
西安工业投资集团有限公司
公司债券半年度报告
（2021 年）

二〇二一年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证半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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

2021 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、2020 年及 2021 年上半年，公司营业利润分别为 41,401.70 万元、45,673.87 万元、87,414.74 万元和 87,344.91 万元，公司的投资收益分别为 41,122.21 万元、35,865.64 万元、45,678.86 万元和 55,290.15 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 2021 年 6 月 30 日，公司合并口径总资产 4,452,318.69 万元，净资产 1,288,825.79 万元，资产负债率为 70.97%；2018 年-2021 年 6 月 30 日，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、1,588,852.02 万元和 129,190.32 万元，净利润分别为 31,347.32 万元、34,543.89 万元、66,998.94 万元和 74,869.37 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、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。

3、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。

（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，并可能发生泄漏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

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），以及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）等文件，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）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.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司经营和业务情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	14
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	15
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	15
第三节 报告期内重要事项.....	15
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
二、 合并报表范围调整.....	16
三、 财务报告审计情况.....	16
四、 主要会计数据和财务指标.....	16
五、 资产受限情况.....	16
六、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	17
七、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
八、 负债情况.....	17
九、 利润及其他损益来源情况.....	18
十、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	18
十一、 对外担保情况.....	18
十二、 关于重大未决诉讼情况.....	18
十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	19
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	19
一、发行人为可交换债券发行人.....	19
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.....	19
三、发行人为其他特殊品种债券发行人.....	19
四、发行人为永续期公司债券发行人.....	19
五、其他特定品种债券事项.....	19
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	19
第六节 备查文件目录.....	20
财务报表.....	22
附件一： 发行人财务报表.....	22

释义

公司、西安工投	指	西安工业投资集团有限公司
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
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公开发行公司债券 2021 年跟踪评级报告》
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
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
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	2021 年上半年
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 发行人情况

一、公司基本信息

单位：元币种：人民币

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）	无
法定代表人	金辉
注册资本	1,549,697,750.76
实缴资本	1,549,697,750.76
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（如有）	http://xagytzjt.com
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	☐ 董事 ☒ 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、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

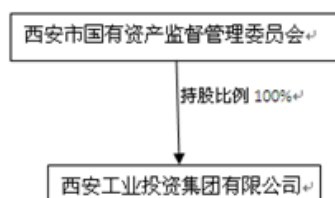
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：西安市国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占其持股的百分比（%）：0

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）



四、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

最近一年内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1 人

截止报告期末发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：金辉

发行人的其他董事：胡治刚、任广斌、陈红

发行人的监事：高斌、王欣、李广晖、史轶囡、李智远

发行人的总经理：无

发行人的其他非董事高级管理人员：李毅生

五、公司经营和业务情况

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，以及其他业务板块。

（1）绿色能源板块

公司作为分布式能源领域的系统解决方案商和系统服务商，主要服务于石油、化工、冶金、空分、电力、城建、环保、制药等国民经济支柱产业。公司构建了以分布式能源系统解决方案为圆心的“1+7”业务模式，为流程工业、智慧城市、一带一路等领域客户提供设备、工程、服务、运营、金融、供应链、智能化七大增值服务。

在分布式能源系统解决方案中，公司通过顶层设计、统筹规划，应用互联网及大数据分析，从全流程全区域供能、用能、能量转换的角度出发，通过多能互补梯级利用，将可

再生、清洁及传统能源高效耦合集成，并在项目建设中，围绕单位产品综合能耗、单位产品投资成本、项目运营成本、单位产品原料消耗、项目人力消耗等评价指标及环保、安全、效益、碳排放等综合指标持续进行优化，以智能管控、专业运营模式，按时、按需、按质向用户端提供分布式清洁能源综合一体化解决方案。

在能量转换装备制造方面，公司主导产品轴流压缩机、离心压缩机、能量回收透平装置、硝酸四合一机组、空分机组、汽轮机等均属高效节能环保产品，主要应用于冶金、石油化工、煤化工、天然气、硝酸、发酵等领域。

