

# 银川通联资本投资运营集团有限公司

## 2026 年半年度报告

银川通联资本投资运营集团有限公司（公章）



二〇二六年八月

## 声明与承诺

一、发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证半年度报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二、全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债务融资工具信息披露管理办法》及银行间市场相关自律管理要求履行了相关内部程序。

三、本公司半年度报告中的财务报表未经过审计。

## 重要提示及释义

### 一、重要提示

投资者在评价和购买公司发行的债务融资工具前，应认真考虑各项可能对债务融资工具的偿付、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，并仔细阅读各期债务融资工具募集说明书中的“投资风险提示”等有关章节。

截至本报告披露日，公司董事、监事存在变动。除上述提示外，风险因素与各期债务融资工具募集说明书中“投资风险提示”章节相比，没有重大变化。

### 二、释义

|             |   |                                 |
|-------------|---|---------------------------------|
| 本公司/公司/银川通联 | 指 | 银川通联资本投资运营集团有限公司                |
| 报告期         | 指 | 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日 |
| 银行间         | 指 | 银行间债券市场                         |
| 元/万元/亿元     | 指 | 人民币元/万元/亿元                      |

## 目录

|                     |    |
|---------------------|----|
| 声明与承诺.....          | 1  |
| 重要提示及释义.....        | 2  |
| 第一章 企业基本情况 .....    | 4  |
| 第二章 债务融资工具存续情况..... | 7  |
| 第三章 报告期内重要事项 .....  | 9  |
| 第四章 财务信息.....       | 11 |
| 第五章 备查文件 .....      | 12 |

## 第一章 企业基本情况

### 一、发行人的基本信息

|          |                                                          |
|----------|----------------------------------------------------------|
| 中文名称     | 银川通联资本投资运营集团有限公司                                         |
| 中文简称     | 银川通联                                                     |
| 外文名称（如有） | Yinchuan Tonglian Capital Investment Operation Co., Ltd. |
| 外文缩写（如有） | Yinchuan Tonglian                                        |
| 法定代表人    | 杨锋                                                       |
| 注册资本     | 1,103,560 万元                                             |
| 实缴资本     | 1,638,660 万元                                             |
| 注册地址     | 宁夏银川市兴庆区民族北街 296 号                                       |
| 办公地址     | 宁夏银川市兴庆区民族北街 296 号                                       |
| 邮政编码     | 750000                                                   |
| 企业网址     | 无                                                        |
| 电子邮箱     | yctrlrz@126.com                                          |

### 二、债务融资工具信息披露事务负责人的基本信息

|      |                    |
|------|--------------------|
| 姓名   | 严彬                 |
| 职位   | 副总经理               |
| 联系地址 | 宁夏银川市兴庆区民族北街 296 号 |
| 电话   | 0951-7606868       |
| 传真   | 0951-7606868       |
| 电子邮箱 | yctrlrz@126.com    |

### 三、报告期内发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

报告期内发行人控股股东、实际控制人无变化。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变更情况如下：

| 变更人员姓名 | 变更人员职务 | 变动原因 | 工商变更登记完成时间      |
|--------|--------|------|-----------------|
| 王鸣义    | 董事     | 离任   | 2026 年 3 月 16 日 |
| 黄莺     | 董事     | 新任   | 2026 年 3 月 16 日 |

### 四、报告期内与控股股东、实际控制人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况；控股股东对企业非经营性资金占用情况

报告期内，公司在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面独立于控股股东和实际控制人，具有独立完整的业务及面向市场自主运营的能力；未发生控股股东违规占用公司非经营性资金的情况。

### 五、报告期内是否有违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及发行文件约定或承诺的情况

报告期内，公司未发生违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及发行文件约定或承诺的情况。

## 六、报告期内业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况发生的重大变化，以及上述重大变化对发行人经营情况及偿债能力的影响

报告期内，公司业务范围、主营业务情况、业务发展目标、行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况未发生重大变化，公司经营情况良好，具备较好的偿债能力。

## 七、报告期末除债券外的其他有息债务的逾期情况，包括但不限于逾期金额、发生原因及处置进展

报告期末，公司未出现有息债务逾期情况。

## 八、债务融资工具相关中介机构情况

### 1、截至本定期报告批准报出日发行人存续债务融资工具中介机构情况：

#### (1) 本报告期会计师事务所

|          |                                 |
|----------|---------------------------------|
| 会计师事务所名称 | 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）              |
| 办公地址     | 北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206 |
| 签字会计师姓名  | 杜光远、张淑欣                         |

