
西安工业投资集团有限公司
公司债券年度报告
（2021 年）

二〇二二年四月

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，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、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

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

2019 年、2020 年、2021 年，公司营业利润分别为 45,673.87 万元、88,033.15 万元和 104,212.15 万元，公司的投资收益分别为 35,865.64 万元、46,495.78 万元和 30,909.05 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 12 月 31 日，公司合并口径总资产 4,613,834.95 万元，净资产 1,331,206.65 万元，资产负债率为 71.15%；2019 年-2021 年，公司合并口径实现营业收入分别为 965,706.33 万元、1,588,874.72 万元和 2,859,106.69 万元，净利润分别为 34,543.89 万元、67,636.26 万元和 74,293.17 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，公司直接及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、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。

4、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。

（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、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。

（四）政策风险

1、宏观政策风险

由于疫情影响，2020 年以来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。

（七）新冠疫情导致的不确定性风险

2021 年，全球疫情持续蔓延，“德尔塔”“奥密克戎”新型病毒来袭，国内疫情依然处于多发、频发、散发状况，公司所属区域经济以及经营情况可能受到较为不利的影响，导致部分在建项目工期可能出现延误。此外，疫情对公司的资金回笼以及对项目新的投入均造成较为不利影响，增加了生产经营的不确定性，若无法及时安排复工或公司流动出现困难，可能导致未来偿债压力增加。

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.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	9
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	17
第二节 债券事项.....	18
一、 公司信用类债券情况.....	18
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	19
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	20
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	20
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
七、 中介机构情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	23
五、 负债情况.....	24
六、 利润及其他损益来源情况.....	26
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	26
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	26
九、 对外担保情况.....	27
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	27
十一、 向普通投资者披露的信息.....	27
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	27
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	27
五、 其他特定品种债券事项.....	27
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第六节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30
附件一： 发行人财务报表.....	30

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、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
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	2021 年全年
最近三年	指	2019 年、2020 年及 2021 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

中文名称	西安工业投资集团有限公司
中文简称	工投集团
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
注册资本（万元）	158,476.23
实缴资本（万元）	158,476.23
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

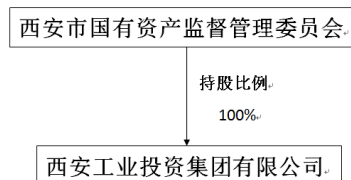
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

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）质押占控股股东持股的百分比（%）：100%

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）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

☐适用 ☒不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

☐发生变更 ☒未发生变更

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 0%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、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：张立伟、陈红、任广斌、胡治刚

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：张立伟

发行人的财务负责人：李毅生

发行人的其他高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

（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、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

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、天力股份、国水风电、西飞民机等企业的投资入股。

（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。

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。

公司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。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

（1）绿色能源板块行业环境、行业地位及核心竞争力

在国际国内双循环和基础设施投资恢复的双重拉动下，装备制造市场需求快速增长。基于用户个性化需求下，装备制造业向“制造+服务”的方向延伸。2021 年国家发布《“十四五”工业绿色发展规划》等相关政策，工业领域对高效节能设备、能量回收设备及系统、节能减排改造服务等需求不断增加，也为装备制造业的发展提供了强大的驱动力。

2021 年，国家相关部门陆续发布《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》和《2030 年前碳达峰行动方案》等政策，明确实施路径。随着我国碳达峰、碳中和进程不断推进，以工业节能服务、综合供能服务、智慧能源服务等细分市场为主的综合能源服务产业将会有较大的发展空间。一方面，冶金、化工、电力等高耗能行业绿色低碳转型所带来工业节能服务的需求增加；另一方面，综合考虑资源禀赋以及终端用能加速电气化、清洁化、低碳化等因素，就近开发和消纳的综合能源服务有很大的市场需求；另外，智慧城市、智慧园区、智慧工厂、智慧楼宇等的建设发展，将给智慧能源服务市场带来更大的需求。

公司子公司陕鼓动力多年来为装备制造业发展的排头兵企业，核心竞争力如下：

① 持续聚焦客户需求，强化分布式能源系统解决方案能力

公司持续聚焦分布式能源细分市场用户需求及需求的变化。为满足流程工业、智慧城市、一带一路海外市场等领域和用户专业化、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，持续强化以分布式能源系统解决方案为圆心的核心能力，用“5+3+C（碳）”的能效指标分析法和公司“1+7”的能源互联岛系统解决方案帮助用户实现综合能效指标的“最优解”，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，公司持续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，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。

② 以分布式能源为圆心，设备、工程、服务、运营、金融、智能化等产业能力全面提升

持续战略聚焦分布式能源，以分布式能源系统解决方案为圆心，延伸设备、工程、服务、运营、供应链、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。

同时，公司以服务型制造转型夯实核心能力，实现了以分布式能源系统解决方案为圆心，设备、工程、服务、运营、供应链、智能化、金融等七大产业核心能力的全面提升。

在设备方面，公司以市场用户需求为导向，利用国际合作资源，不断加强技术创新和设备产品更新换代，提高市场竞争力：自主研发的能源互联岛已达到国际领先水平，获得中国工业大奖；自主研发世界最大轴流压缩机 AV140 一次试车成功，该技术已达到国际领先水平；多轴压缩机国产化实现突破，大型空分、硝酸四合一、大型合成氨、大乙烯等领域研发成果已处于技术爆发的临界点，达到或超过国际先进水平。

