
安阳经济开发集团有限公司

公司债券中期报告

(2026 年)

二〇二六年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

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

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节描述没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	7
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	12
第二节 债券事项	13
一、 公司债券情况	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	13
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况	13
四、 公司债券募集资金使用情况	14
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	14
第三节 报告期内重要事项	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 合并报表范围调整	15
四、 资产情况	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借	17
六、 负债情况	17
七、 利润及其他损益来源情况	19
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	19
九、 对外担保情况	19
十、 重大诉讼情况	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	20
十二、 向普通投资者披露的信息	20
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	20
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	20
第六节 备查文件目录	22
财务报表	24
附件一： 发行人财务报表	24

释义

常用词语释义		
安阳经开/发行人/公司	指	安阳经济开发集团有限公司
本期债券	指	总额为 5.00 亿元的安阳经济开发集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
募集说明书	指	《安阳经济开发集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
《债券持有人会议规则》	指	《安阳经济开发集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	《安阳经济开发集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券受托管理协议》
国投证券/主承销商/债券受托管理人	指	国投证券股份有限公司
报告期	指	2026 年半年度(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
报告期末	指	2026 年 6 月末
上交所	指	上海证券交易所
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期债券的投资者
实际控制人	指	安阳市财政局
控股股东	指	安阳国有资本运营集团有限公司
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工作日	指	指中国的商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定节假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）
元、万元、亿元	指	指人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	安阳经济开发集团有限公司
中文简称	安阳经开
外文名称（如有）	AnyangEconomicDevelopmentGroupCo.,Ltd.
外文缩写（如有）	AEDGC
法定代表人	张姝娜
注册资本（万元）	66,022.15
实缴资本（万元）	66,022.15
注册地址	河南省安阳市文峰区永明路财政局综合楼
办公地址	河南省安阳市文峰区永明路财政局综合楼
办公地址的邮政编码	455000
公司网址（如有）	www.ayjkgjt.com
电子信箱	ayjkgjtcwb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张姝娜
在公司所任职务类型	☒ 董事 ☐ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	党委书记、董事长
联系地址	安阳市文峰区永明路财政局综合楼
电话	0372-5109999
传真	0372-5109999
电子信箱	ayjkgjtcwb@163.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：安阳国有资本运营集团有限公司

报告期末实际控制人名称：安阳市财政局

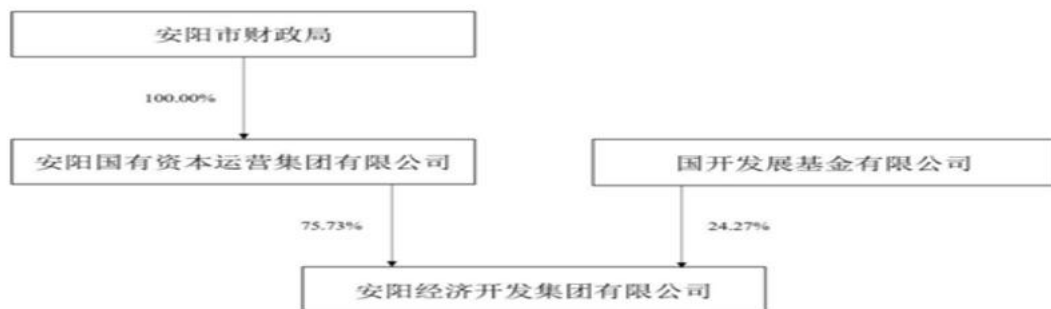
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：75.73%，无股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：75.73%，无股权受限情况

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的0%。

¹均包含股份，下同。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：张姝娜

发行人的董事长或执行董事：张姝娜

发行人的其他董事：苏文昌，许宁，张博，温惠玲

发行人的监事：崔婧媛，张冠宇，谢俊生

发行人的总经理：苏文昌

发行人的财务负责人：赵保萍

发行人的其他非董事高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

安阳经济开发集团有限公司定位为安阳市市级国有资本运营平台。自成立以来，发行人持续加强国有资产监管，不断提升监管效能，通过市场化运营，统筹协调政府相关资源，经过整合发展，目前发行人已形成“5+X”（5个核心业务板块+X配套业务板块）的业务架构。其中“5”分别为建筑工程板块、地产综合开发板块、绿色生态林业板块、综合金融服务板块和物业综合服务板块，“X”为配套业务板块（涵盖劳务派遣、保安、守押服务、咨询服务、铝制品销售等业务）。发行人致力于打造成为一家资产规模超千亿的旗舰型国有企业。

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）建筑工程板块

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、架线和管道工程建设，节能环保、电力工程施工，电气、管道和设备安装等方面。建筑业作为国民经济的支柱产业，产业关联度高，就业容量大，是很多产业赖以发展的基础性行业，与整个国家经济发展、人民生活的改善有着密切的关系，被称为“国之重器、四通八达”。

