
兰州市轨道交通有限公司

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

截至本报告出具日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第一节 风险提示及说明”章节没有重大变化。

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	8
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	14
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	14
四、 公司债券募集资金使用情况	15
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	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	16
第三节 报告期内重要事项	17
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	18
五、 非经营性往来占款和资金拆借	21
六、 负债情况	21
七、 利润及其他损益来源情况	23
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	24
十二、 向普通投资者披露的信息	24
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	24
一、 发行人为可交换公司债券发行人	25
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人	29
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	29
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人	29
七、 发行人为一带一路公司债券发行人	29
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人	29
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	29
十、 发行人为纾困公司债券发行人	29
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	29
十二、 其他专项品种公司债券事项	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	30
第六节 备查文件目录	31
财务报表	33
附件一： 发行人财务报表	33

释义

常用词语释义		
发行人/公司/本公司/兰州轨交	指	兰州市轨道交通有限公司
实际控制人	指	兰州市人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
工作日	指	商业银行的对公营业日（不含法定节假日和休息日）
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	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	兰州市轨道交通有限公司
中文简称	兰州轨交
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	潘军
注册资本（万元）	259,150.33
实缴资本（万元）	259,150.33
注册地址	甘肃省兰州市 城关区东岗东路 55 号
办公地址	甘肃省兰州市 城关区东岗东路 55 号
办公地址的邮政编码	730000
公司网址（如有）	http://www.lzgdjt.com/lzgd/
电子信箱	lzgdjt@lzgdjt.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李鑫
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、党委副书记、总经理
联系地址	甘肃省兰州市城关区东岗东路 55 号
电话	0931-8629999-12259
传真	0931-4631178
电子信箱	357414541@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：兰州投资（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

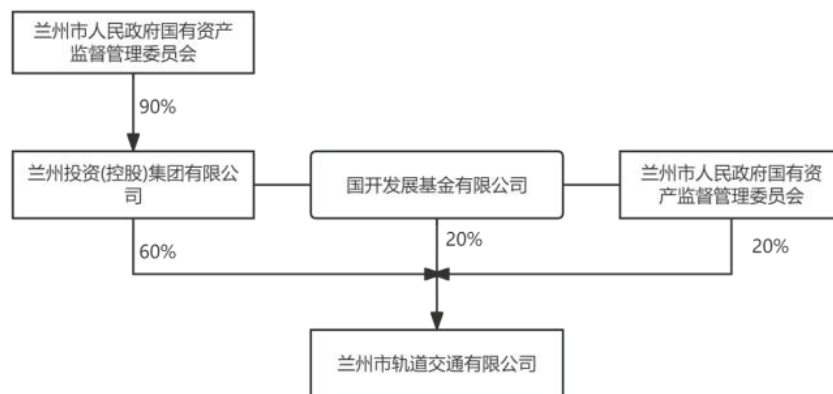
报告期末控股股东资信情况：良好

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：60.00%，不存在股权受限

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：74.00%，不存在股权受限

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	贾毅	董事	离任	2026 年 1 月 27 日	2026 年 1 月 27 日
董事	卯永升	董事	离任	2026 年 1 月 27 日	2026 年 1 月 27 日
董事	崔建民	董事	聘任	2026 年 1 月 27 日	2026 年 1 月 27 日
董事	惠明	董事	聘任	2026 年 1 月 27 日	2026 年 1 月 27 日
高级管理人员	张梅	财务总监	聘任	2026 年 1 月 27 日	2026 年 1 月 27 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：2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17%。

（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：潘军

发行人的董事长或执行董事：潘军

发行人的其他董事：李鑫、崔建民、郝燕山、陈玉虎、王鹏、惠明

发行人的监事：无

发行人的总经理：李鑫

发行人的财务负责人：张梅

发行人的其他非董事高级管理人员：吕佳荣、刘奇、张梅、韩立荣

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

发行人是甘肃省规模最大、兰州市唯一的城市轨道交通基础设施建设和运营主体，在兰州市当地轨道投资、融资、建设与运营方面具有垄断优势。在兰州市政府的大力支持下，发行人城市轨道交通建设、运营及沿线资源开发等各项业务实现较快发展。发行人营业收入主要来源为客运票务、商品销售及广告、租赁等。

（1）客运票务

发行人客运票务板块收入来源主要为兰州轨道交通 1 号线及 2 号线票款收入。发行人是负责兰州市轨道交通建设及运营管理的唯一主体，在兰州市轨道交通领域具有垄断性。

（2）商品销售

为充分发挥轨道交通资源优势，提升轨道交通相关资产经营效率，并科学开发轨道交通沿线资源，发行人借鉴国内外轨道交通行业的模式经验，依托轨道交通资源禀赋，实施跨行业、跨领域的多元化经营战略。

（3）广告、租赁业务

发行人租赁业务和广告业务按照“广告、租赁业务”合并列示，主要是发行人沿线资源开发过程中形成的以及发行人购置的商业、办公楼，现由发行人及子公司进行管理，根据业务收入种类分别纳入广告、租赁业务收入中。

（4）物业管理服务

发行人在轨道交通站点及沿线设有兰州西站北广场、兰州轨道交通 1 号线及 2 号线、兰州科技创新园、城市曙光、兰州新区彩虹城、场段公寓、职工食堂、奥体中心站及周边商业区域等 9 个物业服务中心，主要由子公司城运公司负责提供物业服务。

