
延安旅游(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。公司审计委员会已对中期报告提出书面审核意见，审计委员会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

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”等有关章节。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	8
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	13
第二节 债券事项	15
一、 公司债券情况	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	19
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	20
四、 公司债券募集资金使用情况	23
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	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	23
第三节 报告期内重要事项	26
一、 财务报告审计情况	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	26
三、 合并报表范围调整	26
四、 资产情况	27
五、 非经营性往来占款和资金拆借	32
六、 负债情况	33
七、 利润及其他损益来源情况	34
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	35
九、 对外担保情况	35
十、 重大诉讼情况	35
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	35
十二、 向普通投资者披露的信息	35
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	36
一、 发行人为可交换公司债券发行人	36
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	36
三、 发行人为绿色公司债券发行人	36
四、 发行人为可续期公司债券发行人	36
五、 发行人为扶贫公司债券发行人	37
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人	37
七、 发行人为一带一路公司债券发行人	37
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	37
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人	37
十、 发行人为纾困公司债券发行人	37
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人	37
十二、 其他专项品种公司债券事项	37
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	37
第六节 备查文件目录	38
财务报表	40
附件一： 发行人财务报表	40

释义

常用词语释义		
公司、本公司、发行人	指	延安旅游（集团）有限公司
交易所、上交所	指	上海证券交易所
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
章程、公司章程	指	延安旅游（集团）有限公司章程
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	延安旅游(集团)有限公司
中文简称	延旅集团
外文名称（如有）	Yanan Tourism(group)Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	冯祺
注册资本（万元）	149,756.97
实缴资本（万元）	30,742.11
注册地址	陕西省延安市 宝塔区枣园镇枣园路 4 号院 A 座 6 楼
办公地址	陕西省延安市 宝塔区枣园镇枣园路 4 号院 A 座 6 楼
办公地址的邮政编码	716000
公司网址（如有）	http://www.yalyjt.com/
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	冯祺
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	陕西省延安市宝塔区枣园镇枣园路 4 号院 A 座 6 楼
电话	0911-8075067
传真	0911-8075055
电子信箱	-

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：延安城市建设投资（集团）有限责任公司

报告期末实际控制人名称：延安市人民政府国有资产监督管理委员会

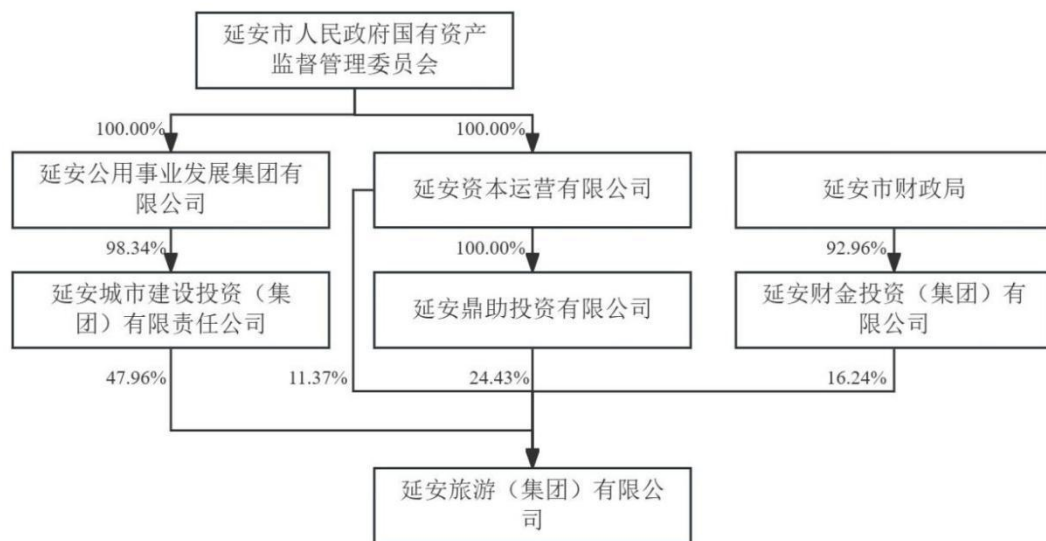
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：47.96%，无受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：82.96%，无受限

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用□不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
监事	张国峰	监事	离任	2025 年 07 月 11 日	2026 年 06 月 12 日
监事	张盼	监事	离任	2025 年 07 月 11 日	2026 年 06 月 12 日
高级管理人员	李建刚	副总经理	离任	2026 年 07 月 31 日	-
高级管理人员	毛立京	副总经理	离任	2026 年 07 月 31 日	-
高级管理人员	吴军军	副总经理	就任	2026 年 07 月 31 日	-
高级管理人员	万奇	副总经理	就任	2026 年 07 月 31 日	-
高级管理人员	张晓杰	总会计师	就任	2026 年 07 月 31 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：0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0%。

（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：冯祺

发行人的董事长或执行董事：冯祺

发行人的其他董事：马啸、张延科、潘海善、雷莹峰、马航于、许小军

发行人的监事：无

发行人的总经理：马啸

发行人的财务负责人：张晓杰

发行人的其他非董事高级管理人员：毛立京、吴军军、万奇

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）业务范围

一般项目：花卉种植；工艺美术品及礼仪用品制造（象牙及其制品除外）；园林绿化工程施工；农副产品销售；食品销售（仅销售预包装食品）；日用百货销售；家用电器销售；高性能密封材料销售；新型催化材料及助剂销售；贸易经纪；劳动保护用品销售；礼品花卉销售；文具用品零售；体育用品及器材零售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；五金产品零售；货物进出口；停车场服务；数字文化创意内容应用服务；数据处理和存储支持服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；微型客车租赁经营服务；企业管理；园区管理服务；体育赛事策划；广告设计、代理；广告制作；名胜风景区管理；文艺创作；体育健康服务；文化娱乐经纪人服务；组织文化艺术交流活动；公园、景区小型设施娱乐活动；建筑材料销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：烟草制品零售；出版物零售；道路旅客运输经营；住宿服务；餐饮服务；酒吧服务（不含演艺娱乐活动）；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；房地产开发经营；广播电视节目制作经营；电子出版物制作；信息网络传播视听节目；营业性演出；网络文化经营（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，具体经营项目以审批结果为准）。

