
河南王屋山文化旅游产业有限公司

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本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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“风险因素”等有关章节内容。

截至 2026 年 6 月末，公司面临的风险因素与最近披露的募集说明书中“风险因素”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	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	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	15
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	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
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	19
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
一、 发行人为可交换公司债券发行人	20
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	20
三、 发行人为绿色公司债券发行人	20
四、 发行人为可续期公司债券发行人	20
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	20
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人	20
七、 发行人为一带一路公司债券发行人	21
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	21
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	21
十、 发行人为纾困公司债券发行人	21
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	21
十二、 其他专项品种公司债券事项	22
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	22
第六节 备查文件目录	23
财务报表	25
附件一： 发行人财务报表	25

释义

常用词语释义		
王屋山文旅、发行人、（本）公司	指	河南王屋山文化旅游产业有限公司
25 王屋 V1	指	河南王屋山文化旅游产业有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行乡村振兴公司债券（第一期）
公司章程	指	河南王屋山文化旅游产业有限公司章程
《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
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	河南王屋山文化旅游产业有限公司
中文简称	王屋山文旅
外文名称（如有）	/
外文缩写（如有）	/
法定代表人	冯璐
注册资本（万元）	30,000.00
实缴资本（万元）	3,000.00
注册地址	河南省省直辖县级行政区划（济源市）沁园街道黄河大道 205 号综合 2 号楼
办公地址	河南省省直辖县级行政区划（济源市）沁园街道黄河大道 205 号综合 2 号楼
办公地址的邮政编码	454650
公司网址（如有）	/
电子信箱	lykfgscwb@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	冯璐
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	济源市沁园街道黄河大道 205 号综合 2 号楼
电话	13838925178
传真	0391-6896789
电子信箱	lykfgscwb@126.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：河南王屋文旅集团有限公司

报告期末实际控制人名称：济源产城融合示范区财政局(济源产城融合示范区国有资产监督管理局)

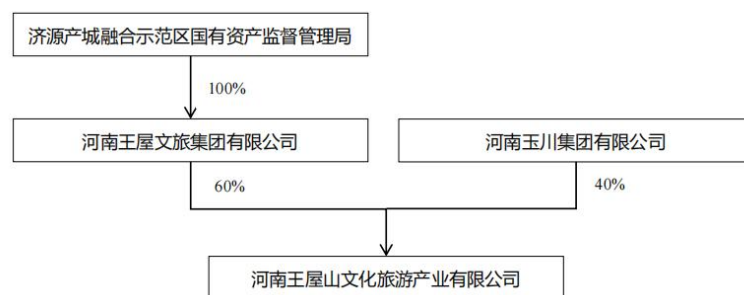
报告期末控股股东资信情况：良好

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%；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：100.00%；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	变更人员姓	变更人员职	变更类型	辞任或新任	工商登记完
-------	-------	-------	------	-------	-------

¹均包含股份，下同。

型	名	务		职的生效时间	成时间
监事	王德新	监事	离任	2026 年 1 月	2026 年 1 月
监事	卢保江	监事	离任	2026 年 1 月	2026 年 1 月
监事	张艳霞	监事	离任	2026 年 1 月	2026 年 1 月
董事	杨燕军	董事长、总经理	离任	2026 年 6 月	2026 年 6 月
董事	冯亚彬	董事、副总经理	离任	2026 年 6 月	2026 年 6 月
董事	张晓伟	董事	离任	2026 年 6 月	2026 年 6 月
高级管理人员	李艳君	财务负责人	离任	2026 年 6 月	2026 年 6 月
董事	冯璐	董事长	新任	2026 年 6 月	2026 年 6 月
董事	薛茂盛	董事、总经理	新任	2026 年 6 月	2026 年 6 月
董事	韩永广	董事	新任	2026 年 6 月	2026 年 6 月
高级管理人员	田然然	财务负责人	新任	2026 年 6 月	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：7人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的100%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：冯璐

发行人的董事长或执行董事：冯璐

发行人的其他董事：薛茂盛、韩永广

发行人的监事：无

发行人的总经理：薛茂盛

发行人的财务负责人：田然然

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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

