
西藏建工建材集团有限公司

公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

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（如有）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。

发行人及其全体董事、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

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对相关债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

（一）净利润为负数的风险

近一年及一期，发行人营业利润分别为-87,477.35 万元和-33,420.93 万元，利润总额分别为-86,794.67 万元和-32,926.33 万元，净利润分别为-86,689.83 万元和-33,800.04 万元。发行人2023年上半年营业利润、利润总额、净利润较上年同期同比分别下降45.15%、45.74%和46.29%。发行人营业利润、利润总额和净利润同比下降主要系子公司西藏天路4.3亿元的定增受市场影响归属于上市公司股东的净利润同比减少所致，发行人拟通过水泥板块提质增效、民爆板块强化对接协调以实现增收增利、施工板块提升市场开拓工作质量、投资板块加快项目开发等措施提高盈利能力。如在债券存续期内，公司未能改变净利润下降情况，将对公司偿债能力造成一定影响。

（二）信用评级变化风险

截至本中期报告出具日，发行人的主体信用和债项级别为AA+。虽然发行人目前资信状况良好，但在债券存续期间，发行人无法保证主体信用评级不会发生负面变化。若资信评级机构调低主体信用级别，则可能对债券持有人的利益产生不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	17
第二节 债券事项.....	19
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	19
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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、 公司债券募集资金情况.....	21
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.....	25
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 资产情况.....	26
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	27
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
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.....	30
九、 对外担保情况.....	30
十、 重大诉讼情况.....	30
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	31
十二、 向普通投资者披露的信息.....	31
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
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.....	31
三、 发行人为绿色债券发行人.....	31
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	31
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	31
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	31
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	31
八、 科技创新债或者双创债.....	32
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	32
十、 纾困公司债券.....	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35

释义

发行人、公司、本公司、西藏建工	指	西藏建工建材集团有限公司
信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
西藏自治区国资委	指	西藏自治区人民政府国有资产监督管理委员会
高争民爆	指	西藏高争民爆股份有限公司
建材销售公司	指	西藏高争集团建材销售有限公司
吉圣建材	指	西藏吉圣高争新型建材有限公司
高争物业	指	西藏高争物业管理有限公司
拉萨皮革、拉萨皮革厂	指	西藏自治区拉萨皮革有限责任公司
成远矿业	指	成远矿业开发股份有限公司
饮用水公司	指	西藏高争藏地净露饮用水股份有限公司
物资公司	指	西藏工业物资运销公司
天惠发展	指	西藏天惠人力资源管理发展有限公司
眉山天辰	指	眉山天辰置业有限责任公司
建设投资公司	指	西藏建设投资有限公司
天路实业	指	西藏天路实业有限公司
高争建材	指	西藏高争建材股份有限公司
藏中建材	指	西藏藏中建材股份有限公司
西藏高天	指	西藏高天企业孵化股份有限公司
林芝天智	指	林芝天智企业管理股份有限公司
国土绿化公司	指	西藏国土生态绿化集团有限公司
藏建投资	指	西藏藏建投资有限公司
昌都高争	指	西藏昌都高争建材股份有限公司
重庆重交	指	重庆重交再生资源开发股份有限公司
林芝毛纺厂	指	林芝毛纺厂有限公司
天路石业	指	西藏天路石业有限公司
天路国贸	指	西藏天路国际贸易有限公司
安徽天路贸易	指	安徽天路建材贸易有限公司
林芝高争	指	林芝高争商贸有限公司
天源路桥	指	西藏天源路桥有限公司
高争爆破	指	西藏高争爆破工程有限公司
天路置业、天路置业集团、天路集团	指	西藏天路置业集团有限公司
西藏天路、天路股份	指	西藏天路股份有限公司
报告期	指	2023 年 1-6 月
报告期末和去年同期（或报告期与上年相同期间）	指	2023 年 6 月 30 日和 2022 年 6 月 30 日
《公司章程》	指	《西藏建工建材集团有限公司章程》
交易日	指	上交所的营业日
法定节假日、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和/或休息日)
元、千元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、千元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	西藏建工建材集团有限公司
中文简称	西藏建工建材集团
外文名称（如有）	Tibet Construction Engineering Building Materials Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Tibet Construction Engineering Building Materials Group
法定代表人	庄存伟
注册资本（万元）	80,000.00
实缴资本（万元）	80,000.00
注册地址	西藏自治区拉萨市 柳梧新区规划路 2 号（东西走向）
办公地址	西藏自治区拉萨市 柳梧新区规划路 2 号（东西走向）
办公地址的邮政编码	850000
公司网址（如有）	http://www.xzjgjc.com/
电子信箱	1418112577@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	白珍
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	副总经理
联系地址	西藏自治区拉萨市柳梧新区规划路 2 号（东西走向）
电话	0891-6902701
传真	0891-6949021
电子信箱	1418112577@qq.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：西藏自治区人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：西藏自治区人民政府国有资产监督管理委员会

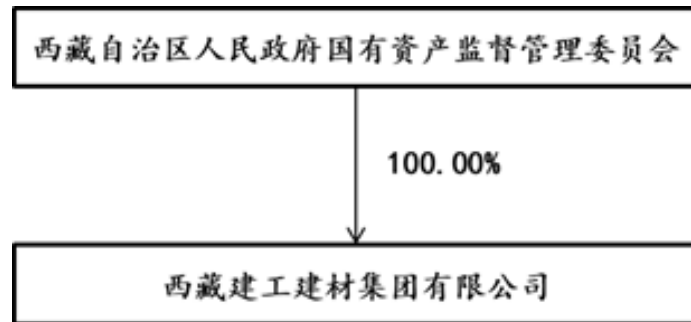
报告期末控股股东资信情况：良好

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%，无股权受限情况

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%，无股权受限情况

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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、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的主体

☐适用 ☒不适用

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

（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

¹均包含股份，下同。

全体董事、监事、高级管理人员总人数 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：

发行人的法定代表人：庄存伟

发行人的董事长或执行董事：庄存伟

发行人的其他董事：梅珍、汪丽、任思溟、王元放、尼玛拉姆、黄勇

发行人的监事：暂未任命

发行人的总经理：刘显君

发行人的财务负责人：白珍

发行人的其他非董事高级管理人员：马俊海、白珍、罗成

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

公司是西藏自治区国有资产监督管理委员会实际控制的国有企业之一，是西藏自治区内主要的建材销售和工程项目施工主体，其主营业务涵盖建材销售、工程施工、矿业及其他、民爆等板块。

（1）建材生产销售业务

公司建材业主要经营模式是以水泥及水泥制品为主的建材生产与销售，是公司营业收入的主要组成部分，报告期内同时开展沥青及沥青制品生产加工销售业务。

（2）建筑施工业务

公司主要控股子公司具有住建部批准的公路工程总承包壹级资质、建筑工程施工总承包壹级资质、市政公用工程施工总承包壹级资质、公路路面工程专业承包壹级资质、桥梁工程专业承包壹级资质，自治区建设厅核准的公路工程施工总承包贰级资质、公路路基工程专业承包贰级资质、房屋建筑工程施工总承包贰级资质、市政公用工程施工总承包贰级资质、铁路工程施工总承包叁级资质、水利水电工程施工总承包叁级资质。主要承揽建筑施工工程，包括公路、市政、桥梁、铁路、水利等施工业务，同时参与区外 PPP、EPC 等项目建设。

