

西安工业投资集团有限公司

公司债券半年度报告

(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

（一）财务风险

1、经营活动现金流量净额波动较大，可能影响债务保障能力的风险

2017年、2018年、2019年和2020年上半年，公司的经营活动产生的现金流量净额分别为-39,303.32万元、-8,657.62万元、68,713.86万元、64,060.79万元，波动较大。2017年和2018年公司的经营活动现金流量净额持续为负的主要原因为2015年、2016年受到宏观经济影响，公司下游客户所属行业持续低迷，造成公司经营业绩下降并且回款周期较长，2017年以来各项业务复苏，但是对于现金流量的改善存在一定滞后，2018年公司经营活动产生的现金流量净额有较大程度改善，2019年及2020年上半年转为正值。如果公司未来经营活动产生现金流波动较大且其盈利能力不能维持在合理水平，公司的偿债风险或将有所增大。

2、投资收益占比较高的风险

2017年、2018年、2019年和2020年上半年，公司营业利润分别为22,529.05万元、41,401.70万元、45,673.87万元和44,807.63万元，公司的投资收益分别为86,067.19万元、41,122.21万元、35,865.64万元和25,697.52万元。公司投资收益保持在较高水平，利润来源中投资收益占比较高，若未来公司不能持续获得较好的投资收益，可能对公司未来的盈利能力产生影响。

（二）经营风险

1、公司收入依赖子公司的风险

公司为投资控股型企业，公司子公司及参股公司数量众多且具体业务由各子公司负责经营。截至2020年6月30日，公司合并口径总资产3,443,278.07万元，净资产1,159,534.26万元，资产负债率为66.30%；2017-2020年上半年，公司合并口径实现营业收入分别为536,487.43万元、690,014.21万元、965,706.33万元和705,093.07万元，净利润分别为20,639.82万元、31,347.32万元、34,543.89万元和36,079.96万元。目前，公司全资子公司陕鼓集团持有上市公司陕鼓动力58.19%的股份，全资子公司标准集团持有上市公司陕鼓动力5.16%的股份，公司间接持有陕鼓动力63.35%的股份。公司合并报表口径的净利润主要来自于陕鼓动力，公司内部其他企业的盈利能力较弱。公司盈利能力和偿债能力受子公司和参股公司经营业绩、分红政策变化等因素影响。

2、原材料价格波动风险

钢铁等原材料价格的波动将直接影响公司下属工业生产企业的生产成本。凭借经营模式优势及主要产品的市场主导地位，公司可以在一定程度上根据原材料价格调整产品价格，但由于主要采取订单销售方式，以及市场竞争方面的原因，产品价格调整滞后于原材料价格变动，这对公司经营效益可能造成不确定性。

3、与公司经营及其模式相关的风险

公司是西安市委、市政府为加快推进工业国企改革，促进经济结构调整而成立的国有独资公司，是市政府授权的国有资产经营管理机构，在进行市场化经营、实现经济效益的同时，还承担着一定的国企改制的职能。地方政府对公司的未来发展方向、经营决策、组

织结构等方面存在影响的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，对公司的法人治理结构产生一定的影响。

4、法律及合规风险

公司下属子公司众多，业务涉及行业多且地域分布广阔，可能无法根据中国及境外法律法规环境相关变化，及时改进和调整自身的业务管理惯例和行为规范。公司的业务及经营本身可能涉及法律诉讼，且公司也可能不时面临监管行动。公司须接受中国及境外监管机构的定期检查，监管机构可能会对公司作出处罚、罚款及其他惩处。

5、汇率波动风险

公司全资子公司陕鼓集团、标准集团的产品出口多个国家。为此公司需保留一定金额的美元、港币及欧元银行存款以供业务之需。随着企业跨境交流、贸易等经营活动的不断增加，公司需要使用各种类型的货币来满足多样化的经营需求。随着汇率市场化以及人民币国际化改革的深入，人民币与其它可兑换货币之间的汇率波动将加大，公司面临在外汇结算过程中的汇率波动风险。

6、海外投资风险

公司下属子公司出于市场和技术原因，在海外有投资和收购国外公司。由于海外投资企业在境外经营发展，面临政治、经济、法律等一系列不确定性因素，若投资环境发生不利变化、或公司对当地政策法规缺乏必要了解等，将使公司的海外投资面临一定风险。

（三）管理风险

1、下属子公司历史遗留问题的风险

2004 年 9 月，西安工业投资集团的前身“西安工业资产经营公司”挂牌成立。市政府先后将陕鼓集团、标准集团、西安西无二电子信息集团、陕西重型机器厂等 65 户市属及省属企业划入公司管理。

基于上述原因，公司下属子公司众多，其中部分子公司已长时间未进行生产经营，可能存在历史遗留问题，虽然公司对历史遗留问题进行了合理的预计和财务处理，但仍可能存在部分历史遗留问题对公司的利润和负债产生不利影响。

2、董事会成员不满足《公司法》和《公司章程》要求的风险

公司董事会现有董事 4 人，由西安市政府任命。《公司法》规定国有独资公司董事会应有职工代表，《公司章程》规定的董事会成员为 5 人。存在与《公司法》、《公司章程》规定不一致的情况，影响公司治理的规范性。

3、多元化经营风险

公司旗下子公司的业务涉及绿色能源、制造业、工程承包、投资等多个行业和领域，上述行业虽然在一定程度上具有互补性，有利于公司发挥集团的整体优势和协同效应，但也存在公司不能有效整合内部资源，造成内部效率偏低、管理成本上升等风险。

4、内幕信息管控的风险

公司实际控制陕鼓动力和标准股份两家 A 股上市公司，公司的相关人员可能成为《证券法》意义下的内幕信息知情人，并可能发生泄露内幕信息给不应知悉内幕信息人士，导致处罚或者影响公司声誉的风险。

