西安工业投资集团有限公司

公司债券年度报告

（2023 年）

二〇二四年四月

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（特殊普通合伙人）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

2023 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 2022 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

2021 年、2022 年和 2023 年，公司营业利润分别为 10.42 亿元、10.94 亿元和 8.78 亿元，公司的投资收益分别为 3.09 亿元、2.66 亿元和 1.98 亿元。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 2023 年 12 月 31 日，公司合并口径总资产 490.26 亿元，净资产 146.71 亿元，资产负债率为 70.07%；2021 年、2022 年和 2023 年，公司合并口径实现营业收入分别为 285.91 亿元、307.50 亿元和 331.50 亿元，净利润分别为 7.43 亿元、8.97 亿元和 6.40 亿元。目前，公司直接持有上市公司陕鼓动力 5.02%的股份，公司全资子公司陕鼓集团持有 56.14%的股份，公司直接间接合计持有陕鼓动力 61.16%的股份。公司合并报表口径的净利润主要来自于陕鼓动力，公司内部其他企业的盈利能力较弱。公司盈利能力和偿债能力受子公司和参股公司经营业绩、分红政策变化等因素影响。

2、原材料价格波动风险

钢铁等原材料价格的波动将直接影响公司下属工业生产企业的生产成本。凭借经营模式优势及主要产品的市场主导地位，公司可以在一定程度上根据原材料价格调整产品价格，但由于主要采取订单销售方式，以及市场竞争方面的原因，产品价格调整滞后于原材料价格变动，这对公司经营效益可能造成不确定性。

3、法律及合规风险

公司下属子公司众多，业务涉及行业多且地域分布广阔，可能无法根据中国及境外法律法规环境相关变化，及时改进和调整自身的业务管理惯例和行为规范。公司的业务及经营本身可能涉及法律诉讼，且公司也可能不时面临监管行动。公司须接受中国及境外监管机构的定期检查，监管机构可能会对公司作出处罚、罚款及其他惩处。

4、汇率波动风险

公司全资子公司陕鼓集团、标准集团的产品出口多个国家。为此公司需保留一定金额的美元、港币及欧元银行存款以供业务之需。随着企业跨境交流、贸易等经营活动的不断增加，公司需要使用各种类型的货币来满足多样化的经营需求。随着汇率市场化以及人民币国际化改革的深入，人民币与其它可兑换货币之间的汇率波动将加大，公司面临在外汇结算过程中的汇率波动风险。

（三）管理风险

1、下属子公司历史遗留问题的风险

2004 年 9 月，西安工业投资集团的前身“西安工业资产经营公司”挂牌成立。市政府先后将陕鼓集团、标准集团、西安西无二电子信息集团、陕西重型机器厂等 65 户市属及省属企业划入公司管理。

基于上述原因，公司下属子公司众多，其中部分子公司已长时间未进行生产经营，可能存在历史遗留问题，虽然公司对历史遗留问题进行了合理的预计和财务处理，但仍可能存在部分历史遗留问题对公司的利润和负债产生不利影响。

2、多元化经营风险

公司旗下子公司的业务涉及绿色能源、制造业、工程承包、投资等多个行业和领域，上述行业虽然在一定程度上具有互补性，有利于公司发挥集团的整体优势和协同效应，但也存在公司不能有效整合内部资源，造成内部效率偏低、管理成本上升等风险。

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，并可能发生泄漏内幕信息给不应知悉内幕信息人士，导致处罚或者影响公司声誉的风险。

（四）政策风险

1、宏观政策风险

近年来全球经济面临多重下行风险，通胀持续，地缘政治紧张，政治经济环境深刻变化，可能对公司造成潜在的影响。

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。

（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.....7
一、 公司基本信息.....7
二、 信息披露事务负责人.....7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....8
五、 公司业务和经营情况.....9
六、 公司治理情况.....18
七、 环境信息披露义务情况.....19
第二节 债券事项.....19
一、 公司信用类债券情况.....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、 公司债券募集资金使用情况.....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.....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.....24
第三节 报告期内重要事项.....25
一、 财务报告审计情况.....25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....25
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.....27
六、 负债情况.....27
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.....30
十二、 向普通投资者披露的信息.....30
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....31
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....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、 发行人为绿色公司债券发行人.....31
四、 发行人为可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.....31
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....31
十、 纾困公司债券.....31
十一、 中小微企业支持债券.....32
十二、 其他专项品种公司债券事项.....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
附件一： 发行人财务报表.....35

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
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、陕西西工投园区建设发展有限公司、西安健康医疗集团有限公司、陕西华远医药集团有限公司、陕西省纺织工业供销有限公司等 19 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公开发行公司债券（面向合格投资者）2023 年跟踪评级报告》
债券持有人	指	根据证券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者
主承销商、债券受托管理人、簿记管理人	指	国新证券股份有限公司
评级机构、联合评级	指	联合资信评估股份有限公司
审计机构、会计师、希格玛	指	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期[M1]	指	2023 年
最近三年	指	2021 年、2022 年及 2023 年
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	西安工投
外文名称（如有）	Xi’anIndustrialInvestmentGroupCo.,Ltd,
外文缩写（如有）	-
法定代表人	强盛
注册资本（万元）	500,000.00
实缴资本（万元）	330,250.39
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

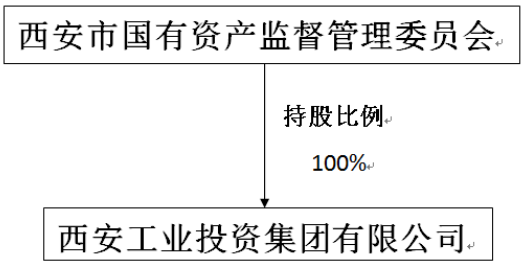
报告期末控股股东资信情况：良好

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控股股东为自然人

□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

[1]均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	金辉	董事长	退休	2023 年 12 月 8 日	2024 年 1 月 30 日
董事	强盛	董事长	新任	2024 年 1 月 16 日	2024 年 1 月 30 日
董事	常以卓	董事	新任	2023 年 7 月 26 日	2023 年 9 月 14 日
董事	蔺建文	外部董事	新任	2023 年 3 月 13 日	2023 年 9 月 14 日
高级管理人员	刘金平	副总经理	新任	2023 年 8 月 17 日	无需登记

