陕西投资集团有限公司公司债券年度报告
（2025年）

2026年04月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司审计委员会已对本报告提出书面审核意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2025年年度财务报告出具了标准的无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

目录

重要提示 2
重大风险提示 3
释义 5
第一节 公司基本情况 7
一、公司基本信息 7
二、信息披露事务负责人基本信息 7
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况 8
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况 9
五、公司治理情况 10
六、公司业务及经营情况 11
第二节 公司信用类债券基本情况 15
一、公司债券基本信息 15
二、公司债券募集资金情况 33
三、报告期内公司信用类债券评级调整情况 54
四、增信措施情况 54
五、中介机构情况 55
第三节 重大事项 57
一、审计情况 57
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况 57
三、合并报表范围变化情况 58
四、资产情况 58
五、非经营性往来占款和资金拆借情况 60
六、负债情况 60
七、重要子公司或参股公司情况 62
八、报告期内亏损情况 63
九、对外担保情况 63
十、重大未决诉讼情况 63
十一、环境信息披露义务情况 64
十二、信息披露事务管理制度变更情况 64
第四节 向普通投资者披露的信息 66
第五节 财务报告 67
一、财务报表 67
第六节 发行人认为应当披露的其他事项 89
第七节 备查文件 90
附件一：陕西投资集团有限公司直接债务融资信息披露管理办法 92

释义

释义项	指	释义内容
发行人、集团、公司、集团公司、陕能集团、能源集团、陕西能源集团有限公司、陕投集团、投资集团、陕西投资集团有限公司、陕能、陕投、本公司、发行主体	指	原陕西能源集团有限公司，现陕西投资集团有限公司
年度报告	指	陕西投资集团有限公司公司债券年度报告（2025年）
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本公司所发行公司债券的投资者
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《陕西投资集团有限公司公司章程》
募集说明书	指	为各期债券编制的募集说明书
国务院	指	中华人民共和国国务院
证监会、中国证监会	指	中华人民共和国证券监督管理委员会
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
深交所	指	深圳证券交易所
陕西能源	指	陕西能源投资股份有限公司
煤田地质公司	指	陕西省煤田地质集团有限公司
西部证券	指	西部证券股份有限公司
西部信托	指	西部信托有限公司
水电股份	指	陕西省水电开发集团股份有限公司
陕城投	指	陕西城市投资运营集团有限公司
报告期、本报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

报告期末、本报告期末	指	2025年12月31日
亿元	指	人民币亿元
万元	指	人民币万元
元	指	人民币元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	陕西投资集团有限公司
中文简称	陕投集团
外文名称（如有）	Shaanxi Investment Group Co.,ltd.
外文名称缩写（如有）	SIGC
法定代表人	李元
注册资本（万元）	1,000,000
实缴资本（万元）	1,000,000
注册地址	陕西省西安市新城区东新街232号陕西信托大厦11-13楼
办公地址	陕西省西安市碑林区朱雀路中段1号金信国际大厦
公司网址（如有）	http://www.sxigc.com/
电子信箱	373129788@qq.com

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	梁林
在公司所任职务类型	□董事 ☑高级管理人员
信息披露事务负责人具体职位	总会计师
联系地址	陕西省西安市碑林区朱雀路中段1号金信国际大厦
电话	029-87396030
传真	029-87396151
电子信箱	373129788@qq.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

（一） 报告期末控股股东、实际控制人

1．控股股东基本信息

币种：人民币

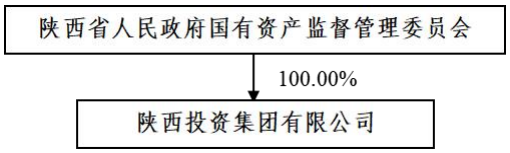
名称	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会
主要业务	国有资产监督管理
资信情况	资信正常
对发行人的持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	不存在质押或存在争议的情况
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	不存在质押或存在争议的情况

2．实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会
主要业务	国有资产监督管理
资信情况	资信正常
对发行人的持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	不存在质押或存在争议的情况
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	不存在质押或存在争议的情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（二） 控股股东、实际控制人的变更情况

1．控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2．实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事（如有）、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
李元	党委书记、董事长	董事
唐宏军	党委副书记、董事、总经理	董事、高级管理人员
刘丽	职工董事	董事
章贵金	外部董事	董事
惠宏军	外部董事	董事
朱桂玲	外部董事	董事
许蓁蓁	外部董事	董事
张育安	外部董事	董事
毛冬红	副总经理	高级管理人员
惠哲	副总经理	高级管理人员
李家卫	副总经理	高级管理人员
彭代全	总法律顾问	高级管理人员
杨春	总审计师	高级管理人员
史鹏钊	董事会秘书	高级管理人员
梁林	总会计师	高级管理人员

报告期内，本公司董事、监事（如有）、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	是否完成工商登记	工商登记完成时间
彭代全	高级管理人员	总法律顾问	就任	2025年01月31日	否	
史鹏钊	高级管理人员	董事会秘书	就任	2025年02月26日	否	
李家卫	高级管理人员	副总经理	就任	2025年04月26日	否	
王建利	董事	董事	离任	2025年05月27日	是	2025年07月30日
郑波	高级管理人员	总会计师	离任	2025年05月27日	是	2025年07月30日
杨春	高级管理人员	总审计师	就任	2025年07月08日	否	
梁林	高级管理人员	总会计师	就任	2025年12月28日	否	

报告期内董事、监事（如有）、高级管理人员的离任（含变更）人数：2人，离任人数占报告期初全体董事、监事（如有）、高级管理人员总人数的16.67%。

五、公司治理情况

（一） 公司独立性情况

公司严格按照《公司法》的要求，具有独立的企业法人资格，具有与股东严格分开的独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，具有完备的公司治理结构，自主经营，自负盈亏。公司的独立性表现在以下五个方面：

1、资产方面

公司资产完整、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。

2、人员方面

公司建立了完善的劳动、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。公司的董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。

3、机构方面

公司依据法律法规及公司章程等规定设立了董事会及下设专业委员会等机构，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。

4、财务方面

公司设立了独立的财务管理部门，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。

5、业务经营方面

公司拥有独立、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。公司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，均由公司业务员以公司名义办理相关事宜，公司相对于股东在业务方面是独立的。

（二） 公司关联交易情况

1. 日常关联交易

☑适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
采购商品/接受劳务	3,244.7
出售商品/提供劳务	22,399.56

2．其他关联交易

☑适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
委托贷款利息收入	1,498.47

3．关联担保

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为846,481.38万元。

4．报告期内与同一关联方发生的关联交易/担保情况

截至报告期末，不存在发行人与同一关联方发生前述关联交易累计占发行人上年末净资产100%以上的情况。

（三） 公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

六、公司业务及经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司按照“资源资本化，资本产业化，产业效益化，效益价值化”的四化运营思路，构建起产融结合的业务布局，目前已经形成包括能源板块、金融板块、地勘板块、城市运营板块、物流板块和其他实体板块的综合业务体系。在实业领域主要涉及煤炭、火电、新能源、地勘、房地产、化工、物流等业务，在金融领域主要涉及证券、信托、基金、期货、保险、融资租赁、财务公司等业务。

（1）能源板块

能源板块主要涵盖公司电力、煤炭、化工等能源产品的生产及销售。电力业务由火电、水电、光伏发电及风电四个部分组成，主要由子公司陕西能源投资股份有限公司和陕西省水电开发集团股份有限公司负责。煤炭开采业务主要来自陕西能源投资股份有限公司下属凉水井煤矿、冯家塔煤矿以及园子沟煤矿，煤炭销售业务主要来自于陕西能源煤炭运销有限责任公司。化工业务主要来自于下属子公司陕西金泰氯碱化工有限公司，主要从事聚氯乙烯（PVC）、烧碱等产品的生产、加工和销售。

（2）金融板块

公司金融业务主要由下属子公司西部证券股份有限公司、西部信托有限公司、陕西投资产融控股有限公司、陕西君成融资租赁股份有限公司、陕西陕投资本管理有限公司和陕西投资集团财务有限责任公司负责。业务类型涵盖证券、信托、私募基金、公募基金、期货、融资租赁、财务公司等。

（3）地勘板块

地勘板块主要由陕西省煤田地质集团有限公司运营，主要业务为接受投资方委托进行矿产预查、钻探施工、报告编制等工作；项目类型包括地方财政勘探项目及社会委托勘探项目。

（4）城市运营板块

城市运营板块聚焦“城市开发、城市配套、城市服务、产城融合、资产运营”，主要开展地产、商业、酒店、餐饮、物业、健康养老、博物馆等业务。

（5）物流板块

物流板块业务主要来自陕西华山创业有限公司、陕西省煤田地质集团有限公司，深度融入共建“一带一路”大格局，积极开展中欧班列发运等业务，不断推进“运-贸-仓-链”现代物流体系建设取得新进展。

（6）其他实体板块

公司其他实体板块业务包括航空产业、卫星测控等产业项目，积极拓展新业态、新技术、新赛道，加快培育新质生产力。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）电力行业

2026年全国电力供需总体平衡，电源建设清洁化趋势延续，高技术及新质生产力的发展将带动全社会用电量保持中速增长；行业内企业经营状况仍将凭借其畅通的融资渠道及较好的获现能力整体保持稳健。

