

---

西安高科集团有限公司  
公司债券中期报告  
(2025 年)

二〇二五年八月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

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

### 1、政策风险

公司主营业务所属行业与宏观经济运行状况密切相关，行业发展与国民经济的景气度有较强的关联性，受固定资产投资规模、城镇化进程等宏观经济因素的综合影响深远重大。现阶段国内经济形势面临较多不确定因素。随着宏观经济政策调整，基础工程建设投资增幅趋缓，生产成本不断提高，使公司所处行业的业务空间、销售水平和利润率都面临逐渐下降的风险。如果未来国内经济增势放缓或宏观经济出现周期性波动而公司未能对其有合理的预期并相应调整经营行为，则将对公司的整体业绩和盈利能力产生不利影响。

### 2、财务风险

#### （1）有息债务余额较高的风险

截至 2024 年 12 月 31 日和 2025 年 6 月 30 日，发行人有息债务余额分别为 1,332.09 亿元和 1,389.06 亿元，占负债总额的比例分别为 65.83% 和 66.42%。由于项目建设投入资金量较大，部分项目建设周期较长，发行人有息债务一直维持在较高水平。未来发行人将面临债务集中到期的压力，有息债务余额较高的风险不可忽视。

#### （2）资产负债率较高的风险

截至 2024 年 12 月 31 日和 2025 年 6 月 30 日，公司资产负债率分别为 89.00% 和 89.28%，资产负债率处于较高水平。总体来看，近年来为满足安置房、安商房及保回迁任务等项目建设开发需要，发行人债务融资规模增长较快，资产负债率处于波动状态。虽然发行人通过实施目标负债管理、加强资产管理、深化资金管理及加强资本运作等措施控制负债率，但如果发行人持续融资能力受到限制或者未来房地产市场出现重大波动，可能面临偿债的压力从而使其业务经营活动受到不利影响。

#### （3）抵质押等受限资产规模较大风险

截至 2025 年 6 月末，发行人合并报表范围内受限资产规模约为 522.57 亿元，占截至 2025 年 6 月末合并报表总资产的比重为 22.31%，占净资产的比重为 208.09%。发行人账面受限资产主要为用于融资抵押的存货、在建工程等。发行人存在抵质押等受限资产规模较大的风险。

#### （4）长期债务占比较高的风险

近三年末，发行人长期债务规模分别为 761.69 亿元、837.28 亿元和 1,075.65 亿元，占发行人有息债务总额的比例分别为 61.60%、62.85% 和 77.44%。长期债务主要为长期借款、公司债、中期票据和资产证券化产品以及部分长期应付款，长期债务规模占有息债务总额的比例较大，发行人面临一定的长期偿债压力风险。

## 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.....	10
第二节    债券事项.....	11
一、    公司债券情况.....	11
二、    公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	12
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.....	12
四、    公司债券募集资金使用情况.....	12
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.....	13
六、    公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	13
第三节    报告期内重要事项.....	13
一、    财务报告审计情况.....	13
二、    会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	13
三、    合并报表范围调整.....	13
四、    资产情况.....	13
五、    非经营性往来占款和资金拆借.....	15
六、    负债情况.....	16
七、    利润及其他损益来源情况.....	17
八、    报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	17
九、    对外担保情况.....	18
十、    重大诉讼情况.....	18
十一、   报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	19
十二、   向普通投资者披露的信息.....	19
第四节    专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	19
第五节    发行人认为应当披露的其他事项.....	19
第六节    备查文件目录.....	20
财务报表.....	22
附件一：    发行人财务报表.....	22

## 释义

证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
西安高新区	指	西安高新技术产业开发区
西安高新区管委会	指	西安高新技术产业开发区管理委员会
本公司、公司、高科集团、发行人	指	西安高科集团有限公司
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025 半年度