（四）政策风险

1、宏观政策风险

由于疫情影响，2020 年国际经济金融环境存在较大的不确定性，国内经济运行稳中有变、变中有忧，外部环境复杂严峻，经济面临下行压力。随着中国经济正在向形态更高级、分工更复杂、结构更合理的阶段演化，经济发展进入新常态，宏观经济政策制订与执行等方面面临新的挑战与困难。经济新常态下，公司相关业务将不同程度地受到政策变化的影响。

2、税收政策风险

根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》财税[2011]58 号，陕西省符合国家鼓励类目录企业确认函陕发改产业确认函[2012]003 号文件，公司子公司陕鼓动力、标准股份等子公司符合减按 15%的税率征收企业所得税的要求。以上税收优惠政策有利于公司的相关经营活动，若政策出现调整，公司可能无法继续获得上述税收优惠，这将增加公司运营成本，影响公司业绩。

（五）技术风险

公司及子公司通过外部招聘和内部培养专业的工程技术人员以及技术工人，虽然公司已与相关人员签署了《保密协议》，科技人员特别是核心技术人员流失仍可能使核心技术失密，甚至使公司的经营模式被竞争对手复制。

此外，由于公司全资子公司陕鼓集团的重大技术装备与普通产品相比在新技术、新产品开发、试制方面存在较多不确定性因素。

（六）投资项目亏损的风险

本次募集资金的投资方向为高端制造、航空工业、军民融合、新材料和环保等国家鼓励行业，市场前景较好。尽管公司在确定投资项目之前会对项目技术和运营模式的成熟性、先进性、市场前景等进行充分论证，但在实际运营过程中仍有可能出现一些不确定因素，造成项目实施后无法达到预期收益的风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	8
第一节 公司及相关中介机构简介	10
一、 公司基本信息.....	10
二、 信息披露事务负责人.....	10
三、 信息披露网址及置备地.....	10
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	11
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	11
六、 中介机构情况.....	12
第二节 公司债券事项.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	20
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	27
九、 对外担保情况.....	28
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	28
二、 关于破产相关事项.....	28
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	28
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人	28
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	29
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	29
五、 其他特定品种债券事项.....	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第八节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32

担保人财务报表.....	44
--------------	----

释义

公司、西安工投	指	西安工业投资集团有限公司
西安工业资产经营公司	指	西安工业资产经营有限公司，系公司曾用公司名
西安市国资委、市国资委	指	西安市国有资产监督管理委员会
陕鼓集团	指	陕西鼓风机（集团）有限公司
陕鼓动力	指	西安陕鼓动力股份有限公司
标准集团	指	中国标准工业集团有限公司
标准股份	指	西安标准工业股份有限公司
正合物业	指	西安正合物业管理有限公司
资产经营及物业管理类子公司	指	公司合并范围内除陕西鼓风机（集团）有限公司、中国标准工业集团有限公司、西安市西无二电子信息集团有限公司、西安太阳食品集团公司、西安海红轴承有限公司、陕西重型机械制造有限公司、西安正合再生能源有限责任公司、西桥重工有限公司等 8 家子公司以外的其他子公司
公司党委会	指	中国共产党西安工业投资集团有限公司委员会
本期债券	指	本次债券首期，即面向合格投资者公开发行规模不超过人民币 8 亿元（含 8 亿元）的西安工业投资集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
募集说明书	指	《西安工业投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》
《债券受托管理协议》	指	《西安工业投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债（面向合格投资者）受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《西安工业投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（面向合格投资者）债券持有人会议规则》
《信用评级报告》	指	《西安工业投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）第一期信用评级报告》
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者
主承销商、债券受托管理人、簿记管理人、华融证券	指	华融证券股份有限公司
公司律师、洪振律所	指	陕西洪振律师事务所
评级机构、联合评级	指	联合信用评级有限公司
审计机构、会计师、希格玛	指	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
上交所	指	上海证券交易所
中国、我国、国内	指	中华人民共和国
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《公司章程》	指	《西安工业投资集团有限公司公司章程》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2020 年上半年
最近三年	指	2017 年、2018 年及 2019 年
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	西安工业投资集团有限公司
中文简称	西安工投
外文名称（如有）	Xi'an Industrial Investment Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	-
法定代表人	金辉
注册地址	陕西省西安市雁塔区太白南路 335 号
办公地址	陕西省西安市雁塔区太白南路 335 号
办公地址的邮政编码	710068
公司网址	http://xagytzjt.com/
电子信箱	xagtjt@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	马爱君
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	陕西省西安市雁塔区太白南路 335 号
电话	029-88223351
传真	029-88223130
电子信箱	2270200703@qq.com

三、信息披露网址及置备地

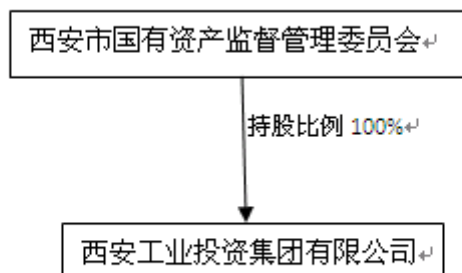
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	陕西省西安市雁塔区太白南路 335 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：西安市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：西安市国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒发生变更 ☐未发生变更

1、报告期内董事变更情况

报告期内，公司董事未发生变动。

2、报告期内监事变更情况

报告期内，公司监事有变更。

截至 2020 年 6 月 30 日，变更后的公司监事情况如下：

序号	姓名	性别	出生日期	职务	任期起始日期
1	高斌	男	1965.05	办公室主任、监事会主席	2020 年 6 月至今
2	王欣	男	1972.07	纪委副书记、纪检监察室主任、职工监事	2020 年 6 月至今
3	李广晖	男	1969.03	经济运行部部长、职工监事	2020 年 6 月至今
4	史铁囡	女	1986.05	职工监事	2020 年 6 月至今
5	李智远	男	1989.07	职工监事	2020 年 6 月至今