在工程总包方面，公司持续以“一流水平、最低成本、最短工期”为目标，持续提升工艺流程装置的单元工程的设计能力、优化供应商管理和加强工程精益化管控，为客户提供优质工程。公司首次实现海外市场高炉总包，承揽湿法冶金和硝酸加压浸出法相结合的关键工程，签订首台套海外余热发电项目、首台套海外余热运维项目，公司从以自制设备为圆心的工程发电项目向以用户需求为导向的提供分布式能源系统解决方案的发电转变。

在运营管理方面，深挖用户需求，将业务领域从 EPC 拓展延伸到项目运营中，并提供气体运营、智慧城市、园区一体化、能源互联运营中心等多种定制化服务，持续构建包括运营技术改进、能效优化、检修维保、安全管控等能力。公司从完善项目管控体系，提高运营管理能力入手，实现项目全业务覆盖、执行全过程管理。

在服务方面，为用户提供分布式能源系统服务、专业化维修及升级改造服务、产品全生命周期服务、远程诊断、备件零库存等，即系统解决方案的服务和服务的系统解决方案。公司持续聚焦分布式能源市场，深挖石化、煤化工、冶金领域节能市场潜能，立足环境治理、节能增效技术，推动新技术市场转化，通过外引内联，提升技术创新能力，不断推进服务技术体系的模块化、标准化和系列化进程，实现分布式能源系统解决方案的快速复制

和叠加，不断提升基于客户满意的解决方案能力。

在资本金融方面，面临宏观经济形势及行业周期性波动的局势，公司贯彻发展战略，立足核心主业，把握投资机会，以提升公司主营业务核心能力为目标，不断创新金融方案，完善金融配套服务系统，搭建资本化平台，实现产业资源、金融资源和资本市场的有效对接。积极稳妥地开展资本运营，提升分布式能源系统解决方案的核心竞争力，助力分布式能源市场开拓。

在智能化方面，公司通过产品智能化、过程智能化、服务智能化，实现了公司智能制造战略局，为用户提供数字化、智能化全生命周期的智能制造系统解决方案，不断提升服务质量，助推公司高质量发展。在数字产业化方面，公司通过 EAOC 能效优化的系列解决方案，为用户提供定制化、全流程的优化产品与服务，已在流程工业、智慧城市等领域应用；在产业数字化方面，完成公司产品快速设计平台（二期）建设、“大型动力装备智能制造新模式应用”国家项目现场验收、“叶片工段 MES 系统”一期项目上线验收等。

③以用户需求为导向，提升精准营销，强化分布式能源海外市场开拓能力

在国家能源“碳达峰”、“碳中和”目标指引下，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，公司积极布局海外业务，设立印尼公司等海外机构；紧跟“一带一路”发展机遇，联合国内重点合作伙伴，协同出海，积极布局“一带一路”海外沿线市场。

（2）缝制设备版块行业环境、行业地位及核心竞争力

2021 年，是新冠疫情发生以来世界各国努力摆脱疫情影响、全球经济不断走向复苏轨道的重要一年。中国经济持续复苏、国际经济明显回暖、全球经济增长前景显著改善。前三季度，在中国经济不断接近增速顶点的同时，欧美经济解封和需求全面回暖，推动全球需求在同一时刻实现共振，我国缝制机械行业迎来了内外需求集中爆发的市场高潮。

但是在经济复苏的同时，行业也承受着变异病毒蔓延、原材料大幅上涨、招工难、人力成本攀升、人民币升值、限电限产、海运紧张及费用高涨等诸多压力与挑战，企业赢利水平不断遭受挤压，发展面临的不确定性和挑战增大。

①受新冠疫情影响，行业经济运行呈现前高后低态势，四季度回落明显

前三季度，行业企业加快产能恢复，加大生产协同，持续保持高负荷生产状态，取得了产出大幅增长的显著业绩。受全球经济持续放缓、国内疫情多点散发、国外疫情再次大面积爆发等因素影响，我国纺织行业景气指数明显回落，服装出口订单环比下滑，前 9 月服装投资仅保持 3.1%的低速增长，对缝制设备的需求较为低迷；重点市场如越南疫情解封后，由于大量民工返乡，服装、制鞋等产业缺工率接近 50%，复工复产难以预期。在多重因素影响下，四季度行业经济运行减速，全年呈现前高后低运行态势。

据中国缝制机械协会统计的百家骨干整机企业数据显示，1-9 月百家整机企业工业总产值为 189.04 亿元，同比增长 67.6%，全年工业总产值 258.07 亿元，同比增速回落至 57.16%；1-9 月缝制设备产量为 679 万台，同比增长 77.53%，全年产量 933 万台，同比增速回落至 59.61%。其中，1-9 月工业缝纫机生产 478 万台，同比增长 92.58%，全年产量 653 万台，同比增速回落至 71.25%。

②下游行业经营压力持续加大，影响缝制机械行业增速回落

2021 年下半年，在全球疫情蔓延、国际形势复杂严峻、产业链供应链循环不畅、大宗商品价格上涨等多重因素影响的背景下，我国服装企业经营压力持续加大。一方面，能源供应紧张、原材料价格上涨推高中间产品价格，纺织原料类购进价格指数与衣着类工业生产者出厂价格指数之间的差距不断扩大，12 月差值攀升至 9.2 个百分点，企业盈利空间严重收窄；另一方面，疫情影响下港口拥堵、集疏运体系不畅，导致国际货运价格成倍数增长，加之人民币汇率和美元指数同时走强，服装出口企业面临汇兑损失、物流不畅、结款周期

