
西安航空城建设发展（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。公司董事会审计委员会已对年度报告提出书面审核意见，董事会审计委员会委员已对年度报告签署书面确认意见。

除张小强外，本公司全体董事、高级管理人员、董事会审计委员会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。

以下是无法保证年度报告内容的真实、准确和完整或者有异议的人员及理由：

人员姓名	理由
张小强	被给予留党查看二年，政务撤职处分，无法履职。

经本公司董事会审议决议，由解晓强代为履行其董事职务，代为履职人员解晓强已对年度报告签署面确认意见。

请投资者特别关注。

希格玛会计事务所（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

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本公司的偿付、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，并仔细阅读本公司债券募集说明书中“重要声明及提示”和“风险与对策”等有关章节内容。

截至 2024 年末，公司面临的风险因素与本公司债券募集说明书中“重要声明及提示”、“风险与对策”等章节没有重大变化。

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、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	17
七、 环境信息披露义务情况.....	18
第二节 债券事项.....	18
一、 公司债券情况.....	18
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.....	20
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.....	24
七、 中介机构情况.....	24
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.....	27
四、 资产情况.....	27
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	29
六、 负债情况.....	30
七、 利润及其他损益来源情况.....	31
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.....	32
九、 对外担保情况.....	32
十、 重大诉讼情况.....	33
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	33
十二、 向普通投资者披露的信息.....	33
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	33
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.....	33
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	33
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	35
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	37
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	37
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	37
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.....	37
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	37
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	37
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	37
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	37
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	38
第六节 备查文件目录.....	39
财务报表.....	41
附件一： 发行人财务报表.....	41

释义

发行人/公司/航空城集团	指	西安航空城建设发展（集团）有限公司
航空基地	指	西安阎良国家航空高技术产业基地
产业园公司	指	西安航空城产业园运营管理有限公司
发展公司	指	西安国家航空产业基地投资发展有限公司
投资公司	指	西安航空产业投资有限公司
清河公司	指	西安市航空基地清河建设发展有限公司
通航公司	指	西安通用航空产业发展有限公司
保障房公司	指	西安渭北航空工业组团保障房开发有限公司
产城融合公司	指	西安市航空基地产城融合配套开发有限公司
航空基地管委会	指	西安阎良国家航空高技术产业基地管理委员会
报告期末	指	2024 年 12 月末
报告期内	指	2024 年 1-12 月

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	西安航空城建设发展（集团）有限公司
中文简称	航空城集团
外文名称（如有）	Xi'an Aviation City Construction and Development (Group) Co., Ltd
外文缩写（如有）	Xi'an aviation city group
法定代表人	解晓强
注册资本（万元）	600,000.00
实缴资本（万元）	491,000.00
注册地址	陕西省西安市航空基地蓝天路 7 号航空科技大厦 601 室
办公地址	陕西省西安市航空基地蓝天路 7 号航空科技大厦 601 室
办公地址的邮政编码	710089
公司网址（如有）	www.xacacg.com
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	朱涛
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	副总经理
联系地址	陕西省西安市航空基地蓝天路 7 号航空科技大厦 601 室
电话	029-86857293
传真	029-86857293
电子信箱	332807434@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：西安阎良国家航空高技术产业基地管理委员会

报告期末实际控制人名称：西安阎良国家航空高技术产业基地管理委员会

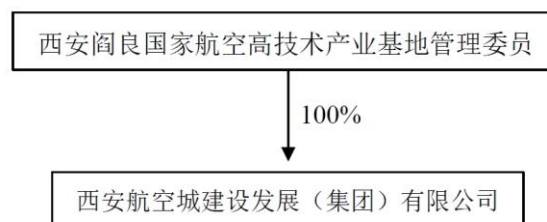
报告期末控股股东资信情况：良好

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

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

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	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
高级管理人员	朱涛	总经理助理	辞任	2024-12-23	-

¹均包含股份，下同。

高级管理人员	朱涛	副总经理	聘任	2024-12-23	-
高级管理人员	何琳	副总经理	聘任	2024-12-23	-
高级管理人员	韩庆元	副总经理	聘任	2024-12-23	-

（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：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的 10.00%。

（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：解晓强

发行人的董事长或执行董事：解晓强

发行人的其他董事：王仑、王盈、张小强、段武刚

发行人的监事：无²

发行人的总经理：王仑

发行人的财务负责人：朱涛

发行人的其他非董事高级管理人员：朱涛、何琳、韩庆元、范朝阳

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

发行人是西安航空基地重要的基础设施建设主体，主要从事航空基地范围内的基础设施、保障房建设和土地整理业务，同时还是园区内引导产业发展的重要投资主体，负责园区内企业的产业引导工作，公司园区运营业务包括标准化厂房建设出售和出租、园区供水供电、物业服务等园区配套服务，具有区域专营地位。

（1）基础设施建设

发行人是航空基地区域内唯一的城市基础设施建设主体，承担了航空基地范围内的道路、管网、基础设施配套及河道治理等基础设施项目的建设，业务具有很强的区域专营性。公司基础设施建设业务主要由子公司发展公司、清河公司和通航公司负责，多采用委托代建模式。发行人目前承接的航空基地基础设施的建设、维护工程主要通过以下模式完成：发行人与航空基地管委会签订《公益性项目子协议-基础设施建设项目》，委托建设期限自项目批准立项，具备勘察、设计、施工招投标条件之日起，至项目竣工验收合格交接、结算完毕之日结束。航空基地管委会作为项目委托方，负责协助公司办理项目建设审批手续，监督公司的项目招标活动，监督工程质量和进展，参加工程的验收和接收工程移交等。发行人作为项目承建方，负责项目的招投标、办理建设审批等手续、组织工程的中间验收以及项目的相关保修督促等。在项目建成后，组织竣工验收并向航空基地管委会移

² 发行人已于 2025 年 4 月 8 日撤销监事会，相关事项已披露公告。

交代建项目及相关资料档案。

（2）保障性住房业务

发行人承担了航空基地范围内的保障房建设，保障房建设业务主要由子公司西安渭北航空工业组团保障房开发有限公司和西安国家航空产业基地投资发展有限公司负责。

发行人目前主要承接的航空基地保障房建设业务主要由以下两种模式完成：一是委托代建模式，发行人就保障房建设项目与航空基地管委会签订《委托建设协议》。管委会作为项目委托方，负责项目建设全过程的协调指导工作，办理项目建设审批手续，协调房屋拆迁补偿工作，参加工程的验收和接收工程移交等。发行人作为项目承建方，负责项目的施工管理，管委会每年按照安置房建设进度支付相关工程款及相应管理费和项目收益。二是发行人自行承建模式，公司目前负责的“蓝天小区”项目采用自行承建模式，发行人负责项目的拆迁、建设等具体工作，该项目住房性质为保障房与一般商品房相结合，前期拆迁安置补偿措施由管委会与村民约定，项目完工后，部分面积将按照政府指导价定向销售给航空基地管委会指定单位用于实施拆迁货币化补偿，剩余面积发行人可根据市场价格自行销售。蓝天小区项目建设主体为发行人子公司西安市航空基地新舟置业有限公司，该公司具有房地产开发四级资质。

（3）土地整理业务

发行人与航空基地签订了《公益性项目受托协议子协议（土地一级开发项目）》，根据该协议，发行人按照航空基地管委会工作计划开展征地拆迁等相关工作，负责征地拆迁补偿支付、建筑物拆除、平整土地等相关工作，每年按照项目进度的实际支出 5%确认收入。同时，发行人子公司在实施项目过程中，会就具体项目与管委会另行签订受托子协议，其中：发行人子公司保障房公司与航空基地管委会签订了《公益性项目受托协议子协议（棚户区改造项目）》，根据该协议，航空基地管委会将西安阎良国家航空高技术产业基地北屯社区安置房一期（城中村）项目、北屯社区安置房二期（城中村）项目及航空基地三期棚户区改造项目受托保障房公司进行组织实施，并按拆迁实际支出的 5%确认收入。发行人子公司清河公司与航空基地管委会签订了《公益性项目受托协议子协议（清河综合治理项目）》，根据该协议，清河公司负责项目范围内的土地整理，并按照实际支出的 5%收取土地整理回报。发行人子公司通航公司与航空基地管委会签订了《蓝田航空（通航）产业园土地一级开发合作协议》，根据该协议，通航公司负责蓝田航空（通航）产业园规划范围内土地一级开发相关工作，并按照实际支出的 10%收取土地整理收入。实际业务开展过程中，征拆工作由发行人委托航空基地城乡融合发展一局、发展二局具体实施。航空基地城乡融合发展一局、发展二局以村组为单位开展征拆工作，并在完成一个或几个村的拆迁工作后，与发行人确认实际征拆支出；发行人则每季度或每年根据拆迁进度与土地中心确认当期收入、结转当期成本。