3、报告期内高级管理人员变更情况

报告期内，公司高级管理人员未有变化。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

☐适用 ☒不适用

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	163657.SH
债券简称	20 工投 01
名称	华融证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 16 层
联系人	张莹、汪骏
联系电话	010-8555 6666

（三）资信评级机构

债券代码	163657.SH
债券简称	20 工投 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

（四）报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	163657.SH
2、债券简称	20 工投 01
3、债券名称	西安工业投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 6 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 6 月 17 日
7、到期日	2025 年 6 月 17 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：163657.SH

债券简称	20 工投 01
募集资金专项账户运作情况	公司在西安银行城南支行、恒丰银行股份有限公司西安融鑫路支行开立了募集资金专项账户，用于 20 工投 01 募集资金的接收、存储、划转。西安银行城南支行账户号码为 501011580000293840，恒丰银行股份有限公司西安融鑫路支行账户号码为 802917010122701533，公司募集资金专项账户运作符合相关规定
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	7.98
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据募集说明书约定的用途，扣除发行费用后，已全部在募集资金专户管理。公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行审批手续，资金支出均由有关部门提出资金使用申请，后按授权逐级报批后付款。截至报告期末，募集资金尚未使用
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、资信评级情况**（一）最新评级情况**

√适用 □不适用

债券代码	163657.SH
债券简称	20 工投 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 5 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况**（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：163657.SH

债券简称	20 工投 01
其他偿债保障措施概述	为充分、有效地维护债券持有人利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承

	诺等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内公司制定了制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务和公司承诺
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☐适用 ☒不适用

六、专项偿债账户设置情况

☐适用 ☒不适用

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	163657.SH
债券简称	20 工投 01
债券受托管理人名称	华融证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等相关法律法规以及与公司签订的《债券受托管理协议》等各项协议，华融证券股份有限公司作为 20 工投 01 的受托管理人，报告期内对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1. 公司从事的主要业务

公司当前主营业务主要分为两大板块：绿色能源和缝制设备，其他业务板块还包括电子元器件和食品加工等。

（1）绿色能源业务可以分为三个子业务板块，第一板块能量转换设备制造；第二板块工业服务；第三板块能源基础设施运营。主要产品有：轴流压缩机、离心压缩机、高炉鼓风机及能量回收透平 TRT、汽轮机、各种组合机组等。报告期内公司子公司设立供应链公司，利用其在工业品领域多年沉淀的自有资源，积极开拓、挖掘工业领域中与互联网模式结合的需求，专注于分布式能源等领域供应链服务。供应链业务涵盖了钢贸、煤炭、有色金属、木材、化工、水泥、机电设备等多个品类，使相关业务作为长期战略得到长足发展。

（2）缝制设备板块：缝制设备的生产制造与研发与销售服务，产品服务于服饰、汽车、家具、机械、机床等领域。具有为服装生产等领域提供整体解决方案的能力；具有精密零部件加工的锻压、电镀、热处理、机械加工等整套工艺能力；具有宽领域的设备制造、维护、模具开发与加工、流水线设计与安装，自动化设计与改造能力。公司的缝制设备业务板块已经形成“标准”、“威腾”、“海菱”三大品牌。

（3）其他产业板块主要涉及压敏电阻及防雷器件等电子设备的研发、销售，以及食品加工等，食品加工已经形成“太阳锅巴”“阿香婆”等品牌。

2. 经营模式

公司绿色能源业务的经营模式分别是：1、生产轴流压缩机、离心压缩机、高炉鼓风机及能量回收透平 TRT 等能源转换设备并销售给客户；2、将多款能源转换设备组合为成套设备后销售给客户；3、提供基于公司产品的 EPC 工程总包服务，基于公司产品衍生而出的专业化外包服务（提供工业服务、气投服务等）。

缝制设备板块经营模式：采购方面由计划部门统一负责对外采购工作，保证公司生产经营活动的正常进行。计划部门根据销售预测及生产计划确定最佳原材料、零部件等物料的采购计划，通过采购订单管理、采购付款管理，合理控制采购库存，降低资金占用。生产模式方面在三大生产基地生产不同大类不同品牌的产品。营销模式方面主要采取经销商分销的销售模式。

电子元器件板块的销售模式为直销，下游客户下订单，公司将相关的电子元器件发往整机厂进行加工组装，整机厂加工使用电子元器件后再按照用量和配套厂家进行结算。

3. 行业地位及竞争优势

公司绿色能源板块主要经营子公司陕鼓集团在冶金和石油化工领域优势明显。

在冶金领域，设备竞争方面，成发、金通灵、豪顿华、沈鼓等占据一部分钢铁市场，陕鼓集团的主要竞争优势为产品价格和付款方式；工艺流程设计方面，主要竞争对手为中钢设备、中冶京诚、中冶赛迪、中冶长天、中冶南方等各大冶金设计院，陕鼓集团的优势在于有先进的流程工艺技术和设备集成能力及丰富的工程建设经验和业绩；服务方面，瑞兆激光、大陆激光、唐山科源等冶金服务企业业务增长迅速，陕鼓集团优势主要在响应速度、维修快捷、销售灵活等方面有优势。

在石化领域，陕鼓集团的主要市场是催化裂化、丙烷脱氢等离心压缩机组及工程服务，离心压缩机作为石化领域的核心装置，国外企业技术高于国内企业，主要竞争对手有 MAN 透平、GE、西门子及沈鼓等。近年来，GE、西门子以及 MAN 透平等国外企业等纷纷加快中国本土化的进程，同时加大并购力度，在市场及技术上对陕鼓集团形成了一定压迫。面对技术不如国外企业，陕鼓集团在综合能力及产品技术、效率方面入手，逐步缩小与国外企业的差距。