延长等问题，给企业正常生产经营带来较大风险。根据国家统计局数据，12 月制造业小型企业 PMI 指数为 46.5%，环比下降 2 个百分点，已经连续 8 个月位于收缩区间。

根据国家统计局数据，2021 年 1-12 月，我国服装行业固定资产投资完成额同比增长 4.1%，低于纺织业和制造业整体水平 7.8 和 9.4 个百分点。与 2019 年相比，服装行业固定资产投资完成额两年平均下降 15.8%。下游行业固定资产投资意愿的持续低迷，对缝制机械行业经济发展造成较大影响，行业利润 12 月单月增幅-29.15%，年度增幅 16.32%，利润空间进一步收窄。

③行业产大于销，库存大幅增加

行业百家整机企业数据显示，2021 年缝制机械产量 933 万台，销量 862.57 万台，百家整机企业产品库存量约 167.54 万台，同比上升 82.96%。

④外部环境变化剧烈，行业机遇与挑战并存

机遇方面：国际经济有望持续复苏。2022 年全球经济依然将处于后疫情时期的持续恢复阶段，各个国家在经济放缓触底后将有望加大刺激，2022 年下半年各种商贸、产出活动预计将非常活跃，国际需求将全面释放，给行业稳健持续发展带来有力支撑。

市场需求尚有发展空间。一是出口前景总体看好；二是越南疫情解封红利释放；三是欧美下游行业补库拉动需求；四是海外缝制设备经销滞后需求释放；五是规上服装等企业投资有望逐渐发力。

挑战方面：疫情发展仍具有不确定性。随着疫苗加强针接种率的提高和新冠病毒口服药的陆续面世，全球经济将迈入后疫情时代，经济、生活、贸易、商业等各种活动全面恢复常态化已经依稀能见到曙光。但是，随着变异病毒频现，疫苗的效力减弱，疫情预计还将在上半年持续反复发生。

外部挑战依然复杂多变。一是大宗商品价格持续高企；二是海运、汇率等影响持续；三是全球性金融风险隐存。

公司子公司标准股份是我国主要缝制机械设备制造企业之一，为服饰、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。公司运营“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.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

☐是 ☒否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

（1）各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期	上年同期
------	----	------

	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
绿色能源板块	258.87	237.16	8.39%	90.54	136.98	119.17	13.00	86.21
缝制设备板块	18.95	16.82	11.24%	6.63	13.39	10.42	22.18	8.43
其他	8.09	5.8	28.31%	2.83	8.52	6.55	23.36	5.36
合计	285.91	259.78	10.06%	100.00	158.89	136.14	14.33	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）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”

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（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 88.98%，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。营业成本较上年同期增长 99.01%，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 41.52%，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 61.42%，主要原因为伴随营业收入增长，营业成本相应增长。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

（1）绿色能源板块**①各领域对低碳绿色系统解决方案需求迫切，分布式能源行业市场前景广阔**

随着碳达峰碳中和“1+N”政策的逐步明确和相关措施进一步推进，以及能源生产和消费深入推进，全球正在从以化石能源为主的传统能源体系向清洁低碳安全高效多元化发展的现代能源体系转型发展。市场呼唤低碳或零碳的环境友好性能源。分布式能源分散、高效、独立、经济、环保等特征使其成为中国能源转型成功的关键标志之一。分布式能源系统作为一种新型动能系统和能源利用的方式，比传统能源具有更高效和更环保的优势，将在未来能源转型中扮演重要角色；同时，我国“碳中和”目标的提出加速绿色经济发展与能源结构转型，将带动节能与能效提升需求的上升，以及更多分布式能源细分场景的落地应用。

②工业绿色低碳转型是中国和世界制造业及能源行业的发展趋势，公司将坚定不移地

实施绿色制造，走绿色低碳的高质量发展道路

工信部印发的《“十四五”工业绿色发展规划》强调，落实制造强国战略，以推动高质量发展为主题，以供给侧结构性改革为主线，以碳达峰碳中和目标为引领，以减污降碳协同增效为总抓手，统筹发展与绿色低碳转型，深入实施绿色制造，加快产业结构优化升级，大力推进工业节能降碳，全面提高资源利用效率，积极推行清洁生产改造，提升绿色低碳技术、绿色产品、服务供给能力，构建工业绿色低碳转型与工业赋能绿色发展相互促进、深度融合的现代化产业格局，支撑碳达峰碳中和目标任务如期实现。

工信部、科技部、生态环境部联合印发的《环保装备制造业高质量发展行动计划(2022-2025 年)》提出，要紧紧围绕深入打好污染防治攻坚战对环保装备的需求，以攻克关键核心技术为突破口，强化科技创新支撑，提升高端装备供给能力，推进产业结构优化升级，推动发展模式数字化、智能化、绿色化、服务化转型，加快形成创新驱动、示范带动、平台保障、融合发展的产业生态，为经济社会绿色低碳发展提供有力的装备支撑。

公司将利用供给侧结构性改革和智能制造发展机遇，推广“绿色智造”和“能源互联岛”系统解决方案，不断打造绿色智能制造的示范工程，积极为用户提供更绿色、更节能、更环保的分布式、智能化和综合型能源系统解决方案。

