
明光跃龙投资控股集团有限公司

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

一、与发行人行业相关的风险及对策

（一）经济周期风险

经济周期会影响城市基础设施投资的规模与项目收益水平。经济增长放缓、停滞或出现衰退将会影响发行人的经营效益，现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

（二）政策性风险

发行人主要从事明光市基础设施建设等业务，受到国家和地方产业政策的支持。如果在债券存续期内，宏观经济政策、国家和地方的产业政策、环保政策等会有不同程度的调整，这些相关政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

二、与发行人相关的风险与对策

（一）项目建设风险

本期债券募集资金拟投入项目的建设周期长、投资规模大、资金回收期较长。如果在项目建设过程中出现原材料价格和劳动力成本上涨、不可抗拒的自然灾害等重大问题，则有可能使项目实际投资超出预算，导致施工期限延长，影响项目的按期竣工和投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。

（二）持续融资风险

发行人作为主要承接明光市基础设施建设工程的国有企业，进行的部分项目公益性较强，为发行人带来的收益较为有限，可能在一定程度上影响发行人的再融资能力。

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	16
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	18
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	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	20
第三节 报告期内重要事项	21
一、 财务报告审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
三、 合并报表范围调整	21
四、 资产情况	22
五、 非经营性往来占款和资金拆借	23
六、 负债情况	24
七、 利润及其他损益来源情况	25
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	26
九、 对外担保情况	26
十、 重大诉讼情况	26
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	26
十二、 向普通投资者披露的信息	27
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	27
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	27
第六节 备查文件目录	28
财务报表	30
附件一： 发行人财务报表	30

释义

常用词语释义		
跃龙集团、公司、发行人	指	明光跃龙投资控股集团有限公司
董事会	指	明光跃龙投资控股集团有限公司董事会
上交所	指	上海证券交易所
证券业协会	指	中国证券业协会
省担保集团	指	安徽省信用融资担保集团有限公司
《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》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日
上年同期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日
兴泰担保	指	安徽省兴泰融资担保集团股份有限公司
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	明光跃龙投资控股集团有限公司
中文简称	明光跃龙
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王超
注册资本（万元）	100,000.00
实缴资本（万元）	50,000.00
注册地址	安徽省滁州市 明光市明东街道池河大道（东）439 号
办公地址	安徽省滁州市 明光市明东街道池河大道（东）439 号
办公地址的邮政编码	239400
公司网址（如有）	无
电子信箱	mgctgs@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杜浩
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	副总经理
联系地址	明光市明东街道池河大道（东）439 号
电话	0550-8259717
传真	0550-8259717
电子信箱	20566710@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：明光市城市基础设施建设投资有限公司

报告期末实际控制人名称：明光市人民政府

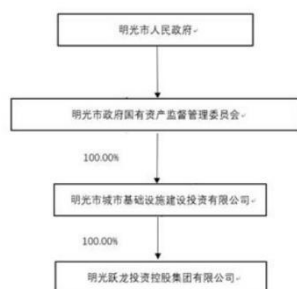
报告期末控股股东资信情况：良好

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：100%，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：100%，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

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 任职的生效时	工商登记完 成时间
--------	--------	--------	------	-----------------	--------------

¹均包含股份，下同。

				间	
董事	蒋克礼	职工董事	新任	2026 年 2 月 2 日	2026 年 3 月 5 日
董事	李舟舟	职工董事	辞任	2026 年 2 月 2 日	2026 年 3 月 5 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：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9.09%。

（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：王超

发行人的董事长或执行董事：王超

发行人的其他董事：殷兆林、池昌虎、李乐、周敏、张亚丽、张文涛、李新、蒋克礼

发行人的监事：无

发行人的总经理：殷兆林

发行人的财务负责人：杜浩

发行人的其他非董事高级管理人员：杜浩、赵锋贤

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

一般项目：物业管理；集贸市场管理服务；公共事业管理服务；广告设计、代理；广告制作；广告发布；建筑材料销售；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；水资源管理；住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；企业管理；商业综合体管理服务；以自有资金从事投资活动；市政设施管理；城乡市容管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；网络技术服务；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；招投标代理服务（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）许可项目：旅游业务；矿产资源（非煤矿山）开采；建设工程施工；城市配送运输服务（不含危险货物）；校车运营服务（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）

（1）工程代建业务

发行人工程代建业务主要包括对安居房项目、道路、公园等城市基础设施建设项目的委托代建及回购。

根据《关于组建明光市城市建设投资有限责任公司的通知》（明政秘〔2008〕90号）的精神以及发行人与明光市人民政府或其他委托方签订的《委托建设和完工回购协议》，发行人负责明光市主要的安居房、市政基础设施工程项目、土地整理等项目建设业务并收取该项收入。发行人通过委托代建模式经营城市基础设施建设业务：发行人与明光市人民政府或其他委托方签订《委托建设和完工回购协议》并根据明光市人民政府重点建设项目建设计划明确相关项目建设任务，负责项目融资与承建，待项目完工并验收合格后，将项目移交给明光市政府经其授权的第三方接管。对于周期长、投资大的城市基础设施建设项目，明光市政府每年按实际支出的投资额加成一定比例确认项目回购款，工程竣工后，根据审计结果据实调整实际结算金额；反之，工程项目经验收合格后由明光市政府负责一次