公司系济源市重要的文旅产业运营主体，主要负责王屋山、五龙口等景区运营，景区知名度较高，在当地具备一定旅游资源垄断优势。公司营业收入主要来自旅游服务收入和园区运营收入。公司旅游服务业务由子公司济源市王屋山景区开发有限公司和济源市五龙口景区开发有限公司负责运营，景区主要包括王屋山景区、五龙口景区等，景区门票、索道、景区交通车等旅游费用由发行人下属各景区公司负责直接收取。园区运营业务主要由公司本部及子公司济源市沁园工业经济开发有限公司运营。

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

公司是济源市最重要的文化旅游运营主体和产业发展主体，专注于文旅产业的开发与创新运营。公司以"自然景观+文化 IP+度假配套"为核心战略，管理着由王屋山景区、五龙口景区、济水之源文化旅游区及那些年小镇旅游度假区形成的四大标杆项目和各类红色教育基地景区，形成覆盖自然观光、文化体验、生态度假的多元产品矩阵。公司专注于文旅产业运营，在文旅行业树立了"资源活化+服务增值"的运营典范。公司自成立以来，经营规模和实力不断壮大，在济源市文旅开发建设、文化旅游经营、厂房运营等领域均处于重要地位，具有较强的竞争优势和良好的发展前景。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（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 (%)
旅游服务	5,821.40	2,571.53	55.83	63.66	5,336.98	2,601.79	51.25	60.57
园区运营	3,096.23	1,054.84	65.93	33.86	3,232.55	1,216.24	62.38	36.69
其他	227.51	47.91	78.94	2.49	242.09	27.05	88.82	2.75
合计	9,145.13	3,674.28	59.82	100.00	8,811.62	3,845.08	56.36	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。

不适用，主要业务板块上述指标变动比例均未超过 30%。

（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

公司作为济源市属国有资本投资运营主体，围绕“多元化经营+专业化运作”战略定位，以国有资本投资运营为核心，重点深耕文化旅游开发、产业园区运营两大主业。公司将重点推进文旅基础设施与产业园区提质工程，实施王屋山 5A 级景区创建，涵盖愚公移山精神文化体验区、生态康养度假区及智慧停车场等基建升级，同步建设五龙口生态旅游带，开发猕猴科研站。公司将依托济源“国家产城融合示范区”政策优势，以文化旅游为主要经营领域，以王屋山为核心，整合文旅、文保、酒店、康养等资源，构建“山水观光+文化体验+康养度假”产业生态。进一步完善公司治理结构，提升治理水平。公司将不断完善现代企业制度建设，加强经营管理，理顺与下属子公司的关系，实现集中统一，加大对子公司的指导和监管力度，进一步整合并优化下属公司资源配置，在实践中不断摸索新的管理模式，强化资本运营和资产经营，着力提高整体运营效益。

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）子公司管理风险

截至报告期末，公司主要业务收入较依赖子公司济源市王屋山景区开发有限公司、济源市五龙口景区开发有限公司、济源市沁园工业经济开发有限公司等。公司下属企业较多，对公司的管理能力、决策水平提出了较高要求。未来，若公司未能有效管理下属企业，发挥规模优势，可能对公司持续经营产生不利影响，因此存在一定的管理风险。

为加强对子公司的管理，规范公司内部运作机制，促进子公司健康发展，提高公司整体资产运营质量，维护公司和投资者的合法权益，公司制定了《子公司管控办法》。制度从人事管理、经营与资产管理、财务管理、信息披露、绩效考核和激励约束机制等方面加强子公司内部控制。

（2）投融资管理风险

公司主营业务涉及景区的运营及开发，资金投入量较大，后续投资收回需要一定期限，受市场宏观环境等不确定因素影响，从而增加了公司投融资管理的难度和风险。

根据公司的资金需求和财务状况，制订科学合理的投融资计划。同时，公司制定了投资和筹资管理制度，以规范投融资行为，降低投融资风险。

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

公司与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在业务、资产、人员、机构、财务等方面已做到完全独立，具备独立完整的业务及自主经营能力。

1、资产独立情况

公司资产独立完整、权属清晰。公司合法拥有与经营有关的资产，拥有开展业务所需的资质证书、技术、场所和必要的设备设施。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产被控股股东及实际控制人占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立情况

公司拥有独立的组织架构、拥有独立于控股股东的组织架构、劳动、人事及薪酬管理体系。公司按照国家的劳动法律、法规制定了相关的劳动、人事、薪酬制度。公司的员工身份、资格、合同关系、劳动人事制度、社会统筹等事项与关联方相互独立。

