

陕西建工集团股份有限公司
2024 年度第五期中期票据
募集说明书



注册金额	人民币 60 亿元
本期发行金额	人民币 15 亿元
本期中期票据期限	5+N (5) 年期, 于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续, 并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期
发行人主体信用等级	无
本期债券信用等级	无
受托管理人	无



主承销商、簿记管理人: 光大证券股份有限公司



联席主承销商: 北京银行股份有限公司

2024 年 10 月

声明与承诺

本企业发行本期债务融资工具已在交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

本公司董事会（或具有同等职责的部门）已批准本募集说明书，全体董事（或具有同等职责的部门）承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。

本公司及时、公平地履行信息披露义务，本公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

本公司或由本公司授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，本公司和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债务融资工具，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

本公司承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2021-2023 年财务报告出具了标准无保留意见审计报告。请投资者注意阅读该审计报告全文及相关财

务报表附注。本公司对相关事项已作详细说明，请投资者仔细阅读。

截至本募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

本期债务融资工具发行条款设置发行人赎回选择权、利息递延支付权等，详见“第三章 发行条款”，本公司在会计初始确认时拟将中期票据计入所有者权益。

目录

重要提示	7
一、发行人主体提示	7
二、发行条款提示	15
三、投资人保护机制相关提示	15
第一章 释义	18
第二章 风险提示	20
一、本次中期票据的投资风险	20
二、发行人相关风险	20
第三章 发行条款	37
一、主要发行条款	37
二、发行安排	40
三、本期中期票据有关提示	42
第四章 募集资金运用	43
一、募集资金主要用途	43
二、发行人承诺	46
三、全口径偿债计划及保障措施	46
第五章 发行人基本情况	49
一、发行人基本情况	49
二、发行人历史沿革及股本变动情况	49
三、发行人股权结构及实际控制人情况	57
四、发行人独立性情况	60
五、发行人重要权益投资情况	62
六、发行人内部治理及组织机构设置情况	66
七、 发行人人员基本情况	80
八、发行人主营业务情况	88
九、发行人在建及拟建项目情况	128
十、公司未来发展规划	129
十一、发行人所在行业状况及竞争优势	130
十二、其他事项	138
第六章 发行人主要财务状况	145
一、 财务报表情况	145
（一）注册会计师对发行人财务报告的审计意见	145
（二）最近三年审计报告编制基础	145
（三）发行人合并范围变化情况	146
（四）会计政策、会计估计变更以及差错更正的说明	150
二、 发行人主要财务数据	154
三、 发行人资产负债、利润及现金流项目分析	162
（一）资产结构分析	162
（二）负债结构分析	174

(三) 所有者权益结构分析	179
(四) 现金流量表分析	183
(五) 投资控股型架构下母公司财务情况分析	185
四、永续债对发行人所有者权益和资产负债率的影响	185
五、发行人偿债能力分析	186
六、发行人盈利能力分析	187
七、发行人资产运营效率分析	192
八、发行人有息债务情况	192
(一) 公司有息债务明细	192
(二) 公司有息债务期限结构	193
(三) 公司有息负债担保结构	193
(四) 公司主要债务起息日、到期日及融资利率情况	194
(五) 截至募集说明书签署日公司主要债券的起息日、到期日及融资利率情况	195
九、发行人关联交易情况	196
(一) 截至 2024 年 3 月末关联方情况	196
(二) 2023 年度关联方交易	204
(三) 关联交易的决策程序及定价机制	234
十、资产负债表日后事项、或有事项	234
(一) 资产负债表日后事项	234
(二) 或有事项	235
十一、公司受限资产情况	243
十二、资产抵质押及限制用途安排以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况	243
十三、金融衍生品、大宗商品期货	243
十四、重大理财产品投资	243
十五、海外投资情况	244
十六、直接债务融资计划	244
十七、预计亏损	244
十八、发行人其他重要事项	244
第七章 发行人资信状况	251
一、历史评级情况	251
二、发行人其他资信情况	251
第八章 发行人 2024 年 1-6 月主要财务状况	255
一、发行人 2024 年 1-6 月主营业务情况	255
二、发行人 2024 年 1-6 月财务状况	257
(一) 财务数据是否追溯调整或重述	257
(二) 合并报表范围变化情况	257
(三) 合并及母公司财务报表	258
(四) 2024 年 1-6 月主要财务数据变化情况	258
三、发行人 2024 年 6 月末对外担保情况	267
四、发行人 2024 年 1-6 月资信状况	267
(一) 公司银行授信情况	267
(二) 债务违约纪录	268
五、截至 2024 年 6 月末受限资产情况	268

六、发行人 2024 年 6 月末有息负债情况	269
(一) 发行人有息债务期限结构	269
(二) 发行人有息债务担保结构	269
(三) 直接债务融资情况	269
七、发行人 2024 年 1-6 月其他重大事项情况	270
第九章 债务融资工具信用增进	271
第十章 税项	272
一、增值税	272
二、所得税	272
三、印花税	272
四、声明	273
第十一章 发行人信息披露工作安排	274
一、本期中期票据发行前的信息披露	274
二、本期中期票据存续期内的定期信息披露	275
三、本期中期票据存续期内重大事项披露	276
四、本期中期票据本息兑付信息披露	278
第十二章 持有人会议机制	279
一、会议目的与效力	279
二、会议权限与议案	279
三、会议召集人与召开情形	280
四、会议召集与召开	282
五、会议表决和决议	284
六、其他	286
第十三章 受托管理人机制	288
第十四章 主动债务管理	289
一、置换	289
二、同意征集机制	289
第十五章 投资人保护条款	294
第十六章 违约、风险情形与处置	295
一、违约事件	295
二、违约责任	296
三、发行人义务	296
四、发行人应急预案	296
五、风险及违约处置基本原则	297
六、处置措施	297
七、不可抗力	297
八、争议解决机制	298
九、弃权	298
第十七章 本次中期票据发行的有关机构	299
一、发行人	299

二、承销团成员	299
三、存续期管理机构	300
四、律师事务所	300
五、会计师事务所	301
六、登记、托管、结算机构	301
七、集中簿记建档系统技术支持机构	301
第十八章 备查文件	303
一、备查文件	303
二、文件查询地址	303
附录：发行人主要财务指标计算	305

重要提示

一、发行人主体提示

(一) 核心风险提示

1、资产负债率较高的风险

发行人作为建筑施工企业，其业务性质决定发行人需要投入资金进行设备采购和提供项目启动流动资金。部分业务甚至需要前期投入大量资金，当工程完工结算留存质量保证金后才能得到全部款项。近年来，由于发行人承揽合同数量逐年增加，因此前期投入资金、设备采购款和项目建设中的流动资金需求量也逐年上升。2021-2023 年末与 2024 年 3 月末，发行人资产负债率为 90.11%、88.77%、89.19%和 88.53%，发行人母公司资产负债率为 10.74%、85.32%、88.20%和 87.71%，发行人及母公司资产负债率有所好转，但仍然保持高位。负债规模持续处于高水平可能会影响日后发行人的再融资规模，从而对发行人日后按期偿付债券本息产生影响。

2、短期偿债压力较大的风险

2021-2023 年末与 2024 年 3 月末，发行人流动负债金额分别为 19,691,734.17 万元、25,495,206.95 万元、28,343,340.86 万元和 26,898,871.10 万元，流动负债占总负债的比例分别为 91.84%、92.99%、91.67%和 90.99%，流动负债规模及占比保持较高水平。其中，发行人应付账款金额分别为 13,351,729.77 万元、17,038,881.14 万元、18,765,575.51 万元和 17,169,767.95 万元，占总负债比例分别为 62.27%、62.15%、60.69%和 58.08%。总体来看，发行人流动负债规模增长主要是经营规模扩大所致，负债结构整体保持稳定。但若未来发行人不能有效控制流动负债规模的增长将造成一定的短期债务偿还压力。

3、主营业务毛利率较低的风险

房建市场较低的进入壁垒使得近年来陕西省内建筑企业持续增加，不断加剧的行业竞争导致房建工程盈利水平不断下降，发行人以房建为主的业务结构使得毛利率处于较低水平。2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人主营业务毛利率分别为 8.55%、9.03%、10.45%和 9.28%，毛利率较低。2016 年以来，受建

筑业“营改增”影响，发行人毛利率水平大幅下降。虽然报告期内发行人主营业务毛利率整体呈上升趋势，若未来发行人不能优化产业结构，不利于毛利率提升，将对发行人业绩造成一定影响。

4、重大资产整合风险

2020 年 12 月 24 日，发行人（原“陕西延长石油化建股份有限公司”）换股吸收合并陕西建工集团有限公司（原“陕西建工集团股份有限公司”），取得中国证券登记结算有限公司上海分公司证券变更登记证明，本公司新增发行有限售条件的流通股 2,230,029,240 股，构成重大资产重组。通过上述重组，发行人主营业务得到了拓展，新增建筑施工等业务板块，发行人主要业务及经营模式由以石油化工工程承包为主转变为建筑资质齐全的区域龙头建筑企业。随着管理半径的扩大，发行人内部在业务、人员、管理等方面进行深度优化整合，以充分发挥重组后的整体协同效应、提升运营能力。若发行人无法适应资产规模的快速扩张和与陕西建工集团有限公司的业务差异，导致资产重组未产生协同效应，可能对公司正常经营造成不利影响。

5、发行人资产负债率在主管部门的企业绩效评价标准中处于行业较差值风险

国务院国资委考核分配局根据《中央企业综合绩效评价管理暂行办法》等有关规定，依据全国国有企业有关财务数据、国家统计局有关统计资料、各行业协会有关运行材料等，结合对 2022 年度国民经济各行业运行情况的客观分析，运用数理统计方法测算编制了《企业绩效评价标准值(2023)》。发行人 2021-2023 年末及 2024 年 3 月末资产负债率分别为 90.11%、88.77%、89.19%和 88.53%，处于建筑业全行业资产负债率较差值，资产负债率较高。

6、发行人盈利能力波动风险

2021-2023 年度，发行人营业总收入分别为 1,676.94 亿元、1,893.66 亿元和 1,805.55 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润分别为 36.02 亿元、35.89 亿元和 39.62 亿元，2024 年 1-6 月，发行人实现营业收入 669.91 亿元，同比下降 20.48%，实现归属于上市公司股东的净利润 15.83 亿元，同比下降 26.23%。报告期内，建筑工程业务是最主要的收入来源，近三年占当期营业总收入的比重

超过 90%。2024 年 1-6 月，受市场环境的影响，建筑业增速相对减缓，建筑施工收入下降导致发行人营业总收入、营业利润、利润总额、净利润等盈利指标下降。若未来发行人主营业务所属行业增速不及预期，发行人盈利能力将受到一定的影响。

（二）情形提示

近一年，发行人涉及 MQ.7（重要事项），不涉及 MQ.4（重大资产重组），不涉及到 MQ.8 表（股权委托管理）的情形。

1、发行人存在注册资本变动事项

根据公司 2023 年第二次临时股东大会授权，公司于 2023 年 3 月 27 日召开第八届董事会第五次会议和第八届监事会第四次会议审议通过了《关于调整公司 2023 年限制性股票激励计划激励对象名单和授予数量的议案》《关于向公司 2023 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》。公司独立董事发表了同意的独立意见，公司监事会对本次激励计划授予相关事项发表了核查意见。公司已于 2023 年 5 月 15 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次激励计划限制性股票的授予登记工作并取得了《证券变更登记证明》。本次激励计划授予登记的限制性股票共计 8,000 万股。本次限制性股票授予登记完成后，公司总股本由 3,688,882,286 股增加至 3,768,882,286 股。公司已办理完成相关工商变更登记手续，已于 2023 年 7 月 12 日取得新《营业执照》。

公司于 2024 年 4 月 28 日召开第八届董事会第十七次会议和第八届监事会第十一次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》，同意对 6 名激励对象持有的已获授但尚未解除限售的 1,300,000 股限制性股票按照授予价格加计利息予以回购注销，并调整限制性股票的回购价格为 2.18 元/股。公司已根据法律规定就本次股份回购注销事项履行了通知债权人程序。本次回购注销限制性股票涉及 6 人，合计拟回购注销限制性股票 1,300,000 股；本次回购注销完成后，剩余股权激励限制性股票 78,700,000 股。本次回购实施完毕后，股本数由 3,768,882,286 股变更为 3,767,582,286 股，公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开设了回购专用证券账户（账户号码：B884388433），并向其申请办理了对上述 6 名激励对象已获授但尚未解除限售

的 1,300,000 股限制性股票的回购注销手续。预计本次回购的限制性股票将于 2024 年 6 月 27 日完成注销。公司已完成相关工商变更登记等手续。本次减资事项不会对公司的正常经营、财务状况、偿债能力及信息披露工作构成重大不利影响。

2、发行人 2023 年度及 2024 年 1-6 月经营性现金流净额同比下降

2021-2023 年度及 2024 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 -357,496.31 万元、73,197.64 万元、-746,912.75 万元和 -771,226.67 万元，2023 年度经营性现金流净额同比减少 820,110.39 万元，经营性现金流净额由正转负；2024 年半年度经营性现金流净额同比减少 262,193.29 万元，降幅 51.50%。报告期内，发行人经营活动现金流量净额整体呈波动下降趋势，主要系发行人近期销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。发行人一方面在调整业务结构，对于占用资金规模较多，利润较低的板块和项目，逐步压缩退出，另一方面会加强回款管理。上述情形不会对公司生产经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

3、发行人董事和高管人员变动

(1) 独立董事变更

根据《陕西建工集团股份有限公司关于独立董事届满辞职暨补选独立董事的公告》，近日，公司董事会收到独立董事李小健先生递交的书面辞职报告。因连任时间满六年，李小健先生申请辞去公司第八届董事会独立董事及董事会专门委员会相关职务。辞职后李小健先生将不再担任公司任何职务。经过董事会和股东大会审议，同意徐焕章先生为公司第八届董事会独立董事，并已完成工商变更手续。

(2) 副总经理变动

根据《陕西建工集团股份有限公司关于公司副总经理辞职的公告》，近日，公司董事会收到副总经理刘小强先生递交的书面辞职报告。因工作调动原因，刘小强先生申请辞去公司副总经理职务。辞职后刘小强先生将不再担任公司任何职务。根据相关规定，刘小强先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效。该辞职事项不会影响公司正常生产经营活动。

2024 年 5 月 30 日，公司第八届董事会第十八次会议审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》，根据《公司法》《陕西建工集团股份有限公司章程》等规定，董事会同意聘任赵春辉、雷铭为公司副总经理，任期自本次董事会会议审议通过之日起至第八届董事会任期届满之日止。

（3）董事、总经理变动

根据《陕西建工集团股份有限公司关于公司董事、总经理辞职的公告》，近日，公司董事会收到董事、总经理莫勇先生递交的书面辞职报告。因工作调动原因，莫勇先生申请辞去公司第八届董事会董事、总经理及董事会专门委员会相关职务。辞职后莫勇先生将不再担任公司任何职务。根据相关规定，莫勇先生辞职不会导致公司董事会成员低于法定最低人数，其辞职报告自送达公司董事会之日起生效。该辞职事项不会影响公司董事会的正常运作和公司日常生产经营。

2024 年 1 月 30 日，陕西建工集团股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会表决通过了《关于选举公司非独立董事的议案》，选举陈琦先生、杨海生先生与高建成先生为公司第八届董事会非独立董事。目前已完成工商变更手续。

2024 年 5 月 30 日，公司第八届董事会第十八次会议审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》，根据《公司法》《陕西建工集团股份有限公司章程》等规定，董事会同意聘任杨海生为公司总经理，任期自本次董事会会议审议通过之日起至第八届董事会任期届满之日止。

（4）副董事长变动

根据《陕西建工集团股份有限公司关于公司副董事长辞职的公告》，近日，公司董事会收到副董事长毛继东先生递交的书面辞职报告。因工作调整原因，毛继东先生申请辞去公司第八届董事会董事、副董事长及董事会专门委员会相关职务。辞职后毛继东先生将不再担任公司任何职务。根据相关规定，毛继东先生辞职不会导致公司董事会成员低于法定最低人数，其辞职报告自送达公司董事会之日起生效。该辞职事项不会影响公司董事会的正常运作和公司日常生产经营。

（5）董事长（法定代表人）变动

根据《陕西建工集团股份有限公司关于公司董事长辞职的公告》，近日，董事长张义光先生递交的书面辞职报告。因年龄及工作变动原因，张义光先生申请辞去公司第八届董事会董事、董事长（法定代表人）及董事会专门委员会相关职务。根据相关规定，张义光先生辞职将导致公司董事会成员低于法定最低人数，该辞职报告自公司按照相关程序选举产生新任董事、董事长后生效。该辞职事项不会影响公司董事会的正常运作和公司日常生产经营。在改选出的新任董事、董事长就任前，张义光先生仍将继续履行公司董事、董事长（法定代表人）及董事会专门委员会相关职务。

2024 年 1 月 29 日，陕西建工集团股份有限公司第八届董事会第十六次会议审议通过了《关于选举公司董事长的议案》。根据《公司法》《陕西建工集团股份有限公司章程》等规定，全体董事一致同意选举陈琦为公司第八届董事会董事长，陈琦先生作为发行人法定代表人并担任发行人董事长事宜并已完成工商变更手续。

（6）董事会秘书变动

根据《陕西建工集团股份有限公司关于董事会秘书辞职的公告》，近日，董事会秘书苏健先生递交的书面辞职报告。因工作变动原因，苏健先生申请辞去公司董事会秘书。经董事长提名、提名委员会及独立董事专门会议审议，董事会聘任齐伟红先生为公司董事会秘书，任期自本次董事会审议通过之日起至第八届董事会任期届满之日止。齐伟红先生具备担任董事会秘书相关的专业知识、工作经验和管理能力，不存在《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件规定的不得担任上市公司董事会秘书的情形。由于，齐伟红先生暂未取得上海证券交易所董事会秘书任职培训证明，其已参加最近一期上海证券交易所主板上市公司董事会秘书任职培训，齐伟红先生将在取得董事会秘书任职培训证明并经上海证券交易所审核通过后，正式履行董事会秘书职责。在齐伟红先生正式履职前，暂由公司董事、总经理杨海生先生代行董事会秘书职责。

近日，齐伟红先生参加了上海证券交易所 2024 年第 4 期主板上市公司董事会秘书任职培训并通过测试，取得董事会秘书任职培训证明，其任职资格备案经上海证券交易所审核无异议通过，符合《上海证券交易所股票上市规则》规

定的董事会秘书任职资格。齐伟红先生自 2024 年 9 月 19 日起正式履行董事会秘书职责。公司董事、总经理杨海生先生不再代行董事会秘书职责。

(7) 新聘任副总经理

2024 年 8 月 29 日，陕西建工集团股份有限公司第八届董事会第二十次会议审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》。根据《公司法》《陕西建工集团股份有限公司章程》等规定，经总经理提名、提名委员会及独立董事专门会议审议，董事会聘任冯宏斌先生、闫永军先生、张国华先生为公司副总经理，任期自本次董事会会议审议通过之日起至第八届董事会任期届满之日止。

4、当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十

截至 2023 年末，发行人有息债务余额为 515.61 亿元，发行人 2022 年末有息债务余额为 349.89 亿元，2023 年较上年末累计新增借款 165.72 亿元，占 2022 年末净资产的 47.77%。

发行人新增借款是基于正常经营活动需要，主要系发行人新开工项目增多，项目周期较长，发行人需要大量垫资，发行人新增借款符合相关法律法规的规定。发行人各项业务经营情况正常，财务状况稳健，所有债务均按时还本付息，上述新增借款事项不会对公司生产经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

5、发行人近期涉诉情况

根据发行人 2024 年 9 月 28 日披露的《陕西建工集团股份有限公司关于公司及子公司涉及诉讼、仲裁的公告》（公告编号：2024-081），公司及子公司对长期拖欠工程款的建设单位提起了诉讼、仲裁，同时在日常生产经营过程中，亦发生部分公司或子公司作为被告或被申请人的诉讼及仲裁案件。截至该公告披露之日，公司及子公司发生的累计重大诉讼、仲裁事项涉案金额合计 22.36 亿元，33 起为原告（申请人），涉案金额 14.03 亿元；39 起为被告（被申请人）、第三人，涉案金额 8.33 亿元。案件所处的诉讼（仲裁）阶段：共计 72 起案件，均尚在审理中（或未开庭）。

6、回购注销部分限制性股票导致股本及注册资本变动

发行人于 2024 年 4 月 30 日发布公告，公司拟回购注销 2023 年限制性股票

激励计划 6 名授予激励对象已获授但未达解除限售条件的限制性股票 1,300,000 股，主要原因为激励对象发生职务变更。本次回购于 2024 年 6 月 27 日完成注销，公司总股本已由 3,768,882,286 股变更为 3,767,582,286 股，公司注册资本也相应由人民币 3,768,882,286 元变更为人民币 3,767,582,286 元。

本次回购注销限制性股票对公司的影响：本次回购注销完成后，公司限制性股票数量、股份总数相应减少，公司注册资本也相应减少。本次回购注销部分限制性股票事项不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响，也不会影响公司管理技术团队的勤勉尽职。

以上事项暂无法确定对公司本期利润或期后利润的影响金额。

7、发行人会计师事务所受到有关部门的处罚

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天职国际”）对发行人 2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年度、2022 年度和 2023 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了天职业字[2022]24024 号、天职业字[2023]30633 号和天职业字[2024]34233 号的标准无保留意见的审计报告。

天职国际收到中国证券监督管理委员会于 2024 年 8 月 2 日下发的《行政处罚决定书》（[2024]78 号），因承接上市公司江西奇信集团股份有限公司年报审计业务被中国证监会行政处罚，被暂停从事证券服务业务 6 个月（自 2024 年 8 月 2 日至 2025 年 2 月 1 日止）。

经办发行人业务的签字注册会计师及项目组成员均未参与过上述行政处罚项目，上述行政处罚涉及项目的签字注册会计师以及项目组成员亦从未参与过发行人的审计工作。

天职国际就上述行政处罚事项对“天职业字[2022]24024 号”、“天职业字[2023]30633 号”和“天职业字[2024]34233 号”审计报告进行了专项复核，且相关审计服务合同签署日期均不在天职国际被暂停从事证券服务业务期间，相关审计报告客观、公允地反映了发行人的相关情况。

上述行政处罚对发行人本次中期票据注册发行不构成实质性不利影响或法律障碍。

二、发行条款提示

本期债务融资工具发行条款设置发行人赎回选择权、利息递延支付权等，具体内容详见“第三章 发行条款”，本公司在会计初始确认时拟将中期票据计入所有者权益，本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人其他待偿还债务融资工具。

三、投资人保护机制相关提示

（一）关于持有人会议相关约定的提示

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节对持有人会议召开情形进行了分层，①发行人发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；②发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的 10%；③发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过 10%；④发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过 10%；⑤发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形；⑥发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的等情形发生时，自事项披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的持有人未满足 10%的比例要求，存在相关事项不召开持有人会议的可能性。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了“会议有效性”的要求，按照本募集说明书约定，参会持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议方可生效。参加会议的持有人才能参与表决，因此持有人在未参会的情况下，无法行使所持份额代表的表决权。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了多数决机制，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；对影响投资者重要权益的特别议案，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。因此，在议案未经全体持有人同意而生效的情况下，部分持有人虽不同意但已受生效议案的约束，①变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；②新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；③聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；④除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；⑤变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定等所涉及的重要权益也存在因服从多数人意志受到不利影响的可能性。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节中设置了含权债的特别表决机制，已行权和未行权的持有人对发行人及相关方享有的请求权不同的，可以分别就仅涉及自身在该债务融资工具项下权益的事项进行单独表决，表决比例单独计算。有效表决结果对持有相同请求权的持有人均具有约束力。

（二）关于受托管理机构的提示

本次债务融资工具未聘请受托管理人。

（三）主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能通过实施置换、同意征集等方式对本期债务融资工具进行主动债务管理。

【置换机制】存续期内，若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换后，将减少本期债务融资工具的存续规模，对于未参与置换或未全部置换的持有人，存在受到不利影响的可能性。

【同意征集机制】本募集说明书在“主动债务管理”章节中约定了对投资人实体权利影响较大的同意征集结果生效条件和效力。按照本募集说明书约定，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意征集方可生效。除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对

本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力，并产生约束发行人和持有人的效力。因此，在同意征集事项未经全部持有人同意而生效的情况下，个别持有人虽不同意但已受生效同意征集结果的约束，包括收取债务融资工具本息等自身实体权益存在因服从绝大多数人意志可能受到不利影响的可能性。

本募集说明书在“同意征集机制”章节中设置了含权债的特别表决机制，已行权和未行权的持有人对发行人及相关方享有的请求权不同的，可以分别就仅涉及自身在该债务融资工具项下权益的事项进行单独表决，表决比例单独计算。

（四）违约、风险情形及处置

本募集说明书“违约、风险情形及处置”章节中关于违约事件的约定，对未能按期足额偿付债务融资工具本金或利息的违约情形设置了 5 个工作日的宽限期，若发行人在该期限内对本条所述债务进行了足额偿还，则不构成发行人在本期债务融资工具项下的违约。宽限期内应按照票面利率上浮 1BP 计算并支付利息。

本募集说明书“违约、风险情形及处置”章约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

1. **【重组并变更登记要素】**发行人和持有人可协商调整本期债务融资工具的基本偿付条款。选择召开持有人会议的，适用第十二章“持有人会议机制”中特别议案的表决比例。生效决议将约束本期债项下所有持有人。如约定同意征集机制的，亦可选择适用第十四章“同意征集机制”实施重组。

2. **【其他处置措施】**无。

（五）投资者保护条款

本次中期票据未设置投资者保护条款。

请投资者仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

第一章 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司/公司/集团/发行人/陕建股份	指陕西建工集团股份有限公司
非金融企业债务融资工具/债务融资工具	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
中期票据	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的债务融资工具。
注册额度	指发行人本次在中国银行间市场交易商协会注册的总计不超过60亿元人民币的中期票据最高待偿额度
本次中期票据/本次债券	指经中国银行间市场交易商协会注册，陕西建工集团股份有限公司发行的待偿还余额不超过人民币60亿元的中期票据
本期中期票据/本期债券	指陕西建工集团股份有限公司2024年度第五期中期票据
本次发行	指本期中期票据的发行
募集说明书	指发行人为本期中期票据的发行而根据有关法律法规制作的《陕西建工集团股份有限公司2024年度第五期中期票据募集说明书》
人民银行	指中国人民银行
陕西省国资委/省国资委	指陕西省人民政府国有资产监督管理委员会
交易商协会	指中国银行间市场交易商协会
银行间市场	指全国银行间债券市场
上清所	指银行间市场清算所股份有限公司
北金所	指北京金融资产交易所有限公司
牵头主承销商、簿记管理人、光大证券、存续期管理机构	指光大证券股份有限公司
联席主承销商	指北京银行股份有限公司
陕建控股	指陕西建工控股集团有限公司
陕建实业	指陕西建工实业有限公司
陕建有限	指陕西建工集团有限公司
延长化建	指陕西延长石油化建股份有限公司
陕西化建	指陕西化建工程有限责任公司
北油工程	指北京石油化工工程有限公司
换股吸收合并	指陕西延长石油化建股份有限公司换股吸收合并陕西建工集团股份有限公司
承销团	指主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团
承销协议	指发行人与主承销商为本次发行签署的《陕西建工集团股份有限公司2024年度第五期中期票据承销协议》
余额包销	指主承销商按承销协议的规定，在规定的发行日后，将未售出

	的中期票据全部自行购入的承销方式
集中簿记建档	指发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理
持有人会议	指在出现应急事件后，投资者为了维护债权利益而召开的会议
簿记管理人	指制定集中簿记建档流程及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期中期票据发行期间由中国银河证券股份有限公司担任
工作日	指国内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指人民币元（有特殊说明情况的除外）
最近三年及一期/报告期	指2021年度、2022年度、2023年度、2024年1-3月
最近三年及一期末	指2021年末、2022年末、2023年末、2024年3月末
最近一年/末	指2023年度/2023年末
最近一期/末	指2024年1-3月/2024年3月末
省政府	指陕西省人民政府
国家发改委	指中华人民共和国国家发展与改革委员会
法定节假日或休息日	指中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指人民币元、人民币万元、人民币亿元

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二章 风险提示

本期中期票据无担保，风险由投资人自行承担。投资人购买本期中期票据，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期中期票据依法发行后，因公司经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。如公司未能兑付或者未能及时、足额兑付，主承销商与承销团成员不承担兑付义务及任何连带责任。投资者在评价和认购本期中期票据时，应特别认真地考虑下列各种风险因素：

一、本次中期票据的投资风险

（一）利率风险

在本期中期票据存续期内，国际及国内宏观经济环境的变化、国家经济政策的变动等因素会引起市场利率的波动，市场利率的波动将对投资者投资本期中期票据的收益造成一定程度的影响。

（二）流动性风险

银行间市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期中期票据在银行间市场上市后本期债务融资工具的持有人能够随时并足额交易所持有的债券。因此，本期投资者在购买本期中期票据后可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期中期票据所带来的流动性风险。

（三）偿付风险

在本期中期票据存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到发行人的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债务融资工具本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

二、发行人相关风险

（一）财务风险

1、资产负债率较高的风险

发行人作为建筑施工企业，其业务性质决定发行人需要投入资金进行设备采购和提供项目启动流动资金。部分业务甚至需要前期投入大量资金，当工程完工结算留存质量保证金后才能得到全部款项。近年来，由于发行人承揽合同数量逐年增加，因此前期投入资金、设备采购款和项目建设中的流动资金需求量也逐年上升。报告期内，发行人资产负债率为 90.11%、88.77%、89.19%和 88.53%，发行人母公司资产负债率为 10.74%、85.32%、88.20%和 87.71%，发行人及母公司的资产负债率有所好转，但仍然保持高位。负债规模持续处于高水平可能会影响日后发行人的再融资规模，从而对发行人日后按期偿付债券本息产生影响。

2、短期资金周转压力较大风险

2021-2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人流动资产金额分别为 21,077,138.84 万元、27,042,915.94 万元、30,373,803.91 万元和 29,121,198.13 万元，流动资产占总资产的比例分别为 88.59%、87.56%、87.61%和 87.21%。发行人以流动资产为主体现了建筑行业的资产特点，发行人所从事的工程承包业务合同金额通常较大，建设周期较长，需要占用大量资金。发行人依赖客户提供的工程预付款、进度结算款来推进工程进展。与此同时，为确保发行人诚信履约并保证各类预付款能得到恰当的使用，业主通常对其所提供资金的调用进行限制，并通常要求发行人采用现金保证金或银行保函的形式作为担保。由于工程承包业务具有上述特点，因此发行人业务规模的扩张能力在相当程度上依赖发行人资金的周转状况。若客户不能及时支付工程预付款、进度结算款，则发行人推进合同工程的施工将可能面临较大的短期资金周转压力。

3、短期偿债压力较大的风险

2021-2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人流动负债金额分别为 19,691,734.17 万元、25,495,206.95 万元、28,343,340.86 万元和 26,898,871.10 万元，流动负债占总负债的比例分别为 91.84%、92.99%、91.67%和 90.99%，流动负债规模及占比保持较高水平。其中，发行人应付账款金额分别为 13,351,729.77 万元、17,038,881.14 万元、18,765,575.51 万元和 17,169,767.95 万元，占总负债比例分别为 62.27%、62.15%、60.69%和 58.08%。总体来看，发

行人流动负债规模增长主要是经营规模扩大所致，负债结构整体保持稳定。但若未来发行人不能有效控制流动负债规模的增长将造成一定的短期债务偿还压力。

4、主营业务毛利率较低的风险

房建市场较低的进入壁垒使得近年来陕西省内建筑企业持续增加，不断加剧的行业竞争导致房建工程盈利水平不断下降，发行人以房建为主的业务结构使得毛利率处于较低水平。2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人主营业务毛利率分别为 8.55%、9.03%、10.45%和 9.28%，毛利率较低。2016 年以来，受建筑业“营改增”影响，发行人毛利率水平大幅下降。虽然报告期内发行人主营业务毛利率整体呈上升趋势，若未来发行人不能优化产业结构，不利于毛利率提升，将对发行人业绩造成一定影响。

5、利息支出增加风险

发行人资产负债率较高，虽然公司的有息负债规模不大，但是仍有一定的利息支出。2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人财务费用下利息支出为 135,602.86 万元、150,420.06 万元、208,817.26 万元和 54,956.98 元，虽然该部分费用分别占当期营业总成本的比重为 0.85%、0.84%、1.23%和 2.04%，占比较小，但未来随着承建项目数量的增多，发行人的融资规模将会增加，相应的利息支出的增加有可能导致发行人利润率下降，影响发行人日后的偿付能力。

6、外汇汇率风险

发行人海外业务主要以外币进行结算。但是鉴于近年来的市场情况，发行人在开展海外业务时，坚持采用相对坚挺的货币作为结算货币，并通过合同条款的设置减少汇兑风险，以减少汇率波动对发行人业务和经营状况产生的不利影响。由于项目所在地不同，发行人持有的外币资产也不同，但是外币总额较小。虽然这部分外币占企业货币资金量很小，但如果人民币与外币的汇率变化，发行人的外汇收入折算为人民币时也将受到影响。人民币兑换美元或者其他外币的升值会使发行人产生汇兑损失，发行人以人民币计价的资产和业务收入将会减少。

7、存货跌价风险

发行人存货主要包括工程施工（已完工未结算款）、在产品及自制半成品、原材料、库存商品等，由于发行人主要从事工程承包行业，施工建设周期较长，使得发行人存货在流动资产中的占比较大，其中存货以工程施工（已完工未结算款）、自制半成品和原材料为主。2021-2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人存货分别为 302,877.49 万元、287,660.67 万元、275,453.27 万元和 323,884.97 万元，占流动资产的比例分别为 1.44%、1.06%、0.91%和 1.11%，存货金额相对较高。较高的存货可能会给发行人带来较大的存货跌价风险。

8、应收账款和其他应收款余额较大的风险

2021-2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人应收账款分别为 11,847,255.81 万元、15,045,966.78 万元、16,524,738.71 万元和 15,424,249.36 万元，占流动资产的比例分别为 56.21%、55.65%、54.40%和 52.97%；同期内，其他应收款分别为 825,276.76 万元、978,371.82 万元、890,045.77 万元和 980,181.09 万元，占当期流动资产的比例分别为 3.92%、3.62%、2.93%和 3.37%。针对应收账款和其他应收款，发行人已根据要求采用账龄分析法、余额比例与个别认定法相结合的原则计提坏账准备。由于应收账款和其他应收款之和占发行人流动资产总额的比例较大，如果出现应收款项及其他应收款无法收回的现象，会对发行人日后偿还债券本息造成影响。

9、应收账款回收期较长的风险

由于建筑施工行业的特点，施工方自行申报完成的工程结算收入须经工程监理审核、投资方审核后支付工程进度款。而发行人一般在工程完工量达到工程进度标准时就确认收入，因此造成每个工程项目均会产生一定的应收账款。近年来，发行人承接项目逐年增多，各个项目累计的应收账款余额较大。随着房地产市场和城投融资限制的出台，叠加西北等区域经济发展放缓的影响，导致发行人工程项目对手方资金紧张，发行人应收账款回收期有所增长。2021-2023 年及 2024 年一季度，发行人应收账款周转率分别为 1.56 次/年、1.44 次/年、1.14 次/年、0.17 次/年，呈下降趋势。较长的应收账款回收期影响发行人正常的资金运用。如果应收账款回收期持续恶化，可能会对发行人债券到期时的现金还款能力产生影响。

10、应付账款和其他应付款金额较大的风险

2021-2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人应付账款分别为 13,351,729.77 万元、17,038,881.14 万元、18,765,575.51 万元和 17,169,767.95 万元，占流动负债的比例分别为 67.80%、66.83%、66.21%和 63.83%；同期内，其他应付款分别为 1,446,327.71 万元、1,655,721.59 万元、1,565,729.10 万元和 1,640,045.06 万元，占流动负债的比例为 7.34%、6.49%、5.52%和 6.10%。近年来发行人应付账款占流动负债的比例维持在较高的水平。应付账款、其他应付款金额较大显示出发行人未来需还款金额较大，可能对未来按期偿付本次债券本息带来一定的影响。

11、已完工未结算的合同资产金额较大的风险

报告期内，公司的合同资产账面价值分别为 4,916,752.06 万元、6,952,643.70 万元、8,698,827.28 万元和 9,032,239.52 万元，占当期期末发行人总资产的比例分别为 20.67%、22.51%、25.09%和 27.05%。2022 年公司合同资产大幅增长主要系随着公司在手承接项目增加，建筑施工项目持续投入，形成已完工未结算资产增长。发行人按节点结算的工程项目较多，回款较慢，可能对本次债券本息的偿付带来一定的影响。

12、经营活动现金流波动的风险

2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为-357,496.31 万元、73,197.64 万元、-746,912.75 万元和-871,505.20 万元，近三年及一期，公司经营活动现金流净额波动变化，主要系报告期内公司承接的 PPP 项目数量及项目规模有所增加，且承接的 PPP 项目大多处于建设期，尚未开始收款，同时近期发行人销售商品、提供劳务收到的现金减少。如果未来公司 PPP 项目不能按预期产生稳定收入或因 PPP 项目建设形成对公司运营资金持续的占用，会造成发行人经营活动现金流波动过大，对发行人偿债能力带来不利影响。

13、有息负债增速较快的风险

2021-2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人有息负债分别为 2,719,433.10 万元、3,485,923.62 万元、5,156,065.72 万元和 5,122,210.52 万元，呈现上升趋势。2022 年末相较 2021 年末有息负债增加 28.19%，2023 年末相较 2022 年末增长

1,657,181.38 万元，增幅为 47.36%，主要系发行人因建筑施工业务规模扩张，在手施工合同金额增加，同时报告期内公司投资 PPP 项目数量及规模增加，且均处在投资建设期，为满足经营需求而增加有息债务规模。未来如果公司未能合理的控制有息债务增速规模，并制定行之有效的债务偿还计划或债务偿还保障机制，将会对发行人的偿债能力产生一定的影响。

14、投资控股型架构管理的风险

发行人为投资控股型企业，具体业务主要由子公司负责运营。2021-2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人母公司总资产分别为 1,679,242.39 万元、8,865,530.13 万元、10,343,748.09 万元和 10,100,465.35 万元，净资产分别为 1,498,947.91 万元、1,301,052.95 万元、1,220,110.17 万元和 1,241,846.92 万元，资产负债率分别为 10.74%、85.32%、88.20%和 87.71%；2021-2023 年及 2024 年 1-3 月，发行人母公司实现净利润 48,561.76 万元、64,705.10 万元、151,071.59 万元和 19,513.22 万元。发行人本部资产状况良好，融资渠道顺畅，利润主要来自于集团投资收益及对下属子公司管理收入。目前发行人主要子公司有明确分红政策，且发行人建立的综合管理制度对下属子公司在人事、财务和生产经营等方面做出了明确规定，对子公司经营策略有着较强的控制力。如果未来下属子公司分红政策产生不利变化，将对公司的财务状况及偿债能力产生不利影响。

15、关联交易的风险

2023 年度，发行人关联方应收往来款合计账面余额 1,081,463.84 万元，主要是项目工程形成的应收代垫款。虽然公司已制定关联交易制度，规范发行人及其关联公司的交易管理，保障关联交易的决策程序合法合规，关联交易公平合理，防范关联交易风险。但若发行人未来关联交易未能按照相关制度执行，则可能给公司带来一定的经营、财务、税务和法律风险，进而对公司的生产经营活动和市场声誉造成不利影响。

16、公司长期股权投资风险

2021-2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人长期股权投资资产分别为 111,472.25 万元、157,900.29 万元、195,901.82 万元和 241,706.82 万元，分别占

资产总额 0.47%、0.51%、0.57%和 0.72%，发行人长期股权投资资产主要为公司对联营企业的股权投资。2023 年度，发行人部分主要参股公司净利润为负，未来如公司所投资企业所处行业市场环境或其自身经营发生了不利变化，导致投资企业业绩下滑、停工、破产等不利情况，可能会影响公司投资资金的退出，并承担长期股权投资没有收益甚至出现本金损失的风险。

17、发行人资产负债率在主管部门的企业绩效评价标准中处于行业较差值风险

国务院国资委考核分配局根据《中央企业综合绩效评价管理暂行办法》等有关规定，依据全国国有企业有关财务数据、国家统计局有关统计资料、各行业协会有关运行材料等，结合对 2022 年度国民经济各行业运行情况的客观分析，运用数理统计方法测算编制了《企业绩效评价标准值（2023）》。发行人 2021-2023 年末及 2024 年 3 月末资产负债率分别为 90.11%、88.77%、89.19%和 88.53%，处于建筑业全行业资产负债率较差值，资产负债率较高。

18、应收账款坏账风险

公司建筑施工项目的业主通常按照完工进度付款，但在项目执行过程中，可能发生由于业主延迟支付或付款能力不佳，导致进度付款不及时或应收账款发生坏账损失的情况。一般来说，工程施工企业的应收账款收款情况受基础设施行业景气度影响较大，近年来受我国基础设施建设增速下滑及地方政府控制债务规模等因素影响，公司可能面临坏账率提高的风险。

19、发行人盈利能力波动风险

2021-2023 年度，发行人营业总收入分别为 1,676.94 亿元、1,893.66 亿元和 1,805.55 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润分别为 36.02 亿元、35.89 亿元和 39.62 亿元，2024 年 1-6 月，发行人实现营业收入 669.91 亿元，同比下降 20.48%，实现归属于上市公司股东的净利润 15.83 亿元，同比下降 26.23%。报告期内，建筑工程业务是最主要的收入来源，近三年占当期营业总收入的比重超过 90%。2024 年 1-6 月，受市场环境影响，建筑业增速相对减缓，建筑施工收入下降导致发行人营业总收入、营业利润、利润总额、净利润等盈利指标下降。若未来发行人主营业务所属行业增速不及预期，发行人盈利能力将受到一

定的影响。

(二) 经营风险

1、上游产品价格波动风险

发行人主营业务从事建筑施工行业，原材料主要是钢材、水泥、沥青、油料、木材、砂石以及专用材料等，其他上游产品还包括动力及建筑机械等。近年来，随着市场供求的变化，建筑原材料、燃料和动力、建筑机械等价格均存在一定的波动。虽然原材料价格包含在合同金额内，由于发行人承接的项目施工时间较长，即便能够通过后期追加投资，但是频繁波动的原材料价格仍然会造成企业生产成本升高，营业利润下降。考虑到原材料、机械设备和能源消耗在施工总成本中占较大比重，并且由于建筑施工工程周期较长，建筑企业定价能力受限等因素，公司可能无法将成本的上升或造成的损失完全转移给业主，可能影响发行人日后偿还债券到期本息的能力。

2、PPP 业务模式的运营风险

根据目前工程承包市场的发展趋势，公司未来几年内以投资带动工程总承包方式发展基础设施建设项目及房建施工项目数量将不断增加。实施以 PPP 为代表的投资与建造相结合的项目采用不同于公司以施工承包方式为主的传统业务模式，相关投资风险也较大。例如，在投标阶段错误预测建成设施的使用效率会产生实际营业额达不到预期金额的风险，项目开展后经济状况波动也可能导致投资回报降低的风险。而且该类项目需要在较长期间内占用公司大量营运资金，可能对公司的现金流产生较大压力。此外，公司处理与评估该类项目的经验也相对有限，如所投项目难以稳步顺利回收投资资金，可能对公司的财务状况与经营业绩产生不利影响。

3、经济周期风险

受国民经济运行周期的影响，建筑行业的发展亦呈现一定的周期性，这种周期性将会造成建筑业公司主营业务增长速度的不稳定性。如果受经济周期影响，中国国民经济增长速度放缓或宏观经济出现周期性波动而发行人未能对其有合理的预期并相应调整公司的经营行为，则将对公司的经营状况产生不利的影响，发行人收入增长速度可能放缓，甚至受市场环境影响可能出现收入下降。

4、履约风险

由于建筑施工行业建设周期长、涉及环节多，通常面临较多不确定因素的影响。近几年随着公司生产经营规模的扩大，发行人新签订合同也日益增多。2021-2023 年，发行人新签订合同金额为 3,142.81 亿元、3,940.65 亿元和 3,964.07 亿元。虽然发行人出具了相关的履约保函，但基于建筑施工中某些不可抗因素，如恶劣天气、地震等，发行人或具有合同履行风险。

5、施工安全风险

建筑施工作业主要在露天、高空作业，面临建筑施工作业的固有危险，如设备失灵、土方塌陷、工业意外、火灾及爆炸风险；加之技术、操作问题，施工环境存在一定的危险性，可能出现人身伤害、业务中断、财产及设备损坏、污染及环境破坏事故，从而有可能影响工期、损害发行人的信誉或给发行人造成经济损失。虽然发行人十分注重施工安全管理，根据多年的专业经验形成了完善的工程管理制度体系，并在各级公司施工的项目中得到充分有效的执行，并根据国家规定对所有职工投保了建筑职工意外伤害险。但如果发行人管理制度未能贯彻或发行人未能就上述任何原因导致的风险获得有效保障，可能会产生成本费用上升或导致重大损失。该问题如不能妥善处理甚至有可能损害发行人的信誉，削弱发行人赢得更多项目的的能力。

6、工程分包经营模式的风险

工程分包是目前建筑业普遍采用的经营方式。发行人作为总承包商，在工程实施中将部分专业性强或由委托方指定的工程，通常对外分包给其他企业。分包商的技术素质和施工水平将直接影响到工程的质量和安安全，进而影响发行人的声誉。

7、招投标风险

建设项目一般采用公开招投标的方式确定承包企业。由于建设项目具有个体性特征，而且国内建筑市场招投标制度仍然有待完善，建筑承包企业往往需要为项目招投标工作投入大量人力和物力。如果不能中标，发行人将面临前期投入费用无法收回的风险。

8、市场竞争风险

建筑行业由于准入门槛较低，是竞争非常激烈的行业。中国目前绝大多数建筑企业都属于中小型建筑企业，同时还有国内市场占优型和区域市场占优型两类企业，前者以中国建筑股份有限公司、中国中铁股份有限公司和中国铁建股份有限公司为代表；而以发行人为代表的一批拥有区域优势的建筑施工企业属于后者。在国内建筑市场，除了以上三种类型企业之间的竞争，还会面临进入国内的外资企业的竞争。激烈的行业竞争将导致发行人盈利能力的下降，不利于企业的健康发展。

9、法律风险

作为以建筑施工为主业的企业，发行人需要签订诸多合同，包括招标投标合同、监理合同、设计合同、劳务分包合同、专业分包合同、设备租赁合同、材料采购合同、委托加工生产合同等，合同体系较为复杂。此外，因工程质量不合格而导致的建筑工程质量责任、在生产过程中发生的人身及财产损害赔偿责任、因不及时付款而产生的材料及人工费清偿责任以及因委托方拖延付款导致的债务追索权，都有可能引发诉讼事件，从而影响发行人的生产经营。

10、带资、垫资施工风险

由于建筑施工行业特点，发行人部分工程承包项目存在垫资情况，主要为工程招投标支付的投标保证金、履约保证金及质量保证金等，此类保证金将按项目施工进度陆续返还。此外，发行人部分项目存在垫资施工情况，虽然垫资金额占营业收入比例较小，对发行人整体经营情况影响有限。但如果项目进度未能达到预期，或者项目资金未能及时到位，将对发行人带资、垫资施工项目的资金回收产生不利影响。

11、突发事件引发的经营风险

发行人如遇突发事件，例如事故灾难、公共卫生事件、社会安全事件、发行人管理层无法履行职责等事项，可能造成发行人社会形象受到影响，人员生命及财产安全受到危害，发行人治理机制不能顺利运行等，对发行人的经营可能造成不利影响，发行人为了加强集团公司各企业应急管理工作，有效应对重大危险源、生产装置、生产活动可能发生的各类突发重大事件，导致发生重大事故，根据《中华人民共和国安全生产法》等有关法律法规制定《安全生产

监督管理办法》（陕建股份通[2021]99号）、《生产安全事故报告处理制度》（陕建股份通[2021]102号）等办法。虽然发行人有突发事件的应急预案，但是突发事件可能存在对经营产生影响的风险。

12、客户集中度风险

建筑施工业务是发行人核心的业务板块，该板块业务以陕西省内市场为主，发行人陕西省内新签合同额在同期新签合同总额的占比较高。陕西省内建筑施工行业情况对发行人主营业务的影响较大，虽然陕西省近几年建筑施工领域的投资规模和市场总量都在逐年上升，一旦省内建筑行业出现大幅波动，则发行人主营收入可能出现大幅波动，进而造成公司经营业绩的波动，因此公司面临业务区域集中度较高的风险。

13、在建工程停缓建与减值风险

2021-2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人在建工程账面价值分别为 117,556.24 万元、109,917.90 万元、9,146.38 万元和 10,928.93 万元，占总资产的比重分别为 0.49%、0.36%、0.03%和 0.03%，总体占比较小。报告期内，发行人不存在在建工程减值。由于在建工程可能存在工期延长、暂缓停建、成本增加、计划修改及减值等风险，可能使得发行人经济效益降低甚至建设工程失败的可能性，对发行人的经营情况造成不利影响。

14、PPP 业务投资支出较大的风险

发行人通过 PPP 等方式对项目进行投资和运营。由于 PPP 业务前期需要发行人投入较大资金，待后期通过使用用户付费、政府付费、政府提供补助等方式获得合理收益，主要是通过可行性缺口补助或可行性服务费支付的方式获取收益，因此项目投入较大、回收周期较长。在此期间若遇经济情况发生变化，造成相关收入下降，或使项目运营收入未达到预期目标等情况都将给发行人 PPP 业务带来风险。

15、项目回款风险

发行人业主多为大型房地产公司、政府部门和国有企事业单位，项目回款较有保障。但近年来随着建筑施工业务规模迅速增长，应收账款金额亦大幅增长。如果未来发生业主资金不到位，未能及时支付工程款的情况，发行人存在

项目回款的风险。

16、发行人存在母弱子强的经营风险

发行人的建工类业务主要通过子公司开展，尽管发行人对其子公司具有绝对控制力，但若未来因省国资委统一部署或其他原因导致发行人对其开展业务的子公司控制力下降，将可能导致发行人存在经营风险。

17、海外施工业务风险

经过多年的业务发展，发行人积累了较为丰富的海外施工经验，但国际工程承包项目较之国内项目面临更复杂的风险环境。如果我国与项目业主所在国双边关系发生变化，或者项目业主所在国发生政治动荡、军事冲突等突发性事件，或所在国政府换届选举等重大政治事件都将影响发行人国外项目的施工进度。如果项目业主所在国发生严重的金融危机甚至经济危机，将可能导致所在国外汇储备下降，业主丧失支付能力，或者项目结算货币汇率巨幅波动，进而可能会影响发行人国外项目的盈利水平。

18、未决诉讼风险

截至 2023 年末，发行人及其子公司存在未决诉讼及仲裁事项，详见本募集说明书“第六章 发行人主要财务状况”中“十、资产负债表日后事项、或有事项”。发行人及其子公司存在的未决诉讼目前不会影响发行人或其子公司的正常经营。如果发行人胜诉但对方执行不及时，或者发行人败诉，则会对发行人利润产生不利影响。

19、应收账款可回收性风险

发行人建筑施工业务以房屋建筑工程施工项目为主，近年随着房地产市场以“房住不炒”、“分类调控”、“建立长效机制”为基调不断加大政策调控力度，抑制投机性需求，叠加主管部门严查经营贷、预售资金监管收紧等等，对房地产企业流动性产生冲击，可能影响下游房企的财务情况，进而给公司建筑施工业务带来一定的坏账风险。且目前公司应收账款中涉及恒大系、华夏幸福等企业债权，若后续该款项不能够回收，计提资产减值，将对公司盈利能力及偿债能力带来不利影响。

20、环保处罚风险

报告期内，发行人因项目夜间施工、噪声、扬尘等环境问题受到行政处罚，目前，所有行政处罚事项均已整改完毕。发行人在环保生态等方面的处罚金额均较小，同时相关行政处罚未对公司生产经营产生重大不利影响。由于发行人所处建筑施工行业的行业特点，若未来发行人受到环保处罚，将对公司日常经营带来一定的影响。

（三）管理风险

1、工程管理风险

建筑工程项目由于建设周期较长，在项目施工过程中，不仅承受着工程进度的压力，施工质量的考验，而且容易受到各种不确定因素的影响（譬如材料指标不过关、工程进度款不到位、设计图纸未及时提供、恶劣天气等），从而面临着项目延迟交付、质量不高、降低资源使用效率等风险，对发行人的经营产生不良影响。同时，工程项目的顺利实施自始至终离不开施工企业与业主的紧密合作，有的业主实力较弱，相应地工程项目的风险也就较大；有的业主虽然有一定实力，但信誉较差，与这样的业主合作风险控制就更加重要；有的业主甚至利用虚假工程信息虚假发包，骗取保证金。因此业主风险是项目管理中的一个重要风险，工程项目自身的好坏也是一种风险。项目的策划定位，所处地段，市场环境，各种相关证件是否齐全，土地款是否已付，工程资金是否到位等都会直接影响到项目管理本身运作的成功与否。

2、内部管理风险

截至 2023 年 12 月 31 日，纳入发行人合并报表范围的子公司数量较多。各家子公司的经营效益、生产质量、生产安全等都直接影响到发行人的声誉。虽然发行人目前已建立了较为规范的管理体系，生产经营运作状况良好，但随着经营规模的进一步扩大，发行人在经营决策、运作管理和风险控制等方面的难度也将增加。因此，如果发行人不能在经营规模扩大的同时相应提高管理能力，可能因内部管理因素造成经营状况不佳、内部管理缺位等问题，将可能对发行人的持续发展产生一定影响。

3、安全生产风险

建筑行业是安全事故多发的行业之一，属于高危行业。建设部【2006】18号文规定，取得安全生产许可证的建筑施工企业在本、外地区发生伤亡事故，安全生产许可证颁发机关应在5个工作日内暂扣企业安全生产许可证。由此可见，一旦发生安全事故，企业的社会信誉、正常的生产经营、经济效益等将会受到严重影响。

4、员工管理风险

发行人员工数量较多，人员素质较高。截至2023年末，公司拥有高级职称3379人，有一级建造师5281人，工程建设人才资源优势显著，在全国省级建工集团处于领先地位。未来，随着业务的不断扩大，对于人才的需求将越来越大；另一方面，建筑行业竞争激烈，主要人才的调离或流失，可能影响工作正常运转，造成经济损失，发行人面临员工管理的风险。

5、工程质量管理风险

发行人承担的项目多为房建工程，施工环节多、施工技术复杂、项目组织系统性强，因此管理、资金、人文环境、自然条件或其他条件变化都会影响工程质量。若公司在项目管理方面存在问题，未能确保原材料以及施工技术符合业主及国家标准的要求，公司承建的工程可能出现问题，使公司面临修复及索赔的风险，不仅影响公司收益，还将损害公司的声誉，不利于公司市场开拓。同时，公司开展的施工总承包业务一般约定合同总金额的3%作为工程质量保证金。如果公司管理不到位、技术运用不合理或技术操作不规范造成工程质量事故或工程隐患，公司可能面临索赔或无法收回质量保证金的风险。

6、突发事件引发公司治理结构突然变化的风险

发行人已建立了董事会、监事会、高级管理人员互相协作、互相制衡、各司其职的较为完善的公司治理机制，但如遇突发事件，造成其部分董事会、监事会和高级管理人员无法履行相应职责，可能造成公司治理机制不能顺利运作，董事会、监事会不能顺利运行，对发行人的经营可能造成影响。

7、信息披露不规范的风险

报告期内，公司曾存在因信息披露不准确而收到上海证券交易所上市公司管理一部的监管警示。虽然公司通过加强内部信息披露管理、组织相关人员认

真学习了相关法规政策、补充披露等措施进行了整改，但由于信息披露事项较为繁杂，可能存在因公司信息披露责任人员的疏忽或对相关法律法规理解偏差，以及信息披露义务人未及时将需要披露的信息及时告知公司等原因，导致不能及时完成相关信息披露要求的可能，若因此受到监管部门处罚，可能对公司造成一定不利影响。

(四) 政策风险

1、建筑行业政策风险

建筑业作为国民经济发展的支柱产业，国家在政策给予一定支持的同时，在宏观调控上也给予一定的政策导向。随着国民经济不断发展，国家的政策导向也将随之调整变化，由此可能对公司发展带来一定的影响。同时，目前我国对于地方政府融资平台的清理等工作或将影响地方项目的投资进程，政府对房地产政策调控也可能逐步趋紧，公司短期内建筑主业项目承接以及资金回笼等或受到一定影响，并影响其资金回笼速度和偿债能力等。

2、地方融资平台政策风险

2012年12月24日，财政部、国家发展改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会下发《关于制止地方政府违法违规融资行为的通知》，要求地方各级政府规范政府及所属融资平台公司行为，要对地方各级政府及所属融资平台公司对违法违规融资或担保承诺行为进行清理整改。2014年10月2日和8日，国务院相继下发《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》和《国务院关于深化预算管理制度改革的决定》，要求剥离地方融资平台的融资职能。由于发行人作为当地资质最高，且直属于陕西省国资委的大型企业，公司所承接的工程项目与陕西省规划和基础设施建设密切相关，其中部分工程项目业主方为地方融资平台公司。由于地方融资平台公司偿债能力和融资能力对当地政府财政收入及相关政策依赖程度较高，地方融资平台公司融资方式及融资渠道受到政策影响较大。因此，不排除由于地方融资平台公司的资金压力导致发行人相关工程项目进度款资金延期支付，从而导致发行人面临的工程款回收滞后的风险。

3、PPP业务相关政策变动风险

2017 年 11 月 21 日，国务院国有资产监督管理委员会发布《关于加强中央企业 PPP 业务风险管控通知》（国资发财管【2017】192 号），要求严格控制 PPP 项目规模，防止推高债务风险。2023 年 11 月 3 日，国务院办公厅转发国家发展改革委、财政部《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》的通知（国办函〔2023〕115 号），提出政府和社会资本合作将聚焦使用者付费项目，全部采取特许经营模式，合理把握重点领域。如果未来国家 PPP 业务政策继续发生变化，可能会给发行人 PPP 业务带来一定程度影响。

（五）本期中期票据特有的风险

1、再投资风险

本期中期票据的期限于发行人按条款约定赎回前长期存续，但发行人可于本期中期票据第 2 个和其后每个付息日，有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回本期中期票据。若发行人行使赎回权，则本期债券的本金将提前兑付，发行人赎回本期中期票据的时间可能同投资者的意愿相违背，届时投资者可能难以获得与本期中期票据投资收益水平相当的投资机会。

2、不行使赎回权的风险

本期中期票据没有固定到期日，发行条款约定发行人在特定时点有权赎回本期中期票据，如果发行人在可行使赎回权时没有行权，会使投资人投资期限变长，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

3、利息递延支付风险

本期中期票据条款约定，发行人有权递延支付利息，如果发行人决定利息递延支付，则会使投资人获取利息的时间推迟甚至中短期内无法获取利息，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

4、资产负债率波动的风险

本期中期票据发行后计入发行人所有者权益，可以有效降低发行人资产负债率，对财务报表具有一定的调整功能，如果发行人在有权赎回本期中期票据时行权，则会导致发行人资产负债率上升，本期中期票据的发行及后续赎回会加大发行人资产负债率波动的风险。

5、可分配利润不足以覆盖永续票据票面利息的风险

本期中期票据发行后计入所有者权益，其利息支付在会计处理上以利润分配处理。近三年，发行人未分配利润足以覆盖本期中期票据票面利息。如果本期中期票据存续期内发行人经营状况发生较大波动，导致发行人未分配利润大幅下降，则存在未分配利润不足以覆盖中期票据票面利息的风险。

6、净资产收益率波动的风险

本期中期票据发行后计入发行人所有者权益，将改变发行人净资产收益率，对财务报表具有一定的调整功能。如果发行人在有权赎回本期中期票据时行权，则会导致发行人净资产收益率上升，故本期中期票据的发行及后续赎回会加大发行人净资产收益率波动的风险。

7、会计税务政策变动的风险

目前，依据《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会[2014]13号）和《关于印发〈永续债相关会计处理的规定〉的通知》（财会[2019]2号），通过发行条款的设计，发行的永续票据将作为权益性工具进行会计核算。若后续会计政策、标准发生变化，可能使得已发行的永续票据重分类为金融负债，从而导致发行人出现资产负债率上升的风险。

8、清偿顺序列于普通债务之后的风险

本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序列于发行人普通债务之后。发行人如因解散、破产等原因进行清算，投资者可能无法获得全部或部分的债券总金额和当期应付但尚未支付的利息；投资者投资本期债券的投资风险将由投资者自行承担。

第三章 发行条款

一、主要发行条款

本期中期票据为实名记账式债券，其托管、兑付与交易须按照交易商协会有关自律规则及银行间市场清算所股份有限公司、中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心的有关规定执行。

本期中期票据的发行由主承销商负责组织协调。

债务融资工具名称:	陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据
发行人全称:	陕西建工集团股份有限公司
主承销商	光大证券股份有限公司
联席主承销商	北京银行股份有限公司
簿记管理人:	光大证券股份有限公司
存续期管理机构:	光大证券股份有限公司
待偿还债券余额:	截至募集说明书签署日, 发行人及其子公司待偿还债券余额 135.90 亿元。其中, 公司债待偿还余额 23.91 亿元, 超短期融资券待偿还余额 47 亿元, 中期票据待偿还余额 43 亿元, 证监会资产证券化待偿还余额为 11.18 亿元。
注册通知书文号:	中市协注【2024】MTN【 】号
注册金额:	60 亿元 (人民币陆拾亿元整)
本期发行规模	15 亿元
中期票据期限:	期限为 5+N (5) 年期, 于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续, 并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期
中期票据面值:	100 元 (人民币壹佰元整)
本期中期票据利率确定方式:	<p>(1) 初始票面利率确定方式: 本期中期票据前 5 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档、集中配售方式确定, 在前 5 个计息年度内保持不变。前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差。</p> <p>(2) 票面利率重置日: 本期中期票据第 5 个计息年度末为首个票面利率重置日, 自第 6 个计息年度起, 每 5 年重置一次票面利率。票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 5 年的对应日 (如遇法定节假日, 则顺延至其后的 1 个工作日, 顺延期间不另计息)。</p> <p>(3) 基准利率确定方式: 本期中期票据前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差, 其中初始基准利率为簿记建档日前 5 个工作日中国债券信息网 (www.chinabond.com.cn) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债国债收益率曲线中, 待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%); 当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网 (www.chinabond.com.cn) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债国债收益率曲线中, 待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%)。</p>

	<p>(4) 票面利率跃升方式: 本期中期票据如发行人选择不赎回本期中期票据, 则从第 6 个计息年度开始, 每 5 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点, 票面利率公式为: 当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BP, 在之后的 5 个计息年度内保持不变。</p> <p>(5) 初始利差首期为票面利率与初始基准利率之间的差值, 自第 6 个计息年度起, 初始利差为首期票面利率-首期基准利率。</p> <p>(6) 如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得, 票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。</p>
赎回日:	每个票面利率重置日为赎回日 (如遇法定节假日或休息日, 则顺延至其后的第 1 个工作日, 顺延期间不另计息)。
发行人赎回权:	本期中期票据从第 5 年开始 (含), 每个赎回日发行人均可按照面值加应付利息 (包括所有递延支付的利息及其孳息) 赎回本期中期票据。
赎回方式:	如发行人选择赎回, 则于赎回日前 20 个工作日, 由发行人通过交易商协会认可的网站披露《提前赎回公告》; 如发行人选择不赎回, 则于付息日前 20 个工作日, 由发行人通过交易商协会认可的网站披露《债券票面利率以及幅度调整的公告》。
赎回条款:	<p>本期中期票据于发行人依照发行条款的约定赎回之前长期存续, 发行人只有在满足以下三种情况时, 才可以赎回本期中期票据:</p> <p>(1) 发行人按照赎回条款进行赎回: 发行人可以选择在本募集说明书约定的赎回日进行赎回, 发行人如果进行赎回, 必须在赎回日前 20 日公告并通知债权人, 该赎回公告不可撤销;</p> <p>(2) 发行人因税务政策变更进行赎回: 发行人由于法律法规的改变或修正, 相关法律法规司法解释或者应用的改变或修正而不得不为本期中期票据的存续支付额外税费, 且发行人在采取合理的税务筹划方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候, 发行人有权对本次发行的中期票据进行赎回;</p> <p>(3) 发行人由于一般会计准则或任何其他会计准则的变更或者更新而影响公司在合并财务报表中将本次发行的中期票据计入公司的权益时, 公司有权对本次发行的中期票据进行赎回。发行人有权在会计政策变更后的首个赎回日行使赎回权。发行人如果进行赎回, 必须在该可以赎回之日 (即会计政策变更后的首个赎回日) 前 20 日公告并通知债权人, 赎回方案一旦公告不可撤销。</p> <p>除了以上三种情况之外, 发行人没有权利也没有义务赎回本次发行的中期票据</p>
利息递延支付选择权:	<p>除非发生强制付息事件, 本期中期票据的每个付息日, 发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付, 且不受到任何递延支付利息次数的限制; 前述利息递延不构成发行人未能按照约定足额支付利息的行为。每笔递延利息在递延期间应按当期票面利率累计计息。</p> <p>如发行人选择利息递延支付, 则于付息日前 10 个工作日, 由发行人通过交易商协会认可的网站披露《利息递延支付公告》。</p>

利息递延下的限制事项:	<p>发行人有递延支付利息的情形时，直至今已递延利息及其孳息全部清偿完毕，不得从事下列行为：</p> <p>(1) 向普通股股东分红（按国有资产管理相关规定上缴国有资本收益或按上市公司公司章程约定以最低比例的现金方式进行利润分配的情况除外）；</p> <p>(2) 减少注册资本。</p>
强制付息事件:	<p>在本期中期票据付息日前 12 个月内，发生以下事件的，应当在事项发生之日起 2 个工作日内，通过交易商协会认可的网站及时披露，明确该事件已触发强制付息条件，且发行人不得递延支付当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：</p> <p>(1) 向普通股股东分红（按国有资产管理相关规定上缴国有资本收益或按上市公司公司章程约定以最低比例的现金方式进行利润分配的情况除外）；</p> <p>(2) 减少注册资本。</p> <p>发行人承诺不存在隐性强制分红情况。</p>
持有人救济条款:	<p>如发生强制付息事件时发行人仍未付息，或发行人违反利息递延下的限制事项，本期永续票据的主承销商、联席主承销商自知悉该情形之日起按勤勉尽责的要求召集持有人会议，由持有人会议达成相关决议。</p>
计息年度天数:	闰年 366 天，非闰年 365 天
发行价格:	面值发行
托管方式:	采用实名记账方式，投资人认购的本期中期票据在上海清算所开立的持有人账户中托管记载。
发行范围和对象:	全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规禁止的投资者除外）
发行方式:	本次中期票据由主承销商组织承销团，采用集中簿记建档、集中配售的方式在银行间市场公开发行
销售方式:	余额包销
簿记建档日:	【】年【】月【】日至【】年【】月【】日
发行日:	【】年【】月【】日至【】年【】月【】日
缴款日:	【】年【】月【】日
起息日:	【】年【】月【】日
债权债务登记日:	【】年【】月【】日
上市流通日:	【】年【】月【】日
付息日:	本期中期票据存续期内每年的【】月【】日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）。
兑付日:	无
兑付价格	按中期票据面值兑付，即人民币壹佰元/每佰元面值
付息方式:	本期中期票据每个付息日前 5 个工作日，由发行人按照有关规定在主管部门指定的信息披露媒体上刊登《付息公告》，并在付息日按票面利率由上海清算所代理完成付息工作；如发行人决定递延支付利息的，发行人及相关中介机构应在付息日前 10 个工作日披露《递延支付利息公告》
兑付方式	本期中期票据兑付日前 5 个工作日，由发行人按有关规定在

	主管部门指定的信息媒体上刊登《兑付公告》；本期中期票据的兑付，按照银行间市场清算所股份有限公司的规定，由银行间市场清算所股份有限公司代理完成付息兑付工作；相关事宜将在《兑付公告》中详细披露。
偿付顺序	本次中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序列于发行人普通债务之后。
信用评级机构及评级结果：	本次中期票据无评级。
登记和托管机构：	银行间市场清算所股份有限公司
税务提示：	根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次中期票据所应缴纳的税款由投资者承担。
本期中期票据的托管人：	银行间市场清算所股份有限公司
集中簿记建档系统支持机构：	北京金融资产交易所有限公司
会计处理：	本期中期票据设置发行人赎回权、利息递延支付选择权，根据《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》以及《关于印发〈永续债相关会计处理的规定〉的通知》（财会[2019]2 号）等相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，发行人在会计初始确认时，拟将本期中期票据计入所有者权益，符合财会[2019]2 号等相关规定。

二、发行安排

（一）集中簿记建档安排

1、本期中期票据簿记建档日暨发行日为【】年【】月【】日至【】年【】月【】日，【】年【】月【】日【】至【】年【】月【】日【】为簿记建档时间。本期中期票据簿记管理人为光大证券股份有限公司，本期中期票据承销团成员须在【】年【】月【】日【】至【】年【】月【】日【】，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为 1,000 万元（含 1,000 万元），申购金额超过 1,000 万元的必须是 100 万元的整数倍。

3、本期债务融资工具发行过程中如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间，延长时长应不低于 30 分钟，延长后的簿记建档截止时间不晚于 18:30。簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。本机构承诺延长前会预先进行充分披露。各承销商请仔细阅读《申购说明》。

（二）分销安排

1、认购本期中期票据的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外。）

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1、缴款时间：【】年【】月【】日 15:00 前。

2、簿记管理人将在【】年【】月【】日前通过集中簿记建档系统发送《陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日 15:00 前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

户名：光大证券股份有限公司

帐号：36540188000102013

开户行：中国光大银行上海分行浦东支行

大额支付系统号：303290000544

汇款用途：陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据募集资金款项

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

4、本期中期票据发行结束后，中期票据认购人可按照有关主管机构的规定进行中期票据的转让、质押。

（四）登记托管安排

本期中期票据以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期中期票据的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期中期票据进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资人提供有关信息服务。

（五）上市流通安排

本期中期票据在债权登记日的次一工作日（【】年【】月【】日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