我国社会的不断发展使得建筑行业经济效益增长，满足了我国人民群众的基本生活需求，同时也带动了劳动生产率的提高，推动了我国社会主义现代化建设的进程。经济社会的不断发展和现代化技术的发展成熟，我国建筑行业逐渐由劳动密集型产业向资金密集型产业过渡，建筑企业的转型升级进一步加快。

（2）住房建设行业

房地产业是我国的支柱产业之一，为我国经济注入了活力，是经济发展不可或缺的重要部分。但是近年来繁荣的房地产市场使居民住房价格居高不下，与广大居民有限的消费能力构成了矛盾，在很大程度上限制了居民幸福感的提升。保障性住房，指为增加中低收入家庭住房供应，解决中低收入家庭住房困难，列入政府住房保障规划和年度计划，由政府组织实施建设或筹集的住房。完善的住房保障体系，在调和房市供求矛盾中至关重要。进入2021年后，相关文件及会议频繁提及保障性租赁住房，政策推动力度明显提升。2021年政府工作报告指出，要保障好群众住房需求。坚持房子是用来住的、不是用来炒的定位，稳地价、稳房价、稳预期。解决好大城市住房突出问题，通过增加土地供应、安排专项资金、集中建设等办法，切实增加保障性租赁住房和共有产权住房供给，规范发展长租房市场，降低租赁住房税费负担，尽最大努力帮助新市民、青年人等缓解住房困难。2021年中央经济会议提及保障性租赁住房，并具体提到需要坚持租购并举，加快发展长租房市场，推进

保障性住房建设。从中央经济工作会议的表述上看，保障性租赁住房发展从“完善政策”进入到“推动建设”，预示着“十四五”期间保障性租赁住房将进入落实建设阶段。2021年《国务院办公厅关于加快发展保障性租赁住房的意见》指出，需加快完善以公租房、保障性租赁住房和共有产权住房为主体的住房保障体系。2022年1月11日，住建部在《“十四五”公共服务规划》中再次强调加大金融、土地、公共服务等政策支持力度，扩大保障性租赁住房供给，并表示“十四五”期间，20个重点城市初步计划新增650万套保障性租赁住房。2022年1月20日，住建部工作会议强调推进住房供给侧结构性改革，大力增加保障性租赁住房供给，2022全年建设筹集保障性租赁住房240万套间。2023年8月25日，国务院常务会议审议通过《关于规划建设保障性住房的指导意见》（下称《指导意见》）。会议指出，要做好保障性住房的规划设计，用改革创新的办法推进建设，确保住房建设质量，同时注重加强配套设施建设和公共服务供给。2023年9月12日，住建部发布数据全国近两年建设筹集保障性租赁住房508万套（间），完成投资超过5,200亿元，可解决近1,500万新市民、青年人住房困难。按“十四五”时期（2021-2025年）全国计划筹建保障性租赁住房近900万套（间）估算，至2025年还需投资超4,000亿元。2023年12月22日，中央经济工作会议强调，加快推进保障性住房建设，拓展配售型保障性住房新路子，最终实现政府保障基本需求、市场满足多层次住房需求，建立租购并举的住房制度。

（3）林业行业

根据中国生态环境部发布的《2021中国生态环境状况公报》，目前森林蓄积量为175.6亿立方米，其中天然林蓄积141.08亿立方米、人工林蓄积34.52亿立方米。森林覆盖率23.04%，仍低于全球31.7%的平均水平。从整体上看，我国仍然是一个林业资源相对缺乏的国家，国内的森林资源禀赋难以承载我国经济社会快速发展对生态和木材产品的刚性需求。中国是全球第二大木材消耗国，我国用占全球5%的森林面积和3%的森林蓄积支撑着占全球20%人口日益增长的木材消费需求，我国每年的木材需求主要依赖于进口。随着2014年国有天然林全面禁伐，我国木材安全形势十分严峻，木材对外依存度将近60%，成为第一大木材进口国。2022年中央1号文件指出要实施生态保护修复重大工程，加强天然林保护修复，构建以国家公园为主体的自然保护地体系。2023年中央1号文件提出要巩固退耕还林还草成果，落实相关补助政策。严厉打击非法引入外来物种行为，实施重大危害入侵物种防控攻坚行动。

