
西安工业投资集团有限公司

公司债券中期报告

(2022 年)

二〇二二年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

2022年上半年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2021年年度报告》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、资产负债率较高的风险

2019年、2020年、2021年和2022年上半年，公司资产负债率分别为59.11%、66.80%、71.15%和69.71%，公司资产负债率水平自2019年12月31日至2021年12月31日呈逐年上升趋势，2022年6月30日资产负债率虽然比2021年12月31日有所下降，但仍处于较高水平，可能面临现金流不足的风险。

（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2022年6月30日，公司合并口径总资产4,809,444.85万元，净资产1,456,792.67万元，资产负债率为69.71%；2019年-2022年上半年，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、2,859,106.69万元和1,785,784.04万元，净利润分别为34,543.89万元、67,636.26万元、74,293.17万元和51,326.08万元。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、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、金融风险

不适用。

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长，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。

3、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，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）社会环境

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..... | 10 |
| 六、 公司治理情况..... | 19 |
| 第二节 债券事项..... | 20 |
| 一、 公司信用类债券情况..... | 20 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况..... | 21 |
| 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..... | 21 |
| 四、 公司债券报告期内募集资金使用情况..... | 21 |
| 五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况..... | 22 |
| 六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况..... | 23 |
| 第三节 报告期内重要事项..... | 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..... | 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..... | 25 |
| 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..... | 26 |
| 十、 关于重大未决诉讼情况..... | 27 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况..... | 27 |
| 十二、 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、 发行人为永续期公司债券发行人..... | 27 |
| 四、 发行人为其他特殊品种债券发行人..... | 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 16 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 | 国新证券股份有限公司 |
| 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 | 中华人民共和国生态环境部 |
| 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 | 2022年上半年 |
| 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://xagytzt.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 | <input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 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

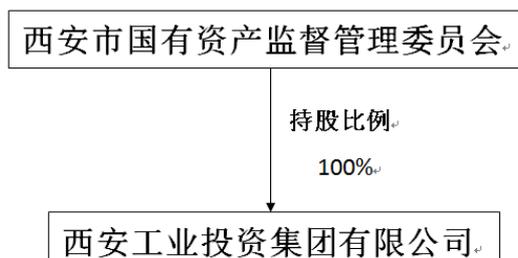
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

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）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

适用 不适用

实际控制人为自然人的

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

| 变更人员类型 | 变更人员名称 | 变更人员职务 | 决定/决议变更时间或辞任时间 | 工商登记完成时间 |
|-----------|--------|-------------|----------------|-----------|
| 董事、高级管理人员 | 张立伟 | 董事、副董事长兼总经理 | 2022-3-25 | 2022-4-12 |
| 董事、高级管理人员 | 陈红 | 免去董事、副总经理 | 2022-5-20 | |

| | | | | |
|-----------|-----|-----------|----------|--|
| 董事、高级管理人员 | 任广斌 | 免去董事、副总经理 | 2022-6-2 | |
| 高级管理人员 | 李东升 | 副总经理 | 2022-6-2 | |

（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：2人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数20%。

（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、孔建辉、陈大为、桑中玲、周文汉

发行人的监事：高斌、王欣、李智远、史轶因

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：胡治刚、李东升、李广晖

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。

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。

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。

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。

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

绿色能源板块行业环境：

中国经济发展伴随着十四五新起点的来临，迎来了真正“高速换挡”后“平稳增长”的新常态，增长的提效与提质将成为高质量发展的核心话题，纵观全球，能源由高碳走向低碳发展，且由低效率向高效率发展，中国单位 GDP 能耗与二氧化碳排放显著高于其他国家，市场呼唤低碳或零碳的环境友好性能源。同时，纵观世界能源公司的发展趋势，从传统能源到新兴能源的转型，以及集中式和分布式能源相结合的能源转型是能源企业转型的必然之路。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，伴随对能源更加清洁化与高效化利用的追求，清洁能源在整体能源消费中的占比企高，同时成为分布式能源的重要组成形式，化石能源在一次能源消费量中的占比不断减小。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。

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。

企业核心能力建设

陕鼓集团坚持“抗疫情 促转型”，以客户为中心，持续构建分布式能源系统解决方案的核心能力，全面支持各业务协同发展，不断拓展海内外市场，为用户提供有价值的分布

式能源系统解决方案和服务，在攻坚克难中实现企业高质量发展。

（1）持续强化以分布式能源系统解决方案为圆心的核心能力

随着新冠疫情蔓延，客户对系统解决方案的“技术、质量、工期、价格”均提出更高的要求，为满足用户专业化、个性化、一体化和智能化的系统解决方案的需求，公司持续强化以分布式能源系统解决方案为圆心的核心能力。公司积极贯彻“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。

为助力分布式能源市场开拓，针对上下游企业面临融资困难、资金回笼慢、成本提升等资金困境，公司通过内外融资资源协同模式，为客户提供系统性金融解决方案，创新商业模式，加强业务风险控制，不断拓展金融资源渠道，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）夯实设备、工程、运营、服务、金融、智能化等专业化核心能力

