
西安航天高技术产业发展集团有限公司

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 2025 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“本次发行债券风险因素”章节及上一期报告的“重大风险提示”章节相比未发生重大变化。

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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	15
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.....	19
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发生调整.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	24
一、 财务报告审计情况.....	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	24
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 资产情况.....	24
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	25
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
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.....	28
九、 对外担保情况.....	28
十、 重大诉讼情况.....	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
十二、 向普通投资者披露的信息.....	29
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第六节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32
附件一： 发行人财务报表.....	32

释义

发行人/公司/航天高技术	指	西安航天高技术产业发展集团有限公司
西安航天基地管委会	指	西安国家民用航天产业基地管理委员会
西安航天基地	指	西安国家民用航天产业基地
航天城发	指	西安航天城市发展控股集团有限公司
城更中心	指	西安国家民用航天产业基地城市更新发展服务中心
土储中心	指	西安国家民用航天产业基地土地储备中心
报告期末	指	2025 年 6 月末
报告期内	指	2025 年 1-6 月

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	西安航天高技术产业发展集团有限公司
中文简称	航天高技术
外文名称（如有）	Xi'anaerospacehightechIndustryDevelopmentGroupCo.,Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	付伟
注册资本（万元）	1,250,000.00
实缴资本（万元）	598,500.37
注册地址	陕西省西安市长安区航天中路 369 号
办公地址	陕西省西安市长安区航天中路 369 号
办公地址的邮政编码	710100
公司网址（如有）	无
电子信箱	qzsuri@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	屈直
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	董事、总经理
联系地址	陕西省西安市航天基地航天南路 1177 号航天城创业中心
电话	029-85886692
传真	029-85886692
电子信箱	qzsuri@163.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：西安航天城市发展控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：西安国家民用航天产业基地管理委员会

报告期末控股股东资信情况：正常

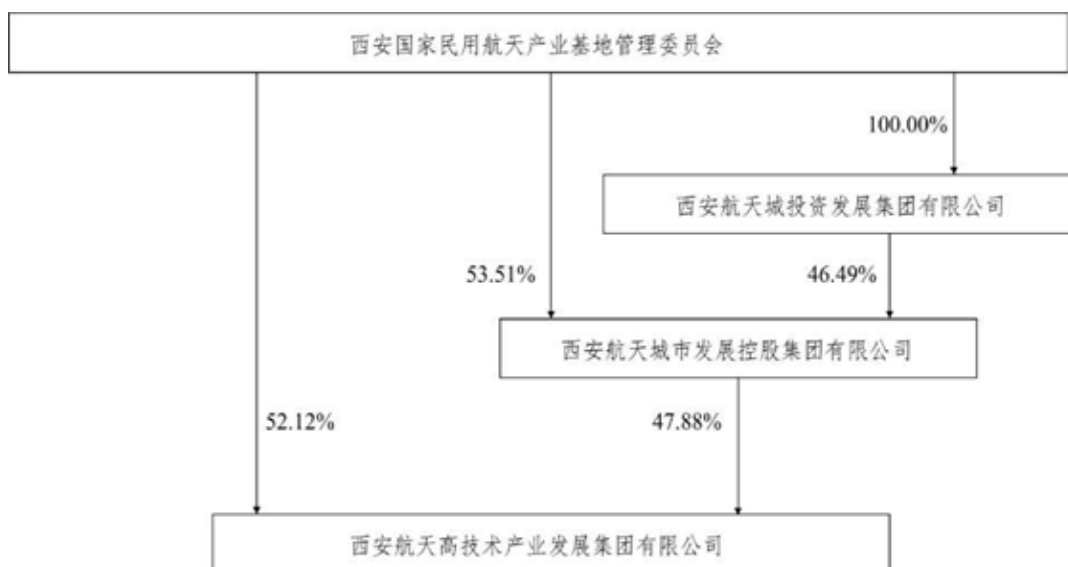
报告期末实际控制人资信情况：正常

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：47.88%；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：100.00%；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）

为了加强西安航天基地区域内平台公司的统筹管理，优化国有企业的治理结构，根据航天基地管委会与西安航天城市发展控股集团有限公司签订的《股权托管协议》，西安国家民用航天产业基地管理委员会将持有的公司 52.12%的股权委托给西安航天城市发展控股集团有限公司经营管理，故城发控股对公司享有 100.00%表决权，同时，城发控股实际控制人为航天基地管委会，综上，公司控股股东为西安航天城市发展控股集团有限公司，实际控制人为西安国家民用航天产业基地管理委员会。



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

¹均包含股份，下同。

（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

（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：付伟

发行人的董事长或执行董事：付伟

发行人的其他董事：屈直、邢栋、张玮、张荣剑

发行人的监事：康晓娟、杨立喆、惠冬伟、王娇艳、贾璐

发行人的总经理：屈直

发行人的财务负责人：屈直

发行人的其他非董事高级管理人员：李文龙

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

业务范围：一般项目：园林绿化工程施工；物业管理；非居住房地产租赁；公共事业管理服务；园区管理服务；商业综合体管理服务；以自有资金从事投资活动；工程管理服务；市政设施管理；城乡市容管理；城市绿化管理；城市公园管理；土地整治服务；战略投资；股权投资。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；城市生活垃圾经营性服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况：