（2）业务模式

作为延安市旅游景区的开发、运营主体以及旅游业务相关配套服务的提供商，旅游综合服务板块、酒店经营板块、工程建设板块、文创商贸板块、房产销售板块等成为公司营业总收入主要来源。此外，物业服务、培训业务等亦为公司营业总收入提供一定补充，随着国企转型和市场化进程的推进，公司业务逐渐趋于多元化。

（3）主要业务开展情况

1) 旅游综合服务业务

公司旅游综合服务业务包含景区业务和旅行社业务。公司拥有宝塔山旅游景区的特许经营管理权，垄断经营以宝塔山为核心的四大风景区旅游资源，具有很强的竞争优势。公司景区业务包括旅游景区门票收入和旅游观光车运营及租车业务。

2) 旅行社业务

公司旅行社业务主要由子公司延安国旅负责运营。其中，延安国旅成立于1993年，是经国家旅游局批准的延安市唯一一家具有出境资质的国际旅行社，也是中国旅行社协会会员单位。延安国旅下设20家营业部，基本实现了对延安市主要区域的全面覆盖。

3) 酒店经营业务

公司主要通过自持物业提供星级水平较高的酒店服务业务，包括住宿、餐饮、会议、娱乐、购物等综合服务，业务收入主要来源于住宿和餐饮；下属共经营万花山宾馆、旅游大厦、隆华花园酒店、黄陵宾馆、隆华生态假日酒店、延安宾馆、延安大酒店、荣华酒店、西安时代大酒店及子午岭酒店等共10家酒店。

4) 工程建设业务

公司的工程建设业务主要由子公司园林古建筑公司负责。园林古建筑公司成立于1993年，注册资本为4,000万元，具有建筑工程施工总承包二级、古建筑工程专业承包二级、建筑装饰装修工程专业承包二级、市政公用工程施工总承包二级、钢结构工程专业承包二级资质。

5) 文创商贸业务

公司主要为景区纪念品、副食品及酒店配套销售服务业务，其中酒店配套销售服务业务包括酒店婚宴及会议销售、糖酒销售、茶叶烟酒销售、健身房、洗衣、打字复印等。

6) 房产销售业务

公司房产销售收入均来自于子公司延安旅游集团黄陵投资有限公司开发的姬水湾花园房地产项目，该项目为黄陵县规模较大的住宅项目。

7) 其他业务

公司其他业务板块主要由租赁业务、培训业务、物业服务及其他业务构成。

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

公司所处的行业为旅游业。旅游是我国国民经济的重要支柱产业之一，在现代社会经济生活中有着举足轻重的地位。经过十几年的发展，中国旅游服务行业已逐步转向规模化、品牌化和规范化运作，旅游产业的增长方式正由偏重速度规模向注重效益和市场细分转变，从主要靠政府政策调控向依靠市场和企业自身调节的方式转变。

旅游行业基本情况：公司所处行业为旅游业，是凭借旅游资源和设施，专门或者主要从事招徕、接待游客，为其提供交通、游览、住宿、餐饮、购物、文娱等环节的综合性行业，涉及的相关产业包括旅店业、餐饮业、交通运输业、旅游景区业务、零售业及娱乐服务业等。现代旅游业已经远远超出“游山玩水”狭义的旅游概念，迅速发展成为集“食、住、行、游、购、娱”旅游六要素于一体、能够满足现代人休闲需求、具有较高技术含量的综合型产业体系。

公司是延安市政府授权的投资机构和资本运营机构，是市属延安城投的子公司，是延安市发展旅游业的龙头企业，作为延安市最大的旅游资源企业之一，拥有AAAAA级景区宝塔山旅游景区的垄断经营管理权。自然垄断经营以宝塔山为核心的“四山”风景区旅游市场，有很强的竞争优势。形成了集“食、住、行、游、购、娱”六要素为一体的旅游产业体系。

公司地处陕西省延安市，重点开发经营的宝塔山景区（5A级景区）、清凉山景区（3A级景区）、万花山景区（3A）和杜公祠景区（3A级景区）是延安市的重要景区。延安作为全国爱国主义教育、革命传统教育、延安精神教育三大教育基地，奠定了延安作为“全国红色旅游首选地”、“全国红色培训首选目的地”的突出地位，进而带动红色旅游景区宝塔山的发展，景区的协同发展和延安市启动的全域旅游示范市创建工作也是公司全部景区发展的持续动力。

公司所处行业虽然是竞争性行业，其实际控制人为地方政府，有国家和地方政策的保护，随着国内消费需求的急剧上升，使公司未来发展得到政策和市场需求的保障，行业地位明显，市场占有率较高。

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：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 (%)
景区收入	0.06	0.11	-94.03	1.86	0.07	0.14	-96.64	2.96
住宿收入	0.20	0.15	22.64	6.35	0.19	0.09	48.82	7.83

