

宝山钢铁股份有限公司

(住所: 上海市宝山区富锦路 885 号)

宝山钢铁股份有限公司公司债券

受托管理事务报告

(2024 年度)

债券受托管理人



(住所: 北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层)

二〇二五年六月

## **重要声明**

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）、证券交易所公司债券上市规则（以下简称“上市规则”）或证券交易所公司债券挂牌转让规则（以下简称“挂牌转让规则”）、发行人与中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“受托管理人”）签订的债券受托管理协议（以下简称“受托管理协议”）及其他相关信息披露文件以及宝山钢铁股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中金公司编制。中金公司编制本报告的内容及信息均来源于宝山钢铁股份有限公司提供的资料或说明。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中金公司书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

# 目录

重要声明.....	1
目录 .....	2
第一章 受托管理的公司债券概况.....	3
第二章 受托管理人履行职责情况.....	5
第三章 发行人 2024 年度经营和财务情况.....	6
第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况.....	10
第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析 .....	11
第六章 债券持有人会议召开情况.....	12
第七章 本期债券本息偿付情况.....	13
第八章 发行人偿债意愿和能力分析.....	14
第九章 募集说明书中约定的其他义务.....	15
第十章 重大事项.....	16
第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施.	17
第十二章 绿色、低碳转型公司债券特殊发行事项.....	18

# 第一章 受托管理的公司债券概况

截至 2024 年（以下简称“报告期”）末，宝山钢铁股份有限公司发行且存续的由中国国际金融股份有限公司担任受托管理人的债券包括：G22 宝钢 1（以下简称“本期债券”），债券具体情况见下表：

债券代码	185811.SH
债券简称	G22 宝钢 1
债券名称	宝山钢铁股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）（低碳转型）
债券期限（年）	3
发行规模（亿元）	5.00
报告期末债券余额（亿元）	5.00
发行时票面利率	2.68%
当期票面利率	2.68%
调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
起息日	2022 年 5 月 24 日
还本付息方式	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本
报告期付息日	2024 年 5 月 24 日
是否担保	无担保
发行时主体评级	AAA
发行时债项评级	-

跟踪评级情况（主体）	AAA
跟踪评级情况（债项）	-

## 第二章 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则或挂牌转让规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

报告期内，发行人发生回购注销部分限制性股票及注销回购股份并减少注册资本的重大事项，受托管理人相应公告临时受托管理事务报告 2 次。具体情况如下：

重大事项	基本情况	信息披露情况
中国国际金融股份有限公司关于宝山钢铁股份有限公司回购注销部分限制性股票及注销回购股份并减少注册资本的临时受托管理事务报告 (2024-12-05)	发行人发生回购注销部分限制性股票及注销回购股份并减少注册资本的事项	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告
中国国际金融股份有限公司关于宝山钢铁股份有限公司部分限制性股票回购注销的临时受托管理事务报告 (2024-05-23)	发行人发生部分限制性股票回购注销的事项	就此事项，受托管理人已及时披露了临时受托管理事务报告

## 第三章 发行人 2024 年度经营和财务情况

### 一、发行人基本情况

表：发行人基本情况

中文名称	宝山钢铁股份有限公司
英文名称	Baoshan Iron & Steel Co., Ltd.
法定代表人	邹继新
成立日期（工商注册）	2000 年 2 月 3 日
注册资本	人民币 2,226,220.0234 万元
注册地址	上海市宝山区富锦路 885 号
办公地址	上海市宝山区富锦路 885 号宝钢指挥中心
邮政编码	201999
信息披露事务负责人	王娟
电话号码	86-21-26647000
传真号码	86-21-26646999
电子邮箱	ir@baosteel.com
互联网网址	<a href="https://www.baosteel.com/">https://www.baosteel.com/</a>
统一社会信用代码	91310000631696382C
经营范围	许可项目：危险化学品生产；危险化学品经营；危险废物经营；发电业务、输电业务、供（配）电业务；港口经营；道路货物运输（不含危险货物）；道路危险货物运输；特种设备制造；机动车检验检测服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：钢、铁冶炼；钢压延加工；常用有色金属冶炼；有色金属压延加工；煤炭及制品销售；金属矿石销售；金属材料销售；高品质特种钢铁材料销售；特种设备销售；再生资源销售；销售代理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目)；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；机械设备租赁；运输设备租赁服务；船舶租赁；特种设备出租；绘图、计算及测量仪器制造；绘图、计算及测量仪器销售；企业管理咨询；环境保护监测；招投标代理服务；机动车修理和维护；货物

	进出口；技术进出口；进出口代理；金属废料和碎屑加工处理。（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）
--	---

## 二、发行人主要业务经营情况

### (一) 公司业务情况

发行人经营范围：许可项目：危险化学品生产；危险化学品经营；危险废物经营；发电业务、输电业务、供（配）电业务；港口经营；道路货物运输（不含危险货物）；道路危险货物运输；特种设备制造；机动车检验检测服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：钢、铁冶炼；钢压延加工；常用有色金属冶炼；有色金属压延加工；煤炭及制品销售；金属矿石销售；金属材料销售；高品质特种钢铁材料销售；特种设备销售；再生资源销售；销售代理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；机械设备租赁；运输设备租赁服务；船舶租赁；特种设备出租；绘图、计算及测量仪器制造；绘图、计算及测量仪器销售；企业管理咨询；环境保护监测；招投标代理服务；机动车修理和维护；货物进出口；技术进出口；进出口代理；金属废料和碎屑加工处理。（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）