（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：1 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 5.56%。

（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：强盛
发行人的董事长或执行董事：强盛
发行人的其他董事：张立伟、常以卓、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：李广晖
发行人的其他非董事高级管理人员：胡治刚、李广晖、刘金平

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。

1.1 绿色能源板块

1.1.1 业务范围

绿色能源板块业务范围涵盖储能、石油化工、煤化工、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。经过持续的创新发展，该公司已经构建起以分布式能源系统解决方案为圆心，涵盖设备、工程、服务、运营、金融、产业增值链、智能化的七大产业业务能力。

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，为用户降本增效、节能降碳；以“一流技术、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、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；开展气体单元等能源基础设施专业化运营服务，降低运营成本，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智化解决方案；金融服务体系以产融合作为切入点，通过整合内外部资源，聚焦市场需求，为客户提供投资运营、融资租赁等个性化、专业化金融解决方案。

公司瞄定双碳目标下用户低碳环保、节能增效的绿色转型发展需求，持续创新“能源互联岛”技术和智慧绿色系统，破局传统能源体系，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享，从不同行业用户实际痛点出发，打造钢铁能源互联岛、石化能源互联岛、电力能源互联岛、数据中心能源互联岛、城市能源互联岛等多种应用场景的低碳节约智慧系统解决方案，助力行业及社会绿色低碳高质量发展。

1.1.2 绿色能源板块经营模式

1.1.2.1 采购模式

公司绿色能源板块采取集中、授权、集中+授权三种采购管理模式，主要采购用户所需产品的电机、汽轮机、齿轮箱、润滑油站、阀门等配套设备。公司不断引入国内外优秀供应商资源以提高供应链竞争力，通过“国际化、国产化、区域化”资源合作，持续开展采购业务，满足各类市场需求，并按照合规管理要求，通过招标、比价、框架协议合作等方式，选择与方案最优的供应商合作。

1.1.2.2 生产模式

公司一直以来从事能量转换透平设备制造，产品具有生产周期长、规格品种多、单件小批量、面对市场高度定制化离散型制造的特点，因此公司严格采取“订单生产、以销定产”的生产组织模式。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核心制造能力建设的进程，通过产品价值流分析，形成了现有的透平设备关键零部件完全自制+一般零部件社会化协作的组织模式。公司持续推进过程智能化建设工作，按计划完成了部分制造环节的数字化升级改造，MES 系统二期工程在叶片制造工部有序推进。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，产品履约能力持续增强。逐步数字化、智能化的生产组织模式已成为公司分布式能源战略落地的坚实基础。

1.1.2.3 销售模式

公司目前销售市场覆盖国内外市场。在国内市场，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、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。

1.2 缝制设备板块

1.2.1 业务范围

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。该公司运营的“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、供应链、智能化等七大增值服务。

1.2.2 缝制设备板块经营模式

1.2.2.1 采购模式

公司缝制设备板块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。

1.2.2.2 生产模式

公司缝制设备板块生产系统逐步向“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。

1.2.2.3 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。

1.3 其他产业板块

公司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.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

2.1 绿色能源板块

2.1.1 绿色能源板块行业基本情况

2024 年，我国经济工作的总基调依然是稳中求进，并以进促稳、先立后破，将有更多稳预期、稳增长、稳就业的政策出台，着力扩大国内需求、扩大高水平对外开放、深入推进生态文明建设和绿色低碳发展，这将有效推进装备制造业生产投资和经济运行加快回稳。

国家持续推进“30·60”双碳目标，提出构建以新能源为主体的新型电力系统，稳中求进的思路推动新型储能高质量、规模化发展；同时发布《关于推动能耗双控逐步转向碳排放双控的意见》，从能耗双控逐步转向碳排放双控，完善能耗双控制度，优化完善调控方式，加强碳排放双控基础能力建设，更高水平、更高质量做好节能工作等。传统的冶金、化工、电力等两高行业亟需通过节能降碳减排、超低排放改造、工艺流程优化、供能结构转型等方式加快低碳转型等，为高效化、清洁化、低碳化、智能化的能源互联岛系统解决方案带来广阔的空间。

2.1.2 企业核心能力建设

报告期内，公司持续深度聚焦主业和长期业务，持续深化转型、深化改革，加速分布式能源市场开拓，不断强化“1+7”核心竞争力，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，持续深入研究用户显性的、隐性的转型趋势及转型需求，大力推广压缩空气储能能源互联岛系统解决方案，帮助或引领用户转型，解放用户、解放能源；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，持续聚焦行业低碳环保、节能减排、能效提升等需求，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，加快建设世界一流智慧绿色能源强企。

2.1.2.1 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，持续强化分布式能源系统解决方案的核心能力，不断迭代升级低碳节约智慧能源互联岛方案(EISS4.0 版)，加快 EISS4.0 方案在工业、城市和电力等领域市场应用突破，抢抓占领储能市场制高点；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。

2.1.2.2 专业化核心能力

持续战略聚焦分布式能源，以服务型制造转型夯实核心能力，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。