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 (%)
餐饮收入	0.30	0.35	-14.61	9.68	0.27	0.15	46.27	11.46
旅游收入	0.15	0.15	3.83	4.96	0.13	0.13	5.48	5.69
工程收入	0.07	0.07	3.46	2.20	0.23	0.23	1.55	9.76
商品销售收入	0.82	0.67	18.30	26.29	0.49	0.42	14.61	20.67
房产销售收入	1.18	1.07	10.00	38.02	0.70	0.71	-1.87	29.58
物业收入	0.04	0.07	-90.07	1.17	0.13	0.09	33.17	5.45
培训收入	0.01	0.01	13.49	0.36	0.01	0.00	27.33	0.28
其他收入	0.17	0.20	-15.39	5.59	0.06	0.03	56.15	2.61
租赁收入	0.03	0.00	99.82	0.96	0.04	0.00	97.47	1.83
车辆服务收入	0.05	0.04	4.27	1.50	0.04	0.02	53.47	1.88
电影放映收入	0.00	-	100.00	0.02	-	-	-	-
演出收入	0.03	0.05	-60.96	1.03	-	-	-	-
合计	3.11	2.94	5.69	100.00	2.37	2.01	15.33	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。

2026 年半年度，公司营业收入较 2025 年半年度上升 31.48%，变动比例超过 30.00%的业务分别为工程业务、商品销售业务、房产销售业务、物业业务、培训业务、其他业务和租赁业务；公司营业成本较 2025 年半年度上升 46.45%，变动比例超过 30.00%的业务分别为住宿业务、餐饮业务、工程业务、商品销售业务、房产销售业务、培训业务、其他业务、租赁业务和车辆服务业务；公司毛利率较 2025 年半年度下降 62.88%，变动比例超过 30.00%的业务分别为餐饮业务、物业业务、其他业务和车辆服务业务。

（1）工程业务

2026 年半年度，公司工程业务营业收入较 2025 年半年度下降 70.35%，营业成本较 2025 年半年度下降 70.93%，毛利率同比上升 123.23%。主要系子公司园林古建筑部分项目完工结算减少所致。

（2）旅游业务

2026 年半年度，公司旅游业务毛利率同比下降 30.11%。主要系发行人旅游业务收入及成本规模较上年同期均有所增长，成本增幅高于收入增幅，导致毛利率小幅下滑。

（2）商品销售业务

2026 年半年度，公司商品销售业务营业收入较 2025 年半年度上升 67.22%，营业成本较 2025 年半年度上升 60.00%。主要系景区纪念品、副食品、茶叶烟酒等产品销售增加，对应成本也有所增加。

（3）房产销售业务

2026 年半年度，公司房产销售业务营业收入较 2025 年半年度上升 68.99%，营业成本较 2025 年半年度上升 49.30%，毛利率同比上升 634.76%。主要系公司在建的商品房建设进度和交房进度加快所致。

（4）物业业务

2026 年半年度，公司物业业务营业收入较 2025 年半年度下降 71.66%，毛利率同比下降 371.52%。主要系发行人物业业务收入规模大幅下降，而营业成本未同比例缩减所致。

（5）其他业务

2026 年半年度，公司其他业务营业收入较 2025 年半年度上升 182.24%，营业成本较 2025 年半年度上升 642.67%，毛利率同比下降 127.41%。主要系劳务派遣等业务的成本较高影响所致。

（6）住宿业务

2026 年半年度，公司住宿业务营业收入较 2025 年半年度上升 6.62%，营业成本较 2025 年半年度上升 61.17%，毛利率同比下降 53.64%。主要系发行人住宿业务成本大幅增长，而收入增幅有限，成本增幅显著高于收入增幅所致。

（7）餐饮业务

2026 年半年度，公司餐饮业务营业收入较 2025 年半年度上升 11.05%，营业成本较 2025 年半年度上升 136.88%，毛利率同比下降 131.57%。主要系发行人餐饮业务营业成本大幅增加，增幅远超营业收入增幅所致。

（8）车辆服务业务

2026 年半年度，公司车辆服务业务营业收入较 2025 年半年度上升 4.56%，营业成本较 2025 年半年度上升 115.12%，毛利率同比下降 92.01%。主要系发行人车辆服务业务收入基本持平，但营业成本翻倍增长所致。

（9）培训业务

2026 年半年度，公司培训业务营业收入较 2025 年半年度上升 69.98%，营业成本较 2025 年半年度上升 102.31%，毛利率同比下降 50.64%。主要系发行人培训业务收入规模增长，但成本增幅高于收入增幅所致。

（10）租赁业务

2026 年半年度，公司租赁业务营业收入较 2025 年半年度下降 31.07%，营业成本较 2025 年半年度下降 94.96%，毛利率同比上升 2.41%。主要系发行人租赁业务收入小幅下降，但营业成本大幅减少，成本降幅远超收入降幅所致。

（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

公司作为延安市最大的旅游资源企业之一，自然垄断经营以AAAAA级景区宝塔山为核心的“四山”风景区旅游市场。长期来看，公司将持续发展集“食、住、行、游、购、娱”六要素为一体的旅游产业，以保持竞争优势。另外，“一带一路”建设为西北五省区深度合作开发整合旅游资源，实现旅游产业集聚并培育优势新业态产业集群提供了良好的机遇。

公司地处陕西省延安市，重点开发经营的宝塔山景区（5A级景区）、清凉山景区（3A级景区）、万花山景区（3A）和杜公祠景区（3A级景区）是延安市的重要景区。延安作为全国爱国主义教育、革命传统教育、延安精神教育三大教育基地，奠定了延安作为“全国红色旅游首选地”“全国红色培训首选目的地”的突出地位，进而带动红色旅游景区宝塔山的发展，景区的协同发展和延安市启动的全域旅游示范市创建工作也是公司全部景区发展的持续动力。