#### (2) 主承销商

| 债券简称                                         | 主承销商       | 注册地址                                       | 联系人     | 联系电话         |
|----------------------------------------------|------------|--------------------------------------------|---------|--------------|
| 25 银川通联 MTN001、25 银川通联 MTN002、25 银川通联 MTN004 | 中信银行股份有限公司 | 北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层,32-42 层        | 雷洁晓     | 0951-7630202 |
|                                              | 长江证券股份有限公司 | 湖北省武汉市江汉区淮海路 88 号                          | 李钊、许梓健  | 027-65796967 |
| 24 银川通联 MTN001                               | 国信证券股份有限公司 | 广东省深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层         | 宋敬奎、周鑫男 | 021-60893301 |
| 25 银川通联 MTN003                               | 国信证券股份有限公司 | 广东省深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层         | 宋敬奎、周鑫男 | 021-60893301 |
|                                              | 中信银行股份有限公司 | 北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼                       | 秦羽      | 010-66635952 |
| 25 银川通联 MTN005                               | 平安证券股份有限公司 | 广东省深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层 | 李刚、方振远  | 010-56800328 |
|                                              | 平安银行股份有限公司 | 深圳市罗湖区深南东路 5047 号                          | 魏丽      | 0951-8674030 |

| 债券简称           | 主承销商         | 注册地址                              | 联系人    | 联系电话         |
|----------------|--------------|-----------------------------------|--------|--------------|
| 26 银川通联 MTN001 | 中国光大银行股份有限公司 | 北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号<br>中国光大中心 | 蒋璐璐    | 18793524290  |
|                | 长江证券股份有限公司   | 湖北省武汉市江汉区<br>淮海路 88 号             | 李钊、许梓健 | 027-65796967 |

(3) 存续期管理机构

| 债券简称                                                                    | 主承销商       | 注册地址                                                  | 联系人     | 联系电话         |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------|---------|--------------|
| 25 银川通联 MTN001、<br>25 银川通联 MTN002、<br>25 银川通联 MTN004、<br>26 银川通联 MTN001 | 长江证券股份有限公司 | 湖北省武汉市江汉区<br>淮海路 88 号                                 | 李钊、许梓健  | 027-65796967 |
| 24 银川通联 MTN001、<br>25 银川通联 MTN003                                       | 国信证券股份有限公司 | 广东省深圳市罗湖区<br>红岭中路 1012 号国<br>信证券大厦十六层至<br>二十六层        | 宋敬奎、周鑫男 | 021-60893301 |
| 25 银川通联 MTN005                                                          | 平安证券股份有限公司 | 广东省深圳市福田区<br>福田街道益田路<br>5023 号平安金融中<br>心 B 座第 22-25 层 | 李刚、方振远  | 010-56800328 |

(4) 评级机构

报告期内，上述中介机构未发生变更。

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司           |
| 办公地址 | 北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101 |

九、企业是否属于生态环境部发布的《企业环境信息依法披露管理办法》（生态环境部令第 24 号）中规定应当履行环境信息披露义务的主体。

不适用。

第二章 债务融资工具存续情况

一、存续的债务融资工具基本情况

截至定期报告批准报出日，发行人所有存续的债务融资工具基本情况如下：

| 债券全称                            | 债券简称           | 代码           | 发行日        | 起息日        | 到期日        |
|---------------------------------|----------------|--------------|------------|------------|------------|
| 银川通联资本投资运营集团有限公司 2026 年度第一期中期票据 | 26 银川通联 MTN001 | 102681567.IB | 2026-04-21 | 2026-04-22 | 2029-04-22 |
| 银川通联资本投资运营集团有限公司 2025 年度第五期中期票据 | 25 银川通联 MTN005 | 102585314.IB | 2025-12-22 | 2025-12-23 | 2028-12-23 |
| 银川通联资本投资运营集团有限公司 2025 年度第四期中期票据 | 25 银川通联 MTN004 | 102583996.IB | 2025-09-19 | 2025-09-22 | 2028-09-22 |
| 银川通联资本投资运营集团有限公司 2025 年度第三期中期票据 | 25 银川通联 MTN003 | 102582688.IB | 2025-06-30 | 2025-07-01 | 2028-07-01 |
| 银川通联资本投资运营集团有限公司 2025 年度第二期中期票据 | 25 银川通联 MTN002 | 102581909.IB | 2025-04-25 | 2025-04-28 | 2028-04-28 |
| 银川通联资本投资运营集团有限公司 2025 年度第一期中期票据 | 25 银川通联 MTN001 | 102580991.IB | 2025-03-06 | 2025-03-07 | 2028-03-07 |
| 银川通联资本投资运营集团有限公司 2024 年度第一期中期票据 | 24 银川通联 MTN001 | 102485197.IB | 2024-11-28 | 2024-11-29 | 2029-11-29 |