在工程总包业务方面，公司发挥分布式能源技术优势，为石油化工、煤化工、冶金、医药、食品、造纸、市政、环保、园区综合能源服务等领域用户提供系统工程方案和交钥匙服务，包括工程项目总承包、机电设备安装、节能项目诊断评估和能效分析、能量转换系统及节能环保工程等，并通过降低项目系统综合能耗，有效降低用户单位产品成本，通过一流技术、最短工期的工程服务，确保项目顺利实施。

在工业服务方面，公司面向用户工艺全流程提供全生命周期的系统服务，包括设备委托管理、备品备件零库存业务、安装调试、升级改造、检修维修、维护保养、绿色智能再制造、透平专用润滑油、自动化系统服务等，保证用户装备及其工艺系统的安全、高效、长周期、低成本运行。

在能源基础设施运营方面，公司延伸产业链，开展气体单元、发电单元、水处理单元等的专业化运营服务，为客户降低运营成本，创造价值。公司通过先进的运营管理模式、智能化过程管理、流程优化技术，保障各运营系统的安全稳定高效长期运行。

在智能化业务方面，公司将自动化、智能化、信息化技术充分融合，全力打造产品智能化、过程智能化、服务智能化三大体系，为用户提供面向分布式能源领域的全生命周期的数字化、智能化解决方案。另外，基于大数据中心的支撑，公司运用数据传递、数据分析等手段，进行控制技术和管理流程的优化，为客户提供面向分布式能源系统解决方案的MRO全生命周期管理服务。

在供应链方面，公司通过不断引入国内外优秀供应商资源，提高供应链竞争力；通过开发国外供应商资源，为客户节约采购成本，缩短采购周期。另外，公司发挥物流、金融、资源、渠道等优势，延伸产业链，为用户提供原料代采、成品代销、海外直采等服务，提升用户整体供应链效率。

在金融服务方面，公司紧紧围绕分布式能源市场搭建金融服务体系，以产融合作为切入点进行资源布局，为公司金融服务方案开展提供全面支撑。公司通过整合内外部资源，聚焦市场需求，为客户提供投资运营、融资租赁、买方信贷等个性化、专业化金融解决方案，以金融助推产业发展。

（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、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服务。

（3）其他产业板块

其他业务板块主要涉及传统工业制造产业以及新兴工业产业的投资。传统工业制造产业主要包括电子元器件等电子设备的研发、制造，钢桥、轴承制造、食品加工等，其中食品加工已形成“太阳锅巴”“阿香婆”等品牌；公司在发展传统工业制造产业的同时，也致力于高新技术产业、航空产业等方面的投资，如西部超导（688122.SH）、天力股份（873576.NQ）、西安聚能高温合金材料科技有限公司、西部新锆核材料科技有限公司、西安国水风电设备股份有限公司、中航西飞民用飞机有限责任公司等企业的投资入股。

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。

近年来公司一直致力于推进智能化制造建设的进程，建成并运行了资源计划信息系统，完成了部分制造环节的数字化改造，MES 系统一期工程在叶片制造工程建成并开始运行。与此同时，公司通过持续的过程精益改善，生产效率得到明显提升，核心制造能力正在持续增强，公司的生产制造模式正逐步走向数字化、智能化、精益化。

（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

我国提出碳达峰、碳中和目标，为公司打造清洁低碳、安全高效的能源体系提出了更高的要求。公司客户主要集中在冶金、石油化工、煤化工、电力等碳排放压力较高的流程工业领域，以及智慧城市和海外市场等领域。面向碳达峰、碳中和目标，各行业需要向更加高效、绿色、清洁的方向发展。

