
兰州黄河生态产业集团有限公司

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

本公司不设置监事会或监事，由股东行使监督权。

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

截至 2026 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与 26 黄河 01 募集说明书风险因素章节内容无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	8
五、 公司业务和经营情况	9
六、 公司治理情况	13
第二节 债券事项	14
一、 公司债券情况	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	15
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	16
四、 公司债券募集资金使用情况	16
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	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	18
第三节 报告期内重要事项	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 合并报表范围调整	18
四、 资产情况	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借	20
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
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	23
九、 对外担保情况	23
十、 重大诉讼情况	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	25
十二、 向普通投资者披露的信息	25
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第六节 备查文件目录	26
财务报表	28
附件一： 发行人财务报表	28

释义

常用词语释义		
发行人、公司、黄河产业集团	指	兰州黄河生态产业集团有限公司
文旅公司	指	兰州文化旅游产业发展集团有限公司
城乡公交公司	指	兰州城乡公交运营管理有限公司
中邮证券	指	中邮证券有限责任公司
华龙证券	指	华龙证券股份有限公司
公司章程	指	兰州黄河生态产业集团有限公司章程
股东、黄河控股集团	指	兰州黄河生态控股集团有限公司
兰州市国资委	指	兰州市人民政府国有资产监督管理委员会
《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》
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（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和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，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	兰州黄河生态产业集团有限公司
中文简称	兰州黄河生态
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	边怀银
注册资本（万元）	10,000
实缴资本（万元）	10,000
注册地址	甘肃省兰州市 城关区五泉下广场 2 号一字楼 5 楼
办公地址	甘肃省兰州市 城关区五泉下广场 2 号一字楼 5 楼
办公地址的邮政编码	730000
公司网址（如有）	-
电子信箱	2028179127@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	边怀银
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	执行董事、总经理
联系地址	甘肃省兰州市城关区五泉下广场 2 号一字楼 5 楼
电话	0931-8824256
传真	0931-8824256
电子信箱	2028179127@qq.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：兰州黄河生态控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：兰州市人民政府国有资产监督管理委员会

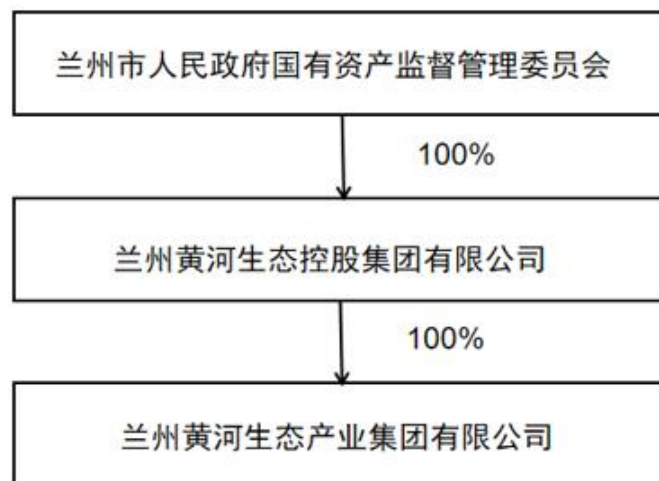
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：兰州黄河生态控股集团有限公司持有发行人 100.00%股份，为发行人的控股股东。发行人的控股股东持有的发行人股份不存在质押或其他争议事项

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：兰州市人民政府国有资产监督管理委员会持有发行人 100.00%股份，为发行人的实际控制人。发行人的实际控制人持有的发行人股份不存在质押或其他争议事项

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

¹均包含股份，下同。

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

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	李宏权	董事长	离任	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日
董事	李和达	董事	离任	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日
董事	谈学恩	董事	离任	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日
董事	李晓峰	董事	离任	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日
董事	方亮明	董事	离任	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日
董事	郑晓雪	董事	离任	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日
高级管理人员	郑晓雪	经理	离任	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日
董事	张常红	董事	离任	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日
高级管理人员	杨艳琴	财务负责人	离任	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日
高级管理人员	王璟	财务负责人	新任	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日
董事	边怀银	董事长	新任	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日
高级管理人员	边怀银	经理	新任	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 4 日

（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：9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100%。

（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：边怀银

发行人的董事长或执行董事：边怀银

发行人的其他董事：无

发行人的监事：无

发行人的总经理：边怀银

发行人的财务负责人：王璟

发行人的其他非董事高级管理人员：王璟

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

公司营业执照载明的经营范围：一般项目：道路货物运输（不含危险货物）；生鲜乳道路运输；城市配送运输服务（不含危险货物）；道路货物运输（网络货运）（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）一般项目：城市绿化管理；以自有资金从事投资活动；企业管理；商业综合体管理服务；园区管理服务；供应链管理服务；物业服务评估；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程管理服务；停车场服务；非居住房地产租赁；住房租赁；物业管理；谷物销售；食品销售（仅销售预包装食品）；食用农产品批发；日用百货销售；家用电器销售；新鲜水果批发；初级农产品收购；新鲜蔬菜批发；日用品批发；鲜蛋批发；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；粮油仓储服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；陆路国际货物运输代理；装卸搬运；新鲜蔬菜零售；新鲜水果零售；企业管理咨询；电子产品销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