公司缝制设备板块主要经营子公司标准集团是行业领军企业，品牌优势明显，拥有完善及多架构的创新研发平台、专业化制造体系、稳定且高素质的员工队伍，以及地域与环境优势。

（二） 经营情况分析**1.各业务板块收入成本情况**

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
绿色能源	64.34	56.73	11.83%	91.25%	40.97	31.94	22.04%	86.05%
缝制设备	2.92	2.25	22.95%	4.14%	3.35	2.62	21.79%	7.04%
其他	3.25	2.68	17.54%	4.61%	3.29	2.47	24.92%	6.91%
合计	70.51	61.66	12.55%	-	47.61	37.03	22.22%	-

2.各主要产品、服务收入成本情况☐适用 ☒不适用

不适用的理由：参见“1.各业务板块收入成本情况”

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

绿色能源板块营业收入较上年同期增加 57.04%，营业成本较上年同期增加 77.60%，毛利率较上年下降 52.53%。主要原因为陕鼓集团开展供应链业务导致收入、成本增加，由于供应链业务处于开展初期且毛利较低，导致该板块整体毛利率有所降低。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 147,099.50 万元，占报告期内销售总额 20.86%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

☐适用 ☒不适用

向前五名供应商采购额 181,537.07 万元，占报告期内采购总额 29.44%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否**（五） 公司未来展望**

公司对授权范围内的国有资本行使出资人职责，承担保值增值责任。以弥补工业短板，促进工业发展为己任，围绕国家、陕西省和西安市的战略布局 and 市场化产业需求，通过产业投资和资本运营的两轮驱动，推动国有资本并引导其他社会资本向高新技术产业、先进装备制造业和战略性新兴产业等重要行业集中。未来主要规划为：

（1）绿色能源产业板块

公司紧抓新时代的新机遇，深入践行“不为产品找用户，要为用户找产品”理念，强化全球市场、技术、金融、研发、供应链体系的建设，创新“互为市场、互为股东、互为资源”的合作模式，进一步强化智慧绿色“1+7”分布式能源系统解决方案的核心竞争能力，企业愿景是建立世界一流智慧绿色能源强企，为人类文明提供绿色智慧能源，打造千亿市值。2020 年-2025 年，公司扩充供应链生态圈，以“提升中国供应链国际话语权”为使命，致力于供应链商业模式和科技的深度探索，通过“产业+资本”发展成为西北地区供应链服务领导者。

（2）缝制设备产业板块

公司积极转变发展战略和发展模式，推动结构调整和管理模式创新，通过与行业内外企业继续进行基于项目的深度合作，在现有市场和客户群中，探索以环境与服饰领域系统解决方案为圆心，为客户提供设备、工程、运营、服务、金融、供应链、智能化七大增值服务的“1+7”业务模式。为环境与服饰文明提供智慧绿色的系统解决方案和系统服务的企业使命。

（3）实体产业的投资经营管理板块

将公司现有产业和未来新增产业投资项目的经营管理作为一个主要业务板块，在保证国有资产完整、保值增值的前提下，运用多种途径和方法盘活存量、引入增量，支持产业做优、做强、做大。按照国家、陕西省和西安市的产业发展规划，结合“一带一路”发展战略，积极寻求战略性新兴产业项目及高科技项目，促进产业结构调整，打造新的经济增长点。

（4）产业金融和资本运作板块

积极构建资本运营和产业金融业务板块，充分利用基金工具、股权投资、战略并购、杠杆收购等多种资本运营方式，创新优化国有资本投融资模式，探索资本运作的有效方式和平台，实现工业实体产业链条的延伸和工业产业的合理布局；充分利用现有上市公司平台，并积极培育企业上市，提升企业在资本市场上融资与再融资能力；加强与金融机构的战略合作，充分运用各种金融手段和工具，实现产融结合，拓宽融资渠道，降低融资成本，推动产业发展。

公司具备深厚的历史积累，政治坚强，执行力出色。人员结构稳定，产业运行稳健，整体而言正处在良性发展的轨道之中，且初步形成了重点产业的布局。此外公司自身改革意愿强烈，希望能够通过改革机遇，服务区域产业转型升级的同时为自身打造更全面的业务能力，更好的市场地位以及更多的资源储备，以确保能够持续健康稳定地迎接未来发展。

二、投资状况

（一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

（一）业务独立：公司业务结构完整，作为西安市国资委独资企业，自主独立经营，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施销售经营活动。

（二）人员独立：公司在劳动、人事及工资管理等各方面较为独立。公司董事长、其他高级管理人员和主要员工均属专职，在公司工作并领取报酬，没有在控股股东兼职的情况。

（三）资产独立：公司拥有独立完整的服务、销售系统及配套设施，拥有独立的专用软件和专利权等无形资产，控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（四）机构独立：公司设置了健全的组织结构体系，董事会、监事会、经营层等各部门独立运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

（五）财务独立：公司设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系，并独立开设银行账户、纳税、做出财务决策。公司根据经营需要独立做出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。不存在与控股股东和实际控制人共用银行账户的情况，控股股东不干预公司的会计活动，公司独立运作，独立核算，独立纳税。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☒是 ☐否

公司董事会现有董事 4 人，由西安市政府任命。《公司法》规定国有独资公司董事会应有职工代表，《公司章程》规定的董事会成员为 5 人，公司将尽快予以完善。

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元币种：人民币

（一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

是否与公司经营范围相关

（二）报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1.46 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：1.26%，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

不适用

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☐ 标准无保留意见 ☐ 其他审计意见 ☒ 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒ 适用 ☐ 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

报告期内涉及会计政策变更，变更原因为执行《企业会计准则第 14 号——收入》（财会[2017]22 号），不涉及追溯调整。

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

☐ 适用 ☒ 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	3,443,278.07	3,081,040.08	11.76%	-
2	总负债	2,282,820.80	1,945,963.96	17.31%	-
3	净资产	1,160,457.27	1,135,076.12	2.24%	-
4	归属母公司股东的净资产	804,163.96	787,561.19	2.11%	-
5	资产负债率（%）	66.29	63.16	4.95%	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	68.60	65.53	4.68%	-
7	流动比率	1.34	1.39	-3.59%	-
8	速动比率	1.16	1.15	0.86%	-
9	期末现金及现金等价物余额	735,844.93	341,036.81	115.77%	注 1