未来，发行人将紧密围绕延安市委市政府工作部署，以推动延安市全域旅游示范市建设和旅游大繁荣、大发展为目标，以优化、整合、盘活国有旅游资源为抓手，持续推进全产业链战略、项目带动战略和管理提升战略，统筹项目建设、精细化管理、品牌培育、挖潜增效等重点工作，通过创新发展、资源整合、协同发展和资本运作，打造延安市文旅产业国有资本投资公司，最终发展成为西部一流、国内知名的现代旅游服务业投资商和运营商。

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）宏观经济波动风险

宏观经济形势的复杂性和不确定性，增强了对市场分析判断的难度，增加了企业成本控制的难度，也增加了项目建设的难度。旅游行业市场需求与经济景气程度具有较高的关联度，经济的景气程度对旅游行业的供求关系将产生很大的影响。受国家未来宏观调控政策的变化，旅游市场的变化，行业周期的变化、将对公司经营业绩产生影响。

措施：公司管理的景区等级较高，自然条件出众，经过多年发展各类服务措施齐全，配套体系完善，在与其他景区的竞争中具有优势，能够承受一定宏观经济波动。

（2）新项目收益不确定风险

发行人对旅游新项目投入规模大，考虑到未来宏观经济形势的不确定性、旅游市场的变化，投资报酬率可能达不到预期目标，盈利不确定性和风险较大。随着国内经济环境的恶化及旅游观念的改变，投资项目收益面临一定的不确定性，可能会影响发行人的盈利能力和偿债能力。

措施：公司制定了项目管理细则，建设项目的计划管理、前期管理、实施管理、财务管理、资金管理以及工程结算和竣工财务决算管理等管理全过程。公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效实施，保证了公司项目的尽快建设和投入运营，以实现收益。

（3）依托于延安旅游资源的风险

公司业务主要分布于延安红色风景区及其周边，以延安的旅游资源为依托，来延安旅游观光、培训学习、红色历史教育、休闲度假的游客是公司的主要服务对象。因此，公司的发展对延安旅游资源存在较大的依赖性。如果国内国际发生不利于延安的事件，或者延安的自然资源及人文景观由于不可控因素遭到破坏，都将对本公司的业务造成不利影响。

措施：公司管理景区多年，具有丰富的旅客接待经验，已形成计划性安排，各景区接待工作均有专人负责，能够有效保持旅客接待工作的质量水平。公司已制定各类紧急情况的应急预案，能有效降低突发事件对景区造成的影响。

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

公司具有独立的企业法人资格，自主经营，独立核算，自负盈亏，主业突出。公司与控股股东之间在资产、人员、机构、业务、财务等方面相互独立。

1、机构独立

公司根据法律法规及相关规定建立了董事会、经营层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

2、人员独立

发行人不设股东会，设立董事会。发行人拥有独立、完整的人事管理体系，建立了独立的人力资源及薪酬管理制度和专门的劳动人事职能机构，与控股股东完全独立。

3、资产独立

公司及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。公司没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

4、业务独立

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

5、财务独立

公司设有独立的财务管理部，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司共用银行账户的情况；公司执行的税率均严格按照国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税；不存在控股股东及关联方违法违规占用公司资金的行为。

综上所述，发行人在机构、人员、资产、业务和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，公司具有独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

（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

公司对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制作了具体规定和安排，主要内容如下：发行人进行关联交易会按照相关规定明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。发行人关联交易发生时经公司经营管理层审批，构成重大事项的需报董事会审批。资金划出均需经公司经营管理层审批。

关联交易的价格或者取费原则应根据市场条件公平合理的确定，任何一方不得利用自己的优势或垄断地位强迫对方接受不合理的条件。关联交易的定价原则和定价方法主要遵循下述原则：

- 1、交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
- 2、交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- 3、除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可 以优先参考该价格或标准确定交易价格；
- 4、关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方 发生非关联交易价格确定；
- 5、既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作 为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

上述关联交易构成需要披露的重大交易时，将在债券上市/挂牌交易场所提交临时公告。

（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	延安旅游(集团)有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）
2、债券简称	24 延旅 03
3、债券代码	256776.SH
4、发行日	2024 年 12 月 3 日
5、起息日	2024 年 12 月 4 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 12 月 4 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	每年付息一次，采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东兴证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
13、受托管理人	东兴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、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	延安旅游(集团)有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	25 延旅 Y1
3、债券代码	257521.SH
4、发行日	2025 年 4 月 18 日
5、起息日	2025 年 4 月 21 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 4 月 21 日
8、债券余额	1.77
9、截止报告期末的利率(%)	3.37
10、还本付息方式	每年付息一次，采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本

11、交易场所	上交所
12、主承销商	东兴证券股份有限公司、天风证券股份有限公司
13、受托管理人	东兴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、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	延安旅游(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 延旅 01
3、债券代码	255386.SH
4、发行日	2024 年 7 月 23 日
5、起息日	2024 年 7 月 25 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 7 月 25 日
8、债券余额	4.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.63
10、还本付息方式	每年付息一次，采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东兴证券股份有限公司、国投证券股份有限公司
13、受托管理人	东兴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、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	2022 年延安旅游(集团)有限公司旅游产业专项债券
2、债券简称	22 延旅债/22 延旅专项债
3、债券代码	184591.SH/2280427.IB
4、发行日	2022 年 9 月 28 日
5、起息日	2022 年 9 月 30 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 9 月 30 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.99
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第 3 个计息年度开始偿还本金，第 3 至第 7 个年度分别按照本金总额 20%的比例均摊偿还债券本金。本期债券存续期后 5 年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自其兑付日起不另计利息。本次债券采用单利按年付息，不计复利。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	西部证券股份有限公司