③政策推动与区域能源转型带动下，东南亚市场迎来重大发展机遇

东南亚市场具有可再生能源资源禀赋，开发潜力巨大，政策层面，泰国、菲律宾、越南、马来西亚等国家陆续建立了国家可再生能源目标，并逐渐形成了较为完善的政策框架与配套扶持体系，伴随可再生能源发电成本的进一步下降，东南亚市场迎来重大发展机遇。同时，在“一带一路”倡议与自贸区政策加持下，中国企业在东南亚能源市场迎来诸多机遇。2013 年后，中国企业在一带一路沿线国家的可再生能源总投资达到近 12.6GW，已投运、在建以及规划中项目主要聚集于南亚及东南亚国家，尤其在风电与光伏方面，未来亦有巨大增量。

（2）缝制设备版块

标准集团战略目标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，公司将以转型升级高质量发展为指引，聚焦重点产业巩固提升、新兴产业突破创新，以环境与服饰领域系统方案为圆心，努力将集团公司打造成为“技术+制造+服务”的系统解决方案商和系统服务商。推进两个转变：第一，发展思路的转变；第二，从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的转变。实现两个目标：第一，成为员工爱戴、令人尊敬的企业；第二，成为创造环境与服饰文明的企业。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）绿色能源板块可能面对的风险

①市场风险

受经济发展周期性和不确定性及国家宏观政策调控的影响，公司传统产品所处市场中存在下游需求规模增长放缓、产能过剩和新增重大装备投资增速放缓等情况，进而对公司传统业务的收入将会产生一定的影响。公司将利用供给侧结构性改革和工业互联网发展的机会，进一步加强品牌推广建设，利用公司品牌的知名度、美誉度，获取分布式能源市场机会，积极布局全球分布式能源市场，为系统服务和产品销售提供支持。

②财务风险

随着公司经营规模的不断增长，公司在分布式能源领域技术研发仍需加大投入，需要公司提供稳健和持续的财务保障。未来公司将继续围绕分布式能源产业，结合金融体系助转型、金融方案拉订货、融资储备促产业、稳健增值创收益、风险防控保安全等战略要求，持续关注与产业链相关的投资机会，积极拓展融资渠道，完善金融配套服务系统，搭建资本化平台，实现产业资源与金融资源和资本市场的有效对接，确保公司健康持续发展。

③产品销售金融合作的风险

本公司与多家银行、融资租赁公司等金融机构采用多种模式开展产品销售金融合作。通过开展金融合作，有利于公司开拓市场并加快贷款的回收，但也可能给公司带来由于客户违约而承担回购责任的风险。

（2）缝制设备版块可能面对的风险

①行业与市场的风险

缝制设备行业是充分竞争的行业，具有较明显的周期性。公司产品主要服务于服饰、箱包、家具、汽车内饰等产业领域，上述产业与人民的日常生活息息相关，国家整体经济形势和人民生活消费水平的波动及变化将对公司的业绩产生直接和间接的影响。同时，国内已成全球缝制设备的重要生产基地，其中较大比例的产品用于出口。公司产品的外销占比在 50%左右，国外疫情防控形势、国际政治形势和全球经济的景气程度的变化，以及已存在的贸易摩擦和可能产生的其他贸易摩擦，都将影响到公司产品的出口。公司实施“两个转变”的发展战略，为客户提供以环境与服饰领域的系统解决方案为圆心的设备、工程、运营、服务、金融、供应链、智能化七大增值服务，产业链的延伸有助于削弱市场经济形势和行业变化对公司产生的不利影响。

②汇率波动的风险

公司产品远销亚洲、美洲、欧洲、非洲等地区，在出口贸易中公司采取的主要结算货币为美元和欧元，境外子公司经营结算货币主要为欧元，人民币汇率的波动可能会给公司带来一定的汇兑损失，进而影响盈利水平。

公司将密切关注国际贸易环境的变化，加大人民币结算业务的范围，进而规避汇率波动风险。

③原材料价格上涨的风险

公司缝制机械的成本构成中，直接材料成本占比在 80%以上。上游原材料行业受政策和市场因素的影响，将导致公司所需原材料、零部件等价格上涨，影响公司的利润空间。

④财务风险

公司资产中应收账款和存货占比较高，造成资金占用，同时存在坏账和跌价损失的风险。公司贯彻落实“要为客户找产品，不为产品找客户”的市场理念，完全践行以销定产，严格控制新增库存，有效压缩现有库存，逐步化解存货跌价损失的风险。

⑤固定成本上升的风险

公司临潼生产基地的搬迁基本完成，但尚未签订具体的协议。后续根据协议的签订情况，公司的固定资产及其折旧可能会增加，对公司的盈利能力产生一定的影响。

在“1+7”业务模式的引领下，积极拓展新业务，以增量化解固定成本的上升。

⑥供应链业务的风险

供应链业务对人才素质、风险控制体系、融资能力等要求较高，标准供应链将加强上述能力建设，确保供应链业务平稳持续发展。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

☐是 ☒否

（二） 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

公司与关联方之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。本公司与关联方之间不可避免的关联交易，遵照公平合理、平等互利的原则按照市场定价交易。公司严格按照《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方交易》相关规定，对与公司关联的关联方、关联交易、决策权限、定价机制等进行规范。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
出售商品/提供劳务	1,198.98