注 1：主要系应付债券、借款等增加所致

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	营业收入	705,093.07	476,113.84	48.09%	注 2
2	营业成本	616,561.73	370,317.51	66.50%	注 3

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
3	利润总额	47,475.84	35,319.29	34.42%	注 4
4	净利润	36,079.96	27,014.20	33.56%	注 5
5	扣除非经常性损益后净利润	16,469.89	9,498.72	73.39%	注 6
6	归属母公司股东的净利润	17,151.10	12,303.68	39.40%	注 7
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	89,681.00	75,231.35	19.21%	-
8	经营活动产生的现金流净额	64,060.79	47,025.83	36.22%	注 8
9	投资活动产生的现金流净额	-104,392.63	84,740.50	-223.19%	注 9
10	筹资活动产生的现金流净额	205,146.30	2,288.82	8,862.99%	注 10
11	应收账款周转率	1.79	1.37	30.65%	注 11
12	存货周转率	1.76	1.03	70.87%	注 12
13	EBITDA 全部债务比	0.24	0.85	-71.76%	注 13
14	利息保障倍数	12.09	13.73	-11.94%	-
15	现金利息保障倍数	22.10	22.17	-0.31%	-
16	EBITDA 利息倍数	20.95	27.12	-22.75%	-
17	贷款偿还率（%）	100%	100%	0.00%	-
18	利息偿付率（%）	100%	100%	0.00%	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 2：主要由于子公司陕鼓集团聚焦分布式能源市场，市场容量及订货增加

注 3：主要由于子公司陕鼓集团订货增加，营业收入上升同时营业成本相应增加

注 4：主要系：（1）子公司陕鼓集团收入增加；投资收益同比增加；信用减值损失同比减少；（2）子公司标准集团销售费用、财务费用同比减少；信用减值损失同比减少

注 5：主要系利润总额同比增加

注 6：主要系本期利润增加且非经常性损益同比下降所致

注 7：主要系利润总额同比增加所致

注 8：主要是本年货款回收加强，销售商品、提供劳务收到的现金较去年同期增加

注 9：主要由于理财产品的时间性差异，收回投资的现金较去年同期有所减少

注 10：主要是由于本期发行债券，以及取得银行借款较去年同期增加

注 11：主要是本期加大货款回款力度，加快应收账款周转效率

注 12：主要是本期加强存货周转管理，产品平均交付周期缩短

注 13：主要是由于本期新增 8 亿元应付债券，本期取得银行借款较去年同期增加

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	79.96	62.19	28.57%	-
交易性金融资产	49.15	44.56	10.30%	-
应收款项	39.34	39.54	-0.51%	-
存货	35.02	38.20	-8.32%	-
其他应收款	4.30	3.54	21.47%	-
其他权益工具投资	15.50	15.24	1.71%	-
固定资产	31.27	31.84	-1.79%	-
在建工程	9.36	7.39	26.66%	-
无形资产	10.90	10.51	3.71%	-

2. 主要资产变动的原因

无

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	6.37	-	-	银承和保函等业务保证金
应收票据	6.95	-	-	票据池质押
固定资产-房屋建筑物	0.40	-	-	抵押借款
固定资产-房屋建筑物	0.24	-	-	抵押借款
固定资产-设备	0.01	-	-	抵押借款
无形资产	0.22	-	-	抵押借款
合计	14.19	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
西安起重机械总厂	0.04	0.00	100	0	—
西安唐华轻工机电总厂	0.43	0.00	100	0	—
西安锻压机床厂	0.16	0.00	100	0	—
西安铜材厂	0.10	0.00	100	0	—
西安华夏建筑材料总厂	1.00	0.00	100	0	—
西安汽车工业公司	0.22	0.00	76.15	0	—
陕西第一针织有限责任公司	0.25	0.00	100	0	—
西安正合再生能源有限责任公司	1.65	0.00	60	0	—
西安机床电器厂	0.04	0.00	100	0	—
西安唐华科技投资有限公司	0.20	0.00	100	0	—
西安福泰实业总公司	0.32	0.00	100	0	—
西安大方实业总公司	0.04	0.00	100	0	—
西安红华仪器厂	0.51	0.03	100	0	—
西安保温瓶厂	0.67	0.00	100	0	—
西安内燃机配件厂	0.12	0.00	59.42	0	—
西安照明电器工业公司	0.24	0.01	100	0	—
国营第一钟表机械厂	0.39	0.00	100	0	—
西安宇通汽车配件厂	0.35	0.02	100	0	—
西安市机床工具工业公司	0.03	0.00	100	0	—
西安第四制药厂	0.10	0.00	100	0	—
西安造纸网厂	0.11	0.00	100	0	—
中国标准缝纫机公司兴平缝纫机厂	0.03	0.00	100	0	—
西安电梯厂	0.60	0.01	100	0	—
西安电器开关厂	0.01	0.00	100	0	—
西安市日用化学工业公司	1.04	0.05	100	0	—
西安西锻机床有限公司	0.22	0.04	100	0	—
西安锅炉总厂	0.55	0.00	100	0	—
西安化工机械厂	0.20	0.00	100	0	—
陕西省光华橡胶厂	0.20	0.01	100	0	—
西桥重工有限公司	0.39	0.16	51	0	—
陕西重型机械制造有限公司	2.35	0.37	100	0	—
西安海红轴承有限公司	0.63	0.09	100	0	—