（1）交通运营板块

发行人交通运营板块主要由下属城乡公交公司、交发出租公司及新能源出租公司等主体负责，业务涵盖公交运营、出租车运营、客运运输等客运服务，以及货运和交通职业培训等业务。

1) 公交运营

公交运营业务主要由城乡公交公司负责经营，服务对象主要为兰州市及周边县区居民及旅客。发行人通过提供城际公交、城乡公交、县乡公交、县城公交以及区域公交等公交运营服务，收取公交客票费而实现收入。发行人在兰州市三县一区区域内公交运营基础较好，区域覆盖度较高，客运需求具有一定刚性。随着业务逐步进入稳定运营阶段及发行人持续对部分乡镇线路进行整合优化，区域公交网络覆盖范围有望进一步提升。

报告期内公交运营毛利润持续为负，亏损有所扩大，主要系公交票价受政府管制，调整空间有限，而成本存在一定的刚性。报告期内，受客流不及预期及居民出行方式变化等因素影响，公交客运量有所波动，运营收入未实现有效增长，难以覆盖成本上升带来的压力。同时，为保障公共服务功能，部分线路存在低客流但需维持运营的情况，影响整体运营效率及盈利能力。

公交业务具有一定公共服务属性，行业普遍存在盈利能力较弱甚至亏损的情况，发行人公交业务毛利率为负符合行业特征。

2) 出租车客运

出租车客运业务由下属子公司交发出租公司及新能源出租公司负责经营。发行人出租车运营业务主要分为出租车租赁和公车公营两种模式，其中出租车租赁系出租车司机按 3650 元/月向公司缴纳租赁费用。公车公营是指经营企业拥有完整的车辆产权与经营权，由企业全

额出资购买车辆并从事经营活动，经营企业向出租车司机发放基本工资和绩效奖金，剩余收入归经营企业所有。

公司出租车系根据兰州市政府特许出租汽车经营指标投放，截至 2025 年底，公司共拥有出租车 1640 辆，全部为新能源出租车，车辆保有量约占兰州市出租车行业的 18.56%，具有一定的区域专营性。（2）文旅运营板块

作为黄河旅游资源的开发与运营主体，文旅公司主要负责黄河兰州段的旅游资源开发与运营，业务区域具有较强的专营性。文旅运营收入主要来自景区门票、特许经营权下的场地和房屋租赁、水上巴士与游船服务、酒店运营等。具体而言，黄旅公司主要负责兰州黄河风情线大景区相关旅游资源的运营管理，树屏丹霞公司负责水墨丹霞景区的运营，金城关开发公司负责金城关景区运营，水运集团负责水上巴士及游船业务，兰州友谊酒店管理有限公司负责酒店运营。

1) 兰州黄河风情线

2020 年 3 月，兰州黄河风情线大景区管理委员会通过公开招标方式出让兰州主城区 21 公里黄河风情线大景区经营性项目特许经营权，兰州黄河生态旅游开发集团有限公司中标取得该特许经营权，特许经营期限为 27 年。发行人通过下属子公司参与相关旅游资源的开发与运营。

2) 兰州水墨丹霞旅游景区

兰州水墨丹霞旅游景区为发行人下属子公司投资建设并运营的旅游景区，位于兰州市永登县，属于 4A 级旅游景区，地处丹霞地貌分布区域。景区主要通过门票、旅游娱乐项目、旅游商品销售、餐饮和住宿等多元化服务来实现收入。根据《永登县发展和改革局关于兰州树屏丹霞景区试运营期间门票价格的公示》，树屏丹霞景区门票价格为 80 元/人次，观光车票价为 20 元/人次。

3) 水上巴士及游船

发行人水上巴士及游船业务由水运集团负责运营，水运集团管理运营码头 11 处、船舶 35 艘、趸船 22 艘，其中运营船舶 25 艘，主要通过收取水上巴士及游船票款实现收入。

4) 酒店运营

发行人酒店运营板块主要由兰州友谊酒店管理有限公司负责，运营模式以自持资产运营为主，整体属于发行人文旅配套服务体系的重要组成部分。发行人通过提供住宿、餐饮及相关配套服务获取经营收入，同时部分酒店资产存在部分对外出租的情形。