（4）物流贸易

为响应城投公司市场化转型，丰富业务收入来源，发行人于 2021 年初开始布局物流贸易业务，并于 2021 年物流贸易板块实现收入 4.55 亿元，占发行人同年总收入的 31.83%，跻身发行人重要业务板块。物流贸易业务具体由发行人孙公司西安航空产业基地物流有限公司负责。主要贸易产品为钢材、混凝土、电线电缆、铝制品、桩、机动车等。

（5）园区运营

发行人园区运营板块由发行人子公司西安航空城产业园运营管理有限公司负责。结合市委、市政府对于西安航空基地的发展定位要求，提高区域内园区管理效率和运营效能，加快西安航空基地打造世界一流航空新城以及具有全球影响力的航空先进制造集聚区和航空国际合作样板区步伐。产业园公司立足航空产业新城开发建设和航空产业链强链补链，以“房东+股东+服务”模式为主线，围绕区域产业园区开发运营、产业投资孵化和产业服务配套等核心业务，打造“建、营、投、服”为一体的航空产业新城投资、建设、运营、服务综合平台。

（6）金融板块

发行人金融板块主要包括直接投资、基金投资管理和担保业务，运营主体为西安航空产业投资有限公司（以下简称“投资公司”）及其子公司西安航空基地融资担保有限公司（以下简称“担保公司”）。发行人金融板块主要包括基金管理收入和担保收入。发行人直接投资业务分为两类，一是围绕航空基地重点培育的航空高技术产业及配套产业，对优质企业或项目进行自主类投资，通过股权增值和股利分红实现投资收益；二是代航空基地管委会对重点企业或项目进行政策引导类投资。目前，投资公司自主投资的企业包括西安兴航航空科技股份有限公司、中科航星科技有限公司和西安康本材料有限公司等，政策引导类投资标的包括西安三角防务股份有限公司（以下简称“三角防务”，股票代码为：300775.SZ）、西安渭北航空产业投资有限公司（以下简称“渭北航空产业投资公司”）等。其中，三角防务已于 2019 年 5 月在创业板上市，成为西安市第 51 家上市企业。

未来，随着发行人各业务模式趋于成熟，发行人各主营业务的毛利率将趋于平稳。

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

（1）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

1）我国基础设施建设行业现状和发展前景

城市基础设施是城市正常运行和健康发展的物质基础，对于改善人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率、稳步推进新型城镇化具有重要作用。《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》（国发〔2013〕36 号）指出要围绕改善民生、保障城市安全、投资拉动效应明显的重点领域，加快城市基础设施转型升级，全面提升城市基础设施水平。

根据《中华人民共和国 2024 年国民经济和社会发展统计公报》，2024 年末我国常住人

口城镇化率为 67.00%。随着城镇化步伐的加快，我国基础设施建设行业既迎来机遇，也将面对挑战。一方面，城镇化带来的城市规模增大和城市人口增加促进了城市基础设施建设的逐步配套和完善，为基建行业带来了更多增长动力。另一方面，城镇化的加快也使得我国城市基础设施中存在的问题更加突出，主要表现在已有基础设施配套不足，特别是中小城市及农村的基础设施水平尤其不足，如居民居住条件差、交通拥挤、环境和噪声污染严重、水资源短缺等；城乡之间、东部地区与中西部地区之间的基础设施建设发展存在显著不平衡性；基础设施建设引发的社会问题和社会矛盾激化等方面。

城市是我国产业、技术、资本的首要聚集地，也是新基建的主要载体。在新旧动能转换、经济增速趋缓的背景下，新基建可为中国城市从信息化到智能化再到智慧化构筑一条高速之路。未来，在政府的科学指导下，我国的基础设施建设行业将迎来高速发展时代。

2）我国保障房建设行业现状和发展前景

自 2007 年国务院发布《关于解决城市低收入家庭住房困难的若干意见》（国发〔2007〕24 号）以来，我国的保障性住房建设取得了重大进展。在制度建设层面，一系列规范保障性住房建设的政策相继发布。住房和城乡建设部、国家发展和改革委员会等多部门相继联合发布了《廉租住房保障办法》《经济适用住房管理办法》《关于加快发展公共租赁住房的指导意见》等文件，财政部、国家税务总局、国土资源部等部门对保障性住房建设的配套优惠政策也陆续公布。在此过程中，住房保障对象范围逐步清晰，不仅城镇低收入家庭的住房困难者优先获得住房保障，针对城市居民“夹心层”的公共租赁住房也从各地实践逐步走上规范发展的轨道，一些地区已将新就业职工、长期在城镇居住工作的外来务工人员包括农民工纳入住房保障范围。

总体来看，各级政府为支持保障性住房建设，从多渠道筹措资金、加大税费政策支持力度、落实土地供应政策、完善安置补偿政策等方面采取积极有效的政策措施提供保障扶持。根据我国经济发展的客观规律及城市化进程的历史趋势，结合我国政府对保障性住房建设的大力扶持以及政策导向的持续向好，保障性住房建设将在未来一段时期蓬勃发展，拥有广阔的发展空间和良好的发展机遇。

3）我国土地开发整理行业现状和发展前景

土地整理是指按照土地利用总体规划的要求，结合土地利用现状，采取行政、经济、工程、技术、法律等手段，通过对土地利用结构进行调整，对土地资源进行重新配置，提高土地利用效率，改善和保护生态环境。对于开发后的土地，开发企业可通过土地使用权转让或出租等形式，获取经济收益。政府通过委托相关企业进行土地的开发与运营，推动当地可交易土地市场的发展。由于土地本身是关系到国民生计的稀缺自然资源，是经济社会发展的基础和保障，所以政府则成为土地的唯一供给方。因此，土地的一级开发行业受政策影响整体显著，开放程度高低与政府所主导实施的国民经济与社会建设发展规划密不可分。城市土地开发与运营围绕城市的总体发展目标，结合城市发展的特殊机遇，运用市

市场经济手段，有利于最大限度地发掘城市土地资源的潜力，实现资源利用和综合效益最优化，推动城市的可持续发展。通过土地使用权转让或出租，土地开发企业可获取一定的经济收益，同时，城市土地开发盘活了存量土地，增加了城市土地的供给。近年来，我国总体的城市化进程推进迅速，城市规模、功能、形态、城乡结构等因素都发生了较大变化，这为土地一级开发行业的快速发展提供了良好的基础。

（2）公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况及公司的竞争优势

发行人是航空基地区域内唯一的城市基础设施建设主体，承担了航空基地范围内的道路、管网、基础设施配套及河道治理等基础设施项目的建设，也是航空基地内唯一一家从事标准化厂房和孵化器建设的企业。发行人的业务具有很强的区域专营性，其主要竞争优势为：

1）突出的地理区位优势

西安阎良国家航空高技术产业基地于 2004 年 8 月由国家发改委批准设立，2005 年 3 月正式启动建设，是国内首个国家级航空高技术产业发展平台。2010 年 6 月，国务院批复将航空基地升级为“陕西航空经济技术开发区”，航空基地成为全国唯一以航空为特色的经济技术开发区。近年来，航空基地经济实力稳步增强，立足军民融合、富阎一体化等利好政策导向，航空基地在西安市的经济地位和区域综合实力进一步提升，尤其是众多世界 500 强企业或国内外知名企业的入驻，进一步带动航空基地工业经济的持续发展。投资和经济的快速增长，以及多项发展机遇的到来，成为航空基地新一轮土地开发和城市基础设施的投资建设的触发点。发行人作为航空基地最为重要的城市基础设施建设主体具有明显的区域竞争优势。