（3）商品贸易业务

由公司子公司经营，主要从事大宗商品贸易，紧抓固边强边的发展机遇，参与西藏地区进出口贸易。

（4）民爆业务

A、民爆器材生产与销售

民爆产品的生产与销售是公司主业，是公司爆破服务的上游环节，主要产品包括工业炸药、工业雷管、工业导火索、工业导爆索等。总体上，民爆品种涉及炸药、起爆器材两大类品种。产品广泛应用于矿山开采、水利水电、交通建设、城市改造、地质勘探、爆炸加工及国防建设等领域。民爆板块业务现金流好，毛利率较高，为公司提供稳定的现金流和优质的利润，且业务回款情况良好，是公司盈利质量较强的一个业务板块。

B、爆破服务

爆破服务是公司民爆业务收入的重要组成部分。公司已拥有矿山工程施工总承包一级资质、爆破作业单位许可营业性一级资质等工程施工资质，且拥有齐全的矿山服务产业链。

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）建材行业

“十四五”期间，西藏经济正在经历一轮新的发展，一大波陆续到来的重大工程项目，未来为西藏水泥企业带来了一定发展机遇。由西藏自治区经济和信息化厅牵头制定全区水泥熟料产能调控方案，加强水泥熟料产量调控，采取错峰生产等方式，调控产能释放率，将全区水泥熟料年产量控制在1,155万吨之内。除了建筑行业对建材的拉动外，西藏自治区还将实施工业龙头企业招引培育工程，在清洁能源、优势矿产、高原轻工、绿色建材、通用航空、天然饮用水等领域，加快培育一批亿元级、十亿元级、百亿元级的领军企业。同时，建立生态岗位绩效考核制度和动态平衡制度，构建自治区碳达峰碳中和“1+N”政策体系，探索建立生态产品价值核算体系和价值实现机制，推动全域全民生态文明示范创建等，对公司建材类控股子公司在污染治理、环境保护、碳达峰碳中和方面提出了更高的要求。

（2）建筑施工行业

《2023 年西藏自治区政府工作报告》显示，2023 年是全面贯彻党的二十大精神开局之年，也是落实自治区第十次党代会部署的关键之年。加快实施国家“十四五”支持西藏的151 个项目，全力服务保障川藏铁路等世纪工程，加快拉日高等级公路、狮泉河镇至昆莎机场高速公路、青藏铁路格拉段电气化改造、街需水电站等重点项目建设。进一步完善边境基础设施，加快抵边安置点水源工程建设，实施边境城镇市政设施更新工程，加强边境村镇和区域公共服务中心建设。实施 39 个边境地区农村公路项目，新增 66 个建制村通硬化路。提升 G318 人文景观游、G219 民族风情游、G349 红色游、边境一线和南亚游等精品线路。公司将抢抓机遇，抓准必争领域和优先方向，统筹利用区内、外两种资源、两个市场，继续推动公司建筑产业高质量发展。

（3）民爆行业

2023 年上半年，民爆行业总体运行情况稳中向好，安全生产形势稳定，企业利润大幅度增长，产品完成情况符合预期，电子雷管实现全面替代。上半年，民爆行业累计实现利税总额 60.87 亿元，同比增长 24.99%；累计实现利润总额 44.51 亿元，同比增长 35.74%。上半年，民爆行业爆破服务收入累计实现 153.09 亿元，同比增长 6.25%。

2023 年上半年，民爆行业生产企业累计完成生产总值 203.14 亿元，同比增长 13.18%；累计完成销售总值 199.23 亿元，同比增长 12.47%。2023 年上半年，民爆行业生产企业累计实现主营业务收入 226.64 亿元，同比增长 13.32%；累计实现利税总额 52.80 亿元，同比增长 38.43%；累计实现利润总额 38.79 亿元，同比增长 45.84%；累计实现爆破服务收入 148.51 亿元，同比增长 6.79%。

民爆行业上游为生产所需的基础化工原料行业，其中硝酸铵为工业炸药最主要的原材料，其价格的波动对民爆器材的价格会产生重大影响。截止至 2023 年 6 月末，粉状硝酸铵价格为 2,894 元/吨，同比下降 8.36%；多孔粒状硝酸铵价格为 2,972 元/吨，同比下降 8.92%；液态硝酸铵价格为 2,749 元/吨，同比下降 9.75%。西藏由于特殊区域位置，运输距离远，硝酸铵运输成本远高于全国其他区省份。民爆行业的下游行业主要为煤炭、金属、非金属矿产资源开采以及大型铁路、公路、水利工程等基础设施建设。因此，民爆行业主要市场需求与矿山、水利工程、铁路、公路等基础设施建设行业具有高度关联性。相关产业政策和运行情况的变化将直接影响民爆行业未来的运行态势（数据来源中国民爆信息行业统计数据）。

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

无。

（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（%）
建材销售	13.74	12.18	11.35	52.22	13.18	11.98	9.10	35.70
工程施工	4.89	4.48	8.38	18.59	8.65	7.95	8.09	23.43
商品贸易	0.12	0.16	-33.33	0.46	9.29	9.27	0.22	25.16
民爆	6.64	4.89	26.36	25.24	4.98	3.78	24.10	13.49
其他	0.79	0.84	-6.33	3.00	0.67	0.60	10.45	1.81
其他业务	0.13	0.02	84.62	0.49	0.15	0.05	66.67	0.41
合计	26.31	22.57	14.22	100.00	36.92	33.63	8.91	100.00

（2）各产品（或服务）情况

☒适用 ☐不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
水泥销售	建材销售	10.70	9.36	12.55	19.56	10.49	7.18
商品混凝土	建材销售	1.60	1.42	10.98	-13.82	-0.74	-11.73
沥青混凝土	建材销售	1.16	1.05	9.87	3.74	5.83	-1.78
公路工程	工程施工	1.01	0.92	8.91	-74.07	-72.62	-4.86
市政道路	工程施工	1.22	1.32	-8.09	17.41	55.00	-26.21
房建工程	工程施工	0.57	0.55	4.27	-73.72	-76.39	10.82
其他工程	工程施工	1.13	1.00	11.35	-	-	11.35
爆破服	民爆	4.09	3.21	21.54	7.05	1.31	4.45

务							
工业炸药	民爆	1.25	0.73	42.16	74.22	76.16	-0.64
工业管类	民爆	1.16	0.64	44.92	235.97	444.32	-21.08
其他	其他	2.42	2.37	2.07	-	-	-
合计	—	26.31	22.57	—			—

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）建筑板块业方面：

a.市政道路方面

（a）重交再生本报告期 6 个工程项目（永川人民广场项目、九龙坡区白金路项目、万科滨河路景观项目、永川汽车城项目、新城辖区内破损路面维修项目、双福新区祥福大道项目）业主单位交竣工审计已完成，根据以上项目审计审定结果，审减收入 1,552 万元，故毛利率减幅较大；