（5）其他业务板块

发行人其他业务收入来源为招标代理、工程服务、经营租赁、利息收入、餐饮服务及其他业务。

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

城市轨道交通属于城市公共交通系统的重要组成部分，具有快速、准时、占地面积小、运量大、运输效率高等特点，社会效益良好。同时，轨道交通的建设运营会带动周边沿线物业、商贸流通业的发展和繁荣，并直接刺激商业、房地产和广告业等行业的发展，形成“地铁经济带”，产生明显的经济效益。

（1）行业现状

我国城市轨道交通建设始于 1965 年开通的北京地铁 1 号线，截至 2025 年底，我国有 58 个城市开通运营城市轨道交通线路 382 条，运营里程 13067.89 公里。2025 年末，全国城市轨道交通累计投运车站合计 7105 座，其中换乘车站 1084 座。2025 年全年新增城市轨道交通运营线路 21 条，新增运营区段 32 段，新增运营里程 907.12 公里，呈现快速增长趋势，我国城市轨道交通行业仍有巨量增长空间。

运营方面，截至 2025 年末，我国城市轨道交通完成客运量 333.83 亿人次，同比增加 11.26 亿人次，增长 3.49%。2025 年城轨交通客运量持续增长，其中兰州客运量增幅排名位列全国前 7 名，增幅超过 30%，高于全国平均水平。2025 年，全国城市轨道交通平均客运强度为 0.63 万人次/公里·日，客运强度保持稳中有升。其中，兰州市轨道交通 2025 年度客运强度突破 1.18 万人次/公里·日，兰州市轨道交通客运强度高于全国平均水平。

（2）行业前景

中国轨道交通行业正迎来新的发展阶段，城市交通需求持续提升，推动轨道交通向更精细化方向发展。截至 2025 年底，全国城市轨道交通累计完成客运量 333.83 亿人次，同比增长 3.49%，进站量为 199.05 亿人次，同比增长 2.82%，公共交通需求愈发旺盛，轨道交通承担的客运压力也日益增加。同时，随着城市轨道交通线路向城市边缘区域持续延伸，可供开发的土地资源日益丰富，地铁线路上的商业、住宅、办公物业项目以及地下空间构成地铁企业多元化盈利模式的核心依托。与此同时，新线路的推进亦带动了对零售、餐饮、办公等商业服务的持续性需求，进一步凸显轨道交通对城市功能重构与价值链延伸的引导作用。

2020 年我国城市轨道交通运营线路总长首次超过当年的在建线路总长，我国城轨交通进入建设运营并重、以运营为主导的发展阶段行业建设节奏逐渐放缓，城市轨道交通关注重点从单纯扩展线路规模转向提升运营质量和可持续性。2024 年，全国城轨交通建设投资同比下降 8.91%，全国城市轨道交通运营收支比下降至 57.85%，资源更多地投入到既有线路的维护升级、运营效率提升以及乘客服务优化上，各地开始探索精细化管理、合理化票价机制，城市轨道交通进入高质量发展阶段。

城市轨道交通行业积极践行绿色发展理念。2024 年度，全国城轨交通总电能耗 270.23 亿千瓦时；城轨交通平均每车公里总电能耗 3.54 千瓦时，同比下降 0.42%，我国城市轨道交通行业正不断优化能耗结构，努力降低单位能源消耗。此外，2024 年城市轨道交通二氧化碳排放总量达 14,500.28 万吨，人公里二氧化碳排放量同比下降 1.34%，在碳减排方面的凸显积极成效。未来，随着新能源列车、节能系统进一步推广，城市轨道交通将成为绿色城市的重要支撑。

（3）发行人的行业地位

发行人承担城市轨道交通的建设、运营职能，是兰州市轨道交通投资建设、运营管理和沿线资源开发的唯一主体，在兰州市具有较强的行业垄断性，得到了兰州市政府较大的支持。截至 2025 年末，兰州轨道交通已开通运营 2 条轨道交通线路，运营里程达 94.46 公里。其中，兰州轨道交通 1 号线于 2019 年开通，2 号线则于 2023 年投入运营，进一步完善了兰州市城市公共交通体系。

兰州市地质条件复杂，兰州市轨道交通的建设克服了诸多地质和技术挑战，为我国城市轨道交通建设提供了丰富的经验。兰州轨道交通 1 号线和 2 号线采用了盾构技术、深基坑开挖及抗浮设计，兰州轨道 1 号线。国内首条下穿黄河的地铁线路，同时，兰州地铁也是我国第一个采用“无冷源空调通风系统”的城市轨道交通系统。

此外，兰州轨道交通在运营管理能力在我国城市轨道交通行业居于前列。2025 年，兰州市城市轨道交通总客运量为 14368.94 万人次，线网客运强度达到 1.18 万人次 / 公里 · 日，部分月份客运强度跻身全国前列，日均客流保持高位稳定，列车正点率、运行图兑现率等核心运营指标表现优异。

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不利变化。

（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 (%)
广告租赁收入	3,698.35	426.85	88.46	14.95	6,506.18	882.40	86.44	22.01