2）业务板块多元化优势

发行人业务范围涉及城市基础设施代建、保障性住房建设、土地整理、企业服务、投资管理、通航服务等多个板块。未来发行人将在稳固传统业务板块的基础上，积极开展多元化经营，推动公司实现市场化转型，将集团公司打造成为区域内的城市投资建设综合运营商。多元化的业务板块有助于增强发行人盈利能力建设，提高公司现金流及收入的稳定性和可持续性。

3）区域专营优势

城市基础设施建设和安置房建设行业具有鲜明的区域专营性质，发行人是航空基地最主要的城市建设主体，获得了航空基地管委会的全面支持。根据航空基地管委会确定的发展战略，发行人重点负责航空基地核心城区旧城改造、城市基础设施建设以及保障性住房建设等任务。目前航空基地城市基础设施配套水平处于相对落后水平，随着航空基地发展战略的推进，发行人未来项目建设规模将进一步扩大，地位将进一步提升。

4）良好的信用优势

发行人作为西安航空基地基础设施建设的投融资主体，拥有丰富的财务资源、优质的

实体资产，同时具有良好的商业信用，和众多金融机构均建立了密切、广泛的合作关系，并签署了银企合作协议，通过与各大商业银行的良好合作，发行人的经营发展将得到有利的信贷支持，业务拓展能力也有了可靠的保障，通畅的融资渠道更为发行人未来的发展提供了有力的资金支持，且历年的到期贷款偿付率和到期利息偿付率均为 100%，无任何逾期贷款。

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，发行人业务、经营情况及发行人所在行业情况不存在重大变化，故未对发行人生产经营和偿债能力产生影响。

（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（%）
基础设施建设	0.89	0.88	1.12	5.86	1.56	1.55	0.64	7.81
保障房建设	4.20	4.16	0.95	27.63	0.72	0.71	1.39	3.61
土地整理	-	-	-	-	0.11	0.10	9.09	0.55
物流贸易	4.51	4.44	1.55	29.64	9.16	9.07	0.98	45.87
园区运营	2.24	1.60	28.57	14.72	2.08	1.41	32.21	10.42
金融板块	0.06	0.01	83.33	0.37	0.05	0.01	80.00	0.25
其他	3.31	2.86	13.60	21.79	6.29	5.78	8.11	31.50
合计	15.20	13.96	8.16	100.00	19.97	18.63	6.71	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

不适用

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。

基础设施建设板块：基础设施建设板块营业收入同比下降 42.95%，营业成本同比下降 43.23%，毛利率同比增加 75.00%，主要系发展公司、产城融合公司道路管网等基础设施业

务规模缩小所致。

保障房建设板块：保障房建设板块营业收入同比上升 483.33%，营业成本同比上升 485.92%，毛利率同比下降 31.65%，主要系清河雅苑项目保障房销售规模增加所致。

土地整理板块：土地整理板块营业收入、营业成本、毛利率同比下降 100.00%，主要系发行人去年在建项目均已完工结转，今年未开展新业务所致。

物流贸易板块：物流贸易板块营业收入同比下降 50.76%，营业成本同比下降 51.05%，毛利率同比增加 58.16%，主要系市场行情波动所致。

其他板块：其他板块营业收入同比下降 47.38%，营业成本同比下降 50.52%，毛利率同比上升 67.69%，主要系发行人报告期内房地产销售业务规模减小所致。

（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

“十四五”期间，发行人将全面推进“一深化二提升三转变四突破”的战略目标。

“一深化”：国企改革持续深化，以《国企改革三年行动方案》《陕西省关于加快市县融资平台公司整合升级推动市场化投融资的意见》等政策文件为指导，完善公司法人治理结构，建立健全现代企业管理制度，提升规范化管理水平，推动集团向市场化综合性国有资本运营集团公司转型。一是进一步推动党建业务深度融合，聚焦“三个着力、三个保证、三个服务、三个促进”总体思路，压实党风廉政建设主体责任和监督责任，形成集团党群建设的强大影响力、号召力、向心力、战斗力。二是进一步完善法人治理结构，切实将“党委核心领导、科学决策、规范管理”的法人治理结构模式做实、做细，推动集团公司管理机制上的市场化改革。三是进一步强化战略引领作用，高质量完成集团公司“十四五”发展规划编制工作。四是进一步健全现代企业管理制度，完善并发挥集团“决策体系、内控体系、责任追究体系”三个体系作用，切实提高集团管控体系的科学性和精准性。

“二提升”：业务核心竞争力稳步提升、集团品牌效应显著提升；以提升业务核心竞争力和集团品牌效应为目标，依托“九大园区”“五大业务”，释放集团发展潜力、增强发展动力。一是牢固树立“以项目看发展论英雄”理念，高品质推进装备表处中心一二期、先进制造业中心、民机产业园、北屯社区安置房二期等市级重点项目及蓝田航空产业园（十项重点工作）等 29 个重点项目建设，全力打造航空城集团良好品牌形象，为西安市举办全运盛会增光添彩。二是突出主业、提升集团公司的核心竞争力，充分运用集团与绿城、陕建、荣鑫、铭景等多家企业的战略合作机遇，深度参与主要业务的运营过程，锻炼人才队伍，加快提升自身市场化业务运营能力和业务核心价值。有选择性、有针对性地探索与市级、开发区级优质企业战略合作，借力借势提升自身经营管理水平。三是盘活低效存量资产，提高资产运营效率。全面梳理集团存量资产数量和使用效率，摸清底数，分类分步推进市

场化改造，让存量资产走出市场化发展道路。

“三转变”：由“建设主体”向“运营主体”转变；由“任务导向”向“业务导向”转变；由“务实干事”向“主动谋事”转变；一是引导干部员工由“务实干事”向“主动谋事”转变，增强集团发展内生动力。在集团层面推行“主动谋事、务实干事、真诚共事、勇于成事”良好作风，将干部员工的“精神气”凝聚到谋发展、创业绩的实践中去，以干部员工的新作为开创集团各项工作发展的新局面。二是由“建设思维”向“运营思维”转变，增强集团自我造血能力。尤其是承担建设任务的各业务板块，要加快从代建思维向市场竞争和服务思维转变，实现从依赖政府代建收入和政府补贴收入向依托资产经营获取持续稳定的经营收益转变。三是由积极承接“任务”向主动拓展“业务”转变，增强集团核心业务承接能力。充分发挥集团作为航空基地唯一的投融资、开发建设、产业发展平台作用，不断扩大业务承接范围，提高整体收益水平。

“四突破”：集团化管控能力突破、项目承载能力突破、市场化转型发展突破、产业园区运营突破，全面提升集团发展质量和经济效益。一是理顺集团管控体系，明确集团公司对一、二级子公司的管理模式及管理边界，尽快构建人、财、物一体化管控机制，完善集团总部职能设置，提升总部专业化管理能力。二是坚持以市场化方式推进项目开发建设，高起点谋划集团 3000 余亩工业用地开发模式、盈利模式，不断提升工业用地承载力，全面提升新开发项目的质量与效益。三是全力推动市场化项目运营，尤其是市场化程度高的项目或业务，尽快建立相匹配的市场化运作机制和核心运营团队，强化科学布局、优质服务、创效创利，夯实市场化发展基础。四是按照一流园区标准，提前谋划、创新探索工业地产园区商业运营模式，建强招商团队，抓龙头企业、重点行业，加快形成全产业链条，提高资产运营创效能力和土地空间使用效率，为集团经济发展提供有力抓手。

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）建设施工和工程管理的风险

发行人承建了包括航空基地基础设施建设及保障房建设等大量建设工程项目。项目建设周期较长，在项目建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故，突发状况等，对工程进度以及施工质量造成较大压力，从而可能导致项目延迟交付，影响项目进展，此外原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响发行人资金平衡的运营能力。

（2）市场竞争的风险

发行人在航空基地基础设施及配套公共设施建设方面占有主导地位，但随着政府鼓励在城市基础设施建设市场进行有序竞争，以及城市基础设施建设市场开放领域的扩大及开放程度的加深，城市基础设施建设的市场化进程必然进一步加快，发行人目前的行业地位可能面临挑战。