（b）承建的山南市政道路项目等主体施工已完成以及重交再生科学大道二期工程项目因业主调整设计方案原因施工进度减缓等，营业收入、营业成本同比下降。

b.公路工程方面

承建的西昌市菜子山大道与宁远大道西延线建设 PPP 项目、S204 波密至鲁朗项目、安徽长九矿山项目已接近尾声，营业收入、营业成本、毛利率同比下降。

c.房建工程方面：去年同比毛利率下降较大的西藏美术馆项目进入尾工所致。

d.其他工程方面：主要系去年 11 月承建新开工的拉萨南北山绿化园林工程，一直处于施工状态，故收入成本增加。

（2）建材行业方面

a.水泥销售方面：主要系 3 月以来区内项目陆续复工，市场逐步回暖，水泥产量和销售价格较去年同期均有增加，高争股份、昌都高争营业收入同比增加 13,931 万元。营业成本同比增加 6,761 万元,毛利率上升。

b.沥青混凝土销售方面：重交再生主要系重庆地区受整体经济环境影响，建材市场需求下降以及沥青砼市场竞争全部采用价格战，竞争对手间不断下调销售价格，竞争仍然激烈，2023 上半年沥青砼销量和收入的增长幅度不匹配，生产成本趋高，故毛利率下降。

c.骨料销售方面：市场回暖，营业收入、营业成本同比增加,但运输与加工成本较去年同期上升，故毛利率下降；

d.商混销售方面：市场竞争激烈，产销量降低。房地产行业已处于饱和状态，新的项目开工率不高，导致商混需求量明显减少，营业收入、营业成本同比减少，毛利率有所下降。

（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

公司对标全国一流企业，补齐短板，提升“市场化、专业化、区域化、精细化、数字化”五大能力，支撑公司战略目标实现。

（1）一条发展主线

“十四五”期间，公司以“高质量、双增长、升能级”为发展主线。其中，高质量是目标要求，是公司持续健康发展的必由之路；双增长是发展路径，是公司深化改革发展的重要内容；升能级是核心举措，是公司实现发展目标的重要保障。

a.高质量

集团围绕建设“全国一流企业”目标，坚持质量、效益及效率优先，通过市场经营、项目与生产运作、组织运营、人才发展等方面高质量提升，形成独特的竞争优势，打造高质量集团企业。

一是市场经营高质量,通过优化市场经营布局、完善市场经营体系建设，提升公司市场经营协同能力，实现市场经营高质量发展。

二是项目与生产运作高质量，通过完善区内外与海外的项目与生产精细化、标准化管理体系，健全项目与生产管理模式和管理机制，提升项目与生产管理能力和生产运作高质量发展。

三是组织运营高质量，通过强化组织管理体系建设，优化组织管控模式，促进组织与流程匹配运作高效，提升管理效率，实现企业组织运营高质量发展。

四是人才发展高质量，通过打造专业化、集团化、现代化人力资源管理体系，不断优化人才结构，打造高中层干部、领军人才、专业队伍，优化激励约束机制，实现公司人才发展高质量。

b.双增长

双增长是公司以内生式增长为核心，外延式增长为重点，实现公司规模与效益双增长。

坚持区内龙头地位不动摇，瞄准国家重大战略布局的高、精、尖项目，巩固区内市场，拓展区外市场，开辟海外市场，多参与能够发挥集团化综合实力和产业优势的项目，汇集发展合力。

一是内生式增长。提供高品质产品和服务，实现规模与效益增长。通过提升市场化经营能力，增强公司投资、策划、项目与生产运作、企业管理能力，提高客户满意度，提升品牌形象，实现公司经营规模扩大。通过优化业务流程，降低运作成本，强化资源配置能力，为客户提供高附加值的一体化综合服务，提高重点项目、重要区域、重大市场的市场份额，实现公司效益增长。

二是外延式增长。利用战略合作、参股、混改、收并购等方式实现外延式增长，围绕公司“三主多元”业务的生态资源进行开放整合，与客户、供应商、分包商、合作方建立更加紧密、可持续的关系，构筑竞争优势，提高经营的战略性价值。通过整合业务资源，突破市场壁垒，补强资质人才技术短板，实现业务转型升级与增长。

c.升能级

升能级是公司通过科学技术升能级、企业管理升能级、文化引领升能级和数字化转型升能级，保障实现业务规模与效益双增长。

一是科学技术升能级。完善科技管理体制和科技创新体系，加强对行业前沿技术布局，形成一批具有市场引领作用和转化价值的科技成果。以“全国一流、业务支撑、功能提升”为原则，开展新一轮科学技术研发布局，引进三主多元业务发展需要的科学技术，引领公司科学技术升能级，提升企业科技含量。

二是企业管理升能级。聚力对标全国一流企业，在战略管理、组织管理、运营管理、财务管理、科技管理、风险管理、人力资源管理、信息化管理八个领域，推进管理提升行动取得实效。通过优化组织体系、完善管理机制、优化管理流程、明细管理权责，强化执行监督，科学优化管理体系，系统提升管理能力，将高标准管理体系、高质量管理能力塑造为公司高质量发展的核心竞争力，提高企业管理水平。

三是文化引领升能级。贯彻集团核心价值观为根本的企业文化理念体系，完善企业文化工作管理体系，创新企业文化落地方式，通过打造特色藏建文化，引领公司高质量发展升能级。

四是数字化转型升能级。打造数据驱动的全业务数字化运营平台，建设高效、敏捷、

智能的数字化企业，通过数字化驱动科技升级、数字化驱动生产经营、数字化驱动管理变革，实现数字化赋能公司发展升能级。

（2）两项重点工程

集团紧抓“管理提升、改革创新”两项重点工程，严格按照对标一流管理提升行动和国企改革三年行动的目标要求，推动一系列国企改革专项行动落实落地，形成法人治理更加规范、组织体系更加科学、企业管理更加精细、安全质量更加可控、风险管控更加有效的现代企业制度，持续增强企业竞争力、创新力、控制力、影响力和抗风险能力，不断提升公司运作质量效益和效率。

a.管理提升

从制度、体系、机制、执行四方面，完善战略、组织、运营、财务、科技、风险、人力资源、信息化等企业八个领域的制度体系、组织体系、责任体系、执行体系和评价体系。

一是建立和完善战略规划与运营管理体系,提升战略引领能力。建立从战略到执行的闭环管理体系。建立集团投资管控体系，加强投资项目生命周期管理，严加规范，防范投资风险。核心主业资源配置集中，具有核心竞争优势，副业多元而主业协同，业务结构、资本结构、组织结构、地域结构健康合理，发展具有可持续性。坚定实施走出去战略，建立国际化经营管理体系，实施全球资源配置和属地化经营，防范国际化经营风险，收回经营效益。

二是建立和完善集团组织管控体系，提升集团管控能力。加强总部组织建设，优化部门与岗位，建设精简高效、价值创造总部。完善集团加强授权放权体系，发挥二级企业市场主体的积极性和主动性。重新梳理和优化组织流程，精简流程节点。完善法人治理体系，合理划分三会一层一委职责、权限、事项清单。加强组织文化建设和管理，增强企业的凝聚力、向心力和战斗力。

三是建立和完善集团运营管理体系，提升精益运营能力。弘扬精益文化体系，加强生产运营的精益管理。加强现场管理,打造精品，助力市场营销。建立战略采购与供应商管理体系，建立优质、稳定、及时的供应链。加强市场营销，完善网络布局，加强售后服务，打造具有市场显示度的品牌。

四是建立和完善集团财务管理体系，提升价值创造能力。建设和优化集团一体化财务管理系统，实行资金集中管理与调度。优化集团资本结构，控制“两金”占比。重视资本管理和市值管理，通过资本化、证券化和收购兼并、市值管理等方式提升资本的收益性和流动性。

五是建立和完善集团科技管理体系，提升自主创新能力。加强集团科技规划制定，加强科技管理和领导，保证足够的研发投入和强度，加强集团主要产业技术创新，坚持开放式创新，建立集团内外协同创新体系，探索科技人才创新激励方式。