(续表)

| 债券简称           | 债券余额<br>(亿元) | 票面利率<br>(%) | 兑付方式          | 交易场所 | 主承销商          | 存续期管<br>理机构 |
|----------------|--------------|-------------|---------------|------|---------------|-------------|
| 26 银川通联 MTN001 | 10.00        | 2.24        | 按年付息，<br>到期还本 | 银行间  | 光大银行，长<br>江证券 | 长江证券        |
| 25 银川通联 MTN005 | 4.00         | 2.54        | 按年付息，<br>到期还本 | 银行间  | 平安证券、平<br>安银行 | 平安证券        |
| 25 银川通联 MTN004 | 2.00         | 2.59        | 按年付息，<br>到期还本 | 银行间  | 中信银行，长<br>江证券 | 长江证券        |
| 25 银川通联 MTN003 | 10.00        | 2.41        | 按年付息，<br>到期还本 | 银行间  | 国信证券，中<br>信银行 | 国信证券        |
| 25 银川通联 MTN002 | 10.00        | 2.69        | 按年付息，<br>到期还本 | 银行间  | 中信银行，长<br>江证券 | 长江证券        |
| 25 银川通联 MTN001 | 5.00         | 2.86        | 按年付息，<br>到期还本 | 银行间  | 中信银行，长<br>江证券 | 长江证券        |
| 24 银川通联 MTN001 | 5.00         | 2.80        | 按年付息，<br>到期还本 | 银行间  | 国信证券          | 国信证券        |

截至定期报告批准报出日，发行人不涉及逾期未偿还债券。

二、信用评级结果调整情况

报告期内信用评级机构未对本公司或债务融资工具作出的信用评级级别和评级展望进行调整。

三、报告期末的募集资金使用情况

截至定期报告批准报出日，募集资金使用情况如下：

表：募集资金使用情况



单元：亿元

| 债务融资工具简称       | 募集总金额 | 资金用途   | 资金投向行业   | 计划使用金额 | 已使用金额 | 是否与承诺用途或最新披露用途一致 | 未使用金额 |
|----------------|-------|--------|----------|--------|-------|------------------|-------|
| 26 银川通联 MTN001 | 10.00 | 置换存量债券 | 城市基础设施建设 | 10.00  | 10.00 | 是                | 0.00  |
| 25 银川通联 MTN005 | 4.00  | 置换存量债券 | 城市基础设施建设 | 4.00   | 4.00  | 是                | 0.00  |
| 25 银川通联 MTN004 | 2.00  | 置换存量债券 | 城市基础设施建设 | 2.00   | 2.00  | 是                | 0.00  |
| 25 银川通联 MTN003 | 10.00 | 置换存量债券 | 城市基础设施建设 | 10.00  | 10.00 | 是                | 0.00  |
| 25 银川通联 MTN002 | 10.00 | 置换存量债券 | 城市基础设施建设 | 10.00  | 10.00 | 是                | 0.00  |
| 25 银川通联 MTN001 | 5.00  | 置换存量债券 | 城市基础设施建设 | 5.00   | 5.00  | 是                | 0.00  |
| 24 银川通联 MTN001 | 5.00  | 置换存量债券 | 城市基础设施建设 | 5.00   | 5.00  | 是                | 0.00  |

报告期内，发行人不存在存续（含报告期内到期）债务融资工具募集资金用途变更情况。

#### 四、报告期末存续债务融资工具附发行人或投资者选择权条款、投资人保护条款等特殊条款的触发和执行情况

报告期末存续债务融资工具附发行人或投资者选择权条款、投资人保护条款等特殊条款的，报告期内相关条款未触发执行。

#### 五、报告期末存续债务融资工具增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的现状、执行情况和变化情况及影响

报告期末存续债务融资工具无增信机制，偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内现状良好，正常执行，无重大不利变化，对债务融资工具投资者权益无重大不利影响。

### 第三章 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

##### （一）同一控制下企业合并

本期无发生在同一控制下的企业合并

##### （二）其他原因的合并范围变动

无。

#### 四、 合并报表范围重大亏损

☐适用 ☒不适用

#### 五、 资产受限情况

发行人及其合并报表范围内子公司存在资产抵押、质押、被查封、扣押或冻结占上年末经审计净资产 50%以上

☐适用 ☒不适用

#### 六、 对外担保情况

截至报告期末，发行人及其合并报表范围内子公司对集团外部单位提供担保余额：人民币 12.79 亿元

#### 七、 重大未决诉讼情况

发行人或其合并报表范围内子公司作为重大诉讼/仲裁的被告，单笔涉案金额占上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

八、 信息披露事务管理制度变更情况

☐适用 ☒不适用

## 第四章 财务信息

银川通联资本投资运营集团有限公司 2026 年半年度财务报告详见附件。

本公司承诺所披露信息真实、准确、完整、及时，并将按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等银行间债券市场自律规则指引的规定，在存续期内做好信息披露的工作，请投资者密切关注。

特此公告。

## 第五章 备查文件

### 一、备查文件

1、银川通联资本投资运营集团有限公司 2026 年半年度财务报告。

### 二、查询地址

地址：宁夏银川市兴庆区民族北街296号

联系人：王薇

电话：0951-5617013

### 三、查询网站

投资者可通过中国货币网（[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)）或上海清算所网（[www.shclearing.com](http://www.shclearing.com)）查询公司已公开披露的相关文件。