公司是西安国家民用航天产业基地区域唯一的土地整理供应商，主要负责航天基地内地开发整理以及相关配套设施建设等基础设施建设的开发。

土地整理业务：公司土地整理业务模式为公司与上游航天基地土地储备中心签订《拆迁及土地整理委托合同》。合同约定航天基地土地储备中心委托公司负责航天基地一期规划 23.04 平方公里的土地征收及补偿等工作，具体补偿价格根据相关拆迁管理办法确定。公司完成约定地块的土地整理工作后，移交土储中心，由土储中心统一收储，之后再根据区域内发展规划、建设需求等实际情况对收储的土地进行挂牌出让。

让渡资产使用权收入：发行人在航天产业基地内开展该业务，在区域内具有一定垄断地位。发行人是经航天基地管委会授权在其辖区内从事园区综合开发的企业，在航天基地的综合开发业务方面具有一定垄断地位。发行人在航天基地内自主建设自营类项目，包含了产业园、写字楼、办公楼等项目。航天产业基地内入驻了大批航天产业、航天装备制造、航天技术应用、卫星及应用、新能源及新材料产业、以大数据、云计算、人工智能为主的新经济产业等产业类企业，随着航天产业基地入驻企业的增多，写字楼、办公楼场地使用需求也随之增加，发行人的让渡资产使用权业务有望保持稳步发展。

担保业务板块：由航天基地融资担保公司负责经营，主要为园区内企业及部分地方国企等提供担保。航天基地融资担保公司持有陕西省金融工作办公室颁发的编号为 00070534 的《融资性担保机构经营许可证》，主营贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保业务以及其他法律、法规的融资性担保业务。兼营诉讼保全担保、履约担保以及与担保有关的融资咨询、财务顾问业务和自有资金进行的投资。

小额贷款业务板块：由科创小贷公司负责经营，主要为园区内企业发放贷款。科创小贷公司经由陕西省金融工作办公室出具的《陕西省金融工作办公室关于同意设立西安航天基地科创小额贷款有限公司的批复》批准成立。小贷公司对外贷款利率一般高于银行同期贷款利率。

农产品及化工产品销售业务：由子公司陕西创智星辰科技发展有限责任公司负责，贸易物主要为化工产品和农产品，如聚乙烯、果汁等。农产品及化工销售的业务模式为发行人向上游公司采购水果、化工产品等，发行人作为经销商面向市场销售。业务经营主要采取责任人模式，发行人自主独立完成交易各环节，如业务协商、合同订立、货物交付、资金结算等环节。该业务模式下，发行人利用信誉、政府背景支持、区域位置等优势自由选择与供应商、客户进行商业谈判、签订合同，上下游之间不会存在关联关系。

其他板块主要包括餐饮服务收入、物业费、网络施工及服务。

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

（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) 城市基础设施建设行业

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，是促进经济高速发展的重要因素，也是经济快速发展的重要保证，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。城市基础设施建设行业包括城市自来水、污水处理、供气、供热、公共交通等城市公用事业，城市道路、排水、防洪、照明等市政工业，以及城市园林绿化业等。伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程一直保持稳步发展的态势，城市经济对我国 GDP 的贡献率已超过 70%。城镇化是我国现代化建设的必由之路，也是保持经济持续健康发展的强大引擎。同时，城镇化的持续推进将带来巨大的城市基础设施、商业设施的建设需求。随着我国城市化进程的推进和经济的增长，我国城市基础设施建设的规模将不断扩大、发展速度将不断加快。

同时，我国仍面临着城市基础设施建设相对滞后于经济社会问题，具体表现为：大城市交通拥挤、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、水资源短缺等；中小城市自来水、天然气普及率和硬化道路比重低、污水、废物处理设施缺乏等。加强城市基础设施建设，是推动经济结构调整和发展方式转变、拉动投资和消费增长、扩大就业的重要举措。

城市基础设施建设承担公共服务功能，社会性、公益性是其主要特点，其发展一直受到各级政府的高度重视，并得到了国家产业政策的重点扶持。

随着我国城市经济的快速发展，城市人口的高速聚集，根据预测，我国城市化水平到 2035 年将达到 70.00% 以上。城市已成为我国国民经济发展的主要载体。未来的 10-20 年间，我国的城镇化将进入加速发展阶段，城市人口将保持快速增长，对城市建设及相关的城建资源性资产开发业务的需求将不断增加。

2) 房屋租赁行业

我国房屋租赁行业的发展依托于宏观经济环境及房地产市场的迅猛发展。从社会重视程度角度看，我国房屋租赁市场目前被政府和社会各界高度关注。我国现阶段房屋租赁绝大部分仍是政府公房、企业建房出租和近期逐渐凸显的写字楼、店铺、住宅的出租。我国加入 WTO 后，海外房地产商特别是欧美发达国家的房地产投资企业逐渐进入我国房地产业领域，一般以写字楼、酒店及服务式公寓这些比较稳定的投资项目作为投资切入点。目前，我国各大城市的租赁户占比达到 18%-25%，甚至更高。

近年来，随着房地产市场体系的不断完善及房产改革的深入，我国房屋租赁市场也得到了一定程度的快速发展，在房地产三级市场中扮演着越来越重要的作用，同时对于房地产一级市场的持续健康发展产生强大的反作用力。甚至从某种程度上来讲，发展房地产租赁市场也成了控制房价的重要出路。“租售并举”“进一步加快房屋租赁市场的发展”成为我国房地产工作会议的重点，房屋租赁市场的发展越来越受到关注。尤其是北京、上海、深

