

# 西安工业投资集团有限公司

## 公司债券年度报告

(2020 年)

二〇二一年四月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

2020年度公司面临的重大风险事项与《西安工业投资集团有限公司2020年公开发行公司债券募集说明书》、《西安工业投资集团有限公司公司债券2020年半年度报告》相比未出现重大变化，投资者可访问上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查阅相关公告

### （一）财务风险

#### 1、投资收益占比较高的风险

2018年、2019年和2020年，公司营业利润分别为41,401.70万元、45,673.87万元和87,414.74万元，公司的投资收益分别为41,122.21万元、35,865.64万元和45,678.86万元。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12月31日，公司合并口径总资产3,708,709.15万元，净资产1,231,202.93万元，资产负债率为66.80%；2018-2020年，公司合并口径实现营业收入分别为690,014.21万元、965,706.33万元和1,588,852.02万元，净利润分别为31,347.32万元、34,543.89万元和66,998.94万元。目前，公司直接持有上市公司陕鼓动力5.16%的股份，公司全资子公司陕鼓集团持有58.20%的股份，公司直接间接合计持有陕鼓动力63.36%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

公司对高端制造、航空工业、军民融合、新材料和环保等国家鼓励行业的标的进行了股权投资，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.....	13
一、 债券基本信息.....	13
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	15
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	16
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	22
四、 公司治理情况.....	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	23
第四节 财务情况.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 主要会计数据和财务指标.....	24
五、 资产情况.....	26
六、 负债情况.....	30
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	33
九、 对外担保情况.....	33
第五节 重大事项.....	33
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	33
二、 关于破产相关事项.....	33
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.....	34
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	34
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换债券发行人.....	34
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.....	34
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	34
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	34
五、 其他特定品种债券事项.....	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第八节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37

附件一： 发行人财务报表.....	37
担保人财务报表.....	51

## 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、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、西安标准电梯有限公司、西安标准热处理有限责任公司、西安锻压机床有限公司、西安电器开关有限公司、西安科技投资有限公司、西安集成电路设计专业孵化器有限公司、西安技术市场有限公司、西安节能与绿色发展研究院有限公司、西安工创投资有限公司、西安企业资本服务中心有限公司等 17 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	联合资信评估股份有限公司（更名后，原为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年全年
最近三年	指	2018年、2019年及2020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	陕西省西安市国家民用航天产业基地雁塔南路 391 号正衡金融广场 B 幢 21-25 层
办公地址	陕西省西安市国家民用航天产业基地雁塔南路 391 号正衡金融广场 B 幢 21-25 层
办公地址的邮政编码	710068
公司网址	<a href="http://xagyztjt.com/">http://xagyztjt.com/</a>
电子信箱	xagtjt@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李毅生
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	陕西省西安市国家民用航天产业基地雁塔南路 391 号正衡金融广场 B 幢 21-25 层
电话	029-88223351
传真	029-88223130
电子信箱	gongzicai@sohu.com

### 三、信息披露网址及置备地

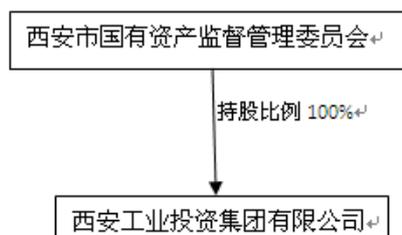
登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	陕西省西安市国家民用航天产业基地雁塔南路 391 号正衡金融广场 B 幢 21-25 层

#### 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 12 月 31 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	史轶囡	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，公司高级管理人员有变化。

根据中共西安市委组织部 2020 年 11 月 10 日下发的《关于马爱君通知退休的通知》（市组干任[2020]257 号），中共西安市委同意财务总监马爱君退休。变更情况如下：

序号	姓名	性别	出生日期	职务	任期起始日期
1	马爱君	男	1961.10	副巡视员、财务总监	2018 年 1 月至 2020 年 11 月

根据西安工投 2021 年 1 月 26 日发布的《关于李毅生通知任职的通知》（西工投发[2021]17 号），经公司党委研究决定由李毅生担任财务总监。

## 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

名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号外事大厦六层
签字会计师姓名	雷娜、张晔

### （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	010-85556666

### （三）资信评级机构

债券代码	163657.SH
债券简称	20 工投 01
名称	联合资信评估股份有限公司
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	3.57
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。公司严格按照募集说明书中承诺的募集资金使用计划使用募集资金，已使用 38,500 万元偿还成都银行借款，使用 5,550 万元补充流动资金。公司已按公司内部规定履行资金使用审批程序。
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、 报告期内资信评级情况

#### （一） 报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	163657.SH
债券简称	20 工投 01
评级机构	联合资信评估股份有限公司
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，主要产品包括各类透平压缩机、鼓风机、通风机、工业能量回收透平、汽轮机等；第二板块工业服务，包括投资业务、金融服务、备品备件服务、设备单元维保运营、能量转换设备全生命周期健康管理服务、EPC等；第三板块能源基础设施运营，包括分布式（可再生）能源智能一体化园区、水务一体化（污水处理）、热电联产、冷热电三联供、垃圾处理、生物质发电以及气体业务等。报告期内绿色能源业务板块从单一产品制造商向分布式能源领域系统解决方案提供商和服务商转型，通过对能源转换、能源应用、余能回收、废弃物处理各环节的整体设计和分级利用，大幅度提高能源的总体效率，改变现有的能源利用格局，并由系统解决方案改变现有的产业生态，形成产业群。以智慧生态平台优势、汇集资源提供高技术含量、高附加值的解决方案，占据价值链最高端。采取布局全流程系统方案构成要素、持续进行流程再造、整合资源、优化保障制度等措施，从设备、服务、工程、运营、