13、受托管理人	西部证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者公开发行
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	延安旅游(集团)有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	25 延旅 Y2
3、债券代码	257522.SH
4、发行日	2025 年 4 月 18 日
5、起息日	2025 年 4 月 21 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 4 月 21 日
8、债券余额	0.05
9、截止报告期末的利率(%)	4.39
10、还本付息方式	每年付息一次，采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东兴证券股份有限公司、天风证券股份有限公司
13、受托管理人	东兴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、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	延安旅游(集团)有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	25 延旅 02
3、债券代码	280032.SH
4、发行日	2025 年 9 月 10 日
5、起息日	2025 年 9 月 11 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 9 月 11 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	每年付息一次，采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	西部证券股份有限公司,东兴证券股份有限公司
13、受托管理人	西部证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、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	延安旅游(集团)有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	25 延旅 03
3、债券代码	280871.SH
4、发行日	2025 年 11 月 28 日
5、起息日	2025 年 12 月 2 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 12 月 2 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
10、还本付息方式	每年付息一次，采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	西部证券股份有限公司,东兴证券股份有限公司
13、受托管理人	西部证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、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	延安旅游（集团）有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券（革命老区）（第一期）
2、债券简称	26 延旅 Y1
3、债券代码	520373.SZ
4、发行日	2026 年 7 月 30 日
5、起息日	2026 年 8 月 3 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 8 月 3 日
8、债券余额	1.40
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
10、还本付息方式	每年付息一次”、“不行使续期选择权情况下，到期一次性偿还本金
11、交易场所	深交所
12、主承销商	国投证券股份有限公司
13、受托管理人	国投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、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	延安旅游(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 延旅 01
3、债券代码	134372.SZ
4、发行日	2025 年 7 月 17 日

5、起息日	2025 年 7 月 18 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2032 年 7 月 18 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.87
10、还本付息方式	每年付息一次，采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本
11、交易场所	深交所
12、主承销商	西部证券股份有限公司,东兴证券股份有限公司，国投证券股份有限公司
13、受托管理人	西部证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者非公开发行
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、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	
债券简称	
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）	
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

债券代码	184591.SH/2280427.IB
债券简称	22 延旅债/22 延旅专项债
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
-----------------------------------	--

债券代码	257522.SH
债券简称	25 延旅 Y2
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

债券代码	520373.SZ
债券简称	26 延旅 Y1
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	256776.SH
债券简称	24 延旅 03
债券约定的投资者保护条款名称	偿债承诺条款
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未发生违反投资者权益保护条款情形
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	未触发

的影响等（触发或执行的）	
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	257521.SH
债券简称	25 延旅 Y1
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未发生违反投资者权益保护条款情形
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

债券代码	255386.SH
债券简称	24 延旅 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债承诺条款
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未发生违反投资者权益保护条款情形
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

债券代码	184591.SH/2280427.IB
债券简称	22 延旅债/22 延旅专项债
债券约定的投资者保护条款名称	违约责任及解决措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未发生违反投资者权益保护条款情形
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

债券代码	257522.SH
债券简称	25 延旅 Y2
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未发生违反投资者权益保护条款情形
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

债券代码	280032.SH
债券简称	25 延旅 02
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未发生违反投资者权益保护条款情形
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

债券代码	280871.SH
债券简称	25 延旅 03
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未发生违反投资者权益保护条款情形
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

债券代码	520373.SZ
债券简称	26 延旅 Y1
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的	报告期内未发生违反投资者权益保护条款情形

监测和披露情况	
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

债券代码	134372.SZ
债券简称	25 延旅 01
债券约定的投资者保护条款名称	偿债保障措施承诺、救济措施、调研发行人
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内未发生违反投资者权益保护条款情形
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

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

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：257521.SH

债券简称	25 延旅 Y1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制 由湖南财鑫融资担保有限公司提供不可撤销连带责任担保。2、偿债计划 本期债券采用单利按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。3、其他偿债保障措施 切实做

	到专款专用、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、设立专项账户并严格执行资金管理计划。
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）	按照约定正常执行

债券代码：255386.SH

债券简称	24 延旅 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制 由陕西信用增进投资股份有限公司提供不可撤销连带责任担保。 2、偿债计划 本期债券采用单利按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 3、其他偿债保障措施 切实做到专款专用、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、设立专项账户并严格执行资金管理计划。
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）	按照约定正常执行

债券代码：184591.SH/2280427.IB

债券简称	22 延旅债/22 延旅专项债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制 由延安城市建设投资(集团)有限责任公司提供不可撤销连带责任担保。 2、偿债计划 本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第 3 个计息年度开始偿还本金，第 3 至第 7 个年度分别按照本金总额 20%的比例均摊偿还债券本金。本期债券存续期后 5 年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自其兑付日起不另计利息。本期债券存续期的第 3 年末附投资者回售选择权，如投资者行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日兑付。 3、其他偿债保障措施

	聘请账户监管人，设立募集资金专项账户；制定《债券持有人会议规则》；充分发挥债券债权代理人的作用；专门部门负责每年的偿付工作；制定并严格执行资金管理计划；严格履行信息披露义务。
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）	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）	按照约定正常执行

债券代码：257522.SH

债券简称	25 延旅 Y2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制 由湖南财鑫融资担保有限公司提供不可撤销连带责任担保。 2、偿债计划 本期债券采用单利按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 3、其他偿债保障措施 切实做到专款专用、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、设立专项账户并严格执行资金管理计划。
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）	按照约定正常执行

债券代码：520373.SZ

债券简称	26 延旅 Y1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制 由西安投融资担保有限公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保。 2、偿债计划 本期债券采用单利按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 3、其他偿债保障措施 制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、设立专项账户并严格执行资金管理计划。
增信机制、偿债计划及其他	无

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）	
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）	按照约定正常执行

