
西安工业投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2024 年)

二〇二五年四月

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

2024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2023年公司债券年度报告》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

2022年、2023年和2024年，公司营业利润分别为10.94亿元、8.78亿元和10.02亿元，公司的投资收益分别为2.66亿元、1.98亿元和2.20亿元。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且偿债来源主要依靠母公司的风险

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2024年末，公司合并口径总资产487.34亿元，净资产153.94亿元，资产负债率为68.41%；2022年、2023年和2024年，公司合并口径实现营业收入分别为307.50亿元、331.50亿元和318.86亿元，净利润分别为8.97亿元、6.40亿元和6.98亿元。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56.19%的股份，公司直接间接合计持有陕鼓动力61.21%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，偿债来源主要依靠母公司。2022年、2023年和2024年，公司母公司分别收到下属子公司及参股公司现金分红0.52亿元、0.56亿元和1.17亿元，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、税收优惠政策变动的风险

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，公司下属企业陕鼓动力、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、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	15
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
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.....	17
四、 公司债券募集资金使用情况.....	17
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.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
七、 中介机构情况.....	18
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
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.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 重大诉讼情况.....	25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	26
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.....	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	26
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	26
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	26
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	26
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	26
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	26
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	26
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	27
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	27
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第六节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30
附件一： 发行人财务报表.....	30

释义

公司、本公司、发行人、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，系公司曾用名
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
报告期	指	2024 年

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'an Industrial Investment Group Co., 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）	334,873.11
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	杨晨
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	党委委员、副总经理
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	029-88239847
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

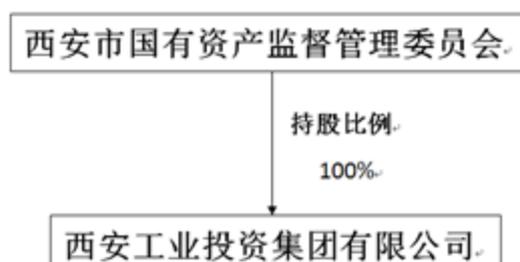
报告期末控股股东资信情况：良好

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）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

适用 不适用

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间

董事	强盛	董事长	新任	2024年1月16日	2024年1月30日
监事	王欣	监事会主席	离任	2024年6月18日	2025年4月18日
监事	姜涛	监事	离任	2024年6月18日	2025年4月18日
监事	金敏华	监事	离任	2024年6月18日	2025年4月18日
监事	史轶囡	职工监事	离任	2024年6月18日	2025年4月18日
监事	李智远	职工监事	离任	2024年6月18日	2025年4月18日
高级管理人员	杨晨	副总经理	新任	2024年11月12日	无需登记
董事	常以卓	外部董事	离任	2025年1月9日	2025年4月18日
高级管理人员	刘金平	副总经理	离任	2025年3月14日	无需登记

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

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的31.25%。

（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、孔建辉、桑中玲、周文汉、陈大为、蔺建文、高斌

发行人的监事：无

发行人的总经理：张立伟

发行人的财务负责人：杨晨

发行人的其他非董事高级管理人员：胡治刚、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

公司当前业务板块主要分为绿色能源板块和其他业务板块，其中绿色能源板块主要由子公司陕鼓动力和标准股份运营，收入、毛利润占比均在90%以上。

1.1 绿色能源板块

1.1.1 业务范围

公司业务范围涵盖储能、石油化工、煤化工、冶金、有色、电力、硝酸、发酵等国民经济支柱产业以及一带一路、智慧城市等诸多领域。公司自主研发的轴流压缩机组、离心压缩机、能量回收透平装置、冶金余热余压能量回收及化工工艺流程组合机组、硝酸四合一机组、空分机组、天然气管线及 LNG 机组、汽轮机等多项高效节能环保的能量转换装备产品广泛应用于工业领域；为流程工业以及园区、市政等综合能源服务等领域提供工程项目总承包、机电设备安装、能量转换系统开发设计、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设计及工程造价等系统工程方案；面向用户提供包括安装调试、检修维修、备件服务管家、专业维保、绿色再制造、远程互联、智能服务等全生命周期系统服务；全力打造产品智能化、过程智能化、服务智能化体系，为用户提供面向分布式能源领域的全生命周期数智化解决方案。

1.1.2 经营模式

1.1.2.1 采购模式

公司采取集中、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、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、本土化、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，选择满足项目需求的供应商合作。

1.1.2.2 生产模式

公司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。

公司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，叶片黑灯产线建设和叶轮加工建设正在稳步推进，2025年具备批量加工能力，与此同时，公司通过持续过程精益改善，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将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

公司销售市场覆盖国内外市场。在国内市场，公司主要采取直接销售模式，业务范围覆盖能量转化设备、工程 EPC、全生命周期服务、数字化、智能化控制等领域，公司结合用户特点，提供个性化工厂运营方案，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，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 其他业务板块