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	西安高科集团有限公司
中文简称	高科集团
外文名称 (如有)	Xi'an Gaoke Group Corporation Limited
外文缩写 (如有)	Xi'an Gaoke
法定代表人	张小宁
注册资本 (万元)	500,000
实缴资本 (万元)	500,000
注册地址	陕西省西安市 高新区锦业路 59 号高科智慧园 25 层
办公地址	陕西省西安市 高新区锦业路 59 号高科智慧园 22 层
办公地址的邮政编码	710076
公司网址 (如有)	<a href="http://www.gaokegroup.com/">http://www.gaokegroup.com/</a>
电子信箱	zhaodanyang@gaokegroup.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	祝社宁
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	总经理
联系地址	陕西省西安市高新区锦业路 59 号高科智慧园 25 层
电话	029-89850381
传真	029-88337355
电子信箱	zhaodanyang@gaokegroup.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：西安高新技术产业开发区管委会

报告期末实际控制人名称：西安高新技术产业开发区管委会

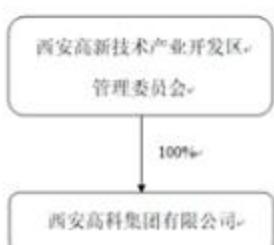
报告期末控股股东资信情况：良好

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<sup>1</sup>受限情况：100%，无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%，无受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，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

---

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

## （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：0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0%。

## （三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：张小宁

发行人的董事长或执行董事：张小宁

发行人的其他董事：祝社宁、赵冀、徐兵、于海军、张穆强、侯树金

发行人的监事：张越、屈阳、许岩、高津鹏

发行人的总经理：祝社宁

发行人的财务负责人：刘韬

发行人的其他非董事高级管理人员：屈阳

## 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

高科集团以“面向市场开展配套建设、公共服务和市场化经营等业务”为核心职能，聚焦“项目建设、城市服务、经济运行”三条主线，深入推动企业“转型升级、创新发展”，建立了“新服务、新房地产、高科技产业”有机组合的“两新一高”产业架构，其中，“新服务业”涵盖产业园区开发运营、城市环卫服务、供热、污水处理、物业服务、餐饮文旅等业务，“新房地产”涵盖住宅、商业、保租房、安置房等开发运营业务，“高科技产业”涵盖建材、环保、商砼、汽配、产业投资等业务。

#### 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

2025年上半年中国房地产市场呈现“全国筑底趋稳、核心城市结构性回暖”特征。全国商品房销售面积同比降幅收窄至3.5%，现房销售增长12.5%，土地市场在核心城市带动下回暖，溢价率升至11%，新开工降幅收窄至20.0%，国房景气指数93.6，低于荣枯线但略高于2024年，反映市场下行压力边际缓解，政策托底效应逐步传导。政策层面延续宽松基调，中央专项债收购存量房规模突破4800亿元，40城集体下调公积金利率，北京等核心城市松绑五环外限购，通过供需两端协同发力加速去库存。核心城市优质地块热度逆势攀升，上海、深圳宅地楼面价屡创新高，杭州、成都改善型项目认购率超100%。随着新版《住宅规范》落地，“好房子”建设成为行业转型关键抓手，西安作为重点二线城市表现突出。2025年上半年，住宅用地成交楼面价同比上涨23.63%，改善型需求主导下品牌房企销售额领先，叠加公积金优化、土地供应改革等政策支持，成为区域市场修复主力。下半年仍需关注居民收入预期恢复缓慢、房企资金链压力犹存等风险，政策或聚焦核心城市限购优化、城中村改造提速等措施，推动市场在筑底过程中寻求新的平衡点。

公司所处的西安市是我国中西部两大经济区域的结合部，是西北通往西南、中原、华东和华北各地市的门户和交通枢纽。目前，西安市突出的四大优势使之成为西部地区重要的金融、商贸中心和交通、信息枢纽，在全国区域经济布局上具有承东启西、东联西进的区位优势，具有重要的战略地位。2025年是高质量完成“十四五”规划目标任务的收官之年，是推进“四个高新”高质量发展、加速向世界领先科技园区迈进的关键一年。公司紧跟市场趋势与变化，以新质生产力为核心驱动力，深入实施“转型升级、创新发展”突破年各项任务。公司作为地方国企，业务结构呈现“公共服务、房地产、制造业、产业投资”多元协同特征，在本区域内具有较大竞争优势，依托制造业与城市服务、生活服务的协同