性回购，购买价款为发行人确认的建设工程价款加上一定比例的代建管理费。在会计处理上，项目建设相关成本计入存货——开发成本及存货——开发产品科目，并在年末根据委托建设单位的委托施工合同结转营业成本，根据与明光市政府结算结果确认营业收入。

（2）砂石销售业务

发行人砂石销售业务由发行人全资子公司明光跃龙新材料有限公司（以下简称“跃龙新材料”）及二级子公司明光市嘉山项目管理有限公司（以下简称“明光嘉山”）负责运营。明光市地区矿产资源丰富，但由于2018年之前地方河沙开采及矿产资源开发缺乏管制，地方生态遭到破坏。明光市人民政府于2018年成立明光市依法整顿和规范矿产资源开发秩序领导小组办公室，对地方开采乱象进行整治。

2018年11月12日，明光市依法整顿和规范矿产资源开发秩序领导小组办公室出具《依法整顿和规范矿产资源开发秩序会议纪要》，对相关矿山整治等工作作出以下安排：由跃龙新材料承接宕口整治、工况废弃地整治、河道清淤、土地复垦、矿山修复、等工程产生的砂石余料。截至报告期末，跃龙新材料已取得明光市分水岭水库库区、明光市林东水库库区及明光市燕子湾水库库区采砂许可证，明光嘉山已取得明光市南沙河河道管理范围内采砂许可证。

发行人砂石业务流程为如下：跃龙新材料通过招投标方式寻找第三方施工单位进行河道清淤、土地复垦以及矿山修复等工程及开采砂石，上述工程产生的砂石余料由跃龙新材料根据《依法整顿和规范矿产资源开发秩序会议纪要》文件进行承接。跃龙新材料承接上述砂石余料后根据材料实际情况租用石料加工机器进行进一步加工形成待销售产品。跃龙集团设置核价小组对砂石余料销售价格进行确定，确定依据包括市场信息价格、周边行情价格以及发改委认证价格等。核价小组成员包括跃龙集团总经理、副总经理、总经理助理、法务部以及招标代理公司等。最终由跃龙新材料销售人员以上述价格向明光市及周边地区进行销售，签订销售框架协议确定产品价格，根据客户购买的实际数量结算销售收入。

（3）建材销售业务

建材销售业务由发行人子公司明光市嘉诚商贸有限公司（以下简称“嘉诚商贸”）负责运营。嘉诚商贸根据客户订单组织货源，通过大额订单增加其向供应方的议价能力从而降低购买价格，通过买卖差价赚取收入和利润。发行人贸易业务主要为订单导向型，发行人根据签订的订单进行购货销货。发行人根据下游客户的委托采购客户所需原材料，客户会根据自身的需求提供所需货物的单价、数量、品质及到货时间等条件，发行人依据该条件筛选合格供应商，待供应商满足该条件时与供应商洽谈采购单价并签订采购协议，同时，发行人会根据供应商提供的货品取样交由下游客户审核，待货品达标后与下游客户洽谈销售单价并签订销售协议。

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

公司所处行业为基础设施建设行业，是关系到国计民生，影响国民经济发展全局性的基础行业，为城市的进一步良性发展提供基础。发行人是明光市当地资产规模最大的国有企业之一，在明光市城市基础设施建设领域处于重要地位，主要从事城市基础设施建设和市政工程建设等业务。

城市基础设施是城市赖以存在和发展的基础，是城市发展水平和文明程度的重要支撑，也是城市经济、社会发展和人民生活的基本必要条件。城市基础设施建设是城市化进程必不可少的先行要素，对于促进社会经济现代化和区域经济可持续发展、改善城市投资环境、提高城市生产生活质量、提升城市综合竞争能力等有着积极的作用。城市基础设施建设行业包括城市自来水、污水处理、供气、供热、公共交通等城市公用事业，城市道路、排水、防洪、照明等市政工业以及城市园林、绿化等园林绿化业等。

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济

快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与合作、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。

随着国家在基础设施建设领域投资力度的不断加大，我国基础产业和基础设施水平大幅提高，城镇化率从 2005 年的 43% 提高到 2024 年的 67%，为国民经济发展和人民生活水平的提高提供了强有力的支持。截至 2024 年末，全国常住人口城镇化率达到 67%，城镇常住人口达 9.44 亿。城市已经成为我国国民经济和社会发展的主体，成为促进经济、社会、人口、资源、环境协调发展的主要地域。根据国务院研究发展中心的研究成果，今后一段时间，中国城市化进程仍将处于一个快速推进的时期。未来，随着我国经济的不断发展，城市化水平也将不断提高，根据联合国的估测，我国的城市化率在 2050 年将达到 72.9%。我国城市基础设施建设行业的增长与我国城市化水平提高相辅相成，城市化的发展增加了对城市基础设施建设的需求，同时城市基础设施的改善又发挥了城市作为周边经济中心的辐射带动作用。总体来看，未来城市基础设施建设仍是中国社会发展的重点之一。

