
郑州航空港枢纽建设有限公司

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

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

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节风险因素”章节描述没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	7
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	11
第二节 债券事项	12
一、 公司债券情况	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	12
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	12
四、 公司债券募集资金使用情况	13
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	15
第三节 报告期内重要事项	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 合并报表范围调整	15
四、 资产情况	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借	17
六、 负债情况	17
七、 利润及其他损益来源情况	19
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	19
九、 对外担保情况	19
十、 重大诉讼情况	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	20
十二、 向普通投资者披露的信息	20
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	20
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	20
第六节 备查文件目录	21
财务报表	23
附件一： 发行人财务报表	23

释义

常用词语释义		
本公司、公司、发行人	指	郑州航空港枢纽建设有限公司
董事会	指	本公司董事会
本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《郑州航空港枢纽建设有限公司公司债券中期报告（2026 年）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2026 年 1-6 月
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
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	郑州航空港枢纽建设有限公司
中文简称	航空港枢纽
外文名称（如有）	Zhengzhou Airport Hub Construction Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Airport Hub
法定代表人	赵要磊
注册资本（万元）	300,000.00
实缴资本（万元）	74,915.00
注册地址	河南省郑州市 郑州航空港经济综合实验区华夏大道金融广场
办公地址	河南省郑州市 郑州航空港经济综合实验区华夏大道 180 号金融广场南座
办公地址的邮政编码	451162
公司网址（如有）	无
电子信箱	422580626@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	赵要磊
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、总经理
联系地址	郑州航空港经济综合实验区华夏大道 180 号金融广场南座
电话	13598080056
传真	无
电子信箱	15093358965@163.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：郑州航空港科创投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：郑州航空港经济综合实验区管理委员会

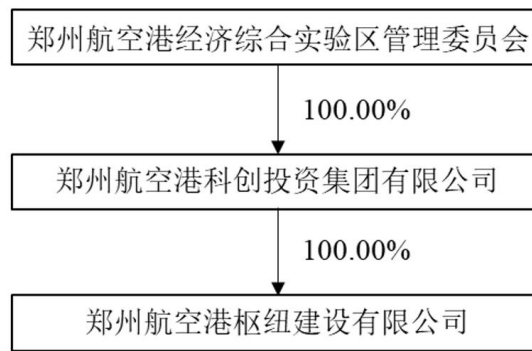
报告期末控股股东资信情况：报告期末发行人控股股东资信情况良好

报告期末实际控制人资信情况：报告期末发行人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：截至报告期末，发行人控股股东持有发行人 100.00%的股权，不存在受限情况。

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：截至报告期末，发行人实际控制人持有发行人 100.00%股权，不存在受限情况。

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	辞任或新任的生效时	工商登记完成时间

¹均包含股份，下同。

				间	
高级管理人员	颜东	副总经理	新任	2026 年 6 月	-

（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20%。

（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：赵要磊

发行人的董事长或执行董事：王勋

发行人的其他董事：赵要磊、李国斌

发行人的监事：无

发行人的总经理：赵要磊

发行人的财务负责人：王俊

发行人的其他非董事高级管理人员：王冠岳

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

（1）销售商品板块

发行人销售商品业务由子公司河南领先供应链管理有限公司（以下简称“领先供应链”）及郑州航空港商品贸易有限公司（以下简称“商贸公司”）负责，商品种类包括化工产品、肉类、农产品、电子产品、有色金属、大宗贸易等。

经营模式及盈利模式方面，发行人贸易业务模式系远期销售为主，同时锁定贸易的上游供应商和下游客户，签订采购合同和销售合同确定价款，销售结算价格在采购价格的基础上加上相关费用，从而锁定利润。结算模式主要采用先支付一定比例定金、货到付款的方式，主要以人民币结算。采购环节，发行人在支付采购货款时，按照与供应商协定一般提前支付一定比例或全部货款。销售环节，定价模式主要有两种，一是确定在合同履行完毕前，即使期间价格上涨或下跌均不再变更，对价格进行锁定；二是采取市场现货价格来定价，随行就市的定价模式。运输方式方面，发行人要求上游客户在指定仓库交货，而后发行人通过库内交货或上门提货的形式销售给下游。