效应，形成差异化竞争力。目前经营业绩位列陕西省百强企业第 17 位、西安市百强企业第 6 位，企业发展质效稳步提升。

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

2025 年，公司所处行业形势和发展环境严峻复杂，国内有效需求不足，行业继续出清，市场投资、开发和销售持续放缓，房企业绩普遍下滑，行业筑底修复。公司切实落实国家省市区关于国有企业高质量发展的要求，持续落实《“转型升级创新发展”三年行动实施方案（2023-2025）》，全力打造“新服务、新房地产、高科技业务”有机组合的“两新一高”产业架构。公司在行业环境波动中保持战略定力，依托多元业务布局及区域资源优势，核心经营指标稳健，展现出较强的抗风险能力和可持续发展潜力。坚持“两新一高”战略定位，新房地产（住宅、商业、安置房、保障房）、新服务（城市基础设施和公共服务、产业园区运营、物业、餐饮、文旅等）、高科技（房地产产业链相关制造、新能源汽车配件、环保产业等）三大业务领域齐头并进。在房地产行业整体下行的背景下，通过持续深耕西安高新区基础设施建设（如产业园区开发、安置房建设及保租房运营），有效对冲了房地产行业周期性波动的影响。另外，公司在 2023-2024 年期间对下属子公司进行了优化重组，整合组建了包括高科地产、高新安居、新城服、高科物业等新公司，进一步优化了产业结构，强化了资产运营效率。

2025 年在外部经济环境和房地产行业下行的背景下，作为西安高新区管委会全资直属企业，公司深度受益于高新区持续的开发建设，业务稳定性明显强于一般房企。比如：公司聚焦安置房建设、保障房运营、产业园区开发，获得多项政策性银行低息贷款支持。另外，针对外部经济环境，大力实施产业转型升级，例如：公司下属高科建材公司环保业务在新三板正式挂牌，并成立了电子新材料有限公司，积极推进河北、重庆两个基地建设，全力开启二次发展新阶段；新能源汽车配饰件业务实现快速增长，全年营收 3 亿元，2025 年上半年营收约 1.43 亿元，同比增长超过 50%。综上，公司通过多项措施在行业调整期中实现经营韧性。未来随着高新区产城融合深化，公司作为区域发展主力军的优势地位将持续巩固。

## （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）主营业务情况

### 1. 分板块情况

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 (%)
房地产	47.30	39.22	17.08	44.79	59.27	50.49	14.80	51.76
制造业	23.26	19.78	14.96	22.03	25.39	21.95	13.55	22.17
城市运营 服务业	34.54	31.01	10.25	32.71	29.73	25.42	14.49	25.96
其他业务	0.49	0.43	13.57	0.47	0.14	0.14	1.68	0.12
合计	105.61	90.44	14.36	100	114.52	98.00	14.43	100

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. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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。

其他业务本期营业收入同比增长 257.08%，营业成本同比增长 213.90%，毛利率同比增长 705.86%，主要是水电代收、测绘等业务规模扩大，收入成本同步增长，毛利率有所增长。

## （四）公司关于业务发展目标的讨论与分析

### 1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司聚焦项目建设、城市服务、经济运行三条主线，建立公司“新服务、新房地产、高科技业务”有机组合的“两新一高”产业架构，塑造发展新动能和新优势。新房地产：充分发挥国企优势、品牌优势、基础优势，打造住宅、商业地产、保租房、安商房“四业并举”复合型房地产业务新体系，保持规模效应，提升经营质量，争做西安、陕西，乃至全国最好的房地产企业。新服务：围绕“产、城、人”，构建产业服务、城市服务和生活服务新格局，打造集团升级版“新服务”业，依靠做优服务提升企业价值，争做具有高科特色的一流城市服务运营商。高科技业务：推动传统制造业升级和延链、补链、强链，以制造业、高科投资等企业为平台，做强先进制造业，积极布局战略新产业，构建“高科智造”新版图，争做行业、产品和技术的领先者，成为西安市工业强市和高新区现代产业体系的有力支撑。