近几年，明光市坚持城乡统筹，大力提升城乡建设水平，在基础设施建设行业不断突破，业绩斐然。老城区韩山北路、花园西路改造竣工通车，池河大道改造挂网招标，滨河安置房主体封顶，滨河大道快速推进，滨河公园进场施工，天水湖小区加快建设。东城区 25 条道路 40 公里竣工通车，东城路网基本建成，城市公交延伸跟进，汪冲南、明东北安置房基本完工，花园路棚改、祁仓路和龙泉花苑二三三期等安置小区竣工交付，明湖学校、阳光国际学校如期建成，新市医院投入使用，市文化中心“四馆一场”即将开放，城东公园、明湖公园陆续建成。北城区抹山大道北延段建成通车，明光中学新校区建设全面提速，16 个单体实现封顶，明中花园小区开工建设。环境整治提标。女山湖镇、明光街道获滁州市卫生创建工作先进单位；石坝镇、明东街道推行“村为主”机制，环境整治延伸到村组；明西街道、苏巷镇和古沛镇强化穿集镇道路整治，聚力打造示范段；柳巷镇打造渡口游园，树立淮滨小镇新形象；女山湖镇、苏巷镇 1010 套渔民上岸安居工程分配入住；潘村镇、自来桥镇新农贸市场投入使用；潘村镇阳光商贸城、古沛镇沛丰苑商贸城主体竣工，女山湖镇招信水城一期封顶；三界镇新建下穿铁路隧道，新老镇区更通畅。基础设施提量。104 国道大中修工程顺利通过验收，239 省道白沙王到自来桥段竣工通车，70 公里村级公路网化和 11 座农村公路危桥改造工程全面完工，备受关注的泊岗乡东石坝路和淮北大堤道路建成通车。

2024 年明光市深入推进城市更新行动，改造提升 59 个老旧小区，明酒大道南侧安置房主体完工，新建保障性租赁住房 352 套，发展保障性租赁住房获省政府督查激励。抢抓长三角一体化发展、皖北全面振兴等战略机遇，紧扣发展定位，推动“十五五”规划衔接和主导产业对接，构建“优势互补、错位发展”格局；加快淮扬高速、明盱高速、津里港等重点项目建设，确保司巷互通、张八岭互通连接线、104 国道改扩建顺利通车，打通交通动脉，降低物流成本。在明光市城市化进程不断深化的过程中，明光市基础设施建设行业将持续面临广阔的发展前景。

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

（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（%）
工程代建收入	18,973.74	15,811.45	16.67	52.87	16,807.35	14,006.12	16.67	43.67
建材销售收入	5,035.61	4,983.31	1.04	14.03	7,881.53	7,691.64	2.41	20.48
保安费收入	2,257.13	2,002.96	11.26	6.29	2,251.15	2,161.97	3.96	5.85
厂房出售	-	-	-	-	1,961.91	1,870.84	4.64	5.10
租赁收入	2,478.78	747.54	69.84	6.91	1,836.29	431.75	76.49	4.77
主营业务-其他	6,806.88	7,947.20	-16.75	18.97	7,044.62	8,758.13	-24.32	18.30
其他业务	334.91	115.17	65.61	0.93	708.15	386.3	45.45	1.84
合计	35,887.05	31,607.63	11.92	100.00	38,491.00	35,306.75	8.27	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。

- 1、报告期内，发行人建材销售收入、成本及毛利率较上年同期分别减少 36.11%、35.21% 和 56.85%。主要系本期贸易订单规模减少，主要系下游客户需求走弱所致。
- 2、报告期内，发行人保安业务毛利率较上年同期增长 184.34%。主要系本期业务成本小幅上升所致。
- 3、报告期内，发行人租赁业务收入和成本较上年同期分别增长 34.99%和 73.14%。主要系本期租赁业务需求提高，同时运维成本上升所致。

（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

（1）进一步发挥公司融资平台的作用

公司将采取多种融资手段相结合的方针，努力拓宽融资渠道，积极推进与各金融机构的深入合作，扩大融资规模，探索新的融资方式，为明光市地区基础设施建设与发展提供有力保证。

（2）完善公司治理与制度建设

公司基于长期发展规划目标，不断完善各项规章制度，建立健全现代企业管理制度，落实公司治理结构；在拓展业务的同时，注重经营效率和质量的提升；注重人才培养、企业文化建设，努力提高公司的市场化运营能力，为公司的长远发展奠定坚实的基础。

（3）加强工程项目管理

做好建设项目的谋划、申报工作，根据明光市地区建设的总体规划，做到超前谋划、科学谋划、按时申报；重视效能、效率，为项目建设营造良好的内外部环境，确保工程如期开工，按质、按量、按期竣工。