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 (%)
停车场	515.06	172.47	66.51	2.08	668.50	-	-	2.26
物业管理服务	609.08	1,112.10	-82.59	2.46	166.57	717.44	-330.71	0.56
商品销售	219.96	185.50	15.67	0.89	211.50	198.11	6.33	0.72
客运票务	16,510.28	18,229.65	-10.41	66.73	17,668.01	17,659.29	0.05	59.76
招标代理	14.46	30.79	-112.93	0.06	39.00	28.84	26.05	0.13
工程服务	178.59	273.48	-53.13	0.72	185.15	350.94	-89.55	0.63
房地产销售	2,605.36	3,537.88	-35.79	10.53	3,965.45	3,661.86	7.66	13.41
餐饮服务	12.26	16.30	-33.00	0.05	0.00	-	-	-
其他（其他业务）	377.90	139.54	63.07	1.53	154.16	7.59	95.07	0.52
合计	24,741.30	24,124.56	2.49	100	29,564.51	23,506.48	20.49	100

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。

广告租赁收入：报告期内，发行人广告租赁收入营业收入较上年减少 43.16%，营业成本较上年减少 51.63%，主要系广告租赁业务规模收缩，业务整合后相关租赁、运营成本同步下降，毛利率小幅提升。

物业管理服务：报告期内，发行人物业管理服务营业收入较上年增长 265.66%，营业成本较上年增长 55.01%，毛利率较上年增加 248.12 个百分点，主要系本期物业服务覆盖项目增加，物业服务中心业务规模扩张带动收入大幅增长，配套人工、运维成本同步增加。

招标代理：报告期内，发行人招标代理营业收入较上年减少 62.92%，毛利率较上年减少 138.98 个百分点，主要系本期招标代理项目承接数量减少，业务收入大幅下滑，但人员等固定成本支出维持原有水平，收入缩减而成本刚性，导致毛利率大幅下降，业务发生亏损。

工程服务：报告期内，发行人工程服务毛利率较上年增加 36.42 个百分点，主要系随着子公司对外业务拓展，对应收入增长，成本基本稳定，毛利率上升。

房地产销售：报告期内，发行人房地产销售营业收入较上年减少 34.30%，毛利率较上年减少 43.45 个百分点，主要系随着房地产行业不景气及房源不足，房地产收入下降，房地产收入下降相应房地产成本下降。

餐饮服务：报告期内，发行人餐饮服务本期新增业务产生营收及成本，毛利率为 -33.00%，整体盈利能力较弱，主要系该业务板块主要为科创园一期配套项目，为了吸引更多项目，配餐餐饮，故不盈利。

其他（其他业务）：报告期内，发行人其他（其他业务）营业收入较上年增长 145.13%

，营业成本较上年增长 1,738.47%，毛利率较上年减少 32.00 个百分点，主要系本期将业务进行整合，减少其他业务收入和成本，尽可能归列到具体项目收入和成本中；

（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

公司将立足兰州市轨道交通唯一建设运营主体定位，以安全运营、线网完善、效益提升、绿色低碳为核心，持续优化 1、2 号线运营服务，稳妥推进后续线路规划建设，加快构建高效便捷的城市轨道交通网络；依托“轨道+资源开发”模式，做强广告租赁、物业经营、TOD 综合开发等多元业务，稳步提升经营性收入，改善盈利水平；严守绿色低碳发展方向，持续放大碳中和环境效益，同时优化债务结构、保障现金流安全，全力打造运营安全、服务优质、经营可持续的区域一流轨道交通企业。

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

（1）资产负债率较高的风险

发行人资产负债率较高。发行人所处轨道交通行业属于资本密集型行业，投资规模较大，建设周期较长，发行人债务融资规模较大。发行人作为兰州市轨道交通唯一建设、运营主体，需要综合利用直接融资渠道和间接融资渠道筹措资金，债务规模较大，存在一定的偿债压力。

（2）有息负债规模较大的风险

发行人有息负债规模较大。发行人所从事的城市轨道交通建设具有资金投入量较大、建设周期较长的特点。随着发行人对兰州市城市轨道交通建设投资的增加，公司债务规模扩大，偿债风险也将提升。

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》《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有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：

1、资产独立

发行人拥有独立的经营场所，对于日常经营所必需的设备、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。发行人不存在资金、资产被控股股东违规占用的情形。

2、人员独立

公司在劳动、人事及工资管理上完全独立，所有员工均经过规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同，严格执行公司工资制度。发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人事管理部门，独立履行人事职责。公司的董事及高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》等有关规定进行任免。公司高级管理人员均在公司领取报酬，且未在控股股东单位兼职或领取报酬。

3、机构独立

发行人机构设置完整、运行独立。按照建立规范法人治理结构的要求，发行人设立了董事会和经营层，实行董事会领导下的总经理负责制。发行人根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰，独立作出决策。

4、财务独立

发行人成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；发行人独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；发行人依法独立纳税；发行人能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

5、业务独立

根据发行人《营业执照》《公司章程》等文件，发行人拥有完整的业务流程和独立的经营场所，目前实际从事的业务在其经核准的业务范围内。发行人依法设立了生产经营所需的各个部门和子公司，可独立从事经营范围内的业务，不因与关联方之间存在关联关系而使发行人的经营独立性受到不利影响。

（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

对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排等事项的决策过程中，公司履行了公司章程等规定的程序。

（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	兰州市轨道交通有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行碳中和绿色公司债券（第一期）
2、债券简称	GC 兰轨 01
3、债券代码	281122.SH
4、发行日	2025 年 12 月 25 日
5、起息日	2025 年 12 月 25 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2030 年 12 月 25 日
8、债券余额	2.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.87
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中天国富证券有限公司、开源证券股份有限公司