金融、供应链、智能化七大产业维度出发，通过基金+、技术+、能源互联+、PE+等模式创新，为用户提供“专业化+一体化”的系统解决方案。。

（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、箱包、家具、汽车内饰等产业客户提供系统解决方案和系统服务。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，在中国和德国拥有两大研发团队，在西安、苏州、上海有三大生产基地，为宽领域不同层次的客户提供服务。

（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是：

（1）采购模式：涉及透平设备主机非核心工序的外部协作以及电机、汽轮机、齿轮箱、润滑油站、阀门等透平设备配套产品。公司不断引入国内外优秀供应商资源，提高供应链竞争力，并按照合规管理要求，通过招标、比价、协议价等方式选择合作供应商。为优化供应商资源，推进降本增效，提高响应客户的速度，报告期内公司重点开展了电机、齿轮箱、联轴器、阀门等主要配套产品的进口直采直签工作。此外，公司为满足客户需求，为客户提供定制化的选择方案，部分配套产品在符合本公司采购标准前提下，按照客户选择的指定品牌或供应商进行合作。

（2）生产模式：公司绿色能源业务产品具有生产周期长、规格品种多、单件小批量的特点，因此公司严格采取“接单生产、以销定产”的生产模式。公司按照销售订货合同，编制年度产品履约计划，在满足约定条款后，下发产品投料计划，生产管理部门按照产品履约时间的不同，编排生产计划，安排生产进程，确保产品按期交付。

（3）销售模式：公司绿色能源业务目前销售市场覆盖国内外市场。在国内市场，公司主要采取直接销售模式，业务范围覆盖能量转化设备、工程 EPC、全生命周期服务、数字化、智能化控制等领域，公司结合用户特点，提供个性化金融方案、工厂运营方案，满足用户系统需求；在海外市场，公司主要采用直接销售和间接销售相结合的销售模式，公司联合国内大型设计院及工程公司等合作伙伴，配合国际产业分工调整，协同出海，拓展海外市场，扩大市场占有率；同时，在“一带一路”沿线新兴市场，公司深挖大客户资源，加强海外机构建设，强化当地系统销售能力。

缝制设备板块经营模式：报告期内实行营销统管，由总部对西安、苏州、上海、德国四个营销团队进行统一管理，根据产品序列、品牌、服务的领域统一进行品牌和市场规划，全面落实“只为客户找产品、不为产品找客户”的市场理念。报告期内缝制设备板块成立供应链管理公司从事供应链业务，使服务领域从产业链向供应链延伸。助推公司缝制设备板块实现“两个转变”的发展战略，由出售单一缝制设备的供应商向环境与服饰领域的系统解决方案商和系统服务商转变，为用户提供设备、工程、运营、服务、金融、供应链、智能化等七大增值服务。

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. 所处行业情况

### （1）绿色能源业务所处行业情况

近年来，我国流程工业从高速发展向高质量发展持续转变，智慧城市从整体规划向实质建设进行延伸，海外市场在“一带一路”战略推动下加速发展。

流程工业领域，钢铁行业加快推进高质量发展，深化提升优质产能比例，兼并整合重组和海外产能合作是未来发展方向。石化行业朝着大型化、智能化、园区化、炼化一体化方向转型和发展。传统煤化工行业聚焦提质增效，现代煤化工重点向集群式、精细化方向

发展。天然气行业进入市场化深化改革新阶段，管网公司步入正轨，产业上下游延伸及企业并购是主要趋势。

智慧城市领域，在战略新兴产业、新基建等密集的产业政策指引下，智慧城市投资建设迎来了新的发展机遇。人工智能、大数据、工业互联网、物联网、5G等技术不断成熟，工业园区、城市新区、特色小镇等基础设施建设逐渐加快，对冷、热、电等多能互补能源综合利用及能源智慧管控系统解决方案有较大的需求。

海外市场领域，印度处于基础设施建设的蓬勃发展期，对钢铁、化工等原材料工业需求迫切，未来市场潜力较大；印尼、菲律宾镍矿资源丰富，冶炼市场前景较好；印尼电力分布不均，重点工业岛屿电力缺口严重，政府鼓励企业建设自备电厂，带来电力市场机会；俄罗斯、乌克兰等泛俄地区冶金、硝酸工业基础雄厚，但生产工艺落后，设备普遍老旧，升级改造需求旺盛。

## （2）缝制设备所处行业情况

2020年，受新冠肺炎疫情和复杂多变的国际局势影响，我国缝制机械行业面临了较大考验。上半年，行业产销下滑，出现了较大降幅。下半年，行业运行逐步回暖，呈现持续恢复性增长态势。下半年，行业运行逐步回暖，呈现持续恢复性增长态势。但是，当前国外疫情持续蔓延，国内疫情多点散发且呈现局部出现聚集性疫情，疫情防控形势依然严峻，全球经济环境依然复杂多变，行业稳定发展依然面临巨大压力。

第一，结构性调整叠加新冠疫情影响，行业经济阶段性下行。2020年，疫情影响下全球经济持续低迷，与缝制设备密切相关的服装、制鞋、箱包等消费品行业受增长疲软、消费低迷、经营压力加大等影响，对缝制设备的投资需求持续放缓，全国服装企业产量同比下降7.65%，固定资产投资额同比下降31.9%；受疫情的全球性扩散影响，欧美等发达经济体股市及金融动荡，经济下行、消费低迷、物流阻断，依托发达经济体需求的国际服装等加工业订单大幅萎缩，国际市场支撑作用阶段性减弱，全国服装企业出口额同比下降6.4%。