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、提高生产能效、废钢回收利用及零碳电力支持下的直接还原技术是未来发展趋势。石化行业调整产业结构、调整能源结构、推进节能减排措施，建立化工园区/集群循环经济产业链是未来发展趋势。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、清洁化方向发展。天然气行业进入市场化深度改革新阶段，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，以及光伏一体化建筑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，在“一带一路”深入推动下加速发展。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

2021 年 1-6 月，缝制行业生产延续上年末恢复性增长态势。行业统计数据显示：上半年百家骨干整机企业缝制机械产量 436.98 万台，同比增长 102.31%，百家企业上半年月均产量达 70 万台以上，两年平均增长 10.64%。其中工业缝纫机累计产量 307.84 万台，同比增长 126.44%，两年平均增长 10.64%；行业百家骨干整机生产企业从业人员数较上年同期增加 7.78%，行业产能全面恢复至较高水平，在上年低基数基础上，生产创近年来同期新高。

第一，生产动力强劲，产量再创新高。上半年，面对复杂多变的国内外形势，我国缝制机械行业积极应对内外部风险挑战，抢抓后疫情时代国际经济和市场复苏重要机遇，科学统筹研发、生产和市场布局，积极构建双循环市场新体系，大力推进增产扩产，满足市场强劲需求，行业经济继续保持恢复性增长，生产、出口等均超过 2018 年同期较高水平，效益水平持续改善，经济发展呈现企稳回升、稳中向好的良好势头。

第二，下游持续复苏，销售大幅增长。上半年，国内内循环作用持续加强，纺织服装、鞋帽箱包、家具玩具等行业均呈现稳步复苏态势，我国缝制机械行业销售持续增长。上半年行业 236 家规上企业累计完成营业收入 178.84 亿元，同比增长 55.64%，高于国家工业规上企业 27.9%的均值。随着我国内需持续复苏，上半年我国累计进口缝制机械产品 5.2 亿美元，同比增长 6.4%，为近年来同期进口额最高值。

第三，出口全线增长，需求集中释放。2021 上半年行业累计出口缝制机械产品 14.99 亿美元，同比增长 60.41%，月均出口额 2.5 亿美元，创历年来上半年出口额新高，两年平均增长 12.22%。

第四，产销率下降，市场整体需求显趋缓迹象。上半年行业百余家骨干整机生产企业产销呈现前高后低、逐月放缓态势。一季度，行业市场销大于产，产品供不应求。二季度，产业链恢复程度持续提高，补库动力较为强劲。随着内销市场需求自二季度末逐步放缓，行业市场产大于销的态势持续显现。行业 236 家规上企业 6 月末产成品(存货)29.89 亿元，同比增长 19.36%，较一季度末增长 27.18%。上半年行业百余家整机企业产品库存量约 87.45 万台，同比增长 30.03%。

第五，成本压力合理传递，效益持续改善。行业 236 家规上企业累计成本费用 164.10 亿元，同比增长 55.09%。另一方面，企业对成本压力进行了合理传递，效益持续改善。行业 236 家规上企业累计完成营业收入 178.84 亿元，同比增长 55.64%；实现利润总额 10.37 亿元，同比增长 65.67%；亏损企业单位数同比下降 15.52%，亏损额同比下降 3.32%。

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，公司绿色能源业务版块深度聚焦主业，深化转型，加速分布式能源市场开拓，通过抢抓分布式能源市场新机遇，实现了高质量发展。同时，深刻践行“要为客户找产品，不为产品找客户”的市场价值观，持续构建分布式能源系统解决方案的核心能力，不断强化支撑公司绿色能源业务版块快速发展与业务转型的产业核心能力与基础管理支撑，为用户提供有价值的专业化+一体化的分布式能源系统解决方案和服务方案，不断巩固和扩大市场份额。