公司其他业务主要包括电子元器件、食品加工及医药流通等。电子元器件板块主要产品为电感元器件，敏感元器件，陶瓷电容器等电子专用设备产品，主要由公司下属全资子公司西安市西无二电子信息集团有限公司运营；食品加工板块以生产销售休闲、调味（调味酱、调味粉）等即食方便食品为主，主要由公司下属全资子公司西安宝阳食品有限公司运营；医药流通板块主要包括医疗药品、器械流通，主要由公司下属全资子公司陕西华远医药集团有限公司运营。

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、健康医疗产业等方面的投资，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

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，国家围绕加大宏观政策逆周期调节、扩大国内有效需求等持续出台一揽子增量措施，宏观形势整体向好，组合效应持续显现，新质生产力稳步发展，工业实现较快增长。2025年我国经济工作预计将保持稳中求进总基调，进一步推进高质量发展和深化改革，持续释放存量政策和增量政策组合效应，扩大高水平对外开放、扩大国内需求，稳定预期、激发活力，推动经济持续回升向好，将有效推进工业生产投资和运行回稳，促进装备制造业等加快提质转型。

国家连续出台多项重要政策，顶层加快推动能源绿色低碳转型。发布《中华人民共和国能源法》，建立能源消耗总量和强度双控向碳排放总量和强度双控全面转型新机制，加快构建碳排放总量和强度双控制度体系；印发《加快构建新型电力系统行动方案（2024-2027年）》，加快推进新型电力系统建设，为实现碳达峰目标提供有力支撑；印发《2024-2025年节能降碳行动方案》，加大节能降碳攻坚力度，推进分领域分行业实施节能降碳专项行动。传统冶金、化工、电力等行业将持续开展智慧节能改造、装备工艺升级、能源结构转型、低碳环保减排等高质量发展，新型储能及电力等新能源产业加快先进技术推广、拓宽应用场景，为低碳绿色智慧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，公司遵循新时代战略发展总路径，持续聚焦用户需求与市场变化，采取战略主动和市场主动，深化供给侧改革与转型。在这转型发展的新阶段，公司深耕主业与长期业务，加速分布式能源市场的开拓，强化“1+7”核心竞争力，深入践行“以用户为中心”的市场理念，深入挖掘用户转型需求，特别是低碳环保、节能减排与能效提升的需求。同时，公司大力推广EISS4.0方案，旨在为客户创造价值；不断优化分布式能源系统解决方案的核心能力，加强基础管理支撑，防止商业机密与知识产权的无意识泄露，创新商业模式，强化核心竞争力，加速建设新型分布式能源体系。公司市场份额不断扩大，分布式能源领域的领先地位进一步得到巩固，稳步向建设世界一流智慧绿色能源强企的目标迈进。

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，以分布式能源系统解决方案为圆心，延伸设备、工程、服务、运营、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、数智化等产业核心能力的全面提升。

设备方面，公司坚持以分布式能源发展战略为指导，围绕市场需求，在压力储能、石油化工、海外市场等多个领域实现突破。在压力储能领域，公司为世界首台（套）300MW级压力储能电站提供的双线四段八套大型压缩机组全部一次试车成功，顺利并网。为全国最大规模的UOP工艺丙烷脱氢装置配套产品气压缩机组，也是UOP工艺丙烷脱氢产品气体压缩机首次采用轴流压缩机技术，开拓了轴流压缩机的应用领域。公司开发的海上平台天然气压缩机组，产品覆盖海油湿气预增压、湿气、干气等各类离心压缩机，打破了国外产品在海洋平台离心压缩机组的垄断，推动船用市场、海工市场的重大装备国产化进程。公司在海外市场突破多个大型透平设备首台套订单，先后开发150万吨/年乙烯装置配套压缩机组，单线100万吨PTA（精对苯二甲酸）压缩机组、9万等级空分机组、500万吨催化裂化富气机组及循环气机组，进一步提升了公司的离心压缩机研发制造技术能力，扩大了公司产品的海外影响力。

工程方面，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、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。2024 年，公司签订某用户 160 万吨/年重劣质油加氢项目，该项目是公司石化领域规模最大的 EPC 总包项目；签订某公司矿热炉维保项目，是公司目前最大维保项目；签订某公司能源综合利用及高炉鼓风机站 BCRT 工程总包项目，是公司在铸造行业的首台套项目；签订某公司沸腾床加氢项目，是公司在干气制氢领域的首台套项目；全球最大规模活性炭及甲醇生产项目新突破。签订某用户煤制活性炭及炭化尾气综合利用项目，该项目装置 EPC 工程的签订是公司在煤制活性炭及炭化尾气联产甲醇装置的首套项目，增强了公司在能源化工市场中的竞争优势，为公司持续提升煤制活性炭领域、煤制气化产领域市场地位夯实基础。