3、机构独立情况

公司建立了适合自身经营需要的组织机构，公司独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所，与控股股东、实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于其控股股东及实际控制人。

4、财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备专门的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司拥有独立的银行账户，不存在与股东或实际控制人共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

5、业务经营独立情况

公司拥有独立完整的经营体系，具有直接面向市场独立经营的能力，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在其它需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人通过《关联交易管理制度》明确了关联方的认定标准、交易原则、决策程序和定价机制。发行人关联交易应当定价公允、决策程序合规。该制度旨在提高公司规范运作水平，保护公司和股东的合法权益。

依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律、法规、规章的有关规定，结合公司实际情况，发行人制定了《河南王屋山文化旅游产业有限公司信息披露事务管理制度》，该制度规范了应当披露的内容及披露标准、信息披露事务管理、信息保密、责任追究机制以及对违规人员的处理等内容。

（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

违反约定或者承诺情况及对债券持有人权益的影响

报告期内存在 1,759.61 万元募集资金未按约定用途使用，占本期债券发行金额的 4.19%，其中 1,700.00 万元转借至合并报表范围外公司，59.61 万元与自有资金混同使用。截至目前，上述未按约定用途使用事项已完成整改。

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	河南王屋山文化旅游产业有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行乡村振兴公司债券（第一期）
--------	---

2、债券简称	25 王屋 V1
3、债券代码	280519.SH
4、发行日	2025 年 10 月 23 日
5、起息日	2025 年 10 月 24 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	2030 年 10 月 24 日
7、到期日	2032 年 10 月 24 日
8、债券余额	4.20
9、截止报告期末的利率(%)	3.05
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。本期债券到期一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司、方正证券承销保荐有限责任公司、华金证券股份有限公司
13、受托管理人	方正证券承销保荐有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	280519.SH
债券简称	25 王屋 V1
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）	条款约定内容： （一）票面利率调整选择权：发行人有权在本期债券存续期的第 5 年末决定是否调整本期债券后续计息期间的票面利率。 （二）投资者回售选择权：债券持有人有权在本期债券存续期的第 5 年末将其持有的全部或部分本期债券回售给发行人。
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	280519.SH
债券简称	25 王屋 V1
债券约定的投资者保护条款名	资信维持承诺、偿债计划、偿债资金来源和偿债保障措

称	施。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	正常
投资者保护条款是否触发或执行	☐ 是 ☒ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发
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
280519.SH	25 王屋 V1	是	乡村振兴公司债券	4.20	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
280519.SH	25 王屋 V1	0.30	/	/	/	0.30	/	/

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

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	其他项目建设
------	------	--------	--------	--------	--------

				押事项 办理情 况（如 有）等	需要披 露的事 项
280519.SH	25 王屋 V1	济源市王屋山基础设施建设项目主要建设内容包括愚公村、迎门村配套停车场改造工程，引调水工程，周边改建工程，十方院提升工程，红色教育基地接待中心，红色教育基地提升工程，山水景观打造及水系建设工程，相关基础设施项目，室内搏击比赛馆提升改造工程，紫微宫改建工程，亮化工程，轻轨观光游览车工程。目前轻轨观光游览车工程未开工，室内搏击比赛馆提升改造工程正在建设、紫微宫改建工程暂缓施工，其他项目已基本完工。	募投项目不单独收费，包含在王屋山景区 200 元通票价格中，运营良好，已产生部分收益。	无	无

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

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
280519.SH	25 王屋 V1	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，全部用于济源市王屋山基础设施建设项目	用于济源市王屋山基础设施建设项目，部分募集资金存在违规使用。	否	是	否	否

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

相关违规及整改情形已在前期定期报告中完整披露：☐ 是 ☒ 否

债券代码	债券简称	违规的具体情况	是否已完成整改及整改情况（如有）
280519.SH	25 王屋 V1	报告期内存在 1,759.61 万元募集资金未按约定用途使用，占本期债券发行金额的 4.19%，其中 1,700.00 万元转借至合并报表范围外公司，59.61 万元与自有资金混同使用。	发行人将前述 1,759.61 万元募集资金支付给募投项目施工方，用于募投项目，完成整改。