在设备方面，公司以落实国家“双碳目标”，解决“卡脖子”问题为己任，围绕分布式能源战略，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。2023 年，公司中标多个压缩空气储能项目，实现了大中小规模压缩空气储能领域市场全覆盖，其中，某 300MW 级高温压缩空气储能项目是全球最大的人工硐室储气项目，公司为其提供高端的轴流压缩机和离心压缩机；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；公司为某火电二氧化碳捕集利用封存项目提供压缩机，项目已顺利投产；公司获得某用户二氧化碳压缩机订单，用于二氧化碳的捕集和封存，为“双碳目标”贡献力量；公司中标某用户 2 个项目共计 8 套海上天然气压缩机，取得了海工市场的重大突破；公司获得印度某氢冶炼项目压缩机订单，拓展了海外新市场公司产品的品牌知名度；公司为某用户有机硅装置提供离心压缩机方案替代传统往复式压缩机方案，对后续国内有机硅行业市场的开拓具有重要示范意义；公司为山东某用户聚乙烯装置提供循环气压缩机组，首次采用汽电双驱形式，替代国外常用的事故透平与汽轮机双驱方案，带动公司压缩机在聚乙烯领域的拓展；公司首创 SHRT 反发电技术，通过联合技术攻关实现技术降本，可实现烧结余热高效回收与发电，已累计签订十余套 SHRT 反发电机组的供货合同。

在工程产业方面，公司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 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；公司签订首个新能源汽车领域总项目，树立中国汽车行业智慧、绿色、零碳工厂的标杆；硝酸机组和总包工程首次应用于磷酸铁锂领域，实现了焦炉尾气化工领域及锂电池新材料领域的产业延伸；签订冶金领域首个用户侧 EISS4.0 能源互联岛总承包项目，项目首次将冶金全流程能源管控和空气储能相结合，是公司智慧绿色能源管控创新型实践；签订某用户苯酐生产内循环综合建设项目总承包项目，提高公司在石化领域新市场的知名度；签订海外烧结余热及转炉饱和蒸汽综合利用发电项目，实现了余热资源综合循环利用；签订有色冶炼领域首套空分 EPC 工程总包项目，填补该领域空分工程总包业绩的空白；签订首台套压缩空气储能工程总包项目。

在运营管理方面，聚焦分布式能源市场，深挖用户需求，提供工业气体领域系统解决方案。在空分市场基础上，不断巩固焦炉煤气综合利用及合成气市场，实现商业模式突破；布局氪氙精制业务，多元气体经营结构不断优化；围绕公司 EISS4.0（含储能）能源互联岛

系统解决方案，在液态空气储能（LAES）等新领域构建核心技术能力；建成西安智能化远程控制中心，企业资产管理系统（EAM）完成优化升级，大型关键机组在线监测与故障诊断平台（IMO）得到全面推广，形成智能化运营管理体系（EMAES），实现数字化转型目标。

在服务业务方面，不断提升系统解决方案的服务能力，解决用户降本痛点，助力用户降本增效，为某用户储能电池镍钴原材料提供委托运营服务，是公司首次在储能材料领域项目实现包含运行、检维修、备品备件等全服务业务链运维项目；深化公司绿色智能再制造能力与服务体系建设，完成公司在乙烯三机市场的突破，成功签订某石化企业进口乙烯三机检维修服务，首次在合成氨领域实现系统改造项目落单，在某钢铁用户实现极致能效改造项目落单；签订河北某用户粗氪氙提取服务项目突破，实现气体业务系统服务方案的新市场开拓；同时，不断提升基于客户满意的解决方案能力，推行服务项目包干负责制，项目负责人全流程紧密衔接，服务项目 100%按期履约，规范海外远程服务模式，全面满足加倍增长的海外服务需求，持续构筑服务高质量发展新优势。

在资本金融方面，面对错综复杂的宏观形势及国内周期性和结构性矛盾叠加，公司深入把握战略方向，聚焦主业，挖掘投资机会，以提升公司主营业务核心能力为目标，追踪细分市场的用户需求及需求变化，创新金融解决方案，拓展金融资源，搭建资本平台，实现产业资源、金融资源和资本平台的有效对接，助力分布式能源市场开拓。

在智能化方面，公司持续推进智能制造战略布局，强化产品智能化、过程智能化、服务智能化等三个智能化的系统规划及能力建设。成立了西安陕鼓数智化技术有限公司，强化公司为用户提供数智化系统解决方案及解决方案的数智化能力，实现公司智能化规划及业务的统管，不断提升产品及服务的智能化服务质量，助推公司高质量发展。针对冶金、化工、园区、智慧城市等场景提供的智能化系统解决方案，从基础控制优化、全厂集控、流程优化、能源管理、故障诊断及预测性维护等多维度对客户进行赋能。如针对空分行业的智慧气体系统解决方案获得了国务院国资委国企数字化场景运营应用二等奖等。

2.1.2.3 市场营销和策划能力

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；完善营销管理体系，持续探索基于市场策划的精准营销模式，强化营销计划的精准性、系统性，完善营销管理体系，从“专业销售+区域销售”向“专业销售+区域销售+大企业大用户销售”转变，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。

2.1.2.4 海外市场开拓能力

公司坚定不移执行走出去、走进去、走上去的国际化发展战略，制定国际化战略规划，对国际业务的布局进行谋划；整合全球优质资源，积极布局海外业务，全力打造全球市场体系、全球研发体系、全球金融体系等；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。

2.1.2.5 优质的企业品牌形象

公司在保持各业务单元专业化核心能力和领先优势的同时，聚力转型发展服务型制造。在长期服务型制造转型实践中，公司持续聚焦主业，聚焦客户需求，不断进行技术创新、管理创新、商业模式创新，不断深化企业高质量发展的智慧绿色转型模式。报告期内，子公司陕鼓动力荣列 2023 世界清洁能源装备产业全球 100 强企业；上榜中国能源企业 500 强、中国机械 500 强、中国制造业企业 500 强等；陕西省委十四届四次全会、《陕西省国企改革深化提升行动实施方案》均推广陕鼓服务型制造。公司长期积累的良好品牌形象为公司的长远发展奠定坚实基础。

