
西安高科集团有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

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

公司主营业务所属的房地产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，社会对房地产价格下行预期增加，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）有息债务余额较高且增长相对较快的风险

最近三年末，发行人有息负债余额分别为 951.19 亿元、1,123.69 亿元及 1,236.34 亿元，占同期末总负债的比例分别为 58.20%、59.17%及 61.44%。由于房地产项目投入资金量较大，平均建设周期较长，发行人有息债务一直维持在高水平，且不断增加。在监管政策趋严的情况下，发行人寻求多渠道融资的趋势日益明显。未来发行人或将面临债务集中到期的压力，有息债务余额较高且增长相对较快的风险不可忽视。

（2）资产负债率较高的风险

截至 2021 年末、2022 年末和 2023 年末，发行人资产负债率分别为 89.01%、88.82%和 89.81%，资产负债率持续处于较高水平。总体来看，近年来为满足项目建设开发投入的需要，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 2023 年末，发行人合并报表范围内受限资产规模约为 193.18 亿元，占截至 2023 年合并报表总资产的比重为 8.62%，占净资产的比重为 84.60%。发行人账面受限资产主要为用于融资抵押的存货、投资性房地产等。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 625.39 亿元、766.59 亿元和 761.69 亿元，占发行人有息债务总额的比例分别为 65.75%、68.22%和 61.60%。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、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	11
七、 环境信息披露义务情况.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	13
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.....	13
四、 公司债券募集资金使用情况.....	14
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.....	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	14
七、 中介机构情况.....	14
第三节 报告期内重要事项.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	20
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
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.....	24
九、 对外担保情况.....	24
十、 重大诉讼情况.....	24
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
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	29
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.....	29
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	30
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	30
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	30
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	30
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	30
八、 科技创新债或者双创债.....	30
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	30
十、 纾困公司债券.....	30
十一、 中小微企业支持债券.....	30
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第六节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34

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、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、西安高科、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、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2023 年度
高科环保	指	陕西高科环保科技股份有限公司
高科建材	指	西安高科建材科技有限公司
咸阳管道	指	高科建材(咸阳)管道科技有限公司

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	710075
公司网址（如有）	http://www.gaokegroup.com/
电子信箱	gk@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	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 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 22 层
电话	029-89850381
传真	029-88337355
电子信箱	gk@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理委员会

报告期末实际控制人名称：西安高新技术产业开发区管理委员会

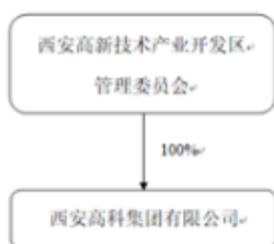
报告期末控股股东资信情况：良好

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：无受限情况，100%

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：无受限情况，100%

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者控股股东为自然人

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

¹均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
监事	屈阳	监事	选聘	2023年3月31日	2024年1月24日
董事	徐兵	董事、党委委员、副总经理	选聘	2023年7月31日	2024年1月24日
董事	张穆强	董事、党委委员、副总经理	选聘	2023年7月31日	2024年1月24日
监事	于海军	监事会主席	选聘	2023年7月31日	2024年1月24日
监事	许岩	职工监事	选聘	2023年7月31日	2024年1月24日
监事	高津鹏	职工监事	选聘	2023年7月31日	2024年1月24日
董事	李军利	董事、党委委员、副总经理	离任	2023年7月31日	2024年1月24日
监事	徐兵	监事会主席	离任	2023年7月31日	2024年1月24日
高级管理人员	陈慧	副总经理	离任	2023年7月31日	2024年1月24日
董事	侯树金	职工董事	选聘	2023年9月26日	2024年1月24日
董事	冯华	职工董事	离任	2023年9月26日	2024年1月24日

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：4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 33.33%。

（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、王自更、徐兵、袁旺家、张穆强、侯树金

发行人的监事：于海军、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：王进杰
发行人的其他非董事高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司根据“十四五”规划，按照国有企业做强做优做大要求，坚持“全国一流新型产城投资运营商”战略定位，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，塑造发展新动能和新优势，为西安高新区及西安市社会经济的快速发展和西部人居环境的改善做出了突出的贡献。公司始终坚持以“服从高新区的建设与发展”为立足之本，凝心聚力推进城市投资、建设、运营业务发展，主要业务涵盖高新区内产业园区开发、道路建设、安置楼、公租房、市政配套、产业配套、供热、供水、城市绿化等。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

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。历代以来，西安市的金融、商贸业在区域中都具有重要地位。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。公司按照切实落实国家省市区“十四五”规划，做强做优做大国有企业的要求，围绕集团“一三六十”战略，坚持“全国一流新型产城投资运营商”战略定位，贯彻“1+3+2”产业发展规划，整合发展城市投资运营产业，优化发展房地产业，创新发展先进制造业，提升发展现代服务业，高效发展金融投资产业，培育发展战略新兴展业，形成“高科系”产业生态。

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，公司所处房地产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，房地产市场投资、开发和销售持续放缓，房企业绩普遍下滑，行业艰难寻底、修复。公司按照切实落实国家省市区“十四五”规划，做强做优做大国有企业的要求，制定《“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。