（六）其他

无。

三、本期中期票据有关提示

（一）税务提示

根据国家税收法律、法规，投资者投资本期中期票据应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

（二）投资者提示

凡购买本期中期票据的投资者，均被视为做出以下承诺：

- 1、投资者接受发行公告、申购要约和募集说明书对本期中期票据项下权利义务的所有规定并受其约束；
- 2、投资者具备识别、判别、承担风险的能力。本期中期票据风险由投资者自行承担；
- 3、本期中期票据发行完成后，公司根据日后业务经营的需要并经交易商协会接受注册后，可能继续增发新的中期票据，而无须征得本期中期票据投资者的同意。

第四章 募集资金运用

一、募集资金主要用途

结合发行人资金使用计划，为降低公司财务成本，保障公司长期稳定发展，发行人本次注册 60 亿元中期票据，将全部用于偿还有息债务。具体如下：

表：本次中期票据拟偿还的有息债务明细

单位：万元，%

序号	借款单位	金融机构	资金用途	起止日期	利率	借款金额	拟偿付金额	是否可以提前偿还	拟使用募集资金偿还金额	是否属于政府一类债务	担保方式
1	发行人	兴业银行	偿还有息债务	2024-9-3 至 2025-5-31	2.31	70,000.00	70,000.00	否	70,000.00	否	信用担保
2	发行人	银河证券、农业银行、光大证券	偿还有息债务	2023-12-21 至 2025-12-21	5.20	70,000.00	70,000.00	否	70,000.00	否	陕西信用增进投资股份有限公司提供交易型增信
3	发行人	银河证券、光大证券、中信银行	偿还有息债务	2024-07-22 至 2026-7-22	3.30	130,000.00	130,000.00	否	130,000.00	否	信用担保
4	发行人	国开行	补充流动资金	2022-6-24 至 2025-6-23	3.45	116,900.00	116,900.00	是	116,900.00	否	信用担保
5	发行人	华夏银行	补充流动资金	2022-7-29 至 2025-7-29	4.10	49,800.00	49,800.00	是	20,400.00	否	信用担保
6	发行人	华夏银行	补充流动资金	2022-8-24 至 2025-8-24	4.15	49,800.00	49,800.00	是	49,800.00	否	信用担保
7	发行人	国开行	补充流动资金	2023-6-16 至 2026-6-15	3.45	200.00	200.00	是	200.00	否	信用担保
			补充流动资金	2023-6-16 至 2026-6-15	3.30	47,700.00	47,700.00	是	47,700.00	否	信用担保
8	发行人	邮储银行	补充流动资金	2023-1-12 至 2026-1-11	3.75	47,000.00	47,000.00	是	47,000.00	否	信用担保

9	发行人	进出口银行	补充流动资金	2023-4-27 至 2025-4-26	3.15	18,000.00	18,000.00	是	18,000.00	否	信用担保
10	发行人	农业银行	补充流动资金	2024-1-4 至 2024-12-30	3.00	30,000.00	30,000.00	是	30,000.00	否	信用担保
	合计					629,400.00	629,400.00	-	600,000.00		

本次中期票据首期发行金额 15 亿元，募集资金全部用于偿还发行人有息债务，具体明细如下：

表：发行人拟偿还的有息债务明细

单位：万元，%

序号	借款单位	金融机构	资金用途	起止日期	利率	借款金额	拟偿付金额	是否可以提前偿还	拟使用募集资金偿还金额	是否属于政府一类债务	担保方式
1	发行人	农业银行	补充流动资金	2024-1-4 至 2024-12-30	3.00	30,000.00	30,000.00	是	30,000.00	否	信用担保
2	发行人	进出口银行	补充流动资金	2023-4-27 至 2025-4-26	3.15	18,000.00	18,000.00	是	18,000.00	否	信用担保
3	发行人	兴业银行	偿还有息债务	2024-9-3 至 2025-5-31	2.31	70,000.00	70,000.00	否	70,000.00	否	信用担保
4	发行人	国开行	补充流动资金	2022-6-24 至 2025-6-23	3.45	116,900.00	116,900.00	是	32,000.00	否	信用担保
	合计					234,900.00	234,900.00		150,000.00		

二、发行人承诺

发行人承诺本期中期票据募集资金不用于长期投资，在本期中期票据存续期间若发生募集资金用途变更，将提前通过交易商协会指定的信息披露平台及时披露有关信息。

发行人将加强募集资金管控，承诺本次募集资金均用于符合国家相关法律法规及政策要求的企业生产经营活动。

发行人承诺本次募集资金不用于房地产、信托贷款、金融、银行理财及相关业务、国家各部门相关产业调整政策严禁投资的领域和业务。承诺本次募集资金不用于归还金融子公司的有息负债、对金融子公司出资，不直接用于参股公司、上市公司二级市场股票投资。

发行人举借该期债务募集资金用途符合国办发〔2018〕101号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会增加政府债务或政府隐性债务规模，不会用于非经营性资产，不涉及虚假化解政府隐性债务，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

发行人募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款。

三、全口径偿债计划及保障措施

发行人将根据有关规定和内部财务制度做好本期中期票据的到期偿付工作，落实未来还款资金来源，保证本息如期兑付，保护本期中期票据持有人利益。具体情况如下：

（一）偿债计划

1、充足的货币资金和稳定良好的经营状况

2021-2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人货币资金余额分别为 2,234,317.49 万元、2,831,120.54 万元、3,120,783.70 万元和 2,337,518.24 万元，分别占当期资产总额的 9.39%、9.17%、9.00%和 7.00%。截至 2023 年 12 月末，发行人受限货币资金合计 673,196.10 万元，占发行人当期货币资金总额的 21.57%。近三年及一期末发行人经营活动现金流入分别为 13,451,859.05 万元、16,307,050.85 万元、15,122,563.14 万元和 3,770,124.32 万元。近三年及一期发行人营业收入分别为 16,769,353.04 万元、18,936,565.56 万元、18,055,499.14 万元和 2,776,941.89 万元，呈现增长的趋势。随着公司业务规模扩张、多元化经营业务布局，报告期内公司收入、利润等持续增长，公司良好的盈利状况和经营性现金流入将为本期债券本息的偿付提供保障。

2、通畅的外部融资渠道

发行人经营管理规范、财务状况良好，具有非常畅通的融资渠道。发行人拥有良好的信用记录，与银行保持着长期合作关系，多家银行均给予发行人高额授信额度。截至 2023 年末，发行人在多家银行共取得授信额度 1,882.93 亿元，其中已使用额度为 865.27 亿元，剩余额度为 1,017.66 亿元。

同时，发行人大力创新融资方式，近年来尝试通过债券等方式进行融资，取得良好效果。通过开拓和完善多渠道的融资体系，发行人构建了自身良好的财务弹性，保证其即使出现临时性现金不足，也完全有能力通过多种融资渠道进行周转以偿付到期债务，进而对本期债券的按时还本付息提供有利保障。

3、较好的资产变现能力

发行人长期保持较为稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2024 年 3 月末，发行人合并报表口径的流动资产余额为 29,121,198.13 万元，速动资产余额为 28,797,313.16 万元。截至 2023 年末，发行人受限资产合计规模 2,352,080.00 万元，占 2023 年末总资产的 6.78%，受限规模不大。若发行人在支付本期债券利息或兑付本期债券本金时出现流动性困难，可通过在市场上变现流动资产用于补充资金缺口。

(二) 偿债保障措施

发行人针对本期中期票据的偿付制定了一系列计划，包括确定专门部门与人员、偿债计划的财务安排、加强募集资金使用监控、严格信息披露、做好组织协调等，为本期中期票据的按时、足额偿还提供制度保障。

1、偿债计划的人员安排

发行人将安排人员专门负责管理本期债券还本付息工作。自发行日起至兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理兑付期限结束后的有关事宜。

2、偿债计划的财务安排

针对公司未来的财务状况和债务结构，发行人将建立财务安排，确保发行人资产的流动性，合理安排其银行借款及中期票据等债务的偿还，以达到资金运用和筹集在金额和期限上匹配，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。

3、严格信息披露

发行人将严格遵循真实、准确、完整的信息披露原则，在偿债能力、募集资金使用等方面接受投资者的监督，防范偿债风险。

4、加强本期中期票据募集资金使用的监控

发行人将根据内部管理制度及本期中期票据的相关条款，加强对本次募集资金的使用管理，提高本次募集资金的使用效率，并定期审查和监督资金的实际使用情况及本期中期票据利息及本金还款来源的落实情况，以保障到期时有足够的资金偿付本期中期票据本息。

5、其他保障措施

如果公司出现财务状况严重恶化、信用评级大幅度下降等可能影响投资者利益情况，发行人将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期中期票据本息的兑付，保护投资者的利益。

第五章 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称	陕西建工集团股份有限公司
注册地址	西安市高新区成章路 1501 号丝路创智谷 4 号楼 2 层 204 室
注册资本	人民币 3,767,582,286 元
实缴资本	人民币 3,767,582,286 元
法定代表人	陈琦
公司类型	股份有限公司（上市）
成立日期	1998 年 11 月 30 日
统一社会信用代码	91610000710097708A
信息披露事务负责人	齐伟红
信息披露事务负责人职位	董事会秘书
电话	86-29-87370168
传真	86-29-87388912
邮政编码	710117
所处行业	建筑业-土木工程建筑业
经营范围	一般项目：通用设备制造(不含特种设备制造)；建筑工程用机械制造；炼油、化工生产专用设备制造；专用设备制造(不含许可类专业设备制造)；园林绿化工程施工；土石方工程施工；对外承包工程；建筑材料销售；橡胶制品销售；塑料制品销售；化工产品销售(不含许可类化工产品)；家用电器零配件销售；针纺织品销售；五金产品零售；建筑工程机械与设备租赁；人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务)；工程管理服务；专业设计服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；机动车修理和维护；咨询策划服务(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：特种设备制造；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工；各类工程建设活动；住宅室内装饰装修；施工专业作业；消防设施工程施工；建筑物拆除作业(爆破作业除外)；货物进出口；建设工程勘察；建设工程设计；国土空间规划编制(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)。

二、发行人历史沿革及股本变动情况

(一) 公司设立及上市情况

发行人前身延长化建，系由秦丰农业重组而成。秦丰农业系经陕西省政府“陕政函（1998）234号”文批准，以陕西省种业集团有限责任公司为主要发起人，

联合杨凌现代农业开发有限公司、中国宝鸡天外天集团公司、西北农业大学农业科技发展公司、中国科学院西北植物研究所科飞农业科技开发中心共同发起设立，并于 1998 年 11 月 30 日在陕西省工商局登记设立的股份有限公司。

经中国证监会“证监发行字（2000）59 号”文批准，公司于 2000 年 5 月 19 日上网定价发行、2000 年 5 月 20 日向二级市场投资者配售，以每股 7.68 元的价格首次向社会公众发行人民币普通股 4,800 万股，本次公开发行后注册资本增加到 12,882 万元。陕西五联有限责任会计师事务所出具了《验资报告》（陕会验字[2000]128 号），经审验确认，截至 2000 年 5 月 29 日，杨凌秦丰农业科技股份有限公司已收到向社会募集的资金 36,071.42 万元。

经上交所“上证上字（2000）第 36 号”文批复，秦丰农业股票于 2000 年 6 月 22 日在上海证券交易所挂牌交易，股票代码为 600248，简称“秦丰农业”。

（二）公司上市后历次股权变动情况

1、2007 年，股权分置改革

2006 年 11 月 28 日，陕西省国资委做出《关于杨凌秦丰农业科技股份有限公司股权分置改革方案的批复》（陕国资产权发[2006]409 号），批准了杨凌秦丰农业科技股份有限公司的股权分置改革方案。

2007 年 1 月 22 日，秦丰农业召开 2007 年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东大会，审议通过了股权分置改革方案，具体如下：秦丰农业向方案实施股权登记日（2007 年 2 月 13 日）登记在册的流通股股东以资本公积定向转增股份，流通股股东每持有 10 股流通股将获得 2.6838 股股票，支付对价股份合计为 12,882,000 股。

秦丰农业完成股权分置改革后，总股本变更为 14,170.20 万股。希格玛出具了《验资报告》（希会验字[2007]041 号）。

2、2007 年，暂停上市

秦丰农业因于 2004、2005、2006 年连续三年亏损，于 2007 年 5 月 21 日接到上交所《关于对杨凌秦丰农业科技股份有限公司股票实施暂停上市的决定》（上证上字[2007]103 号），公司股票自 2007 年 5 月 25 日暂停上市。

3、2008 年，重大资产重组

2008 年 9 月 12 日，中国证监会做出了《关于核准杨凌秦丰农业科技股份有限公司重大资产出售及向陕西延长石油（集团）有限责任公司、陕西省石油化工有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2008]1120 号），核准秦丰农业向延长石油集团发行 56,563,800 股普通股、向陕西省石油化工有限公司发行 4,586,200 股普通股购买其分别持有的陕西化建工程有限责任公司 92.50%、7.50% 股权事宜。同日，中国证监会做出了《关于核准陕西延长石油（集团）有限责任公司及一致行动人陕西省石油化工有限公司公告杨凌秦丰农业科技股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可[2008]1121 号），对公告的秦丰农业收购报告书全文无异议；核准豁免延长石油集团本次重组及股权转让过程中应履行的要约收购义务。

2008 年 9 月 25 日，陕西化建工程有限责任公司完成股东变更的工商登记手续，2008 年 9 月 27 日，希格玛出具了《验资报告》（希会验字[2008]115 号）。

2008 年 10 月 6 日，上述发行股份购买资产完成新增股份登记，公司注册资本变更为 20,285.20 万元。

上述重大资产重组后，秦丰农业名称变更为“陕西延长石油化建股份有限公司”，陕西化建工程有限责任公司成为公司的全资子公司。

4、2008 年，恢复上市

2008 年 12 月 16 日，上交所出具了《关于同意陕西延长石油化建股份有限公司股票恢复上市的通知》（上证上字[2008]119 号），公司股票获准于 2008 年 12 月 26 日在上交所恢复上市。

5、2009 年 4 月，资本公积转增股本

2009 年 4 月 28 日，延长化建召开了 2008 年年度股东大会，审议通过以每 10 股转增 5 股的资本公积转增股本方案，转增后总股本为 30,427.80 万股。希格玛出具了《验资报告》（希会验字[2009]126 号）。

6、2010 年 4 月，资本公积转增股本

2010 年 4 月 12 日，延长化建召开了 2009 年年度股东大会，审议通过以每 10 股转增 4 股的资本公积转增股本方案，转增后总股本为 42,598.92 万股。希格玛出具了《验资报告》（希会验字[2010]068 号）。

7、2014 年，非公开发行

2014 年 1 月 4 日，中国证监会做出了《关于核准陕西延长石油化建股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2014]52 号），核准延长化建以 6.90 元/股的价格非公开发行股票 4,770.00 万股。

2014 年 4 月 18 日，延长化建在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续，延长化建股本由 42,598.92 万股变更为 47,368.92 万股。希格玛出具了《验资报告》（希会验字[2014]0033 号）。

8、2016 年，资本公积转增股本

2016 年 4 月 22 日，延长化建召开了 2015 年年度股东大会，审议通过以每 10 股转增 3 股的资本公积转增股本方案，转增后总股本为 61,579.60 万股。希格玛出具了《验资报告》（希会验字[2016]0055 号）。

9、2018 年，重大资产重组

2018 年 9 月 10 日，中国证监会做出了《关于核准陕西延长石油化建股份有限公司向陕西延长石油（集团）有限责任公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2018]1434 号），核准延长化建向延长石油集团发行 165,542,600 股股份、刘纯权发行 67,118,071 股股份、金石投资有限公司发行 16,316,462 股股份、武汉毕派克时代创业投资基金合伙企业（有限合伙）发行 15,107,835 股股份、武汉中派克恒业创业投资基金合伙企业（有限合伙）发行 15,107,835 股股份、武汉北派克伟业创业投资基金合伙企业（有限合伙）发行 12,086,268 股股份、北京京新盛天投资有限公司发行 10,877,641 股股份购买相关资产。

2018 年 11 月 28 日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具《证券变更登记证明》，延长化建本次发行股份购买资产的新增股份登记已办理完毕。

本次重大资产重组相关事项均履行了相应的内部审批手续，符合相关法律法规、国家相关政策、公司章程及公司内部流程等规定。发行人注册发行本期

中期票据各项法定要素完备，重组事项对于本期中期票据的发行主体资格及决议的有效性不会产生重大影响，披露信息不涉及保密事项。因此，上述重大资产重组未对本次中期票据注册发行构成法律障碍。

10、2019 年 11 月，股份无偿划转

2019 年 9 月 23 日，陕西省国资委出具《关于将陕西延长石油（集团）有限责任公司所持陕西延长石油化建股份有限公司 29%股份无偿划转陕西建工控股集团有限责任公司的批复》（陕国资资本发[2019]293 号），延长石油集团将其持有的发行人 266,206,275 股股份，占发行人总股本的 29%，无偿划转予陕建控股。

2019 年 11 月 26 日，陕建控股和延长石油集团已办理完毕上述国有股份无偿划转的股权在中国证券登记结算有限责任公司过户登记手续。

本次无偿划转完成后，公司控股股东由延长石油集团变更为陕建控股，公司实际控制人未发生变化。

11、2020 年 12 月，换股吸收合并并募集配套资金

陕西延长石油化建股份有限公司 2020 年 1 月 15 日召开的第七届董事会第二次会议、2020 年 6 月 5 日召开的第七届董事会第五次会议以及 2020 年 6 月 22 日召开的 2020 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于陕西延长石油化建股份有限公司换股吸收合并陕西建工集团股份有限公司并募集配套资金暨关联交易方案的议案》、《关于陕西延长石油化建股份有限公司换股吸收合并陕西建工集团股份有限公司并募集配套资金符合上市公司重大资产重组相关法律、法规规定的议案》等相关议案。

2020 年 12 月 8 日，陕西延长石油化建股份有限公司换股吸收合并陕西建工集团有限公司（原“陕西建工集团股份有限公司”）获得中国证券监督管理委员会《关于核准陕西延长石油化建股份有限公司吸收合并陕西建工集团股份有限公司并募集配套资金的批复》（证监许可[2020]3329 号）核准。公司于 2020 年 12 月 24 日取得中国证券登记结算有限公司上海分公司证券变更登记证明，本公司新增发行有限售条件的流通股 2,230,029,240 股。

陕西延长石油化建股份有限公司于 2020 年 12 月 16 日和 2020 年 12 月 30

日分别召开了第七届董事会第十次会议和 2020 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司名称的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》及《关于修订〈公司章程〉的议案》，同意将公司名称由“陕西延长石油化建股份有限公司”变更为“陕西建工集团股份有限公司”，变更公司经营范围，并相应修改《公司章程》。

2021 年 1 月 4 日，公司已办理完成上述事项工商变更登记及《公司章程》备案，并取得杨凌示范区市场监督管理局换发的《营业执照》。

2021 年 4 月，发行人在换股吸收合并后向 8 名特定投资者非公开发行股份 603,308,186 股并募集配套资金 2,129,677,896.58 元。本次配套募集资金非公开发行股票完成后，发行人总股本由 3,147,981,912 股增加至 3,751,290,098 股。信息披露义务人陕建控股作为发行人的控股股东，仍持有发行人 2,473,935,223 股，但股份比例由 78.59%减少至 65.95%。

本次重大资产重组相关事项均履行了相应的内部审批手续，符合相关法律法规、国家相关政策、公司章程及公司内部流程等规定。发行人注册发行本期中期票据各项法定要素完备，重组事项对于本期中期票据的发行主体资格及决议的有效性不会产生重大影响，披露信息不涉及保密事项。因此，上述换股吸收合并未对本次中期票据注册发行构成法律障碍。

12、2021 年 10 月，回购并注销 2019 年业绩补偿股份

2021 年 7 月 20 日，陕西建工集团股份有限公司第七届董事会第十八次会议审议通过了《关于重大资产重组 2019 年度业绩补偿及回购并注销股份相关事宜的议案》和《关于授权董事会全权办理业绩补偿及注册地址变更相关事宜的议案》，并同意提交股东大会审议。2021 年 9 月 9 日，公司收到了延长集团支付的应补偿股份对应的现金分红合计 628,134.78 元。

2021 年 10 月 22 日，公司取得中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《过户登记确认书》，延长集团已将持有的 3,451,290 股股份过户至公司的回购专用证券账户。2021 年 10 月 25 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成注销手续。本次注销完成后，公司总股本由 3,751,290,098 股减少至 3,747,838,808 股。

13、2021 年 12 月，回购并注销 2020 年业绩补偿股份

2021 年 9 月 17 日、10 月 11 日，公司第七届董事会第二十次会议、2021 年第三次临时股东大会分别审议通过了《关于重大资产重组 2020 年度业绩补偿及回购并注销股份相关事宜的议案》和《关于授权董事会全权办理业绩补偿相关事宜的议案》，并履行了通知债权人程序。具体内容详见公司披露于指定信息披露媒体的《第七届董事会第二十次会议决议公告》、《关于重大资产重组 2020 年度业绩补偿及回购并注销股份相关事宜的公告》、《2021 年第三次临时股东大会决议公告》、《关于回购并注销业绩补偿股份的债权人通知暨减资公告》。

2021 年 9 月 18 日，延长集团向公司返还了 2020 年度业绩承诺应补偿股份对应的现金分红合计 10,730,087 元；2021 年 10 月 26 日，延长集团与公司签署了 2020 年《业绩承诺补偿协议》，同意向公司补偿 58,956,522 股，同时将积极配合公司办理登记过户注销手续；2021 年 12 月 20 日，公司取得中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《过户登记确认书》，延长集团已将持有的 58,956,522 股股份过户至公司的回购专用证券账户，回购总价款为人民币 1 元；经公司申请，2021 年 12 月 21 日，回购股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司注销。本次回购注销的股份数量共计 58,956,522 股，性质为限售流通股，占回购注销前公司总股本的 1.57%。

本次权益变动前，延长集团持有公司股份 222,455,234 股，占公司回购注销前总股本的 5.94%；本次权益变动后，延长集团持有公司股份 163,498,712 股，占公司回购注销后总股本的 4.43%，延长集团不再是公司持股 5%以上的股东。本次权益变动前，公司总股本为 3,747,838,808 股；本次权益变动后，公司总股本变更为 3,688,882,286 股，注册资本相应由 3,747,838,808 元减少至 3,688,882,286 元，公司已于 2022 年 3 月办理完成有关工商变更登记手续，并取得了西安市市场监督管理局换发的《营业执照》。

截至 2022 年 3 月末，发行人的股本结构如下：

股东	持股比例
陕西建工控股集团有限公司	67.06%
陕西延长石油(集团)有限责任公司	4.43%
其他股东	28.51%

股东	持股比例
合计	100.00%

14、2023 年 3 月，2023 年限制性股票激励计划

根据公司 2023 年第二次临时股东大会授权，公司于 2023 年 3 月 27 日召开第八届董事会第五次会议和第八届监事会第四次会议审议通过了《关于调整公司 2023 年限制性股票激励计划激励对象名单和授予数量的议案》《关于向公司 2023 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》。公司独立董事发表了同意的独立意见，公司监事会对本次激励计划授予相关事项发表了核查意见。

本次激励计划实际授予情况如下：

- 1、授予日：2023 年 3 月 27 日
- 2、授予价格：2.28 元/股
- 3、授予人数：531 名，最终实际授予人数为 450 人
- 4、授予数量：9,375 万股，最终实际授予数量为 8,000 万股
- 5、股票来源：公司向激励对象定向发行公司在上海证券交易所上市的 A 股普通股股票
- 6、实际授予数量与拟授予数量的差异说明：授予日确定后在缴款认购过程中，81 名激励对象因个人原因放弃认购拟授予其的全部限制性股票，合计放弃认购股份为 1,375 万股，因此，本次激励计划预留授予部分的限制性股票实际授予对象人数由 531 人变更为 450 人，实际授予数量由 9,375 万股变更为 8,000 万股。

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（天职业字[2023]33776 号），截至 2023 年 4 月 28 日止，公司已收到 450 名限制性股票激励对象以货币资金缴纳的限制性股票认购款合计人民币 182,400,000.00 元，其中新增注册资本（股本）合计人民币 80,000,000.00 元。

截至 2023 年 4 月 28 日止，变更后的注册资本为人民币 3,768,882,286.00 元，

累计股本金额为人民币 3,768,882,286.00 元，股份总数为 3,768,882,286 股。

公司已于 2023 年 5 月 15 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次激励计划限制性股票的授予登记工作并取得了《证券变更登记证明》。本次激励计划授予登记的限制性股票共计 8,000 万股。

本次限制性股票授予登记完成后，公司总股本由 3,688,882,286 股增加至 3,768,882,286 股。本次授予前，公司控股股东为陕西建工控股集团有限公司，持股比例为 67.06%；本次授予完成后，公司控股股东仍为陕西建工控股集团有限公司，持股比例为 65.64%。本次限制性股票授予不会导致公司控股股东控制权发生变化。公司完成工商变更登记手续，并取得新《营业执照》。

15、回购注销部分限制性股票导致股本及注册资本变动

发行人于 2024 年 4 月 30 日发布公告，公司拟回购注销 2023 年限制性股票激励计划 6 名授予激励对象已获授但未达解除限售条件的限制性股票 1,300,000 股，主要原因为激励对象发生职务变更。本次回购于 2024 年 6 月 27 日完成注销，公司总股本已由 3,768,882,286 股变更为 3,767,582,286 股，公司注册资本也相应由人民币 3,768,882,286 元变更为人民币 3,767,582,286 元。公司完成工商变更登记手续，并取得新《营业执照》。

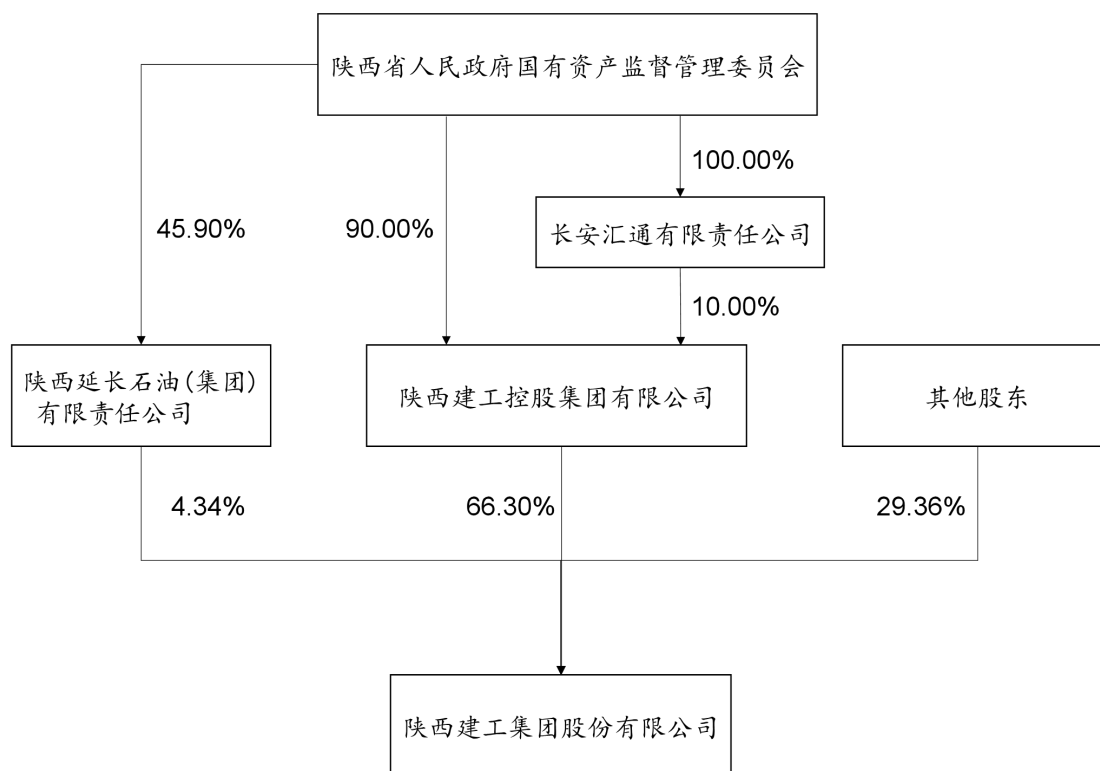
本次回购注销限制性股票对公司的影响：本次回购注销完成后，公司限制性股票数量、股份总数相应减少，公司注册资本也相应减少。本次回购注销部分限制性股票事项不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响，也不会影响公司管理技术团队的勤勉尽职。

三、发行人股权结构及实际控制人情况

（一）股权结构

截至 2024 年 3 月末，发行人股权结构图如下：

图：发行人股权结构图



(二) 股东及实际控制人情况

1、发行人股东情况

截至 2024 年 3 月末，发行人前十大股东持股情况如下表：

表：发行人前十大股东持股情况

股东名称	期末持股数量（股）	比例（%）
陕西建工控股集团有限公司	2,498,774,923	66.30
陕西延长石油（集团）有限责任公司	163,498,712	4.34
陕西建工实业有限公司	22,300,292	0.59
夏重阳	22,200,000	0.59
香港中央结算有限公司	18,173,231	0.48
中国对外经济贸易信托有限公司－外贸信托－仁桥泽源股票私募证券投资基金	13,988,940	0.37
陕西延化工程建设有限责任公司	12,520,326	0.33
张素芬	10,600,000	0.28
交通银行股份有限公司－广发中证建设工程交易型开放式指数证券投资基金	8,452,900	0.22
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	6,530,000	0.17
合计	2,777,039,324	73.67

截至 2024 年 3 月末，发行人控股股东为陕西建工控股集团有限公司，持股比例为 66.30%。陕西建工控股集团有限公司基本情况如下：

公司名称	陕西建工控股集团有限公司
企业性质	地方国有企业
法定代表人	毛继东
成立日期	2019 年 4 月 8 日
注册资本	人民币 510,000.00 万元
股东构成及控制情况	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会出资 459,000 万元，占出资总额的 90%；长安汇通有限责任公司出资 51,000 万元，占出资总额的 10%。发行人系陕西省人民政府国有资产监督管理委员会绝对控股公司，陕西省人民政府国有资产监督管理委员会系发行人控股股东及实际控制人
经营范围	建筑与房产领域项目投资和经营；资产管理和经营；从事投资业务和咨询服务（以上涉及投资的仅限企业自有资产投资）。（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）
资产规模、收入、利润等情况	截至 2023 年 12 月末，陕西建工控股集团有限公司资产合计 43,350,540.38 万元，负债合计 38,617,134.32 万元，所有者权益 4,733,406.06 万元。2023 年度实现营业收入 24,112,536.56 万元，净利润 480,122.84 万元。

2、控制权变动情况

根据陕西省国有资产监督管理的整体性调整要求，经陕西省人民政府于 2019 年 8 月 5 日召开的 2019 年第 15 次省政府常务会议决策，陕西省国资委于 2019 年 9 月 23 日出具《关于将陕西延长石油（集团）有限责任公司所持陕西延长石油化建股份有限公司 29%股份无偿划转陕西建工控股集团有限公司的批复》（陕国资资本发[2019]293 号），批准延长石油集团将其持有的发行人 266,206,275 股股份（占发行人总股本的 29%）无偿划转予陕建控股。此次无偿划转前，发行人控股股东为延长石油集团，陕西省国资委持有延长石油集团 51%股权，因此，陕西省国资委为发行人实际控制人。此次无偿划转完成后，发行人控股股东变更为陕建控股，陕西省国资委合计持有陕建控股 100%股权，因此，陕西省国资委仍为发行人实际控制人。

除上述控股股东变更事项外，发行人不存在其他控股股东变更的情况。报告期内，发行人实际控制人为陕西省人民政府国有资产监督管理委员会，未发生变动。

3、发行人实际控制人情况

截至 2024 年 3 月末，陕西建工控股集团有限公司持有发行人 66.30% 的股份，是发行人的控股股东，陕西省人民政府国有资产监督管理委员会是发行人的实际控制人。

2019 年 3 月 19 日，陕西省国资委出具《陕西省人民政府国有资产监督管理委员会关于同意设立陕西建工控股集团有限公司的通知》（陕国资改革发【2019】100 号），同意设立陕西建工控股集团有限公司。2019 年 4 月 8 日，陕建控股由陕西省国资委出资正式设立。2020 年 11 月 16 日，陕建控股出具股东决定，按照省政府办公厅《关于印发划转部分国有资本充实社保基金实施方案的通知》（陕政办发[2020]16 号）要求，同意将陕西省人民政府国有资产监督管理委员会持有的陕西建工控股集团有限公司的股权的 10% 划转至社保基金，并委托长安汇通有限责任公司持有。变更后，公司股权结构为：陕西省人民政府国有资产监督管理委员会持股 90%，长安汇通有限责任公司持股 10%。

发行人的控股股东陕西建工控股集团有限公司成立于 2019 年 04 月 08 日，注册资本 510,000 万元。经营范围：建筑与房产领域项目投资和经营；资产管理和经营；从事投资业务和咨询服务（以上涉及投资的仅限企业自有资产投资）。截至 2024 年 3 月末，陕建控股资产总额为 4,277.68 亿元，负债总额为 3,800.12 亿元，所有者权益为 477.56 亿元；2024 年 3 月实现营业收入 350.35 亿元，营业利润 11.30 亿元，净利润 10.00 亿元。

四、发行人独立性情况

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。

（一）资产方面

发行人资产完整、产权清晰，资产独立登记、建账、核算和管理。不存在资金、资产被股东占用而损害公司利益的情况。

（二）人员方面

发行人建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理

部门，并独立履行人事管理职责。发行人的董事、监事和高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。

（三）机构方面

发行人依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

（四）财务方面

发行人设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

（五）业务经营方面

发行人拥有独立、完整的产、运、销体系，具备自主经营能力，在工商行政管理部门核准的经营范围内开展各项经营业务。发行人设置了业务经营和管理部门，配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由本公司以公司名义办理相关事宜，发行人相对于控股股东在业务方面是独立的。

企业与控股股东、实际控制人之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的独立性情况说明如下：

事项	是/否	情形
发行人是否存在为控股股东、实际控制人、控股股东或实际控制人控制的其它企业提供担保的情形	否	
发行人高级管理人员是否存在在控股股东、实际控制人、控股股东或实际控制人控制的其它企业中担任除董事、监事以外的其它职务的情形	否	
发行人高级管理人员是否存在在控股股东、实际控制人、控股股东或实际控制人控制的其它企业领薪的情形	否	
发行人与控股股东、实际控制人、控股股东或实际控制人控制的其他企业间是否存在职能机构混同的情形	否	

发行人是否设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的财务核算体系	是	发行人设立了独立财务部门，配备专职财务人员并建立独立的财务核算体系
发行人是否独立开立了银行账户	是	发行人开立了独立的银行账户
是否存在与控股股东、控股股东或实际控制人控制的其它企业共享银行账户的情形	否	公司建立了完善的内部控制体系，未与公司控股股东及其控制的其他企业共用银行账户
发行人货币资金是否存放于关联方的财务公司、控股股东或实际控制人开立的集团统筹账户、境外银行或其他机构的情况	是	存放在境外的款项总额 352,321,668.16 元。
发行人是否独立纳税	是	公司依法独立进行纳税申报，履行缴纳义务，不存在与公司控股股东及其控制的其他企业混合纳税的情况
发行人是否与控股股东、实际控制人签署资金管理协议(资金池模式)	否	发行人未与控股股东、实际控制人签署资金管理协议
公司生产经营是否存在严重依赖与控股股东、控股股东或实际控制人控制的其他企业之间的关联交易的情形	否	发行人作为陕西省最大的国有建筑施工企业，在陕西省和国内建筑市场具有很强的竞争实力，市场化运营，不存在严重依赖与控股股东、控股股东或实际控制人控制的其他企业之间的关联交易

(六) 发行人控股股东持有发行人股权的质押情况

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东未有将公司股权进行质押的情况。

五、发行人重要权益投资情况

(一) 全资及控股子公司

此处列示的仅为二级子公司及主要的三级子公司，发行人的下属各级次子公司众多，非主要子公司未予全部列示。发行人主要子公司的具体情况如下：

表：发行人截至 2023 年 12 月末主要¹子公司情况表

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		表决权比例 (%)	取得方式
				直接	间接		
陕西建工第一建设集团有限公司	西安市	西安市	建筑施工	87.65	-	87.65	投资设立
陕西建工第二建设集团有限公司	西安市	宝鸡市	建筑施工	100.00	-	100.00	投资设立
陕西建工第三建设集团有限公司	西安市	西安市	建筑施工	100.00	-	100.00	投资设立

¹注：根据“近一年资产、净资产、营业收入或净利润任一指标占比超过 35%以上的为重要子公司”标准筛选，发行人无重要子公司，此处披露的为主要子公司。

陕西建工第四建设集团有限公司	渭南市	渭南市	建筑施工	100.00	-	100.00	投资设立
陕西建工第五建设集团有限公司	西安市	西安市	建筑施工	94.76	-	94.76	投资设立
陕西建工第六建设集团有限公司	咸阳市	咸阳市	建筑施工	55.92	-	55.92	投资设立
陕西建工第七建设集团有限公司	西安市	宝鸡市	建筑施工	100.00	-	100.00	同一控制下企业合并
陕西建工第八建设集团有限公司	西安市	西安市	建筑施工	100.00	-	100.00	投资设立
陕西建工第九建设集团有限公司	榆林市	榆林市	建筑施工	62.00	12.02	72.02	投资设立
陕西建工第十建设集团有限公司	汉中市	汉中市	建筑施工	100.00	-	100.00	投资设立
陕西建工第十一建设集团有限公司	咸阳市	咸阳市	建筑施工	100.00	-	100.00	投资设立
陕西建工第十二建设集团有限公司	安康市	安康市	建筑施工	55.00	17.78	72.78	投资设立
陕西建工第十三建设集团有限公司	延安市	延安市	建筑施工	51.00	-	81.00	投资设立
陕西建工第十四建设有限公司	铜川市	铜川市	建筑施工	70.00	19.33	89.33	投资设立
陕西建工第十五建设有限公司	韩城市	韩城市	建筑施工	45.00	23.58	68.58	投资设立
陕西建工第十六建设有限公司	杨凌市	杨凌市	建筑施工	55.87	21.78	77.65	投资设立
陕西建工第十七建设有限公司	商洛市	商洛市	建筑施工	70.00	17.15	87.15	投资设立
陕西建工机械施工集团有限公司	西安市	西安市	建筑施工	77.83	-	77.83	投资设立
陕西建工安装集团有限公司	西安市	西安市	建筑施工	87.80	-	87.80	投资设立
陕西建筑产业投资集团有限公司	西安市	西安市	工业制造	89.40	4.57	93.97	投资设立
陕西华山建设集团有限公司	西安市	西安市	建筑施工	100.00	-	100.00	投资设立
陕西华山路桥集团有限公司	西安市	西安市	建筑施工	100.00	-	100.00	投资设立
陕西古建园林建设集团有限公司	西安市	西安市	建筑施工	80.53	16.02	96.55	投资设立
陕西建工新型建设有限公司	西安市	西安市	建筑施工	100.00	-	100.00	投资设立
陕西建工集团混凝土有限公司	西安市	西安市	工业制造	30.51	65.29	95.80	投资设立
陕西建工装饰集团有限公司	西安市	西安市	建筑施工	1.61	74.95	76.56	投资设立
陕西建工发展集团有限公司	西安市	西安市	建筑施工	90.00	-	90.00	投资设立
陕西省建筑科学研究院有限公司	西安市	西安	建筑施工	100.00	-	100.00	投资设立

		市					
陕西建研结构工程股份有限公司	西安市	西安市	建筑施工	70.00	30.00	100.00	投资设立
陕西建工基础建设集团有限公司	西安市	西安市	建筑施工	100.00	-	100.00	投资设立
北京石油化工工程有限公司	北京市	北京市	工程总承包、 设计咨询	100.00	-	100.00	同一控制 下企业合 并
陕西化建工程有限责任公司	杨凌市	杨凌市	建筑施工	100.00	-	100.00	非同一控 制下企业 合并

注 1：本附注中所述出资比例系发行人实际享有的子公司净资产的份额。

注 2：截至 2023 年 12 月 31 日，发行人所属子公司发行在外的永续债余额合计 531,407.46 万元。这些永续债分类为权益工具，列报为本集团合并财务报表的少数股东权益。

部分主要子公司情况：

1、陕西建工第一建设集团有限公司

陕西建工第一建设集团有限公司始建于 1953 年，具有建筑行业、市政行业设计甲级及建筑工程、市政公用工程施工总承包特级资质，业务以工业与民用建筑为主体，安装、市政、钢结构、公路、化工石油、地基基础、装修装饰自成体系，拥有先进的试验、检测手段及安装调试能力，专业门类齐全，实力雄厚。

该公司现有职工近 2000 人，其中管理人员 1800 余人。公司先后荣获詹天佑奖 4 项（3 项詹天佑奖+1 项詹天佑住宅小区金奖），鲁班奖 21 项，国优奖 23 项，中国安装之星奖 11 项，中国建筑工程装饰奖 10 项，长安杯、雁塔杯等百余项，先后被评为“中国承包商 80 强”、“全国建筑业先进企业”、“全国优秀施工企业”、“全国文明单位”等荣誉称号。

截至 2023 年末，陕西建工第一建设集团有限公司资产总额为 278.92 亿元，负债总额 236.51 亿元，所有者权益 42.41 亿元，2023 年度实现营业收入 129.84 亿元，净利润 5.08 亿元。

2、陕西建工安装集团有限公司

陕西建工安装集团有限公司始建于 1955 年，拥有化工石化医药行业、市政

行业设计甲级资质，建筑智能化系统专项设计甲级资质，石油化工、市政公用工程施工总承包两项特级资质，业务范围涉及主业及战新产业投融资、国际国内项目设计咨询、工程建设、运营服务及研发智造等领域。

该公司坚持“人本 创新 担当 协作 共赢”的企业核心价值观，打造“投资 设计 建设 运营 智造”五位一体的业务体系，以优良的工程质量和用户至上的服务，打造了良好的企业品牌，获得国家科技进步奖 3 项，取得国家专利 153 项、国家级工法 3 项、省级工法 91 项，主编、参编国家行业标准 22 项，荣获国家优质工程奖、鲁班奖、詹天佑奖 53 项、中国安装工程优质奖 25 项，并获得“全国文明单位”“全国守合同重信用企业”“全国建筑业 AAA 级信用企业”“全国模范劳动关系和谐企业”“全国建筑业先进企业”“全国用户满意安装企业”“中国企业影响力·十大（行业）品牌”等荣誉称号。

截至 2023 年末，陕西建工安装集团有限公司资产总额为 214.95 亿元，负债总额 184.74 亿元，所有者权益 30.21 亿元，2023 年度实现营业收入 164.58 亿元，净利润 4.79 亿元。

（二）主要参股公司

表：发行人截至 2023 年末主要参股公司情况表

单位：万元、%

合营企业或联营企业的名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
西安城墙禾景园林绿化工程有限责任公司	西安市	西安市	城市公园管理	20.00	-	权益法
陕西鄂周眉高速公路有限公司	西安市	西安市	公路工程建筑	39.00	10.00	权益法
西咸新区沣东新城新轴线城市配套项目建设有限公司	西安市	西安市	建筑服务	30.30	2.88	权益法
延安葛洲坝陕建东绕城高速公路有限公司	延安市	延安市	工程管理	36.00	7.01	权益法
韩城市新区建设发展基金合伙企业（有限合伙）	韩城市	韩城市	投资管理	60.00	-	权益法

注：韩城市新区建设发展基金合伙企业（有限合伙）合伙协议约定该合伙企业投资事项由投资决策委员会决定，投资决策委员会由五人组成，其中陕西建工第九建设集团有限

公司提名两人，其他合伙人提名三人。投资决策委员会在进行表决时，一人一票，须经全体投票人全票通过方可形成决议，因此陕西建工第九建设集团有限公司不能控制该合伙企业的投资决策，但会对投资决策产生重大影响。

（三）投资控股型架构资金管理情况

发行人组织架构完备，业务运营合法合规，具体情况如下：

2023 年母公司收入（亿元）	2023 年合并收入（亿元）	2023 年归于母公司净利润（亿元）	2023 年母公司应付债券利息（亿元）	母公司资产负债率
391.11	1,805.55	39.62	0.00	88.20%
是否有资金管理协议或资金池	如是，披露资金归集模式		发行人本部及一级子公司货币资金在并表范围内主要分布情况	
是	公司按照“资金集中、分级自主使用”的原则，设立财务结算中心，由发行人对各层级资金进行统一归集、集中管理，资金使用上各法人单位自主支配。各二级公司对其所辖各级子公司可通过网银系统实现一级归集，发行人将各二级公司资金划至发行人资金归集账户，实现二级集中。		截至 2023 年末，发行人本部货币资金 658,549.15 万元，占合并口径货币资金的 21.10%。	

六、发行人内部治理及组织机构设置情况

发行人组织架构完备，业务运营合法合规，具体情况如下：

（一）发行人治理结构

发行人根据《中华人民共和国公司法》及有关法律、法规的规定，制定了《陕西建工集团股份有限公司章程》，不断完善公司法人治理结构，规范股东大会、董事会、监事会的议事规则和程序，明确股东大会、董事会及董事长、总经理的决策权力，保证议事效率，依法行使股东大会、董事会及董事长、总经理的各级职权。

1、股东大会

根据发行人《公司章程》规定，发行人股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事决定有关董事、监事的报

酬事项;

- (3) 审议批准董事会的报告;
- (4) 审议批准监事会报告;
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议;
- (8) 对发行公司债券作出决议;
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议;
- (10) 修改公司章程;
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议;
- (12) 审议批准第四十一条规定的担保事项;
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项;
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项;
- (15) 审议股权激励计划;
- (16) 审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、董事会

集团设董事会，对股东大会负责，由 7 名董事成员组成，设董事长 1 人，副董事长 1 人。

董事会依法行使以下职权:

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作;

- (2) 执行股东大会的决议;
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案;
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案;
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案;
- (8) 在股东大会授权范围内, 决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易、对外捐赠、财务资助等事项, 并对违反审批权限和审议程序的前述行为进行追责;
- (9) 决定公司内部管理机构的设置;
- (10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书及其他高级管理人员, 并决定其报酬事项和奖惩事项; 根据总经理的提名, 聘任或者解聘公司副总经理、总工程师、总经济师、财务总监(财务负责人)、总法律顾问等高级管理人员, 并决定其报酬事项和奖惩事项;
- (11) 制订公司的基本管理制度;
- (12) 制订公司章程的修改方案;
- (13) 管理公司信息披露事项;
- (14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所;
- (15) 听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作;
- (16) 决定公司的各项债权融资事项, 包括但不限于银行、信托、资管计划借款及授信, 发行债权融资计划、短期融资券、中期票据等;
- (17) 制定贯彻党中央、国务院决策部署和落实国家发展战略重大举措的方案;

(18) 制订公司战略和发展规划;

(19) 决定分支机构(非独立法人)的设立或者撤销,制定子公司的设立或者注销方案;

(20) 研究制订公司内部重大收入分配方案,包括公司工资总额预算与清算方案等,批准公司职工收入分配方案、公司年金方案;

(21) 决定公司风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究体系和合规管理体系,并对其有效实施进行总体监控和评价。

(22) 指导、检查和评估公司内部审计工作,审议公司内部审计报告,决定公司内部审计机构的负责人,建立审计部门向董事会负责的机制,董事会依法批准年度审计计划和重要审计报告;

(23) 制订公司重大会计政策和会计估计变更方案,在满足陕建集团资产负债率管控要求的前提下,决定公司的资产负债率上限;

(24) 批准公司资产处置管理制度,明确金额标准、处置方式、流程及管理权限;

(25) 制订董事会年度工作报告;

(26) 听取总经理工作报告,检查总经理和其他高级管理人员对董事会决议的执行情况,建立健全对总经理和其他高级管理人员的问责制;

(27) 决定公司安全环保、维护稳定、社会责任方面的重大事项;

(28) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、监事会

集团设监事会,由3名监事组成,监事会设主席1人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议;监事会主席不能履行职务或者不履行职务,由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表,其中职工代表的比

例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

监事任期每届 3 年，任期届满，连选可以连任。监事任期届满未及时改选，或者监事在任期内辞职导致监事会成员低于法定人数的，在改选出的监事就任前，原监事仍应当依照法律、行政法规和公司章程的规定，履行监事职务。

监事会行使下列职权：

- (1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (2) 检查公司财务；
- (3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- (5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- (6) 向股东大会提出提案；
- (7) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- (8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

4、总经理

公司设总经理 1 名，由董事会聘任或解聘。公司设副总经理 3—6 名，总工程师 1 名，总经济师 1 名，财务总监（财务负责人）1 名，总法律顾问 1 名，董事会秘书 1 名，由董事会聘任或解聘。

总经理对董事会负责，行使下列职权：

- (1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报

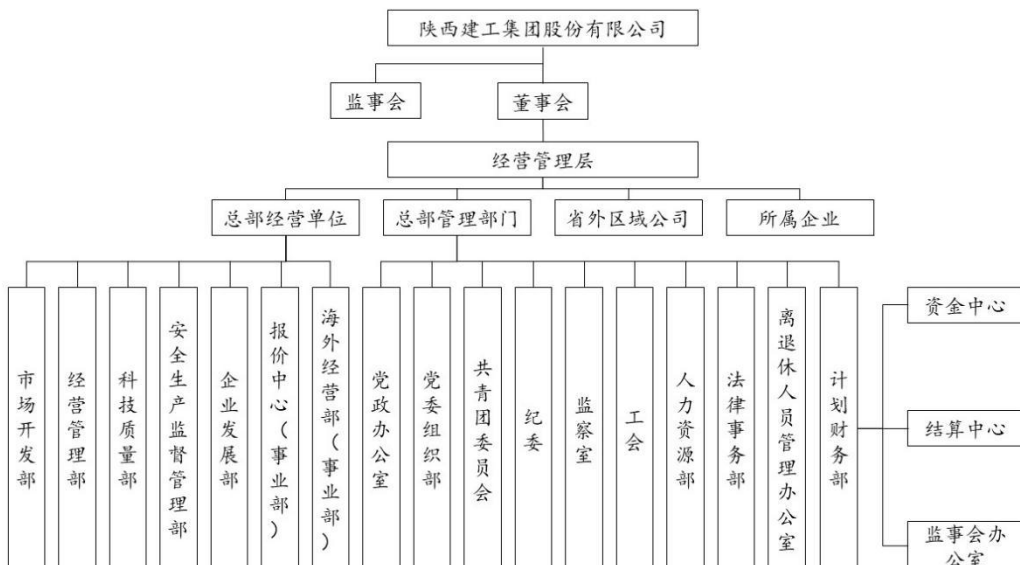
告工作；

- (2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- (3) 拟订公司内部管理机构设置方案；
- (4) 拟订公司的基本管理制度；
- (5) 制定公司的具体规章；
- (6) 提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、总工程师、总经济师、财务总监（财务负责人）、总法律顾问；
- (7) 决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；
- (8) 公司章程或董事会授予的其他职权。

(二) 发行人内部机构设置

公司根据业务需要，下设党政办公室、党委组织部、共青团委员会、纪委、监察室（与纪委合署办公）、工会、市场开发部、经营管理部、科技质量部、安全生产监督管理部、企业发展部、计划财务部、人力资源部、法律事务部、离退休人员管理办公室、报价中心（事业部）、海外经营部（事业部）。截至本募集说明书签署日，发行人组织结构图如下：

图：发行人内部机构设置图



1、党政办公室

党政办公室负责集团党政工作部署、重要决策及会议决议贯彻执行情况的检查督办、工作协调及重要信息的反馈工作；负责集团党政年度工作安排、总结及公文处理工作；负责集团党政会议的组织与会务工作；负责保密、机要、档案管理及收发工作；负责来信来访、指导系统保卫工作；负责本部保卫工作和政务值班；负责计算机、车辆、电话的管理工作；负责集团机关财务工作。

2、党委组织部

贯彻执行党的干部路线和方针、政策，在集团党委领导下抓好所属企事业单位领导班子建设和后备干部队伍建设，处级干部和机关政工干部管理；负责干审和因公出国（境）人员政审，办理干部离休审批；负责集团党的组织工作和党的基层组织建设及党员教育管理、思想政治工作；负责宣传工作和精神文明建设；负责中心学习组的具体管理工作，组织实施干部理论学习；负责统战工作和知识分子牵头抓总工作，以及干部与统战对象的来信来访工作；负责机关党委工作；负责政工职称管理和《陕西建筑报》编辑出版发行工作。

3、共青团委员会

履行团章赋予的职能，负责团的组织、宣传工作和团干部的队伍建设；开展青工技术比武和推优工作；组织和指导青工的学习，引导青年职工积极向上；维护团员青年的合法权益，领导集团系统学校的少先队工作。

4、纪委

维护党章和其他党内法规，协助集团党委抓好党风廉政建设；监督、检查党组织、党员执行党和国家路线、方针、政策、法律、法规及党组织和企业的决议、规章制度情况；对党员进行纪律教育；按照权限查处违反党纪案件，决定和改变对党员的处分；受理对集团所属党组织和党员的检举、控告以及党员的申诉；领导直属单位纪委的工作。

5、监察室（与纪委合署办公）

监督、检查监察对象执行国家政策、法律、法规和企业决定、规章制度情

况；按照权限查处监察对象违反政纪的行为、决定和改变对监察对象的处分；受理对监察对象的检举、控告以及监察对象的申诉；指导集团直属单位监察工作。管理和指导集团内部审计工作，对国有资产保值增值进行审计监督；负责集团所属单位的财务计划（或财务预算）、财务收支及有关经济活动、经济效益、内部控制制度、重大建设项目、国家财经法规和内部规章制度等事项进行审计；负责对集团本部单位的财务及经济活动进行审计；负责对集团所属单位和本部单位领导人员进行经济责任审计；指导集团所属单位内部审计工作。

6、工会

履行《工会章程》赋予的职能，协助党委抓好职工思想政治工作，建设“四有”职工队伍；负责厂务公开的日常工作，指导基层单位按照有关政策法规，坚持职工代表大会制度和民主管理制度；负责集团劳动竞赛委员会的日常工作，总结推广先进经验、评选先进生产（工作）者和劳模；开展文体活动，活跃职工文化生活负责扶贫帮困工作，协调劳动关系；参与调处劳动争议，维护职工合法权益；参与安全检查和伤亡事故的调查处理；负责女职工工作和工会财务管理。

7、市场开发部

贯彻落实集团经营工作思路，做好市场预测、调研、分析和论证，编制集团年度经营计划；负责工程建设项目信息收集、分析、投标服务以及经营报表统计工作；牵头承揽重点工程项目，归口组织投标前评审、施工合同评审及施工合同管理工作；负责集团承揽的重点、大型工程项目的内部发包工作；负责建立与顾客有效沟通的渠道，及时反馈顾客及其代表的要求，做好建设行政主管部门和招标投标主管部门的外联工作；负责开展经营人员业务培训和部门信息化建设；完成集团领导交办的其它工作。

8、经营管理部

编制集团及本部年度生产技术经济综合计划，并督促实施；负责集团及本部综合统计工作；指导、协调集团重点工程及文明工地创建工作；负责对本部工程项目生产管理的策划、指导、协调、监督、闭合等工作；负责生产设备及

材料管理工作；负责贯标认证工作。

9、科技质量部

负责编制集团及本部科技质量年度指标计划，并督促实施；负责技术质量监督、检查、验收，参与重大项目技术质量方案编制与审核，处理重大技术质量问题；负责自主知识产权保护，推广应用新技术，开展科技创新与研发、QC 小组等活动；负责科技示范工程创建及华山杯、长安杯等创优夺杯管理工作；协助做好质量管理体系正常运行。

10、安全生产监督管理部

负责贯彻落实安全生产规范、规程和安全技术标准，拟定安全生产规章制度、负责安全生产的宣传、培训、咨询工作，推广安全生产管理的先进经验和科技成果；负责安全责任目标考核，并提出奖惩意见；负责安全生产监督指导；负责安全事故的勘察、原因鉴定、事故处理，对事故单位整改情况进行检查监督。

11、企业发展部

负责集团改革、发展和结构调整的调研、策划、方案草拟及组织实施；负责重要企业管理制度的拟订和资产经营计划的编制、考核工作；指导下属企业改制、负责所属企业的设立、分设、变更、改制方案论证、审定；指导项目管理工作；负责企业资质管理、企业工商登记和集团控股公司、参股公司的股权管理；负责原集体企业善后事宜。

12、计划财务部

负责集团财务会计制度管理和机关本部财务会计管理工作；对所属单位的财务工作监督、指导，服务；负责集团会计核算、资金管理和财务计划统计工作；负责集团资本经营和重大投资、资产重组，系统房地产等国有资产的管理工作；负责集团房改基建审核工作；负责财会人员队伍建设和会计证申报办理等会计事务；负责本部财务人员的委派工作；会同发展处负责各事业部、驻外机构和直属项目经理部财务指标下达，并直接收取上述单位的上缴资金。归口管理资金中心、结算中心，挂靠集团监事会办公室。

(1) 资金中心

负责为集团融资，收缴企业缴存的基金，对事业部和直管项目经理部资金实行“集中开户、统一管理”；受理集团内部融资业务；办理保函、信贷证明及其他应办理的业务。

(2) 结算中心

负责本部工程项目财务核算管理工作，拟定相关管理制度和办法；参与项目成本管理与分析工作，抓好重点工程项目成本核算和跟踪；负责督促本部各个核算单位工程项目结（决）算和行业统筹结算工作；负责处理历史遗留工程结（决）算作；负责本部基建项目概（预）决算审核工作。

(3) 监事会办公室

指导、监督、检查各监事会工作；研究和处理派出监事对所监管股份有限公司提出的有关事项；及时掌握各监管企业生产经营、财务管理等方面的重大活动；研究制定监事会工作的有关制度、办法；发展监事会日常管理工作；承办集团领导交办的其他事项。

13、人力资源部

负责职工队伍建设和人才资源开发工作；负责机构编制、人事计划、人事调配、人才引进、职称管理和工作人员考核工作；负责养老、医疗、失业等社会保险工作；负责工资管理工作；职工教育培训工作；负责工人技术等级鉴定和技师评审工作；负责劳动人事统计及人事档案管理工作；负责技术定额管理工作；会同政治部管理参与行政领导干部考察及负责集团总部行政科级以下人员的管理工作。

14、法律事务部

贯彻执行国家法律、法规，对集团重大经营决策提供法律咨询；参与集团重要规章制度的制订和重大合同的起草；参与招投标等重要经济活动；参与审核企业工商登记以及商标、专利、商业秘密保护以及企业的合并、分设、破产、投资、租赁，转让等有关法律事务；受集团法定代表人的委托，代理企业诉讼

和非诉讼活动；负责普法教育和法律顾问队伍的建设，外聘律师的管理、服务及相关工作；负责集团经济合同的管理工作。

15、离退休人员管理办公室

宣传和落实党和国家有关离退休人员政策，指导所属单位对离退休人员的管理工作；负责政府关于调整离退休人员离退休费及其他费用标准文件的宣传和具体实施工作；负责离退休人员的来信、来访工作；负责离退休人员易地安置的审核、申报工作；负责集团本部离退休人员的日常管理；管理集团干休所。

16、报价中心（事业部）

承担集团工程项目投标报价工作；开展工程造价咨询；指导、帮助工程项目；开展经营预算、结算以及决算工作。

17、海外经营部（事业部）

海外经营部既是集团的事业部，又是集团对外名称华山国际工程公司的办事机构。其主要职能：开拓海外市场，实现集团海外各项经济指标计划；具体搜集、分析国际市场工程信息；负责海外决策咨询；制定海外经营规划和年度计划，并组织实施；负责国外工程和境内外资工程承包和所需设备材料的进出口业务，进行商品进出口贸易；选派承揽工程施工所需的人员，进行劳务输出；负责外事接待洽谈，办理涉外手续；负责华山国际工程公司的日常工作。

（三）发行人主要内控制度

为了适应现代企业管理的需要，健全公司管控体系与运行机制，促进公司发展，提高经济效益，公司制订了多条规章制度并建立了较为完善的内部控制体系。

1、财务管理制度

为加强财务管理工作，规范财务管理行为，发挥财务管理的重要作用，推动公司可持续发展，提高企业经济效益，发行人根据《中华人民共和国会计法》、《企业财务会计报告条例》、《企业财务通则》、《企业会计准则》和国家相关法律法规，并结合公司章程和实际情况，制订《陕西建工集团股份有

限公司财务管理制度》，制度明确了财务管理工作总体目标和基本任务、财务管理的体制和决策程序。

2、投资管理制度

为规范公司投资管理行为，优化国有资本布局 and 结构，切实防范投资风险，着力提高投资收益，建立全过程有效管控体系，更好落实国有资本保值增值责任，公司制定《投资监督管理办法》、《投资项目后评价管理办法（试行）》、《股权投资管理办法（试行）》、《经营性投资项目基本标准》等办法，明确了公司投资基本原则、决策机构及决策程序、投资项目负面清单、投资事前事后管理等等。公司投资决策机构为董事会授权的总经理办公会，按照《陕西建工集团股份有限公司“三重一大”决策制度实施办法（试行）》规定需进行党委会会议按照前置程序研究讨论的重大投资项目，需党委党委会会议研究讨论后再行决策。

3、融资管理制度

为规范公司融资行为，加强融资管理和资金监控，建立健全债务风险预警机制，防范资金风险，根据国家有关财经法规规定，结合公司实际情况，制定了融资管理制度。公司融资管理基本原则是统筹管理、适度负债、规模控制、合理安排，优化资本结构、降低融资成本、防控融资风险。发行人对下属各单位融资实行预算控制。每年末，各单位上报下一年度资金预算和筹资计划，经公司审定后，编入年度财务预算，由公司批复后执行，增加预算外融资须报公司批准后实施。

4、预算管理制度

为提升发行人战略管理能力，提高经济效益，进一步完善公司内部控制体系，有效防范经营风险，根据财政部等五部委印发的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引第 15 号—全面预算》和公司《财务管理制度》等有关规定，结合公司实际，公司制订《陕西建工集团股份有限公司全面预算管理办法》，公司预算管理实行总体管控，各子企业分级实施的预算管理体制，预算管理办法具体包括预算组织机构及职责、预算编制、预算执行与分析、预

算调整和预算考核等活动。

5、对外担保管理制度

为依法规范发行人的对外担保行为，防范财务风险，确保公司稳健经营，发行人根据《民法典》、《公司法》等法律法规及公司章程的有关规定，制订《陕西建工集团股份有限公司对外担保管理制度》，制度规定在单笔担保额超过公司最近一年经审计净资产 10%的担保等七种特殊情形的担保行为需要经过股东大会审议，其他担保事项，由发行人董事会审批。股东大会审议担保事项时，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，董事会审议担保事项时，应经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。

6、关联交易管理制度

为了防范经营风险、确保合规运营，发行人根据《公司法》以及《公司章程》的有关规定，针对关联交易制定了《关联交易管理制度》（陕建股份通[2021]58号），借以进一步加强企业内控、规范关联交易管理。相关办法要求公司与关联方之间发生关联交易时，必须遵守“公平、公正、公开”的原则，并确保相关关联交易符合股东的整体利益以及相关法律法规的要求。公司关联交易应当定价公允、决策程序合规、信息披露规范。公司董事会下设的审计委员会履行公司关联交易控制和日常管理的职责。

7、经营管理制度

为进一步完善公司经营风险防范体系，加强经营管理，规范工作流程，根据建筑市场的发展变化，结合公司实际情况，公司制定经营管理工作流程，明确了经营管理工作决策应遵循坚持谨慎与效率相结合、事前沟通、集体决策、决策督办落实等原则。

8、重大信息内部报告制度

为规范公司信息披露工作，加强信息披露事务管理，实现公司各经营单位及各子公司重大事项及时报告，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，发行人根据《证券法》、中国证监会《上市公司信息披露管理办法》、上海证券交易所《股票上市规则》《上市公司行业信息披露指引第十号—建筑》，

结合公司实际制定了《重大信息内部报告制度》（陕建股份通[2021]13号）。本制度要求信息报告义务人应保证重大信息报告及时、公平，确认报告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。在公司发布公告公开披露有关信息前，信息报告义务人应当将知情者控制在最小范围内，并做好内幕信息知情人登记，相关文件或资料应妥善保管。公司各职能部门、总部各经营单位及控股子公司等有关报告主体应结合本制度制定本部门或本单位相关工作流程，确保信息及时报告。

9、非金融企业债务融资工具信息披露制度

发行人根据交易商协会的信息披露规则等文件制定了《陕西建工集团股份有限公司银行间债务融资工具信息披露事务管理制度》，明确规定了信息披露的内容及标准、责任人与职责、审批程序、管理、责任追究与处理、保密等内容。公司财务结算中心为信息披露管理部门，严格按照交易商协会相关规定处理公司信息披露事务，负责具体执行信息收集、整理和披露的工作，负责办理公司信息对外公布等相关事宜。公司董事、监事、高级管理人员、各部门负责人和子公司负责人按照交易商协会的信息披露要求履行相关义务，为财务结算中心履行职责提供工作便利，确保信息披露的及时性、准确性、公平性和完整性。

10、内部控制评价管理办法

为规范公司内部控制评价工作的组织、管理和实施，建立健全内部控制评价体系，指导公司有序开展内部控制评价工作，同时满足财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及其配套指引等监管要求，发行人结合公司实际情况，制定了《内部控制评价管理办法》（陕建股份通[2021]167号）。办法要求公司每年定期或不定期组织内部控制评价工作。公司内部控制评价程序一般包括：准备、实施、整改、报告、归档五个阶段。内部控制评价应遵循全面性、重要性、客观性的基本原则，对内部控制有效性进行全面评价，形成评价结论，并出具评价报告。

11、对于子公司的管理制度

发行人和子公司为独立运营、自负盈亏的公司法人。为保证各个子公司能够更好的适应市场需求，取得最佳运营效果，公司将大部分权限下放子公司。子公司拥有完整的人事任免，财务控制、市场拓展、施工建设和物资调配等权限。集团公司每年向子公司下达各项经营指标、财务指标和其他中长期量化考核指标，并定期向上级部门汇报结果，用以考核子公司及各单位负责人。人员方面，发行人通过对全资及控股子公司委派董事、监事、高级管理人员，实现对控股子公司的治理监控。公司通过建立重大经营及财务数据报告等制度，及时准确掌握下属全资和控股子公司经营动态，并由公司定期考核。资金管理方面，公司计划财务部负责财务管理、费用收缴等。项目成本费用、利润、债权债务核算由子公司自行核算。项目资金结算实行集中统一管理，即项目收款全部进入集团资金中心指定账户，扣除管理费、税金后拨付给子公司，由子公司保证项目资金专款专用。业务方面，公司有关部室应做好业务办理过程中的风险管控，对合同履行过程中的生产、质量、安全进行监管和指导。

（四）重组对发行人的公司治理产生的影响

2020 年 12 月 7 日，陕西延长石油化建股份有限公司换股吸收合并陕西建工集团有限公司，此次吸收合并后，陕建控股和陕建实业合计持有陕建有限的 100.00% 股权已登记过户至发行人。上述重大资产重组完成后，陕建有限成为发行人重要子公司。截至本募集说明书签署日，陕建有限已完成注销。重组后发行人的运营将继续独立于实际控制人及其控制的其他企业，设立独立的劳动、人事、薪酬管理体系，建立适应发行人发展需要的组织机构，独立行使经营管理职权。因此，上述重组事项不会对发行人治理机制产生不利影响。

七、发行人人员基本情况

根据发行人《公司章程》，发行人董事会应由七人组成，董事会设董事长一人，副董事长一人，董事长和副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生，集团目前有董事七名。发行人监事会应由三人组成，目前实有监事三人，其中监事会主席一人，监事一人，职工监事一人。截至本募集说明书签署日，本公司董事、监事及高级管理人员的设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程的相关要求。

(一) 发行人董事、监事及高管人员名单

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事及高级管理人员名单如下：

表：公司董事、监事及高管人员基本情况表

序号	姓名	性别	年龄	现任职务	任职起止期限	是否公务员兼职
董事基本情况						
1	陈琦	男	48	董事长	2024-01-29 至今	否
2	杨海生	男	53	董事、总经理	2024-01-29 至今	否
3	高建成	男	58	董事	2024-01-29 至今	否
4	郭世辉	男	61	独立董事	2021-05-19 至今	否
5	杨为乔	男	54	独立董事	2021-05-19 至今	否
6	赵嵩正	男	63	独立董事	2019-12-16 至今	否
7	徐焕章	男	60	独立董事	2023-12-13 至今	否
监事基本情况						
1	吴纯奎	男	55	监事会主席	2022-08-29 至今	否
2	张永新	男	54	监事	2023-01-30 至今	否
3	张铁峰	男	42	职工监事	2024-8-29 至今	否
非董事高级管理人员						
1	韩军锋	男	47	副总经理	2022-08-08 至今	否
2	赵春辉	男	44	副总经理	2024-05-30 至今	否
3	雷铭	男	44	副总经理	2024-05-30 至今	否
4	冯宏斌	男	52	副总经理	2024-8-31 至今	否
5	闫永军	男	50	副总经理	2024-8-31 至今	否
6	张国华	男	48	副总经理	2024-8-31 至今	否
7	时炜	男	55	总工程师	2021-10-27 至今	否
8	杨耿	男	43	财务总监	2021-06-23 至今	否
9	齐伟红	男	51	董事会秘书	2024-9-19 至今	否
10	郑发龙	男	55	总法律顾问	2023-08-08 至今	否

(二) 发行人董事简历**1、陈琦**

男，汉族，48岁，陕西咸阳人，研究生学历，1996年6月加入中国共产党，工学博士，教授级高工，现任公司董事长。1993年9月至2001年6月，在西安

建筑科技大学建筑学院学习，获工学硕士学位；2001年6月至2012年12月，在中国建筑科学研究院工作，期间2007年9月至2011年6月在清华大学学习，获工学博士学位；2012年12月至2016年9月，任西安市规划局党委委员、副局长；2016年9月至2021年6月，任陕西延长石油（集团）有限责任公司党委委员、纪委书记；2021年7月至2022年6月，任陕西延长石油（集团）有限责任公司党委副书记、董事；2022年6月至2022年8月，任陕西延长石油（集团）有限责任公司党委副书记；2022年8月，任陕西延长石油（集团）有限责任公司党委副书记、职工董事。2024年1月至今，担任陕西建工集团股份有限公司董事长。