报告期内，缝制机械行业仍处于结构性调整之中，叠加新冠疫情影响，整体呈阶段性下行态势。行业统计数据显示：百家骨干整机企业缝制机械产量591.65万台，同比下降4.06%，其中工业缝纫机累计产量387.64万台，同比下降7.48%；销量592万台，同比下降5.24%，其中工业缝纫机累计销量395.08万台，同比下降7.13%。行业出口额23.63亿美元，同比下降4.94%。行业238家规模以上缝制机械企业主营业务收入265.90亿元，同比下降3.49%；毛利率19.84%，同比下降0.75%；亏损企业个数由2019年的45个增加至58个，亏损企业占比24.37%，同比扩大5.46个百分点。

第二，下游行业需求下半年逐步回暖，带动缝制机械行业降幅收窄。2020年，行业238家规模以上生产企业累计实现营业收入265.90亿元，同比下降3.49%，较一季度收窄24.07个百分点，较上半年收窄14.27个百分点；服装行业规模以上企业累计实现营业收入13697.26亿元，同比下降11.34%，较一季度收窄12.12个百分点，较上半年收窄5.05个百分点。总体来看，缝制机械和服装行业营收增速走势保持一致，上半年降幅较大，下半年同步收窄。

第三，产销率低位徘徊，库存小幅增加。行业百家整机企业数据显示，2020年缝制机械产销基本平衡。百家整机企业产品库存量约92.83万台，同比上升1.78%。

第四，产品结构持续调整，技术升级加快。为提高高端产品竞争力，我国缝制机械行业加快了结构调整步伐，研发、技改投入持续加大，2020年专利申请增长43%，推动缝制机械产品结构加快向高效、智能化、系统化方向调整。报告期内，行业智慧工厂管理系统及云平台的研发企业持续增加，技术升级加快。疫情期间，行业企业纷纷转产防疫装备丰富产品体系，为产业结构调整和技术升级开辟了新的通道。

第五，数字化催生商业模式变化，行业竞争向“竞合”发展。随着5G布局的进一步加快，数字化带来商业模式的变化，企业之间重要的不再是和谁竞争，而是和谁合作，如何合作，从创造需求角度出发尝试更多的商业模式，实现共同成长。数字化使企业制定战略

的出发点发生了变化，不再以产品、技术为中心，而是以客户需求为中心，从满足需求变为创造需求。

缝制设备行业下游是一个巨大且复杂的市场，用户的需求呈现多层次、多维度、宽领域特征，并且贯穿于产业链的每个环节，没有一家企业能够满足用户的所有需求，跨界大协同成为必然选择。通过数字化协同，实现跨界资源的利用，是行业企业共同的机会，而共生的核心，就是要回归用户需求本身，需要企业要以开放的心态、合作的姿态、共赢的业态来进行大协同。

#### 4、公司业务核心竞争力分析

##### （1）绿色能源业务板块核心竞争力分析

报告期内，公司绿色能源业务板块持续强化以分布式能源系统解决方案为圆心的核心能力，积极贯彻“到用户一线进行研发”以及“为客户提供有价值服务”的发展理念，向流程工业、智慧城市及一带一路海外市场领域和用户提供绿色低碳、高质高效、智慧互联的集成式系统解决方案，有效降低能源系统运行成本。同时，公司围绕分布式能源系统解决方案的核心能力的建设，加强前瞻性技术研发，强化高价值技术资源合作，维护与外部资源的友好合作关系，拓展产业生态圈。

公司以分布式能源系统解决方案为圆心，延伸设备、工程、运营、服务、智能化等业务触角，创新商业模式，形成了分布式能源领域专业化核心能力。

面对突如其来的新冠疫情，公司不断转变营销理念，通过聚焦用户需求和需求变化，积极挖掘市场信息，不断完善市场策划体系，持续探索基于市场策划的精准营销模式，加快推广智慧绿色的一体化系统解决方案，强化分布式能源领域市场开拓的主导地位。同时，公司紧跟“一带一路”发展机遇，联合国内大型设计院及工程公司等合作伙伴，协同出海，积极布局“一带一路”海外沿线市场，报告期内公司成功签订某公司塞尔维亚高炉鼓风机系统能效优化升级改造总承包工程等项目，扩大了公司在国际市场的占有率和影响力。

##### （2）缝制设备业务板块核心竞争力分析

2020年，在西安市国资委主导之下，公司将持有的标准集团100%股权无偿划转至陕鼓集团，在多年的成功实践中，陕鼓集团在系统方案和系统服务方面，积累了丰富的成功经验，缝制设备业务板块可借助其在运营、管理、方案集成、市场开拓等方面的成功经验和资源优势，实现创新发展。

2020年以来，公司缝制设备业务板块转变思路，践行以环境与服饰领域系统解决方案为圆心，为用户提供设备、工程、运营、服务、金融、供应链、智能化等七大增值服务的“1+7”业务模式。将创新研发视为企业发展的原动力，拥有国家级技术中心、省级工程技术中心，与国内外多所知名院校和专业机构共建产学研一体的技术平台，在德国凯泽斯劳滕设立研发中心，面向欧美高端市场、面向精密机械领域开展最新应用技术和前沿技术研究。缝制设备业务板块连续两次承担“国家科技支撑计划”专题项目，拥有多项专利技术，主持起草多项行业标准。