13、受托管理人	中天国富证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	兰州市轨道交通有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行碳中和绿色公司债券（第一期）
2、债券简称	GC 兰轨 02
3、债券代码	281401.SH
4、发行日	2026 年 1 月 21 日
5、起息日	2026 年 1 月 21 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2031 年 1 月 21 日
8、债券余额	2.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中天国富证券有限公司
13、受托管理人	中天国富证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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	281122.SH
债券简称	GC 兰轨 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施、偿债计划与偿债保障工作举措
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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）	不适用
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	
-----------	--

债券代码	281401.SH
债券简称	GC 兰轨 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施、偿债计划与偿债保障举措
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发
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）	不适用
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
281401.SH	GC 兰轨 02	是	绿色公司债券	2.50	0.00	0.00

（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
281401.SH	GC 兰轨 02	2.50	2.50	-	-	-	-	-

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
281401.SH	GC 兰轨 02	-	偿还兰州市轨道交通 1、2 号线建设及运营相关贷款

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

4. 募集资金用于固定资产投资项或者股权投资、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
281401.SH	GC 兰轨 02	在扣除发行费用后，拟全部用于偿还兰州市轨道交通 1、2 号线建设及运营相关贷款。	全部用于偿还兰州市轨道交通 1、2 号线建设及运营相关贷款	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

债券代码：281122.SH

债券简称	GC 兰轨 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、本期债券由甘肃省融资担保集团股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。二、偿债计划：1.本期债券的起息日为 2025 年 12 月 25 日。2.本期债券的利息自起息日起每年支付一次，即 2025 年至 2030 年间每年的 12 月 25 日为上一计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），最后一期利息随本金一同支付。3.本期债券到期日为 2030 年 12 月 25 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。4.本期债券利息的支付和本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。利息支付、本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由本公司在上海证券交易所网站专区发布的相关公告或以上海证券交易所认可的其他方式加以说明。5.根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。三、其他偿债保障措施：设立专门的偿付工作小组、对募集资金进行专项管理、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请受托管理人和严格的信息披露。
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）	未发生变化
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）	不适用

债券代码：281401.SH

债券简称	GC 兰轨 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	一、本期债券无担保。二、偿债计划：1.本期债券的起息日为 2026 年 1 月 21 日。2.本期债券的利息自起息日起每年支付一次，即 2026 年至 2031 年间每年的 1 月 21 日为上一计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），最后一期利息随本金一同支付。3.本期债券到期日为 2031 年 1 月 21 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），到期支付本金及最后一期利息。4.本期债券利息的支付和本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。利息支付、本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由本公司在上海证券交易所网站专区发布的相关公告或以上海证券交易所认可的其他方式加以说明。5.根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。三、其他偿债保障措施：设立专门的偿付工作小组、对募集资金进

	行专项管理、制定并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请受托管理人和严格的信息披露。
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）	未发生变化
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）	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	4.76	18.14	-

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
应收票据	商业承兑汇票	0.86	100	本期新收到的商业承兑汇票所致
应收账款	甘肃思兰实业发展有限公司、兰州市智能泊车运营有限公司等单位应收款项	0.47	-20.58	-
预付账款	预付工程建设款	22.86	1.77	-
其他应收款	应收往来款	18.58	-15.77	-
存货	开发成本、库存商品等	69.06	3.10	-
其他流动资产	预缴土地增值税等	0.40	-0.18	-
长期股权投资	对联营的企业投资	0.06	0.00	-
其他权益工具投资	兰州市国有公司信用保障基金和兰州国际高原夏菜副食品采购中心有限公司的股权投资	1.00	0.00	-
投资性房地产	房屋、建筑物	40.13	-0.02	-

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
固定资产	轨道资产	227.05	-0.01	-
在建工程	兰州轨道交通 2、3、4、5 号线和蓬管所加固改造工程等	91.52	1.47	-
无形资产	土地使用权等	32.27	-1.09	-
长期待摊费用	轨道交通第二期建设规划报告编制项目等	0.08	36.63	主要系本期新增 P+R 停车场项目所致
递延所得税资产	信用减值准备	0.00	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	4.76	0.12	-	2.52
固定资产	227.05	208.25	-	91.72
在建工程	91.52	91.52	-	100.00
存货	69.06	35.54	-	51.46
投资性房地产	40.13	30.51	-	76.03
合计	432.52	365.94	—	—

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	账面价值	评估价值	受限金额	受限原因	对发行人可
-------	------	------	------	------	-------

称		（如有）			能产生的影响
固定资产	227.05	-	208.25	抵押借款	对发行人无重大不利影响
在建工程	91.52	-	91.52	抵押借款	对发行人无重大不利影响
存货	69.06	-	35.54	质押借款	对发行人无重大不利影响
投资性房地产	40.13	-	30.51	抵押借款	对发行人无重大不利影响

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：0.21亿元；

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：0.21亿元，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：0.21亿元。

（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：0.28%，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365.33亿元和371.38亿元，报告期内有息债务余额同比变动1.66%。

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	0	0	22.70	22.70	6.11
银行贷款	0	34.24	236.48	270.72	72.90
非银行金融机构贷款	0	2.29	38.03	40.32	10.86
其他有息债务	0	0	37.64	37.64	10.14
合计	0	36.53	334.85	371.38	—