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。

在设备方面，公司以市场用户需求为导向，按照“自我开发+海外合作”的指导思想，加强技术创新和设备产品更新换代，加快新产品技术研发，提升设备市场竞争力。公司积极进行轴流压缩机、能量回收透平、离心压缩机及绿色智能再制造相关技术和服务研发；强化陕鼓 EKOL 汽轮机机组核心技术能力和履约能力。

在工程总包方面，公司以“一流水平、最短工期、最低成本”为目标，持续提升从机组总承包延伸到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，持续降低成本，并根据现场实际情况提供差异化的安装施工及调试方案；公司以 PC、EPC、BOO、BOT 等多种合作服务模式为客户提供交钥匙工程和系统解决方案；公司不断强化 LNG、发电及空分等海外市场的开拓能力。

在运营管理方面，公司深挖用户需求，提供气体运营、热电联产、智慧城市、园区一体化、能源互联运营中心等定制化服务，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。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，公司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，为用户提供透平设备系统服务、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。公司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，公司立足核心主业，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、服务智能化和大数据应用，实现了公司智能制造战略布局，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。公司通过 EAOC 工业智能化系列解决方案，公司可为客户提供工业流程装置运行生产过程中的全流程智能化系统解决方案以及定制化产品和服务。

（3）以用户需求为导向，提升精准营销，强化分布式能源市场开拓能力

面对新冠疫情，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。

缝制设备版块业务环境

工业缝纫机行业具有周期属性，受下游纺织服装景气度及更新周期双重驱动。从行业历史数据看，4年走完一个完整周期，2年上行，2年下行。根据中国缝制机械协会数据，2020年中国工业缝纫机产量基本与2019年持平。2021年上半年，行业百余家骨干整机生产企业累计生产工业缝纫机307.84万台，同比增长126.44%。全球缝制机械市场参与者以中国厂商和日本厂商为主，截至2020年，其市场内前7家中日厂商市场份额合计65%，整体竞争格局较集中。由于缝制设备行业以低端及成熟产品组装方式进入行业的门槛较低，因此目前我国缝制企业的发展主要有两种途径。面对低成本、风格激进的民营企业，标准在成本方面没有优势。

服装消费具有一定刚需，但行业进入成熟期，不再保持快速增长，从国内服装产量来看，2004-2010年连续保持正增长，2011年起服装行业正式进入成熟稳定期，不再保持快速增长的势头。2016年后，服装产量整体呈现出负增长。2021年上半年随着行业的恢复，服装产量同比实现正增长。因此，服装领域对工业缝纫需求主要由设备更新及升级换代带动，市场增量有限。

中国箱包市场体量及增速全球领先，提振缝制相关行业进一步增长。经过十几年的快速发展，我国已成为世界上最大的箱包生产国。作为世界生产制造箱包的大国，中国拥有成千上万家箱包生产企业，生产了全球近三分之一的箱包。从箱包行业整体规模来看，我国箱包市场体量庞大，近年来处于持续加速增长时期。2013-2019年中国箱包行业市场规模增速领先于全球。2019年，中国箱包行业市场规模增速为22.64%，较往年大幅上升。除高端箱包品牌外的其他品牌商及代工厂，其对市场占有率较高，且对价格较敏感，而标准主要客户集中在该类目标客户。但是随着近几年随着技术发展，一些民营企业开始进入箱包市场，生产一些价格便宜、相对低端的缝制设备，因此标准集团在箱包领域的市场份额是逐年萎缩的。汽车内饰市场，中国是全球最大的汽车生产国，新能源汽车汽车保持高速增长，根据国际汽车制造商协会的数据，2009-2020年中国乘用车产量由1,038.38万辆增长到2,136.02万辆，年均符合增长率为7.48%，产量多年维持在世界第一的水平。在政策支持以及供给驱动下，我国新能源车产业链逐渐成熟，新能源汽车有望继续保持超预期的高增长，全年产销量大概率会再超250万辆左右的市场预期，或达270万辆以上。从标准集团涉足的汽车内饰细分市场情况上看，目前头部企业以外资企业为主，且行业集中度比较高。行业内部多年的生产方式惯性大、头部企业垄断性强、市场利益分配格局比较固化，企业想要以单一设备供应商进入该领域难度极高。

供应链市场，大宗供应链业务市场规模达万亿，我国已是世界上主要的大宗商品生产和消费国之一，多赛道、大空间、小企业是国内大宗供应链行业主要特点；目前国内大宗供应链业务体量大且盈利能力强的多为市场化程度较高的地方国企。国内主流企业选择以“买卖差价+供应链增值服务”的商业模式；从贸易业务逐渐向供应链服务业务转变，盈利来源从传统的靠贸易中的买卖差价及垫资时的资金利差向基于实物及各项定制化服务的服务费转变。未来发展趋势为数字化、智能化、资本化。标准集团供应链业务主要为交易类，毛利率低，经营风险大，未来应向服务类供应链企业转型，降低企业经营风险，提高利润率；加强数字化、智能化、资本化的布局，通过内生动力提高服务水平充分利用上市平台增强融资能力，做大做强供应链业务；培育多元化业务，与公司系统解决方案业务形成协同，增强供应链业务市场服务能力、降低经营风险。