通过转型升级、创新发展，高科集团将更好地履行“面向市场开展配套建设、公共服务和市场化经营业务”核心职能，进一步聚焦主责主业，推动市场化转型和核心竞争能力升级，强化创新驱动，促进高质量发展行稳致远，构建“有效益、有质量、有增长”的新发展格局，塑造新的核心竞争优势，为高新区在西安国家中心城市和“双中心”建设进程中当好龙头、做好支柱提供坚强有力的国企支撑。

（二）新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

（三）业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
房地产业	173.32	145.71	15.93	46.17	172.00	133.73	22.25	49.84
制造业	47.80	40.41	15.46	12.73	50.87	43.02	15.43	14.74
城市运营服务业	149.85	142.76	4.73	39.92	119.20	110.97	6.90	34.54
其他业务	4.41	4.01	9.07	1.17	3.03	2.75	9.24	0.88
合计	375.38	332.88	11.32	100.00	345.10	290.47	15.83	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) 各产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
地产开发	房地产业	173.32	145.71	15.93	0.77	8.96	-28.40
建材	制造业	47.80	40.41	15.46	-6.03	-6.07	0.19
城市运营服务	城市运营服务业	149.85	142.76	4.73	25.71	28.65	-31.45
合计	—	370.97	328.88	—	8.45	14.31	—

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。

城市运营服务项目结算周期较长，人工成本增加，导致毛利率下降。

(四) 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

2023 年是高科集团“三十而立再出发”的开局之年。根据公司“十四五”规划，公司按照国有企业做强做优做大要求，坚持“全国一流新型产城投资运营商”战略定位，坚持先进新理念，走新型产城融合发展的道路；构建集团主导的城市投资运营、产业投资发展和资本运营新平台，创建融合协同的产业链、创新链和生态圈，形成资本运营支撑、智慧科技赋能的产城发展新模式。

聚焦项目建设、城市服务、经济运行三条主线，巩固老赛道、开辟新赛道，建立集团公司“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。**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。**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，积极布局战略新兴产业，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

目前，房地产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，房地产市场投资、开发和销售持续放缓，房企业绩普遍下滑，不同区域、不同企业之间分化加剧，行业内优胜劣汰更加显著。房地产行业政策基调以保持稳定为主，行业政策调控手段也将不断深化，保障性租赁住房市场将进一步扩容。同时，房地产金融政策仍以紧缩为主，预计央行及银保监会在鼓励银行稳妥有序开展并购贷款业务，重点支持优质的房地产企业兼并收购出险和困难的大型房地产企业的优质项目后不会再有进一步的政策宽松，政府将通过房地产税及预售资金监管等政策手段进一步促进房地产市场健康成长，促进房地产行业平稳健康发展和良性循环。

高科集团“十四五”战略规划推进两年来，特别是2022年实施“稳增长、促发展”21条措施以来，高科集团抓项目稳投资、抓收入稳盈利、抓市场稳经营，整体发展后劲持续增强。但当前房地产供求关系发生重大变化，传统制造业市场和利润空间压减压缩，服务业的经营质效有待提升，城投建设、公共服务和民生保障业务建设运营、运营管理压力较大。高科集团整体的管控模式需要与时俱进，国资国企改革需要持续深化，发展模式需要进一步优化，经营活力需要进一步激发。

高科集团作为市场化的国有企业，充分认识到应该深刻转变国有企业发展方式，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；大力发展实体经济，推进城投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，为防范化解资金风险，高科集团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，严防集团资金风险。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） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

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

年度环境信息依法披露报告的索引链接

本报告期内，控股子公司陕西高科环保科技有限公司及西安高科陕西金方药业公司属于陕西省 2023 年度环境监管重点单位。陕西高科环保科技有限公司位于陕西省咸阳市礼泉县陕西省再生资源产业园，行业类别为危险废物治理，主要排污类别为废气、废水。公司于 2019 年 11 月 25 日取得排污许可证，有效期至 2027 年 11 月 24 日。

西安高科陕西金方药业公司位于陕西省宝鸡市岐山县蔡家坡镇，行业类别为化学药品制剂制造，主要排污类别为水环境、土壤污染监管。公司于 2023 年 11 月 17 日取得排污许可证，有效期至 2028 年 11 月 16 日。

报告期内，公司未发生因环境问题受到行政处罚。公司排污信息均已按照有关规定和当地政府主管部门的具体要求进行了环境信息公开，具体内容参见全国排污许可证管理信息平台：<http://permit.mee.gov.cn/permitExt/defaults/default-index!getInformation.action>

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	西安高科集团有限公司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、2024年4月30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	175836.SH
债券简称	21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 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

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	175836.SH
债券简称	21西高科
债券约定的投资者保护条款名	为保证债券持有人的最大利益，发行人聘请中国银河证

称	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》。
债券约定的投资者权益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，公司按期偿还“21 西高科”债券本息。
投资者保护条款是否触发或执行	否

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调整情况

- 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

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	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12A
签字会计师姓名	王勇、冀朵朵

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	240663.SH
债券简称	24 西高科
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦
联系人	张涛
联系电话	010-80927129

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	240663.SH
债券简称	24 西高科
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	武汉市武昌区汉街国际总部 E 座鄂旅投大厦 31 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项**一、财务报告审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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