### 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

面对当前房地产行业供求关系发生的重大变化，公司新房地产业销售新签，销售回款逐渐承压；公司新服务业项目建设运营管理压力加大，经营质效有待提升；高科技产业新质生产力亟待深挖，传统制造业市场和利润空间进一步压减压缩。公司作为市场化的国有企业，将积极发挥深耕高新的资源优势，巩固产业发展的基础优势，打破思维定式，面向市场，树立标杆，全面“扬优势、补短板、强弱项”，构建房地产业新的发展模式；大力发展战略性新兴产业，推进城市运营服务业成本优化和集约发展，开拓服务业新的发展空间，实现转型升级、创新发展，不断提升服务高新、建设高新的能力和品质，将发展积淀和改革成果转化成高质量发展的新成效。同时，公司总部将运用“四个手段”，即分析研究、现场跟踪、会议促进和制度建设，充分发挥“三大职能”，监控职能、管理职能和协调保障职能。各子公司努力做到“四个创新和精细化”，即服务创新和精细化、管理创新和精细化、经营创新和精细化、队伍建设创新和精细化。整体的管控模式需要与时俱进，持续深化国资国企改革，进一步优化发展模式，进一步激发经营活力。此外，为防范化解资金风险，公司已建立完善的风险预警机制，一是严格执行年度融资及偿债计划，提前预警大额到期贷款，做好偿债工作，严防公司资金风险。二是深挖资源，积极获取政策性支持资金，置换中短期非标类贷款，延长债务到期期限，降低短期集中偿债压力。三是不断提升经营管理能力和盈利水平，强化自身造血功能，确保资金流良性循环。

## 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，发行人与控股股东、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。

**(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**

公司严格按照《西安高科集团有限公司关联交易决策管理办法》，根据金额大小履行相应决策程序，关联交易定价按照上述办法执行。后期严格按照监管机构要求及时履行相应信息披露义务。

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

是 否

**(五) 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否

## 第二节 债券事项

### 一、公司债券情况

#### 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	西安高科集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 西高科
3、债券代码	240663.SH
4、发行日	2024 年 3 月 11 日
5、起息日	2024 年 3 月 13 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 3 月 13 日
7、到期日	2029 年 3 月 13 日
8、债券余额	21.90
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、国投证券股份有限公司

13、受托管理人	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	新债券交易系统和固定收益平台
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	无

## 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	240663.SH
债券简称	24 西高科
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 checked="" 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）	报告期内未触发或执行

## 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	240663.SH
债券简称	24 西高科
债券约定的投资者保护条款名称	偿债计划及保障措施、资信维持承诺及救济措施、为保证债券持有人的最大利益，发行人聘请中国银河证券股份有限公司为本期债券受托管理人，并签订了《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内公司遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。报告期内，公司按《债券受托管理协议》、上海证券交易所及中国证券业协会的有关规定进行重大事项信息披露，确保投资者权益不受侵害。报告期内，公司未到付息兑付期。
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）	不适用

## 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

## 第三节 报告期内重要事项

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、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	较上年末的变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
存货	开发产品、开发	1314.46	2.27	-

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
	成本、合同履约成本等			

## (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	174.31	22.60	—	12.97
存货	1,314.46	472.03	—	35.91
固定资产	70.10	0.66	—	0.94
投资性房地产	144.50	7.95	—	5.50
在建工程	143.38	19.32	—	13.47
合计	1,846.75	522.57	—	—

### 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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值(如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	1,314.46	—	472.03	抵押担保	无影响

### 3. 发行人所持重要子公司的股权的受限情况

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
天地源股份有限公司	260.26	36.92	24.61	57.52	28.76	股权质押

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
合计	260.26	36.92	24.61	—	—	—

## 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：28亿元；
2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：2亿元；
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：26亿元，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：26亿元。

### (二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期内，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：10.35%，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：  
短期拆借

#### 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	26	100%
尚未到期，且到期日在1年后的		
合计	26	100%

#### 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
西安高新控股有限	0	26	良好	尚未到期	按照借款期限回款	1年

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
公司						

### （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96.21亿元和112.31亿元，报告期内有息债务余额同比变动16.73%。

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年内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券		8	31.9	39.9	35.53%
银行贷款		55.53	16.88	72.41	64.47%
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		63.53	48.78	112.31	—

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21.90亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额18亿元。