服务方面，公司认真践行为用户提供绿色智慧服务方案的理念，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。完成多台套机组的整机再制造，助力用户降本增效；持续聚焦分布式能源市场，推动新技术市场转化，提升技术创新能力，实现压缩空气储能服务领域双线四台压缩机串联配置的安装调试；完成煤气发电 IGCC 增压机组单轴改多轴优化项目调试试车，实现大型空分改造在煤化工领域的突破；签订某化工 3.5 万空分机组改造项目，首次在化工行业实现 3 万等级空分 EIZT 系列机组改造项目突破。

运营方面，聚焦分布式能源市场，深挖用户需求，干熄焦用氮项目、余热利用项目开创了运营项目二次开发新局面，液体直销业务首次进入光纤领域；新拓展空分技术服务业务，液化空气储能自主研发成果得到验证；秦风气体智慧运营中心投入运行，形成基于大数据的“智慧空分”运营管理体系，实现运营管理水平行业领先，荣获中国工业气体工业协会“智慧空分示范单位”、“创新单位奖”。《数据创新驱动-赋能陕鼓智慧气体卓越品质》荣获第三届全国机械工业产品质量创新大赛优秀奖；扬州气体模式荣获第二十八届机械行业企业管理现代化创新成果三等奖；《以“多元和合休戚与共”融合文化赋能企业安全卓越发展》荣获陕西省企业家协会企业文化优秀成果。

数智化方面，持续强化智能制造业务，立足产品智能化、过程智能化和服务智能化的战略规划布局，紧密围绕产业数字化与数字产业化的内外部需求。以 6T 技术为抓手，对内面向 1+7 业务，打造智慧营销、数字孪生设计研发、3D 打印增材制造、智能黑灯产线、智慧仓储、智慧工地、智慧空分等典型应用系统场景。对外聚焦分布式能源领域客户，围绕冶金、石化、煤化工、园区等智慧低碳转型升级需求，提供基于新一代人工智能技术的机电仪一体化智能运维、远程集控、能效优化、能源管理等数智化服务及系统解决方案。助力用户通过数智化转型实现模式创新、产业升级与高质量发展。

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，完善“大企业大用户”的营销管理体系，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，加大开拓国内的大循环市场的同时，加大开拓海外的外循环市场，抓内循环中的外循环，进一步加快海外市场开拓。坚持市场化导向，整合全球优质资源，积极布局海外业务，全力打造全球研发体系等；紧跟“一带一路”发展机遇，聚焦沿线区域细分市场，进一步开拓和深耕海外市场。

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，聚焦客户需求及需求变化，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。子公司陕鼓动力上榜中国制造业 500 强、世界一流机械企业 500 强、中国机械 500 强、数实融合企业 100 强等；入选国务院国资委指导成立的中央企业新型储能创新联合体；荣获中国新型储能压缩空气储能企业 10 强、中国上市公司投资者关系管理股东回报天马奖、中国上市公司成长百强，三度蝉联“制造业单项冠军企业”。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。

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毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

适用 不适用

（三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 分业务板块情况

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	301.62	274.15	9.11	94.59	314.55	288.26	8.36	94.89
其他业务	17.24	14.36	16.71	5.41	16.95	14.08	16.93	5.11
合计	318.86	288.50	9.52	100.00	331.50	302.34	8.80	100.00

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) 分产品（或服务）情况

适用 不适用

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

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 (%)
能量转换设备制造	绿色能源	49.58	35.28	28.84	2.20	1.70	1.26
工业服务及产业增值链服务	绿色能源	207.43	200.35	3.41	-7.01	-6.99	-0.45
能源基础设施运营	绿色能源	44.61	38.51	13.67	1.17	-1.84	19.22
合计	—	301.62	274.15	—			—

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。

不适用

（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 深化低碳绿色转型，加快建设新型分布式能源体系

国内经济稳中向好、长期向好的发展态势不会改变。国家加大宏观政策实施力度，积极培育和发展新质生产力，推动大规模设备更新，深入推进能源转型等系列举措，为公司储能市场、钢铁/石化等行业设备更新及节能降碳转型等带来市场机会，为构建新型分布式能源体系创造了良好的发展机遇。

流程工业。钢铁客户普遍存在绿色低碳转型、数智化转型、产能结构优化、供应链安全、高端制造能力构建等方面的需求，公司以存量改造提升，联合开展产业数智化的一线研发、密切跟进在规划的氢冶金、低碳冶金项目，全面策划“1+7+储能”的系统方案；有色金属行业加快向清洁能源规模化应用、有色金属再生循环利用、节能减排工艺改造、废旧电池回收利用等方向发展。公司要深挖能源结构转换的增量机会、制氧及能源公辅系统能效提升、余热余压回收、中小风机及服务全工艺流程优化改造市场机会，联合开展产业数智化的一线研发，拓展湿法冶炼，电池回收利用等新技术、新工艺的应用带来“1+7+储能”的系统方案市场机会等；化工市场处于“低端过剩，高端短缺”的现状，为公司提供了未来绿色化、高端化、大型化发展机遇，扩大在化工领域的市场占有率；石化客户普遍存在产业链向下游延伸、化石能源与新能源耦合发展、节能降碳、数智化赋能等方面的需求，公司一方面关注新建的下游高端化工新材料及油气与新能源耦合中的设备、工程、服务机会，另一方面深入挖掘存量装置能效诊断、节能改造、数智化升级等机会。