（2）房屋租赁板块

发行人房产租赁业务运营主体为子公司郑州航空港恒丰产业发展有限公司，出租房产类型包括商业写字楼、产业园厂房及仓储。

报告期末，发行人用于租赁的资产全部系外部购买、自建或政府划拨，其中外购资产资金来源系银行借款和自有资金，主要为公司购买的商业写字楼和仓储；自建资产主要系公司自建的产业园和仓储。

租赁资产的位置主要集中于航空港实验区北港片区及新郑综保区，租户主要为鸿富锦精密电子（郑州）有限公司、郑州航空港经济综合实验区招商工作部、富联裕展科技（河南）有限公司、郑州准时达物流有限公司、河南荣盛晶创新材料科技有限公司、郑州航空港经济综合实验区 IT 产业园社区服务中心等区域内重点企业及政府单位，租金根据协议约定按期收取。

（3）其他业务板块

发行人其他业务主要系物业服务、绿化管养、仓储服务、运输服务、管理服务和现代服务等经营性板块。

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）公司所处行业情况

1) 商品贸易板块

①我国商品贸易行业的现状和前景

由于未来我国消费强度不断提高和国民经济的继续快速增长，全球大宗商品里中国需求依然强劲，能源、金属、矿石、橡胶、谷物等资源产品需求还有很大的增长空间，由此产生对于全球大宗商品的旺盛需求，未来中国大宗商品需求依然强劲。

从国内看，十八届三中全会开启全面深化改革，我国告别“唯 GDP 论”，经济增速减缓，进入转型升级的新常态发展时期，需要优化资源配置，进行产业结构调整。大宗商品是国民经济发展的支柱，因具有商品属性和衍生的金融属性，是连接实体经济与金融的重要环节，以其为核心的经济竞争已经成为大国博弈的重要手段。在社会经济发展的新常态时期，我国将发挥大宗商品的力量，推进包括金融在内的全面深化改革，实现资源配置、经济转型升级，为国家发展战略服务。

②郑州航空港经济综合实验区大宗商品贸易行业现状及前景

2014 年 12 月 25 日，中国（郑州）国际大宗商品产业园开工仪式在实验区举行。航空港区在建设大宗商品供应链产业园区方面有着得天独厚的区位和产业优势。河南有着雄厚的工农业基础，是中国的资源生产和消费大省。郑州地处中原，是中国公路、铁路、航空兼具的综合性交通枢纽，也是东部产业转移和西部资源输出的枢纽城市。郑州商品交易所是中国三大期货交易所之一，是世界重要的动力煤、小麦、棉花期货交易中心，以郑州商品交易所为核心，郑州已成为有一定国际影响力的大宗商品交易中心城市之一。航空港区是中国首个航空港经济发展先行区，将通过政策创新、体制创新与模式创新，积极承接国内外产业转移，大力发展航空物流、航空偏好型高端制造业和现代服务业，将在物流仓储、财税金融、资金与人才、商业配套等方面与大宗商品产业产生良性互动，在建设大宗商品供应链产业园区方面有着得天独厚的区位和产业优势。

2) 房屋租赁板块

2021 年我国房产租赁行业的发展受经济增速放缓影响较大，随着国内经济逐步修复，租房市场开始迅速升温，租赁旺季重现。此前，受到春节和经济形势叠加影响，租房市场成交量断崖式下跌，在全国大部分地区迎来了经济复苏后，租房成交量也因此开始大幅回升。从政策和资源支持上，国家明确指出土地供应要向租赁住房建设倾斜，单列租赁住房用地计划，探索利用集体建设用地和企事业单位自有闲置土地建设租赁住房，国有和民营企业都要发挥功能作用；加快补齐租赁住房短板。加快构建以保障性租赁住房和共有产权住房为主体的住房保障体系。房产租赁行业随着疫情缓解和政策支持，会逐步迎来进一步的发展。