#### 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1,345.57亿元和1,389.06亿元，报告期内有息债务余额同比变动3.23%。

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年内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券		22.97	157.82	180.79	13.02%
银行贷款		211.02	775.27	986.28	71.00%
非银行金融机构贷款		79.42	116.06	195.48	14.07%
其他有息债务		0.00	26.50	26.5	1.91%
合计		313.41	1,075.65	1,389.06	—

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 57.55 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 66.40 亿元。

### 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，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 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	较上年末的变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
应付账款	310.74	-3.02	-
一年内到期的非流动负债	265.46	-27.18	-
长期借款	722.28	19.92	-
其他应付款	300.42	36.66	应付利息及单位往来款增长

## （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：0.23 亿元

报告期非经常性损益总额：0 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

## 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：44.08亿元

报告期末对外担保的余额：44.08亿元

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：44.08亿元

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发行人合并口径净资产的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

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审 受理 时间	一审 受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处的 诉讼程序
河南省第七建筑工程集团有限公司	郑州天地源置业有限公司	2024年8月12日，郑州天地源置业有限公司收到河南省郑州市上街区人民法院《应诉通知书》[(2024)豫0106民初1724号]等。原告河南省第七建筑工程集团有限公司诉请郑州天地源置业有限公司给付工程款等尚未开庭审理77,864,400.00元，并由公司承担连带责任。该案目前正在一审受理过程中。	2024年7月9日	河南省郑州市上街区人民法院	7,786.44万元	一审受理过程中
傅书涵、单国杰	天津天地源唐城房地产开发有限公司、天津天地源置业投资有限公司	2024年10月15日，天津天地源唐城房地产开发有限公司、天津天地源置业投资有限公司收到天津市河西区人民法院《民事起诉状》及《应诉通知书》[(2024)津0103民初15729号、(2024)津0103民初15731号]。原告傅书涵、单国杰诉请长枫建设集团有限公司给付工程款及利息合计106,333,787.72元，并由天津天地源唐城房地产开发有限公司、天津天地源置业投资有限公司分别承担相应责任。该案目前正在一审受理过程中。	2024年8月28日	天津市河西区人民法院	10,633.38万元	一审受理过程中
宏盛建业投资集团有限公司	重庆天投房地产开发有限公司	2024年11月13日，重庆天投房地产开发有限公司收到重庆市第一中级人民法院《应诉事项通知书》[(2024)渝01民初814	2024年11月12日	重庆市第一中级人民法院	13,988.89万元	一审受理过程中

		号] 和《民事起诉状》，原告宏盛建业投资集团有限公司诉请重庆天投房地产开发有限公司给付工程款及逾期付款利息，合计 139, 888, 929. 07 元，并由陕西天投房地产开发有限公司承担连带清偿责任。重庆天投房地产开发有限公司已向重庆市第一中级人民法院提出反诉，并收到《诉讼事项通知书》[(2024)渝 01 民初 814 号]。请求判令宏盛建业投资集团有限公司向重庆天投房地产开发有限公司支付总工期延误违约金等合计 291, 427, 591. 56 元。该案目前正在一审受理过程中。	院			
--	--	--	---	--	--	--

#### 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<sup>2</sup>应当披露的其他事项

适用 不适用

#### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

<sup>2</sup> 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

## 第六节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，  
[http://www.sse.com.cn/。](http://www.sse.com.cn/)

(以下无正文)

(以下无正文，为西安高科集团有限公司 2025 年公司债券中期报告盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

**合并资产负债表**

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 西安高科集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	17,431,183,980.13	14,145,123,942.41
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,233,778,009.13	4,381,808,032.37
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	1,099,883,363.69	1,143,767,699.89
应收账款	18,940,979,103.15	17,959,736,933.40
应收款项融资	5,725,104.17	13,224,666.95
预付款项	1,800,335,930.12	1,747,838,379.64
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,146,264,611.41	9,946,214,887.52
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	131,445,500,804.78	128,528,792,135.63
其中：数据资源		
合同资产	4,555,669,571.38	4,665,279,072.29
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	21,328,018.71	17,657,300.00
其他流动资产	4,872,284,729.00	4,957,453,757.59
流动资产合计	192,552,933,225.67	187,506,896,807.69
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	4,888,180.00	9,089,100.00
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	35,000,000.00	35,000,000.00
长期股权投资	623,621,968.81	635,578,845.82
其他权益工具投资	954,957,470.43	566,612,941.61
其他非流动金融资产		
投资性房地产	14,449,549,634.71	13,287,416,115.37
固定资产	7,010,221,462.45	7,162,395,149.52