（3）社区服务板块

发行人社区服务板块主要依托兰州小兰优先供应链管理有限公司、兰州兰房物业管理有限公司等子公司开展运营，业务涵盖生鲜农产品、社区生活消费品供应链服务及物业管理服务等。

1) 生鲜农产品及社区生活消费品销售

兰州小兰优先供应链管理有限公司专注于打造“小兰优鲜”城市生鲜供应链服务品牌，构建从源头直采、智能仓储、精准配送到终端销售的全流程现代化供应链体系，实现生鲜产品的全链条闭环运营。

2) 物业服务

发行人物业管理主要由子公司兰州兰房物业管理有限公司负责。公司及下属子公司共管理物业项目 28 个、面积合计 172.75 万平方米。

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）文化生态旅游行业

文化生态旅游是以文化资源和自然生态环境为依托，通过旅游活动实现文化体验与生态保护协调发展的综合性产业。近年来，在居民消费升级及国家政策支持推动下，我国文化旅游产业持续发展。根据文化和旅游部统计数据，2024 年我国国内旅游人次达 56.15 亿，实现国内旅游收入 5.75 万亿元，旅游市场保持恢复增长态势。在政策层面，国家持续推动文化和旅游产业融合发展。《全国生态旅游发展规划（2016-2025 年）》提出推动生态旅游高质量发展，国务院《关于进一步培育新增长点繁荣文化和旅游消费的若干措施》提出推进“文旅+”产业融合，促进研学旅游、夜间文旅等新业态发展。

兰州市依托黄河文化和丝绸之路文化资源，积极推动文化旅游产业发展，打造“黄河之滨也很美”城市品牌，通过景区提升、文化遗产保护及文创产业发展等方式推动文旅产业升级。随着区域旅游资源整合及基础设施完善，兰州市文化旅游产业未来有望保持良好发展态势。

（2）交通运营行业

兰州市作为甘肃省省会城市和区域性中心城市，城市人口规模稳定，建成区范围不断拓展，居民通勤、商务往来及城市综合服务出行需求保持较为稳定的规模。城市公共交通体系在城市运行中处于基础性地位，公交车、出租车、客运巴士等构成了城市地面出行的重要组成部分。近年来，兰州市持续优化公交线网结构，推进车辆更新和新能源化升级，加强智能调度、电子支付及信息化管理系统建设，公共交通服务能力和运营效率不断提升。随着城市更新、新区开发和交通一体化水平提高，公共交通覆盖范围进一步扩大，出行便利性持续增强。出租车行业在规范化运营和平台化管理模式下运行总体平稳，与城市出行结构形成互补关系。总体来看，兰州市公共交通行业需求相对稳定，市场格局较为集中，行业运行环境持续优化，为区域出行服务体系提供了较为坚实的支撑基础。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，不会对公司生产经营和偿债能力产生实质性影响。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
公交运营	0.60	0.26	56.38	15.44	0.52	0.15	71.86	15.00
出租车运营	0.96	0.31	68.29	24.77	1.07	0.40	62.54	30.96
客运运输	0.0847	0.0502	40.67	2.18	0.0645	0.0454	29.70	1.87
货运业务	0.0213	0.0213	-0.01	0.55	0.0160	0.0344	-114.69	0.47

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 (%)
景区门票	0.18	0.03	84.99	4.55	0.16	0.03	79.80	4.78
酒店运营	0.23	0.23	2.16	5.98	0.22	0.25	-10.72	6.48
水上巴士及游船	0.1283	0.1210	5.70	3.30	0.1157	0.1106	4.39	3.36
特许经营权场地和房屋出租	0.0760	0.0881	-15.97	1.96	0.0706	0.0989	-40.17	2.05
丹霞景区租赁	0.0371	0.0188	49.46	0.95	0.0509	0.0263	48.40	1.48
生鲜农产品及社区生活消费品销售	0.36	0.30	16.40	9.37	0.55	0.53	2.86	15.91
物业费	0.29	0.15	48.82	7.56	0.28	0.20	27.53	8.18
其他	0.1373	0.2309	-68.17	3.53	0.0848	0.1994	-135.22	2.46
其他业务	0.77	1.61	-108.62	19.87	0.24	1.22	-408.05	7.00
合计	3.8867	3.4172	12.08	100.00	3.4428	3.2998	4.15	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。

公交运营业务：本期营业成本较上年同期增长 80.10%，主要系人工成本、车辆维保及能源成本上升。

客运运输业务：本期营业收入较上年同期增长 31.26%，毛利率同比增长 36.92%，主要系高毛利业务占比提高，收入及毛利率同步增长。

货运业务：本期营业收入较上年同期增长 32.56%，营业成本同比下降 38.25%，主要系货运运量增加带动收入增长；同时运输成本得到管控，实现收入增长同时成本下降。

