
临沧市国有资本投资运营集团有限公司

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。

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

投资者在评价和购买公司存续债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”章节有关内容。

截至报告期末，公司面临的风险因素与上一个报告期相比没有发生重大变化。

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	10
第二节 债券事项	11
一、 公司债券情况	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	11
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	11
四、 公司债券募集资金使用情况	11
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	12
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	13
第三节 报告期内重要事项	13
一、 财务报告审计情况	13
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	13
三、 合并报表范围调整	13
四、 资产情况	13
五、 非经营性往来占款和资金拆借	15
六、 负债情况	15
七、 利润及其他损益来源情况	17
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	17
九、 对外担保情况	17
十、 重大诉讼情况	18
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	18
十二、 向普通投资者披露的信息	18
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	18
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	18
第六节 备查文件目录	19
财务报表	21
附件一： 发行人财务报表	21

释义

常用词语释义		
发行人/公司/临沧国投/本公司	指	临沧市国有资本投资运营集团有限公司
本次债券/本期债券/21 临沧债	指	2021 年临沧市国有资本投资运营集团有限公司公司债券
募集说明书	指	《2021 年临沧市国有资本投资运营集团有限公司公司债券募集说明书》
银行间	指	银行间债券市场
上交所	指	上海证券交易所
债权代理人	指	富滇银行股份有限公司临沧分行
报告期	指	2026 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	临沧市国有资本投资运营集团有限公司
中文简称	临沧国投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	把建乔
注册资本（万元）	20,000
实缴资本（万元）	20,000
注册地址	云南省临沧市临翔区旗山路（财政大楼）
办公地址	云南省临沧市临翔区汀旗路 135 号新闻中心七层
办公地址的邮政编码	677099
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	把建乔
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	董事长
联系地址	云南省临沧市临翔区汀旗路 135 号新闻中心七层
电话	0883-2145701
传真	0883-2145701
电子信箱	-

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：临沧市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：临沧市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：90%、无受限情况

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：90%、无受限情况

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

¹均包含股份，下同。

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 职的生效时间	工商登记完成时间
董事	郭有钢	董事	离任	2026 年 6 月	尚未完成

（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：1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14.29%。

（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：把建乔

发行人的董事长或执行董事：把建乔

发行人的其他董事：纪林旺

发行人的监事：无

发行人的总经理：曾光富

发行人的财务负责人：禹梦军

发行人的其他非董事高级管理人员：赵国强、吴鑫

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

公司的业务范围涉及农副产品加工及销售、房地产销售、物业餐饮、食材配送等多个领域。农副产品加工及销售运营情况。公司农副食品加工及销售行业主要为农产品初加工及水果供销业务，业务主要为子公司临沧晨翔商贸有限公司。

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

公司是临沧市主要的国有资本运营主体，收入来源仍较为多元化，公司主要农副产品加工及销售、房地产销售、物业餐饮、食材配送等多个领域。公司自 2022 年开展农产品初加工及水果供销业务，农副产品销售业务营业收入较为可观，成为公司第一大收入来源。此外，公司按照临沧市市属国有企业改革要求，将公司部分业务进行了剥离，积极向市场化转型。

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

未发生重大变化。

（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：万元币种：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 (%)
运输业务收入	777.49	740.06	4.81	0.90	447.06	291.24	34.85	0.45
物业餐饮、保洁及综合服务	5,433.56	3,669.68	32.46	6.30	3,114.94	2,071.65	33.49	3.14
农副产品销售及其他贸易业务	56,933.86	56,887.93	0.08	65.99	74,220.60	73,400.71	1.10	74.78
房地产销售	4,395.49	3,093.75	29.62	5.09	6,269.26	6,235.21	0.54	6.32
食材配送	1,088.86	947.69	12.97	1.26	2,357.65	2,174.01	7.79	2.38
安保业务	1,697.34	1,440.83	15.11	1.97	1,794.56	1,499.16	16.46	1.81
水利项目设计评审等	1,613.47	1,024.35	36.51	1.87	733.26	658.38	10.21	0.74
职业技能培训及人力资源服务	8,664.51	8,250.64	4.78	10.04	1,976.68	1,630.01	17.54	1.99
其他收入	984.56	688.14	30.11	1.14	400.00	99.59	75.10	0.40
租赁业务及保障房运营业务	4,065.85	915.66	77.48	4.71	6,156.25	3,732.83	39.37	6.20
其他融资服务	90.19	-332.50	468.66	0.10	1,343.48	291.37	78.31	1.35
工业园区集中隔离场所	41.20	8.20	80.11	0.05	91.03	17.46	80.82	0.09
其他收入	491.81	310.21	36.92	0.57	349.59	239.13	31.60	0.35
合计	86,278.19	77,644.64	10.01	100.00	99,254.34	92,340.77	6.97	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。