（一）会计政策变更情况

本公司自 2023 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 16 号》（财会〔2022〕31 号）相关规定，根据累积影响数，调整财务报表相关项目金额。本会计政策变更对本公司财务报表影响如下，同时将因前期差错更正事项对相关项目的影响金额一并列示：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日 (调整前)	会计政策变更 影响金额	前期差错更正 影响金额	2023 年 1 月 1 日 (调整后)
递延所得税资产	165,566.48	972.22	46.63	166,585.32
递延所得税负债	11,286.99	857.37	-	12,144.37
未分配利润	403,996.24	114.84	-690.79	403,420.29
所得税费用	54,433.09	-37.33	-65.91	54,329.85

注：以上调整已包含了差错更正对所列示项目的影响。

（二）会计估计变更情况

本公司本期未发生重要的会计估计变更。

（三）前期重大会计差错更正情况

1、三级子公司高科环保、咸阳管道对 2022 年度处置类收入的实际结算与暂估差异进行调整，对成本的归集进行重新梳理，对跨期成本费用进行调整，对成本重新进行分配，具体影响如下：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日 (调整前)	高科环保差 错更正金额	咸阳管道差 错更正金额	2023 年 1 月 1 日 (调整后)
应收账款	872,182.83	74.36	-	872,257.20
预付款项	308,124.11	-206.85	-	307,917.27
其他应收款	1,324,750.32	-173.29	-414.96	1,324,162.07
存货	12,054,384.79	29.20	-	12,054,413.99
合同资产	345,729.93	57.89	-	345,787.82
短期借款	514,016.26	0.32	-	514,016.58
应付账款	2,830,196.72	56.87	-	2,830,253.59
合同负债	2,116,201.60	-151.86	-	2,116,049.74
应付职工薪酬	49,532.06	113.54	-	49,645.60
应交税费	102,489.97	-55.41	-	102,434.57
其他应付款	2,366,492.75	-84.70	-	2,366,408.06
一年内到期的非流 动负债	2,667,380.82	0.58	-	2,667,381.39
其他流动负债	248,066.93	3.30	-	248,070.23
专项储备	643.56	3.94	-	647.51
营业收入	3,451,898.26	-911.57	-	3,450,986.69
营业成本	2,904,623.44	-314.85	414.96	2,904,723.55
销售费用	78,801.76	19.31	-	78,821.07
管理费用	79,946.16	388.52	-	80,334.68
研发费用	12,645.62	-300.11	-	12,345.51
财务费用	127,473.97	-5.86	-	127,468.12

注：咸阳管道前期差错更正事项为以前年度应结转成本在往来款挂账。

2、三级子公司高科环保对 2022 年度固定资产、无形资产重新进行确认，具体影响如下：

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日 (调整前)	高科环保差错更正金 额	2023 年 1 月 1 日 (调整后)
固定资产	580,312.29	-399.32	579,912.97

无形资产	189,665.16	6.10	189,671.26
------	------------	------	------------

3、三级子公司高科环保对取得与资产相关的政府补助按照相关资产的剩余使用年限重新进行摊销，具体影响如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日 (调整前)	高科环保差错更正金 额	2023年1月1日 (调整后)
递延收益	8,386.98	-59.52	8,327.46
其他收益	8,743.71	132.32	8,876.03

4、三级子公司高科环保、咸阳管道根据以上调整事项，对相关资产重新进行减值测试，对递延所得税资产、所得税费用等进行重新计算和调整，高科建材合并口径对少数股东损益、少数股东权益及未分配利润进行重新计算和调整，具体影响如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日 (调整前)	前期差错更 正影响金额	会计政策变更 影响金额	2023年1月1日 (调整后)
递延所得税资产	165,566.48	46.63	972.22	166,585.32
信用减值损失	7,465.30	44.90	-	7,510.20
资产减值损失	-12,896.52	-16.92	-	-12,913.43
营业外收入	2,960.44	-124.69	-	2,835.75
营业外支出	1,211.14	-22.32	-	1,188.82
所得税费用	54,433.09	-66.31	-	54,329.85
少数股东损益	72,899.66	-172.42	-	72,727.24
少数股东权益	766,861.94	-116.52	-	766,978.46
未分配利润	403,420.29	-690.79	114.84	403,996.24

注：以上调整已包含了会计政策变更对所列示项目的影

5、高科建材 2014 年接收西安高新区环保产业发展有限公司无偿划转子公司高科环保，编制合并财务报表时将高科环保账面净资产与入账成本之间的差额 657,193.70 元计入商誉，本期予以更正，具体影响如下：

单位：万元

项目	2022年12月31日 (调整前)	高科建材差错更正金 额	2023年1月1日 (调整后)
商誉	26,203.18	-65.72	26,137.46
资本公积	782,499.70	-65.72	782,433.98