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
陕西西资置业有限公司	0.01	0.01	100	0	-
西安标准热处理有限责任公司	0.24	0.05	100	0	-
西安电器开关有限公司	0.26	0.09	100	0	-
西安唐御宫置业有限公司	0.21	0.00	100	0	-
西安宝瑞置业有限公司	0.10	0.00	100	0	-
西安铝制品厂	0.20	0.00	100	0	-
陕西省高陵磷肥厂	0.06	0.00	100	0	-
西安标准电梯有限公司	0.75	0.07	100	0	-
西安光学测量仪器厂	0.15	0.00	100	0	-
西安市西无二电子信息集团有限公司	2.68	0.86	100	0	-
西安太阳食品集团公司	1.04	0.43	100	0	-
西安淀粉厂	0.08	0.00	100	0	-
西安光华食品厂	0.00	0.00	100	0	-
西安机床厂	0.12	0.00	100	0	-
西安市水泥制管厂	0.07	0.00	100	0	-
西安正合物业管理有限公司	8.93	0.59	100	0	-
中国标准工业集团有限公司	25.98	3.33	100	0	-
陕西鼓风机（集团）有限公司	273.97	64.27	100	0	-
合计	328.06	70.51	-	-	-

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	24.98	14.73	69.58%	注 1
应付账款	52.46	48.39	8.41%	-
预收款项	2.49	60.51	-95.88%	注 2
其他应付款	26.14	21.73	20.29%	-
其他流动负债	0.01	0.01	8.77%	-
长期借款	0.18	4.33	-95.84%	注 3

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应付债券	8.00	0.00	-	注 4

2.主要负债变动的原因

注 1：主要由于银行借款增加；

注 2：主要系应用新收入准则，本期预收账款属于合同负债；

注 3：主要由于长期借款转为一年内到期借款；

注 4：主要系公司 2020 年 6 月新发行债券 8 亿元。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 37.4 亿元，其中短期有息借款 24.98 亿元；上年末借款总额 19.61 亿元，其中短期有息借款 14.73 亿元；借款总额总比变动 90.76%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

☒适用 ☐不适用

1. 借款情况披露

单位：亿元币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	19.61	19.84	10.05	29.4
公司债券、其他债券及债务融资工具	0.00	8.00	0.00	8.00

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

☒存在 ☐不存在

单位：亿元币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
公司债券、其他债券及债务融资工具	合格投资者	8.00	2025 年 6 月 17 日	3.90	-
合计	-	8.00	-	-	-

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年公司完成 8 亿元公司债券发行，下半年无大额有息负债到期或回售情况。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
CSOB 境外行	1.52	-	1.52
北京银行	5.00	-	5.00
比利时联合银行	2.74	-	2.74
成都银行	18.00	6.64	11.36
东亚银行	3.00	-	3.00
工商银行	7.00	0.08	6.92
光大银行	9.50	2.83	6.67
国家开发银行	10.00	3.00	7.00
汇丰银行	3.60	2.06	1.54
建设银行	40.00	-	40.00
交通银行	17.00	4.07	12.93
进出口银行	6.40	-	6.40
民生银行	14.47	5.47	9.00
农业银行	6.00	-	6.00
浦发银行	1.80	1.80	-
秦农银行	17.00	3.39	13.61
西安银行	0.90	0.65	0.25
星展银行	13.75	9.90	3.85
兴业银行	12.00	4.20	7.80
邮政储蓄银行	5.00	-	5.00
招商银行	8.46	3.80	4.66
招商银行离岸中心	3.50	-	3.50
浙商银行	7.00	-	7.00
中国银行	12.00	1.33	10.67
中信银行	15.00	4.50	10.50
中国银行上海航华支行	0.10	0.10	0.00
浦发银行西安分行	0.80	0.50	0.30
光大银行西安分行	0.50	0.10	0.40
工行西安分行	0.60	0.38	0.22
中行西安分行	0.30	0.10	0.20
农行临潼区支行	1.00	0.10	0.90
民生银行西安分行	0.50	0.00	0.50
西安银行城南支行	0.30	0.00	0.30

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
华夏银行西安分行	0.50	0.00	0.50
北京银行西安分行	0.80	0.00	0.80
浙商银行西安分行	0.10	0.00	0.10
秦农银行临潼区支	5.00	0.00	5.00
交行西安分行	0.30	0.00	0.30
华夏银行西安分行	0.50	0.00	0.50
北京银行西安分行	0.50	0.00	0.50
浙商银行	0.36	0.35	0.01
光大银行	1.50	0.00	1.50
合计	254.30	55.33	198.96

上年末银行授信总额度：254.30 亿元，本报告期末银行授信总额度 55.33 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：198.96 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

公司已于 2019 年 8 月 12 日经中国证监会“证监许可（2019）1483 号”文核准，获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 12 亿元的公司债券，当前未使用额度 4 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：4.75 亿元

报告期非经常性损益总额：2.39 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	2.57	理财收益，参股公司投资收益等	2.38	可持续
公允价值变动损益	-0.42	主要是理财收益到期实际收到时，冲减以前月度计提的理财收益	-0.42	视每年实际情况确定
资产减值损失	0.00	固定资产清理损益	0.00	-
营业外收入	0.33	项目注销损益等	0.33	不可持续
营业外支出	0.06	公益性捐赠支出、计提融资项目风险准备等	-0.06	不可持续
其他收益	0.16	政府补助	0.16	视每年实际情况确定

八、报告期内经营活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

□是 √否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

一、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

二、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

三、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《西安工业投资集团有限公司 2020 年公司债半年度报告》之签章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 6 月 30 日

编制单位：西安工业投资集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,995,899,155.02	6,219,133,627.40
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	4,915,140,922.83	4,455,881,899.80
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	1,773,825,630.36	1,791,671,930.65
应收账款	3,933,615,687.88	3,953,857,301.59
应收款项融资	10,609,856.80	18,382,946.07
预付款项	2,663,249,440.63	1,756,665,672.36
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	430,180,968.06	354,009,755.74
其中：应收利息	107,456,252.45	81,258,738.76
应收股利	31,312,558.10	31,312,558.10
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	3,502,445,958.71	3,820,258,676.48
合同资产	420,306,501.43	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	46,683,578.86	94,394,043.71
其他流动资产	190,106,358.57	96,325,967.79
流动资产合计	25,882,064,059.15	22,560,581,821.59
非流动资产：	—	—
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	129,450.00	57,370.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	1,289,204.86
长期股权投资	198,064,123.11	205,469,480.56
其他权益工具投资	1,549,845,609.85	1,524,295,085.74
其他非流动金融资产	639,218,216.35	541,718,229.85
投资性房地产	52,308,997.75	53,458,463.95
固定资产	3,126,705,457.93	3,184,009,779.38
在建工程	936,134,007.54	738,804,035.56

