
西安工业投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

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。

发行人及其全体董事、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

2022 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 2022 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

2020 年、2021 年、2022 年，公司营业利润分别为 88,033.15 万元、104,212.15 万元和 109,355.46 万元，公司的投资收益分别为 46,495.78 万元、30,909.05 万元和 26,556.09 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 2022 年 12 月 31 日，公司合并口径总资产 4,778,241.97 万元，净资产 1,446,123.21 万元，资产负债率为 69.32%；2020 年-2022 年，公司合并口径实现营业收入分别为 1,588,874.72 万元、2,859,106.69 万元和 3,074,983.35 万元，净利润分别为 67,636.26 万元、74,285.03 万元和 89,744.34 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、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

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

2、税收政策风险

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

（五）技术风险

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

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

（六）投资项目亏损的风险

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

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	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、 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
七、 环境信息披露义务情况.....	20
第二节 债券事项.....	21
一、 公司信用类债券情况.....	21
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、 公司债券募集资金使用情况.....	22
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
七、 中介机构情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	26
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	29
九、 对外担保情况.....	29
十、 重大诉讼情况.....	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
十二、 向普通投资者披露的信息.....	29
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
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.....	30
三、 发行人为绿色债券发行人.....	30
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第六节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

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 年公开发行公司债券（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（更名后，原为华融证券股份有限公司）
公司律师、洪振律所	指	陕西洪振律师事务所
评级机构、联合评级	指	联合资信评估股份有限公司（更名后，原为联合信用评级有限公司）
审计机构、会计师、希格玛	指	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
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 年全年
最近三年	指	2020 年、2021 年及 2022 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）	500,000.00
实缴资本（万元）	312,590.00
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、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）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

报告期末实际控制人名称：西安市国有资产监督管理委员会

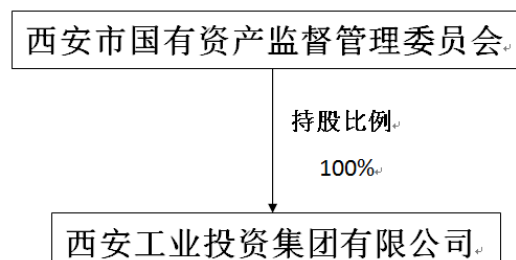
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%，无受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，无受限

发行人与控股股东、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、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐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	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	陈红	董事、副总经理	调离	2022-5-20	2022-9-6
董事	任广斌	董事、副总经理	离任退休	2022-6-2	2022-9-6

¹均包含股份，下同。

董事	张立伟	董事、总经理	新任	2022-3-25	2022-4-12
董事	胡治刚	董事	免任	2022-7-12	2022-9-6
董事	高斌	职工董事	新任	2022-9-15	2022-11-16
董事	孔建辉	外部董事	新任	2022-7-1	2022-9-6
董事	陈大为	外部董事	新任	2022-7-1	2022-9-6
董事	桑中玲	外部董事	新任	2022-8-1	2022-9-6
董事	周文汉	外部董事	新任	2022-8-1	2022-9-6
董事	蔺建文	外部董事	新任	2023-2-1	尚未登记
监事	高斌	监事会主席	免任	2022-9-15	2022-11-16
监事	李广晖	监事	免任	2022-9-15	2022-11-16
监事	王欣	监事会主席	新任	2022-9-15	2022-11-16
监事	金敏华	监事	新任	2022-9-15	2022-11-16
监事	姜涛	监事	新任	2022-9-15	2022-11-16
高级管理人员	李东升	副总经理	新任	2022-6-14	不做登记
高级管理人员	李广晖	副总经理	新任	2022-8-10	不做登记

（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：5 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 55.56%。

（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：

发行人的法定代表人：金辉

发行人的董事长或执行董事：金辉

发行人的其他董事：张立伟、高斌、孔建辉、陈大为、桑中玲、周文汉、蔺建文

发行人的监事：王欣、姜涛、金敏华、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：胡治刚

发行人的其他非董事高级管理人员：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、主营业务开展情况

（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

公司聚焦市场客户需求，从全流程全区域供能、用能、能量转换的角度出发，运用“5+3+C（降碳）”能效指标优化分析法，构建了以分布式能源系统解决方案为圆心，集设备、EPC、服务、运营、产业增值链、智能化、金融七大增值服务为一体的“1+7”智慧绿色系统解决方案，全面服务于储能、石油、化工、冶金、有色、电力、顺酐、硝酸、发酵等国民经济支柱产业和一带一路、智慧城市等诸多领域。

公司自主研发的轴流压缩机、离心压缩机、能量回收透平装置、硝酸四合一机组、空分机组、汽轮机等多项高效节能环保能量转换装备产品，广泛应用于“两高”流程工业领域；以“一流水平、最短工期”的工程业务，为用户提供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的系统工程方案和交钥匙服务；面向用户工艺全流程，提供包括设备委托管理、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、透平专用润滑油、自动化系统服务等全生命周期的安全、高效、长周期、低成本系统服务；开展气体单元、发电单元等能源基础设施专业化运营服务，显著降低用户成本，为用户创造效益价值；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；金融服务体系以产融合作为切入点，通过整合内外部资源，聚集市场需求，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。