（以下无正文）

(以下无正文，为《银川通联资本投资运营集团有限公司 2026 年半年度报告》之盖章页)

  
银川通联资本投资运营集团有限公司  
2026 年 8 月 31 日

## 合并资产负债表

2026年6月30日

编制单位：银川通联资本投资运营集团有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目            | 注释    | 2026年6月30日               | 2025年12月31日              |
|----------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |       |                          |                          |
| 货币资金           | 5.1   | 385,325,102.42           | 551,498,340.04           |
| 交易性金融资产        |       | -                        | -                        |
| 衍生金融资产         |       | -                        | -                        |
| 应收票据           |       | -                        | -                        |
| 应收账款           | 5.2   | 247,162,277.21           | 230,829,499.98           |
| 应收款项融资         |       |                          |                          |
| 预付款项           | 5.3   | 501,603,141.80           | 492,691,391.18           |
| 其他应收款          | 5.4   | 7,418,729,784.36         | 8,061,920,770.80         |
| 应收股利           | 5.4.1 | 11,482,178.68            | 11,488,656.39            |
| 存货             | 5.5   | 1,002,616,736.77         | 956,303,367.24           |
| 合同资产           | 5.6   | 12,172,553.87            | 8,407,548.35             |
| 持有待售资产         |       | -                        | -                        |
| 一年内到期的非流动资产    | 5.7   | 159,500,000.00           | 164,871,843.06           |
| 其他流动资产         | 5.8   | 65,654,567.49            | 44,696,706.19            |
| <b>流动资产合计</b>  |       | <b>9,792,764,163.92</b>  | <b>10,511,219,466.84</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |       |                          |                          |
| 债权投资           | 5.9   | 22,000,000.00            | 22,000,000.00            |
| 其他债权投资         |       | -                        | -                        |
| 长期应收款          |       | -                        | -                        |
| 长期股权投资         | 5.10  | 1,210,359,766.56         | 1,210,359,775.67         |
| 其他权益工具投资       |       | -                        | -                        |
| 其他非流动金融资产      | 5.11  | 2,481,158,777.77         | 2,055,954,129.82         |
| 投资性房地产         | 5.12  | 13,112,395,765.63        | 13,112,738,270.00        |
| 固定资产           | 5.13  | 2,023,131,639.65         | 2,166,169,564.03         |
| 在建工程           | 5.14  | 2,755,999,170.44         | 2,620,371,953.70         |
| 生产性生物资产        |       |                          | -                        |
| 油气资产           |       |                          |                          |
| 使用权资产          |       | -                        | -                        |
| 无形资产           | 5.15  | 1,151,978,756.65         | 1,183,520,422.96         |
| 开发支出           | 5.16  | 2,128,165.43             | 1,925,992.68             |
| 商誉             |       | -                        | -                        |
| 长期待摊费用         | 5.17  | 78,104,455.35            | 64,255,879.74            |
| 递延所得税资产        | 5.18  | 94,349,021.68            | 94,349,021.68            |
| 其他非流动资产        | 5.19  | 12,125,647,447.02        | 12,125,647,447.02        |
| <b>非流动资产合计</b> |       | <b>35,057,252,966.18</b> | <b>34,657,292,457.30</b> |
| <b>资产总计</b>    |       | <b>44,850,017,130.10</b> | <b>45,168,511,924.14</b> |