（3）合同定价的风险

发行人的基础设施及配套设施建设业务、保障房业务的授托建设合同均涉及政府定价模式。这种在定价过程中排斥供求关系的情况，使发行人面临合同定价风险。

（4）合同履约的风险

发行人通过与政府签订项目委托建设协议，从事基础设施建设业务。建筑工程项目由于建设周期较长，在项目施工过程中，不仅承受着工程进度的压力、施工质量的考验，而且容易受到各种不确定因素（包括材料指标不过关、工程进度款不到位、设计图纸未及时提供、恶劣天气等）的影响，以及可能存在不按合同完工决算、确认收入和支付工程款的情况，从而影响发行人的盈利情况。

（5）安全生产的风险

根据国务院颁布的《关于进一步加强安全生产工作的决定》（国发〔2004〕2 号），要求进一步强化安全生产工作重点和政策措施，之后建设部要求全国建设系统认真贯彻和落实该文件精神。发行人的主要业务板块之一工程施工属高风险行业。随着发行人建筑施工业务规模逐年扩大，工程管理要求逐年提高，工程质量及安全生产对于发行人该行业板块的运营至关重要，生产事故将直接影响发行人的正常生产经营，并造成负面的社会影响。

（6）突发事件引发的风险

发行人如遇突发事件，例如事故灾难、生产安全事件、社会安全事件、拆迁安置引发的群体性事件、公司高级管理人员因故无法履行职责等，可能造成公司社会形象受到影响，人员生命及财产安全受到危害，公司决策机制及内外部融资渠道受到影响，可能对发行人的生产经营造成一定影响。

（7）业务结构单一的风险

发行人在航空基地基础设施及配套公共设施建设方面占有主导地位，发行人的主营业务主要以基础设施授托建设为主，业务结构较为单一。发行人的主营业务受地方政府决策及国家政策的影响较大，若未来地方政府决策及国家政策发生变动，发行人的业务结构单一，可能会对发行人的持续经营及偿债能力产生不利影响。

（8）公司经营母弱子强的风险

发行人母公司主要从事集团管理职能，直接参与经营活动较少，生产经营多由子公司运营，但目前母公司对子公司具有实际控制力。若未来母公司与子公司股权关系发生变化，或母公司对子公司的控制力下降，可能会对发行人的持续经营及偿债能力产生不利影响。

对策：面对日益激烈的竞争局面，发行人一方面积极采取成本监控措施，以降低经营成本，不断提高自身的竞争力；另一方面加强与同行业领先的企业交流合作，学习外来企业的技术和管理经验，同时加强品牌建设，提升服务意识，提高管理效率，增强企业竞争

力。

发行人今后将进一步加强与政府的沟通、协商，并在当地政府部门的大力扶持和政策支持下，不断加强管理，提高公司整体运营实力；进一步密切与商业银行、政策性银行的业务联系，充分利用资本市场多渠道筹集资金，有效降低融资成本；进一步建立健全公司各项内部管理制度和风险控制制度，加快公司的市场化改制改革，提高运营效率。从长远来看，随着城市基础设施建设及其相关产业步入高速发展的轨道，发行人在城市基础设施建设和运营方面还将发挥越来越重要的作用，政府对公司的支持也将进一步强化。针对公司未来一段时间资金压力较大的问题，一方面发行人将继续合理制定年度投资计划，并提前安排好债务资金的还本付息；另一方面，发行人将加强同财政部门的沟通，确保委托代建回购款的及时到位，同时进一步拓宽融资渠道，从而保证公司的财务安全。

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

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

决策权限：公司关联方之间的关联交易总额高于人民币 3.00 亿元，或占公司最近经审计净资产 5%以上的关联交易协议由董事会、股东会审批。公司与关联方之间的关联交易总额为 3.00 亿元以下且占公司最近经审计净资产 5%以下的，由总经理审批，向董事会、股东会报备。所指关联交易总额是指公司与关联方就同一事项或公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额。

决策程序：公司总经理审批权限范围内的关联交易，由每笔关联交易的项目负责人提交关联交易的申请，提交总经理审批。需要经董事会或股东会审批的，由公司提交关联交易的申请及其意见，由董事长根据公司章程规定的程序审批。

定价机制：依据国家政策和市场行情，主要遵循下述原则：有国家定价（指政府物价部分定价或应执行国家规定的计价方式）的，依据国家定价；若没有国家定价，则参考市场价格定价；若没有市场价格，则适用成本加成法（指在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润）定价；若没有国家定价、市场价格，也不适合以成本加成法定价的，采用协议定价方式。

信息披露安排：发行人每年在年度报告中对应收类款项经营性及非经营性相关信息进

行披露，未来发行人将按照中国证券监督管理委员会等相关监管部门要求，进一步完善和规范公司关联交易制度，做好信息披露工作。

（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
销售商品/提供劳务	55,816.21

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 94.39 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	2022 年西安航空城建设发展（集团）有限公司绿色债
--------	----------------------------

	券
2、债券简称	22 航空城绿色债/G22 航建
3、债券代码	2280094.IB/184277.SH
4、发行日	2022 年 3 月 9 日
5、起息日	2022 年 3 月 10 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2029 年 3 月 10 日
8、债券余额	4.16
9、截止报告期末的利率(%)	5.33
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别偿还债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%，前 2 年每年应付利息单独支付，后 5 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、受托管理人	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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

1、债券名称	西安航空城建设发展（集团）有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行绿色企业债券（第一期）
2、债券简称	24 航空城绿色债 01/G24 航建 1
3、债券代码	2480015.IB/271112.SH
4、发行日	2024 年 1 月 31 日
5、起息日	2024 年 2 月 2 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2031 年 2 月 2 日
8、债券余额	1.60
9、截止报告期末的利率(%)	3.25
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别偿还债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%，前 2 年每年应付利息单独支付，后 5 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	开源证券股份有限公司
13、受托管理人	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者	否

挂牌转让的风险及其应对措施	
1、债券名称	西安航空城建设发展（集团）有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行绿色企业债券（第一期）
2、债券简称	25 航空城绿色债 01/G25 航建 1
3、债券代码	2580007.IB/271207.SH
4、发行日	2025 年 1 月 15 日
5、起息日	2025 年 1 月 20 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2032 年 1 月 20 日
8、债券余额	2.40
9、截止报告期末的利率(%)	2.77
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别偿还债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%，前 2 年每年应付利息单独支付，后 5 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国开证券股份有限公司
13、受托管理人	开源证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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

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	2280094.IB/184277.SH
债券简称	22 航空城绿色债/G22 航建
债券约定的投资者保护条款名称	违约责任承诺、偿债保障措施承诺、债券持有人会议制度和债权代理人制度
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护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）	不涉及

债券代码	2480015.IB/271112.SH
债券简称	24 航空城绿色债 01/G24 航建 1
债券约定的投资者保护条款名称	违约责任承诺、偿债保障措施承诺、债券持有人会议制度和债权代理人制度
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护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）	不涉及

债券代码	2580007.IB/271207.SH
债券简称	25 航空城绿色债 01/G25 航建 1
债券约定的投资者保护条款名称	违约责任承诺、偿债保障措施承诺、债券持有人会议制度和债权代理人制度
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	已按照约定进行监测和披露
投资者保护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）	不涉及

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

（一）公司债券基本情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
2280094.IB/184277.SH	22 航空城绿色债 /G22 航建	是	绿色企业债	5.20	-	0.01
2480015.IB/271112.SH	24 航空城绿色债 01/G24 航建 1	是	绿色企业债	1.60	0.56	0.55

（二）募集资金用途涉及变更调整

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	约定的募集资金用途（请全文列示）	变更调整后的募集资金用途	变更调整所履行的程序	变更调整的信息披露情况	变更调整的合法合规性（包括变更调整后的用途、履行程序、信息披露情况）
2280094.IB/184277.	22 航空城绿色债 /G22 航建	本次债券合计发行规模为 5.20 亿元，其中	1、本次债券募投项目变更为西安航空综合保税区智慧	1、变更募投项目的议案已于 2024 年 3 月 5 日经债券持有人会	1、变更募投项目事项已于 2024 年 3 月 6 日披露债券持有人	1、经债券持有人会议审议同意，本次债券募投项目变更为西安航空综合保税区智慧冷链物流产业园项目，已于 2024 年