债券代码：134372.SZ

债券简称	25 延旅 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制 由中证信用融资担保有限公司提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保。 2、偿债计划 本期债券采用单利按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 3、其他偿债保障措施 制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、设立专项账户并严格执行资金管理计划。
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）	按照约定正常执行

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	现金、银行存款及其他货币资金	6.06	75.68	主要系发行人银行存款较上年末增加所致。
应收账款	工程款、餐费、住宿费及商品款等	0.95	12.32	-
预付款项	工程款、劳务款、材料款	1.99	8.32	-

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
	及购房款等			
其他应收款	往来款及保证金等	11.08	445.09	主要系发行人往来款余额较上年末增加所致。
存货	库存商品、工程施工及开发产品等	1.50	-39.55	主要系发行人开发产品余额较上年末大幅减少所致。
其他流动资产	待抵扣增值税等	0.95	-7.05	-
其他权益工具投资	对陕西冰凌盐品供销	0.01	100.00	主要系由长期股权投资重分类调整转入所致

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
	有限责任公司的投资			
投资性房地产	出租的土地使用权及建筑物	16.56	0.00	-
固定资产	房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及办公	21.51	0.10	-

资产项目	主要构成	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
	设备等			
在建工程	景区配套建设项目	99.17	4.09	-
使用权资产	房屋及建筑物	0.43	-4.76	-
无形资产	土地使用权、软件、商标、特许经营权、著作权等	13.69	1.48	-
长期待摊费用	装修费及服	2.78	-10.34	-

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
	务费等			
递延所得税资产	资产减值准备、租赁负债可抵扣亏损等	1.67	5.31	-
其他非流动资产	文昌阁治理项目及凤凰山山体公园治理等	0.18	0.00	-

(二) 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位: 亿元 币种: 人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账 面价值)	资产受限部 分的账面价 值	受限资产评 估价值(如 有)	资产受限金额占 该类别资产账面 价值的比例 (%)
货币资金	6.06	2.59	-	42.83
投资性房地产	16.56	8.57	-	51.77
固定资产	21.51	0.23	-	1.05
在建工程	99.17	32.22	-	32.49
无形资产	13.69	7.46	-	54.51
合计	156.98	51.07	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能 产生的影响
在建工程-黄 帝陵景区游 客服务中心	13.71		13.71	借款抵押	不存在重大不 利影响
在建工程-宝 塔山景观提 升工程 2	15.78		15.78	借款抵押	不存在重大不 利影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

(一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.28亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.31亿元，收回：0.18亿元；

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：0.41亿元，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：0.64%，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76.09亿元和76.81亿元，报告期内有息债务余额同比变动0.95%。

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	-	30.69	30.69	39.95%
银行贷款	0	7.53	22.58	30.10	39.19%
非银行金融机构贷款	0	1.77	8.98	10.75	13.99%
其他有息债务	0	2.43	2.84	5.27	6.86%
合计	0	11.72	65.09	76.81	—

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21.50亿元，企业债券余额3.99亿元，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84.37亿元和86.55亿元，报告期内有息债务余额同比变动2.59%。

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	-	30.69	30.69	35.46%
银行贷款	0.00	12.14	27.71	39.85	46.04%
非银行金融机构贷款	0.00	1.77	8.98	10.75	12.42%
其他有息债务	0.00	2.43	2.84	5.27	6.09%
合计	0.00	16.33	70.22	86.55	—

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21.50亿元，企业债券余额3.99亿元，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5.20亿元人民币。

（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	9.40	32.19	主要系发行人保证借款增加所致。
应付票据	4.53	181.06	主要系发行人商业承兑汇票规模增加所致。
应付账款	4.56	3.21	-
预收款项	0.00	-100.00	主要系一年以内预售款项减少所致。
应付职工薪酬	0.46	70.27	主要系工资、奖金、津贴和补贴等增加所致
合同负债	1.34	-30.67	主要系预收商品服务购买款减少所致。
应交税费	0.38	-0.98	-
其他应付款	14.69	148.75	主要系往来款增多所致。
一年内到期的非流动负债	6.97	-42.49	主要系一年内到期的长期借款到期归还所致
其他流动负债	0.08	-36.91	全部为待结转销项税，主要系发行人待结转销项税规模下降所致。
长期借款	27.71	14.49	-
应付债券	33.53	0.01	-
租赁负债	0.43	-4.31	-
长期应付款	8.99	20.61	-
递延收益	0.47	0.94	-
递延所得税负债	1.42	0.00	-

（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：0.02亿元

报告期非经常性损益总额：1.09亿元

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	0.00	报告期末产生投资	0.00	不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		收益		
公允价值变动损益	0.00	报告期末产生公允价值变动收益	0.00	不适用
资产减值损失	—	—	—	—
营业外收入	0.03	主要系报告期内发生营业外收入事项所致	0.03	不可持续
营业外支出	0.03	主要系报告期内发生营业外支出事项所致	-0.03	不可持续
其他收益	1.09	主要系报告期内与企业日常活动相关的政府补助增加所致	1.09	具有较强可持续性

（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：4.07亿元

报告期末对外担保的余额：2.73亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.34亿元

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：2.73亿元

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、发行人为可续期公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	257521.SH
债券简称	25 延旅 Y1
债券余额	1.77
续期情况	截至本报告出具日，发行人续期选择权未到行权期。
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入权益工具
其他事项	无

债券代码	257522.SH
债券简称	25 延旅 Y2
债券余额	0.05
续期情况	截至本报告出具日，发行人续期选择权未到行权期。
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入权益工具
其他事项	无

债券代码	520373.SZ
债券简称	26 延旅 Y1
债券余额	1.40
续期情况	截至本报告出具日，发行人续期选择权未到行权期。

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	不涉及
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入权益工具
其他事项	无