智慧城市。智慧城市能源供给向集中式与分布式并重转变，向多元化、数字化、智能化、低碳化方向发展，构建更加智能、高效、环保的现代城市能源体系，提供包括电力、制冷、制热、储热等多元化的能源服务，形成源网荷储一体的绿色供能、用能模式，以满足城市多样化的能源需求。同时，城市能源数字化转型将成为新一代数字技术和能源融合发展的必然趋势。公司城市能源互联岛系统解决方案将在未来智慧城市建设中具有独特优势，带来持续增长的广阔市场空间。

一带一路。一带一路是公司重要的增量市场，未来公司将重点关注印度、越南、印尼、菲律宾、马来西亚等地新建钢铁、石油化工、天然气、湿法冶炼等增量项目带来的核心设备、工程、服务、智能化等市场机会，以及存量机组检维修、升级改造、备品备件等全生命周期服务市场机会。持续推进全球化市场营销体系布局，加快海外重点区域、重点领域、重点项目的突破。

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

全球能源系统持续转型，中国加快建设新型能源体系。全球能源向更加公平、安全和可持续发展方向转型，但受地缘政治冲突等因素影响，转型势头有所减缓。2024年中央经济工作会议再次提出加快建设新型能源体系，加快推进能源绿色低碳转型，逐步降低化石能源在能源结构中的比重，推动发展可再生能源项目，加快压气储能、化学储能等新型储能设施建设。

产业转型升级加速，推进新一轮大规模设备更新。中央财经委员会第四次会议部署围绕推进新型工业化，以大规模设备更新为抓手，实施制造业技术改造升级工程，推动制造业高端化、智能化、绿色化发展。重点聚焦钢铁、有色、石化、化工等行业，以节能降碳、超低排放、安全生产、数字化转型、智能化升级等方向，大力推动生产设备、用能设备、发输配电设备等更新和技术改造。扎实推进碳达峰碳中和，对重点领域节能降碳力度加大。

《2024-2025年节能降碳行动方案》、钢铁、炼油、合成氨行业节能降碳转型行动计划陆续发布，重点控制化石能源消费，强化碳排放强度管理，分行业分领域实施节能降碳专项行

动，深入推进钢铁、炼油、合成氨行业节能降碳改造和用能设备更新，加大对重点领域节能降碳改造支持力度，尽最大努力完成“十四五”节能降碳约束性指标。

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

2.1.1 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。受国家供给侧结构改革和节能环保政策趋势影响，公司近年来积极调整业务结构，深化服务制造转型，聚焦更加广阔的分布式能源市场，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。

2.1.2 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。

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	491.08
出售商品、提供劳务	1,177.81
关联租赁	9.52

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 8.71 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、2025 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	匹配成交, 点击成交, 询价成交, 竞买成交, 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	否

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	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 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）	<p>条款具体约定内容：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>触发执行的具体情况： 不适用。</p> <p>对投资者权益的影响： 不适用。</p>

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

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

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：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）	无变化
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	按约定执行

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	杜敏、相里晶

（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	赵赫佳
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

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

（一）会计政策变更**1.执行《企业会计准则解释第 17 号》**

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”）。

A.关于流动负债与非流动负债的划分

解释第 17 号明确：

企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。

对于企业贷款安排产生的负债，企业将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的权利可能取决于企业是否遵循了贷款安排中规定的条件（以下简称契约条件），企业在判断其推迟债务清偿的实质性权利是否存在时，仅应考虑在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，不应考虑企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件。

对负债的流动性进行划分时的负债清偿是指，企业向交易对手方以转移现金、其他经济资源（如商品或服务）或企业自身权益工具的方式解除负债。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的，如果企业按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

B.关于供应商融资安排的披露

解释第 17 号要求企业在进行附注披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息，以有助于报表使用者评估这些安排对该企业负债、现金流量以及该企业流动性风险敞口的影响。在识别和披露流动性风险信息时也应考虑供应商融资安排的影响。该披露规定仅适用于供应商融资安排。供应商融资安排是指具有下列特征的交易：一个或多个融资提供方提供资金，为企业支付其应付供应商的款项，并约定该企业根据安排的条款和条件，在