SH		2.60 亿元拟用于西安航空基地电镀园区污水集中处理和清河水质提升项目，2.60 亿元拟用于补充营运资金。	冷链物流产业园项目。2、因项目建设进度趋缓，暂时闲置募集资金 2.60 亿元用于临时补充流动资金。	议审议同意，符合募集说明书的约定；2、募集资金用于临时性补流事项已于 2024 年 4 月 25 日由债权人披露相关公告，符合募集说明书的约定。	会议结果公告：2、募集资金用于临时性补流事项已于 2024 年 4 月 25 日披露债权人出具的临时债权代理事务报告。	3 月 6 日披露债券持有人会议结果公告；2、因西安阎良国家航空高技术产业基地管理委员会统筹安排，西安航空综合保税区智慧冷链物流产业园项目建设进度趋缓，在不影响本次募投项目资金使用计划的前提下，发行人将暂时闲置募集资金用于临时补充流动资金。变更后的募集资金用途符合相关法律法规约定，已于 2024 年 4 月 25 日披露债权人出具的临时债权代理事务报告。
----	--	---	---	--	---	--

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
2280094.IB/184277.SH	22 航空城绿色债/G22 航建	-	-	-	-	-	-
2480015.IB/271112.SH	24 航空城绿色债 01/G24 航建 1	1.04	-	-	0.59 亿元用于日常经营。	0.45 亿元用于西安航空基地节能降碳项目。	-

2. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项
2280094.IB/184277.SH	22 航空城绿色债/G22 航建	2024 年项目暂缓，2025 年已重新投入项目建设中，尚未投入使用	尚未建设完成，暂无运营收益	-	-
2480015.IB/271112.SH	24 航空城绿色债 01/G24 航建 1	正在建设，尚未投入使用	尚未投入使用，暂无运营收益	-	-

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：□是 √否

报告期末项目净收益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

3. 募集资金用于临时补流

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序
2280094.IB/ 184277.SH	22 航空城绿色 债/G22 航建	2.60	临时性补流募集资金已于 2024 年 5 月 7 日用于发行人日常运营，使用期限不超过 12 个月。该事项已于 2024 年 4 月 25 日由债权人披露相关公告。截至目前，2.60 亿元临时性补流资金已退回，发行人已将该笔资金全部用于西安航空综合保税区智慧冷链物流产业园项目建设。

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
2280094.IB/ 184277.SH	22 航空城绿色债/G22 航建	2.60 亿元用于补充流动资金，2.60 亿元用于临时补充流动资金。	是	是	是	是
2480015.IB/ 271112.SH	24 航空城绿色债 01/G24 航建 1	0.45 亿元用于西安航空基地节能降碳项目，0.59 亿元用于补充流动资金。	是	是	是	是

1. 募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

□适用 √不适用

2. 因募集资金违规使用相关行为被处分处罚

□适用 √不适用

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：2280094.IB、184277.SH

债券简称	22 航空城绿色债/G22 航建
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券由陕西信用增进投资股份有限公司提供不可撤销连带责任担保。本次债券募集资金投向良好，预期将产生稳定的收益，对本息的偿付具有较强的保障，同时，发行人经营状况良好，收入来源稳定，具有较强的偿债能力，能够依靠自身稳定的经营收益按本募集说明书的约定偿付本次债券本息。同时，发行人已经针对本次债券的后续偿付制定了严密的偿债计划和切实可行的偿债保障措施，切实保障债券本息的按时兑付，维护投资者的权益。发行人认为制定的偿债计划及保障措施足以满足本次债券还本付息的要求。
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	报告期内，公司严格按照募集说明书的相关承诺执行。

债券代码：2480015.IB、271112.SH

债券简称	24 航空城绿色债 01/G24 航建 1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本次债券由陕西信用增进投资股份有限公司提供不可撤销连带责任担保。本次债券募集资金投向良好，预期将产生稳定的收益，对本息的偿付具有较强的保障，同时，发行人经营状况良好，收入来源稳定，具有较强的偿债能力，能够依靠自身稳定的经营收益按本募集说明书的约定偿付本次债券本息。同时，发行人已经针对本次债券的后续偿付制定了严密的偿债计划和切实可行的偿债保障措施，切实保障债券本息的按时兑付，维护投资者的权益。发行人认为制定的偿债计划及保障措施足以满足本次债券还本付息的要求。
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	报告期内，公司严格按照募集说明书的相关承诺执行。

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	王铁军、王笑

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	2280094.IB/184277.SH
债券简称	22 航空城绿色债/G22 航建
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系人	张兆悦
联系电话	029-88365835

债券代码	2480015.IB/271112.SH
债券简称	24 航空城绿色债 01/G24 航建 1
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系人	张兆悦
联系电话	029-88365835

债券代码	2580007.IB/271207.SH
债券简称	25 航空城绿色债 01/G25 航建 1
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
联系人	张兆悦
联系电话	029-88365835

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	2280094.IB/184277.SH
债券简称	22 航空城绿色债/G22 航建
名称	远东资信评估有限公司
办公地址	北京市东直门南大街 11 号中汇广场 B 座 11 号上海市大连路 990 号海上海新城 9 层

债券代码	2480015.IB/271112.SH
债券简称	24 航空城绿色债 01/G24 航建 1
名称	远东资信评估有限公司
办公地址	北京市东直门南大街 11 号中汇广场 B 座 11 号上海市大连路 990 号海上海新城 9 层

债券代码	2580007.IB/271207.SH
债券简称	25 航空城绿色债 01/G25 航建 1
名称	远东资信评估有限公司
办公地址	北京市东直门南大街 11 号中汇广场 B 座 11 号上海市大连路 990 号海上海新城 9 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。

1、会计政策变更

（1）财政部于 2023 年 10 月 25 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》，自 2024 年 1 月 1 日起施行，其中“关于流动负债与非流动负债的划分”规定首次执行时对可比期间信息进行调整、“关于供应商融资安排的披露”规定采用未来适用法、“关于售后租回交易的会计处理”在首次执行时应进行追溯调整。本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行上述准则解释相关规定，执行上述规定对公司财务报表无重大影响。

（2）财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》，自印发之日起施行，规定“对于不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债，应当按照确定的金额计入主营业务成本、其他业务成本等科目”，并在首次执行时作为会计政策变更进行追溯调整。公司自 2024 年 1 月 1 日起执行上述准则解释相关规定，本次会计政策变更对公司财务报表无重大影响。

2、会计估计变更

为了更加客观公允地反映公司的财务状况和经营成果，本公司重新评估了账龄组合的预期信用损失率，将 5 年以上账龄的应收账款和其他应收账款的坏账计提比例从原来的 20%上调至 30%，该项会计估计变更采用未来适用法，经本公司测算，本次会计估计变更后预计公司 2024 年信用减值损失增加金额为 2,109,147.39 元。调整后与同行业计提标准更

为趋同。

3、会计差错更正

子公司投资公司缴纳以前年度所得税 10,045,701.41 元，公司对该事项进行追溯调整，对相关财务报表项目的具体影响如下：

会计差错变更对 2023 年 12 月 31 日的合并资产负债表及 2023 年合并利润表项目的影响：

受影响的比较期间报表项目	对 2023 年 12 月 31 日及 2023 年度的影响金额		
	变更前	变更后	影响金额
应交税费	33,597,110.18	43,642,811.59	10,045,701.41
未分配利润	869,845,803.05	859,925,672.91	-9,920,130.14
归属于母公司股东权益合计	8,041,420,387.11	8,031,500,256.97	-9,920,130.14
少数股东权益	126,716,635.93	126,591,064.66	-125,571.27
所得税费用	7,620,636.86	17,666,338.27	10,045,701.41
少数股东损益	990,579.25	865,007.98	-125,571.27