公司紧扣“创新、协调、绿色、开放、共享”五大发展理念，加快向智慧绿色能源领域的转型实践，创新“能源互联岛”技术和方案，破局传统能源体系，从能源生产、输送、配给、转化、消耗五个方面，构建一套完整的能源体系，通过供给侧、需求侧、技术侧互联，实现从供给端到需求端能源系统的互联互通，有效助力区域能源安全、绿色、低碳、高效、智能发展，引领综合能源服务新方向，落实“碳中和”目标和“零碳中国”行动。目前，公司创新的能源互联岛技术和方案已获得多项授权专利，并已经实现落地，发挥综合能效指标最优化和绿色高效低碳节能最大化。

同时，聚焦工业和城市发展的痛点和难点，公司持续优化基础能源互联岛、专业基础能源互联岛、专业能源互联岛三个层次的能源互联岛综合一体化解决方案，将陕鼓集团先进的储能领域透平技术与获得中国工业大奖的能源互联岛技术相结合，先后打造了系列工业能源互联岛、城市能源互联岛等多场景应用能力，为工业和城市发展需求提供低碳节约智慧能源互联岛系统解决方案，协同推进降碳、减污、扩绿、增长，推进生态优先、节约集约、绿色低碳发展，实现系统综合能效指标优化提升和低碳绿色节能减排高质量转型。

②缝制设备板块

公司是我国主要缝制机械设备制造企业之一，为服饰、箱包、家居、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。

报告期公司实行营销统管，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“要为客户找产品、不为产品找客户”的市场理念和“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、产业增值链、智能化等七大增值服务。

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

公司绿色能源业务板块的经营模式是：

①采购模式

公司采购涉及透平压缩机装置系统所需要的外部协作以及电机、变频器、汽轮机、齿轮箱、润滑油站、冷却器等配套产品。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、协议价等方式选择供应商合作。通过欧采中心、印采中心开发国外供应商资源，引入调节阀、齿轮箱等供应商。此外，企业为满足客户需求，提高客户体验，为客户提供定制化个性化的选择方案。

②生产模式

公司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“按单生产、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，充分平衡产能负荷，统筹生产任务安排，科学编排生产计划，合理安排生产进程，确保产品按期交付。

近年来，公司一直致力于推进制造智能化建设的进程，建成并运行资源计划信息系统，完成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部建成投运，二期工程正在实施。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，业务范围覆盖高效环保能量转化设备、EPC 工程总包、工业服务、专业化综合运营、智能化、特色产业增值链、金融服务等领域，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，公司联合国内大型设计院及工程公司等合作伙伴，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。

缝制设备业务板块经营模式：

①采购模式：公司采购主要涉及缝制机械系统服务所需要的机壳、电机、电控等其他配套零部件。公司不断优化供应商资源和采购管理，通过市场方式选择合格供应商合作，已形成具有相对高效响应能力的采购体系。

②生产模式：公司生产系统逐步向“以销定产”模式转变，除必要的销售备货外，按照销售订单编制采购与生产计划，生产部门根据履约进度要求统筹排单生产，确保产品按期保质交付，实现精准履约。

③销售模式：公司缝制机械产品的销售主要采取经销模式覆盖国内外终端客户。同时，公司基于用户需求，直接向客户提供包括定制研发、产线建设、金融方案等系统服务。

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：

当前，我国经济运行仍面临多重压力，外部环境延续复杂局势，工业回升基础仍不稳固。国务院出台《扎实稳住经济的一揽子政策措施》，从财政、货币金融、稳投资促消费、保粮食能源安全、保产业链供应链稳定、保基本民生等六方面提出 33 条措施，最大限度稳定经济社会发展，统筹发展和安全，推进装备制造业生产投资和经济运行加快回稳。

同时，在国家深入推进“30·60”双碳目标，加快气候环境变化应对背景下，传统的冶金、化工、电力等高耗能行业的节能降碳减排、超低排放改造、工艺流程优化、供能结构转型、智慧能源服务等需求增加，匹配资源禀赋和企业提质增效的高效化、清洁化、低碳化、智能化的智慧绿色综合能源服务市场将有更广阔的需求。

企业核心能力建设

报告期内，公司深度聚焦主业和长期业务，持续深化转型，加速分布式能源市场开拓，不断强化“1+7”核心竞争力，在重大转折下实现了高质量发展。同时，公司深刻践行“要为客户找产品，不为产品找客户”的市场理念及“用户永远是对的”市场价值观，自我加压，追赶超越，不拒绝市场，着力构建长期业务；持续构建分布式能源系统解决方案的核心能力，不断强化支撑企业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。

a 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（降碳）”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，通过整合内外部资源，聚集市场需求，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，为公司及分布式能源产业生态圈上下游合作伙伴与客户id提供系统性金融解决方案。

b 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、金融、智能化等业务触角，创新商业模式，强化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、金融、智能化等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：公司百万吨级乙烯装置三机组开发研制方案通过中国石油和化学工业联合会组织的专家评审；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；“3H 轴流+离心”复合式 10 万 Nm³/h 等级空分装置配套压缩机成功试车，标志着公司在空分领域总体技术实力处于国际领先水平；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。