分布式能源在推动能源结构转型方面扮演着重要角色，市场空间十分广阔。在国家能源“碳达峰”“碳中和”目标的驱动下，为满足流程工业、智慧城市及一带一路海外市场领域和用户专业化、个性化、一体化和智能化的系统解决方案的需求，公司积极到用户一线进行研发，以分布式能源系统解决方案和综合能效指标优化法，持续强化以分布式能源系统解决方案为圆心的核心能力，为客户量身打造了节能降耗、绿色低碳、高质高效、智慧互联的个性化系统解决方案，助力用户产业转型和高质量发展。同时，公司利用产业核心能力与基础管理支撑，维护与外部资源的友好合作关系，加强前瞻性技术研发，关注未来新产业核心能力构建，超前性、主动性创新出市场显性及隐性的消费需求，不断拓展产业生态圈。

为进一步助力分布式能源市场开拓，公司不断强化分布式能源系统解决方案的金融能力，加强业务风险控制，并通过内外融资资源协同模式，为公司及分布式能源产业生态圈上下游合作伙伴与客户提供的系统性金融解决方案。公司通过内外融资资源协同模式和风险协同模式，实现与产业链上的企业收益共享、风险共担。

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、金融、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。并以服务型制造转型夯实核心能力，全面提升了设备、EPC、服务、运营、供应链、智能化、金融等七大核心能力。

面对新冠疫情及国家能源“碳达峰”“碳中和”目标下，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。

（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。

2021 年，积极践行“1+7”业务模式。临潼生产基地搬迁已基本完成，渭北新工厂开始按订单组织生产。通过新厂区智慧服装生产展示基地的建成和展示，迅速形成系统方案接单和复制能力；大力推进伟志集团衬衫智能生产线、丰源公司智能吊挂、金鹿服饰厂房建设、贵定监狱智慧线等项目，形成 1+7 方案，实现业务贡献。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内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

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、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。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

1、发行人关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价；

2、交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

3、市场价：以市场价为准，确定商品或劳务的价格及费率；

4、成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定合理利润，确定交易价格及费率；

5、协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

（四） 发行人报告期内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

（五） 发行人报告期内是否存在违反《公司法》、公司章程、公司信息披露事务管理制度的情况

☐是 ☒否

（六） 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

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人有息负债余额 75.01 亿元，其中公司信用类债券余额 8 亿元，占有息负债余额的 10.67%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 8 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在未来一年内面临偿付。

（二） 债券基本信息列表（以到期及回售的时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

1、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）
2、债券简称	20 工投 01
3、债券代码	163657.SH
4、发行日	2020 年 6 月 17 日
5、起息日	2020 年 6 月 17 日
6、最近回售日（如有）	2023 年 6 月 17 日
7、到期日	2025 年 6 月 17 日
8、债券余额	8.0
9、截止报告期末的利率（%）	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、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	华融证券股份有限公司
13、受托管理人	华融证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	在上海证券交易所交易市场集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市，并面向合格投资者中的机构投资者交易。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况

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）

债券简称：20 工投 01

债券约定的投资者保护条款：

为充分、有效地维护债券持有人利益，发行人为债券的按时、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》、签署《债券受托管理协议》并充分发挥债券受托管理人的作用、制定并执行资金管理制度、履行信息披露义务和公司承诺等。

投资者保护条款的执行情况：
报告期内得到执行。

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：163657.SH

债券简称	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）
报告期内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	2.59
募集资金报告期内使用金额	1.06
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	补充流动资金和股权投资
实际的募集资金使用用途	补充流动资金和股权投资
报告期内募集资金用途的改变情况	未发生改变
报告期内募集资金使用是否合规	是
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截止报告期末增信机制、偿债计划及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
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	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。
增信机制、偿债计划及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
报告期内增信机制、偿债计	报告期内公司严格按照《债券持有人会议规则》，充分发挥

划及其他偿债保障措施的执行情况	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
-----------------	----------------------------

第三节 报告期内重要事项

一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

二、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，且单独或累计新增的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，且单独或累计减少的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

三、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

四、主要会计数据和财务指标

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

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

五、资产受限情况

（一）资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：万元币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：307,263.92 万元