森林资源是林业产业的基础，近年来，我国的木材需求越来越成为全球木材价格涨跌的重要因素，而我国林业问题国际化、政治化趋势也日益明显。一方面，我国林业要从国家战略大局、国家形象和利益的高度出发，认真履行国际公约，树立负责任大国形象，增强我国林业的国际影响力和话语权。另一方面，要保证我国的生态文明建设，增加森林资源保有量，确保国家木材安全，满足经济社会发展木材需求。因此，“走出去”获取森林资源成为必然趋势，只有通过企业运作，将我国的国家木材战略储备基地由国内延伸到境外，建立全球森林资源供应系统，才有可能实现木材的可持续供应。

另外，根据我国森林资源现状和国家产业政策导向，林业产业发展在未来几年将呈现以下趋势：一是充分利用有限的土地资源，在条件适宜的地区，发展集约林业，大规模建设以速生丰产用材林为主的林业产业基地。二是产业结构调整加快，注重规模化，大型林产工业企业或企业集团逐步涌现。三是林产品加工业特别是精深加工快速发展，技术进步加快，产品品种、规格增多，整体质量水平进一步提高。四是充分利用我国地域辽阔、生物资源和劳动力资源丰富的优势，各种名特优新经济林、竹藤花卉、森林食品药材等特色林产品的生产培植以及野生动物驯养繁殖和生物质能源开发利用等新兴产业不断发展。五是加快实施林业“走出去”战略，鼓励和支持林业企业开展境外投资，熟悉并尊重所在国家的法律法规，积极应对林产品对外贸易摩擦。要继续引进先进管理经验和技术，进一步优化林业利用外资结构。

（4）金融行业

金融业是第三产业中的主导行业，是各种社会资源以货币形式进行优化配置的重要领域。随着经济的发展，服务业在国民经济中的比重越来越大，其中金融业已经成为现代市场经

济的血脉，在国民经济发展中的支柱地位和资源配置作用日益增强，甚至关系到整个国家的经济安全。

2012 年开始，我国金融业开始进入高质量发展阶段。第一，金融体系日益成熟。我国金融市场从无到有、再从有到丰富发展，形成了功能互补、层次合理、产品多样的金融市场体系，金融市场发展规模和基础设施达到全球领先水平。第二，监管体系逐步完善。风险得到明显遏制：我国现已形成由金稳委统筹抓总，人民银行、银保监会、证监会、外汇管理局和地方分工负责的金融监管框架，防范化解重大金融风险攻坚战取得阶段性成就，影子银行规模得到有效遏制。在宏观调控政策体系方面，我国货币政策中间目标体系及工具体系不断创新完善、货币政策调控效率极大提升，已形成了货币政策和宏观审慎政策双支柱的调控框架，有效维护了经济金融健康运行。第三，金融开放水平逐步提升。外资持股金融机构比例限制放开，放开 QDII、QFII 额度，推出 GDR 和 CDR，以及推动 A 股纳入 MSCI 等海外指数等，人民币国际化进程也在逐步加快。

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

无重大变化。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
商品房销售	140,343,954.24	126,264,087.98	10.03	17.57	142,178,383.51	125,335,363.19	11.85	14.85
工程建设	185,772,016.30	160,793,806.77	13.45	23.26	360,916,701.24	295,372,616.81	18.16	37.70
棚户区改造	152,917,365.15	127,695,055.86	16.49	19.14	160,832,288.59	123,482,697.05	23.22	16.80
保安、守押服务	63,322,497.46	50,204,348.31	20.72	7.93	67,623,497.96	52,058,194.49	23.02	7.06
建设工程设计服务	44,131,793.11	27,298,626.97	38.14	5.53	13,025,653.08	4,245,240.48	67.41	1.36
物业服务	47,473,667.61	42,283,547.64	10.93	5.94	41,471,832.28	35,409,057.01	14.62	4.33
劳务派遣	33,317,112.06	32,276,480.58	3.12	4.17	37,722,429.58	36,567,756.45	3.06	3.94
租赁收入	36,728,491.67	30,223,661.11	17.71	4.60	27,579,217.27	22,670,733.08	17.80	2.88

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
销售货物	60,392,766.26	62,029,375.01	-2.71	7.56	42,614,587.51	37,032,988.09	13.10	4.45
铝制品销售	14,684,209.95	10,748,370.88	26.80	1.84	0.00	0	-	0.00
服务收入	7,699,536.37	5,563,740.24	27.74	0.96	0	0	-	0.00
利息收入	7,437,585.44	4,497,337.52	39.53	0.93	27,121,229.51	56,135,797.39	-106.98	2.83
房屋检验检测	817,353.81	613,179.26	24.98	0.10	0	0	-	0.00
材料销售	1,466,572.56	1,459,972.11	0.45	0.18	7,473,737.42	5,504,781.95	26.34	0.78
咨询服务	896,248.16	1,033,306.82	-15.29	0.11	677,784.01	352,481.25	48.00	0.07
维修服务	405,649.88	321,610.58	20.72	0.05	1,537,319.96	1,552,106.58	-0.96	0.16
其他	955,940.03	486,394.51	49.12	0.12	26,460,091.33	16,670,807.88	37.00	2.76
合计	798,762,760.06	683,792,902.15	14.39	100.00	957,234,753.25	812,390,621.70	15.13	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