（2）煤炭行业

煤炭需求增长明显放缓，但作为能源安全的“压舱石”，托底需求仍存；随着前期在建产能的释放，国内煤炭产量仍保持上升趋势，煤炭进口量由增转降，国内煤炭总供给低速增长。全年煤炭价格呈现“前高后低、触底回升”的V型走势。短期内，煤炭供需格局将边际改善，煤价中枢大体持平，煤炭企业的盈利能力趋稳，但偿债指标在债务增长影响下有下行压力。煤炭企业经营获现及再融资能力较好，行业信用水平将保持稳定。

（3）证券行业

2025年A股市场交投活跃度大幅提升，证券行业经营环境持续向好，业绩实现高增长。25家已披露业绩的上市券商营收、归母净利润同比分别增长31.03%、45.54%，利润弹性显著高于营收。经纪与自营业务为业绩核心增长驱动，各主营业务全线增长，行业头部格局保持稳定，中小券商展现出更强业绩弹性。政策端推动行业迈入高质量发展新阶段，当前板块估值处于历史低位，上行空间有望进一步打开。

（4）房地产行业

2025年房地产行业政策力度同比减弱，但全年销售规模降幅收窄，去库存亦取得一定进展，在商品房销售额尚未完全企稳的背景下，供求平衡的修复仍面临挑战；2026年预计行业销售及投资下行压力仍存但节奏放缓，政策端或将进入常态化实施阶段，待售面积有望出现拐点性下降，为“十五五”房地产市场触底企稳打下基础，预计未来短期内头部房企的市场地位稳固，但行业颈部及腰部企业的排序或仍有较大波动。

（5）区域环境

根据《陕西省2026年政府工作报告》，陕西省将深化能源工业“稳控转”，加快释放煤炭优质产能，同时稳定油气产量，加快重大项目建设投产，新增天然气产量10亿方以上，油气当量达到5,400万吨，新增可再生能源装机800万千瓦，净外送电量增长10%，能源工业增加值增长7%；在我国能源及原材料短缺的宏观背景下，陕西省自然资源优势为其经济发展提供了强有力的支持。陕西省自然资源优势为其经济发展提供了强有力的支持，经济保持持续发展势头，经济实力稳步提升。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，公司的主要业务、主要产品及其用途、经营模式及所属的行业情况未发生重大变化，不会对公司的经营情况和偿债能力造成影响。

（二） 公司业务经营情况

1．各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：万元　币种：人民币

业务板块（产品/服务）	收入	收入同比变动比例（%）	收入占比（%）	成本	成本同比变动比例（%）	成本占比（%）	毛利率（%）	毛利率同比变动比例（%）	毛利占比（%）
能源板块	2,883,656.69	6.37%	71.28%	1,966,344.21	5.69%	64.39%	31.81%	1.39%	92.51%
金融板块	106,495.6	-58.84%	2.63%	101,309.69	-59.29%	3.32%	4.87%	27.58%	0.52%
地勘板块	260,637.76	16.98%	6.44%	236,836.09	17.75%	7.75%	9.13%	-6.15%	2.4%
城市运营板块	229,254.87	-47.38%	5.67%	211,052.73	-48.63%	6.91%	7.94%	39.23%	1.84%
物流板块	450,776.51	-70.86%	11.14%	443,785.51	-71.18%	14.53%	1.55%	250.06%	0.7%
其他实体板块	91,408.9	60.55%	2.26%	78,403.38	47.07%	2.57%	14.23%	123.42%	1.31%
其他业务	23,425.98	-10.67%	0.58%	16,291	-19.08%	0.53%	30.46%	31.08%	0.72%
合计	4,045,65	-23.06%	100%	3,054,02	-29.55%	100%	24.51%	39.56%	100%

	6.32			2.62					

主要产品或服务经营情况说明

2025年度，公司能源板块业务收入为2,883,656.69万元，占公司营业收入的比重为71.28%，该板块当期收入同比增长6.37%；能源板块业务成本为1,966,344.21万元，占公司营业成本的比重为64.39%，该板块当期成本同比增长5.69%；能源板块业务毛利率为31.81%，毛利润占公司整体毛利润的比重为92.51%。因此，能源板块为公司最主要的核心业务板块，该板块业务主要涵盖公司电力、煤炭、化工等能源产品的生产及销售。

报告期内，金融板块收入、成本较上年同期减少，主要系子公司部分金融业务调整为净额法确认收入。

报告期内，城市运营板块收入、成本较上年同期减少，主要系受房地产行业市场下行影响本年完工交付项目减少。

报告期内，物流板块收入、成本较上年同期减少，毛利率较上年同期增幅较大，主要系公司加强业务过程管控，防范业务风险，退出毛利率明显偏低的业务。

报告期内，其他实体板块收入、成本、毛利率较上年同期增加的原因主要系子公司直升机销售业务、靶机业务规模增加所致。

报告期内，其他业务毛利率较上年同期增幅较大主要系管理咨询业务毛利较高，本期管理咨询业务增加。

2．合并报表范围新增业务情况

报告期内，本公司无合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据10%以上的业务板块。

3．非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	19陕投02/19陕投债02
债券代码	152258.SH/1980259.IB
债券名称	2019年第一期陕西投资集团有限公司公司债券(品种二)
发行日	2019年08月27日
起息日	2019年08月28日
最近回售日	
到期日	2026年08月28日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	4.75
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每一年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
主承销商	西部证券股份有限公司、广发证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业银行股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款

是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	21陕投01/21陕投债01
债券代码	152810.SH/2180103.IB
债券名称	2021年第一期陕西投资集团有限公司公司债券
发行日	2021年04月07日
起息日	2021年04月09日
最近回售日	2026年04月09日
到期日	2028年04月09日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	5
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
主承销商	西部证券股份有限公司、广发证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业银行股份有限公司

投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	22陕投01
债券代码	149813.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
发行日	2022年02月25日
起息日	2022年03月01日
最近回售日	
到期日	2027年03月01日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	3.69
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定

是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	23陕投02
债券代码	148508.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
发行日	2023年11月13日
起息日	2023年11月15日
最近回售日	
到期日	2028年11月15日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	3.38

还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	23陕投03
债券代码	148524.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)
发行日	2023年11月23日
起息日	2023年11月24日

最近回售日	
到期日	2028年11月24日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	3.43
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24陕投01

债券代码	148612.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
发行日	2024年02月28日
起息日	2024年03月01日
最近回售日	
到期日	2029年03月01日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.77
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款

适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24陕投KY02
债券代码	148724.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)
发行日	2024年04月24日
起息日	2024年04月26日
最近回售日	
到期日	2027年04月26日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.55
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	☑是 □否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内，本期债券存续期内未发生续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，本期债券仍计入权益，未发生导致本期可续期公司债券不再计入权益的事项。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24陕投K3
债券代码	148810.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)
发行日	2024年07月12日
起息日	2024年07月16日
最近回售日	
到期日	2034年07月16日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.6
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定

是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24陕投K4
债券代码	148861.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)
发行日	2024年08月09日
起息日	2024年08月13日
最近回售日	
到期日	2029年08月13日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.09

还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24陕投K5
债券代码	148897.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第三期)
发行日	2024年09月12日
起息日	2024年09月18日

最近回售日	
到期日	2034年09月18日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	2.72
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25陕投K1

债券代码	524136.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)
发行日	2025年02月24日
起息日	2025年02月26日
最近回售日	
到期日	2030年02月26日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	2.28
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	□是 ☑否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 □否 ☑无其他特殊条款

适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25陕投KY02
债券代码	524183.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)
发行日	2025年03月19日
起息日	2025年03月21日
最近回售日	
到期日	2028年03月21日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.45
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	☑是 □否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内，本期债券存续期内未发生续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，本期债券仍计入权益，未发生导致本期可续期公司债券不再计入权益的事项。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25陕投KY03
债券代码	524244.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)
发行日	2025年04月22日
起息日	2025年04月24日
最近回售日	
到期日	2030年04月24日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.65
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级

最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	☑是 □否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内，本期债券存续期内未发生续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，本期债券仍计入权益，未发生导致本期可续期公司债券不再计入权益的事项。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25陕投KY04
债券代码	524309.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第三期)
发行日	2025年06月12日
起息日	2025年06月16日

最近回售日	
到期日	2028年06月16日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.08
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	☑是 □否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内，本期债券存续期内未发生续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，本期债券仍计入权益，未发生导致本期可续期公司债券不再计入权益的事项。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无其他特殊条款

适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25陕投KY05
债券代码	524574.SZ
债券名称	陕西投资集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第四期)
发行日	2025年12月01日
起息日	2025年12月03日
最近回售日	
到期日	2028年12月03日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	2.24
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	西部证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	兴业证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	□是 □否 ☑无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	□是 ☑否 □无此选择权条款
是否为可交换公司债券	□是 ☑否
是否为可续期公司债券	☑是 □否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内，本期债券存续期内未发生续期、利率跳升、利息递延、强制付息情况，本期债券仍计入权益，未发生导致本期可续期公司债券不再计入权益的事项。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	□是 ☑否 □无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	25陕投K1
债券代码	524136.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	发行人为科技创新类发行人，本期债券发行规模不超过15亿元（含15亿元），本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于置换“17陕能03”到期偿付的自有资金。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	14.925