2.2 缝制设备版块

2.2.1 缝制设备板块行业基本情况

2023 年，全球经济增长放缓，制造业景气度较为低迷，发达国家鞋服库存高，进口需

求大幅收缩，对鞋服及缝制机械行业带来明显冲击。我国缝制机械行业面临内需低迷、外需下行的双向挑战，经济效益明显下滑，企业经营压力较大，行业经济整体回落至近年来较为低迷的水平。虽然行业形势总体严峻，但产销降幅较上年明显收窄，呈现出积极的触底回暖势头。行业企业坚定信心，去库存、调结构，加大技术创新，加快智能转型，深挖用户需求，开拓新兴市场，为行业企稳复苏积蓄动能。

2.2.1.1 生产整体收缩，复苏态势逐步形成

2023 年行业生产整体呈现紧缩态势。根据中国缝制机械协会统计数据显示，1-10 月行业百家骨干整机生产企业工业总产值 157 亿元，同比下降 6.83%；缝制设备产量 510 万台，同比下降 7.23%，其中工业缝纫机产量 356 万台，同比下降 4.59%。行业景气指数由 2023 年 10 月的 68.81 持续回升至 12 月的 74.03，行业正缓慢走出谷底，筑底、企稳、复苏的态势正逐步形成，年末生产实现止跌回升。

2.2.1.2 销大于产，行业减库效果显著

受内外需求不振和清库存影响，2023 年我国缝制机械行业市场呈现出“销大于产”显著的特征。根据中国缝制协会统计数据显示，前 10 月行业百家骨干整机生产企业缝制设备累计销量 535 万台，其中工业缝纫机销量 384 万台，工业缝制设备销量高于行业相应设备产量约 7%。行业 288 家规上企业产成品存货同比下降 13.25%，行业百家整机生产企业总库存约 77.6 万台，同比下降 37.40%。其中，工业缝纫机库存量连续 15 个月同比负增长，从 2022 年 9 月上百万台库存陆续降至 10 月末的 53 万台，同比下降 47.84%。

2.2.1.3 内需持续疲软，降幅明显收窄

当前，我国纺织服装、鞋帽等下游行业产销、出口依然疲软，投资信心普遍不足，缝制设备内销市场总体仍保持低迷和下行态势。但国内部分区域及专业市场呈现出明显的好转和复苏趋势，有效减缓了行业内销下行深度。

2.2.1.4 利润下滑，企业效益亟待提升

受内外市场疲软、产销规模下降、综合管理及制造成本上升等因素影响，企业运营压力持续增长，效益同比下滑，行业经济运行承压。据国家统计局数据显示，2023 年行业 287 家规上企业营业收入同比降 12.77%，利润总额下降 45.12%，营业收入利润率低于同期全国规上工业企业的均值。

2.2.2 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。

2.2.2.1“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。精密制造及服务、电气数智化服务、智慧运营服务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，随着公司向数字化、智能化不断转型发展，产品升级提速，“1+7”业务模式的增值效应将得到进一步体现。

2.2.2.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。

2.2.2.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

内饰等领域的中高端缝制设备产品链。三大品牌累积的突出的品牌和技术优势，“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） 业务开展情况

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	309.87	284.5	8.19%	93.48%	289.88	263.44	9.12	94.27
缝制设备板块	5.09	4.1	19.45%	1.54%	10.55	9.36	11.28	3.43
其他版块	16.53	13.75	16.82%	4.99%	7.07	4.78	32.39	2.30
合计	**331.50**	**302.35**	**8.79%**		**307.50**	**277.58**	**9.73%**	

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2)各产品（或服务）情况

□适用 √不适用

不适用的理由：参见“（1）公司业务和经营情况”。

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。

报告期内缝制设备板块营业收入、营业成本和同比例大幅减少且超过 30%，主要由于公司为防范缝制设备板块供应链业务风险，采取收缩发展战略，剔除供应链业务影响后，缝制设备板块营业收入、营业成本的变动不超过 5%；同时，缝制设备板块毛利率大幅度提升且超过 30%，主要由于该板块供应链业务属于低毛利业务，供应链业务降低后，缝制设

备销售毛利得以恢复提升。

此外，其他版块营业收入、营业成本同时大幅增加，主要由于本期合并报表范围新纳入了陕西华远医药集团有限公司，该企业属于医疗药品、器械流通企业，毛利率较低，导致整体毛利率水平下降。

（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

1.1 绿色能源板块：

1.1.1 发展战略

1.1.1.1 深化绿色低碳转型，释放分布式能源市场空间

储能市场。双碳目标下构建以新能源发电为主的新型电力系统对储能提出了巨大需求。国家已逐步开展新型储能从商业化初期向规模化发展转变，压缩空气储能由于大规模、长时储能等特点将会是未来新型储能的重要发展趋势，为公司在电源侧、电网侧、用户侧等方面提供巨大的市场机会，公司积极拓展高速公路光储充一体化+陕鼓城市能源互联岛等“储能+”关键核心技术及应用场景开发，全力推进碳中和碳达峰工作。

一带一路市场。10 年来，中国已与 150 多个国家、30 多个国际组织签署了 200 多份共建“一带一路”文件，形成 3000 多个合作项目，拉动近万亿美元投资，高质量共建“一带一路”为公司带来了中亚油气、有色金属冶炼、基础化工等领域市场机会，印度和东南亚国家钢铁、镍铁冶炼和硝酸行业市场机会，RCEP（区域全面经济伙伴关系协定）协定下成员国间在能源化工领域相互投资带来的“1+7”产业机会，公司将不断拓展与全球不同国家在数字、绿色、低碳等领域合作机会。

冶金市场。钢铁行业持续优化供需关系、调整产业结构，在环保、能效、安全等约束指标加严的要求下，加速智能化融合、氢冶金等新技术应用，加快高质量转型，由增量发展向存量发展转变，由规模向定制转变，由传统向新兴转变。为公司带来产能置换、余热余能综合回收利用、低碳冶金（氢冶金、非高炉炼铁）等钢铁能源互联岛 EISS4.0 示范和推广机会。