（2）发行人行业地位及竞争情况

发行人承担航空港区重要枢纽物流项目建设运营及口岸贸易经营任务，其主营业务开展对于航空港区港口功能完善和产业发展具有积极作用，地位重要性较高。

公司控股股东科创集团为区域内重要平台企业，航空港区管委会为公司实际控制人，公司主营业务开展与航空港区发展规划联系紧密，且作为航空港区重要的国有企业，信用状况及区域融资环境稳定；同时，公司在资产重组、资本金注入及运营补贴和奖补资金等方面政府及股东有力支持。

发行人以其较强的专业能力和优良的业绩在行业内树立了良好的品牌形象。发行人在资金运作、项目管理、投资规模、偿债措施等方面都具有规范的运营模式，为发行人未来的业务开展奠定了基础，能帮助发行人保持稳定快速的发展态势。

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

报告期内发行人业务开展正常，经营管理有序，预计不会对公司未来运营或偿债能力产生重大不利变化。

（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：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（%）
销售商品	21.24	20.89	1.65	95.06	24.06	23.79	1.13	95.23
房屋租赁	0.94	0.18	80.33	4.19	1.04	0.09	91.25	4.12
其他	0.17	0.16	7.01	0.76	0.16	0.06	61.08	0.65
合计	22.34	21.23	4.98	100.00	25.27	23.94	5.24	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。

发行人房屋租赁业务的营业成本较上年同期增加 101.90%，主要系房屋租赁业务日常运营维护费用增加所致。发行人其他业务的营业成本较上年同期增加 146.33%，毛利率较上年同期减少 88.53%，主要系运营费用增加所致。上年同期与本期，发行人其他业务占营业收入比例分别为 0.65%和 0.76%，占比较小。

（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

发行人将充分发挥四港联动、枢纽口岸优势，努力做大收入和资产规模，高标准打造枢纽产业发展平台、资产管理平台、国有资本运营平台，助力航空港区建成现代化、国际化、世界级物流枢纽，促进口岸经济由“通道经济”向“产业经济”转型。

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

发行人收入主要来源之一为口岸贸易业务，盈利水平偏低；枢纽物流相关项目尚需投资规模较大，后续仍存在一定资本支出需求；同时，重组完成时间较短，重要子公司基本为无偿划转取得，后续公司自身治理及对下属子公司管控情况值得关注。

依托航空港区作为综合交通枢纽的区位优势、现代化的仓储设施（包括高标准保税仓、冷链仓等）以及发行人自身作为区域内最重要国有企业之一的地位优势，发行人将在一定程度上提升业务规模与盈利能力；在建枢纽物流项目均为区域内重要经营性项目，预计将在 2027 年前后完成建设、投入运营，投运后可带来相对稳定的运营服务收益；发行人目前与

多家金融机构保持着长期良好、密切的合作关系，能够对资金支出与收益作出一定的平衡；发行人制定了完善的内控制度，从重要人事任免、重大经营与投资决策、财务管理等方面对子公司进行较为有力的管控。

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

1、资产方面

发行人产权关系明晰，具有独立的企业法人资格和独立的生产系统和配套设施。发行人与控股股东产权关系明确，不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

2、人员方面

发行人与控股股东方在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，发行人已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的劳动人事职能部门，独立履行人事管理职责。

3、机构方面

发行人生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与出资人完全独立。

4、财务方面

发行人设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。公司在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

5、业务经营方面

发行人拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

（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

1、关于关联交易制度及定价机制

（1）关联交易制度：为了规范公司的关联交易，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性，保障股东和公司的合法权益，公司制定了相应的关联交易制度，明确了关联交易应遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，明确了相应的审批流程。