募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.075
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	25陕投KY02
债券代码	524183.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券、可续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	发行人为科技创新类发行人，本期债券发行规模不超过10亿元（含10亿元），本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于置换“18陕投02”、“18陕投04”到期偿付的自有资金。

截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	9.95
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.05
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	19陕投02/19陕投债02
债券代码	152258.SH/1980259.IB
交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	

募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	本期债券品种二募集资金拟用于电力开发项目,赵石畔煤电一体化发电工程项目拟使用本期债券募集资金8.52亿元、晶辉农光互补光伏电站项目拟使用本期债券募集资金1.90亿元、鑫辉农光互补光伏电站项目拟使用本期债券募集资金1.88亿元、鼎盛地面集中式光伏电站项目拟使用本期债券募集资金1.91亿元、鼎润地面集中式光伏电站项目拟使用本期债券募集资金0.79亿元。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于实体项目建设运营、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于实体项目建设运营金额（亿元）	14.925
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.075
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☑是 □否
项目进展情况	①赵石畔煤电一体化发电工程项目：

	本工程建设2x100万千瓦超超临界间接空冷燃煤发电机组，项目建设地点为榆林市横山县雷龙湾镇永忠村，项目总投资约74.45亿元，其中项目资本金14.89亿元，项目资金来源为自筹资金及借款资金。该项目已于2019年10月建成投产，两台机组进入商业运营。赵石畔煤电一体化发电工程项目是国家“西电东送”战略部署的电源点，保障了东部地区用电安全，同时有效带动陕北经济发展。每年可就地转化原煤400万吨，缴纳利税约3.5亿元。 ②榆林市高新区光伏电站项目： 晶辉农光互补光伏电站项目组建总装机容量为50兆瓦的农光互补光伏电站，项目地点为榆林市横山区波罗镇，项目总投资约2.74亿元，其中项目资本金约为0.59亿元，项目资金来源为自筹资金及借款资金。该项目已于2019年11月2日并网发电。 鑫辉农光互补光伏电站项目组建总装机容量为50兆瓦的农光互补光伏电站，项目地点为榆林市横山区波罗镇，项目总投资约2.71亿元，其中项目资本金约为0.60亿元，项目资金来源为自筹资金及借款资金。该项目已于2019年11月2日并网发电。 鼎盛地面集中式光伏电站项目组建总装机容量为50兆瓦的地面集中式光伏电站，项目地点为榆林市横山区白界镇项目总投资约为2.76亿元,其中项目资本金约为0.60亿元，项目资金来源为自筹资金及借款资金。该项目已于2019年8月30日并网发电。

	鼎润地面集中式光伏电站项目组建总装机容量为20兆瓦的地面集中式光伏电站，项目地点为榆林市横山区白界镇项目总投资约为1.14亿元，其中资本金约为0.25亿元，项目资金来源为自筹资金及借款资金。该项目已于2019年8月30日并网发电。
项目运营效益/项目支持效果	上述项目利用光能资源发电，每年可减少使用标准煤8.67万吨，相应每年可减少多种大气污染物的排放，其中减少二氧化碳排放约25.97万吨,减少一氧化碳排放约22.68万吨，减少二氧化氮排放约997.65万吨，减少烟尘排放约1,167.66万吨，减少二氧化硫排放约966.56万吨。项目的运营大大减少了对环境的污染，对于当地的环境保护、减少大气污染具有积极的作用，并有明显的节能、环保等社会效益。
项目抵押或质押事项办理情况（如有）	无
基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额）	无，不适用

币种：人民币

债券简称	21陕投01/21陕投债01
债券代码	152810.SH/2180103.IB
交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期债券募集资金20亿元，其中10亿元拟用于电力开发项目（永寿20MW分散式风力发电项目一期拟使用本期债券募集资金0.60亿元、永寿20MW分散式风力发电项目二期拟使用本期债券募集资金0.55亿元、府谷孤山50MW分散式风电项目拟使用本期债券募集资金3.28亿元、陕投绥德中角50MW分散式风电项目拟使用本期债券募集资金3.07亿元、神木君能高家堡40MW分散式风电项目拟使用本期债券募集资金0.80亿元、神木君能沟岔40MW分散式风电项目拟使用本期债券募集资金0.90亿元、神木君能西站40MW

	分散式风电项目拟使用本期债券募集资金0.80亿元）；10亿元拟用于发行人补充营运资金。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于实体项目建设运营、用于补充日常营运资金（不含临时补流）、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于补充日常营运资金（不含临时补流）金额（亿元）	9.95
募集资金用于实体项目建设运营金额（亿元）	9.95
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.1
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☑是 □否
项目进展情况	①永寿君能2x20MW分散式风力发电项目工程2021年2月1日开工建设，于2021年12月29日并网发电。 ②府谷孤山50MW分散式风电项目工程2021年4月12日开

	工建设，于2021年12月23日并网发电。 ③陕投绥德中角50MW分散式风电项目工程2021年3月29日开工建设，于2021年12月18日并网发电。 ④神木君能3x40MW分散式风电项目工程2020年12月24日开工建设，于2021年12月26日并网发电。
项目运营效益/项目支持效果	①永寿君能2x20MW分散式风力发电项目： 该项目每年可节约标准煤1.11万吨，减少二氧化碳排放量2.91万吨，减少烟尘排放534吨。进一步了优化永寿县电力供应结构、改善电力供应状况，既对保障周边区域电力网络稳定具有重要作用，又对促进节能减排的目标有着重要意义。 ②府谷孤山50MW分散式风电项目工程： 该项目每年可节约标准煤约3.17万吨，可减少二氧化碳排放量约9.55万吨，可有效减轻大气污染，同时改善地区能源结构，提高风能资源利用，促进当地旅游业及经济发展。 ③陕投绥德中角50MW分散式风电项目工程： 该项目共安装17台单机容量3MW的风力发电机组和17台35kV箱变，总装机容量50MW。每年可节约标准煤约3.18万吨，可减少二氧化碳排放量约11.68万吨。 ④神木君能3x40MW分散式风电项目工程： 该项目每年节约标准煤3.53万吨，减少二氧化碳排放量7.44万吨,减少烟尘排放436吨，可有效减轻大气污染。
项目抵押或质押事项办理情况（如有）	无
基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额）	无，不适用

币种：人民币

债券简称	22陕投01
债券代码	149813.SZ
交易场所	深圳证券交易所

是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还公司债务。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	14.925
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.075
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	23陕投01

债券代码	148258.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行费用后,将用于置换已用于偿还到期公司债券“18陕投01”、“18陕投03”本金的自有资金。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	14.925
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.075
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者	□是 ☑否

股权投资、债权投资等其他特定项目	

币种：人民币

债券简称	23陕投02
债券代码	148508.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还到期银行债务本金及置换“20陕投Y1”到期兑付的自有资金。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于偿还公司债券、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	5.98
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	3.97
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.05
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否

募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	23陕投03
债券代码	148524.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还到期银行债务本金及置换“20陕投Y1”到期兑付的自有资金。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	9.95
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.05
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否

募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	24陕投01
债券代码	148612.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	□是 ☑否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期债券发行规模不超过10亿元（含10亿元），募集资金扣除发行费用后将用于偿还“19陕投集团MTN001”到期兑付本金。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	9.95
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.05
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	

是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	24陕投KY02
债券代码	148724.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	可续期公司债券、科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	发行人为科技创新类发行人，本期债券发行规模不超过10亿元（含10亿元），募集资金扣除发行费用后将用于偿还“17陕能债”到期兑付本金或置换“17陕能债”到期偿付的自有资金。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	9.95
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.05
截至报告期末募集资金未使用余额（亿	0

元）	
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	24陕投K3
债券代码	148810.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	发行人为科技创新类发行人，本期债券发行规模不超过10亿元（含10亿元），募集资金扣除发行费用后将用于置换“17陕能债”到期偿付的自有资金及偿还“21陕投集团MTN004”到期兑付本金。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10

募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	3.95
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	6
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.05
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	24陕投K4
债券代码	148861.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券

募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	发行人为科技创新类发行人，本期债券发行规模不超过10亿元（含10亿元），募集资金扣除发行费用后将用于偿还公司到期有息债务。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于偿还公司债券、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	0.804
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	9.146
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.05
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	24陕投K5
债券代码	148897.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	发行人为科技创新类发行人，本期债券发行规模不超过15亿元（含15亿元），募集资金扣除发行费用后将用于偿还公司到期有息债务。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	14.925
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.075
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用

募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	25陕投KY03
债券代码	524244.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券、可续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	发行人为科技创新类发行人，本期债券发行规模不超过10亿元（含10亿元），本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还公司到期有息债务。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	9.95
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.05
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否

募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	25陕投KY04
债券代码	524309.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券、可续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	发行人为科技创新类发行人，本期债券发行规模不超过10亿元（含10亿元），本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还公司到期有息债务。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	9.95
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.05
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否

募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

币种：人民币

债券简称	25陕投KY05
债券代码	524574.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☑是 □否
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券、可续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	发行人为科技创新类发行人，本期债券发行规模不超过15亿元（含15亿元），本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还公司到期有息债务。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于其他用途（需填写具体情况）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	14.925
募集资金用于发行承销费用（亿元）	0.075
截至报告期末募集资金未使用余额（亿	0