圳、广州等一线城市，随着国际化进程的加快，吸引了更多的境外财团、机构和企业进驻，对办公、住宅等各类房屋租赁的需求将会大幅增长，房屋租赁行业在房地产市场的发展及城市经济建设中扮演越来越重要的角色。

3) 贸易行业

贸易行业主要由贸易商作为中间商，依托信息不对称、时间及空间差异、客户供应商资源和销售渠道，赚取购销差价。贸易行业受商品经济规律影响及制约，与国内外宏观经济形势密切相关，其需求通常具有周期性和季节性，价格波动较大、商品同质化程度高、市场竞争激烈，具有一定的周期性风险和价格波动风险。

近年来，我国国内贸易稳步发展。2025 年上半年，我国全年社会消费品零售总额稳步增长，达到 245,458 亿元，较上半年同期增长 5.00%；上半年批发和零售业增加值 68,226 亿元，比上年增长 5.90%。我国贸易行业的发展也面临着一些挑战。国内贸易与宏观经济息息相关，未来国内贸易的发展情况将与中国产业转型、产能优化、促进消费、加强就业等因素联动密切，连锁经营、供应链延伸、电子商务等现代流通方式的发展也将对国内贸易产生较大促进。行业的不断发展势必促使竞争更加激烈，对于贸易行业内公司的货源、物流网络和管理等方面形成更大的综合性挑战。

（2）公司所处的行业地位

西安国家民用航天产业基地是陕西省政府、西安市政府联合中国航天科技集团公司共同建设的航天高技术产业和国家战略性新兴产业聚集区。2007 年 12 月，被国家发改委批复认定为西安国家民用航天产业基地。2010 年 6 月，经国务院批复，升级为国家级陕西航天经济技术开发区，成为我国唯一的航天专业化经济技术开发区。2021 年 4 月，被工信部评为国家新型工业化产业五星示范基地。成立以来，航天基地聚焦国家战略安全保障，紧扣西安“双中心”战略目标，坚持大视野谋划、高标准建设，打造“2+4+2”现代产业体系，激发区域发展活力，奋力建设世界一流航天新城。

发行人是经航天基地管委会授权在其辖区内从事园区综合开发的重要企业，在航天基地的综合开发业务方面具有领先性。发行人负责航天基地内土地开发、道路建设以及相关配套设施的建设等开发任务，几乎承担了航天基地全部的土地整理业务，与航天基地管委会建立了良好的业务合作关系。

（3）发行人在行业中的竞争优势

1) 突出的区位优势

西安处于“一线两带”的中心位置，是西部重要城市。西安航天基地位于西安市主城区南部、长安区韦曲镇。坐落少陵塬，北望大雁塔，距西安市中心仅 8 公里，北邻西安市科教文化区，东邻曲江旅游区，西临西安市高新技术开发区，南为秦岭北麓生态旅游区；处在陇海兰经济发展轴带和陕西纵向经济发展轴带的中心，同时处在西安市南北发展轴线上，是西安具有良好区位、交通和自然生态环境优势的科技产业开发区，也是西安中心城发展

的重要辐射地之一，具有良好的区位优势。一般而言，新区开发初期阶段都必须依赖于中心城区各方面的支持和服务。西安航天基地紧邻西安主城，周边已形成比较成熟的产业园区，一方面有利于承接西安市的梯度转移产业，另一方面有利于航天基地利用周边产业园区提供的消费和服务市场积极发展现代服务业。随着西安盛唐文化的大复兴、曲江新区的环境改善，西安航天基地正在赢得更广泛的关注，获得更多客源汇聚机会。

2) 产业集聚化优势

发行人所开发建设的航天基地，重点发展以航天民用产业、新能源和新材料产业以及服务外包和文化创意产业为主导的三大产业板块，该三大产业是国家产业政策的重点扶持和发展对象。航天民用产业重点以商用卫星、航天特种技术产业为依托，形成军民结合的产业布局；以 MOCVD 项目为依托，重点打造“衬底材料—芯片—封装—应用”LED 新能源产业链；以中电投 1,000 兆瓦薄膜太阳能项目为依托，着力打造“单晶硅—硅片—太阳能电池及组件—太阳能照明灯具”太阳能光伏产业链，实现上中下游环节贯通。突出的产业链效应及完善的上中下游配套设施将会吸引国内外更多的企业入驻航天基地，预期将带来大量的土地开发需求，为发行人带来大量业务机会。

3) 航天基地管委会的大力支持

发行人是经航天基地管委会授权在其辖区内从事园区综合开发的重要企业，几乎承担了航天基地全部的土地整理业务，在航天基地的建设与发展中作出了重要贡献。发行人也得到了航天基地管委会的大力支持，发行人在航天基地城市建设中的核心地位得到进一步巩固。

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，不会对公司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） 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（%）

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（%）
物业费收入	-	-	-	-	0.11	0.11	0.00	4.17
餐饮收入	-	-	-	-	0.03	0.07	-133.33	1.14
让渡资产使用权收入	1.02	-	100.00	91.61	1.29	0.15	88.37	48.86
小额贷款利息收入	0.02	-	100.00	1.81	0.02	-	100.00	0.76
担保保费收入	0.004	0.0002	94.44	0.38	0.01	-	100.00	0.38
基金管理费	-	-	-	-	0.02	-	100.00	0.76
农产品销售（贸易）	0.03	-	100.00	2.98	1.16	1.14	1.72	43.94
其他收入	0.04	-	100.00	3.21	-	-	-	-
合计	1.11	0.00	99.98	100.00	2.64	1.47	44.32	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. 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。