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为“一带一路”公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

（以下无正文，为《延安旅游（集团）有限公司公司债券中期报告（2026 年）》盖章页）



2026 年 8 月 31 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： 延安旅游（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	605,650,709.97	344,749,397.23
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		
应收票据		
应收账款	94,921,055.35	84,508,273.59
应收款项融资		
预付款项	199,419,346.57	184,104,714.14
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,107,873,535.14	203,244,384.17
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	150,049,058.98	248,205,934.13
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	94,557,835.11	101,728,937.17
流动资产合计	2,252,471,541.12	1,166,541,640.43
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		

其他权益工具投资	1,200,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,656,109,800.00	1,656,109,800.00
固定资产	2,150,541,774.73	2,148,367,693.56
在建工程	9,916,716,172.07	9,527,282,379.56
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	43,044,960.53	45,197,208.56
无形资产	1,368,626,323.97	1,348,729,291.53
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	278,400,455.01	310,505,213.68
递延所得税资产	167,152,960.10	158,729,893.64
其他非流动资产	17,713,529.04	17,713,529.04
非流动资产合计	15,599,505,975.45	15,212,635,009.57
资产总计	17,851,977,516.57	16,379,176,650.00
流动负债：		
短期借款	940,285,321.00	711,302,221.00
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	453,114,679.00	161,214,679.00
应付账款	456,403,013.92	442,221,026.68
预收款项		20,071.00
合同负债	134,360,869.27	193,799,075.70
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	45,709,955.28	26,845,040.99
应交税费	38,228,628.27	38,608,585.87
其他应付款	1,468,967,427.87	590,536,891.64
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	696,908,339.42	1,211,700,886.20
其他流动负债	7,723,241.55	12,241,688.97
流动负债合计	4,241,701,475.58	3,388,490,167.05
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,771,076,992.83	2,420,284,767.43
应付债券	3,352,716,105.66	3,352,244,407.54
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	42,666,308.05	44,586,460.78
长期应付款	898,815,258.36	745,212,371.40
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	46,903,837.49	46,469,030.68
递延所得税负债	141,592,181.44	141,592,181.44
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,253,770,683.83	6,750,389,219.27
负债合计	11,495,472,159.41	10,138,879,386.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	307,421,114.08	256,600,000.00
其他权益工具	182,000,000.00	182,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,190,180,216.95	5,134,254,324.62
减：库存股		
其他综合收益	206,345,493.50	206,345,493.50
专项储备	1,001,082.31	1,008,766.75
盈余公积	105,387,577.09	105,387,577.09
一般风险准备		
未分配利润	346,812,699.22	336,711,551.37
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		
少数股东权益	17,357,174.01	17,989,550.35
所有者权益（或股东权益）合计	6,356,505,357.16	6,240,297,263.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,101,977,516.57	16,379,176,650.00

公司负责人：冯祺 主管会计工作负责人：张晓杰 会计机构负责人：樊莹

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：延安旅游（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	556,820,460.49	312,377,596.23
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	23,991,249.00	20,325,596.45
应收款项融资		
预付款项	38,229,786.24	41,009,072.65
其他应收款	2,805,040,464.58	2,053,621,425.05
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,463,865.06	1,438,589.79
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	60,836,191.57	58,641,741.63
流动资产合计	3,486,382,016.94	2,487,414,021.80
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	3,685,886,534.37	3,859,551,078.67
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,464,709,800.00	1,464,709,800.00
固定资产	494,397,950.75	501,110,111.07
在建工程	5,831,545,693.45	5,554,199,299.22
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	827,208,239.81	828,709,564.35
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	264,991,143.78	296,146,924.06

递延所得税资产	50,058,349.10	50,058,349.10
其他非流动资产	17,713,529.04	17,713,529.04
非流动资产合计	12,636,511,240.30	12,572,198,655.51
资产总计	16,122,893,257.24	15,059,612,677.31
流动负债：		
短期借款	575,785,321.00	476,102,221.00
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	453,114,679.00	161,214,679.00
应付账款	275,585,629.56	267,526,654.28
预收款项	776,432.74	10,000,071.00
合同负债	62,378,811.50	60,242,445.86
应付职工薪酬	7,124,774.12	5,729,669.51
应交税费	447,889.59	683,099.86
其他应付款	2,330,022,705.02	1,827,913,092.35
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	580,012,190.41	950,593,655.47
其他流动负债	668,688.72	464,641.29
流动负债合计	4,285,917,121.66	3,760,470,229.62
非流动负债：		
长期借款	2,257,834,767.43	2,042,834,767.43
应付债券	3,352,716,105.66	3,352,244,407.54
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	871,683,555.00	718,834,315.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	46,868,189.99	46,433,383.18
递延所得税负债	109,249,697.19	109,249,697.19
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,638,352,315.27	6,269,596,570.34
负债合计	10,924,269,436.93	10,030,066,799.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	307,421,114.08	256,600,000.00
其他权益工具	182,000,000.00	182,000,000.00
其中：优先股		
永续债		

资本公积	3,441,124,328.08	3,385,198,435.75
减：库存股		
其他综合收益	148,886,344.40	148,886,344.40
专项储备		
盈余公积	105,387,577.09	105,387,577.09
未分配利润	1,013,804,456.66	951,473,520.11
所有者权益（或股东权益）合计	5,198,623,820.31	5,029,545,877.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,372,893,257.24	15,059,612,677.31