工程建设业务，营业收入同比下降 **48.53%**，营业成本同比下降 **45.56%**，主要是本期竣工结算的工程项目减少所致；建设工程设计服务业务，营业收入同比增长 **238.81%**，营业成本同比增长 **543.04%**，主要是公司承接的设计项目增加、业务规模扩大所致；租赁收入业务，营业收入同比增长 **33.17%**，营业成本同比增长 **33.32%**，主要是公司新增可出租面积，租金收入相应增加所致；销售货物业务，营业收入同比增长 **41.72%**，营业成本同比增长 **67.50%**，主要是本期货物销售量增加、采购成本上升所致；利息收入业务，营业收入同比下降 **72.58%**，营业成本同比下降 **91.99%**，主要是本期公司拟压缩本业务规模所致。

材料销售业务，营业收入同比下降 **80.38%**，营业成本同比下降 **73.48%**，主要是材料销售业务存在季节性波动所致；咨询服务业务，营业收入同比增长 **32.23%**，营业成本同比增长 **193.15%**，主要是公司咨询服务存在季节性波动所致；维修服务业务，营业收入同比下降 **73.61%**，营业成本同比下降 **79.28%**，主要是维修服务业务存在季节性波动所致；其他业务，营业收入同比下降 **96.39%**，营业成本同比下降 **97.08%**，主要是其他业务存在季节性波动所致。另外，部分业务由于存在季节性波动导致去年部分业务上半年无相关收入。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

安阳经济开发集团有限公司定位为安阳市市级国有资本运营平台。自成立以来，发行人持

续加强国有资产监管，不断提升监管效能，通过市场化运营，统筹协调政府相关资源，经过整合发展，目前发行人已形成“5+X”（5 个核心业务板块+X 配套业务板块）的业务架构。其中“5”分别为建筑工程板块、地产综合开发板块、绿色生态林业板块、综合金融服务板块和物业综合服务板块，“X”为配套业务板块（涵盖劳务派遣、保安、守押服务、咨询服务、铝制品销售等业务）。发行人致力于打造成为一家资产规模超千亿的旗舰型国有企业。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

发行人地产综合开发业务投资额较大，且项目前期建设资金主要由发行人自筹。若未来地产综合开发业务回款不及时，发行人会面临一定的投融资压力，将可能对发行人偿债能力带来不利影响。发行人坚持市场化运营，债务规模合理，有较强的偿债能力，未来随着投资的回报率上升，将持续扩大业务规模。

六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

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

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司关联交易的内部控制遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，不得损害公司和其他股东的利益。公司及控股子公司在发生交易活动时，相关责任人仔细查阅关联方名单，审慎判断是否构成关联交易。如果构成关联交易，应在各自权限内履行审批、报告义务。公司与关联方之间的交易应签订书面协议，明确交易双方的权利义务及法律责任。

关联交易业务的定价原则：（1）有政府定价的执行政府定价；（2）没有政府定价、但存在活跃市场的按市场价格定价；（3）没有政府定价、也不存在活跃市场的，参照实质上相同或相似交易的市场价格定价；（4）不具备上述任何条件之一的，按成本加合理利润确定交易价格。

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

☐是 ☒否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	安阳经济开发集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 安经 01
3、债券代码	259396.SH
4、发行日	2025 年 7 月 21 日
5、起息日	2025 年 7 月 22 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2030 年 7 月 22 日
7、到期日	2030 年 7 月 22 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.66
10、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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国投证券股份有限公司
13、受托管理人	国投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	259396.SH
债券简称	25 安经 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人财务承诺、救济措施、偿债计划、偿债资金来源、偿债应急保障方案、偿债保障措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常执行，无须披露
投资者保护条款是否触发或执行	□是 √否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发，正常执行
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定	□是 √否

或者募集说明书约定	
-----------	--

四、公司债券募集资金使用情况

√ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

□ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

□ 适用 √ 不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□ 适用 √ 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□ 适用 √ 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√ 适用 □ 不适用