(四) 会计政策变更及前期重大会计差错更正对财务报表整体的影响

单位：万元

项目	2022年12月31日（调整前）	会计政策变更金额	前期重大会计差错更正金额	2023年1月1日（调整后）
应收账款	872,182.83	-	74.36	872,257.20
预付款项	308,124.11	-	-206.85	307,917.27
其他应收款	1,324,750.32	-	-588.25	1,324,162.07
存货	12,054,384.79	-	29.20	12,054,413.99
合同资产	345,729.93	-	57.89	345,787.82
固定资产	580,312.29	-	-399.32	579,912.97
无形资产	189,665.16	-	6.10	189,671.26
商誉	26,203.18	-	-65.72	26,137.46
递延所得税资产	165,566.48	972.22	46.63	166,585.32
资产合计	<u>21,380,301.41</u>	<u>972.22</u>	<u>-1,045.96</u>	<u>21,380,227.66</u>
短期借款	514,016.26	-	0.32	514,016.58
应付账款	2,830,196.72	-	56.87	2,830,253.59
合同负债	2,116,201.60	-	-151.86	2,116,049.74
应付职工薪酬	49,532.06	-	113.54	49,645.60
应交税费	102,489.97	-	-55.41	102,434.57
其他应付款	2,366,492.75	-	-84.70	2,366,408.06
一年内到期的非流动负债	2,667,380.82	-	0.58	2,667,381.39
其他流动负债	248,066.93	-	3.30	248,070.23
递延收益	8,386.98	-	-59.52	8,327.46
递延所得税负债	11,286.99	857.37	-	12,144.37
负债合计	<u>18,990,142.18</u>	<u>857.37</u>	<u>-176.87</u>	<u>18,990,822.68</u>
资本公积	782,499.70	-	-65.72	782,433.98
专项储备	643.56	-	3.94	647.51
未分配利润	403,996.24	114.84	-690.79	403,420.29
少数股东权益	766,978.46	-	-116.52	766,861.94
所有者权益合计	<u>2,390,159.23</u>	<u>114.84</u>	<u>-869.09</u>	<u>2,389,404.98</u>
负债和所有者权益合计	<u>21,380,301.41</u>	<u>972.22</u>	<u>-1,045.96</u>	<u>21,380,227.66</u>

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利

润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上
适用 不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	201.95	260.54	-22.49	不适用
交易性金融资产	30.40	29.57	2.81	不适用
应收票据	15.30	11.94	28.13	不适用
应收账款	143.46	87.23	64.47	安商房等项目进度加快，应收账款增长
应收款项融资	0.68	0.42	60.28	公司的银行承兑汇票由于主要用于背书而且到期兑付
预付款项	19.32	30.79	-37.27	部分项目结算，结转成本
其他应收款	133.70	132.42	0.97	不适用
存货	1,269.59	1,205.44	5.32	不适用
其中：原材料	2.13	1.94	10.09	不适用
库存商品	11.96	18.13	-34.04	制造业板块销售导致库存降低
合同资产	35.55	34.58	2.82	不适用
一年内到期的非流动资产	0.23	0.00	0.00	不适用
其他流动资产	50.29	32.51	54.67	待抵扣进项税增加
债权投资	0.10	0.35	-70.18	归还部分信托基金
长期应收款	0.44	0.44	0.00	不适用
长期股权投资	7.21	6.36	13.25	不适用
其他权益工具投资	6.57	8.53	-22.96	不适用
固定资产	54.34	57.99	-6.30	不适用
其中：固定资产原价	81.94	82.14	-0.23	不适用
累计折旧	30.13	26.55	13.50	不适用
固定资产减值准备	0.22	0.22	-2.63	不适用
在建工程	109.59	88.30	24.10	不适用
生产性生物资产	0.05	0.03	79.93	农业产品产出较多
使用权资产	0.19	0.27	-30.68	逐年摊销所致
无形资产	18.47	18.97	-2.61	不适用
商誉	2.61	2.61	0.00	不适用
长期待摊费用	2.73	3.40	-19.64	不适用
递延所得税资产	17.40	16.66	4.44	不适用
其他非流动资产	5.96	4.86	22.71	不适用

（二） 资产受限情况**1. 资产受限情况概述**

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产的账面价值 (非受限价值)	资产受限金额	受限资产评估 价值(如有)	资产受限金额 占该类别资产 账面价值的比 例(%)
货币资金	201.94	17.53	0.00	8.68
存货	1,269.59	172.93	0.00	13.62
固定资产	54.33	0.36	0.00	0.66
投资性房地产	114.53	2.36	0.00	2.06
合计	1,640.39	193.18	—	—

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	1,269.59	0.00	172.93	抵押担保	无影响

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

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	403.08	51.28	105.52	57.52	29.17	股权质押
合计	403.08	51.28	105.52	—	—	—

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 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.80 亿元，收回：0 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：17.80 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：7.80%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

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 79.96 亿元和 75.47 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.62%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	21.90	10.00	8.00	39.90	52.87%
银行贷款	0.00	17.40	6.84	11.33	35.57	47.13%
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
合计	0.00	39.30	16.84	19.33	75.47	—

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 21.9 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，且共有 10 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

1. 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 1,123.69 亿元和 1,236.34 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 10.02%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		

公司信用类债券	0.00	26.90	19.00	41.65	87.55	7.08%
银行贷款	0.00	156.67	180.01	471.41	808.09	65.36%
非银行金融机构贷款	0.00	36.30	65.76	183.33	285.39	23.08%
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	55.31	55.31	4.47%
合计	0.00	219.87	264.77	751.70	1,236.34	—