物业费收入：发行人物业费收入、成本、毛利率较上年同期减少 100.00%，主要系剥离子公司西安航天基地丝路慧谷控股集团有限公司所致。

餐饮收入：发行人餐饮收入、成本、毛利率较上年同期减少 100.00%，主要系剥离子公司西安航天基地丝路慧谷控股集团有限公司所致。

让渡资产使用权收入：发行人让渡资产使用权营业收入较上年同期减少 20.93%，营业成本较上年同期减少 100%，毛利率上升 13.16%，主要系该板租赁业务收入减少所致。

担保保费收入：发行人担保保费营业收入较上年同期减少 60.00%，营业成本较上年同期变动不大，主要系担保费率持续让利及票据业务暂停所致。

小额贷款利息收入：发行人小额贷款利息营业收入较上年同期变动不大。

农产品销售（贸易）：发行人农产品销售（贸易）营业收入较上年同期减少 97.41%，营业成本较上年同期减少 100.00%，主要系农产品销售收入减少所致。

基金管理费：发行人基金管理费收入、成本、毛利率较上年同期减少 100.00%，主要系本报告期未发生基金管理费业务。

其他收入：发行人其他收入较上年同期增加 100.00%，主要系服务业务增加所致。

（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

发行人将根据国家的经济发展战略、产业政策和区域规划，按照航天基地管委会的经济发展战略、产业政策的要求，不断提高项目管理水平，提高资金使用效率，努力推进城市基础设施建设和企业管理综合能力的提升。

发行人将依托航天基地的城市化进程，加快土地开发经营，探索“资源—资产—资本”的循序渐进模式，对土地资源进行成片规划，加大基础设施建设投资力度，以商业运作的

模式带动多样化经营，以合作开发的形式积累运作经验。同时，强化资产运营和资本运作，完善投融资体制；积极探索转变城市基础设施项目投融资模式，拓宽融资渠道；通过对创新融资模式的使用，充分发挥国有资本的带动力，吸引社会资金投资基础设施项目，建立多元化的城市基础设施项目投资主体结构。

此外，发行人将通过控股、参股、吸收合并等资本运作方式做强做大，整合行业内现有资源，增强企业自身实力和市场影响力，从而扩大公司在陕西省内基础设施投资、建设和管理领域的市场份额。积极寻求与国际知名企业集团的战略合作，引进先进的管理经验和技术成果，提高公司综合经营能力。

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）经营风险

发行人作为西安航天基地管委会批准出资设立的国有公司，在进行市场化经营、实现经济效益的同时，还承担着部分社会职能。地方政府对发行人的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响发行人的运营和发展。此外，土地开发整理业务依赖于政府的政策支持和资金支持。

对策：发行人组织结构合理，经营管理规范，发行人从事的土地开发整理等业务发展势头良好，盈利水平稳步提升，具有较强的偿债能力。发行人今后将进一步加强与西安航天基地管委会的沟通、协商，争取在政府的大力扶持和政策支持下，不断加强管理、提高发行人整体运营能力；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；进一步完善法人治理结构，建立健全的公司各项内部管理制度和风险控制制度，提高运营效率。从长远来看，随着航天基地的不断开发和拓展，政府对公司的支持将进一步强化。

（2）财务风险

近两年一期，发行人流动负债分别为 178.71 亿元、148.73 亿元和 187.85 亿元，占负债总额的比重分别为 62.55%、62.63%和 69.29%，以短期借款、应付账款、其他应付款和一年内到期的非流动负债为主。发行人流动负债金额及占比较大，发行人面临较大的短期偿债压力。

对策：发行人及其下属公司与各大银行有着良好的合作关系，在融资方面将得到大力支持。发行人将在综合考虑资金需求的基础上，建立合适的工程项目建设、开发规划，同时，充分利用资本市场多渠道筹集资金，有效降低融资成本，并进一步调整长短期债务结构，使后续资金支出合理化，降低财务风险。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立经营、自负盈亏。发行人在业务、资产、人员、机构和财务方面拥有充分的独立性。

1、资产独立

发行人资产完整，拥有独立的运营系统，发行人资金、资产和其他资源由发行人自身独立控制并支配，股东不存在违规占用发行人的资金、资产和其他资源的情况。

2、人员独立

发行人在劳动及工资管理方面独立于股东及实际控制人，发行人按照国家的劳动法律、法规制定相关的劳动、人事、薪酬制度。发行人的员工身份、资格、合同关系、制定的劳动人事制度等事项与股东或其他关联方相互独立。

3、机构独立

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织结构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

4、财务独立

发行人设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系，并独立开设银行账户、独立纳税、独立作出财务决策。发行人不存在与股东共用银行账户的情况。发行人独立运作，独立核算，独立纳税。

5、业务独立

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动。

（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

发行人已经制定《关联交易制度》，对公司与关联方的关联交易进行监督管理，明确决策权限、程序和定价机制。

1、决策程序及权限

公司与关联自然人或关联法人发生以下关联交易（提供担保的除外），应当由执行董事批准：

- （1）公司与关联自然人发生的交易金额在 1000 万元以内的关联交易；
- （2）公司与关联法人发生的交易金额在 1000 万元以内的关联交易。

公司与关联自然人或关联法人发生以下关联交易（提供担保的除外），应当由半数表决权以上股东批准：

- （1）公司与关联人发生的交易金额在 1000 万元以上，或占公司最近一期经审计的净资产绝对值 5%以上的关联交易；
- （2）公司为关联人提供担保。

2、定价机制

公司对于关联交易的定价依据国家政策和市场行情，主要遵循下述原则：

- （1）国家法律、法规及地方政府相应的法规、政策规定的价格；
- （2）一般通行的市场价格；
- （3）如果没有市场价格，则为推定价格；
- （4）如果既没有市场价格，也不适宜推定价格的，按照双方协议定价。