物业餐饮、保洁及综合服务等因素本期服务点持续增加，导致业务收入较上期有所增加，毛利相对稳定；水利项目设计评审等上年同期未结算，上年同期收入相对偏低；其他业务收入中其他收入因属于物后勤、资金服务费等其他收入，因此成本相对有波动。

（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

未来，公司将按照市委、市政府改革要求，为进一步深化全市国资国企改革，优化国有经济布局，提高国资运用效率，确保国有资产保值增值，充分发挥国有资本在全市经济社会发展中的基础性作用，拟对现存的市属国有企业进行改革重组，将临沧国投公司子公司股权划出以及市属其他国有企业划入，积极进行市场化转型改革。

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

未来，公司将积极保持与政府部门协调，按照国企改革要求，秉持现代公司发展理念，调整资产布局，优化产业结构，提高公司整体运营实力，提高资源配置效率，降低企业经营风险。同时，积极进行市场化改革，在遇到转型风险时，及时与各方做好沟通、协调工作，确保风险可控。

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

公司拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，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、业务五方面保持相对独立。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定及国家财政部发布的相关规则，制定关联交易制度，如涉及关联交易须按照关联交易管理制度的相关规定履行决策程序后进行。发行人同关联方之间关联交易，履行审批程序后有国家定价的，适用国家定价，没有国家定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照市场情况由双方定价。

（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	2021 年临沧市国有资本投资运营集团有限公司公司债券
2、债券简称	21 临沧债
3、债券代码	152929.SH; 2180244.IB
4、发行日	2021 年 6 月 28 日
5、起息日	2021 年 6 月 29 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 6 月 29 日
8、债券余额	3.20
9、截止报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，在本期债券存续期第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末分别按照本期债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	红塔证券股份有限公司
13、受托管理人	富滇银行股份有限公司临沧分行
14、投资者适当性安排	-
15、适用的交易机制	-
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

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

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项
152929.SH; 2180244.IB	21 临沧债	项目暂未完全完工。	项目收益不及预期。	-	-

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：□是 √否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：√是 □否

债券代码	债券简称	项目净收益变化情况	项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施
152929.SH; 2180244.IB	21 临沧债	项目净收益不及预期。	公司采取自有资金和筹集其他资金应对债券本息兑付，切实保障投资者利益。

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

债券代码（如有）	152929.SH; 2180244.IB
债券简称（如有）	21 临沧债
报告期初评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
报告期末评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
报告期初评级结果的评级出具时间	2025 年 6 月 29 日
报告期末评级结果的评级出具时间	2026 年 6 月 30 日
报告期初主体评级（如有）	AA
报告期末主体评级（如有）	AA 列入观察名单
报告期初债项评级（如有）	AA
报告期末债项评级（如有）	AA 列入观察名单
报告期初主体评级展望（如有）	稳定
报告期末主体评级展望（如有）	-
报告期初是否列入信用观察名单（如有）	否
报告期末是否列入信用观察名单（如有）	是

评级结果变化的原因	临沧市为云南省五大出境通道之一，高原特色农业和旅游业等支柱产业发展较好，经济保持增长；公司仍是临沧市主要的基础设施建设投资及国有资本运营主体，收入来源较多元，并继续获得当地政府的支持；同时中证鹏元也关注到，公司资产流动性较弱，主要偿债能力指标表现弱化，叠加项目建设资金需求较大，面临较大的资金压力，此外，公司存在关注类担保，子公司临沧城市基础设施建设有限公司存在债务逾期，存在较大的或有负债风险，需持续关注公司债务偿还等情况风险因素。
-----------	---