石化市场。2023 年随着中国炼油产能过剩现象愈发严重，减油增化和减油增特成为趋势；单套装置规模明显提高，部分规模小、工艺落后、能耗物耗高的装置面临淘汰，化工新材料、芳烃类和合成树脂、纤维等为产品主要方向，石化企业减油增化、炼化一体化+高端新材料、在役机组自控系统升级、智能化提升为公司带来巨大市场机会。

煤化工市场。煤化工类项目已经是大气污染防治重点区域，能效低于基准水平，随着现代煤化工与可再生能源、绿氢、CCUS 等耦合创新发展成为建设大型高效气化岛最新趋势，为公司带来了以先进低碳绿色技术为主的“1+7”产业机会，包括存量落后产能淘汰带来的产能置换机会和新能源与煤化工工艺流程耦合、煤化工领域 CCUS 等低碳发展等机会。

电池新材料市场。随着新能源汽车以及新型电化学储能市场的快速发展，我国锂电池市场规模保持较快的增长态势，预计到 2025 年我国锂电池市场出货量将超 1450GWh，磷酸铁锂以及三元正极材料较大的市场需求，将为公司带来合成氨单元工程、硝酸机组及总包、二氧化硫风机、水蒸气压缩机、红土镍矿硝酸加压浸出技术的应用及委托运营等市场机会。

1.1.1.2 系统转型愈加凸显，政策出台进一步助推绿色低碳发展

欧盟碳关税加速企业转型发展。欧盟碳边境调节机制（CBAM，俗称“碳关税”)法案已于 2023 年 5 月 17 日生效，《欧盟碳边境调节机制过渡期实施细则》已于 2023 年 10 月 1 日生效。过渡期内要求欧盟进口商按季度向欧盟委员会报告包括钢铁、铝、氢、化肥、水泥等相关产品碳排放量在内的信息。过渡期结束后，还需购买对应数量的 CBAM 证书（相

当于清缴碳关税）。欧盟碳关税将推动中国高耗能企业加快绿色低碳转型，为公司 CCUS/CCS 等碳减排市场带来巨大发展空间，尤其在煤化工、石油化工、电厂等二氧化碳主要排放领域，未来在工艺流程中匹配二氧化碳捕集、地质封存、驱油及化产等示范项目逐步增多，将带来智慧绿色低碳系统解决方案、机组、服务、工程、以及碳服务市场机会。

1.2 缝制设备版块：

1.2.1 发展战略

企业使命：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。

发展战略：“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。

战略路径：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。

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

2.1 绿色能源板块存在的风险及应对措施：

受经济增速放缓、内外需求不足、能源价格上涨等影响，公司传统产品所处的主要市场面临下游需求收缩、产能持续过剩、能源结构转型、生产成本高企等不利环境，对公司传统业务的收入将会产生一定的影响。公司作为分布式能源领域系统解决方案商和系统服务商，将紧抓供给侧结构性改革高质量转型、经济持续稳增长和扩内需、新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新、工业互联网及新型工业化等机遇，发挥创新技术引领，多措并举提质增效，增强品牌推广建设，布局全球分布式能源市场，打造智慧绿色能源强企，助力行业和社会经济高质量发展。

2.2 缝制设备版块存在的风险及应对措施：

2.2.1 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%以上，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。

2.2.2 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。

2.2.3 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。

2.2.4 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。公司近年的经营活动现金流量多为净流出，虽然尚未影响生产经营活动的正常运行，

但对公司的持续健康发展造成一定压力。

公司贯彻落实“要为客户找产品，不为产品找客户”的市场理念，完全践行以销定产，严格控制新增库存，有效压缩现有库存，逐步化解存货跌价损失的风险。

2.2.5 子公司净资产为负的风险

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。

2.2.6 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。

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
购买商品	635.93
出售商品、提供劳务	765.46
关联租赁	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 11.63 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 100%以上
□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 15 日
5、起息日	2020 年 6 月 17 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
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(%)	3.60
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）	条款具体约定内容： 发行人调整票面利率选择权：发行人在本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率。若发行人未行使利率调整选择权，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。 投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期公司债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期公司债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期公司债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。 执行情况： 2023 年 5 月 18 日集团在上交所网站发布债券回售实施公告；5 月 22 日发布票面利率调整公告，将票面利率下调至 3.60%；2022 年 5 月 31 日发布回售实施结果公告，投资者选择回售债券额度为 5.15 亿元；本公司于 2023 年 6 月 19 日支付完上期利息后开始将回售债券进行转售，并于 2023 年 6 月 20 日将回售债券全额转售完成。 对投资者的影响： 本公司严格按照证券法律规定及募集说明书约定行使了相关权利并履行了相关义务，对投资者未造成任何不良影响。

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

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
债券代码：163657.SH

债券简称：20 工投 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	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）
是否为专项品种公司债券	□是 √否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	8.00
报告期末募集资金余额	2.64
报告期末募集资金专项账户余额	2.64
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。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	2.5 亿元尚未使用，存放于募集资金专户；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。
实际用途与约定用途是否一致	√是 □否
专项账户运作情况	良好

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	√是 □否
变更调整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	本次募集资金用途变更不涉及重大不利影响，本次募集资金用途变更经获授权人员签字确认，并经公告后即可实施。公司内部已完成授权人员签字的确认。
变更调整募集资金用途的信息披露情况	参见《西安工业投资集团有限公司关于“20 工投 01”债券募集资金用途变更的公告》。
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	本次募集资金暂用于回售款，在回售完成后，公司已将转售的 2.5 亿元募集资金归还至债券募集资金专项账户，且用途仍为募集说明书所约定的“向参股公司中航西飞民用飞机有限责任公司增资”，故此次募集资金暂作回售款不涉及用途的实质变更。