交易双方根据交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的交易协议中予以明确。同时，对于债券存续期间公司发生的往来占款事项，发行人将严格按照公司《关联交易制度》以及《债权代理协议》、《债券持有人会议规则》以及监管机构的要求进行披露。

（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	西安航天高技术产业发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 航高 01
3、债券代码	182824.SH
4、发行日	2022 年 9 月 30 日
5、起息日	2022 年 9 月 30 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2025 年 9 月 30 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	2020 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	20 航高 01（上交所）、20 航天高技术债 01（银行间）
3、债券代码	152671.SH（上交所）、2080382.IB（银行间）
4、发行日	2020 年 11 月 26 日
5、起息日	2020 年 11 月 30 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 11 月 30 日
8、债券余额	4.20
9、截止报告期末的利率(%)	6.75
10、还本付息方式	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	不适用

1、债券名称	2021 年第一期西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	21 航高 01（上交所）、21 航天高技术债 01（银行间）
3、债券代码	152771.SH（上交所）、2180065.IB（银行间）
4、发行日	2021 年 3 月 8 日
5、起息日	2021 年 3 月 10 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2028 年 3 月 10 日
8、债券余额	4.20
9、截止报告期末的利率(%)	6.75
10、还本付息方式	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	不适用

1、债券名称	2022 年西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	22 航高债（上交所）、22 航天高技术债（银行间）
3、债券代码	184521.SH、2280346.IB
4、发行日	2022 年 8 月 5 日
5、起息日	2022 年 8 月 9 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2029 年 8 月 9 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.98
10、还本付息方式	在债券存续期的第三个计息年度末，附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	不适用

施	
---	--

1、债券名称	西安航天高技术产业发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	25 航高 01
3、债券代码	259108.SH
4、发行日	2025 年 6 月 24 日
5、起息日	2025 年 6 月 24 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2030 年 6 月 24 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.03
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司、华鑫证券有限责任公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
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	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	不适用

1、债券名称	西安航天高技术产业发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	25 航高 02
3、债券代码	259109.SH
4、发行日	2025 年 6 月 24 日
5、起息日	2025 年 6 月 24 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	无
7、到期日	2030 年 6 月 24 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.05
10、还本付息方式	按年付息，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	天风证券股份有限公司、华鑫证券有限责任公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
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	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	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	184521.SH, 2280346.IB
债券简称	22 航高债（上交所）、22 航天高技术债（银行间）
债券约定的选择权条款名称	√ 调整票面利率选择权 √ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权 □ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	调整票面利率：在债券存续期的第 3 个计息年度末，附设发行人调整票面利率选择权，发行人有权选择在本期债券存续期的第 3 个计息年度末调整本期债券后 4 年的票面利率，调整的幅度为 0 至 300 个基点（含本数）。根据《2022 年西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券 2025 年票面利率调整公告》，在本期债券存续期的第 3 年末，发行人选择下调票面利率，即本期债券票面利率调整为 3.10%，并在存续期的第 4 年至第 7 年（2025 年 8 月 9 日至 2029 年 8 月 8 日）固定不变。 回售：在本期债券存续期的第 3 个计息年度末，附设投资者回售选择权，发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将所持债券的全部或部分按面值回售给发行人，或选择继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的本期债券进行转售或予以注销。投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人刊登本期债券回售实施办法公告之日起 3 个工作日内进行登记；若投资者未在上述期限内进行登记，则视为接受上述调整并继续持有债券。

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	182824.SH、259108.SH、259109.SH
债券简称	22 航高 01、25 航高 01、25 航高 02
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护，偿债保障承诺
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）	未触发

债券代码	152671.SH/2080382.IB 、 152771.SH/2180065.IB 、 184521.SH/2280346.IB
债券简称	20 航高 01（上交所）/20 航天高技术债 01（银行间）、 21 航高 01（上交所）/21 航天高技术债 01（银行间） 22 航高债（上交所）、22 航天高技术债（银行间）

债券约定的投资者保护条款名称	1、违约责任承诺； 2、偿债保障措施承诺； 3、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

债券代码：184521.SH、2280346.IB

债券简称	22 航高债（上交所）、22 航天高技术债（银行间）
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由西安航天城投资发展集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 偿债计划：偿债资金主要来源于公司日常经营利润。报告期内，公司经营活动现金净流量整体情况良好，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司严格按照募集说明书的相关承诺执行。

债券代码：182824.SH

债券简称	22 航高 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由西安航天城投资发展集团有限公司提供不可撤销连带责任担保。 偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期的

	利息随本金的兑付一起支付。 偿债保障措施：1、制定债券持有人会议规则；2、聘请债券受托管理人；3、设立专门的偿付工作小组；4、制定并严格执行资金管理计划；5、严格履行信息披露义务6、其他偿债保障措施。其他偿债保障措施：当发行人出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、主要责任人不得调离；5、出售公司名下资产筹集还款资金等。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司严格按照募集说明书的相关承诺执行。