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆出方	1.06

注 1：募集资金用于偿还子公司到期借款及补充子公司流动资金，符合募集资金用途。

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 0.15 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

□适用 √不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

□是 √否

（五） 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

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□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，发行人口径有息债务余额 8 亿元，其中公司信用类债券余额 8 亿元，占有息债务余额的 100%；银行贷款余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券				8		8
银行贷款						0
合计		0	0	8	0	8

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，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 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）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、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 6 月 17 日
7、到期日	2025 年 6 月 17 日
8、债券余额	8.0
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	上交所
12、主承销商	华融证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	华融证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
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）及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 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

债券代码：163657.SH

债券简称：20 工投 01

债券包括的条款类型：

☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权

☐ 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

未触发。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☒ 本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：163657.SH

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。

投资者保护条款的触发和执行情况：

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

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

☒ 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元币种：人民币

债券代码：163657.SH

债券简称	20 工投 01
募集资金总额	8.00
募集资金报告期内使用金额	1.06
募集资金期末余额	2.87
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。 报告期内公司募集资金专项账户运作符合相关规定。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	根据公司的投资计划、财务状况和资金需求情况，本期债券募集资金不超过人民币 8 亿元。其中 2.5 亿元拟用于向参股公司中航西飞民用飞机有限责任公司增资；3.85 亿元用于偿还全资子公司陕鼓集团的银行借款；1.65 亿元用于补充公司及下属子公司流动资金。
是否调整或改变募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还债务及补充流动资金
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

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

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	2021 年 6 月 21 日
报告期初主体评级	AA+
报告期末主体评级	AA+
报告期初债项评级	AA+
报告期末债项评级	AA+
报告期初主体评级展望	稳定
报告期末主体评级展望	稳定
报告期初是否列入信用观察名单	否
报告期末是否列入信用观察名单	否
评级结果变化的原因	无变化

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末担保、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
担保、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。
担保、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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内公司严格按照《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。

七、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	高靖杰、雷娜

（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

√适用 □不适用

债券代码	163657.SH
债券简称	20 工投 01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 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

第三节 报告期内重要事项

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，并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，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1. 会计政策变更及影响

财政部于 2018 年发布了修订后的《企业会计准则第 21 号-租赁》（财会〔2018〕35 号），根据财政部要求，要求境内企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。本集团自 2021 年 1 月 1 日起施行上述新租赁准则，并自该日起按照新租赁准则的规定确认、计量和报告本集团的租赁业务。

本集团按照新租赁准则的要求进行衔接调整：涉及前期比较财务报表数据与新租赁准则要求不一致的，本集团不进行调整。原账面价值和在新租赁准则施行的新账面价值之间的差额，计入 2021 年 1 月 1 日的留存收益。

本集团编制 2021 年度报表执行新准则，主要影响如下：

项目	资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日	新租赁准则调整影响	2021 年 1 月 1 日
使用权资产		12,486,081.17	12,486,081.17
租赁负债		11,071,993.35	11,071,993.35

一年内到期的非流动负债	427,248,007.60	1,414,087.82	428,662,095.42
-------------	----------------	--------------	----------------

2. 会计估计变更及影响

本报告期内无会计估计变更情况。

3. 重大差错更正及影响

（1）财政部于 2017 年 3 月 31 日发布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号），公司于 2019 年 1 月 1 日起施行新金融工具准则，新准则理解不够准确，把初始确认时被指定为可供出售金融资产的股权全部分类以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在其他权益工具项目列示，其中对被投资单位具有重大影响股权投资，应该在长期股权投资项目列报，金融工具分类前期差错更正影响期初未分配利润 37,310,204.48 元。

（2）2021 年 4 月 16 日本集团收到西安市国有企业改革领导小组办公室关于《关于进一步做好国有企业公司制改革有关事项通知》，针对集团范围内的 18 户全民所有制企业进行改制影响期初未分配利润-42,911,119.50 元。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一） 资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
货币资金	1,274,318.26	27.62	851,596.99	49.64
预付款项	513,304.48	11.13	343,953.11	49.24
合同资产	113,804.10	2.47	73,970.40	53.85
一年内到期的非流动资产	56,902.77	1.23	8,944.54	536.17
其他流动资产	35,994.41	0.78	14,764.83	134.89
债权投资	44,886.84	0.97	6,318.87	610.36
长期应收款	74,551.25	1.62	7,319.96	918.47
长期股权投资	119,582.93	2.59	16,351.38	631.33
在建工程	120,372.51	2.61	67,782.51	77.59
其他非流动资产	108,945.01	2.36	73,842.90	47.54