公司缝制设备业务板块拥有具有70多年历史的“标准”品牌和获得中国驰名商标的“海菱”品牌，以及国外知名的“威腾”品牌，各品牌具有不同识别元素和不同市场定位，形成面向服装、箱包、家具、汽车内饰等领域的中高端缝制设备产品链。三大品牌累积的突出的品牌和技术优势，“只为客户找产品，不为产品找客户”的市场理念，为产业链资源协同创造了有利条件。2020年，在向口罩机、热风机、超声波粘合机的转型生产实践中，公司迅速实现技术突破，并进行运营尝试；以物联网为核心的“标准智云”管理系统，整合涵盖售前、售中、售后的吊挂、仓储、物流等全价值链资源，体现了较好的资源协同能力，为面向汽车、服装等领域的系统方案集成和资源协同积累了有效经验。

## （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	136.98	119.17	13.00	86.21	82.22	65.94	19.80	85.14
缝制设备	13.39	10.42	22.18	8.43	5.75	4.65	19.13	5.96
其他	8.52	6.53	23.36	5.36	8.60	6.02	30.00	8.90
合计	158.89	136.12	14.33	-	96.57	76.61	20.66	-

## 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的原因。

## (1) 绿色能源业务板块营业收入、营业成本变动超过30%

报告期内，公司绿色能源业务板块营业收入较上年同期增长66.60%，主要原因为公司紧抓市场机遇，挖掘客户需求，制定适应客户需求的分布式能源系统解决方案，同时聚焦客户需求的特色供应链业务，打通产业链上中下游，持续增强资源配置能力，市场订货再创新高。同时公司优化生产经营管理，确保100%履约。营业成本较上年同期增长80.72%，主要原因为伴随营业收入增长，营业成本相应增长。

## (2) 缝制设备业务板块营业收入、营业成本变动超过30%

报告期内，公司缝制设备业务板块营业收入较上年同期增长132.87%，主要原因为子公司标准集团深入分析市场情况，挖掘客户需求，发展供应链业务，打通上下游，增强资源配置能力，拓展了市场。营业成本较上年同期增长124.09%，主要原因为伴随营业收入增长，营业成本相应增长。

## (三) 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额320,002.70万元，占报告期内销售总额20.14%；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311,032.59万元，占报告期内采购总额22.85%；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

完善工业投资产业布局。持续践行创新驱动发展，专业、高效的完成西安市重点项目投资目标，形成支柱产业、新兴产业、特色产业相结合的规模化、体系化产业布局。完善市场化管理机制建设，充分发挥国资两类公司试点功能，持续深入实施所属企业混合所有制改革，推进下属单位经理人任期制与契约化改革。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，大力推广闲置资产参股合作，推行整体租赁经营，打造区域资产运营的商业品牌，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

强化投融资能力。充分利用各类股权、债权融资工具，发挥上市公司融资平台功能，强化银企对接，开拓基金等融资工具的使用，进一步建立健全投融资体系。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

单位：亿元币种：人民币

投资对象	委托理财
资金来源	自有资金
本期投资金额	107.01
累计投资金额	107.01
项目进度	不适用
尚需投入的资金及预计收益情况	-

注：上述非股权投资主要为子公司陕鼓集团购买理财产品。

## 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

公司章程规定的董事会成员为5人，截至报告期末公司董事会会有董事4人，由西安市政府任命，尚缺少一名董事。公司董事人数与公司章程规定存在不一致的情况，但是符合《公司法》最低人数要求，并符合公司章程约定的召开董事会人数要求。

**（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：**

是否与公司经营活动相关

**（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（%）：1.18%，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

**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

**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。

报告期内涉及会计估计变更，根据2019年董事会第19次会议、子公司陕鼓动力根据第七届董事会第二十二次会议对部分固定资产净残值率进行变更，固定资产折旧方法保持不变。仅对运输设备和电子设备净残值率由3%调整为0%，本次固定资产残值率变更采用未来适用法进行会计处理。

报告期内无重大会计差错更正情况。

### 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	3,708,709.15	3,081,040.08	20.37	
2	总负债	2,477,506.22	1,945,963.96	27.32	
3	净资产	1,231,202.93	1,135,076.12	8.47	
4	归属母公司股东的净资产	857,413.08	787,561.19	8.87	
5	资产负债率 (%)	66.80	63.16	5.77	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	68.83	65.53	5.03	
7	流动比率	1.36	1.39	-2.04	
8	速动比率	1.18	1.16	2.10	
9	期末现金及现金等价物余额	775,491.14	570,147.83	36.02	注1

注1：主要由于报告期内公司筹资活动现金净流入增加所致。

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	1,588,852.02	965,706.33	64.53	注2
2	营业成本	1,361,241.93	766,147.83	77.67	注3
3	利润总额	90,937.01	53,931.99	68.61	注4
4	净利润	66,998.94	34,543.89	93.95	注5
5	扣除非经常性损益后净利润	37,674.26	20,378.67	84.87	注6
6	归属母公司股东的净利润	23,684.56	12,569.28	88.43	注7
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	150,166.04	97,700.74	53.70	注8

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
8	经营活动产生的现金流量净额	60,964.42	68,713.86	-11.28	
9	投资活动产生的现金流量净额	-31,713.03	220,255.88	-114.40	注9
10	筹资活动产生的现金流量净额	176,281.5	73,740.8	139.06	注10
11	应收账款周转率	3.12	1.90	63.95	注11
12	存货周转率	3.35	1.91	75.53	注12
13	EBITDA全部债务比	0.21	0.33	-35.86	注13
14	利息保障倍数	8.63	12.46	-30.76	注14
15	现金利息保障倍数	7.97	20.23	-60.59	注15
16	EBITDA利息倍数	12.39	20.73	-40.24	注16
17	贷款偿还率（%）	100	100	-	
18	利息偿付率（%）	100	100	-	

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：主要系报告期内公司适应市场需求，发展特色供应链业务，增强了配置资源能力，带动业务增长，同时优化了生产经营管理，提高了全面履约能力。