全球经济增长依然疲弱，贸易及地缘政治冲突加剧、主要经济体下滑超出预期，中美贸易争端依然呈现长期性、复杂性甚至出现反复的不确定性。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。

（1）结构性调整叠加新冠疫情影响，行业经济阶段性下行

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%。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。

（2）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

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%；服装行业规模以上企业累计实现营业收入 13,697.26 亿元，同比下降 11.34%，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。

（3）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，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%。

（4）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，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。

（5）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。

核心竞争力

（1）“1+7”业务模式的增值效应

标准集团转变思路，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。特别是总包西安某集团口罩生产线项目，从仅提供设备到 EPC 工程总承包，厂房到设备一次到位，满足客户需求，实现项目总包工程“零突破”，为公司战略转型迈出了关键一步。项目的成功，为公司进一步拓展思路，提供了可复制的宝贵经验，“1+7”业务模式的增值效应将得到进一步体现。

（2）完善的、多架构的创新研发平台

标准集团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。公司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。公司连续两次承担“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。

（3）多元化品牌优势，支撑较好的资源协同能力

公司拥有具有 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。

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） 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

绿色能源板块：

(1) 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

随着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。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，流程工业、智慧城市及海外市场的空间广阔。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，新兴能源在能源革命和“碳中和”战略下加速发展，给公司产业带来新的市场机遇。

流程工业领域，随着我国环保力度进一步加大，多个行业淘汰落后产能，企业退城入园将会成为新趋势，提高能源利用效率带来能效提升改造机会。其中，冶金（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方向；传统煤化工行业去产能、提质增效，现代煤化工行业集群式、精细化发展，煤制油/天然气/烯烃产能逐步提升；石油和化工行业向规模大型化、炼化一体化和产业布局集群化发展，民企和外企不断崛起，并在新旧动能转换的环境下，推进区域化的大规模地炼企业的整合搬迁。与此同时，大型化工园区建设不断加速，化工园区的建设和运营也已成为产业发展的新趋势；天然气行业进入市场化深度改革新阶段，管网公司步入正轨，管道建设开始加速，产业上下游延伸及企业并购是主要趋势。

智慧城市领域，在中央和地方战略新兴产业、新基建等政策指引下，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需求。

“一带一路”领域，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；以印度为首的人口大国颁布了多项优惠政策促进钢铁产业发展，未来市场潜力较大；越南近年来 GDP 增速较快，基建带来新一轮钢铁需求，给冶金市场带来机会。俄罗斯、乌克兰等泛俄地区冶金、硝酸工业基础雄厚，甲醇、乙烯、合成氨等工业发展潜力巨大，但生产工艺落后，设备普遍老旧，升级改造需求旺盛。

新兴能源领域，国家“碳中和”战略要求工业领域、非工业领域深度脱碳，氢气作为清洁无碳产品，在流程工业领域作为化工原料、在氢燃料电池汽车等非工业领域作为清洁燃料的应用受到越来越高的重视，未来市场前景广阔。

面对广阔的分布式能源市场机遇，公司紧跟国家供给侧结构改革和国内外节能环保政策趋势要求，积极响应国家“一带一路”战略，着力打造全球创新市场体系、全球研发体系、全球金融体系，全面推进分布式能源市场战略聚焦，持续深化以战略文化引领，市场开拓为纲，能力建设为基，打造一机两翼的新时代战略发展总路径。夯实分布式能源系统

解决方案的核心能力，实现以分布式能源系统解决方案为圆心的设备、EPC、服务、运营、金融等产业的全面发展。

(2) 绿色制造、智能制造成为中国和世界制造业发展的主要趋势，助力绿色、共享、智慧等新兴服务消费模式蓬勃发展

随着工业化和城镇化进程的加快，经济发展与资源环境的矛盾日益尖锐，已经成为制约中国可持续发展的突出问题。树立绿色发展意识，走循环经济发展道路，树立和落实资源再生战略，建立起主要资源循环利用体系，大幅提升资源利用效率、降低资源能源消耗，是中国工业持续发展的必然要求和根本出路。根据《中国制造2025》，到2025年70%的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障。

作为循环经济“再利用”的高级形式，再制造产业的发展打通了“资源-产品-报废-再制造产品”的循环型产业链条，构筑了节能、环保、可持续的工业绿色发展模式，为工业绿色化发展奠定了基础。工信部印发的《高端智能再制造行动计划（2018-2020年）》通知对符合条件的增材制造装备等高端智能再制造装备纳入重大技术装备首台套、首批次保险等财税政策，鼓励以高值关键件再制造龙头企业为中心形成涵盖旧件回收、关键件配套及整机再制造的产业链条；面向化工、冶金和电力等行业大型机电装备维护升级需要，鼓励应用智能检测、远程监测、增材制造等手段开展再制造技术服务，扶持一批服务型高端智能再制造企业，为绿色高端智能再制造企业发展保驾护航。