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5.00亿元，企业债券余额9.00亿元，非金融企业债务融资工具余额8.70亿元。

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393.55亿元和398.35亿元，报告期内有息债务余额同比变动1.22%。

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	0	0	22.70	22.70	5.70
银行贷款	0	39.53	256.33	295.86	74.27
非银行金融机构贷款	0	2.40	40.13	42.53	10.68
其他有息债务	0	0	37.26	37.26	9.35
合计	0	41.93	356.42	398.35	—

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5.00亿元，企业债券余额9.00亿元，非金融企业债务融资工具余额8.70亿元。

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	22.76	-1.22	—

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
应付账款	5.03	-12.08	-
预收款项	0.41	-23.22	-
合同负债	3.46	39.97	本期预收售房款增加所致
应付职工薪酬	0.28	25.01	-
应交税费	0.42	-35.10	增值税及房产税等税费缴纳减少所致。
其他应付款	25.59	-2.72	-
一年内到期的非流动负债	19.17	-24.47	-
长期借款	296.46	2.97	-
应付债券	22.28	8.90	-
长期应付款	37.26	-0.80	-
递延收益	1.15	-4.17	-

（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：-1.42亿元

报告期非经常性损益总额：0.00亿元

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：0.00亿元

报告期末对外担保的余额：0.00亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00亿元

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：0.00亿元

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

原告姓名 (名称)	被告姓名 (名称)	案由	一审受理 时间	一审受理 法院	标的金额 (如有)	目前所处的 诉讼程序
中铁十四局集团有限公司	兰州市轨道交通有限公司	建设工程施工合同纠纷	2025 年 12 月	兰州铁路运输法院	7,727.05	一审重审中
中铁十一局集团有限公司	兰州市轨道交通有限公司	建设工程施工合同纠纷	2025 年 10 月	兰州铁路运输法院	6,018.36	一审
烟建集团有限公司	兰州市轨道交通有限公司	建设工程施工合同纠纷	2025 年 5 月	兰州铁路运输法院	1,838.40	一审
中建五局第三建设有限公司	兰州市轨道交通有限公司	建设工程施工合同纠纷	2026 年 4 月	兰州市中级人民法院	11,416.69	一审
中铁十一局集团电务工程有限公司	兰州市轨道交通有限公司	建设工程施工合同纠纷	2026 年 4 月	兰州仲裁委员会	8,866.45	仲裁程序待开庭
中铁建大桥工程局集团电气化工程有限公司	兰州市轨道交通有限公司	建设工程施工合同纠纷	2025 年 12 月	兰州仲裁委员会	1,546.43	仲裁程序待开庭

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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	281122.SH
债券简称	GC 兰轨 01
专项债券类型	绿色公司债券
募集总金额	2.50
已使用金额	2.50
临时补流金额	0.00
未使用金额	0.00
绿色项目数量	2
绿色项目名称	兰州轨道交通 1 号线、兰州轨道交通 2 号线
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否变更 ³	☐ 是 ☒ 否
变更后用途是否全部用于绿色项目	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
变更履行的程序	不适用
变更事项是否披露	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
变更公告披露时间	不适用
报告期内闲置资金 ⁴ 金额	0.00
闲置资金存放、管理及使用计划情况	不适用
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	项目概况：轨道交通 1 号线一期工程是兰州市从东向西的主干交通线路，线路全长约 26.798km，布设于主城区内，共设置地下车站 20 座，西起西固区陈官营站，东至城关区东岗站。轨道交通 1 号线一期工程已于 2014 年 3 月 28 日全线开工，2020 年 9 月 28 日完成所有站点建设，实现全线通车。兰州市轨道 2 号线一期工程布设于主城区内，线路全长约 9.06km，共设置地下车站 9 座，西起东方红广场，止于雁滩雁北路。轨道交通 2 号线一期工程已于 2016 年 5 月 14 日全线开工，于 2023 年 6 月 29 日完成轨道交通 2 号线一期工程所有站点建设，正式开通试运营。

³ 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一说明。

⁴ 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	不适用
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	参照原中国银行保险监督管理委员会《绿色融资统计制度》（2020 版）中的绿色信贷项目节能减排测算指引计算项目的二氧化碳年减排量、替代标煤量； 参照原环境保护部《关于发布〈大气可吸入颗粒物一次源排放清单编制技术指南（试行）〉等 5 项技术指南的公告（公告 2014 年第 92 号）》及其附件《道路机动车大气污染物排放清单编制技术指南（试行）》中柴油公交车、汽油出租车等车型的污染物排放系数，计算项目的 NO _x 减排量和颗粒物（PM ₁₀ ）减排量。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求要求进行披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）	本次碳中和绿色公司债券募集资金预计每年可实现 CO ₂ （当量）减排量为 440.86 吨，节能量（替代标煤量）为 208.36 吨，氮氧化物减排量为 0.50 吨，颗粒物（PM ₁₀ ）减排量为 0.01 吨。
对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超 15%）需披露说明原因	未发生重大变化
募集资金管理方式及具体安排	发行人开设募集资金监管账户，用于本期债券募集资金的存放、使用及监管，由监管银行和受托管理人对专项账户进行共同监管。针对本期债券，发行人将建立募集资金监管和隔离机制，确保募集资金用于披露的用途，不得转借他人。
募集资金的存放及执行情况	进行募集资金监管专户存放管理，执行情况良好
发行人聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	评估认证机构基本情况：联合赤道环境评价股份有限公司成立于 2015 年，主要从事绿色债券第三方评估认证、绿色金融咨询和环保咨询业务，是绿色债券标准委员会市场化评议注册的绿色债券评估认证机构。核心技术力量包括多位省部级资深环保专家、注册咨询师、金融分析师以及 60 多位注册环评师，拥有行业领先的绿色金融咨询服务能力。作为国内绿色金融第三方评估认证机构之一，联合赤道发挥人员技术优势，结合评估认证经验及我国绿色金融发展实际，自主开发了绿色债券评估认证、企业主体绿色评级等一系列方法体系文件，用以指导绿色金融相关工作。联合赤道以《绿色债券评估认证行为指引（暂行）》及自主开发的《联合赤道绿色债券评估认证方法体系》（LEIS0002-2021）规范具体认证工作，从绿色债券的募集资金用途、项目评估与遴选、募集资金管理和存续期信息披露四项核心要素评估绿色债券的综合表现，对绿色债券进行评估认证。