六是建立和完善风控合规管理体系，提升风险合规经营能力。建立风险管理、完善内部控制、加强企业法务与合规管理，建立责任追究机制，构建业务防线、财务法务等职能防线、审计防线、廉政监督防线四位一体的大监督、大审计与全面风险控制体系。

七是建立和完善集团化人力资源管理体系，提升人力资源管理能力。加强人才规划设计，构建中高层经营管理人才、专业技术人才、产业工人人才队伍。推进三项制度改革，市场化选人用人机制。建立物质和精神并重，短中长期兼顾的全面薪酬激励体系。加强各类人才培养，建立人才培养与培养体系。

八是建立和完善信息化管理体系，提升信息系统集成能力。加强集团整体信息规划顶层设计，建立集团统一的信息平台，利用“大智物移云”技术，加速企业经营管理、生产制造数字化转型，加强网络安全建设。

b.改革创新

持续推动全面深化改革，坚持业务结构创新、科技研发创新、商业模式创新、管理体

系创新即“四位一体”创新体系，激发企业内生发展活力和动力。

一是全面深化改革。以“市场化机制”为核心，从问题导向、目标导向、结果导向出发，着力解决制约企业发展的突出问题和短板，不断改进体制机制，深入开展三项制度、公司治理、经营体制、管理机制等重点改革，充分释放企业发展活力。

二是业务结构创新。推动公司业务结构转型，促进各业务板块之间联动发展、协同发展、一体化发展。采用战略联盟营销、高端对接、二次经营等多种模式开发市场，创新业务组合，实现建筑、建材、民爆、投资、勘察设计、生态环保、房地产业务板块一体化发展。

三是科技研发创新。紧跟行业技术发展方向，联合外部科研机构协同创新，注重战略性、前瞻性的技术创新；在建筑、民爆、水泥等基础设施领域，生态修复与保护等生态环保领域全面开展技术创新，储备关键技术。

四是商业模式创新。围绕“三主多元”业务的产业链、价值链，寻找产业链与自身资源能力最匹配的价值环节。结合市场需求以及自身资源能力，一是在投资、施工、运营某一环节做专精纵向拓展，或以施工总承包模式为基础，向产业链上下游延伸，向“投资+工程总承包+运营”纵向一体化运作商业模式转变。二是从单一建材产品销售向上游原材料、辅料生产和下游建材产品深加工延伸，向建筑材料集成供应与施工综合服务商转变。三是针对西藏自治区铁路、公路、水电站开发等重大项目建设，向“投资+建筑施工+水泥+民爆服务”建筑建材民爆一体化运作商业模式转变。

五是管理体系创新。围绕业务和基础管理不断探索创新方法，探索开展项目与生产管理机制创新，探索人才管理机制创新，试点职业经理人制度、领导班子任期制、专业人才市场化协议工资制等，鼓励基层和一线人员开展管理创新，通过管理创新服务于生产经营管理，营造企业管理创新的良好氛围。

（3）三主多元布局

“十四五”期间，公司坚持产业一体化、产融投一体化发展，通过整合、培育、并购、合作、创新等发展模式，构建产业、金融、投资一体化的商业模式，充分发挥投资运营、资本运作、规划设计、建材产销和建筑施工等产业一体化、协同化、共赢化优势，切实形成互联互通和整体合力。通过建筑、民爆、水泥产业一体化核心要素和市场能力、深度运营能力建设支持价值投资，实现产业发展、金融服务、价值投资三轮驱动，资金资产不断循环放大，达到价值发现、价值创造、价值获取最大化，形成“三主多元”业务发展格局。

a.三大主业一体化

通过产业链和区域横向布局、提升产业经营管理水平、科技创新支持等内生式增长方式进行产业一体化布局；通过补强式并购产业链环节、投资进入新型领域和创新技术等外延式增长做大做强；通过业务协同、资源整合、产业金融化、完善产业管理体系机制，实现行业区域领先。

一是建筑业务，是公司的核心主业，为公司提供持续稳定的收入、利润与现金流。做精做强建筑全产业链业务，深耕西藏，融入全国，走向国际。

二是民爆业务，是公司的发展主业，是公司规模与收入的重要来源。做全做透民爆一体化服务，做大副业，主导西藏市场，拓展西部及东北部市场，构建所在区域优势竞争地位。

三是水泥业务，是公司的发展主业，是公司收入与利润的重要来源。做长做厚水泥产业业务，通过全产业链一体化、绿色化，保持西藏市场绝对市场份额和主导地位。

b.相关多元协同化

一是投资经营业务，是集团的成长业务，是集团投资和孵化平台，是获取投资收益和资产经营价值增值的重要手段，是集团利润的重要补充。围绕主业产业链上下资源原料、新型建材、工矿企业信息化技术改造、行业新技术新模式、房地产业务、金融投资业务等

业务，寻找能提供稳定利润及现金流的机会点。做优投资经营业务，提升投资发展能力，优化投资结构，通过投资补强产业发展资源能力，获取稳定的投资收益，形成优质的经营性资产，发挥投资孵化作用。

二是房地产业务，是集团的成长业务，协同集团建工建材业务发展，为公司增加营业收入和利润。做稳做快房地产业务，通过自有土地资源和国资系统土地资源储备和开发，构建房地产开发专业人员和团队，构建快开发高周转的模式和能力，成为西藏房地产行业的新锐品牌。

三是生态环保业务，是集团的成长业务，是集团未来发展的重要增长点。做特做亮生态环保业务，谋求在青藏高原生态修复与保护的市场优势地位，逐渐培育拓展其他领域，做出特色，做出亮点。

四是勘察设计业务，是集团的成长业务，与集团建工业务板块协同发展，为公司增加营业收入和利润。做优做高勘察设计业务，加大对外自主经营，牵引带动施工业务发展，谋求在房建、市政、城市规划、古建筑修复与保护、生态环保业务领域的引领作用。

（4）五化能力建设

集团需要持续提升“市场化能力、专业化能力、区域化能力、精细化能力、数字化能力”，提升企业发展能级。

a. 市场化能力

一是提升内部市场协同机制。建立健全“集团总部统筹、产业公司经营、专业公司执行”的立体经营机制，形成集团总部、产业公司、专业公司分工科学合理、权责利统一的协同经营格局。总部统筹主业务重大市场、重大客户、重大项目开发，产业公司加大对相关产业的研究，整合区域产业资源、业务资源，提升区域市场协同作战能力建设，专业公司着力开拓业务实施。

二是建立外部市场联合机制。注重加强与集团内部、建筑央企、地方政府、地方国企、投资平台公司的合作，实现优势互补，通过合作在短板领域突破壁垒、逐步渗透、不断积累经验 and 业绩，从竞争走向竞合，共同维护行业秩序，防止恶性竞争、相互内耗，共同拓宽市场空间。

b. 专业化能力

一是提升专业化业务能力。建立基于公司业务发展建立专业化发展平台，建立基于市场需求为导向的专业化运作体系，加强公司建筑、建材、民爆、投资、勘察设计、生态环保、房地产专业化市场经营能力、项目与生产管理能力建设。