公司将致力于为人类文明创造绿色动力，成为受人尊敬的、员工热爱的企业，成为持续发展、基业长青的企业，朝着“世界一流智慧绿色能源强企”愿景迈进。既关注规模、速度，又关注效率、质量；既关注市场拓展，又关注转型落地；既关注国内地位，又关注国际表现。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。

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。

(1) 坚决推动战略转型，持续开发新市场，寻找新的产业机会

进一步适应市场，继续加大转型调整力度，落实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。依托大集团客户资源优势平台，始终坚持“用户永远是对的”市场价值观，以“只为客户找产品，不为产品找客户”的市场理念，积极挖掘客户痛点需求，倒逼研发、生产，提高公司产品市场竞争力。资源协同方面：全公司一盘棋统筹谋划，以市场开拓为抓手，以客户需求为核心，加强营销、技术、服装工艺、互联网等方面的资源协同和能力支撑；市场开拓方面：以服装为依托，向整个纺织服装领域拓展；重点开发汽车内饰加工领域目标市场；国际化布局方面：结合产品结构的完善，加强海外市场的布局调整和拓展，依托技术服务加强海外市场拓展。

(2) 全面推进各层级“归零赛马”和“目标考核”机制，强化目标意识和执行力

持续全面学习陕鼓集团的先进管理模式和经验，将陕鼓集团“044”管控模式切入到公司的实际运营中。在马队考核的基础上，将“归零赛马”和“目标考核”机制向项目组和中层团队延伸，严格目标考核，紧密挂钩帽子、票子和面子，最大限度保证执行力，确保年度目标的实现。

(3) 持续拓展新业务新产业，推动公司持续健康发展

持续拓展供应链新业务，为公司发展注入持续动能。同时，向缝制设备主业进行延伸，以供应链作为手段和突破口，向上下游进行延伸，开发工业、化工和纺织等行业客户。

（4）拓展机加工业务能力，重点开拓机械加工项目

充分发挥自身产业布局、渭北工厂场地及传统制造基因能力，通过协同陕鼓集团大配套、机加等业务，合理规划渭北新工厂场地布局，重点拓展机加工业务能力。

（5）释放欧洲公司技术能力，在汽车等厚料领域形成新的增长点

设立于德国的标准欧洲公司，在厚料缝制领域具有较强的核心技术能力。2021年，在大集团引领下深化转型，公司将重点推进厚料技术能力的释放，进一步聚焦汽车行业，开拓市场、挖掘潜力，以“5+3”价值营销理念，为客户提供“1+7”系统解决方案和系统服务，扩大价值链和业务边界。以整体策划形式开拓重点市场，突破单一销售设备的业务模式，从设备租赁、技术培训、智能制造、工程、运营、供应链、金融、技术服务多方面发力，进入汽车领域，形成新的业务增长点。

（6）加强企业党建和队伍建设，打造五型团队，以人才保障企业发展

公司“十四五”时期的战略定位和目标是推进两个转变，实现两个目标。这一目标的实现，离不开经营管理骨干和优秀人才的支撑。把人才作为推动企业发展的首要动力，打造“五型团队”（有纪律性的团队，用标准文化武装的团队，有自我批评方法的团队，有全心全意为用户服务的团队，有团结协同作风的团队），从组织架构、营销管理、技术研发、生产组织、人力资源和团队建设等方面，加强能力建设，全体员工发扬飞夺泸定桥精神，完成经营目标。同时探索适合企业自身利益分配的激励考核机制，焕发企业人才活力，增强企业发展内生动力。

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

绿色能源板块存在的风险及应对措施：

（1）宏观经济形势下行对公司传统市场需求产生一定的影响

受国家供给侧结构改革和节能环保政策趋势影响，公司近年来积极调整业务结构，深化服务制造转型，聚焦更加广阔的分布式能源市场，提供智能化、个性化和综合性的分布式能源系统解决方案，涵盖传统流程市场、智慧城市及海外市场，有效减弱宏观经济形势变化对公司经营的影响。但全球疫情导致宏观经济形势下行，对公司传统市场需求将产生一定的影响，公司传统市场潜力有限，重点市场将面临价格挑战。

（2）未来的企业竞争归根结底是人才的竞争，人才是企业最大的资源

公司战略聚焦分布式能源市场开拓，尽管近年来公司通过内部培养和外部引进，已经构建起了稳定的管理团队和骨干队伍，成为公司健康良性发展的保障。但随着公司行业边界的不断延伸，新兴业务的不断拓展，培养和引进管理、技术、经营等方面的领军人物，仍将是公司需要持续关注的问题。

后期公司将继续构建人才规划，一是明确人才总量和结构，各产业基于此制定差异化人才规划，构建上下联动的“人才战略闭环”，以对接战略管理闭环。二是进行差异化人才识别，结合集团发展战略，定义各产业和职能上的关键人才，招聘高端人才，如石油化工、气化工、煤化工等领域的管理人才、专业人才、领军人才。三是推动多元化人才获取和配置，通过加大招才引智力度、推行高端引才战略、建立校企合作、产教融合、政企社协同、创新人才培养使用机制等多元方式拓宽人才引进渠道，丰富人才引进路径通过探索创新方法，以不断提升人均待遇水平，促进员工的整体积极性与提高集团岗位的市场吸引力。