注3：主要由于营业收入上升，营业成本相应增加。

注4：主要由于业务增长，同时加强了成本费用控制，投资收益的增长，加强应收账款回收管理，降低了信用减值损失等因素所致。

注5：主要由于业务增长，利润总额增加所致。

注6：主要由于净利润增长所致。

注7：主要由于净利润增长所致。

注8：主要由于利润总额增加所致。

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：主要是由于本期取得银行借款较去年同期增加，筹资活动现金流入较去年同期增加。

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：主要系本期业务量较大幅度增长，营运资金需求增加，导致短期借款相应增长及发行公司债券增长所致。

注14：主要系本期业务量较大幅度增长，营运资金需求增加，短期借款相应增长及发行公司债券增长，导致本期应付利息相应增长所致。

注15：主要是本年经营活动现金净流量较去年同期降低且本年利息费用增长。

注16：主要系本期业务量较大幅度增长，营运资金需求增加，短期借款相应增长及发行公司债券增长，导致本期应付利息相应增长所致。

## 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：万元币种：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	851,596.99	621,913.36	36.93	注 1
交易性金融资产	489,211.41	445,588.19	9.79	-
应收票据	230,189.48	179,167.19	28.48	-
应收账款	369,701.29	395,385.73	-6.50	-
预付款项	343,953.11	175,666.57	95.80	注 2
存货	366,270.94	382,025.87	-4.12	-
合同资产	73,970.40	0.00	-	注 3
一年内到期的非流动资产	8,944.54	9,439.40	-5.24	-
其他流动资产	14,764.83	9,632.60	53.28	注 4
其他权益工具投资	158,420.96	152,429.51	3.93	-
固定资产	321,995.78	318,400.98	1.13	-
在建工程	67,782.51	73,880.40	-8.25	-
无形资产	102,624.97	105,095.50	-2.35	-

#### 2. 主要资产变动的的原因

注 1：主要由于公司聚焦分布式能源市场，公司订单增加，经营活动现金流量净额增加；公司根据市场变化，适应性调整资金增值管理方案，存款类产品增加。

注 2：主要系公司绿色能源业务板块预付款项增加所致。

注 3：主要系收入准则调整，新增科目。

注 4：主要系收入准则调整增加合同取得成本，以及未到付款期的定期存款利息重分类至其他流动资产中所致。

### （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

受限资产账面价值总额：19.38 亿元

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	7.61	-	-	保证金、存款质押
应收票据	5.93	-	-	票据质押
固定资产	5.62	-	-	抵押借款
无形资产	0.22	-	-	抵押借款
合计	19.38	-	-	-

## 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
西安市机床工具工业公司	0.03	0	100	0	不适用
西安起重机械厂	0.04	0	100	0	不适用
西安太阳食品集团公司	1.04	1.13	100	0	不适用
西安市日用化学工业公司	1.12	0.13	100	0	不适用
西安电梯厂	0.64	0.02	100	0	不适用
西安电器开关厂	0.01	0	100	0	不适用
西安照明电器工业公司	0.24	0.02	100	0	不适用
西安保温瓶厂	0.67	0	100	0	不适用
西安汽车工业公司	0.22	0.01	76.15	0	不适用
西安红华仪器厂	0.51	0.15	100	0	不适用
陕西第一针织有限责任公司	0.25	0	100	0	不适用
西安光学测量仪器厂	0.15	0	100	0	不适用
西安内燃机配件厂	0.12	0	59.42	0	不适用
西安宇通汽车配件厂	0.37	0.03	100	0	不适用
西安锻压机床厂	0.16	0	100	0	不适用
西安大方实业总公司	0.03	0.01	100	0	不适用
西安化工机械厂	0.2	0	100	0	不适用
西安市西无二电	2.85	2.03	100	0	不适用

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
子信息集团有限公司					
西安华夏建筑材料总厂	0.99	0	100	0	不适用
西安铜材厂	0.11	0.01	100	0	不适用
西安造纸网总厂	0.11	0	100	0	不适用
西安锅炉总厂(西安特种汽车厂)	0.55	0	100	0	不适用
陕西鼓风机(集团)有限公司	329.47	150.42	100	0	不适用
陕西重型机械制造有限公司	2.42	1.61	100	0	不适用
西安海红轴承有限公司	0.66	0.2	100	0	不适用
西安正合物业管理有限公司	4.54	0.24	100	0	不适用
西安唐御宫置业有限公司	0.21	0	100	0	不适用
陕西西工投园区建设发展有限公司	0.01	0.04	100	0	不适用
西安唐华科技投资有限公司	0.21	0.02	100	0	不适用
西安正合再生能源有限责任公司	1.65	0	60	0	不适用
陕西省光华橡胶厂	0.2	0.01	100	0	不适用
西安福泰实业总公司	0.33	0.01	100	0	不适用
西安光华食品厂	0	0	100	0	不适用
西安机床电器厂	0.04	0.01	100	0	不适用
中国标准缝纫机公司兴平缝纫机厂	0.02	0	100	0	不适用

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
国营第一钟表机械厂	0.39	0.01	100	0	不适用
西安唐华轻工机电总厂	0.42	0.01	100	0	不适用
西安第四制药厂	0.1	0	100	0	不适用
西安铝制品厂	0.2	0	100	0	不适用
陕西省高陵磷肥厂	0.06	0	100	0	不适用
西桥重工有限公司	0.49	0.56	51.00	0	不适用
西安电器开关有限公司	0.25	0.24	100	0	不适用
西安标准热处理有限责任公司	0.26	0.15	100	0	不适用
西安西锻机床有限公司	0.22	0.1	100	0	不适用
西安标准电梯有限公司	0.84	0.3	100	0	不适用
西安健康医疗集团有限公司	0.68	0.95	100	0	不适用
西安科技投资有限公司	0.88	0	100	0	不适用
西安集成电路设计专业孵化器有限公司	0.45	0.22	46	0	不适用
西安技术市场有限公司	0.09	0	100	0	不适用
西安节能与绿色发展研究院有限公司	0.07	0.07	100	0	不适用
西安工创投资有限公司	0.59	0	100	0	不适用
西安企业资本服务中心有限公司	0.63	0.08	34	0	不适用