二是提升专业化人才能力。加快从岗位管理向专业能力管理转型，建立以专业化为目标的分层分类培训机制，打造符合各类业务发展需要的专业化、职业化的人才队伍。

三是提升专业化管理能力。基于“三主多元”各业务板块特点，不断优化各业务板块的制度体系、组织体系、责任体系、执行体系和评价体系等管理体系，加强管理体系与业务板块的适应性，建立完善的专业化管理体系。

c. 区域化能力

一是提升区域经营开发能力。动态优化公司区域布局，做精做深传统核心市场区域，紧密对接国家重大区域协调发展战略，优化区域布局，加大区域市场开发力度。做实做大现有核心市场区域，全力开拓新兴市场和新的投资热点区域，不断提高市场占有率，持续提升公司的综合经营能力。

二是优化区域经营管理与激励机制。树立市场为龙头的理念，进一步完善区域经营体系，理顺区域经营体制机制，创新区域经营激励机制，激励向区域经营一线人员倾斜，强化经营团队建设，释放经营活力。

三是提升国际化经营管理体系与竞争能力。逐步建立完善公司海外市场营销体系和海

外区域布局，深耕优势市场区域，提升国际化市场经营能力。加强海外项目管理、合规管理、风险管理、人力资源管理、党建引领体系等体系建设。提升主业的技术装备水平，加大资金、装备、人才资源配置力度，实施属地化经营，提升国际化竞争能力，打造全国一流品牌。

d.精细化能力

一是加强项目与生产管理精细化和标准化建设，建设适合公司“三主多元”业务的项目与生产标准化体系，强化项目与生产标准化制度执行的监督考核工作，确保项目与生产精细化、标准化工作落地。

二是加强企业管理标准化和精细化能力，建立企业各职能模块的管理标准化体系，持续优化管理流程和表单，压缩管控链条，强化企业内部各方面的基础管理工作，实现全员、全过程、全方位的标准化、规范化和精细化管理。

e.数字化能力

一是加强数字化转型规划顶层设计，建设集团上下一体的 IT 协同管控与服务系统，逐步实现信息化建设全过程精细管理。逐步实现营销、人事、财务、督办等集团管理核心信息的在线可视化，科学挖掘管理数据，及时、准确、充分为公司决策提供专业支持服务，提高决策质量，提升决策效率

二是提升数字化流程管理能力，优化业务流程，通过数字化与公司业务流程深度融合，通过数字化贯穿公司所有业务链条，打通业务流程底层数据，提高业务审批效率和管理决策效率。

三是提升数字化项目与生产管理能力，通过加强基于 BIM 技术、智能化技术以及其他业务板块的数字化，建立以成本管理为主线的综合管理系统，提升管理水平。

四是提升大数据分析能力，建立大数据平台，对市场经营数据分析以及对企业运营进行综合分析评价，提升大数据分析对生产经营的支撑作用，提升公司管理效能。

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）水泥板块加强管理，努力提质增效。一是加强生产管理，推进技术革新。二是拓展大客户市场，努力稳定销售。三是加强采购和物流管理，尽可能降低成本。加强长期供货商协调；强化采、运、储管理。

（2）民爆板块强化对接协调，实现增收增利。一是加强大客营销和央企合作。“主要领导人盯人”对接川藏铁路指挥部等大客户。二是坚持以销定产，提高自产炸药比重，着力控制生产成本。三是整合发展产业链下游爆破、矿山总包等业务，拓展产品销售、提高附加值。

（3）施工板块加强项目跟踪力度，拓展信息渠道，提升市场开拓工作质量。子公司西藏天路工程业务一是加强合同签订的推进工作；二是做好新中标项目的施工计划安排，增加资源投入，提前储备材料，加强人材机调配，在安全经济的前提下多开工作面，确保完成产值目标；西藏天路将加强项目跟踪力度，力争完成全年市场开拓目标，为明年留够合同存量，同事积极与业主沟通做好项目的推进工作，以确保项目能按时开工。

（4）投资板块加快项目开发，为后期增利做准备。一是努力推进林芝天智企业管理交流中心二期项目、都江堰项目、甘肃嘉峪关项目、南木林石灰石生产加工项目、青白江欧洲产业城中片区综合开发项目建设，争取形成新的利润增长点。二是成立专项销售领导小组，采取价格调整、抓住老客户开发新项目、加大新型墙体材料系列产品宣传营销等系列措施，增加营业收入。

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：

发行人严格按照《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，具有独立的企业法人资格，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，自主经营，自负盈亏，具备直接面向市场独立经营的能力：

1、资产独立

发行人及下属企业拥有完整、合法的财产权属凭证并实际占有；发行人的资产不存在法律纠纷或潜在纠纷；发行人未为股东提供担保，不存在股东或实际控制人及其关联方占用、支配、控制发行人的资金、资产或其他资源以及干预发行人经营管理的行为，也没有依赖股东的资产进行生产经营的情况。

2、人员独立

发行人建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。发行人的高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。发行人总经理、副总经理和财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。

3、机构独立

发行人的机构设置由发行人根据公司章程及其他规范性文件决定，控股股东及其他任何单位或个人无干预发行人机构设置的情形，发行人完全拥有机构设置的自主权。发行人的生产经营场所和办公机构与自治区国资委及其他关联方完全分开且独立运作，不存在与股东或其他方混合经营的情形。发行人已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

4、财务独立

发行人设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理、内部控制制度，独立在银行开户，独立纳税。发行人建立了规范的财务会计制度和财务管理制度，未将以发行人名义取得的银行授信额度转借给股东。

5、业务独立

发行人主要从事建筑材料及其相关配套原辅材料的生产、制造及生产技术、装备的研究开发、销售；仓储(不含危险化学品)；建筑材料及相关领域的投资，资产经营与以上业务相关的技术咨询、信息服务，会展服务，矿产品、化工产品(不含危化物品)的加工及销售，房地产开发、经营管理；文化产业开发和经营管理。发行人并拥有足够的资金及员工，业务不依赖于控股股东。

（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

为加强公司关联交易管理，保证公司与关联方之间定的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则，发行人根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，制定了关联交易内部控制制度，对公司关联交易的基本原则、定价原则、回避措施、披露程序等作了详尽的规定，明确以市场价格为主旨的关联交易定价原则和关联交易定价方法，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

（1）关联交易的定价原则

1) 关联交易活动遵循商业原则，关联交易的价格主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议定价；

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

予以明确；

3) 市场价：不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准；

4) 成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定的合理利润确定价格和费率；

5) 协议价：有关联交易双方协商确定价格及费率。公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该关联交易的价格依据。

(2) 关联方的回避

公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

1) 任何个人只能代表一方签署协议；

2) 关联方不得以任何方式干预公司的决定；

3) 公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的当事人属下列情形的，不得参与表决：A、与董事个人利益有关的关联交易；B、董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控股权或控制权的，该企业与公司的关联交易；C、按照法律、法规和公司章程规定的应当回避的。

(四) 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

(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

第二节 债券事项

一、公司债券情况（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	西藏建工建材集团有限公司公开发行 2021 年公司债券 (第一期)(面向专业投资者)
2、债券简称	21 藏建 01
3、债券代码	175719.SH
4、发行日	2021 年 9 月 9 日
5、起息日	2021 年 9 月 13 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 9 月 13 日
7、到期日	2026 年 9 月 13 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.27
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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

1、债券名称	西藏建工建材集团有限公司公开发行 2021 年公司债券 (第二期) (面向专业投资者)
2、债券简称	21 藏建 02
3、债券代码	185030.SH
4、发行日	2021 年 11 月 19 日
5、起息日	2021 年 11 月 23 日
6、2023 年 8 月 31 日后的最近回售日	2023 年 11 月 23 日