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：280519.SH

债券简称	25 王屋 V1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由河南中豫信用增进有限公司提供全额不可撤销连带责任保证担保。偿债计划：本期债券每年付息一次，到期一次还本。其他偿债保障措施：根据发行人召开的董事会会议决议，在公司出现预计不能按期偿付本期债券本息或者到期未能按期偿付本期债券本息时，将采取如下偿债保障措施：1、不向股东分配利润。2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施。3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金。4、主要责任人不得调离。
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）	按约定执行。

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
投资性房地产	房屋及建筑物	20.72	0.00	不适用
在建工程	在建项目	19.42	5.94	不适用
无形资产	土地使用权和特许经营权	12.97	-0.49	不适用

（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（%）
在建工程	19.42	1.99	/	10.23
投资性房地产	20.72	2.79	/	13.48
无形资产	12.97	2.42	/	18.66
合计	53.11	7.20	—	—

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：0.00亿元；

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：0.00亿元，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：0.00%，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 3.97亿元和3.94亿元，报告期内有息债务余额同比变动-0.76%。

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	-	-	3.92	3.92	99.49
银行贷款	-	-	0.02	0.02	0.51
非银行金融机	-	-	-	-	-

构贷款					
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	-	3.94	3.94	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额4.20亿元，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10.83亿元和10.67亿元，报告期内有息债务余额同比变动-1.48%。

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	-	-	3.92	3.92	36.74
银行贷款	-	4.29	1.11	5.41	50.70
非银行金融机构贷款	-	1.03	0.31	1.34	12.56
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	5.32	5.34	10.67	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额4.20亿元，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	4.03	12.58	不适用
其他应付款	6.48	14.83	不适用
一年内到期的非流动负债	1.29	-36.82	一年内到期的长期借款减少
应付债券	3.92	-0.66	不适用
长期应付款	1.91	-24.36	不适用

（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：0.18亿元

报告期非经常性损益总额：-0.02亿元

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
济源市王屋山景区开发有限公司	是	86.66%	公共设施管理业	16.02	1.64	0.23	0.13

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

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

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

四、发行人为永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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	280519.SH
债券简称	25 王屋 V1
债券余额	4.20

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

乡村振兴项目或业务进展情况	济源市王屋山基础设施建设项目主要建设内容包含愚公村、迎门村配套停车场改造工程，引调水工程，周边改建工程，十方院提升工程，红色教育基地接待中心，红色教育基地提升工程，山水景观打造及水系建设工程，相关基础设施项目，室内搏击比赛馆提升改造工程，紫微宫改建工程，亮化工程，轻轨观光游览车工程。目前轻轨观光游览车工程未开工，室内搏击比赛馆提升改造工程正在建设、紫微宫改建工程暂缓施工，其他项目已基本完工。募投项目为济源市王屋山基础设施建设项目，主要为王屋山创建 5A 景区服务，募投项目不单独收费，包含在王屋山景区 200 元通票价格中。王屋山 5A 景区已通过国家文旅部现场验收，等待公示。2026 年 1-6 月，济源市王屋山景区开发有限公司营业收入同比增长 18.07%。随着王屋山 5A 景区的顺利验收，本次债券募投项目为王屋山景区的营收增长注入了强劲动力，未来王屋山景区收入持续大幅增长。
乡村振兴项目或业务产生的效益	募投项目不仅为王屋山景区的建设运营注入了资金动力，同时带动了景区周边的民宿农家乐经营、特产销售等。在经济效益上，为周边村民提供保安、保洁等就业岗位，带动群众就近务工。同时拉动种植、养殖等关联产业发展。社会效益方面，推动乡村道路、水电网络、环卫配套等基础设施提档升级，改善人居环境，开展技能培训吸引人才返乡，传承民俗非遗文化，完善乡村公共服务。生态效益上，倒逼生态保护与环境治理，实现生态资源价值转化。同时构建景村利益联结机制，壮大村集体经济，形成造血式帮扶，筑牢防返贫底线，实现生态、经济、社会协同可持续发展。
其他事项	无

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《河南王屋山文化旅游产业有限公司公司债券中期报告（2026 年）》盖章页）

河南王屋山文化旅游产业有限公司
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： 河南王屋山文化旅游产业有限公司

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	40,004,982.34	44,017,443.55
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	155,877.60	261,072.73
应收账款	190,919,282.68	169,265,757.47
应收款项融资		
预付款项	453,506,494.01	475,931,183.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	609,319,836.87	619,214,987.27
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	28,810,358.23	28,666,484.49
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	16,965,722.94	22,173,845.39
流动资产合计	1,339,682,554.67	1,359,530,774.80
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	4,805,774.10	4,805,766.85