在工程产业方面，公司持续以“一流水平、最短工期”为目标，持续提升工艺流程装置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分布式能源系统解决方案。公司实现海外委托运营新模式，签订湿法冶炼领域交钥匙工程，签订顺酐领域首台套工程总承包项目、固体废弃物循环利用领域首台套工程总包项目、国内兰炭行业首台套超高温亚临界发电 EPC 项目等。

在运营管理方面，深挖用户需求，不断加强“减碳降碳”相关技术、系统技术、关键技术研发能力构建，保持气体运营技术领先，在运营项目不断实行技术改进、能效优化和安全管控等多方面的提升；探索进入稀有气体和特种气体领域，形成多元气体经营结构；公司不断加强运营项目管理，完善项目管控体系，提高运营管理能力，实现对不同阶段项目全覆盖和差异化精准管控。

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 IPCC、EAOC、IMO 等系列化的智能化解决方案，为用户提供定制化、全流程的能效优化、智能控制、故障诊断及预感知产品与服务，已在流程工业、智慧城市等领域应用。

c 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；紧跟“一带一路”发展机遇，聚焦沿线区域市场，进一步开拓和深耕海外沿线市场。

d 聚力转型发展服务型制造，“陕鼓模式”获行业认可

报告期内，“陕鼓模式”多次被写入陕西省、西安市政府、西安市党代会工作报告，并获得国家工信部认可和推广，西安市委市政府举办“推广‘陕鼓模式’深化‘服务型制造’助推产业强市建设启动大会”，并出台支持陕鼓高质量发展十七条措施。

（2）缝制设备版块业务环境

2022 年，全球通胀高企、货币紧缩加剧等冲击和挑战相互交织，世界经济复苏预期转弱，我国缝制机械行业发展下行压力增大，年内产销“前高后低”、市场“内冷外热”。行业经济由上年高位运行转入逐季放缓下行，产销回落到五年前较为低迷的水平，企业普遍承受高库存、低需求、高成本、低利润等压力和考验。

a 生产大幅收缩，年内前高后低

2022 年受内需不振和上年高库存影响，行业生产订单逐季减少，呈现产能过剩和生产收缩态势。中国缝制机械协会统计的百家整机企业数据显示，2022 年行业百家骨干整机企业累计生产缝制机械 648 万台，同比下降 30.16%，其中工业缝纫机产量 441 万台，同比下降 32.58%。

从行业生产情况，尤其是工业缝纫机生产情况来看，2022 年初中国缝制机械协会统计的百家整机企业生产形势较上年明显下滑，且年内呈现明显的“前高后低”态势。上半年行业百家骨干整机企业工业缝纫机月均产量 40 余万台，至三四季度行业产量逐月下滑，年末月产量降至 33 万台，行业生产回落到较为低迷的水平。

b 内需大幅萎缩，低迷趋势持续

2022 年，受多种因素影响，国内下游纺织服装等行业开工不足，需求萎缩，发展信心和投资意愿大幅降低。我国缝制机械设备内销 2022 年一直较为疲软，需求在二三季度更呈现出断崖式下跌态势。据中国缝制机械协会估算，2022 年行业工业缝纫设备内销总量约 230 万台，同比下降 36.10%，市场回落至 2020 年最为低迷的水平。

海关统计数据显示，2022 年我国缝制机械产品累计进口额 8.49 亿美元，同比下降 11.83%。其中，工业缝纫机进口量 4.41 万台，进口额 0.92 亿美元，同比分别下降 15.98% 和 21.68%。

c 外需稳中有增，出口高位运行

2022 年，欧美等发达国家服装、鞋类产品等消费持续释放，南亚、东南亚等国服装加工工业生产、出口大幅反弹，为行业出口向好提供了重要支撑。海关统计数据显示，全年累计出口缝制机械产品 34.28 亿美元，同比增长 8.98%，继续延续上年增长态势，成为支撑行业发展的重要动力和亮点。2022 年我国工业缝纫机及其零部件、刺绣机、缝前缝后设备出口额均呈现持续增长，其中工业缝纫机出口量、值同比分别增长 5.03% 和 14.17%。

d 库存居高不下，减库压力较大

受内需不振和上年高库存影响，2022 年行业库存持续居高不下，行业百家整机企业全年库存持续维持在百万台以上。2022 年行业企业进一步积极开拓市场、同时管控生产，有意识持续降低库存量，12 月末行业百家整机企业产品库存量约 111 万台，同比下降 33.69%，较上年末明显下滑。其中，工业缝纫机库存仍有 80-90 万台左右，相比上年末库存压力明显缓解，但仍处在库存高位，减库压力依然较大。

e 成本压力持续，效益明显下滑

2022 年，在行业产销明显下行、库存高企的背景下，受原材料价格、劳动力、运输成本持续上涨等因素影响，企业运营成本压力持续增长，缝制机械企业效益同比下滑。国家统计局数据显示，2022 年行业规上企业营收同比下降 10.82%，利润同比下降 22.20%，营业收入利润率 5.65%，低于全国工业 6.09% 的均值，同比下降 12.76%。