生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	1,089,708,528.64	1,050,954,994.29
开发支出	309,131.84	0.00
商誉	64,599,520.31	64,925,072.04
长期待摊费用	31,493,945.45	36,596,882.27
递延所得税资产	645,023,940.38	658,561,085.18
其他非流动资产	217,175,715.18	189,679,253.73
非流动资产合计	8,550,716,644.33	8,249,818,937.41
资产总计	34,432,780,703.48	30,810,400,759.00
流动负债：	— —	— —
短期借款	2,497,790,286.73	1,472,673,466.96
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	2,033,107,483.45	1,003,325,946.62
应付账款	5,246,383,467.45	4,838,745,179.41
预收款项	249,369,184.50	6,050,599,789.87
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	322,836,784.64	384,706,312.07
应交税费	255,398,075.39	277,000,444.60
其他应付款	2,613,614,496.62	2,172,979,572.98
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
合同负债	5,709,919,248.49	
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	424,528,461.81	55,095,720.08
其他流动负债	772,111.27	709,861.27
流动负债合计	19,353,719,600.35	16,255,836,293.86
非流动负债：	— —	— —
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	17,965,459.89	432,929,533.24
应付债券	800,000,000.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00

租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	327,029,007.07	429,022,524.07
长期应付职工薪酬	296,457,603.61	299,621,250.54
预计负债	1,517,331,626.83	1,518,348,760.11
递延收益	185,420,834.06	185,150,317.54
递延所得税负债	156,460,936.65	164,899,024.09
其他非流动负债	173,822,887.19	173,831,859.39
非流动负债合计	3,474,488,355.30	3,203,803,268.98
负债合计	22,828,207,955.65	19,459,639,562.84
所有者权益（或股东权益）：	——	——
实收资本（或股本）	1,549,697,750.76	1,549,697,750.76
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	3,205,805,050.69	3,193,142,964.89
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	128,858,204.20	144,897,106.75
专项储备	69,669,372.96	64,941,629.32
盈余公积	44,633,584.17	44,633,584.17
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	3,042,975,599.05	2,878,298,905.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,041,639,561.83	7,875,611,941.36
少数股东权益	3,562,933,186.00	3,475,149,254.80
所有者权益（或股东权益）合计	11,604,572,747.83	11,350,761,196.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,432,780,703.48	30,810,400,759.00

法定代表人：金辉 主管会计工作负责人：马爱君 会计机构负责人：李毅生

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：西安工业投资集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,048,879,137.94	295,542,032.98
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	0.00	0.00
应收款项融资	0.00	0.00

预付款项	0.00	0.00
其他应收款	1,617,207,567.68	1,611,780,740.40
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
存货	0.00	0.00
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	0.00	0.00
流动资产合计	2,666,086,705.62	1,907,322,773.38
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	1,389,906,624.00	1,389,906,624.00
其他权益工具投资	578,496,610.00	578,496,610.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	420,843,489.78	471,671,231.18
在建工程	69,128,182.59	12,446,724.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	266,974,038.46	215,977,373.41
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	158,268,032.68	158,055,158.68
递延所得税资产	219,096,029.51	219,096,029.51
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	3,102,713,007.02	3,045,649,750.78
资产总计	5,768,799,712.64	4,952,972,524.16
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	0.00	0.00
预收款项	0.00	0.00
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	1,620,472.36	1,635,985.48
应交税费	15,640.74	256,200.15
其他应付款	392,216,734.74	327,745,000.94

其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	393,852,847.84	329,637,186.57
非流动负债：		
长期借款	0.00	0.00
应付债券	800,000,000.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	1,755,194,046.00	1,857,387,563.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	740,484,193.14	740,484,193.14
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	3,295,678,239.14	2,597,871,756.14
负债合计	3,689,531,086.98	2,927,508,942.71
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,549,697,750.76	1,549,697,750.76
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	159,498,562.00	159,498,562.00
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	44,633,584.17	44,633,584.17
未分配利润	325,438,728.73	271,633,684.52
所有者权益（或股东权益）合计	2,079,268,625.66	2,025,463,581.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,768,799,712.64	4,952,972,524.16

法定代表人：金辉 主管会计工作负责人：马爱君 会计机构负责人：李毅生

合并利润表
2020 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	7,050,930,663.35	4,761,138,389.10

其中：营业收入	7,050,930,663.35	4,761,138,389.10
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	6,804,767,523.10	4,400,843,241.62
其中：营业成本	6,165,617,268.26	3,703,175,106.56
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	41,909,108.28	33,347,010.89
销售费用	136,156,456.79	162,896,958.86
管理费用	381,819,359.90	394,887,549.01
研发费用	157,855,917.70	95,547,743.27
财务费用	-78,590,587.83	10,988,873.03
其中：利息费用	42,797,588.19	27,739,525.99
利息收入	112,445,230.19	12,786,721.12
加：其他收益	27,340,126.16	11,479,426.53
投资收益（损失以“－”号填列）	256,975,185.73	154,587,818.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,405,357.45	-9,732,251.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-42,187,653.25	11,941,824.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-36,078,841.86	-191,212,150.44
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,176,320.80	-25,202,368.64
资产处置收益（损失以“－”号填列）	40,673.94	34,182,107.21
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	448,076,310.17	356,071,805.48
加：营业外收入	32,501,101.34	12,318,207.49
减：营业外支出	5,819,020.10	15,197,124.14