## 合并资产负债表（续）

2026年6月30日

编制单位：银川通联资本投资运营集团有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                      | 注释   | 2026年6月30日               | 2025年12月31日              |
|--------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动负债：</b>             |      |                          |                          |
| 短期借款                     | 5.20 | 1,003,508,245.84         | 879,839,978.46           |
| 交易性金融负债                  |      | -                        | -                        |
| 衍生金融负债                   |      | -                        | -                        |
| 应付票据                     |      | -                        | -                        |
| 应付账款                     | 5.21 | 288,781,595.44           | 358,683,438.08           |
| 预收款项                     | 5.22 | 37,669,566.56            | 12,513,727.69            |
| 合同负债                     | 5.23 | 75,700,749.67            | 78,895,398.38            |
| 应付职工薪酬                   | 5.24 | 73,792,095.43            | 86,127,775.54            |
| 应交税费                     | 5.25 | 547,762,720.19           | 564,037,408.10           |
| 其他应付款                    | 5.26 | 1,492,521,405.03         | 1,594,508,510.03         |
| 持有待售负债                   |      | -                        | -                        |
| 一年内到期的非流动负债              | 5.27 | 1,386,389,715.06         | 2,793,059,715.85         |
| 其他流动负债                   | 5.28 | 7,293,109.48             | 5,589,172.34             |
| <b>流动负债合计</b>            |      | <b>4,913,419,202.70</b>  | <b>6,373,255,124.47</b>  |
| <b>非流动负债：</b>            |      |                          |                          |
| 长期借款                     | 5.29 | 7,207,544,998.06         | 7,033,436,920.14         |
| 应付债券                     | 5.30 | 7,110,930,256.55         | 5,713,787,638.07         |
| 其中：优先股                   |      |                          |                          |
| 永续债                      |      |                          |                          |
| 租赁负债                     |      |                          |                          |
| 长期应付款                    | 5.31 | 296,047,975.68           | 325,415,593.69           |
| 长期应付职工薪酬                 |      |                          |                          |
| 预计负债                     |      | -                        | -                        |
| 递延收益                     | 5.32 | 1,241,277,780.54         | 1,264,496,701.48         |
| 递延所得税负债                  | 5.18 | 596,616,582.98           | 596,616,582.98           |
| 其他非流动负债                  | 5.33 | 1,253,336,635.99         | 1,271,896,636.01         |
| <b>非流动负债合计</b>           |      | <b>17,705,754,229.80</b> | <b>16,205,650,072.37</b> |
| <b>负债合计</b>              |      | <b>22,619,173,432.50</b> | <b>22,578,905,196.84</b> |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>     |      |                          |                          |
| 实收资本（或股本）                | 5.34 | 16,386,600,000.00        | 16,386,600,000.00        |
| 其他权益工具                   |      | -                        | -                        |
| 其中：优先股                   |      |                          |                          |
| 永续债                      |      |                          |                          |
| 资本公积                     | 5.35 | 4,691,777,954.61         | 4,691,780,882.90         |
| 减：库存股                    |      |                          |                          |
| 其他综合收益                   | 5.36 | 199,948,408.11           | 199,948,408.11           |
| 专项储备                     | 5.37 | -                        | -                        |
| 盈余公积                     | 5.38 | 79,298,366.20            | 79,298,366.20            |
| 未分配利润                    | 5.39 | 1,203,563,876.98         | 1,550,828,400.24         |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计     |      | 22,561,188,605.90        | 22,908,456,057.45        |
| 少数股东权益                   |      | -330,344,908.30          | -318,849,330.15          |
| <b>所有者权益（或股东权益）合计</b>    |      | <b>22,230,843,697.60</b> | <b>22,589,606,727.30</b> |
| <b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b> |      | <b>44,850,017,130.10</b> | <b>45,168,511,924.14</b> |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

杨茹



合并利润表  
2026年1-6月

编制单位：银川通联资本运营集团有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                        | 注释   | 2026年1-6月       | 2025年1-6月        |
|----------------------------|------|-----------------|------------------|
| 一、营业总收入                    |      | 351,829,659.14  | 402,714,748.34   |
| 其中：营业收入                    | 5.40 | 351,829,659.14  | 402,714,748.34   |
| 二、营业总成本                    |      | 932,894,603.79  | 1,025,508,614.51 |
| 其中：营业成本                    | 5.40 | 548,653,067.31  | 567,913,604.56   |
| 税金及附加                      | 5.41 | 15,050,172.25   | 13,285,699.79    |
| 销售费用                       | 5.42 | 12,664,078.01   | 16,254,967.38    |
| 管理费用                       | 5.43 | 82,174,765.55   | 83,443,880.31    |
| 研发费用                       |      |                 |                  |
| 财务费用                       | 5.44 | 274,352,520.67  | 344,610,462.47   |
| 加：其他收益                     | 5.45 | 232,534,976.53  | 359,088,261.94   |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | 5.46 | 43,279,868.08   | 15,900,522.61    |
| 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）        | 5.47 | -               | 510,855.24       |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）          | 5.48 | -9,689,121.18   | 621,717.10       |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | 5.49 |                 |                  |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | 5.50 |                 |                  |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）          |      | -314,939,221.22 | -246,672,509.28  |
| 加：营业外收入                    | 5.51 | 7,019,256.75    | 3,835,156.16     |
| 减：营业外支出                    | 5.52 | 35,576,558.79   | 5,270,702.22     |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）        |      | -343,496,523.26 | -248,108,055.34  |
| 减：所得税费用                    | 5.53 | 263,578.16      | 1,539,782.56     |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）          |      | -343,760,101.42 | -249,647,837.90  |
| （一）按经营持续性分类                |      |                 |                  |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）      |      | -343,760,101.42 | -249,647,837.90  |
| 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） |      | -332,264,523.26 | -228,142,508.05  |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       |      | -11,495,578.16  | -21,505,329.85   |
| 六、其他综合收益的税后净额              |      | -               | -                |
| （一）归属母公司股东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          |      | -               | -                |
| （5）其他                      |      |                 |                  |
| 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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |      | -               | -                |
| （4）其他债权投资信用减值准备            |      | -               | -                |
| （5）现金流量套期储备                |      | -               | -                |
| （6）外币财务报表折算差额              |      | -               | -                |
| （7）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                   |      | -343,760,101.42 | -249,647,837.90  |
| （一）归属于母公司股东的综合收益总额         |      | -332,264,523.26 | -228,142,508.05  |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额          |      | -11,495,578.16  | -21,505,329.85   |
| 八、每股收益                     |      |                 |                  |
| （一）基本每股收益(元/股)             |      | -               | -                |
| （二）稀释每股收益(元/股)             |      | -               | -                |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