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	现金、银行存款	6.17	42.16	收到政府专债资金尚未拨付，以及经营活现流结余所致。
应收账款	经营业务应收款	4.40	-0.12	-
预付款项	预付货款	1.22	42.39	期末预付贸易业务款项增加。
其他应收款	往来款项及调度资金	21.11	-1.70	-
存货	库存商品、开发成本、原材料等	93.76	0.38	-
其他流动资产	待抵扣税费	2.32	3.89	-
长期应收款	长期往来款项	4.05	-15.96	-
长期股权投资	对外投资	0.70	83.20	新增对外投资 0.32 亿元。
其他权益工具投资	对外其他股权投资	1.11	0	-
投资性房地产	房产	0.53	-1.39	-
固定资产	房屋建筑物、运输工具及其他生产经营设备等	4.04	-2.01	-
在建工程	公司在建项目	83.91	2.95	-
无形资产	土地使用权、商标权、软件使用权	4.66	-16.19	-
长期待摊费用	装修费、租金等	0.08	0	-
其他非流动资产	其他调度资金、待划转移交资产	13.26	-1.71	

（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	6.17	0.38	-	6.16
存货	93.76	14.03	-	14.96
固定资产、投资性房地产、无形资产	9.23	1.31	-	14.19
合计	109.16	15.72	—	—

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：3.45亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.00亿元；

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：3.45亿元，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：0.00亿元。

（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：4.61%，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 5.28亿元和3.50亿元，报告期内有息债务余额同比变动33.71%。

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		1.6	1.6	3.2	91.43
银行贷款		0.3		0.3	8.57
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		1.9	1.6	3.5	—

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0亿元，企业债券余额3.20亿元，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41.11亿元和39.37亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.23%。

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		1.6	1.6	3.2	8.13
银行贷款	0.31	5.05	30.81	36.17	91.87
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计	0.31	6.65	32.41	39.37	—

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0亿元，企业债券余额3.20亿元，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

单位：亿元币种：人民币

债务名称（如为公司信用类债券的，则填写债券代码和简称）	债务人名称	债权人类型	逾期金额	逾期类型	逾期原因	截至报告期末的未偿还余额	处置进展及未来处置计划
国家开发银行云南省分行临沧2011年保障性住房贷款	临沧城市基础设施建设有限公司	政策性银行	0.31	本息均逾期	该贷款采用统借统还模式，由临沧城投作为承贷主体，转贷至各县（区）国有企业。相关县（区）国有企业资金调拨不到位导致临沧城投资金归集不到位，未能按期归还贷款。	0.31	已于2026年8月全部偿还解决。

（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	2.53	16.71	-
应付账款	6.00	-7.16	-
预收款项	2.31	894.17	本期预收成品油、高新首府购房款增加。
合同负债	3.89	1.13	-
应付职工薪酬	0.11	-4.02	-
应交税费	0.99	-16.09	-
其他应付款	27.78	3.61	-
一年内到期的非流动负债	4.44	-2.16	-
其他流动负债	0.27	2.84	-
长期借款	30.80	-1.30	-
应付债券	1.60	-50.00	本期偿还到期债券。
长期应付款	88.65	3.04	-
递延收益	0.02	-	本期新增递延收益。

（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：0.04亿元

报告期非经常性损益总额：-0.04亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

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：3.94亿元

报告期末对外担保的余额：3.94亿元

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

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，
<http://www.sse.com.cn>；<https://www.chinabond.com.cn>。

（以下无正文）

（本页为《临沧市国有资本投资运营集团有限公司公司债券中期报告（2026 年）》
之盖章页）

临沧市国有资本投资运营集团有限公司

2026 年 8 月 30 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：临沧市国有资本投资运营集团有限公司

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	616,688,248.09	433,792,087.23
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		34,394.55
应收账款	439,781,836.52	440,297,194.63
应收款项融资		
预付款项	408,989,428.06	287,241,198.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,111,283,855.05	2,147,730,461.83
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,376,371,692.75	9,340,652,824.21
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	232,166,818.87	223,479,532.12
流动资产合计	13,185,281,879.34	12,873,227,692.91
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	404,843,000.00	481,720,000.00
长期股权投资	70,460,309.10	38,460,309.10