债券代码：152771.SH,2180065.IB

债券简称	21 航高 01（上交所）、21 航天高技术债 01（银行间）
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由甘肃省融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 偿债计划：偿债资金主要来源于公司日常经营利润。报告期内，公司经营活动现金净流量整体情况良好，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司严格按照募集说明书的相关承诺执行。

债券代码：152671.SH、2080382.IB

债券简称	20 航高 01（上交所），20 航天高技术债 01（银行间）
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由陕西信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 偿债计划：偿债资金主要来源于公司日常经营利润。报告期内，公司经营活动现金净流量整体情况良好，为公司发行的公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司严格按照募集说明书的相关承诺执行。

债券代码：259108.SH

债券简称	25 航高 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：由西安投融资担保有限公司提供不可撤销连带责任担保。</p> <p>偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。</p> <p>偿债保障措施：1、制定债券持有人会议规则；2、聘请债券受托管理人；3、设立专门的偿付工作小组；4、严格履行信息披露义务；5、制定并严格执行资金管理计划；6、其他保障措施。其他偿债保障措施：当发行人出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、公司与受托管理人商定的其他偿债措施。受托管理人依法申请法定机关采取的财产保全措施的，发行人应当配合受托管理人办理。受托管理人有权选择以下财产保全措施：1、申请人提供物的担保或现金担保；2、第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；3、专业担保公司提供信用担保等。</p>
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，公司严格按照募集说明书的相关承诺执行。

债券代码：259109.SH

债券简称	25 航高 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>增信机制：由重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供不可撤销连带责任担保。</p> <p>偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。</p> <p>偿债保障措施：1、制定债券持有人会议规则；2、聘请债券受托管理人；3、设立专门的偿付工作小组；4、严格履行信息披露义务；5、制定并严格执行资金管理计划；6、其他保障措施。其他偿债保障措施：当发行人出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、公司与受托管理人商定的其他偿债措施。受托管理人依法申请法定机关采取的财产保全措施的，发行人应当配合受托管理人办理。受托管理人有权选择以下财产保全措施：1、申请人提供物的担保或现金担保；2、第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；3、专业担保公司提供信用担保等。</p>
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

如有)	
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。

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
货币资金	银行存款	43.27	71.22	筹资活动产生的现金流量净额增加所致
应收账款	应收款项	17.78	15.85	
预付款项	预付西安国家民用航天产业基地城市更新发展服务中心的土地整理拆迁款	201.61	-0.12	
其他应收款	应收西安国家民用航天产业基地城市更新发展服务中心等款项	24.59	55.84	往来款增加所致
存货	合同履约成本	121.82	3.09	-

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
	、开发成本			
投资性房地产	已出租的建筑物	24.47	0.00	-

（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	43.27	37.66	-	87.03
应收账款	17.78	8.01	-	45.05
投资性房地产	24.47	24.47	-	100.00
其他权益工具投资	3.31	1.18	-	35.65
长期股权投资	5.75	2.14	-	37.22
合计	94.58	73.46	—	—

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：15.75 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：7.24 亿元，收回：0.00 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

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：22.99 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：18.24 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：13.72%，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：

发行人非经营性往来占款主要系支持当地国有企业日常经营活动的临时性资金往来。

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	22.99	100%
合计	22.99	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
西安国家 民用航天 产业基地 城市更新 发展服务 中心	0.00	8.28	良好	资金往来款	逐步回款	5 年以内
西安国家 民用航天 产业基地 管理委员 会	0.00	4.25	良好	资金往来款	逐步回款	5 年以内
西安航天 基地航天 育种工程 有限公司	3.91	5.82	良好	资金往来款	逐步回款	5 年以内
西安航天 城市更新 建设有限 公司	1.88	1.88	良好	资金往来款	逐步回款	5 年以内
西安启跃 产业园运 营服务有 限公司	1.45	1.45	良好	资金往来款	逐步回款	5 年以内

（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 108.80 亿元和 117.38 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 7.89%。

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	0	12.80	17.33	30.13	25.67
银行贷款	0	13.63	17.65	31.28	26.65
非银行金融机构贷款	0	13.21	7.97	21.18	18.04
其他有息债务	0	24.77	10.02	34.79	29.64
合计	0	64.41	52.97	117.38	—

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 19.86 亿元，企业债券余额 10.28 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 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 150.95 亿元和 157.30 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.21%。

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	0	12.80	17.33	30.13	19.15
银行贷款	0	22.45	47.16	69.61	44.25
非银行金融机构贷款	0	13.85	7.97	21.82	13.87
其他有息债务	0	25.47	10.27	35.74	22.72
合计	0	74.57	82.73	157.30	—

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 19.86 亿元，企业债券余额 10.28 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 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 29.48 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 20.58 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
短期借款	26.96	-12.25	-
其他应付款	108.30	33.41	新增往来款所致
一年内到期的非流动负债	48.19	47.18	1 年内到期的应付债券增加所致
长期借款	55.13	19.74	
应付债券	26.50	-30.76	重分类至一年内到期的非流动负债所致

（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：-0.56 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.13 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：111.86 亿元

报告期末对外担保的余额：132.85 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：20.99 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：110.40 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

单位：亿元币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
西安航天城投资发展集团有限公司	受同一控制人控制的关联方	55.00	基础设施建设；保障房建设及园区运营等	良好	保证担保	65.08	2039 年 3 月 20 日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	65.08	—	—

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²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

²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，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）