受限资产类别	账面价值	受限资产账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）	评估价值（如有）
货币资金	77,237.28	5.84	不适用
应收票据	221,726.93	81.29	不适用
固定资产	6,142.16	1.85	不适用
无形资产	2,157.56	2.07	不适用
合计	307,263.92	15.12	不适用

（二）单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限原因	受限金额
应收票据	212,485.39	不适用	供应链业务票据 池质押	212,485.39
合计	212,485.39	不适用	-	-

（三） 发行人所持子公司股权的受限情况

直接或间接持有的子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

□适用 √不适用

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截止报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

七、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：

发行人区分经营性往来款和非经营性往来款的划分标准和认定依据是将和经营有关的其他应收款划分为经营性往来占款，否则为非经营性往来占款或资金拆借。

（二） 报告期内非经营性往来占款或资金拆借的发生情况，及是否与募集说明书约定是否一致

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，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例（%）：1.13，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

八、负债情况

（一） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 75.01 亿元，较上年末总比变动 86.84%，其中短期有息负债 57.01 亿元。

（二） 报告期末是否存在公司信用类债券逾期或其他单笔债务逾期金额超过 1000 万元的情形

□适用 √不适用

（三） 有息借款情况类别

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期末存在前项逾期情况的

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期变动金额	报告期末金额
------	-------	--------	--------

借款类别	上年末金额	本期变动金额	报告期末金额
境内银行贷款	32.19	24.82	57.01
境内公司信用类债券	8.00	10.00	18.00

九、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：8.83 亿元

报告期非经常性损益总额：5.87 亿元

报告期公司利润主要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	5.53	处置子公司股权及部分上市公司股权、以及金融投资收益。	5.33	股权处置不可持续，金融投资收益可持续。
公允价值变动损益	0.11	持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益。	0.11	不可持续
资产减值损失	1.87	计提各类资产减值准备	0.00	不适用
营业外收入	0.13	与正常经营业务不相关性的政府补助。	0.10	不可持续
营业外支出	0.03	对外捐赠、经济赔偿支出等。	0.03	不可持续
资产处置损益	0.03	固定资产处置损益	0.03	不可持续
其他收益	0.27	与正常经营业务相关的政府补助。	0.27	不可持续

十、报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十

□是 √否

十一、 对外担保情况

单位：亿元币种：人民币

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：□是 √否

十二、 关于重大未决诉讼情况

□适用 √不适用

十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☒ 发生变更 ☐ 未发生变更

披露变更后制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

报告期内公司根据新发布的《公司信用类债券信息披露管理办法》等法律法规制定了信息披露管理制度，进一步对信息披露的原则、程序、内容、监督等予以明确。

第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

☐ 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

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 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。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，也可在发行人注册地址的办公场所查询上述文件的原件。

（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半年度报告（2021年）》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

2021 年 06 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	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	13,224,579,192.14	8,515,969,854.18
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	2,719,218,767.46	4,892,114,074.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	2,727,744,275.62	2,301,894,838.74
应收账款	4,478,546,936.42	3,697,012,912.42
应收款项融资	45,590,830.58	95,387,936.78
预付款项	4,739,833,274.59	3,439,531,129.67
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	618,201,832.47	629,968,413.04
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	4,228,418,970.16	3,662,709,382.31
合同资产	704,663,588.25	739,704,012.59
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	208,442,973.64	89,445,441.00
其他流动资产	154,719,546.68	147,648,335.56
流动资产合计	33,849,960,188.01	28,211,386,330.62
非流动资产：	0.00	0.00
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	80,556,551.90	63,188,704.67
可供出售金融资产	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	276,451,877.02	73,199,566.01
长期股权投资	180,406,294.34	163,513,844.65
其他权益工具投资	2,322,916,270.96	1,584,209,585.01
其他非流动金融资产	612,162,979.29	552,060,979.29
投资性房地产	45,383,873.14	41,652,992.74
固定资产	3,323,388,181.58	3,219,957,786.96
在建工程	904,779,014.63	677,825,099.11
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00