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

公司所从事的基础设施和市政工程建设为资本密集型行业，对资金的需求较大，且公司的业务结构和收入来源相对单一，产业政策的变动可能对公司的经营活动和盈利能力产生较大影响。目前，公司已采取如下措施避免上述可能面临的风险。

（1）不断拓宽融资渠道，为公司发展提供有力的资金支持

公司将一方面继续稳步推进与各大商业银行和政策性银行的业务合作关系，按照明光市城市基础设施建设的需求合理规划未来的融资方案；另一方面积极地拓宽和丰富融资渠道，完善和优化自身融资结构，有效利用发行各类债券进行资本市场融资，逐步做强做大公司主营业务。

（2）突出主业，多业并举，向多元化发展

经过多年运营，公司在长期的项目投资、融资、建设和运营中积累了丰富的管理经验，未来将通过对公司自有人才培训和引进外部专业人士的方式做大做强基础设施建设及市政工程建设等主打业务，并形成品牌优势，向其他产业领域延伸。

（3）强化项目资金的管理，提高资金效率

公司将根据明光市的经济发展战略、产业政策的总体要求，适时调整政府基础设施投资结构和资金投向，将资金优先安排功能性项目；同时坚持集约化经营方向，提升专业化管理运作水平，提高资金使用的效率和效益，保持持续筹资能力。

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

1、业务独立情况

发行人与控股股东及实际控制人在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、资产独立情况

发行人与控股股东及实际控制人在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

3、人员独立情况

发行人建立了健全的法人治理结构，公司董事以及总经理等高级管理人员的产生和聘任，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序进行，公司人事独立于控股股东及实际控制人，具有人员的独立性。

4、财务独立情况

发行人与控股股东及实际控制人在财务方面已经分开，设立了独立的财务管理部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行税务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

5、机构独立情况

发行人与控股股东及实际控制人在机构方面已经分开，不存在与控股股东及实际控制人合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管

理职权。

（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

为规范公司未来关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，发行人按照《公司法》有关法律法规和《公司章程》等公司规章制度，制定了关联交易制度，对关联交易的决策权限和决策程序进行了详细的规定。关联交易定价遵循公正、公平、公开的原则，定价主要根据市场价格确定，与对非关联方的交易价格基本一致；如无市场价格可比较，则通过合同明确有关成本和利润的标准。发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，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，保障投资者利益。

发行人承诺，在债券存续期内，将按照法律法规规定和募集说明书的约定，及时、公平地履行信息披露义务，保证信息披露内容的真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂。

为规范发行人公司债券的信息披露行为，保护投资者合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，制定《明光跃龙投资控股集团有限公司公司债券信息披露管理制度》。本制度所称信息披露，是指对公司偿债能力或公司已发行的公司债券的价格可能或者已经产生重大影响的信息以及中国证监会和证券交易所要求披露的信息。公司及其董事、高级管理人员、具有同等职责的人员为信息披露义务人。信息披露义务人应及时、公平地披露所有对公司偿债能力或公司已发行公司债券的价格可能或者已经产生较大影响的信息，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。信息披露义务人应保证所披露的信息真实、准确、完整，并承担个别和连带的法律责任；无法保证或对此存在异议的，应当单独发表意见并陈述理由。

（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	明光跃龙投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	23 明光 02
3、债券代码	253292.SH
4、发行日	2023 年 12 月 14 日
5、起息日	2023 年 12 月 18 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2026 年 12 月 18 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.69
10、还本付息方式	本次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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	否

1、债券名称	明光跃龙投资控股集团有限公司 2024 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	24 明光 01
3、债券代码	254753. SH
4、发行日	2024 年 5 月 29 日
5、起息日	2024 年 5 月 24 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 5 月 24 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.50
10、还本付息方式	本次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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	否

1、债券名称	明光跃龙投资控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	22 明光 01
3、债券代码	182582. SH
4、发行日	2022 年 9 月 15 日
5、起息日	2022 年 9 月 19 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2027 年 9 月 19 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.37
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息付息，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	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	否

1、债券名称	明光跃龙投资控股集团有限公司 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 明光 01
3、债券代码	259829. SH
4、发行日	2025 年 8 月 28 日
5、起息日	2025 年 8 月 28 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 8 月 28 日
8、债券余额	1.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.44
10、还本付息方式	本次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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	否

1、债券名称	明光跃龙投资控股集团有限公司 2026 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	26 明光 01
3、债券代码	282166. SH
4、发行日	2026 年 5 月 19 日
5、起息日	2026 年 5 月 20 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2029 年 5 月 20 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.02
10、还本付息方式	本次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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	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

债券代码	182582.SH
债券简称	22 明光 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）	未触发
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	182582.SH、253292.SH、254753.SH、259829.SH、282166.SH
债券简称	22 明光 01、23 明光 02、24 明光 01、25 明光 01、26 明光 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	【触发情形】 发行人及合并范围内子公司除本期发行的债券外的任何一笔债券违约(包括债务融资工具,企业债券,公司债券等);或发行人及合并范围内子公司没有清偿到期应付的任何其他债务及融资(包括但不限于金融机构贷款,承兑汇票等),且单独或累计的总金额达到或超