其他权益工具投资	111,112,000.00	111,112,000.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	52,556,268.66	53,298,249.66
固定资产	403,882,086.70	412,186,457.46
在建工程	8,390,910,303.79	8,150,614,481.71
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	466,375,609.94	556,438,580.32
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	8,396,857.78	8,881,363.41
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,326,487,776.93	1,349,626,521.76
非流动资产合计	11,235,024,212.90	11,162,337,963.42
资产总计	24,420,306,092.24	24,035,565,656.33
流动负债：		
短期借款	252,763,927.78	216,581,894.44
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	599,700,868.57	642,634,116.58
预收款项	231,437,678.51	23,279,521.00
合同负债	388,526,807.09	384,186,486.84
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	10,801,369.29	11,254,304.00
应交税费	99,235,049.73	118,258,815.15
其他应付款	2,778,141,075.83	2,681,244,160.82
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	443,612,026.53	453,412,026.53
其他流动负债	27,117,770.74	26,369,942.30
流动负债合计	4,831,336,574.07	4,557,221,267.66
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,080,179,377.39	3,120,774,543.82
应付债券	160,000,000.00	320,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	8,865,267,526.86	8,603,323,018.35
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,921,408.47	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,107,368,312.72	12,044,097,562.17
负债合计	16,938,704,886.79	16,601,318,829.83
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,108,390,120.04	6,064,765,324.38
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	123,542,488.07	123,542,488.07
一般风险准备		
未分配利润	868,969,035.89	866,715,594.04
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,300,901,644.00	7,255,023,406.49
少数股东权益	180,699,561.45	179,223,420.01
所有者权益（或股东权益）合计	7,481,601,205.45	7,434,246,826.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,420,306,092.24	24,035,565,656.33

公司负责人：把建乔主管会计工作负责人：禹梦军会计机构负责人：张贵毅

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：临沧市国有资本投资运营集团有限公司

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	26,305,268.46	11,219,830.43
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		
应收款项融资		
预付款项	53,560,665.02	52,573,323.64
其他应收款	548,522,233.22	575,767,074.02
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	94,097.71	730.21
流动资产合计	628,482,264.41	639,560,958.30
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	1,107,266,419.57	1,057,966,419.57
其他权益工具投资	102,000.00	102,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	20,816,739.84	21,167,176.56
固定资产	1,100,430.38	1,188,327.76
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	10,563,667.61	100,113,585.92
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,324,182.98	2,395,111.16

递延所得税资产		
其他非流动资产	847,047,058.08	903,422,407.29
非流动资产合计	1,988,220,498.46	2,086,355,028.26
资产总计	2,616,702,762.87	2,725,915,986.56
流动负债：		
短期借款	30,000,000.00	30,000,000.00
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	1,140,185.45	948,987.45
预收款项	253,342.52	307,776.33
合同负债		
应付职工薪酬	393,193.58	427,194.37
应交税费		102,621.76
其他应付款	662,631,262.23	603,102,404.58
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	178,000,000.00	178,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	872,417,983.78	812,888,984.49
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	160,000,000.00	320,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	29,712,345.62	29,712,345.62
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	189,712,345.62	349,712,345.62
负债合计	1,062,130,329.40	1,162,601,330.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	1,111,121,641.30	1,111,121,641.30
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	123,542,488.07	123,542,488.07
未分配利润	119,908,304.10	128,650,527.08
所有者权益（或股东权益）合计	1,554,572,433.47	1,563,314,656.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,616,702,762.87	2,725,915,986.56

公司负责人：把建乔主管会计工作负责人：禹梦军会计机构负责人：张贵毅

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	862,781,942.30	992,543,369.71
其中：营业收入	862,781,942.30	992,543,369.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	854,463,261.35	994,824,162.85
其中：营业成本	776,446,431.50	923,407,650.37
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	3,480,191.34	5,822,890.98
销售费用	18,877,775.91	14,548,934.19
管理费用	36,608,208.36	35,303,529.14
研发费用		182,677.10
财务费用	19,050,654.24	15,558,481.07
其中：利息费用	21,431,570.37	16,398,639.05
利息收入		
加：其他收益	812,681.45	10,949,948.47
投资收益（损失以“－”号填列）	-1,328,198.58	-2,005,864.55
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）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,071,916.50	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	6,731,247.32	6,663,290.78
加：营业外收入	1,259,702.64	507,769.43
减：营业外支出	3,647,150.14	3,168,060.58
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,343,799.82	4,002,999.63
减：所得税费用	484,849.35	619,128.19
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,858,950.47	3,383,871.44
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,858,950.47	3,383,871.44
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）	2,253,441.85	3,418,987.24
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	1,605,508.62	-35,115.80
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	3,858,950.47	3,383,871.44
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,253,441.85	3,418,987.24
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,605,508.62	-35,115.80
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：把建乔主管会计工作负责人：禹梦军会计机构负责人：张贵毅