发生变动的的原因：

- 1、报告期末货币资金增长 49.64%，主要由于子公司陕鼓集团基于利率下行趋势，调整投资策略，加大中长期存款配置。
- 2、报告期末预付款项增长 49.24%，主要由于子公司陕鼓集团本期业务量增长，营运资金相应增加。
- 3、报告期末合同资产增长 53.85%，主要由于子公司陕鼓集团本期业务量增长，营运资金相应增加。
- 4、报告期末一年内到期的非流动资产增长 536.17%，主要由于子公司陕鼓集团部分长期应收款转为一年内到期，列报至一年内到期的非流动资产。
- 5、报告期末其他流动资产增长 134.89%，主要由于子公司陕鼓集团新建气体项目，待抵扣进项税额增加。
- 6、报告期末债权投资增长 610.36%，主要由于子公司陕鼓集团为提高资金使用价值，将部分闲置资金存为定期存款，变动比例虽大，但实际占总资产的比例小于 1%。
- 7、报告期末长期应收款增长 918.47%，主要由于子公司陕鼓集团本期业务量增长，营运资金相应增加。变动比例虽大，但实际占总资产的比例小于 1%。
- 8、报告期末长期股权投资增长 631.33%，主要由于公司本部将原计入其他权益工具投资，公司对其有重大影响的股权投资重新分类至按照权益法核算的长期股权投资。
- 9、报告期末在建工程增长 77.59%，主要由于子公司陕鼓集团新建气体运营项目。
- 10、报告期末其他非流动资产增长 47.54%，主要由于子公司陕鼓集团新建气体运营项目，超过一年期的预付工程款增加，及一年期以上存款利息的增加。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	17.40	17.40		13.66
应收票据	18.16	18.16		95.19
固定资产	7.93	7.93		25.57
长期应收款	0.94	0.94		12.60
合计	44.43	44.43	—	—

2. 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

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要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

五、负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	509,277.45	15.51	246,161.29	106.89
其他流动负债	139,688.52	4.26	81,220.69	71.99
长期借款	82,632.18	2.52	31,175.25	165.06
应付债券	233,467.97	7.11	81,716.00	185.71

发生变动的原因：

- 1、报告期末短期借款增长 106.89%，主要由于报告期绿色能源板块业务量增长，营运资金需求增加。
- 2、报告期末其他流动负债增长 71.99%，主要由于报告期绿色能源板块业务量增长，营运资金需求增加。
- 3、报告期末长期借款增长 165.06%，主要由于报告期绿色能源板块业务量增长，营运资金需求增加，增加长期借款以匹配公司的筹资策略。
- 4、报告期末应付债券增长 185.71%，主要由于报告期绿色能源板块业务量增长，营运资金需求增加，发行 15 亿元超短融资券以支持业务发展。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务☐适用 ☒不适用**（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的**☐适用 ☒不适用**（四） 有息债务及其变动情况**

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：40.19 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 84.17 亿元，有息债务同比变动 109.43%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：67.19 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 23 亿元，占有息债务余额的 27.32%；银行贷款余额 61.17 亿元，占有息债务余额的 72.68%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
公司信用类债券		10	5	8		23
银行贷款		30.05	22.14	1.00	7.98	61.17
合计		40.05	27.14	9	7.98	84.17

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（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：

☐适用 ☒不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：10.42 亿元

报告期非经常性损益总额：4.56 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
陕西鼓风机（集团）有限公司	是	100%	制造业	402.68	121.78	277.82	6.93

注：上表中主营业务利润为该子公司净利润。

（三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

☒适用 ☐不适用

因子公司绿色能源板块主要产品为大型设备，产品供应链以集中采购、冬储等资金密集型业务为主，先采后销，随着供应链规模扩大，经营现金流出较多。随着合同逐期执行，后期将逐步收回。

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐是 ☒否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：1.46 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.4 亿元，收回：0.01 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1.85 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 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：1.39%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三） 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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

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、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

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

报告期内制定并印发了《西安工业投资集团有限公司信息披露管理制度》、《西安工业投资集团有限公司募集资金管理制度》。

十一、 向普通投资者披露的信息

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

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年度报告、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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（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 2021 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

2021 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	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	12,743,182,595.62	8,515,969,854.18
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,602,122,500.66	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		
衍生金融资产		
应收票据	1,908,332,356.76	2,301,894,838.74
应收账款	4,416,482,541.83	3,697,012,912.42
应收款项融资	184,065,674.07	95,387,936.78
预付款项	5,133,044,841.83	3,439,395,964.25
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	618,543,501.30	643,880,550.21
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,207,933,632.54	3,661,602,097.39
合同资产	1,138,040,975.57	739,704,012.59
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	569,027,745.51	89,445,441.00
其他流动资产	359,944,092.29	153,239,311.61
流动资产合计	34,880,720,457.98	28,229,646,993.50
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	448,868,372.08	63,220,004.67
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	745,512,518.99	73,199,566.01
长期股权投资	1,195,829,296.27	683,164,237.43
其他权益工具投资	1,258,612,547.38	1,064,661,192.23

其他非流动金融资产	474,509,764.59	552,060,979.29
投资性房地产	47,791,512.32	41,652,992.74
固定资产	3,099,595,664.10	3,186,879,989.44
在建工程	1,203,725,062.63	681,000,284.38
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	15,902,377.94	12,486,081.17
无形资产	918,483,951.33	975,556,497.03
开发支出	4,962,846.25	1,968,424.97
商誉	47,964,075.27	63,958,520.33
长期待摊费用	32,612,171.55	7,675,733.71
递延所得税资产	673,808,804.11	653,708,157.85
其他非流动资产	1,089,450,056.95	727,239,702.55
非流动资产合计	11,257,629,021.76	8,788,432,363.80
资产总计	46,138,349,479.74	37,018,079,357.30
流动负债：		
短期借款	5,092,774,483.57	2,461,612,884.61
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	3,944,012.37	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	3,968,700,902.73	3,058,239,579.05
应付账款	5,432,968,293.27	4,751,968,293.41
预收款项	102,408,980.82	95,001,560.04
合同负债	6,887,440,607.15	5,794,043,626.17
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	476,833,492.28	458,458,795.97
应交税费	340,107,830.50	276,334,354.50
其他应付款	2,810,282,367.25	2,586,275,726.79
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	203,418,927.48	430,185,932.59
其他流动负债	1,396,885,181.78	812,206,896.98
流动负债合计	26,715,765,079.20	20,749,113,281.36