核心竞争力

公司拥有超过七十年的历史，是缝制设备行业内唯一一家国资控股上市公司，国资背景为企业发展注入原生动力。

a “1+7” 业务模式的增值效应

公司积极推动战略转型，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。机械加工、电气成套、智能缝制产业建设等业务的拓展和积极实践，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。

b 完善的、多架构的创新研发平台

公司将创新研发视为企业发展的原动力，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。

c 多元化品牌优势，支撑较好的资源协同能力

公司拥有 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，不同识别元素和不同市场定位，形成面向服装、箱包、家居、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，“要为客户找产品，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。以物联网为核心的“标准智云”管理系统，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。

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

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐是 ☒否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

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	289.88	263.44	9.12	94.27	258.87	237.16	8.39	90.54
缝制设备板块	10.55	9.36	11.35	3.43	18.95	16.82	11.24	6.63
其他业务	7.07	4.78	32.39	2.30	8.09	5.80	28.31	2.83
合计	307.50	277.58	9.73	100	285.91	259.78	9.14	100

(2) 各产品（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。

缝制设备业务板块

2022 年度实现营业收入 10.55 亿元，同比减少 44.33%，主要原因为受行业经济下行影响，为降低财务风险和经营风险，公司收紧缝制设备板块供应链业务，主要以业务梳理和防范风险为主，与营业收入相匹配的营业成本也同向减少 44.35%。

（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，其分散、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，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。

流程工业领域，随着政策驱动下企业减排、增效需求强烈，在“十四五”期间分布式能源新增市场容量中工业企业（含产业园）将占据绝大部分市场份额，化工产业园将成为未来石化分布式能源市场的主要载体。一方面，退城入园政策催生了能源改造需求，另一方面，化工园区绿色化发展，强化了能源改造需求。炼油石化与煤化工相较于盐化工与天然气化工，增速较高且节能减排需求旺盛。煤化工场景分布式能源市场需求由节能减排政策要求驱动，同时，节能改造后节省指标可以交易变现，进一步提升企业节能改造动力，新建与存量产能需求同增。冶金行业进入存量改造时代，存量市场的更新需求占据市场的主要组成，其中尤其以能效提升的需求为主。钢铁吨钢能耗预计仍要在“十三五”基础上降低 3%，传统节能手段潜力有限的背景下，需要从系统角度协调节能，探索能源原料结构和工艺流程结构的优化与变革。

智慧城市领域，区域城市开发将成为分布式能源民用场景核心载体。“十四五”期间，中国城镇化率预计将快速提升，城市开发进入快车道。目前，我国已经初步构建了以多区域中心城市引领的城市群发展模式，因此，配套城市化进程中区域的整体开发将成为满足政府需求的核心机会点，区域型分布式能源将是市场业态的大势所趋。除区域整体开发外，楼宇型场景也因其较大的用能需求、稳定的冷热负荷以及迫切的能耗降低需求成为智慧城市领域不可忽略的场景。分布式能源开发需求在数据中心、交通枢纽、医院等具体场景都有体现。

“一带一路”领域，我国钢铁产能向海外转移及《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）正式生效的背景下，菲律宾、印尼、越南等东盟地区国家冶金领域市场机会增加，公司核心装备持续取得出口业绩新突破；欧洲部分地区冶金、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。

新兴能源领域，未来市场前景广阔。国务院《关于促进新时代新能源高质量发展的实施方案》明确新能源开发利用模式、电力系统的保障方式，从行政、产业、土地、生态和金融等方面提出了政策保障措施。到 2030 年，我国风电、太阳能发电总装机容量达到 12 亿千瓦以上的目标，利好风、光等可再生清洁能源。国家能源局《2022 年能源工作指导意见》指出统筹能源安全和绿色低碳转型，深入落实碳达峰行动方案，着力壮大清洁能源产业。国家发改委、国家能源局《“十四五”新型储能发展实施方案》明确到 2025 年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段、具备大规模商业化应用条件，空气储能市场前景较大。

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。

(2)缝制设备版块：

子公司标准集团将以“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”为公司使命，打破观念、聚焦资源、提升能力、充分发挥与大集团的基因协同，构建以“环境与服饰领域的系统解决方案”为圆心的，集设备、工程、运营、服务、金融、供应链、智能化等能力的商业模式，实施“推进两个转变，实现两个目标”的发展战略，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。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

近年来全球经济持续走低，通胀加剧，大国关系不断升级，全球政治经济环境阶段不确定性加大。在这一形势下，公司持续聚焦深化转型，不断提升转型竞争能力，抢抓市场发展新机遇，加速占领分布式能源转型竞争新高地。公司提供智能化、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。

②人才体系规划需进一步明确，匹配转型期实际需求

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。但随着公司的快速发展、战略转型的日渐深入以及行业边界的不断延伸，新兴业务的不断拓展，人才结构仍存在改善空间，整体人才体系规划待进一步明确。同时，对国际化、技术、专业等核心人才队伍与后备梯队建设，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。