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
合计	356.79	158.79	-	-	-

## 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：万元币种：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	246,161.29	147,267.35	67.15	注1
应付票据	305,823.96	100,332.59	204.81	注2
应付账款	477,555.66	483,874.52	-1.31	-
预收款项	11,682.51	605,059.98	-98.07	注3
合同负债	577,234.24	0.00	-	注4
其他应付款	259,673.31	217,297.96	19.50	-
其他流动负债	81,220.69	70.99	114,317.69	注5
长期借款	31,175.25	43,292.95	-27.99	-
应付债券	81,716.00	0.00	-	注6
其他非流动负债	31,988.61	17,383.19	84.02	注7

#### 2.主要负债变动的原因

注1：主要系本期业务量较大幅度增长，营运资金需求增加，导致短期借款相应增长。

注2：主要系本期业务量较大幅度增长，营运资金需求增加，货款支出结构中，票据类结算占比增加，期末应付票据增加。

注3：主要系适用新收入准则，原纳入预收款项范围的金额调整至合同负债。

注4：因适用新收入准则报告期新增。

注5：主要系业务增长，待转销项税增加。

注6：主要系报告期内公司发行公司债券所致。

注7：主要系计提社会化移交人员相关费用所致。

### （二） 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

报告期末有息借款总额 40.19 亿元，上年末有息借款总额 19.51 亿元，借款总额同比变动 106.00%。

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

√适用 □不适用

## 1. 有息借款情况披露

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	19.51	13.90	1.22	32.19
公司债券、其他债券及债务融资工具	0.00	8.00	0.00	8.00

## 2. 剩余有息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	无
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

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

公司将在自身运行良好通过自有资金满足资金运转外，通过银行授信与直接融资方式相结合，拓宽公司的融资来源，持续优化公司的融资结构。

2021年上半年拟发行4亿元公司债券，未来一年内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
光大银行	12.00	3.52	8.48
北京银行	7.30	1.30	6.00
工商银行	11.10	1.73	9.37
华夏银行	6.50	1.02	5.48
交通银行	17.20	6.78	10.42
民生银行	13.70	0.48	13.22
农业银行	7.00	0.10	6.90
浦发银行	4.90	4.07	0.83
秦农银行	22.69	3.64	19.05
西安银行	5.20	0.65	4.55
浙商银行	7.45	3.15	4.30
中国银行	15.40	1.80	13.60
CSOB 境外行	1.52	0.00	1.52
比利时联合银行	2.74	0.00	2.74
渤海银行	10.00	0.00	10.00
成都银行	18.10	12.61	5.49
东亚银行	3.00	0.00	3.00
广发银行	1.20	0.02	1.18
国家开发银行	10.00	3.00	7.00
恒丰银行	1.00	0.00	1.00
汇丰银行	3.26	2.18	1.08
建设银行	30.00	0.30	29.70
进出口银行	6.40	0.00	6.40
铜陵工行	0.94	0.94	0.00
星展银行	13.75	9.90	3.85
兴业银行	12.00	6.12	5.88
邮政储蓄银行	15.00	0.00	15.00
渣打银行	2.20	0.00	2.20
长安银行	21.50	2.04	19.46
招商银行	17.00	7.78	9.22
中信银行	12.00	4.50	7.50
合计	312.05	-	234.42

上年末银行授信总额度：203.07 亿元，本报告期末银行授信总额度 312.05 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：108.98 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：9.09 亿元

报告期非经常性损益总额：2.93 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

**八、 报告期内经营性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

报告期末对外担保的余额：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****一、 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

单位：万元币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
西安机床电器厂诉西安西格玛消防科技股份有限公司关于西安中联机床电器有限公司股权纠纷案	案件尚在审理中	3,025	否	无重大不利影响	-
西安中联机床电器有限公司诉西安机床电器厂、西安工业投资集团有限公司资产侵权纠纷案	案件尚在审理中	3,358	否	无重大不利影响	-
合同纠纷。要求被告秦东物流退还货款并承担违约金及其他费用	目前进入执行阶段	7,920	否	无重大不利影响	-

**二、 关于破产相关事项**

适用 不适用

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

（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

四、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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

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年度报告、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公司债券 2020 年年度报告》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12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	8,515,969,854.18	6,219,133,627.40
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,892,114,074.33	4,455,881,899.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,301,894,838.74	1,791,671,930.65
应收账款	3,697,012,912.42	3,953,857,301.59
应收款项融资	95,387,936.78	18,382,946.07
预付款项	3,439,531,129.67	1,756,665,672.36
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	629,968,413.04	354,009,755.74
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,662,709,382.31	3,820,258,676.48
合同资产	739,704,012.59	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	89,445,441.00	94,394,043.71
其他流动资产	147,648,335.56	96,325,967.79
流动资产合计	28,211,386,330.62	22,560,581,821.59
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	63,188,704.67	57,370.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	73,199,566.01	1,289,204.86
长期股权投资	163,513,844.65	205,469,480.56
其他权益工具投资	1,584,209,585.01	1,524,295,085.74