元）	
报告期内是否用于临时补流	□是 ☑否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☑是 □否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	□是 ☑否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☑是 □否
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范。
是否存在募集资金违规使用情况	□是 ☑否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	□是 □否 ☑不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	□是 ☑否

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一） 主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

□适用 ☑不适用

（二） 债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

□适用 ☑不适用

四、增信措施情况

□适用 ☑不适用

五、中介机构情况

（一） 中介机构基本信息

1．为发行人提供审计服务的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路61号四楼
签字会计师姓名	吴可方、王慧

2．受托管理人/债权代理人

☑适用 □不适用

债券简称	22陕投01、23陕投01、23陕投02、23陕投03、24陕投01、24陕投KY02、24陕投K3、24陕投K4、24陕投K5、25陕投K1、25陕投KY02、25陕投KY03、25陕投KY04、25陕投KY05	19陕投02（19陕投债02）、21陕投01（21陕投债01）
债券代码	149813.SZ、148258.SZ、148508.SZ、148524.SZ、148612.SZ、148810.SZ、148861.SZ、148897.SZ、148724.SZ、524136.SZ、524183.SZ、524244.SZ、524309.SZ、524574.SZ	152258.SH（1980259.IB）、152810.SH（2180103.IB）
受托管理人/债权代理人名称	兴业证券股份有限公司	兴业银行股份有限公司西安分行
受托管理人/债权代理人办公地址	上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦6层	陕西省西安市唐延路一号旺座国际城A座29楼
受托管理人/债权代理人联系人	张光晶、张振华、张钰洁	程雨濛
受托管理人/债权代理人联系方式	021-38565905	029-87482988

3．评级机构

☑适用 □不适用

债券简称	19陕投02、21陕投01、22陕投01、23陕投01、23陕投02、24陕投K3、24陕投KY02、25陕投K1
债券代码	152258.SH、152810.SH、149813.SZ、148258.SZ、148508.SZ、148810.SZ、148724.SZ、524136.SZ
评级机构名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级机构办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

（二） 报告期内中介机构变更情况

报告期内，发行人发行的公司信用类债券的中介机构均未发生变更。

第三节 重大事项

一、审计情况

立信会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券服务业务资格/是经国务院证券监督管理机构备案的事务所，已对本公司2025年年度财务报告进行了审计，并出具了标准的无保留意见的审计报告。审计报告已由本会计师事务所和注册会计师吴可方、王慧签章。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司发生会计政策变更、重大会计差错更正事项，具体情况如下：

（一）会计政策变更

1、执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于2025年7月8日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业2025年年报工作的通知》（财会〔2025〕33号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定无影响。

（二）会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

（三）重要前期差错更正

本公司之子公司陕西省煤田地质集团有限公司所属二级公司陕西玉华宫产业发展有限公司自2021年始依据铜川市政府会议纪要对铜川市民发放免费景区门票并确认其他收益，但实际未取得政府补贴，本期玉华宫产业公司根据审计厅收支审计意见对以前年度确认的合同资产进行调整。该事项调减期初合同资产3,800,395.20元（其中合同资产原值5,429,136.00元，合同资产减值准备1,628,740.80元），调减期初未分配利润以及归属于母公司所有者权益2,660,276.65元，少数股东权益1,140,118.55元；调减期初资产减值损失1,085,827.20元，调增期初净利润1,085,827.20元，影响陕投集团合并口径调减2025期初未分配利润2,660,276.65元，少数股东权益1,140,118.55元。

单位：元

报表项目	上期期末数（调整前上期金额）	调整金额	本期年初数（调整后上期金额）

资产总额	290,962,931,520.01	-3,800,395.20	290,959,131,124.81
负债总额	199,327,728,580.34		199,327,728,580.34
归属于母公司所有者权益总额	50,742,147,032.13	-2,660,276.65	50,739,486,755.48
未分配利润	16,665,976,850.05	-2,660,276.65	16,663,316,573.40
少数股东权益	40,893,055,907.54	-1,140,118.55	40,891,915,788.99
资产减值损失	-483,084,561.78	1,085,827.20	-481,998,734.58
利润总额	8,180,058,891.47	1,085,827.20	8,181,144,718.67
归属于母公司所有者的净利润	3,056,434,508.39	760,079.03	3,057,194,587.42

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：万元　币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末金额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超30%的，说明变动原因
货币资金	银行存款、其他货币资金	4,157,381.07	12.76%	3,723,746.44	11.65%	-
结算备付金	客户备付金、公司备付金	449,257.02	1.38%	337,047.88	33.29%	并购国融证券以及公司备付金规模增加
交易性金融资产	债务工具、权益工具的投资	5,915,142.02	18.16%	5,387,385.81	9.8%	-
应收票据	承兑汇票	11,104.89	0.03%	23,182.78	-52.1%	票据背书或贴现
衍生金融资产	股票期权	10,300.3	0.03%	1,085.84	848.6%	并购国融证券及结构化主体的衍生金融工具规模以及公允价值变动
应收款项融资	票据贴现	74,021.45	0.23%	30,245.54	144.74%	票据贴现规模增加

其他应收款	各类保证金及外部往来	208,291.06	0.64%	142,836.56	45.82%	系场外期权业务保证金规模增加
存货	原材料、库存商品等	4,352,545.01	13.36%	4,328,349.99	0.56%	-
其他流动资产	融出资金、存出保证金、待抵扣进项税	2,161,568.56	6.63%	1,513,325.41	42.84%	存出保证金增加
债权投资	信托产品	65,880.98	0.2%	99,207.52	-33.59%	信托产品投资规模减少
其他债权投资	中小企业私募债、非公开定向债务工具	635.86	0%	43,621.73	-98.54%	中小企业私募债、非公开定向债务工具投资规模减少
其他权益工具投资	外部权益工具投资	834,147.74	2.56%	541,403.34	54.07%	西部证券投资业务规模增加
固定资产	房屋建筑物、机器设备	7,054,485.55	21.65%	6,074,207.09	16.14%	-
投资性房地产	房屋建筑物	202,610.86	0.62%	141,210.2	43.48%	固定资产重分类至投资性房地产
开发支出	资本化研发项目	28,961.55	0.09%	18,765.14	54.34%	新增研发项目
商誉	外购子公司形成	169,500.17	0.52%	42,721.66	296.75%	并购国融证券所致

（二） 资产受限情况

资产受限情况概述

单位：万元　币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	4,157,381.07	294,967.32		7.1%
交易性金融资产	5,915,142.02	2,216,872.37		37.48%
应收票据	11,104.89	623.7		5.62%
应收账款	1,044,323.02	286,168.1		27.4%
存货	4,352,545.01	2,216,811.54		50.93%
长期应收款	79,494.79	3,237.9		4.07%
其他权益工具投资	834,147.74	5,199.75		0.62%
其他债权投资	635.86	635.86		100%
投资性房地产	202,610.86	93,520.18		46.16%
固定资产	7,054,485.55	360,235.89		5.11%

无形资产	973,822.1	3,046.72		0.31%
在建工程	1,586,646.36	5,953.86		0.38%
合计	26,212,339.29	5,487,273.19	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为0万元，报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增0万元，收回0万元，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为0万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为0% ，未超过10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借总额为0万元。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1．发行人有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为4,434,016.92万元 和4,084,877.38万元，报告期内有息债务余额同比变动-7.87%。

具体情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
银行贷款	0	45	35	160	240	58.75%
公司信用类债券	0	29.28	30.94	108.27	168.49	41.25%
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0	0%
其他有息债务	0	0	0	0	0	0%
合计	0	74.28	65.94	268.27	408.49	100%

报告期末，发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额1,100,000万元，企业债券余额

350,000万元，非金融企业债务融资工具余额950,000万元，且共有350,000万元公司信用类债券在2026年5月至12月内到期或回售偿付。

2．发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为12,170,332.52万元 和12,364,858.04万元，报告期内有息债务余额同比变动1.6%。

具体情况如下：

单位：亿元　币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
银行贷款	0	107	70	266	443	35.83%
公司信用类债券	0	73.89	82.58	489.1	645.57	52.21%
非银行金融机构贷款	0	0	15	51.08	66.08	5.34%
其他有息债务	0	13.35	11.81	56.68	81.84	6.62%
合计	0	194.23	179.39	862.86	1,236.49	100%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额2,510,000万元，企业债券余额350,000万元，非金融企业债务融资工具余额1,570,000万元，且共有900,000万元公司信用类债券在2026年5月至12月内到期或回售偿付。

3．境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0万元，且在2026年5月至12月内到期的境外债券余额0万元。

（二） 公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过1000万元的有息债务逾期情况。

（三） 负债变动情况

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过30%的主要负债项目：

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）	变动原因
短期借款	728,382.75	3.24%	529,160.65	37.65%	保证借款、信用借款增加
拆入资金	711,743.65	3.16%	312,668.23	127.64%	并购国融证券及公司银行金融机构拆入资金规模增加
衍生金融负债	84,501.79	0.38%	63,440.5	33.2%	场外衍生金融工具规模以及公允价值变动
应付票据	80,644.01	0.36%	56,784.53	42.02%	应付承兑票据增加
合同负债	475,594.6	2.11%	335,125.1	41.92%	预收业务款项增加
代理买卖证券款	3,262,954.11	14.5%	1,865,633.43	74.9%	并购国融证券及公司代理买卖证券款规模增加
一年内到期的非流动负债	2,517,543.45	11.19%	1,801,043.99	39.78%	一年内到期的应付债券增加
其他流动负债	789,376.66	3.51%	450,783.22	75.11%	应付短期融资款增加
租赁负债	54,203.52	0.24%	35,083.83	54.5%	租赁规模增加
长期应付款	270,306.31	1.2%	202,936.38	33.2%	新增融资租赁应付款项
预计负债	187,014.99	0.83%	100,311.21	86.43%	弃置费用和预估矿山治理费用增加
递延所得税负债	39,307.06	0.17%	24,821.47	58.36%	租赁负债增加导致