使用权资产	15,600,254.84	0.00
无形资产	1,042,347,618.44	1,026,249,715.63
开发支出	3,738,502.26	1,968,424.97
商誉	55,219,148.96	65,870,357.03
长期待摊费用	380,105,463.55	13,936,935.31
递延所得税资产	638,014,130.03	653,642,163.11
其他非流动资产	792,156,502.66	738,429,021.28
非流动资产合计	10,673,226,663.60	8,875,705,175.77
资产总计	44,523,186,851.61	37,087,091,506.39
流动负债：		
短期借款	5,064,210,419.38	2,461,612,884.61
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	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	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	3,565,584,655.41	3,058,239,579.05
应付账款	5,782,943,713.41	4,775,556,631.22
预收款项	99,672,717.84	116,825,127.91
合同负债	6,104,468,097.14	5,772,342,429.83
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	351,257,576.60	458,458,795.97
应交税费	238,047,942.13	276,323,687.83
其他应付款	2,173,330,612.76	2,596,733,096.74
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
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	77,519,969.98	428,771,844.77
其他流动负债	1,273,481,090.64	812,206,896.98
流动负债合计	24,730,516,795.29	20,781,856,606.16
非流动负债：		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	952,849,447.92	311,752,469.61
应付债券	1,800,000,000.00	817,160,000.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	16,612,549.84	0.00
长期应付款	1,898,636,761.11	475,086,735.67
长期应付职工薪酬	243,990,568.89	246,533,322.13
预计负债	1,490,201,059.45	1,490,385,817.86
递延收益	171,307,156.32	183,252,848.80
递延所得税负债	149,775,564.03	149,148,233.84

其他非流动负债	181,039,057.04	319,886,123.87
非流动负债合计	6,904,412,164.60	3,993,205,551.78
负债合计	31,634,928,959.89	24,775,062,157.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,584,762,250.76	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	3,296,681,913.69	3,290,311,856.89
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	137,534,357.78	127,896,778.80
专项储备	69,242,629.37	64,960,371.13
盈余公积	46,992,960.86	46,992,960.86
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	3,951,290,157.24	3,494,271,103.43
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,086,504,269.70	8,574,130,821.87
少数股东权益	3,801,753,622.02	3,737,898,526.58
所有者权益（或股东权益）合计	12,888,257,891.72	12,312,029,348.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	44,523,186,851.61	37,087,091,506.39

公司负责人：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

2021年06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	2021年06月30日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,618,325,796.38	949,934,804.94
交易性金融资产	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	1,085,276,237.83	1,553,527,438.00
其中：应收利息		
应收股利		
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	355,000,000.00
流动资产合计	2,703,602,034.21	2,858,462,242.94

非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	1,173,629,719.44	1,215,599,419.44
其他权益工具投资	1,307,710,585.24	1,254,619,618.84
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	515,390,532.81	573,791,070.57
在建工程	5,146,644.79	14,622,687.62
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	265,380,920.02	215,180,951.92
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	163,182,601.17	149,344,633.33
递延所得税资产	212,086,250.22	212,086,250.22
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,642,527,253.69	3,635,244,631.94
资产总计	6,346,129,287.90	6,493,706,874.88
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	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	50,935,846.53	52,423,563.03
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	2,037,884.99	1,962,512.85
应交税费	14,334,501.20	2,023,693.06
其他应付款	263,178,007.12	684,059,356.72
其中：应付利息		
应付股利		
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	330,486,239.84	740,469,125.66
非流动负债：		
长期借款	0.00	0.00
应付债券	800,000,000.00	817,160,000.00
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	1,642,943,660.40	1,624,299,118.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	711,081,158.03	711,081,158.03
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	10,580,577.74	10,580,577.74
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	3,164,605,396.17	3,163,120,853.77
负债合计	3,495,091,636.01	3,903,589,979.43
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,584,762,250.76	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	695,084,559.89	695,084,559.89
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	31,741,733.21	31,741,733.21
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	46,992,960.86	46,992,960.86
未分配利润	492,456,147.17	266,599,890.73
所有者权益（或股东权益）合计	2,851,037,651.89	2,590,116,895.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,346,129,287.90	6,493,706,874.88