其他非流动金融资产	552,060,979.29	541,718,229.85
投资性房地产	41,652,992.74	53,458,463.95
固定资产	3,219,957,786.96	3,184,009,779.38
在建工程	677,825,099.11	738,804,035.56
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,026,249,715.63	1,050,954,994.29
开发支出	1,968,424.97	
商誉	65,870,357.03	64,925,072.04
长期待摊费用	13,936,935.31	36,596,882.27
递延所得税资产	653,642,163.11	658,561,085.18
其他非流动资产	738,429,021.28	189,679,253.73
非流动资产合计	8,875,705,175.77	8,249,818,937.41
资产总计	37,087,091,506.39	30,810,400,759.00
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,461,612,884.61	1,472,673,466.96
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	24,785,631.25	
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	3,058,239,579.05	1,003,325,946.62
应付账款	4,775,556,631.22	4,838,745,179.41
预收款项	116,825,127.91	6,050,599,789.87
合同负债	5,772,342,429.83	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	458,458,795.97	384,706,312.07
应交税费	276,323,687.83	277,000,444.60
其他应付款	2,596,733,096.74	2,172,979,572.98
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	428,771,844.77	55,095,720.08
其他流动负债	812,206,896.98	709,861.27
流动负债合计	20,781,856,606.16	16,255,836,293.86

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	311,752,469.61	432,929,533.24
应付债券	817,160,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	475,086,735.67	429,022,524.07
长期应付职工薪酬	246,533,322.13	299,621,250.54
预计负债	1,490,385,817.86	1,518,348,760.11
递延收益	183,252,848.80	185,150,317.54
递延所得税负债	149,148,233.84	164,899,024.09
其他非流动负债	319,886,123.87	173,831,859.39
非流动负债合计	3,993,205,551.78	3,203,803,268.98
负债合计	24,775,062,157.94	19,459,639,562.84
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,549,697,750.76	1,549,697,750.76
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,290,311,856.89	3,193,142,964.89
减：库存股		
其他综合收益	127,896,778.80	144,897,106.75
专项储备	64,960,371.13	64,941,629.32
盈余公积	46,992,960.86	44,633,584.17
一般风险准备		
未分配利润	3,494,271,103.43	2,878,298,905.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,574,130,821.87	7,875,611,941.36
少数股东权益	3,737,898,526.58	3,475,149,254.80
所有者权益（或股东权益）合计	12,312,029,348.45	11,350,761,196.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,087,091,506.39	30,810,400,759.00

法定代表人：金辉主管会计工作负责人：胡治刚会计机构负责人：李毅生

### 母公司资产负债表

2020年12月31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12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	949,934,804.94	295,542,032.98
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	1,553,527,438.00	1,611,780,740.40
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	355,000,000.00	
流动资产合计	2,858,462,242.94	1,907,322,773.38
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,215,599,419.44	1,389,906,624.00
其他权益工具投资	1,254,619,618.84	578,496,610.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	573,791,070.57	471,671,231.18
在建工程	14,622,687.62	12,446,724.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	215,180,951.92	215,977,373.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	149,344,633.33	158,055,158.68
递延所得税资产	212,086,250.22	219,096,029.51
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,635,244,631.94	3,045,649,750.78
资产总计	6,493,706,874.88	4,952,972,524.16
<b>流动负债：</b>		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	52,423,563.03	
合同负债		
应付职工薪酬	1,962,512.85	1,635,985.48
应交税费	2,023,693.06	256,200.15
其他应付款	684,059,356.72	327,745,000.94
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	740,469,125.66	329,637,186.57
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	817,160,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,624,299,118.00	1,857,387,563.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	711,081,158.03	740,484,193.14
递延收益		
递延所得税负债	10,580,577.74	
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,163,120,853.77	2,597,871,756.14
负债合计	3,903,589,979.43	2,927,508,942.71
<b>所有者权益（或股东权 益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,549,697,750.76	1,549,697,750.76
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	695,084,559.89	159,498,562.00
减：库存股		
其他综合收益	31,741,733.21	
专项储备		

盈余公积	46,992,960.86	44,633,584.17
未分配利润	266,599,890.73	271,633,684.52
所有者权益（或股东权益）合计	2,590,116,895.45	2,025,463,581.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,493,706,874.88	4,952,972,524.16

法定代表人：金辉主管会计工作负责人：胡治刚会计机构负责人：李毅生

**合并利润表**  
2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	15,888,520,166.61	9,657,063,304.11
其中：营业收入	15,888,520,166.61	9,657,063,304.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	15,379,347,866.53	9,374,262,729.37
其中：营业成本	13,612,419,323.78	7,661,478,261.14
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	90,675,803.88	75,397,563.34
销售费用	301,277,673.77	359,234,575.36
管理费用	1,102,214,772.28	1,009,406,217.75
研发费用	369,397,783.42	334,515,734.98
财务费用	-96,637,490.60	-65,769,623.20
其中：利息费用	119,181,368.98	47,046,451.84
利息收入	212,455,711.65	109,687,619.97
加：其他收益	84,714,137.32	47,452,967.34
投资收益（损失以“-”号填列）	456,788,554.88	358,656,416.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-51,645,775.91	-6,823,815.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以		