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 30 亿元，且共有 30.52 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	75.59	51.40	47.05	短期融资增加
应付票据	23.28	26.03	-10.57	不适用
应付账款	319.15	283.03	12.76	不适用
预收款项	0.27	0.31	-12.40	不适用
合同负债	190.10	211.60	-10.16	不适用
应付职工薪酬	4.52	4.96	-8.88	不适用
其中：应付工资	2.54	3.02	-15.93	不适用
应交税费	10.10	10.24	-1.37	不适用
其中：应交税金	9.72	9.87	-1.51	不适用
其他应付款	223.22	236.64	-5.67	不适用
其中：应付股利	0.22	0.85	-73.64	支付部分权益性融资产品股利
一年内到期的非流动负债	369.06	266.74	38.36	部分长期借款划分为 1 年内到期
其他流动负债	26.92	24.81	8.50	不适用
长期借款	605.07	540.44	11.96	不适用
应付债券	48.66	86.84	-43.96	归还部分债券
租赁负债	0.14	0.22	-32.91	租赁时间缩短，租赁付款额下降
长期应付款	100.19	136.57	-26.64	不适用

负债项目	本期末余额	2022年末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
预计负债	0.00	0.0016	-100.00	该笔涉及担保因素去除，冲回营业外支出
递延收益	0.81	0.83	-2.30	不适用
递延所得税负债	1.05	1.21	-13.59	不适用
其他非流动负债	14.18	17.20	-17.55	不适用

（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：4.23 亿元

报告期非经常性损益总额：0.02 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
西安高科软件新城建设开发有限公司	是	100.00%	物业管理	102.90	7.51	1.43	0.18
天地源股份有限公司	是	57.52%	房地产	352.99	47.02	115.26	14.36

（三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

存在重大差异的原因

净利润按照权责发生制确认，经营活动产生的现金净流量按照收付实现制确认，两者的编制方式不一样导致产生差异。

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

□是 √否

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：21.56 亿元

报告期末对外担保的余额：19.91 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.65 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%： □是 √否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

√是 □否

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
深圳天地源中房豪杰置业有限公司、深圳天地源房地产开发有限公司	豪杰塑胶(深圳)有限公司、汇景纸品(深圳)有限公司、中房集团深圳房产开发有限公司	中房集团深圳房地产开发有限公司(以下简称“被告三”)于 2011 年 1 月与豪杰塑胶(深圳)有限公司(以下简称“被告一”)、汇景纸品(深圳)有限公司(以下简称	2021 年 1 月 20 日	深圳市龙华区人民法院	5,849.74 万元	因管辖权限, 该案移交深圳市中级人民法院审理。 2023 年 12 月 28 日, 天地源中房豪杰收到深圳市中级人民法院民事调解书((2022)粤 03 民初 2792 号), 主要内容如下: 1、各方商定, 豪杰公

		<p>“被告二”)签订《合作开发协议》，成立深圳市中房豪杰房地产开发有限公司，作为项目申报主体，合作开发深圳市龙华区豪杰工业园城市更新项目（以下简称“项目”）。通过被告三多年努力，项目审批取得重大进展，于2015年3月正式列入深圳市城市更新单元计划。深圳天地源房地产开发有限公司（以下简称</p>				<p>司、汇景公司、陈冠后三方需共同连带向天地源中房豪杰支付如下款项：</p> <p>（1）天地源中房豪杰已支付的首期搬迁补偿货币款人民币4,530万元；</p> <p>（2）首期搬迁补偿货币款相对应的资金占用费人民币10,093,038.75元；</p> <p>（3）本案案件受理费和保全费由豪杰公司、汇景公司、陈冠后三方承担，暂计人民币150,900元，由豪杰公司、汇景公司、陈冠后三方向天地源中房豪</p>
--	--	--	--	--	--	--

		<p>“原告二”)于2015年4月9日与被告三签订《豪杰工业园城市更新项目合作协议》，成立深圳天地源中房豪杰置业有限公司(以下简称“原告一”)，作为项目实施主体，合作开发该项目。2015年4月16日，原告一与被告一、被告二签订了《搬迁安置补偿协议》。依据合同约定，原告二通过原告一支付了首期</p>				<p>杰迳付，计入应向天地源中房豪杰支付的欠款金额。超出本案深圳市中级人民法院最终实际收取的案件受理费和保全费之外的部分，由天地源中房豪杰向深圳市中级人民法院申请退费。</p> <p>即：豪杰公司、汇景公司、陈冠后三方应向天地源中房豪杰还款共计人民币55,543,938.75元。</p> <p>2、各方商定，豪杰公司、汇景公司、陈冠后三方共同连带向天地源中房豪杰还</p>
--	--	---	--	--	--	---

		<p>搬迁补偿款 4,530 万元；被告三完成了对项目范围内房屋及构筑(附属)物的核查，原告二完成了项目专项规划方案并由申报主体深圳市中房豪杰房地产开发有限公司提请申报。2015 年 12 月，深圳楼市上涨，被告一、被告二向被告三提出不当诉求，并发函要求深圳市规划和国土资源委员会暂停办理专项规划审批</p>				<p>款的时间安排如下：</p> <p>（1）豪杰公司、汇景公司、陈冠后三方应于 2023 年 12 月 31 日之前，向天地源中房豪杰支付人民币 2,430 万元。</p> <p>（2）豪杰公司、汇景公司、陈冠后三方应于 2024 年 12 月 31 日之前，按月向天地源中房豪杰支付剩余欠款，剩余欠款共计人民币 31,243,938.75 元。</p> <p>（3）天地源中房豪杰与豪杰公司、汇景公司 2015 年 4 月 16 日签订的《搬迁补偿安</p>
--	--	--	--	--	--	---