公司负责人：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
2021 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业总收入	12,919,063,202.12	7,050,930,663.35
其中：营业收入	12,919,063,202.12	7,050,930,663.35
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	12,452,913,653.40	6,804,767,523.10
其中：营业成本	11,571,749,476.00	6,165,617,268.26
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	51,737,937.94	41,909,108.28
销售费用	148,046,893.69	136,156,456.79
管理费用	465,798,955.67	381,819,359.90
研发费用	218,891,797.58	157,855,917.70
财务费用	-3,311,407.48	-78,590,587.83

其中：利息费用	99,650,675.80	42,797,588.19
利息收入	157,319,480.54	112,445,230.19
加：其他收益	27,055,190.06	27,340,126.16
投资收益（损失以“－”号填列）	552,901,511.77	256,975,185.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,797,649.00	-7,405,357.45
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	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）	11,369,423.19	-42,187,653.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-25,937,217.59	-36,078,841.86
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-161,460,746.23	-4,176,320.80
资产处置收益（损失以“－”号填列）	3,371,375.27	40,673.94
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	873,449,085.19	448,076,310.17
加：营业外收入	12,757,862.52	32,501,101.34
减：营业外支出	3,407,788.73	5,819,020.10
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	882,799,158.98	474,758,391.41
减：所得税费用	134,105,420.37	113,958,744.25
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	748,693,738.61	360,799,647.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	748,693,854.42	360,799,647.16
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-115.81	0.00
（二）按所有权归属分类		0.00
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	492,083,553.81	171,510,967.92
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	256,610,184.80	189,288,679.24
六、其他综合收益的税后净额	14,355,855.46	-31,940,910.62
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	9,637,578.98	-16,038,902.55
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-2,585,746.59	-43,737,569.82
（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	-2,585,746.59	-43,737,569.82
（4）企业自身信用风险公允价值变	0.00	0.00

动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	12,223,325.57	27,698,667.27
(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) 可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	0.00
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
(6) 其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
(7) 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
(8) 外币财务报表折算差额	12,223,325.57	27,698,667.27
(9) 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	4,718,276.48	-15,902,008.07
七、综合收益总额	763,049,594.07	328,858,736.54
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	501,721,132.79	155,472,065.37
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	261,328,461.28	173,386,671.17
八、每股收益:	0.00	0.00
(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。

公司负责人：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

2021 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业收入	15,358,648.72	4,121,004.28
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	4,863,781.13	1,629,349.14
销售费用	0.00	0.00
管理费用	28,480,615.56	9,994,449.61
研发费用	0.00	0.00
财务费用	8,132,744.42	1,579,509.23
其中：利息费用	15,340,000.00	2,400,882.00
利息收入	3,716,077.14	821,933.56
加：其他收益		0.00
投资收益（损失以“－”号填列）	428,229,364.12	62,887,347.91
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	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）	-141,165,515.29	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）	260,945,356.44	53,805,044.21
加：营业外收入	0.00	0.00
减：营业外支出	24,600.00	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	260,920,756.44	53,805,044.21
减：所得税费用		0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	260,920,756.44	53,805,044.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	260,920,756.44	53,805,044.21
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	0.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
6.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
7.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
8.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
9.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	260,920,756.44	53,805,044.21
七、每股收益：	0.00	0.00
（一）基本每股收益(元/股)		