债券代码：259396.SH

债券简称	25 安经 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	（1）增信机制本期债券由河南中豫信用增进有限公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保；（2）偿债计划本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2026 年至 2030 年每年的 7 月 22 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；顺延期间不另计利息。本次债券到期一次性偿还本金，本期债券的本金兑付日期为 2030 年 7 月 22 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；顺延期间不另计利息。本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在监管机构指定媒体上发布的公告中加以说明。（3）其他偿债保障措施为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。（一）指定专门部门负责偿付工作发行人指定公司财务部门负责牵头协调本次债券的偿付工作，并通过发行人其他相关部门在财务预算中落实本息兑付资金，保证本息如期偿付，保证债券持有人利益。发行人将成立偿付工作小组，负责本息偿付及与之相关的工作。（二）设立专项账户并严格执行资金管理计划发行人指定专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，账户实行专户管理，由监管银行进行监督。本次债券发行后，发行人将优化公司的资产负债管理、加强公司

	的流动性管理和募集资金使用等资金管理，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，保障投资者的利益。（三）充分发挥债券受托管理人的作用发行人按照《管理办法》的要求引入了债券受托管理人，聘请国投证券股份有限公司担任本次债券的债券受托管理人，并与之订立了《债券受托管理协议》。由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。发行人将严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司承诺履行情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时根据《债券受托管理协议》采取其他必要的措施。（四）制定《债券持有人会议规则》发行人按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为本次债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。（五）严格履行信息披露义务发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会、交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：元币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	货币资金	1,382,983,879.66	131.34	子公司公司债券发行
应收票据	应收票据	1,445,083.78	13.20	
应收账款	应收账款	1,774,912,839.93	5.30	
预付款项	预付款项	285,314,259.13	11.79	
其他应收款	其他应收款	1,666,841,587.24	6.57	
存货	存货	8,933,491,312.87	1.62	
合同资产	合同资产	635,859.84	-12.43	
其他流动资产	其他流动资产	325,558,129.17	5.80	
长期应收款	长期应收款	37,445,766.37	-	
长期股权投资	长期股权投资	153,889,685.47	-1.18	
其他权益工具投资	其他权益工具投资	910,356,383.70	-2.61	
其他非流动金融资产	其他非流动金融资产	1,776,750,333.67	6.39	
投资性房地产	投资性房地产	1,994,674,022.18	-1.50	
固定资产	固定资产	265,165,213.76	6.05	
在建工程	在建工程	325,107,612.04	20.83	
使用权资产	使用权资产	28,681,429.36	-8.87	
无形资产	无形资产	112,675,611.54	-0.36	
开发支出	开发支出	2,973,855.44	11.44	
长期待摊费用	长期待摊费用	36,479,047.67	2.66	
递延所得税资产	递延所得税资产	52,449,996.05	0.28	
其他非流动资产	其他非流动资产	2,141,835,673.21	7.35	

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	1,382,983,879.66	9,041,410.06	-	0.65
应收账款	1,774,912,839.93	994,281,041.	-	56.02

		09		
其他应收款	1,666,841,587.24	96,324,833.44	-	5.78
存货	8,933,491,312.87	598,273,724.17	-	6.70
投资性房地产	1,994,674,022.18	56,041,865.27	-	2.81
其他非流动金融资产	1,776,750,333.67	180,040,000.00	-	10.13
其他非流动资产	2,141,835,673.21	510,000,000.00	-	23.81
合计	19,671,489,648.76	2,444,002,874.03	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐适用 ☒不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：1.54亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

3. 非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1.54亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：1.80%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行 ☐不适用

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 1,943,071,097.40 元和 2,449,638,755.88 元，报告期内有息债务余额同比变动 26.07%。

单位：元币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	0.00	496,706,394.99	496,706,394.99	20.28
银行贷款	0.00	1,625,942,360.89	326,990,000.00	1,952,932,360.89	79.72
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	1,625,942,360.89	823,696,394.99	2,449,638,755.88	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额496,706,394.99元，企业债券余额0元，非金融企业债务融资工具余额0元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为5,561,201,670.82元和6,458,744,695.28元，报告期内有息债务余额同比变动16.14%。

单位：元币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	0.00	991,545,020.33	991,545,020.33	15.35
银行贷款	0.00	2,223,910,191.69	3,074,839,483.26	5,298,749,674.95	82.04
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	168,450,000.00	168,450,000.00	2.61
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	2,223,910,191.69	4,234,834,503.59	6,458,744,695.28	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额991,545,020.33元，企业债券余额0元，非金融企业债务融资工具余额0元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：元币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	1,619,738,869.27	23.76	
应付票据	23,000,000.00	-9.23	
应付账款	752,014,726.69	-4.74	

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
预收款项	14,917,729.02	163.74	往来款暂时性增加
合同负债	827,242,023.36	-0.26	
应付职工薪酬	52,971,960.98	-37.36	支付职工薪酬
应交税费	167,026,143.33	-10.27	
其他应付款	3,106,831,808.85	28.82	
一年内到期的非流动负债	604,171,322.42	5.70	
其他流动负债	70,289,136.49	7.58	
长期借款	3,074,839,483.26	2.46	
应付债券	991,545,020.33	99.78	子公司公司债券发行
租赁负债	22,895,182.74	-10.06	
长期应付款	2,317,209,399.51	2.91	
递延收益	24,254,755.39	-	