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	陕西能源凉水井矿业有限责任公司
发行人持股比例（%）	53%

主营业务运营情况	该公司主营业务为煤炭生产，经营情况正常。	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	45.87	45.96
主营业务利润	30.5	30.75
净资产	30.68	29.55
总资产	46.65	41.25

单位：亿元　币种：人民币

公司名称	陕西小保当矿业有限公司	
发行人持股比例（%）		28%
主营业务运营情况	该公司主营业务为煤炭生产，经营情况正常。	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	171.53	192.65
主营业务利润	102.86	119.59
净资产	231.53	209.71
总资产	373.76	340.52

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为129,973.69万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为116,439.69万元，占报告期末净资产比例为1.16%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为116,439.69万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产10%的情形。

十、重大未决诉讼情况

具体情况如下：

截至2025年末，发行人子公司存在1起证券特别代表人诉讼如下：

西部证券与宁波宽客宏文控股有限公司等案件

西部证券作为“西部恒盈招商快鹿九鼎投资1号集合资产管理计划”（以下简称“资管计划”）的管理人，于2015年8月成立该资管计划，初始资产规模合计20亿元。2015年8月，西部证券作为管理人与补足义务人宁波宽客宏文控股有限公司、徐春林、上海快鹿投资（集团）有限公司、邵武、姜锋、冯源、叶根培、余竹云等签订《补偿合同》，约定补足义务人在相应条件满足后应向资管计划履行补足义务。此外，徐春林为前述补足义务人在《补偿合同》项下的各项义务提供质押担保。资管计划终止后，上述补足义务人未按约履行义务，故西部证券代资管计划向深圳国际仲裁院申请仲裁，请求裁决各被申请人立即向西部证券代资管计划支付补足款，并支付滞纳金及承担本案律师费、本案仲裁费用、保全费等由被申请人承担的费用，请求裁决各被申请人对上述仲裁请求项下义务承担连带责任，西部证券代资管计划对徐春林持有质押物的变价款在前述仲裁请求范围内优先受偿。以上仲裁请求款项合计为2,354,926,585.53元。深圳国际仲裁院于2022年9月出具了《仲裁通知书》决定立案。2024年11月30日在深圳仲裁院开庭审理。2025年10月收到深圳国际仲裁院的裁决书，裁决八个补足义务人向公司支付补足义务金额114,024.36万元以及以补足义务金额为基础自2017年3月1日至2019年8月20日按照中国人民银行发布的同期一年期贷款基准利率的1.5倍，自2019年8月20日之后按LPR的1.5倍为标准计算的滞纳金，支持了公司针对八位被申请人的仲裁请求。

截至报告期末，公司存在重大证券特别代表人诉讼1项，详见子公司《西部证券股份有限公司2025年年度报告》“第五节、重要事项”之“十二、重大诉讼、仲裁事项”。上述重大证券特别代表人诉讼不会对公司经营状况及偿债能力产生重大不利影响。

十一、环境信息披露义务情况

本公司不属于应当履行环境信息披露义务的主体。

十二、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度发生变更的情况：

报告期内，公司《陕西投资集团有限公司直接债务融资信息披露管理办法》发生变更，变更内容主要包括：（1）删除或修改部分法律法规名称；（2）根据公司章程修改“监事”表述为“审计委员会”；（3）对信息披露事项负责人任职资格进行了更新修订。该制度已经公司第二届董事会第二十四次会议审议通过。

公司最新的信息披露管理办法明确了信息披露的内容及披露标准、信息披露责任人与职责、信息披露程序、信息披露责任追究及处罚、保密措施等事项，该办法的修订完善对投资者合法权益无不利影

响。变更后的《陕西投资集团有限公司直接债务融资信息披露管理办法》内容详见附件。

第四节 向普通投资者披露的信息

□适用 ☑不适用

第五节 财务报告

是否模拟报表	否	模拟期	
是否已对外披露	是	已披露报告期	2025年度报告、2024年度报告
是否经审计	是	已审计报告期	2025年度报告、2024年度报告
审计意见类型	标准的无保留意见		

一、财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	41,573,810,683.78	37,237,464,378.5
结算备付金	4,492,570,156.98	3,370,478,802.06
拆出资金		
交易性金融资产	59,151,420,188.99	53,873,858,113.51
衍生金融资产	103,003,022.65	10,858,382.27
应收票据	111,048,941.24	231,827,833.18
应收账款	10,443,230,210.04	8,576,812,694.86
应收款项融资	740,214,478.51	302,455,416.07
预付款项	2,146,053,481.99	2,051,630,297.14
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,082,910,583.31	1,428,365,591.39
其中：应收利息	2,106,986.55	2,738,560.1

应收股利	176,996,949.94	490,091,590.45
买入返售金融资产	3,042,986,018.24	3,038,340,175.96
存货	43,525,450,134.83	43,283,499,885.1
合同资产	629,993,821.74	579,852,966.26
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	505,083,318.02	506,554,368.84
其他流动资产	21,615,685,603.62	15,133,254,121.43
流动资产合计	190,163,460,643.94	169,625,253,026.57
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	658,809,803.41	992,075,153.89
其他债权投资	6,358,556.63	436,217,320.43
长期应收款	794,947,949.61	940,179,344.38
长期股权投资	13,624,339,933.01	12,652,546,926.29
其他权益工具投资	8,341,477,433.28	5,414,033,389.33
其他非流动金融资产	2,141,760,603.58	2,187,697,536.9
投资性房地产	2,026,108,635.82	1,412,101,997.76
固定资产	70,544,855,541.1	60,742,070,896.26
在建工程	15,866,463,607.33	17,761,668,779.94
生产性生物资产		47,179.76
油气资产	448,643,608.5	415,020,000
使用权资产	812,516,433.73	681,041,870.35
无形资产	9,738,220,999.09	9,683,099,295.1
开发支出	289,615,523.01	187,651,436.25

商誉	1,695,001,652.75	427,216,572.82
长期待摊费用	677,322,622.99	629,003,437.73
递延所得税资产	2,406,003,448.32	2,227,666,275.81
其他非流动资产	5,568,292,905.19	4,544,540,685.24
非流动资产合计	135,640,739,257.35	121,333,878,098.24
资产总计	325,804,199,901.29	290,959,131,124.81
流动负债：		
短期借款	7,283,827,515.45	5,291,606,527.04
向中央银行借款		
拆入资金	7,117,436,534.02	3,126,682,319.4
交易性金融负债	4,299,684,126.88	5,268,325,233.41
衍生金融负债	845,017,936.73	634,405,029.32
应付票据	806,440,106.28	567,845,312.69
应付账款	16,590,594,122.88	17,167,051,743.52
预收款项	200,231,497.62	164,105,616.46
合同负债	4,755,945,950.93	3,351,250,975.69
卖出回购金融资产款	16,160,759,755.94	13,346,068,352.44
吸收存款及同业存放	146,467,167.04	165,780,268.9
代理买卖证券款	32,629,541,061.03	18,656,334,257.06
代理承销证券款		
应付职工薪酬	2,099,543,460.3	1,842,781,472.69
应交税费	2,629,368,881.4	2,320,768,359.09
其他应付款	6,672,631,206.7	6,782,495,699.11
其中：应付利息	41,102,821.94	41,154,762.19

应付股利	12,808,206.87	163,495,463.41
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	25,175,434,466.56	18,010,439,873.49
其他流动负债	7,893,766,631.44	4,507,832,207.49
流动负债合计	135,306,690,421.2	101,203,773,247.8
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	47,381,603,936.55	49,957,004,243.05
应付债券	34,404,424,017.05	42,226,832,137.01
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	542,035,173.12	350,838,301.06
长期应付款	2,703,063,123.48	2,029,363,751.9
长期应付职工薪酬	1,277,047,647.84	1,128,414,417.76
预计负债	1,870,149,936.85	1,003,112,127.02
递延收益	431,981,282.65	447,642,428.54
递延所得税负债	393,070,570.42	248,214,719.96
其他非流动负债	728,748,760.6	732,533,206.24
非流动负债合计	89,732,124,448.56	98,123,955,332.54
负债合计	225,038,814,869.76	199,327,728,580.34
所有者权益：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000	10,000,000,000

其他权益工具	19,959,821,591.11	15,479,554,826.67
其中：优先股		
永续债	19,959,821,591.11	15,479,554,826.67
资本公积	6,967,061,399.68	6,787,673,193.43
减：库存股		
其他综合收益	-1,399,956,339.72	-1,034,114,663.44
专项储备	689,373,165.78	600,385,635.58
盈余公积	888,261,257.13	757,936,753.73
一般风险准备	1,620,560,141.32	1,484,734,436.11
未分配利润	17,511,189,257.85	16,663,316,573.4
归属于母公司所有者权益合计	56,236,310,473.15	50,739,486,755.48
少数股东权益	44,529,074,558.38	40,891,915,788.99
所有者权益合计	100,765,385,031.53	91,631,402,544.47
负债和所有者权益总计	325,804,199,901.29	290,959,131,124.81