水上巴士及游船：本期毛利率同比增长 30.03%，主要系船舶运营效率提升，高毛利航线占比提升。

特许经营权下场地和房屋出租：本期毛利率同比上升 24.20%，主要系收入增加。

生鲜农产品及社区生活消费品销售：本期营业收入较上年同期下降 33.52%，营业成本同比下降 42.79%，主要系收缩部分低效购销业务，收入与营业成本同步减少。

物业费：本期毛利率同比增长 77.36%，本期毛利率同比增长主要来源于收入端结构调整。本年度因业务板块合并，同时在管项目小幅增加，实现营业收入较上年同期有所增长；成本方面合理管控各项运营支出，成本的增长幅度低于收入增长幅度，综合导致本年毛利率较上年同期出现较大幅度提升。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

发行人发展坚持统筹兼顾原则，在做大做强主营业务的同时，要做到总揽全局、协调各方、系统谋划、全面兼顾，充分调动积极因素，妥善处理潜在矛盾，通过内部资源整合、优势互补实现主动发展。

坚持资本收益原则，从投资的视角对各产业的资本收益情况进行衡量，择优取精，优胜劣汰，发展新型产业、淘汰落后产业。

坚持融合发展原则，通盘考虑，深度融合交通、文旅、社区服务等资源，实现一张蓝图、一套体系、一个平台“三个一”协同发展的高效能发展格局。

坚持绿色生态原则，深入落实黄河流域生态保护和高质量发展的重大国家战略，大力发展新型产业、循环经济、低碳项目，全面推进文旅等绿色产业，引领公司高质量发展。

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

发行人公交、文旅板块具有较强公益属性，报告期内公司利润对政府运营补贴存在一定依赖。若后续地方财政相关政策调整，政府补助的发放规模、标准及到位进度存在不确定性，将直接压缩公司利润总额，对整体盈利水平产生不利影响。

公司已积极优化业务结构，扩大文旅、定制客运、商业租赁、生鲜供应链等市场化业务规模，降低对政府补助的依赖；持续做好补贴资料归集与申报，加强与主管部门沟通，保障合规补贴及时落实；强化内部费用管控，压降非必要开支，提升自身经营造血能力；后续将进一步挖掘文旅及交通板块市场化收益场景，拓展高毛利业务，增强经营性盈利水平。

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》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立了健全的法人治理结构，发行人不存在与股东在业务、资产、人员、机构、财务等方面不独立的情况，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。具体情况如下：

（一）资产独立

发行人资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权，不存在与股东共享生产经营资产的情况。发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

（二）人员独立

发行人董事、高级管理人员的选举或任免均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定进行，履行了合法的程序。发行人董事和高级管理人员无公务员兼职、领薪情况，发行人董事和高级管理人员的任职和设置符合《公司法》、《公务员法》、《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》等法律法规、规范性文件的相关规定。

（三）机构独立

发行人法人治理结构完善，董事、高级管理人员依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。发行人根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在股东直接干预公司经营活动的情况。

（四）财务独立

发行人实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。发行人设立了独立的财务管理中心，配备了独立的财务人员，履行发行人自有资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能，不存在控股股东、实际控制人及地方政府干预财务管理的情况，亦不存在资金被控股股东、实际控制人及关联方违规占用的情况。

（五）业务经营独立

发行人的各项经营业务均独立于控股股东，不存在同业竞争现象。发行人拥有独立、完整

的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主的进行经营活动，顺利组织开展各项业务。发行人拥有足够的资金、员工及市场认可度，不依赖于股东、实际控制人及当地政府。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其他业务往来企业同等对待。发行人与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平、公正的市场原则进行。根据《兰州黄河生态产业集团有限公司关联交易管理制度》，发行人同关联企业之间代购代销及提供其他劳务服务的价格，交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；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；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；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；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。

（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	兰州黄河生态产业集团有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(黄河流域高质量发展)(第一期)品种一
2、债券简称	26 黄河 01
3、债券代码	283000.SH
4、发行日	2026 年 6 月 15 日
5、起息日	2026 年 6 月 17 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2029 年 6 月 17 日
7、到期日	2031 年 6 月 17 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	2.46
10、还本付息方式	按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一年利息随本金的兑付一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上交所