2、杨海生

男，53岁，现任公司董事、总经理。1992年6月至1993年9月，任陕建六公司劳资科劳资员；1993年10月至1995年1月，任陕建六公司工程部工程监理；1995年2月至1996年6月，任陕建六公司工程部副经理；1996年7月至1998年3月，任陕建六公司三分公司副经理；1998年4月至1998年6月，任陕建六公司三分公司代经理；1998年7月至2001年1月，任陕建六公司三分公司经理；2001年1月至2002年4月，任陕建六公司经理助理、三分公司经理、渭南电信生产楼项目经理；2002年4月至2003年7月，任陕建六公司副经理。2003年7月至2004年3月，任陕建六公司党委书记、副经理；2004年3月至2009年8月，任陕建六公司经理、党委书记；2009年8月至2015年1月，任陕建六建集团董事长、党委书记；2015年1月至2015年6月，任陕西华山国际工程集团有限公司董事长；2015年6月至2016年6月，任陕西华山国际工程集团有限公司董事长、党委书记；2016年6月至2018年12月，任陕西建工集团董事、陕西华山国际工程集团有限公司董事长、党委书记；2018年12月至2019年6月，任陕西建工集团董事；2019年6月至2020年3月，任陕西建工集团股份有限公司董事，陕建六建集团董事长、党委书记；2020年4月至2022年7月，任陕西建工控股集团有限公司董事。2024年7月，任陕西建工集团股份有限公司副总经理。2024年1月至今，担任陕西建工集团股份有限公司董事，2024年5月至今，担任公司总经理。

3、高建成

男，58 岁，1989 年 8 月参加工作，1997 年 6 月加入中国共产党，在职研究生学历，工学学士学位，高级工程师，现任公司董事。1995 年 10 月至 2001 年 12 月，任陕西省石油化工建设公司第二公司副经理；2001 年 12 月至 2002 年 12 月，任陕西化建工程有限责任公司第七公司经理；2002 年 12 月至 2007 年 11 月，任陕西化建工程有限责任公司西安公司经理；2003 年 6 月至 2003 年 12 月，兼任陕西省天然气扩建工程一期项目经理；2007 年 11 月至 2009 年 12 月，任陕西化建工程有限责任公司副总经理；2009 年 12 月至 2013 年 5 月；任陕西延长石油化建股份有限公司董事、副总经理，陕西化建工程有限责任公司党委副书记、总经理；2013 年 5 月至 2014 年 8 月，任陕西延长石油化建股份有限公司董事、副总经理，陕西化建工程有限责任公司党委书记、董事长，陕西延化工程建设有限责任公司总经理；2014 年 8 月，任陕西延长石油化建股份有限公司党委书记、董事长，陕西化建工程有限责任公司党委书记、董事长，陕西延化工程建设有限责任公司总经理。2024 年 1 月至今，担任陕西建工集团股份有限公司董事。

4、郭世辉

汉族，男，61 岁，博士，现任公司独立董事。1985 年 7 月至 2002 年 5 月，先后任西安财经大学助教、讲师、副教授、教授；2002 年 6 月至今，任西北大学教授。现任供销大集股份有限公司、农心科技股份有限公司独立董事。2021 年 5 月至今，任公司独立董事。

5、杨为乔

汉族，男，54 岁，法学硕士，现任公司独立董事。1992 年 7 月至 1997 年 9 月，在甘肃政法学院从事教学科研工作；2000 年 7 月至今，在西北政法大学从事教学科研工作。现任陕西兴化化学股份有限公司、天地源股份有限公司、金堆城钼业股份有限公司、高铁电器股份有限公司独立董事。2021 年 5 月至今，任公司独立董事。

6、赵嵩正

男，63 岁，现任公司独立董事。1996 年至今任西北工业大学管理学院教授，1999 年至今任西北工业大学博士生导师；2015 年 6 月至今，任中联重科股份有限公司独立董事；2016 年 9 月至今，任西安天和防务技术股份有限公司独立董事；2017 年 11 月至今，任航发控制独立董事。2019 年 12 月至今，任公司独立董事。

7、徐焕章

汉族，男，60 岁，现任公司独立董事。1987 年 7 月至 2006 年 5 月，历任西北纺织工学院教师，西安工程科技学院管理学院会计教研室主任。2006 年 5 月起，历任西安工程大学管理学院会计系主任，学校审计处处长，管理学院党委书记，副院长，管理学院教师。现任西安工程大学管理学院教师。2023 年 12 月至今，任公司独立董事。

（三）发行人监事简历

1、吴纯玺

男，55 岁，现任公司监事会主席，陕建控股董事。1991 年 12 月至 1993 年 3 月，在陕西省第六建筑工程公司从事施工工作，先后任技术员、工长；1993 年 3 月至 2005 年 11 月在陕西省第一建筑工程公司从事管理工作，先后任项目经理、分公司副经理、分公司经理、副经理；2005 年 11 月至 2010 年 9 月在陕西建工集团股份有限公司从事管理工作，先后任项目部副经理、工程部副经理、分公司总经理、分公司党委书记。2010 年 9 月至 2016 年 6 月担任陕西建工第九建设集团有限公司从事管理工作，先后任总经理、党委副书记、董事长、党委书记。2016 年 6 月至 2020 年 3 月担任陕西建工集团股份有限公司总经理助理、董事。2020 年 4 月至 2022 年 7 月担任陕西建工控股集团有限公司董事。

2、张永新

男，54 岁，现任公司监事，财务部经理，陕西建工实业有限公司法定代表人。1993 年 7 月至 2007 年 8 月，先后任陕建一建集团安装公司会计，财务科长，陕建一建集团企业改革发展部部长；2007 年 8 月至 2008 年 11 月，任陕建一建集团副总会计师；2008 年 11 月至 2022 年 8 月，任陕建一建集团总会计师；

2022 年 8 月至今，任陕西建工控股集团有限公司财务部经理；2022 年 12 月至今，任陕西建工实业有限公司法定代表人。

3、张铁峰

男，42 岁，现任公司监事，办公室主任，管理学学士。曾任陕西华山建设集团有限公司财务部副经理、团委书记，现任陕西建工集团股份有限公司工会办公室主任。

（四）发行人非董事高级管理人员简历

1、韩军锋

男，47 岁，研究生学历，高级政工师、工程师、经济师。曾任陕西建工安装集团有限公司党政办公室主任、董事会秘书，陕西华山路桥集团有限公司党委副书记、纪委书记，陕西建工集团有限公司纪委副书记、监察室主任、党委组织部、人力资源部部长，陕西建工控股集团有限公司工会副主席（主持工作）、党委组织部部长、党校常务副校长、直属机关党委书记，陕西建工集团股份有限公司工会主席、党委组织部部长、人力资源部经理。2022 年 8 月至今，任公司副总经理。现任公司副总经理，陕西建工控股集团有限公司党委常委。

2、赵春辉

男，44 岁，硕士，高级工程师。曾任陕西建工第一建设集团有限公司总经理、党委副书记、董事，陕西建工第六建设集团有限公司总经理、党委副书记、董事。2024 年 5 月至今，任公司副总经理。现任陕西建工第六建设集团有限公司党委书记、董事长。

3、雷铭

男，44 岁，硕士，高级工程师。曾任陕西建工第十二建设集团有限公司总经理、党委副书记、董事。2024 年 5 月至今，任公司副总经理。现任陕西建工第十二建设集团有限公司党委书记、董事长。

4、冯宏斌

男，42 岁，学士，正高级工程师。曾任陕西建工第十一建设集团有限公司

总经理、党委书记、董事长等职务。现任陕西建工集团股份有限公司副总经理，陕西建工第二建设集团有限公司党委书记、董事长。

5、闫永军

男，50岁，硕士，高级工程师。曾任陕西建工集团股份有限公司铁建工程部总经理、党总支副书记，西安市政公用建设投资集团有限公司董事，华山国际工程有限公司总经理、党委副书记等职务。现任陕西建工集团股份有限公司副总经理、国际事业部总经理，华山国际工程有限公司党委书记、董事长。

6、张国华

男，48岁，硕士，正高级工程师。曾任陕西建工第五建设集团有限公司副总经理，陕西华山建设集团有限公司总经理、党委书记、董事长，陕西建工第九建设集团有限公司党委书记、董事长，陕西建工集团股份有限公司河北雄安分公司总经理。现任陕西建工集团股份有限公司副总经理。

7、时炜

男，55岁，现任公司总工程师，公司科技创新部经理，陕西建工控股集团未来城市创新科技有限公司执行董事。1989年12月至2010年11月，先后任陕西省第三建筑工程公司施工员、项目经理、副经理，陕西建工第三建设集团有限公司副经理、总工程师、总经理；2010年11月至2019年12月，先后任陕西建工集团有限公司科技质量部部长、经营管理部部长、集采中心主任、科技质量部部长；2019年12月至2020年12月，任陕西建工集团股份有限公司（原名陕西延长石化建股份有限公司）总工程师；2020年12月至2021年9月，任陕西建工集团股份有限公司科技质量部经理；2021年10月至今，任公司总工程师，公司科技创新部经理，陕西建工控股集团未来城市创新科技有限公司执行董事。

8、杨耿

男，43岁，现任公司财务总监。2000年7月至2005年5月，先后任陕西建工集团第一建筑工程公司安装公司出纳、成本会计、主办会计及电算化主管；2005年6月至2008年2月，任陕西建工集团总公司产业开发部会计主管；2008

年 3 月至 2010 年 9 月，任陕西建工集团总公司陕北公司财务部部长；2010 年 9 月至 2019 年 10 月，先后任陕西建工第九建设集团有限公司副总会计师、副总经理、副总经理兼总会计师、党委副书记、总经理；2019 年 11 月至 2021 年 6 月，任陕西建工集团有限公司财务结算中心党总支书记、主任。2021 年 6 月至今，任公司财务总监。

9、齐伟红

男，51 岁，现任公司董事会秘书。1973 年 1 月出生，建筑学学士，高级工程师、高级经济师。曾任陕西建工机械施工集团有限公司工会主席、副总经理、总经济师、党委委员等职务。现任陕西建工集团股份有限公司企业发展部部长。

10、郑发龙

男，55 岁，现任公司总法律顾问。1991 年 7 月至 1993 年 9 月，在陕西省第六建筑工程公司从事办公室秘书工作；1993 年 10 月至 2016 年 10 月，在陕西建工集团第十建筑工程有限公司从事企业管理工作，先后任办公室副主任、党政办主任、法律顾问、工会主席、纪委书记、党委副书记、总经理；2016 年 11 月起，在原陕建股份从事管理工作，任法务审计部部长、助理总法律顾问。2023 年 8 月至今，任公司总法律顾问。

（五）发行人员工基本情况

截至 2023 年末，发行人拥有在册职工 34,114 人，拥有本科及以上学历员工 21,479 人，拥有生产人员 21,915 人，拥有技术人员 3,146 人。公司按学历、专业等分类的员工人数如下表：

表：发行人截至 2023 年末员工基本情况表

单位：人

学历	人数	占比
硕士及以上	1,757	5.15%
本科	19,722	57.81%
大专	8,008	23.47%
中专及以下	4,627	13.57%
合计	34,114	100.00%

专业构成	人数	占比
生产人员	21,915	64.24%
销售人员	948	2.78%
技术人员	3,146	9.22%
财务人员	1,890	5.54%
行政人员	6,215	18.22%
合计	34,114	100.00%

八、发行人主营业务情况

(一) 发行人主要业务模式

换股吸收合并前，发行人主营业务为石油化工工程承包业务，范围涵盖石油、化工、工业民用建筑、天然气、油气储运、长输油气管道、大型设备吊装及运输、钢结构等领域；同时，公司业务还涉及相关的物资销售、设备制造、工程设计与咨询、无损检测及技术服务等。公司经营模式以工程设计、工程咨询、工程施工、工程总承包为主体，设备物资销售、非标设备制造、无损检测、吊装运输、项目检维修服务为配套。

换股吸收合并后，发行人主要业务及经营模式由以石油化工工程承包为主转变为建筑资质齐全的区域龙头建筑企业，综合竞争优势显著增强。建筑施工业务是发行人核心业务板块，具体包括各类房屋建筑、市政道路等施工项目、机电设备安装业务等。陕建股份是陕西省首批获得房屋建筑工程施工总承包特级资质、建筑行业甲级设计资质及海外经营权的国有大型企业集团，在省内房屋建筑施工市场拥有较为明显的市场竞争优势。陕建股份下属多家公司拥有机电安装工程施工总承包一级资质，依靠技术优势和科学管理，承建或参建了国防科研、航空航天、电子、石油、化工、医药、轻纺、冶金、建材、核能、长输管道、高级民用建筑等建设项目的机电安装项目施工。

发行人建筑施工板块主要的运营主体是陕建股份及其下属子公司，公司是拥有建筑工程施工总承包特级资质 10 个、市政公用工程施工总承包特级资质 4 个、石油化工工程施工总承包特级资质 1 个、公路工程施工总承包特级资质 2 个，甲级设计资质 27 个及海外经营权的省属大型综合企业集团，具有工程投资、勘察、设计、施工、管理为一体的总承包能力。（公司业务资质情况详见本章

第十一节“（三）发行人的竞争优势”）

由于发行人（原“陕西延长石油化建股份有限公司”）2020 年换股吸收合并陕西建工集团有限公司（原“陕西建工集团股份有限公司”）构成重大资产重组，因此在主营业务总体情况部分 2019 年经营数据主要采用 2019 年度（经调整后）数进行比较，同时列示 2019 年度（调整前）未完成吸收合并时发行人的经营数据，便于分析比较重大资产重组事项对发行人经营情况的影响，因重大资产重组造成 2019 年度调整前后的经营情况变动影响分析详见本节“（三）重大资产重组对发行人经营的影响”。

（二）主营业务情况

基于真实、谨慎反映发行人主营业务情况，本期中期票据的主营业务情况的披露，依据发行人 2021-2023 年经审计的合并财务报表测算而来。

1、公司营业收入分析

表²：发行人最近三年及一期主营业务板块收入情况

单位：亿元、%

项目	2024 年 1-3 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
建筑工程业务	246.36	88.72	1,645.44	91.13	1,723.89	91.03	1,550.68	92.47
石油化工工程业务	25.59	9.22	127.39	7.06	113.19	5.98	91.76	5.47
其他	4.55	1.64	25.95	1.44	50.70	2.68	27.34	1.63
主营业务小计	276.50	99.57	1,798.78	99.63	1,887.79	99.69	1,669.78	99.57
其他业务	1.19	0.43	6.77	0.37	5.87	0.31	7.16	0.43
合计	277.69	100.00	1,805.55	100.00	1,893.66	100	1,676.94	100.00

公司收入结构中，建筑工程业务是最主要的收入来源，近一年及一期该项收入占总收入的比例在 90%以上。2021-2023 年及 2024 年 3 月，公司该板块收入金额分别达到 1,550.68 亿元、1,723.89 亿元、1,645.44 亿元和 246.36 亿元，占当期公司营业总收入的比例分别是 92.47%、91.03%、91.13%和 88.72%，收入小幅波动，主要是受市场环境影响，业务增速减缓所致。建筑业是国民经济的重要支柱产业之一，其发展与社会固定资产投资规模保持着密切的关系。近年

²注：由于收入及成本单项数据进行四舍五入处理，可能导致有关数据计算结果产生尾数差异。

来，我国国民经济始终保持着快速良好的发展态势，固定资产投资规模仍处于比较高的水平。陕西省作为西部大开发的重要省份，固定资产投资连年增长，带动区域内房建、市政等建筑施工工程总量也在逐年上升。作为陕西省内承建资质最高、企业规模最大的建筑施工企业，公司房建工程的收入也逐年上升。

石油化工工程业务是公司重组前的主要业务，也是重组后的重要业务组成部分，范围涵盖石油、化工、工业民用建筑、天然气、油气储运、长输油气管道、大型设备吊装及运输、钢结构等领域。2021-2023 年及 2024 年 3 月，公司该板块收入金额分别达到 91.76 亿元、113.19 亿元、127.39 亿元和 25.59 亿元，占当期公司营业总收入的比例分别是 5.47%、5.98%、7.06%和 9.22%，收入长期保持稳定。

发行人经营业务多元化，其他主营业务收入构成较为分散，主要来源于设计勘察收入、工业制造收入、建材销售收入等。2021-2023 年及 2024 年 3 月，发行人该板块的收入金额分别达到 27.34 亿元、50.70 亿元、25.95 亿元和 4.55 亿元，占当期发行人营业总收入的比例分别为 1.63%、2.68%、1.44%和 1.64%。

发行人其他业务收入主要来源于房屋租赁收入、材料销售收入等。2021-2023 年及 2024 年 3 月，发行人该板块的收入金额分别达到 7.16 亿元、5.87 亿元、6.77 亿元和 1.19 亿元，占当期发行人营业总收入的比例分别为 0.43%、0.31%、0.37%和 0.43%。

2、公司营业成本分析

表³：发行人最近三年及一期主营业务板块成本情况

单位：亿元、%

项目	2024 年 1-3 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
建筑工程业务	223.59	88.85	1,470.66	91.09	1,566.07	90.99	1,417.25	92.57
石油化工工程业务	23.24	9.23	115.74	7.17	106.00	6.16	85.41	5.58
其他	4.01	1.59	24.40	1.51	45.19	2.62	24.28	1.59
主营业务小计	250.83	99.67	1,610.80	99.77	1,717.26	99.77	1,526.94	99.73
其他业务	0.82	0.33	3.79	0.23	3.94	0.23	4.08	0.27
合计	251.65	100.00	1,614.59	100.00	1,721.20	100.00	1,531.03	100.00

³注：由于收入及成本单项数据进行四舍五入处理，可能导致有关数据计算结果产生尾数差异。

公司成本结构中，建筑工程业务板块是公司最主要的成本构成，历年来该项业务成本占总成本的 90%左右。2021-2023 年及 2024 年 3 月，公司该板块的成本金额分别达到 1,417.25 亿元、1,566.07 亿元、1,470.66 亿元和 223.59 亿元，占当期公司营业成本的比例分别为 92.57%、90.99%、91.09%和 88.85%，报告期内房建工程成本占比及成本的变动趋势与收入占比及收入变动趋势基本保持一致。

2021-2023 年及 2024 年 3 月，石油化工工程板块的成本金额分别达到 85.41 亿元、106.00 亿元、115.74 亿元和 23.24 亿元，占当期公司营业成本的比例分别为 5.58%、6.16%、7.17%和 9.23%，报告期内石油化工工程板块成本占比及成本的变动趋势与收入占比及收入变动趋势基本保持一致。

2021-2023 年及 2024 年 3 月，其他主营业务板块的成本金额分别为 24.28 亿元、45.19 亿元、24.40 亿元和 4.01 亿元，占当期发行人营业成本的比例分别为 1.59%、2.62%、1.51%和 1.59%，占比较小。

2021-2023 年及 2024 年 3 月，其他业务板块的成本金额分别为 4.08 亿元、3.94 亿元、3.79 亿元和 0.82 亿元，占当期发行人营业成本的比例分别为 0.27%、0.23%、0.23%和 0.33%，占比较小。

3、公司毛利润分析

表 4：发行人最近三年及一期主营业务板块毛利润情况

单位：亿元、%

项目	2024 年 3 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
建筑工程业务	22.78	87.48	174.78	91.53	157.82	91.51	133.43	91.45
石油化工工程业务	2.36	9.06	11.65	6.10	7.19	4.17	6.35	4.35
其他	0.54	2.07	1.55	0.81	5.51	3.19	3.06	2.10
主营业务小计	25.67	98.58	187.98	98.44	170.53	98.88	142.84	97.90
其他业务	0.37	1.42	2.98	1.56	1.93	1.12	3.08	2.11
合计	26.04	100.00	190.96	100.00	172.46	100.00	145.91	100.00

2021-2023 年及 2024 年 3 月，建筑工程业务板块的毛利润分别为 133.43 亿元、157.82 亿元、174.78 亿元和 22.78 亿元，分别占当期公司毛利润总额的

⁴注：由于收入及成本单项数据进行四舍五入处理，可能导致有关数据计算结果产生尾数差异。

91.45%、91.51%、91.53%和 87.48%，是公司毛利润的核心来源，在 2021 年至 2023 年间呈现稳定增长趋势；石油化工工程业务板块的毛利润分别 6.35 亿元、7.19 亿元、11.65 亿元和 2.36 亿元，分别占当期公司毛利润总额的 4.35%、4.17%、6.10%和 9.06%；其他主营业务板块的毛利润则分别为 3.06 亿元、5.51 亿元、1.55 亿元和 0.54 亿元，分别占当期公司毛利润总额的 2.10%、3.19%、0.81%和 2.07%。由于其他业务中涉及业务较多，因此报告期内有所波动。其他业务板块的毛利润则分别为 3.08 亿元、1.93 亿元、2.98 亿元和 0.37 亿元，分别占当期公司毛利润总额的 2.11%、1.12%、1.56%和 1.42%。在 2021 年至 2023 年间呈现波动趋势。

4、公司毛利率分析

表：发行人最近三年及一期毛利率情况

单位：%

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
建筑工程业务	9.25	10.62	9.15	8.60
石油化工工程业务	9.21	9.15	6.35	6.92
其他	11.85	5.97	10.87	11.19
主营业务小计	9.28	10.45	9.03	8.55
其他业务	31.10	44.02	32.88	42.97
合计	9.38	10.58	9.11	8.70

2021-2023 年及 2024 年 3 月，公司各期的营业毛利率分别为 8.70%、9.11%、10.58%和 9.38%。2021 年，建筑工程业务、石油化工工程业务、其他主营业务、其他业务分别实现毛利率 8.60%、6.92%、11.19%和 42.86%；2022 年，建筑工程业务、石油化工工程业务、其他主营业务、其他业务分别实现毛利率 9.15%、6.35%、10.87%和 32.88%；2023 年，建筑工程业务、石油化工工程业务、其他主营业务、其他业务分别实现毛利率 10.62%、9.15%、5.97%和 44.02%；2024 年 3 月建筑工程业务、石油化工工程业务、其他主营业务、其他业务分别实现毛利率 9.25%、9.21%、11.85%和 31.10%。从分板块毛利率来看，公司建筑施工板块的毛利率水平均较低，主要是由于建筑施工行业是一种完全竞争的业务领域，除了部分特殊项目需要较高施工资质可能造成一定的优势外，大部分建设项目的“准入门槛”较低。目前在陕西省内共有省外总承包特级资质企业在陕分支机构 60 多家，省内外壹级资质企业约 300 多家。由于其他建筑公司为取得

项目纷纷提出低价，因此，建筑施工板块的毛利率一般较低。

（三）发行人各板块经营情况

目前公司的主要业务经营板块是建筑工程、石油化工工程板块，且公司的主要利润来源是建筑工程板块，其次是石油化工工程。

1、建筑工程板块

建筑施工业务是发行人核心业务板块，具体包括各类房屋建筑、市政道路等施工项目、机电设备安装业务等。陕建股份是陕西省首批获得房屋建筑工程施工总承包特级资质、建筑行业甲级设计资质及海外经营权的国有大型企业集团，在省内房屋建筑施工市场拥有较为明显的市场竞争优势。陕建股份下属多家公司拥有机电安装工程施工总承包一级资质，依靠技术优势和科学管理，承建或参建了国防科研、航空航天、电子、石油、化工、医药、轻纺、冶金、建材、核能、长输管道、高级民用建筑等建设项目的机电安装项目施工。

公司建筑施工业务具有工程投资、勘察、设计、施工、管理为一体的总承包能力，凭借雄厚的实力荣列世界 500 强第 432 位、ENR 全球承包商 250 强第 13 位、中国企业 500 强第 117 位、中国上市公司 500 强第 73 位。近年来，公司取得科研成果数百项，获全国和省级科学技术奖 115 项、建设部华夏建设科技奖 24 项，国家和省级工法 771 项、专利 2029 项，主编、参编国家行业规范标准 141 余项。先后有 88 项工程荣获中国建设工程鲁班奖，120 项工程荣获国家优质工程奖，8 项工程荣获中国土木工程“詹天佑奖”，46 项工程荣获中国建筑钢结构金奖。近些年公司承接的境内外重大工程项目包括陕西省天然气指挥中心大楼、西安咸阳国际机场、陕西大剧院、大唐芙蓉园、陕西历史博物馆、法门寺合十舍利塔、马来西亚碧桂园金海湾、中国驻加蓬大使馆馆舍、中国驻卢旺达使馆经商参处项目等多个建筑施工及设备安装工程。

随着陕建股份业务规模的不断扩大，为弥补区域内建筑市场地域局限性，公司经营地域逐步向陕西省以外的其他地区扩张，依托专业、全面的综合服务能力积极承揽建筑施工及设备安装项目，目前公司建筑施工业务覆盖国内 31 个省、直辖市、自治区，国际业务拓展到 28 个国家。

2020 年初新冠疫情国内全面快速蔓延期间，公司第一时间向省、市疫情防控指挥部主动请缨，抽调精英团队，组建了联合项目部，各参建单位同心协力、通力合作、统筹调度、服从安排，以实际行动彰显陕建作为国企的责任担当，在极短时间内接连完成了西安市公共卫生中心办公生活区、西安中心医院塘坊街院区改造、榆林防疫应急医院改造、安康市汉滨区第三人民医院隔离病房建设、西宁火车站防疫监测通道项目、汉中市中心医院隔离病区、西安咸阳国际机场旅客分流中心扩建及二期项目等多个重点项目，为疫情防控贡献重要力量。

（1）建筑施工业务经营模式

发行人在承接工程项目后进行组织施工。发行人设立项目经理部承担项目施工任务，负责实现项目经营管理目标。发行人设立资金结算中心，项目的专业分包、劳务分包、材料、车辆、设备、租赁等款项的支付由项目承接单位资金结算中心对外支付结算。项目资金结算实行集中统一管理，即项目收款全部进入集团资金中心指定账户。集团内部各生产经营单位或子公司对工程项目从洽谈业务、合同签订、工程安全、工程质量、工程进度、成本核算、一直到售后服务等都进行全过程跟踪管理。每个承建的建筑施工项目从信息跟踪管理、工程投标管理到合同签订管理，均需严格按照审批流程逐级审批，直至最终审批人审批。公司盈利模式主要是通过建筑工程总承包 EPC 和专业施工管理等方式获取收入扣除成本费用后获得盈利收益。公司在各个建筑工程承包业务中，主要是通过招投标获得总包合同并负责组织实施，以 EPC 方式实现设计、采购和施工一体化。除此之外，发行人伴随房建工程还会承接部分建筑安装工程业务。

1) 业务模式。发行人工程承包业务模式主要是工程总承包。发行人目前拥有设计、勘探和施工总承包特级资质，能够对建设项目施工全过程负责。公司在各个建筑工程承包业务中，主要是通过招投标获得总包合同并负责组织实施。根据项目特性，在征得业主同意后，部分工程进行专业分包或劳务分包。此外，在交通基础设施工程等领域，公司与当地政府、业主开展广泛的合作，积极采用 PPP 项目运营模式。

①施工总承包：公司与业主或工程总承包方签订合同，约定相关工作内容

和付款方式，负责整个工程所有分项和各个专业的全部施工任务，接受业主及业主委托监理及建设主管部门的监督，办理工程竣工验收手续，提交各项工程数据，最后向业主移交完工工程，直接对业主或业主委托的工程总承包商负责。施工总承包单位可以将部分分项、分专业工程再分包给其他施工单位，但要管理、监督分包单位的工作质量，对分包单位的施工质量向业主或工程总承包商负责。

②工程总承包：公司受业主委托，按照合同约定对工程建设项目的可行性研究、勘察、设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包。公司对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责，最后向业主移交完工工程，直接对业主负责。公司已制定《工程总承包管理手册》，加快集团由施工总承包管理模式转向工程总承包集成化管理，促进设计施工深度融合，全面提高集团工程总承包管理水平。

③专业施工承包：发行人从业主或施工总承包商处分包部分单项工程、某专业工程进行施工，接受业主（或施工总承包商）及业主委托监理及建设主管部门的监督，办理工程验收手续，提交各项工程数据，最后向业主或施工总承包商移交完工工程，直接对业主或业主委托的施工总承包商负责。

2) 采购模式。发行人工程承包业务的采购主要包括施工设备和物资的采购。根据工程承包合同的不同规定，公司的采购一般采取业主采购和承包商自主采购两种模式，其中承包商自主采购为主要采购模式，且大部分采用甲方“认质认价”方式，即由业主确定价格标准和质量标准，承包商在该标准下集中招标，择优选择合格供应商。

采购流程一般为：集中采购计划的编制 - 确定集中采购招标方式 - 制定招标文件 - 供应商投标 - 评标 - 合同谈判 - 签约 - 履约 - 验收 - 付款。具体实施过程当中根据具体的需求会适当增减相关环节。

发行人目前仅有西安地区部分公司范围的集中采购，大部分由各项目公司或项目部就近自行采购。由于采购品种过于庞杂，集团公司未对采购数据进行统计。

3) 营销模式。为确保市场营销战略目标的顺利实施，发行人的营销模式主要有以下两种：集团公司市场营销中主要起引领、管控、监督、服务的作用，利用集团资源优势承揽项目；下属各子公司作为独立法人，发挥各自优势参与市场竞争，承揽项目。

4) 业务结算模式。投标阶段，发行人会向招标方支付投标保证金或投标保函。投标保证金和保函无统一明确的比例，国家规定投标保证金不可超过 80 万元。招标结束后，发行人会根据项目具体情况（主要为项目投资方资金实力，以往项目建设经历，双方合作状况等因素）与项目投资人谈判，并签署相关合同。项目投资人会根据合同约定向发行人支付一定预付款。并非所有的项目业主都会支付预付款，目前收到预付款的项目并不多，预付款比例一般不超过 30%，以 5%、10%、15%这三种比例情况居多。

项目开始建设后，根据施工进度工程进行项目收入的核算。项目的营业收入的统计工作由项目部生产统计部门负责，各项目部按月根据统计情况向业主提交工程进度报量资料，经业主或监理签认的工程进度报量资料作为营业收入确认的依据。对于业主不按月进度签认工程进度报量资料的项目，由项目部生产统计部门编制已完工工程量申报表，经项目经理、分公司生产部门和分公司主管生产副经理确认后，作为营业收入确认的依据。项目决算后按照项目决算金额与已报营业收入的差额作为当前营业收入。

国家规定业主方应按工程形象进度分期进行结算，一般在完工后会扣留 5% 的工程款作为质保金，少数项目按项目节点结算。但在实际操作中工程款项的支付相对滞后和延迟。支付方式主要以现金和承兑汇票为主。

5) 会计处理方式。项目建设期，（1）施工单位确认工程各项成本费用时，借：工程施工/合同成本/xxxx（人工费、材料费、机械费等）；借：应交税费/应交增值税/进项税；贷：银行存款/应付账款；（2）建设单位向施工单位结算进度款项时，借：应收账款/建设单位；贷：工程结算；（3）取得建设方进度款时，借：银行存款；贷：应收账款/建设单位；（4）施工方根据项目完工进度，按照完工百分比法确认收入，借：主营业务成本/项目，借：工程施工/合同毛利，贷：主营业务收入。

6) 工程质量管理模式。在项目管理上,公司制定了《项目管理经济责任制实施指导方案(试行)》、《工程项目检查实施办法(试行)》、《房屋建筑和市政基础设施工程施工质量举牌验收制度》、《建设工程施工技术质量检查办法》等制度作为公司推行项目管理的行为规范和考核项目经理和项目经理部的基本依据。公司承接项目后,项目管理经济责任通过《项目管理经济责任书》明确,即项目管理目标和上缴管理费标准确定后,由项目实施主体单位负责人或授权人与项目经理签订《项目管理经济责任书》,明确项目的进度、质量、安全、环保、成本等管理目标及其权利、承担的责任和奖罚,并作为项目完成后考核评价的依据。项目经济责任风险抵押是指在项目管理目标确定的基础上,项目管理团队缴纳一定数量的风险抵押金,在项目考核后享有项目超额利润分配的权利或承担项目亏损的责任,并纳入绩效考核制度体系和工资总额管理。

近三年及一期,公司未发生重大安全事故,已完工工程未出现质量问题。由于建筑施工行业特性,发行人近年来在施工过程中因环境保护、工程管理等原因受到了一定数量的行政处罚,发行人及合并范围内子公司 2023 年因项目夜间施工、噪声、扬尘等环境问题受到行政处罚 8 起,合计受处罚金额 25 万元,目前,所有行政处罚事项均已整改完毕,同时上述行政处罚未对公司生产经营产生重大不利影响。发行人在环保生态等方面处罚金额均较小,近年来因工程施工受到的行政处罚均不构成重大,近三年已完工工程未因工程质量问题受到过行政处罚。

(2) 建筑施工业务经营情况

公司建筑施工业务根据建设项目类别分为房屋建筑工程、市政建筑工程、公路建筑工程、机电安装建筑工程以及其他。2021-2023 年,发行人完成合同数量分别为 993 个、966 个和 1,196 个;完成合同金额分别为 1,768.67 亿元、2,068.60 亿元和 2,075.33 亿元,公司下游业主较为分散,项目回款均按照合同约定进行。报告期内,公司建筑施工业务情况如下表所示:

表: 发行人近三年公司建筑施工业务经营情况

单位: 个、亿元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
新签合同数量	3,166	2,981	2,936

新签合同金额	3,964.07	3,940.65	3,142.81
完成合同数量	1,196	966	993
完成合同金额	2,075.33	2,068.60	1,768.67

2021-2023 年发行人期末在建项目未完工合同金额分别为 2,246.56 亿元、2,716.92 亿元和 3,414.06 亿元，发行人储备项目及进行中项目数量较多，未来随着项目施工进度的推进，发行人的盈利能力及现金流入将进一步增强。报告期内，公司建筑施工业务情况如下表所示：

表：发行人近三年公司建筑施工业务未完工合同情况

单位：亿元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
期末在建项目未完工合同金额	3,414.06	2,716.92	2,246.56
其中，国内	3,342.10	2,661.10	2,217.21
--陕西省内合同金额	2,567.41	2,058.29	1,743.25
--陕西省外合同金额	774.69	602.81	473.96
国外	71.96	55.82	29.35

从项目的地域分布来看，发行人建筑施工业务目前以陕西省为主，并呈现出逐渐由陕西省向外省市扩展的趋势。从 2023 年新签合同额来看，陕西省新签合同额为 2,681.64 亿元，占 2023 年新签合同额的 67.65%，外省市新签合同额为 1,158.11 亿元，占 2023 年新签合同额的 29.22%，海外新签合同额为 124.32 亿元，占 2023 年新签合同额的 3.13%。

表：发行人最近三年建筑施工业务新签合同按市场区域分布情况

单位：亿元、%

市场区域	2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
陕西省	2,681.64	67.65	2,892.99	73.41	2,316.03	73.69
外省市	1,158.11	29.22	973.21	24.70	731.45	23.27
海外	124.32	3.13	74.45	1.89	95.33	3.04
合计	3,964.07	100.00	3,940.65	100.00	3,142.81	100.00

公司建筑施工业务以房建工程和市政工程项目为主，近些年随着我国城市化的快速推进，城市人口急剧增加，居民住房需求显著上升，同时政府积极稳妥扎实推进新型城镇化工作，完善基础设施，提高东部地区城市群综合交通运

输一体化水平，推进中西部地区城市群内主要城市之间的快速铁路、高速公路建设，强化市政公用设施和公共服务设施建设，为市政建筑施工行业提供了一个良好的契机。受益于城镇化进程、市政基础设施项目建设的迫切需求以及房地产行业的快速发展，公司房建工程和市政工程等施工业务承接合同数量及在手项目规模稳步增长，为公司建筑施工业务贡献了重要的收入来源。

表：截至 2023 年末发行人建筑施工业务前五大在建项目情况

单位：亿元，%

项目	合同金额	占比
安波乡村振兴示范基地项目	67.00	1.96
西安咸阳国际机场三期扩建工程	51.03	1.49
长安区贾里村棚户区改造项目 EPC 总承包项目	42.47	1.24
西安市地铁 10 号线一期工程施工总承包项目 2 标段	35.01	1.03
智富中国大厦项目	33.37	0.98
合计	228.88	6.70

表：截至 2023 年末建筑施工主要在建项目情况

单位：万元

序号	工程名称	业主单位	经营模式	工程造价	合同签订时间	实际开工日期	合同竣工日期	工程所在地	结算方式	截至 2023 年 12 月末回款情况
1	西咸新区空港新城 T5 站前商务区市政基础设施项目工程施工	陕西空港城市发展集团有限公司	自营	324,496.62	2022/2/15	2021/3/15	2024/3/14	咸阳市	按工程进度付款，以现金/转账/银承方式结算	128,155.13
2	西安市地铁 10 号线一期工程施工总承包项目 2 标段	西安市轨道交通集团有限公司	自营	350,115.95	2020/6/22	2020/11/26	2024/6/30	西安市		248,493.29
3	汉长安城未央宫遗址公园提升项目	西安汉长安城文化发展（集团）有限公司	自营	267,933.09	2021/12/8	2021/3/1	2023/12/28	西安市		16,160.00
4	西安电子谷 BCD 区施工总承包工程	西安高新丝路通信创新谷有限公司	目标责任制	153,256.37	2021/2/28	2021/2/28	2025/3/6	西安市		75,169.37
5	西安咸阳国际机场三期扩建工程东航站楼施工及管理总承包（二标段）	陕西建工集团股份有限公司安装管理部	自营	131,984.56	2021/6/30	2021/7/1	2024/6/29	咸阳市		390.23
6	未来之瞳·瞳系列建筑项目施工	西安高新区城市客厅开发建设有限公司	自营	143,985.95	2022/4/22	2022/4/22	2024/4/10	西安市		29,099.57
7	西安航天城水厂建设工程（二期）项目 EPC 工程总承包	西安航天城水资源管理有限公司	自营	157,433.83	2022/9/13	2022/10/10	2025/10/8	西安市		57,095.00
8	雁南朗境项目	西安市雁塔区城市发展投资控股集团有限公司	自营	82,985.10	2023/4/7	2023/4/7	2025/10/8	西安市		28,379.63
9	陕西广播电视发展基地（二期）暨中国（陕西）国家级融媒体综合实验区建设项目设计施工总承包	陕西建工控股集团有限公司华山建设管理部	目标责任制	195,537.73	2021/12/16	2021/12/20	2025/4/4	西安市		20,096.73
10	中国丝路科创谷起步区 9 单元	西咸新区丝路科元建设有限公司	自营	168,666.90	2021/9/15	2021/3/5	2024/9/19	西咸新区		71,769.53

陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据募集说明书

序号	工程名称	业主单位	经营模式	工程造价	合同签订时间	实际开工日期	合同竣工日期	工程所在地	结算方式	截至 2023 年 12 月末回款情况
11	雁塔科技创新研究中心	西安市雁塔区城市发展投资控股集团有限公司	自营	298,160.00	2021/10/3	2021/4/20	2024/10/22	西安市		73,649.93
12	国际低碳城文化会议中心项目-G10224-0260 宗地施工总承包工程	深圳华城国际低碳城开发建设有限公司	目标责任制	107,948.62	2022/9/1	2022/9/9	2024/11/15	深圳市		18,941.53
13	高科智慧园二期项目施工总承包	西安高科投资有限责任公司	自营	80,089.77	2022/10/20	2022/9/30	2024/12/30	西安市		19,260.64
14	西安航天基地东兆余安置项目二期(DK2)施工	西安航天城市发展控股集团有限公司	自营	82,176.13	2021/9/16	2021/1/1	2024/2/24	西安市		26,107.76
15	咸阳经济技术开发区秦创原临空智港项目	咸阳市北塬新城发展集团有限公司	目标责任制	130,354.53	2022/8/1	2022/2/15	2024/2/10	咸阳市		81,266.34
16	曹家滩创新中心项目	陕西西咸新区沣西发展集团有限公司	自营	104,343.62	2021/12/14	2021/2/1	2025/5/24	西咸新区		21,606.19
17	创新港梧桐南院(一期)	西咸新区创新港实业有限公司	自营	72,000.00	2023/6/28	2023/6/1	2026/1/16	西安市		20,850.97
18	航空基地北屯社区安置房二期(城中村)项目施工工程二标段	西安市航空基地合航开发建设有限公司	自营	50,636.71	2023/4/7	2022/07/15	2025/04/18	西安市		16,221.75

表：截至 2023 年末建筑施工主要已完工项目情况

单位：万元

序号	工程名称	业主单位	经营模式	工程造价	合同签订时间	实际开工日期	实际竣工日期	工程所在地	结算方式	截至 2023 年 12 月末累计回款情况
1	西安航天基地新经济产业园项目(东区)	西安航融实业发展有限公司	自营	102,205.84	2020/07/16	2022/07/20	2023/12/26	西安市	完工百分比	28,500.15
2	西安市红会医院高铁新城院区项目	西安市红会医院	自营	207,821.68	2020/10/16	2020/09/01	2023/12/31	西安市	完工百分比	82,657.26

陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据募集说明书

3	西安团结安置社区及配套项目 DK-1、DK-2 地块 EPC 工程	西安团结城市更新建设有限公司	自营	143,405.08	2022-01-10	2021-12-10	2023-11-30	西安市	完工百分比	125,130.86
4	银川经济技术开发区 3GW 高效单晶电池项目	银川高新技术产业开发区开发有限责任公司	自营	89,557.81	2019-05-13	2020-03-14	2023-12-01	银川市	完工百分比	69,955.28
5	界首市城投首居·复兴苑	界首秦皖置业有限公司	自营	67,847.62	2020-07-01	2020-07-26	2023-10-10	界首市	完工百分比	74,806.97
6	渭南市中心西片区·多功能馆项目	渭南城投房地产开发有限公司	自营	78,274.80	2019-02-03	2018-11-01	2023-06-30	渭南市	完工百分比	64,514.87
7	中国移动陕西西咸数据中心二期工程	中国移动通信集团陕西有限公司	合作	49,307.62	2020-08-05	2020-08-20	2023-11-30	咸阳市	完工百分比	52,783.11
8	西安高新区东晁村安置性商品房项目施工总承包一标段	西安高新区城建创远房地产发展有限公司	自营	45,574.90	2021-08-03	2021-07-16	2023-12-01	西安市	完工百分比	38,027.55
9	古井·逍遥苑项目	安徽古井房地产集团有限责任公司	自营	48,001.43	2021-02-23	2021-01-01	2023-08-10	亳州市	完工百分比	45,434.45
10	西安市雁塔区第七小学及雁塔区第四中学建设工程项目	陕西乾和实业有限公司	合作	53,630.26	2022-06-30	2022-08-01	2023-09-01	西安市	完工百分比	12,007.90

注：由于材料价格浮动，工程建设过程中设计与实际建设可能调整，部分工程实际结算总价大于合同金额。

公司建筑施工业务坚持“省内省外并重、国内国外并举”的经营方略，精准布局三大市场，在保持陕西省内绝对优势地位，深化推进国内建筑施工业务的同时，公司积极响应“一带一路”国家政策号召，走出国门积极开拓国际市场，基本上形成了以非洲、大洋州、中东地区为主的全方位、多层次、宽领域的对外经营格局，市场分布呈现出了多元化推进的趋势，公司建筑施工业务始终保持了陕西省对外承包企业榜首的地位。

与大多数“走出去”的国内建筑承包商一样，发行人开始涉足海外建设是按照国家统一安排，从我国对外经济援建项目建设开始的。目前发行人主要通过陕建工海外部承揽并实施项目建设，随着公司海外业务的稳健发展，公司建筑施工业务海外已拓展到 28 个国家。目前发行人海外建设工程的工程款结算方式，按照承包工程和“经援项目”分别采取不同的结算方式。承包工程款结算主要采取按月度工程进度报量，以业主方确认的项目付款证书收取工程款；“经援项目”的工程款收取按照商务部的规定，依据项目施工进度分阶段收款。

表：截至 2023 年末建筑施工板块主要已完工海外项目

单位：万美元

序号	国家	项目名称	经营模式	开竣工时间	合同额	项目状态	截止 2023 年末回款情况	截止 2023 年末项目进度	回款条件
1	孟加拉国	孟加拉国 GPUFP 化肥项目	自营	2022/05/10-2023/10/31	10,938.81	已竣未结	12,835.03	100.00%	按合同约定回款
2	马来西亚	马来西亚一体化综合磷化工项目（国内部分）	自营	2018/09/01-2023/12/31	36,900.17	已竣未结	36,869.05	100.00%	按合同约定回款
3	阿联酋	阿联酋油库建设 EPC 项目施工总承包	自营	2012/04/28-2016/03/10	31,437.95	已竣未结	31,437.95	100.00%	按合同约定回款
4	赤道几内亚	赤道几内亚马拉博市城市污水管网及污水处理厂工程	自营	2009/07/01-2019/12/31	19,516.82	已竣未结	19,344.68	100.00%	按合同约定回款
5	巴布亚新几内亚	P-W 公路项目	自营	2017/10/7-2019/10/20	2,569.79	已竣已结	2,044.39	100.00%	按合同约定回款
6	马来西亚	马来西亚一体化综合磷化工项目	自营	2018/09/01-2023/12/31	19,620.85	已竣未结	19,375.55	100.00%	按合同约定回款

表：截至 2023 年末建筑施工板块主要在建海外项目

单位：万元

序号	国家/地区	项目名称	开竣工时间	合同额	预计总收入	截至 2023 年 12 月末回款情况
1	尼日利亚	尼日利亚格特炼油及石化项目	2018/10/25-2019/12/31	31,000.00	31,000.00	33,834.93
2	安哥拉	安哥拉新罗安达国际机场航站楼及附属设施安装工程	2015/03/19-2023/11/10	38,587.55	38,587.55	29,876.90
3	加纳	71kmE-E 可可道路	2020/04/22-2023/10/22	74,425.00	62,554.95	6,347.95
4	乍得	援乍得恩贾梅纳体育场项目	2019/10/30-2023/04/30	53,880.00	51,238.16	34,266.26
5	安哥拉	罗安达新国际机场设计、施工与设备供应承包工程	2022/06/22-2023/11/10	11,277.05	11,277.05	9,872.03

6	阿联酋	阿联酋迪拜达马克水晶湖马贝拉 609 套别墅项目	2023/11/08-2026/11/07	67,954.65	67,954.65	0.00
7	阿联酋	阿联酋迪拜打马克水晶湖伊比莎 823 套别墅项目	2023/11/08-2026/11/07	92,566.50	92,566.50	0.00
8	阿联酋	阿联酋迪拜达马克水晶湖威尼斯 97 套别墅项目	2023/11/08-2025/09/07	52,380.78	52,380.78	0.00
9	加纳	UPSA 双子塔	2019/12-2022/12	16,049.81	13,241.75	7,325.94
10	卢旺达	卢旺达教会医院项目	2023/2/3-2024/8/31	10,344.20	10,000	0.00
11	巴基斯坦	巴基斯坦 Mohmand 水电站业主营地及右岸进场道路工程	2019/08/01-2021/01/26	14,777.00	14,777.00	8,481.29
12	马来西亚	马六甲 ASTERIA 项目	2020/02/03-2024/12/31	12,725.57	11,144.81	5,002.27
13	乌兹别克斯坦	布斯坦渠道修复项目	2019/01/01--2023/1/31	8,851.37	7,460.75	9,115.41
14	加纳	加纳上东省 Binduri 区医院项目	2022/01/01-2023/04/08	5,496.60	4,173.86	2,317.95
15	加纳	加纳总统府-AssinSouth 医院项目	2022/02/28-2023/03/01	3,434.87	2,608.28	1,287.74
16	阿联酋	迪拜 G+6 公寓楼	2022/4/22-2024/2/5	5,318.32	5,619.17	0.00
17	阿联酋	迪拜 G+12 公寓楼	2022/1/6-2024/3/25	14,121.51	14,871.13	0.00
18	孟加拉国	孟加拉天然气管道 EPC 项目	2023/01/01-2024/12/31	18,762.64	18,762.64	4,079.03
19	利比里亚	利比里亚邦矿机电安装工程项目	2023/04/01-2023/12/31	8,866.02	8,866.02	3,076.16

注：以上承建的海外项目符合国家法律法规及有关政策规定，项目 1、2、3、4、5、9、11、13、14、15、19 较预计完工时间延期。

发行人以上承建的海外基础设施建设业务符合国家法律法规及有关政策规定。

由于传统房建项目利润率较低，为了增强自身建设收入，发行人涉足资本建设工程。发行人承接的 BT 项目，采用投资先行、逐步扩展的方式扩大区域市场份额，以此获取较好的投资回报。同时为确保自身经营安全，发行人对 BT 建设项目的选择有一套严格的程序，并成立专门管理部门，独立核算、分期投入。会计处理方面，公司支付的各项费用在工程施工中反映在存货项目，支付的贷款利息计入财务费用，相关管理费用计入管理费用。将与建设方合同约定收取的进度款、回购款和投资回报计入主营业务收入，并结转存货记入成本项目。发行人全额投资承建的 BT 项目，在工程竣工后将完工验收合格的项目移交给项目建设方，项目建设方按约定总价加资金成本后，按比例分期偿还投资方的融资和建设费用。根据工程合同、建设资金支付审批单、发票等原始凭证为依据进行付款，根据《企业会计准则》规定，具体会计处理如下：

1) 当建设资金拨入施工单位账户时

借：在建工程/存货、预付账款（收到发票后）

 财务费用、管理费用

贷：银行存款

2) 项目移交结算后

借：银行存款、应收账款（未收到款）

贷：主营业务收入

3) 结转成本

借：主营业务成本

贷：在建工程

发行人作为建筑施工企业，而非地方政府融资平台，BT 项目均通过公开招标或者邀标的方式获得，并与业主方签订了 BT 协议，发行人 BT 项目合法合规，符合国家相关规定。

表：截至 2023 年末公司主要 BT 项目情况

序号	项目名称	业主方	合同付款条件	总投资 (亿元)	开工 年度	竣工 年度	是否 签订 协议	截至 2023 年 12 月末累计 回款情况 (万元)	截至 2023 年 12 月末 项目进展	截至 2023 年 12 月末 回购进度	截至 2023 年 12 月末 资产规模 (万元)
1	灞灞商务中心三期 BTG 工程总承包	西安市灞灞河发展有限公司	竣工验收合格后回购，回购期 18 个月分 3 次回购，比例为 4:3:3	6.48	2013	2017	是	57,834.34	100%	78%	18,080.46
2	沣西新城天福和园安置小区一期 B 区 8#、9#、10#楼、地下车库、沿街商铺工程	陕西省西咸新区沣西新城开发建设(集团)有限公司	单体工程竣工验收合格后支付工程款为 800 元/m ² ，剩余工程款在竣工验收合格或项目实际使用日后第 6 个月月底，以后每 6 个月支付一次，共分六次付完，支付额分别为余款的（竣工结算工程总价款减去已支付工程款、甲供材料款和保修金）的 20%、20%、15%、15%、15%、15%	1.77	2014	2015	是	15,553.41	100%	100%	-
3	陕西省西咸新区沣东新城红光大道（沣河东路-太平河）市政工程 BT	陕西省西咸新区沣东新城市政园林配套中心	自工程竣工验收合格并办理移交手续或经甲方确认的实际使用之日起 3 年内回购完毕，回购按 4:3:2:1	4.63	2014	2017	是	44,930.36	100%	97%	1,406.60
4	德茂公路旌阳段（秋月至孝泉段）改造工程项目 BT 融资模式建设	德阳市旌驰交通建设投资有限公司	项目工程交工验收合格，签订交付使用后 30 日内，支付回购总价款金额的 40%；项目工程交工验收合格，签订交付使用届满一年后 30 日内，支付回购总价款金额的 30%；项目工程竣工验收合格，缺陷责任	1.45	2015	2016	是	14,967.83	100%	100%	-

			期终止之日后 30 日内，支付回购总价款金额 30%								
5	铜川市耀州区锦阳新城核心组团创业大厦	铜川市耀州区诚基开发投资有限公司	乙方建成验收合格后甲方回购，甲方在竣工验收合格次日起，24 个月内每 8 个月一次，4:3:3 的比例支付回购金	1.87	2014	2021	是	14,307.26	100%	50%	13,243.06
6	国道 210 邻水县城至重庆界公路改建工程（高滩园区段）BT 项目	邻水县交通投资有限责任公司	项目工程交工验收合格，交付使用后 12 个月内，支付回购总价款金额的 30%；项目工程交工验收合格，交付使用后 24 个月内，支付回购总价款金额 30%；项目工程竣工验收合格，交付使用后 36 个月内，支付回购总价款金额	1.73	2016	2016	是	11,775.00	100%	71%	4,895.55

表：BT 项目关于财预【2012】463 号文中合规性问题筛查

项目名称	合同签订日	关于财预【2012】463 号文中合规性问题筛查				备注/相关文件
		是否涉及直接或间接吸收公共资金违规集资	是否属于符合法律或国务院规定可举借政府性债务的项目	是否合理落实资金偿还计划	是否涉及政府违规担保	
沪灞商务中心三期 BTG 工程总承包	2013.4	不涉及	属于	是	否	参与政府正常招投标
沔西新城天福和园安置小区一期 B 区 8#、9#、10#楼、地下车库、沿街商铺工程	2013.9	不涉及	属于	是	否	参与政府正常招投标
陕西省西咸新区沔东新城红光大道(沔河东路-太平河)市政工程 BT	2014.1	不涉及	属于	是	否	《陕西省西咸新区沔东新城管委会专项会议纪要【115】》
德茂公路旌阳段（秋月至孝泉段）改造工程项目 BT 融资模式建设	2014.9	不涉及	属于	是	否	德阳市发展和改革委员会文件德市发改行审【2013】175 号--德阳市发展和改革委员会

						会关于德茂公路旌阳段（秋月至孝泉段）改造工程项目可行性研究报告（代项目建议书）的批复
铜川市耀州区锦阳新城核心组团创业大厦	2015.3	不涉及	属于	是	否	参与政府正常招投标
国道 210 邻水县城至重庆界公路改建工程（高滩园区段）BT 项目	2015.9	不涉及	属于	是	否	参与政府正常招投标

发行人参与的 PPP 项目。PPP 模式是政府采用竞争性方式选择社会资本方，双方订立协议明确各自的权利和义务，由社会资本方负责基础设施和公共服务项目的投资、建设、运营，并通过使用者付费、政府付费、政府提供补助等方式获得合理收益的活动，主要通过可行性缺口补助或可行性服务费支付的方式承建，由发行人统筹安排项目的资金筹措、项目建设、后期运营维护等相关事宜。公司 PPP 项目中标后，通过与其他投资方共同出资成立项目公司实施 PPP 项目。公司的 PPP 项目主要采用 BOT 模式，即包括建设、运营及移交，因此设立的项目公司除取得建造有关基础设施的权利以外，在基础设施建造完成以后的一定期间内负责提供后续经营服务。

根据公司已执行的 PPP 项目合同，PPP 项目在资金投入、建设施工、后期运营、收益核算等环节的具体会计处理情况如下：

1) 资金投入环节

根据 PPP 项目合同以及项目公司章程规定，发行人陕建股份通过与其他投资方共同出资成立项目公司。陕建股份能够控制项目公司或者对其施加重大影响，将注入项目公司的资本金作为长期股权投资核算，根据对项目公司影响程度分别采用成本法或权益法作后续计量，将能够控制的项目公司纳入财务报表合并范围，对于无法控制但有重大影响的项目公司投资列入长期股权投资并按照权益法核算。对不具有重大影响的项目公司投资列入长期应收款核算。项目公司根据实际收到的投资方投入的资本计入实收资本及资本公积。

2) 建设施工环节

①项目公司的会计处理

发行人陕建股份 PPP 项目，项目公司未提供实际建造服务，将建造服务发包给陕建股份合并范围内单位。根据《企业会计准则解释第 2 号》第五条的规定，项目公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，项目公司不应确认建造服务收入，应当

按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，分别确认为金融资产或无形资产。

A.合同规定建造完成后的一定期间内，项目公司可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的，或在项目公司提供经营服务的收费低于某一限定金额的情况下，授权方按照合同规定负责补偿有关差价的，将建设过程中累计已发生的项目成本确认为工程施工--合同成本（财务报表根据其流动性，列报于存货或其他非流动资产）。

a.建设过程中累计已发生的项目成本

借：工程施工--合同成本

应交税费--增值税--进项税额

贷：银行存款、应付账款等

b.拥有无条件地收取对价的权利时

借：长期应收款

贷：工程施工--合同成本

未确认融资收益

B.合同规定在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，将建设过程中累计已发生的项目成本确认为无形资产。

借：无形资产--特许经营权

应交税费--增值税--进项税额

贷：银行存款、应付账款等

C.PPP 项目建造过程中发生的借款费用，在符合资本化条件时予以资本化。不符合资本化条件的借款费用，在发生时计入财务费用。

②施工单位的会计处理

项目公司将建造服务发包给发行人子公司陕建股份内单位，施工单位按照《企业会计准则第 15 号--建造合同》，采用完工百分比法核算施工工程中的相关收入和成本，同时根据同项目公司的结算情况，确认对项目公司的应收账款。

③合并财务报表的会计处理

根据《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》（2012 年第 1 期）的规定，发行人子公司陕建股份合并范围内的项目公司将建造服务发包给陕建股份合并范围内单位（承包方），在合并财务报表中，应体现建造服务的收入与成本。陕建股份合并范围内项目公司与陕建股份合并范围内其他单位往来款予以抵消。

3) 后期运营环节

基础设施建成后，项目公司按照《企业会计准则第 14 号--收入》确认与后续经营服务相关的收入和费用。

项目公司在从事经营的一定期间内有权向获取服务的对象收取费用的，收取提供经营服务的收费时，根据应收取的价款确认主营业务收入。

项目公司在提供经营服务期间，发生相关成本及无形资产摊销时，按照权责发生制确认当期成本费用。

4) 收益环节

合同规定建造完成后的一定期间内，项目公司可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的，根据当期已收取或应收取的价款，确认银行存款或应收账款。同时，根据实际利率法计算各期应确认的利息收入。

发行人以 PPP 模式承揽项目能够带动施工总承包业务规模的上升，且该类基础设施建设业务预期收益率相对较高，有利于带动发行人盈利能力的提升；但同时，PPP 项目建设期结束后开始回款，运营及回款周期较长，发行人或将面临一定的资本支出压力，加之前期 PPP 项目或面临政策调整等问题亦对其资金管理及风险管控能力提出了更高的要求。截至 2023 年末，公司 PPP 项目共计 18 项。

表：截至 2023 年末公司 PPP 项目情况

单位：万元

序号	项目名称	业主单位	项目公司	资金投入情况			计划总投资	已投资金额（按工程进度）	已回款金额
				资本金	贷款	其他借款、政府补助等			
1	铜川市文体场馆 PPP 项目	铜川市体育局、铜川市总工会、铜川市文物旅游局、铜川市文化广电新闻出版局	铜川市创越建设项目管理有限公司	14,524.00	58,000.00	4,676.00	72,620.68	76,296.78	2,926.25
2	渭南市华州区路网完善 PPP 项目	渭南市华州区住房和城乡建设局	渭南市华州区路网完善项目建设有限公司	2,300.00	-	2,450.00	31,250.00	5,242.20	0.00
3	西安国际港务区新陆小学、新陆幼儿园新建 PPP 项目	西安国际港务区民生社会事业服务中心	陕西建工西安港建设运营有限责任公司	7,260.00	19,000.00	2,193.59	29,075.79	29,075.79	10,053.88
4	西安市体育中心外围提升改善道路 PPP 项目（二标段）	西安市住房和城乡建设局	陕西建工宏太市政建设发展有限公司	46,363.94	181,791.00	-	231,819.69	235,275.38	44,889.75
5	延安市中心城区停车楼（场）建设 PPP 项目	延安市城市管理执法局	陕西建工易停泊车有限公司	17,832.12	-	7,000.00	59,440.41	36,844.25	216.73
6	陕西安康机场迁建工程 PPP 项目	安康机场协调办公室	陕西安康机场投资有限公司	30,000.00	-	204,450.00	234,450.00	234,450.00	33,000.00
7	安康城区环城干道江北段建设工程 PPP 项目	安康市城乡建设规划局（市人民防空办公室）（原安康市城乡建设规	安康城区环城干道江北段建设工程项目有限公司	48,400.00	179,950.42	6,772.00	281,605.65	242,000.00	27,041.38

陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据募集说明书

		划局)							
8	安康高新技术产业开发区战略性新兴产业厂房 PPP 项目	安康高新区管委会	安康高新新兴产业厂房建设运营有限公司	82,848.80	120,000.00	25,211.22	223,561.00	227,632.16	1,618.55
9	镇安县第三中学工程 PPP 模式建设项目	镇安县科技和教育体育局	镇安县第三中学项目建设管理有限公司	10,280.00	32,000.00	-	51,360.00	51,360.00	26,688.75
10	2018 年伊金霍洛旗教育基础设施建设 PPP 项目	伊金霍洛旗教育体育局	伊金霍洛旗泰蒙项目管理有限公司	12,866.60	48,577.00	2,989.00	66,379.00	66,379.00	30,782.68
11	铜川市玉皇阁二号桥及引线工程 PPP 项目	铜川市交通运输局	陕西建工铜川玉皇阁二号桥建设发展有限公司	22,520.00	81,968.58	-	157,782.82	136,907.35	0.00
12	高陵区农村生活污水治理工程 PPP 项目	西安市高陵区水务局	陕西建工高陵水务有限公司	14,511.25	44,000.00	-	71,787.29	71,787.29	0.00
13	209 省道临蒲界至故市暨渭河特大桥及引线工程 PPP 项目	渭南市交通运输局	陕西建工二零九公路建设有限公司	1,200.00	-	-	109,684.65	1,200.00	0.00
14	西咸能源经贸区中央公园及地下空间综合开发工程 PPP 项目	西咸新区丝路经济带能源金融贸易区管理办公室	陕西建工沣渭建设运营有限公司	21,610.90	71,837.27	-	117,725.01	117,725.01	0.00
15	西安市灞桥区十里铺骨科医院 PPP 项目	西安现代纺织产业园区管理办公室	陕西建工康养产业有限公司	10,888.93	24,389.21	-	67,381.98	42,869.36	0.00
16	东侨经济技术开发区教育补短板 PPP 项目	东侨经济技术开发区教育局	陕建(宁德)项目管理有限公司	12,500.02	42,400.00	-	62,721.41	56,510.42	0.00

17	高碑店市体育馆和综合馆 PPP 项目	高碑店市文化广电和旅游局	隆和陕建保定城市建设有限公司	11,646.78	-	-	105,500.00	21,458.21	0.00
18	西安交大韩城基础教育园区 PPP 项目	韩城市交大基础教育园区建设有限公司	韩城市交大基础教育园区建设有限公司	21,118.35	70,000.00	66,887.04	137,324.43	179,576.85	68,408.86

表：2023 年末发行人 PPP 项目主要批复情况

序号	项目名称	立项/可研批复	环评批复	用地规划许可证	与政府签订协议名称	协议主要内容	项目入库情况	施工周期(年)	运营/回购周期(年)	项目运作模式	投融资结构	回报机制
1	铜川市文体场馆 PPP 项目	铜发改函[2017]30号；铜发改社会[2016]358号；铜发改社会[2016]491号；铜发改社会[2016]157号 审发	不涉及	地字第 610204201500016 号；地字第 610204201600027 号；地字第 610204201600028 号；地字第 610204201700013 号；	铜川市文体场馆 PPP 项目	项目总投资 72620.68 万元，建设期 3 年，运营期 12 年	财政部 PPP 库	3	12	BOT 模式	股权+银行贷款	使用者付费+可行性缺口补助
2	渭南市华州区路网完善 PPP	渭华经发【2016】383 号		不涉及	渭南市华州区城区路网完善 PPP 项目	项目总投资 75878.40 万元，建设期 3 年，运营期 12 年	财政部 PPP 库	3	12	BOT 模式	股权+银行贷款	政府付费

	项目											
3	西安国际港务区新陆小学、新陆幼儿园新建 PPP 项目	西港经发 [2018]57 号	备案号: 2019 6101 0004 0000 0093	西规国际港地字第【2019】004 号; 西规国际港地字第【2019】005 号	西安国际港务区新陆小学、新陆幼儿园新建 PPP 项目	项目总投资 29075.79 万元; 项目建设用地 31919.20 m ² (约 47.9 亩), 总建筑面积 60399.6 m ² , 建筑基底占地面积 7368.64 m ² 。	财政部 PPP 库	1	10	BOT 模式	股权+银行贷款	使用者付费+可行性缺口补助
4	西安市体育中心外围提升改善道路 PPP 项目 (二标段)	市发改审发 2017408 号	市环批复 (2018) 10 号、13 号	不涉及	西安市体育中心外围提升改善道路 PPP 项目 (二标段) PPP 项目协议	本项目总投资为 231,819.69 万元, 采用 PPP 模式运作, 具体为“建设-运营-移交 (BOT)”模式。本项目包含快速化改造项目及立交项目, 各子项目工程包括道路工程、桥梁、给排水、交通、照明、电力电信及相关配套附属设施等。项目合作期限约 15 年, 其中建设期 16 个月, 运营期 13 年。	财政部 PPP 库	2	13	BOT 模式	股权+银行贷款	使用者付费+可行性缺口补助
5	延安市中心城区停	延安市城乡规划委员会办公室第 21 号	延市环函【2017】	地字第 610600202000010 号; 地字第 6106002201700011	延安市中心城区停车楼	项目总投资 59440.41 万元, 其中建设期 1 年, 运营期 29 年。	财政部 PPP 库	1	29	BOT 模式	股权+银行贷款	使用者付费

	车楼 (场) 建设 PPP 项目		211 号	号; 地字第 610600201700012 号; 地字第 6106002201700013 号; 地字第 6106002201700014 号; 地字第 610600202000008 号; 地字第 610600201700010 号; 地字第 610600202000007 号; 地字第 610600201700017 号。	(场) 建设 PPP 项 目合同 延安市 中心城 区停车 楼 (场) 建设 PPP 项 目合资 经营合 同							
6	安康 城区 环城 干道 江北 段建 设工 程 PPP 项目	安发改投资 【2011】290 号 2011 年 6 月 17 日	安环 函 【20 13】 227 号 2013 年 8 月 7 日	地字第 61092401600015 号	安康城 区环 城干 道江 北段 工程 PPP 项目 特 许经 营 协 议	项目总 投资 242000 万元	财政 部 PPP 库	2	10	BOT 模 式	股权+ 银行 贷 款	政府 付 费
7	安康 高新 技术 产业 开发 区战	安康高新 区经济 发展科 技局, 安 高新 区科 发 【2017】 121 号	安康 高新 区环 境 保 护 局,	安高新 【2017】 地字第 32 号, 安 高新 【2017】 地字第 33 号, 安 高新 【2017】 地字第 34 号	安康高 新技 术产 业开 发区 战 略性 新 兴产 业	项目总 投资 223561 万元	省财 政厅 PPP 项 目 库 (未	2	13	BOT 模 式	股权+ 银行 贷 款	使用 者付 费+可 行性 缺 口 补 助

	战略性新兴产业厂房 PPP 项目		安高新环函【2017】60号		厂房 PPP 项目协议		达到财政部标准)						
8	镇安县第三中学工程 PPP 模式建设项目	镇发改发【2015】100号	镇环函【2015】28号	地字第 611025620157021 号	镇安县第三中学工程 PPP 模式建设项目 PPP 项目合同	项目总投资 51360 万元	财政部 PPP 库	2	12	BOT 模式	股权+银行贷款	政府付费	
9	2018 年伊金霍洛旗教育基础设施建设 PPP 项目	伊政发(2018) 51 号	伊环审字(2018) 10 号 伊环审字(2017) 23 号 伊环审字(2016) 32 号	地字第 150627201700026 号 地字第 150627201800017 号 地字第 150627201800024 号 地字第 150627201800018 号 地字第 150627201900037 号 地字第 150627201800011 号	2018 年伊金霍洛旗学校公共基础设施建设 PPP 项目	总投资 66379 万元, 建设期 2 年, 运营期 8 年	财政部 PPP 库	2	8	BOT 模式	股权+银行贷款	政府付费	

10	铜川市玉皇阁二号桥及引线工程 PPP 项目	铜川市发展和改革委员会，铜发改基础 2018[383]，铜发改基础 2018[443]，铜发改基础 2019[289]	铜环批复【2019】549 号	不涉及	铜川市玉皇阁二号桥及引线工程 PPP 项目合同	项目总投资 157782.82 万元，其中建设期 3 年，运营期 27 年	财政部 PPP 库	3	27	BOT 模式	股权+银行贷款	使用者付费+可行性缺口补助
11	高陵区农村生活污水治理工程 PPP 项目	高发改发[2018]166 号	市环高批复【2020】63 号	正在办理	西安市高陵区农村生活污水治理工程 PPP 项目	项目总投资 71787.29 万元，其中建设期 3 年，运营期 22 年	财政部 PPP 库	3	22	BOT 模式	股权+银行贷款	使用者付费+可行性缺口补助
12	西咸能源经贸区中央公园及地下空间综合开发工程 PPP	陕西咸发改函(2018)121 号	备案号: 2020 6199 0006 0000 0015	西咸规建地字第 002020-002	西咸能源金贸区中央公园及地下空间综合开发工程 PPP 项目合同	项目概算总投资 118254.37 万元，其中，建安工程费 81580.95 万元，工程建设其他费 25624.32 万元，工程预备费 5440.65 万元，建设期贷款利息 5608.45 万元。项目投资总额最终以实际发生并经竣工审计决算的金额为准。	财政部 PPP 库	2	18	BOT 模式	股权+银行贷款	使用者付费+可行性缺口补助

	项目											
13	西安市灞桥区十里铺骨科医院 PPP 项目	灞发改发(2018)49号	灞环审(2020)32号	地字第610111202220073号	西安市灞桥区十里铺骨科医院迁建 PPP 项目	项目总投资 67381.98 万元，其中建设期 3 年，运营期 15 年	财政部 PPP 库	3	15	BOT 模式	股权+银行贷款	使用者付费+可行性缺口补助
14	东侨经济技术开发区教育补短板 PPP 项目	中共东侨经济技术开发区工作委员会【2019】71号 东侨经发审【2020】40号 东侨经发审【2020】41号	备案号: 20203509000100000013 备案号: 20203509000100000012	地字第[市]350900201900019号 地字第[市]350900201900020号	东侨经济技术开发区教育补短板 PPP 项目合同	总投资 65007.22 万元，其中建设期 2 年，运营期 13 年	财政部 PPP 库	2	13	BOT 模式	股权+银行贷款	使用者付费+可行性缺口补助