其供应商收到款项的当天或之后向融资提供方还款。与原付款到期日相比，供应商融资安排延长了该企业的付款期，或者提前了该企业供应商的收款期。

C.关于售后租回交易的会计处理解释第17号规定，承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。企业在首次执行该规定时，应当对《企业会计准则第21号——租赁》首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整。

该解释规定自2024年1月1日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

本公司自2024年1月1日起执行《企业会计准则解释第17号》，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2.执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

财政部于2023年8月1日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11号），适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而未予确认的数据资源的相关会计处理，并对数据资源的披露提出了具体要求。

该规定自2024年1月1日起施行，企业应当采用未来适用法，该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

3.执行《企业会计准则解释第18号》

2024年12月31日，财政部发布了《企业会计准则解释第18号》（财会〔2024〕24号，解释第18号）。

解释第18号规定，在对不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，企业应当根据《企业会计准则第13号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

本公司自解释第18号印发之日起执行该规定，并进行追溯调整。

执行上述会计政策对2023年度合并利润表的影响如下：

单位：元

合并利润表项目（2023年度）	调整前	调整金额	调整后
营业成本	30,234,922,696.27	9,013,536.40	30,243,936,232.67
销售费用	422,660,456.39	-9,013,536.40	413,646,919.99

（二）会计估计变更

本报告期内无会计估计变更情况。

（三）重大会计差错更正

本报告期内无重大会计差错更正情况。

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、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据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、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据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	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	现金、银行存款、其他货币资金等	153.97	7.85	不适用
交易性金融资产	权益工具投资、理财产品等	39.81	49.28	详见下文
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票等	5.51	50.01	详见下文
应收账款	应收货款等	61.38	-1.60	不适用
预付款项	预付货款等	50.07	-23.37	不适用
其他应收款	合作订金等	6.17	74.24	详见下文
一年内到期的非流动资产	一年内到期的融资租赁款、一年内到期的资产处置分期收款等	2.07	-67.99	详见下文
债权投资	理财产品等	0.04	-86.63	详见下文
投资性房地产	房屋、建筑物、土地使用权等	1.90	64.86	详见下文
在建工程	泾阳新厂区项目等	8.86	64.04	详见下文
使用权资产	房屋建筑物、土地、运输设备、机器设备等	0.60	51.02	详见下文
长期待摊费用	改造、改良及改扩建支出等	0.46	-30.99	详见下文

1、2024年末，交易性金融资产较2023年末增加49.28%，主要是短期理财产品增加导致。

2、2024年末，应收票据较2023年末增加50.01%，主要是应收银行票据增加导致。

3、2024年末，其他应收款较2023年末增加74.24%，主要是应收合作订金增加等导致。

4、2024年末，一年内到期的非流动资产较2023年末减少67.99%，主要是收回一年内到期的融资租赁款、到期融资项目按期退出，客户缴纳的保证金用于偿还到期融资租赁款等导致。

5、2024年末，债权投资较2023年末减少86.63%，主要是长期理财产品减少导致。

6、2024年末，投资性房地产较2023年末增加64.86%，主要是房屋、建筑物增加导致。

7、2024年末，在建工程较2023年末增加64.04%，主要是绿色能源板块项目投入增加等导致。

8、2024年末，使用权资产较2023年末增加51.02%，主要是租赁的房屋建筑物、土地等增加导致。

9、2024年末，长期待摊费用较2023年末减少30.99%，主要是绿色能源板块项目摊销导致。

（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	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账面价值)	资产受限部分的 账面价值	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	153.97	4.14	-	2.69
其他应收款	6.17	0.30	-	4.86
一年内到期的 非流动资产	2.07	1.57	-	76.21
固定资产	41.65	0.99	-	2.38
长期应收款	4.19	0.74	-	17.63
合计	208.05	7.74	—	—

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：1.50亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.81亿元，收回：3.91亿元；

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：0.40亿元，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：0.26%，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 8.00 亿元和 8.00 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.00%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	8.00	-	8.00	100.00%
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	8.00	-	8.00	-

注：上述有息债务统计包括利息。

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 2025 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 133.85 亿元和 141.67 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 5.84%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	13.00	-	13.00	9.18
银行贷款	-	71.20	57.47	128.67	90.82
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	84.20	57.47	141.67	-

注：上述有息债务统计包括利息。

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 8.00 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 5.00 亿元，且共有 8.00 亿元公司信用类债券在 2025 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 0.00 亿元人民币，且在 2025 年 5 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） 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	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	62.72	41.85	49.86	详见下文
交易性金融负债	0.00	0.00	-83.37	详见下文
应付账款	67.87	72.29	-6.10	不适用
预收款项	0.40	1.60	-74.71	详见下文
合同负债	40.87	51.08	-19.98	不适用
其他流动负债	15.73	23.52	-33.14	详见下文
长期借款	56.79	48.58	16.90	不适用
应付债券	-	8.00	-100.00	不适用
租赁负债	0.47	0.33	43.18	详见下文
其他非流动负债	2.04	3.03	-32.64	详见下文