在建工程	14,338,457,595.64	13,981,122,752.12
生产性生物资产	6,051,228.49	5,483,203.87
油气资产		
使用权资产	1,095,375.43	2,398,699.35
无形资产	1,601,663,522.69	1,703,480,822.68
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	12,500,000.00	12,500,000.00
长期待摊费用	371,462,382.54	299,468,742.44
递延所得税资产	1,325,514,812.48	1,206,247,532.93
其他非流动资产	952,373,233.96	966,746,799.02
非流动资产合计	41,687,356,867.63	39,873,540,704.73
资产总计	234,240,290,093.30	227,380,437,512.42
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,975,446,862.68	8,203,526,244.68
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	2,642,876,517.22	2,047,351,575.88
应付账款	31,073,703,497.84	32,040,718,997.40
预收款项	220,427,058.04	131,177,307.18
合同负债	11,785,721,175.23	12,700,056,001.08
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	288,753,134.61	468,561,526.55
应交税费	1,121,578,025.41	800,859,636.66
其他应付款	30,042,429,764.02	21,983,065,278.18
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	26,545,612,688.06	36,454,422,724.73
其他流动负债	2,203,259,505.57	1,768,666,709.74
流动负债合计	110,899,808,228.68	116,598,406,002.08
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	72,227,572,537.54	60,231,216,423.98
应付债券	15,945,538,799.07	14,708,254,633.45
其中：优先股		

永续债		
租赁负债	44,513,594.23	379,548.93
长期应付款	8,135,204,764.85	8,788,740,910.56
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	119,852,131.70	140,955,626.24
递延所得税负债	784,578,291.59	776,463,431.56
其他非流动负债	970,416,644.98	1,121,091,194.10
非流动负债合计	98,227,676,763.96	85,767,101,768.82
负债合计	209,127,484,992.64	202,365,507,770.90
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具	4,143,000,000.00	4,143,000,000.00
其中：优先股		
永续债	4,143,000,000.00	4,143,000,000.00
资本公积	4,579,774,535.52	4,579,774,535.52
减：库存股		
其他综合收益	194,576,475.84	143,759,560.06
专项储备	49,489,567.66	61,621,530.22
盈余公积	39,749,749.20	39,749,749.20
一般风险准备		
未分配利润	4,331,270,601.25	4,480,362,087.68
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,337,860,929.47	18,448,267,462.68
少数股东权益	6,774,944,171.19	6,566,662,278.84
所有者权益（或股东权益）合计	25,112,805,100.66	25,014,929,741.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计	234,240,290,093.30	227,380,437,512.42

公司负责人：张小宁

主管会计工作负责人：刘韬

会计机构负责人：高津鹏

**母公司资产负债表**

2025年06月30日

编制单位：西安高科集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	911,606,889.18	200,833,056.59
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	53,507,337.82	53,507,337.82

应收账款	4,516,150.22	2,977,504.02
应收款项融资		
预付款项	2,584,656.58	8,333,716.11
其他应收款	12,192,237,874.86	9,538,395,897.69
其中：应收利息		
应收股利	394,810,547.52	394,810,547.52
存货	2,989,729.82	2,989,729.82
其中：数据资源		
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		
流动资产合计	13,167,442,638.48	9,807,037,242.05
<b>非流动资产：</b>		
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	8,423,317,626.37	8,223,317,626.37
其他权益工具投资	630,480,268.73	330,877,459.01
其他非流动金融资产		
投资性房地产	118,492,603.85	117,003,400.00
固定资产	4,986,923.96	5,790,397.84
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,253,284.88	16,276,190.62
无形资产	8,313,926.55	6,035,611.79
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	5,853,519.01	5,853,519.01
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,203,698,153.35	8,705,154,204.64
资产总计	22,371,140,791.83	18,512,191,446.69
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,280,000,000.00	2,150,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	6,218,913.08	1,365,441.82