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：万元币种：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	289,071.37	-2.36	-
应收票据	商业承兑汇票	1,025.74	100.00	主要系正常展业产生的商业承兑汇票所致
应收账款	工程款	326,485.69	23.64	-
预付款项	贸易款、工程款	34,112.58	-94.40	主要系业务性质变更所致
其他应收款	存出保证金（押金）、备用金、应向职工收取的各	783,354.87	602.59	主要系与航空管委会往来款增加所致

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
	种垫付的款项、往来款、股权转让款等			
存货	原材料、开发成本、合同履约成本等	708,718.94	-3.62	-
其他非流动金融资产	对西安钢研功能材料股份有限公司的投资	21,658.03	41.04	主要系对西安智同航空科技有限公司投资增加所致
固定资产	房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备等	79,097.65	248.07	主要系在建工程结转所致
在建工程	在建产业园	10,580.08	-89.86	主要系项目竣工转入固定资产和存货所致
使用权资产	屋顶租赁	179.46	93.04	主要系屋顶租赁增加所致
长期待摊费用	装修费、飞机发动机大修费用	191.83	-39.88	主要系装修费摊销额增加所致
其他非流动资产	集团 3P 项目、预付商铺购置款	18,498.16	484.21	主要系集团 3P 项目增加所致

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元币种：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	289,071.37	248,557.74	-	85.98
投资性房地产	243,813.80	14,529.15	-	5.96
长期股权投资	117,886.51	119,914.62	-	101.72
合计	650,771.68	383,001.51	—	—

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：7.49 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：9.88 亿元，收回：0.43 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：16.94 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：9.42 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：20.78%，是否超过合并口径净资产的 10%：

√是 □否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成为发行人与西安阎良国家航空高技术产业基地管理委员会产生的往来款。

发行人与航空基地管委会的往来款主要系发行人作为航空基地重要的运营平台，为支持航空基地规划和发展需求，出于促进区域产业转型升级的考虑，发行人在企业资金统筹管理中形成了一定数额的往来款项，具有资金往来的必要性和合理性。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 1 年后的	16.94	100.00%
合计	16.94	100.00%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
西安阎良国家航空高技术产业基地管理委员会	3.61	9.42	良好	资金往来；尚未到期	根据往来款到期时间，陆续回款	一年以上
西安阎良国家航空高技术产业基	4.95	4.95	良好	资金往来；尚未到期	根据往来款到期时间，陆续回款	一年以上

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
地财政局土地专户						
西安航天城市发展控股集团有限公司	0.74	0.74	良好	资金往来；尚未到期	根据往来款到期时间，陆续回款	一年以上
西安雅图投资置业有限公司	0.23	0.63	良好	资金往来；尚未到期	根据往来款到期时间，陆续回款	一年以上
陕西信用增进投资股份有限公司	0.10	0.41	良好	资金往来；尚未到期	根据往来款到期时间，陆续回款	一年以上

（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 46.56 亿元和 45.23 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-2.86%。

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	-	-	11.35	11.35	25.08
银行贷款	-	10.08	16.11	26.18	57.88
非银行金融机构贷款	-	2.63	0.39	3.03	6.69
其他有息债务	-	-	4.68	4.68	10.35
合计	-	12.71	32.53	45.23	—

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 0.00 亿元，企业债券余额 6.80 亿元，非金融企业债务融资工具余额 4.50 亿元，且共有 0.00 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 151.24 亿元和 169.44 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 12.03%。

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	-	-	11.35	11.35	6.70

银行贷款	-	29.06	100.63	129.69	76.54
非银行金融机构贷款	-	7.24	7.31	14.54	8.58
其他有息债务	-	1.90	11.96	13.86	8.18
合计	-	38.20	131.24	169.44	—

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 0.00 亿元，企业债券余额 6.80 亿元，非金融企业债务融资工具余额 4.50 亿元，且共有 0.00 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 0.65 亿元美元，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元美元。

（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：万元币种：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
预收款项	2,722.64	3,904.60	-30.27	主要系 3 年以上账龄款项减少所致
应付职工薪酬	444.55	202.55	119.48	主要系短期薪酬增加所致
其他应付款	42,585.76	69,240.07	-38.50	主要系往来款项减少所致
其他流动负债	2,210.58	1,545.12	43.07	主要系待转销项税额增加所致
应付债券	233,011.41	137,435.66	69.54	主要系发行海外债、24 航空城绿色债所致
租赁负债	59.26	27.24	117.53	主要系租赁付款额增加所致
递延所得税负债	1,219.88	787.27	54.95	主要系公允价值正向变动、交易性金融资产公允价值正向变动所致

（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：0.38 亿元

报告期非经常性损益总额：0.57 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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.51	对西安三角防务股份有限公司的长期股权投资收益	0.51	预计可持续
公允价值变动损益	0.10	以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	0.10	预计可持续
信用减值损失	-0.10	其他应收款坏账损失	-0.10	预计可持续
资产减值损失	-0.05	其他资产减值损失	-0.05	预计可持续
资产处置收益	0.04	无形资产处置收益	0.04	预计可持续
营业外收入	0.14	核销的往来款	0.14	预计可持续
营业外支出	0.06	罚款及滞纳金、非常损失	0.06	预计可持续

（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
西安航空产业投资有限公司	是	98.75%	航空产业、房地产开发、基础设施建设等	52.80	27.04	-	0.66
西安三角防务股份有限公司	否	10.09%	制造飞机机身结构件及航空发动机盘件等	89.15	55.85	15.98	3.73
西安航空城产业园运营管理有限公司	是	97.46%	园区管理服务、承接总公司工程建设业务等	61.73	43.83	0.14	0.41
西安国家航空产业基地投资发展有限公司	是	98.75%	市政设施管理、工程管理服务、非居住房地产租赁、园区管理服务	73.22	25.54	0.65	0.10

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：2.51 亿元

报告期末对外担保的余额：2.53 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.02 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³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

单位：亿元币种：人民币

债券代码	2280094.IB/184277.SH
债券简称	22 航空城绿色债/G22 航建
专项债券类型	绿色企业债
募集总金额	5.20
已使用金额	5.20
临时补流金额	2.60
未使用金额	-
绿色项目数量	1
绿色项目名称	西安航空综合保税区智慧冷链物流产业园项目
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

³ 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

募集资金用途是否变更 ⁴	√是 □否
变更后用途是否全部用于绿色项目	√是 □否 □不适用
变更履行的程序	1、募投项目变更事项已披露债券持有人会议结果公告； 2、募集资金用于临时性补流事项已披露相关公告。
变更事项是否披露	√是 □否 □不适用
变更公告披露时间	1、募投项目变更事项已于 2024 年 3 月 5 日召开债券持有人会议审议同意变更为西安航空综合保税区智慧冷链物流产业园项目，并于 2024 年 3 月 6 日披露债券持有人会议结果公告； 2、募集资金用于临时性补流事项已于 2024 年 4 月 25 日披露债权人出具的临时债权代理事务报告。
报告期内闲置资金 ⁵ 金额	2.60
闲置资金存放、管理及使用计划情况	闲置资金已用于临时性补流，临时性补流资金已于 2024 年 5 月 7 日用于发行人日常经营，使用期限不超过 12 个月，截至目前，2.60 亿元已退回至募集资金监管专户，该笔资金已全部用于西安航空综合保税区智慧冷链物流产业园项目建设。
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	本期债券募投项目主要建设冷链仓库、多温区库、应急储备仓库、分拣配送仓库等，本项目符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》中“五、基础设施绿色升级-5.2 可持续建筑-5.2.1 建筑节能与绿色建筑-5.2.1.2 绿色建筑和 5.2.1.3 建筑可再生能源应用”类别要求。项目建设地点为西安航空基地内。截至目前，募投项目处于建设阶段，尚未完工投入使用。
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	不适用
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	不适用，本项目为绿色企业债，无需进行环境效益披露。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）	不适用，本项目为绿色企业债，无需进行环境效益披露。
对于定量环境效益，若	不适用，本项目为绿色企业债，无需进行环境效益披露。