2、石油化工工程板块

报告期石油化工工程板块主要业务为工程总承包（EPC）、项目可行性研究、工程设计、工程及技术咨询、项目管理服务、工程技术开发、石油化工工程施工、房屋建筑工程施工、市政公用工程施工、机电设备安装工程、防腐保温工程、土石方工程、钢结构工程、设备制造及销售、大型设备吊装及运输、物资销售、无损检测等业务。公司全资子公司拥有千万吨级炼油、百万吨级乙烯以及新型煤化工等全厂性大型化工设计、施工与工程总承包能力，是国内少有的同时拥有石油炼制、石油化工、天然气、现代煤化工及油气储运等相关领域全产业链工程技术力量的大型工程公司。

（1）工程承包业务

工程承包业务是公司核心及主营业务，业务范围涵盖石油、化工、工业民用建筑、天然气、油气储运、长输油气管道、大型设备吊装及运输、钢结构等多个领域，特别是在炼油、石油化工、煤化工、化肥、大型设备吊装、油气储运、工业建筑、长输管线施工等领域具有丰富的工程设计施工和项目管理经验，工程项目覆盖国内外。

（2）物资销售业务

物资销售业务范围涵盖石油、化工、天然气、电力、公共事业、工业与民用建筑、长输油气管道等工程的物资采购销售及管理。公司实行物资集中采购、统一管理、平行调拨，提高材料流转速率、降低了采购成本和库存积压，形成了面向内部的采购平台和面向外部的销售平台，动态采购的管理体系及全寿命周期的供应商管理体系。

（3）设备制造业务

设备制造业务范围涵盖石油化工、煤化工、天然气、航空航天、食品机械等领域的塔器、换热器、反应器、容器、大型储罐的制造和安装。公司全资子公司持有 A1、A2 级压力容器制造许可证，A2 级压力容器设计许可证，GA1、GA2、GB1、GC1、GC2、GC3 级压力管道设计许可证，ASME“U”钢印，A（1）、B 级钢制无缝管件制造许可证。拥有 3.5Ni 材料焊接工艺、镍基合金复

合板焊接工艺及镍基合金复合板设备制造工艺，拥有 1 个陕西省大师级工作室。

（4）工程设计及工程咨询业务

工程设计和工程咨询业务范围涵盖石油炼制、石油化工、天然气、现代煤化工及油气储运等多个领域。北京石油化工工程有限公司作为高新技术企业，具有几十年的工程设计、工程咨询业绩和经验，对工程项目所需的技术、经济、资源、环境等条件进行综合分析、论证，为业主提供工程设计、工程咨询和项目管理服务，服务项目遍布国内外。

（5）无损检测及技术服务业务

无损检测及技术服务业务范围涵盖第三方无损检测、理化检验、焊接技能培训及技术服务、热处理服务。陕西西宇无损检测有限公司具有中国特种设备检验协会评定颁发的《特种设备无损检测机构级别评定证书（A 级特种设备无损检测机构）》资质，是高新技术企业、西北地区最大的无损检测中心。报告期内，完成 P91 管道埋弧焊自动焊工艺开发，在项目上检测工程质量数字化管理平台试运行、相控阵检测新技术和投入应用。

表：截至 2023 年末石油化工工程板块主要在建项目

单位：万元

序号	工程名称	业主单位	合同金额	经营模式	合同签订时间	实际开工日期	合同竣工日期	工程所在地	结算方式	截至 2023 年 12 月末累计回款情况
1	延安气田中区北部产能建设项目地面工程	陕西延长石油（集团）有限责任公司延长气田采气二厂	149,051.11	自营	2023-03-10	2023-03-15	2024-07-31	榆林市	完工百分比	100,040.65
2	内蒙古宝丰煤基新材料有限公司煤基耦合绿氢制烯烃项目	内蒙古宝丰煤基新材料有限公司	87,000.00	自营	2023-02-27	2023-03-06	2024-08-30	鄂尔多斯市	完工百分比	16,070.44
3	180 万吨/年乙二醇工程项目全厂性公辅工程	中国寰球工程有限公司	26,946.49	自营	2020-07-01	2020-07-01	2021-03-30	神木市	完工百分比	24,331.47
4	延长气田中区北部产能建设项目地面工程 PC 总承包（二标段）-周湾净化厂	陕西延长石油（集团）有限责任公司（延长油矿管理局）油气勘探公司	60,216.50	自营	2023-03-01	2023-03-01	2024-09-30	延安市	完工百分比	18,638.58
5	鲁北 150 万吨氢氧化铝	山东鲁北海生生物有限公司	68,000.00	合作	2020-12-02	2021-07-20	2022-03-30	滨州市	完工百分比	61,272.32
6	榆能化学乙二醇主装置 C 标段项目	陕西榆能化学材料有限公司	35,718.76	自营	2021-03-01	2021-03-01	2022-06-15	榆林市	完工百分比	33,830.03
7	延长气田中区北部产能建设项目地面工程 PC 总承包（二标段）-生产生活基地	陕西延长石油（集团）有限责任公司（延长油矿管理局）油气勘探公司	15,858.79	自营	2023-03-01	2023-03-01	2024-09-30	延安市	完工百分比	1,677.68
8	西气东输三线中段(中卫-吉安)项目站场工程施工	国家石油天然气管网集团有限公司建设项目管理分公司	32,489.68	自营	2023-02-08	2023-06-25	2024-03-30	渭南市	完工百分比	709.48
9	延安气田中区北部产能建设项目地面工程 PC 总承包（二标段）873 井区	陕西延长石油（集团）有限责任公司（延长油矿管理局）油气勘探公司	34,619.40	自营	2023-03-01	2023-03-01	2024-09-30	延安市	完工百分比	12,707.46
10	延安气田中区北部产能建设项	陕西延长石油（集团）有	36,110.95	自营	2023-03-01	2023-03-01	2024-09-30	延安市	完工百分比	14,478.62

序号	工程名称	业主单位	合同金额	经营模式	合同签订时间	实际开工日期	合同竣工日期	工程所在地	结算方式	截至 2023 年 12 月末累计回款情况
	目地面工程 PC 总承包（二标段）-子长西井区	限责任公司（延长油矿管理局）油气勘探公司								

表：截至 2023 年末石油化工工程板块主要已完工项目

单位：万元

序号	工程名称	业主单位	合同金额	经营模式	合同签订时间	实际开工日期	实际竣工日期	工程所在地	结算方式	回款情况
1	中国 CO2（二氧化碳）热泵研发中心及产业基地项目	陕西一德新能源科技有限公司	14,820.13	自营	2020-12-20	2020-11-15	2023-06-29	西咸新区	完工百分比	10,379.28
2	陕西延长石油榆神能源化工有限责任公司 50 万吨/年煤基乙醇项目	北京石油化工工程有限公司	19,660.00	自营	2020-08-11	2020-06-28	2022-09-15	神木市	完工百分比	17,763.51
3	陕西化建潍坊弘润中间体原料加工配套项目及配套设施项目经理部	潍坊弘润石化科技有限公司	59,000.00	自营	2020-01-10	2020-06-17	2023-02-20	潍坊市	完工百分比	25,812.92
4	北京公司安徽碳鑫乙醇联合装置安装工程	北京石油化工工程有限公司	11,730.62	自营	2022-08-19	2022-09-25	2023-12-30	淮北市	完工百分比	10,886.97
5	汉中市天然气综合开发建设项目宁强至汉中天然气管道工程	汉中市城市建设投资开发有限公司	50,000.00	自营	2021-05-18	2021-05-24	2022-04-30	汉中市	完工百分比	53,980.75
6	内蒙古东景生物环保科技有限公司 20 万吨/年 1,4-丁二醇项目	北京石油化工工程有限公司	25,103.33	自营	2020-12-01	2021-06-15	2022-06-30	乌海市	完工百分比	31,059.46
7	乐山协鑫新能源科技有限公司年产 10 万吨颗粒硅项目	华陆工程科技有限责任公司	21,540.22	自营	2021-10-13	2021-09-20	2023-12-31	乐山市	完工百分比	19,821.42

序号	工程名称	业主单位	合同金额	经营模式	合同签订时间	实际开工日期	实际竣工日期	工程所在地	结算方式	回款情况
8	安徽省天然气宣城-宁国-黄山支线宁国至绩溪段工程	安徽省皖能港华天然气有限公司	18,095.94	自营	2017-03-31	2018-04-10	2022-04-30	宁国市	完工百分比	18,494.57
9	陕西化建延安气田甘泉延 653 井区地面集输工程项目经理部	陕西延长石油（集团）有限责任公司延长气田采气四厂	43,855.51	自营	2021-09-23	2021-09-22	2022-07-30	延安市	完工百分比	44,035.20
10	延长中科(大连)能源科技股份有限公司催化剂生产项目(一期)	延长中科（大连）能源科技股份有限公司	15,437.61	自营	2019-03-25	2019-09-01	2022-05-30	大连市	完工百分比	10,921.51

3、其他业务

公司其他业务板块收入包括勘查设计收入、工业制造收入、建材销售收入等等。2021-2023 年，公司其他业务实现收入规模为 27.38 亿元、50.70 亿元和 25.95 亿元。

4、安全生产情况

近三年及一期，公司未发生重大安全事故。近三年，公司主要从以下几个方面落实安全生产：

一是全面提升安全生产教育培训。公司及下属各生产经营单位和项目经理部开展定期安全生产教育培训工作，将安全生产培训工作纳入本单位年度培训工作计划，并报人力资源部。培训经费从职工教育经费和安全文明施工措施费中列支。进行安全教育培训的从业人员包括企业主要负责人、项目负责人、专职安全管理人员、特种作业人员和其他从业人员。公司开展的安全教育培训工作实行“分类管理、分级实施”的原则，坚持做到“先培训、后上岗”。安全教育培训采取外部培训和内部培训相结合的方式进行，未接受相应安全教育培训或考核不合格的人员，各单位和项目经理部不得安排从事操作或相应管理活动。

二是切实履行公司对所属的全资或控股企业（以下简称“企业”）安全生产监管职责，督促各企业全面落实安全生产主体责任。发行人负责指导、督促企业认真执行国家和地方有关安全生产的方针政策、法律法规、标准等。督促企业主要负责人组织制定并落实企业安全生产责任制度，做好对企业履行安全生产职责的目标责任考核。督促企业完善安全监督管理机构设置或配备专职安全管理人员。督促企业健全落实安全生产规章制度，指导完善企业安全风险分级管控和隐患排查治理机制。参与企业较大以上生产安全事故的调查，督促落实事故责任追究和整改措施。

三是建立安全生产责任目标考核机制。考核工作由公司安全监督管理部于次年年初负责组织实施，每年考核一次。每年第一季度，结合重点工作安排和上级要求，公司动态调整考核评分标准。年度末，各单位根据年度安全生产目标责任书和考核评分标准开展自评，收集汇总印证材料，形成年度考核自评报告，报送公司安全监督管理部。安全生产责任目标考核结果为“优秀”的单位，

予以通报表扬，并授予“年度安全生产优胜单位”。安全生产责任目标考核结果为“差”的单位，在考核结果通报后的 1 个月内制订整改措施，向公司提交书面报告，公司安全监督管理部负责督促落实。安全生产责任目标考核结果抄送企业发展部、党委组织部，纳入本单位年度经营业绩考核，与本单位的评优工作挂钩并作为重要参考。

九、发行人在建及拟建项目情况

（一）在建工程

截至 2024 年 3 月末，发行人重点在建工程共计 2 项，主要情况如下表：

表：发行人截至 2024 年 3 月末重点在建工程情况

单位：万元

序号	项目名称	项目投资额	建设起止时间	资本金金额	截至 2024 年 3 月末资本金到位情况	截至 2024 年 3 月末已投入资金	获取批复情况
1	招商局丝路中心	24,488.31	2022.12.25-2030.04.15	24,488.31	24,488.31	24,488.31	港务预售字第 2021296 号
2	富阎轻钢结构产业园项目	16,100.00	2022/7	15,000.00	4,000.00	8,800.00	已备案

项目背景介绍：

（1）招商局丝路中心：南三号楼位于欧亚大道与港兴二路西北角，总建筑面积 24,346m²，建设层高地上 18 层（层高 5.4 米），地下 3 层为车库；地上 1-2 层位商业，3-18 层公寓办公。1 层大堂为公共区域面积为 387m²，1 层、2 层为商业面积共计 1,611m²，3 至 18 层为公寓总面积为 22,735m²，电梯 5 个。车位位置为负二层，地面车位 167 个，微型车位 10 个，可进行封闭。

（2）富阎轻钢结构产业园项目：项目总投资 1.61 亿元，分两期建设，一期建设投资 9520.6 万元，一期已建设完成，二期待经营情况决策何时建设。

上述在建工程合法合规，符合国家相关规定。

（二）重点拟建工程

发行人目前暂无拟建项目。

十、公司未来发展规划

公司将深入贯彻“主业优化、差异发展、板块联动、品质提升、科技引领、并购合作、安全发展”七大发展战略，不断在规模效益、综合实力、产业布局、精细化管理、风险防控等方面强化优势和动能，加快推进公司向国际一流的现代化综合建筑服务商转型升级。

一是主业优化战略。在稳增长的总体基调下，聚焦主业优化发展，切实提升建筑主业的核心竞争力、品牌影响力和持续发展能力，更好地支撑和引领企业做强做优做大。

二是差异发展战略。不断在模式创新、战略合作、属地经营、品牌建设、精细化管理等方面放大优势，激活动能，寻求并拓展差异化发展路径和空间，建立起独具陕建特色的发展格局。

三是板块协同战略。在产业布局上形成核心突出、协同联动、相互支撑的发展格局，推动不同板块融合发展。同时，加大“两链”融合力度，围绕产业链部署创新链、围绕创新链布局产业链，形成新的增长点。

四是品质提升战略。坚持管理和品牌双提升的发展品质提升战略，对标世界、国内和行业一流企业，有效提升企业管理。要继续巩固保持好公司在绿色施工、安全文明、精品打造和创优夺杯方面的优势，不断提升品牌价值。

五是科技引领战略。全面加快科技创新组织、制度建设，强化科技创新的投入力度，紧盯行业前沿、关键技术领域和企业调结构、拓市场、促转型的重点领域，加快科技的研发、技术的储备和成果的转化，用软科技筑牢硬实力。

六是并购合作战略。依托资本市场，积极寻求优质建筑业资产，开展并购重组。同时，按照陕西省委、省政府央地合作部署，积极加强与央企的对接交流，寻求建立深化合作的战略伙伴关系，携手推进共赢发展。

七是安全发展战略。坚持发展安全和安全发展，把安全理念始终如一地全面贯穿到企业发展的各领域和全过程。积极处理好改革、发展与稳定的关系，营造和谐发展的良好氛围；不断健全完善全面风险管控机制体系，防范化解各

类风险挑战；坚持生命至上，构建责任清晰、管控有力的安全生产长效机制。

十一、发行人所在行业状况及竞争优势

根据发行人企业成立的初衷与最终实现目标以及未来企业主要依赖的板块业务，发行人所在的主要行业为建筑行业。

（一）建筑行业发展现状及前景

1、所在行业概况

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），建筑业是我国国民经济二十大行业之一，主要划分为房屋建筑业、土木工程建筑业、建筑安装业、建筑装饰、装修和其他建筑业四大行业。根据市场准入制度和专业化分工的不同，上述四大行业又划分为 18 个子行业，涉及住宅房屋、体育场馆、铁路、道路、隧道、水利水运、海洋、工矿、架线和管道工程建筑，节能环保、电力工程施工，电气、管道和设备安装等方面。建筑行业在国民经济中处于举足轻重的位置，它与整个国家经济的发展、人民生活的改善有着密切的关系。中国正处于从低收入国家向中等收入国家发展的过渡阶段，在基础设施建设和城市化建设力度不断加大的推动下，我国建筑业保持了良好的增长势头，经济效益持续提高，对国民经济增长的贡献较大。1980 年，全国建筑业总产值仅为 287 亿元，2020 年全国建筑业总产值 263,947 亿元，是 1980 年的 919.68 倍，年均增长 18.60%。建筑业还具有关联度高、产业链长、带动力强的特点，可带动从建材到家电等 50 多个相关行业的发展。

2010 年以来，在国家宏观调控背景下，固定资产投资增速持续放缓，相应建筑业增速有所下降，但在国家保障房、水利建设、铁路投资等基础设施建设投资的支持下，建筑业增加值保持持续增长态势。2013 年以来，由于受外围经济持续疲软，房地产调控基调从紧，以及政府路桥、铁路等基建投资持续下降影响，全国固定资产投资增速持续放缓。后国家出台了一系列促进经济企稳和回升的政策，整体经济有所恢复。2014-2020 年期间，我国建筑业房屋施工面积增长缓慢，竣工面积出现小幅度下滑。近年来我国城镇化速度放缓，未来建筑业发展的重心不再是数量，而是质量，对建筑的精细化、设计感、建筑节能水

平等方面都提出了更高的要求。

2023 年，全国固定资产投资（不含农户）503,036 亿元，比上年增长 3.0%，第一产业投资下降 0.1%；第二产业投资增长 9.0%；第三产业投资增长 0.4%。其中基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）较上年增长 5.9%。2023 年，全国房地产开发投资 110,913 亿元，比上年下降 9.6%。全国商品房销售面积 111,735 万平方米，下降 8.5%，其中住宅销售面积下降 8.2%。全国商品房销售额 116,622 亿元，下降 6.5%，其中住宅销售额下降 6.0%。整体形势较为低迷。

考虑到基础设施投资规模持续增长、房地产行业有所回暖等因素，建筑业仍面临良好的发展前景。

2、建筑行业政策及竞争格局

（1）行业政策

伴随着我国建筑业的发展，我国相继出台了一系列建筑产业发展政策。2022 年 1 月，住房和城乡建设部印发《住房和城乡建设部关于印发“十四五”建筑业发展规划的通知》，内容涵盖工程勘察设计、建筑施工、建设监理、工程造价等行业，以及政府对建筑市场、工程质量安全、工程标准定额、建筑节能与技术进步等方面的监督管理工作。

表：近年来中国建筑行业相关政策

日期	政策名称	内容
2022 年 1 月	《“十四五”建筑业发展规划》	大力发展装配式建筑；要求加强新型传感、智能控制和优化、多机协同、人机协作等建筑机器人核心技术研究，研究编制关键技术标准，形成一批建筑机器人标志性产品；推广绿色建造方式。
2020 年 3 月	《房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包管理办法》	对房屋建筑和市政基础设施领域工程总承包项目如何发包和承包以及项目实施提出了系列规范意见，推动工程总承包建设模式的应用。
2019 年 3 月	《关于全面开展工程建设项目审批制度改革的实施意见》	提出对工程建设项目审批制度实施全流程、全覆盖改革。到 2020 年底，基本建成全国统一的工程建设项目审批和管理体系。
2018 年 5 月	《关于开展工程建设项目审批制度改革试点的通	在 16 地试点改革精简房屋建筑、城市基础设施等工程建设项目审批全过程和所有类型审批事项，推动流程优化和标准化。

	知》	
2017 年 5 月	《工程勘察设计行业发展“十三五”规划》	经济合理、安全可靠、技术先进、环境协调的建筑设计产品。
2017 年 4 月	《建筑业发展“十三五”规划》	以完成全社会固定资产投资建设任务为基础，全国建筑业总产值年均增长 7%，建筑业增加值年均增长 5.5%，全国工程勘察设计企业营业收入年均增长 7%，全国工程监理、造价咨询、招标代理等工程咨询服务企业营业收入年均增长 8%，全国建筑企业对外工程承包营业额年均增长 6%，进一步巩固建筑业在国民经济中的支柱地位。
2017 年 2 月	《关于促进建筑业持续健康发展的意见》	提出装配式建筑原则上应采用工程总承包模式；政府投资工程带头推进工程总承包。
2016 年 8 月	《住房城乡建设实业“十三五”规划纲要》	提出大力推进工程总承包，促进设计、采购、施工等各阶段的深度融合。
2016 年 5 月	《关于进一步推进工程总承包发展的若干意见》	从推进工程总承包方式、完善工程总承包管理制度、提升工程总承包能力和水平、加强推进工程总承包发展的组织和实施等方面提出了一些列意见。
2016 年 2 月	《关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》	提高城市设计水平，鼓励开展城市设计工作；按照“适用、经济、绿色、美观”的建筑方针，突出建筑使用功能以及节能、节水、节地、节材和环保，为建筑设计院和建筑师事务所发展创造更加良好的条件，鼓励国内外建筑设计企业充分竞争；培养既有国际视野又有民族自信的建筑师队伍，提高建筑师的地位；大力推广装配式建筑，减少建筑垃圾和扬尘污染，缩短建造工期，提升工程质量。

(2) 企业资质及竞争格局

建筑企业只有在取得相应资质证书后，方可在资质许可的范围内从事建筑施工活动，资质等级是建筑企业的重要基础条件。建筑企业资质等级划分为施工总承包、专业承包、劳务分包三个序列。

中国建筑市场存在五类参与者：“五大”央企、地方性国企、大型民营企业、外资巨头以及众多中小建筑公司。

表：中国建筑业市场企业竞争格局

企业类型	代表企业	经营状况
五大央企	中国建筑	经过大规模的整合之后进入资本市场，是中国建筑市场的领导者，规模上均达到世界 500 强的水平，在国际工程承包市场占有一席之地
	中国铁建	
	中国中铁	
	中国中冶	

企业类型	代表企业	经营状况
	中国交通建设集团	
区域龙头	浦东建设	在所在区域做深做透的同时，跨区域扩张也取得一定成果，依靠较好的管理和成本控制能力，获取较好的收益
	上海建工	
	北京建工	
	其他省属建工企业	
大型民营企业	中天建设	普遍已取得特级资质，项目承接能力强，多数完成了民营化改制，企业机制更具活力，成本控制能力很强，市场知名度高
	南通二建	
	龙信建设	
外资企业	Shimizu 日本清水	占有国内高端市场，主要优势在设计和工程管理，业务主要在总承包（EPC）、项目管理承包（MPC）层面
	Skanska 瑞典斯堪斯卡	
其他中小建筑企业	-	成为专业的劳务分包企业，依靠中国巨大的廉价劳动力资源，故能够长久持续生存

由于建筑企业承接项目后往往需要投入大量的流动资金，加之 EPC、BT、BOT 和 PPP 等已成为建筑企业主流的承包模式和获利模式，承包商融资能力及技术能力已经成为决定其承揽项目的核心因素。央企在经过大规模的整合之后进入资本市场，具有显著的规模优势，并具有自身侧重的专业建筑领域；地方性国企大多得到当地政府扶持，利用地方优势占据了一定的市场份额，并逐渐从技术要求水平较低的普通建筑市场转向技术要求高、专业性强的高端市场；外资企业及大型民营企业在工程管控及成本控制方面具有较为突出的优势。因此，短期内中国建筑市场企业竞争格局很难打破。

（3）建筑行业竞争态势及上下游情况分析

中国当前正处于建设高峰期，由于建筑市场发育上不完善，体制和机制尚未完全理顺，大多数建筑企业以相似的业务和经营管理模式竞争，导致压级压价、垫资施工、拖欠工程款、索取回扣等问题仍有发生。尽管国家对上述问题都进行了大力整治，但一个体系完备、竞争有序的建筑市场在中国尚未完全建立，导致整个建筑市场在此种竞争环境下，毛利率空间受到挤压。

从需求端来看，2016-2017 年，随着棚改以及 PPP 项目的大力推行，建筑业的需求较为旺盛，中小企业获取工程承包项目相对容易；从资金端来看，市场流动性相对宽松导致企业之间融资能力差异体现不明显，资质较弱的施工企

业可通过较大比例的垫资获取项目。2019 年，由于地产面临周期性下行，基建投资增速受项目储备不足以及政府债务管控力度加大的影响延续了 2018 年以来的低迷走势，建筑行业需求端有所萎缩；此外，2018 年以来投资者风险偏好降低，叠加资管新规等金融政策的推行导致建筑施工企业资金端有所收紧。总体看，2019 年以来，在资金端和需求端共同影响下，建筑业集中度加速提升。长期来看，在下游行业增速进入下行区间影响下，拥有融资和技术优势的大型国有企业及细分领域的龙头民企有望维持市场占有率的扩张。

钢材和水泥是建筑施工行业主要原材料，建筑行业利润易受建筑材料价格波动的影响。2016 年之前，钢材和水泥价格波动下降，有利于建筑企业的成本控制；2018 年以来，钢材和水泥价格呈上涨趋势，对建筑企业成本控制造成一定影响。

2011 年下半年以来，欧债危机进一步加深，紧缩政策影响逐步体现，主要用钢行业增速出现放缓，钢材总体需求呈回落趋势，钢价出现较大幅度下降。2014 年至 2015 年 12 月底，钢材价格延续了震荡走低的态势。2016 年全国钢材价格受基建和工业需求有所回升而出现大幅度上涨，整体价格累计同比涨幅已经超过 30%。在产能过剩和需求大幅下滑的形势下，2013 年以来水泥价格快速下行，2016 年一季度末跌至近年最低点，二季度后受益于房地产开发投资加速回暖、基础设施建设投资支撑以及行业自律良好推进，水泥价格开始震荡回升，尤其是下半年以来煤炭价格大幅拉升，对水泥价格上涨也起到了一定推动作用。2018 年以来，受煤炭价格止跌反弹影响，水泥价格整体继续推涨。2019 年，全国水泥价格指数中枢较 2018 年继续上移；受益于钢铁行业外部经营环境的好转以及钢铁企业内部的“降本增效”的成效显现，钢铁价格维持平稳状态。2020 年，受新冠疫情影响，短期内钢铁、水泥价格受到压制，但考虑到政府日趋严格的错峰生产措施以及后期赶工影响，钢铁、水泥价格有望企稳。2021 年，钢铁和水泥价格呈现波动走势，上半年价格波动较大，下半年价格逐渐企稳。2022 年水泥价格呈现高开低走趋势，钢铁价格呈现下降趋势。

（4）建筑行业发展趋势

根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远

景目标纲要》内容，“十四五”期间，基础设施仍为重要建设内容之一，投资结构将不断优化，投资空间持续拓展，主要建设领域包括“两新一重”重大工程、城镇化建设、区域一体化、生态园林建设等，基础设施、市政工程、农村建设和民生保障等多个领域补短板仍待加快需求。上述内容对基建项目需求、资金供给、企业发展和盈利等方面均释放了积极信号，建筑行业政策支持力度仍强劲，市场需求有望持续释放。

短期内，宏观经济增速放缓，建筑行业与宏观经济的相关性高，加之其举债经营的特性对抵抗资金压力能力弱，应保持对建筑行业的谨慎态度；但从长期看，区域经济的持续发展、保障性住房和城镇化建设等都为建筑业企业提供了广阔的市场空间，建筑行业仍将伴随着中国城市化发展需求，保持良好的发展前景。

（二）发行人所在行业地位

发行人实际控制人为陕西省国资委，是陕西省唯一具有房屋建筑工程施工总承包特级资质及海外经营权的国有大型企业集团。截至 2023 年末，公司现有各类中高级技术职称万余人，其中，高级职称 3,379 人；有一级建造师人 5,281 人。拥有 10 个建筑工程施工总承包特级资质、4 个市政公用工程施工总承包特级资质、1 个石油化工工程施工总承包特级资质、2 个公路工程施工总承包特级资质和多项总承包、专业承包、甲级设计等资质，具备承担国内外各类建设工程勘察、设计、施工、科研开发、项目管理的综合实力。2023 年发行人控股股东陕西建工控股集团有限公司荣列世界 500 强第 432 位、ENR 全球承包商 250 强第 13 位、中国企业 500 强第 117 位。在 2021 年《财富》中国 500 强排行榜中，发行人在中国境内外上市的所有中国公司中排 73 位。

（三）发行人的竞争优势

1、专业资质齐全

截至 2023 年末，公司（含下属子公司）拥有 10 个建筑工程施工总承包特级资质、4 个市政公用工程施工总承包特级资质、1 个石油化工工程施工总承包特级资质、2 个公路工程施工总承包特级资质和多项总承包、专业承包、甲级设

计等资质，具备承担国内外各类建设工程勘察、设计、施工、科研开发、项目管理的综合实力。包括（但不限于）：

表：公司拥有的专业资质

分类	资质名称	公司及子公司拥有数量（个）
特级资质	建筑工程施工总承包特级	10
	市政公用工程施工总承包特级	4
	公路工程施工总承包特级	2
	石油化工工程施工总承包特级	1
	小计	17
壹级资质	建筑工程施工总承包壹级	28
	公路工程施工总承包壹级	1
	水利水电工程施工总承包壹级	1
	石油化工工程施工总承包壹级	5
	市政公用工程施工总承包壹级	27
	机电工程施工总承包壹级	17
	冶金工程施工总承包壹级	1
	矿山工程施工总承包一级	1
	电力工程施工总承包一级	13
	钢结构工程专业承包壹级	22
	公路路基工程专业承包壹级	2
	公路路面工程专业承包壹级	2
	桥梁工程专业承包壹级	2
	输配电工程专业承包壹级	1
	机场场道工程专业承包壹级	1
小计	124	
甲级设计资质	建筑行业甲级	9
	市政行业甲级	4
	公路行业甲级	2
	化工石化医药行业甲级	2
	建筑行业（建筑工程）甲级	3
	工程设计建筑智能化系统专项甲级	1
	机电设计事务所甲级	1
	轻型钢结构工程设计专项甲级	1

分类	资质名称	公司及子公司拥有数量(个)
	结构设计事务所甲级	1
	建筑幕墙工程设计专项甲级	2
	建筑装饰工程设计专项甲级	1
	小计	27

此外，公司还具有特种工程专业承包资质（不分等级）、预拌混凝土专业承包资质（不分等级）、房屋建筑工程监理甲级资质、特种设备生产、制造、设计、安装、改造、维修许可证书、检验检测机构资质认定证书、建设工程质量检测机构资质证书、文物保护工程施工资质证书、测绘资质证书等，并具备从事军工涉密业务咨询服务安全保密备案条件。

2、品牌优势

公司以社会评优、文明工地创建和创优夺杯为载体，不断深入推进企业品牌建设，“年年捧国优、岁岁创鲁班”成为常态，先后参与实施了一大批具有较强行业影响力的国家和省、市重点工程建设项目。优质精品工程创建持续领跑陕西、行业领先；文明工地和观摩现场创建连年占据陕西省半壁江山。总承包施工的国家级重点项目——中国西部科技创新港科创基地项目获中国建设工程质量最高奖鲁班奖，以总建筑面积 195 万平米开创了该奖项自设立以来最大群体面积整体获奖记录。“陕建”品牌的知名度、美誉度和影响力持续提升。

3、市场布局优势

公司坚持省内、省外和海外三大市场协同发展。在省内，公司根据地优势持续扩大，实现了属地化公司在各地市的全覆盖，西安市属地化也实现了在主要区县、开发区和新区的覆盖；在省外和海外，公司科学布局，稳步推进，优质履约，形成了一些市场潜力大、发展基础牢固的战略区域市场，具备了持续辐射放大的市场基础。尤其是积极抢抓国家“一带一路”建设重大机遇，加快沿线市场布局和拓展，有力扩大了国际市场覆盖面。

4、人才优势

公司积极实施人才强企战略，注重各级各类人才的引进、培养和培训，持续畅通人才发展渠道，着力于打造一支总量充足、结构合理、素质优良、作风

扎实、能打硬仗，践行“出手必须出彩，完成必须完美”的人才队伍，为企业发展提供有力的人才支撑。公司现有各类中高级技术职称万余人，其中，高级职称 3379 人；有一级建造师人 5281 人。工程建设人才资源优势在西部地区乃至全国省级建工集团中均处于前列。

5、文化优势

公司秉承“向善而建”的企业哲学，以“弘扬建筑文明，赋能美好生活”为使命，以“成为国际一流的现代化综合建筑服务商”为愿景，积极践行“为客户创造价值，让对方先赢，让对方多赢，最终实现共赢”的合作共赢理念，持续深化以市场为导向、以客户为中心的经营策略，高端对接、战略合作、央地融合的力度、广度和深度不断扩大，“朋友圈”持续拓展，为企业持续加快发展奠定坚实基础。

十二、其他事项

1、发行人受到上海证券交易所上市公司管理一部的监管警示

(1) 上证公监函[2022]0068 号

2022 年 6 月 17 日，上海证券交易所上市公司管理一部出具《关于对陕西建工集团股份有限公司及有关责任人予以监管警示的决定》（上证公监函[2022]0068 号），具体情况内容如下：

2018 年 7 月 7 日，陕建股份披露发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）（修订稿），其中业绩补偿方作出承诺，重大资产重组标的北京石油化工工程有限公司（以下简称“北油工程”）的财务报表编制符合《企业会计准则》及其他法律、法规的规定且与上市公司会计政策、会计估计保持一致；除非法律、法规规定会计准则的调整或上市公司改变会计政策、会计估计，否则，补偿期间内，未经上市公司董事会批准，不得改变北油工程的会计政策、会计估计。

2021 年 4 月 28 日，陕建股份披露子公司北油工程 2019 年度业绩承诺实现情况专项说明的更正公告显示，公司自 2019 年 1 月 1 日执行修订后的金融工具准则，北油工程重组交易对价的盈利预测及业绩承诺均系以公司本次修订前的

会计政策作为计算基础，为保证业绩承诺计算的一贯性，2019 年度按照原政策作为业绩承诺的计算基础。后经与业绩承诺各方协商，北油工程 2019 年度业绩补偿计算调整为按照与公司一致的会计政策为基础，将年度业绩实际完成金额由 19,566.02 万元更正为 17,490.23 万元，业绩承诺完成率由 101.23%更正为 90.49%。

综上，陕建股份未对重大资产重组标的适用与其一致的会计政策，造成 2019 年业绩承诺实现情况披露不准确。时任财务总监王亚斌（任期 2019 年 12 月 16 日至 2022 年 12 月 15 日）作为财务事项具体负责人，未勤勉尽责，对公司陕建股份违规行为负有责任，上海证券交易所上市公司管理一部对陕建股份及时任财务总监王亚斌予以监管警示。

鉴于上述违规事实和情节，根据《上海证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》第 16.1 条和《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》有关规定，上海证券交易所上市公司管理一部对陕西建工集团股份有限公司及时任财务总监王亚斌予以监管警示。鉴于上述违规事实以及其他违规事项，上海证券交易所已对公司重大资产重组交易对方作出纪律处分决定。

（2）上证公监函[2022]0089 号

2022 年 8 月 17 日，上海证券交易所上市公司管理一部出具《关于对陕西建工集团股份有限公司、关联方北京天居园科技有限公司、陕西延长石油财务有限公司及有关责任人予以监管警示的决定》（上证公监函[2022]0089 号），具体情况内容如下：

2017 年 12 月，公司公告拟购买原北京石油化工工程有限公司（以下简称原北油工程）。2018 年 9 月 11 日，公司披露《发行股份购买资产暨关联交易报告书》显示，原北油工程于 2018 年实施分立，分立后北油工程为存续公司，天居园科技为派生公司，延长财务公司于 2017 年 12 月 29 日出具《关于同意北油工程分立事项所涉债务处理的确认函》，同意原北油工程负债中 27,947.12 万元由分立后的天居园科技承担，不要求分立后的北油工程对该项债务承担连带赔偿责任。此后，延长财务公司认为因天居园公司为 2018 年 5 月新设立公司，不符合关于贷款借款人的审查要求，一直未办理借款合同变更手续，致使北油工程

在延长财务公司的借款记录仍为 3.8 亿元。2018 年 9 月，延长财务公司、北油工程、天居园科技共同签署《债务承担协议》，各方确认由天居园科技自行筹措资金归还前述应分摊的借款金额，天居园科技归还其单独承担的债务（及对应利息）时应先将归还金额转至北油工程在延长财务公司开立的专项账户，再由北油工程归还至延长财务公司。2018 年 12 月，公司实施完成重大资产重组，重组标的北油工程成为公司子公司。

2019 年 12 月 13 日，北油工程向延长财务公司偿还借款 10,052.88 万元，履行完毕还款义务，但延长财务公司仍将应属于天居园科技的剩余借款 27,947.12 万元记录在北油工程名下。前述债务已于 2020 年 12 月 28 日到期，但天居园科技未向北油工程或延长财务公司偿还。2021 年 6 月 10 日，北油工程收到项目退付质保金 3 亿元，延长财务公司同日从结算账户上自行扣划了相关质保金中的等额债务本金 27,947.12 万元及利息，合计扣划 28,880.05 万元，相关资金占公司上年净资产的 1.84%。

在公司子公司北油工程资金被关联方直接扣划，代关联方天居园科技偿还其对关联方延长财务公司的借款时，公司未就相关事项及时履行信息披露义务，直至 2022 年 1 月 1 日、2 月 23 日才在公司其他关联方资金往来事项的提示性公告及相关工作函回复公告中予以披露。2022 年 4 月 26 日，公司披露进展公告称，北油工程已于 2022 年 4 月 24 日收到本次非经营性资金往来款项及期间资金利息合计 29,862.21 万元。

综上，公司在未履行决策且未披露的情况下代关联方偿还债务，上述行为违反了《上海证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》（以下简称《股票上市规则》）第 2.1 条、第 2.3 条、第 7.7 条、第 10.2.4 条等有关规定。责任人方面，时任总会计师莫勇（任期 2020 年 12 月 24 日至 2021 年 6 月 23 日）作为公司财务事项负责人，时任董事会秘书康宇麟（任期 2020 年 12 月 24 日至 2021 年 6 月 23 日）作为公司信息披露事务具体负责人，未能勤勉尽责，对违规行为负有责任，违反了《股票上市规则》第 2.2 条、第 3.1.4 条、第 3.2.2 条等有关规定以及在《董事（监事、高级管理人员）声明及承诺书》中作出的承诺。

鉴于上述违规事实和情节，根据《股票上市规则》第 16.1 条和《上海证券

交易所纪律处分和监管措施实施办法》等有关规定，上海证券交易所上市公司管理一部对陕西建工集团股份有限公司，关联方北京天居园科技有限公司、陕西延长石油财务有限公司及公司时任总会计师莫勇、时任董事会秘书康宇麟予以监管警示。

2、发行人收到陕西证监局行政监管措施决定

(1) 陕证监措施字〔2022〕32号

2022年8月26日，陕西建工集团股份有限公司公告收到中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于对陕西建工集团股份有限公司及王亚斌采取出具警示函措施的决定》(陕证监措施字〔2022〕32号)，具体情况内容如下：

2018年7月7日，陕西建工集团股份有限公司披露发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案)(修订稿)，其中业绩补偿方作出承诺，重大资产重组标的北油工程的财务报表编制符合《企业会计准则》及其他法律、法规的规定且与上市公司会计政策、会计估计保持一致；除非法律、法规规定会计准则的调整或上市公司改变会计政策、会计估计，否则，补偿期间内，未经上市公司董事会批准，不得改变北油工程的会计政策、会计估计。

2021年4月28日，陕西建工披露北油工程2019年度业绩承诺实现情况专项说明的更正公告显示，上市公司自2019年1月1日执行修订后的金融工具准则，北油工程重组交易对价的盈利预测及业绩承诺均系以上市公司本次修订前的会计政策作为计算基础，为保证业绩承诺计算的一贯性，2019年度按照原政策作为业绩承诺的计算基础。后经与业绩承诺各方协商，北油工程2019年度业绩补偿计算调整为按照与上市公司一致的会计政策为基础，将年度业绩实际完成金额由19,566.02万元更正为17,490.23万元，业绩承诺完成率由101.23%更正为90.49%。

因未对重大资产重组标的适用与上市公司一致的会计政策，导致2019年业绩承诺实现情况披露不准确，违反了《上市公司信息披露管理办法》(证监会令第40号，以下简称《办法》)第二条第一款的规定。根据《办法》第五十八条第一款的规定，陕西建工时任财务总监王亚斌对上述事项负有主要责任。根据

《办法》第五十九条的规定，陕西证监局决定对陕西建工、王亚斌采取出具警示函的监督管理措施。

(2) 陕证监措施字〔2022〕43 号

2022 年 11 月 11 日，陕西建工集团股份有限公司公告收到中国证券监督管理委员会陕西监管局《关于对陕西建工集团股份有限公司及莫勇、康宇麟采取出具警示函措施的决定》（陕证监措施字〔2022〕43 号），具体情况内容如下：

2018 年，陕西建工集团股份有限公司（以下简称陕西建工或公司）实施重大资产重组购买北京石油化工工程有限公司（以下简称北油工程）100%股权，北油工程系公司全资子公司，北京天居园科技有限公司（以下简称天居园科技）、陕西延长石油财务有限公司（以下简称延长财务公司）系陕西建工过去 12 个月持股超过 5%以上股东的附属企业，为公司关联方。

2017 年 12 月，陕西建工公告拟购买原北油工程 100%股权。2018 年 9 月 11 日，陕西建工披露《发行股份购买资产暨关联交易报告书》显示，原北油工程于 2018 年实施分立，分立后北油工程为存续公司，天居园科技为派生公司，延长财务公司于 2017 年 12 月 29 日出具《关于同意北油工程分立事项所涉债务处理的确认函》，同意原北油工程负债中 27,947.12 万元由分立后的天居园科技承担，不要求分立后的北油工程对该项债务承担连带赔偿责任。此后，延长财务公司认为因天居园科技为 2018 年 5 月新设立公司，不符合关于贷款借款人的审查要求，一直未办理借款合同变更手续，致使北油工程在延长财务公司的借款记录仍为 3.8 亿元。2018 年 9 月，延长财务公司、北油工程、天居园科技共同签署《债务承担协议》，各方确认由天居园科技自行筹措资金归还前述应分摊的借款金额，天居园科技归还其单独承担的债务（及对应利息）时应先将归还金额转至北油工程在延长财务公司开立的专项账户，再由北油工程归还至延长财务公司。2018 年 12 月，陕西建工实施完成重大资产重组，重组标的北油工程成为子公司。

2019 年 12 月 13 日，北油工程向延长财务公司偿还借款 10,052.88 万元，履行完毕还款义务，但延长财务公司仍将应属于天居园科技的剩余借款 27,947.12 万元纪录在北油工程名下。前述债务已于 2020 年 12 月 28 日到期，但天居园科

技术向北油工程或延长财务公司偿还。2021 年 6 月 10 日，北油工程收到项目退付质保金 3 亿元，延长财务公司同日从结算账户上自行扣划了相关质保金中的等额债务本金 27,947.12 万元及利息，合计扣划 28,880.05 万元，相关资金占陕西建工上年末净资产的 1.84%。

在陕西建工子公司北油工程资金被关联方直接扣划，代关联方天居园科技偿还其对关联方延长财务公司的借款时，公司未就相关事项及时履行信息披露义务，直至 2022 年 1 月 1 日才在其他关联方资金往来事项的提示性公告中予以披露。2022 年 4 月 26 日，陕西建工披露进展公告称，北油工程已于 2022 年 4 月 24 日收到本次非经营性资金往来款项及期间资金利息合计 29,862.21 万元。陕西建工在未履行决策程序情况下代关联方偿还债务且未披露相关事项，违反了《上市公司信息披露管理办法》(证监会令第 182 号，以下简称《信披办法》)第三条第一款、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监会公告〔2017〕16 号)第一条第二项第五目的规定。按照《信披办法》第五十一条第一款的规定，陕西建工时任总会计师莫勇作为公司财务负责人，时任董事会秘书康宇麟作为公司信息披露事务负责人，未能勤勉尽责，对相关违规行为负有责任。

根据《信披办法》第五十二条的规定，陕西证监局决定对陕西建工、莫勇、康宇麟采取出具警示函的监督管理措施。

(3) 陕证监措施字〔2023〕31 号

发行人收到中国证券监督管理委员会陕西监管局(以下简称“中国证监会陕西监管局”)《关于对陕西建工集团股份有限公司、张义光、莫勇、苏健采取出具警示函措施的决定》(陕证监措施字[2023]31 号)(以下简称“《决定》”)。

根据《决定》，发行人于 2023 年 6 月 20 日发布《关于公司及子公司涉及诉讼、仲裁的公告》，涉及诉讼(仲裁)案件共计 71 起，涉案金额合计 23.52 亿元，上述金额已达到临时报告披露标准。发行人上述所列示案件中收到法院相关通知的最晚时间为 2023 年 6 月 15 日，应当自知悉该重大事件发生时起 2 个交易日内予以披露，但迟至 2023 年 6 月 20 日才披露该事项。

上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》(证监会令第 182 号, 以下简称“《办法》”)第三条第一款、第二十二條和第二十六條第一款的规定。张光义作为董事长、莫勇作为总经理、苏健作为董事会秘书对发行人违规行为负有主要责任。

根据《办法》第五十二條的规定, 中国证监会陕西监管局决定对发行人及张义光、莫勇、苏健采取出具警示函的行政监管措施。

发行人及相关人员高度重视决定书指出的问题, 将认真汲取教训并引以为戒, 进一步强化信息披露及时性管理, 严格遵守相关规定履行信息披露义务、做好信息披露工作, 杜绝此类行为再次发生。发行人及相关人员将严格按照陕西证监局的要求, 积极落实整改并于 15 个工作日内提交书面整改报告。

上述行政监管措施系对于发行人信息披露违规行为的警示, 对发行人生产经营无重大影响, 亦不会对发行人生产经营及偿债能力构成重大不利影响。

第六章 发行人主要财务状况

本募集说明书中的财务数据来源于发行人 2021-2023 年度经审计的合并及母公司财务报告以及 2024 年度 1-3 月未经审计的合并及母公司财务报表。投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅发行人经审计的财务报表、注释以及本募集说明书中其他部分对于发行人的历史财务数据的说明。

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

一、财务报表情况

提示：投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅公司完整的财务报表以及本募集说明书附录部分对于公司财务指标的解释。

（一）注册会计师对发行人财务报告的审计意见

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2021 年、2022 年以及 2023 年合并及母公司年度报表进行了审计，并出具编号为天职业字[2022]24024 号、天职业字[2023]30633 号和天职业字[2024]34233 号的标准无保留意见审计报告。

（二）最近三年审计报告编制基础

发行人财务报表以持续经营为编制基础。

发行人 2021 年度、2022 年度和 2023 年度经审计的财务报告均符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。发行人 2024 年 1-3 月财务报表未经审计，编制基础及会计政策未发生重大变更变化。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券从业资格。

投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人完整的经审计的财务报告。

（三）发行人合并范围变化情况

1、发行人 2021 年合并报表范围

与 2020 年末相比，2021 年末发行人纳入合并报表范围的子公司新增 36 家，减少 8 家，具体情况如下表：

表：发行人 2021 年末合并报表范围变化情况

2021年度合并范围内变动的子公司		变动情况
1	陕西建工益德建设有限公司	新设子公司
2	陕西建工智能幕墙设计建造有限公司	新设子公司
3	陕西建工恒宁建设工程有限公司	新设子公司
4	陕西中汇宝恒建设工程有限公司	新设子公司
5	陕西洋创建设工程有限公司	新设子公司
6	陕西华鑫鼎业建筑物资有限公司	新设子公司
7	陕西建工东顺建设有限公司	新设子公司
8	陕西建工蓝田城市建设发展有限公司	新设子公司
9	陕西建工高陵建设有限公司	新设子公司
10	陕西大宸建设工程有限公司	新设子公司
11	陕西建工第九建设集团市政发展有限公司	新设子公司
12	陕西建工第九建设集团建设发展有限公司	新设子公司
13	陕西建工第九建设集团机电安装有限公司	新设子公司
14	陕西联银贰号投资合伙企业（有限合伙）	新设子公司
15	陕西建工腾升建设工程有限公司	新设子公司
16	陕西联银叁号投资合伙企业（有限合伙）	新设子公司
17	陕西辉虹建设工程有限公司	新设子公司
18	陕西建工十建汉台建设工程有限公司	新设子公司
19	陕西机施公路工程有限公司	新设子公司
20	陕西机施岩土工程有限公司	新设子公司
21	靖边县拓华新能源有限公司	新设子公司
22	榆林广通凡电缆制造有限公司	新设子公司
23	陕西建工安装集团新基建有限公司	新设子公司
24	陕西建工（韩城）城市服务有限公司	新设子公司
25	陕西华山航城建设有限公司	新设子公司
26	陕西华山路桥城市运营有限公司	新设子公司

27	陕西正诚路桥工程研究院有限公司	新设子公司
28	陕西建工模架科技有限公司	新设子公司
29	陕西建工铭铝环保科技有限公司	新设子公司
30	陕西建工锦泰建设工程有限公司	新设子公司
31	陕西省建筑工程质量风险管控有限责任公司	新设子公司
32	陕建股份马来西亚有限公司	新设子公司
33	陕西善宇筑诚工程建设有限公司	新设子公司
34	陕西建工铁建工程有限公司	新设子公司
35	陕西建工榆商高速渭南段发展有限公司	新设子公司
36	陕西建工鄂邑建设投资有限公司	新设子公司
37	广州祺金联建筑工程有限公司	注销子公司
38	陕西东雅达建设工程有限公司	注销子公司
39	海南核建城市开发建设有限公司	注销子公司
40	陕西安阳新能源有限公司	注销子公司
41	宜君县建工沐阳新能源有限公司	注销子公司
42	合阳建安沐阳新能源有限公司	注销子公司
43	西安建晟合投资管理合伙企业（有限合伙）	注销子公司
44	陕西建研建筑工程质量检验检测有限公司	注销子公司

2、发行人 2022 年合并报表范围

与 2021 年末相比，2022 年末发行人纳入合并报表范围的子公司新增 40 家，减少 6 家，具体情况如下表：

2022年度合并范围内变动的子公司		变动情况
1	陕建（深圳）建设有限公司	非同一控制下企业合并
2	陕西汉丰华邑实业有限公司	非同一控制下企业合并
3	陕西建工航城建设有限公司	非同一控制下企业合并
4	陕西建科院建设工程咨询有限责任公司	非同一控制下企业合并
5	陕西建工第七建设集团有限公司	同一控制下企业合并
6	陕西一建智能科技有限公司	新设子公司
7	陕西建工益成路桥工程有限公司	新设子公司
8	陕西建工益扬装饰工程有限公司	新设子公司
9	陕建一建（固镇）建设工程有限公司	新设子公司
10	陕西建映供应链管理合伙企业（有限合伙）	新设子公司

11	陕西中汇启恒建设工程有限公司	新设子公司
12	华山（青岛）城市建设发展有限公司	新设子公司
13	陕西建工昌顺合建设工程有限公司	新设子公司
14	陕西建东顺诚建设工程有限公司	新设子公司
15	陕西昌顺权益建设合伙企业（有限合伙）	新设子公司
16	陕建运城新能源有限公司	新设子公司
17	陕建七建集团忻州智慧能源科技有限公司	新设子公司
18	陕西八建恒远建设工程有限公司	新设子公司
19	陕西建工十建汉南建设工程有限公司	新设子公司
20	陕西建工十建汉东建设工程有限公司	新设子公司
21	陕西腾裕建筑安装工程有限公司	新设子公司
22	陕西腾皓市政工程有限公司	新设子公司
23	陕西建工渭南交通建设有限公司	新设子公司
24	陕西绿发能源管理有限公司	新设子公司
25	陕西建工新能源设计研究有限公司	新设子公司
26	陕西建工新能源神木旭华电缆制造有限公司	新设子公司
27	陕西博昱 <u>望</u> 能源科技有限公司	新设子公司
28	陕西泽昱风电能源设备销售有限公司	新设子公司
29	甘肃百克尔农牧发展有限公司	新设子公司
30	陕西建工绿能科技有限公司	新设子公司
31	陕西赏润企业管理合伙企业（有限合伙）	新设子公司
32	陕西建工机场项目建设有限公司	新设子公司
33	陕建（晋中市）建设有限公司	新设子公司
34	陕西建工石化建设工程有限公司	新设子公司
35	陕西建工市政建设工程有限公司	新设子公司
36	陕西建工运营管理有限公司	新设子公司
37	陕西创玮建投城市更新合伙企业（有限合伙）	新设子公司
38	陕西创兴建投城市更新合伙企业（有限合伙）	新设子公司
39	陕西建工二零九公路建设有限公司	新设子公司
40	陕西建工发展集团工程有限公司	新设子公司
41	陕西天瑞人工地基检测有限公司	丧失控制权
42	中安智联未来有限公司	丧失控制权
43	陕西建工集团有限公司	注销子公司
44	杞县瑞恒风力发电有限责任公司	注销子公司
45	菏泽卫光风力发电有限公司	注销子公司

46	青海正卓新能源有限公司	注销子公司
----	-------------	-------

3、发行人 2023 年合并报表范围

与 2022 年末相比，2023 年末发行人纳入合并报表范围的子公司新增 34 家，减少 15 家，具体情况如下表：

2023年度合并范围内变动的子公司		变动情况
1	陕西一建益合新能源有限公司	新设子公司
2	民勤康聚新能源有限公司	新设子公司
3	宁夏康聚新能源有限公司	新设子公司
4	陕建海南建设有限公司	新设子公司
5	安徽陕建益盛建设有限公司	新设子公司
6	陕西建工津一建设有限公司	新设子公司
7	陕建二建（惠州）建设工程有限公司	新设子公司
8	陕建秦建建设新疆有限公司	新设子公司
9	陕西华夏宝新土地整治有限公司	新设子公司
10	陕建象雄（西藏）建设有限公司	新设子公司
11	江西陕建建设发展有限公司	新设子公司
12	赣州鼎宇项目管理有限公司	新设子公司
13	陕西建工瑞山新能源有限公司	新设子公司
14	陕西建工眉县城市建设有限公司	新设子公司
15	陕西城发环保科技有限公司	新设子公司
16	新疆陕建天山建设工程有限公司	新设子公司
17	陕建十建天山（新疆）建设工程有限公司	新设子公司
18	陕建（海西）建设发展有限公司	新设子公司
19	渭南锦绣樾秦实业有限公司	新设子公司
20	陕建科工（深圳）建设有限公司	新设子公司
21	陕西建工新能源储能设备制造有限公司	新设子公司
22	陇县智新设备制造有限公司	新设子公司
23	陇县智华储能有限公司	新设子公司
24	乾县峥嵘储能服务有限公司	新设子公司
25	陇县荣华能源开发有限公司	新设子公司
26	陕西海西亚铝业科技有限公司	新设子公司
27	陕建西博（西安）工程设计有限公司	新设子公司
28	陕西建科旭丽产业环境服务有限公司	新设子公司

29	陕西省建筑减隔震科学研究院有限公司	新设子公司
30	华山国际工程马达加斯加有限公司	新设子公司
31	华山国际工程蒙古有限公司	新设子公司
32	陕西建工集团（上海）建设有限公司	新设子公司
33	陕建秦渝（重庆）建设发展有限公司	新设子公司
34	吉林陕建建设有限公司	新设子公司
35	陕西建工智能幕墙设计建造有限公司	注销子公司
36	宝鸡中远预应力工程有限公司	注销子公司
37	宝鸡中远机械设备工程有限公司	注销子公司
38	宝鸡市中宇工程检测有限公司	注销子公司
39	渭南市远大园林绿化工程有限公司	注销子公司
40	渭南市东佳建筑工程有限公司	注销子公司
41	陕西昌顺权益建设合伙企业（有限合伙）	注销子公司
42	陕西腾裕建筑安装工程有限公司	注销子公司
43	陕西腾皓市政工程有限公司	注销子公司
44	西安瑞恒新能源有限公司	注销子公司
45	西安建和新能源有限公司	注销子公司
46	陕西和旭新能源有限公司	注销子公司
47	陕西沐泽新能源有限公司	注销子公司
48	榆林广通凡电缆制造有限公司	注销子公司
49	厦门泰闽丰建设工程有限公司	注销子公司

4、发行人 2024 年 1-3 月合并报表范围

与 2023 年末相比，2024 年 3 月末发行人纳入合并报表范围未发生变化。

（四）会计政策、会计估计变更以及差错更正的说明

1、会计政策变更

（1）公司自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会〔2018〕35 号）相关规定，根据累积影响数，调整使用权资产、租赁负债、年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

根据新租赁准则的规定，对于首次执行日前已存在的合同，公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

1) 发行人作为承租人:

公司选择仅对 2021 年 1 月 1 日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2021 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

①首次执行日之前的融资租赁，公司按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；

②对于首次执行日之前的经营租赁，公司根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，同时每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整确定使用权资产；

③公司按照资产减值相关规定对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

公司对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。此外，公司对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

①计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；

②存在续租选择权或终止租赁选择权的，公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

③作为使用权资产减值测试的替代，公司评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

④首次执行日前的租赁变更，公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

此外，首次执行日开始公司将偿还租赁负债本金和利息所支付的现金在现金流量表中计入筹资活动现金流出，支付的采用简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额仍然计入经营活动现金流出。

2) 发行人作为出租人:

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁,公司在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估,并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的,公司将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。除转租赁外,公司无需对其作为出租人的租赁按照新租赁准则进行调整。公司自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

公司执行新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日财务报表各项目的的影响如下:

表: 执行新租赁准则对报表项目的的影响情况

单位: 元

受影响的报表项目	2020 年 12 月 31 日变更前金额		2021 年 1 月 1 日变更后金额	
	合并	公司	合并	公司
预付款项	1,625,972,666.90	-	1,624,013,237.41	-
使用权资产	-	-	145,814,079.49	-
长期待摊费用	417,501,178.06	-	406,994,059.86	-
一年内到期的非流动负债	2,848,119,626.13	-	2,860,150,188.37	-
租赁负债	-	-	121,316,969.56	-

(2) 公司采用《企业会计准则解释第 14 号》(财会〔2021〕1 号)相关规定,根据累积影响数,调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下:

《企业会计准则解释第 14 号》定义了 PPP 项目合同,包括 PPP 项目合同应符合的“双特征”及“双控制”条件,明确了社会资本方的相关会计处理,特别是明确了 PPP 项目合同下应收款项和无形资产的确认条件以及 PPP 项目合同下混合模式(金融资产与无形资产兼有)的会计处理规定,并规定了明确的披露要求。保持了与收入准则的衔接,要求社会资本方提供建造服务或发包给其他方等,应当按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定进行会计处理,明确了 PPP 项目资产建造过程中借款费用的会计处理。

上述变更对 2021 年 1 月 1 日财务报表各项目的的影响情况如下:

单位：元

受影响的报表项目	2020 年 12 月 31 日变更前金额		2021 年 1 月 1 日变更后金额	
	合并	公司	合并	公司
其他非流动资产	9,895,165,784.23	-	9,753,367,759.51	-
未分配利润	5,981,666,132.98	293,475,557.09	5,879,744,964.03	293,475,557.09
少数股东权益	1,581,989,292.81	-	1,542,112,437.04	-

(3) 公司采用《企业会计准则解释第 15 号》(财会〔2021〕35 号)中“关于资金集中管理相关列报”相关规定，解释发布前企业的财务报表未按照上述规定列报的，应当按照本解释对可比期间的财务报表数据进行相应调整。该会计政策变更对公司财务报表不产生影响。

(4) 公司自 2022 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 15 号》(财会〔2021〕35 号)中“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”和“关于亏损合同的判断”相关规定，根据累积影响数，调整财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整。经评估，上述会计政策变更对本集团及本公司财务报表无重大影响。

(5) 公司自 2022 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 16 号》(财会〔2022〕31 号)中“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”和“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”相关规定，解释发布前企业的财务报表按照上述规定列报，经评估，上述会计政策变更对本集团及本公司财务报表无重大影响。

(6) 公司自 2022 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 15 号》(财会〔2021〕35 号)中“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”和“关于亏损合同的判断”相关规定，根据累积影响数，调整财务报表相关项目金额，对可比期间信息不予调整。经评估，上述会计政策变更对本集团及本公司财务报表无重大影响。

(7) 公司自 2022 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 16 号》(财会〔2022〕31 号)中“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”和“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股

份支付的会计处理”相关规定，解释发布前企业的财务报表按照上述规定列报，经评估，上述会计政策变更对本集团及本公司财务报表无重大影响。

(8) 本集团于 2023 年 8 月 29 日召开第八届董事会第十次会议，会议批准自 2023 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则解释第 16 号》(财会〔2022〕31 号)中“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”的相关规定，根据累积影响数，对财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目进行追溯调整。

上述会计政策变更对 2023 年 1 月 1 日合并财务报表的影响如下：

单位：元

受影响的报表项目	2022 年 12 月 31 日变更前金额		2023 年 1 月 1 日变更后金额	
	合并	母公司	合并	母公司
递延所得税资产	3,084,729,356.96	744,736,920.13	3,097,944,760.75	747,751,313.03
递延所得税负债	19,486,551.32	4,772,406.03	33,845,794.00	7,871,930.81
未分配利润	11,248,481,088.24	734,667,487.51	11,247,342,537.90	734,582,355.63
少数股东权益	11,188,667,664.62	-	11,188,662,376.07	-
所得税费用	809,434,228.64	-150,562,550.00	807,560,611.43	-150,444,966.50
少数股东损益	978,473,283.51	-	978,517,427.14	-

2、会计估计变更

2021 年度公司无重要会计估计变更。

2022 年度公司无重要会计估计变更。

2023 年度公司无重要会计估计变更。

2024 年 1-3 月公司无重要会计估计变更。

3、重要前期差错更正

2021-2023 年度审计报告及 2024 年 1-3 月财务报告无前期差错更正事项。

二、发行人主要财务数据

表：发行人 2021-2023 年及 2024 年 3 月末合并资产负债表

单位：万元

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末 (经重述)	2022 年末 (调整前)	2021 年末 (经重述)	2021 年末 (调整前)
货币资金	2,337,518.24	3,120,783.70	2,831,120.54	2,829,040.64	2,234,317.49	2,188,792.92
交易性金融资产	20,397.09	20,220.65	35,254.39	35,254.39	23,910.98	23,910.98
应收票据	412,823.73	334,333.15	444,973.78	444,973.78	523,372.09	517,569.92
应收账款	15,424,249.36	16,524,738.71	15,045,966.78	15,045,966.78	11,847,255.81	11,273,900.30
应收款项融资	18,902.11	11,577.96	18,890.79	18,890.79	36,492.37	35,607.07
预付款项	302,203.70	246,208.15	235,899.16	235,864.99	192,089.47	186,012.00
其他应收款	980,181.09	890,045.77	978,371.82	974,489.15	825,276.76	745,029.72
其中：应收利息	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	76.77	76.77	76.77	76.77
存货	323,884.97	275,453.27	287,660.67	287,660.67	302,877.49	294,109.38
合同资产	9,032,239.52	8,698,827.28	6,952,643.70	6,952,643.70	4,916,752.06	4,816,066.98
一年内到期的非流动资产	600.00	750.00	2,463.47	2,463.47	2,357.00	2,357.00
其他流动资产	268,198.31	250,865.27	209,670.83	209,620.90	172,437.31	167,854.37
流动资产合计	29,121,198.13	30,373,803.91	27,042,915.94	27,036,869.27	21,077,138.84	20,251,210.63
债权投资	27,359.36	32,670.28	25,105.34	25,105.34	42,594.58	42,594.58
长期应收款	961,055.17	983,387.57	892,100.95	892,100.95	357,554.38	357,554.38
长期股权投资	241,706.82	195,901.82	157,900.29	157,900.29	111,472.25	100,984.56
其他权益工具投资	25,493.41	25,493.41	24,562.02	24,562.02	23,469.79	23,569.79
其他非流动金融资产	599,260.00	600,400.00	527,200.00	527,200.00	-	-
投资性房地产	198,856.09	199,446.27	128,194.49	125,529.89	142,684.26	132,308.31
固定资产	393,252.67	400,158.30	327,045.67	327,018.11	307,780.18	298,504.84
在建工程	10,928.93	9,146.38	109,917.90	109,917.90	117,556.24	117,556.24
使用权资产	17,458.96	18,717.55	10,816.03	10,816.03	17,195.08	16,746.07
无形资产	527,327.75	535,548.38	536,253.32	536,253.32	139,836.83	139,062.95
商誉	2,501.53	2,501.53	2,653.73	2,653.73	2,346.59	2,346.59
长期待摊费用	54,637.35	59,050.72	49,983.57	49,752.99	42,176.44	40,756.55
递延所得税资产	397,933.21	400,313.90	309,794.48	308,472.94	227,237.23	218,899.07
其他非流动资产	811,883.90	833,012.41	741,425.55	741,425.55	1,183,353.27	1,183,353.27
非流动资产合计	4,269,655.15	4,295,748.53	3,842,953.32	3,838,709.05	2,715,257.12	2,674,237.20
资产合计	33,390,853.28	34,669,552.43	30,885,869.26	30,875,578.31	23,792,395.95	22,925,447.83
短期借款	1,609,850.95	1,721,328.13	1,222,845.36	1,222,845.36	915,565.91	884,360.41
交易性金融负债		-	-	-	441.97	441.97
应付票据	1,246,069.72	1,010,996.06	1,100,752.68	1,100,752.68	778,220.53	764,372.33
应付账款	17,169,767.95	18,765,575.51	17,038,881.14	17,039,050.12	13,351,729.77	12,727,574.98
预收款项	289.81	394.93	420.08	420.08	-	-
合同负债	2,303,184.60	2,193,463.61	2,206,815.46	2,206,815.46	1,569,531.38	1,512,950.11
应付职工薪酬	182,527.69	221,784.87	200,414.74	200,399.54	195,376.18	194,248.49
应交税费	227,957.41	263,686.76	255,885.47	255,827.05	182,093.11	179,867.60
其他应付款	1,640,045.06	1,565,729.10	1,655,721.59	1,646,431.98	1,446,327.71	1,417,427.21

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末 (经重述)	2022 年末 (调整前)	2021 年末 (经重述)	2021 年末 (调整前)
其中：应付利息			-	-	-	-
应付股利	1,565.60	1,913.91	1,307.50	1,307.50	2,936.97	3,159.89
一年内到期的非流动 负债	391,546.44	490,223.13	567,581.72	567,581.72	277,562.55	276,454.30
其他流动负债	2,127,631.48	2,110,158.75	1,245,888.70	1,245,888.70	974,885.07	924,649.58
流动负债合计	26,898,871.10	28,343,340.86	25,495,206.95	25,486,012.69	19,691,734.17	18,882,346.98
长期借款	2,193,951.02	2,114,189.28	1,592,340.50	1,592,340.50	1,322,911.02	1,312,363.04
应付债券	76,162.83	76,162.83	103,156.03	103,156.03	203,393.61	203,393.61
租赁负债	14,239.07	12,137.61	7,455.73	7,455.73	12,254.19	11,975.81
长期应付款	136,460.21	137,138.91	5,505.00	5,505.00	5,500.00	5,500.00
长期应付职工薪酬	94,557.35	94,811.00	99,902.00	99,902.00	104,683.00	98,263.00
预计负债	129,137.74	123,860.24	98,831.02	98,831.02	86,691.66	83,386.55
递延收益	14,460.72	13,749.91	11,014.77	11,014.77	9,730.98	9,730.98
递延所得税负债	4,622.62	4,672.45	3,384.58	1,948.66	3,569.69	3,569.69
非流动负债合计	2,663,591.56	2,576,722.23	1,921,589.63	1,920,153.70	1,748,734.16	1,728,182.68
负债合计	29,562,462.66	30,920,063.09	27,416,796.57	27,406,166.40	21,440,468.33	20,610,529.66
实收资本（或股本）	376,888.23	376,888.23	368,888.23	368,888.23	368,888.23	368,888.23
其他权益工具	319,890.70	319,890.70	512,011.35	512,011.35	288,700.37	288,700.37
其中：优先股	-	-	-	-	-	-
永续债	319,890.70	319,890.70	512,011.35	512,011.35	288,700.37	288,700.37
资本公积	202,146.48	200,545.73	188,282.42	187,582.42	277,921.79	185,111.82
减：库存股	17,440.00	17,440.00	-	-	-	-
其他综合收益	-19,694.63	-18,882.76	-18,592.02	-18,592.02	-10,925.86	-9,811.62
专项储备	195,025.05	175,071.22	154,425.38	154,425.38	131,456.35	127,289.41
盈余公积	36,488.85	36,488.85	21,381.69	21,381.69	14,910.01	14,910.01
未分配利润	1,497,560.24	1,443,962.82	1,123,809.41	1,124,848.11	831,034.26	883,911.58
归属于母公司所有者 权益	2,590,864.93	2,516,524.78	2,350,206.45	2,350,545.15	1,901,985.13	1,858,999.79
少数股东权益	1,237,525.69	1,232,964.56	1,118,866.24	1,118,866.77	449,942.49	455,918.38
所有者权益合计	3,828,390.62	3,749,489.34	3,469,072.69	3,469,411.92	2,351,927.63	2,314,918.17
负债和所有者权益总 计	33,390,853.28	34,669,552.43	30,885,869.26	30,875,578.31	23,792,395.95	22,925,447.83

表：发行人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月合并利润表

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度 (经重述)	2022 年度 (调整前)	2021 年度 (经重述)	2021 年度 (调整前)
一、营业总收入	2,776,941.89	18,055,499.14	18,936,565.56	18,936,565.56	16,769,353.04	15,947,789.92
其中：营业收入	2,776,941.89	18,055,499.14	18,936,565.56	18,936,565.56	16,769,353.04	15,947,789.92
二、营业总成本	2,696,263.20	16,946,206.52	17,867,226.74	17,867,169.98	15,878,744.25	15,083,285.91
其中：营业成本	2,516,515.79	16,145,859.29	17,212,009.82	17,212,130.84	15,310,264.68	14,556,654.84