(二) 稀释每股收益(元/股)		
-----------------	--	--

公司负责人：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

2021 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2021年半年度	2020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	13,007,407,895.55	5,716,102,892.98
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	23,946,059.01	15,638,010.15
收到其他与经营活动有关的现金	1,094,780,689.69	822,624,002.69
经营活动现金流入小计	14,126,134,644.25	6,554,364,905.82
购买商品、接受劳务支付的现金	12,595,808,731.33	3,988,574,881.69
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
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
支付给职工及为职工支付的现金	785,299,452.12	617,302,987.81
支付的各项税费	419,009,427.58	355,353,350.62
支付其他与经营活动有关的现金	1,097,063,114.49	952,525,776.82
经营活动现金流出小计	14,897,180,725.52	5,913,756,996.94
经营活动产生的现金流量净额	-771,046,081.27	640,607,908.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,544,721,777.84	8,879,656,497.40
取得投资收益收到的现金	156,249,511.47	302,088,632.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,706,709.50	15,040,952.00
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	65,468,581.10	55,742,637.11
投资活动现金流入小计	6,817,146,579.91	9,252,528,718.75
购建固定资产、无形资产和其他	249,488,222.92	222,893,207.97

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	4,036,708,492.86	10,072,489,810.88
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	121,386,780.00	1,071,950.07
投资活动现金流出小计	4,407,583,495.78	10,296,454,968.92
投资活动产生的现金流量净额	2,409,563,084.13	-1,043,926,250.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,087,416,000.00	247,690,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	10,000,000.00
取得借款收到的现金	3,929,132,170.80	2,150,396,496.10
收到其他与筹资活动有关的现金	74,874,757.30	802,723,946.00
筹资活动现金流入小计	5,091,422,928.10	3,200,810,442.10
偿还债务支付的现金	1,232,930,799.21	915,149,274.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	323,580,525.22	234,094,367.74
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	355,133,619.78	103,817.00
筹资活动现金流出小计	1,911,644,944.21	1,149,347,459.46
筹资活动产生的现金流量净额	3,179,777,983.89	2,051,462,982.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-31,989,083.61	8,826,310.95
五、现金及现金等价物净增加额	4,786,305,903.14	1,656,970,952.30
加：期初现金及现金等价物余额	7,754,911,423.90	5,701,478,349.51
六、期末现金及现金等价物余额	12,541,217,327.04	7,358,449,301.81

公司负责人：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

2021年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2021年半年度	2020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	0.00	4,534,334.50
收到的税费返还	0.00	56,973.30
收到其他与经营活动有关的现金	398,790,341.93	105,441,331.75
经营活动现金流入小计	398,790,341.93	110,032,639.55
购买商品、接受劳务支付的现金		0.00
支付给职工及为职工支付的现金	6,460,407.27	7,182,290.08
支付的各项税费	5,598,066.63	2,131,499.53
支付其他与经营活动有关的现金	186,126,091.20	122,328,264.10
经营活动现金流出小计	198,184,565.10	131,642,053.71
经营活动产生的现金流量净额	200,605,776.83	-21,609,414.16
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	531,688,546.47	0.00
取得投资收益收到的现金	34,346,008.14	62,887,347.91
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	20,000,000.00	0.00
投资活动现金流入小计	586,034,554.61	62,887,347.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.00	61,540,828.79
投资支付的现金	121,925,300.00	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	186,780.00	0.00
投资活动现金流出小计	122,112,080.00	61,540,828.79
投资活动产生的现金流量净额	463,922,474.61	1,346,519.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	35,064,500.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	797,600,000.00
筹资活动现金流入小计	35,064,500.00	797,600,000.00
偿还债务支付的现金		0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,200,000.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,760.00	0.00
筹资活动现金流出小计	31,201,760.00	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,862,740.00	797,600,000.00
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	668,390,991.44	777,337,104.96
加：期初现金及现金等价物余额	949,934,804.94	271,542,032.98
六、期末现金及现金等价物余额	1,618,325,796.38	1,048,879,137.94

公司负责人：金辉主管会计工作负责人：胡治刚会计机构负责人：李毅生