杨茹



# 合并现金流量表

2026年1-6月

编制单位：银川通联资本投资运营集团有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                                 | 注释 | 2026年1-6月                         | 2025年1-6月                          |
|-------------------------------------|----|-----------------------------------|------------------------------------|
| <strong>一、经营活动产生的现金流量：</strong>     |    |                                   |                                    |
| 销售商品、提供劳务收到的现金                      |    | 398,228,058.24                    | 416,068,104.75                     |
| 收到的税费返还                             |    | 309,463.88                        | 6,227,197.12                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金                      |    | 981,390,008.78                    | 2,423,294,939.45                   |
| <strong>经营活动现金流入小计</strong>         |    | <strong>1,379,927,530.90</strong> | <strong>2,845,590,241.32</strong>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金                      |    | 233,752,380.71                    | 218,982,543.17                     |
| 支付给职工以及为职工支付的现金                     |    | 264,217,019.59                    | 290,771,882.61                     |
| 支付的各项税费                             |    | 68,939,752.49                     | 153,276,025.43                     |
| 支付其他与经营活动有关的现金                      |    | 795,311,754.15                    | 665,170,365.15                     |
| <strong>经营活动现金流出小计</strong>         |    | <strong>1,362,220,906.94</strong> | <strong>1,328,200,816.36</strong>  |
| <strong>经营活动产生的现金流量净额</strong>      |    | <strong>17,706,623.96</strong>    | <strong>1,517,389,424.96</strong>  |
| <strong>二、投资活动产生的现金流量：</strong>     |    | -                                 | -                                  |
| 收回投资收到的现金                           |    | 10,894,730.00                     | 24,441,696.74                      |
| 取得投资收益收到的现金                         |    | 38,286,345.79                     | 13,735,568.51                      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额           |    | 5,968,399.27                      | 392,009.07                         |
| 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                      |    | -105,456,752.74                   | 54,195,501.99                      |
| <strong>投资活动现金流入小计</strong>         |    | <strong>-50,307,277.68</strong>   | <strong>92,764,776.31</strong>     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金             |    | 129,480,291.00                    | 505,566,641.50                     |
| 投资支付的现金                             |    | 12,488,290.89                     | -                                  |
| 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                      |    | -83,426,766.10                    | 45,697,945.87                      |
| <strong>投资活动现金流出小计</strong>         |    | <strong>58,541,815.79</strong>    | <strong>551,264,587.37</strong>    |
| <strong>投资活动产生的现金流量净额</strong>      |    | <strong>-108,849,093.47</strong>  | <strong>-458,499,811.06</strong>   |
| <strong>三、筹资活动产生的现金流量：</strong>     |    | -                                 | -                                  |
| 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                           |    | 2,378,914,879.07                  | 2,965,610,875.77                   |
| 发行债券收到的现金                           |    | -                                 | -                                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金                      |    | 359,210,192.62                    | 327,027,946.50                     |
| <strong>筹资活动现金流入小计</strong>         |    | <strong>2,738,125,071.69</strong> | <strong>3,292,638,822.27</strong>  |
| 偿还债务支付的现金                           |    | 2,180,735,887.65                  | 4,223,476,541.56                   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金                   |    | 418,545,660.12                    | 393,483,954.16                     |
| 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                      |    | 209,162,225.63                    | 971,389,022.38                     |
| <strong>筹资活动现金流出小计</strong>         |    | <strong>2,808,443,773.40</strong> | <strong>5,588,349,518.10</strong>  |
| <strong>筹资活动产生的现金流量净额</strong>      |    | <strong>-70,318,701.71</strong>   | <strong>-2,295,710,695.83</strong> |
| <strong>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</strong> |    | -                                 | -                                  |
| <strong>五、现金及现金等价物净增加额</strong>     |    | <strong>-161,461,171.22</strong>  | <strong>-1,236,821,081.93</strong> |
| 加：期初现金及现金等价物余额                      |    | 544,273,070.80                    | 1,805,146,250.13                   |
| <strong>六、期末现金及现金等价物余额</strong>     |    | <strong>382,811,899.58</strong>   | <strong>568,325,168.20</strong>    |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