（3）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。

（4）财务风险

随着公司经营规模的不断增长，应收账款规模也相应增长；此外，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，公司面临一定的财务风险。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。

（5）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货款的回收，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，后期公司将严格客户资信调查，选取优质客户进行合作，避免此类风险发生。

缝制设备版块存在的风险及应对措施：

（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“只为客户找产品，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

按照地方政府的规划，公司临潼生产基地需要整体搬迁。搬迁完成后，公司的固定资产及其折旧将会增加，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、不能保持自主经营能力的情况：

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

（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

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） | 超过 1 年以上（不含） | |
| 公司信用类债券 | | | | 8 | 8 |
| 合计 | | | | 8 | 8 |

截止报告期末，发行人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 年下半年到期或回售偿付。

（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8月31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 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 3.9 |
| 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 | 国新证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人（如有） | 国新证券股份有限公司 |
| 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）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 |
| 募集资金报告期内使用金额 | 0.25 |

| | |
|------------------------------------|--|
| 募集资金期末余额 | 2.64 |
| 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 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 报告期内募集资金的违规使用情况（如有） | 不适用 |
| 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 | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 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 | 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 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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 | 2022年6月24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

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 √未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

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%的主要资产项目

√适用 □不适用

单位：亿元 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（%） | 上年末余额 | 变动比例（%） |
|--------|-------|----------------|-------|---------|
| 应收票据 | 10.09 | 2.1 | 19.08 | -47.13 |
| 应收款项融资 | 1.21 | 0.25 | 1.84 | -34.30 |
| 合同资产 | 14.82 | 3.08 | 11.38 | 30.20 |
| 其他流动资产 | 7.8 | 1.62 | 3.6 | 116.71 |
| 长期应收款 | 4.79 | 1.00 | 7.46 | -35.79 |
| 开发支出 | 0.1 | 0.02 | 0.05 | 93.81 |

发生变动的原因：

注 1：截至本报告期末，应收票据减少 47.13%，主要由于子公司陕鼓集团持续强化资金流动性管理，提升资产效益，结合市场贴现利率情况开展了票据贴现所致。

注 2：截止本报告期末，应收款项融资减少 34.30%，主要是由于子公司陕鼓集团将部分到期的应收票据进行兑付所致。

注 3：截止本报告期末，合同资产增加 30.20%，主要是由于子公司陕鼓集团聚焦主业，紧抓长期业务，推行非清零式营销，收入规模秩序增长，未到期的应收账款增加所致。

注 4：截止本报告期末，其他流动资产增加 116.71%，主要是由于子公司陕鼓集团部分库存商品科目重分类至该项目所致。

注 5：截止本报告期末，长期应收款减少 35.79%，主要是由于子公司陕鼓集团强化货款管理，租赁业务长期应收款项收回所致。

注 6：截止本报告期末，研发支出增加 93.81%，主要是由于子公司陕鼓集团加大研发力度，研发项目增加所致。

（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 | 141.37 | 21.6 | | 15.28 |
| 应收票据 | 9.71 | 5.85 | | 50.25 |
| 固定资产 | 26.04 | 6.47 | | 24.83 |
| 长期应收款 | 4.79 | 2.67 | | 55.67 |
| 应收款项融资 | 1.46 | 0.03 | | 2.39 |
| 无形资产 | 4.51 | 0.21 | | 4.64 |
| 一年内到期流动资产 | 6.10 | 3.71 | | 60.79 |
| 债权投资 | 4.13 | 2 | | 48.44 |
| 合计 | 198.11 | 36.69 | — | — |

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%的主要负债项目

适用 不适用

单位：亿元 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（%） |
|------------|-------|----------------|-------|---------|
| 交易性金融负债 | | | 0.04 | -100.00 |
| 一年内到期非流动负债 | 0.58 | 0.17 | 2.03 | -71.73 |
| 长期借款 | 28.20 | 8.41 | 8.26 | 241.23 |

发生变动的原因：

注 1：截止本报告期末，交易性金融负债减少 100%，主要是由于本期陕鼓动力远期外汇合约到期所致。

注 2：截止本报告期末，一年内到期非流动负债减少 71.73%，主要是由于本期归还上期末一年内到期借款，导致本期末余额减少。

注：3：截止本报告期末，长期借款增加 241%，主要是由于子公司陕鼓集团长期业务发展需要，增加一部分长期借款匹配。

（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：84.17 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 107.81 亿元，有息债务同比变动 28.09%。

2. 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 26.98 亿元，占有息债务余额的 25.03%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 18.98 亿元；银行贷款余额 80.7 亿元，占有息债务余额的 74.85%；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 0.13 亿元，占有息债务余额的 0.12%。

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） | 超过 1 年以上（不含） | |
| 信用类债券 | | 18.98 | | 8 | 26.98 |
| 银行贷款 | | 25.56 | 26.79 | 28.35 | 80.7 |
| 租赁负债 | | 0.01 | 0.01 | 0.11 | 0.13 |
| 合计 | | 44.55 | 26.80 | 36.46 | 107.81 |