7、到期日	2026 年 11 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	175719.SH
债券简称	21 藏建 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
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	发行人于 2023 年 8 月 1 日发布了《西藏建工建材集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（面向专业投资者）2023 年债券回售实施公告》，回售登记期为 2023 年 8 月 3 日至 2023 年 8 月 9 日（限交易日）。 发行人于 2023 年 8 月 2 日发布了《西藏建工建材集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（面向专业投资者）2023 年票面利率不调整公告》，根据公司实际情况及当前市场环境，发行人决定不调整债券后 2 年的票面利率，即 2023 年 9 月 13 日至 2025 年 9 月 12 日该期债券的票面利率为 4.27%。 截至本中期报告公告日，该期债券回售结果尚未最终确定。

债券代码	185030.SH
债券简称	21 藏建 02
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
选择权条款是否触发或执行	否

条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用
--	-----

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	175719.SH
债券简称	21 藏建 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护承诺、救济措施、偿债保障措施承诺。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	185030.SH
债券简称	21 藏建 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、交叉保护承诺、救济措施、偿债保障措施承诺。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	本期债券约定的投资者权益保护条款已在募集说明书中全文披露，截至本报告批准报出日，本期债券约定的投资者权益保护条款未触发或执行
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

四、公司债券募集资金情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内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：175719.SH

债券简称	21 藏建 01
债券全称	西藏建工建材集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（第一期）（面向专业投资者）
是否为特定品种债券	☐ 是 ☒ 否
特定品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	5.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模为不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元）。本期发行公司债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于补充运营资金及偿还公司债务。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债

	务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还到期债务、补充运营资金等的具体金额。通过上述安排，可以在一定程度上满足公司的资金需求、优化公司财务结构。具体如下： （一）偿还到期公司有息债务 本期债券募集资金 3.90 亿元拟用于偿还公司到期有息债务。 因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，灵活安排偿还公司债务的具体事宜，上述具体偿还债务将根据具体情况进行调整。若在债券发行前上述待偿还债务或其他外部负债存在到期或提前偿还情形，发行人将先行使用自有或自筹资金进行偿还，待募集资金到位后再对预先还款的自有或自筹资金进行置换。 在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。 （二）补充运营资金 本期债券剩余募集资金用于补充发行人日常生产经营所需运营资金，包括发行人集团本部及子公司人员费用支出等生产经营周转资金、子公司建材销售公司采购建材及吉圣建材公司采购生产原料等采购款项等。且不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。根据公司财务状况和资金使用需求，公司未来可能调整部分运营资金用于偿还有息债务。 在新时代推进西部大开发的背景下，发行人拟将本期债券的部分募集资金用于补充运营资金，以满足公司日常生产经营需求，提高直接融资比例，进一步改善公司财务状况、优化资本结构，降低资金成本和经营风险。
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，该程序是否符合募集说明书的约定（如发生变更）	不适用
变更募集资金用途的信息披露情况（如发生变更）	不适用
变更后的募集资金使用用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用金额（不含临时补流）	不适用
1.1 偿还有息债务（含公司债券）金额	0.00
1.2 偿还有息债务（含公司债券）情况	不涉及
2.1 补充流动资金（不含临时	0.00

补充流动资金）金额	
2.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不涉及
3.1 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）金额	0.00
3.2 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）情况	不涉及
4.1 其他用途金额	0.00
4.2 其他用途具体情况	不涉及
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序、临时报告披露情况	不涉及
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
专项账户运作情况	正常
报告期内募集资金是否存在违规情况	☐ 是 ☒ 否
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：185030.SH

债券简称	21 藏建 02
债券全称	西藏建工建材集团有限公司公开发行 2021 年公司债券 (第二期)(面向专业投资者)
是否为特定品种债券	☐ 是 ☒ 否
特定品种债券的具体类型	不适用
募集资金总额	5.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模为不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元）。本期发行公司债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司有息债务及补充运营资金。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还公司有息债务及补充运营资金等的具体金额。通过上述安排，可以在一定程度上满足公司的资金需求、优化公司财务结构。具体如下：

	（一）偿还到期公司有息债务 本期债券募集资金 3.10 亿元拟用于偿还公司到期有息债务。 因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，灵活安排偿还公司有息债务的具体事宜，具体偿还债务将根据具体情况进行调整。若在债券发行前上述待偿还债务或其他外部负债存在到期或提前偿还情形，发行人将先行使用自有或自筹资金进行偿还，待募集资金到位后再对预先还款的自有或自筹资金进行置换。 在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。 （二）补充运营资金 本期债券剩余募集资金用于补充发行人主业生产经营所需运营资金。且不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。根据公司财务状况和资金使用需求，公司未来可能调整部分运营资金用于偿还有息债务。 在新时代推进西部大开发和推动西藏高质量发展新篇章的背景下，发行人拟将本期债券的部分募集资金用于补充运营资金，以满足公司日常生产经营需求，提高直接融资比例，进一步改善公司财务状况、优化资本结构，降低资金成本和经营风险。
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，该程序是否符合募集说明书的约定（如发生变更）	不适用
变更募集资金用途的信息披露情况（如发生变更）	不适用
变更后的募集资金使用用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用金额（不含临时补流）	0.57
1.1 偿还有息债务（含公司债券）金额	0.40
1.2 偿还有息债务（含公司债券）情况	全部用于约定用途
2.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.17
2.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	全部用于约定用途
3.1 项目建设或投资（包括但不限于投资基金、投资股权等投资用途）金额	0.00
3.2 项目建设或投资（包括但	不涉及

不限于投资基金、投资股权等投资用途）情况	
4.1 其他用途金额	0.00
4.2 其他用途具体情况	不涉及
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序、临时报告披露情况	不涉及
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
专项账户运作情况	正常
报告期内募集资金是否存在违规情况	☐ 是 ☒ 否
违规的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	不适用
募集资金违规的，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

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

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：175719.SH、185030.SH

债券简称	21 藏建 01、21 藏建 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设置偿债计划；聘请债券受托管理人，制定《债券持有人会议规则》；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；严格履行信息披露义务；聘请账户及资金监管银行，签订《账户及资金三方监管协议》
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）	不适用
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	正常执行

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、其他货币资金、库存现金
应收账款	主要为应收建材销售款、工程款
固定资产	主要为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	42.74	43.66	-2.11	-
应收账款	29.36	26.74	9.80	-
固定资产	45.53	46.90	-2.92	-
交易性金融资产	6.03	9.28	-35.02	主要系发行人本部理财产品到期所致
应收票据	0.94	1.98	-52.53	主要系发行人子公司高争建材应收票据到期承兑所致
应收股利	0.09	0.01	800.00	主要系发行人子公司西藏天路确认中国电建（

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
				601669.SH）分红收益所致
开发支出	0.04	0.03	33.33	主要系发行人子公司重庆重交研发项目开发阶段支出增加所致

（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 （包含该类别资产 非受限部分）	资产受限部分 账面价值	受限资产评估 价值（如有）	资产受限部分 账面价值占该 类别资产账面 价值的比例 （%）
货币资金	42.74	0.53	-	1.23
交易性金融资产	6.03	4.83	-	80.11
固定资产	45.53	1.42	-	3.12
无形资产	20.19	0.39	-	1.91
应收票据	0.94	0.64	-	68.03
合计	115.43	7.80	—	—