“-”号填列)		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-70,567,183.03	33,847,414.59
信用减值损失(损失以“-”号填列)	74,537,874.32	-180,478,598.00
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-182,163,559.23	-126,089,624.47
资产处置收益(损失以“-”号填列)	1,665,231.21	40,549,566.53
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	874,147,355.55	456,738,717.41
加:营业外收入	57,710,388.17	109,878,075.28
减:营业外支出	22,487,627.74	27,296,869.40
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	909,370,115.98	539,319,923.29
减:所得税费用	239,380,685.86	193,881,018.39
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	669,989,430.12	345,438,904.90
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	669,989,680.47	345,553,895.28
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-250.35	-114,990.38
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	236,845,571.76	125,692,825.69
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	433,143,858.36	219,746,079.21
六、其他综合收益的税后净额	-49,943,104.87	-516,473.58
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-17,000,327.95	4,417,484.32
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-11,717,578.25	3,713,443.46
(1)重新计量设定受益计划变动额		6,200,811.10
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3)其他权益工具投资公允价值变动	-11,717,578.25	-2,487,367.64
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-5,282,749.70	704,040.86

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	-5,282,749.70	704,040.86
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-32,942,776.92	-4,933,957.90
七、综合收益总额	620,046,325.25	344,922,431.32
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	219,845,243.81	130,110,310.01
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	400,201,081.44	214,812,121.31
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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：胡治刚会计机构负责人：李毅生

**母公司利润表**  
2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业收入	18,262,220.86	12,415,976.83
减：营业成本	838,586.00	0
税金及附加	6,546,549.83	4,332,834.99
销售费用		
管理费用	43,091,434.55	36,323,602.68
研发费用		
财务费用	15,645,190.07	-6,341,046.98
其中：利息费用	17,160,000.00	
利息收入	3,165,241.16	6,344,494.08

加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	77,051,053.39	63,985,920.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	66,059.18	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-1,023,615.00	-1,240,709.75
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	28,167,898.80	40,845,797.16
加：营业外收入	2,484,500.00	50,494,799.44
减：营业外支出	48,852.62	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	30,603,546.18	91,340,596.60
减：所得税费用	7,009,779.29	1,543,944.86
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	23,593,766.89	89,796,651.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	23,593,766.89	89,796,651.74
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	31,741,733.21	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	31,741,733.21	
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	31,741,733.21	
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		

1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额	55,335,500.10	89,796,651.74
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：金辉主管会计工作负责人：胡治刚会计机构负责人：李毅生

**合并现金流量表**  
2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	14,021,521,683.74	8,114,201,481.40
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		

代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	34,172,454.46	36,923,243.33
收到其他与经营活动有关的现金	1,900,335,603.47	1,167,502,519.02
经营活动现金流入小计	15,956,029,741.67	9,318,627,243.75
购买商品、接受劳务支付的现金	11,616,124,224.65	5,479,563,050.91
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,345,210,188.45	1,317,672,874.03
支付的各项税费	682,092,176.96	557,130,434.27
支付其他与经营活动有关的现金	1,702,958,954.54	1,277,122,256.49
经营活动现金流出小计	15,346,385,544.60	8,631,488,615.70
经营活动产生的现金流量净额	609,644,197.07	687,138,628.05
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	15,469,611,130.55	18,064,368,405.13
取得投资收益收到的现金	498,062,149.02	448,895,809.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	130,260,121.82	33,800,887.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	39,559,097.91	156,827,398.19
投资活动现金流入小计	16,137,492,499.30	18,703,892,500.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	394,670,514.83	258,867,928.83
投资支付的现金	15,941,978,750.63	16,135,130,254.22
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的	117,973,489.92	107,335,554.51

现金		
投资活动现金流出小计	16,454,622,755.38	16,501,333,737.56
投资活动产生的现金流量净额	-317,130,256.08	2,202,558,762.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	72,492,400.00	158,516,084.14
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	72,492,400.00	150,604,000.00
取得借款收到的现金	2,828,671,705.70	1,470,293,285.15
收到其他与筹资活动有关的现金	1,185,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	4,086,164,105.70	1,628,809,369.29
偿还债务支付的现金	1,961,608,286.48	599,910,432.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	310,464,327.23	291,390,921.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	168,916,622.63	
支付其他与筹资活动有关的现金	51,276,500.00	100,000.00
筹资活动现金流出小计	2,323,349,113.71	891,401,353.74
筹资活动产生的现金流量净额	1,762,814,991.99	737,408,015.55
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-1,895,858.59	10,845,084.28
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	2,053,433,074.39	3,637,950,490.61
加：期初现金及现金等价物余额	5,701,478,349.51	2,063,527,858.90
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	7,754,911,423.90	5,701,478,349.51

法定代表人：金辉 主管会计工作负责人：胡治刚 会计机构负责人：李毅生

### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,593,137.53	13,245,159.05
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的	452,926,596.52	123,597,846.12

现金		
经营活动现金流入小计	465,519,734.05	136,843,005.17
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	18,390,264.96	19,178,181.11
支付的各项税费	5,849,093.81	3,908,613.53
支付其他与经营活动有关的现金	193,154,748.18	57,203,159.45
经营活动现金流出小计	217,394,106.95	80,289,954.09
经营活动产生的现金流量净额	248,125,627.10	56,553,051.08
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	77,051,053.39	63,985,920.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	6,576,261.72	152,797,208.06
投资活动现金流入小计	83,627,315.11	216,783,128.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,591,986.25	36,597,409.82
投资支付的现金	12,500,000.00	13,035,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	405,000,000.00	100,000,000.00
投资活动现金流出小计	427,091,986.25	149,633,009.82
投资活动产生的现金流量净额	-343,464,671.14	67,150,119.01
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	800,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	800,000,000.00	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,268,184.00	25,649,600.00

支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	26,268,184.00	25,649,600.00
筹资活动产生的现金流量净额	773,731,816.00	-25,649,600.00
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	678,392,771.96	98,053,570.09
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	949,934,804.94	271,542,032.98

法定代表人：金辉主管会计工作负责人：胡治刚会计机构负责人：李毅生

## 担保人财务报表

适用 不适用