3. 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 年下半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：6.66 亿元

报告期非经常性损益总额：1.13 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% | 通用设备制造业 | 422.11 | 124.84 | 175.24 | 6.69 |
| | | | | | | | |

（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

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：1.85 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.25 亿元，收回：0.05 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

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：2.05 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：1.41%，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 元

报告期末对外担保的余额：0 元

报告期对外担保的增减变动情况：0 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 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、关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

十一、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

十二、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、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

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中期报告、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，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半年度报告（2022 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

2022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 | 2022年06月30日 | 2021年12月31日 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 14,893,672,064.37 | 12,743,182,595.62 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | 2,875,664,816.95 | 3,602,122,500.66 |
| 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 | 1,008,886,351.06 | 1,908,332,356.76 |
| 应收账款 | 4,615,653,308.73 | 4,416,482,541.83 |
| 应收款项融资 | 120,935,902.77 | 184,065,674.07 |
| 预付款项 | 5,349,104,043.25 | 5,133,044,841.83 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 662,511,059.59 | 618,543,501.30 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 4,305,650,680.95 | 4,207,933,632.54 |
| 合同资产 | 1,481,712,051.43 | 1,138,040,975.57 |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 610,240,769.91 | 569,027,745.51 |
| 其他流动资产 | 780,017,041.67 | 359,944,092.29 |
| 流动资产合计 | 36,704,048,090.68 | 34,880,720,457.98 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | 436,257,926.82 | 448,868,372.08 |
| 可供出售金融资产 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | 31,300.00 | |
| 长期应收款 | 478,707,422.31 | 745,512,518.99 |
| 长期股权投资 | 1,205,282,077.37 | 1,195,829,296.27 |
| 其他权益工具投资 | 1,257,165,636.20 | 1,258,612,547.38 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他非流动金融资产 | 474,509,764.59 | 474,509,764.59 |
| 投资性房地产 | 46,465,344.92 | 47,791,512.32 |
| 固定资产 | 3,348,478,972.75 | 3,099,595,664.10 |
| 在建工程 | 1,276,792,528.94 | 1,203,725,062.63 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 14,735,958.65 | 15,902,377.94 |
| 无形资产 | 967,561,704.03 | 918,483,951.33 |
| 开发支出 | 9,618,347.01 | 4,962,846.25 |
| 商誉 | 41,353,853.90 | 47,964,075.27 |
| 长期待摊费用 | 27,381,580.32 | 32,612,171.55 |
| 递延所得税资产 | 697,810,234.24 | 673,808,804.11 |
| 其他非流动资产 | 1,108,247,751.56 | 1,089,450,056.95 |
| 非流动资产合计 | 11,390,400,403.61 | 11,257,629,021.76 |
| 资产总计 | 48,094,448,494.29 | 46,138,349,479.74 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 4,675,241,154.41 | 5,092,774,483.57 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | 3,944,012.37 |
| 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 | 3,313,968,853.19 | 3,968,700,902.73 |
| 应付账款 | 5,951,056,114.21 | 5,432,968,293.27 |
| 预收款项 | 99,020,346.86 | 102,408,980.82 |
| 合同负债 | 6,874,217,172.88 | 6,887,440,607.15 |
| 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 | 400,823,520.03 | 476,833,492.28 |
| 应交税费 | 329,038,330.67 | 340,107,830.50 |
| 其他应付款 | 2,311,477,104.80 | 2,810,282,367.25 |
| 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 | 57,505,656.97 | 203,418,927.48 |
| 其他流动负债 | 1,069,688,488.22 | 1,396,885,181.78 |
| 流动负债合计 | 25,082,036,742.24 | 26,715,765,079.20 |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 2,819,641,262.23 | 826,321,845.62 |
| 应付债券 | 2,699,292,245.05 | 2,334,679,722.23 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 12,632,750.54 | 12,578,549.61 |
| 长期应付款 | 539,176,285.24 | 531,833,472.75 |
| 长期应付职工薪酬 | 209,152,484.13 | 211,111,733.90 |
| 预计负债 | 1,449,321,725.57 | 1,451,279,102.04 |
| 递延收益 | 172,955,434.57 | 178,464,723.41 |
| 递延所得税负债 | 171,732,286.97 | 172,012,019.17 |
| 其他非流动负债 | 370,580,598.70 | 392,236,739.87 |
| 非流动负债合计 | 8,444,485,073.00 | 6,110,517,908.60 |
| 负债合计 | 33,526,521,815.24 | 32,826,282,987.80 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 1,584,762,250.76 | 1,584,762,250.76 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 4,081,999,786.68 | 3,345,859,416.86 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 143,431,402.87 | 142,879,752.19 |
| 专项储备 | 75,324,315.71 | 70,036,743.52 |
| 盈余公积 | 63,182,247.13 | 63,182,247.13 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 4,058,486,644.58 | 3,824,854,103.83 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 10,007,186,647.73 | 9,031,574,514.29 |
| 少数股东权益 | 4,560,740,031.32 | 4,280,491,977.65 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 14,567,926,679.05 | 13,312,066,491.94 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 48,094,448,494.29 | 46,138,349,479.74 |