法定代表人：李元 主管会计工作负责人：梁林 会计机构负责人：张少杰

（二） 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,503,507,182.07	4,522,863,704.14
交易性金融资产	20,000,000	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		

应收款项融资		
预付款项	85,085,727.79	80,535,681.81
其他应收款	339,831,330.97	3,786,271,726.16
其中：应收利息		
应收股利	267,345,780	152,913,619.3
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	11,424,020,855.87	11,767,686,724.43
流动资产合计	16,372,445,096.7	20,157,357,836.54
非流动资产：		
债权投资	4,000,000,000	4,000,000,000
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	56,659,130,423.26	52,127,972,758.75
其他权益工具投资	2,409,634,211.83	3,462,903,284.57
其他非流动金融资产	160,897,175.33	173,836,718.33
投资性房地产	669,001,400.99	686,072,886.35
固定资产	7,658,559.64	12,284,992.67
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	18,119,875.7	

无形资产	7,721,018.8	11,760,507.54
开发支出	3,600,000	
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	14,068,343.28	
其他非流动资产	1,883,209,850.37	1,884,302,938.87
非流动资产合计	65,833,040,859.2	62,359,134,087.08
资产总计	82,205,485,955.9	82,516,491,923.62
流动负债：		
短期借款	1,341,863,319.72	200,138,722.22
交易性金融负债		
衍生金融负债	1,680,378,383.53	1,752,583,903.53
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	25,476,490.07	25,977,680.2
应交税费	4,398,638.37	13,859,670.84
其他应付款	1,229,019,577.75	1,442,662,301.62
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	13,304,916,191.56	8,531,073,179.14
其他流动负债		

流动负债合计	17,586,052,601	11,966,295,457.55
非流动负债：		
长期借款	10,826,760,045.84	13,801,103,830.76
应付债券	15,966,930,996.38	22,456,819,841.19
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	13,809,988.01	
长期应付款	20,630	20,630
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,000,000	1,000,000
递延所得税负债		10,716,095.32
其他非流动负债		
非流动负债合计	26,808,521,660.23	36,269,660,397.27
负债合计	44,394,574,261.23	48,235,955,854.82
所有者权益：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000	10,000,000,000
其他权益工具	20,000,000,000	15,500,000,000
其中：优先股		
永续债	20,000,000,000	15,500,000,000
资本公积	8,568,443,333.09	8,803,267,998.92
减：库存股		
其他综合收益	-1,819,061,096.3	-716,510,240.61
专项储备		

盈余公积	897,612,060.19	757,936,753.73
未分配利润	163,917,397.69	-64,158,443.24
所有者权益合计	37,810,911,694.67	34,280,536,068.8
负债和所有者权益总计	82,205,485,955.9	82,516,491,923.62

（三） 合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度	2024年度
一、营业总收入	45,155,200,067.14	56,609,848,779.07
其中：营业收入	40,456,563,227.13	52,582,449,606.36
利息收入	1,199,203,235.09	1,142,785,788.28
已赚保费		
手续费及佣金收入	3,499,433,604.92	2,884,613,384.43
二、营业总成本	40,968,400,294.91	53,859,167,031.13
其中：营业成本	30,540,226,183.16	43,347,629,909.47
利息支出	988,053,815.39	1,125,126,923.45
手续费及佣金支出	445,338,988.65	388,125,689.11
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,364,110,282.88	1,299,034,905.77
销售费用	2,953,200,604.88	2,598,466,694.53

管理费用	3,011,665,823.36	2,808,865,026.02
研发费用	163,629,307.8	227,814,342.34
财务费用	1,502,175,288.79	2,064,103,540.44
其中：利息费用	1,436,595,282.86	2,020,897,248.91
利息收入	24,942,778.01	31,392,205.6
加：其他收益	117,830,409.63	127,144,263.32
投资收益（损失以“-”号填列）	5,392,134,984.42	5,427,415,807.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,303,508,639.44	2,929,750,991.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	1,880,792.24	5,390,248.85
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,899,334.81	254,945.87
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-257,021,843.38	382,900,492.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-139,156,133.45	-126,436,343.38
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-502,641,169.08	-481,998,734.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,976,598.41	3,775,569.34
三、营业利润（亏损以“-”号	8,798,023,283.97	8,083,737,748.72

填列）		
加：营业外收入	31,245,425.12	218,614,301.71
减：营业外支出	101,702,208.19	121,207,331.76
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,727,566,500.9	8,181,144,718.67
减：所得税费用	2,044,902,732.21	1,298,619,108.8
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,682,663,768.69	6,882,525,609.87
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,683,781,560.47	6,882,525,609.87
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,117,791.78	
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	2,551,097,005.74	3,057,194,587.42
2.少数股东损益	4,131,566,762.95	3,825,331,022.45
六、其他综合收益的税后净额	-770,483,915.28	63,427,764.59
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-729,865,402.89	-19,211,094.51
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-730,430,316.08	-20,947,692.51
1.重新计量设定受益计划变动额		

2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-2,738,753.78	6,321,056.4
3.其他权益工具投资公允价值变动	-727,691,562.3	-27,268,748.91
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	564,913.19	1,736,598
1.权益法下可转损益的其他综合收益	110,928.08	196,895.76
2.其他债权投资公允价值变动	-1,387,426.66	418,975.34
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备	-81,939.18	25,240.08
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	1,923,350.95	1,095,486.82
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-40,618,512.39	82,638,859.1
七、综合收益总额	5,912,179,853.41	6,945,953,374.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,821,231,602.85	3,037,983,492.91

归属于少数股东的综合收益总额	4,090,948,250.56	3,907,969,881.55
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李元 主管会计工作负责人：梁林 会计机构负责人：张少杰

（四） 母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度	2024年度
一、营业收入	599,224,749.81	936,607,522.22
减：营业成本	17,071,485.36	0
税金及附加	5,601,012.32	8,683,592.08
销售费用		
管理费用	173,415,863.01	172,905,564.41
研发费用		3,600,000
财务费用	1,209,318,044.35	1,466,432,835.87
其中：利息费用	1,240,152,993.36	1,510,312,777.88
利息收入	38,920,354.5	52,525,071.15
加：其他收益	88,348.89	281,146.77
投资收益（损失以“-”号填列）	2,033,682,735.67	1,750,352,529.67
其中：对联营企业和合	246,891.1	778,870.77

营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	79,265,977	-117,759,029.65
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,979,285.82	-953,680.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,301,876,120.51	916,906,495.72
加：营业外收入		
减：营业外支出	105,708.08	5,066,192.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,301,770,412.43	911,840,302.8
减：所得税费用	-1,474,621.55	-11,945,465.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,303,245,033.98	923,785,768.65
（一）持续经营净利润（净亏	1,303,245,033.98	923,785,768.65

损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-1,009,042,825.11	101,925,382.05
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,009,042,825.11	101,925,382.05
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-1,009,042,825.11	101,925,382.05
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值		

准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	294,202,208.87	1,025,711,150.7
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

（五） 合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	42,006,787,490.68	53,464,121,957.86
客户存款和同业存放款项净增加额	-3,124,281,837.79	133,129,423.1
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	3,463,618,686.6	14,784,693,366.61

收取利息、手续费及佣金的现金	5,136,175,998.31	4,296,921,456.46
拆入资金净增加额	1,720,000,000	540,000,000
回购业务资金净增加额	837,296,364.67	
代理买卖证券收到的现金净额	3,902,188,893.09	5,514,049,476.54
收到的税费返还	156,451,570.28	157,487,184.34
收到其他与经营活动有关的现金	19,529,920,163.36	24,917,474,916.53
经营活动现金流入小计	73,628,157,329.2	103,807,877,781.44
购买商品、接受劳务支付的现金	22,246,126,475.98	36,301,111,337.5
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额	-103,030,223.17	173,206,782.8
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	1,115,582,491.76	707,546,856.58
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	7,809,477,295.85	7,246,039,634.25
支付的各项税费	5,972,247,644.06	5,552,668,757.83
支付其他与经营活动有关的现	24,191,537,790.45	34,692,587,755.69

金		
经营活动现金流出小计	61,231,941,474.93	84,673,161,124.65
经营活动产生的现金流量净额	12,396,215,854.27	19,134,716,656.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,458,963,193.82	9,744,390,174.02
取得投资收益收到的现金	2,247,978,585.81	2,741,857,617.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,996,907.97	5,399,494.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	151,072,886.46	
收到其他与投资活动有关的现金	10,240,267,829.43	84,062,779.8
投资活动现金流入小计	17,120,279,403.49	12,575,710,065.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,289,541,528.76	11,028,799,693.82
投资支付的现金	7,468,822,291.77	9,634,147,741.43
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,601,561,450.82
支付其他与投资活动有关的现金	2,000,952,588.77	332,867,944.97
投资活动现金流出小计	19,759,316,409.3	24,597,376,831.04
投资活动产生的现金流量净额	-2,639,037,005.81	-12,021,666,765.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	218,215,666	746,441,974.54