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	474,758,391.41	353,192,888.83
减：所得税费用	113,958,744.25	83,050,900.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	360,799,647.16	270,141,988.25
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	360,799,647.16	270,141,988.25
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类	0.00	0.00
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	171,510,967.92	123,036,784.83
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	189,288,679.24	147,105,203.42
六、其他综合收益的税后净额	-31,940,910.62	44,376,979.80
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-16,038,902.55	21,581,646.69
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-43,737,569.82	29,683,471.75
（1）重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-43,737,569.82	29,683,471.75
（4）企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
2.将重分类进损益的其他综合收益	27,698,667.27	-8,101,825.06
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
（2）其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
（4）其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0.00	0.00
（6）外币财务报表折算差额	27,698,667.27	-8,101,825.06
（7）其他	0.00	0.00
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-15,902,008.07	22,795,333.11
七、综合收益总额	328,858,736.54	314,518,968.05

归属于母公司所有者的综合收益总额	155,472,065.37	144,618,431.52
归属于少数股东的综合收益总额	173,386,671.17	169,900,536.53
八、每股收益：	0.00	0.00
（一）基本每股收益(元/股)	0.00	0.00
（二）稀释每股收益(元/股)	0.00	0.00

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：金辉 主管会计工作负责人：马爱君 会计机构负责人：李毅生

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	4,121,004.28	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	1,629,349.14	2,099,469.76
销售费用	0.00	0.00
管理费用	9,994,449.61	12,081,293.14
研发费用	0.00	0.00
财务费用	1,579,509.23	-2,275,095.02
其中：利息费用	2,400,882.00	1,240.10
利息收入	821,933.56	2,276,335.12
加：其他收益	0.00	0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	62,887,347.91	38,323,117.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	53,805,044.21	26,417,449.37
加：营业外收入	0.00	691,080.00

减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	53,805,044.21	27,108,529.37
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	53,805,044.21	27,108,529.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	53,805,044.21	27,108,529.37
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	53,805,044.21	27,108,529.37
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.00	0.00
（二）稀释每股收益(元/股)	0.00	0.00

法定代表人：金辉

主管会计工作负责人：马爱君

会计机构负责人：李毅生

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,716,102,892.98	3,413,711,150.93
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00

向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	15,638,010.15	19,338,982.28
收到其他与经营活动有关的现金	822,624,002.69	763,146,242.26
经营活动现金流入小计	6,554,364,905.82	4,196,196,375.47
购买商品、接受劳务支付的现金	3,988,574,881.69	2,013,593,998.66
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
为交易目的而持有的金融资产净增加额	0.00	0.00
拆出资金净增加额	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	617,302,987.81	618,492,774.84
支付的各项税费	355,353,350.62	289,189,243.88
支付其他与经营活动有关的现金	952,525,776.82	804,662,014.91
经营活动现金流出小计	5,913,756,996.94	3,725,938,032.29
经营活动产生的现金流量净额	640,607,908.88	470,258,343.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,879,656,497.40	11,193,499,037.46
取得投资收益收到的现金	302,088,632.24	194,433,008.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,040,952.00	24,172,723.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	55,742,637.11	9,297,998.70
投资活动现金流入小计	9,252,528,718.75	11,421,402,767.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	222,893,207.97	81,263,791.33
投资支付的现金	10,072,489,810.88	10,490,323,855.25
质押贷款净增加额	0.00	0.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,071,950.07	2,410,147.52
投资活动现金流出小计	10,296,454,968.92	10,573,997,794.10
投资活动产生的现金流量净额	-1,043,926,250.17	847,404,973.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	247,690,000.00	612,520,883.44
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,000,000.00	0.00
取得借款收到的现金	2,150,396,496.10	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	802,723,946.00	352,387.84
筹资活动现金流入小计	3,200,810,442.10	612,873,271.28
偿还债务支付的现金	915,149,274.72	537,629,014.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	234,094,367.74	52,115,709.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	103,817.00	240,384.68
筹资活动现金流出小计	1,149,347,459.46	589,985,108.94
筹资活动产生的现金流量净额	2,051,462,982.64	22,888,162.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,826,310.95	6,288,752.42
五、现金及现金等价物净增加额	1,656,970,952.30	1,346,840,231.28
加：期初现金及现金等价物余额	5,701,478,349.51	2,063,527,858.90
六、期末现金及现金等价物余额	7,358,449,301.81	3,410,368,090.18

法定代表人：金辉 主管会计工作负责人：马爱君 会计机构负责人：李毅生

母公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,534,334.50	0.00
收到的税费返还	56,973.30	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	105,441,331.75	57,608,233.08
经营活动现金流入小计	110,032,639.55	57,608,233.08
购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	7,182,290.08	7,388,322.59
支付的各项税费	2,131,499.53	2,163,534.24

支付其他与经营活动有关的现金	122,328,264.10	87,638,773.09
经营活动现金流出小计	131,642,053.71	97,190,629.92
经营活动产生的现金流量净额	-21,609,414.16	-39,582,396.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	62,887,347.91	38,323,117.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	1,833,238.40
投资活动现金流入小计	62,887,347.91	40,156,355.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	61,540,828.79	59,489.95
投资支付的现金	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		1,184,070.94
投资活动现金流出小计	61,540,828.79	1,243,560.89
投资活动产生的现金流量净额	1,346,519.12	38,912,794.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	797,600,000.00	0.00
筹资活动现金流入小计	797,600,000.00	0.00
偿还债务支付的现金	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	0.00	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	797,600,000.00	0.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	777,337,104.96	-669,602.08
加：期初现金及现金等价物余额	271,542,032.98	173,488,462.89
六、期末现金及现金等价物余额	1,048,879,137.94	172,818,860.81

法定代表人：金辉

主管会计工作负责人：马爱君

会计机构负责人：李毅生

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用