# 资产负债表

2026年6月30日



编制单位：银川通联资本投资运营集团有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目         | 注释 | 2026年6月30日        | 2025年12月31日       |
|-------------|----|-------------------|-------------------|
| 流动资产：       |    |                   |                   |
| 货币资金        |    | 3,780,965.66      | 5,993,882.65      |
| 交易性金融资产     |    | -                 | -                 |
| 衍生金融资产      |    | -                 | -                 |
| 应收票据        |    | -                 | -                 |
| 应收账款        |    | -                 | -                 |
| 应收款项融资      |    |                   |                   |
| 预付款项        |    | 462,679,247.00    | 462,679,247.00    |
| 其他应收款       |    | 7,516,084,180.28  | 8,060,533,955.12  |
| 其中：应收利息     |    | -                 | -                 |
| 应收股利        |    | 229,300,000.00    | 229,300,000.00    |
| 存货          |    | 139,650.51        | 139,650.51        |
| 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      |    | -                 | -                 |
| 流动资产合计      |    | 7,982,684,043.45  | 8,529,346,735.28  |
| 非流动资产：      |    |                   |                   |
| 债权投资        |    | -                 | -                 |
| 其他债权投资      |    | -                 | -                 |
| 长期应收款       |    | -                 | -                 |
| 长期股权投资      |    | 12,579,821,158.30 | 12,579,821,158.30 |
| 其他权益工具投资    |    | -                 | -                 |
| 其他非流动金融资产   |    | 1,607,168,038.17  | 1,171,068,660.22  |
| 投资性房地产      |    | 8,117,604,283.10  | 8,117,604,283.10  |
| 固定资产        |    | 50,952.89         | 107,277.53        |
| 在建工程        |    | 1,593,708,108.28  | 1,570,972,058.79  |
| 生产性生物资产     |    | -                 | -                 |
| 油气资产        |    |                   |                   |
| 使用权资产       |    | -                 | -                 |
| 无形资产        |    | 169,735.21        | 169,735.21        |
| 开发支出        |    | 82,352.08         | 82,352.08         |
| 商誉          |    |                   |                   |
| 长期待摊费用      |    | -                 | -                 |
| 递延所得税资产     |    | 67,143,653.24     | 67,143,653.24     |
| 其他非流动资产     |    | 330,265,079.43    | 330,265,079.43    |
| 非流动资产合计     |    | 24,296,013,360.70 | 23,837,234,257.90 |
| 资产总计        |    | 32,278,697,404.15 | 32,366,580,993.18 |

资产负债表（续）

2026年6月30日

编制单位：银川通联资本投资运营集团有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目               | 注 释 | 2026年6月30日        | 2025年12月31日       |
|-------------------|-----|-------------------|-------------------|
| 流动负债：             |     |                   |                   |
| 短期借款              |     | -                 | -                 |
| 交易性金融负债           |     | -                 | -                 |
| 衍生金融负债            |     | -                 | -                 |
| 应付票据              |     | -                 | -                 |
| 应付账款              |     | -                 | -                 |
| 预收款项              |     | 175,815.80        | 175,815.80        |
| 合同负债              |     | 154,186.20        | 185,994.00        |
| 应付职工薪酬            |     | 44,325.82         | 834,469.77        |
| 应交税费              |     | 4,566,069.75      | 8,241,424.71      |
| 其他应付款             |     | 1,029,169,983.60  | 1,131,021,570.44  |
| 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       |     | 517,586,704.55    | 1,392,142,215.56  |
| 其他流动负债            |     | -                 | -                 |
| 流动负债合计            |     | 1,551,697,085.72  | 2,532,601,490.28  |
| 非流动负债：            |     |                   |                   |
| 长期借款              |     | 4,935,762,500.00  | 4,930,970,000.00  |
| 应付债券              |     | 5,043,768,515.27  | 4,044,669,792.14  |
| 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           |     | 319,535,413.65    | 319,535,413.65    |
| 其他非流动负债           |     | 1,213,536,635.99  | 1,224,496,636.01  |
| 非流动负债合计           |     | 11,512,603,064.91 | 10,519,671,841.80 |
| 负债合计              |     | 13,064,300,150.63 | 13,052,273,332.08 |
| 所有者权益（或股东权益）：     |     |                   |                   |
| 实收资本（或股本）         |     | 16,386,600,000.00 | 16,386,600,000.00 |
| 其他权益工具            |     | -                 | -                 |
| 其中：优先股            |     |                   |                   |
| 永续债               |     |                   |                   |
| 资本公积              |     | 2,818,954,233.73  | 2,818,954,233.73  |
| 减：库存股             |     |                   |                   |
| 其他综合收益            |     | 4,673,598.39      | 4,673,598.39      |
| 专项储备              |     | -                 | -                 |
| 盈余公积              |     | 79,298,366.20     | 79,298,366.20     |
| 未分配利润             |     | -75,128,944.80    | 24,781,462.78     |
| 所有者权益（或股东权益）合计    |     | 19,214,397,253.52 | 19,314,307,661.10 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 |     | 32,278,697,404.15 | 32,366,580,993.18 |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