（2）发行人其他应收款主要是关联企业往来款、借款、保证金等。发行人与政府间的其他应收款存在真实的交易背景，不构成替政府融资行为，符合国家相关规定的要求。发行人与非政府关联方的其他应收款，存在真实的业务交易背景，交易价格公允，符合关联交易相关规定的要求。

（3）关联交易定价原则：发行人与关联方的交易遵循独立核算的原则。销售或购进产品采用市场价格，提供或接受服务有市场价格可参考的采用市场价格，无市场价格可参考的采用按照成本加一定利润确定协商价格。

2、关于信息披露安排

当发生影响发行人偿债能力、债券价格、投资者权益的重大事项或募集说明书约定发行人应当履行信息披露义务的其他事项时，或者存在关于发行人及其债券的重大市场传闻时，发行人将按《证券法》、《管理办法》、《债券受托管理协议》、中国证监会、中国证券业协会及有关交易场所的有关规定和募集说明书的约定及时履行信息披露义务，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果，并持续披露事件的进展情况。

（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	郑州航空港枢纽建设有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	26 港枢 01
3、债券代码	281921.SH
4、发行日	2026 年 3 月 11 日
5、起息日	2026 年 3 月 12 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 3 月 12 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.83
10、还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	德邦证券股份有限公司
13、受托管理人	德邦证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
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

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	281921.SH
债券简称	26 港枢 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
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	☐ 是 ☒ 否

行	
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
281921.SH	26 港枢 01	否	不适用	8.00	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金额	用于其他用途的金额
281921.SH	26 港枢 01	8.00	5.60	0.00	2.40	0.00	0.00	0.00

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
281921.SH	26 港枢 01	0.00	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将 5.60 亿元用于偿还公司债券之外的有息债务。

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
281921.SH	26 港枢 01	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将 2.40 亿元用于补充公司商品销售等业务日常生产经营所需流动资金，且不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。

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
281921.SH	26 港枢 01	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将 5.60 亿元用于偿还债务，2.40 亿元用于补充流动资金。	本期债券募集资金扣除发行费用后，将 5.60 亿元用于偿还债务，2.40 亿元用于补充流动资金。	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：281921.SH

债券简称	26 港枢 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由郑州航空港科创投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 本期债券的偿债计划如下：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。 本期债券的其他偿债保障措施如下：1、设立专门的偿付工作小组；2、严格执行资金管理计划；3、设立偿债资金专项账户；4、聘请债券受托管理人；5、制定《债券持有人会议规则》；6、严格信息披露义务。
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）	不适用
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）	按照募集说明书披露的要求执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：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	库存现金、银行存款、其他货币资金	11.20	320.52	主要系银行存款与其他货币资金增加所致。
其他应收款		15.30	5.77	-
存货	库存商品、开发成本	12.71	-8.44	-
投资性房地产	房屋建筑物	39.87	-	-
在建工程	南洋优鲜、大宗商品交易中心、前沿科技产业基地等工程项目	23.67	38.95	主要系增加投资所致。

（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	11.20	1.52		13.57
开发成本	3.92	0.70		17.86
投资性房地产	39.87	0.60	1.00	1.50
在建工程	23.67	8.87		37.47
合计	78.66	11.69	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计 (%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例 (%)	权利受限原因
郑州航空港恒丰产业发展有限公司	51.45	19.79	0.85	100.00	100.00	主要系交通银行质押贷款所致
合计	51.45	19.79	0.85	—	—	—

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：2.89亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.02亿元，收回：0.36亿元；

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：2.55亿元，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：2.48亿元。

（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：5.45%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☒是 ☐否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行 ☐不适用

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 1.60亿元和11.26亿元，报告期内有息债务余额同比变动603.75%。

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	0.00	0.00	7.94	7.94	70.52
银行贷款	0.00	0.30	0.15	0.45	4.00
非银行金融机构贷款	0.00	0.40	0.39	0.79	7.02