		<p>手续，导致项目停滞，构成实质性违约。</p>			<p>置协议》及 2015 年 4 月 22 日签订的《搬迁补偿安置协议之补充协议》予以解除。</p> <p>（4）如豪杰公司、汇景公司、陈冠后三方未按时履行还款义务，天地源中房豪杰有权向深圳市中级人民法院申请强制执行。</p> <p>根据《广东省深圳市中级人民法院民事调解书》，相关款项分期支付，如调解书所确定内容顺利履行，将会冲减天地源中房豪杰前期已计提的减值准备并增加本期及后</p>
--	--	---------------------------	--	--	---

						<p>期利润，具体数据以天地源年度审计会计机构确认为准。</p> <p>2023 年 12 月，深圳天地源房地产开发有限公司已收到豪杰公司、汇景公司、陈冠后三方先期支付的 2,430 万元。</p>
--	--	--	--	--	--	---

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、纾困公司债券

适用 不适用

十一、 中小微企业支持债券

适用 不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《西安高科集团有限公司公司债券年度报告（2023年）》
盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2023年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	20,194,513,803.67	26,053,923,625.39
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,040,238,432.57	2,957,211,650.13
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	1,529,608,850.72	1,193,787,149.35
应收账款	14,346,433,326.51	8,722,571,981.64
应收款项融资	67,916,042.23	42,373,642.62
预付款项	1,931,682,040.97	3,079,172,652.18
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	13,370,190,565.31	13,241,620,670.04
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	126,959,335,518.85	120,544,139,946.52
其中：原材料	213,254,142.55	193,706,220.27
库存商品（产成品）	1,195,797,230.92	1,812,970,870.43
合同资产	3,555,305,615.43	3,457,878,194.94
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	22,796,300.00	
其他流动资产	5,029,016,283.93	3,251,489,160.03
流动资产合计	190,047,036,780.19	182,544,168,672.84
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	10,537,000.00	35,336,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	44,000,000.00	44,000,000.00
长期股权投资	720,721,187.82	636,400,119.00
其他权益工具投资	656,950,260.21	852,705,329.19
其他非流动金融资产		
投资性房地产	11,453,380,702.74	10,380,189,091.83
固定资产	5,433,581,608.20	5,799,129,749.12
其中：固定资产原价	8,194,286,013.59	8,213,583,357.62

累计折旧	3,013,437,753.94	2,655,103,797.80
固定资产减值准备	21,835,580.75	22,426,171.75
在建工程	10,958,612,926.91	8,830,381,551.93
生产性生物资产	4,789,130.36	2,661,617.69
油气资产		
使用权资产	18,978,318.36	27,379,773.51
无形资产	1,847,166,783.71	1,896,712,594.86
开发支出		
商誉	261,374,566.48	261,374,566.48
长期待摊费用	273,222,211.95	340,016,412.45
递延所得税资产	1,739,788,482.92	1,665,853,232.40
其他非流动资产	596,315,393.87	485,967,928.02
非流动资产合计	34,019,418,573.53	31,258,107,966.48
资产总计	224,066,455,353.72	213,802,276,639.32
流动负债：		
短期借款	7,558,538,847.12	5,140,165,776.81
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	2,327,909,679.05	2,603,071,585.82
应付账款	31,914,618,485.63	28,302,535,881.48
预收款项	27,162,481.35	31,005,726.67
合同负债	19,009,856,883.96	21,160,497,386.43
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	452,351,533.42	496,455,959.18
其中：应付工资	253,503,075.70	301,540,563.46
应交税费	1,010,317,420.29	1,024,345,676.54
其中：应交税金	972,205,475.68	987,136,726.41
其他应付款	22,322,050,686.18	23,664,080,550.63
其中：应付利息		
应付股利	22,359,956.89	84,837,098.01
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	36,905,880,277.24	26,673,813,944.27
其他流动负债	2,691,593,187.17	2,480,702,269.11
流动负债合计	124,220,279,481.41	111,576,674,756.94
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	60,507,244,652.28	54,044,029,855.76
应付债券	4,865,943,604.00	8,683,608,059.30
其中：优先股		

永续债		
租赁负债	14,460,883.27	21,553,399.83
长期应付款	10,018,717,876.14	13,657,106,214.35
长期应付职工薪酬		
预计负债		167,131.51
递延收益	81,361,296.42	83,274,624.21
递延所得税负债	104,939,103.48	121,443,669.86
其他非流动负债	1,418,429,084.60	1,720,369,115.88
非流动负债合计	77,011,096,500.19	78,331,552,070.70
负债合计	201,231,375,981.60	189,908,226,827.64
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	380,500,000.00	2,135,408,492.92
其中：优先股		
永续债	380,500,000.00	2,135,408,492.92
资本公积	7,942,643,889.43	7,824,339,783.50
减：库存股		
其他综合收益	30,582,398.15	185,254,420.77
专项储备	18,831,552.92	6,475,080.45
盈余公积	39,749,749.20	39,749,749.20
一般风险准备		
未分配利润	3,653,005,797.59	4,034,202,900.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,065,313,387.29	16,225,430,427.53
少数股东权益	8,769,765,984.83	7,668,619,384.15
所有者权益（或股东权益）合计	22,835,079,372.12	23,894,049,811.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	224,066,455,353.72	213,802,276,639.32