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度 (经重述)	2022 年度 (调整前)	2021 年度 (经重述)	2021 年度 (调整前)
营业税金及附加	11,609.40	43,854.71	44,274.82	44,247.43	48,347.53	46,231.42
销售费用	2,645.09	11,318.05	12,307.38	12,307.38	13,022.68	13,022.68
管理费用	77,395.40	376,287.85	336,276.55	336,119.95	304,743.79	290,879.77
研发费用	40,092.47	153,265.95	119,963.07	119,963.07	104,316.55	84,887.18
财务费用	48,005.05	215,620.68	142,395.10	142,401.31	98,049.03	91,610.03
其中：利息费用	54,956.98	208,817.26	150,420.06	150,420.06	135,602.86	129,424.77
利息收入	10,078.00	33,955.55	41,400.84	41,394.20	55,676.75	55,447.67
其他收益	787.74	5,306.38	13,158.78	13,158.78	3,919.51	3,919.51
投资收益	2,789.46	16,716.80	12,459.04	12,459.04	-3,385.22	-3,471.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-109.00	-6,991.31	-416.48	-416.48	-621.20	-707.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-1,873.45	7,343.42	7,343.42	-4,657.13	-4,657.13
公允价值变动收益	-	-972.73	616.23	616.23	102.13	102.13
信用减值损失	-10,456.39	-545,144.17	-546,041.60	-545,646.88	-419,204.49	-405,609.51
资产减值损失	-1,602.02	-19,066.07	-21,932.37	-21,932.37	-36,873.10	-35,406.07
资产处置收益	52.25	2,212.14	16,477.44	16,477.44	101.43	73.39
三、营业利润	72,249.73	568,344.97	544,076.34	544,527.82	435,269.05	424,112.13
加：营业外收入	3,393.55	9,260.82	14,971.72	14,951.60	6,644.60	6,644.30
减：营业外支出	618.37	23,458.86	21,510.15	21,497.92	9,504.98	9,135.45
四、利润总额	75,024.91	554,146.92	537,537.92	537,981.50	432,408.67	421,620.98
减：所得税费用	11,961.73	79,507.75	80,756.06	80,943.42	57,849.62	59,406.86
五、净利润	63,063.18	474,639.17	456,781.86	457,038.08	374,559.05	362,214.11
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	525.38	3,645.30	4,088.88	12,344.94	-

表：发行人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月合并现金流量表

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度 (经重述)	2022 年度 (调整前)	2021 年度 (经重述)	2021 年度 (调整前)
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	3,582,833.10	14,074,824.91	15,643,853.11	15,643,639.22	12,917,091.75	12,329,978.36
收到的税费返还	1,065.92	2,363.09	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	186,225.30	1,045,375.14	663,197.74	650,094.56	534,767.30	505,854.21
经营活动现金流入小计	3,770,124.32	15,122,563.14	16,307,050.85	16,293,733.78	13,451,859.05	12,835,832.56
购买商品、接受劳务支付的现金	4,208,191.40	13,607,473.09	14,247,036.48	14,246,999.71	12,120,811.08	11,540,916.91

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度 (经重述)	2022 年度 (调整前)	2021 年度 (经重述)	2021 年度 (调整前)
支付给职工以及为职工支付的现金	195,077.78	723,685.23	682,948.89	682,880.35	620,605.07	597,718.41
支付的各项税费	90,436.27	387,715.15	397,621.53	397,188.15	386,687.13	376,273.16
支付其他与经营活动有关的现金	147,924.08	1,150,602.43	906,246.31	892,962.99	681,252.07	626,919.62
经营活动现金流出小计	4,641,629.52	15,869,475.89	16,233,853.21	16,220,031.20	13,809,355.36	13,141,828.09
经营活动产生的现金流量净额	-871,505.20	-746,912.75	73,197.64	73,702.58	-357,496.31	-305,995.52
二、投资活动产生的现金流量:						
收回投资收到的现金	6,790.00	52,238.75	210,672.44	210,672.44	6,462.56	6,462.56
取得投资收益收到的现金	2,285.26	26,725.86	9,958.99	9,958.99	1,776.78	1,739.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	107.71	10,452.99	60,767.98	60,767.98	8,154.50	7,962.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	51.00	51.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	19,172.37	27,199.51	27,199.51	305,150.48	305,000.48
投资活动现金流入小计	9,182.97	108,589.97	308,649.92	308,649.92	321,544.32	321,165.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,139.43	191,070.84	169,868.22	169,673.45	95,129.09	94,159.27
投资支付的现金	45,981.44	164,939.39	789,471.52	789,471.52	46,656.08	38,781.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	1,011.51	1,011.51	3,957.31	3,957.31
支付其他与投资活动有关的现金	-	4,321.47	319,901.80	319,901.80	375,728.09	367,718.43
投资活动现金流出小计	48,120.87	360,331.70	1,280,253.05	1,280,058.27	521,470.57	504,616.36
投资活动产生的现金流量净额	-38,937.90	-251,741.73	-971,603.13	-971,408.35	-199,926.25	-183,451.35
三、筹资活动产生的现金流量:						
吸收投资收到的现金	1,166.67	24,472.44	100,803.43	100,803.43	472,341.85	419,023.85
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,166.67	6,232.44	100,803.43	100,803.43	210,633.42	210,315.42
取得借款收到的现金	870,832.45	4,645,520.28	2,176,297.71	2,176,297.71	1,693,574.53	1,660,687.04
收到其他与筹资活动有关的现金	-	682,665.13	843,761.20	843,761.20	266,682.82	264,782.82
筹资活动现金流入小计	871,999.12	5,352,657.85	3,120,862.34	3,120,862.34	2,432,599.21	2,344,493.71
偿还债务支付的现金	610,259.84	3,161,085.76	1,353,952.14	1,353,952.14	1,200,729.33	1,186,725.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	67,856.32	319,366.67	260,770.36	260,770.36	193,173.61	191,330.01
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	383.92	30,721.25	26,561.30	26,561.30	7,974.83	7,974.83
支付其他与筹资活动有关的现金	3,000.00	497,642.31	235,081.49	235,081.49	366,317.07	365,110.88

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度 (经重述)	2022 年度 (调整前)	2021 年度 (经重述)	2021 年度 (调整前)
筹资活动现金流出小计	681,500.08	3,978,094.74	1,849,803.99	1,849,803.99	1,760,220.02	1,743,166.52
筹资活动产生的现金流量净额	190,499.04	1,374,563.11	1,271,058.35	1,271,058.35	672,379.19	601,327.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-372.71	1,403.24	3,987.57	3,987.57	-950.08	-950.08
五、现金及现金等价物净增加额	-720,316.77	377,311.87	376,640.43	377,340.15	114,006.56	110,930.25
加：期初现金及现金等价物余额	2,447,587.60	2,070,275.73	1,693,635.30	1,691,635.68	1,577,629.11	1,545,902.16
六、期末现金及现金等价物余额	1,727,270.83	2,447,587.60	2,070,275.73	2,068,975.82	1,691,635.68	1,656,832.41

表：发行人 2021-2023 年及 2024 年 3 月末母公司资产负债表

单位：万元

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末 (经重述)	2022 年末 (调整前)	2021 年末
货币资金	582,166.08	658,549.15	494,327.38	494,327.38	34,864.02
交易性金融资产	79.95	79.95	1,047.42	1,047.42	9,418.00
应收票据	15,939.94	38,816.27	28,587.59	28,587.59	-
应收账款	3,765,253.19	3,976,685.35	3,600,634.18	3,600,634.18	-
应收账款融资	1,400.84	501.53	951.69	951.69	-
预付款项	14,803.23	15,619.62	16,705.91	16,705.91	-
其他应收款	1,768,204.45	1,637,703.86	1,322,777.92	1,322,777.92	567,041.12
应收股利	18,257.93	24,448.81	13,496.33	13,496.33	50,000.00
存货	45,473.68	44,335.42	41,259.63	41,259.63	-
合同资产	1,761,139.54	1,841,844.03	1,359,725.08	1,359,725.08	-
一年内到期的非流动资产	600.00	750.00	2,463.47	2,463.47	-
其他流动资产	17,225.67	15,073.33	12,567.94	12,567.94	520.13
流动资产合计	7,972,286.57	8,229,958.52	6,881,048.21	6,881,048.21	611,843.27
债权投资	500.00	500.00	600.00	600.00	1,300.00
长期应收款	34,933.55	35,132.55	37,928.50	37,928.50	-
长期股权投资	1,778,129.95	1,731,058.03	1,631,436.84	1,631,436.84	1,065,988.33
其他权益工具投资	19,428.82	19,428.82	18,491.53	18,491.53	-
其他非流动金融资产	102,000.00	102,000.00	100,000.00	100,000.00	-
固定资产	26,455.53	27,121.23	30,467.33	30,467.33	1.05
使用权资产	2,410.93	2,381.03	2,066.35	2,066.35	109.74
无形资产	32,574.03	32,906.76	33,443.30	33,443.30	-
长期待摊费用	11,407.16	12,161.45	11,245.71	11,245.71	-
递延所得税资产	101,723.22	101,723.22	74,775.13	74,473.69	-
其他非流动资产	18,615.59	49,376.48	44,027.24	44,027.24	-
非流动资产合计	2,128,178.78	2,113,789.57	1,984,481.92	1,984,180.48	1,067,399.12
资产合计	10,100,465.35	10,343,748.09	8,865,530.13	8,865,228.70	1,679,242.39

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末 (经重述)	2022 年末 (调整前)	2021 年末
短期借款	510,364.52	399,708.66	452,309.93	452,309.93	26,840.55
应付票据	229,226.71	346,673.61	114,824.80	114,824.80	-
应付账款	4,295,221.27	4,736,095.31	4,220,090.19	4,220,090.19	-
合同负债	319,388.46	380,580.34	320,747.33	320,747.33	
应付职工薪酬	21,539.44	25,843.73	24,344.87	24,344.87	245.37
应交税费	46,572.67	50,692.06	43,550.26	43,550.26	2.56
其他应付款	1,752,557.33	1,507,075.03	1,450,276.05	1,450,276.05	549.77
一年内到期的非流动负债	58,400.00	112,101.60	258,516.85	258,516.85	258.98
其他流动负债	969,521.38	907,917.92	239,592.62	239,592.62	-
流动负债合计	8,202,791.78	8,466,688.26	7,124,252.90	7,124,252.90	27,897.22
长期借款	520,503.31	525,198.01	284,400.00	284,400.00	150,000.00
应付债券	76,162.83	76,162.83	103,156.03	103,156.03	-
租赁负债	2,505.61	2,294.21	1,806.49	1,806.49	42.76
长期应付职工薪酬	23,227.57	23,300.00	23,575.00	23,575.00	-
预计负债	32,559.69	29,126.97	26,499.56	26,499.56	-
递延所得税负债	867.64	867.64	787.19	477.24	2,354.50
非流动负债合计	655,826.65	656,949.66	440,224.28	439,914.33	152,397.26
负债合计	8,858,618.43	9,123,637.92	7,564,477.18	7,564,167.23	180,294.48
实收资本	376,888.23	376,888.23	368,888.23	368,888.23	368,888.23
其他权益工具	319,890.70	319,890.70	512,011.35	512,011.35	167,378.14
其中：永续债	319,890.70	319,890.70	512,011.35	512,011.35	167,378.14
资本公积	322,332.30	322,332.30	306,631.83	306,631.83	902,901.73
库存股	17,440.00	17,440.00	-	-	-
其他综合收益	2,462.73	2,552.94	-810.24	-810.24	-
专项储备	37,026.32	33,087.22	21,664.62	21,664.62	-
盈余公积	34,316.10	34,316.10	19,208.94	19,208.94	12,737.25
未分配利润	166,370.54	148,482.68	73,458.24	73,466.75	47,042.56
所有者权益合计	1,241,846.92	1,220,110.17	1,301,052.95	1,301,061.46	1,498,947.91
负债和所有者权益总计	10,100,465.35	10,343,748.09	8,865,530.13	8,865,228.70	1,679,242.39

表：发行人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月母公司利润表

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度 (经重述)	2022 年度 (调整前)	2021 年度
营业收入	589,681.21	3,911,123.30	1,930,792.42	1,930,792.42	-
减：营业成本	551,360.15	3,577,251.61	1,805,626.61	1,805,626.61	-
营业税金及附加	2,191.19	5,999.10	2,129.72	2,129.72	-
销售费用	-	-	-	-	-
管理费用	9,220.50	71,980.55	29,882.47	29,882.47	723.04
研发费用	2,747.51	16,562.61	5,013.57	5,013.57	11.54
财务费用	5,552.32	26,263.62	7,396.46	7,396.46	1,129.61

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度 (经重述)	2022 年度 (调整前)	2021 年度
资产减值损失	-71.98	-3,870.67	-2,244.81	-2,244.81	-
加: 其他收益	2.46	148.94	348.32	348.32	-
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-967.46	-959.19	-959.19	-
投资收益 (损失以“-”号填列)	901.26	115,598.25	126,061.27	126,061.27	50,293.52
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-1,818.28	776.44	776.44	293.52
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	3,209.16	-168,002.73	-154,023.23	-154,023.23	-5.32
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-	97.38	0.57	0.57	-
营业利润 (亏损以“-”号填列)	22,650.44	156,069.49	49,926.53	49,926.53	48,424.01
加: 营业外收入	330.86	1,888.62	56.45	56.45	-
减: 营业外支出	205.70	714.45	322.37	322.37	-
利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	22,775.60	157,243.66	49,660.60	49,660.60	48,424.01
减: 所得税费用	3,262.38	6,172.08	-15,044.50	-15,056.26	-137.75
净利润 (净亏损以“-”号填列)	19,513.22	151,071.59	64,705.10	64,716.86	48,561.76

表: 发行人 2021-2023 年及 2024 年 1-3 月母公司现金流量表

单位: 万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	924,723.90	3,097,799.42	1,541,858.19	-
收到的税费返还	-	-	0.00	-
收到的其他与经营活动有关的现金	26,046.04	376,753.20	271,627.03	1,379.18
经营活动现金流入小计	950,769.95	3,474,552.62	1,813,485.22	1,379.18
购买商品、接受劳务支付的现金	991,953.95	3,018,505.82	1,367,562.85	-
支付给职工以及为职工支付的现金	27,119.96	87,141.43	39,261.62	216.34
支付的各项税费	16,778.99	48,965.05	37,392.11	-
支付的其他与经营活动有关的现金	103,850.27	468,104.73	338,436.75	4,505.21
经营活动现金流出小计	1,139,703.17	3,622,717.04	1,782,653.33	4,721.54
经营活动产生现金流量净额	-188,933.22	-148,164.41	30,831.89	-3,342.37
收回投资所收到的现金	150.00	3,813.47	164,158.53	-
取得投资收益所收到的现金	7,079.00	42,515.81	20,838.80	22,673.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40.20	210.51	589.37	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	0.00	-
收到的其他与投资活动有关的现金	57,619.90	1,635,649.95	707,927.66	180,377.10
投资活动现金流入小计	64,889.11	1,682,189.74	893,514.36	203,050.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	51.71	6,670.03	12,173.26	-
投资所支付的现金	47,071.79	64,069.36	452,711.84	1,300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	0.00	-
支付的其他与投资活动有关的现金	51103.89761	1,611,665.49	795,463.32	697,246.09

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
投资活动现金流出小计	98,227.40	1,682,404.89	1,260,348.42	698,546.09
投资活动产生的现金流量净额	-33,338.29	-215.15	-366,834.06	-495,495.41
吸收投资所收到的现金		18,240.00	-	208,708.43
取得借款收到的现金	483,215.00	2,704,992.57	889,154.31	176,800.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		73,094.25	336,048.10	168,082.82
筹资活动现金流入小计	483,215.00	2,796,326.82	1,225,202.41	553,591.26
偿还债务所支付的现金	311,614.39	2,088,276.41	372,850.56	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	28,577.58	140,165.72	90,252.55	25,792.78
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	271,177.24	67,670.00	86.40
筹资活动现金流出小计	340,191.97	2,499,619.37	530,773.10	25,879.18
筹资活动产生现金流量净额	143,023.03	296,707.45	694,429.31	527,712.08
汇率变动对现金的影响额	-151.65	2,449.75	624.54	-
现金及现金等价物净增加额	-79,400.13	150,777.63	359,051.67	28,874.31
加：期初现金及现金等价物余额	542,035.80	391,153.94	32,102.27	3,227.96
期末现金及现金等价物余额	462,635.67	541,931.58	391,153.94	32,102.27

三、发行人资产负债、利润及现金流项目分析

(一) 资产结构分析

表：发行人最近三年及一期末资产结构表

单位：万元、%

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	2,337,518.24	7.00	3,120,783.70	9.00	2,831,120.54	9.17	2,234,317.49	9.39
交易性金融资产	20,397.09	0.06	20,220.65	0.06	35,254.39	0.11	23,910.98	0.10
应收票据	412,823.73	1.24	334,333.15	0.96	444,973.78	1.44	523,372.09	2.20
应收账款	15,424,249.36	46.19	16,524,738.71	47.66	15,045,966.78	48.71	11,847,255.81	49.79
应收款项融资	18,902.11	0.06	11,577.96	0.03	18,890.79	0.06	36,492.37	0.15
预付款项	302,203.70	0.91	246,208.15	0.71	235,899.16	0.76	192,089.47	0.81
其他应收款	980,181.09	2.94	890,045.77	2.57	978,371.82	3.17	825,276.76	3.47
其中：应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	76.77	0.00	76.77	-
存货	323,884.97	0.97	275,453.27	0.79	287,660.67	0.93	302,877.49	1.27
合同资产	9,032,239.52	27.05	8,698,827.28	25.09	6,952,643.70	22.51	4,916,752.06	20.67
一年内到期的非流动资产	600.00	0.00	750.00	0.00	2,463.47	0.01	2,357.00	0.01
其他流动资产	268,198.31	0.80	250,865.27	0.72	209,670.83	0.68	172,437.31	0.72

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	29,121,198.13	87.21	30,373,803.91	87.61	27,042,915.94	87.56	21,077,138.84	88.59
债权投资	27,359.36	0.08	32,670.28	0.09	25,105.34	0.08	42,594.58	0.18
长期应收款	961,055.17	2.88	983,387.57	2.84	892,100.95	2.89	357,554.38	1.50
长期股权投资	241,706.82	0.72	195,901.82	0.57	157,900.29	0.51	111,472.25	0.47
其他权益工具投资	25,493.41	0.08	25,493.41	0.07	24,562.02	0.08	23,469.79	0.10
其他非流动金融资产	599,260.00	1.79	600,400.00	1.73	527,200.00	1.71	-	-
投资性房地产	198,856.09	0.60	199,446.27	0.58	128,194.49	0.42	142,684.26	0.60
固定资产	393,252.67	1.18	400,158.30	1.15	327,045.67	1.06	307,780.18	1.29
在建工程	10,928.93	0.03	9,146.38	0.03	109,917.90	0.36	117,556.24	0.49
使用权资产	17,458.96	0.05	18,717.55	0.05	10,816.03	0.04	17,195.08	0.07
无形资产	527,327.75	1.58	535,548.38	1.54	536,253.32	1.74	139,836.83	0.59
商誉	2,501.53	0.01	2,501.53	0.01	2,653.73	0.01	2,346.59	0.01
长期待摊费用	54,637.35	0.16	59,050.72	0.17	49,983.57	0.16	42,176.44	0.18
递延所得税资产	397,933.21	1.19	400,313.90	1.15	309,794.48	1.00	227,237.23	0.96
其他非流动资产	811,883.90	2.43	833,012.41	2.40	741,425.55	2.40	1,183,353.27	4.97
非流动资产合计	4,269,655.15	12.79	4,295,748.53	12.39	3,842,953.32	12.44	2,715,257.12	11.41
资产总计	33,390,853.28	100.00	34,669,552.43	100.00	30,885,869.26	100.00	23,792,395.95	100.00

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人总资产分别为 23,792,395.95 万元、30,885,869.26 万元、34,669,552.43 万元和 33,390,853.28 万元。随着公司经营规模的持续快速发展，发行人总资产规模迅速增长。

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人流动资产分别为 21,077,138.84 万元、27,042,915.94 万元、30,373,803.91 万元和 29,121,198.13 万元，占总资产的比重分别为 88.59%、87.56%、87.61%和 87.21%；非流动资产分别为 2,715,257.12 万元、3,842,953.32 万元、4,295,748.53 万元和 4,269,655.15 万元，占总资产的比重分别为 11.41%、12.44%、12.39%和 12.79%。从构成来看，发行人资产主要由流动资产构成，报告期内流动资产占总资产的比例均接近 90%。

1、货币资金

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人货币资金余额分别为 2,234,317.49 万元、2,831,120.54 万元、3,120,783.70 万元和 2,337,518.24 万元，占当期发行人总资产余额的比例分别为 9.39%、9.17%、9.00%和 7.00%。

发行人货币资金主要为库存现金和银行存款等，2023 年库存现金和银行存款约占货币资金的 91.36%。2023 年末货币资金较 2022 年末增加 289,663.16 万元，增幅为 10.23%，2024 年 3 月末货币资金较 2023 年末减少 783,265.46 万元，降幅为 25.10%。报告期内，发行人货币资金规模呈现持续增长姿态，主要系随着公司业务规模扩大，银行存款及其他货币资金增加；报告期末公司的货币资金较为充足，充足的货币资金为本次债务偿还提供了较强的保障。

表：发行人最近三年末货币资金明细

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度 (经重述)	2021 年度 (经重述)
现金	766.96	804.36	1,638.80
银行存款	2,851,246.27	2,460,199.68	2,016,233.97
其他货币资金	268,770.47	370,116.49	216,444.72
合计	3,120,783.70	2,831,120.54	2,234,317.49

注：其他货币资金主要为各类业务保证金。

表：发行人截至 2023 年末受限货币资金明细

单位：万元

项目	2023 年末
银行承兑汇票保证金	189,858.59
信用证保证金	4,840.91
履约保证金	1,702.24
保函保证金	64,562.36
银行贷款保证金	75.31
银行冻结资金	151,050.10
农民工专户资金	237,061.12
劳保统筹资金	14,579.91
其他	9,465.55
合计	673,196.10

2、应收票据

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人应收票据分别

为 523,372.09 万元、444,973.78 万元、334,333.15 万元和 412,823.73 万元，分别占发行人当期资产总额的 2.20%、1.44%、0.96%和 1.24%。发行人应收票据主要由银行承兑汇票和商业承兑汇票构成，2023 年末，发行人应收票据较 2022 年末减少 110,640.63 万元，降幅为 24.86%，主要系银行承兑汇票减少所致；2024 年 3 月末发行人应收票据较上年末增加 78,490.58 万元，涨幅为 23.48%，主要系银行承兑票据和商业承兑票据有一定程度增加所致。

3、应收账款

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人应收账款账面净值分别为 11,847,255.81 万元、15,045,966.78 万元、16,524,738.71 万元和 15,424,249.36 万元，分别占发行人当期资产总额的 49.79%、48.71%、47.66%和 46.19%。2023 年末，发行人应收账款较上年末增加 1,478,771.93 万元，增幅为 9.83%，主要系营收规模增大，按比例计入应收账款，应收账款同比增大；2024 年 3 月末，发行人应收账款较 2023 年末下降 1,100,489.35 万元，降幅为 6.66%。

表：2023 年末应收账款账龄情况

单位：万元

账龄	期末账面余额
1 年以内（含 1 年）	9,683,303.75
1-2 年（含 2 年）	4,863,184.85
2-3 年（含 3 年）	2,259,203.45
3-4 年（含 4 年）	1,009,671.86
4-5 年（含 5 年）	420,505.91
5 年以上	398,377.30
合计	18,634,247.12

表：2023 年末应收账款坏账计提情况

单位：万元

类型	账面余额	比例（%）	坏账准备	比例（%）	账面价值
按单项计提坏账准备	515,250.72	2.77	330,048.18	64.06	185,202.54
按组合计提坏账准备	18,118,996.39	97.23	1,779,460.23	9.82	16,339,536.17
其中：商业承兑汇票及应收账款组合 1	-	-	-	-	-

商业承兑汇票及应收账款组合 2	809,628.32	4.34	73,102.60	9.03	736,525.72
商业承兑汇票及应收账款组合 3	17,309,368.08	92.89	1,706,357.63	9.86	15,603,010.45
合计	18,634,247.12	100.00	2,109,508.41	-	16,524,738.71

表：2023 年末按组合计提坏账准备中商业承兑汇票及应收账款组合 2 的情况

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5,846,333,032.49	175,389,990.97	3.00
1-2 年	1,463,066,931.52	146,306,693.15	10.00
2-3 年	408,196,724.44	122,459,017.34	30.00
3-4 年	199,602,538.09	119,761,522.85	60.00
4-5 年	59,876,000.98	47,900,800.78	80.00
5 年以上	119,207,933.51	119,207,933.51	100.00
合计	8,096,283,161.03	731,025,958.60	——

表：2023 年末按组合计提坏账准备中商业承兑汇票及应收账款组合 3 的情况

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	93,205,392,470.26	2,796,161,774.07	3.00
1-2 年	43,446,374,978.05	2,172,318,748.92	5.00
2-3 年	20,173,523,097.07	4,034,704,619.44	20.00
3-4 年	8,884,459,937.21	2,665,337,981.17	30.00
4-5 年	3,977,754,221.38	1,988,877,110.82	50.00
5 年以上	3,406,176,065.10	3,406,176,065.10	100.00
合计	173,093,680,769.07	17,063,576,299.52	

截至 2023 年末，公司应收账款账龄主要集中在 1 年以内，占比为 51.97%。公司承接的项目多为地区重点工程项目和商品房建设，业主主要为省级或市级直属的项目公司、事业性单位和具有实力的房地产开发商，工程款来源较有保障。且为了加强应收账款的管理，公司实施了较为严格的应收账款管理制度，报告期内公司应收账款的回收情况较好。

表：截至 2023 年末应收账款前五大明细表

单位：万元、%

客户名称	账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例	形成原因	是否关联关系
陕西省西咸新区秦汉新城开发建设集团有限责任公司	278,051.88	1.49	工程款未结清	否
西安国际足球中心运营管理有限公司	249,568.82	1.34	工程款未结清	否
陕西省西咸新区沣西新城开发建设(集团)有限公司	165,866.20	0.89	工程款未结清	否
延安大学	155,193.94	0.83	工程款未结清	否
西咸新区交大科技创新港发展有限公司	132,034.08	0.71	工程款未结清	是
合计	980,714.92	5.26		

4、应收款项融资

2021 年末、2022 年末、2023 年以及 2024 年 3 月末，发行人应收款项融资分别为 36,492.37 万元、18,890.79 万元、11,577.96 万元和 18,902.11 万元，分别占发行人当期资产总额的 0.15%、0.06%、0.03%和 0.06%。2022 年末发行人应收款项融资较上年末减少 17,601.58 万元，降幅为 48.23%，主要系年末银行承兑汇票减少所致。2023 年末，发行人应收款项融资较上年末减少 7,312.83 万元，降幅为 38.71%，主要系年末银行承兑汇票减少所致。

5、预付款项

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人预付款项余额分别为 192,089.47 万元、235,899.16 万元、246,208.15 万元及 302,203.70 万元，占发行人当期资产总额的比例分别为 0.81%、0.76%、0.71%和 0.91%。

表：截至 2023 年末预付账款前五大明细表

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
隆基乐叶光伏科技有限公司	26,458.59	10.75
晶科能源股份有限公司	14,753.92	5.99
陕西檀溪港新材料有限公司	9,778.84	3.97
广东省燃料有限公司	6,442.38	2.62
湖南海中贸易有限责任公司	5,000.10	2.03
合计	62,433.82	25.36

6、其他应收款

公司其他应收款主要为公司承接项目时缴纳的押金、保证金和应收暂付往来款项。2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人其他应收款余额分别为 825,276.76 万元、978,371.82 万元、890,045.77 万元及 980,181.09 万元，占发行人当期资产总额的比例分别为 3.47%、3.17%、2.57% 和 2.94%。2023 年末发行人其他应收款较 2022 年末减少 88,326.05 万元，降幅为 9.03%，2024 年 3 月末发行人其他应收款较 2023 年末增加 90,135.32 万元，增幅为 10.13%，主要系其他应收款项增幅较大所致；公司其他应收款主要为公司承接工程施工项目时缴纳的押金、保证金和应收暂付往来款项。

表：2023 年末其他应收款账龄情况

单位：万元

种类	2023 年末账面余额
1 年以内（含 1 年）	449,312.12
1-2 年（含 2 年）	312,747.35
2-3 年（含 3 年）	144,255.17
3-4 年（含 4 年）	81,403.07
4-5 年（含 5 年）	47,614.90
5 年以上	69,337.46
合计	1,104,670.07

表：发行人截至 2023 年末余额前五名的其他应收款情况

单位：万元、%

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例	坏账准备期末余额
商洛交投城市建设有限责任公司	履约保证金	39,902.00	1 年以内	3.61	1,197.06
西安市高陵城市投资集团有限公司	履约保证金	29,000.00	1-2 年	2.63	1,450.00
咸阳市秦都区卫生健康局	诚意保证金	25,000.00	1 年以内	2.26	750.00
汉中市投资控股集团有限公司	履约保证金	21,800.00	注释 1	1.97	1,066.00
咸阳高科建设开发有限责任公司	履约保证金	19,000.00	注释 2	1.72	3,350.00
合计		134,702.00		12.19	7,813.06

注 1：本集团期末应收汉中市投资控股集团有限公司 21,800.00 万元，其中账龄 1 年以内为 1,200.00 万元，账龄 1-2 年为 20,600.00 万元。

注 2：本集团期末应收咸阳高科建设开发有限责任公司 19,000.00 万元，其中账龄 1-2 年为 3,000.00 万元，账龄 2-3 年为 16,000.00 万元。

从账龄分布情况来看，2023 年末其他应收款余额中一年期以内的其他应收款余额为 449,312.12 万元，占其他应收款余额的 40.67%。在发行人 2023 年末其他应收款中，前五大客户其他应收款账面净值合计为 134,702.00 万元，占当

期其他应收款余额的 12.19%。

7、存货

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人存货余额分别为 302,877.49 万元、287,660.67 万元、275,453.27 万元和 323,884.97 万元，占当期期末发行人总资产的比例分别为 1.27%、0.93%、0.79%和 0.97%。2023 年末发行人存货 275,453.27 万元，较上年末下降 12,207.40 万元，降幅为 4.24%；发行人 2024 年 3 月末存货 323,884.97 万元，较 2023 年末增加 48,431.70 万元，增幅为 17.58%。

表：发行人最近三年末存货结构情况

单位：万元、%

项目	2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	账面净值	占比	账面净值	占比	账面净值	占比
原材料	154,707.95	56.16	170,541.32	59.29	190,337.06	59.38
自制半成品及在产品	2,361.77	0.86	3,968.72	1.38	6,228.71	2.89
库存商品（产成品）	33,611.71	12.20	24,623.56	8.56	26,978.71	9.49
周转材料	72,589.46	26.35	78,613.19	27.33	74,778.16	26.35
包装物、低值易耗品	59.34	0.02	131.76	0.05	949.03	0.28
发出商品	12,123.03	4.40	9,782.12	3.40	3,605.82	1.60
合计	275,453.27	100.00	287,660.67	100.00	302,877.49	100.00

8、合同资产

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司的合同资产账面价值分别为 4,916,752.06 万元、6,952,643.70 万元、8,698,827.28 万元和 9,032,239.52 万元，占当期期末发行人总资产的比例分别为 20.67%、22.51%、25.09%和 27.05%。2023 年末，公司合同资产较 2022 年末增加 1,746,183.58 万元，增幅为 25.12%。2024 年 3 月末，公司合同资产较 2023 年末增加 333,412.24 万元，增幅为 3.83%。2023 年及 2024 年 3 月公司合同资产大幅增长主要系随着公司在手承接项目增加，建筑施工项目持续投入，形成已完工未结算资产增长。结合公司建筑施工业务模式分析，已完工未结算资产增长与公司承接的项目类型紧密相关，报告期内公司承接的按节点结算项目逐渐增多，该类项目待项目竣工或达到结算节点才结算工程款，导致建设过程中结算进度较低。进度款按节点结算的项目一般在正负零、主体建筑封顶、竣工验收、竣工

结算审计等若干节点结算工程款，存在结算进度滞后于形象进度的情况。因按节点结算项目前期结算进度款较少，随着公司承接项目规模的增长及节点结算项目逐渐增多，报告期各期末已完工未结算款项余额逐年增长，与公司建筑施工行业特征及结算方式相一致。

9、长期应收款

公司长期应收款科目主要为承接资本类建设项目（BT 项目、PPP 项目）所产生的应收款项，根据合同约定的金额和期限在以后年度分期回款形成的应收款项。2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司长期应收款分别为 357,554.38 万元、892,100.95 万元、983,387.57 万元和 961,055.17 万元，占当期期末发行人总资产的比例分别为 1.50%、2.89%、2.84%和 2.88%。2024 年 3 月末，公司长期应收款较 2023 年末减少 22,332.40 万元，降幅为 2.27%，波动不大。

表：近三年末长期应收款情况

单位：万元、%

项目	2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
分期收款建筑业务	108,055.39	10.99	37,286.01	4.18	4,276.98	1.20
PPP、BT 项目	812,245.41	82.60	791,265.51	88.70	270,051.84	75.53
PPP 项目投资款	62,788.26	6.38	62,788.26	7.04	82,688.26	23.13
质保金	298.50	0.03	761.18	0.09	537.30	0.15
合计	983,387.57	100.00	892,100.95	100.00	357,554.38	100.00

在发行人 2023 年末的长期应收款中，PPP 以及 BT 项目的账面余额 812,245.41 万元，所占比重为 82.60%。PPP 项目的回报机制主要有三种：（1）使用者付费；（2）可行性缺口补助；（3）政府付费，其中以政府付费模式的 PPP 项目涉及到与政府及其相关部门的往来款项，根据 PPP 项目合同约定，在项目运营期间，满足有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）条件的，应当在社会资本方拥有收取该对价的权利（该权利仅取决于时间流逝的因素）时确认为应收款项，对应会计处理会计入长期应收款。发行人 BT 项目的运作模式为：发行人全额投资承建的 BT 项目，在工程竣工后将完工验收合格的项目移交给项目建设方，项目建设方按约定总价加资金成本后，按比例分期偿还投资方的融资和建设费用，发行人作为建筑施工企业，而非地方政府融资平台，

BT 项目均通过公开招标或者邀标的方式获得，并与业主方签订了 BT 协议；发行人 PPP 项目的运作模式主要为 BOT 模式：即包括建设、运营及移交，因此设立的项目公司除取得建造有关基础设施的权利以外，在基础设施建造完成以后的一定期间内负责提供后续经营服务。综上，发行人作为建筑施工企业，承接 BT 项目及 PPP 项目主要为提升盈利能力，带动施工总承包规模，上述业务均具有经营业务背景，不存在替政府融资等行为。

10、固定资产

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输工具等。2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司的固定资产分别为 307,780.18 万元、327,045.67 万元、400,158.30 万元和 393,252.67 万元，占当期期末发行人总资产的比例为 1.29%、1.06%、1.15%和 1.18%。2023 年末，固定资产较 2022 年末增加 73,112.63 万元，增幅为 22.36%，主要系房屋及建筑物、运输工具的账面价值增加所致；2024 年 3 月末，固定资产较 2023 年末减少 6,905.63 万元，降幅为 1.73%，变化不大。

11、在建工程

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司在建工程分别为 117,556.24 万元、109,917.90 万元、9,146.38 万元和 10,928.93 万元，占当期期末发行人总资产的比例分别为 0.49%、0.36%、0.03%和 0.03%。

2023 年末，公司在建工程较 2022 年末减少 100,771.52 万元，降幅为 91.68%，主要系新基地办公楼工程、建筑产业化 PC 工厂项目一期、西安公司办公基地、零星项目已建成完工转入“固定资产”所致，以及盛安广场及其他零星项目转入“长期待摊费用-临时设施”和“投资性房地产”所致。2024 年 3 月末，公司在建工程较 2023 年末增加 1,782.55 万元，增幅为 19.49%。

表：2023 年末账面价值明细表

单位：万元

项目名称	2023 年末
招商局丝路中心项目	4,837.25
盛安广场	-

项目名称	2023 年末
陇县 5 万千瓦农牧光综合利用平价光伏项目	-
陕建机施集团办公楼及地库改扩建工程	-
富阎轻钢结构产业园项目	-
零星项目	4,309.13
合计	9,146.38

12、其他流动资产

2021 年末、2022 年末、2023 年末以及 2024 年 3 月末，发行人其他流动资产分别为 172,437.31 万元、209,670.83 万元、250,865.27 万元以及 268,198.31 万元，分别占发行人当期资产总额的 0.72%、0.68%、0.72%和 0.80%。2022 年末，发行人其他流动资产较上年末增加 37,233.52 万元，增幅为 21.59%，主要系待认证、待抵扣增值税增加所致；2023 年末较 2022 年末增加 41,194.44 万元，增幅为 19.65%，主要系待认证、待抵扣增值税和预缴的其他税费增加所致。

13、债权投资

2021 年末、2022 年末、2023 年末以及 2024 年 3 月末，发行人债权投资分别为 42,594.58 万元、25,105.34 万元、32,670.28 万元和 27,359.36 万元，分别占发行人当期资产总额的 0.18%、0.08%、0.09%和 0.08%。2023 年末较 2022 年末发行人债权投资增加了 7,564.94 万元，增幅为 30.13%，主要系大额存单增加所致。

14、长期股权投资

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人长期股权投资分别为 111,472.25 万元、157,900.29 万元、195,901.82 万元和 241,706.82 万元，分别占发行人当期资产总额的 0.47%、0.51%、0.57%和 0.72%。2022 年末，发行人长期股权投资较上年末增加 46,428.04 万元，增幅为 41.65%；2023 年末发行人长期股权投资较 2022 年末增加 38,001.53 万元，增幅为 24.07%，主要系对子公司投资、对联营合营企业投资增加所致。

15、其他权益工具投资

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人其他权益工具

投资分别为 23,469.79 万元、24,562.02 万元、25,493.41 万元和 25,493.41 万元，分别占发行人当期资产总额的 0.10%、0.08%、0.07%和 0.08%。2022 年末，发行人其他权益工具投资较上年末增加 1,092.23 万元，增幅为 4.65%；2023 年末其他权益工具投资较 2022 年末增加 931.39 万元，增幅为 3.79%，波动不大。

16、使用权资产

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人使用权资产分别为 17,195.08 万元、10,816.03 万元、18,717.55 万元和 17,458.96 万元，分别占发行人当期资产总额的 0.07%、0.04%、0.05%和 0.05%。2023 年末，发行人使用权资产较 2022 年末增加 7,901.52 万元，增幅为 73.05%，主要系新增租入及企业合并增加所致。

17、商誉

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人商誉分别为 2,346.59 万元、2,653.73 万元、2,501.53 万元和 2,501.53 万元，分别占发行人当期资产总额的 0.01%、0.01%、0.01%和 0.01%。2022 年末商誉较 2021 年末增加了 307.14 万元，增幅为 13.09%，主要系公司合并所致；2023 年末较 2022 减少了 152.20 万元，降幅为 5.74%，主要系本期计提商誉减值准备增加所致。

18、递延所得税资产

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人递延所得税资产分别为 227,237.23 万元、309,794.48 万元、400,313.90 万元和 397,933.21 万元，分别占发行人当期资产总额的 0.96%、1.00%、1.15%和 1.19%。2022 年末，发行人递延所得税资产较上年末增加 82,557.25 万元，增幅为 36.33%，主要系计提资产减值准备增加所致；2023 年末递延所得税资产较 2022 年末增加了 90,519.42 万元，增幅为 29.22%，主要系应付职工辞退及离职后福利、租赁负债及股权激励增加所致。

19、其他非流动资产

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司其他非流动资产分别为 1,183,353.27 万元、741,425.55 万元、833,012.41 万元和 811,883.90 万元，

占当期期末发行人总资产的比例分别为 4.97%、2.40%、2.40%和 2.43%。2023 年末，公司其他非流动资产较 2022 年末增加 91,586.86 万元，增幅为 12.35%，主要系本年度确认的 PPP 项目建设期成本增加所致；2024 年 3 月末，公司其他非流动资产较 2023 年末减少 21,128.51 万元，降幅为 2.54%，波动不大。

表：近三年末其他非流动资产账面价值明细表

单位：万元、%

项目	2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
PPP 项目建设期成本	594,904.80	71.42	518,267.89	69.90	998,547.27	84.38
预付股权收购款	-	-	10,000.00	1.35	10,000.00	0.85
质保金	212,945.35	25.56	203,846.79	27.49	172,715.00	14.60
其他	25,162.26	3.02	9,310.87	1.26	2,091.00	0.18
合计	833,012.41	100.00	741,425.55	100.00	1,183,353.27	100.00

注：表格中数据为账面价值，为账面余额减去减值准备之后的数额。

（二）负债结构分析

单位：万元、%

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	1,609,850.95	5.45	1,721,328.13	5.57	1,222,845.36	4.46	915,565.91	4.27
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	441.97	0.00
应付票据	1,246,069.72	4.22	1,010,996.06	3.27	1,100,752.68	4.01	778,220.53	3.63
应付账款	17,169,767.95	58.08	18,765,575.51	60.69	17,038,881.14	62.15	13,351,729.77	62.27
预收款项	289.81	-	394.93	-	420.08	0.00	-	-
合同负债	2,303,184.60	7.79	2,193,463.61	7.09	2,206,815.46	8.05	1,569,531.38	7.32
应付职工薪酬	182,527.69	0.62	221,784.87	0.72	200,414.74	0.73	195,376.18	0.91
应交税费	227,957.41	0.77	263,686.76	0.85	255,885.47	0.93	182,093.11	0.85
其他应付款	1,640,045.06	5.55	1,565,729.10	5.06	1,655,721.59	6.04	1,446,327.71	6.75
其中：应付利息	-	-	-	-	-	-	-	-
应付股利	1,565.60	0.01	1,913.91	0.01	1,307.50	0.00	2,936.97	0.01
一年内到期的非流动负债	391,546.44	1.32	490,223.13	1.59	567,581.72	2.07	277,562.55	1.29
其他流动负债	2,127,631.48	7.20	2,110,158.75	6.82	1,245,888.70	4.54	974,885.07	4.55
流动负债合计	26,898,871.10	90.99	28,343,340.86	91.67	25,495,206.95	92.99	19,691,734.17	91.84
长期借款	2,193,951.02	7.42	2,114,189.28	6.84	1,592,340.50	5.81	1,322,911.02	6.17
应付债券	76,162.83	0.26	76,162.83	0.25	103,156.03	0.38	203,393.61	0.95
租赁负债	14,239.07	0.05	12,137.61	0.04	7,455.73	0.03	12,254.19	0.06
长期应付款	136,460.21	0.46	137,138.91	0.44	5,505.00	0.02	5,500.00	0.03
长期应付职工薪酬	94,557.35	0.32	94,811.00	0.31	99,902.00	0.36	104,683.00	0.49

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预计负债	129,137.74	0.44	123,860.24	0.40	98,831.02	0.36	86,691.66	0.40
递延收益	14,460.72	0.05	13,749.91	0.04	11,014.77	0.04	9,730.98	0.05
递延所得税负债	4,622.62	0.02	4,672.45	0.02	3,384.58	0.01	3,569.69	0.02
非流动负债合计	2,663,591.56	9.01	2,576,722.23	8.33	1,921,589.63	7.01	1,748,734.16	8.16
负债合计	29,562,462.66	100.00	30,920,063.09	100.00	27,416,796.57	100.00	21,440,468.33	100.00

从负债规模来看，2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，负债总额分别为 21,440,468.33 万元、27,416,796.57 万元、30,920,063.09 万元和 29,562,462.66 万元，公司负债总额随着资产规模的扩大而逐年增长。

从负债结构来看，公司的负债主要以流动负债为主。2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司的流动负债分别为 19,691,734.17 万元、25,495,206.95 万元、28,343,340.86 万元和 26,898,871.10 万元，在总负债中的占比分别为 91.84%、92.99%、91.67%和 90.99%，流动负债占比较高，主要由应付账款构成，公司作为建筑施工类企业，建筑施工项目具有单个项目金额较大、工期较长、工程结算、付款与完工进度之间存在滞后性的特点，公司作为建筑项目总承包商，能够在商业谈判中获得较好的信用支持，可以充分利用这类商业信用提升自身资金利用效率，因此导致流动负债中应付账款金额较大，公司的负债结构符合所属工程承包行业的特性。具体情况如下：

1、短期借款

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司的短期借款分别为 915,565.91 万元、1,222,845.36 万元、1,721,328.13 万元和 1,609,850.95 万元，占总负债的比例分别为 4.27%、4.46%、5.57%和 5.45%。2022 年末，公司短期借款较 2021 年末增加 307,279.45 万元，增幅为 33.56%。2023 年末，公司短期借款较 2022 年末增加 498,482.77 万元，增幅为 40.76%，主要系保证借款增加所致。2024 年 3 月末较 2023 年末下降 111,477.18 万元，降幅为 6.48%。

表：近三年末短期借款明细

单位：万元

项目	2023 年末	2022 末	2021 年末
信用借款	1,099,436.52	843,376.57	439,076.16

抵押借款	-	-	1,000.00
保证借款	43,001.77	13,404.13	73,073.13
质押借款	577,889.84	341,064.66	374,569.25
抵押、保证借款	-	-	1,502.50
质押、保证借款	1,000.00	25,000.00	26,344.87
合计	1,721,328.13	1,222,845.36	915,565.91

2、应付票据

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人应付票据余额为 778,220.53 万元、1,100,752.68 万元、1,010,996.06 万元和 1,246,069.72 万元，分别占当期期末发行人负债总额的 3.63%、4.01%、3.27%和 4.22%。

发行人的应付票据主要为商业承兑汇票和银行承兑汇票。发行人 2022 年末应付票据较 2021 年末增加 322,532.15 万元，增幅为 41.44%，主要是因为银行承兑汇票增加。发行人 2023 年末应付票据余额较 2022 年末减少 89,756.62 万元，降幅为 8.15%，主要是因为银行承兑汇票减少所致。发行人 2024 年 3 月末应付票据余额较 2023 年末增加 235,073.65 万元，增幅 23.25%。

3、应付账款

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司应付账款分别为 13,351,729.77 万元、17,038,881.14 万元、18,765,575.51 万元和 17,169,767.95 万元，占当期期末发行人负债总额的比例分别为 62.27%、62.15%、60.69%和 58.08%。

应付账款主要为公司应支付给原材料供应商的款项，如采购钢材、油料、砂石料、土木材料及水泥等。由于公司在当地的行业地位，在日常核算中，通常都能享受较长时间的信用付款期，因此应付账款金额和占比较高。公司利用这一特点极大的提高了自身资金利用效率，有力的支持了公司的项目施工。2023 年末，公司应付账款较上年末增加 1,726,694.37 万元，增幅为 10.13%，2024 年 3 月末，公司应付账款较 2023 年末降低 1,595,807.57 万元，降幅 8.50%。

表：近三年末应付账款账龄明细

单位：万元、%

项目	2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内 (含 1 年)	10,543,140.96	56.18	11,260,325.94	66.09	8,933,507.78	66.91
1 年以上	8,222,434.55	43.82	5,778,555.20	33.91	4,418,221.99	33.09
合计	18,765,575.51	100.00	17,038,881.14	100.00	13,351,729.77	100.00

从应付账款账龄来看，发行人 50%以上的应付账款的账龄在一年以内。由于部分项目的施工期长，结算时间滞后造成应付账款的付款期限超过一年。一般情况下，业主方面未进行项目验收或者结算的工程款项、材料采购、劳务费等不会提前支付，随着企业承接项目规模的扩大，一方面应收账款增加，另一方面应付账款相应增加。

表：截至 2023 年末应付账款前五大明细

单位：万元、%

项目	客户名称	余额	占应付账款总额的比例	款项性质	是否关联关系
1	陕西建工材料设备物流集团有限公司	423,143.40	2.25	未到结算期	是
2	陕西华山华峰建筑劳务有限公司	67,644.87	0.36	未到结算期	是
3	西安高科新达混凝土有限责任公司	67,684.58	0.36	未到结算期	否
4	陕西华山九洲建筑劳务有限公司	63,013.78	0.34	未到结算期	是
5	陕西奥翔天越实业有限公司	61,887.44	0.33	未到结算期	否
-	合计	683,374.07	3.64	-	-

4、合同负债

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司合同负债分别为 1,569,531.38 万元、2,206,815.46 万元、2,193,463.61 万元和 2,303,184.60 万元，占当期期末发行人负债总额的比例分别为 7.32%、8.05%、7.09%和 7.79%。

合同负债主要为公司已结算未完工的工程款和预收工程款。2023 年末，公司合同负债较 2022 年末减少 13,351.85 万元，降幅为 0.61%，主要是因为发行人预收工程款及预收销货款减少所致；2024 年 3 月末，公司合同负债较 2023 年末增加 109,721.00 万元，增幅为 5.00%。

5、其他应付款

公司的其他应付款主要包括公司作为工程总承包商收取项目分包商交出的施工项目押金、保证金和应付暂收往来款等。2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司的其他应付款分别为 1,446,327.71 万元、1,655,721.59 万

元、1,565,729.10 万元和 1,640,045.06 万元，占当期期末负债总额的比例为 6.75%、6.04%、5.06%和 5.55%。2023 年末，公司其他应付款较 2022 年末减少 89,992.49 万元，降幅为 5.44%，主要系陕建控股合并范围内关联方及其他单位往来款减少所致；2024 年 3 月末，公司其他应付款较 2023 年末增加 74,315.96 万元，增幅 4.75%。

表：截至 2023 年末其他应付款前五大明细表

单位：万元、%

序号	客户名称	余额	占其他应付款总额的比例	未偿还原因
1	陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司	32,539.92	2.08	未到支付期
2	陕西建工控股集团有限公司	18,062.46	1.15	未到支付期
3	西安市新城区韩森寨街道办事处	17,253.26	1.10	未到支付期
4	陕西时丰房地产开发有限公司	16,341.35	1.04	未到支付期
5	西咸新区金湾科创房地产开发有限公司	14,329.43	0.92	未到支付期
	合计	98,526.43	6.29	-

6、其他流动负债

公司其他流动负债为待转销项税额和短期应付债券。2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司其他流动负债分别为 974,885.07 万元、1,245,888.70 万元、2,110,158.75 万元和 2,127,631.48 万元，占当期期末发行人负债总额的比例为 4.55%、4.54%、6.82%和 7.20%。2023 年末，公司其他流动负债较 2022 年增加 864,270.05 万元，增幅为 69.37%，主要系短期应付债券增加所致；2024 年 3 月末，公司其他流动负债较 2023 年末增加 17,472.73 万元，增幅为 0.83%。

7、长期借款

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司的长期借款分别为 1,322,911.02 万元、1,592,340.50 万元、2,114,189.28 万元和 2,193,951.02 万元，占当期期末发行人负债总额的比例为 6.17%、5.81%、6.84%和 7.42%。报告期内公司的长期借款逐年快速增加，主要是因为公司承接了部分前期垫付资金较大的工程项目，以及公司自身部分投资的项目建设需要长期资金。对于建筑行业来说，需要前期投资介入的项目资金时间一般都会超过一年，因此长期借款增加比较明显。后期随着项目资金回笼，长期借款将逐步偿还。报告期内，公

司长期借款以信用借款为主。

表：近三年末长期借款明细

单位：万元、%

项目	2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
信用借款	970,741.52	45.92	702,373.91	44.11	743,640.02	56.21
抵押借款	8,320.20	0.39	8,915.75	0.56	7,102.14	0.54
保证借款	154,504.03	7.31	91,230.33	5.73	128,917.98	9.75
质押借款	579,994.46	27.43	472,070.51	29.65	312,250.88	23.60
其他借款	400,629.07	18.95	317,750.00	19.95	131,000.00	9.90
合计	2,114,189.28	100.00	1,592,340.50	100.00	1,322,911.02	100.00

8、应付债券

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司的应付债券分别为 203,393.61 万元、103,156.03 万元、76,162.83 万元和 76,162.83 万元，占当期期末发行人负债总额的比例分别为 0.95%、0.38%、0.25%和 0.26%。2022 年末应付债券较 2021 年末降低 100,237.58 万元，降幅为 49.29%，主要原因是债券到期兑付所致；2023 年末应付债券较 2022 年末降低 26,993.20 万元，降幅为 26.17%，主要原因是债券到期兑付所致。

9、租赁负债

2021 年末、2022 年末、2023 年末以及 2024 年 3 月末，发行人租赁负债分别为 12,254.19 万元、7,455.73 万元、12,137.61 万元和 14,239.07 万元。分别占发行人负债总额的 0.06%、0.03%、0.04%和 0.05%。2023 年末，发行人租赁负债较 2022 年末增加了 4,681.88 万元。

10、长期应付款

公司长期应付款主要为对外融资款。2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，公司长期应付款分别为 5,500.00 万元、5,505.00 万元、137,138.91 万元和 136,460.21 万元，占当期期末发行人负债总额的比例分别为 0.03%、0.02%、0.44%和 0.46%。

（三）所有者权益结构分析

表：发行人最近三年及一期末所有者权益结构表

单位：万元、%

项目	2024 年 3 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
实收资本	376,888.23	9.84	376,888.23	10.05	368,888.23	10.63	368,888.23	15.68
其他权益工具	319,890.70	8.36	319,890.70	8.53	512,011.35	14.76	288,700.37	12.28
其中：优先股	-	-	-	-	-	-	-	-
永续债	319,890.70	8.36	319,890.70	8.53	512,011.35	14.76	288,700.37	12.28
资本公积	202,146.48	5.28	200,545.73	5.35	188,282.42	5.43	277,921.79	11.82
减：库存股	17,440.00	0.46	17,440.00	0.47	-	-	-	-
其他综合收益	-19,694.63	-0.51	-18,882.76	-0.50	-18,592.02	-0.54	-10,925.86	-0.46
专项储备	195,025.05	5.09	175,071.22	4.67	154,425.38	4.45	131,456.35	5.59
盈余公积	36,488.85	0.95	36,488.85	0.97	21,381.69	0.62	14,910.01	0.63
未分配利润	1,497,560.24	39.12	1,443,962.82	38.51	1,123,809.41	32.40	831,034.26	35.33
归属于母公司所有者权益合计	2,590,864.93	67.68	2,516,524.78	67.12	2,350,206.45	67.75	1,901,985.13	80.87
少数股东权益	1,237,525.69	32.32	1,232,964.56	32.88	1,118,866.24	32.25	449,942.49	19.13
所有者权益合计	3,828,390.62	100.00	3,749,489.34	100.00	3,469,072.69	100.00	2,351,927.63	100.00

截至 2023 年末，发行人所有者权益合计为 3,749,489.34 万元。其中，实收资本余额为 376,888.23 万元，占 2023 年末发行人经审计所有者权益余额的 10.05%，资本公积余额 200,545.73 万元，占 2023 年末发行人经审计所有者权益的 5.35%。截至 2024 年 3 月末，发行人所有者权益合计为 3,828,390.62 万元，其中，实收资本余额为 376,888.23 万元，占 2024 年 3 月末发行人所有者权益余额的 9.84%，资本公积余额 202,146.48 万元，占 2024 年 3 月末发行人所有者权益余额的 5.28%。

1、实收资本

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人实收资本分别为 368,888.23 万元、368,888.23 万元、376,888.23 万元和 376,888.23 万元，分别占当期期末发行人所有者权益的 15.68%、10.63%、10.05%和 9.84%。2024 年 3 月末，发行人实收资本情况较 2023 年末未发生变化。

表：近一年及一期末公司实收资本分布情况

单位：万元、%

项目	2024 年 3 月末		2023 年末	
	持股数量 (股)	持股比例	持股数量 (股)	持股比例

一、无限售条件流通股份	3,680,692,286	97.69	3,680,692,286	97.66
二、有限售条件股份	86,890,000	2.31	88,190,000	2.34
合计	3,767,582,286	100.00	3,768,882,286	100.00

2、资本公积

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人资本公积余额分别达到 277,921.79 万元、188,282.42 万元、200,545.73 万元和 202,146.48 万元，占当期期末发行人所有者权益的 11.82%、5.43%、5.35%和 5.28%。

表：发行人最近三年末资本公积表

项目	2023 年末	2022 年末	2021 年末
资本（股本）溢价	182,278.71	175,745.64	265,491.49
其他资本公积	18,267.02	12,536.78	12,430.30
合计	200,545.73	188,282.42	277,921.79

2023 年度资本公积较 2022 年度末增加 12,263.31 万元，增幅为 6.51%，其中，股本溢价增加 6,533.07 万元，主要系本公司实施股权激励发行限制性股票计入股本溢价 6,533.07 万元。

3、其他权益工具

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人其他权益工具分别为 288,700.37 万元、512,011.35 万元、319,890.70 万元和 319,890.70 万元，分别占当期发行人所有者权益余额 12.28%、14.76%、8.53%和 8.36%。发行人 2023 年末其他权益工具余额较 2022 年末减少 192,120.65 万元，降幅为 37.52%，主要系发行在外的金融工具规模减少所致。

表：发行人 2023 年当期新增其他权益工具明细

序号	金融工具名称	金额	期限
1	2022 年面向专业投资者非公开发行“一带一路”可续期公司债券	139,584.53	3+N
2	百瑞恒益 1266 号单-资金信托	50,090.14	2+N
3	华鑫信托-鑫安 269 号单-资金信托	60,106.33	2+N
4	2023 年度第二期中期票据	70,109.70	2+N(2)
	合计	319,890.70	-

4、未分配利润

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人未分配利润分别为 831,034.26 万元、1,123,809.41 万元、1,443,962.82 万元和 1,497,560.24 万元，分别占当期发行人所有者权益余额 35.33%、32.40%、38.51%和 39.12%。发行人 2023 年末未分配利润余额较 2022 年末增长 28.37%。发行人 2024 年 3 月末未分配利润余额较 2023 年末增长 3.71%。

表：发行人最近两年末未分配利润情况

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末
调整前上期期末未分配利润	1,124,848.11	883,911.58
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）	-1,038.70	-53,655.38
调整后期初未分配利润	1,123,809.41	830,256.19
加：本期归属于母公司所有者的净利润	396,200.55	358,930.11
减：提取法定盈余公积	15,107.16	6,471.69
提取任意盈余公积	-	—
应付普通股股利	37,688.82	40,946.59
转作股本的普通股股利	-	—
应付其他权益持有者股利	23,251.17	17,958.61
期末未分配利润	1,443,962.82	1,123,809.41

5、盈余公积

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人盈余公积分别为 14,910.01 万元、21,381.69 万元、36,488.85 万元和 36,488.85 万元，分别占当期发行人所有者权益余额 0.63%、0.62%、0.97%和 0.95%。发行人 2022 年末盈余公积余额较 2021 年末增加 6,471.68 万元，增幅为 43.40%，主要系公司提取法定盈余公积所致。发行人 2023 年末盈余公积余额较 2022 年增加 15,107.16 万元，增幅为 70.65%，主要系本期公司提取法定盈余公积所致。

6、少数股东权益

2021 年末、2022 年末、2023 年末及 2024 年 3 月末，发行人少数股东权益分别为 449,942.49 万元、1,118,866.24 万元、1,232,964.56 万元和 1,237,525.69 万元，分别占当期发行人所有者权益余额 19.13%、32.25%、32.88%和 32.32%。随发行人近年来经营业绩逐步提升，且发行人以成立项目公司的形式开成建筑施工业务，少数股东权益近年来呈现逐年增加的趋势。

(四) 现金流量表分析

表：发行人最近三年及一期现金流量分析表

单位：万元

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
经营活动现金流入小计	3,770,124.32	15,122,563.14	16,307,050.85	13,451,859.05
经营活动现金流出小计	4,641,629.52	15,869,475.89	16,233,853.21	13,809,355.36
经营活动产生的现金流量净额	-871,505.20	-746,912.75	73,197.64	-357,496.31
投资活动现金流入小计	9,182.97	108,589.97	308,649.92	321,544.32
投资活动现金流出小计	48,120.87	360,331.70	1,280,253.05	521,470.57
投资活动产生的现金流量净额	-38,937.90	-251,741.73	-971,603.13	-199,926.25
筹资活动现金流入小计	871,999.12	5,352,657.85	3,120,862.34	2,432,599.21
筹资活动现金流出小计	681,500.08	3,978,094.74	1,849,803.99	1,760,220.02
筹资活动产生的现金流量净额	190,499.04	1,374,563.11	1,271,058.35	672,379.19
现金及现金等价物净增加额	-720,316.77	377,311.87	376,640.43	114,006.56

1、经营活动现金流分析

经营活动现金流方面，2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月的公司经营活动现金流入分别为 13,451,859.05 万元、16,307,050.85 万元、15,122,563.14 万元和 3,770,124.32 万元，主要由销售商品、提供劳务收到的现金构成，近年来随着业务规模的扩大，销售商品、提供劳务收到的现金呈现逐年上升的趋势，公司通过经营活动获取现金的能力较强。2023 年度公司经营活动现金流入较 2022 年度减少 1,184,487.71 万元，降幅为 7.26%。

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，公司经营活动现金流出分别为 13,809,355.36 万元、16,233,853.21 万元、15,869,475.89 万元和 4,641,629.52 万元，主要是购买商品、接受劳务支付的现金。2023 年度公司的经营活动现金流出较 2022 年度减少 364,377.32 万元，降幅为 2.24%，主要是因为 2023 年购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，公司经营活动现金流量净额分别为 -357,496.31 万元、73,197.64 万元、-746,912.75 万元和 -871,505.20 万元，报告期内公司经营活动现金流量净额整体呈下降趋势，且在 2021 年度和 2023 年度持续为负，主要系近几年公司承接的 PPP 项目数量及项目规模有所增加，且承接的 PPP 项目大多处于建设期，尚未开始收款，同时近期发行人销售商品、提供劳务收到的现金减少。PPP 项目建设期间施工产生的材料费、人工费均为现金

流出，相对应的收入根据合同约定在项目竣工验收后运营期内分年收取，导致承接的 PPP 项目其现金流量的流入、流出存在时间差。

2、投资活动现金流分析

投资活动现金流方面，2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月公司的投资活动现金流入分别为 321,544.32 万元、308,649.92 万元、108,589.97 万元和 9,182.97 万元，主要是收回投资收到的现金和取得投资收益收到的现金等。

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，公司投资活动现金流出分别为 521,470.57 万元、1,280,253.05 万元、360,331.70 万元和 48,120.87 万元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金、投资支付的现金及支付其他与投资活动有关的现金。发行人投资活动现金流出持续保持较高的水平，2022 年度公司“投资支付的现金”增幅较大，较 2021 年增加 742,815.44 万元，增幅为 1,592.11%，主要系公司加强了账面短期闲置资金管理，购买短期理财产品支出增加所致。2023 年度公司投资活动现金流出较 2022 年度减少 919,921.35 万元，降幅为 71.85%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金及支付定期存款、合伙企业投资等款项减少所致。

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -199,926.25 万元、-971,603.13 万元、-251,741.73 万元和 -38,937.90 万元，报告期内公司投资活动产生的现金流净额较为波动，主要是公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和投资支付的现金流出较多，导致投资活动流出现金较大。

3、筹资活动现金流分析

筹资活动现金流方面，2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，发行人筹资活动现金流入分别为 2,432,599.21 万元、3,120,862.34 万元、5,352,657.85 万元和 871,999.12 万元，主要是吸收投资收到的现金和取得借款收到的现金。

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，发行人筹资活动现金流出分别为 1,760,220.02 万元、1,849,803.99 万元、3,978,094.74 万元和 681,500.08 万元，主要为偿还债务支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，公司筹资活动现金流量净额分别为 672,379.19 万元、1,271,058.35 万元、1,374,563.11 万元和 190,499.04 万元。近三年来公司筹资活动现金流量净额不断增加。

(五) 投资控股型架构下母公司财务情况分析

发行人为投资控股型企业，具体业务主要由子公司负责运营。截至 2024 年 3 月末，发行人母公司总资产 10,100,465.35 万元，净利润 19,513.22 万元，现金及现金等价物净增加额-79,400.13 万元，资产负债率 87.71%，母公司货币资金账面价值余额 582,166.08 万元。母公司存在非控股子公司的股权质押，情况如下：

单位：万元

资产科目	质押物名称	质押人	借款金额	开始日	到期日
长期借款	股权质押	建设银行铜川分行	53,200.00	2018-10-29	2031-10-28

注：2018 年 10 月 29 日，本公司以所持有铜川市创越建设项目管理有限公司 80% 的股权作为质押物向中国建设银行股份有限公司借款。

四、永续债对发行人所有者权益和资产负债率的影响

根据会计师对本次永续中期票据会计处理的专项意见，本次永续中期票据发行后计入权益工具。以 2023 年 12 月 31 日作为财务数据模拟调整的基准日，假设不考虑相关费用且募集资金全部用于偿还有息债务，本次中期票据发行规模上限为 60 亿元，如本次中期票据 60 亿元发行完成后，对发行人财务数据的影响如下：

表：本次中期票据对发行人主要财务数据影响情况

单位：万元、%

项目	财务数据		影响额
	发行前	发行后	
总资产	34,669,552.43	34,669,552.43	0.00
总负债	30,920,063.09	30,320,063.09	-600,000.00

所有者权益	3,749,489.34	4,349,489.34	600,000.00
资产负债率	89.19%	87.45%	1.74%

如果发行人在有权赎回本次永续票据时选择行权，可能会导致发行人资产负债率相应上升，永续票据的发行及后续赎回会在一定程度上对发行人资产负债率产生影响。

五、发行人偿债能力分析

表：发行人最近三年财务指标表

单位：亿元、倍、%

项目	2023 年末/2023 年度	2022 年末/2022 年度	2021 年末/2021 年度
总资产	3,466.96	3,088.59	2,379.24
流动资产	3,037.38	2,704.29	2,107.71
总负债	3,092.01	2,741.68	2,144.05
有息债务	515.61	349.89	271.94
流动负债	2,834.33	2,549.52	1,969.17
资产负债率	89.19	88.77	90.11
流动比率	1.07	1.06	1.07
速动比率	1.06	1.05	1.06
有息债务占总资产的比例	14.87	11.29	11.43

从短期偿债指标来看，截至 2021-2023 年，发行人的流动比率分别为 1.07、1.06 及 1.07，速动比率分别 1.06、1.05 及 1.06，流动比率和速动比率显示公司流动资产及速动资产对公司短期负债有一定保障能力。

从长期偿债指标来看，截至 2021-2023 年，发行人资产负债率分别为 90.11%、88.77%及 89.19%，由于业务模式的原因，建筑施工行业企业普遍具有资产负债率高的特点，公司资产负债率水平呈高位波动趋势，符合发行人所处的房屋建筑施工行业特点。

总体来看，发行人经营业务正常，随着经营规模扩张及规模效益显现，盈利能力预计将不断增强，对公司债务形成一定保障。针对公司资产负债率偏高的情况，公司结合施工业务特点从经营考核指标、合同管理、内部管控等多方面采取措施，并运用资本市场工具进行适当调节，资产负债率虽偏高但预计对发行人偿债能力不会产生重大不利影响。

六、发行人盈利能力分析

表：发行人最近三年及一期盈利能力指标表

单位：万元、%

项目	2024 年 1-3 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	2,776,941.89	18,055,499.14	18,936,565.56	16,769,353.04
营业成本	2,516,515.79	16,145,859.29	17,212,009.82	15,310,264.68
营业税金及附加	11,609.40	43,854.71	44,274.82	48,347.53
销售费用	2,645.09	11,318.05	12,307.38	13,022.68
管理费用	77,395.40	376,287.85	336,276.55	304,743.79
研发费用	40,092.47	153,265.95	119,963.07	104,316.55
财务费用	48,005.05	215,620.68	142,395.10	98,049.03
其他收益	787.74	5,306.38	13,158.78	3,919.51
信用减值损失	-10,456.39	-545,144.17	-546,041.60	-419,204.49
资产减值损失	-1,602.02	-19,066.07	-21,932.37	-36,873.10
营业利润	72,249.73	568,344.97	544,076.34	435,269.05
营业毛利率	9.38	10.58	9.11	8.70
净资产收益率	1.66	13.15	15.69	18.36
总资产报酬率	0.19	1.45	1.67	1.78
投资收益	2,789.46	16,716.80	12,459.04	-3,385.22
营业外收入	3,393.55	9,260.82	14,971.72	6,644.60
营业外支出	618.37	23,458.86	21,510.15	9,504.98
利润总额	75,024.91	554,146.92	537,537.92	432,408.67
净利润	63,063.18	474,639.17	456,781.86	374,559.05

1、营业收入

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，发行人营业总收入分别为 16,769,353.04 万元、18,936,565.56 万元、18,055,499.14 万元和 2,776,941.89 万元，呈现增长的趋势。公司收入结构中，建筑施工是最主要的收入来源，近三年该项收入占总收入的比例在 95%左右。公司该板块收入金额分别达到 1,550.68 亿元、1,723.89 亿元和 1,645.44 亿元，占当期公司营业总收入的比例分别是 92.47%、91.03%和 91.13%，收入较为稳定。建筑业是国民经济的重要支柱产业之一，其发展与社会固定资产投资规模保持着密切的关系。近年来，我国国民经济始终保持着快速良好的发展态势，固定资产投资规模仍处于比较高的水平。陕西省作为西部大开发的重要省份，固定资产投资连年增长，带动区域内房建、市政等建筑施

工工程总量也在逐年上升。作为陕西省内承建资质最高、企业规模最大的建筑施工企业，公司房建工程的收入也逐年上升。

2、营业成本

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，发行人营业成本分别为 15,310,264.68 万元、17,212,009.82 万元、16,145,859.29 万元和 2,516,515.79 万元。公司成本结构中，建筑工程业务板块是公司最主要的成本构成，历年来该项业务成本占总成本的 90%左右。2021-2023 年，公司该板块的成本金额分别达到 1,343.03 亿元、1,566.07 亿元和 1,470.66 亿元，占当期公司营业成本的比例分别为 87.72%、90.99%和 91.09%，报告期内房建工程成本占比及成本的变动趋势与收入占比及收入变动趋势基本保持一致。

3、期间费用

表：近三年及一期发行人期间费用情况

单位：万元、%

项目	2024 年 1-3 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	2,645.09	0.10	11,318.05	0.07	12,307.38	0.07	13,022.68	0.08
管理费用	77,395.40	2.87	376,287.85	2.22	336,276.55	1.88	304,743.79	1.92
研发费用	40,092.47	1.49	153,265.95	0.90	119,963.07	0.67	104,316.55	0.66
财务费用	48,005.05	1.78	215,620.68	1.27	142,395.10	0.80	98,049.03	0.62
合计	168,138.01	6.24	756,492.53	4.46	610,942.10	3.42	520,132.05	3.28