其他有息债务	0.00	2.08	0.00	2.08	18.47
合计	0.00	2.78	8.48	11.26	—

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7.94亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

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44.34亿元和59.97亿元，报告期内有息债务余额同比变动35.25%。

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	0.00	0.00	7.94	7.94	13.24
银行贷款	0.00	18.25	19.57	37.82	63.07
非银行金融机构贷款	0.00	2.60	2.11	4.71	7.85
其他有息债务	0.00	9.49	0.00	9.49	15.83
合计	0.00	30.35	29.62	59.97	—

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7.94亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

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0.00亿元人民币。

（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	14.24	-11.92	-
其他应付款	15.80	10.97	-
长期借款	19.57	42.67	主要系保证借款与抵押借款增加所致。
应付债券	7.94	100.00	主要系发行公司债所致。
长期应付款	2.90	-32.75	主要系偿还融资租赁款所致。

（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：0.11亿元

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

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
郑州航空港恒丰产业发展有限公司	是	100.00	产业园建设运营与管理	51.45	19.79	0.85	0.21
河南领先供应链管理有限公司	是	100.00	货物进出口	15.20	5.13	10.66	0.13
郑州航空港商品贸易有限公司	是	35.00	批发和零售	5.77	0.35	8.04	0.07

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：6.30亿元

报告期末对外担保的余额：5.05亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.25亿元

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：4.07亿元

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《郑州航空港枢纽建设有限公司公司债券中期报告（2026 年）》
之盖章页）

郑州航空港枢纽建设有限公司



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： 郑州航空港枢纽建设有限公司

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	1,119,648,061.53	266,255,508.95
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	83,345.64	
应收账款	843,877,043.77	850,125,097.35
应收款项融资		
预付款项	592,196,525.91	554,734,797.03
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,530,453,841.84	1,446,955,100.76
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,271,484,103.44	1,388,668,742.25
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	148,197,419.23	125,739,794.24
流动资产合计	5,505,940,341.36	4,632,479,040.58
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	13,199,874.31	13,199,874.31

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,987,308,141.02	3,987,308,141.02
固定资产	24,823,508.46	26,738,722.85
在建工程	2,367,048,278.57	1,703,518,888.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	191,134,577.05	192,999,290.29
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	34,819,207.96	25,621,127.98
递延所得税资产	12,933,443.75	2,412,223.84
其他非流动资产	141,117,700.00	141,117,700.00
非流动资产合计	6,772,384,731.12	6,092,915,968.57
资产总计	12,278,325,072.48	10,725,395,009.15
流动负债：		
短期借款	1,424,412,758.04	1,617,237,758.04
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	227,549,800.00	129,965,000.00
应付账款	405,602,929.73	340,547,454.24
预收款项	2,029,991.29	137,751.88
合同负债	122,322,222.86	128,087,983.92
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	299,008.23	3,528,020.31
应交税费	12,296,483.20	17,531,418.75
其他应付款	1,580,087,603.00	1,423,835,607.87
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	433,245,500.00	373,838,510.64
其他流动负债	15,421,679.83	16,234,720.29
流动负债合计	4,223,267,976.18	4,050,944,225.94
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,957,123,860.48	1,371,752,558.14
应付债券	793,962,264.15	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	289,963,639.13	431,173,549.84
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	39,840,000.00	41,540,000.00
递延所得税负债	303,003,050.04	292,468,867.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,383,892,813.80	2,136,934,975.04
负债合计	7,607,160,789.98	6,187,879,200.98
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	749,150,000.00	719,150,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,236,787,019.85	3,230,743,750.79
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	531,241,607.53	507,376,211.92
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,517,178,627.38	4,457,269,962.71
少数股东权益	153,985,655.12	80,245,845.46
所有者权益（或股东权益）合计	4,671,164,282.50	4,537,515,808.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,278,325,072.48	10,725,395,009.15