公司负责人：张小宁 主管会计工作负责人：王进杰 会计机构负责人：高津鹏

母公司资产负债表

2023年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	601,165,820.67	742,040,491.87
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	52,414,146.46	52,414,146.46
应收账款	2,135,319.12	
应收款项融资		
预付款项	11,352,434.10	11,706,562.92
其他应收款	5,545,873,270.18	6,597,272,971.91

其中：应收利息		
应收股利	336,257,811.88	199,124,879.14
存货	3,255,647.33	1,146,000.97
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	6,216,196,637.86	7,404,580,174.13
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	8,139,313,326.37	8,007,077,887.67
其他权益工具投资	329,619,689.79	330,877,459.01
其他非流动金融资产		
投资性房地产	94,341,512.82	97,224,615.06
固定资产	7,251,144.07	9,437,593.66
其中：固定资产原价	25,213,134.34	25,149,704.67
累计折旧	17,961,990.27	15,712,111.01
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,893,984.68	9,839,547.96
无形资产	6,566,194.50	5,750,361.81
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,220,329.98	3,406,237.14
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,581,206,182.21	8,463,613,702.31
资产总计	14,797,402,820.07	15,868,193,876.44
流动负债：		
短期借款	725,000,000.00	889,300,000.00
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	1,406,361.82	1,401,416.82
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	4,658,618.59	4,726,168.78
应交税费	3,542,278.45	4,649,787.73
其中：应交税金	367,558.37	1,475,067.65
其他应付款	1,150,466,332.57	1,912,164,393.56
其中：应付利息		

应付股利		35,075,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,989,385,758.44	543,492,861.86
其他流动负债		
流动负债合计	6,874,459,349.87	3,355,734,628.75
非流动负债：		
长期借款	1,035,500,000.00	2,632,000,000.00
应付债券	798,181,233.61	3,182,891,649.88
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		5,132,086.72
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	723,496.16	2,459,886.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,834,404,729.77	5,822,483,623.58
负债合计	8,708,864,079.64	9,178,218,252.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		744,208,492.92
其中：优先股		
永续债		744,208,492.92
资本公积	4,154,516,509.62	4,087,116,078.00
减：库存股		
其他综合收益	2,245,286.58	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	-107,972,804.97	-184,601,751.81
所有者权益（或股东权益）合计	6,088,538,740.43	6,689,975,624.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,797,402,820.07	15,868,193,876.44

公司负责人：张小宁 主管会计工作负责人：王进杰 会计机构负责人：高津鹏

合并利润表
2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
一、营业总收入	37,538,530,433.67	34,509,866,909.66
其中：营业收入	37,538,530,433.67	34,509,866,909.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	36,800,707,379.08	33,158,209,118.09
其中：营业成本	33,288,484,273.87	29,047,235,478.21
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	710,518,799.08	1,121,279,933.77
销售费用	609,031,584.86	788,210,701.33
管理费用	645,670,766.08	803,346,754.74
研发费用	135,822,684.28	123,455,096.20
财务费用	1,411,179,270.91	1,274,681,153.84
其中：利息费用	1,869,472,168.76	1,853,599,980.34
利息收入	549,730,711.68	688,605,751.32
加：其他收益	41,052,841.05	88,760,322.70
投资收益（损失以“-”号填列）	452,969,170.90	12,936,417.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-14,002,712.88	-5,979,888.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-625,260.39	
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）	-1,615,403.56	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-125,306,194.07	75,101,983.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-684,855,423.02	-129,134,315.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,248,284.81	168,399.11
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	421,316,330.70	1,399,490,598.17
加：营业外收入	20,034,761.10	28,357,471.63
其中：政府补助	9,230,324.08	15,714,631.20
减：营业外支出	18,829,417.94	11,888,244.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	422,521,673.86	1,415,959,825.17
减：所得税费用	388,014,579.42	543,298,529.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	34,507,094.44	872,661,295.47
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	34,507,094.44	872,661,295.47
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）	-164,423,552.28	145,388,932.77

2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	198,930,646.72	727,272,362.70
六、其他综合收益的税后净额	-80,860,606.04	101,237,297.46
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-80,860,606.04	101,237,297.46
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-80,860,606.04	101,237,297.46
（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）其他权益工具投资公允价值变动	-80,860,606.04	101,237,297.46
（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	-46,353,511.60	973,898,592.93
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-245,284,158.32	246,626,230.23
（二）归属于少数股东的综合收益总额	198,930,646.72	727,272,362.70
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：不适用，上期被合并方实现的净利润为：不适用。

公司负责人：张小宁 主管会计工作负责人：王进杰 会计机构负责人：高津鹏

母公司利润表
2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
----	---------	---------