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：115,783.96元

报告期非经常性损益总额：-731,649.04元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

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

☐适用 ☒不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：34.10亿元

报告期末对外担保的余额：34.10亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过

报告期末发行人合并口径净资产的 10%：☒是 ☐否

单位：亿元币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
安 阳 投 资 集 团 有 限 公 司	无	9.81	城市基础设施建设	良好	信用担保	14.68	2039 年 7 月 1 日	发行人对同区域的国企担保有效降低了当地国企的融资成本，促进当地经济发展，对发行人无重大不利影响。
合计	—	—	—	—	—	14.68	—	—

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

²债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，也可以咨询发行人和主承销商。

（以下无正文）

(以下无正文，为安阳经济开发集团有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：安阳经济开发集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,382,983,879.66	597,809,297.76
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	1,445,083.78	1,276,609.61
应收账款	1,774,912,839.93	1,685,501,074.74
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	285,314,259.13	255,234,752.16
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	1,666,841,587.24	1,564,140,130.07
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	8,933,491,312.87	8,791,022,248.66
其中：数据资源	0.00	0.00
合同资产	635,859.84	726,140.99
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	325,558,129.17	307,707,242.75
流动资产合计	14,371,182,951.62	13,203,417,496.74
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	37,445,766.37	37,445,766.37
长期股权投资	153,889,685.47	155,723,953.28

其他权益工具投资	910,356,383.70	934,795,657.88
其他非流动金融资产	1,776,750,333.67	1,669,984,435.24
投资性房地产	1,994,674,022.18	2,025,120,934.10
固定资产	265,165,213.76	250,036,028.49
在建工程	325,107,612.04	269,052,355.99
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	28,681,429.36	31,472,617.34
无形资产	112,675,611.54	113,084,236.52
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	2,973,855.44	2,668,453.62
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	36,479,047.67	35,535,009.72
递延所得税资产	52,449,996.05	52,303,703.48
其他非流动资产	2,141,835,673.21	1,995,108,184.92
非流动资产合计	7,838,484,630.46	7,572,331,336.95
资产总计	22,209,667,582.08	20,775,748,833.69
流动负债：		
短期借款	1,619,738,869.27	1,308,802,968.19
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	23,000,000.00	25,340,000.00
应付账款	752,014,726.69	789,464,930.63
预收款项	14,917,729.02	5,656,260.66
合同负债	827,242,023.36	829,385,879.66
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	52,971,960.98	84,572,356.00
应交税费	167,026,143.33	186,148,527.90
其他应付款	3,106,831,808.85	2,411,824,617.93
其中：应付利息	15,665,450.12	12,641,085.40
应付股利	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00

一年内到期的非流动负债	604,171,322.42	571,574,882.89
其他流动负债	70,289,136.49	65,333,657.18
流动负债合计	7,238,203,720.41	6,278,104,081.04
非流动负债：		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	3,074,839,483.26	3,000,894,783.23
应付债券	991,545,020.33	496,329,036.51
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	22,895,182.74	25,456,908.82
长期应付款	2,317,209,399.51	2,251,726,046.66
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	24,254,755.39	24,254,755.39
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	6,430,743,841.23	5,798,661,530.61
负债合计	13,668,947,561.64	12,076,765,611.65
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	660,221,528.00	660,221,528.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	6,806,798,383.65	6,907,298,383.65
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	89,248,757.65	113,688,031.83
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	16,880,607.13	16,880,607.13
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	575,430,150.24	607,345,535.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,148,579,426.67	8,305,434,086.40
少数股东权益	392,140,593.77	393,549,135.64
所有者权益（或股东权益）合计	8,540,720,020.44	8,698,983,222.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,209,667,582.08	20,775,748,833.69

公司负责人：张姝娜主管会计工作负责人：张博会计机构负责人：赵保萍

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：安阳经济开发集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	81,789,629.38	71,693,524.38
交易性金融资产	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	307,786.70	337,599.92
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	6,004,020.91	7,652,246.79
其他应收款	1,829,100,595.89	1,613,077,801.25
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
存货	272,058,341.13	250,414,469.02
其中：数据资源	0.00	0.00
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	368,528.97	218,158.46
流动资产合计	2,189,628,902.98	1,943,393,799.82
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	37,445,766.37	37,445,766.37
长期股权投资	3,552,311,890.44	3,473,611,890.44
其他权益工具投资	276,618,621.32	276,618,621.32
其他非流动金融资产	544,902,837.92	546,936,745.92
投资性房地产	50,260,943.12	51,625,387.22
固定资产	74,272.26	78,840.09
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	103,558.54	188,327.77