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,072,384,607.00	2,072,384,607.00
固定资产	116,077,425.16	118,521,664.53
在建工程	1,941,760,321.52	1,832,885,690.03
生产性生物资产	11,204,697.85	11,988,062.41
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,297,088,903.15	1,303,516,617.26
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	10,961,543.65	4,218,039.27
递延所得税资产	6,965,866.98	6,626,925.41
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,461,249,139.41	5,354,947,372.76
资产总计	6,800,931,694.08	6,714,478,147.56
流动负债：		
短期借款	403,180,000.00	358,118,000.00
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	158,586,204.10	148,000,289.08
预收款项	11,533,263.65	12,078,383.64
合同负债		
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	9,721,387.99	14,610,715.85
应交税费	39,059,163.09	47,116,184.52
其他应付款	647,667,421.00	564,040,587.05
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	128,933,333.20	204,069,110.80
其他流动负债		
流动负债合计	1,398,680,773.03	1,348,033,270.94
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	111,300,000.00	35,166,666.67
应付债券	392,023,612.93	394,621,698.12
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	191,268,170.36	252,853,822.49
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	5,307,354.00	5,307,354.00
其他非流动负债	2,097,471.39	
非流动负债合计	701,996,608.68	687,949,541.28
负债合计	2,100,677,381.71	2,035,982,812.22
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,670,469,817.30	4,671,473,881.34
减：库存股		
其他综合收益	75,519,463.63	75,519,463.63
专项储备	121,775.35	93,450.97
盈余公积	6,880,486.76	6,880,486.76
一般风险准备		
未分配利润	-222,964,024.52	-235,604,426.70
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,560,027,518.52	4,548,362,856.00
少数股东权益	140,226,793.85	130,132,479.34
所有者权益（或股东权益）合计	4,700,254,312.37	4,678,495,335.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,800,931,694.08	6,714,478,147.56

公司负责人：冯璐 主管会计工作负责人：韩永广 会计机构负责人：田然然

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：河南王屋山文化旅游产业有限公司

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	636,967.21	30,624,663.04
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	70,393,134.52	50,328,536.89
应收款项融资		
预付款项	121,890.00	101,000.00
其他应收款	556,297,873.19	465,134,084.16
其中：应收利息		
应收股利		
存货	65,283.82	65,283.82
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,262,995.12	3,228,410.74
流动资产合计	630,778,143.86	549,481,978.65
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	277,706,583.83	277,706,583.83
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,786,213,513.00	1,786,213,513.00
固定资产	623,727.95	689,302.63
在建工程	315,327,097.03	317,408,201.09
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	680,084,250.01	684,686,166.67
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		

长期待摊费用	500,000.00	500,000.00
递延所得税资产	1,174.63	1,174.63
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,060,456,346.45	3,067,204,941.85
资产总计	3,691,234,490.31	3,616,686,920.50
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	40,866,731.23	37,217,630.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,258,147.76	1,615,881.56
应交税费	33,787,239.20	28,478,563.77
其他应付款	99,951,558.91	41,864,912.13
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	175,863,677.10	109,176,987.46
非流动负债：		
长期借款	2,000,000.00	2,000,000.00
应付债券	392,023,612.93	394,621,698.12
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	5,322,532.00	5,322,532.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	399,346,144.93	401,944,230.12
负债合计	575,209,822.03	511,121,217.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	3,019,542,392.92	3,019,542,392.92
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	6,880,486.76	6,880,486.76
未分配利润	59,601,788.60	49,142,823.24
所有者权益（或股东权益）合计	3,116,024,668.28	3,105,565,702.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,691,234,490.31	3,616,686,920.50