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，发行人期间费用合计分别为 520,132.05 万元、610,942.10 万元、756,492.53 万元和 168,138.01 万元，占同期营业总成本的比重分别为 3.28%、3.42%、4.46%和 6.24%，占比较小，发行人期间费用控制能力较强。

发行人销售费用包括销售服务费、运输费、展览广告费、职工薪酬等。2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，销售费用分别为 13,022.68 万元、12,307.38 万元、11,318.05 万元和 2,645.09 万元，占同期营业总成本的比重分别为 0.08%、0.07%、0.07%和 0.10%。近四年，发行人销售费用持续增长，主要是因为职工薪酬、运输费、销售服务等增加较多所致。

发行人管理费用主要包括职工薪酬、折旧费、办公费、差旅费、咨询费等。2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，发行人管理费用分别为 304,743.79 万元、336,276.55 万元、376,287.85 万元和 77,395.40 万元，占同期营业总成本的比重分别为 1.92%、1.88%、2.22%和 2.87%。近三年及一期，发行人管理费用呈现逐年增长的趋势，主要是由于职工薪酬增加较多所致。

发行人研发费用主要为人员人工费用、直接投入费用等。2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，发行人研发费用分别为 104,316.55 万元、119,963.07 万元、153,265.95 万元和 40,092.47 万元，占同期营业总成本的比重分别为 0.66%、0.67%、0.90%和 1.49%。近三年及一期，发行人研发费用呈增长趋势，主要是直接投入费用和人员人工费用增加所致。

发行人财务费用主要为费用化的利息支出。2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，发行人财务费用分别为 98,049.03 万元、142,395.10 万元、215,620.68 万元和 48,005.05 万元，占同期营业总成本的比重分别为 0.62%、0.80%、1.27%和 1.78%。近三年及一期，发行人财务费用有所增长，主要是因为随着施工项目数量的增加，发行人对于资金的需求逐渐增大，发行人加大了融资规模导致利息支出增加较多所致。

4、信用减值损失

发行人信用减值损失主要是由应收票据坏账损失、应收账款坏账损失、其他应收款坏账损失等项目构成。近三年发行人信用减值损失明细如下：

表：近三年发行人信用减值损失情况

单位：万元、%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收票据坏账损失	1,349.08	-0.25	33,274.56	-6.09	-35,853.49	8.55
应收账款坏账损失	-499,621.19	91.65	-534,172.06	97.83	-349,473.78	83.37
其他应收款坏账损失	-46,413.34	8.51	-42,457.94	7.78	-32,842.52	7.83
长期应收款坏账损失	-458.73	0.08	-2,686.16	0.49	-1,034.70	0.25
合计	-545,144.17	100.00	-546,041.60	100.00	-419,204.49	100.00

2021 年度、2022 年度及 2023 年度，发行人信用减值损失分别为 -419,204.49 万元、-546,041.60 万元和 -545,144.17 万元 2023 年度，信用减值损失

较 2022 年度增加 897.43 万元，增幅为 0.16%，主要系发行人应收规模增大以及账龄拉长，导致计提的坏账损失增加所致。

5、资产减值损失

发行人资产减值损失主要是由坏账损失、存货跌价损失等项目构成。近三年及一期，发行人资产减值损失明细如下：

表：近三年发行人资产减值损失情况

单位：万元、%

项目	2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-	-	95.70	-0.44	-	-
固定资产减值损失			-	-	-	-
合同资产减值损失	-18,483.02	96.94	-24,282.04	110.71	-34,963.66	94.82
其他非流动资产损失	-430.84	2.26	2,256.54	-10.29	-1,093.71	2.97
商誉减值损失	-152.20	0.80	-2.57	0.01	-815.73	2.21
坏账损失		-	-	-	-	-
合计	-19,066.07	100.00	-21,932.37	100.00	-36,873.10	100.00

2021 年度、2022 年度及 2023 年度，发行人资产减值损失分别为-36,873.10 万元、-21,932.37 万元和-19,066.07 万元。2022 年度，资产减值损失较 2021 年度减少 14,940.73 万元，减幅为 40.52%，主要系发行人合同资产减值损失大幅减少所致。2023 年度，资产减值损失较 2022 年度减少 2,866.30 万元，降幅为 13.07%，主要系合同资产减值准备减少所致。

6、营业外收入及营业外支出

2021 年度、2022 年度及 2023 年度，发行人营业外收入分别为 6,644.60 万元、14,971.72 万元和 9,260.82 万元，波动较大。2022 年，发行人营业外收入较 2021 年增加 8,327.12 万元，增加较多，主要是由于拆迁补偿收入和无需支付款项增加所致。2023 年，发行人营业外收入较 2022 年减少 5,710.9 万元，减少较多，主要是由于无需支付款项及拆迁补偿收入减少所致。

近三年期，发行人营业外收入情况如下：

表：发行人近三年营业外收入情况

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
非流动资产处置利得合计:	111.18	163.24	335.44
其中: 固定资产处置利得	111.18	163.24	335.44
政府补助	82.60	275.72	12.82
无需支付款项	3,671.17	7,071.30	3,167.76
拆迁补偿收入	883.89	3,323.55	116.16
违约索赔、罚款收入	1,112.47	622.86	1,388.01
其他	3,399.50	3,515.06	1,624.41
合计	9,260.82	14,971.72	6,644.60

2021 年度、2022 年度及 2023 年度，发行人营业外支出分别为 9,504.98 万元、21,510.15 万元和 23,458.86 万元。2022 年度，发行人营业外支出较 2021 增加 12,005.17 万元，增幅为 126.30%，主要是由于对外捐赠和罚款、赔偿支出及诉讼预计损失增加所致。2023 年度，发行人营业外支出较 2022 年度增加 1,948.70 万元，增幅为 9.06%，主要是由于罚款、赔偿支出及诉讼预计损失增加所致。

表：发行人近三年营业外支出情况

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
非流动资产处置损失合计	98.23	142.92	387.37
其中: 固定资产处置损失	97.82	135.93	387.37
无形资产处置损失	0.41	6.99	-
对外捐赠	413.01	2,522.27	480.44
罚款、赔偿支出及诉讼预计损失	22,541.04	17,862.72	8,252.97
其他	406.58	982.25	384.19
合计	23,458.86	21,510.15	9,504.98

7、利润总额及净利润

2021-2023 年，发行人实现利润总额分别是 432,408.67 万元、537,537.92 万元和 554,146.92 万元。2023 年发行人利润总额较上年上升 16,609.00 万元，增幅为 3.09%。2021-2023 年度，发行人分别实现净利润 374,559.05 万元、456,781.86 万元和 474,639.17 万元。2022 年发行人净利润较上年增加 82,222.81 万元，增幅为 21.95%；2023 年发行人净利润较 2022 年增加 17,857.31 万元，增幅为 3.91%。报告期内，发行人盈利能力有所上升主要是由于营收规模增大，

同时承接的项目毛利上升。

七、发行人资产运营效率分析

表：发行人最近三年资产运营效率指标表

单位：次/年

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
应收账款周转率	1.14	1.44	1.56
存货周转率	57.34	58.29	57.60

近三年，公司应收账款周转率分别为 1.56 次/年、1.44 次/年和 1.14 次/年，公司应收账款周转率呈现波动下降的趋势，主要是由于公司作为建筑施工企业，近年来随着公司承接施工项目数量逐年增加，公司应收账款逐年上涨，符合建筑施工行业特性。公司目前正积极加强应收账款的管理及催收，使应收账款周转率处于合理的水平，防范无法回收的风险。

近三年，公司存货周转速度分别为 57.60 次/年、58.29 次/年和 57.34 次/年，随着公司业务规模扩张、承接项目增多，营业成本较存货增长显著，存货周转速度一直处于较快水平，体现公司存货流动性强、变现能力强的特点，处于行业优秀值水平（剔除企业吸收合并影响）。

八、发行人有息债务情况

（一）公司有息债务明细

2021-2023 年度及 2024 年 1-3 月，发行人有息负债分别为 2,736,908.90 万元、3,498,884.34 万元、5,156,065.72 万元和 5,122,210.52 万元，呈上升趋势。2023 年末相较 2022 年末增长 1,657,181.38 万元，增幅为 47.77%，主要系发行人因建筑施工业务规模扩张，在手施工合同金额增加，同时报告期内公司投资 PPP 项目数量及规模增加，且均处在投资建设期，为满足经营需求而增加有息债务规模。

近三年及一期末，发行人有息债务的情况如下：

表：近三年及一期末发行人有息债务情况

单位：万元

项目	2024 年 3 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
短期借款	1,609,850.95	1,721,328.13	1,222,845.36	915,565.91
长期借款	2,193,951.02	2,114,189.28	1,592,340.50	1,322,911.02
一年内到期的非流动负债	391,546.44	490,223.13	567,581.72	277,562.55
应付债券	76,162.83	76,162.83	103,156.03	203,393.61
其他流动负债中的有息部分	700,000.00	604,885.83	0.00	0.00
长期应付款	136,460.21	137,138.91	5,505.00	5,500.00
租赁负债	14,239.07	12,137.61	7,455.73	11,975.81
合计	5,122,210.52	5,156,065.72	3,498,884.34	2,736,908.90

截至 2024 年 3 月末，发行人有息债务账面总额为 5,122,210.52 万元，其中短期借款 1,609,850.95 万元，占比为 31.43%；长期借款 2,193,951.02 万元，占比为 42.83%；一年内到期的非流动负债 391,546.44 万元，占比为 7.64%；其他流动负债中的有息部分金额为 700,000.00 万元，占比为 13.67%。

（二）公司有息债务期限结构

截至 2023 年末，发行人有息债务余额 5,156,065.72 万元，其中 1 年以内到期的有息债务 2,590,698.14 万元，占比 50.23%；1-2 年到期的有息债务 952,965.30 万元，占比 18.48%；2-3 年到期的有息债务 563,523.27 万元，占比 10.93%，3 年以上到期的有息债务 1,048,879.02 万元，占比 20.34%，具体情况如下表所示：

表：发行人有息债务的期限结构

单位：万元、%

项目	1 年以内		1-2 年（含 2 年）		2-3 年（含 3 年）		3 年以上	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行贷款	1,665,817.22	64.30	651,931.09	68.41	296,013.99	52.53	1,048,568.62	99.97
债券融资	604,885.83	23.35	30,401.71	3.19	45,761.13	8.12	-	-
其他融资	319,995.09	12.35	270,632.50	28.40	221,748.15	39.35	310.40	0.03
合计	2,590,698.14	100.00	952,965.30	100.00	563,523.27	100.00	1,048,879.02	100.00

（三）公司有息负债担保结构

截至 2023 年末，发行人有息负债结构情况如下：

表：2023 年末发行人有息负债担保结构情况

单位：万元

项目	金额	占比	
短期借款	信用借款	1,099,436.52	21.32%
	保证借款	43,001.77	0.83%
	质押借款	577,889.84	11.21%
	质押、保证借款	1,000.00	0.02%
	小计	1,721,328.13	33.38%
一年内到期的有息非流动负债	质押借款	61,167.30	1.19%
	抵押借款	1,930.04	0.04%
	保证借款	59,259.83	1.15%
	信用借款	367,865.96	7.13%
	小计	490,223.13	9.51%
其他流动负债中的有息部分	超短期融资券	604,885.83	11.73%
	小计	604,885.83	11.73%
长期借款	信用借款	970,741.52	18.83%
	抵押借款	8,320.20	0.16%
	保证借款	154,504.03	3.00%
	质押借款	579,994.46	11.25%
	质押、保证借款	400,629.07	7.77%
	小计	2,114,189.28	41.00%
应付债券	公司债券	-	-
	中期票据	76,162.83	1.48%
	小计	76,162.83	1.48%
长期应付款	信用借款	137,138.91	2.66%
	小计	137,138.91	2.66%
租赁负债	信用借款	12,137.61	0.24%
	小计	12,137.61	0.24%
合计	5,156,065.72	100.00%	

(四) 公司主要债务起息日、到期日及融资利率情况

表：2024 年 3 月末发行人主要银行借款明细表

单位：万元

序号	贷款单位	借款金额	担保方式	开始日期	到期日期	贷款利率
1	国家开发银行陕西省分行	160,000.00	质押、保证	2021-12-27	2051-12-26	4.65
2	国开行	117,000.00	信用	2022-06-24	2025-06-23	3.45
3	国家开发银行陕西省分行	114,217.00	质押贷款	2019-04-30	2033-04-30	4.90
4	华夏银行	99,950.00	信用	2021-12-21	2024-12-21	4.75
5	中国工商银行股份有限公司安康分行	97,157.00	信用	2018-03-29	2030-05-20	4.90
6	国家开发银行陕西分行	91,000.00	保证担保	2018-08-01	2030-09-20	5.15
7	建设银行铜川分行	55,900.00	质押借款	2018-10-29	2031-10-28	4.70
8	华夏银行	49,950.00	信用	2021-11-19	2024-11-19	4.80
9	中国银行股份有限公司安康分行	47,404.37	信用	2019-01-28	2030-05-20	4.90
10	中国工商银行北大	42,903.90	信用	2019-07-24	2028-12-22	4.41

	街支行					
11	建设银行铜川分行	38,085.21	质押	2021-01-08	2044-07-09	4.58
12	中国建设银行咸阳金旭路支行	37,591.09	质押	2020-09-22	2033-09-20	5.61
13	工商银行北京金融街支行	9,900.00	信用	2024-03-21	2025-03-21	3.45
14	浦发银行北京分行	10,000.00	信用	2024-01-30	2025-01-30	3.60
15	民生银行西安分行	7,000.00	信用	2023-12-15	2024-06-12	3.65
16	浙商银行	10,000.00	质押	2024-03-29	2025-03-21	3.70
17	上海浦东发展银行西安分行	9,000.00	信用	2023-06-28	2025-06-27	4.75
18	进出口银行	18,000.00	信用	2023-04-27	2025-04-26	3.15
19	长安银行铜川分行	3,530.00	信用	2023-09-07	2025-09-06	4.90
20	兴业银行	5,000.00	信用	2024-03-12	2025-03-11	5.90

(五) 截至募集说明书签署日公司主要债券的起息日、到期日及融资利率情况

截至募集说明书签署日，发行人及其下属子公司已发行待偿还各类债券总额为人民币 135.09 亿元。

表：截至目前发行人及子公司存续的债券情况

单位：亿元、%、年

证券名称	起息日	到期日期	期限	发行规模	当前余额	票面利率
24 陕建集团 SCP006(科创票据)	2024-09-03	2025-05-31	0.7397	7.00	7.00	2.31
24 陕建集团 MTN004(科创票据)	2024-08-29	2027-08-29	3.00	5.50	5.50	3.30
24 陕建集团 SCP005	2024-08-02	2025-04-29	0.7397	10.00	10.00	2.18
24 陕建 Y2	2024-07-24	2027-07-24	3.00	3.00	3.00	3.49
24 陕建集团 MTN003(科创票据)	2024-07-22	2026-07-22	2.00	13.00	13.00	3.30
24 陕建集团 SCP004	2024-06-07	2025-03-04	0.7397	10.00	10.00	2.33
24 陕建 Y1	2024-04-26	2027-04-26	3.00	7.00	7.00	5.20
24 陕建集团 MTN002(科创票据)	2024-04-29	2026-04-29	2.00	10.00	10.00	3.40
24 陕建集团 MTN001B(科创票据)	2024-04-22	2025-04-27	1.0137	3.00	3.00	2.75
24 陕建集团 MTN001A(科创票据)	2024-04-22	2029-04-22	5.00	7.00	7.00	3.70
24 陕建集团 SCP003(科创票据)	2024-03-18	2024-12-13	0.7397	10.00	10.00	2.89
24 陕建 1C	2024-02-07	2025-01-24	0.9617	0.01	0.01	-
24 陕建 1A	2024-02-07	2025-01-24	0.9617	7.92	7.92	3.40
24 陕建集团 SCP002	2024-02-06	2024-11-01	0.7350	10.00	10.00	2.89
23 陕建集团 MTN003(科创票据)	2023-12-25	2025-12-25	2.00	3.00	3.00	3.80
23 陕建集团 MTN002	2023-12-21	2025-12-21	2.00	7.00	7.00	5.20
23 陕建 2A	2023-12-08	2024-12-06	0.9945	3.24	3.24	4.15
23 陕建 2C	2023-12-08	2024-12-06	0.9945	0.01	0.01	-

23 陕建集团 MTN001	2023-06-16	2026-06-16	3.00	4.50	4.50	4.80
22 陕建 Y1	2022-12-15	2025-12-15	3.00	13.91	13.91	5.70
合计				135.09	135.09	

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司无其他处于存续期的债务融资工具。

九、发行人关联交易情况

(一) 截至 2024 年 3 月末关联方情况

1、发行人母公司

表：发行人股东情况

单位：万元、%

股东名称	关联关系	持股比例	注册资本
陕西建工控股集团有限公司	直接股东	66.30	510,000.00

2、有控制关系的关联方

发行人主要子公司、合营和联营企业的情况详见第五章之“五、发行人重要权益投资情况”。除此之外，发行人作为控股平台，仍通过股权投资方式参股了众多公司，上述公司因发行人对其存在投资，从而构成发行人的关联方。

3、为同一控制人关系的关联方

无。

4、其他关联方

表：截至 2023 年末发行人其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
北京佳裕欣邦置业有限责任公司	大股东附属企业
北京景晟乾通置业有限公司	大股东附属企业
北京陕创企诚置业有限公司	大股东附属企业
韩城市交大基础教育园区建设有限公司	大股东附属企业
界首秦皖置业有限公司	大股东附属企业
内蒙古陕建矿业有限公司	大股东附属企业
山东秦建置业有限公司	大股东附属企业

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
山东秦泰置业有限公司	大股东附属企业
陕建（界首市）房地产开发有限公司	大股东附属企业
陕建（徐州）置业有限公司	大股东附属企业
陕西东顺房地产开发有限责任公司	大股东附属企业
陕西沔德雅筑置业有限公司	大股东附属企业
陕西沔和华锦置业有限公司	大股东附属企业
陕西沔泰雅居置业有限公司	大股东附属企业
陕西峰宏品筑置业有限公司	大股东附属企业
陕西和丰锦铭置业有限公司	大股东附属企业
陕西华建康养置业有限公司	大股东附属企业
陕西华山奥翔劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山德顺机施劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山东顺建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山国际酒店有限公司	大股东附属企业
陕西华山华峰建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山华联建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山金生活城市维修有限公司	大股东附属企业
陕西华山金生活服务集团有限公司	大股东附属企业
陕西华山金州建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山九洲建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山劳务开发集团有限公司	大股东附属企业
陕西华山隆鑫建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山神韵建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山盛安建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山施建建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山腾兴建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山驼城建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山新星建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西华山益华建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西建东诚顺置业有限公司	大股东附属企业
陕西建工（安康）新型建材有限公司	大股东附属企业
陕西建工（延安）新型建材有限公司	大股东附属企业
陕西建工材料设备物流集团有限公司	大股东附属企业

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
陕西建工浐河硅谷发展有限公司	大股东附属企业
陕西建工浐河实业有限公司	大股东附属企业
陕西建工城投房地产开发有限公司	大股东附属企业
陕西建工第三建设集团城建工程有限公司	大股东附属企业
陕西建工房地产开发集团有限公司	大股东附属企业
陕西建工国际融资租赁有限公司	大股东附属企业
陕西建工韩城房地产开发有限公司	大股东附属企业
陕西建工和园置业有限公司	大股东附属企业
陕西建工基础工程集团有限公司	大股东附属企业
陕西建工集团数字科技有限公司	大股东附属企业
陕西建工集团运营有限公司	大股东附属企业
陕西建工建筑科技发展有限公司	大股东附属企业
陕西建工金牛集团股份有限公司	大股东附属企业
陕西建工泾渭钢结构有限公司	大股东附属企业
陕西建工康力电梯有限公司	大股东附属企业
陕西建工控股集团未来城市创新科技有限公司	大股东附属企业
陕西建工梁州置业有限公司	大股东附属企业
陕西建工清洁能源有限公司	大股东附属企业
陕西建工融资担保有限公司	大股东附属企业
陕西建工商业保理有限公司	大股东附属企业
陕西建工实业有限公司	大股东附属企业
陕西建工职教建设管理有限公司	大股东附属企业
陕西建工智慧城市创新发展有限公司	大股东附属企业
陕西建设技师学院	大股东附属企业
陕西金居良品商贸有限责任公司	大股东附属企业
陕西锦绣华天置业有限公司	大股东附属企业
陕西俱成房地产开发有限公司	大股东附属企业
陕西空港景腾置业有限公司	大股东附属企业
陕西绿城华美物业服务有限责任公司	大股东附属企业
陕西秦川物业有限公司	大股东附属企业
陕西睿昌置业有限公司	大股东附属企业
陕西三元盛宇置业有限公司	大股东附属企业
陕西陕安建筑劳务承包有限公司	大股东附属企业

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
陕西省地方电力航天置业有限公司	大股东附属企业
陕西省建筑职工大学	大股东附属企业
陕西实泰置业有限公司	大股东附属企业
陕西太元建筑劳务有限公司	大股东附属企业
陕西泰筑置业有限公司	大股东附属企业
陕西益兴建设有限公司	大股东附属企业
陕西永安康达置业有限公司	大股东附属企业
陕西悦领置业有限责任公司	大股东附属企业
上海华泰实业有限公司	大股东附属企业
上海陕名置业发展有限公司	大股东附属企业
唐山和润房地产开发有限公司	大股东附属企业
西安嘉森昂筑置业有限公司	大股东附属企业
西咸新区创新港实业有限公司	大股东附属企业
西咸新区交大科技创新港实业有限公司	大股东附属企业
西咸新区丝路置业有限公司	大股东附属企业
咸阳秦鑫盛荣置业有限公司	大股东附属企业
榆林正丰置业有限公司	大股东附属企业
重庆博腾置业有限公司	大股东附属企业
重庆高新鼎诚置业有限公司	大股东附属企业
陕西万顺实业有限公司	大股东附属企业
西安建荣房地产开发有限公司	大股东附属企业
陕西华山国际开发投资有限公司	大股东附属企业
陕西建工机械施工集团综合工程有限公司	大股东附属企业
陕西建工秦渭置业有限公司	大股东附属企业
西安建悦居物业管理有限公司	大股东附属企业
陕西黄河古贤水利枢纽开发有限公司	大股东的董监高担任董监高的法人
陕西省煤田地质集团有限公司	大股东的董监高担任董监高的法人
陕西省水务集团有限公司	大股东的董监高担任董监高的法人
陕西省引汉济渭工程建设有限公司	大股东的董监高担任董监高的法人
陕西延化工程建设有限责任公司	大股东的董监高担任董监高的法人
陕西延长化建房地产开发有限公司	大股东的董监高担任董监高的法人
隆和陕建保定城市建设有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西灞桥产业投资有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
陕西分布式能源股份有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西古建园林规划设计研究院有限责任公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西鄂周眉高速公路有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西华山路桥集团新兴建设工程有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西环保集团（西安）秦安污水处理有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西环保集团（西安）秦和污水处理有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西建工(澳门)有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西建工（韩城）杭萧钢构有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西建工大王混凝土有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西建工高科建设投资有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西建工高陵水务有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西交控混凝土有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西交控市政路桥建设有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西能源化工交易所股份有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西三隆机电有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西省土木建筑设计研究院有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西投资远大建筑工业有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西西部建筑工程检测有限责任公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西西部建筑抗震技术有限责任公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
西安白鹿原益恒环境能源有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
西安城墙禾景园林绿化工程有限责任公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
西安东城热力有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
西安高科新建建筑工程有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
西安三学街建设运营管理有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
西安市高新区创服市政运营有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
西安市市政混凝土有限责任公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
西安市市政建设（集团）有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
西安市市政建设工程质量检测有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
西安市政建设集团金建建设有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
西安市政新建设集团有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
西安小雁塔景区运营管理有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
延安葛洲坝陕建东绕城高速公路有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
延安陕建交通建设有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
榆林城投杭萧绿建科技有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
榆林城投绿色建筑科技有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
陕西咸正通实业有限公司	本集团之联营（合营）企业及附属企业
安康新经济产业园区开发建设有限公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
广州绿祔房地产开发有限责任公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
陕西东顺佳苑置业有限责任公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
陕西嘉安康达置业有限公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
陕西建工物联科技有限公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
陕西乾和实业有限公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
陕西秦龙绿景置业有限公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
上海侨福信息科技发展有限公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
天津天辉房地产开发有限公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
铜川万里置业有限公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
西安曲江文化商务区投资发展有限公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
西咸新区龙耀晟睿置业有限公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
延安新融房地产开发有限公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
重庆欣荣雅建文化旅游发展有限公司	大股东之联营（合营）企业及附属企业
宝鸡法士特齿轮有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人
秦川机床工具集团股份公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人
陕西法士特齿轮有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人
陕西法士特汽车传动集团有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人
陕西法士特智能制动系统有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人
陕西延长石油（集团）有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人
西安法士特汽车传动有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人
北京天居园科技有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油财务有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
定边县兴源房地产开发有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
汉中新汉能源科技发展有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
江苏延长桑莱特新能源有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
江苏延长中燃化学有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西宾馆有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西城市燃气产业发展有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西光伏产业有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
陕西海特克复合材料有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西化建物业管理有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西南宫山旅游发展有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西燃气集团工程有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西燃气集团渭河能源开发有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西省轻工业研究设计院	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西省石油化工研究设计院	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西省天然气股份有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西兴化集团有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长地产建筑安装工程有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长地产物业服务有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长泾渭新材料科技产业园有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长青山科技工程有限公司（原陕西省石油化工规划设计院）	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长三鑫特种房有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油安源化工有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油巴拉素煤业有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油房地产开发有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油丰源有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油丰源有限责任公司姚店加油站	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油集团氟硅化工有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油集团三原销售有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油集团四川销售有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油集团橡胶有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油洁能科技有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油天然气股份有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油物流综合服务有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油物资集团江苏有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油物资集团上海有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油物资集团天津有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油物资集团西安有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油物资集团延安有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油物资集团有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
陕西延长石油兴化化工有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油延安能源化工有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油油田化学科技有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油榆林凯越煤化有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油榆林可可盖煤业有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油榆林煤化有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油榆神能源化工有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长中煤榆林能源化工有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西液化天然气投资发展有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
渭南市天然气有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
西安西化氯碱化工有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
西安新港分布式能源有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
西安新航燃气能源有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
西北化工研究院	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
延长壳牌石油有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
延长石油湖北销售有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
延长油田房地产开发公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
延长油田股份有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
延长中科(大连)能源科技股份有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
永安财产保险股份有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
榆林文化旅游产业投资有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
西北妇女儿童医院	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
榆林市榆神煤炭榆树湾煤矿有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西保障性住房建设工程有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油(集团)有限责任公司油煤新技术开发公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
延长中科(大连)能源科技股份有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西未来能源化工有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西神延煤炭有限责任公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
西安延鼎工程设计有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油能源科技有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
陕西延长石油物资集团(天津)有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业
中油延长石油销售安康有限公司	过去 12 个月内大股东的董监高担任董监高的法人附属企业

(二) 2023 年度关联方交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品、接受劳务的情况

单位：万元

关联交易内容	关联方	2023 年发生额	2022 年发生额
购买库存商品	陕西延长石油丰源有限责任公司姚店加油站	640.75	—
购买库存商品	陕西建工集团数字科技有限公司	123.83	12.72
购买库存商品	延长壳牌石油有限公司	6.79	
购买库存商品	陕西金居良品商贸有限责任公司	—	20.81
购买库存商品	陕西延长石油丰源有限责任公司	—	4.15
购买原材料	陕西建工材料设备物流集团有限公司	630,342.37	903,888.46
购买原材料	陕西建工（安康）新型建材有限公司	7,089.60	4,719.08
购买原材料	陕西建工大王混凝土有限公司	5,849.61	7,505.93
购买原材料	陕西交控市政路桥建设有限公司	2,470.49	—
购买原材料	陕西投资远大建筑工业有限公司	1,863.30	5,896.78
购买原材料	内蒙古陕建矿业有限公司	1,713.65	—
购买原材料	榆林城投绿色建筑科技有限公司	1,663.15	—
购买原材料	陕西华山劳务开发集团有限公司	1,525.91	—
购买原材料	陕西建工集团数字科技有限公司	1,367.58	674.49
购买原材料	陕西建工（延安）新型建材有限公司	971.61	5,888.96
购买原材料	西安市市政混凝土有限责任公司	678.64	—
购买原材料	陕西交控混凝土有限公司	348.25	2,403.39
购买原材料	陕西建工康力电梯有限公司	242.73	—
购买原材料	陕西建工建筑科技发展有限公司	202.98	—
购买原材料	陕西建工浐河硅谷发展有限公司	166.34	—
购买原材料	陕西三隆机电有限公司	49.12	—

关联交易内容	关联方	2023 年发生额	2022 年发生额
购买原材料	延长壳牌石油有限公司	36.08	238.70
购买原材料	陕西延长石油丰源有限责任公司	1.86	—
购买原材料	陕西建工泾渭钢结构有限公司	—	24,440.24
购买原材料	陕西延长石油物资集团天津有限公司	—	2,062.66
购买原材料	陕西延长石油物资集团上海有限公司	—	549.27
购买原材料	中油延长石油销售安康有限公司	—	11.31
购买原材料	陕西海特克复合材料有限公司	—	7.10
购买原材料	陕西金居良品商贸有限责任公司	—	6.79
购买原材料	陕西建工实业有限公司	—	1.09
购买原材料	陕西延长石油集团橡胶有限公司	—	0.77
购买原材料	陕西建工基础工程集团有限公司	-181.79	89.15
接受劳务	陕西华山九洲建筑劳务有限公司	62,449.91	90,793.05
接受劳务	陕西华山华峰建筑劳务有限公司	51,986.04	74,587.95
接受劳务	陕西华山腾兴建筑劳务有限公司	44,127.96	110,403.57
接受劳务	陕西华山东顺建筑劳务有限公司	37,808.95	109,466.64
接受劳务	陕西华山驼城建筑劳务有限公司	35,925.77	61,882.48
接受劳务	陕西华山隆鑫建筑劳务有限公司	28,039.21	57,528.57
接受劳务	陕西华山华联建筑劳务有限公司	19,183.39	87,716.76
接受劳务	陕西华山益华建筑劳务有限公司	17,747.19	109,065.37
接受劳务	陕西华山神韵建筑劳务有限公司	17,380.66	25,643.63
接受劳务	陕西华山盛安建筑劳务有限公司	17,097.89	16,049.50
接受劳务	陕西华山金州建筑劳务有限公司	12,037.97	48,078.98
接受劳务	陕西华山施建建筑劳务有限公司	9,618.99	30,757.15
接受劳务	西安市市政建设(集团)有限公司	9,482.68	11,022.82
接受劳务	陕西建工基础工程集团有	9,433.26	554.79

关联交易内容	关联方	2023 年发生额	2022 年发生额
	限公司		
接受劳务	陕西华山德顺机施劳务有限公司	9,238.90	75,415.93
接受劳务	陕西华山劳务开发集团有限公司	5,969.27	69,217.22
接受劳务	陕西交控市政路桥建设有限公司	5,617.36	—
接受劳务	陕西建工材料设备物流集团有限公司	4,427.14	—
接受劳务	陕西华山新星建筑劳务有限公司	3,940.75	69,835.10
接受劳务	陕西建工泾渭钢结构有限公司	3,605.16	776.45
接受劳务	陕西燃气集团工程有限公司	3,137.36	—
接受劳务	陕西投资远大建筑工业有限公司	2,713.14	3,328.43
接受劳务	陕西建工集团运营有限公司	2,468.28	580.67
接受劳务	延安陕建交通建设有限公司	2,440.09	15,781.57
接受劳务	陕西建工智慧城市创新发展有限公司	2,148.90	1,918.87
接受劳务	陕西建工高科建设投资有限公司	1,182.54	5,424.68
接受劳务	陕西建工集团数字科技有限公司	1,004.31	10,942.72
接受劳务	西安市政新建设集团有限公司	759.29	—
接受劳务	陕西建工金牛集团股份有限公司	725.53	—
接受劳务	内蒙古陕建矿业有限公司	542.79	15.01
接受劳务	陕西建工康力电梯有限公司	348.79	27.19
接受劳务	榆林城投杭萧绿建科技有限公司	228.76	1,997.33
接受劳务	陕西建工（安康）新型建材有限公司	181.38	—
接受劳务	陕西华山奥翔劳务有限公司	161.73	4,716.51
接受劳务	陕西华山金生活服务集团有限公司	142.04	5.17
接受劳务	陕西建工物联科技有限公司	141.80	—
接受劳务	陕西绿城华美物业服务有限责任公司	159.25	36.18
接受劳务	陕西省土木建筑设计研究	138.05	917.31

关联交易内容	关联方	2023 年发生额	2022 年发生额
	院有限公司		
接受劳务	陕西建工浐河硅谷发展有限公司	137.99	—
接受劳务	陕西建工（延安）新型建材有限公司	119.47	—
接受劳务	陕西建工浐河实业有限公司	64.44	—
接受劳务	西安市市政建设工程质量检测有限公司	61.31	—
接受劳务	陕西建工控股集团未来城市创新科技有限公司	31.13	—
接受劳务	陕西建工机械施工集团综合工程有限公司	30.00	5.55
接受劳务	陕西西部建筑抗震技术有限责任公司	29.05	—
接受劳务	陕西金居良品商贸有限责任公司	0.79	—
接受劳务	陕西建工韩城房地产开发有限公司	0.10	—
接受劳务	陕西延长青山科技工程有限公司（原陕西省石油化工规划设计院）	—	3,930.55
接受劳务	陕西建工（安康）新型建材有限公司	—	1,243.50
接受劳务	陕西建工大王混凝土有限公司	—	550.69
接受劳务	榆林城投绿色建筑科技有限公司	—	536.87
接受劳务	榆林正丰置业有限公司	—	185.00
接受劳务	陕西三隆机电有限公司	—	115.78
接受劳务	陕西西部建筑工程检测有限责任公司	—	88.48
接受劳务	陕西省轻工业研究设计院	—	36.89
接受劳务	陕西延长地产建筑安装工程工程有限公司	—	30.28
接受劳务	陕西太元建筑劳务有限公司	—	24.20
接受劳务	唐山和润房地产开发有限公司	—	18.14
接受劳务	陕西古建园林规划设计研究院有限责任公司	—	4.53
接受劳务	陕西益兴建设有限公司	—	2.39
其他支出	陕西省建筑职工大学	1.29	—
其他支出	陕西华山国际酒店有限公司	—	3.70

关联交易内容	关联方	2023 年发生额	2022 年发生额
手续费等其他交易	陕西建工国际融资租赁有限公司	9,076.21	—
手续费等其他交易	陕西建工商业保理有限公司	3,851.08	—
手续费等其他交易	陕西建工浐河实业有限公司	550.64	—
手续费等其他交易	陕西建工材料设备物流集团有限公司	100.34	—
手续费等其他交易	陕西建工（延安）新型建材有限公司	97.00	—
手续费等其他交易	陕西建工融资担保有限公司	154.27	195.36
手续费等其他交易	陕西陕安建筑劳务承包有限公司	38.86	—
手续费等其他交易	陕西建工控股集团有限公司	37.04	—
手续费等其他交易	陕西建工商业保理有限公司	18.87	—
物业费	陕西化建物业管理有限公司	—	465.80

(2) 出售商品/提供劳务情况表

单位：万元

关联交易内容	关联方	2023 年发生额	2022 年发生额
承包建造施工劳务	陕西沣泰雅居置业有限公司	56,667.50	—
承包建造施工劳务	陕西实泰置业有限公司	38,726.26	—
承包建造施工劳务	陕西延长石油（集团）有限责任公司	36,028.51	89,630.58
承包建造施工劳务	陕西俱成房地产开发有限公司	24,917.27	51,196.77
承包建造施工劳务	陕西秦龙绿景置业有限公司	23,489.55	8,310.06
承包建造施工劳务	陕西延长中煤榆林能源化工有限公司	22,452.85	13,594.43
承包建造施工劳务	陕西空港景腾置业有限公司	21,628.15	21,390.85
承包建造施工劳务	西咸新区丝路置业有限公司	16,452.74	28,154.50
承包建造施工劳务	陕西延长石油延安能源化工有限责任公司	15,613.58	26,743.86
承包建造施工劳务	陕西悦领置业有限责任公司	15,427.97	9,884.58
承包建造施工劳务	秦川机床工具集团股份公司	14,896.25	—
承包建造施工劳务	陕西建东诚顺置业有限公司	14,612.06	15,241.67
承包建造施工劳务	陕西沣德雅筑置业有限公司	14,604.98	—
承包建造施工劳务	界首秦皖置业有限公司	14,443.01	21,214.18
承包建造施工劳务	陕西东顺房地产开发有限责任公司	11,963.16	19,692.75

关联交易内容	关联方	2023 年发生额	2022 年发生额
承包建造施工劳务	陕西延长石油天然气股份有限公司	11,289.75	10,619.63
承包建造施工劳务	陕西峰宏品筑置业有限公司	11,162.10	—
承包建造施工劳务	重庆博腾置业有限公司	9,642.99	3,748.82
承包建造施工劳务	陕西沣和华锦置业有限公司	9,627.77	—
承包建造施工劳务	北京景晟乾通置业有限公司	9,618.54	—
承包建造施工劳务	山东秦建置业有限公司	9,383.89	1,764.66
承包建造施工劳务	陕西建工梁州置业有限公司	8,977.52	8,676.23
承包建造施工劳务	陕西建设技师学院	8,299.10	17,674.15
承包建造施工劳务	陕西建信时代项目管理有限责任公司	—	14,837.46
承包建造施工劳务	唐山和润房地产开发有限公司	7,374.19	4,694.94
承包建造施工劳务	陕西延长石油集团三原销售有限公司	6,993.03	2,103.72
承包建造施工劳务	陕西永安康达置业有限公司	6,905.37	11,282.85
承包建造施工劳务	陕西省天然气股份有限公司	6,770.72	—
承包建造施工劳务	铜川万里置业有限公司	6,667.43	8,605.00
承包建造施工劳务	陕西鄠周眉高速公路有限公司	5,419.94	—
承包建造施工劳务	陕西建工集团运营有限公司	5,302.80	—
承包建造施工劳务	陕西建工高陵水务有限公司	4,833.33	—
承包建造施工劳务	陕西三元盛宇置业有限公司	4,596.24	12,221.01
承包建造施工劳务	北京陕创企诚置业有限公司	4,555.79	—
承包建造施工劳务	山东秦泰置业有限公司	4,023.96	16,784.66
承包建造施工劳务	延长油田股份有限公司	3,899.41	248.69
承包建造施工劳务	北京佳裕欣邦置业有限责任公司	3,629.55	—
承包建造施工劳务	西安曲江文化商务区投资发展有限公司	3,210.09	—
承包建造施工劳务	西咸新区龙耀晟睿置业有限公司	3,178.97	4,201.21
承包建造施工劳务	西安东城热力有限公司	3,158.92	1,590.69
承包建造施工劳务	西安建荣房地产开发有限公司	3,154.45	19,755.69
承包建造施工劳务	陕西华山金生活服务集团有限公司	2,805.09	730.51
承包建造施工劳务	陕西和丰锦铭置业有限公司	2,731.89	—
承包建造施工劳务	陕西延长石油集团四川销售有限公司	2,527.81	—
承包建造施工劳务	陕西延长石油榆神能源化工有限责任公司	2,087.94	62,152.02
承包建造施工劳务	陕建（徐州）置业有限公司	2,057.85	5,357.32
承包建造施工劳务	陕西延长石油榆林可可盖煤业有限公司	1,956.39	—
承包建造施工劳务	陕西华建康养置业有限公司	1,939.44	10,942.32

关联交易内容	关联方	2023 年发生额	2022 年发生额
承包建造施工劳务	西咸新区交大科技创新港实业有限公司	1,387.90	35,166.16
承包建造施工劳务	陕西建工韩城房地产开发有限公司	1,299.11	7,969.14
承包建造施工劳务	广州绿祎房地产开发有限责任公司	1,097.59	7,852.37
承包建造施工劳务	陕西建工房地产开发集团有限公司	1,012.58	42,360.02
承包建造施工劳务	西安法士特汽车传动有限公司	981.27	—
承包建造施工劳务	重庆高新鼎诚置业有限公司	979.39	9,786.43
承包建造施工劳务	西安高科新建建筑工程有限公司	904.68	—
承包建造施工劳务	陕西延长化建房地产开发有限公司	903.10	110.44
承包建造施工劳务	渭南市天然气有限公司	867.96	—
承包建造施工劳务	陕西省土木建筑设计研究院有限公司	853.54	1,168.76
承包建造施工劳务	陕西城市燃气产业发展有限公司	803.50	—
承包建造施工劳务	延长中科(大连)能源科技股份有限公司	667.60	—
承包建造施工劳务	陕西宾馆有限责任公司	630.24	—
承包建造施工劳务	陕西液化天然气投资发展有限公司	579.13	—
承包建造施工劳务	陕西建工泾渭钢结构有限公司	392.05	35.27
承包建造施工劳务	西安市高新区创服市政运营有限公司	379.12	—
承包建造施工劳务	陕西法士特汽车传动集团有限责任公司	349.10	—
承包建造施工劳务	陕西燃气集团渭河能源开发有限公司	319.00	—
承包建造施工劳务	陕西省引汉济渭工程建设有限公司	305.49	—
承包建造施工劳务	陕西建工智慧城市创新发展有限公司	168.45	5,755.73
承包建造施工劳务	陕西建工(延安)新型建材有限公司	152.94	4.91
承包建造施工劳务	延长石油湖北销售有限公司	115.99	—
承包建造施工劳务	韩城市交大基础教育园区建设有限公司	94.34	—
承包建造施工劳务	陕西建工控股集团有限公司	71.93	559.84
承包建造施工劳务	陕西建工和园置业有限公司	65.00	—
承包建造施工劳务	陕西华山盛安建筑劳务有限公司	32.63	—
承包建造施工劳务	陕西延长石油安源化工有限公司	13.52	0.00
承包建造施工劳务	西安白鹿原益恒环境能源有限公司	—	17,973.95
承包建造施工劳务	安康新经济产业园区开发建设有限公司	—	53,247.75
承包建造施工劳务	咸阳秦鑫盛荣置业有限公司	—	31,967.87
承包建造施工劳务	西安小雁塔景区运营管理有限公司	—	29,840.59
承包建造施工劳务	上海陕名置业发展有限公司	—	15,439.79
承包建造施工劳务	延安新融房地产开发有限公司	—	10,206.67

关联交易内容	关联方	2023 年发生额	2022 年发生额
承包建造施工劳务	陕西建工实业有限公司	—	3,472.51
承包建造施工劳务	陕西环保集团（西安）泰安污水处理有限公司	—	3,001.43
承包建造施工劳务	陕西延长石油巴拉素煤业有限公司	—	2,612.85
承包建造施工劳务	陕西省地方电力航天置业有限公司	—	1,882.88
承包建造施工劳务	陕西锦绣华天置业有限公司	—	1,724.98
承包建造施工劳务	陕西分布式能源股份有限公司	—	1,428.98
承包建造施工劳务	榆林文化旅游产业投资有限公司	—	1,223.21
承包建造施工劳务	陕西建工高科建设投资有限公司	—	910.67
承包建造施工劳务	西北妇女儿童医院	—	904.06
承包建造施工劳务	陕西延长石油榆林煤化有限公司	—	822.76
承包建造施工劳务	榆林市榆神煤炭榆树湾煤矿有限公司	—	803.45
承包建造施工劳务	西安三学街建设运营管理有限公司	—	782.24
承包建造施工劳务	西北化工研究院	—	444.89
承包建造施工劳务	陕西建工（安康）新型建材有限公司	—	267.74
承包建造施工劳务	陕西保障性住房建设工程有限公司	—	242.10
承包建造施工劳务	陕西延长石油（集团）有限责任公司油煤新技术开发公司	—	213.84
承包建造施工劳务	延长中科（大连）能源科技股份有限公司	—	207.27
承包建造施工劳务	陕西延长石油兴化化工有限公司	—	181.48
承包建造施工劳务	陕西延长泾渭新材料科技产业园有限公司	—	150.66
承包建造施工劳务	陕西东顺佳苑置业有限责任公司	—	113.08
承包建造施工劳务	陕西未来能源化工有限公司	—	109.22
承包建造施工劳务	陕西建工建筑科技发展有限公司	—	97.69
承包建造施工劳务	陕西神延煤炭有限责任公司	—	90.31
承包建造施工劳务	陕西嘉安康达置业有限公司	—	76.88
承包建造施工劳务	重庆欣荣雅建文化旅游发展有限公司	—	71.90
承包建造施工劳务	江苏延长中燃化学有限公司	—	50.32
承包建造施工劳务	陕西延长石油集团氟硅化工有限公司	—	43.06
承包建造施工劳务	陕西延化工程建设有限责任公司	—	30.37
承包建造施工劳务	西安延鼎工程设计有限公司	—	19.14
承包建造施工劳务	陕西延长石油能源科技有限公司	—	13.29
承包建造施工劳务	陕西西部建筑工程检测有限责任公司	—	8.31
其他收入	陕西建工韩城房地产开发有限公司	—	49.97

关联交易内容	关联方	2023 年发生额	2022 年发生额
其他收入	西咸新区丝路置业有限公司	—	38.96
手续费等其他交易	陕西建工（延安）新型建材有限公司	1.90	—
提供劳务	安康新经济产业园区开发建设有限公司	1,233.55	—
提供劳务	陕西华山金生活城市维修有限公司	28.24	—
提供劳务	陕西锦绣华天置业有限公司	12.43	732.25
提供劳务	陕西建工（安康）新型建材有限公司	4.15	—
提供劳务	咸阳秦鑫盛荣置业有限公司	3.46	—
提供劳务	延安葛洲坝陕建东绕城高速公路有限公司	—	72,189.30
提供劳务	陕西沔泰雅居置业有限公司	—	10,108.97
提供劳务	陕西沔和华锦置业有限公司	—	2,810.83
提供劳务	陕西环保集团（西安）秦和污水处理有限公司	—	923.08
提供劳务	陕西省地方电力航天置业有限公司	—	513.83
提供劳务	陕西延长石油安源化工有限公司	—	169.81
提供劳务	陕西陕安建筑劳务承包有限公司	—	42.57
提供劳务	陕西延长石油延安能源化工有限责任公司	—	15.12
销售商品	陕西建工材料设备物流集团有限公司	2,084.03	—
销售商品	陕西建工智慧城市创新发展有限公司	703.19	—
销售商品	陕西延长石油（集团）有限责任公司	16.00	4,776.24
销售商品	陕西建工（延安）新型建材有限公司	9.66	—
销售商品	陕西华山金生活服务集团有限公司	6.71	—
销售商品	陕西建工基础工程集团有限公司	5.85	8.65
销售商品	陕西华山劳务开发集团有限公司	0.06	—
销售商品	陕西延长石油物资集团（天津）有限公司	—	27,436.53
销售商品	陕西延长石油物资集团有限责任公司	—	24,161.71
销售商品	陕西延长石油物资集团西安有限公司	—	378.76
销售商品	陕西延长石油兴化化工有限公司	—	315.04
销售商品	陕西延长中煤榆林能源化工有限公司	—	81.99
销售商品	陕西建工秦渭置业有限公司	—	77.40
销售商品	铜川万里置业有限公司	—	47.54
销售商品	陕西延长石油延安能源化工有限责任公司	—	18.58
销售原材料	陕西建工材料设备物流集团有限公司	606.57	—
销售原材料	陕西延长石油物资集团江苏有限公司	—	3,099.20

关联交易内容	关联方	2023 年发生额	2022 年发生额
销售原材料	陕西延长石油物资集团上海有限公司	—	2,214.60
销售原材料	陕西延长石油物资集团延安有限公司	—	1,860.04
销售原材料	陕西延长石油榆林煤化有限公司	—	462.09
销售原材料	江苏延长中燃化学有限公司	—	122.09
销售原材料	延长中科（大连）能源科技股份有限公司	—	98.21
销售原材料	陕西省石油化工研究设计院	—	34.40

2、关联租赁情况

(1) 公司作为出租方

单位：万元

承租方名称	租赁资产种类	2023 年度确认收入	2022 年度确认收入
陕西建工控股集团有限公司	房屋及建筑物	1,074.57	542.90
合计	-	1,074.57	542.90

(2) 公司作为承租方

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		2023 年发生额	2022 年发生额	2023 年发生额	2022 年发生额（重述后）	2023 年发生额	2022 年发生额（重述后）
陕西建工控股集团有限公司	房屋及建筑物	616.98	509.50	336.73	250.71	3,432.66	853.82
陕西陕安建筑劳务承包有限公司	房屋及建筑物	69.28	—	37.75	39.60	—	—
北京天居园科技有限公司	房屋及建筑物	—	5,539.40	—	84.37	—	1,707.63
陕西建工材料设备物流集团有限公司	房屋及建筑物	—	—	—	—	—	—
陕西延长化建房地产开发有限公司	房屋及建筑物	—	—	-	—	—	—
合计	—	686.26	6,048.90	374.48	374.68	3,432.66	2,561.45

3、关联担保情况

(1) 截至 2023 年末，公司作为担保方

表：截至 2023 年末公司作为担保方的关联担保情况

单位：万元

被担保方	担保金额	担保起 始日	担保到期 日	担保是否已 经履行完毕
西安白鹿原益恒环境能源有限公司	2,669.14	2021-01-27	2039-3-29	否

注：2021 年 1 月 27 日，陕西建工第七建设集团有限公司、西安环益再生资源利用有限公司、上海康恒环境股份有限公司与中国建设银行股份有限公司陕西省分行、中国银行股份有限公司陕西省分行、招商银行股份有限公司西安分行签订西安市灞桥区生活垃圾无害化处理热电 PPP 项目银团贷款保证合同，被保证人：西安白鹿原益恒环境能源有限公司；保证范围：贷款合同项下本金 126,800.00 万元及利息、违约金、赔偿金、借款人应向贷款人支付的其他款项、贷款人实现债权与担保权利而发生的费用；陕西建工第七建设集团有限公司的具体担保比例为 2.105%；保证方式：保证人在本保证合同项下提供的保证为连带责任保证。

(2) 截至 2023 年末，公司作为被担保方

表：截至 2023 年末公司作为被担保方的关联担保情况

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
陕西建工控股集团有限公司	29,000.00	2022-03-22	2024-03-21	否
陕西建工控股集团有限公司	22,000.00	2021-06-11	2023-06-10	是
陕西建工控股集团有限公司	30,000.00	2021-06-25	2023-06-24	是
陕西建工控股集团有限公司	4,000.00	2022-07-04	2024-07-04	否
陕西建工控股集团有限公司	1,000.00	2022-07-04	2024-07-04	否
陕西建工控股集团有限公司	3,000.00	2021-08-16	2023-08-15	是
陕西建工控股集团有限公司	5,431.12	2021-08-31	2023-02-21	是
陕西建工控股集团有限公司	4,850.00	2021-05-31	2023-05-31	是
陕西建工控股集团有限公司	2,891.01	2021-06-11	2028-06-10	否
陕西建工控股集团有限公司	4,047.41	2021-07-30	2028-07-29	否

陕西建工控股集团有限公司	20,000.00	2021-06-25	2023-06-24	是
陕西建工控股集团有限公司	30,000.00	2022-08-03	2025-08-03	否
陕西建工控股集团有限公司	232,000.00	2021-12-17	2026-12-16	否
陕西建工融资担保有限公司	1,000.00	2022-05-19	2023-05-19	是
陕西建工控股集团有限公司	2,800.00	2022-07-29	2023-07-28	是
陕西建工控股集团有限公司	2,200.00	2022-08-19	2023-08-18	是

4、关联方资金拆借

2023 年，公司关联方资金拆借发生额 155,011.74 万元，其中，向陕西建工国际融资租赁有限公司拆入资金 77,892.50 万元，向陕西建工商业保理有限公司拆入资金 73,034.00 万元，向陕西华山路桥集团新兴建设工程有限公司拆出资金 4,000.00 万元，向陕西咸正通投资开发有限公司拆出 85.24 万元资金。具体情况如下表所示：

表：2023 年公司关联方资金拆借情况

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
陕西建工国际融资租赁有限公司	5,000.00	2023-01-09	2024-01-08	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	3,500.00	2023-01-12	2024-01-11	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	3,000.00	2023-01-16	2024-01-15	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	6,000.00	2023-01-17	2024-01-16	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	4,800.00	2023-01-18	2023-07-18	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	3,000.00	2023-03-03	2024-03-02	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	1,500.00	2023-03-27	2024-03-27	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	2,000.00	2023-03-28	2024-03-28	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	19,022.50	2023-06-13	2024-07-13	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	3,000.00	2023-06-20	2024-06-20	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	1,000.00	2023-07-12	2024-07-12	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	1,000.00	2023-07-17	2024-07-16	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	70.00	2023-07-27	2024-08-27	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	6,000.00	2023-08-11	2024-08-11	借款

陕西建工国际融资租赁有限公司	4,000.00	2023-09-08	2024-09-07	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	2,700.00	2023-10-24	2024-10-23	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	4,000.00	2023-10-26	2025-10-26	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	4,000.00	2023-12-12	2024-12-12	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	3,000.00	2023-12-21	2024-12-20	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	300.00	2023-07-18	2024-07-18	借款
陕西建工国际融资租赁有限公司	1,000.00	2023-11-21	2024-11-21	借款
陕西建工商业保理有限公司	2,000.00	2023-01-10	2024-01-09	借款
陕西建工商业保理有限公司	1,500.00	2023-01-18	2024-01-17	借款
陕西建工商业保理有限公司	10,000.00	2023-02-28	2023-08-23	借款
陕西建工商业保理有限公司	3,000.00	2023-03-15	2023-09-16	借款
陕西建工商业保理有限公司	3,700.00	2023-03-17	2024-03-18	借款
陕西建工商业保理有限公司	3,000.00	2023-03-27	2023-09-28	借款
陕西建工商业保理有限公司	1,090.00	2023-07-12	2024-07-11	借款
陕西建工商业保理有限公司	3,000.00	2023-07-13	2024-01-10	借款
陕西建工商业保理有限公司	5,000.00	2023-07-17	2024-01-19	借款
陕西建工商业保理有限公司	1,000.00	2023-07-17	2024-07-18	借款
陕西建工商业保理有限公司	4,900.00	2023-07-27	2024-07-26	借款
陕西建工商业保理有限公司	430.00	2023-07-27	2024-08-27	借款
陕西建工商业保理有限公司	3,000.00	2023-08-29	2024-08-29	借款
陕西建工商业保理有限公司	10,000.00	2023-08-30	2023-12-08	借款
陕西建工商业保理有限公司	3,000.00	2023-09-15	2024-03-18	借款
陕西建工商业保理有限公司	314.00	2023-09-20	2024-03-26	借款
陕西建工商业保理有限公司	3,000.00	2023-10-12	2024-04-12	借款
陕西建工商业保理有限公司	900.00	2023-10-26	2025-10-26	借款
陕西建工商业保理有限公司	300.00	2023-11-02	2024-11-01	借款
陕西建工商业保理有限公司	500.00	2023-11-08	2024-05-09	借款
陕西建工商业保理有限公司	3,000.00	2023-11-13	2024-11-12	借款
陕西建工商业保理有限公司	400.00	2023-12-11	2024-12-11	借款
陕西建工商业保理有限公司	4,000.00	2023-11-17	2024-11-17	借款
陕西建工商业保理有限公司	1,000.00	2023-03-15	2024-04-16	借款
陕西建工商业保理有限公司	1,500.00	2023-10-19	2024-10-19	借款

陕西建工商业保理有限公司	3,500.00	2023-10-19	2024-10-19	借款
拆出				
陕西华山路桥集团新兴建设工程有限公司	4,000.00	2023-04-21	2024-04-12	借款
陕西建工(澳门)有限公司	85.24	2023-06-07	2024-06-06	借款

5、关联方资产转让、债务重组情况

单位：万元、%

关联方	关联交易内容	交易类型	关联方定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
陕西东顺房地产开发有限责任公司	购买房屋及建筑物	房屋及建筑物	协议价格	19,800.92	52.42	—	—
陕西建工房地产开发集团有限公司	购买房屋及建筑物	房屋及建筑物	协议价格	1,136.52	3.01	2,408.41	19.95
陕西三隆机电有限公司	购买机器设备	机器设备	协议价格	47.79	0.76	—	—
陕西建工材料设备物流集团有限公司	购买机器设备	机器设备	协议价格	22.53	0.36	—	—
陕西建工集团数字科技有限公司	购买机器设备	机器设备	协议价格	1.40	0.02	123.37	1.36
陕西建工集团数字科技有限公司	购买软件	软件	协议价格	85.52	3.07	18.11	0.79
安康新经济产业园区开发建设有限公司	出售土地使用权	土地使用权	协议价格	—	—	6,779.78	76.87

6、关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	701.76	857.54

7、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	陕西延长石油榆神	74,683.20	2,240.50	—	—

	能源化工有限责任公司				
应收账款	安康新经济产业园区开发建设有限公司	67,658.76	2,029.76	98,520.47	3,768.10
应收账款	陕西沔泰雅居置业有限公司	61,632.01	1,848.96	8,288.92	248.67
应收账款	陕西延长中煤榆林能源化工有限公司	49,542.07	1,486.26	—	—
应收账款	陕西俱成房地产开发有限公司	48,715.61	1,461.47	43,877.96	1,450.34
应收账款	延安葛洲坝陕建东绕城高速公路有限公司	45,963.96	1,378.92	116,975.12	3,509.25
应收账款	陕西延长石油（集团）有限责任公司	45,189.81	1,355.69	—	—
应收账款	陕西空港景腾置业有限公司	39,502.23	1,185.07	19,572.81	587.18
应收账款	西咸新区丝路置业有限公司	33,948.83	1,018.46	28,191.15	935.89
应收账款	界首秦皖置业有限公司	24,667.60	740.03	20,391.71	611.75
应收账款	陕西秦龙绿景置业有限公司	21,815.85	654.48	2,920.24	87.61
应收账款	山东秦建置业有限公司	18,092.33	542.77	12,249.08	748.56
应收账款	陕西延长石油榆林煤化有限公司	18,078.67	542.36	—	—
应收账款	陕西东顺房地产开发有限责任公司	17,993.76	539.81	22,145.60	1,684.29
应收账款	咸阳秦鑫盛荣置业有限公司	17,456.86	523.71	31,999.98	960.00
应收账款	韩城市交大基础教育园区建设有限公司	15,731.36	471.94	17,051.36	2,092.96
应收账款	陕西永安康达置业有限公司	14,699.54	440.99	14,703.72	441.11
应收账款	陕西三元盛宇置业有限公司	14,154.24	424.63	25,216.02	789.44
应收账款	陕西实泰置业有限公司	13,968.41	419.05	—	—
应收账款	西安小雁塔景区运营管理有限公司	13,421.56	402.65	16,180.72	485.42
应收账款	西安建荣房地产开发有限公司	12,724.23	381.73	16,255.79	487.67
应收账款	陕西建工梁州置业有限公司	12,224.68	366.74	10,400.93	328.75
应收账款	陕西沔德雅筑置业有限公司	11,295.04	338.85	—	—

陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据募集说明书

应收账款	陕西延长化建房地产开发有限公司	10,856.63	325.70	—	—
应收账款	铜川万里置业有限公司	10,673.47	320.20	10,579.07	339.91
应收账款	陕西沔和华锦置业有限公司	10,384.16	311.52	1,538.28	46.15
应收账款	陕西延长泾渭新材料科技产业园有限公司	10,213.68	306.41	—	—
应收账款	陕西华建康养置业有限公司	9,848.35	295.45	12,070.97	465.36
应收账款	陕西悦领置业有限责任公司	9,761.56	292.85	8,194.09	245.82
应收账款	西安城墙禾景园林绿化工程有限责任公司	9,679.86	290.40	9,715.52	485.78
应收账款	秦川机床工具集团股份公司	9,492.46	284.77	—	—
应收账款	陕西建东诚顺置业有限公司	9,423.04	282.69	4,281.71	128.45
应收账款	山东秦泰置业有限公司	9,228.21	276.85	9,334.02	281.24
应收账款	陕西建信时代项目管理有限责任公司	—	—	6,872.65	206.18
应收账款	重庆高新鼎诚置业有限公司	9,098.57	272.96	4,695.77	140.87
应收账款	陕西建设技师学院	8,754.65	262.64	9,905.76	369.44
应收账款	陕西延长石油天然气股份有限公司	8,752.63	262.58	—	—
应收账款	陕西延长石油延安能源化工有限责任公司	8,514.57	255.44	—	—
应收账款	陕西建工房地产开发集团有限公司	8,386.21	251.59	14,577.98	492.33
应收账款	上海陕名置业发展有限公司	8,126.74	243.80	11,124.32	333.73
应收账款	西安白鹿原益恒环境能源有限公司	7,872.58	236.18	7,460.96	223.83
应收账款	北京陕创企诚置业有限公司	7,617.83	228.53	—	—
应收账款	北京景晟乾通置业有限公司	7,491.64	224.75	—	—
应收账款	陕西延长石油集团三原销售有限公司	6,965.00	208.95	—	—
应收账款	西咸新区交大科技创新港实业有限公司	6,781.23	471.10	81,617.69	2,826.62
应收账款	陕西建工材料设备物流集团有限公司	5,632.09	168.96	15,431.23	486.35

应收账款	陕西锦绣华天置业有限公司	5,436.68	163.10	11,035.01	401.04
应收账款	陕西建工集团运营有限公司	5,362.44	160.87	—	—
应收账款	陕西省天然气股份有限公司	5,027.21	150.82	—	—
应收账款	重庆博腾置业有限公司	4,987.78	149.63	1,573.88	47.22
应收账款	陕西环保集团（西安）秦安污水处理有限公司	4,639.94	139.20	4,639.94	139.20
应收账款	陕西建工职教建设管理有限公司	4,580.86	129.40	3.38	0.68
应收账款	陕西峰宏品筑置业有限公司	4,516.04	135.48	8.77	0.26
应收账款	广州绿祎房地产开发有限责任公司	4,355.39	130.66	4,346.60	130.40
应收账款	陕西延长石油安源化工有限公司	4,341.32	130.24	—	—
应收账款	西咸新区龙耀晟睿置业有限公司	4,144.26	124.33	1,311.59	39.35
应收账款	北京佳裕欣邦置业有限责任公司	4,049.05	121.47	—	—
应收账款	天津天辉房地产开发有限公司	3,838.63	115.16	8,013.66	288.73
应收账款	延长油田股份有限公司	3,691.24	110.74	—	—
应收账款	陕西建工智慧城市创新发展有限公司	3,687.92	110.64	3,717.70	111.53
应收账款	陕西建工韩城房地产开发有限公司	3,557.08	106.71	3,769.32	114.15
应收账款	唐山和润房地产开发有限公司	3,502.96	105.09	959.62	28.79
应收账款	西安东城热力有限公司	2,802.98	84.09	1,007.02	30.29
应收账款	西安法士特汽车传动有限公司	2,704.92	81.15	—	—
应收账款	西安曲江文化商务区投资发展有限公司	2,573.99	77.22	—	—
应收账款	陕西环保集团（西安）秦和污水处理有限公司	2,390.08	71.70	2,390.08	96.67
应收账款	延长中科(大连)能源科技股份有限公司	2,256.93	67.71	—	—
应收账款	陕西建工泾渭钢结构有限公司	1,951.71	58.55	1,470.64	312.74
应收账款	陕西和丰锦铭置业有限公司	1,889.34	56.68	—	—

应收账款	陕西华山金生活服务集团有限公司	1,872.02	56.16	991.47	62.60
应收账款	陕西建工（韩城）杭萧钢构有限公司	1,675.91	50.28	2,083.42	738.42
应收账款	陕西建工（延安）新型建材有限公司	1,548.96	46.47	1,588.71	267.63
应收账款	陕西建工城投房地产开发有限公司	1,411.52	42.35	3,953.79	302.63
应收账款	渭南市天然气有限公司	1,258.05	37.74	—	—
应收账款	陕西鄂周眉高速公路有限公司	1,184.94	35.55	—	—
应收账款	陕西省土木建筑设计研究院有限公司	1,183.37	35.50	1,285.55	40.62
应收账款	陕西建工控股集团有限公司	1,144.75	34.34	1,686.26	318.74
应收账款	陕西法士特齿轮有限责任公司	1,141.22	34.24	—	—
应收账款	西安高新新建建筑工程有限公司	1,112.52	33.38	—	—
应收账款	陕西建工建筑科技发展有限公司	987.65	29.63	27.92	0.84
应收账款	西安三学街建设运营管理有限公司	795.26	23.86	1,349.61	40.49
应收账款	陕西建工（安康）新型建材有限公司	772.93	23.19	1,180.53	35.42
应收账款	陕西法士特汽车传动集团有限责任公司	740.84	22.23	—	—
应收账款	陕西建工基础工程集团有限公司	724.18	21.73	703.39	148.15
应收账款	陕西延长石油物资集团有限责任公司	616.40	18.49	—	—
应收账款	内蒙古陕建矿业有限公司	593.77	17.81	661.62	39.15
应收账款	陕西省地方电力航天置业有限公司	579.27	17.38	7,721.94	349.24
应收账款	陕西城市燃气产业发展有限公司	575.70	17.27	—	—
应收账款	西安新航燃气能源有限公司	521.52	15.65	—	—
应收账款	陕建（徐州）置业有限公司	496.65	14.90	24,865.60	1,111.18
应收账款	陕西延长石油榆林可可盖煤业有限公司	444.52	13.34	—	—
应收账款	陕西南宫山旅游发展有限责任公司	402.97	12.09	—	—
应收账款	陕西延长石油房地产开发有限公司	400.00	12.00	—	—

应收账款	陕西液化天然气投资发展有限公司	398.30	11.95	—	—
应收账款	陕西华山国际酒店有限公司	390.00	11.70	132.36	6.62
应收账款	陕西省煤田地质集团有限公司	371.61	11.15	—	—
应收账款	西北化工研究院	346.01	10.38	—	—
应收账款	陕西省引汉济渭工程建设有限公司	324.84	9.75	—	—
应收账款	西安市高新区创服市政运营有限公司	278.79	8.36	—	—
应收账款	江苏延长中燃化学有限公司	253.82	7.61	—	—
应收账款	陕西省水务集团有限公司	250.00	7.50	—	—
应收账款	陕西建工金牛集团股份有限公司	242.83	7.28	307.77	37.33
应收账款	陕西分布式能源股份有限公司	230.89	6.93	242.74	7.28
应收账款	陕西宾馆有限责任公司	222.16	6.66	—	—
应收账款	定边县兴源房地产开发有限责任公司	210.70	6.32	—	—
应收账款	陕西省石油化工研究院设计院	210.28	6.31	—	—
应收账款	陕西灞桥产业投资有限公司	170.40	5.11	127.80	5.54
应收账款	西安市市政建设(集团)有限公司	152.95	4.59	375.54	41.72
应收账款	陕西嘉安康达置业有限公司	151.75	4.55	151.75	5.02
应收账款	陕西光伏产业有限公司	120.00	3.60	—	—
应收账款	延长石油湖北销售有限公司	115.99	3.48	—	—
应收账款	陕西延长石油集团四川销售有限公司	109.47	3.28	—	—
应收账款	陕西法士特智能制动系统有限责任公司	100.26	3.01	—	—
应收账款	陕西陕安建筑劳务承包有限公司	93.41	2.80	141.10	11.14
应收账款	陕西延长石油油田化学科技有限责任公司	93.00	2.79	—	—
应收账款	陕西燃气集团渭河能源开发有限公司	82.59	2.48	—	—
应收账款	陕西延长石油巴拉素煤业有限公司	81.36	2.44	—	—

应收账款	陕西建工和园置业有限公司	65.00	1.95	—	—
应收账款	陕西延长石油兴化化工有限公司	51.73	1.55	—	—
应收账款	陕西建工第三建设集团城建工程有限公司	49.78	1.49	—	—
应收账款	陕西延长石油物资集团西安有限公司	42.80	1.28	—	—
应收账款	陕西兴化集团有限责任公司	39.31	1.18	—	—
应收账款	陕建（界首市）房地产开发有限公司	37.17	1.11	5,755.50	287.77
应收账款	延长油田房地产开发公司	35.60	1.07	—	—
应收账款	陕西延长青山科技工程有限公司（原陕西省石油化工规划设计院）	33.49	1.00	—	—
应收账款	陕西华山金生活城市维修有限公司	28.43	0.85	—	—
应收账款	陕西延长石油集团氟硅化工有限公司	23.34	0.70	—	—
应收账款	陕西延长石油榆林凯越煤化工有限责任公司	16.74	0.50	—	—
应收账款	汉中新汉能源科技发展有限公司	13.17	0.40	—	—
应收账款	陕西华山德顺机施劳务有限公司	12.52	0.38	10.93	0.33
应收账款	陕西华山东顺建筑劳务有限公司	6.17	0.18	—	—
应收账款	陕西建工机械施工集团综合工程有限公司	3.51	0.11	—	—
应收账款	西安西化氯碱化工有限责任公司	3.50	0.11	—	—
应收账款	宝鸡法士特齿轮有限责任公司	2.79	0.08	—	—
应收账款	陕西延长石油洁能科技有限公司	1.56	0.05	—	—
应收账款	延长壳牌石油有限公司	0.70	0.02	—	—
应收账款	重庆欣荣雅建文化旅游发展有限公司	0.62	0.02	4,781.03	1,004.78
应收账款	陕西投资远大建筑工业有限公司	0.40	0.01	—	—
应收账款	陕西建工高陵水务有限公司	6,970.87	216.95	10,339.26	431.94