④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，同时公司成立全资融资租赁公司为客户开展直接租赁等业务。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。

(2)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、家居、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，国际政治形势和全球经济的景气程度的变化以及贸易摩擦，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子公司净资产为负的风险

公司主要子公司标准国贸、标准欧洲期末净资产为负，对标准欧洲的持续研发投入和持续运营产生不利影响，对标准国贸的形象和授信业务造成一定影响。标准欧洲将紧紧围绕客户需求创新研发模式，通过加强内部管理压降各类费用，增强持续盈利能力；标准国贸将不断拓展缝制机械出口业务，同时加强与标准欧洲的协同，逐步提升资产质量。

⑥临潼生产基地搬迁事项的风险

公司临潼生产基地的搬迁项目具有特殊性，经过多方努力，尚未签订搬迁协议。因搬迁主体、权属关系不明确，尚未履行审议程序，存在内部控制执行的风险。后续公司将积极与相关各方进行汇报、沟通和协商，在合法合规的前提下签订相关协议，履行相应的审批程序，维护公司和全体股东的合法权益。

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。公司将在“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可能上升的风险。

公司临潼生产基地的搬迁导致了一部分员工的阶段性富余闲置，造成管理成本的上升，对经营目标的实现产生不利影响。公司已通过积极拓展业务、加大培训提升员工技能等途径对富余员工进行妥善调整安置，助力公司实现更好发展。

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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况:

报告期内，公司与控股股东、实际控制人以及其它关联方之间的资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立。

（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

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。

（四） 发行人关联交易情况**1. 日常关联交易**

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
从关联方采购商品/接受劳务情况	434.97
向关联方销售货物/提供劳务	32.68
向关联方出租资产	6.29

2. 其他关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 担保情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期末，发行人为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金额超过发行人上年末净资产的

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 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

七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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、2023 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	8.00
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	国新证券股份有限公司
13、受托管理人	国新证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码：163657.SH

债券简称：20 工投 01

债券约定的选择权条款名称：

☒ 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：

☐ 是 ☒ 否

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 ☒ 本公司的公司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名称：

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：

☐是 ☒否

四、公司债券募集资金使用情况

☐本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改
☒公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

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
使用金额	0.25
批准报出日前余额	2.60
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。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（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
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
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
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	偿还债务及补充流动资金
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

五、发行人或者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（如有）	163657.SH
债券简称（如有）	20 工投 01
报告期初评级机构	联合资信评估股份有限公司
报告期末评级机构	联合资信评估股份有限公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2021 年 6 月 21 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2022 年 6 月 24 日
报告期初主体评级（如有）	AA+
报告期末主体评级（如有）	AA+
报告期初债项评级（如有）	AA+
报告期末债项评级（如有）	AA+
报告期初主体评级展望（如有）	稳定
报告期末主体评级展望（如有）	稳定
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	否
评级结果变化的原因	无变化

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）截至报告期末增信机制、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	雷娜、李娟红

（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	国新证券股份有限公司
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、李靖轩
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	联合资信评估股份有限公司
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

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
163657.SH	受托管理人	华融证券股份有限公司	国新证券股份有限公司	2022 年 7 月 29 日	更名	不适用	无

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

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）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	主要为银行存款
应收账款	主要为子公司陕鼓集团应收货款

2. 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（%）
应收票据	73,588.30	1.54	190,833.24	-61.44
合同资产	168,682.36	3.53	113,804.10	48.22
一年内到期的非流动资产	93,019.11	1.95	56,902.77	63.47
其他流动资产	75,332.15	1.58	35,994.41	109.29
债权投资	6,840.86	0.14	44,886.84	-84.76
长期应收款	39,704.48	0.83	74,551.25	-46.74
开发支出	802.41	0.02	496.28	61.68

发生变动的原因：

- 1、报告期末应收票据较期初减少 61.64%，主要由于子公司陕鼓集团持续强化资金流动性管理，提升经济效益，结合市场贴现率、理财收益开展票据贴现业务。
- 2、报告期末合同资产较期初增长 48.22%，主要由于子公司陕鼓集团收入规模增加，未到期的应收款项增加。
- 3、报告期末一年内到期的非流动资产较期初增长 63.47%，主要由于子公司陕鼓集团将于 2023 年到期的长期应收款列报至一年内到期非流动资产。
- 4、报告期末其他流动资产较期初增长 109.29%，主要由于子公司陕鼓集团增加的代采存货。
- 5、报告期末债权投资较期初减少 84.76%，主要由于子公司陕鼓集团适应性调整资金增值管理方案，存款类产品增加，理财类产品减少。
- 6、报告期末长期应收款较期初减少 46.74%，主要由于子公司陕鼓集团将于 2023 年到期的长期应收款列报至一年内到期非流动资产。
- 7、报告期末开发支出较期初增长 61.68%，主要由于子公司标准集团研发威腾系列缝纫机等研发项目投入增加所致。