预收款项	2,118,193.85	
合同负债		
应付职工薪酬	4,649,789.13	4,732,254.16
应交税费	421,873.43	3,260,533.59
其他应付款	4,911,689,554.48	3,029,504,119.87
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		1,043,179,843.89
其他流动负债		
流动负债合计	8,205,098,323.97	6,232,042,193.33
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,960,664,921.53	2,084,200,000.00
应付债券	3,980,896,520.71	3,978,242,982.61
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	15,841,682.10	8,402,403.57
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	9,013,743.90	9,013,743.90
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,966,416,868.24	6,079,859,130.08
负债合计	16,171,515,192.21	12,311,901,323.41
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,222,195,029.25	1,222,195,029.25
减：库存股		
其他综合收益	3,105,865.52	3,503,055.80
专项储备		
盈余公积	39,749,749.20	39,749,749.20
未分配利润	-65,425,044.35	-65,157,710.97
所有者权益（或股东权益）合计	6,199,625,599.62	6,200,290,123.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,371,140,791.83	18,512,191,446.69

公司负责人：张小宁

主管会计工作负责人：刘韬

会计机构负责人：高津鹏

**合并利润表**  
2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	10,560,583,551.87	11,452,467,429.77
其中：营业收入	10,560,583,551.87	11,452,467,429.77
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,508,794,595.56	11,345,766,380.08
其中：营业成本	9,043,853,446.13	9,800,222,802.04
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	230,355,284.58	210,235,857.36
销售费用	218,199,921.82	233,109,745.24
管理费用	220,657,548.44	240,676,428.92
研发费用	58,280,776.81	61,938,340.69
财务费用	737,447,617.78	799,583,205.83
其中：利息费用	971,243,864.95	912,361,648.87
利息收入	251,535,947.49	175,539,470.98
加：其他收益	10,283,547.65	5,517,133.63
投资收益（损失以“-”号填列）	8,012,860.06	98,514,552.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,162,948.03	-23,074,789.73
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,879,022.01	1,039,317.90
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-51,731,882.32	-236,785.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）	16,839,447.05	1,377,171.70
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	26,313,906.74	212,912,439.80
加：营业外收入	4,082,639.90	6,896,914.06
减：营业外支出	7,039,417.62	3,387,724.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,357,129.02	216,421,629.71

减：所得税费用	18,309,650.61	134,271,132.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,047,478.41	82,150,497.61
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,047,478.41	82,150,497.61
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）	-149,091,486.43	-149,892,165.92
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	154,138,964.84	232,042,663.53
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	67,381,094.96	93,222,637.09
1.不能重分类进损益的其他综合收益	67,381,094.96	93,222,637.09
(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	67,381,094.96	93,222,637.09
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		
(2)其他债权投资公允价值变动		
(3)可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4)金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5)持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6)其他债权投资信用减值准备		
(7)现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
(8)外币财务报表折算差额		
(9)其他		
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	72,428,573.37	175,373,134.70
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	-81,710,391.47	-56,669,528.83
(二)归属于少数股东的综合收益总额	154,138,964.84	232,042,663.53

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：张小宁 主管会计工作负责人：刘韬 会计机构负责人：高津鹏

**母公司利润表**  
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	1,673,836.15	2,571,198.50
减：营业成本		
税金及附加	695,610.99	767,026.96
销售费用		
管理费用	23,309,017.04	23,265,152.50
研发费用		
财务费用	-21,992,806.29	24,867,239.47
其中：利息费用	316,293,083.55	185,130,535.72
利息收入	339,588,834.00	160,785,726.13
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-337,985.59	-46,328,220.43
加：营业外收入	70,652.21	128,180.16
减：营业外支出		10,461.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-267,333.38	-46,210,501.50
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-267,333.38	-46,210,501.50
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-267,333.38	-46,210,501.50

(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	-397,190.28	132,396.76
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-397,190.28	132,396.76
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	-397,190.28	132,396.76
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	-664,523.66	-46,078,104.74
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：张小宁