12、主承销商	中邮证券有限责任公司、华龙证券股份有限公司
13、受托管理人	中邮证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	283000.SH
债券简称	26 黄河 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	☐ 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）	（一）票面利率调整选择权：1、发行人有权在本期债券品种一存续期的第 3 年末调整本期债券品种一后续计息期间的票面利率。2、发行人决定行使票面利率调整选择权的，自票面利率调整生效日起，本期债券品种一的票面利率按照以下方式确定：调整后的票面利率以发行人发布的票面利率调整实施公告为准，且票面利率的调整方向和幅度不限。3、发行人将于本期债券品种一的第 3 个计息年度的付息日前的第 20 个交易日披露关于是否调整本期债券品种一票面利率以及调整幅度（如有）的公告和本期债券品种一回售实施办法公告，以确保投资者在行使回售选择权前充分知悉票面利率是否调整及相关事项。4、发行人决定不行使票面利率调整选择权的，则本期债券品种一的票面利率保持不变。 （二）投资者回售选择权：1、债券持有人有权在本期债券品种一存续期的第 3 年末将其持有的全部或部分本期债券品种一回售给发行人。投资者回售登记期：投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人披露本期债券回售实施办法之日起 5 个交易日内进行登记；若投资者未进行登记，则视为接受上述调整并继续持有债券。2、为确保投资者回售选择权的顺利实现，发行人承诺履行如下义务：（1）发行人承诺将以适当方式提前了解本期债券品种一持有人的回售意愿及回售规模，提前测算并积极筹备回售资金。（2）发行人承诺将按照规定及约定及时披露回售实施及其提示性公告、回售结果公告、转售结果公告等，确保投资者充分知悉相关安排。（3）发行人承诺回售登记期原则上不少于 3 个交易日。（4）回售实施过程中如发生可能需要变更回售流程的重大事项，发行人承诺及时与投资者、交易场所、登记结算机构等积极沟通协调并及时披露变更公告，确保相关变更不会影响投资者的实质权利，且变更后的流程不违反相关规定。（5）发行人承诺

	按照交易场所、登记结算机构的规定及相关约定及时启动债券回售流程，在各流程节点及时提交相关申请，及时划付款项。（6）如本期债券品种一持有人全部选择回售的，发行人承诺在回售资金划付完毕且转售期届满（如有）后，及时办理未转售债券的注销等手续。3、为确保回售选择权的顺利实施，本期债券品种一持有人承诺履行如下义务：（1）本期债券品种一持有人承诺于发行人披露的回售登记期内按时进行回售申报或撤销，且申报或撤销行为还应当同时符合本期债券品种一交易场所、登记结算机构的相关规定。若债券持有人未按要求及时申报的，视为同意放弃行使本次回售选择权并继续持有本期债券品种一。发行人与债券持有人另有约定的，从其约定。（2）发行人按约定完成回售后，本期债券品种一持有人承诺将积极配合发行人完成债券注销、摘牌等相关工作。4、为确保回售顺利实施和保障投资者合法权益，发行人可以在本次回售实施过程中决定延长已披露的回售登记期，或者新增回售登记期。发行人承诺将于原有回售登记期终止日前 3 个交易日，或者新增回售登记期起始日前 3 个交易日及时披露延长或者新增回售登记期的公告，并于变更后的回售登记期结束日前至少另行发布一次回售实施提示性公告。新增的回售登记期间至少为 1 个交易日。如本期债券品种一持有人认为需要在本次回售实施过程中延长或新增回售登记期的，可以与发行人沟通协商。发行人同意的，根据前款约定及时披露相关公告。
债券选择权条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

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

债券代码	283000.SH
债券简称	26 黄河 01
债券约定的投资者保护条款名称	行为限制承诺、资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
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）	未触发和执行投资者保护条款
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或者募集说明书约定	☐ 是 ☒ 否

四、公司债券募集资金使用情况

☐本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

√ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
283000.SH	26 黄河 01	否	不适用	5	5	0.87

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
283000.SH	26 黄河 01	4.11	3.49	-	0.62	-	-	-

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
283000.SH	26 黄河 01	-	根据募集说明书约定偿还有息债务

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
283000.SH	26 黄河 01	根据募集说明书约定补充流动资金

4. 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

5. 募集资金用于其他用途

☐ 适用 ☒ 不适用

6. 募集资金用于临时补流

☐ 适用 ☒ 不适用

（四） 报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
283000.SH	26 黄河 01	偿 还 有 息 债 务 及 补 充 流 动 资 金	偿还有息债务及补充流动资金	是	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

☒ 不涉及违规或者整改情形 ☐ 涉及违规或者整改情形

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

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐ 标准无保留意见 ☐ 其他审计意见 ☒ 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐ 适用 ☒ 不适用