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	212,166,666	574,941,974.54
取得借款收到的现金	45,457,747,038.94	45,015,265,615.93
收到其他与筹资活动有关的现金	16,592,805,227.21	13,113,247,452.5
筹资活动现金流入小计	62,268,767,932.15	58,874,955,042.97
偿还债务支付的现金	53,993,878,043.25	52,399,621,031.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,651,033,849.06	7,018,270,161.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,544,314,913.99	1,299,008,988.27
支付其他与筹资活动有关的现金	1,649,039,364.04	519,657,494.3
筹资活动现金流出小计	63,293,951,256.35	59,937,548,686.87
筹资活动产生的现金流量净额	-1,025,183,324.2	-1,062,593,643.9
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-210,585.38	3,563,688.86
五、现金及现金等价物净增加额	8,731,784,938.88	6,054,019,935.8
加：期初现金及现金等价物余额	34,374,991,412.32	28,320,971,476.52
六、期末现金及现金等价物余额	43,106,776,351.2	34,374,991,412.32

（六） 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度	2024年度

一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	656,451,001.64	718,797,466.38
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,242,225,631.83	8,839,955,804.76
经营活动现金流入小计	5,898,676,633.47	9,558,753,271.14
购买商品、接受劳务支付的现金	425,650,236.5	
支付给职工以及为职工支付的现金	91,595,166.61	88,776,873.91
支付的各项税费	44,542,346.57	64,703,012.34
支付其他与经营活动有关的现金	5,865,561,118.96	10,318,008,209.65
经营活动现金流出小计	6,427,348,868.64	10,471,488,095.9
经营活动产生的现金流量净额	-528,672,235.17	-912,734,824.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,559,949,593.78	17,177,205,846.26
取得投资收益收到的现金	2,009,167,610.93	1,614,019,231.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流入小计	6,569,117,204.71	18,791,225,077.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,146,260.18	6,047,827.85
投资支付的现金	5,144,637,659.66	15,793,320,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,145,783,919.84	15,799,367,827.85
投资活动产生的现金流量净额	1,423,333,284.87	2,991,857,249.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	23,000,000	21,000,000
取得借款收到的现金	5,781,000,000	10,990,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	14,453,000,000	12,464,500,000
筹资活动现金流入小计	20,257,000,000	23,475,500,000
偿还债务支付的现金	19,274,680,196.22	22,465,592,743.1
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,896,337,375.55	2,039,627,626.66
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	21,171,017,571.77	24,505,220,369.76
筹资活动产生的现金流量净额	-914,017,571.77	-1,029,720,369.76
四、汇率变动对现金及现金等价		

物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-19,356,522.07	1,049,402,055.36
加：期初现金及现金等价物余额	4,522,863,704.14	3,473,461,648.78
六、期末现金及现金等价物余额	4,503,507,182.07	4,522,863,704.14

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

□适用 ☑不适用

第七节 备查文件

备查文件目录

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

备查文件查阅

备查文件置备地点	陕西省西安市朱雀路中段1号金信国际大厦
具体地址	陕西省西安市朱雀路中段1号金信国际大厦
查阅网站	www.szse.cn

（本页无正文，为《陕西投资集团有限公司公司债券年度报告(2025年)》盖章页）

陕西投资集团有限公司

2026年04月29日

附件一：陕西投资集团有限公司直接债务融资信息披露管理办法

陕西投资集团有限公司
直接债务融资信息披露管理办法

第一章 总 则

第一条 为规范陕西投资集团有限公司及其全资、控股子公司（以下简称“发行主体”）直接债务融资的信息披露行为，加强信息披露事务管理，维护发行主体、投资者及其他利益相关者的合法权益，依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》、《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》、《深圳证券交易所公司债券上市规则》等相关法律法规，制订本办法。

第二条本办法所称“信息”是指可能对发行主体准备发行或已发行且尚未兑付的公司信用类债券（以下简称“债券”，包括企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具）产生重大影响，而投资者尚未得知的重大信息。本办法所称“公开披露”是指公司及相关信息披露责任人按法律法规、行政法规、部门规章和其他有关规定，在中国人民银行、中国证券监督管理委员会（以下简称“监管机构”）以及中央国债登记结算有限责任公司、中国银行间市场交易商协会、证券交

易所、中国证券业协会（以下简称“市场自律组织”）等认可的媒体上公告信息。

第三条 本办法适用于集团公司总部及其全资、控股子公司。

第四条信息披露由集团公司金融管理部负责归口管理，所属各单位或任何知情人未经授权不得公开或者泄露信息，不得利用信息进行内幕交易。

集团公司全资、控股子公司作为发行主体发行债券进行直接债务融资的，应按照监管要求制定相关信息披露管理办法，并规范履行信息披露义务。

第五条 发行主体应当及时、公平地履行信息披露义务，发行主体及其全体董事、高级管理人员、审计委员会成员应当忠实、勤勉地履行信息披露职责，保证信息披露内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

第六条 信息披露应采用中文文本,使用事实描述性语言，保证其内容真实、准确、完整，简明清晰、通俗易懂、突出事件实质，不得有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，不得含有任何宣传、广告、恭维或者诋毁等性质的词句。信息披露文件应以不可修改的电子版形式（如PDF）送达。

第二章　信息披露的内容及披露标准

第七条　发行主体准备发行或已发行且尚未兑付的债券存续期间，应依据本办法履行信息披露义务。

第八条 当期发行文件应至少披露以下内容:

(一)发行公告;

(二)募集说明书;

(三)信用评级报告和跟踪评级安排(如有);

(四) 法律意见书;

(五) 最近三年经审计的财务报告和最近一期会计报表;

(六) 受托管理协议(如有);

(七)监管机构要求披露的其他文件。

第九条发行主体发行债券时应当披露募集资金使用的合规性、使用主体及使用金额。发行主体如变更债券募集资金用途的,应当按照规定和约定履行必要变更程序,并于募集资金使用前披露拟变更后的募集资金用途。

第十条 发行主体发行债券时应当披露治理结构、组织机构设置及运行情况、内部管理制度的建立及运行情况。

第十一条 发行主体应当披露与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况。

第十二条 发行主体应当在投资者缴款截止日后一个工作日(交易日)内公告债券发行结果。公告内容包括但不限于本期债券的实际发行规模、价格等信息。

第十三条 债券存续期内,发行主体信息披露的时间应当不晚于发行主体按照监管机构、市场自律组织的要求或者

将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。

债券同时在境内境外公开发行、交易的，其信息披露义务人在境外披露的信息，应当在境内同时披露。

第十四条 债券存续期内，发行主体应按监管要求披露定期报告:

(一)应当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)应当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)应当在每个会计年度前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发行主体，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

第一季度信息披露时间不得早于上一年度信息披露时间，上述信息的披露优先在监管机构认可的网站进行公告。

无法按时披露定期报告的，应当于上述规定的披露截止时间前，披露未按期披露定期报告的说明文件，内容包括但不限于未按期披露的原因、预计披露时间等情况。

第十五条 债券存续期内，可能影响发行主体偿债能力的重大事项应及时向市场披露。重大事项主要包括但不限于以下情况:

（一）企业名称变更、股权结构或生产经营状况发生重大变化;

（二）企业变更财务报告审计机构、债券受托管理人或具有同等职责的机构（以下简称“受托管理人”）、信用评级机构;

（三）企业三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动;

（四）企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责;

（五）企业控股股东或者实际控制人变更;

（六）企业发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组;

（七）企业发生超过上年末净资产百分之十的重大损失;

（八）企业放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十;

（九）企业股权、经营权涉及被委托管理;

（十）企业丧失对重要子公司的实际控制权;

（十一）债券担保情况发生变更，或者债券信用评级发生变化;

（十二）企业转移债券清偿义务；

（十三）企业一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；

（十四）企业未能清偿到期债务或进行债务重组；

（十五）企业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、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；

（十六）企业法定代表人、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；

（十七）企业涉及重大诉讼、仲裁事项；

（十八）企业出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；

（十九）企业分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；

（二十）企业涉及需要说明的市场传闻；

（二十一）募集说明书约定或企业承诺的其他应当披露事项；

（二十二）其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

第十六条发行主体应当在最先发生以下任一情形的时点

后，原则上不超过两个工作日（交易日）内，履行第十五条规定的重大事项的信息披露义务：

（一）董事会、监事会或者其他有权决策机构就该重大事项形成决议时；

（二）有关各方就该重大事项签署意向书或者协议时；

（三）董事、监事或者高级管理人员或者具有同等职责的人员知悉该重大事项发生时；

（四）收到相关主管部门关于重大事项的决定或通知时。

（五）完成工商登记变更时。

第十七条 发行主体变更信息披露事务管理制度的，应当在披露最近一期年度报告或半年度报告披露变更后制度的主要内容；如无法按时披露上述定期报告的，公司应当于前述规定的披露截止时间前披露变更后制度的主要内容。

第十八条重大事项出现泄露或市场传闻的，发行主体也应当在出现该情形之日后两个工作日内履行信息披露义务。

第十九条 发行主体披露重大事项后，若已披露的重大事项出现可能对偿债能力产生较大影响的进展或者变化，应在上述进展或者变化出现之日起两个工作日内披露进展或者变化情况、可能产生的影响。