公司负责人：赵要磊 主管会计工作负责人：王俊 会计机构负责人：张琴

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：郑州航空港枢纽建设有限公司

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	4,011,571.80	11,992.95
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	16,286,048.34	8,035,601.02
应收款项融资	-	-
预付款项	1,979,651.39	259,669.61
其他应收款	1,196,393,628.33	413,971,674.21
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	250,384,450.34	206,877,694.30
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	11,511,452.90	9,412,680.76
流动资产合计	1,480,566,803.10	638,569,312.85
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	3,534,575,297.05	1,794,772,262.77
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	100,541,100.00	101,393,800.00
固定资产	177,853.21	274,160.12
在建工程	168,286,199.66	158,313,985.26
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	8,452.44	9,700.80
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	948,150.66	948,150.66
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,804,537,053.02	2,055,712,059.61
资产总计	5,285,103,856.12	2,694,281,372.46
流动负债：		
短期借款	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	16,010,369.08	36,376,572.99
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	45,777.79	148,845.97
应交税费	26,314.64	24,322.31
其他应付款	234,010,656.36	228,927,666.44
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	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	280,093,117.87	265,477,407.71
非流动负债：		
长期借款	14,950,000.00	-
应付债券	793,962,264.15	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	87,957,239.40	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	22,940,000.00	21,000,000.00
递延所得税负债	100,815.77	-
其他非流动负债	-	10,000,000.00
非流动负债合计	919,910,319.32	31,000,000.00
负债合计	1,200,003,437.19	296,477,407.71
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	749,150,000.00	479,480,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-

资本公积	3,353,905,663.59	1,939,416,397.36
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-17,955,244.66	-21,092,432.61
所有者权益（或股东权益）合计	4,085,100,418.93	2,397,803,964.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,285,103,856.12	2,694,281,372.46

公司负责人：赵要磊 主管会计工作负责人：王俊 会计机构负责人：张琴

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	2,234,000,341.40	1,794,436,636.77
其中：营业收入	2,234,000,341.40	1,794,436,636.77
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	2,225,081,782.05	1,787,427,762.40
其中：营业成本	2,122,707,925.88	1,662,078,847.89
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	16,667,205.69	20,838,483.43
销售费用	3,846,060.82	1,682,923.18
管理费用	20,442,140.78	26,279,384.58
研发费用	-	-
财务费用	61,418,448.88	76,548,123.32
其中：利息费用	1,795,230.82	7,012.50
利息收入	15,595.21	7,754.92
加：其他收益	1,795,409.82	3,718,225.71
投资收益（损失以“－”号填列）	-	-0.01
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）	2,234.17	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	10,716,203.34	10,727,100.07
加：营业外收入	18,414.70	429,056.50
减：营业外支出	47,639.64	41,381.10
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	10,686,978.40	11,114,775.47
减：所得税费用	3,638,282.62	4,395,297.49
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,048,695.78	6,719,477.98
（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）	7,048,695.78	6,719,477.98
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	7,048,695.78	6,719,477.98
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	5,448,886.13	-1,863,783.44
（二）归属于少数股东的综合收益总额	1,599,809.65	8,583,261.42
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：赵要磊 主管会计工作负责人：王俊 会计机构负责人：张琴

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	3,146,522.19	3,404,197.67
减：营业成本	-	-
税金及附加	919,838.14	706,909.66
销售费用	-	25,253.07
管理费用	5,658,322.09	7,291,207.53
研发费用	-	-
财务费用	-3,078,232.96	-3,683,298.69
其中：利息费用	3,594,329.66	-3,634,470.83

利息收入	6,676,973.36	49,935.36
加：其他收益	8,848.72	1,946,047.17
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）	-344,556.36	1,010,173.27
加：营业外收入	-	366,000.00
减：营业外支出	-	14,299.63
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-344,556.36	1,361,873.64
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-344,556.36	1,361,873.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-344,556.36	1,361,873.64
（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	-344,556.36	1,361,873.64
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：赵要磊 主管会计工作负责人：王俊 会计机构负责人：张琴