应收账款	延安新融房地产开发 有限公司	—	—	3,010.04	105.58
应收账款	陕西万顺实业有 限公司	—	—	1,324.56	66.23
应收账款	佳县大华新能源开 发有限公司	—	—	691.64	30.09
应收账款	陕西益兴建设有 限公司	—	—	184.82	72.43
应收账款	陕西西部建筑工程 检测有限责任公司	—	—	4.39	0.13
应收票据	陕西实泰置业有 限公司	6,824.03	204.72	—	—
应收票据	上海陕名置业发展 有限公司	2,321.61	69.65	1,810.60	54.32
应收票据	陕西建工商业保理 有限公司	2,000.00	60.00	—	—
应收票据	陕西悦领置业有 限责任公司	1,478.06	44.34	134.18	4.03
应收票据	西咸新区丝路置业 有限公司	1,062.57	31.88	2,545.08	90.96
应收票据	陕西永安康达置业 有限公司	670.00	20.10	985.00	41.05
应收票据	陕西峰宏品筑置业 有限公司	633.00	18.99	—	—
应收票据	陕西锦绣华天置业 有限公司	560.00	16.80	1,080.00	172.67
应收票据	山东秦建置业有 限公司	460.00	13.80	668.00	20.04
应收票据	陕西和丰锦铭置业 有限公司	362.69	10.88	—	—
应收票据	山东秦泰置业有 限公司	350.00	10.50	1,310.00	47.87
应收票据	唐山和润房地产开 发有限公司	200.00	6.00	—	—
应收票据	陕西秦龙绿景置业 有限公司	150.00	4.50	—	—
应收票据	咸阳秦鑫盛荣置业 有限公司	150.00	4.50	—	—
应收票据	陕西建工材料设备 物流集团有限公司	—	—	3,793.00	—
应收票据	陕西建工房地产开 发集团有限公司	—	—	1,181.00	36.42
应收票据	重庆博腾置业有 限公司	—	—	200.00	6.00
预付款项	陕西建工材料设备 物流集团有限公司	5,126.46	—	5,143.84	—
预付款项	陕西建工集团数字 科技有限公司	773.73	—	34.53	—
预付款项	内蒙古陕建矿业有 限公司	300.00	—	100.00	—

预付款项	延长壳牌石油有限公司	93.77	—	—	—
预付款项	陕西延长中煤榆林能源化工有限公司	44.54	—	—	—
预付款项	陕西建工控股集团未来城市创新科技有限公司	22.50	—	1.20	—
预付款项	陕西绿城华美物业服务有限责任公司	19.44	—	—	—
预付款项	陕西建工金牛集团股份有限公司	11.72	—	110.00	—
预付款项	陕西建工融资担保有限公司	9.40	—	—	—
预付款项	陕西建工大王混凝土有限公司	2.69	—	—	—
预付款项	陕西华山华峰建筑劳务有限公司	2.31	—	—	—
预付款项	陕西延长石油物流综合服务有限公司	1.50	—	—	—
预付款项	陕西华山盛安建筑劳务有限公司	0.52	—	—	—
预付款项	陕西建工房地产开发集团有限公司	—	—	1,239.52	—
预付款项	陕西西部建筑工程检测有限责任公司	—	—	300.00	—
预付款项	陕西建工泾渭钢结构有限公司	—	—	54.10	—
预付款项	陕西投资远大建筑工业有限公司	—	—	43.64	—
预付款项	陕西华山神韵建筑劳务有限公司	—	—	26.14	—
预付款项	陕西建工建筑科技发展有限公司	—	—	14.44	—
预付款项	陕西华山华联建筑劳务有限公司	—	—	1.80	—
预付款项	陕西省建筑职工大学	—	—	1.29	—
其他应收款	山东秦建置业有限公司	11,509.60	345.29	4.00	0.20
其他应收款	西咸新区创新港实业有限公司	9,700.00	291.00	—	—
其他应收款	陕西睿昌置业有限公司	8,800.00	264.00	—	—
其他应收款	上海侨福信息科技发展有限公司	5,000.00	150.00	—	—
其他应收款	陕西华山路桥集团新兴建设工程有限公司	4,000.00	120.00	—	—
其他应收款	陕西沔泰雅居置业有限公司	2,328.99	69.87	4,444.91	133.35

其他应收款	陕西乾和实业有限公司	2,000.00	60.00	—	—
其他应收款	陕西延长中煤榆林能源化工有限公司	462.89	13.89	—	—
其他应收款	陕西延长石油集团四川销售有限公司	333.96	10.02	—	—
其他应收款	陕西建工(澳门)有限公司	321.47	9.64	—	—
其他应收款	陕西建工材料设备物流集团有限公司	296.36	8.89	408.64	25.45
其他应收款	陕西建工韩城房地产开发有限公司	286.08	8.58	287.08	8.97
其他应收款	陕西延长石油(集团)有限责任公司	196.45	5.89	—	—
其他应收款	陕西建工金牛集团股份有限公司	186.97	5.61	0.20	0.01
其他应收款	陕西沣和华锦置业有限公司	170.89	5.13	870.89	26.13
其他应收款	永安财产保险股份有限公司	101.72	3.05	—	—
其他应收款	广州绿祎房地产开发有限责任公司	100.00	3.00	100.00	3.00
其他应收款	陕西建工融资担保有限公司	76.28	2.29	147.61	4.43
其他应收款	延长壳牌石油有限公司	46.44	1.39	—	—
其他应收款	陕西能源化工交易所股份有限公司	45.06	1.35	—	—
其他应收款	陕西省天然气股份有限公司	39.74	1.19	—	—
其他应收款	西安小雁塔景区运营管理有限公司	30.00	0.90	—	—
其他应收款	陕西永安康达置业有限公司	20.00	0.60	9.00	1.66
其他应收款	陕西延长石油延安能源化工有限责任公司	17.00	0.51	—	—
其他应收款	陕西建工浐河硅谷发展有限公司	16.07	0.48	—	—
其他应收款	渭南市天然气有限公司	15.00	0.45	—	—
其他应收款	山东秦泰置业有限公司	12.02	0.36	2.00	0.06
其他应收款	陕西锦绣华天置业有限公司	10.00	0.30	10.00	0.30
其他应收款	陕西绿城华美物业服务有限责任公司	4.85	0.15	14.40	0.43
其他应收款	陕西法士特汽车传动集团有限责任公司	4.00	0.12	—	—

	司				
其他应收款	陕西省地方电力航 天置业有限公司	4.00	0.12	4.00	1.20
其他应收款	陕西建工梁州置 业有限公司	2.00	0.06	2.00	0.40
其他应收款	陕西延长石油兴 化化工有限公司	2.00	0.06	—	—
其他应收款	陕西三元盛宇置 业有限公司	1.50	0.05	—	—
其他应收款	陕西兴化集团有 限责任公司	1.50	0.05	—	—
其他应收款	陕西法士特齿 轮有限公司	1.00	0.03	—	—
其他应收款	陕西延长石油天 然气股份有限公司	1.00	0.03	—	—
其他应收款	陕西延化工程建 设有限责任公司	0.24	0.01	—	—
其他应收款	陕西化建物业管 理有限公司	0.02	0.00	—	—
其他应收款	安康新经济产业 园区开发建设有 限公司	—	—	5,715.78	171.47
其他应收款	陕西咸正通实 业有限公司	—	—	369.17	11.08
其他应收款	西咸新区丝路 置业有限公司	—	—	43.57	1.31
其他应收款	陕西东顺房地 产开发有限责任 公司	—	—	16.17	0.49
其他应收款	陕西建工大王 混凝土有限公司	55.09	1.65	10.76	0.32
其他应收款	上海陕名置业 发展有限公司	—	—	10.00	0.30
其他应收款	陕西华山驼城 建筑劳务有限公 司	—	—	8.13	0.24
其他应收款	陕西华山九洲 建筑劳务有限公 司	—	—	5.00	0.15
其他应收款	陕西秦龙绿景 置业有限公司	—	—	2.00	0.06
其他应收款	陕西建工房地 产开发集团有限 公司	—	—	1.50	0.05
其他应收款	陕西峰宏品筑 置业有限公司	—	—	1.00	0.03
其他应收款	隆和陕建保定 城市建设有限公 司	—	—	0.79	0.02
其他非流动资产- 质保金	界首秦皖置 业有限公司	2,446.19	73.39	—	—
其他非流动资产- 质保金	北京佳裕欣 邦置业有限责 任公司	908.89	27.27	—	—

其他非流动资产-质保金	陕西建工梁州置业有限公司	201.00	6.03	—	—
其他非流动资产-质保金	陕西锦绣华天置业有限公司	22.07	0.66	—	—
其他非流动资产-质保金	陕西建工职教建设管理有限公司	—	—	560.24	2.80
应收款项融资	陕西法士特齿轮有限责任公司	480.00	14.40	—	—
应收股利	陕西建工金牛集团股份有限公司	—	—	76.77	—
合同资产	陕建(界首市)房地产开发有限公司	—	—	3,852.51	19.26
合同资产	铜川万里置业有限公司	—	—	409.63	2.05
合同资产	陕西益兴建设有限公司	—	—	184.72	0.92
合同资产	陕西建工城投房地产开发有限公司	—	—	162.72	0.81
合同资产	陕西建工材料设备物流集团有限公司	—	—	50.19	0.25
合同资产	陕西锦绣华天置业有限公司	—	—	22.07	0.11

(2) 应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2023 年末账面金额	2022 年末账面金额
短期借款	陕西建工国际融资租赁有限公司	46,770.00	35,301.33
短期借款	陕西建工商业保理有限公司	44,530.00	45,650.00
合同负债	延安葛洲坝陕建东绕城高速公路有限公司	10,415.58	—
合同负债	陕西华山金生活服务集团有限公司	3,348.54	1,287.39
合同负债	西安白鹿原益恒环境能源有限公司	1,400.00	—
合同负债	安康新经济产业园区开发建设有限公司	1,126.94	—
合同负债	陕西建工材料设备物流集团有限公司	1,107.58	260.07
合同负债	西安嘉森昂筑置业有限公司	1,000.00	—
合同负债	陕西建设技师学院	736.19	—
合同负债	陕西东顺房地产开发有限责任公司	700.00	3,107.43
合同负债	陕西建工高科建设投资有限公司	429.16	171.10
合同负债	陕西鄂周眉高速公路有限公司	317.06	—
合同负债	唐山和润房地产开发有限公司	284.93	—
合同负债	陕西黄河古贤水利枢纽开发有限公司	169.10	—
合同负债	陕西峰宏品筑置业有限公司	137.38	—
合同负债	陕西秦龙绿景置业有限公司	128.59	—
合同负债	山东秦建置业有限公司	91.74	—

合同负债	陕西华建康养置业有限公司	50.00	—
合同负债	陕西分布式能源股份有限公司	30.63	18.79
合同负债	西安东城热力有限公司	—	791.74
合同负债	陕西建工职教建设管理有限公司	—	671.60
合同负债	陕西建工（安康）新型建材有限公司	—	351.08
合同负债	重庆博腾置业有限公司	—	270.26
合同负债	山东泰泰置业有限公司	—	259.60
合同负债	陕西三元盛宇置业有限公司	—	180.00
合同负债	陕西省土木建筑设计研究院有限公司	—	152.77
合同负债	陕西建工梁州置业有限公司	—	93.72
合同负债	陕西俱成房地产开发有限公司	—	66.46
合同负债	陕西华山盛安建筑劳务有限公司	—	34.59
合同负债	西咸新区丝路置业有限公司	—	31.60
其他流动负债	陕西东顺房地产开发有限责任公司	—	279.67
其他流动负债	陕西华山金生活服务集团有限公司	—	115.86
其他流动负债	西安东城热力有限公司	—	71.26
其他流动负债	陕西建工职教建设管理有限公司	—	60.44
其他流动负债	陕西建工（安康）新型建材有限公司	—	31.60
其他流动负债	重庆博腾置业有限公司	—	24.32
其他流动负债	陕西建工材料设备物流集团有限公司	—	23.41
其他流动负债	山东泰泰置业有限公司	—	23.36
其他流动负债	陕西三元盛宇置业有限公司	—	16.20
其他流动负债	陕西建工高科建设投资有限公司	—	15.40
其他流动负债	陕西省土木建筑设计研究院有限公司	—	13.75
其他流动负债	陕西建工梁州置业有限公司	—	8.43
其他流动负债	陕西俱成房地产开发有限公司	—	5.98
其他流动负债	陕西华山盛安建筑劳务有限公司	—	3.11
其他流动负债	西咸新区丝路置业有限公司	—	2.84
其他流动负债	陕西分布式能源股份有限公司	—	1.69
其他应付款	陕西建工控股集团有限公司	18,062.46	14,959.04
其他应付款	陕西建工浐河实业有限公司	6,957.72	8,530.25
其他应付款	陕西华山金生活服务集团有限公司	6,557.16	7,009.37
其他应付款	陕西建工材料设备物流集团有限公司	5,887.75	127.31
其他应付款	陕西建工商业保理有限公司	5,214.00	200.00
其他应付款	陕西华山国际开发投资有限公司	1,967.97	3,454.61
其他应付款	陕西华山隆鑫建筑劳务有限公司	1,808.05	1,808.41
其他应付款	陕西泰筑置业有限公司	1,300.00	—
其他应付款	陕西延长石油延安能源化工有限责任公司	1,169.95	—
其他应付款	内蒙古陕建矿业有限公司	902.00	—

陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据募集说明书

其他应付款	陕西建工机械施工集团综合工程有限公司	576.14	—
其他应付款	上海华秦实业有限公司	387.03	0.07
其他应付款	陕西建工金牛集团股份有限公司	300.82	274.35
其他应付款	西安市市政建设（集团）有限公司	298.94	90.00
其他应付款	陕西华山劳务开发集团有限公司	232.61	251.67
其他应付款	陕西建工基础工程集团有限公司	192.08	354.16
其他应付款	陕西华山神韵建筑劳务有限公司	112.41	113.94
其他应付款	咸阳秦鑫盛荣置业有限公司	110.59	3,500.00
其他应付款	陕西华山山峰建筑劳务有限公司	104.52	198.14
其他应付款	延安葛洲坝陕建东绕城高速公路有限公司	100.00	100.00
其他应付款	陕西华山腾兴建筑劳务有限公司	88.65	240.95
其他应付款	陕西建工（韩城）杭萧钢构有限公司	83.09	—
其他应付款	陕西华山新星建筑劳务有限公司	80.00	8.00
其他应付款	延长油田房地产开发公司	74.79	—
其他应付款	陕西建工集团数字科技有限公司	42.68	7.23
其他应付款	陕西华山盛安建筑劳务有限公司	31.85	16.57
其他应付款	陕西华山益华建筑劳务有限公司	31.00	16.00
其他应付款	陕西华山金生活城市维修有限公司	30.01	—
其他应付款	陕西建工泾渭钢结构有限公司	29.95	1.00
其他应付款	陕西华山东顺建筑劳务有限公司	25.10	35.96
其他应付款	陕西延长石油榆神能源化工有限责任公司	23.80	—
其他应付款	延长油田股份有限公司	23.33	—
其他应付款	陕西建工（延安）新型建材有限公司	21.13	2,428.23
其他应付款	陕西华山金州建筑劳务有限公司	20.07	20.89
其他应付款	陕西华山华联建筑劳务有限公司	15.72	1.50
其他应付款	陕西陕安建筑劳务承包有限公司	13.53	204.55
其他应付款	陕西城市燃气产业发展有限公司	12.00	—
其他应付款	陕西华山驼城建筑劳务有限公司	11.28	—
其他应付款	陕西建工大王混凝土有限公司	10.00	262.70
其他应付款	陕西延长石油房地产开发有限公司	9.58	—
其他应付款	陕西建工清洁能源有限公司	9.31	9.31
其他应付款	陕西华山德顺机施劳务有限公司	8.10	29.10
其他应付款	陕西华山九洲建筑劳务有限公司	5.50	2.00
其他应付款	陕西建工房地产开发集团有限公司	3.55	5.10
其他应付款	宝鸡法士特齿轮有限责任公司	3.42	—
其他应付款	陕西延长石油榆林煤化有限公司	3.15	—
其他应付款	陕西华山施建建筑劳务有限公司	2.60	12.00
其他应付款	陕西西部建筑抗震技术有限责任公司	2.11	—
其他应付款	陕西华山奥翔劳务有限公司	2.00	—

陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据募集说明书

其他应付款	陕西建工（安康）新型建材有限公司	2.00	2.00
其他应付款	陕西建工康力电梯有限公司	2.00	1.00
其他应付款	陕西秦川物业有限公司	2.00	—
其他应付款	陕西绿城华美物业服务有限责任公司	1.84	—
其他应付款	陕西三隆机电有限公司	1.00	—
其他应付款	榆林城投杭萧绿建科技有限公司	1.00	1.00
其他应付款	榆林城投绿色建筑科技有限公司	1.00	1.00
其他应付款	隆和陕建保定城市建设有限公司	0.80	—
其他应付款	陕西投资远大建筑工业有限公司	0.50	—
其他应付款	西安市市政建设工程质量检测有限公司	0.20	—
其他应付款	西安市政建设集团金建建设有限公司	0.20	—
其他应付款	延长壳牌石油有限公司	0.01	—
其他应付款	山东秦泰置业有限公司	—	5,000.00
其他应付款	陕西建工国际融资租赁有限公司	—	4,926.89
其他应付款	陕西秦东城建工程有限公司	—	1,402.00
其他应付款	陕西嘉安康达置业有限公司	—	300.00
其他应付款	陕西华山国际酒店有限公司	—	43.49
其他应付款	陕西灞桥产业投资有限公司	—	18.60
其他应付款	西咸新区交大科技创新港实业有限公司	—	12.70
其他应付款	西安建悦居物业管理有限公司	—	2.60
其他应付款	陕西建工集团运营有限公司	—	0.50
应付票据	陕西建工材料设备物流集团有限公司	114,067.43	231,143.06
应付票据	陕西华山益华建筑劳务有限公司	103,140.00	2,930.00
应付票据	陕西华山九洲建筑劳务有限公司	62,033.72	15,764.57
应付票据	陕西华山东顺建筑劳务有限公司	30,136.49	11,805.00
应付票据	陕西建工泾渭钢结构有限公司	1,060.00	350.00
应付票据	陕西华山劳务开发集团有限公司	800.00	150.00
应付票据	陕西华山华峰建筑劳务有限公司	739.00	4,173.12
应付票据	陕西华山腾兴建筑劳务有限公司	560.00	3,044.00
应付票据	陕西建工基础工程集团有限公司	513.28	194.00
应付票据	陕西华山盛安建筑劳务有限公司	499.52	787.18
应付票据	陕西华山德顺机施劳务有限公司	390.00	430.00
应付票据	陕西延长石油丰源有限责任公司姚店加油站	150.00	—
应付票据	榆林城投杭萧绿建科技有限公司	120.00	—
应付票据	陕西建工大王混凝土有限公司	110.00	130.82
应付票据	陕西投资远大建筑工业有限公司	100.00	100.00
应付票据	陕西建工集团数字科技有限公司	65.00	11.78
应付票据	陕西华山隆鑫建筑劳务有限公司	60.39	1,880.00
应付票据	内蒙古陕建矿业有限公司	34.90	—

陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据募集说明书

应付票据	陕西华山施建建筑劳务有限公司	—	1,279.00
应付票据	陕西华山奥翔劳务有限公司	—	1,080.00
应付票据	陕西建工控股集团有限公司	—	545.24
应付票据	陕西建工机械施工集团综合工程有限公司	—	10.00
应付账款	陕西建工材料设备物流集团有限公司	423,143.40	697,660.22
应付账款	陕西华山华峰建筑劳务有限公司	67,644.87	85,969.64
应付账款	陕西华山九洲建筑劳务有限公司	63,013.78	58,419.11
应付账款	陕西华山东顺建筑劳务有限公司	50,792.72	90,298.30
应付账款	陕西华山腾兴建筑劳务有限公司	48,705.80	53,187.94
应付账款	陕西华山隆鑫建筑劳务有限公司	45,651.83	60,654.52
应付账款	陕西华山益华建筑劳务有限公司	43,941.58	54,022.41
应付账款	陕西华山新星建筑劳务有限公司	35,629.06	77,841.97
应付账款	陕西华山华联建筑劳务有限公司	33,231.95	57,494.09
应付账款	陕西华山劳务开发集团有限公司	28,417.78	57,200.69
应付账款	陕西华山施建建筑劳务有限公司	28,189.04	28,952.71
应付账款	陕西建工基础工程集团有限公司	24,458.09	34,754.71
应付账款	陕西华山德顺机施劳务有限公司	23,833.81	46,768.39
应付账款	陕西建工泾渭钢结构有限公司	22,365.20	25,388.84
应付账款	陕西华山驼城建筑劳务有限公司	22,150.73	28,739.16
应付账款	陕西华山神韵建筑劳务有限公司	20,918.24	28,544.48
应付账款	西安市市政建设(集团)有限公司	15,710.49	10,616.53
应付账款	陕西华山金州建筑劳务有限公司	15,198.32	21,642.77
应付账款	陕西建工大王混凝土有限公司	12,754.60	10,706.37
应付账款	陕西投资远大建筑工业有限公司	10,403.48	9,227.10
应付账款	陕西燃气集团工程有限公司	10,110.57	—
应付账款	陕西建工(安康)新型建材有限公司	8,765.89	1,823.06
应付账款	陕西华山盛安建筑劳务有限公司	8,314.39	7,645.10
应付账款	陕西交控市政路桥建设有限公司	5,929.48	—
应付账款	延安陕建交通建设有限公司	5,446.01	4,602.41
应付账款	陕西建工高科建设投资有限公司	5,213.71	4,274.30
应付账款	陕西建工金牛集团股份有限公司	4,886.04	4,956.27
应付账款	陕西建工(延安)新型建材有限公司	3,633.54	2,430.03
应付账款	陕西实泰置业有限公司	3,250.00	—
应付账款	陕西建工智慧城市创新发展有限公司	3,196.03	1,523.74
应付账款	内蒙古陕建矿业有限公司	2,134.13	1,708.04
应付账款	陕西建工控股集团有限公司	2,008.13	2,098.70
应付账款	榆林城投绿色建筑科技有限公司	1,933.28	517.86
应付账款	陕西建工集团数字科技有限公司	1,613.68	1,500.08
应付账款	陕西建工第三建设集团城建工程有限公司	1,528.82	1,638.52

陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据募集说明书

应付账款	西安市政建设集团金建建设有限公司	1,427.20	—
应付账款	陕西建工集团运营有限公司	1,213.39	580.67
应付账款	江苏延长桑莱特新能源有限公司	1,185.16	—
应付账款	榆林城投杭萧绿建科技有限公司	1,110.68	1,380.74
应付账款	陕西建工商业保理有限公司	1,090.00	3,350.00
应付账款	陕西泰筑置业有限公司	900.00	—
应付账款	陕西建工机械施工集团综合工程有限公司	839.79	1,518.20
应付账款	陕西交控混凝土有限公司	769.98	2,013.54
应付账款	西安市政新建设集团有限公司	759.29	—
应付账款	北京天居园科技有限公司	727.21	—
应付账款	西安市市政混凝土有限责任公司	697.84	—
应付账款	陕西华山奥翔劳务有限公司	625.45	3,699.88
应付账款	陕西省土木建筑设计研究院有限公司	591.48	750.55
应付账款	陕西建工建筑科技发展有限公司	568.16	66.27
应付账款	陕西建工康力电梯有限公司	453.02	161.63
应付账款	陕西建工（韩城）杭萧钢构有限公司	446.50	811.75
应付账款	陕西延化工程建设有限责任公司	421.49	—
应付账款	西安市市政建设工程质量检测有限公司	273.70	—
应付账款	陕西延长石油丰源有限责任公司姚店加油站	267.30	—
应付账款	延长壳牌石油有限公司	140.43	—
应付账款	陕西建工浐河硅谷发展有限公司	139.37	—
应付账款	陕西建工物联科技有限公司	121.00	—
应付账款	陕西三隆机电有限公司	91.07	24.87
应付账款	陕西建工清洁能源有限公司	80.00	—
应付账款	陕西陕安建筑劳务承包有限公司	57.39	37.52
应付账款	陕西延长石油物资集团上海有限公司	35.50	—
应付账款	陕西化建物业管理有限公司	33.28	—
应付账款	陕西华山金生活服务集团有限公司	31.77	11.67
应付账款	陕西延长三鑫特种房有限公司	31.20	—
应付账款	陕西西部建筑抗震技术有限责任公司	29.90	—
应付账款	陕西古建园林规划设计研究院有限责任公司	27.80	32.33
应付账款	陕西空港景腾置业有限公司	16.52	—
应付账款	陕西省轻工业研究设计院	8.16	—
应付账款	陕西延长青山科技工程有限公司（原陕西省石油化工规划设计院）	6.86	—
应付账款	西安新港分布式能源有限公司	6.64	—
应付账款	陕西灞桥产业投资有限公司	6.12	—
应付账款	延长油田股份有限公司	4.90	—
应付账款	陕西海特克复合材料有限公司	4.38	—
应付账款	陕西太元建筑劳务有限公司	4.16	24.41

应付账款	唐山和润房地产开发有限公司	3.14	3.14
应付账款	陕西绿城华美物业服务有限责任公司	3.05	3.32
应付账款	陕西延长石油丰源有限责任公司	1.86	—
应付账款	陕西华山国际酒店有限公司	0.10	3.70
应付账款	陕西建工控股集团未来城市创新科技有限公司	0.00	—
应付账款	陕西万顺实业有限公司	—	4.49
应付账款	西安三学街建设运营管理有限公司	—	0.65
应付账款	陕西西部建筑工程检测有限责任公司	29.19	50.63
长期借款	陕西建工商业保理有限公司	900.00	—
长期借款	陕西建工国际融资租赁有限公司	22,071.70	18,959.25

（三）关联交易的决策程序及定价机制

发行人关联交易遵循以下原则：1）符合诚实信用原则；2）符合市场公正、公平、公开的原则，关联交易定价原则上根据市场价格确定；3）公司拟与关联人发生重大关联交易的，应当在独立董事发表事前认可意见后，提交董事会审议。独立董事作出判断前，可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。公司审计委员会应当同时对该关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会。审计委员会可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。

关联方之间的交易定价由交易方之间以协议方式约定，关联交易定价应该公允，参照下列原则执行：1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

十、资产负债表日后事项、或有事项

（一）资产负债表日后事项

1、利润分配情况

2024年4月28日，本公司第八届董事会第十七次会议审议通过《关于公司2023年度利润分配预案的议案》，公司总股本3,768,882,286股，扣除不参与本次利润分配的拟回购注销的限制性股票1,300,000股，即以3,767,582,286股为基数计算，向全体股东每10股派发现金红利1.50元（含税），分配现金股利金额为565,137,342.90元。如在利润分配预案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。最终利润分配方案以公司股东大会审议结果为准。

2、其他资产负债表日后事项

发行人本期不存在需要披露的其他资产负债表日后调整事项。

（二）或有事项

1、对外担保情况

截至2023年末，发行人及子公司对外担保余额2,669.14万元，占净资产0.07%。

表：截至2023年末发行人及控股子公司对外担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
陕西建工第七建设集团有限公司	西安白鹿原益恒环境能源有限公司	2,669.14	2021-01-27	2039-3-29	否	是
合计		2,669.14	-	-	-	-

2、未决诉讼或仲裁事项

截至2023年末，发行人及其子公司不存在对公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的涉案金额占公司最近一年经审计净资产绝对值5%以上的重大未决诉讼或仲裁事项。截至资产负债表日，发行人对未决诉讼计提预计负债35,383.18万元。

表：截至2023年末发行人重大未决诉讼或仲裁事项

单位：万元

序号	争议主体		案由	争议金额	进展情况
	原告/申请人	被告/申请人			
1	陕西建工第六建设集团有限公司	咸阳市中心医院	建设工程施工合同纠纷	49,655.31	一审审理中
2	陕西建工集团股份有限公司	渭南师范学院、渭南师院资产经营有限责任公司	建设工程施工合同纠纷	39,008.33	一审审理中
3	陕西建工集团股份有限公司	天水白鹿仓实业有限公司、陕西白鹿仓投资控股集团有限公司、西部投资集团有限公司、陕西真水生态农林开发有限公司、天水白鹿仓投资控股集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	36,951.04	一审审理中
4	陕西建工第六建设集团有限公司	汉中市城市建设投资开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	34,335.38	一审审理中
5	华山国际工程有限公司 (反仲裁被申请人)	中国航空技术国际工程有限公司 (反仲裁申请人)	建设工程施工合同纠纷	32,385.88	对方申请强制执行,我方已申请撤裁(注释)
6	陕西建工第五建设集团有限公司	陕西蓉达投资发展有限公司	建设工程施工合同纠纷	25,915.44	一审审理中
7	陕西建工第七建设集团有限公司	陕西玉龙房地产开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	25,066.85	一审审理中
8	陕西建工第三建设集团有限公司	西安福尚实业有限公司、邯郸市智华房地产开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	24,296.03	一审未开庭
9	陕西建工第三建设集团有限公司	延安市新区投资开发建设有限公司	建设工程施工合同纠纷	23,976.63	仲裁审理中
10	陕西建工第三建设集团有限公司	延安旅游(集团)有限公司	建设工程施工合同纠纷	20,597.69	一审未开庭
11	陕西建工第三建设集团有限公司	西安曲江大明宫置业有限公司、西安曲江大明宫投资(集团)有限公司	建设工程施工合同纠纷	19,771.11	一审未开庭
12	陕西建工第六建设集团有限公司	眉山市恒信交通投资建设有限公司	建设工程施工合同纠纷	17,016.73	一审审理中
13	中铁三局集团第五工程有限公司	陕西渭南韦罗高速公路有限公司、渭南市人民政府、陕西建工集团股份有限公司、陕西建工机械施工集团有限公司、陕西建工榆商高速渭南段发展有限公司	建设工程施工合同纠纷	16,586.69	一审审理中
14	陕西远江建筑工程有限责任公司	西安明珠房地产开发有限公司、陕西建工安装集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	15,692.91	重审一审审理中
15	中石化江汉油建工程有限公司	陕西建工安装集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	15,637.44	二审审理中
16	陕西建工第五建设集团有限公司	深圳新华城房地产有限公司、深圳经济特区新华城有限公司、井冈山市中泰来大酒店投资有限公司、湛江中	建设工程施工合同纠纷	15,388.60	一审审理中

序号	争议主体		案由	争议金额	进展情况
	原告/申请人	被告/申请人			
		泰来大酒店有限公司			
17	陕西建工第一建设集团有限公司	陕西前海智能新能源有限公司	建设工程施工合同纠纷	14,839.50	一审审理中
18	陕西建工安装集团有限公司	唐山国堂钢铁有限公司、唐山国义特种钢铁有限公司、唐山港陆钢铁有限公司、苏国留	建设工程施工合同纠纷	14,312.29	一审审理中
19	陕西建工第十一建设集团有限公司	西安和骏置业有限公司等	借款合同纠纷	14,252.93	一审审理中
20	陕西建工第三建设集团有限公司	西安曲江新区教育卫生管理发展中心	建设工程施工合同纠纷	13,670.71	一审未开庭
21	陕西建工第五建设集团有限公司	陕西新财富置业有限公司、津海绿色（北京）置业有限公司	建设工程施工合同纠纷	13,376.12	一审审理中
22	陕西建工第五建设集团有限公司	汉中凯风商业管理有限公司、汉中文化旅游投资集团有限公司、汉中万邦置业发展有限公司	建设工程施工合同纠纷	13,064.05	二审审理中
23	陕西建工集团股份有限公司	安徽理公置业有限责任公司、中国化学工程淮南振化建筑安装公司	建设工程施工合同纠纷	12,704.64	重审一审审理中
24	陕西建工第四建设集团有限公司	西安恒昌旅游开发有限公司、西安恒大童世界旅游开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	12,618.10	一审审理中
25	陕西建工第九建设集团有限公司	榆林市耀泽地产有限责任公司	建设工程施工合同纠纷	12,072.20	一审未开庭
26	延安利祥建筑工程工程有限公司	陕西建工第十三建设集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	11,731.34	一审审理中
27	青海省建设集团有限公司	青海安赛捷奥特莱斯商业有限公司、安赛捷科技有限公司	建设工程施工合同纠纷	10,252.09	一审审理中
28	陕西建工集团股份有限公司	重庆欣荣雅建文化旅游发展有限公司	建设工程施工合同纠纷	10,110.15	一审审理中
29	陕西建工第五建设集团有限公司	西安康派房地产开发有限公司、北京中金联盛投资有限公司、郑州崇盛置业有限公司、陕西旭辉房地产开发有限公司、河南省金博大投资有限公司、郑州康桥房地产开发有限责任公司、康桥地产集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	10,080.71	一审审理中
30	陕西建工安装集团有限公司	石家庄城联鸿景房地产开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	10,032.56	重审一审审理中
31	道隧集团工程有限公司	陕西渭南韦罗高速公路有限公司、陕西建工机械施工集团有限公司、陕西建工集团股份有限公司、陕西建工榆	建设工程施工合同纠纷	10,020.14	二审审理中

序号	争议主体		案由	争议金额	进展情况
	原告/申请人	被告/申请人			
		商高速渭南段发展有限公司、渭南市交通运输局			
32	河北国控陕建建设发展有限公司	沧州童世界旅游开发有限公司、唐山恒伟房地产开发有限公司、恒大童世界集团有限公司	借款合同纠纷	10,000.00	一审开庭未判决
33	陕西建工第一建设集团有限公司	陕西大方银领房地产开发有限公司、陕西大方置业发展有限公司	建设工程施工合同纠纷	9,938.60	一审审理中
34	陕西建工第九建设集团有限公司	延安城投基础设施建设有限公司	建设工程施工合同纠纷	9,762.91	一审开庭未判决
35	陕西建工集团股份有限公司	西安航天基地服务外包产业园有限公司	建设工程施工合同纠纷	9,239.77	二审审理中
36	陕西华山路桥集团有限公司	西安高新技术产业开发区长安通讯产业园管理办公室	建设工程施工合同纠纷	8,778.85	仲裁审理中
37	中机国能电力工程有限公司	北京石油化工工程有限公司	建设工程施工合同纠纷	8,720.83	一审未开庭
38	陕西建工机械施工集团有限公司	陕西森威纳米新材料科技有限公司、深圳正威集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	8,244.71	一审未开庭
39	陕西建工安装集团有限公司	西安翰轩房地产开发有限公司、西安翰轩地产开发有限公司大荔分公司、鲁培	建设工程施工合同纠纷	8,243.86	仲裁审理中
40	陕西建工第二建设集团有限公司	西安天浩置业有限公司	建设工程施工合同纠纷	8,018.58	二审审理中
41	陕西建工第六建设集团有限公司	西安大医数码刀技术有限公司、西安大医集团股份有限公司、武汉数码刀医疗有限公司	建设工程施工合同纠纷	7,930.34	一审审理中
42	陕西建工机械施工集团有限公司	温州市鹿城交通投资有限公司	建设工程施工合同纠纷	7,601.65	仲裁审理中
43	陕西古建园林建设集团有限公司	延安市市政建设投资有限公司	建设工程施工合同纠纷	7,029.95	一审审理中
44	陕西建工第十三建设集团有限公司	陇南宏泰房地产开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	6,858.85	一审审理中
45	陕西建工第四建设集团有限公司	安康市旬阳县住房和城乡建设局	建设工程施工合同纠纷	6,724.15	二审已上诉
46	陕西建工第三建设集团有限公司	西安福尚实业有限公司、邯郸市智华房地产开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	6,570.56	一审未开庭
47	陕西建工第三建设集团有限公司	榆林市同辉房地产开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	6,512.29	一审审理中
48	陕西建工第二建设集团有限公司	西安华海酒店投资股份公司	建设工程施工合同纠纷	6,500.28	重审一审审理中
49	陕西建工第三建设集团有限公司	延安旅游(集团)有限公司	建设工程施工合同纠纷	6,371.99	一审未开庭
50	陕西建工第七建设集团	西安天浩置业有限公司	建设工程施工	6,336.68	二审审理中

序号	争议主体		案由	争议金额	进展情况
	原告/申请人	被告/申请人			
	有限公司		合同纠纷		
51	陕西建工集团股份有限公司	东莞市振业投资发展有限公司	建设工程施工合同纠纷	6,200.41	仲裁审理中
52	陕西华都建筑工程有限公司	陕西延安地建酒店投资有限公司、陕西建工第十三建设集团有限公司（第三人）	建设工程施工合同纠纷	6,151.30	一审审理中
53	北京蒙锡路桥工程有限公司	陕西建工机械施工集团有限公司、西安高科软件新城建设开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	6,077.50	二审审理中
54	中石化南京工程有限公司	北京石油化工工程有限公司	建设工程施工合同纠纷	6,053.63	一审未开庭
55	浙江精工钢结构集团有限公司	陕西建工第一建设集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	6,000.08	一审审理中
56	陕西建工第三建设集团有限公司	延安旅游(集团)有限公司	建设工程施工合同纠纷	5,849.34	一审审理中
57	中房集团西宁振业有限公司	青海省建设集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	5,725.84	一审审理中
58	陕西建工集团股份有限公司	西安航天基地服务外包产业园有限公司	建设工程施工合同纠纷	5,524.61	二审审理中
59	陕西建工第二建设集团有限公司	西安垣锦铎置业有限公司	建设工程施工合同纠纷	5,488.03	二审审理中
60	陕西建工第一建设集团有限公司	悦达华美（西安）置业有限公司	建设工程施工合同纠纷	5,374.12	一审审理中
61	陕西建工集团股份有限公司	青海聚之源新材料有限公司	建设工程施工合同纠纷	5,087.77	重审一审审理中
62	陕西建工第九建设集团有限公司	瑞安市汀田街道繁里村股份经济合作社	建设工程施工合同纠纷	5,043.05	一审开庭未判决
63	陕西建工第十建设集团有限公司	张掖市华通房地产开发有限责任公司	建设工程施工合同纠纷	4,999.00	一审审理中
64	陕西华山建设集团有限公司	西咸新区梁悦置业有限公司、西安鸿投置业有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,992.74	一审未开庭
65	陕西建工第十一建设集团有限公司	渭南市宏帆房地产开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,964.50	二审审理中
66	陕西金顶建设有限公司、渭南安顺建筑工程有限公司	陕西建工机械施工集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,904.27	一审审理中
67	陕西建工第六建设集团有限公司	咸阳林海实业发展有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,900.00	一审审理中
68	陕西建工机械施工集团有限公司	陕西省西咸新区泾河新城土地储备中心	建设工程施工合同纠纷	4,859.86	一审未开庭
69	陕西建工第六建设集团有限公司	铜川市住房和城乡建设局	建设工程施工合同纠纷	4,854.49	仲裁审理中
70	韩鑫	陕西建工第十建设集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,852.98	仲裁审理中
71	陕西华山建设集团有限公司	西咸新区空港新城梁安盛世置业有限公司、西安梁恒拓	建设工程施工合同纠纷	4,844.09	一审审理中

序号	争议主体		案由	争议金额	进展情况
	原告/申请人	被告/申请人			
		城置业有限公司			
72	陕西建工第七建设集团有限公司	日升源创能科技有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,843.63	一审审理中
73	中煤建筑安装工程集团有限公司	陕西建工集团股份有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,732.24	一审审理中
74	陕西建工第十一建设集团有限公司	陕西胜达置业有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,699.39	一审审理中
75	陕西建工第八建设集团有限公司	陕西省西咸新区泾河新城开发建设(集团)有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,693.08	一审未开庭
76	山西天能科技股份有限公司(被反请求人)	陕西建工集团股份有限公司(反请求人)	建设工程分包合同纠纷	4,631.27	仲裁审理中
77	陕西建工第三建设集团有限公司	西安航天基地星河公园运营管理有限公司、西安航天城现代服务发展有限公司、西安航天城投资发展集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,475.54	一审审理中
78	陕西建工第四建设集团有限公司	汉中市阳光房地产开发有限责任公司、汉中市阳光房地产开发有限责任公司华阴分公司	建设工程施工合同纠纷	4,421.17	一审审理中
79	陕西建工安装集团有限公司	中能北方天然气股份有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,288.30	一审审理中
80	陕西华山建设集团有限公司	陕西神鼎投资发展有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,278.47	一审审理中
81	陕西建工第八建设集团有限公司	新疆苏新养医疗投资有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,220.15	一审判决, 二审未过上诉期
82	陕西建工第六建设集团有限公司	淮北市东兴建筑投资有限责任公司	建设工程施工合同纠纷	4,197.38	仲裁审理中
83	陕西英卓建设工程有限公司	陕西建工机械施工集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,165.98	仲裁审理中
84	陕西建工集团股份有限公司	宜川县教育科技体育局	建设工程施工合同纠纷	4,149.11	二审审理中
85	陕西建工第三建设集团有限公司	临潼区骊山街道胡王村村民委员会、西安市临潼区骊山街道办事处、西安曲江临潼国家旅游休闲度假区管理委员会、西安曲江临潼旅游投资(集团)有限公司、西安开元临潼投资发展有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,059.70	一审未开庭
86	陕西建工第六建设集团有限公司	景德镇市国信宏城建设开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	4,040.99	一审未开庭
87	江西省公路桥梁工程有限公司	邻水交通投资集团有限公司、李贤群、徐波、陕西建工机械施工集团有限公司(第三人)	合同纠纷	4,000.00	二审审理中

序号	争议主体		案由	争议金额	进展情况
	原告/申请人	被告/申请人			
88	陕西化建工程有限责任公司	黔西南州金州燃气有限责任公司	建设工程施工合同纠纷	3,859.75	一审审理中
89	陕西建工第一建设集团有限公司	陕西华阳天地实业股份有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,751.35	一审审理中
90	徐长宝, 潘祥利	陕西建工第四建设集团有限公司, 西安经济技术开发区管理委员会(西安经济技术开发区 4S 基坑项目)	建设工程施工合同纠纷	3,748.94	重审二审审理中
91	俞裕强	荣天集团有限公司、陕西建工机械施工集团有限公司、富平县住房和城乡建设局	建设工程施工合同纠纷	3,659.80	一审审理中
92	陕西建工第八建设集团有限公司	西安建筑科技大学	建设工程施工合同纠纷	3,645.98	仲裁审理中
93	陕西建工集团股份有限公司	中国恩菲工程技术有限公司、西安正合再生能源有限责任公司	建设工程施工合同纠纷	3,590.35	一审审理中
94	西安明源声光电艺术应用工程有限公司	陕西华山路桥集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,588.91	一审未开庭
95	陕西建工第三建设集团有限公司	郑州碧桂园海龙置业有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,534.03	仲裁审理中
96	陕西建工集团股份有限公司	西安嘉翔房地产开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,511.54	二审审理中
97	陕西银河电力建设工程有限公司	陕西建工安装集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,470.92	一审审理中
98	河北速安捷模架科技有限公司	陕西建工第一建设集团有限公司	租赁合同纠纷	3,350.88	二审审理中
99	魏一诺	陕西建工第六建设集团有限公司、陕西东顺房地产开发有限责任公司	建设工程施工合同纠纷	3,343.88	重审一审审理中
100	陕西建工第四建设集团有限公司	西安市高新技术产业开发区市政配套服务有限公司、西安高新技术产业开发区管理委员会、西安高新区市政配套建设有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,332.31	一审审理中
101	陕西建工商业保理有限公司	陕西长安信息商业运营管理有限公司、西安鼎辰商业发展有限公司、陕西鼎辰物业管理有限公司、陕西鼎辰实业有限公司、西安富城实业有限公司、王勇、魏敏、王英、叶菁、朱淑琴、王华举、侯志军、李晓湘、陕西建工第七建设集团有限公司(第三人)	保理合同纠纷	3,313.70	一审审理中
102	陕西建工集团股份有限公司	丽江华侨城投资发展有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,300.00	仲裁审理中
103	陕西建工第十建设集团	西安建筑科技大学	建设工程施工	3,274.60	仲裁审理中

序号	争议主体		案由	争议金额	进展情况
	原告/申请人	被告/申请人			
	有限公司		合同纠纷		
104	陕西华山建设集团有限公司	罗汉成、罗秦生、西安生成装饰工程有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,208.52	二审审理中
105	陕西建工集团股份有限公司	中联西北工程设计研究院有限公司、中国联合工程有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,168.08	一审审理中
106	陕西建工第十一建设集团有限公司	陕西果业集团黄龙有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,162.45	仲裁审理中
107	卫国兴	陕西建工第七建设集团有限公司、周至县集贤镇人民政府	建设工程施工合同纠纷	3,106.07	一审审理中
108	苏华建设集团有限公司	北京石油化工工程有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,104.25	一审审理中
109	贵州鸿材建筑劳务有限公司	陕西建工机械施工集团有限公司、董杰、贵州省凯里城镇建设投资有限公司	建设工程分包合同纠纷	3,100.41	二审未开庭
110	陕西建工第八建设集团有限公司	新疆苏新养医疗投资有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,078.61	一审判决，二审未过上诉期
111	佛山市挚贯科技有限公司	陕西建工安装集团有限公司、诚瑞光学（重庆）有限公司	建设工程分包合同纠纷	3,076.90	二审审理中
112	陕西建工第二建设集团有限公司	西安建筑科技大学	建设工程施工合同纠纷	3,069.28	仲裁审理中
113	陕西建工集团股份有限公司	陕西睿迈璟和房地产开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,009.52	一审审理中

注释：本公司所属子公司华山国际工程有限公司(反仲裁被申请人)与中国航空技术国际工程有限公司(反仲裁申请人)的建设工程施工合同纠纷的仲裁裁决书（（2023）京仲裁字第 0937 号），对于裁决第四项“申请人应该依约履行本案合同，对项目资金缺口承担填补义务”，由于该项目尚未进行最终结算，现阶段本公司无法确定后续是否需承担资金填补义务。此外，本公司已就该项目累计计提预计负债 29,272.09 万元，于 2024 年 3 月 15 日向北京市第四中级人民法院申请撤裁，案件已经被受理，案号(2024)京 04 民特 334 号。

3、重大承诺

截至资产负债表日，发行人保函保证金为 64,562.36 万元，向银行及其他非银行金融机构申请开立的尚处在有效期内的保函余额为 1,011,772.72 万元。发行人信用证保证金为 4,840.91 万元，向银行申请开立的尚处在有效期内的信用

证余额为 246,098.87 万元。

4、其他或有事项

截至 2024 年 3 月末，发行人无需要披露的其他重大或有事项。

十一、公司受限资产情况

截至 2023 年末，除此下述情况外，发行人不存在其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况：

表：截至 2023 年末发行人所有权受限资产情况

单位：万元

资产名称	抵押/质权人	资产账面价值	受限原因	期限
货币资金	银行等	673,196.10	银行承兑汇票保证金、保函保证金等	主要为 1 年以内
应收票据	银行	14,476.64	商业承兑汇票质押、银行承兑汇票贴现	1 年以内
应收账款	银行、保理公司等	586,352.83	应收账款保理融资	主要为 1 年以内
长期股权投资	银行	11,619.00	质押股权借款	5 年以上
长期应收款（其他非流动资产）	银行	1,053,171.38	质押 PPP 项目权益及收益借款	5 年以上
固定资产	租赁公司	8,777.89	抵押机器设备等借款	1-2 年
无形资产	银行	4,486.17	抵押土地使用权借款	1-2 年
合计	-	2,352,080.00	-	-

十二、资产抵质押及限制用途安排以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况

截至本募集说明书签署日，发行人无其他资产抵质押及限制用途安排以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

十三、金融衍生品、大宗商品期货

截至本募集说明书签署日，发行人无金融衍生品情况。

十四、重大理财产品投资

截至本募集说明书签署日，发行人无重大理财产品投资。

十五、海外投资情况

截至本募集说明书签署日，发行人无海外投资。

十六、直接债务融资计划

截至本募集说明书签署日，发行人 20 亿元中期票据已在交易商协会完成注册，剩余额度 7 亿元，本期中期票据发行人计划发行不超过 7 亿元；发行子公司陕西建工安装集团有限公司注册完成 15 亿元公开发行绿色公司债券，尚未发行。

融资计划，发行人正在在交易商协会注册 100 亿元超短期融资券，其子公司陕西建工第一建设集团有限公司和陕西建工第五建设集团有限公司正在交易商协会分别注册 10 亿元中期票据，子公司陕西建工第三建设集团有限公司拟在交易商协会注册 10 亿元中期票据。

除本次中期票据外，发行人及其下属子公司无其他正在报批的直接债务融资计划。

十七、预计亏损

截至募集说明书签署日，发行人无预计亏损。

十八、发行人其他重要事项

（一）近一年发行人涉及重要事项

截至本募集说明书签署日，发行人涉及《非金融企业债务融资工具公开发行注册文件表格体系（2020 版）》MQ.7（重要事项）的情形如下：

1、发行人存在注册资本变动事项

根据公司 2023 年第二次临时股东大会授权，公司于 2023 年 3 月 27 日召开第八届董事会第五次会议和第八届监事会第四次会议审议通过了《关于调整公司 2023 年限制性股票激励计划激励对象名单和授予数量的议案》《关于向公司 2023 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》。公司独立董事

发表了同意的独立意见，公司监事会对本次激励计划授予相关事项发表了核查意见。公司已于 2023 年 5 月 15 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次激励计划限制性股票的授予登记工作并取得了《证券变更登记证明》。本次激励计划授予登记的限制性股票共计 8,000 万股。本次限制性股票授予登记完成后，公司总股本由 3,688,882,286 股增加至 3,768,882,286 股。公司已办理完成相关工商变更登记手续，已于 2023 年 7 月 12 日取得新《营业执照》。

公司于 2024 年 4 月 28 日召开第八届董事会第十七次会议和第八届监事会第十一次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》，同意对 6 名激励对象持有的已获授但尚未解除限售的 1,300,000 股限制性股票按照授予价格加计利息予以回购注销，并调整限制性股票的回购价格为 2.18 元/股。公司已根据法律规定就本次股份回购注销事项履行了通知债权人程序。本次回购注销限制性股票涉及 6 人，合计拟回购注销限制性股票 1,300,000 股；本次回购注销完成后，剩余股权激励限制性股票 78,700,000 股。本次回购实施完毕后，股本数由 3,768,882,286 股变更为 3,767,582,286 股，公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开设了回购专用证券账户（账户号码：B884388433），并向其申请办理了对上述 6 名激励对象已获授但尚未解除限售的 1,300,000 股限制性股票的回购注销手续。预计本次回购的限制性股票将于 2024 年 6 月 27 日完成注销。公司已完成相关工商变更登记等手续。本次减资事项不会对公司的正常经营、财务状况、偿债能力及信息披露工作构成重大不利影响。

2、发行人 2023 年度及 2024 年 1-6 月经营性现金流净额同比下降

2021-2023 年度及 2024 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 -357,496.31 万元、73,197.64 万元、-746,912.75 万元和 -771,226.67 万元，2023 年度经营性现金流净额同比减少 820,110.39 万元，经营性现金流净额由正转负；2024 年半年度经营性现金流净额同比减少 262,193.29 万元，降幅 51.50%。报告期内，发行人经营活动现金流量净额整体呈波动下降趋势，主要系发行人近期销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。发行人一方面在调整业务结构，

对于占用资金规模较多，利润较低的板块和项目，逐步压缩退出，另一方面会加强回款管理。上述情形不会对公司生产经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

3、发行人董事和高管人员变动

(1) 独立董事变更

根据《陕西建工集团股份有限公司关于独立董事届满辞职暨补选独立董事的公告》，近日，公司董事会收到独立董事李小健先生递交的书面辞职报告。因连任时间满六年，李小健先生申请辞去公司第八届董事会独立董事及董事会专门委员会相关职务。辞职后李小健先生将不再担任公司任何职务。经过董事会和股东大会审议，同意徐焕章先生为公司第八届董事会独立董事，并已完成工商变更手续。

(2) 副总经理变动

根据《陕西建工集团股份有限公司关于公司副总经理辞职的公告》，近日，公司董事会收到副总经理刘小强先生递交的书面辞职报告。因工作调动原因，刘小强先生申请辞去公司副总经理职务。辞职后刘小强先生将不再担任公司任何职务。根据相关规定，刘小强先生的辞职报告自送达公司董事会之日起生效。该辞职事项不会影响公司正常生产经营活动。

2024年5月30日，公司第八届董事会第十八次会议审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》，根据《公司法》《陕西建工集团股份有限公司章程》等规定，董事会同意聘任赵春辉、雷铭为公司副总经理，任期自本次董事会会议审议通过之日起至第八届董事会任期届满之日止。

(3) 董事、总经理变动

根据《陕西建工集团股份有限公司关于公司董事、总经理辞职的公告》，近日，公司董事会收到董事、总经理莫勇先生递交的书面辞职报告。因工作调动原因，莫勇先生申请辞去公司第八届董事会董事、总经理及董事会专门委员会相关职务。辞职后莫勇先生将不再担任公司任何职务。根据相关规定，莫勇先生辞职不会导致公司董事会成员低于法定最低人数，其辞职报告自送达公司

董事会之日起生效。该辞职事项不会影响公司董事会的正常运作和公司日常生产经营。

2024 年 1 月 30 日，陕西建工集团股份有限公司 2024 年第一次临时股东大会表决通过了《关于选举公司非独立董事的议案》，选举陈琦先生、杨海生先生与高建成先生为公司第八届董事会非独立董事。目前已完成工商变更手续。

2024 年 5 月 30 日，公司第八届董事会第十八次会议审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》，根据《公司法》《陕西建工集团股份有限公司章程》等规定，董事会同意聘任杨海生为公司总经理，任期自本次董事会会议审议通过之日起至第八届董事会任期届满之日止。

（4）副董事长变动

根据《陕西建工集团股份有限公司关于公司副董事长辞职的公告》，近日，公司董事会收到副董事长毛继东先生递交的书面辞职报告。因工作调整原因，毛继东先生申请辞去公司第八届董事会董事、副董事长及董事会专门委员会相关职务。辞职后毛继东先生将不再担任公司任何职务。根据相关规定，毛继东先生辞职不会导致公司董事会成员低于法定最低人数，其辞职报告自送达公司董事会之日起生效。该辞职事项不会影响公司董事会的正常运作和公司日常生产经营。

（5）董事长（法定代表人）变动

根据《陕西建工集团股份有限公司关于公司董事长辞职的公告》，近日，董事长张义光先生递交的书面辞职报告。因年龄及工作变动原因，张义光先生申请辞去公司第八届董事会董事、董事长（法定代表人）及董事会专门委员会相关职务。根据相关规定，张义光先生辞职将导致公司董事会成员低于法定最低人数，该辞职报告自公司按照相关程序选举产生新任董事、董事长后生效。该辞职事项不会影响公司董事会的正常运作和公司日常生产经营。在改选出的新任董事、董事长就任前，张义光先生仍将继续履行公司董事、董事长（法定代表人）及董事会专门委员会相关职务。

2024 年 1 月 29 日，陕西建工集团股份有限公司第八届董事会第十六次会议

审议通过了《关于选举公司董事长的议案》。根据《公司法》《陕西建工集团股份有限公司章程》等规定，全体董事一致同意选举陈琦为公司第八届董事会董事长，陈琦先生作为发行人法定代表人并担任发行人董事长事宜并已完成工商变更手续。

（6）董事会秘书变动

根据《陕西建工集团股份有限公司关于董事会秘书辞职的公告》，近日，董事会秘书苏健先生递交的书面辞职报告。因工作变动原因，苏健先生申请辞去公司董事会秘书。经董事长提名、提名委员会及独立董事专门会议审议，董事会聘任齐伟红先生为公司董事会秘书，任期自本次董事会审议通过之日起至第八届董事会任期届满之日止。齐伟红先生具备担任董事会秘书相关的专业知识、工作经验和管理能力，不存在《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件规定的不得担任上市公司董事会秘书的情形。由于，齐伟红先生暂未取得上海证券交易所董事会秘书任职培训证明，其已参加最近一期上海证券交易所主板上市公司董事会秘书任职培训，齐伟红先生将在取得董事会秘书任职培训证明并经上海证券交易所审核通过后，正式履行董事会秘书职责。在齐伟红先生正式履职前，暂由公司董事、总经理杨海生先生代行董事会秘书职责。

近日，齐伟红先生参加了上海证券交易所 2024 年第 4 期主板上市公司董事会秘书任职培训并通过测试，取得董事会秘书任职培训证明，其任职资格备案经上海证券交易所审核无异议通过，符合《上海证券交易所股票上市规则》规定的董事会秘书任职资格。齐伟红先生自 2024 年 9 月 19 日起正式履行董事会秘书职责。公司董事、总经理杨海生先生不再代行董事会秘书职责。

（7）新聘任副总经理

2024 年 8 月 29 日，陕西建工集团股份有限公司第八届董事会第二十次会议审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》。根据《公司法》《陕西建工集团股份有限公司章程》等规定，经总经理提名、提名委员会及独立董事专门会议审议，董事会聘任冯宏斌先生、闫永军先生、张国华先生为公司副总经理，任期自本次董事会会议审议通过之日起至第八届董事会任期届满之日止。

4、当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十

截至 2023 年末，发行人有息债务余额为 515.61 亿元，发行人 2022 年末有息债务余额为 349.89 亿元，2023 年较上年末累计新增借款 165.72 亿元，占 2022 年末净资产的 47.77%。

发行人新增借款是基于正常经营活动需要，主要系发行人新开工项目增多，项目周期较长，发行人需要大量垫资，发行人新增借款符合相关法律法规的规定。发行人各项业务经营情况正常，财务状况稳健，所有债务均按时还本付息，上述新增借款事项不会对公司生产经营情况和偿债能力产生重大不利影响。

5、发行人近期涉诉情况

根据发行人 2024 年 9 月 28 日披露的《陕西建工集团股份有限公司关于公司及子公司涉及诉讼、仲裁的公告》（公告编号：2024-081），公司及子公司对长期拖欠工程款的建设单位提起了诉讼、仲裁，同时在日常生产经营过程中，亦发生部分公司或子公司作为被告或被申请人的诉讼及仲裁案件。截至该公告披露之日，公司及子公司发生的累计重大诉讼、仲裁事项涉案金额合计 22.36 亿元，33 起为原告（申请人），涉案金额 14.03 亿元；39 起为被告（被申请人）、第三人，涉案金额 8.33 亿元。案件所处的诉讼（仲裁）阶段：共计 72 起案件，均尚在审理中（或未开庭）。

6、回购注销部分限制性股票导致股本及注册资本变动

发行人于 2024 年 4 月 30 日发布公告，公司拟回购注销 2023 年限制性股票激励计划 6 名授予激励对象已获授但未达解除限售条件的限制性股票 1,300,000 股，主要原因为激励对象发生职务变更。本次回购于 2024 年 6 月 27 日完成注销，公司总股本已由 3,768,882,286 股变更为 3,767,582,286 股，公司注册资本也相应由人民币 3,768,882,286 元变更为人民币 3,767,582,286 元。

本次回购注销限制性股票对公司的影响：本次回购注销完成后，公司限制性股票数量、股份总数相应减少，公司注册资本也相应减少。本次回购注销部分限制性股票事项不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，不会对公司的财务状况和经营成果产生实质性影响，也不会影响公司管理技术团队的勤勉

尽职。

以上事项暂无法确定对公司本期利润或期后利润的影响金额。

(二) 其他重要事项

1、年金计划

发行人自 2008 年 1 月 1 日起建立企业年金制度，年金所需费用由企业和职工共同缴纳。企业缴费部分为职工上年度工资总额的 3.00%-5.00%，职工缴费部分为职工上年度工资总额的 1.00%-4.00%；企业负责人的企业缴费水平不得高于公司职工平均缴费水平的三倍。发行人在 2023 年按照上述规定计提企业缴费部分的年金金额为 2,407.47 万元。

2、终止经营

发行人本期不存在需要披露的终止经营情况。

3、外币折算

2023 年末，发行人计入损益的汇兑损益为 2,539.91 万元。

截至募集说明书签署日，发行人除以上重大事项外，无其他重大事项。

第七章 发行人资信状况

一、历史评级情况

序号	评级机构	评级结果	评级展望	评级时间
1	中诚信国际信用评级有限责任公司	AAA	稳定	2024-5-31
2	中诚信国际信用评级有限责任公司	AAA	稳定	2023-10-23
3	中诚信国际信用评级有限责任公司	AAA	稳定	2023-06-21
4	中诚信国际信用评级有限责任公司	AAA	稳定	2022-10-14
5	东方金诚国际信用评估有限公司	AAA	稳定	2022-08-25

二、发行人其他资信情况

(一) 发行人主要银行授信情况

截至 2023 年末，发行人获得各银行授信总额度共计 1,882.93 亿元，已使用额度为 865.27 亿元，未使用额度为 1,017.66 亿元。发行人严格遵守银行结算规则，按时归还银行贷款本息。发行人近三年的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，不存在逾期未偿还的情况。发行人合并口径主要贷款银行的授信情况如下表所示：

表：截至 2023 年末发行人银行授信情况

单位：亿元

序号	授信银行	授信额度	已使用额度	未使用额度
1	国开行	121.62	117.74	3.88
2	建设银行	144.60	76.71	67.89
3	工行银行	136.00	68.34	67.66
4	中国银行	116.00	63.50	52.50
5	农业银行	67.00	39.30	27.70
6	光大银行	121.30	43.80	77.50
7	兴业银行	63.40	46.53	16.87
8	华夏银行	66.70	20.56	46.14
9	成都银行	54.00	34.82	19.18
10	平安银行	89.00	37.00	52.00
11	恒丰银行	75.00	29.25	45.75
12	中信银行	68.00	23.30	44.70
13	邮储银行	34.00	9.29	24.71
14	北京银行	67.00	26.00	41.00

15	浦发银行	74.28	39.50	34.78
16	长安银行	74.97	33.65	41.32
17	进出口行	13.50	5.50	8.00
18	浙商银行	104.00	29.10	74.90
19	西安银行	24.80	12.35	12.45
20	交通银行	74.72	14.70	60.02
21	秦农银行	7.50	3.00	4.50
22	招商银行	59.50	26.04	33.46
23	广发银行	37.00	17.70	19.30
24	民生银行	72.00	8.60	63.40
25	渤海银行	29.00	8.60	20.40
26	渭城农商行	11.14	0.00	11.14
27	昆仑银行	10.00	5.14	4.86
28	秦都银行	10.00	10.00	0.00
29	东亚银行	8.50	2.00	6.50
30	齐商银行	12.40	1.80	10.60
31	上海银行	6.00	4.80	1.20
32	重庆银行	4.00	0.05	3.95
33	华润银行	5.00	3.70	1.30
34	汇丰银行	6.00	1.50	4.50
35	渣打银行	7.00	0.40	6.60
36	华兴银行	8.00	1.00	7.00
合计		1,882.93	865.27	1,017.66

(二) 近三年及一期是否有债务违约记录

经查询人民银行信贷征信系统，发行人及子公司最近三年及一期借款能够到期还本按期付息，未有延迟支付本金和利息的情况。

(三) 发行人已发行债务融资工具情况

表：截至 2024 年 6 月末发行人存续直接债务融资工具情况

单位：亿元、年、%

证券简称	发行日期	到期日期	发行期限	发行规模	票面利率	截至 2024 年 6 月末 存续金额
24 陕建集团 SCP004	2024-06-06	2025-03-04	0.74	10.00	2.33	10.00
24 陕建 Y1	2024-04-25	2027-04-26	3+N	7.00	5.20	7.00
24 陕建集团 MTN002(科创票据)	2024-04-25	2026-04-29	2.00	10.00	3.40	10.00
24 陕建集团 MTN001A(科创票据)	2024-04-19	2029-04-22	3+2	7.00	3.70	7.00
24 陕建集团 MTN001B(科创票据)	2024-04-19	2025-04-27	1.01	3.00	2.75	3.00
24 陕建集团 SCP003(科创票据)	2024-03-15	2024-12-13	0.74	10.00	2.89	10.00
24 陕建 1C	2024-02-07	2025-01-24	0.96	0.01	--	0.01
24 陕建 1A	2024-02-07	2025-01-24	0.96	7.92	3.40	7.92

24 陕建集团 SCP002	2024-02-05	2024-11-01	0.74	10.00	2.89	10.00
24 陕建集团 SCP001(科创票据)	2024-01-23	2024-10-20	0.74	10.00	3.10	10.00
23 陕建集团 MTN003(科创票据)	2023-12-22	2025-12-25	1+1	3.00	3.80	3.00
23 陕建集团 MTN002	2023-12-19	2025-12-21	2+N	7.00	5.20	7.00
23 陕建集团 SCP011(科创票据)	2023-12-14	2024-09-10	0.74	10.00	3.60	10.00
23 陕建 2C	2023-12-08	2024-12-06	0.99	0.01	--	0.01
23 陕建 2A	2023-12-08	2024-12-06	0.99	3.24	4.15	3.24
23 陕建集团 MTN001	2023-06-14	2026-06-16	3.00	4.50	4.80	4.50
22 陕建 Y1	2022-12-12	2025-12-15	3+N	13.91	5.70	13.91
合计				116.59		116.59

截至本募集说明书签署日，上述债务融资工具均未发生到期未偿付情况。

(四) 永续类金融产品情况

表：截至报告期末发行人永续类票据情况

单位：亿元、%、年

产品名称	产品余额	起息日	续期期限	票面利率	利率调整机制	清偿顺序	是否计入所有者权益
陕西建工集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可续期低碳转型挂钩公司债券	7	2024-4-26	3+N	5.20	重新定价周期适用的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点。如果发行人行使续期选择权，本期债券后续每个周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点。当期基准利率为重新定价周期起息日前 5 个交易日由中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债国债收益率曲线中，待偿期为与重定价周期同等期限的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。	本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务	是
陕西建工集团股份有限公司 2023 年度第二期中期票据	7	2023-12-21	2+N	5.20	本期中期票据如发行人选择不赎回本期中期票据，则从第 3 个计息年度开始，每 2 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BP，在之后的 2 个计息年度内保持不变。	本次中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序列于发行人普通债务之后	是
陕西建工集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公	13.91	2022-12-15	3+N	5.70	重新定价周期适用的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点。如果发行人行使续期选	本期债券在破产清算时的清偿顺序	是

产品名称	产品余额	起息日	续期期限	票面利率	利率调整机制	清偿顺序	是否计入所有者权益
开发行"一带一路"可续期公司债券					择权,本期债券后续每个周期当期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点。当期基准利率为重新定价周期起息日前 250 个交易日由中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)(或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站)公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中,待偿期与本期债券基础期限一致的国债收益率算术平均值(四舍五入到 0.01%)。	劣后于发行人普通债务	

三、发行人会计师事务所受到有关部门的处罚

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“天职国际”)对发行人 2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2021 年度、2022 年度和 2023 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计,并出具了天职业字[2022]24024 号、天职业字[2023]30633 号和天职业字[2024]34233 号的标准无保留意见的审计报告。

天职国际收到中国证券监督管理委员会于 2024 年 8 月 2 日下发的《行政处罚决定书》([2024]78 号),因承接上市公司江西奇信集团股份有限公司年报审计业务被中国证监会行政处罚,被暂停从事证券服务业务 6 个月(自 2024 年 8 月 2 日至 2025 年 2 月 1 日止)。

经办发行人业务的签字注册会计师及项目组成员均未参与过上述行政处罚项目,上述行政处罚涉及项目的签字注册会计师以及项目组成员亦从未参与过发行人的审计工作。

天职国际就上述行政处罚事项对天职业字[2022]24024 号、天职业字[2023]30633 号和天职业字[2024]34233 号审计报告进行了专项复核,且相关审计服务合同签署日期均不在天职国际被暂停从事证券服务业务期间,相关审计报告客观、公允地反映了发行人的相关情况。

上述行政处罚对发行人本次中期票据注册发行不构成实质性不利影响或法律障碍。

第八章 发行人 2024 年 1-6 月主要财务状况

本募集说明书中有关发行人 2021-2023 年度经审计的和 2024 年 1-3 月未经审计的合并和母公司财务报表等相关信息请参见本募集说明书第六章。

一、发行人 2024 年 1-6 月主营业务情况

2021-2023 年度及 2024 年 1-6 月，公司营业收入分别为 1,676.94 亿元、1,893.66 亿元、1,805.55 亿元和 669.91 亿元。公司收入结构中，建筑工程业务是最主要的收入来源，近三年，该项收入占当期营业收入的比例在 90%以上。发行人营业收入构成如下：

表 5：发行人营业收入板块结构分析

单位：亿元、%

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
建筑工程业务	600.03	89.57	1,645.44	91.13	1,723.89	91.03	1,550.68	92.47
石油化工工程业务	63.97	9.55	127.39	7.06	113.19	5.98	91.76	5.47
其他	3.07	0.46	25.95	1.44	50.70	2.68	27.34	1.63
主营业务小计	667.07	99.58	1,798.78	99.63	1,887.79	99.69	1,669.78	99.57
其他业务	2.84	0.42	6.77	0.37	5.87	0.31	7.16	0.43
合计	669.91	100.00	1,805.55	100.00	1,893.66	100	1,676.94	100.00

2021-2023 年度及 2024 年 1-6 月，公司建筑工程业务收入金额分别为 1,550.68 亿元、1,723.89 亿元、1,645.44 亿元和 600.03 亿元，占当期公司营业收入的比例分别是 92.47%、91.03%、91.13%和 89.57%。2024 年 1-6 月，受市场环境影 响，建筑业增速相对减缓，建筑施工收入较上年同期有所下降。

石油化工工程业务是公司重组前的主要业务，也是重组后的重要业务组成部分，范围涵盖石油、化工、工业民用建筑、天然气、油气储运、长输油气管道、大型设备吊装及运输、钢结构等领域。2021-2023 年度及 2024 年 1-6 月，公司该板块收入金额分别达到 91.76 亿元、113.19 亿元、127.39 亿元和 63.97 亿元，占当期公司营业收入的比例分别是 5.47%、5.98%、7.06%和 9.55%，收入长期保持稳定。

发行人经营业务多元化，其他主营业务收入构成较为分散，主要来源于设

⁵注：由于收入及成本单项数据进行四舍五入处理，可能导致有关数据计算结果产生尾数差异。

计勘察收入、工业制造收入、建材销售收入等。2021-2023 年度及 2024 年 1-6 月，发行人该板块的收入金额分别达到 27.34 亿元、50.70 亿元、25.95 亿元和 3.07 亿元，占当期发行人营业收入的比例分别为 1.63%、2.68%、1.44% 和 0.46%。

发行人其他业务收入主要来源于房屋租赁收入、材料销售收入等。2021-2023 年度及 2024 年 1-6 月，发行人该板块的收入金额分别达到 7.16 亿元、5.87 亿元、6.77 亿元和 2.84 亿元，占当期发行人营业收入的比例分别为 0.43%、0.31%、0.37% 和 0.42%。

2021-2023 年度及 2024 年 1-6 月，发行人营业成本分别是 1,531.03 亿元、1,721.20 亿元、1,614.59 亿元和 600.51 亿元，发行人营业成本构成如下：