第二十条 信息披露文件一经公布不得随意变更。确有必要进行变更的，应披露变更公告和变更后的信息披露文件。

第二十一条发行主体对财务信息差错进行更正，涉及未

经审计的财务信息的，应当同时披露更正公告及更正后的财务信息。

涉及经审计财务信息的，公司应当聘请会计师事务所进行全面审计或对更正事项进行专项鉴证，并在更正公告披露之日后三十个工作日内披露专项鉴证报告及更正后的财务信息；如更正事项对经审计的财务报表具有广泛性影响，或者该事项导致公司相关年度盈亏性质发生改变，应当聘请会计师事务所对更正后的财务信息进行全面审计，并在更正公告披露之日后三十个工作日内披露审计报告及经审计的财务信息。

第二十二条债券附选择权条款、投资人保护条款等特殊条款的，应当按照相关规定和发行文件约定及时披露相关条款的触发和执行情况。

第二十三条债券存续期内，发行主体应当在债券本金或者利息兑付日前五个工作日披露付息或兑付安排情况的公告。

第二十四条债券偿付存在较大不确定性的，应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

第二十五条债券未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告。

发行主体被托管组、接管组托管或接管的，发行主体信息披露义务由托管组、接管组承担。

第二十六条债券违约处置期间，应当披露违约处置进展，

应当披露处置方案主要内容。在处置期间支付利息或兑付本金的，应当在一个工作日内进行披露。

第二十七条 债务融资工具清偿义务发生转移的，承继方应当接受交易商协会的自律管理，比照本制度中对发行主体的要求履行相应义务，并在提交债务融资工具登记要变更申请之日前披露信息披露事务负责人相关情况及信息披露事务管理制度的主要内容。

第二十八条发行主体进入破产程序的，发行主体信息披露义务由破产管理人承担，发行主体自行管理财产或营业事务的除外。

破产信息披露义务人无需按照本节要求披露定期报告和重大事项，但应当在知道或应当知道以下情形之日后两个工作日内披露破产进展：

（一）人民法院作出受理企业破产申请的裁定；

（二）人民法院公告债权申报安排；

（三）计划召开债权人会议；

（四）破产管理人提交破产重整计划、和解协议或破产财产变价方案和破产财产分配方案；

（五）人民法院裁定破产重整计划、和解协议、破产财产变价方案和破产财产分配方案；

（六）重整计划、和解协议和清算程序开始执行及执行完毕；

（七）人民法院终结重整程序、和解程序或宣告破产；

（八）其他可能影响投资者决策的重要信息。

破产信息披露义务人应当在向人民法院提交破产重整计划、和解协议、破产财产变价方案和破产财产分配方案及其他影响投资者决策的重要信息之日后五个工作日内披露上述文件的主要内容，并同时披露审计报告、资产评估报告等财产状况报告。

发生对债权人利益有重大影响的财产处分行为的，破产信息披露义务人应当在知道或应当知道后两个工作日内进行信息披露。

第二十九条 发行主体有充分证据证明按照本办法规定应当披露的信息可能导致其违反国家有关保密法律法规的，可以依据有关法律规定豁免披露。

第三章 信息披露责任人与职责

第三十条 集团公司信息披露事务负责人由集团董事或高级管理人员担任，集团公司金融管理部是信息披露事务管理部门，负责具体执行信息收集、整理、披露管理工作，并受理所属各单位有关信息披露的上报事项，金融管理部收集、整理需披露的信息，经信息涉及部门确认后，报集团公司分管业务领导审核和会签、总经理审批、董事长批准后，按规定要求规范披露信息。

集团公司全资及控股子公司作为发行主体，应根据监管

规定要求指定相关人员作为其信息披露事务负责人。

发行主体变更信息披露事务负责人的，应当在变更之日后两个工作日内披露变更情况及接任人员；对于未在信息披露事务负责人变更后确定并披露接任人员的，视为由法定代表人担任。如后续确定接任人员，应当在确定接任人员之日后两个工作日内披露。

第三十一条 集团公司董事、高级管理人员、总部部门负责人和所属各公司负责人负有按照监管机构信息披露要求提供信息的义务，应当为金融管理部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。

第三十二条 集团公司的关联人(包括关联法人、关联自然人和潜在关联人)应承担相应的提供信息义务。

第三十三条 发行主体董事、高级管理人员应当对债券发行文件和定期报告签署书面确认意见。董事会审计委员会应当对债券发行文件和定期报告进行审核并提出书面审核意见。审计委员会成员应当签署书面确认意见。董事、高级管理人员和审计委员会成员无法保证债券发行文件和定期报告内容的真实性、准确性、完整性或者有异议的，应当在书面确认意见中发表意见并陈述理由，发行主体应当披露。发行主体不予披露的，董事、高级管理人员和审计委员会成员可以直接申请披露。发行主体控股股东、实际控制人应当诚实守信、勤勉尽责，配合发行主体履行信息披露义务。

第三十四条 集团公司董事及董事会的责任

（一）董事在知悉与集团公司相关的未公开重大事项时，应及时报告集团公司董事会。

（二）董事会全体成员应保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就信息披露内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

（三）未经董事会授权，董事个人不得代表集团公司或董事会对外发布、披露未经公开披露过的信息。

第三十五条 董事会审计委员会的责任

根据公司章程，集团公司不设监事会、监事，由董事会审计委员会等机构行使相关职权。

（一）审计委员会应对董事、高级管理人员履行信息披露职责的行为进行监督，关注信息披露情况，对违法违规问题调查并提出处理建议。

（二）审计委员会成员在知悉与集团公司有关的未公开信息时，应及时报告集团公司董事会。

（三）审计委员会全体成员应保证所提供披露的文件材料的内容真实、准确、完整、没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对信息披露内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

第三十六条 集团公司高级管理人员的责任

（一）高级管理人员应当及时向董事会报告有关经营或

者财务方面出现的重大事项、已披露的事项的进展或者变化情况及其他相关信息。

（二）高级管理人员在知悉与集团公司有关的未公开重大事项时，应及时报告集团公司董事会。

（三）高级管理人员必须保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就信息披露内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

第三十七条 所属各子公司发生本办法第十五条、第十六条、第十八条、第十九条情形的，应立即向集团公司金融管理部报告，并按集团公司要求完成相关工作。

集团公司外派的董事、审计委员会成员应将涉及被派驻公司经营、对外投资、股权变化、重大合同、担保、资产出售、高层人事变动、以及涉及定期报告、临时报告信息等情况及时、准确和完整地向集团公司报告。

第四章 信息披露程序

第三十八条 定期信息披露应该遵循以下程序:

（一）集团公司财务管理部在会计年度、半年度、季度报告期结束后，应根据监管机构的相关规定及时编制完成审计报告、财务报表，并报集团公司审批。

（二）集团公司财务管理部将经审批后的审计报告、财务报表提交金融管理部，由金融管理部协调债券主承销商及受托管理人在监管机构所认可的网站上披露。

（三）集团公司全资及控股子公司作为发行主体，按其内部程序和监管规定披露。

第三十九条 临时信息披露应该遵循以下程序：

（一）金融管理部确认是否进行临时信息披露以及信息披露的安排。

（二）财务管理部、法规部及相关业务部门按照集团公司内部程序对需披露的临时信息进行审核并提交集团公司审批。

（三）金融管理部将通过审批的信息披露文件提交债券主承销商及受托管理人，由主承销商及受托管理人审核后在监管机构认可的网站上公开披露。

（四）集团公司全资及控股子公司作为发行主体，按其内部程序和监管规定披露。

第四十条 发行主体以监管机构及市场自律组织所认可的网站为信息披露媒体，所有需披露的信息均应优先通过上述媒体公开。

第五章 信息披露文件的存档与管理

第四十一条 集团公司办公室负责信息披露相关文件、资料的档案管理工作，保存期限为债权债务关系终止后五年，并符合法律法规及行业规范相关要求。

第四十二条 信息披露文件的借阅应在集团公司办公室办理相关借阅手续，借阅人因保管不善致使文件遗失的应承担相应责任。

第六章　信息披露责任追究及处罚

第四十三条　相关公司、部门及人员应根据监管机构和本办法的规定，切实履行信息收集、传递、编制、审核、披露等相应信息披露工作职责，确保发行主体各项信息披露的真实、准确、完整和合规，防止出现信息披露重大差错。

第四十四条　对于违反本办法、擅自公开信息的公司、部门及人员，集团公司将视情节轻重进行处罚，并依据法律、法规，追究法律责任。

第七章　保密措施

第四十五条　对于集团公司未公开信息，集团公司董事、高级管理人员及其他因工作关系接触了解该部分信息的工作人员，以及发生重大事项的集团公司全资子公司、控股子公司负责人及相关人员，均负有保密义务。

第四十六条　发行主体董事会全体成员及其他知情人员应采取必要的措施，在发行主体的信息公开披露前，将信息的知情者控制在最小范围内。发行主体内幕信息知情人对其获知的未公开的重大信息负有保密义务，不得擅自以任何形式对外披露。

第四十七条　信息披露相关公司、部门及人员应防止在内刊、网站、宣传性资料中泄漏未公开重大信息。发行主体聘请的顾问、中介机构工作人员若擅自披露发行主体信息，给发行主体造成损失的，发行主体依法追究相关责任。

第八章 附 则

第四十八条 本办法由集团公司金融管理部负责解释，自本制度自董事会审议通过之日起生效实施，原《直接债务融资信息披露管理办法》同时废止。