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	826,321,845.62	311,752,469.61
应付债券	2,334,679,722.23	817,160,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	12,578,549.61	11,071,993.35
长期应付款	531,833,472.75	475,086,735.67
长期应付职工薪酬	211,111,733.90	246,533,322.13
预计负债	1,451,279,102.04	1,490,385,817.86
递延收益	178,464,723.41	183,252,848.80
递延所得税负债	172,012,019.17	138,784,288.16
其他非流动负债	392,236,739.87	315,702,569.01
非流动负债合计	6,110,517,908.60	3,989,730,044.59
负债合计	32,826,282,987.80	24,738,843,325.95
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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,345,859,416.86	3,290,311,856.89
减：库存股		
其他综合收益	142,879,752.19	96,804,941.72
专项储备	70,036,743.52	64,960,371.13
盈余公积	63,182,247.13	51,138,539.14
一般风险准备		
未分配利润	3,824,854,103.83	3,488,670,188.41
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,031,574,514.29	8,541,583,648.05
少数股东权益	4,280,491,977.65	3,737,652,383.30
所有者权益（或股东权益）合计	13,312,066,491.94	12,279,236,031.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	46,138,349,479.74	37,018,079,357.30

注：因会计政策变更、会计差错更正等原因，财务报表 2020 年 12 月 31 日数据为调整后的 2021 年期初数。

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 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	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	567,572,157.38	949,934,804.94
交易性金融资产	1,036,563,724.61	
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	6,900,000.00	
其他应收款	1,355,450,775.53	1,548,297,104.67
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	40,254,636.77	360,230,333.33
流动资产合计	3,006,741,294.29	2,858,462,242.94
非流动资产：		
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	2,285,386,481.36	1,735,351,812.22
其他权益工具投资	1,272,899,677.34	734,867,226.06
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	562,312,503.87	573,791,070.57
在建工程	5,723,988.06	14,622,687.62
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	213,376,224.12	215,180,951.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	63,159,407.94	149,344,633.33
递延所得税资产	204,666,389.27	212,086,250.22
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,607,524,671.96	3,635,244,631.94

资产总计	7,614,265,966.25	6,493,706,874.88
流动负债：		
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	50,927,506.53	52,423,563.03
合同负债		
应付职工薪酬	2,448,132.71	1,962,512.85
应交税费	23,632,624.70	2,023,693.06
其他应付款	677,013,467.64	684,059,356.72
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	754,021,731.58	740,469,125.66
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	817,160,000.00	817,160,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,433,630,470.73	1,624,299,118.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	677,050,676.70	711,081,158.03
递延收益		
递延所得税负债	123,474,744.86	216,632.05
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,051,315,892.29	3,152,756,908.08
负债合计	3,805,337,623.87	3,893,226,033.74
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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,461,932,655.03	695,084,559.89
减：库存股		
其他综合收益	370,424,234.60	649,896.13

专项储备		
盈余公积	63,968,795.90	51,138,539.14
未分配利润	327,840,406.09	303,910,095.22
所有者权益（或股东权益）合计	3,808,928,342.38	2,600,480,841.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,614,265,966.25	6,493,706,874.88

注：因会计政策变更、会计差错更正等原因，财务报表 2020 年 12 月 31 日数据为调整后的 2021 年期初数。

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—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业总收入	28,591,066,874.13	15,888,747,151.82
其中：营业收入	28,591,066,874.13	15,888,747,151.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	27,858,003,749.81	15,381,011,076.41
其中：营业成本	25,977,770,029.29	13,614,017,231.66
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	105,777,851.09	90,676,946.74
销售费用	311,006,639.12	301,277,673.77
管理费用	1,085,442,195.62	1,102,278,931.42
研发费用	403,670,696.29	369,397,783.42
财务费用	-25,663,661.60	-96,637,490.60
其中：利息费用	235,851,694.01	119,181,368.98
利息收入	328,009,330.89	212,455,711.65
加：其他收益	84,180,808.35	84,714,137.32
投资收益（损失以“－”号填列）	309,090,516.07	464,957,837.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-75,141,547.55	-51,645,775.91
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）	53,709,826.21	-70,567,183.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,682,645.17	74,432,294.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-197,683,271.09	-182,574,273.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）	65,443,148.56	1,632,608.16
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,042,121,507.25	880,331,496.98
加：营业外收入	25,911,536.78	57,743,011.22
减：营业外支出	25,984,264.29	22,487,627.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,042,048,779.74	915,586,880.46
减：所得税费用	299,117,129.46	239,224,329.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	742,931,650.28	676,362,550.47
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	742,931,650.28	676,362,800.82
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-250.35
（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）	368,542,874.39	243,464,835.39
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	374,388,775.89	432,897,715.08
六、其他综合收益的税后净额	49,167,144.77	-81,360,508.18
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	46,074,810.47	-48,417,731.26
1.不能重分类进损益的其他综合收益	34,810,772.25	-43,134,981.56
（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	34,810,772.25	-43,134,981.56
（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	11,264,038.22	-5,282,749.70
（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	11,264,038.22	-5,282,749.70
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	3,092,334.30	-32,942,776.92
七、综合收益总额	792,098,795.05	595,002,042.29
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	414,617,684.86	195,047,104.13
（二）归属于少数股东的综合收益总额	377,481,110.19	399,954,938.16
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