1、2024 年末，短期借款较 2023 年末增加 49.86%，主要是日常经营发展需要新增短期借款导致。

2、2024 年末，交易性金融负债较 2023 年末减少 83.37%，主要是衍生工具公允价值变动导致。

3、2024 年末，预收款项较 2023 年末减少 74.71%，主要是融资租赁项目按期交付实现收入，主动防风险控融资租赁业务规模导致。

4、2024 年末，其他流动资产较 2023 年末减少 33.14%，主要是短期应付债券到期兑付等导致。

5、2024 年末，租赁负债较 2023 年末增加 43.18%，主要是租赁的房屋建筑物、土地等增加导致。

6、2024 年末，其他非流动负债较 2023 年减少 32.64%，主要是应付银行打包债权减少导致。

（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：10.02 亿元

报告期非经常性损益总额：2.88 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

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
陕鼓集团	是	100.00%	参见第一节发行人情况之“五、公司业务和经营情况”	410.35	137.29	302.15	9.95

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

适用 不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 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合并口径净资产的 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、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人

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）

(以下无正文，为《西安工业投资集团有限公司2024年公司债券年度报告》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

2024 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	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	15,397,223,463.94	14,276,619,803.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,980,520,891.47	2,666,557,267.23
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	550,809,383.73	367,184,508.42
应收账款	6,137,698,671.21	6,237,354,282.04
应收款项融资	137,542,302.67	178,817,628.25
预付款项	5,007,421,446.64	6,534,662,565.10
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	616,784,980.45	353,983,297.84
其中：应收利息		
应收股利		24,968,101.53
买入返售金融资产		
存货	3,762,206,997.54	4,319,554,127.57
合同资产	1,061,911,466.88	1,195,130,576.91
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	206,646,332.57	645,578,966.36
其他流动资产	685,099,003.69	662,658,147.68
流动资产合计	37,543,864,940.79	37,438,101,171.37
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	4,253,225.40	31,817,138.03
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	418,767,026.14	438,622,171.44
长期股权投资	1,366,049,043.13	1,459,191,143.09
其他权益工具投资	1,473,286,665.64	1,705,784,347.36

其他非流动金融资产	103,797,641.92	96,855,597.32
投资性房地产	189,646,056.56	115,037,878.15
固定资产	4,164,664,583.17	4,515,338,475.26
在建工程	886,442,832.66	540,374,723.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	59,533,665.29	39,421,270.68
无形资产	1,113,211,007.51	1,151,777,318.32
开发支出	1,627,607.13	1,257,758.29
商誉	47,483,193.22	58,326,289.72
长期待摊费用	46,028,460.83	66,702,585.80
递延所得税资产	790,442,679.94	768,642,049.55
其他非流动资产	524,668,193.33	598,771,287.76
非流动资产合计	11,189,901,881.87	11,587,920,034.70
资产总计	48,733,766,822.66	49,026,021,206.07
流动负债：		
短期借款	6,272,366,645.95	4,185,375,715.21
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	16,595.44	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	1,152,499,273.00	1,314,983,112.28
应付账款	6,787,411,945.21	7,228,574,636.84
预收款项	40,407,919.04	159,778,818.25
合同负债	4,087,240,316.79	5,107,639,023.13
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	528,324,399.32	531,829,952.16
应交税费	375,684,311.66	380,456,109.24
其他应付款	2,695,988,993.12	2,925,557,871.54
其中：应付利息		
应付股利	45,943,855.99	43,771,532.08
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	1,908,672,815.42	1,872,958,734.28
其他流动负债	1,572,783,305.32	2,352,381,237.65
流动负债合计	25,421,396,520.27	26,059,634,995.56

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,678,651,780.36	4,857,746,006.87
应付债券		800,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	47,158,648.46	32,937,103.78
长期应付款	435,749,070.44	558,030,039.22
长期应付职工薪酬	129,369,646.69	145,608,208.28
预计负债	1,212,753,947.98	1,334,727,454.56
递延收益	110,705,712.79	136,389,584.80
递延所得税负债	99,982,083.82	126,743,377.42
其他非流动负债	204,140,792.42	303,072,176.76
非流动负债合计	7,918,511,682.96	8,295,253,951.69
负债合计	33,339,908,203.23	34,354,888,947.25
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,348,731,100.00	3,302,503,900.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,557,461,470.40	2,559,943,710.69
减：库存股		
其他综合收益	181,303,767.42	240,022,759.17
专项储备	70,590,944.32	68,190,446.29
盈余公积	102,035,942.13	89,146,991.42
一般风险准备		
未分配利润	4,185,173,131.45	3,573,274,307.62
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,445,296,355.72	9,833,082,115.19
少数股东权益	4,948,562,263.71	4,838,050,143.63
所有者权益（或股东权益）合计	15,393,858,619.43	14,671,132,258.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	48,733,766,822.66	49,026,021,206.07