(以下无正文，为《西安航天高技术产业发展集团有限公司公司债券中期报告
(2025 年)》之盖章页)

西安航天高技术产业发展集团有限公司



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：西安航天高技术产业发展集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,327,193,061.39	2,527,246,647.55
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		
应收账款	1,777,768,481.35	1,534,597,565.94
应收款项融资		
预付款项	20,160,921,237.41	20,185,376,920.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,459,405,430.74	1,578,206,234.79
其中：应收利息	2,605,600.00	2,605,600.00
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,181,671,201.96	11,816,830,116.83
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	168,471.76	504,218.17
流动资产合计	40,907,127,884.61	37,642,761,704.19
非流动资产：		
发放贷款和垫款	45,650,133.00	38,998,500.00
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	574,916,009.18	574,916,009.18

其他权益工具投资	331,151,000.00	331,151,000.00
其他非流动金融资产	119,100,000.00	119,100,000.00
投资性房地产	2,446,779,300.00	2,446,779,300.00
固定资产	3,798,380.20	3,416,571.61
在建工程	417,732,114.29	366,470,237.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	51,823,130.30	52,282,926.56
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	56,490.34	56,490.34
长期待摊费用	254,948.48	275,075.96
递延所得税资产	50,243,461.69	49,340,684.81
其他非流动资产	64,769,876.14	80,378,476.14
非流动资产合计	4,106,274,843.62	4,063,165,271.88
资产总计	45,013,402,728.23	41,705,926,976.07
流动负债：		
短期借款	2,696,419,115.38	3,072,679,854.49
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	114,423,409.85	157,303,998.25
应付账款	109,155,420.35	7,633,093.87
预收款项	6,238,337.49	5,489,646.74
合同负债	113,822,184.89	101,178,011.60
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	1,976,755.75	1,949,065.36
应交税费	68,370,878.63	110,951,404.74
其他应付款	10,830,050,514.67	8,117,582,329.07
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	4,819,389,540.53	3,274,416,525.85
其他流动负债	25,269,545.92	24,310,131.00
流动负债合计	18,785,115,703.46	14,873,494,060.97
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,513,150,726.70	4,604,362,982.63
应付债券	2,650,343,472.03	3,827,705,463.27
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	50,591,848.44	330,622,394.74
长期应付职工薪酬		
预计负债	89,396,888.84	89,396,888.84
递延收益		
递延所得税负债	22,637,168.86	22,920,543.86
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,326,120,104.87	8,875,008,273.34
负债合计	27,111,235,808.33	23,748,502,334.31
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,985,003,661.61	5,985,003,661.61
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,437,136,081.70	8,437,136,081.70
减：库存股		
其他综合收益	9,654,972.38	9,654,972.38
专项储备		
盈余公积	134,002,138.85	134,002,138.85
一般风险准备		
未分配利润	2,002,478,862.31	2,073,861,224.83
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,568,275,716.85	16,639,658,079.37
少数股东权益	1,333,891,203.05	1,317,766,562.39
所有者权益（或股东权益）合计	17,902,166,919.90	17,957,424,641.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,013,402,728.23	41,705,926,976.07

公司负责人：付伟

主管会计工作负责人：屈直

会计机构负责人：麻少卿

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：西安航天高技术产业发展集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,127,579,955.30	687,661,995.68
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	532,246,244.13	532,246,244.13
应收款项融资		
预付款项	19,944,090,431.83	19,944,090,431.83
其他应收款	1,430,295,794.96	1,050,675,670.68
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,709,203,571.72	8,378,903,025.02
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	90,372.93	90,372.93
流动资产合计	32,743,506,370.87	30,593,667,740.27
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	4,010,832,206.96	4,010,832,206.96
其他权益工具投资	8,001,000.00	8,001,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	562,661.37	700,263.49
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	221,040.25	236,128.99
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	254,948.48	275,075.96

递延所得税资产	8,833,826.66	8,787,744.85
其他非流动资产	55,300,548.65	70,909,148.65
非流动资产合计	4,084,006,232.37	4,099,741,568.90
资产总计	36,827,512,603.24	34,693,409,309.17
流动负债：		
短期借款	1,986,980,403.90	2,306,027,714.64
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	50,000.00	53,000.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	100,026.02	100,026.02
应交税费	11,280,714.68	45,255,373.25
其他应付款	9,429,614,428.62	8,009,652,126.60
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	4,503,435,711.95	2,454,111,349.27
其他流动负债		
流动负债合计	15,931,461,285.17	12,815,199,589.78
非流动负债：		
长期借款	2,562,087,770.33	1,976,349,770.33
应付债券	2,650,343,472.03	3,827,705,463.27
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	35,591,848.44	315,622,394.74
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	5,248,023,090.80	6,119,677,628.34
负债合计	21,179,484,375.97	18,934,877,218.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,985,003,661.61	5,985,003,661.61
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	8,471,433,251.87	8,471,433,251.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	134,002,138.85	134,002,138.85
未分配利润	1,057,589,174.94	1,168,093,038.72
所有者权益（或股东权益）合计	15,648,028,227.27	15,758,532,091.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,827,512,603.24	34,693,409,309.17