（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	20.96	20.96		13.94
应收票据	4.70	4.70		63.87
固定资产	21.64	21.64		59.18
长期应收款	1.91	1.91		48.23
一年内到期的非流动资产	3.87	3.87		41.58
应收款项融资	0.17	0.17		8.80
合计	53.25	53.25	—	—

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 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、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：1.40%，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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 8 亿元和 8 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券				8.00	8.00	100%
银行贷款						
非银行金融机构贷款						
其他有息债务						

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 8.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 8.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 84.17 亿元和 114.81 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 36.40%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券			16.00	8.00	24.00	20.90%
银行贷款		4.10	16.00	70.71	90.81	79.10%
非银行金融机构贷款						
其他有息债务						

报告期末，发行人合并口径存续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 16.00 亿元，且共有 8 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

□适用 √不适用

（三） 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（%）
交易性金融负债	0	0	394.40	-100
应付票据	263,892.65	7.97	396,870.10	-33.51
一年内到期的非流动负债	40,174.06	1.21	20,341.89	97.49
其他流动负债	229,634.38	6.93	139,688.52	64.39
长期借款	365,018.23	11.02	82,632.18	341.74
应付债券	80,000.00	2.42	233,467.97	-65.73

发生变动的的原因：

- 1、 报告期末交易性金融资产较上期末减少 100%，主要由于子公司陕鼓集团期末外债锁汇工具全部到期。
- 2、 报告期末应付票据较上期末减少 33.51%，主要由于子公司陕鼓集团持续强化精准履约，承兑方式支付上游款项下降。
- 3、 报告期末一年内到期的非流动负债较上期末增加 97.49%，主要由于子公司陕鼓集团将于 2023 年到期的长期借款，根据会计准则列报至一年内到期的非流动负债。
- 4、 报告期末其他流动负债较上期末增加 64.39%，主要由于子公司陕鼓集团本期末将存续的 16 亿元超短期融资券，根据会计准则列报至其他流动负债。
- 5、 报告期末长期借款较上期末增加 341.74%，主要由于子公司陕鼓集团因业务增长需要，结合外部融资成本优势，适当匹配增加了长期借款。
- 6、 报告期末应付债券较上期末减少 65.73%，主要由于子公司陕鼓集团本期末将存续的 16 亿元超短期融资券，根据会计准则列报至其他流动负债。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

七、利润及其他损益来源情况**（一） 基本情况**

报告期利润总额：11.94 亿元

报告期非经常性损益总额：4.66 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 20%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	主营业务经营情况	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%	参见“五、公司业务情况”	415.67	130.62	300.43	9.92

（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

☒适用 ☐不适用

存在重大差异的原因

子公司陕鼓集团绿色能源板块主要为大型设备，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，经营性现金流出较多。随着合同逐期执行，后期将逐步收回。

八、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

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、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

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、发行人为绿色债券发行人

☐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 2022 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

2022 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	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	15,036,495,561.54	12,743,182,595.62
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,630,901,432.85	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	735,883,049.77	1,908,332,356.76
应收账款	5,184,542,769.98	4,416,482,541.83
应收款项融资	193,184,022.36	184,065,674.07
预付款项	4,454,800,724.83	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	707,985,118.28	618,543,501.30
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,272,689,621.71	4,207,933,632.54
合同资产	1,686,823,603.36	1,138,040,975.57
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	930,191,092.95	569,027,745.51
其他流动资产	753,321,505.25	359,944,092.29
流动资产合计	36,586,818,502.88	34,880,720,457.98
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	68,408,581.53	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		
长期应收款	397,044,805.51	745,512,518.99
长期股权投资	1,436,430,267.54	1,195,829,296.27
其他权益工具投资	1,368,349,607.16	1,258,612,547.38

其他非流动金融资产	505,815,470.87	474,509,764.59
投资性房地产	45,259,691.57	47,791,512.32
固定资产	3,656,909,436.38	3,099,595,664.10
在建工程	1,106,847,867.32	1,203,725,062.63
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	16,941,272.15	15,902,377.94
无形资产	932,382,589.16	918,483,951.33
开发支出	8,024,070.69	4,962,846.25
商誉	49,989,622.84	47,964,075.27
长期待摊费用	28,225,621.21	32,612,171.55
递延所得税资产	731,871,201.86	677,061,297.92
其他非流动资产	843,101,071.50	1,089,450,056.95
非流动资产合计	11,195,601,177.29	11,260,881,515.57
资产总计	47,782,419,680.17	46,141,601,973.55
流动负债：		
短期借款	5,049,102,065.57	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	2,638,926,518.52	3,968,700,902.73
应付账款	6,267,611,643.69	5,432,968,293.27
预收款项	98,307,773.70	102,408,980.82
合同负债	5,505,469,188.31	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	501,791,517.62	476,833,492.28
应交税费	421,972,705.90	340,107,830.50
其他应付款	2,724,429,363.07	2,810,282,367.25
其中：应付利息		
应付股利	34,576,228.06	21,723,214.14
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	401,740,618.78	203,418,927.48
其他流动负债	2,296,343,825.66	1,396,885,181.78
流动负债合计	25,905,695,220.82	26,715,765,079.20