公司负责人：强盛 主管会计工作负责人：杨晨 会计机构负责人：李毅生

母公司资产负债表

2024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	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：		
货币资金	389,893,828.74	636,430,497.78

交易性金融资产	847,849,442.93	814,798,879.45
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	49,214.74	157,241.26
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	975,375,285.48	1,196,141,648.34
其中：应收利息		
应收股利		24,968,101.53
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
其他流动资产	1,551,861.26	47,745,544.04
流动资产合计	2,214,719,633.15	2,737,849,033.09
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,932,241,889.04	2,533,148,176.35
其他权益工具投资	1,334,034,377.04	1,156,227,088.43
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	520,907,521.57	538,786,268.65
在建工程	120,349,948.15	99,400,026.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	318,680,332.24	320,198,331.76
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	30,840,004.75	52,213,075.02
递延所得税资产	139,147,860.14	172,815,903.81
其他非流动资产	44,572,108.52	
非流动资产合计	5,440,774,041.45	4,872,788,870.12
资产总计	7,655,493,674.60	7,610,637,903.21
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	15,620,463.28	13,185,389.77
合同负债		
应付职工薪酬	4,181,516.51	3,619,170.58
应交税费	18,895,749.13	19,677,532.43
其他应付款	766,634,254.37	790,354,945.49
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	815,870,000.00	15,870,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,621,201,983.29	842,707,038.27
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		800,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	255,154,325.50	276,625,094.29
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,178,860,721.72	1,315,249,891.27
递延收益	7,860.80	10,114.64
递延所得税负债	33,144,702.50	17,651,297.02
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,467,167,610.52	2,409,536,397.22
负债合计	3,088,369,593.81	3,252,243,435.49
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,348,731,100.00	3,302,503,900.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	242,669,959.18	207,953,885.73
减：库存股		
其他综合收益	99,434,107.52	52,953,891.06
专项储备		
盈余公积	102,035,942.13	89,146,991.42
未分配利润	774,252,971.96	705,835,799.51

所有者权益（或股东权益）合计	4,567,124,080.79	4,358,394,467.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,655,493,674.60	7,610,637,903.21

公司负责人：强盛 主管会计工作负责人：杨晨 会计机构负责人：李毅生

合并利润表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
一、营业总收入	31,885,690,651.63	33,149,539,228.55
其中：营业收入	31,885,690,651.63	33,149,539,228.55
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	31,016,444,154.88	32,211,223,707.92
其中：营业成本	28,850,030,011.56	30,243,936,232.67
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	123,166,136.69	132,440,349.59
销售费用	386,901,976.41	413,646,919.99
管理费用	1,213,526,198.56	1,185,363,549.73
研发费用	481,711,829.62	354,375,599.00
财务费用	-38,891,997.96	-118,538,943.06
其中：利息费用	419,205,082.82	404,451,120.39
利息收入	480,058,037.37	479,644,509.43
加：其他收益	119,844,829.89	92,817,011.93
投资收益（损失以“-”号填列）	220,280,933.40	197,954,228.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,094,205.21	51,674,643.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	55,706,649.54	-60,497.14

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-65,805,523.96	-231,014,524.63
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-201,522,084.75	-115,959,514.75
资产处置收益（损失以“-”号填列)	4,746,654.82	-4,516,343.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	1,002,497,955.69	877,535,881.17
加：营业外收入	20,993,074.59	76,971,538.73
减：营业外支出	21,956,191.61	36,824,016.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	1,001,534,838.67	917,683,403.10
减：所得税费用	303,864,877.95	277,514,059.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	697,669,960.72	640,169,344.03
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	697,669,960.72	640,111,765.24
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)	230,392,257.23	152,641,622.25
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	467,277,703.49	487,527,721.78
六、其他综合收益的税后净额	7,979,196.93	-206,764,748.09
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	9,632,306.44	-199,036,335.64
1.不能重分类进损益的其他综合收益	10,716,788.02	-191,719,308.07
（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	10,716,788.02	-191,719,308.07
（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	-1,084,481.58	-7,317,027.57
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变		

动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	-1,084,481.58	-7,317,027.57
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,653,109.51	-7,728,412.45
七、综合收益总额	705,649,157.65	433,404,595.94
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	240,024,563.67	-46,394,713.39
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	465,624,593.98	479,799,309.33
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：强盛 主管会计工作负责人：杨晨 会计机构负责人：李毅生