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	0.05
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0.00

3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	0.00
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.05
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	补充集团本部流动资金 0.05 亿元，用于支付工程建设款项
3.4.1 固定资产项目投资金额	0
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	□是 √否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	□是 √否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	□是 √否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（五）临时补流情况

单位：亿元　币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	□是 √否

临时补流金额	不适用
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	不适用

（六）募集资金合规使用情况

报告期内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）	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

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	2022 年 6 月 24 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2023 年 6 月 27 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（特殊普通合伙人）
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、杜敏

（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	李沛宣
联系电话	010-85556648

（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

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

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
应收票据	3.67	7.36	-50.14%	主要由于公司持续强化资金流动性管理，优化销售合同收款方式，现汇回款比例提升。
预付款项	65.35	44.55	46.69%	主要由于公司加大市场开拓，规模增长预付款项增加。
其他应收款	3.54	5.62	-37.01%	主要由于 2023 年子公司收回应收客户赔偿款。
一年内到期的非流动资产	6.46	9.30	-30.54%	主要由于公司按期收回应收融资款项。
债权投资	0.32	0.68	-52.94%	主要由于部分债权投资将于一年内到期，按会计准则要求调整至一年内到期的非流动资产列示。
其他非流动金融资产	0.97	5.06	-80.83%	主要由于公司对股权投资按照会计准

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
				则重分类所致。
投资性房地产	1.15	0.45	155.56%	主要由于子公司房产出租转入投资性房地产。
在建工程	5.40	11.07	-51.22%	主要由于子公司2023 年度气体项目投产运营，从在建工程转为固定资产。
使用权资产	0.39	0.17	129.41%	主要由于公司新投资项目租用厂房等，使用权资产增加。
开发支出	0.01	0.08	-87.50%	主要由于子公司标准欧洲研发项目支出转入无形资产所致。
长期待摊费用	0.67	0.28	139.29%	主要由于子公司LNG 项目投产，可长期使用的催化剂计入长期待摊费用。

（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	受限资产的账面价值（非受限价值）	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	142.77	7.78		5.45%
应收票据	3.67	2.02		55.04%
应收款项融资	1.79	0.04		2.23%
一年内到期的非流动资产	6.46	1.30		20.12%
长期应收款	4.39	1.37		31.21%
固定资产	45.15	2.26		5.01%
合计	204.23	14.77	—	—

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：2.05 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：1.1 亿元，收回：1.65 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：1.5 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：1.02%，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	8	100%
银行贷款						
非银行金融机构贷款						
其他有息债务						
合计				8	8	—

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 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 2024 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 111.81 亿元和 133.85 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 19.71%。

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		8	24	17.93%
银行贷款		36.29	25.33	48.23	109.85	82.07%
非银行金融机构贷款						
其他有息债务						
合计		**52.29**	**25.33**	**56.23**	**133.85**	—

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 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2024 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 2024 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 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应付票据	13.15	26.39	-50.17%	主要由于子公司持续强化精准履约，应付上游票据下降。
预收款项	1.6	0.98	63.27%	主要由于子公司持续改善合同质量，公司子公司长青租赁收到客户预付款项、未发货项目客户偿还的本金增加

负债项目	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
				。
一年内到期的非流动负债	18.73	4.02	365.92%	主要由于公司根据会计准则将于 2024 年到期的长期借款列报至一年内到期的非流动负债。
长期借款	48.58	36.5	33.10%	主要由于子公司结合实际经营情况，增加了部分长期借款。
租赁负债	0.33	0.16	106.25%	主要由于公司新投资项目租用厂房等，租赁负债增加。
递延所得税负债	1.27	1.83	-30.60%	主要由于公司股权投资公允价值损失递延所得税负债减少。

（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：9.18 亿元

报告期非经常性损益总额：1.88 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、公司业务和经营情况”	418.02	133.94	314.96	9.24

（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

三级子公司西安联易得供应链股份有限公司所处的大宗商品贸易行业具有规模大、市场化程度高但毛利率低的特点，2023 年规模扩大且其多为预付业务模式，因此经营活动现金净流量为负，导致净利润与经营活动现金流相差较大。

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 专项品种公司债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

□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、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可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

十一、 中小微企业支持债券

□适用 √不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

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 2023 年公司债券年度报告》之签章页）

西安工业投资集团有限公司

2024年 4月 29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023 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	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	14,276,619,803.97	15,036,495,561.54
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,666,557,267.23	2,630,901,432.85
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	367,184,508.42	735,883,049.77
应收账款	6,237,354,282.04	5,184,542,769.98
应收款项融资	178,817,628.25	193,184,022.36
预付款项	6,534,662,565.10	4,454,800,724.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	353,983,297.84	562,380,290.70
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,319,554,127.57	4,272,689,621.71
合同资产	1,195,130,576.91	1,686,823,603.36
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	645,578,966.36	930,191,092.95
其他流动资产	662,658,147.68	753,321,505.25
流动资产合计	37,438,101,171.37	36,441,213,675.30
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	31,817,138.03	68,408,581.53
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	438,622,171.44	397,044,805.51
长期股权投资	1,459,191,143.09	1,436,430,267.54
其他权益工具投资	1,705,784,347.36	1,368,349,607.16