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

2022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 | 2022年06月30日 | 2021年12月31日 |
|--------------|----------------|----------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 486,447,079.76 | 567,572,157.38 |

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| 交易性金融资产 | 1,031,553,506.65 | 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 | 6,900,000 |
| 其他应收款 | 1,393,349,600.96 | 1,355,450,775.53 |
| 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 | 40,960,197.70 | 40,254,636.77 |
| 流动资产合计 | 2,959,210,385.07 | 3,006,741,294.29 |
| 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 | 2,300,841,050.48 | 2,285,386,481.36 |
| 其他权益工具投资 | 1,272,899,677.34 | 1,272,899,677.34 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 553,862,558.24 | 562,312,503.87 |
| 在建工程 | 6,316,095.83 | 5,723,988.06 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 327,868,103.95 | 213,376,224.12 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 61,612,579.80 | 63,159,407.94 |
| 递延所得税资产 | 204,666,389.27 | 204,666,389.27 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 4,728,066,454.91 | 4,607,524,671.96 |
| 资产总计 | 7,687,276,839.98 | 7,614,265,966.25 |
| 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 | 46,587,579.92 | 50,927,506.53 |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 2,609,697.88 | 2,448,132.71 |
| 应交税费 | 3,862,567.80 | 23,632,624.7 |
| 其他应付款 | 668,794,390.55 | 677,013,467.64 |
| 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 | 721,854,236.15 | 754,021,731.58 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | 801,560,000.00 | 817,160,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 1,433,698,796.70 | 1,433,630,470.73 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | 675,968,979.70 | 677,050,676.70 |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | 123,474,744.86 | 123,474,744.86 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 3,034,702,521.26 | 3,051,315,892.29 |
| 负债合计 | 3,756,556,757.41 | 3,805,337,623.87 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 1,584,762,250.76 | 1,584,762,250.76 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 1,567,290,915.37 | 1,461,932,655.03 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 370,424,234.60 | 370,424,234.60 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 63,968,795.90 | 63,968,795.90 |
| 未分配利润 | 344,273,885.94 | 327,840,406.09 |

| | | |
|-------------------|------------------|------------------|
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 3,930,720,082.57 | 3,808,928,342.38 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 7,687,276,839.98 | 7,614,265,966.25 |

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
2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2022年半年度 | 2021年半年度 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 17,857,840,398.08 | 12,919,063,202.12 |
| 其中：营业收入 | 17,857,840,398.08 | 12,919,063,202.12 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 17,107,345,775.66 | 12,452,913,653.40 |
| 其中：营业成本 | 16,173,923,330.14 | 11,571,749,476.00 |
| 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 | 51,768,439.53 | 51,737,937.94 |
| 销售费用 | 157,538,443.38 | 148,046,893.69 |
| 管理费用 | 510,479,954.60 | 465,798,955.67 |
| 研发费用 | 218,797,540.69 | 218,891,797.58 |
| 财务费用 | -5,161,932.68 | -3,311,407.48 |
| 其中：利息费用 | 178,400,192.44 | 99,650,675.80 |
| 利息收入 | 203,202,953.16 | 157,319,480.54 |
| 加：其他收益 | 24,554,280.92 | 27,055,190.06 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 54,413,782.93 | 552,901,511.77 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -7,303,400.24 | -11,797,649.00 |
| 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 | 19,510,114.85 | 11,369,423.19 |

| | | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| “－”号填列) | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列) | -131,570,056.54 | -25,937,217.59 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列) | -64,261,049.36 | -161,460,746.23 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列) | 1,549,123.75 | 3,371,375.27 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列) | 654,690,818.97 | 873,449,085.19 |
| 加：营业外收入 | 18,307,460.78 | 12,757,862.52 |
| 减：营业外支出 | 7,497,969.39 | 3,407,788.73 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列) | 665,500,310.36 | 882,799,158.98 |
| 减：所得税费用 | 152,239,534.43 | 134,105,420.37 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列) | 513,260,775.93 | 748,693,738.61 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列) | 513,260,775.93 | 748,693,854.42 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列) | 0.00 | -115.81 |
| （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) | 233,632,540.75 | 492,083,553.81 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列) | 279,628,235.18 | 256,610,184.80 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 1,171,469.17 | 14,355,855.46 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 551,650.68 | 9,637,578.98 |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | 2,815,078.12 | -2,585,746.59 |
| （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 | 2,815,078.12 | -2,585,746.59 |
| （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 | -2,263,427.44 | 12,223,325.57 |
| （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 | -2,263,427.44 | 12,223,325.57 |
| (9) 其他 | | |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 619,818.49 | 4,718,276.48 |
| 七、综合收益总额 | 514,432,245.10 | 763,049,594.07 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 234,184,191.43 | 501,721,132.79 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | 280,248,053.67 | 261,328,461.28 |
| 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。