	评估认证内容：绿色低碳产业项目的筛选标准和决策程序；募集资金用途、使用计划及管理制度；信息披露与报告制度；募投项目清单及环境效益目标。 评估结论：本次碳中和绿色公司债券符合相关标准要求，募集资金全部用于绿色低碳产业项目，绿色等级为 G1。
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	无
其他事项	无

注：本节应当参照绿色债券标准委员会《绿色债券存续期信息披露指南》的要求进行披露。

债券代码	281401.SH
债券简称	GC 兰轨 02
专项债券类型	
募集总金额	2.50
已使用金额	2.50
临时补流金额	0.00
未使用金额	0.00
绿色项目数量	2
绿色项目名称	兰州轨道交通 1 号线、兰州轨道交通 2 号线
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金用途是否变更 ⁵	☐ 是 ☒ 否
变更后用途是否全部用于绿色项目	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
变更履行的程序	不适用
变更事项是否披露	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
变更公告披露时间	
报告期内闲置资金 ⁶ 金额	0.00
闲置资金存放、管理及使用计划情况	不适用
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	项目概况：轨道交通 1 号线一期工程是兰州市从东向西的主干交通线路，线路全长约 26.798km，布设于主城区内，共设置地下车站 20 座，西起西固区陈官营站，东至城关区东岗站。轨道交通 1 号线一期工程已于 2014 年 3 月 28 日全线开工，2020 年 9 月 28 日完成所有站点建设，实现全线通车。兰州市轨道 2 号线一期工程布设于主城区内，线路全长约 9.06km，共设置地下车站 9 座，西起东方红广场，止于雁滩雁北路。轨道交通 2 号线一期工程已于 2016 年 5 月 14 日全线开工，于 2023 年 6 月 29 日完成轨道交通 2 号线一期工程所有站点建设，正式开通试运营。
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大	不适用

⁵ 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一说明。

⁶ 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	参照原中国银行保险监督管理委员会《绿色融资统计制度》（2020 版）中的绿色信贷项目节能减排测算指引计算项目的二氧化碳年减排量、替代标煤量； 参照原环境保护部《关于发布〈大气可吸入颗粒物一次源排放清单编制技术指南（试行）〉等 5 项技术指南的公告（公告 2014 年第 92 号）》及其附件《道路机动车大气污染物排放清单编制技术指南（试行）》中柴油公交车、汽油出租车等车型的污染物排放系数，计算项目的 NO _x 减排量和颗粒物（PM ₁₀ ）减排量。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求进行披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）	本次碳中和绿色公司债券募集资金预计每年可实现 CO ₂ （当量）减排量为 440.86 吨，节能量（替代标煤量）为 208.36 吨，氮氧化物减排量为 0.50 吨，颗粒物（PM ₁₀ ）减排量为 0.01 吨。
对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超 15%）需披露说明原因	未发生重大变化
募集资金管理方式及具体安排	发行人开设募集资金监管账户，用于本期债券募集资金的存放、使用及监管，由监管银行和受托管理人对专项账户进行共同监管。针对本期债券，发行人将建立募集资金监管和隔离机制，确保募集资金用于披露的用途，不得转借他人。
募集资金的存放及执行情况	进行募集资金监管专户存放管理，执行情况良好
发行人聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	评估认证机构基本情况：联合赤道环境评价股份有限公司成立于 2015 年，主要从事绿色债券第三方评估认证、绿色金融咨询和环保咨询业务，是绿色债券标准委员会市场化评议注册的绿色债券评估认证机构。核心技术力量包括多位省部级资深环保专家、注册咨询师、金融分析师以及 60 多位注册环评师，拥有行业领先的绿色金融咨询服务能力。作为国内绿色金融第三方评估认证机构之一，联合赤道发挥人员技术优势，结合评估认证经验及我国绿色金融发展实际，自主开发了绿色债券评估认证、企业主体绿色评级等一系列方法体系文件，用以指导绿色金融相关工作。联合赤道以《绿色债券评估认证行为指引（暂行）》及自主开发的《联合赤道绿色债券评估认证方法体系》（LEIS0002-2021）规范具体认证工作，从绿色债券的募集资金用途、项目评估与遴选、募集资金管理和存续期信息披露四项核心要素评估绿色债券的综合表现，对绿色债券进行评估认证。 评估认证内容：绿色低碳产业项目的筛选标准和决策程序；募集资金用途、使用计划及管理制度；信息披露与报告制度；募投项