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：0.22 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.22 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：0.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（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：0.24%，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 25.75 亿元和 22.86 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-11.22%。

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	0.00	9.93	0.00	0.00	9.93	43.44%
银行贷款	0.00	2.70	0.30	5.43	8.43	36.88%
非银行金融机构贷款	0.00	3.00	1.50	0.00	4.50	19.68%
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
合计	0.00	15.63	1.80	5.43	22.86	—

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 9.93 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 9.93 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 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 98.27 亿元和 95.33 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-2.99%。

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	0.00	14.93	0.53	9.36	24.82	26.04%
银行贷款	0.00	8.34	15.08	39.54	62.96	66.04%
非银行金融机构贷款	0.00	4.00	3.55	0.00	7.55	7.92%

其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
合计	0.00	27.27	19.16	48.90	95.33	—

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 24.29 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 0.53 亿元，且共有 9.93 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 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 0.00 亿元人民币，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 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）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	15.72	18.33	-14.24	—
应付票据	1.75	0.91	92.31	主要系发行人票据结算增加所致
应付账款	24.19	26.43	-8.48	—
预收款项	0.00	0.18	-100.00	主要系子公司建设投资公司预收款项结算所致
合同负债	6.05	2.93	106.48	主要系报告期建筑业务板块部分预收工程款增加所致
应付股利	0.16	0.52	-69.23	主要系发行人子公司高争建材支付股利所致
一年内到期的非流动负债	16.92	16.95	-0.18	—
长期借款	33.06	35.38	-6.56	—
应付债券	24.82	22.20	11.80	—

（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：-3.29 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.64 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
西藏天路股份有限公司	是	21.30%	建筑业	133.39	57.33	17.65	1.74
西藏高争民爆股份有限公司	是	58.60%	制造业	24.50	10.28	6.85	1.96

（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

发行人本报告期经营现金净流量 2.44 亿元，净利润-3.38 亿元，差异原因主要系建材板块上年同期预付部分材料款，本报告期经营现金净流量为正数，但是建筑施工业务毛利率较低，加之本报告期多个建筑施工项目进入施工末期，新开工项目较少，毛利润较低，管理费用、财务费用等固定费用开支导致亏损，净利润为负。

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：0.345 亿元

报告期末对外担保的余额：0.30 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.045 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：0.00 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、发行人为扶贫债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、科技创新债或者双创债

☐适用 ☒不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

☐适用 ☒不适用

十、纾困公司债券

☐适用 ☒不适用

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，
<http://bond.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《西藏建工建材集团有限公司公司债券中期报告（2023年）》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2023 年 06 月 30 日

编制单位：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 06 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,273,933,913.61	4,366,310,232.34
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	603,260,867.64	927,732,916.84
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	93,737,044.96	198,376,346.91
应收账款	2,935,566,266.68	2,674,161,040.90
应收款项融资	124,245,263.33	121,982,491.24
预付款项	106,961,402.22	142,328,707.53
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	554,279,099.14	556,224,773.68
其中：应收利息	3,756,324.59	1,734,619.62
应收股利	8,594,112.32	687,380.00
买入返售金融资产		
存货	1,503,270,197.14	1,654,977,595.68
合同资产	1,480,230,451.63	1,431,903,058.49
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	18,971,046.35	20,274,948.17
其他流动资产	231,433,598.38	219,578,102.50
流动资产合计	11,925,889,151.08	12,313,850,214.28
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
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	47,855,938.40	48,915,301.79
长期股权投资	725,013,268.18	706,391,446.87
其他权益工具投资	897,820,497.13	836,946,297.65

其他非流动金融资产	80,895,836.95	80,895,836.95
投资性房地产	122,010,111.46	123,664,845.88
固定资产	4,553,280,834.05	4,690,096,958.58
在建工程	1,070,361,583.11	973,741,562.92
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	36,432,603.17	41,099,639.23
无形资产	2,019,158,103.21	2,013,512,587.40
开发支出	3,991,338.08	2,955,304.86
商誉	156,933,170.95	156,933,170.95
长期待摊费用	47,544,870.54	48,099,825.24
递延所得税资产	74,595,824.08	79,761,286.23
其他非流动资产	1,314,588,543.80	1,287,938,851.56
非流动资产合计	11,150,482,523.11	11,090,952,916.11
资产总计	23,076,371,674.19	23,404,803,130.39
流动负债：		
短期借款	1,571,827,901.31	1,833,069,985.99
向中央银行借款		
拆入资金		
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	174,745,855.12	91,494,472.18
应付账款	2,418,732,781.71	2,642,984,822.62
预收款项		17,594,928.92
合同负债	605,426,424.48	293,021,857.95
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	122,530,545.98	128,959,348.74
应交税费	83,943,900.14	101,475,403.74
其他应付款	626,531,096.23	562,532,361.18
其中：应付利息	43,538,096.75	20,442,461.91
应付股利	15,972,294.05	51,598,207.53
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	1,691,640,879.36	1,695,465,349.23
其他流动负债	66,183,186.77	53,019,277.04
流动负债合计	7,361,562,571.10	7,419,617,807.59

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,306,235,101.60	3,538,167,397.94
应付债券	2,481,884,039.57	2,220,342,612.21
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	33,513,247.02	28,701,334.61
长期应付款	453,547,063.60	453,905,804.24
长期应付职工薪酬	29,411,300.00	29,411,300.00
预计负债	14,216,502.81	14,798,943.19
递延收益	38,827,979.43	39,256,571.13
递延所得税负债	11,844,870.11	12,027,710.88
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,369,480,104.14	6,336,611,674.20
负债合计	13,731,042,675.24	13,756,229,481.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	827,772,720.00	827,772,720.00
其他权益工具	61,803,693.16	61,852,790.89
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,068,962,870.24	3,062,033,319.99
减：库存股		
其他综合收益	55,262,422.25	46,092,928.79
专项储备	13,602,309.98	15,294,511.86
盈余公积	144,853,142.87	144,853,142.87
一般风险准备		
未分配利润	961,870,601.42	1,092,650,851.17
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,134,127,759.93	5,250,550,265.57
少数股东权益	4,211,201,239.02	4,398,023,383.03
所有者权益（或股东权益）合计	9,345,328,998.95	9,648,573,648.60
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,076,371,674.19	23,404,803,130.39

公司负责人：庄存伟 主管会计工作负责人：白珍 会计机构负责人：王晓

母公司资产负债表

2023 年 06 月 30 日

编制单位:股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 06 月 30 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	639,865,821.86	373,575,068.03
交易性金融资产		455,000,000.00
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	727,974.17	1,826,613.77
其他应收款	547,487,217.86	666,939,764.75
其中：应收利息	1,660,857.20	658,266.58
应收股利	4,684,399.52	4,684,399.52
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	2,236,922.42	1,875,566.16
流动资产合计	1,190,317,936.31	1,499,217,012.71
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	5,564,232,504.74	5,533,999,009.44
其他权益工具投资	370,415,174.18	370,415,174.18
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	18,901,033.22	20,116,445.12
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,646,120.46	9,075,835.12
无形资产	323,621,161.86	325,174,424.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	110,000,000.00	110,000,000.00
非流动资产合计	6,395,815,994.46	6,368,780,888.20
资产总计	7,586,133,930.77	7,867,997,900.91
流动负债：		