公司负责人：冯璐 主管会计工作负责人：韩永广 会计机构负责人：田然然

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	91,451,326.50	88,116,202.18
其中：营业收入	91,451,326.50	88,116,202.18
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	71,809,069.32	71,306,343.31
其中：营业成本	36,742,800.37	38,450,752.64
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	1,598,118.18	2,078,299.81
销售费用	4,659,825.76	3,759,127.17
管理费用	19,716,563.82	18,867,713.53
研发费用		
财务费用	9,091,761.19	8,150,450.16
其中：利息费用	8,544,495.34	7,884,925.22
利息收入	26,559.16	162,014.48
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	7.25	-187.00
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）	-1,355,766.26	3,963,074.74
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）	18,286,498.17	20,772,746.61
加：营业外收入	300,583.13	1,157,163.78
减：营业外支出	837,518.61	5,475,618.95
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	17,749,562.69	16,454,291.44
减：所得税费用	3,144,846.00	2,524,002.85
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	14,604,716.69	13,930,288.59
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	14,604,716.69	13,930,288.59
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）	12,640,402.18	11,156,227.57
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	1,964,314.51	2,774,061.02
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	14,604,716.69	13,930,288.59
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	12,640,402.18	11,156,227.57
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,964,314.51	2,774,061.02
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：冯璐 主管会计工作负责人：韩永广 会计机构负责人：田然然

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	18,422,329.50	18,448,888.70
减：营业成本	3,773,450.23	4,533,900.50
税金及附加	165,668.51	166,227.50
销售费用		
管理费用	486,397.79	3,403,710.94
研发费用		

财务费用	33,271.41	37,862.11
其中：利息费用	33,366.65	36,905.55
利息收入	1,936.82	25.30
加：其他收益		
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）	13,963,541.56	10,307,187.65
加：营业外收入		0.11
减：营业外支出	18,254.41	4,201,128.75
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	13,945,287.15	6,106,059.01
减：所得税费用	3,486,321.79	1,526,514.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,458,965.36	4,579,544.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	10,458,965.36	4,579,544.28
（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	10,458,965.36	4,579,544.28
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：冯璐 主管会计工作负责人：韩永广 会计机构负责人：田然然

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	69,546,480.69	41,145,236.35
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	161,296,744.65	132,250,027.51
经营活动现金流入小计	230,843,225.34	173,395,263.86
购买商品、接受劳务支付的现金	63,066,125.25	48,512,404.04
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	16,203,864.87	13,489,558.44
支付的各项税费	3,845,540.41	2,136,411.34
支付其他与经营活动有关的现金	106,080,668.64	81,600,514.34
经营活动现金流出小计	189,196,199.17	145,738,888.16
经营活动产生的现金流量净额	41,647,026.17	27,656,375.70
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	-	750,802.93
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	-	750,802.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	85,781,723.44	54,630,990.29
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	85,781,723.44	54,630,990.29
投资活动产生的现金流量净额	-85,781,723.44	-53,880,187.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	261,390,000.00	251,728,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	92,828,664.80	30,000,000.00
筹资活动现金流入小计	354,218,664.80	281,728,200.00
偿还债务支付的现金	191,928,000.00	197,409,030.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,544,495.34	7,884,925.22
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	113,623,933.40	47,392,888.72

筹资活动现金流出小计	314,096,428.74	252,686,843.94
筹资活动产生的现金流量净额	40,122,236.06	29,041,356.06
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	-4,012,461.21	2,817,544.40
加：期初现金及现金等价物余额	44,017,443.55	7,603,421.35
六、期末现金及现金等价物余额	40,004,982.34	10,420,965.75

公司负责人：冯璐 主管会计工作负责人：韩永广 会计机构负责人：田然然

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	7,175.68	800.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,915,532.94	7,428,224.79
经营活动现金流入小计	1,922,708.62	7,429,024.79
购买商品、接受劳务支付的现金	10,605.00	9,215.68
支付给职工及为职工支付的现金	618,944.29	445,620.84
支付的各项税费	35,679.38	26,977.18
支付其他与经营活动有关的现金	31,198,205.18	5,021,687.56
经营活动现金流出小计	31,863,433.85	5,503,501.26
经营活动产生的现金流量净额	-29,940,725.23	1,925,523.53
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	13,603.95	2,002,000.00
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	13,603.95	2,002,000.00
投资活动产生的现金流量净	-13,603.95	-2,002,000.00

额		
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,366.65	16,052.49
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	33,366.65	16,052.49
筹资活动产生的现金流量净额	-33,366.65	-16,052.49
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	-29,987,695.83	-92,528.96
加：期初现金及现金等价物余额	30,624,663.04	193,952.40
六、期末现金及现金等价物余额	636,967.21	101,423.44

公司负责人：冯璐 主管会计工作负责人：韩永广 会计机构负责人：田然然