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	2,461,481,751.33	2,597,185,839.99
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	10,303,180.93	9,767,489.14
收到其他与经营活动有关的现	1,132,943,096.76	487,614,120.18

金		
经营活动现金流入小计	3,604,728,029.02	3,094,567,449.31
购买商品、接受劳务支付的现金	2,178,438,532.37	2,537,774,384.00
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	29,172,990.03	25,982,567.36
支付的各项税费	53,905,514.53	45,138,298.80
支付其他与经营活动有关的现金	1,162,651,246.45	412,103,486.25
经营活动现金流出小计	3,424,168,283.38	3,020,998,736.41
经营活动产生的现金流量净额	180,559,745.64	73,568,712.90
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	2,431,395,748.12	2,906,593,543.05
投资活动现金流入小计	2,431,395,748.12	2,906,593,543.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	508,207,656.96	246,211,860.71
投资支付的现金	-	3,383,998.73
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	2,343,245,745.35	2,785,694,637.33
投资活动现金流出小计	2,851,453,402.31	3,035,290,496.77
投资活动产生的现金流量净额	-420,057,654.19	-128,696,953.72
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	33,500,000.00	19,700,000.00
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	2,747,568,246.25	1,525,026,886.88
收到其他与筹资活动有关的现金	737,565,187.84	648,002,910.72
筹资活动现金流入小计	3,518,633,434.09	2,192,729,797.60
偿还债务支付的现金	1,591,684,002.95	1,341,027,241.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	78,734,298.76	86,614,745.08
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	862,975,297.69	511,058,101.10
筹资活动现金流出小计	2,533,393,599.40	1,938,700,087.67
筹资活动产生的现金流量净额	985,239,834.69	254,029,709.93
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	745,741,926.14	198,901,469.11
加：期初现金及现金等价物余额	221,949,783.55	43,168,944.79
六、期末现金及现金等价物余额	967,691,709.69	242,070,413.90

公司负责人：赵要磊 主管会计工作负责人：王俊 会计机构负责人：张琴

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	2,129,600.00	250,000.00
收到的税费返还	10,285,479.60	-
收到其他与经营活动有关的现金	756,105,720.36	22,337,846.95
经营活动现金流入小计	768,520,799.96	22,587,846.95
购买商品、接受劳务支付的现金	26,826,568.95	68,512,128.21
支付给职工及为职工支付的现金	7,608,728.36	7,685,646.59
支付的各项税费	3,688,359.30	1,086,947.78
支付其他与经营活动有关的现金	965,052,225.43	3,100,112.93

经营活动现金流出小计	1,003,175,882.04	80,384,835.51
经营活动产生的现金流量净额	-234,655,082.08	-57,796,988.56
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	430,444,679.68	548,496,382.48
投资活动现金流入小计	430,444,679.68	548,496,382.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,510,102.20	299,802.84
投资支付的现金	99,532,400.00	36,843,998.73
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	960,637,321.20	466,023,679.40
投资活动现金流出小计	1,066,679,823.40	503,167,480.97
投资活动产生的现金流量净额	-636,235,143.72	45,328,901.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30,000,000.00	12,480,000.00
取得借款收到的现金	838,600,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	225,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	1,093,600,000.00	12,480,000.00
偿还债务支付的现金	19,595,454.54	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,190,590.91	-
支付其他与筹资活动有关的现金	197,380,000.00	-
筹资活动现金流出小计	219,166,045.45	-
筹资活动产生的现金流量净额	874,433,954.55	12,480,000.00
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	3,543,728.75	11,912.95
加：期初现金及现金等价物余额	467,843.05	80.00
六、期末现金及现金等价物余额	4,011,571.80	11,992.95

公司负责人：赵要磊 主管会计工作负责人：王俊 会计机构负责人：张琴