注：因会计政策变更、会计差错更正等原因，财务报表 2020 年度为调整后数据。

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—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业收入	32,898,708.27	18,262,220.86
减：营业成本	100,000.00	838,586.00
税金及附加	7,894,231.09	6,546,549.83
销售费用		
管理费用	59,164,510.64	43,091,434.55
研发费用		
财务费用	26,046,240.96	15,645,190.07

其中：利息费用	33,894,250.00	17,160,000.00
利息收入	7,947,490.26	3,165,241.16
加：其他收益	24,468.85	
投资收益（损失以“－”号填列）	267,254,819.26	118,506,836.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	27,949,384.17	71,041,513.85
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）	-3,939,031.74	-1,023,615.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,042,822.12	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	201,991,159.83	69,623,681.57
加：营业外收入		2,484,500.00
减：营业外支出	9,396,379.67	48,852.62
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	192,594,780.16	72,059,328.95
减：所得税费用	64,292,212.53	7,009,779.29
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	128,302,567.63	65,049,549.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	128,302,567.63	65,049,549.66
（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	369,774,338.46	649,896.14
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
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	369,774,338.46	649,896.14
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	369,774,338.46	649,896.14

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	498,076,906.09	65,699,445.80
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

注：因会计政策变更、会计差错更正等原因，财务报表 2020 年度为调整后数据。

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—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	28,467,049,001.09	14,021,521,683.74
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	68,795,196.66	34,172,454.46
收到其他与经营活动有关的现金	1,409,515,114.96	1,900,335,603.47
经营活动现金流入小计	29,945,359,312.72	15,956,029,741.67
购买商品、接受劳务支付的现金	26,709,866,679.96	11,616,124,224.65
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	1,562,672,830.11	1,345,210,188.45
支付的各项税费	871,531,088.89	682,092,176.96
支付其他与经营活动有关的现金	1,455,918,401.36	1,702,958,954.54
经营活动现金流出小计	30,599,989,000.32	15,346,385,544.60
经营活动产生的现金流量净额	-654,629,687.61	609,644,197.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,610,972,420.47	15,469,611,130.55
取得投资收益收到的现金	309,697,054.97	498,062,149.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	62,971,624.79	130,260,121.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	9,156,180.55	
收到其他与投资活动有关的现金	61,090,547.38	39,559,097.91
投资活动现金流入小计	11,053,887,828.16	16,137,492,499.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,047,270,179.05	394,670,514.83
投资支付的现金	8,704,442,297.94	15,941,978,750.63
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	35,599,128.14	
支付其他与投资活动有关的现金	1,350,314,509.67	117,973,489.92
投资活动现金流出小计	11,137,626,114.80	16,454,622,755.38
投资活动产生的现金流量净额	-83,738,286.64	-317,130,256.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	324,524,200.00	72,492,400.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	250,308,200.00	72,492,400.00
取得借款收到的现金	7,484,858,892.31	3,208,671,705.70
收到其他与筹资活动有关的现金	1,692,779,000.00	1,205,000,000.00
筹资活动现金流入小计	9,502,162,092.31	4,486,164,105.70
偿还债务支付的现金	3,229,899,584.64	1,961,608,286.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	497,306,768.71	310,464,327.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	201,053,627.56	168,916,622.63
支付其他与筹资活动有关的现金	753,147,377.43	1,051,276,500.00

筹资活动现金流出小计	4,480,353,730.78	3,323,349,113.71
筹资活动产生的现金流量净额	5,021,808,361.53	1,162,814,991.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-35,387,896.40	-1,895,858.59
五、现金及现金等价物净增加额	4,248,052,490.88	1,453,433,074.39
加：期初现金及现金等价物余额	6,754,911,423.90	5,301,478,349.51
六、期末现金及现金等价物余额	11,002,963,914.78	6,754,911,423.90

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—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	32,898,708.27	12,593,137.53
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	593,670,470.22	452,926,596.52
经营活动现金流入小计	626,569,178.49	465,519,734.05
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	20,591,019.93	18,390,264.96
支付的各项税费	57,687,139.23	5,849,093.81
支付其他与经营活动有关的现金	285,889,470.47	193,154,748.18
经营活动现金流出小计	364,167,629.63	217,394,106.95
经营活动产生的现金流量净额	262,401,548.86	248,125,627.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	614,469,796.47	
取得投资收益收到的现金	104,673,741.64	77,051,053.39
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	20,018,798.02	6,576,261.72
投资活动现金流入小计	739,162,336.13	83,627,315.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,996,795.00	9,591,986.25
投资支付的现金	645,588,706.25	12,500,000.00
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	735,205,531.30	405,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,387,791,032.55	427,091,986.25
投资活动产生的现金流量净	-648,628,696.42	-343,464,671.14

额		
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	
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	35,064,500.00	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	31,200,000.00	26,268,184.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	31,200,000.00	26,268,184.00
筹资活动产生的现金流量净额	3,864,500.00	773,731,816.00
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	-382,362,647.56	678,392,771.96
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	567,572,157.38	949,934,804.94

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