公司负责人：冯祺 主管会计工作负责人：张晓杰 会计机构负责人：樊莹

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	311,373,051.96	236,815,035.23
其中：营业收入	311,373,051.96	236,815,035.23
利息收入	143,952.22	2,985,065.80
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	417,800,817.15	339,237,076.49
其中：营业成本	293,641,390.45	200,508,808.91
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	8,162,077.19	5,408,194.17
销售费用	46,339,439.41	69,751,795.44
管理费用	62,932,095.87	62,000,467.27
研发费用	-	
财务费用	6,725,814.23	1,567,810.70
其中：利息费用	6,317,551.28	4,259,041.45
利息收入	143,952.22	2,985,065.80
加：其他收益	109,484,594.12	103,540,338.90
投资收益（损失以“－”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-1,195,511.68	-
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-8,281.12	-1,085,934.36
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,853,036.13	32,363.28
加：营业外收入	2,548,984.41	3,054,337.17
减：营业外支出	2,804,228.33	2,059,780.46
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,597,792.21	1,026,919.99
减：所得税费用	-8,590,154.05	63,098.93
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,187,946.26	963,821.06
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	10,187,946.26	963,821.06
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）	10,101,147.85	1,762,418.58
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	86,798.41	-798,597.52
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	10,187,946.26	963,821.06
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	10,101,147.85	1,762,418.58
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	86,798.41	-798,597.52
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：冯祺 主管会计工作负责人：张晓杰 会计机构负责人：樊莹

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	16,701,384.08	15,824,921.71
减：营业成本	18,547,050.74	17,184,932.36
税金及附加	659,765.88	457,097.09
销售费用	15,197,857.14	24,224,838.01
管理费用	19,281,978.06	15,274,419.42
研发费用		
财务费用	-185,504.67	-2,890,947.59
其中：利息费用		
利息收入	81,981.53	2,975,032.40

加：其他收益	98,459,897.79	101,962,772.67
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）	-3,996.81	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	61,656,137.91	63,537,355.09
加：营业外收入	1,613,252.56	1,552,670.71
减：营业外支出	938,453.92	614,300.52
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	62,330,936.55	64,475,725.28
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	62,330,936.55	64,475,725.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	62,330,936.55	64,475,725.28
（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	62,330,936.55	64,475,725.28
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：冯祺 主管会计工作负责人：张晓杰 会计机构负责人：樊莹

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	879,969,722.69	909,290,567.10
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	166,005.45	
收到其他与经营活动有关的现金	419,734,365.75	479,271,384.04
经营活动现金流入小计	1,299,870,093.89	1,388,561,951.14
购买商品、接受劳务支付的现金	494,073,219.30	829,393,505.32
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	67,080,961.85	140,213,702.86
支付的各项税费	12,569,301.38	9,640,530.02
支付其他与经营活动有关的现金	554,863,137.46	569,409,189.95
经营活动现金流出小计	1,128,586,619.99	1,548,656,928.15
经营活动产生的现金流量净额	171,283,473.90	-160,094,977.01
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	1,210.00	10,001,516.50
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	613,417.55	
投资活动现金流入小计	614,627.55	10,001,516.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,835,164.35	35,335,722.18
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	17,835,164.35	35,335,722.18
投资活动产生的现金流量净额	-17,220,536.80	-25,334,205.68
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	1,197,015,224.30	1,736,035,700.00
收到其他与筹资活动有关的现金	515,625,900.00	506,581,050.00
筹资活动现金流入小计	1,712,641,124.30	2,242,616,750.00
偿还债务支付的现金	893,287,918.00	876,033,510.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	195,843,275.78	192,627,442.73
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	532,538,338.92	837,014,911.58
筹资活动现金流出小计	1,621,669,532.70	1,905,675,864.38
筹资活动产生的现金流量净额	90,971,591.60	336,940,885.62
四、汇率变动对现金及现金等价物	-898,715.96	-3,918.06

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	244,135,812.74	151,507,784.87
加：期初现金及现金等价物余额	85,348,672.23	51,347,424.83
六、期末现金及现金等价物余额	329,484,484.97	202,855,209.70

公司负责人：冯祺 主管会计工作负责人：张晓杰 会计机构负责人：樊莹

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	637,771,883.90	580,835,544.07
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	67,759,970.98	168,987,104.10
经营活动现金流入小计	705,531,854.88	749,822,648.17
购买商品、接受劳务支付的现金	327,903,171.32	540,834,865.67
支付给职工及为职工支付的现金	16,782,987.36	45,313,151.56
支付的各项税费	740,950.45	489,290.85
支付其他与经营活动有关的现金	52,043,601.22	358,894,606.27
经营活动现金流出小计	397,470,710.35	945,531,914.35
经营活动产生的现金流量净额	308,061,144.53	-195,709,266.18
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	1,210.00	1,516.50
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	1,210.00	1,516.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,128,023.07	20,296,742.20
投资支付的现金	329,049.28	400,000.00
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	17,457,072.35	20,696,742.20
投资活动产生的现金流量净额	-17,455,862.35	-20,695,225.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	
取得借款收到的现金	794,800,000.00	1,533,985,700.00
收到其他与筹资活动有关的现金	515,381,000.00	471,581,050.00

筹资活动现金流入小计	1,313,181,000.00	2,005,566,750.00
偿还债务支付的现金	703,166,300.00	690,153,001.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	179,374,699.12	175,546,835.45
支付其他与筹资活动有关的现金	495,903,702.84	809,663,125.18
筹资活动现金流出小计	1,378,444,701.96	1,675,362,961.70
筹资活动产生的现金流量净额	-65,263,701.96	330,203,788.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-898,715.96	-3,918.06
五、现金及现金等价物净增加额	224,442,864.26	113,795,378.36
加：期初现金及现金等价物余额	61,321,871.23	20,284,133.57
六、期末现金及现金等价物余额	285,764,735.49	134,079,511.93

公司负责人：冯祺 主管会计工作负责人：张晓杰 会计机构负责人：樊莹