	目清单及环境效益目标。 评估结论：本次碳中和绿色公司债券符合相关标准要求，募集资金全部用于绿色低碳产业项目，绿色等级为 G1。
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	无
其他事项	无

注：本节应当参照绿色债券标准委员会《绿色债券存续期信息披露指南》的要求进行披露。

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为“一带一路”公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

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/>。

（以下无正文）

（本页无正文，为《兰州市轨道交通有限公司公司债券半年度报告（2026 年）》
之盖章页）



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： 兰州市轨道交通有限公司

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	476,367,818.45	403,230,354.17
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	85,705,914.90	--
应收账款	47,405,990.08	59,692,760.62
应收款项融资		
预付款项	2,286,285,846.30	2,246,571,053.61
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,858,048,019.15	2,205,934,476.48
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,906,234,245.44	6,698,344,473.88
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	40,153,650.12	40,224,088.58
流动资产合计	11,700,201,484.44	11,653,997,207.34
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	6,379,855.88	6,379,855.88

其他权益工具投资	100,000,000.00	100,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,013,081,341.25	4,013,978,216.00
固定资产	22,705,253,391.01	22,708,010,237.68
在建工程	9,151,851,461.74	9,019,244,312.48
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,226,598,805.78	3,262,199,041.48
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	7,934,023.80	5,807,074.07
递延所得税资产	43,161.83	43,161.83
其他非流动资产		
非流动资产合计	39,211,142,041.29	39,115,661,899.42
资产总计	50,911,343,525.73	50,769,659,106.76
流动负债：		
短期借款	2,276,075,509.92	2,304,110,831.37
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	503,349,602.95	572,495,977.07
预收款项	40,907,897.96	53,278,161.28
合同负债	345,951,256.52	247,167,117.06
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	27,623,641.58	22,097,721.50
应交税费	42,402,050.05	65,339,170.79
其他应付款	2,559,218,674.61	2,630,814,155.81
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	1,917,021,061.57	2,538,215,325.02
其他流动负债		
流动负债合计	7,712,549,695.16	8,433,518,459.90
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	29,645,727,042.67	28,790,322,667.09
应付债券	2,227,698,648.59	2,045,561,228.33
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,725,810,610.10	3,755,857,397.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	115,034,799.71	120,034,799.71
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	35,714,271,101.07	34,711,776,092.13
负债合计	43,426,820,796.23	43,145,294,552.03
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,591,503,250.00	2,591,503,250.00
其他权益工具	1,981,699,350.00	1,981,699,350.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,331,795,333.53	3,331,795,333.53
减：库存股		
其他综合收益	300,245,660.55	300,245,660.55
专项储备	11,455,752.72	9,640,825.99
盈余公积	171,933,267.93	171,933,267.93
一般风险准备		
未分配利润	-904,109,885.23	-762,453,133.27
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,484,522,729.50	7,624,364,554.73
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	7,484,522,729.50	7,624,364,554.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,911,343,525.73	50,769,659,106.76

公司负责人：潘军 主管会计工作负责人：张梅 会计机构负责人：赵文育

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：兰州市轨道交通有限公司

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	13,076,741.24	13,280,978.19
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	53,512,828.69	46,685,941.51
应收款项融资		
预付款项	2,280,258,252.24	2,245,939,000.41
其他应收款	3,166,815,396.49	3,093,109,681.97
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,767,632,475.29	6,559,898,403.37
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	39,479,826.14	39,565,506.97
流动资产合计	12,320,775,520.09	11,998,479,512.42
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	2,818,379,855.88	2,818,379,855.88
其他权益工具投资	50,000,000.00	50,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,197,440,338.00	2,197,440,338.00
固定资产	22,723,109,697.78	22,725,804,469.39
在建工程	6,180,734,985.13	6,052,536,053.65
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,093,156,066.23	3,126,646,507.35
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	7,919,361.93	5,784,905.66

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	37,070,740,304.95	36,976,592,129.93
资产总计	49,391,515,825.04	48,975,071,642.35
流动负债：		
短期借款	1,888,075,509.92	1,894,110,831.37
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	481,880,413.60	537,173,987.98
预收款项	33,015,504.81	45,828,738.55
合同负债	410,241,256.52	311,457,117.06
应付职工薪酬	25,419,361.46	19,692,982.78
应交税费	37,987,491.60	51,676,567.18
其他应付款	3,027,340,907.86	3,013,302,350.88
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	1,764,897,607.02	2,305,877,325.02
其他流动负债		
流动负债合计	7,668,858,052.79	8,179,119,900.82
非流动负债：		
长期借款	27,451,448,376.00	26,610,394,000.42
应付债券	2,227,698,648.59	2,045,561,228.33
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,763,660,610.10	3,793,707,397.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	115,034,799.71	120,034,799.71
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	33,557,842,434.40	32,569,697,425.46
负债合计	41,226,700,487.19	40,748,817,326.28
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,591,503,250.00	2,591,503,250.00
其他权益工具	1,981,699,350.00	1,981,699,350.00
其中：优先股		
永续债		