表⁶：发行人营业成本板块结构分析表

单位：亿元、%

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
建筑工程业务	535.79	89.22	1,470.66	91.09	1,566.07	90.99	1,417.25	92.57
石油化工工程业务	60.16	10.02	115.74	7.17	106.00	6.16	85.41	5.58
其他	2.76	0.46	24.40	1.51	45.19	2.62	24.28	1.59
主营业务小计	598.71	99.70	1,610.80	99.77	1,717.26	99.77	1,526.94	99.73
其他业务	1.80	0.30	3.79	0.23	3.94	0.23	4.08	0.27
合计	600.51	100.00	1,614.59	100.00	1,721.20	100.00	1,531.03	100.00

2024 年 1-6 月，发行人营业成本为 600.51 亿元。从板块来看，建筑工程业务和石油化工工程业务营业成本分别为 535.79 亿元和 60.16 亿元，分别占当年主营业务成本比重的 89.22% 和 10.02%。

2021-2023 年度和 2024 年 1-6 月，发行人营业毛利润分别是 145.91 亿元、172.46 亿元、190.96 亿元和 69.40 亿元，发行人营业毛利润构成如下：

表⁷：发行人营业毛利润板块结构分析表

单位：亿元、%

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
建筑工程业务	64.24	92.57	174.78	91.53	157.82	91.51	133.43	91.45
石油化工工程业务	3.81	5.48	11.65	6.10	7.19	4.17	6.35	4.35
其他	0.31	0.45	1.55	0.81	5.51	3.19	3.06	2.10

⁶注：由于收入及成本单项数据进行四舍五入处理，可能导致有关数据计算结果产生尾数差异。

⁷注：同上。

主营业务小计	68.36	98.51	187.98	98.44	170.53	98.88	142.84	97.90
其他业务	1.04	1.49	2.98	1.56	1.93	1.12	3.07	2.10
合计	69.40	100.00	190.96	100.00	172.46	100.00	145.91	100.00

2024 年 1-6 月，发行人实现营业毛利润 69.40 亿元，从板块来看，建筑工程业务仍为毛利润的重要贡献业务，当期毛利润金额为 64.24 亿元，占当期营业毛利润的比重为 92.57%，石油化工工程业务实现毛利润 3.81 亿元，占当期营业毛利润的比重为 5.48%。

表：发行人近三年一期营业毛利率板块结构分析表

单位：%

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
建筑工程业务	10.71	10.62	9.15	8.60
石油化工工程业务	5.95	9.15	6.35	6.92
其他	10.21	5.97	10.87	11.19
主营业务小计	10.25	10.45	9.03	8.55
其他业务	36.56	44.02	32.88	42.87
合计	10.36	10.58	9.11	8.70

2021-2023 年度和 2024 年 1-6 月，发行人营业毛利润分别为 8.70%、9.11%、10.58%和 10.36%，近三年呈现小幅增长态势。报告期内，发行人建筑工程业务毛利率分别为 8.60%、9.15%、10.62%和 10.71%，呈现小幅增长态势，发行人石油化工工程业务毛利率分别为 6.92%、6.35%、9.15%和 5.95%。

从分板块毛利率来看，公司建筑施工板块的毛利率水平均较低，主要是由于建筑施工行业是一种完全竞争的业务领域，除了部分特殊项目需要较高施工资质可能造成一定的优势外，大部分建设项目的“准入门槛”较低。目前在陕西省内共有省外总承包特级资质企业在陕分支机构 60 多家，省内外壹级资质企业约 300 多家。由于其他建筑公司为取得项目纷纷提出低价，因此，建筑施工板块的毛利率一般较低。

二、发行人 2024 年 1-6 月财务状况

（一）财务数据是否追溯调整或重述

2024 年 1-6 月，发行人财务数据未进行追溯调整或重述。

（二）合并报表范围变化情况

与 2023 年末相比，2024 年 6 月末发行人纳入合并报表范围的子公司新增 4 家，减少 15 家，具体如下：

2024 年 1-6 月合并范围内变动的子公司	变动情况
-------------------------	------

1	陕西建工岐山环境能源有限公司	新设子公司
2	陕建七建（宝鸡）城市建设有限公司	新设子公司
3	定边县宇能新能源有限公司	新设子公司
4	甘肃景华能源开发有限公司	新设子公司
5	陕建十建天山(新疆)建设工程有限公司	注销子公司
6	陕西建工恒宁建设工程有限公司	注销子公司
7	陕建(广西)建设投资有限公司	注销子公司
8	内蒙古秦泰建设有限公司	注销子公司
9	陕西泽昱风电能源设备销售有限公司	注销子公司
10	陕西博昱塑能源科技有限公司	注销子公司
11	陕西陕建电力售电有限公司	注销子公司
12	乾县峥嵘储能服务有限公司	注销子公司
13	岐山县盛安城乡供水服务有限公司	注销子公司
14	陕西机施公路工程有限公司	注销子公司
15	陕西机施岩土工程有限公司	注销子公司
16	陕西建工昌顺合建设工程有限公司	注销子公司
17	陕西联银叁号投资合伙企业（有限合伙）	注销子公司
18	陕西建东顺诚建设工程有限公司	注销子公司
19	西安市政金泰建设综合开发有限公司	注销子公司

（三）合并及母公司财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

表：合并资产负债表

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末 (经重述)	2022 年末 (调整前)	2021 年末 (经重述)	2021 年末 (调整前)
货币资金	2,174,072.32	3,120,783.70	2,831,120.54	2,829,040.64	2,234,317.49	2,188,792.92
交易性金融资产	7,319.21	20,220.65	35,254.39	35,254.39	23,910.98	23,910.98
应收票据	257,316.53	334,333.15	444,973.78	444,973.78	523,372.09	517,569.92
应收账款	16,307,999.56	16,524,738.71	15,045,966.78	15,045,966.78	11,847,255.81	11,273,900.30
应收款项融资	13,226.15	11,577.96	18,890.79	18,890.79	36,492.37	35,607.07
预付款项	222,395.42	246,208.15	235,899.16	235,864.99	192,089.47	186,012.00
其他应收款	1,007,592.94	890,045.77	978,371.82	974,489.15	825,276.76	745,029.72
其中：应收利息	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	76.77	76.77	76.77	76.77
存货	337,139.16	275,453.27	287,660.67	287,660.67	302,877.49	294,109.38
合同资产	9,550,600.17	8,698,827.28	6,952,643.70	6,952,643.70	4,916,752.06	4,816,066.98
一年内到期的非	1,100.00	750.00	2,463.47	2,463.47	2,357.00	2,357.00

流动资产						
其他流动资产	246,839.27	250,865.27	209,670.83	209,620.90	172,437.31	167,854.37
流动资产合计	30,125,600.77	30,373,803.91	27,042,915.94	27,036,869.27	21,077,138.84	20,251,210.63
债权投资	32,648.43	32,670.28	25,105.34	25,105.34	42,594.58	42,594.58
长期应收款	976,082.63	983,387.57	892,100.95	892,100.95	357,554.38	357,554.38
长期股权投资	244,019.72	195,901.82	157,900.29	157,900.29	111,472.25	100,984.56
其他权益工具投资	25,493.48	25,493.41	24,562.02	24,562.02	23,469.79	23,569.79
其他非流动金融资产	599,400.00	600,400.00	527,200.00	527,200.00	-	-
投资性房地产	198,774.37	199,446.27	128,194.49	125,529.89	142,684.26	132,308.31
固定资产	387,447.68	400,158.30	327,045.67	327,018.11	307,780.18	298,504.84
在建工程	11,787.13	9,146.38	109,917.90	109,917.90	117,556.24	117,556.24
使用权资产	17,061.31	18,717.55	10,816.03	10,816.03	17,195.08	16,746.07
无形资产	529,602.84	535,548.38	536,253.32	536,253.32	139,836.83	139,062.95
商誉	2,501.65	2,501.53	2,653.73	2,653.73	2,346.59	2,346.59
长期待摊费用	54,311.21	59,050.72	49,983.57	49,752.99	42,176.44	40,756.55
递延所得税资产	423,852.55	400,313.90	309,794.48	308,472.94	227,237.23	218,899.07
其他非流动资产	742,144.16	833,012.41	741,425.55	741,425.55	1,183,353.27	1,183,353.27
非流动资产合计	4,245,127.16	4,295,748.53	3,842,953.32	3,838,709.05	2,715,257.12	2,674,237.20
资产合计	34,370,727.93	34,669,552.43	30,885,869.26	30,875,578.31	23,792,395.95	22,925,447.83
短期借款	1,523,676.07	1,721,328.13	1,222,845.36	1,222,845.36	915,565.91	884,360.41
交易性金融负债		-	-	-	441.97	441.97
应付票据	1,101,618.45	1,010,996.06	1,100,752.68	1,100,752.68	778,220.53	764,372.33
应付账款	18,281,653.86	18,765,575.51	17,038,881.14	17,039,050.12	13,351,729.77	12,727,574.98
预收款项	218.65	394.93	420.08	420.08	-	-
合同负债	2,192,614.36	2,193,463.61	2,206,815.46	2,206,815.46	1,569,531.38	1,512,950.11
应付职工薪酬	190,076.28	221,784.87	200,414.74	200,399.54	195,376.18	194,248.49
应交税费	162,042.14	263,686.76	255,885.47	255,827.05	182,093.11	179,867.60
其他应付款	1,666,169.25	1,565,729.10	1,655,721.59	1,646,431.98	1,446,327.71	1,417,427.21
其中：应付利息			-	-	-	-
应付股利	58,202.81	1,913.91	1,307.50	1,307.50	2,936.97	3,159.89
一年内到期的非流动负债	587,258.56	490,223.13	567,581.72	567,581.72	277,562.55	276,454.30
其他流动负债	1,973,478.97	2,110,158.75	1,245,888.70	1,245,888.70	974,885.07	924,649.58
流动负债合计	27,678,806.62	28,343,340.86	25,495,206.95	25,486,012.69	19,691,734.17	18,882,346.98
长期借款	2,140,720.27	2,114,189.28	1,592,340.50	1,592,340.50	1,322,911.02	1,312,363.04
应付债券	246,523.16	76,162.83	103,156.03	103,156.03	203,393.61	203,393.61
租赁负债	13,021.39	12,137.61	7,455.73	7,455.73	12,254.19	11,975.81
长期应付款	141,781.18	137,138.91	5,505.00	5,505.00	5,500.00	5,500.00
长期应付职工薪酬	94,394.71	94,811.00	99,902.00	99,902.00	104,683.00	98,263.00
预计负债	127,637.86	123,860.24	98,831.02	98,831.02	86,691.66	83,386.55
递延收益	14,268.55	13,749.91	11,014.77	11,014.77	9,730.98	9,730.98
递延所得税负债	4,477.74	4,672.45	3,384.58	1,948.66	3,569.69	3,569.69
非流动负债合计	2,782,824.89	2,576,722.23	1,921,589.63	1,920,153.70	1,748,734.16	1,728,182.68
负债合计	30,461,631.51	30,920,063.09	27,416,796.57	27,406,166.40	21,440,468.33	20,610,529.66
实收资本（或股本）	376,758.23	376,888.23	368,888.23	368,888.23	368,888.23	368,888.23
其他权益工具	329,784.37	319,890.70	512,011.35	512,011.35	288,700.37	288,700.37

其中：优先股	-	-	-	-	-	-
永续债	329,784.37	319,890.70	512,011.35	512,011.35	288,700.37	288,700.37
资本公积	204,401.17	200,545.73	188,282.42	187,582.42	277,921.79	185,111.82
减：库存股	15,976.10	17,440.00	-	-	-	-
其他综合收益	-21,736.11	-18,882.76	-18,592.02	-18,592.02	-10,925.86	-9,811.62
专项储备	193,911.72	175,071.22	154,425.38	154,425.38	131,456.35	127,289.41
盈余公积	36,488.84	36,488.85	21,381.69	21,381.69	14,910.01	14,910.01
未分配利润	1,542,510.35	1,443,962.82	1,123,809.41	1,124,848.11	831,034.26	883,911.58
归属于母公司所有者权益	2,646,142.48	2,516,524.78	2,350,206.45	2,350,545.15	1,901,985.13	1,858,999.79
少数股东权益	1,262,953.93	1,232,964.56	1,118,866.24	1,118,866.77	449,942.49	455,918.38
所有者权益合计	3,909,096.42	3,749,489.34	3,469,072.69	3,469,411.92	2,351,927.63	2,314,918.17
负债和所有者权益总计	34,370,727.93	34,669,552.43	30,885,869.26	30,875,578.31	23,792,395.95	22,925,447.83

(2) 合并利润表

表：合并利润表

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度 (经重述)	2022 年度 (调整前)	2021 年度 (经重述)	2021 年度 (调整前)
一、营业总收入	6,699,077.04	18,055,499.14	18,936,565.56	18,936,565.56	16,769,353.04	15,947,789.92
其中：营业收入	6,699,077.04	18,055,499.14	18,936,565.56	18,936,565.56	16,769,353.04	15,947,789.92
二、营业总成本	6,352,544.08	16,946,206.52	17,867,226.74	17,867,169.98	15,878,744.25	15,083,285.91
其中：营业成本	6,005,102.32	16,145,859.29	17,212,009.82	17,212,130.84	15,310,264.68	14,556,654.84
营业税金及附加	22,241.75	43,854.71	44,274.82	44,247.43	48,347.53	46,231.42
销售费用	5,097.10	11,318.05	12,307.38	12,307.38	13,022.68	13,022.68
管理费用	162,433.82	376,287.85	336,276.55	336,119.95	304,743.79	290,879.77
研发费用	60,040.79	153,265.95	119,963.07	119,963.07	104,316.55	84,887.18
财务费用	97,628.28	215,620.68	142,395.10	142,401.31	98,049.03	91,610.03
其中：利息费用	124,006.57	208,817.26	150,420.06	150,420.06	135,602.86	129,424.77
利息收入	39,326.22	33,955.55	41,400.84	41,394.20	55,676.75	55,447.67
其他收益	3,097.72	5,306.38	13,158.78	13,158.78	3,919.51	3,919.51
投资收益	17,608.94	16,716.80	12,459.04	12,459.04	-3,385.22	-3,471.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,573.09	-6,991.31	-416.48	-416.48	-621.20	-707.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-1,873.45	7,343.42	7,343.42	-4,657.13	-4,657.13
公允价值变动收益	-1.44	-972.73	616.23	616.23	102.13	102.13
信用减值损失	-136,148.61	-545,144.17	-546,041.60	-545,646.88	-419,204.49	-405,609.51
资产减值损失	-7,466.09	-19,066.07	-21,932.37	-21,932.37	-36,873.10	-35,406.07
资产处置收益	4,135.74	2,212.14	16,477.44	16,477.44	101.43	73.39
三、营业利润	227,759.22	568,344.97	544,076.34	544,527.82	435,269.05	424,112.13
加：营业外收入	5,696.64	9,260.82	14,971.72	14,951.60	6,644.60	6,644.30
减：营业外支出	2,287.36	23,458.86	21,510.15	21,497.92	9,504.98	9,135.45
四、利润总额	231,168.50	554,146.92	537,537.92	537,981.50	432,408.67	421,620.98

减：所得税费用	37,620.77	79,507.75	80,756.06	80,943.42	57,849.62	59,406.86
五、净利润	193,547.72	474,639.17	456,781.86	457,038.08	374,559.05	362,214.11
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	525.38	3,645.30	4,088.88	12,344.94	-

(3) 合并现金流量表

表：合并现金流量表

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度 (经重述)	2022 年度 (调整前)	2021 年度 (经重述)	2021 年度 (调整前)
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	6,624,076.25	14,074,824.91	15,643,853.11	15,643,639.22	12,917,091.75	12,329,978.36
收到的税费返还	1,821.29	2,363.09	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	497,423.09	1,045,375.14	663,197.74	650,094.56	534,767.30	505,854.21
经营活动现金流入小计	7,123,320.65	15,122,563.14	16,307,050.85	16,293,733.78	13,451,859.05	12,835,832.56
购买商品、接受劳务支付的现金	6,624,206.94	13,607,473.09	14,247,036.48	14,246,999.71	12,120,811.08	11,540,916.91
支付给职工以及为职工支付的现金	355,774.59	723,685.23	682,948.89	682,880.35	620,605.07	597,718.41
支付的各项税费	284,061.65	387,715.15	397,621.53	397,188.15	386,687.13	376,273.16
支付其他与经营活动有关的现金	630,544.13	1,150,602.43	906,246.31	892,962.99	681,252.07	626,919.62
经营活动现金流出小计	7,894,587.32	15,869,475.89	16,233,853.21	16,220,031.20	13,809,355.36	13,141,828.09
经营活动产生的现金流量净额	-771,266.66	-746,912.75	73,197.64	73,702.58	-357,496.31	-305,995.52
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资收到的现金	14,150.00	52,238.75	210,672.44	210,672.44	6,462.56	6,462.56
取得投资收益收到的现金	16,460.09	26,725.86	9,958.99	9,958.99	1,776.78	1,739.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,481.40	10,452.99	60,767.98	60,767.98	8,154.50	7,962.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	51.00	51.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	91.62	19,172.37	27,199.51	27,199.51	305,150.48	305,000.48
投资活动现金流入小计	35,183.11	108,589.97	308,649.92	308,649.92	321,544.32	321,165.01
购建固定资产、无	34,333.93	191,070.84	169,868.22	169,673.45	95,129.09	94,159.27

形资产和其他长期资产支付的现金						
投资支付的现金	50,981.43	164,939.39	789,471.52	789,471.52	46,656.08	38,781.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	1,011.51	1,011.51	3,957.31	3,957.31
支付其他与投资活动有关的现金	2,226.12	4,321.47	319,901.80	319,901.80	375,728.09	367,718.43
投资活动现金流出小计	87,541.50	360,331.70	1,280,253.05	1,280,058.27	521,470.57	504,616.36
投资活动产生的现金流量净额	-52,358.38	-251,741.73	-971,603.13	-971,408.35	-199,926.25	-183,451.35
三、筹资活动产生的现金流量:						
吸收投资收到的现金	8,701.95	24,472.44	100,803.43	100,803.43	472,341.85	419,023.85
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	8,701.95	6,232.44	100,803.43	100,803.43	210,633.42	210,315.42
取得借款收到的现金	1,751,290.97	4,645,520.28	2,176,297.71	2,176,297.71	1,693,574.53	1,660,687.04
收到其他与筹资活动有关的现金	81,809.49	682,665.13	843,761.20	843,761.20	266,682.82	264,782.82
筹资活动现金流入小计	1,841,802.42	5,352,657.85	3,120,862.34	3,120,862.34	2,432,599.21	2,344,493.71
偿还债务支付的现金	1,753,835.23	3,161,085.76	1,353,952.14	1,353,952.14	1,200,729.33	1,186,725.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	123,394.49	319,366.67	260,770.36	260,770.36	193,173.61	191,330.01
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	383.91	30,721.25	26,561.30	26,561.30	7,974.83	7,974.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6.34.98	1,403.24	3,987.57	3,987.57	-950.08	-950.08
五、现金及现金等价物净增加额	-927,715.00	377,311.87	376,640.43	377,340.15	114,006.56	110,930.25
加: 期初现金及现金等价物余额	2,447,587.60	2,070,275.73	1,693,635.30	1,691,635.68	1,577,629.11	1,545,902.16
六、期末现金及现金等价物余额	1,519,872.60	2,447,587.60	2,070,275.73	2,068,975.82	1,691,635.68	1,656,832.41

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

表: 母公司资产负债表

单位: 万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末 (经重述)	2022 年末 (调整前)	2021 年末
----	-------------	---------	------------------	------------------	---------

货币资金	454,431.64	658,549.15	494,327.38	494,327.38	34,864.02
交易性金融资产	78.51	79.95	1,047.42	1,047.42	9,418.00
应收票据	29,383.45	38,816.27	28,587.59	28,587.59	-
应收账款	3,920,528.85	3,976,685.35	3,600,634.18	3,600,634.18	-
应收账款融资	1,857.36	501.53	951.69	951.69	-
预付款项	19,344.45	15,619.62	16,705.91	16,705.91	-
其他应收款	1,789,102.81	1,637,703.86	1,322,777.92	1,322,777.92	567,041.12
应收股利	10,709.40	24,448.81	13,496.33	13,496.33	50,000.00
存货	37,962.87	44,335.42	41,259.63	41,259.63	-
合同资产	1,908,353.45	1,841,844.03	1,359,725.08	1,359,725.08	-
一年内到期的非流动资产	1,100.00	750.00	2,463.47	2,463.47	-
其他流动资产	16,505.45	15,073.33	12,567.94	12,567.94	520.13
流动资产合计	8,178,648.82	8,229,958.52	6,881,048.21	6,881,048.21	611,843.27
债权投资	0	500.00	600.00	600.00	1,300.00
长期应收款	35,828.39	35,132.55	37,928.50	37,928.50	-
长期股权投资	1,821,741.99	1,731,058.03	1,631,436.84	1,631,436.84	1,065,988.33
其他权益工具投资	19,428.82	19,428.82	18,491.53	18,491.53	-
其他非流动金融资产	102,000.00	102,000.00	100,000.00	100,000.00	-
固定资产	26,151.19	27,121.23	30,467.33	30,467.33	1.05
使用权资产	2,348.38	2,381.03	2,066.35	2,066.35	109.74
无形资产	33,157.00	32,906.76	33,443.30	33,443.30	-
长期待摊费用	10,499.00	12,161.45	11,245.71	11,245.71	-
递延所得税资产	106,659.09	101,723.22	74,775.13	74,473.69	-
其他非流动资产	12,687.80	49,376.48	44,027.24	44,027.24	-
非流动资产合计	2,170,501.66	2,113,789.57	1,984,481.92	1,984,180.48	1,067,399.12
资产合计	10,349,150.48	10,343,748.09	8,865,530.13	8,865,228.70	1,679,242.39
短期借款	486,841.65	399,708.66	452,309.93	452,309.93	26,840.55
应付票据	124,780.31	346,673.61	114,824.80	114,824.80	-
应付账款	45,799,54.32	4,736,095.31	4,220,090.19	4,220,090.19	-
合同负债	3,415,90.26	380,580.34	320,747.33	320,747.33	-
应付职工薪酬	242,17.07	25,843.73	24,344.87	24,344.87	245.37
应交税费	375,43.64	50,692.06	43,550.26	43,550.26	2.56
其他应付款	17,835,61.65	1,507,075.03	1,450,276.05	1,450,276.05	549.77
一年内到期的非流动负债	2,239,98.70	112,101.60	258,516.85	258,516.85	258.98
其他流动负债	7,590,18.89	907,917.92	239,592.62	239,592.62	-
流动负债合计	83,615,06.50	8,466,688.26	7,124,252.90	7,124,252.90	27,897.22
长期借款	4,718,07.04	525,198.01	284,400.00	284,400.00	150,000.00
应付债券	2,465,23.16	76,162.83	103,156.03	103,156.03	-
租赁负债	23,40.00	2,294.21	1,806.49	1,806.49	42.76
长期应付职工薪酬	231,60.00	23,300.00	23,575.00	23,575.00	-
预计负债	315,01.80	29,126.97	26,499.56	26,499.56	-
递延所得税负债	8,62.75	867.64	787.19	477.24	2,354.50
非流动负债合计	7,762,48.74	656,949.66	440,224.28	439,914.33	152,397.26
负债合计	91,377,55.23	9,123,637.92	7,564,477.18	7,564,167.23	180,294.48
实收资本	3,767,58.23	376,888.23	368,888.23	368,888.23	368,888.23
其他权益工具	3,297,84.37	319,890.70	512,011.35	512,011.35	167,378.14
其中：永续债	3,297,84.37	319,890.70	512,011.35	512,011.35	167,378.14

资本公积	3,250,53.32	322,332.30	306,631.83	306,631.83	902,901.73
库存股	159,76.10	17,440.00	-	-	-
其他综合收益	23,74.33	2,552.94	-810.24	-810.24	-
专项储备	394,62.76	33,087.22	21,664.62	21,664.62	-
盈余公积	343,16.10	34,316.10	19,208.94	19,208.94	12,737.25
未分配利润	1,196,22.23	148,482.68	73,458.24	73,466.75	47,042.56
所有者权益合计	12,113,95.24	1,220,110.17	1,301,052.95	1,301,061.46	1,498,947.91
负债和所有者权益总计	103,491,50.47	10,343,748.09	8,865,530.13	8,865,228.70	1,679,242.39

(2) 母公司利润表

表：母公司利润表

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度 (经重述)	2022 年度 (调整前)	2021 年度
营业收入	1,389,751.31	3,911,123.30	1,930,792.42	1,930,792.42	-
减：营业成本	1,284,324.36	3,577,251.61	1,805,626.61	1,805,626.61	-
营业税金及附加	4,346.26	5,999.10	2,129.72	2,129.72	-
销售费用	-	-	-	-	-
管理费用	27,754.60	71,980.55	29,882.47	29,882.47	723.04
研发费用	11,594.13	16,562.61	5,013.57	5,013.57	11.54
财务费用	6,094.70	26,263.62	7,396.46	7,396.46	1,129.61
资产减值损失	-149.86	-3,870.67	-2,244.81	-2,244.81	-
加：其他收益	56.92	148.94	348.32	348.32	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-967.46	-959.19	-959.19	-
投资收益（损失以“-”号填列）	5,519.87	115,598.25	126,061.27	126,061.27	50,293.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-948.10	-1,818.28	776.44	776.44	293.52
信用减值损失（损失以“-”填列）	-24,807.11	-168,002.73	-154,023.23	-154,023.23	-5.32
资产处置收益（损失以“-”填列）	35.69	97.38	0.57	0.57	-
营业利润（亏损以“-”号填列）	36,291.34	156,069.49	49,926.53	49,926.53	48,424.01
加：营业外收入	343.48	1,888.62	56.45	56.45	-
减：营业外支出	954.06	714.45	322.37	322.37	-
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,680.75	157,243.66	49,660.60	49,660.60	48,424.01
减：所得税费用	4,807.21	6,172.08	-15,044.50	-15,056.26	-137.75
净利润（净亏损以“-”号填列）	30,873.54	151,071.59	64,705.10	64,716.86	48,561.76

(3) 母公司现金流量表

表：母公司现金流量表

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	6,624,076.26	3,097,799.42	1,541,858.19	-
收到的税费返还	1,821.29	-	0.00	-

收到的其他与经营活动有关的现金	497,423.09	376,753.20	271,627.03	1,379.18
经营活动现金流入小计	7,123,320.65	3,474,552.62	1,813,485.22	1,379.18
购买商品、接受劳务支付的现金	6,624,206.94	3,018,505.82	1,367,562.85	-
支付给职工以及为职工支付的现金	42,712.26	87,141.43	39,261.62	216.34
支付的各项税费	88,568.08	48,965.05	37,392.11	-
支付的其他与经营活动有关的现金	102,918.09	468,104.73	338,436.75	4,505.21
经营活动现金流出小计	2,032,186.08	3,622,717.04	1,782,653.33	4,721.54
经营活动产生现金流量净额	-433,711.40	-148,164.41	30,831.89	-3,342.37
收回投资所收到的现金	900.00	3,813.47	164,158.53	-
取得投资收益所收到的现金	20,139.76	42,515.81	20,838.80	22,673.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	158.79	210.51	589.37	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	0.00	-
收到的其他与投资活动有关的现金	410,028.12	1,635,649.95	707,927.66	180,377.10
投资活动现金流入小计	431,226.68	1,682,189.74	893,514.36	203,050.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,079.15	6,670.03	12,173.26	-
投资所支付的现金	92,381.79	64,069.36	452,711.84	1,300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	0.00	-
支付的其他与投资活动有关的现金	290,845.99	1,611,665.49	795,463.32	697,246.09
投资活动现金流出小计	385,306.93	1,682,404.89	1,260,348.42	698,546.09
投资活动产生的现金流量净额	45,919.75	-215.15	-366,834.06	-495,495.41
吸收投资所收到的现金	-	18,240.00	-	208,708.43
取得借款收到的现金	956,784.50	2,704,992.57	889,154.31	176,800.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	70,000.00	73,094.25	336,048.10	168,082.82
筹资活动现金流入小计	1,026,784.50	2,796,326.82	1,225,202.41	553,591.26
偿还债务所支付的现金	728,230.75	2,088,276.41	372,850.56	-
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	48,426.03	140,165.72	90,252.55	25,792.78
支付的其他与筹资活动有关的现金	60,285.70	271,177.24	67,670.00	86.40
筹资活动现金流出小计	836,942.49	2,499,619.37	530,773.10	25,879.18
筹资活动产生现金流量净额	189,842.00	296,707.45	694,429.31	527,712.08
汇率变动对现金的影响额	-39.53	2,449.75	624.54	-
现金及现金等价物净增加额	-197,989.17	150,777.63	359,051.67	28,874.31
加：期初现金及现金等价物余额	541,931.57	391,153.94	32,102.27	3,227.96
期末现金及现金等价物余额	343,942.40	541,931.58	391,153.94	32,102.27

(四) 2024 年 1-6 月主要财务数据变化情况

表：主要财务数据变化情况表

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	变动幅度	变动原因
货币资金	2,174,072.33	3,120,783.70	-30.34%	主要系支付下游款项及偿还借款增加所致

应收账款	16,307,999.56	16,524,738.71	-1.31%	-
合同资产	9,550,600.17	8,698,827.28	9.79%	-
流动资产合计	30,125,600.78	30,373,803.91	-0.82%	-
非流动资产合计	4,245,127.16	4,295,748.53	-1.18%	-
资产总计	34,370,727.94	34,669,552.43	-0.86%	-
流动负债合计	27,678,806.62	28,343,340.86	-2.34%	-
非流动负债合计	2,782,824.89	2,576,722.23	8.00%	-
负债合计	30,461,631.51	30,920,063.09	-1.48%	-
所有者权益合计	3,909,096.43	3,749,489.34	4.26%	-
项目	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月	变动幅度	变动原因
营业收入	6,699,077.04	8,424,039.35	-20.48%	主要受市场环境 影响，建筑业增 速相对减缓，建 筑施工收入减少 所致
营业成本	6,005,102.32	7,648,134.00	-21.48%	主要受市场环境 影响，建筑业增 速相对减缓，建 筑施工收入减 少，成本相应减 少
销售费用	5,097.11	5,083.74	0.26%	-
管理费用	162,433.82	156,722.79	3.64%	-
研发费用	60,040.80	57,421.60	4.56%	-
财务费用	97,628.28	87,613.11	11.43%	-
营业利润	227,759.22	287,422.80	-20.76%	受主营业务收入 减少所致
利润总额	231,168.50	293,324.42	-21.19%	受主营业务收入 减少所致
净利润	193,547.73	256,669.15	-24.59%	受主营业务收入 减少所致
经营活动现金流入小计	7,123,320.65	7,730,507.62	-7.85%	-
经营活动现金流出小计	7,894,587.32	8,239,581.00	-4.19%	-
经营活动产生的现金流量 净额	-771,266.67	-509,073.38	-51.50%	主要系发行人销 售商品、提供劳 务收到的现金减 少所致
投资活动现金流入小计	35,183.12	43,821.96	-19.71%	-
投资活动现金流出小计	87,541.50	181,616.06	-51.80%	主要系本期对外 投资减少所致
投资活动产生的现金流量 净额	-52,358.39	-137,794.11	62.00%	主要系本期对外 投资减少所致
筹资活动现金流入小计	1,841,802.42	1,827,042.92	0.81%	-
筹资活动现金流出小计	1,945,257.38	1,402,344.21	38.71%	主要系本期偿还 债务增加所致
筹资活动产生的现金流量 净额	-103,454.96	424,698.71	-124.36%	主要系本期偿还 债务增加所致

期末现金及现金等价物余额	1,519,872.60	1,845,828.83	-17.66%	-
--------------	--------------	--------------	---------	---

表：主要财务指标变化情况表

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	变动幅度	变动原因
资产负债率	88.63	89.19	-0.63%	-
流动比率	1.09	1.07	1.56%	-
速动比率	1.08	1.06	1.35%	-
项目	2024 年 1-6 月/末	2023 年度/末	变动幅度	变动原因
应收账款周转率	0.41	1.14	-64.32%	主要是受市场环境影 响，建筑业增速相对 减缓，建筑施工收入 减少所致
存货周转率	19.61	57.34	-65.81%	主要是受市场环境影 响，建筑业增速相对 减缓，建筑施工收入 减少，营业成本随之减 少
综合毛利率	10.36%	10.58%	-2.05%	-
总资产收益率	0.56%	1.45%	-61.28%	主要是受市场环境影 响，建筑业增速相对 减缓，建筑施工收入 减少所致
净资产收益率	5.05%	13.15%	-61.57%	主要是受市场环境影 响，建筑业增速相对 减缓，建筑施工收入 减少所致

三、发行人 2024 年 6 月末对外担保情况

截至 2024 年 6 月末，公司对外担保金额为 0.27 亿元。

四、发行人 2024 年 1-6 月资信状况

（一）公司银行授信情况

截至 2024 年 6 月末，发行人共获得银行授信额度 1,720.97 亿元人民币，其中已经使用的银行授信额度 773.96 亿元，尚有 947.01 亿元的银行授信额度未使用。发行人严格遵守银行结算规则，按时归还银行贷款本息。发行人近三年及一期的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，不存在逾期未偿还的情况。发行人授信情况如下表所示：

表：截至 2024 年 6 月末发行人银行授信情况

单位：亿元

序号	合作银行	综合授信	融资性额度	已使用	未使用
1	国开行	121.25	119.59	116.06	5.19
2	建设银行	149	113.69	85.95	63.05
3	工行银行	137.4	78.11	64.08	73.32

4	中国银行	118.34	65.92	40.96	77.38
5	农业银行	46.38	28	7.65	38.73
6	光大银行	81.5	65.75	25.65	55.85
7	兴业银行	66	52	42.69	23.31
8	华夏银行	82.02	40.2	14.08	67.94
9	成都银行	45	44.1	30.89	14.11
10	平安银行	63	62	62	1
11	恒丰银行	83.5	33.82	23.32	60.18
12	中信银行	65	35	14	51
13	邮储银行	34	13.9	12.3914	21.6086
14	北京银行	49.95	47.95	21.08	28.87
15	浦发银行	72.84	42.84	39.9	32.94
16	长安银行	74.97	34.97	29.22	45.75
17	进出口行	13.5	13.5	13.5	0
18	浙商银行	54	36.5	16.8	37.2
19	西安银行	26.27	25.38	14.19	12.08
20	交通银行	63.65	17.9	3.81	59.84
21	秦农银行	14.5	14.5	14.5	0
22	招商银行	59.5	32.5	20.6	38.9
23	广发银行	37	22.5	17.7	19.3
24	民生银行	62	28.5	12.95	49.05
25	渤海银行	46.5	43.2	8.85	37.65
26	昆仑银行	10	10	8.64	1.36
27	东亚银行	8.5	2	2	6.5
28	齐商银行	3.9	0	0	3.9
29	上海银行	6	6	4.8	1.2
30	重庆银行	2	0	0	2
31	华润银行	5	5	3.7	1.3
32	汇丰银行	6	4.25	0	6
33	渣打银行	4.5	4.5	1	3.5
34	华兴银行	8	5	1	7
	合计	1,720.97	1,149.07	773.96	947.01

(二) 债务违约纪录

截至本募集说明书签署之日，发行人未发生债务违约情况。

五、截至 2024 年 6 月末受限资产情况

截至 2024 年 6 月末，除此下述情况外，发行人不存在其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况：

表：截至 2024 年 6 月末发行人所有权受限资产情况

单位：万元

资产名称	抵押/质权人	资产账面价值	受限原因
货币资金	银行等	654,199.73	银行承兑汇票保证金、保函保证金等
应收票据	银行	9,507.79	商业承兑汇票质押、银行承兑汇票贴现

资产名称	抵押/质权人	资产账面价值	受限原因
应收账款	银行、保理公司等	461,860.87	应收账款保理融资
长期股权投资	银行	11,619.00	质押股权借款
长期应收款（其他非流动资产）	银行	1,016,882.13	质押 PPP 项目权益及收益借款
固定资产	租赁公司	8,544.49	抵押机器设备等借款
无形资产	银行	4,436.00	抵押土地使用权借款
合计	-	2,167,050.01	-

六、发行人 2024 年 6 月末有息负债情况

（一）发行人有息债务期限结构

截至 2024 年 6 月末，发行人合并口径的有息债务余额为 5,159,047.52 万元，主要构成为长期借款、短期借款，发行人有息债务明细情况如下：

表：发行人 2024 年 6 月末有息债务期限结构

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	
	金额	比例
短期借款	1,523,676.08	29.53%
长期借款	2,140,720.28	41.49%
一年内到期的非流动负债	587,258.56	11.38%
应付债券	246,523.17	4.78%
其他流动负债中的有息部分	506,066.86	9.81%
长期应付款	141,781.18	2.75%
租赁负债	13,021.39	0.25%
合计	5,159,047.52	100.00%

（二）发行人有息债务担保结构

表：发行人 2024 年 6 月末有息债务担保结构

单位：万元

信用类型	金额	占比
信用	3,256,419.89	63.12%
保证	303,702.64	5.89%
抵押	11,214.32	0.22%
质押	1,186,622.97	23.00%
保证+质押	401,087.69	7.77%
总计	5,159,047.52	100.00%

（三）直接债务融资情况

截至募集说明书签署日，发行人及其下属子公司已发行待偿还各类债券总额为人民币 135.09 亿元。

表：截至目前发行人及其子公司存续期内债券明细表

单位：亿元、%

证券名称	起息日	到期日期	期限	发行规模	当前余额	票面利率
24 陕建集团 SCP006(科创票据)	2024-09-03	2025-05-31	0.7397	7.00	7.00	2.31
24 陕建集团 MTN004(科创票据)	2024-08-29	2027-08-29	3.00	5.50	5.50	3.30
24 陕建集团 SCP005	2024-08-02	2025-04-29	0.7397	10.00	10.00	2.18
24 陕建 Y2	2024-07-24	2027-07-24	3.00	3.00	3.00	3.49
24 陕建集团 MTN003(科创票据)	2024-07-22	2026-07-22	2.00	13.00	13.00	3.30
24 陕建集团 SCP004	2024-06-07	2025-03-04	0.7397	10.00	10.00	2.33
24 陕建 Y1	2024-04-26	2027-04-26	3.00	7.00	7.00	5.20
24 陕建集团 MTN002(科创票据)	2024-04-29	2026-04-29	2.00	10.00	10.00	3.40
24 陕建集团 MTN001B(科创票据)	2024-04-22	2025-04-27	1.0137	3.00	3.00	2.75
24 陕建集团 MTN001A(科创票据)	2024-04-22	2029-04-22	5.00	7.00	7.00	3.70
24 陕建集团 SCP003(科创票据)	2024-03-18	2024-12-13	0.7397	10.00	10.00	2.89
24 陕建 1C	2024-02-07	2025-01-24	0.9617	0.01	0.01	-
24 陕建 1A	2024-02-07	2025-01-24	0.9617	7.92	7.92	3.40
24 陕建集团 SCP002	2024-02-06	2024-11-01	0.7350	10.00	10.00	2.89
23 陕建集团 MTN003(科创票据)	2023-12-25	2025-12-25	2.00	3.00	3.00	3.80
23 陕建集团 MTN002	2023-12-21	2025-12-21	2.00	7.00	7.00	5.20
23 陕建 2A	2023-12-08	2024-12-06	0.9945	3.24	3.24	4.15
23 陕建 2C	2023-12-08	2024-12-06	0.9945	0.01	0.01	-
23 陕建集团 MTN001	2023-06-16	2026-06-16	3.00	4.50	4.50	4.80
22 陕建 Y1	2022-12-15	2025-12-15	3.00	13.91	13.91	5.70
合计				135.09	135.09	

七、发行人 2024 年 1-6 月其他重大事项情况

无。

截至本募集说明书签署之日，发行人不存在其他需要说明事项，企业生产经营正常，未发生生产经营困难、流动性异常紧张、存续期债项兑付较为困难等情况。

第九章 债务融资工具信用增进

本次中期票据无担保。

第十章 税项

本期中期票据的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列这些说明不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期中期票据可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期中期票据，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，本公司建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。

一、增值税

根据 2016 年 3 月 24 日财政部、国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税【2016】36 号），金融业自 2016 年 5 月 1 日起适用的流转税由征营业税改征增值税。

二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，本期中期票据持有人应根据其按中国法律规定的所得税义务，就其本期中期票据利息收入和转让本期中期票据取得的收入缴纳企业所得税。

根据 2019 年 1 月 1 日起执行的《关于永续债企业所得税政策问题的公告》第一条，本期中期票据适用股息、红利企业所得税政策，即：投资方取得的永续债利息收入属于股息、红利性质，按照现行企业所得税政策相关规定进行处理，其中，发行方和投资方均为居民企业的，永续债利息收入可以适用企业所得税法规定的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税规定；同时发行方支付的永续债利息支出不得在企业所得税税前扣除。

三、印花税

根据自 2022 年 7 月 1 日实施的《中华人民共和国印花税法》及其实施细则

的规定，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的财产转让书据，均应缴纳印花税，在进一步减轻企业税负的同时，使得印花税的征收管理更加科学规范。

根据 2022 年 7 月 1 日起生效的《中华人民共和国印花税法》（2021 年 6 月 10 日第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议通过，自 2022 年 7 月 1 日起施行。1988 年 8 月 6 日国务院发布的《中华人民共和国印花税暂行条例》同时废止），在中华人民共和国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税的纳税人，应当缴纳印花税。对中期票据在银行间交易商协会市场进行的交易，我国目前还没有具体规定。发行人无法预测将会适用的税率水平对本次中期票据在全国银行间债券市场进行的交易。公司无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。投资者所应缴纳的上述税项不与中期票据的各项支出构成抵销。

四、声明

本期债务融资工具所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据，投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

第十一章 发行人信息披露工作安排

发行人按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》（中国人民银行令〔2008〕第1号）、《公司信用类债券信息披露管理办法》、（中国人民银行中华人民共和国国家发展和改革委员会中国证券监督管理委员会公告〔2020〕第22号）、交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（2021版）及《陕西建工集团股份有限公司公司章程》等相关规定，制定了《陕西建工集团股份有限公司银行间债务融资工具信息披露事务管理制度》，真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

如有关信息披露的监管部门规章和协会的自律规则发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

一、本期中期票据发行前的信息披露

公司将在本期中期票据发行日前2个工作日，通过中国银行间市场交易商协会认可的网站披露如下文件：

（一）陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据募集说明书；

（二）关于陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据法律意见书；

（三）陕西建工集团股份有限公司 2021 年度、2022 年度、2023 年度经审计的合并及母公司财务报告、2024 年一季度未经审计的合并及母公司财务报表、2024 年半年未经审计的合并及母公司财务报表；

（四）陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据相关会计处理专项意见书；

（五）中国银行间市场交易商协会要求披露的其他文件。

二、本期中期票据存续期内的定期信息披露

发行人本期中期票据信息披露负责人：齐伟红

职位：董事会秘书

联系地址：陕西省西安市莲湖区北大街 199 号

联系电话：86-29-87370168

公司按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》（中国人民银行令〔2008〕第 1 号）、《公司信用类债券信息披露管理办法》（中国人民银行中华人民共和国国家发展和改革委员会中国证券监督管理委员会公告〔2020〕第 22 号）、交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（2021 版）及《陕西建工集团股份有限公司公司章程》等相关规定，制定了《陕西建工集团股份有限公司银行间债务融资工具信息披露事务管理制度》，真实、准确、完整、及时地披露信息，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司财务结算中心为信息披露管理部门，严格按照交易商协会相关规定处理公司信息披露事务，负责具体执行信息收集、整理和披露的工作，负责办理公司信息对外公布等相关事宜。公司董事、监事、高级管理人员、各部门负责人和子公司负责人按照交易商协会的信息披露要求履行相关义务，为财务结算中心履行职责提供工作便利，确保信息披露的及时性、准确性、公平性和完整性。

公司将严格按照中国银行间市场交易商协会的相关规定，在中期票据存续期间，通过中国银行间市场交易商协会认可的网站定期披露以下信息：

（一）在每个会计年度结束之日后 4 个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；

（二）在每个会计年度的上半年结束之日后 2 个月内披露半年度报告；

（三）在每个会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内披露季度财务报

表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；

（四）定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

三、本期中期票据存续期内重大事项披露

本公司在本期中期票据存续期间，将向市场公开及时披露可能影响其偿债能力或投资者权益的大事项，并说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。所称重大事项包括但不限于：

（一）发行人名称变更；

（二）发行人生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；

（三）发行人变更财务报告审计机构、中期票据受托管理人、信用评级机构；

（四）发行人 1/3 以上董事、2/3 以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；

（五）发行人法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；

（六）发行人控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化；

（七）发行人提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；

（八）发行人发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组；

（九）发行人发生超过上年末净资产 10%的重大损失，或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的 10%；

（十）发行人股权、经营权涉及被委托管理；

- (十一) 发行人丧失对重要子公司的实际控制权;
- (十二) 中期票据信用增进安排发生变更;
- (十三) 发行人转移中期票据清偿义务;
- (十四) 发行人一次承担他人债务超过上年末净资产 10%，或者新增借款超过上年末净资产的 20%;
- (十五) 发行人未能清偿到期债务或企业进行债务重组;
- (十六) 发行人涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为;
- (十七) 发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为;
- (十八) 发行人涉及重大诉讼、仲裁事项;
- (十九) 发行人发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况;
- (二十) 发行人拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形;
- (二十一) 发行人涉及需要说明的市场传闻;
- (二十二) 中期票据信用评级发生变化;
- (二十三) 发行人订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同;
- (二十四) 发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项;
- (二十五) 其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

四、本期中期票据本息兑付信息披露

本期中期票据存续期本息兑付等事项按如下要求进行披露。

（一）公司将在中期票据本息兑付日前 5 个工作日，通过中国银行间市场交易商协会认可的网站公布本金兑付和付息事项。

（二）本期中期票据偿付存在较大不确定性的，公司将及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

（三）本期中期票据未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，公司将在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构不晚于次 1 个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

（四）本期中期票据违约处置期间，企业及存续期管理机构将披露违约处置进展，公司将披露处置方案主要内容。公司在处置期间支付利息或兑付本金的，将在 1 个工作日内进行披露。

上述信息将通过中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台（简称综合服务平台）进行披露，披露时间应不晚于企业在证券交易所、指定媒体或其他场合公开披露的时间；信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

如有关信息披露管理制度发生变化，公司将依据其变化对于信息披露作出调整。

第十二章 持有人会议机制

一、会议目的与效力

(一)【会议目的】持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

(二)【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所作出的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有参加会议或未参加会议，同意议案、反对议案或放弃投票权，有表决权或无表决权的持有人，以及在相关决议作出后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

持有人会议决议根据法律法规或当事人之间的约定对发行人产生效力。

本期债务融资工具设有选择权等条款，可能导致存续期持有人对发行人及相关方享有不同请求权。具有相同请求权的持有人可以分别就仅涉及自身在该债务融资工具项下权益的事项进行单独表决，有效表决结果对持有相同请求权的持有人均具有约束力。

二、会议权限与议案

(一)【会议权限】持有人会议有权围绕本募集说明书、受托管理协议及相关补充协议项下权利义务实现的有关事项进行审议与表决。

(二)【会议议案】持有人会议议案应有明确的待决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

下列事项为特别议案：

- 1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2.新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集

机制、投资人保护条款以及争议解决机制；

3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；

4.除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；

5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

三、会议召集人与召开情形

(一)【召集人及职责】存续期管理机构为本期债务融资工具持有人会议的召集人。召集人联系方式：

机构名称：光大证券股份有限公司

联络人姓名：樊想

联系方式：北京市复兴门外大街6号光大大厦

联系地址：北京市复兴门外大街6号光大大厦

邮箱：ebscnzmz@126.com

召集人负责组织召开持有人会议，征求与收集债务融资工具持有人对会议审议事项的意见，履行信息披露、文件制作、档案保存等职责。

召集人知悉持有人会议召开情形发生的，应当在实际可行的最短期内或在本募集说明书约定期限内召集持有人会议；未触发召开情形但召集人认为有必要召集持有人会议的，也可以主动召集。

召集人召集召开持有人会议应当保障持有人提出议案、参加会议、参与表决等自律规则规定或本募集说明书约定的程序权利。

(二)【代位召集】召集人不能履行或者不履行召集职责的，以下主体可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责：

1.发行人；

2.出现本节第(三)(四)所约定情形的，单独或合计持有10%以上本期债

务融资工具余额的持有人;

3.出现本节第(五)所约定情形的,单独或合计持有30%以上本期债务融资工具余额的持有人。

(三)【强制召开情形】在债务融资工具存续期间,出现以下情形之一的,召集人应当召集持有人会议:

- 1.发行人未按照约定按期足额兑付本期债务融资工具本金或利息;
- 2.发行人拟解散、申请破产、被责令停产停业、暂扣或者吊销营业执照;
- 3.发行人、增进机构或受托管理人书面提议召开持有人会议对特别议案进行表决;
- 4.单独或合计持有30%以上本期债务融资工具余额的持有人书面提议召开;
- 5.法律、法规及相关自律规则规定的其他应当召开持有人会议的情形。

(四)【提议召开情形】存续期内出现以下情形之一,且有单独或合计持有10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构书面提议的,召集人应当召集持有人会议:

- 1.发行人发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付;
- 2.发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产,将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的10%;
- 3.发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因,导致发行人净资产单次减少超过10%;
- 4.发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过10%;
- 5.发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形;
- 6.发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易,构成重大资产重组的;

7. 发行人进行重大债务重组;

8. 发行人拟合并、分立、减资, 被暂扣或者吊销许可证件;

发行人披露上述事项的, 披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的投资者未满足 10% 的比例要求, 或前期已就同一事项召集会议且相关事项未发生重大变化的, 召集人可以不召集持有人会议。

发行人未披露上述事项的, 提议人有证据证明相关事项发生的, 召集人应当根据提议情况及时召集持有人会议。

(五)【其他召开情形】存续期内虽未出现本节(三)(四)所列举的强制、提议召开情形, 单独或合计持有 10% 以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的, 可以向召集人书面提议。

召集人应当自收到书面提议起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。

(六)【提议渠道】持有人、发行人认为有需要召开持有人会议的, 应当将书面提议发送至 ebscnxmz@126.com 或寄送至召集人(收件人姓名: 樊想、电话: 010-58377812、收件地址: 北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦) 或通过“NAFMII 综合业务和信息服务平台存续期服务系统”(以下简称“系统”) 或以其他提议方式发送给召集人。

(七)【配合义务】发行人或者增进机构发生本节(三)(四)所约定召开情形的, 应当及时披露或告知召集人。

四、会议召集与召开

(一)【召开公告】召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日披露持有人会议召开公告(以下简称“召开公告”)。召开公告应当包括本期债务融资工具基本信息、会议召开背景、会议要素、议事程序、参会表决程序、会务联系方式等内容。

(二)【议案的拟定】召集人应当与发行人、持有人或增进机构等相关方沟

通，并拟定议案。提议召开持有人会议的机构应当在书面提议中明确拟审议事项。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案披露或发送持有人。议案内容与发行人、增进机构、受托管理人等机构有关的，应当同时发送至相关机构。持有人及相关机构未查询到或收到议案的，可以向召集人获取。

(三)【补充议案】发行人、增进机构、受托管理人、单独或合计持有 10% 以上本期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人拟适当延长补充议案提交期限的，应当披露公告，但公告和补充议案的时间均不得晚于最终议案概要披露时点。

(四)【议案整理与合并】召集人可以提出补充议案，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理合并，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

(五)【最终议案发送及披露】最终议案较初始议案有增补或修改的，召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构。

召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日披露最终议案概要，说明议案标题与主要内容等信息。召集人已披露完整议案的，视为已披露最终议案概要。

(六)【参会权的确认与核实】持有人会议债权登记日为持有人会议召开日的前 1 个工作日。

除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权参加会议。债务融资工具持有人应当于会议召开前提供债权登记日的债券账务资料以证明参会资格。召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加会议和参与表决。

持有人可以通过提交参会回执或出席持有人会议的方式参加会议。

(七)【列席机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方(以下简称“承继方”)、增进机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议,并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人不是召集人的,应当列席持有人会议,及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构、存续期管理机构、为持有人会议的合法合规性出具法律意见的律师可应召集人邀请列席会议。

(八)【召集程序的缩短】发行人出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益突发情形的,召集人可以在不损害持有人程序参与权的前提下,合理缩短持有人会议召集、召开与表决程序。

若发行人未发生上述情形,但召集人拟缩短持有人会议召集程序的,需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案,与本次持有人会议的其他议案一同表决。缩短召集程序议案应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上,且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。

会议程序缩短的,召集人应当提供线上参会的渠道及方式,并且在持有人会议召开前将议案发送至持有人及相关机构、披露最终议案概要。

(九)【会议的取消】召开公告发布后,持有人会议不得随意延期、变更。

出现相关债务融资工具债权债务关系终止,召开事由消除或不可抗力等情形,召集人可以取消本次持有人会议。召集人取消持有人会议的,应当发布会议取消公告,说明取消原因。

五、会议表决和决议

(一)【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权,所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未参会的持有人不参与表决,其所持有的表决权计入总表决权。

(二)【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的,应当主动以书面形式向召集人表明关联关系,除债务融资工具由发行人及其重要关联

方全额合规持有的情况外，发行人及其重要关联方不享有表决权。重要关联方包括：

1. 发行人或承继方控股股东、实际控制人；
2. 发行人或承继方合并范围内子公司；
3. 本期债务融资工具承继方、增进机构（如有）；
4. 其他可能影响表决公正性的关联方。

（三）【会议有效性】参加会议持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议方可生效。

（四）【表决要求】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议、逐项表决，不得对公告、议案中未列明的事项进行审议和表决。持有人会议的全部议案应当不晚于会议召开首日后的 3 个工作日内表决结束。

（五）【表决统计】召集人应当根据登记托管机构提供的本期债务融资工具表决截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入议案表决的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票、未参会的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入议案表决的统计中。

（六）【表决比例】除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；针对特别议案的决议，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。

因债务融资工具持有人行使回售选择权或者其他法律规定或本募集说明书约定的权利，导致已行权和未行权的持有人对发行人及相关方享有的请求权不同的，具有相同请求权的持有人可以就仅涉及自身在该债务融资工具项下权益的事项进行单独表决。表决比例以享有相同请求权的持有人单独计算。

召集人应在涉及单独表决议案的召开公告中，明确上述表决机制的设置情

况。

(七)【决议披露】召集人应当在不晚于持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内披露会议决议公告。会议决议公告应当包括参会持有人所持表决权情况、会议有效性、会议审议情况等内容。

(八)【律师意见】本期债务融资工具持有人会议特别议案的表决，应当由律师就会议的召集、召开、表决程序、参加会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议情况等事项的合法合规性出具法律意见，召集人应当在表决截止日后的 2 个工作日内披露相应法律意见书。

法律意见应当由 2 名以上律师公正、审慎作出。律师事务所应当在法律意见书中声明自愿接受交易商协会自律管理，遵守交易商协会的相关自律规则。

(九)【决议答复与披露】发行人应当对持有人会议决议进行答复，相关决议涉及增进机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应当进行答复。

召集人应当在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并代表债务融资工具持有人及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。发行人、相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应当不晚于收到相关机构答复的次一工作日内协助相关机构披露。

六、其他

(一)【承继方义务】承继方按照本章约定履行发行人相应义务。

(二)【保密义务】召集人、参会机构、其他列席会议的机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务，不得利用参加会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动，损害他人合法权益。

(三)【会议记录】召集人应当对持有人会议进行书面记录并留存备查。持有人会议记录由参加会议的召集人代表签名。

(四)【档案保管】召集人应当妥善保管持有人会议的会议公告、会议议案、参会机构与人员名册、表决机构与人员名册、参会证明材料、会议记录、表决文件、会议决议公告、持有人会议决议答复(如有)、法律意见书(如有)、召集人获取的债权登记日日终和会议表决截止日日终债务融资工具持有人名单等会议文件和资料,并至少保管至本期债务融资工具债权债务关系终止之日起 5 年。

(五)【存续期服务系统】本期债务融资工具持有人会议可以通过系统召集召开。

召集人可以通过系统发送议案、核实参会资格、统计表决结果、召开会议、保管本节第(四)条约定的档案材料等,债务融资工具持有人可以通过系统进行书面提议、参会与表决等,发行人、增进机构、受托管理人等相关机构可以通过系统提出补充议案。

(六)【释义】本章所称“以上”,包括本数,“超过”不包含本数;所称“净资产”,指企业合并范围内净资产;所称“披露”,是指在《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》中规定的信息披露渠道进行披露。

(七)【其他情况】本章关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求不符的,或本章内对持有人会议机制约定不明的,按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求执行。

第十三章 受托管理人机制

本次中期票据未聘请受托管理人。

第十四章 主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能根据市场情况，依据法律法规、规范性文件和协会相关自律管理规定及要求，在充分尊重投资人意愿和保护投资人合法权益的前提下，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信的原则，对本期债务融资工具进行主动债务管理。发行人可能采取的主动债务管理方式包括但不限于置换、同意征集等。

一、置换

置换是指非金融企业发行债务融资工具用于以非现金方式交换其他存续债务融资工具（以下统称置换标的）的行为。

企业若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换，将向本期债务融资工具的全体持有人发出置换要约，持有人可以其持有的全部或部分置换标的份额参与置换。

参与置换的企业、投资人、主承销商等机构应按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具置换业务指引（试行）》以及交易商协会相关规定实施置换。

二、同意征集机制

同意征集是指债务融资工具发行人针对可能影响持有人权利的重要事项，主动征集持有人意见，持有人以递交同意回执的方式形成集体意思表示，表达是否同意发行人提出的同意征集事项的机制。

（一）同意征集事项

在本期债务融资工具存续期内，对于需要取得本期债务融资工具持有人同意后方能实施的以下事项，发行人可以实施同意征集：

- 1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2.新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、

投资人保护条款以及争议解决机制;

3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款;

4.除合并、分立外,发行人拟向第三方转移本期债务融资工具清偿义务;

5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

6.其他按照交易商协会自律管理规定可以实施同意征集的事项。

(二) 同意征集程序

1.同意征集公告

发行人实施同意征集,将通过交易商协会认可的渠道披露同意征集公告。同意征集公告内容包括但不限于下列事项:

(1) 本期债务融资工具基本信息;

(2) 同意征集的实施背景及事项概要;

(3) 同意征集的实施程序:包括征集方案的发送日、发送方式,同意征集开放期、截止日(开放期最后一日),同意回执递交方式和其他相关事宜;

(4) 征集方案概要:包括方案标题、主要内容等;

(5) 发行人指定的同意征集工作人员的姓名及联系方式;

(6) 相关中介机构及联系方式(如有);

(7) 一定时间内是否有主动债务管理计划等。

2.同意征集方案

发行人将拟定同意征集方案。同意征集方案应有明确的同意征集事项,遵守法律法规和银行间市场自律规则,尊重社会公德,不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

发行人存在多个同意征集事项的,将分别制定征集方案。

3.同意征集方案发送

发行人披露同意征集公告后，可以向登记托管机构申请查询债务融资工具持有人名册。持有人名册查询日与征集方案发送日期间应当不超过 3 个工作日。

发行人将于征集方案发送日向持有人发送征集方案。

征集方案内容与增进机构、受托管理人等机构有关的，方案应同时发送至相关机构。持有人及相关机构如未收到方案，可向发行人获取。

4.同意征集开放期

同意征集方案发送日（含当日）至持有人递交同意回执截止日（含当日）的期间为同意征集开放期。本期债务融资工具的同意征集开放期最长不超过 10 个工作日。

5.同意回执递交

持有人以递交同意回执的方式表达是否同意发行人提出的同意征集事项。持有人应当在同意征集截止日前（含当日）将同意征集回执递交发行人。发行人存在多个同意征集事项的，持有人应当分别递交同意回执。

6.同意征集终结

在同意征集截止日前，单独或合计持有超过 1/3 本期债务融资工具余额的持有人，书面反对发行人采用同意征集机制就本次事项征集持有人意见的，本次同意征集终结，发行人应披露相关情况。征集事项触发持有人会议召开情形的，持有人会议召集人应根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》规定及本募集说明书的约定，另行召集持有人会议。

（三）同意征集事项的表决

1.持有人所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未提交同意回执的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

2.发行人及其重要关联方除非全额合规持有本期债务融资工具，否则不享有表决权。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，相关方应承担相应法

律责任。

3. 发行人根据登记托管机构提供的同意征集截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。

同意征集截止日终无对应债务融资工具面额的同意回执视为无效回执，无效回执不计入同意征集表决权统计范围。

持有人未在截止日日终前递交同意回执、同意回执不规范或表明弃权的，视为该持有人弃权，其所持有的债务融资工具面额计入同意征集表决权统计范围。

4. 除法律法规另有规定外，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意征集方可生效。

5. 因债务融资工具持有人行使回售选择权或者其他法律规定或本募集说明书约定的权利，导致已行权和未行权的持有人对发行人及相关方享有的请求权不同的，具有相同请求权的持有人可以就仅涉及自身在该债务融资工具项下权益的事项进行单独表决。表决比例以享有相同请求权的持有人单独计算。召集人应在涉及单独表决方案的同意征集公告中，明确上述表决机制的设置情况。

(四) 同意征集结果的披露与见证

1. 发行人将在同意征集截止日后的 5 个工作日内在交易商协会认可的渠道披露同意征集结果公告。

同意征集结果公告应包括但不限于以下内容：参与同意征集的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；征集方案概要、同意征集结果及生效情况；同意征集结果的实施安排。

2. 发行人将聘请至少 2 名律师对同意征集的合法合规性进行全程见证，并对征集事项范围、实施程序、参与同意征集的人员资格、征集方案合法合规性、同意回执有效性、同意征集生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与同意征集结果公告一同披露。

(五) 同意征集的效力

1.除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具持有人，包括所有参与征集或未参与征集，同意、反对征集方案或者弃权，有表决权或者无表决权的持有人，以及在相关同意征集结果生效后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

本期债务融资工具设有选择权等条款，可能导致存续期持有人对发行人及相关方享有不同请求权。具有相同请求权的持有人可以分别就仅涉及自身在该债务融资工具项下权益的事项进行单独表决，有效表决结果对持有相同请求权的持有人均具有约束力。

2.除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具的发行人和持有人具有约束力。

3.满足生效条件的同意征集结果，对增进机构、受托管理人等第三方机构，根据法律法规规定或当事人之间的约定产生效力。

(六) 同意征集机制与持有人会议机制的衔接

1.征集事项触发持有人会议召开情形的，发行人主动实施同意征集后，持有人会议召集人可以暂缓召集持有人会议。

2.发行人实施同意征集形成征集结果后，包括发行人与持有人形成一致意见或未形成一致意见，持有人会议召集人针对相同事项可以不再召集持有人会议。

(七) 其他

本募集说明书关于同意征集机制的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求不符的，或本募集说明书关于同意征集机制未作约定或约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求执行。

第十五章 投资人保护条款

本次债券未设置投资人保护条款。

第十六章 违约、风险情形与处置

为保证按期足额偿付中期票据，本公司制定了相应的偿债计划和保障措施。此外，中期票据的债权人还可以依据法律法规的规定和本募集说明书的约定，以中期票据债权人会议的形式行使有关权利。

一、违约事件

以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件：

1、在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息；

1.1 【宽限期条款】：

发行人在上述情形发生之后有 5 个工作日的宽限期。宽限期内应以当期应付未付的本金和利息为计息基数、按照票面利率上浮 1BP 计算利息。

发行人发生前款情形，应不晚于本息应付日的次 1 个工作日披露企业关于在宽限期支付本金或兑付利息的安排性公告，说明债项基本情况、未能按期支付的原因、宽限期条款及计息情况、宽限期内偿付安排等内容。

发行人在宽限期内足额偿付了全部应付本金和利息（包括宽限期内产生的利息），则不构成本期债务融资工具项下的违约事件，发行人应不晚于足额偿还的次 1 个工作日披露企业关于在宽限期内完成资金偿付的公告，说明债项基本情况及支付完成情况等，同时下一计息期（如有）起算日应从足额偿付的次一工作日开始起算，终止日不变。

若发行人在宽限期届满日仍未足额支付利息或兑付本金的，则构成本期债务融资工具项下的违约事件，发行人应于当日向市场披露企业关于未按约定在宽限期内支付利息或兑付本金的公告，说明债项基本情况、未能在宽限期内支付的原因及相关工作安排。

2、因发行人触发本募集说明书中条款的约定（如有）或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期，或发行人与持有人另行合法有效约

定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息；

3、本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组。

二、违约责任

（一）持有人有权启动追索

如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应当依法承担违约责任；持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金。

（二）违约金

发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外(按照前一计息期利率，至实际给付之日止)，还须向债务融资工具持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起（约定了宽限期的，自宽限期届满之日起）到实际给付之日止，按照应付未付本息乘以日利率 0.21‰ 计算。

三、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

四、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划(如有)、舆情

监测与管理。

五、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

六、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

（一）重组并变更登记要素

发行人与持有人或有合法授权的受托管理人协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1、将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债券基本偿付条款调整的具体情况。

2、重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3、发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。

（二）其他处置措施

无。

七、不可抗力

（一）不可抗力是指本期债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

(二) 不可抗力包括但不限于以下情况:

- 1、自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等;
- 2、国际、国内金融市场风险事故的发生;
- 3、交易系统或交易场所无法正常工作;
- 4、社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

(三) 不可抗力事件的应对措施

1、不可抗力发生时, 公司或主承销商应及时通知投资者及债务融资工具相关各方, 并尽最大努力保护债务融资工具投资者的合法权益。

2、应召集持有人会议磋商, 决定是否终止债务融资工具或根据不可抗力事件对债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

八、争议解决机制

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议, 由各方协商解决。协商不成的, 由发行人住所地的人民法院管辖。

九、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利, 或宣布对方违约仅适用某一特定情势, 不能视作弃权, 也不能视为继续对权利的放弃, 致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利, 也不会构成对对方当事人的弃权。

第十七章 本次中期票据发行的有关机构

一、发行人

名称：陕西建工集团股份有限公司

联系地址：陕西省西安市莲湖区北大街 199 号

法定代表人：陈琦

联系人：刘劼

电话：86-29-87380159

传真：86-29-87388912

二、承销团成员

（一）主承销商

名称：光大证券股份有限公司

地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：刘秋明

联系人：樊想、范瑾怡、李诗佳

联系地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 15 层

电话：010-58377817

传真：010-56513103

邮政编码：100045

（二）联席主承销商

名称：北京银行股份有限公司

地址：北京市西城区金融大街丙 17 号北京银行大厦

法定代表人：霍学文

联系人：张国霞

联系地址：北京市西城区金融大街丙 17 号北京银行大厦

电话：010-66223400

传真：010-66225594

邮政编码：100033

三、存续期管理机构

名称：光大证券股份有限公司

地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：刘秋明

联系人：樊想、范瑾怡、李诗佳

联系地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 15 层

电话：010-58377817

传真：010-56513103

邮政编码：100045

四、律师事务所

名称：泰和泰（西安）律师事务所

联系地址：西安市曲江新区翠华路与雁南五路交汇处曲江环球中心 24-26 层

负责人：施浩

联系人：王杰

联系电话：18165321791

传真：86-28-85256335

五、会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

执行合伙人：邱靖之

联系人：武亮

联系电话：029-68722288

传真：029-68722290

六、登记、托管、结算机构

名称：银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市黄浦区北京东路 2 号

法定代表人：谢众

联系人：发行岗

联系电话：021-23198888

传真：021-23198866

邮编：200010

七、集中簿记建档系统技术支持机构

名称：北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙 17 号楼 2 层 0201、3 层 0301、4 层 0401

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

邮编：100032

发行人与发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间都不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第十八章 备查文件

一、备查文件

(一) 中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》;

(二) 陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据募集说明书;

(三) 陕西建工集团股份有限公司 2021-2023 年度经审计的合并及母公司财务报告、2024 年度一季度未经审计的合并及母公司财务报表、2024 年度半年度未经审计的合并及母公司财务报表;

(四) 陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据法律意见书;

(五) 陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据相关会计处理专项意见书;

(六) 相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件。

二、文件查询地址

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人、主承销商。

(一) 发行人：陕西建工集团股份有限公司

联系地址：陕西省西安市莲湖区北大街 199 号

法定代表人：陈琦

联系人：刘劼

电话：86-29-87380159

传真：86-29-87388912

邮编：710003

(二) 主承销商：光大证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦 15 层

法定代表人：刘秋明

联系人：樊想、范瑾怡、李诗佳

电话：010-58377817

传真：010-56513103

邮政编码：100045

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn>）或上海清算所网站（<http://www.shclearing.com>）下载本募集说明书，或在本期中期票据发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

附录：发行人主要财务指标计算

- 1、主营业务毛利率 (%) = (主营业务收入 - 主营业务成本) / 主营业务收入 × 100%
- 2、净资产收益率 (%) = 净利润 / 年初末平均净资产 × 100%
- 3、总资产报酬率 (%) = 净利润 / 年初末平均资产总额 × 100%
- 4、应收账款周转率 = 主营业务收入净额 / 年初末平均应收账款
- 5、存货周转率 = 主营业务成本 / 年初末平均存货
- 6、EBIT = 利润总额 + 列入财务费用的利息支出
- 7、EBITDA = EBIT + 折旧 + 摊销 (无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销)
- 8、资产负债率 (%) = 负债总额 / 资产总额 × 100%
- 9、流动比率 = 流动资产 / 流动负债
- 10、速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债
- 11、EBITDA 利息保障倍数 (倍) = EBITDA / (计入财务费用的利息支出)
- 12、周转天数 = 360 / 周转次数
- 13、应收账款周转次数 = 主营业务收入 / 平均应收账款余额
- 14、预收账款周转次数 = 主营业务收入 / 平均预收账款余额
- 15、存货周转次数 = 主营业务成本 / 平均存货余额
- 16、预付账款周转次数 = 主营业务成本 / 平均预付账款余额
- 17、应付账款周转次数 = 主营业务成本 / 平均应付账款余额

(本页无正文，为《陕西建工集团股份有限公司 2024 年度第五期中期票据募集说明书》之盖章页)



陕西建工集团股份有限公司

2024 年 10 月 31 日