⁴ 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一说明。

⁵ 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超15%）需披露说明原因	
募集资金管理方式及具体安排	发行人聘请陕西秦农农村商业银行股份有限公司阎良支行为募集资金监管银行，并开立募集资金专项账户，用于管理募集资金。
募集资金的存放及执行情况	募集资金存放于募集资金专户中，发行人根据项目的建设进度和企业营运的需要提取募集资金。
发行人聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	发行人聘请安融征信有限公司为本期债券募投项目出具了绿色评估认证报告。安融征信有限公司主营业务为认证服务、环保咨询服务、节能管理服务等，为安融信用评级有限公司的全资子公司。西安航空综合保税区智慧冷链物流产业园项目截至绿色评估报告出具日符合《关于支持绿色债券发展的指导意见》和《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》等规定的绿色债券条件。安融征信授予 2023 年西安航空综合保税区智慧冷链物流产业园项目 G-AAA 等级。
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	不适用
其他事项	本期债券募集资金 5.20 亿元，其中 2.60 亿元用于西安航空基地电镀园区污水集中处理和清河水质提升项目，2.60 亿元用于补充营运资金。发行人于 2024 年 1 月 16 日将募集资金 2.60 亿元退回至募集资金监管专户。同时，发行人于 2024 年 3 月 5 日召开债券持有人会议审议同意将募投项目变更为西安航空综合保税区智慧冷链物流产业园项目，并于 2024 年 3 月 6 日披露债券持有人会议结果公告。后因西安阎良国家航空高技术产业基地管理委员会统筹安排，西安航空综合保税区智慧冷链物流产业园项目建设进度趋缓，在不影响本次募投项目资金使用计划的前提下，发行人将暂时闲置募集资金用于临时补充流动资金，金额为 2.60 亿元，用于公司日常经营，该事项已于 2024 年 4 月 25 日由债权代理人披露相关公告，发行人于 2024 年 5 月 7 日将 2.60 亿元临时性补流资金转出使用。截至目前，2.60 亿元临时性补流资金已退回，发行人已将该笔资金全部用于西安航空综合保税区智慧冷链物流产业园项目建设。

债券代码	2480015.IB/271112.SH
债券简称	24 航空城绿色债 01/G24 航建 1
专项债券类型	绿色企业债
募集总金额	1.60
已使用金额	1.04
临时补流金额	-
未使用金额	0.56
绿色项目数量	1
绿色项目名称	西安航空基地节能降碳项目
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否变更	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

6	
变更后用途是否全部用于绿色项目	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
变更履行的程序	不适用
变更事项是否披露	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
变更公告披露时间	不适用
报告期内闲置资金 ⁷ 金额	0.56
闲置资金存放、管理及使用计划情况	闲置资金存放于募集资金专户中，发行人根据项目的建设进度和企业营运的需要提取募集资金。
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	本期债券募集资金用于航空基地内现有产业园区的建筑屋顶架设光伏发电装置，项目的建设符合《绿色债券支持项目目录（2021年版）》“3.2.2.2 太阳能利用设施建设和运营”和“5.2.1.3 建筑可再生能源应用”要求。项目的投资和建设进度正常。
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	不适用
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	不适用，本项目为绿色企业债，无需进行环境效益披露。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）	不适用，本项目为绿色企业债，无需进行环境效益披露。
对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超15%）需披露说明原因	不适用，本项目为绿色企业债，无需进行环境效益披露。
募集资金管理方式及具体安排	发行人聘请西安银行股份有限公司阎良开发区支行为募集资金监管银行，在该银行开立了募集资金专项账户，用于管理募集资金。
募集资金的存放及执行	募集资金存放于募集资金专户中，发行人根据项目的建设进度和

⁶ 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一说明。

⁷ 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

情况	企业营运的需要提取募集资金。
发行人聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	不适用，本项目为绿色企业债，无需进行评估认证。
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	不适用
其他事项	不适用

注：本节应当参照绿色债券标准委员会《绿色债券存续期信息披露指南》的要求进行披露。

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

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，上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn/>、中国债券信息网 <https://www.chinabond.com.cn/>、中国货币网 <https://www.chinamoney.com.cn/>。投资人可在发行人办公场所查询上述备查文件原件。

（以下无正文）

(本页无正文,为《西安航空城建设发展(集团)有限公司公司债券年度报告(2024年)》之盖章页)

西安航空城建设发展(集团)有限公司

2025年4月30日



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:西安航空城建设发展（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	2,890,713,710.94	2,960,617,668.89
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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	10,257,362.12	
应收账款	3,264,856,852.03	2,640,600,611.48
应收款项融资		
预付款项	341,125,760.13	6,088,759,436.14
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,833,548,711.78	1,114,948,004.50
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,087,189,422.78	7,353,508,835.65
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	5,800,000.00	7,250,000.00
其他流动资产	172,342,572.12	182,050,326.59
流动资产合计	21,605,834,391.90	20,347,734,883.25
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		
长期股权投资	1,178,865,087.51	1,157,272,427.00
其他权益工具投资	439,147,109.00	436,907,109.00
其他非流动金融资产	216,580,306.79	153,564,081.29
投资性房地产	2,438,138,030.79	1,954,695,942.08
固定资产	790,976,530.62	227,246,191.31
在建工程	105,800,767.58	1,043,912,421.39
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产	1,794,605.51	929,630.67
无形资产	429,792,851.58	578,869,601.07
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,918,252.52	3,190,494.73
递延所得税资产	11,330,436.44	9,458,579.33
其他非流动资产	184,981,643.35	31,663,585.34
非流动资产合计	5,799,325,621.69	5,597,710,063.21
资产总计	27,405,160,013.59	25,945,444,946.46
流动负债：		
短期借款	1,778,027,040.23	2,024,816,345.21
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	125,906,549.05	166,300,955.19
应付账款	1,382,014,306.58	1,459,561,749.75
预收款项	27,226,400.07	39,046,019.43
合同负债	195,507,708.95	163,407,553.80
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	4,445,541.12	2,025,475.07
应交税费	38,441,265.44	43,642,811.59
其他应付款	425,857,581.02	692,400,715.68
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	2,643,388,882.50	2,249,994,837.88
其他流动负债	22,105,803.48	15,451,194.28
流动负债合计	6,642,921,078.44	6,856,647,657.88
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,561,444,990.07	8,721,465,775.98
应付债券	2,330,114,052.48	1,374,356,613.99
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	592,643.86	272,440.45
长期应付款	631,512,848.22	754,379,355.72
长期应付职工薪酬		
预计负债	11,794,321.45	9,576,232.60
递延收益	65,608,692.35	62,782,835.20
递延所得税负债	12,198,807.91	7,872,713.01

其他非流动负债		
非流动负债合计	12,613,266,356.34	10,930,705,966.95
负债合计	19,256,187,434.78	17,787,353,624.83
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,910,000,000.00	4,910,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,277,523,295.86	2,277,232,160.67
减：库存股		
其他综合收益	-2,373,343.32	-15,702,756.68
专项储备	156,402.25	45,180.07
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	833,807,192.17	859,925,672.91
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,019,113,546.96	8,031,500,256.97
少数股东权益	129,859,031.85	126,591,064.66
所有者权益（或股东权益）合计	8,148,972,578.81	8,158,091,321.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,405,160,013.59	25,945,444,946.46

公司负责人：解晓强

主管会计工作负责人：朱 涛

会计机构负责人：乔 瑞

母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：西安航空城建设发展（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	1,070,150,303.42	1,029,138,205.13
交易性金融资产		
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	30,744,784.52	73,403,950.29
应收款项融资		
预付款项	477,323.62	5,686,330,385.40
其他应收款	6,722,845,496.89	674,028,770.84
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,924,000,000.00	4,074,012,751.55
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	4,419,474.62	3,173,805.65
流动资产合计	11,752,637,383.07	11,540,087,868.86
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	8,209,282,763.36	8,157,282,763.36
其他权益工具投资	104,517,515.20	104,027,515.20
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,145,248.67	1,873,742.93
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,763,989.97	1,522,914.07
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	150,012,751.55	
非流动资产合计	8,466,722,268.75	8,264,706,935.56
资产总计	20,219,359,651.82	19,804,794,804.42
流动负债：		
短期借款	457,186,421.92	746,446,728.77
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		300,000,000.00
应付账款	186,344,670.83	228,051,083.28
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	831,090.96	111,353.52
应交税费	520,504.60	645,211.24
其他应付款	9,578,486,831.01	8,651,042,761.88
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	935,675,368.29	1,089,445,607.74
其他流动负债		
流动负债合计	11,159,044,887.61	11,015,742,746.43
非流动负债：		
长期借款	1,498,150,000.00	1,757,450,000.00
应付债券	1,602,738,971.21	969,449,225.87
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	29,723,116.54	92,824,102.49