主管会计工作负责人：刘韬

会计机构负责人：高津鹏

#### 合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,500,001,743.92	9,981,491,182.54
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	53,234,435.83	160,111,442.99
收到其他与经营活动有关的现金	12,137,919,941.81	9,966,838,353.05
经营活动现金流入小计	21,691,156,121.56	20,108,440,978.58
购买商品、接受劳务支付的现金	12,449,695,157.18	15,398,514,017.42
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	960,205,208.55	985,405,346.65
支付的各项税费	930,839,616.36	1,263,510,459.49
支付其他与经营活动有关的现金	8,192,790,379.10	6,653,227,520.53
经营活动现金流出小计	22,533,530,361.19	24,300,657,344.09
经营活动产生的现金流量净额	-842,374,239.63	-4,192,216,365.51
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	444,708,063.83	216,868,493.28
取得投资收益收到的现金	121,909,439.49	121,914,008.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,074,080.54	3,648,036.00
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		203,645,303.60
投资活动现金流入小计	585,691,583.86	546,075,841.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	806,943,726.03	920,426,723.38
投资支付的现金	1,074,328,824.66	1,328,921,145.02
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	7,881.41	35,080,837.39
投资活动现金流出小计	1,881,280,432.10	2,284,428,705.79
投资活动产生的现金流量净额	-1,295,588,848.24	-1,738,352,863.95
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	319,575,000.00	267,855,422.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		100,000,000.00
取得借款收到的现金	34,272,382,666.38	34,455,871,982.54
收到其他与筹资活动有关的现金	6,981,734,035.41	3,792,781,243.81
筹资活动现金流入小计	41,573,691,701.79	38,516,508,649.03

<b>偿还债务支付的现金</b>	28,913,237,797.50	26,105,295,308.67
<b>分配股利、利润或偿付利息支付的现金</b>	3,742,673,987.43	3,550,420,843.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,735,720.65	34,453,526.49
<b>支付其他与筹资活动有关的现金</b>	5,820,798,622.04	4,583,015,036.42
<b>筹资活动现金流出小计</b>	38,476,710,406.97	34,238,731,188.09
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	3,096,981,294.82	4,277,777,460.94
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	28,070.49	12,137.62
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	959,046,277.44	-1,652,779,630.90
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	11,502,128,208.72	18,441,761,864.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	12,461,174,486.16	16,788,982,233.73

公司负责人：张小宁

主管会计工作负责人：刘韬

会计机构负责人：高津鹏

#### 母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		4,377,404.20
收到的税费返还	70,652.21	128,180.16
收到其他与经营活动有关的现金	8,504,334,431.27	1,837,813,107.06
经营活动现金流入小计	8,504,405,083.48	1,842,318,691.42
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	27,184,372.42	26,280,426.47
支付的各项税费	5,105,832.66	2,889,215.65
支付其他与经营活动有关的现金	5,276,923,372.76	1,923,297,848.94
经营活动现金流出小计	5,309,213,577.84	1,952,467,491.06
经营活动产生的现金流量净额	3,195,191,505.64	-110,148,799.64
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		28,926,734.05
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	123.42	
投资活动现金流入小计	123.42	28,926,734.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	880,400.00	258,029.00
投资支付的现金	500,000,000.00	124,389.46
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		

<b>投资活动现金流出小计</b>	500,880,400.00	382,418.46
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-500,880,276.58	28,544,315.59
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		67,678,519.63
取得借款收到的现金	3,150,000,000.00	4,530,145,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	8,002,663,124.64	2,708,997,132.59
<b>筹资活动现金流入小计</b>	11,152,663,124.64	7,306,820,652.22
偿还债务支付的现金	1,176,233,055.56	4,031,335,078.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	324,540,186.48	257,585,133.48
支付其他与筹资活动有关的现金	11,635,427,279.07	2,823,198,867.82
<b>筹资活动现金流出小计</b>	13,136,200,521.11	7,112,119,079.77
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-1,983,537,396.47	194,701,572.45
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	710,773,832.59	113,097,088.40
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	200,833,056.59	601,165,820.67
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	911,606,889.18	714,262,909.07

公司负责人：张小宁

主管会计工作负责人：刘韬

会计机构负责人：高津鹏