	过:①各货币折人民币 10,000 万元;或②发行人最近一年或最近一个季度财务报表净资产的 1%,视同触发交叉违约保护条款,需要启动投资者保护机制。【宽限期机制】本次债券持有人同意给予发行人在发生触发情形之后的 30 个工作日的宽限期,若发行人在该期限内对债务进行了足额偿还,则不构成发行人在本期债券项下的违反约定,无需适用约定的救济与豁免机制。宽限期内不设罚息,按照票面利率继续支付利息。
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）	否
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

债券代码	182582.SH 、 253292.SH 、 254753.SH 、 259829.SH 、 282166.SH
债券简称	22 明光 01、23 明光 02、24 明光 01、25 明光 01、26 明光 01
债券约定的投资者保护条款名称	财务承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	【触发情形】1,发行人承诺,在本期债券存续期内,发行人的合并财务报表计算的资产负债率不超过 80%;2,本期债券存续期间,发行人承诺按季度监测前述财务指标变化情况,并于每季度向受托管理人提供相关信息。当发生或预计发生违反承诺的情况的,发行人将及时采取相关措施以在一个季度内恢复承诺相关要求;3,发行人违反财务承诺,发生或预计发生影响偿债能力相关事项的,发行人将在 2 个交易日内及时告知受托管理人并履行信息披露义务;4,发行人违反财务承诺且未在前述第 2 条约定期限内恢复承诺的,持有人有权要求发行人按照募集说明书第十节第六小节的约定采取负面事项救济措施。
投资者保护条款是否触发或执行	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

债券代码	253292.SH、254753.SH、259829.SH、282166.SH
债券简称	23 明光 02、24 明光 01、25 明光 01、26 明光 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	偿债保障承诺:(一)发行人承诺,本期债券的偿债资金将主要来源于发行人,发行人合并报表范围主体的货币资金等。发行人承诺:在本期债券每次付息,兑付日(含分期偿还,赎回)前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%;在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货

	币资金不低于每次应偿付金额的 100%。(二)发行人约定偿债资金来源的,为便于本期债券受托管理人及持有人等了解,监测资金变化情况,发行人承诺:发行人根据募集说明书约定,向受托管理人提供本息偿付日前的货币资金余额及受限情况。(三)发行人于本息偿付日前定期跟踪,监测偿债资金来源稳定性情况。如出现偿债资金来源低于承诺要求的,发行人将及时采取资产变现,催收账款和提升经营业绩等措施,并确保下一个监测期间偿债资金来源相关指标满足承诺相关要求。如发行人在连续两个监测期间均未达承诺要求的,发行人应在最近一次付息或兑付日前提前归集资金。发行人应最晚于最近一次付息或兑付日前 1 个月内归集偿债资金的 20%,并应最晚于最近一次付息或兑付日前 5 个交易日归集偿债资金的 50%。(四)当发行人偿债资金来源稳定性发生较大变化,未履行承诺或预计将无法满足本期债券本金、利息等相关偿付要求的,发行人应及时采取和落实相应措施,在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。(五)如发行人违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照第(三)条第 2 款约定归集偿债资金的,持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。
投资者保护条款是否触发或执行	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

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
282166.SH	26 明光 01	否	不适用	2.00	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	用于其他用途的金额

							金额	
282166.SH	26 明光 01	2.00	-	2.00	-	-	-	-

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
282166.SH	26 明光 01	用于偿还“23 明光 01”债券本金	-

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
282166.SH	26 明光 01	募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还发行人“23 明光 01”公司债券本金	募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还发行人“23 明光 01”公司债券本金	是	不适用	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：182582.SH

债券简称	22 明光 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由安徽省信用融资担保集团有限公司提供不可撤销连带责任担保。
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）	无
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

债券代码：253292.SH

债券简称	23 明光 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由安徽省兴泰融资担保集团股份有限公司提供不可撤销连带责任担保。
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）	无
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

债券代码：254753.SH

债券简称	24 明光 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由安徽省信用融资担保集团有限公司提供不可撤销连带责任担保。
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）	无
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

债券代码：259829.SH

债券简称	25 明光 01
增信机制、偿债计划及其他	由安徽省信用融资担保集团有限公司提供不可撤销连带

偿债保障措施内容	责任担保。
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）	无
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以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常

债券代码：282166.SH

债券简称	26 明光 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由安徽省兴泰融资担保集团股份有限公司提供不可撤销连带责任担保。
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）	无
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以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常