递延所得税资产	40,068,579.51	40,068,579.51
其他非流动资产	1,871,736,525.78	1,831,288,891.00
非流动资产合计	6,373,522,995.26	6,257,863,049.64
资产总计	8,563,151,898.24	8,201,256,849.46
流动负债：		
短期借款	1,427,820,000.00	863,000,000.00
交易性金融负债	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	23,000,000.00	25,340,000.00
应付账款	5,740,899.86	6,577,500.24
预收款项	702,009.24	0.00
合同负债	51,467,455.97	17,622,476.79
应付职工薪酬	0.00	0.00
应交税费	224,940.06	3,181,699.33
其他应付款	1,644,684,793.82	1,636,106,686.89
其中：应付利息	5,939,452.05	5,939,452.05
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	198,122,360.89	206,580,000.00
其他流动负债	1,544,023.68	599,658.42
流动负债合计	3,353,306,483.52	2,759,008,021.67
非流动负债：		
长期借款	326,990,000.00	377,162,060.89
应付债券	496,706,394.99	496,329,036.51
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	370,450,000.00	370,450,000.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	1,194,146,394.99	1,243,941,097.40
负债合计	4,547,452,878.51	4,002,949,119.07
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	660,221,528.00	660,221,528.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00

资本公积	3,105,865,553.96	3,206,365,553.96
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	162,097,980.76	162,097,980.76
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	16,880,607.13	16,880,607.13
未分配利润	70,633,349.88	152,742,060.54
所有者权益（或股东权益）合计	4,015,699,019.73	4,198,307,730.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,563,151,898.24	8,201,256,849.46

公司负责人：张姝娜主管会计工作负责人：张博会计机构负责人：赵保萍

合并利润表
2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年度
一、营业总收入	798,762,760.06	1,922,895,804.11
其中：营业收入	798,762,760.06	1,922,895,804.11
利息收入	0.00	2,099,214.12
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	834,065,129.51	2,000,209,109.33
其中：营业成本	683,792,902.15	1,644,044,060.96
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	8,815,914.91	24,483,587.08
销售费用	4,846,818.23	19,100,632.92
管理费用	71,944,660.83	169,291,798.61
研发费用	824,335.56	3,226,060.87
财务费用	63,840,497.83	140,062,968.89
其中：利息费用	0.00	133,368,638.43
利息收入	0.00	2,099,214.12
加：其他收益	19,544.19	1,106,018.83
投资收益（损失以“－”号填列）	12,229,843.14	115,180,427.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,984,267.81	1,701,670.14
以摊余成本计量的金融资	0.00	0.00

产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	23,900,415.12	-6,780,295.42
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-122,707.52	12,555,132.78
资产减值损失（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	0.00	-12,442.38
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	724,725.48	44,735,536.49
加：营业外收入	579,523.09	16,884,040.15
减：营业外支出	1,188,464.61	5,892,962.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	115,783.96	55,726,614.58
减：所得税费用	8,439,711.38	29,553,628.95
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-8,323,927.42	26,172,985.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-8,323,927.42	26,172,985.63
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	-6,915,385.55	29,625,391.26
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-1,408,541.87	-3,452,405.63
六、其他综合收益的税后净额	-24,439,274.18	-48,409,948.93
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-24,439,274.18	-48,409,948.93
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-24,439,274.18	-48,409,948.93
（1）重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-24,439,274.18	-48,409,948.93
（4）企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00

2. 将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
（2）其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	0.00
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
（6）其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0.00	0.00
（8）外币财务报表折算差额	0.00	0.00
（9）其他	0.00	0.00
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	-32,763,201.60	-22,236,963.30
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-31,354,659.73	-18,784,557.67
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-1,408,541.87	-3,452,405.63
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.00	0.00
（二）稀释每股收益(元/股)	0.00	0.00

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元,上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：张姝娜主管会计工作负责人：张博会计机构负责人：赵保萍

母公司利润表

2026年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2026年半年度	2025年度
一、营业收入	31,139,960.39	217,150,954.76
减：营业成本	79,248,816.78	171,399,507.98
税金及附加	884,822.06	4,609,445.93
销售费用	953,718.54	5,977,379.73
管理费用	10,221,099.76	20,063,405.68
研发费用	0.00	0.00
财务费用	483,859.11	96,675,293.04
其中：利息费用	0.00	92,480,995.96
利息收入	0.00	302,760.76