三、合并报表范围调整

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

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	银行存款	4.99	264.82	本期新增融资到位，银行存款增加
应收账款	业务形成的应收款	1.59	29.66	-
预付款项	预付货款	0.13	70.68	预付款项规模增加
其他应收款	往来款、押金、保证金	6.80	93.55	往来款增加
存货	开发成本	27.72	0.11	-
其他流动资产	待认证、抵扣进项税	0.22	-41.26	待抵扣进项税余额减少
其他权益工具投资	股权投资	11.94	0.00	-
投资性房地产	房屋建筑物	13.48	0.30	-
固定资产	房屋建筑物	24.91	-2.02	-
在建工程	在建工程项目	4.78	11.71	-
使用权资产	房屋及建筑物	0.86	-4.15	-
无形资产	土地使用权	8.00	0.74	-
长期待摊费用	维修改造费用	0.56	-4.62	-
递延所得税资产	暂时性差异形成递延税项	0.04	0.00	-
其他非流动资产	市政项目建设款	5.05	0.00	-

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	4.99	0.01	-	0.22
存货	27.72	27.15		97.97

在建工程	4.78	2.03		42.40
固定资产	24.91	5.39		21.64
投资性房地产	13.48	7.12	0.22	52.80
合计	75.88	41.70	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用□不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
存货	27.72	-	27.15	融资借款	无
投资性房地产	13.48	-	7.12	融资借款	无

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：0亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：2.08亿元，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：2.08亿元，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：3.23%，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 0.18亿元和7.25亿元，报告期内有息债务余额同比变动3,927.78%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		-	4.98	4.98	68.69
银行贷款		2.09	0.18	2.27	31.31
非银行金融机构贷款		-	-	-	-
其他有息债务					
合计		2.09	5.16	7.25	—

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4.98亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为25.29亿元和27.63亿元，报告期内有息债务余额同比变动9.25%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		-	4.98	4.98	18.02
银行贷款		4.79	17.81	22.60	81.80
非银行金融机构贷款					
其他有息债务			0.05	0.05	0.18
合计		4.79	22.84	27.63	—

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4.98亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

（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：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	4.64	141.35	主要系借款增加
应付账款	2.41	-19.36	-
预收款项	1.91	0.69	-
合同负债	0.12	-9.88	-
应付职工薪酬	0.13	-40.67	职工薪酬在本期完成发放支付

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
其他应付款	6.62	22.06	-
一年内到期的非流动负债	0.22	-95.30	原归类为一年内到期的长期债务本期到期后完成兑付偿还
其他流动负债	0.01	-70.12	分期付息到期还本的长期借款利息减少
长期借款	17.81	19.81	-
应付债券	4.98	-	本期发行公司债券
租赁负债	0.06	-19.75	-
长期应付款	3.26	1.57	-
递延收益	1.01	0.26	-
递延所得税负债	3.43	-2.01	-

（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：-390.82万元

报告期非经常性损益总额：517.88万元

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

单位：万元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	235.55	对外投资取得收益	235.55	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	274.59	政府补助	274.59	-
营业外支出	143.61	滞纳金及各类罚款	143.61	-
其他收益	148.44	政府补助	148.44	-
信用减值损失	2.91	减值转回收益	2.91	-

（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

单位：亿元 币种：人民币

公司名	是否发行	持股比例	主营业务	总资产	净资产	主营业务	主营业
-----	------	------	------	-----	-----	------	-----

称	人子公司		经营情况			收入	务利润
文旅公 司	是	100%	主营景区 门票、酒 店运营， 报告期内 经营状况 良好	50.50	22.16	0.79	0.03
城乡公 交公司	是	93.22%	主营公交 运营、出 租车运营 ，报告期 内经营状 况良好	14.40	7.21	1.69	0.10

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：41.96亿元

报告期末对外担保的余额：42.5亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.54亿元

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：0.62亿元

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
兰州黄 河生态 开发集 团有限 公司	无	60	道路运 输业	良好	质押、 保证	0.68	2027 年 3 月 31 日	无
兰州黄 河生态 开发集 团有限 公司	无	60	道路运 输业	良好	保证	0.62	2028 年 6 月 28 日	无
兰州黄 河生态 开发集 团有限 公司	无	60	道路运 输业	良好	质押、 保证、 抵押	1.32	2027 年 10 月 27 日	无

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
兰州黄河生态开发有限公司	无	60	道路运输业	良好	质押、保证、抵押	1.32	2027 年 11 月 30 日	无
兰州黄河生态开发有限公司	无	60	道路运输业	良好	保证、抵押	1.32	2027 年 12 月 8 日	无
兰州黄河生态开发有限公司	无	60	道路运输业	良好	保证	0.22	2027 年 3 月 18 日	无
兰州黄河生态开发有限公司	无	60	道路运输业	良好	保证	0.32	2026 年 8 月 31 日	无
兰州黄河生态开发有限公司	无	60	道路运输业	良好	保证	1.49	2026 年 12 月 10 日	无
兰州建设投资（控股）集团有限公司	无	61.85	投资与资产管理	被执行人	抵押	19.50	2028 年 11 月 18 日	无
兰州建设投资（控股）集团有限公司	无	61.85	投资与资产管理	被执行人	抵押	5.00	2028 年 11 月 18 日	无
合计	—	—	—	—	—	31.78	—	—