短期借款	200,000,000.00	340,000,000.00
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	423,744.37	425,911.08
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3,984,410.00	8,185,736.18
应交税费	1,482,729.32	1,402,269.71
其他应付款	217,011,644.42	192,305,041.48
其中：应付利息	187,900,984.09	7,612,438.06
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	422,902,528.11	542,318,958.45
非流动负债：		
长期借款	643,000,000.00	793,000,000.00
应付债券	992,774,179.86	991,771,750.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	10,467,632.81	10,275,502.63
长期应付款	450,000,000.00	450,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,796,771.19	1,796,771.19
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,098,038,583.86	2,246,844,024.33
负债合计	2,520,941,111.97	2,789,162,982.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	827,772,720.00	827,772,720.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,258,964,584.73	3,258,964,584.73
减：库存股		
其他综合收益	31,771,962.04	31,771,962.04
专项储备		
盈余公积	144,853,142.87	144,853,142.87

未分配利润	801,830,409.16	815,472,508.49
所有者权益（或股东权益）合计	5,065,192,818.80	5,078,834,918.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,586,133,930.77	7,867,997,900.91

公司负责人：庄存伟 主管会计工作负责人：白珍 会计机构负责人：王晓

合并利润表
2023 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业总收入	2,630,907,456.62	3,691,250,456.29
其中：营业收入	2,630,907,456.62	3,691,250,456.29
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,895,708,760.44	3,948,326,274.64
其中：营业成本	2,256,793,194.56	3,362,270,782.58
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	14,799,069.45	12,983,060.19
销售费用	46,623,628.29	41,951,730.02
管理费用	396,502,527.72	368,297,143.47
研发费用	62,251,242.57	54,542,996.97
财务费用	118,739,097.85	108,280,561.41
其中：利息费用	151,973,596.86	142,446,170.48
利息收入	34,300,465.59	29,726,644.39
加：其他收益	2,705,153.46	8,227,289.46
投资收益（损失以“－”号填列）	43,630,282.90	12,514,035.68
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		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-89,472,049.20	-53,006.90
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-28,185,452.69	-2,535,314.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,948,361.92	8,722,224.91
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-34,298.95	-49,252.31
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-334,209,306.38	-230,249,841.88
加：营业外收入	28,162,732.53	8,778,814.67
减：营业外支出	23,216,758.97	4,456,528.77
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-329,263,332.82	-225,927,555.98
减：所得税费用	8,737,046.03	5,114,502.75
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-338,000,378.85	-231,042,058.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-338,000,378.85	-231,042,058.73
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）	-130,780,249.75	-106,209,169.16
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-207,220,129.10	-124,832,889.57
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.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		
2.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		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-338,000,378.85	-231,042,058.73
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-130,780,249.75	-106,209,169.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-207,220,129.10	-124,832,889.57
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：庄存伟 主管会计工作负责人：白珍 会计机构负责人：王晓

母公司利润表

2023 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业收入		-84,905.70
减：营业成本		
税金及附加	19,375.54	
销售费用		
管理费用	27,344,684.67	32,586,425.33
研发费用		
财务费用	18,509,028.75	18,184,244.81
其中：利息费用	34,258,721.06	30,740,325.14
利息收入	15,950,866.46	12,793,189.60
加：其他收益	55,000.00	179,068.93
投资收益（损失以“－”号填列）	31,236,085.92	8,245,020.86

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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-14,582,003.04	-42,431,486.05
加：营业外收入	1,003,667.34	0.64
减：营业外支出	63,763.63	84,334.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-13,642,099.33	-42,515,820.18
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,642,099.33	-42,515,820.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,642,099.33	-42,515,820.18
（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	-13,642,099.33	-42,515,820.18
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：庄存伟 主管会计工作负责人：白珍 会计机构负责人：王晓

合并现金流量表

2023 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022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	2,983,403,596.49	4,090,557,675.85
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	3,850,768.17	32,396,133.99
收到其他与经营活动有关的现金	595,179,190.03	2,132,177,707.13
经营活动现金流入小计	3,582,433,554.69	6,255,131,516.97
购买商品、接受劳务支付的现金	2,176,082,368.46	3,730,761,946.75
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	493,201,890.84	509,685,453.37
支付的各项税费	153,853,544.93	137,752,648.30
支付其他与经营活动有关的现金	515,471,495.99	2,303,753,814.04
经营活动现金流出小计	3,338,609,300.22	6,681,953,862.46
经营活动产生的现金流量净额	243,824,254.47	-426,822,345.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	556,980,000.00	623,650,000.00
取得投资收益收到的现金	6,554,600.19	5,871,513.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	998,125.04	435,627.59
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	1,000.00	9,393,517.28
投资活动现金流入小计	564,533,725.23	639,350,658.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	126,002,578.64	106,757,036.74
投资支付的现金	157,277,100.00	673,495,881.87
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		837,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	200,055,770.00	204,061,429.37
投资活动现金流出小计	483,335,448.64	985,151,347.98
投资活动产生的现金流量净额	81,198,276.59	-345,800,689.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	200,000.00	43,550,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,865,346,131.89	1,744,723,770.34
收到其他与筹资活动有关的现	12,615.91	5,239,737.78

金		
筹资活动现金流入小计	1,865,558,747.80	1,793,513,508.12
偿还债务支付的现金	2,127,711,602.50	1,546,140,424.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	133,290,413.58	117,283,841.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	6,919,982.36	2,789,039.22
筹资活动现金流出小计	2,267,921,998.44	1,666,213,305.02
筹资活动产生的现金流量净额	-402,363,250.64	127,300,203.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,141.77
五、现金及现金等价物净增加额	-77,340,719.58	-645,326,973.52
加：期初现金及现金等价物余额	4,298,524,486.96	5,610,653,457.90
六、期末现金及现金等价物余额	4,221,183,767.38	4,965,326,484.38

公司负责人：庄存伟 主管会计工作负责人：白珍 会计机构负责人：王晓

母公司现金流量表

2023 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022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	39,826.67	1,125,799.39
收到其他与经营活动有关的现金	262,073,043.88	85,110,908.39
经营活动现金流入小计	262,112,870.55	86,236,707.78
购买商品、接受劳务支付的现金		9,693.72
支付给职工及为职工支付的现金	21,833,167.12	19,048,933.21
支付的各项税费	495,355.37	1,559,896.13
支付其他与经营活动有关的现金	128,782,276.44	283,809,607.48
经营活动现金流出小计	151,110,798.93	304,428,130.54
经营活动产生的现金流量净额	111,002,071.62	-218,191,422.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	455,000,000.00	

取得投资收益收到的现金		900,000.00
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		
投资活动现金流入小计	455,000,000.00	900,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,933,773.35	944,422.41
投资支付的现金		149,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	1,933,773.35	149,944,422.41
投资活动产生的现金流量净额	453,066,226.65	-149,044,422.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		353,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		353,000,000.00
偿还债务支付的现金	290,000,000.00	280,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,708,069.44	4,586,861.12
支付其他与筹资活动有关的现金	69,475.00	
筹资活动现金流出小计	297,777,544.44	284,586,861.12
筹资活动产生的现金流量净额	-297,777,544.44	68,413,138.88
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	266,290,753.83	-298,822,706.29
加：期初现金及现金等价物余额	373,575,068.03	704,390,939.16
六、期末现金及现金等价物余额	639,865,821.86	405,568,232.87

公司负责人：庄存伟 主管会计工作负责人：白珍 会计机构负责人：王晓