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,650,182,346.32	826,321,845.62
应付债券	800,000,000.00	2,334,679,722.23
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	15,686,576.17	12,578,549.61
长期应付款	549,492,924.05	531,833,472.75
长期应付职工薪酬	180,830,716.56	211,111,733.90
预计负债	1,353,578,596.62	1,451,279,102.04
递延收益	154,602,283.78	178,464,723.41
递延所得税负债	183,423,472.24	175,345,841.60
其他非流动负债	327,695,475.88	392,236,739.87
非流动负债合计	7,215,492,391.62	6,113,851,731.03
负债合计	33,121,187,612.44	32,829,616,810.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,125,900,000.00	1,584,762,250.76
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,268,579,563.36	3,345,859,416.86
减：库存股		
其他综合收益	182,891,320.77	142,879,752.19
专项储备	71,886,128.74	70,036,743.52
盈余公积	77,344,204.11	63,968,795.90
一般风险准备		
未分配利润	4,302,058,998.30	3,824,105,936.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,028,660,215.28	9,031,612,895.65
少数股东权益	4,632,571,852.45	4,280,372,267.67
所有者权益（或股东权益）合计	14,661,232,067.73	13,311,985,163.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,782,419,680.17	46,141,601,973.55

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 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	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	520,238,144.43	567,572,157.38
交易性金融资产	1,069,618,417.58	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	10,243,994.77	
应收款项融资		
预付款项	25,072,393.26	6,900,000.00
其他应收款	1,286,769,034.80	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	1,892,000.00	
其他流动资产	1,582,968.26	40,254,636.77
流动资产合计	2,915,416,953.10	3,006,741,294.29
非流动资产：		
债权投资	40,000,000.00	
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,296,806,703.14	2,285,386,481.36
其他权益工具投资	1,233,902,485.29	1,272,899,677.34
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	557,148,973.26	562,312,503.87
在建工程	24,803,584.88	5,723,988.06
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	325,843,057.69	213,376,224.12
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	60,065,751.66	63,159,407.94
递延所得税资产	179,311,108.79	204,666,389.27
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,717,881,664.71	4,607,524,671.96
资产总计	7,633,298,617.81	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	50,337,524.21	50,927,506.53
合同负债		
应付职工薪酬	2,917,649.69	2,448,132.71
应交税费	8,696,711.34	23,632,624.70
其他应付款	742,966,215.35	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	17,160,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	822,078,100.59	754,021,731.58
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	800,000,000.00	817,160,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	275,987,878.28	1,433,630,470.73
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,331,586,647.11	677,050,676.70
递延收益		
递延所得税负债	90,070,146.23	123,474,744.86
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,497,644,671.62	3,051,315,892.29
负债合计	3,319,722,772.21	3,805,337,623.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,125,900,000.00	1,584,762,250.76
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	152,691,323.78	1,461,932,655.03
减：库存股		
其他综合收益	270,210,438.71	370,424,234.60
专项储备		
盈余公积	77,344,204.11	63,968,795.90

未分配利润	687,429,879.00	327,840,406.09
所有者权益（或股东权益）合计	4,313,575,845.60	3,808,928,342.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,633,298,617.81	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—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业总收入	30,749,833,506.86	28,591,066,874.13
其中：营业收入	30,749,833,506.86	28,591,066,874.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	29,713,628,712.59	27,858,003,749.81
其中：营业成本	27,757,535,271.58	25,977,770,029.29
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	115,885,635.66	105,777,851.09
销售费用	358,016,160.07	311,006,639.12
管理费用	1,146,948,640.63	1,085,442,195.62
研发费用	435,955,755.52	403,670,696.29
财务费用	-100,712,750.87	-25,663,661.60
其中：利息费用	363,974,722.58	235,851,694.01
利息收入	445,231,883.40	328,009,330.89
加：其他收益	80,350,309.11	84,180,808.35
投资收益（损失以“－”号填列）	265,560,917.29	309,090,516.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	68,587,862.26	-75,141,547.55
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-3,408,761.72	-2,353,419.35
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)	29,945,419.35	53,709,826.21
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-280,104,774.82	-5,682,645.17
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-141,208,500.07	-197,683,271.09
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	102,806,459.63	65,443,148.56
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	1,093,554,624.76	1,042,121,507.25
加: 营业外收入	130,494,352.18	25,911,536.78
减: 营业外支出	30,473,549.89	25,984,264.29
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	1,193,575,427.05	1,042,048,779.74
减: 所得税费用	296,131,991.83	299,198,458.08
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	897,443,435.22	742,850,321.66
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	897,443,435.22	742,850,321.66
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(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)	477,019,888.85	368,581,255.75
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	420,423,546.37	374,269,065.91
六、其他综合收益的税后净额	40,849,524.22	49,167,144.77
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	40,011,568.58	46,074,810.47
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	45,119,833.22	34,810,772.25
(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	45,119,833.22	34,810,772.25
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-5,108,264.64	11,264,038.22
(1) 权益法下可转损益的其他综		