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，其他文件可至甘肃省兰州市城关区五泉下广场 2 号一字楼 5 楼进行查询。

（以下无正文）

(以下无正文，为兰州黄河生态产业集团有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页)



兰州黄河生态产业集团有限公司
2026 年 8 月 26 日

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： 兰州黄河生态产业集团有限公司

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	499,475,876.13	136,908,580.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	158,713,175.41	122,410,013.99
应收款项融资		
预付款项	12,667,816.10	7,421,861.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	680,468,464.39	351,566,100.92
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,771,664,246.63	2,768,665,333.82
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	301,942.30	-
其他流动资产	21,992,764.00	37,440,437.30
流动资产合计	4,145,284,284.96	3,424,412,327.97
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		

其他权益工具投资	1,193,900,898.79	1,193,900,898.79
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,347,617,545.83	1,343,650,200.00
固定资产	2,491,393,723.30	2,542,874,970.42
在建工程	478,244,123.94	428,097,868.47
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	86,046,994.14	89,772,604.07
无形资产	800,417,194.90	794,535,735.17
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	56,464,171.66	59,196,618.48
递延所得税资产	3,710,134.35	3,710,007.50
其他非流动资产	505,444,628.74	505,444,628.74
非流动资产合计	6,963,239,415.65	6,961,183,531.64
资产总计	11,108,523,700.61	10,385,595,859.61
流动负债：		
短期借款	464,372,171.87	192,404,342.51
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	241,349,220.96	299,289,268.70
预收款项	191,154,379.01	189,835,881.94
合同负债	11,601,490.10	12,873,907.12
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	12,515,622.50	21,094,086.14
应交税费	79,963.49	26,384,078.30
其他应付款	662,242,271.93	542,540,051.95
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	21,569,738.46	459,030,940.73
其他流动负债	1,051,154.87	3,517,584.91
流动负债合计	1,605,936,013.19	1,746,970,142.30
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,780,740,802.87	1,486,337,423.44
应付债券	497,750,000	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,584,497.09	6,958,998.72
长期应付款	325,898,108.34	320,872,360.68
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	100,984,435.59	100,719,190.73
递延所得税负债	342,843,094.07	349,867,469.40
其他非流动负债	4,392,365.23	
非流动负债合计	3,058,193,303.19	2,264,755,442.97
负债合计	4,664,129,316.38	4,011,725,585.27
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,037,411,953.26	5,959,465,505.13
减：库存股		
其他综合收益	232,941.06	232,941.06
专项储备	5,012,971.45	2,926,865.90
盈余公积	264,007.21	264,007.21
一般风险准备		
未分配利润	154,145,063.28	161,325,026.80
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,297,066,936.26	6,224,214,346.10
少数股东权益	147,327,447.97	149,655,928.24
所有者权益（或股东权益）合计	6,444,394,384.23	6,373,870,274.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,108,523,700.61	10,385,595,859.61

公司负责人：边怀银 主管会计工作负责人：王子云 会计机构负责人：王璟

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：兰州黄河生态产业集团有限公司

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	175,940,555.52	840,846.00
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	246,049.10	275,635.84
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	285,360,799.71	201,671,752.14
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,402,476.71	1,402,476.71
流动资产合计	462,949,881.04	204,190,710.69
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,955,321,299.59	6,486,448,037.00
其他权益工具投资	789,584,524.92	789,584,524.92
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	16,702,808.67	17,378,312.94
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,589,311.08	1,589,311.08
无形资产	1,308,003.06	1,499,418.18
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,434,764.64	1,434,764.64

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,765,940,711.96	7,297,934,368.76
资产总计	7,228,890,593.00	7,502,125,079.45
流动负债：		
短期借款	208,000,000.00	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,203,214.87	1,994,914.87
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	103,357.64	853,531.18
应交税费	9,723.45	24,612.72
其他应付款	637,695,200.93	1,082,834,293.93
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	2,234,866.24	2,234,866.24
其他流动负债	27,530.56	27,530.56
流动负债合计	849,273,893.69	1,087,969,749.50
非流动负债：		
长期借款	18,000,000.00	18,000,000.00
应付债券	497,750,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	635,148.74	635,148.74
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	5,167,786.15	5,202,786.13
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	521,552,934.89	23,837,934.87
负债合计	1,370,826,828.58	1,111,807,684.37
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	5,757,265,551.63	6,288,392,289.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	264,007.21	264,007.21
未分配利润	534,205.58	1,661,098.83
所有者权益（或股东权益）合计	5,858,063,764.42	6,390,317,395.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,228,890,593.00	7,502,125,079.45