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：万元 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	库存现金、银行存款、其他货币资金	165,510.34	56.97	主要系债券融资和融资租赁增加。
应收票据	银行承兑汇票、商业承兑汇票	3,152.43	48.01	银行承兑汇票增加所致。
应收账款	工程款、材料销售款	62,006.65	-42.20	本期回款增加所致。
预付款项	预付工程款、材料款	10,536.33	-1.27	-
其他应收款	往来款、资金拆借、借款	108,338.65	-31.19	主要系往来款、资金拆借、借款减少。
存货	土地、开发成本、开发产品、工程项目存货	1,573,941.19	-5.39	-
其他流动资产	预缴税金、待抵扣增值税等	7,396.48	-38.33	主要系待抵扣增值税减少所致。
长期股权投资	对外股权投资	1,747.26	-	-
其他权益工具投资	权益类投资	21,100.46	33.98	主要系对安徽省兴泰融资担保集团有限公司增资所致。
其他非流动金融资产	私募基金、理财产品等	64,098.85	-4.64	-
投资性房地产	出租房产、土地使用权	461,685.97	-3.69	-
固定资产	房屋建筑物、机器设备	83,591.10	-0.75	-
在建工程	标准化厂房、产业园等基建项目	143,123.08	8.94	-
无形资产	土地使用权、女山湖、七里湖水面经营权	961,821.22	-0.57	-
长期待摊费用	装修、改造待摊支出	129.6	9.46	-
递延所得税资产	资产减值对应的递延税	6,616.70	3.53	-

（二） 资产受限情况**1. 资产受限情况概述**

√适用 □不适用

单位：万元 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	165,510.34	52,438.92	—	31.68
投资性房地产	1,573,941.19	194,913.84	194,913.84	12.38
存货	461,685.97	62,314.07	—	13.50
无形资产	961,821.22	4,085.09	—	0.42
合计	3,162,958.72	313,751.91	—	—

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：13.68亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：5.73亿元，收回：8.95亿元；

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：10.46亿元，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：5.77亿元。

（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：5.74%，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18.54亿元和18.08亿元，报告期内有息债务余额同比变动-2.48%。

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	-	4.00	11.00	15.00	82.96
银行贷款	-	0.32	2.02	2.34	12.94
非银行金融机构贷款	-	0.08	0.66	0.74	4.09
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	4.40	13.68	18.08	—

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15亿元，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146.03亿元和138.78亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.96%。

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	-	4.00	11.00	15.00	10.81
银行贷款	-	15.49	94.94	110.43	79.57
非银行金融机构贷款	-	7.24	5.37	12.61	9.09
其他有息债务	-	0.08	0.66	0.74	0.53
合计	-	26.81	111.97	138.78	—

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15亿元，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：万元 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	60,610.86	-17.05	主要系报告期内短期借款到期所致。
应付票据	1,915.75	4,689.38	主要系报告期内商业承兑汇票增加所致。
应付账款	22,762.31	-32.80	-
预收款项	1,401.47	9.52	-
合同负债	19,825.09	168.07	主要系报告期内预收土地收储款增加所致。
应付职工薪酬	41.38	-70.17	主要系报告期内支付职工薪酬所致。
应交税费	11,386.57	-30.79	主要系报告期内增值税和企业所得税减少所致。
其他应付款	150,497.62	10.21	-
一年内到期的非流动负债	178,398.80	-21.13	-
其他流动负债	18,404.07	-26.13	-
长期借款	958,752.42	-1.23	-
应付债券	109,954.00	22.23	-
长期应付款	258,856.02	42.07	主要系报告期内非标融资增加所致。
递延所得税负债	44,988.92	-3.02	-
其他非流动负债	17,069.00	-61.70	主要系报告期内部分区域股权市场融资到期偿还所致。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人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：0.95亿元

报告期非经常性损益总额：2.11亿元

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

单位：亿元 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	-0.04	对联营企业和合营企业的投资收益	-0.04	不可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	0.003	主要系与日常经营无关的政府补助及违约金收入	0.003	不可持续
营业外支出	0.02	主要系对外捐赠及非经营性支出	0.02	不可持续
资产处置收益	0	资产处置收益	0	不可持续
其他收益	2.28	主要系与企业日常活动相关的政府补助	2.28	不可持续
信用减值损失	-0.11	坏账损失	-0.11	不可持续
合计	2.11	-	2.11	-

（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：67.91亿元

报告期末对外担保的余额：52.79亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-15.12亿元

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：24.92亿元

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，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

（以下无正文，为明光跃龙投资控股集团有限公司 2026 年公司债券中期报告盖章页）



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： 明光跃龙投资控股集团有限公司

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	1,655,103,422.36	1,054,401,708.23
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	31,524,262.03	21,299,043.37
应收票据	620,066,517.91	1,072,736,771.28
应收账款	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	105,363,323.71	106,713,617.89
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	1,083,386,472.38	1,574,370,668.23
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	15,739,411,919.01	16,635,459,682.05
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	73,964,776.16	119,932,112.24
流动资产合计	19,308,820,693.56	20,584,913,603.29
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	17,472,635.67	17,472,635.67
其他权益工具投资	211,004,625.00	157,485,299.76
其他非流动金融资产	640,988,459.69	672,151,355.76
投资性房地产	4,616,859,696.70	4,793,633,496.70
固定资产	835,911,032.48	842,216,340.96
在建工程	1,431,230,791.62	1,313,763,768.39
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	9,618,212,211.62	9,673,035,224.96
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	1,296,015.91	1,184,019.67
递延所得税资产	66,166,989.96	63,908,394.78
其他非流动资产	20,825.00	