加：其他收益	0.00	46,559.58
投资收益（损失以“－”号填列）	3,456,290.11	87,998,057.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	-91,141.28
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）	0.00	10,504,602.68
资产减值损失（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	0.00	-12,442.38
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-57,196,065.75	16,962,700.04
加：营业外收入	92,019.29	15,028.72
减：营业外支出	4,664.20	30,495.91
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-57,108,710.66	16,947,232.85
减：所得税费用	0.00	5,927,941.13
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-57,108,710.66	11,019,291.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-57,108,710.66	11,019,291.72
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	0.00

4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
6.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0.00	0.00
8.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
9.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	-57,108,710.66	11,019,291.72
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.00	0.00
（二）稀释每股收益(元/股)	0.00	0.00

公司负责人：张姝娜主管会计工作负责人：张博会计机构负责人：赵保萍

合并现金流量表

2026年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2026年半年度	2025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	769,998,357.94	1,486,280,305.39
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	0.00	3,598,941.43
收到其他与经营活动有关的现金	1,479,883,696.24	2,616,691,071.95
经营活动现金流入小计	2,249,882,054.18	4,106,570,318.77
购买商品、接受劳务支付的现金	958,200,138.64	1,058,855,933.29
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
拆出资金净增加额	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00

支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工及为职工支付的现金	198,783,530.23	402,186,226.57
支付的各项税费	47,280,219.20	125,623,961.93
支付其他与经营活动有关的现金	1,235,325,592.20	2,518,775,491.67
经营活动现金流出小计	2,439,589,480.27	4,105,441,613.46
经营活动产生的现金流量净额	-189,707,426.09	1,128,705.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	31,398,645.42	267,763,089.26
取得投资收益收到的现金	13,934,947.68	15,665,428.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	581,831.73	2,220,828.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	45,915,424.83	285,649,346.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,997,060.99	75,187,113.43
投资支付的现金	81,414,170.33	154,281,535.40
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	1,480,584.11
投资活动现金流出小计	108,411,231.32	230,949,232.94
投资活动产生的现金流量净额	-62,495,806.49	54,700,113.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	29,758,400.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	29,758,400.00
取得借款收到的现金	1,746,104,743.93	2,549,337,655.14
收到其他与筹资活动有关的现金	560,263,352.85	32,766,718.05
筹资活动现金流入小计	2,306,368,096.78	2,611,862,773.19
偿还债务支付的现金	1,072,672,919.66	2,150,041,829.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,944,797.97	235,677,828.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	101,522,237.72	356,052,108.85
筹资活动现金流出小计	1,258,139,955.35	2,741,771,766.97
筹资活动产生的现金流量净额	1,048,228,141.43	-129,908,993.78
四、汇率变动对现金及现金等价物	0.00	0.00

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	796,024,908.85	-74,080,175.21
加：期初现金及现金等价物余额	577,917,560.75	651,997,735.96
六、期末现金及现金等价物余额	1,373,942,469.60	577,917,560.75

公司负责人：张姝娜主管会计工作负责人：张博会计机构负责人：赵保萍

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2026年半年度	2025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	70,047,767.04	150,689,442.08
收到的税费返还	0.00	659,211.44
收到其他与经营活动有关的现金	1,305,780,688.26	1,918,667,704.82
经营活动现金流入小计	1,375,828,455.30	2,070,016,358.34
购买商品、接受劳务支付的现金	74,138,899.86	143,653,585.34
支付给职工及为职工支付的现金	7,808,485.64	14,814,555.07
支付的各项税费	4,768,732.18	19,970,018.03
支付其他与经营活动有关的现金	1,551,735,003.10	1,678,098,709.42
经营活动现金流出小计	1,638,451,120.78	1,856,536,867.86
经营活动产生的现金流量净额	-262,622,665.48	213,479,490.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,033,908.00	182,687,809.13
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	2,033,908.00	182,687,809.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,100.00	32,519.72
投资支付的现金	78,700,000.00	187,528,464.60
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	78,708,100.00	187,560,984.32
投资活动产生的现金流量净额	-76,674,192.00	-4,873,175.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	1,203,650,000.00	1,807,139,567.32
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00

筹资活动现金流入小计	1,203,650,000.00	1,807,139,567.32
偿还债务支付的现金	697,459,700.00	1,671,706,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,297,337.52	121,187,253.28
支付其他与筹资活动有关的现金	100,500,000.00	337,303,824.00
筹资活动现金流出小计	854,257,037.52	2,130,197,477.28
筹资活动产生的现金流量净额	349,392,962.48	-323,057,909.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	10,096,105.00	-114,451,594.67
加：期初现金及现金等价物余额	70,665,253.21	185,116,847.88
六、期末现金及现金等价物余额	80,761,358.21	70,665,253.21

公司负责人：张姝娜主管会计工作负责人：张博会计机构负责人：赵保萍