公司负责人：付伟

主管会计工作负责人：屈直

会计机构负责人：麻少卿

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	110,900,490.97	264,888,835.80
其中：营业收入	110,900,490.97	264,888,835.80
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	154,532,992.87	290,253,784.85
其中：营业成本	23,659.01	145,683,414.75
提取担保合同准备金净额		436,303.07
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	13,927,313.00	14,258,057.45
销售费用		-4,666,438.39
管理费用	12,303,138.05	25,290,448.27
研发费用		
财务费用	128,278,882.81	109,251,999.70
其中：利息费用	102,791,058.96	95,559,140.32
利息收入	22,772,768.24	23,672,941.46
加：其他收益		2,024,721.07
投资收益（损失以“—”号填列）		-12,891,956.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-4,288,385.27
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）	-3,035,786.05	-30,842,701.02
资产减值损失（损失以“－”号填列）		358,583.65
资产处置收益（损失以“－”号填列）		408.06
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-46,668,287.95	-66,715,893.74
加：营业外收入		22,071.01
减：营业外支出	9,765,905.95	2,202,979.82
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-56,434,193.90	-68,896,802.55
减：所得税费用	-1,176,472.06	6,875,046.79
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-55,257,721.84	-75,771,849.34
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-55,257,721.84	-75,771,849.34
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）	-71,382,362.52	-37,940,883.45
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	16,124,640.68	-37,830,965.89
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-55,257,721.84	-75,771,849.34
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-71,382,362.52	-37,940,883.45
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	16,124,640.68	-37,830,965.89
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：付伟

主管会计工作负责人：屈直

会计机构负责人：麻少卿

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		
减：营业成本		
税金及附加		
销售费用		
管理费用	4,990,533.84	6,007,472.51
研发费用		
财务费用	96,083,750.54	20,107,618.18
其中：利息费用	51,090,168.41	
利息收入	74,928.25	12,122,225.48
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		-8,985,810.19

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）	-184,327.24	-44,661.28
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）	-101,258,611.62	-35,145,562.16
加：营业外收入		
减：营业外支出	9,291,333.97	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-110,549,945.59	-35,145,562.16
减：所得税费用	-46,081.81	22,102,409.68
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-110,503,863.78	-57,247,971.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-110,503,863.78	-57,247,971.84
（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	-110,503,863.78	-57,247,971.84
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：付伟

主管会计工作负责人：屈直

会计机构负责人：麻少卿

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	272,761,317.29	236,306,169.57
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	1,260,695.81	164,875.31
收到其他与经营活动有关的现金	3,483,316,207.69	5,090,100,385.12
经营活动现金流入小计	3,757,338,220.79	5,326,571,430.00
购买商品、接受劳务支付的现金	262,115,969.70	141,509,483.12
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	8,768,020.41	19,338,595.00
支付的各项税费	62,805,265.22	38,756,098.40

支付其他与经营活动有关的现金	2,397,331,094.19	2,369,658,567.83
经营活动现金流出小计	2,731,020,349.52	2,569,262,744.35
经营活动产生的现金流量净额	1,026,317,871.27	2,757,308,685.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	70,000.00	380,000.00
取得投资收益收到的现金		16,674,587.93
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	70,000.00	17,054,587.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,235,646.09	494,908,408.53
投资支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计	52,235,646.09	494,908,408.53
投资活动产生的现金流量净额	-52,165,646.09	-477,853,820.60
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	3,695,385,300.00	3,575,277,478.69
收到其他与筹资活动有关的现金		430,032,542.10
筹资活动现金流入小计	3,695,385,300.00	4,005,310,020.79
偿还债务支付的现金	2,700,427,912.71	3,030,163,605.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	392,221,964.12	482,691,648.41
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	151,964,315.30	2,680,899,648.08
筹资活动现金流出小计	3,244,614,192.13	6,193,754,901.68
筹资活动产生的现金流量净额	450,771,107.87	-2,188,444,880.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-17,718,261.14
五、现金及现金等价物净增加额	1,424,923,333.05	73,291,723.02
加：期初现金及现金等价物余额	121,838,323.66	98,665,103.09

六、期末现金及现金等价物余额	1,546,761,656.71	171,956,826.11
----------------	------------------	----------------

公司负责人：付伟 主管会计工作负责人：屈直 会计机构负责人：麻少卿

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
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,605,049,736.24	3,367,180,337.01
经营活动现金流入小计	2,605,049,736.24	3,367,180,337.01
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	3,693,723.95	4,353,720.17
支付的各项税费	33,845,040.71	
支付其他与经营活动有关的现金	1,714,387,608.85	1,183,348,060.39
经营活动现金流出小计	1,751,926,373.51	1,187,701,780.56
经营活动产生的现金流量净额	853,123,362.73	2,179,478,556.45
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		54,850.00
投资支付的现金		
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		54,850.00
投资活动产生的现金流量净额		-54,850.00
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	2,366,725,300.00	1,767,360,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		330,032,542.10
筹资活动现金流入小计	2,366,725,300.00	2,097,392,542.10
偿还债务支付的现金	1,346,973,335.66	1,659,600,704.45
分配股利、利润或偿付利息支付	294,372,046.10	173,140,542.06

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	138,585,321.35	2,433,117,647.68
筹资活动现金流出小计	1,779,930,703.11	4,265,858,894.19
筹资活动产生的现金流量净额	586,794,596.89	-2,168,466,352.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-17,718,261.14
五、现金及现金等价物净增加额	1,439,917,959.62	-6,760,906.78
加：期初现金及现金等价物余额	38,195,479.94	22,047,498.75
六、期末现金及现金等价物余额	1,478,113,439.56	15,286,591.97

公司负责人：付伟

主管会计工作负责人：屈直

会计机构负责人：麻少卿