杨茹



# 利润表

2026年1-6月

编制单位：银川通联资本投资运营集团有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                        | 注释 | 2026年1-6月      | 2025年1-6月       |
|----------------------------|----|----------------|-----------------|
| 一、营业收入                     |    | 100,161,068.68 | 106,819,569.59  |
| 其中：营业收入                    |    | 100,161,068.68 | 106,819,569.59  |
| 二、营业总成本                    |    | 200,049,172.75 | 264,086,036.07  |
| 其中：营业成本                    |    | 8,167,374.43   | 16,751,243.61   |
| 税金及附加                      |    | 8,673,909.92   | 8,458,277.40    |
| 销售费用                       |    | -              | -               |
| 管理费用                       |    | 5,137,279.07   | 5,677,251.01    |
| 研发费用                       |    |                |                 |
| 财务费用                       |    | 178,070,609.33 | 233,199,264.05  |
| 其中：利息费用                    |    | 120,520,546.68 | 120,520,546.68  |
| 利息收入                       |    | 1,560,439.17   | 1,560,439.17    |
| 加：其他收益                     |    | -              | 25,427.67       |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            |    | 15,000,000.00  | -3,114,265.07   |
| 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）        |    | -              | 510,855.24      |
| 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）          |    |                |                 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）          |    | -84,888,104.07 | -159,844,448.64 |
| 加：营业外收入                    |    | -              | 432.29          |
| 减：营业外支出                    |    | 22,303.51      | 11,456.11       |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）        |    | -84,910,407.58 | -159,855,472.46 |
| 减：所得税费用                    |    | -              | -127,713.81     |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）          |    | -84,910,407.58 | -159,727,758.65 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）     |    | -84,910,407.58 | -159,727,758.65 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）     |    |                |                 |
| 六、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          |    |                |                 |
| 5. 其他                      |    |                |                 |
| （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. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |    |                |                 |
| 4. 其他债权投资信用减值准备            |    |                |                 |
| 5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |    |                |                 |
| 6. 外币财务报表折算差额              |    |                |                 |
| 7. 其他                      |    |                |                 |
| 七、综合收益总额                   |    | -84,910,407.58 | -159,727,758.65 |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

杨茹

# 现金流量表

2026年1-6月

编制单位：银川通联资本投资运营集团有限公司

金额单位：人民币元

| 项 目                       | 注释 | 2026年1-6月               | 2025年1-6月                |
|---------------------------|----|-------------------------|--------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |    |                         |                          |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |    | 96,168,661.74           | 112,583,209.29           |
| 收到的税费返还                   |    | -                       | -                        |
| 收到其他与经营活动有关的现金            |    | 567,456,020.48          | 1,553,321,727.83         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         |    | <b>663,624,682.22</b>   | <b>1,665,904,937.12</b>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |    | 6,414,202.78            | 9,509,999.06             |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           |    | 4,351,790.93            | 4,463,168.76             |
| 支付的各项税费                   |    | 16,765,865.06           | 66,437,516.36            |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |    | 576,181,433.78          | 252,301,973.43           |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         |    | <b>603,713,292.55</b>   | <b>332,712,657.61</b>    |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      |    | <b>59,911,389.67</b>    | <b>1,333,192,279.51</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |    |                         |                          |
| 收回投资收到的现金                 |    | -                       | -                        |
| 取得投资收益收到的现金               |    | 15,000,000.00           | 8,786,020.94             |
| 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            |    | -                       | -                        |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |    | <b>15,000,000.00</b>    | <b>8,786,020.94</b>      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |    | 24,905,814.20           | 47,516,660.51            |
| 投资支付的现金                   |    | 7,088,300.00            | -                        |
| 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            |    | -                       | -                        |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |    | <b>31,994,114.20</b>    | <b>47,516,660.51</b>     |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |    | <b>-16,994,114.20</b>   | <b>-38,730,639.57</b>    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |    |                         |                          |
| 吸收投资收到的现金                 |    | -                       | -                        |
| 取得借款收到的现金                 |    | 1,445,556,000.00        | 1,496,400,000.00         |
| 发行债券收到的现金                 |    | -                       | -                        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |    | 150,321,017.41          | 519,000,000.00           |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |    | <b>1,595,877,017.41</b> | <b>2,015,400,000.00</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 |    | 1,317,167,205.33        | 1,633,297,500.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |    | 268,397,431.62          | 176,333,805.03           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |    | 55,442,572.92           | 1,697,168,348.89         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |    | <b>1,641,007,209.87</b> | <b>3,506,799,653.92</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |    | <b>-45,130,192.46</b>   | <b>-1,491,399,653.92</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |    | <b>-</b>                | <b>-</b>                 |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |    | <b>-2,212,916.99</b>    | <b>-196,938,013.98</b>   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |    | 5,993,382.65            | 218,070,188.60           |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |    | <b>3,780,465.66</b>     | <b>21,132,174.62</b>     |

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

杨茹