		-
非流动资产合计	17,439,163,283.65	17,534,850,536.65
资产总计	36,747,983,977.21	38,119,764,139.94
流动负债：		
短期借款	606,108,610.26	730,683,989.24
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	19,157,525.14	400,000.00
应付账款	227,623,067.40	338,707,994.62
预收款项	14,014,745.26	12,796,568.53
合同负债	198,250,890.70	73,954,511.13
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	413,777.17	1,387,251.10
应交税费	113,865,664.34	164,528,213.08
其他应付款	1,504,976,237.19	1,365,523,750.50
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	1,783,987,960.56	2,261,860,938.89
其他流动负债	184,040,734.22	249,125,999.21
流动负债合计	4,652,439,212.24	5,198,969,216.30

非流动负债：	-	-
保险合同准备金	-	-
长期借款	9,587,524,177.35	9,706,894,072.68
应付债券	1,099,540,000.00	899,540,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	2,588,560,240.66	1,821,979,701.04
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	449,889,159.68	463,912,509.68
其他非流动负债	170,690,000.05	445,610,000.05
非流动负债合计	13,896,203,577.74	13,337,936,283.45
负债合计	18,548,642,789.98	18,536,905,499.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	14,843,320,317.73	16,228,622,811.17
减：库存股	-	-
其他综合收益	1,306,819,958.84	1,365,653,183.84
专项储备	-	-
盈余公积	190,897,217.29	190,897,217.29
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,226,026,303.67	1,162,624,181.83
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,067,063,797.53	19,447,797,394.13
少数股东权益	132,277,389.70	135,061,246.06

所有者权益（或股东权益）合计	18,199,341,187.23	19,582,858,640.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,747,983,977.21	38,119,764,139.94

公司负责人：王超 主管会计工作负责人：杜浩 会计机构负责人：王欣

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：明光跃龙投资控股集团有限公司

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	247,455,046.74	16,061,028.45
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	10,998,617.78	-
应收账款	256,470.16	388,521.31
应收款项融资	-	-
预付款项	3,812,835.90	3,787,560.90
其他应收款	9,316,309,646.52	8,845,221,302.12
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	7,495,349,107.06	7,364,928,999.75
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	18,159,155.92	23,449,085.86
流动资产合计	17,092,340,880.08	16,253,836,498.39
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	3,011,839,060.58	2,349,950,178.93
其他权益工具投资	299,518,943.69	295,821,839.76
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	2,381,933,896.70	2,381,933,896.70
固定资产	723,672.65	806,820.21

在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	215,180.43	239,153.13
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	29,953,156.56	28,624,413.31
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	5,724,183,910.61	5,057,376,302.04
资产总计	22,816,524,790.69	21,311,212,800.43
流动负债：	-	-
短期借款	-	-
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	11,490,700.40	11,490,700.40
预收款项	137,026,528.00	124,528.00
合同负债	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	54,237,343.92	54,237,343.92
其他应付款	11,541,124,204.10	10,954,898,534.05
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	440,455,000.00	640,455,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	12,184,333,776.42	11,661,206,106.37
非流动负债：	-	-
长期借款	267,507,500.00	278,110,000.00
应付债券	1,099,540,000.00	899,540,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	529,328,920.91	510,828,452.54
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-

递延收益	-	-
递延所得税负债	273,699,899.12	273,699,899.12
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	2,170,076,320.03	1,962,178,351.66
负债合计	14,354,410,096.45	13,623,384,458.03
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	6,087,326,258.29	5,452,121,976.64
减：库存股	-	-
其他综合收益	899,476,793.12	899,476,793.12
专项储备	-	-
盈余公积	190,897,217.29	190,897,217.29
未分配利润	784,414,425.54	645,332,355.35
所有者权益（或股东权益）合计	8,462,114,694.24	7,687,828,342.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,816,524,790.69	21,311,212,800.43

公司负责人：王超 主管会计工作负责人：杜浩 会计机构负责人：王欣

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	358,870,513.10	384,910,045.85
其中：营业收入	358,870,513.10	384,910,045.85
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	474,012,760.23	638,100,298.22
其中：营业成本	316,076,265.34	353,067,512.18
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	48,224,245.95	133,242,209.09
销售费用	69,666.00	792,067.01