资本公积	3,331,795,333.53	3,331,795,333.53
减：库存股		
其他综合收益	274,506,954.46	274,506,954.46
专项储备	11,455,752.72	9,640,825.99
盈余公积	171,933,267.93	171,933,267.93
未分配利润	-198,078,570.79	-134,824,665.84
所有者权益（或股东权益）合计	8,164,815,337.85	8,226,254,316.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	49,391,515,825.04	48,975,071,642.35

公司负责人：潘军 主管会计工作负责人：张梅 会计机构负责人：赵文育

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	247,413,005.77	295,645,125.66
其中：营业收入	247,413,005.77	295,645,125.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	525,948,970.73	581,217,559.77
其中：营业成本	241,245,590.45	235,064,757.16
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	1,017,117.76	1,060,175.60
销售费用	1,096,807.01	884,934.40
管理费用	49,835,307.05	31,599,705.58
研发费用		
财务费用	232,754,148.46	312,607,987.03
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	136,693,986.34	150,011,681.46
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		
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）	19,550.00	
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）	-141,822,428.62	-135,560,752.65
加：营业外收入	483,278.94	262,257.95
减：营业外支出	294,363.07	953,884.29
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-141,633,512.75	-136,252,378.99
减：所得税费用	23,239.21	226,983.85
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-141,656,751.96	-136,479,362.84
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-141,656,751.96	-136,479,362.84
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）	-141,656,751.96	-136,479,362.84
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		
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	-141,656,751.96	-136,479,362.84
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-141,656,751.96	-136,479,362.84
(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：潘军 主管会计工作负责人：张梅 会计机构负责人：赵文育

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	220,193,355.05	252,484,084.17
减：营业成本	236,557,062.44	229,455,735.51
税金及附加	62,877.90	712,003.33
销售费用		
管理费用	33,258,679.42	16,471,262.96
研发费用		
财务费用	150,620,066.46	243,088,992.51
其中：利息费用		

利息收入		
加：其他收益	136,688,637.29	150,007,107.05
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）	19,550.00	
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）	-63,597,143.88	-87,236,803.09
加：营业外收入	443,238.93	262,256.33
减：营业外支出	100,000.00	7,088.62
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-63,253,904.95	-86,981,635.38
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-63,253,904.95	-86,981,635.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-63,253,904.95	-86,981,635.38
（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	-63,253,904.95	-86,981,635.38
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：潘军 主管会计工作负责人：张梅 会计机构负责人：赵文育

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	276,095,457.83	328,980,566.79
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	33,769.71	8,208.34
收到其他与经营活动有关的现	1,809,143,573.29	1,221,822,992.62

金		
经营活动现金流入小计	2,085,272,800.83	1,550,811,767.75
购买商品、接受劳务支付的现金	182,920,266.34	75,419,014.00
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	152,196,100.89	144,437,437.50
支付的各项税费	34,703,552.95	57,271,456.80
支付其他与经营活动有关的现金	1,409,807,038.98	1,035,947,726.35
经营活动现金流出小计	1,779,626,959.16	1,313,075,634.65
经营活动产生的现金流量净额	305,645,841.67	237,736,133.10
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	--	13,000,000.00
投资活动现金流入小计	--	13,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	114,830,915.73	110,684,198.54
投资支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计	114,830,915.73	110,684,198.54
投资活动产生的现金流量净额	-114,830,915.73	-97,684,198.54
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	2,951,870,000.00	2,518,450,000.00
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,951,870,000.00	2,518,450,000.00
偿还债务支付的现金	2,395,079,584.90	2,364,044,845.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	674,361,576.43	585,902,852.32
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	3,125,000.00	19,200,000.00
筹资活动现金流出小计	3,072,566,161.33	2,969,147,697.62
筹资活动产生的现金流量净额	-120,696,161.33	-450,697,697.62
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	70,118,764.61	-310,645,763.06
加：期初现金及现金等价物余额	394,360,686.03	490,103,967.47
六、期末现金及现金等价物余额	464,479,450.64	179,458,204.41

公司负责人：潘军 主管会计工作负责人：张梅 会计机构负责人：赵文育

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		49,446,574.40
收到的税费返还		7,533.47
收到其他与经营活动有关的现金	1,206,074,862.43	1,366,805,466.35
经营活动现金流入小计	1,206,074,862.43	1,416,259,574.22
购买商品、接受劳务支付的现金	68,560,985.60	36,042,235.46
支付给职工及为职工支付的现金	131,599,891.54	69,262,489.23
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	2,488,512,747.79	2,168,433,035.07

经营活动现金流出小计	2,688,673,624.93	2,273,737,759.76
经营活动产生的现金流量净额	-1,482,598,762.50	-857,478,185.54
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	814,150.00	556,800.00
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	814,150.00	556,800.00
投资活动产生的现金流量净额	-814,150.00	-556,800.00
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	2,102,185,000.00	867,650,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,102,185,000.00	867,650,000.00
偿还债务支付的现金	591,949,700.00	9,003,377.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,046,786.90	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	621,996,486.90	9,003,377.08
筹资活动产生的现金流量净额	1,480,188,513.10	858,646,622.92
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	-3,224,399.40	611,637.38
加：期初现金及现金等价物余额	4,542,959.49	1,207,484.91
六、期末现金及现金等价物余额	1,318,560.09	1,819,122.29

公司负责人：潘军 主管会计工作负责人：张梅 会计机构负责人：赵文育