母公司利润表
2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业收入	16,274,757.65	18,643,592.60
减：营业成本		
税金及附加	14,885,737.11	21,601,565.72
销售费用		
管理费用	69,866,233.19	66,398,983.96
研发费用		
财务费用	21,485,738.75	22,247,882.02
其中：利息费用	28,800,000.00	30,285,000.00
利息收入	7,314,010.48	8,062,118.22
加：其他收益	130,134.19	113,419.35
投资收益（损失以“—”号填列）	283,046,580.91	205,846,382.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	32,863,276.16	66,060,753.52
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）	-1,154,648.96	10,345,585.01
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）	192,059,114.74	124,700,547.71
加：营业外收入	279,192.80	4,000.00
减：营业外支出	14,704,437.22	181,469.63
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	177,633,870.32	124,523,078.08
减：所得税费用	48,744,363.23	6,495,204.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	128,889,507.09	118,027,873.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	128,889,507.09	118,027,873.10
（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	46,480,216.46	-217,256,547.65
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	46,480,216.46	-217,256,547.65
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	46,480,216.46	-217,256,547.65
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	175,369,723.55	-99,228,674.55
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：杨晨 会计机构负责人：李毅生

合并现金流量表

2024年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023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	34,111,971,048.46	31,608,416,384.91
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	18,499,768.16	55,654,985.78
收到其他与经营活动有关的现金	905,287,147.42	1,984,092,600.95
经营活动现金流入小计	35,035,757,964.04	33,648,163,971.64
购买商品、接受劳务支付的现金	29,552,984,927.64	30,871,286,754.45
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	1,762,868,548.42	1,752,217,117.48
支付的各项税费	883,357,693.21	980,912,448.15
支付其他与经营活动有关的现金	984,390,316.35	1,629,373,637.04
经营活动现金流出小计	33,183,601,485.62	35,233,789,957.12
经营活动产生的现金流量净	1,852,156,478.42	-1,585,625,985.48

额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,234,393,540.81	6,423,561,805.32
取得投资收益收到的现金	275,458,213.19	139,840,178.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,730,631.88	80,644,780.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,568,870.52	88,280.00
收到其他与投资活动有关的现金	771,598,453.11	287,286,555.75
投资活动现金流入小计	12,292,749,709.51	6,931,421,600.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	430,328,822.19	758,807,204.17
投资支付的现金	14,571,854,872.94	10,414,794,223.24
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	61,544,089.70	53,052,048.99
投资活动现金流出小计	15,063,727,784.83	11,226,653,476.40
投资活动产生的现金流量净额	-2,770,978,075.32	-4,295,231,876.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	19,550,200.00	35,180,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,700,000.00	
取得借款收到的现金	13,871,831,923.86	11,299,776,005.47
收到其他与筹资活动有关的现金	626,360,333.07	1,188,335,138.12
筹资活动现金流入小计	14,517,742,456.93	12,523,291,143.59
偿还债务支付的现金	12,888,002,485.92	9,917,178,053.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	877,497,196.21	720,115,581.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,388,806.15	250,932,771.54
支付其他与筹资活动有关的现金	358,601,754.62	74,470,219.72
筹资活动现金流出小计	14,124,101,436.75	10,711,763,854.49
筹资活动产生的现金流量净额	393,641,020.18	1,811,527,289.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,904,988.11	10,428,064.44
五、现金及现金等价物净增加额	-532,085,564.83	-4,058,902,508.09
加：期初现金及现金等价物余额	5,422,690,695.96	9,481,593,204.05
六、期末现金及现金等价物余额	4,890,605,131.13	5,422,690,695.96

公司负责人：强盛 主管会计工作负责人：杨晨 会计机构负责人：李毅生

母公司现金流量表

2024年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2024年年度	2023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	16,804,654.20	23,433,755.98
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	263,491,579.50	132,479,241.62
经营活动现金流入小计	280,296,233.70	155,912,997.60
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	30,089,559.98	30,346,161.63
支付的各项税费	45,859,971.24	10,585,108.01
支付其他与经营活动有关的现金	394,228,418.50	84,653,392.34
经营活动现金流出小计	470,177,949.72	125,584,661.98
经营活动产生的现金流量净额	-189,881,716.02	30,328,335.62
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	195,986,911.53	609,280,778.06
取得投资收益收到的现金	137,410,407.74	139,110,042.30
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	333,397,319.27	748,390,820.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,416,071.06	56,249,527.47
投资支付的现金	302,103,017.30	440,220,000.00
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		60,000,000.00
投资活动现金流出小计	327,519,088.36	556,469,527.47
投资活动产生的现金流量净额	5,878,230.91	191,921,292.89
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	13,850,200.00	23,180,000.00
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	13,850,200.00	788,561,476.27
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	76,383,383.93	123,593,001.43
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	76,383,383.93	888,618,751.43

筹资活动产生的现金流量净额	-62,533,183.93	-100,057,275.16
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	-246,536,669.04	122,192,353.35
加：期初现金及现金等价物余额	636,430,497.78	514,238,144.43
六、期末现金及现金等价物余额	389,893,828.74	636,430,497.78

公司负责人：强盛 主管会计工作负责人：杨晨 会计机构负责人：李毅生