一、营业收入	4,897,520.96	3,918,016.78
减：营业成本	2,883,102.24	2,883,102.24
税金及附加	1,498,599.64	1,489,543.01
销售费用		
管理费用	78,977,215.74	93,207,584.78
研发费用		
财务费用	34,958,120.42	-10,299,859.11
其中：利息费用	392,140,854.18	367,563,647.23
利息收入	358,891,254.50	378,884,244.12
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	253,289,571.58	124,862,968.75
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）		73,825.20
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）	139,870,054.50	41,574,439.81
加：营业外收入	165,414.18	130,663.12
其中：政府补助	5,270.00	280.00
减：营业外支出	325,505.50	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	139,709,963.18	41,705,102.93
减：所得税费用	449,516.34	105,150.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	139,260,446.84	41,599,952.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	139,260,446.84	41,599,952.90
（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	-1,257,769.22	-2,912,728.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,257,769.22	-2,912,728.72
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	-1,257,769.22	-2,912,728.72
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	138,002,677.62	38,687,224.18
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：张小宁 主管会计工作负责人：王进杰 会计机构负责人：高津鹏

合并现金流量表
2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	28,765,499,080.09	30,893,014,342.84
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	223,450,471.04	661,044,905.73
收到其他与经营活动有关的现金	16,022,817,363.97	8,013,170,616.56
经营活动现金流入小计	45,011,766,915.10	39,567,229,865.13
购买商品、接受劳务支付的现金	37,097,306,359.52	34,147,976,407.21

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	2,013,679,518.22	2,311,118,815.20
支付的各项税费	2,811,405,913.21	2,572,024,267.92
支付其他与经营活动有关的现金	7,412,499,690.06	4,160,223,435.63
经营活动现金流出小计	49,334,891,481.01	43,191,342,925.96
经营活动产生的现金流量净额	-4,323,124,565.91	-3,624,113,060.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	893,420,343.26	248,625,666.98
取得投资收益收到的现金	171,221,110.60	32,387,699.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	580,446.80	3,013,818.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	286,247,822.06	99,983,603.71
收到其他与投资活动有关的现金	7,231,515.22	208,626,608.92
投资活动现金流入小计	1,358,701,237.94	592,637,397.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,617,464,812.05	4,721,939,466.20
投资支付的现金	1,169,409,880.45	3,922,714,036.76
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	284,917,655.59	107,995,031.94
支付其他与投资活动有关的现金	170,374,892.89	
投资活动现金流出小计	4,242,167,240.98	8,752,648,534.90
投资活动产生的现金流量净额	-2,883,466,003.04	-8,160,011,137.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	26,056,500.00	8,431,831,036.84
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		10,200,000.00
取得借款收到的现金	55,860,454,612.26	53,119,664,274.04
收到其他与筹资活动有关的现金	3,011,340,930.55	1,571,687,808.71
筹资活动现金流入小计	58,897,852,042.81	63,123,183,119.59
偿还债务支付的现金	45,479,071,460.55	40,712,925,909.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,545,756,959.96	7,470,139,696.33

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	43,682,429.56	48,087,381.35
支付其他与筹资活动有关的现金	4,694,712,053.87	5,407,015,395.53
筹资活动现金流出小计	57,719,540,474.38	53,590,081,001.24
筹资活动产生的现金流量净额	1,178,311,568.43	9,533,102,118.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	18,390.81	-3,146.95
五、现金及现金等价物净增加额	-6,028,260,609.71	-2,251,025,226.78
加：期初现金及现金等价物余额	24,470,022,474.34	26,721,047,701.12
六、期末现金及现金等价物余额	18,441,761,864.63	24,470,022,474.34

公司负责人：张小宁 主管会计工作负责人：王进杰 会计机构负责人：高津鹏

母公司现金流量表

2023年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,202,978.68	2,669,148.90
收到的税费返还	160,144.06	130,382.78
收到其他与经营活动有关的现金	1,646,755,244.91	3,861,355,640.48
经营活动现金流入小计	1,650,118,367.65	3,864,155,172.16
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	55,686,770.40	61,651,508.09
支付的各项税费	8,296,136.11	6,768,358.55
支付其他与经营活动有关的现金	1,313,262,611.78	3,951,996,404.46
经营活动现金流出小计	1,377,245,518.29	4,020,416,271.10
经营活动产生的现金流量净额	272,872,849.36	-156,261,098.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		160,593,412.25
取得投资收益收到的现金	116,156,841.49	75,999,682.70
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	116,156,841.49	236,593,094.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,244,192.32	3,820,936.26
投资支付的现金	105,000,000.00	637,987,798.86
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	106,244,192.32	641,808,735.12
投资活动产生的现金流量净额	9,912,649.17	-405,215,640.17
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	45,956,500.00	508,378,100.00
取得借款收到的现金	2,082,600,000.00	3,184,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	8,969,644,510.58	8,675,157,566.01
筹资活动现金流入小计	11,098,201,010.58	12,367,835,666.01
偿还债务支付的现金	1,784,300,000.00	1,706,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	441,476,931.97	819,209,532.97
支付其他与筹资活动有关的现金	9,296,084,248.34	10,380,247,484.11
筹资活动现金流出小计	11,521,861,180.31	12,905,757,017.08
筹资活动产生的现金流量净额	-423,660,169.73	-537,921,351.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-140,874,671.20	-1,099,398,090.18
加：期初现金及现金等价物余额	742,040,491.87	1,841,438,582.05
六、期末现金及现金等价物余额	601,165,820.67	742,040,491.87

公司负责人：张小宁 主管会计工作负责人：王进杰 会计机构负责人：高津鹏