公司负责人：边怀银 主管会计工作负责人：王子云 会计机构负责人：王璟

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 年半年度
一、营业总收入	388,673,315.55	344,282,826.81
其中：营业收入	388,673,315.55	344,282,826.81
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本		
其中：营业成本	341,716,265.29	329,979,034.61
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,304,403.24	4,599,679.64
销售费用	226,867.44	1,195,648.45
管理费用	43,751,327.53	46,388,412.40
研发费用		
财务费用	6,761,488.66	21,058,548.84
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	1,484,405.34	33,326,649.60
投资收益（损失以“－”号填列）	2,355,518.32	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）	29,055.04	204,864.86
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-5,218,057.91	-25,406,982.67
加：营业外收入	2,745,931.21	1,026,141.90
减：营业外支出	1,436,087.98	353,455.30
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-3,908,214.68	-24,734,296.07
减：所得税费用	3,987,524.97	5,295,751.01
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-7,895,739.65	-30,030,047.08
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	-715,776.13	-29,714,859.99
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-715,776.13	-315,187.09
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		

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

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

公司负责人：边怀银 主管会计工作负责人：王子云 会计机构负责人：王璟

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 年半年度
一、营业收入	484,932.11	4,293,258.12
减：营业成本	614,879.24	2,312,167.79
税金及附加	23,079.07	16,857.88
销售费用		
管理费用	293,867.46	2,696,366.92
研发费用		
财务费用	526,891.96	345,291.02
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益	35,415.36	50,848.22
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
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）	-938,370.26	-1,026,577.27
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-938,370.26	-1,026,577.27
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-938,370.26	-1,026,577.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”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		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		

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

公司负责人：边怀银 主管会计工作负责人：王子云 会计机构负责人：王璟

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年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	359,190,995.91	296,958,489.75
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	51,166.55	32,990.29
收到其他与经营活动有关的现金	932,131,296.05	774,976,215.98
经营活动现金流入小计	1,291,373,458.51	1,071,967,696.02
购买商品、接受劳务支付的现金	312,661,862.21	241,077,214.17
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		

支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	89,742,556.72	64,639,007.72
支付的各项税费	39,587,478.23	31,468,228.32
支付其他与经营活动有关的现金	1,060,988,459.93	491,646,245.26
经营活动现金流出小计	1,502,980,357.09	828,830,695.47
经营活动产生的现金流量净额	-211,606,898.58	243,137,000.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,158,413.78	0.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	628,392.00	3,767,567.00
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		5,151,033.02
投资活动现金流入小计	4,786,805.78	8,918,600.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,197,511.61	50,609,663.77
投资支付的现金	79,339.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,102,154.69	4,008,166.17
投资活动现金流出小计	22,379,005.30	54,617,829.94
投资活动产生的现金流量净额	-17,592,199.52	-45,699,229.92
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		6,300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	494,496,488.25	232,719,339.08
发行债券收到的现金	497,750,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	45,792,277.89	59,110,000.00
筹资活动现金流入小计	1,038,038,766.14	298,129,339.08
偿还债务支付的现金	366,753,362.35	442,219,304.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,257,590.27	62,766,419.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	38,347,053.46	51,889,291.91
筹资活动现金流出小计	448,358,006.08	556,875,015.89
筹资活动产生的现金流量净额	589,680,760.06	-258,745,676.81

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	360,481,661.96	-61,307,906.18
加：期初现金及现金等价物余额	138,994,214.17	154,643,930.26
六、期末现金及现金等价物余额	499,475,876.13	93,336,024.08

公司负责人：边怀银 主管会计工作负责人：王子云 会计机构负责人：王璟

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年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	478,520.91	3,553,889.05
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	71,223,238.94	42,045,933.77
经营活动现金流入小计	71,701,759.85	45,599,822.82
购买商品、接受劳务支付的现金	291,700.00	640,741.80
支付给职工及为职工支付的现金	791,632.20	2,144,261.56
支付的各项税费	230,041.66	33,994.09
支付其他与经营活动有关的现金	600,511,986.00	56,330,265.28
经营活动现金流出小计	601,825,359.86	59,149,262.73
经营活动产生的现金流量净额	-530,123,600.01	-13,549,439.91
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		281,880.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		281,880.00
投资活动产生的现金流量净额		-281,880.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	208,000,000.00	10,000,000.00

发行债券收到的现金	497,750,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	705,750,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	526,690.47	360,338.88
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	526,690.47	360,338.88
筹资活动产生的现金流量净额	705,223,309.53	9,639,661.12
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	175,099,709.52	-4,191,658.79
加：期初现金及现金等价物余额	840,846.00	4,523,190.60
六、期末现金及现金等价物余额	175,940,555.52	331,531.81

公司负责人：边怀银 主管会计工作负责人：王子云 会计机构负责人：王璟