其他非流动金融资产	96,855,597.32	505,815,470.87
投资性房地产	115,037,878.15	45,259,691.57
固定资产	4,515,338,475.26	3,655,926,206.93
在建工程	540,374,723.93	1,106,847,867.32
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	39,421,270.68	16,941,272.15
无形资产	1,151,777,318.32	912,438,871.63
开发支出	1,257,758.29	8,024,070.69
商誉	58,326,289.72	49,989,622.84
长期待摊费用	66,702,585.80	28,225,621.21
递延所得税资产	768,642,049.55	728,693,300.53
其他非流动资产	598,771,287.76	841,643,499.20
非流动资产合计	11,587,920,034.70	11,170,038,756.68
资产总计	49,026,021,206.07	47,611,252,431.98
流动负债：		
短期借款	4,185,375,715.21	5,049,102,065.57
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	99,784.98	
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	1,314,983,112.28	2,638,926,518.52
应付账款	7,228,574,636.84	6,267,611,643.69
预收款项	159,778,818.25	98,307,773.70
合同负债	5,107,639,023.13	5,505,469,188.31
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	531,829,952.16	501,791,517.62
应交税费	380,456,109.24	421,972,705.90
其他应付款	2,925,557,871.54	2,593,251,789.31
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	1,872,958,734.28	401,740,618.78
其他流动负债	2,352,381,237.65	2,296,343,825.66
流动负债合计	26,059,634,995.56	25,774,517,647.06

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,857,746,006.87	3,650,182,346.32
应付债券	800,000,000.00	800,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	32,937,103.78	15,686,576.17
长期应付款	558,030,039.22	549,492,924.05
长期应付职工薪酬	145,608,208.28	180,830,716.56
预计负债	1,334,727,454.56	1,353,578,596.62
递延收益	136,389,584.80	154,602,283.78
递延所得税负债	126,743,377.42	183,423,472.24
其他非流动负债	303,072,176.76	327,695,475.88
非流动负债合计	8,295,253,951.69	7,215,492,391.62
负债合计	34,354,888,947.25	32,990,010,038.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,302,503,900.00	3,125,900,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,559,943,710.68	2,268,579,563.36
减：库存股		
其他综合收益	240,022,759.17	182,891,320.77
专项储备	68,190,446.29	71,886,128.74
盈余公积	89,146,991.42	77,344,204.11
一般风险准备		
未分配利润	3,573,274,307.62	4,262,069,323.87
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,833,082,115.18	9,988,670,540.85
少数股东权益	4,838,050,143.64	4,632,571,852.45
所有者权益（或股东权益）合计	14,671,132,258.82	14,621,242,393.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	49,026,021,206.07	47,611,252,431.98

公司负责人：强盛 主管会计工作负责人：李广晖 会计机构负责人：李毅生

母公司资产负债表

2023 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	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	636,430,497.78	520,238,144.43
交易性金融资产	814,798,879.45	1,069,618,417.58
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	157,241.26	10,243,994.77
应收款项融资		
预付款项		25,072,393.26
其他应收款	1,196,141,648.34	1,279,491,671.74
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	42,575,222.22	1,892,000.00
其他流动资产	47,745,544.04	1,582,968.26
流动资产合计	2,737,849,033.09	2,908,139,590.04
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	2,533,148,176.35	2,296,806,703.14
其他权益工具投资	1,156,227,088.43	1,233,902,485.29
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	538,786,268.65	557,148,973.26
在建工程	99,400,026.10	24,803,584.88
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	320,198,331.76	316,023,329.68
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	52,213,075.02	60,065,751.66
递延所得税资产	172,815,903.81	179,311,108.79
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,872,788,870.12	4,708,061,936.70
资产总计	7,610,637,903.21	7,616,201,526.74
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	13,185,389.77	50,337,524.21
合同负债		
应付职工薪酬	3,619,170.58	2,917,649.69
应交税费	19,677,532.43	8,696,711.34
其他应付款	790,354,945.49	721,295,288.13
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	15,870,000.00	17,160,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	842,707,038.27	800,407,173.37
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	800,000,000.00	800,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	276,625,094.29	275,987,878.28
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,315,249,891.27	1,331,586,647.11
递延收益	10,114.64	
递延所得税负债	17,651,297.02	90,070,146.23
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,409,536,397.22	2,497,644,671.62
负债合计	3,252,243,435.49	3,298,051,844.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,302,503,900.00	3,125,900,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	207,953,885.73	152,691,323.78
减：库存股		
其他综合收益	52,953,891.06	270,210,438.71
专项储备		
盈余公积	89,146,991.42	77,344,204.11

未分配利润	705,835,799.51	692,003,715.15
所有者权益（或股东权益）合计	4,358,394,467.72	4,318,149,681.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,610,637,903.21	7,616,201,526.74

公司负责人：强盛 主管会计工作负责人：李广晖 会计机构负责人：李毅生

合并利润表

2023 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业总收入	33,149,539,228.55	30,749,833,506.86
其中：营业收入	33,149,539,228.55	30,749,833,506.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	32,211,223,707.92	29,713,628,712.59
其中：营业成本	30,234,922,696.27	27,757,535,271.58
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	132,440,349.59	115,885,635.66
销售费用	422,660,456.39	358,016,160.07
管理费用	1,185,363,549.73	1,146,948,640.63
研发费用	354,375,599.00	435,955,755.52
财务费用	-118,538,943.06	-100,712,750.87
其中：利息费用	404,451,120.39	363,974,722.58
利息收入	479,644,509.43	445,231,883.40
加：其他收益	92,817,011.93	80,350,309.11
投资收益（损失以“－”号填列）	197,954,228.43	265,560,917.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	51,674,643.29	40,947,544.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-4,656,682.34	-3,408,761.72
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）	-60,497.14	29,945,419.35
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-231,014,524.63	-280,104,774.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-115,959,514.75	-141,208,500.07
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-4,516,343.30	102,806,459.63
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	877,535,881.17	1,093,554,624.76
加：营业外收入	76,971,538.73	130,494,352.18
减：营业外支出	36,824,016.80	30,473,549.89
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	917,683,403.10	1,193,575,427.05
减：所得税费用	277,514,059.07	296,131,991.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	640,169,344.03	897,443,435.22
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	640,111,765.24	897,443,435.22
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	57,578.79	
（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）	152,641,622.25	477,019,888.85
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	487,527,721.78	420,423,546.37
六、其他综合收益的税后净额	-206,764,748.09	40,849,524.22
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-199,036,335.64	40,011,568.58
1．不能重分类进损益的其他综合收益	-191,719,308.07	45,119,833.22
（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	-191,719,308.07	45,119,833.22
（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	-7,317,027.57	-5,108,264.64
（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）	-7,317,027.57	-5,108,264.64
（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	-7,728,412.45	837,955.64
七、综合收益总额	433,404,595.94	938,292,959.44
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-46,394,713.39	517,031,457.43
（二）归属于少数股东的综合收益总额	479,799,309.33	421,261,502.01
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：强盛 主管会计工作负责人：李广晖 会计机构负责人：李毅生