长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,130,612,087.75	2,819,723,328.36
负债合计	14,289,656,975.36	13,835,466,074.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,910,000,000.00	4,910,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,243,501,891.27	1,243,772,157.12
减：库存股		
其他综合收益	18,630,468.36	18,630,468.36
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-242,429,683.17	-203,073,895.85
所有者权益（或股东权益）合计	5,929,702,676.46	5,969,328,729.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,219,359,651.82	19,804,794,804.42

公司负责人：解晓强 主管会计工作负责人：朱 涛 会计机构负责人：乔 瑞

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	1,520,056,113.07	1,997,337,658.82
其中：营业收入	1,520,056,113.07	1,997,337,658.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,542,593,941.59	2,020,117,190.17
其中：营业成本	1,395,591,939.31	1,862,901,365.86
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	2,218,088.85	1,247,164.37
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	36,074,340.67	36,787,126.40
销售费用	5,232,159.77	13,535,312.35
管理费用	107,172,703.00	112,011,150.05
研发费用		
财务费用	-3,695,290.01	-6,364,928.86
其中：利息费用	53,527,164.73	46,613,232.62
利息收入	70,084,917.00	64,657,078.23

加：其他收益	2,887,069.19	22,899,236.93
投资收益（损失以“－”号填列）	50,778,439.27	167,521,195.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	154,014,274.53	-5,547,191.75
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）	9,898,216.25	12,747,621.72
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-9,925,966.50	-33,600,384.16
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-4,953,691.10	-3,879,252.18
资产处置收益（损失以“－”号填列）	3,787,142.27	-20,175.79
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	29,933,380.86	142,888,710.49
加：营业外收入	14,091,184.84	821,600.25
减：营业外支出	6,425,911.59	1,908,196.18
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	37,598,654.11	141,802,114.56
减：所得税费用	20,933,462.84	17,666,338.27
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	16,665,191.27	124,135,776.29
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	16,665,191.27	124,135,776.29
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）	13,838,788.80	123,270,768.31
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	2,826,402.47	865,007.98
六、其他综合收益的税后净额	13,676,804.19	3,867,336.72
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	13,329,413.36	3,784,004.86
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-3,660,359.50	3,027,532.46
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		3,027,532.46
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-3,660,359.50	
（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	16,989,772.86	756,472.40

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）存货和自用房地产转换为投资性房地产且以公允价值计量时公允价值与账面价值的差额	16,989,772.86	756,472.40
（9）外币财务报表折算差额		
（10）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	347,390.83	83,331.86
七、综合收益总额	30,341,995.46	128,003,113.01
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	27,168,202.16	127,054,773.17
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,173,793.30	948,339.84
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：-元,上期被合并方实现的净利润为：-元。

公司负责人：解晓强

主管会计工作负责人：朱 涛

会计机构负责人：乔 瑞

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	647,597.38	493,994.61
减：营业成本	2,176,708.96	2,476,732.65
税金及附加		
销售费用		
管理费用	35,955,618.26	45,730,683.21
研发费用		
财务费用	-775,676.56	-15,876,107.06
其中：利息费用	8,325,493.22	-20,408,322.94
利息收入	26,073,180.38	22,456,221.94
加：其他收益		30,096.87
投资收益（损失以“－”号填列）	45,335,167.54	40,826,886.64
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）	-6,931,408.75	-2,423,618.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-236.72	-2,927.48
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,694,468.79	6,593,123.41
加：营业外收入		
减：营业外支出	1,092,986.57	319,740.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	601,482.22	6,273,383.18
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	601,482.22	6,273,383.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	601,482.22	6,273,383.18
（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	601,482.22	6,273,383.18
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：解晓强 主管会计工作负责人：朱 涛 会计机构负责人：乔 瑞

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	1,496,291,359.21	1,651,245,722.90
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	5,923,941.03	874,209.32
收到其他与经营活动有关的现金	96,094,881.75	694,085,092.68
经营活动现金流入小计	1,598,310,181.99	2,346,205,024.90
购买商品、接受劳务支付的现金	1,614,087,048.85	2,748,164,188.98
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	89,780,185.20	107,177,193.59
支付的各项税费	74,955,779.57	100,772,963.53
支付其他与经营活动有关的现金	344,933,749.88	276,287,388.13
经营活动现金流出小计	2,123,756,763.50	3,232,401,734.23
经营活动产生的现金流量	-525,446,581.51	-886,196,709.33

净额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		13,771,000.00
取得投资收益收到的现金	28,603,724.76	18,112,410.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	77,145,122.34	90,083,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		184,186,925.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	105,748,847.10	306,153,735.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	335,167,468.09	1,108,022,746.98
投资支付的现金	51,081,500.00	86,749,226.00
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		9,288,305.23
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	386,248,968.09	1,204,060,278.21
投资活动产生的现金流量净额	-280,500,120.99	-897,906,542.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	6,478,486,265.83	5,806,913,357.69
收到其他与筹资活动有关的现金	1,244,350,383.05	3,309,441,100.37
筹资活动现金流入小计	7,722,836,648.88	9,116,354,458.06
偿还债务支付的现金	4,809,340,918.66	4,063,554,390.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	759,994,276.06	668,310,025.88
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	1,891,296,426.48	3,020,111,591.01
筹资活动现金流出小计	7,460,631,621.20	7,751,976,007.84
筹资活动产生的现金流量净额	262,205,027.68	1,364,378,450.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,918,156.12	335.53
五、现金及现金等价物净增加额	-539,823,518.70	-419,724,466.53
加：期初现金及现金等价物余额	944,959,879.30	1,364,684,345.83
六、期末现金及现金等价物余额	405,136,360.60	944,959,879.30

公司负责人：解晓强

主管会计工作负责人：朱 涛

会计机构负责人：乔 瑞

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	515,557,448.85	569,430,498.24
收到的税费返还		3,003.39
收到其他与经营活动有关的现金	2,513,016,063.98	3,826,908,301.84
经营活动现金流入小计	3,028,573,512.83	4,396,341,803.47
购买商品、接受劳务支付的现金	514,848,026.87	1,081,717,242.70
支付给职工及为职工支付的现金	23,399,027.53	30,491,660.40
支付的各项税费	3,131,646.67	2,736,714.53
支付其他与经营活动有关的现金	1,428,466,580.65	2,129,784,751.39
经营活动现金流出小计	1,969,845,281.72	3,244,730,369.02
经营活动产生的现金流量净额	1,058,728,231.11	1,151,611,434.45
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	63,176,128.07	162,935,510.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		183,922,800.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	63,176,128.07	346,858,310.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	611,971.00	158,532.00
投资支付的现金	52,490,000.00	704,450,000.00
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	53,101,971.00	704,608,532.00
投资活动产生的现金流量净额	10,074,157.07	-357,750,221.65
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	1,577,532,500.00	2,189,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000.00	890,236,198.57
筹资活动现金流入小计	1,587,532,500.00	3,079,836,198.57
偿还债务支付的现金	1,800,753,616.12	1,468,950,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	238,385,524.21	239,829,927.87
支付其他与筹资活动有关的现金	713,831,454.70	1,869,841,737.34
筹资活动现金流出小计	2,752,970,595.03	3,578,621,665.21
筹资活动产生的现金流量净额	-1,165,438,095.03	-498,785,466.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,918,156.12	335.53
五、现金及现金等价物净增加额	-92,717,550.73	295,076,081.69
加: 期初现金及现金等价物余额	335,253,128.98	40,177,047.29
六、期末现金及现金等价物余额	242,535,578.25	335,253,128.98

公司负责人: 解晓强

主管会计工作负责人: 朱 涛

会计机构负责人: 乔 瑞