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	581,310.86	1,281,411.80
减：营业成本	799,979.80	517,235.27
税金及附加	48,275.93	10,544.52
销售费用		
管理费用	6,252,085.48	6,606,148.69
研发费用		
财务费用	2,241,282.81	2,687,695.73
其中：利息费用	1,998,979.80	2,436,493.97
利息收入	12,609.14	5,201.36

加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		55,741.60
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）	-8,760,313.16	-8,484,470.81
加：营业外收入	20,489.01	50.00
减：营业外支出	2,398.83	132.82
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-8,742,222.98	-8,484,553.63
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-8,742,222.98	-8,484,553.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-8,742,222.98	-8,484,553.63
（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	-8,742,222.98	-8,484,553.63
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：把建乔主管会计工作负责人：禹梦军会计机构负责人：张贵毅

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	914,581,479.38	1,146,377,999.87
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	45,774.12	283,263.32
收到其他与经营活动有关的现金	992,931,628.95	871,709,225.38
经营活动现金流入小计	1,907,558,882.45	2,018,370,488.57
购买商品、接受劳务支付的现金	777,132,349.32	982,660,602.98
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	75,777,103.58	55,015,786.87
支付的各项税费	24,284,507.45	30,116,857.92
支付其他与经营活动有关的现金	877,973,945.29	971,608,425.54
经营活动现金流出小计	1,755,167,905.64	2,039,401,673.31
经营活动产生的现金流量净额	152,390,976.81	-21,031,184.74
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	-4,578.83	5,060,339.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	75,000.00	8,800,295.21
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	214,984,658.21	138,598,019.03
投资活动现金流入小计	215,055,079.38	152,458,653.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,898,800.08	277,620,099.74
投资支付的现金	49,310,000.00	120,316.00
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		28,921,463.32
支付其他与投资活动有关的现金	298,705,208.73	38,442,792.72
投资活动现金流出小计	372,604,008.81	345,104,671.78
投资活动产生的现金流量净额	-157,548,929.43	-192,646,018.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,100,000.00	
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	214,525,525.08	385,964,877.82
收到其他与筹资活动有关的现金	621,029,244.46	688,277,108.80
筹资活动现金流入小计	851,654,769.54	1,074,241,986.62
偿还债务支付的现金	268,268,360.53	345,662,876.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,072,775.54	122,503,964.95
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	371,307,615.87	421,791,226.16
筹资活动现金流出小计	656,648,751.94	889,958,067.68
筹资活动产生的现金流量净额	195,006,017.60	184,283,918.94
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	189,848,064.98	-29,393,284.02
加：期初现金及现金等价物余额	405,734,200.68	531,182,032.08
六、期末现金及现金等价物余额	595,582,265.66	501,788,748.06

公司负责人：把建乔主管会计工作负责人：禹梦军会计机构负责人：张贵毅

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	33,573,388.32	859,456.14
经营活动现金流入小计	33,573,388.32	859,456.14
购买商品、接受劳务支付的现金	40,644.00	
支付给职工及为职工支付的现金	4,493,888.07	4,392,227.84
支付的各项税费	181,930.31	202,723.43
支付其他与经营活动有关的现金	23,075,388.01	2,348,820.12
经营活动现金流出小计	27,791,850.39	6,943,771.39
经营活动产生的现金流量净额	5,781,537.93	-6,084,315.25
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		5,055,741.60
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	119,673,128.35	
投资活动现金流入小计	119,673,128.35	5,055,741.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		303,743.53
投资支付的现金	49,300,000.00	
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	52,966,759.24	7,058,930.32
投资活动现金流出小计	102,266,759.24	7,362,673.85
投资活动产生的现金流量净额	17,406,369.11	-2,306,932.25
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		15,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	243,750,000.00	257,973,200.00

筹资活动现金流入小计	243,750,000.00	273,173,200.00
偿还债务支付的现金	4,800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	660,000.00	5,769.44
支付其他与筹资活动有关的现金	246,392,469.01	266,865,920.41
筹资活动现金流出小计	251,852,469.01	266,871,689.85
筹资活动产生的现金流量净额	-8,102,469.01	6,301,510.15
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	15,085,438.03	-2,089,737.35
加：期初现金及现金等价物余额	11,219,830.43	3,655,567.36
六、期末现金及现金等价物余额	26,305,268.46	1,565,830.01

公司负责人：把建乔主管会计工作负责人：禹梦军会计机构负责人：张贵毅