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

2022 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2022 年半年度 | 2021 年半年度 |
|--------------------|---------------|----------------|
| 一、营业收入 | 23,763,304.99 | 15,358,648.72 |
| 减：营业成本 | | |
| 税金及附加 | 1,603,149.19 | 4,863,781.13 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 28,718,382.27 | 28,480,615.56 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 12,026,060.05 | 8,132,744.42 |
| 其中：利息费用 | 15,600,000.00 | 15,340,000.00 |
| 利息收入 | 3,575,912.45 | 3,716,077.14 |
| 加：其他收益 | 99,180.89 | |
| 投资收益（损失以“—”号填列） | 34,436,895.59 | 428,229,364.12 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 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） | | |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | -141,165,515.29 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 15,951,789.66 | 260,945,356.44 |
| 加：营业外收入 | 1,065,407.00 | |
| 减：营业外支出 | 583,716.81 | 24,600.00 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 16,433,479.85 | 260,920,456.44 |
| 减：所得税费用 | | |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 16,433,479.85 | 260,920,756.44 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 16,433,479.85 | 260,920,756.44 |
| （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 | | |
| （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 | | |
| 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 | 16,433,479.85 | 260,920,756.44 |
| 七、每股收益： | | |
| （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

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2022年半年度 | 2021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 | 17,733,973,468.59 | 13,007,407,895.55 |
| 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 | 49,622,940.14 | 23,946,059.01 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 396,271,772.78 | 1,094,780,689.69 |
| 经营活动现金流入小计 | 18,179,868,181.51 | 14,126,134,644.25 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 15,921,705,918.37 | 12,595,808,731.33 |
| 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 | 828,131,166.28 | 785,299,452.12 |
| 支付的各项税费 | 458,075,115.48 | 419,009,427.58 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 649,530,264.60 | 1,097,063,114.49 |
| 经营活动现金流出小计 | 17,857,442,464.73 | 14,897,180,725.52 |
| 经营活动产生的现金流量净 | 322,425,716.78 | -771,046,081.27 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 额 | | |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 3,269,346,539.63 | 6,544,721,777.84 |
| 取得投资收益收到的现金 | 93,517,573.44 | 156,249,511.47 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 3,584,046.37 | 50,706,709.50 |
| 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 | 558,798.44 | 65,468,581.10 |
| 投资活动现金流入小计 | 3,367,006,957.88 | 6,817,146,579.91 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 176,208,123.04 | 249,488,222.92 |
| 投资支付的现金 | 2,728,885,829.19 | 4,036,708,492.86 |
| 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现金 | 60,000,000.00 | 121,386,780.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,965,093,952.23 | 4,407,583,495.78 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 401,913,005.65 | 2,409,563,084.13 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 1,050,000.00 | 1,087,416,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 1,050,000.00 | 0.00 |
| 取得借款收到的现金 | 6,872,092,450.85 | 3,929,132,170.80 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 192,930,449.55 | 74,874,757.30 |
| 筹资活动现金流入小计 | 7,066,072,900.40 | 5,091,422,928.10 |
| 偿还债务支付的现金 | 4,480,258,356.15 | 1,232,930,799.21 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 342,559,750.35 | 323,580,525.22 |
| 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 | 1,221,065,362.20 | 355,133,619.78 |
| 筹资活动现金流出小计 | 6,043,883,468.70 | 1,911,644,944.21 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,022,189,431.70 | 3,179,777,983.89 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -16,510,640.58 | -31,989,083.61 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,730,017,513.55 | 4,786,305,903.14 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 11,002,963,914.78 | 7,754,911,423.90 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 12,732,981,428.33 | 12,541,217,327.04 |

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

2022年1—6月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2022年半年度 | 2021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 | | |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 22,541,401.61 | 398,790,341.93 |
| 经营活动现金流入小计 | 22,541,401.61 | 398,790,341.93 |
| 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 | 12,444,943.54 | 6,460,407.27 |
| 支付的各项税费 | 21,814,176.96 | 5,598,066.63 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 56,834,423.41 | 186,126,091.20 |
| 经营活动现金流出小计 | 91,093,543.91 | 198,184,565.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -68,552,142.30 | 200,605,776.83 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | | |
| 收回投资收到的现金 | 8,904,996.98 | 531,688,546.47 |
| 取得投资收益收到的现金 | 30,762,776.50 | 34,346,008.14 |
| 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 | | 20,000,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 5,586,171.00 | |
| 投资支付的现金 | 15,454,537.80 | 121,925,300.00 |
| 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 | | 186,780.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 21,040,708.80 | 122,112,080.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 18,627,064.68 | 463,922,474.61 |
| 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 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 35,064,500.00 |
| 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 | 31,200,000.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | 1,760.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 31,200,000.00 | 31,201,760.00 |

| | | |
|--------------------|----------------|------------------|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -31,200,000.00 | 3,862,740.00 |
| 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 | -81,125,077.62 | 668,390,991.44 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 567,572,157.38 | 949,934,804.94 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 486,447,079.76 | 1,618,325,796.38 |

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