母公司利润表

2023 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	18,643,592.60	47,415,651.67
减：营业成本		
税金及附加	21,601,565.72	6,585,844.92
销售费用		
管理费用	66,398,983.96	62,252,343.34
研发费用		
财务费用	22,247,882.02	26,064,441.99
其中：利息费用	27,400,000.00	31,200,000.00
利息收入	5,749,173.42	5,139,451.43
加：其他收益	113,419.35	99,180.89
投资收益（损失以“－”号填列）	205,846,382.45	222,564,105.68

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	66,060,753.52	54,318,923.80
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）	10,345,585.01	-4,554,468.43
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）	124,700,547.71	170,621,839.56
加：营业外收入	4,000.00	1,066,596.21
减：营业外支出	181,469.63	639,956.60
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	124,523,078.08	171,048,479.17
减：所得税费用	6,495,204.98	37,294,397.11
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	118,027,873.10	133,754,082.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	118,027,873.10	133,754,082.06
（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	-217,256,547.65	-100,213,795.89
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-217,256,547.65	-100,213,795.89
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	-217,256,547.65	-100,213,795.89
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	-99,228,674.55	33,540,286.17
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：强盛 主管会计工作负责人：李广晖 会计机构负责人：李毅生

合并现金流量表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022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	31,608,416,384.91	27,485,368,727.17
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	55,654,985.78	75,606,709.28
收到其他与经营活动有关的现金	1,984,092,600.95	960,409,993.94
经营活动现金流入小计	33,648,163,971.64	28,521,385,430.39
购买商品、接受劳务支付的现金	30,871,286,754.45	25,482,692,590.10
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	1,791,416,489.29	1,674,122,244.59

支付的各项税费	1,004,464,343.30	937,873,834.14
支付其他与经营活动有关的现金	1,566,622,370.08	886,381,930.16
经营活动现金流出小计	35,233,789,957.12	28,981,070,598.99
经营活动产生的现金流量净额	-1,585,625,985.48	-459,685,168.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,423,561,805.32	5,212,730,947.09
取得投资收益收到的现金	139,840,178.35	288,278,685.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	80,644,780.83	7,537,122.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	88,280.00	3,240,467.14
收到其他与投资活动有关的现金	287,286,555.75	103,393,093.53
投资活动现金流入小计	6,931,421,600.25	5,615,180,315.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	758,807,204.17	561,163,931.55
投资支付的现金	10,414,794,223.24	7,354,467,919.90
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	53,052,048.99	105,043,062.98
投资活动现金流出小计	11,226,653,476.40	8,020,674,914.43
投资活动产生的现金流量净额	-4,295,231,876.15	-2,405,494,599.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	35,180,000.00	172,042,591.60
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	11,299,776,005.47	12,049,237,814.35
收到其他与筹资活动有关的现金	1,188,335,138.12	1,083,104,857.03
筹资活动现金流入小计	12,523,291,143.59	13,304,385,262.98
偿还债务支付的现金	9,917,178,053.43	8,966,302,215.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	720,115,581.34	573,149,702.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	250,932,771.54	239,089,163.63
支付其他与筹资活动有关的现金	74,470,219.72	2,428,928,039.78
筹资活动现金流出小计	10,711,763,854.49	11,968,379,957.94
筹资活动产生的现金流量净额	1,811,527,289.10	1,336,005,305.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,428,064.44	7,803,752.09
五、现金及现金等价物净增加额	-4,058,902,508.09	-1,521,370,710.73

加：期初现金及现金等价物余额	9,481,593,204.05	11,002,963,914.78
六、期末现金及现金等价物余额	5,422,690,695.96	9,481,593,204.05

公司负责人：强盛 主管会计工作负责人：李广晖 会计机构负责人：李毅生

母公司现金流量表

2023 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	2023年年度	2022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	23,433,755.98	21,535,959.54
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	132,479,241.62	98,701,487.56
经营活动现金流入小计	155,912,997.60	120,237,447.10
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	30,678,705.75	29,014,725.15
支付的各项税费	10,514,143.59	39,494,785.77
支付其他与经营活动有关的现金	84,391,812.64	80,334,571.47
经营活动现金流出小计	125,584,661.98	148,844,082.39
经营活动产生的现金流量净额	30,328,335.62	-28,606,635.29
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	609,280,778.06	8,904,996.98
取得投资收益收到的现金	139,110,042.30	201,319,241.21
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	748,390,820.36	210,224,238.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	56,249,527.47	40,698,112.44
投资支付的现金	440,220,000.00	120,521,202.47
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	
投资活动现金流出小计	556,469,527.47	161,219,314.91
投资活动产生的现金流量净额	191,921,292.89	49,004,923.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	23,180,000.00	25,900,000.00
取得借款收到的现金	765,381,476.27	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	788,561,476.27	25,900,000.00

偿还债务支付的现金	765,025,750.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	123,593,001.43	99,632,300.94
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	888,618,751.43	99,632,300.94
筹资活动产生的现金流量净额	-100,057,275.16	-73,732,300.94
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	122,192,353.35	-53,334,012.95
加：期初现金及现金等价物余额	514,238,144.43	567,572,157.38
六、期末现金及现金等价物余额	636,430,497.78	514,238,144.43

公司负责人：强盛 主管会计工作负责人：李广晖 会计机构负责人：李毅生