合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额	-5,108,264.64	11,264,038.22
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	837,955.64	3,092,334.30
七、综合收益总额	938,292,959.44	792,017,466.43
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	517,031,457.43	414,656,066.22
（二）归属于少数股东的综合收益总额	421,261,502.01	377,361,400.21
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—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	47,415,651.67	32,898,708.27
减：营业成本		100,000.00
税金及附加	6,585,844.92	7,894,231.09
销售费用		
管理费用	62,252,343.34	59,164,510.64
研发费用		
财务费用	26,064,441.99	26,046,240.96
其中：利息费用	31,200,000.00	31,200,000.00
利息收入	5,139,451.43	5,253,240.26
加：其他收益	99,180.89	24,468.85
投资收益（损失以“－”号填	222,564,105.68	267,254,819.26

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	54,957,081.45	27,949,384.17
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）	-4,554,468.43	-3,939,031.74
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）	170,621,839.56	201,991,159.83
加：营业外收入	1,066,596.21	
减：营业外支出	639,956.60	9,396,379.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	171,048,479.17	192,594,780.16
减：所得税费用	37,294,397.11	64,292,212.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	133,754,082.06	128,302,567.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	133,754,082.06	128,302,567.63
（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	-100,213,795.89	369,774,338.46
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-100,213,795.89	369,774,338.46
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	-100,213,795.89	369,774,338.46
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	33,540,286.17	498,076,906.09
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—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021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	27,485,368,727.17	28,467,049,001.09
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	75,606,709.28	68,795,196.66
收到其他与经营活动有关的现金	960,409,993.94	1,409,515,114.96
经营活动现金流入小计	28,521,385,430.39	29,945,359,312.72

购买商品、接受劳务支付的现金	25,482,692,590.10	26,709,866,679.96
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	1,565,902,540.10	1,562,672,830.11
支付的各项税费	951,300,825.85	871,531,088.89
支付其他与经营活动有关的现金	981,174,642.94	1,455,918,401.36
经营活动现金流出小计	28,981,070,598.99	30,599,989,000.32
经营活动产生的现金流量净额	-459,685,168.60	-654,629,687.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,212,730,947.09	10,610,972,420.47
取得投资收益收到的现金	288,278,685.04	309,697,054.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,537,122.37	62,971,624.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,240,467.14	9,156,180.55
收到其他与投资活动有关的现金	103,393,093.53	61,090,547.38
投资活动现金流入小计	5,615,180,315.17	11,053,887,828.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	561,163,931.55	1,047,270,179.05
投资支付的现金	7,328,567,919.90	8,704,442,297.94
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	105,043,062.98	1,350,314,509.67
投资活动现金流出小计	7,994,774,914.43	11,137,626,114.80
投资活动产生的现金流量净额	-2,379,594,599.26	-83,738,286.64
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	146,142,591.60	324,524,200.00
其中：子公司吸收少数股东投	120,242,591.60	250,308,200.00

资收到的现金		
取得借款收到的现金	12,049,237,814.35	7,484,858,892.31
收到其他与筹资活动有关的现金	1,083,104,857.03	1,692,779,000.00
筹资活动现金流入小计	13,278,485,262.98	9,502,162,092.31
偿还债务支付的现金	8,966,302,215.75	3,229,899,584.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	573,149,702.41	497,306,768.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	239,089,163.63	201,053,627.56
支付其他与筹资活动有关的现金	2,428,928,039.78	753,147,377.43
筹资活动现金流出小计	11,968,379,957.94	4,480,353,730.78
筹资活动产生的现金流量净额	1,310,105,305.04	5,021,808,361.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,803,752.09	-35,387,896.40
五、现金及现金等价物净增加额	-1,521,370,710.73	4,248,052,490.88
加：期初现金及现金等价物余额	11,002,963,914.78	6,754,911,423.90
六、期末现金及现金等价物余额	9,481,593,204.05	11,002,963,914.78

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—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021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	21,535,959.54	32,898,708.27
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	98,701,487.56	593,670,470.22
经营活动现金流入小计	120,237,447.10	626,569,178.49
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	29,014,725.15	20,591,019.93
支付的各项税费	39,494,785.77	57,687,139.23
支付其他与经营活动有关的现金	80,334,571.47	285,889,470.47
经营活动现金流出小计	148,844,082.39	364,167,629.63

经营活动产生的现金流量净额	-28,606,635.29	262,401,548.86
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	614,469,796.47
取得投资收益收到的现金	201,319,241.21	104,673,741.64
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
投资活动现金流入小计	210,224,238.19	739,162,336.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,698,112.44	6,996,795.00
投资支付的现金	120,521,202.47	645,588,706.25
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
投资活动现金流出小计	161,219,314.91	1,387,791,032.55
投资活动产生的现金流量净额	49,004,923.28	-648,628,696.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	25,900,000.00	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	25,900,000.00	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	99,632,300.94	31,200,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	99,632,300.94	31,200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-73,732,300.94	3,864,500.00
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	-53,334,012.95	-382,362,647.56
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	514,238,144.43	567,572,157.38

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