管理费用	58,272,322.25	83,197,631.14
研发费用	-	-
财务费用	51,370,260.69	67,800,878.80
其中：利息费用	55,463,886.36	71,561,953.21
利息收入	4,642,165.41	4,349,754.53
加：其他收益	227,799,800.18	308,252,831.44
投资收益（损失以“－”号填列）	-4,354,536.00	54,868,204.58
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）	-11,434,211.45	3,332,078.17
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	6,608.03	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	96,875,413.63	113,262,861.82
加：营业外收入	282,991.89	8,274,999.54
减：营业外支出	1,937,587.01	6,144,238.82
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	95,220,818.51	115,393,622.54
减：所得税费用	-1,397,446.97	2,850,912.56
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	96,618,265.48	112,542,709.97
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	96,618,265.48	112,542,709.97
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）	99,402,121.84	112,004,241.05
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-2,783,856.36	538,468.92
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	96,618,265.48	112,542,709.97
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	99,402,121.84	112,004,241.05
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-2,783,856.36	538,468.92
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：王超 主管会计工作负责人：杜浩 会计机构负责人：王欣

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	647,151.99	22,637,902.67
减：营业成本	277,533.06	1,165,608.67
税金及附加	40,012,469.89	94,019,082.37
销售费用	-	-
管理费用	9,289,125.97	10,579,305.43
研发费用	-	-
财务费用	358,864.51	634,419.63
其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
加：其他收益	197,000,000.00	106,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-4,000,000.00	53,960,404.58
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）	-5,314,973.00	10,455,878.20
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）	138,394,185.56	86,655,769.35
加：营业外收入	29,818.11	140,082.03
减：营业外支出	670,676.73	324,847.57
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	137,753,326.94	86,471,003.81
减：所得税费用	-1,328,743.25	2,613,969.55
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	139,082,070.19	83,857,034.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	139,082,070.19	83,857,034.26
（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	139,082,070.19	83,857,034.26
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：王超 主管会计工作负责人：杜浩 会计机构负责人：王欣

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	671,580,710.15	470,250,447.52
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	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,007,275,471.40	1,445,779,153.12
经营活动现金流入小计	1,678,856,181.55	1,916,029,600.64
购买商品、接受劳务支付的现金	512,818,198.75	851,950,490.78
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	51,507,548.47	49,242,097.45
支付的各项税费	53,164,124.53	149,697,908.93
支付其他与经营活动有关的现金	197,947,838.39	363,878,345.92
经营活动现金流出小计	815,437,710.14	1,414,768,843.08
经营活动产生的现金流量净额	863,418,471.41	501,260,757.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,302,896.07	2,061,335.19
取得投资收益收到的现金	-	28,907,800.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	6,302,896.07	30,969,135.19

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	104,977,648.50	120,917,961.56
投资支付的现金	115,140,000.00	183,770,000.00
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	-	-
投资活动现金流出小计	220,117,648.50	304,687,961.56
投资活动产生的现金流量净额	-213,814,752.43	-273,718,826.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	45,000,000.00	-
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	2,086,422,838.82	2,356,358,265.55
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	2,131,422,838.82	2,356,358,265.55
偿还债务支付的现金	1,634,365,381.47	1,981,348,057.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	392,124,784.07	407,709,892.14
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	15,525,067.37	13,078,400.00
筹资活动现金流出小计	2,042,015,232.91	2,402,136,349.64
筹资活动产生的现金流量净额	89,407,605.91	-45,778,084.09
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	739,011,324.89	181,763,847.10
加：期初现金及现金等价物余额	529,657,646.44	747,755,184.32
六、期末现金及现金等价物余额	1,268,668,971.33	929,519,031.42

公司负责人：王超 主管会计工作负责人：杜浩 会计机构负责人：王欣

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	137,130,763.00	21,940,601.77
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	860,819,264.10	1,135,311,991.93
经营活动现金流入小计	997,950,027.10	1,157,252,593.70
购买商品、接受劳务支付的现金	21,918,159.84	40,274,644.73
支付给职工及为职工支付的现金	5,663,476.58	6,411,392.63
支付的各项税费	40,012,470.50	94,019,082.37
支付其他与经营活动有关的现金	479,512,963.41	365,348,174.94
经营活动现金流出小计	547,107,070.33	506,053,294.67
经营活动产生的现金流量净额	450,842,956.77	651,199,299.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,302,896.07	2,061,335.19
取得投资收益收到的现金	-	28,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	6,302,896.07	30,061,335.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,979.02	10,691.10
投资支付的现金	96,684,600.00	280,240,300.00
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	-	-
投资活动现金流出小计	96,744,579.02	280,250,991.10
投资活动产生的现金流量净额	-90,441,682.95	-250,189,655.91
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	200,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	200,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	210,602,500.00	307,102,500.00
分配股利、利润或偿付利息支	108,804,755.53	66,448,218.23

付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	9,600,000.00	7,600,000.00
筹资活动现金流出小计	329,007,255.53	381,150,718.23
筹资活动产生的现金流量净额	-129,007,255.53	-381,150,718.23
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	231,394,018.29	19,858,924.89
加：期初现金及现金等价物余额	16,061,028.45	21,570,851.29
六、期末现金及现金等价物余额	247,455,046.74	41,429,776.18

公司负责人：王超 主管会计工作负责人：杜浩 会计机构负责人：王欣