### (二) 经营情况分析

2024 年度，公司主营业务情况如下：

单位：百万元

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成本比 上年增减 (%)	毛利率比上 年增减
钢铁制造	251,352	242,927	3.4	-7.6	-7.0	减少 0.7 个 百分点
加工配送	313,003	308,946	1.3	-6.7	-6.7	增加 0.3 个 百分点
其他	26,040	20,973	19.5	-1.0	2.2	减少 2.5 个 百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成本比 上年增减 (%)	毛利率比上 年增减
分部间抵消	-268,279	-268,299	/	/	/	/
合计	<b>322,116</b>	<b>304,546</b>	<b>5.5</b>	<b>-6.6</b>	<b>-5.8</b>	<b>减少 0.8 个 百分点</b>

### 三、发行人主要会计数据和财务指标

表：发行人主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

项目	2024 年度/末	2023 年度/末	增减变动情况 (%)
总资产	36,487,352.83	37,605,148.36	-2.97
总负债	14,470,968.66	15,591,367.13	-7.19
净资产	22,016,384.17	22,013,781.23	0.01
归属母公司股东的净资产	20,054,836.08	20,032,531.66	0.11
资产负债率 (%)	39.66	41.46	-4.34
流动比率	1.20	1.20	0.48
速动比率	0.86	0.81	6.70
期末现金及现金等价物余额	2,509,582.59	2,556,435.62	-1.83
营业收入	32,211,584.59	34,450,042.83	-6.50
营业成本	30,454,636.06	32,312,703.82	-5.75
利润总额	933,925.27	1,508,583.57	-38.09
净利润	856,764.97	1,374,091.65	-37.65
归属母公司股东的净利润	736,192.56	1,194,405.22	-38.36
经营活动产生的现金流净额	2,773,592.69	2,530,214.77	9.62
投资活动产生的现金流净额	-2,092,102.02	-1,580,583.01	不适用
筹资活动产生的现金流净额	-699,132.16	-568,122.89	不适用
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00

发行人 2024 年利润总额、净利润、归属母公司股东的净利润较 2023 年同比下降，主要由于中国钢铁行业形势较为严峻，在弱周期低景气度背景下，市场供

需双弱集中体现，钢材价格大幅下跌；受全球通胀上升、能源危机等影响，钢铁原燃料价格快速上涨，钢铁行业的利润空间受到持续挤压，行业呈现大面积亏损，整体盈利处于近年来较低水平。2024 年，发行人积极应对钢铁行业周期性下行的挑战，以“四化”为发展方向，以“四有”为经营原则，高目标引领、高标准要求，进一步深化产品经营，强化产销研协同机制，充分发挥一公司多基地协同优势，动态优化购销策略和资源配置，稳步提升制造效率，经营业绩保持国内行业第一。

# 第四章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况核查情况

## 一、募集资金使用情况

表：G22 宝钢 1 募集资金使用情况

债券代码	185811.SH
债券简称	G22 宝钢 1
发行总额（亿元）	5.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于绿色产业领域的业务发展
募集资金实际用途	与约定用途一致

G22 宝钢 1 为低碳转型绿色债券，募集资金 5 亿元用于宝钢湛江钢铁有限公司的湛江钢铁氢基竖炉系统（一步）工程建设。截至报告期末，募集资金已使用 5 亿元。关于本期债券募集资金使用情况、绿色项目进展情况和环境效益等内容，请见“第十二章 绿色、低碳转型公司债券特殊发行事项”。

## 二、募集资金专项账户运作情况

发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。截至报告期末，发行人募集资金专项账户运行正常。

## 三、对发行人募集资金使用情况的核查结果

截至报告期末，本期债券募集资金使用情况、专户运作情况与发行人的定期报告披露内容一致。

## 四、固定资产投资项目

G22 宝钢 1 募集资金用途涉及固定资产投资项目。报告期内，受托管理人于 2024 年 12 月对募投项目建设/运营情况进行了现场检查，未发现项目建设运营情况发生重大不利变化。

## **第五章 增信机制、偿债保障措施执行情况及有效性分析**

### **一、增信机制及变动情况**

本期债券未设置增信机制。

### **二、偿债保障措施及变动情况**

#### **(一) 偿债保障措施**

发行人将根据债券本息未来到期支付情况制定资金运用计划，合理调度分配资金，按期支付利息和本金。发行人偿付公司债券本息的资金将主要来源于经营活动产生的现金流。

#### **(二) 偿债保障措施变动情况**

报告期内，本期债券偿债计划及偿债保障措施未发生重大变化，未触发投资者权益保护条款约定的承诺事项。

### **三、偿债保障措施执行情况及有效性分析**

报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

## 第六章 债券持有人会议召开情况

2024 年度，发行人召开债券持有人会议情况如下：

表：持有人会议召开情况

债券代码	185811.SH	185811.SH
债券简称	G22 宝钢 1	G22 宝钢 1
会议名称	宝山钢铁股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）（低碳转型）2024 年第一次债券持有人会议	宝山钢铁股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）（低碳转型）2024 年第二次债券持有人会议
召开时间	2024 年 5 月 28 日至 2024 年 6 月 3 日	2024 年 12 月 9 日至 2024 年 12 月 13 日
召开地点	线上	线上
审议议案	《关于不要求发行人提前清偿债务或提供额外担保的议案》	《关于不要求发行人提前清偿债务或提供额外担保的议案》
会议表决情况及会议决议	《关于不要求发行人提前清偿债务或提供额外担保的议案》获得本次债券持有人会议表决通过。具体表决情况如下： 同意 100%，反对 0%，弃权 0%	《关于不要求发行人提前清偿债务或提供额外担保的议案》获得本次债券持有人会议表决通过。具体表决情况如下： 同意 100%，反对 0%，弃权 0%

## 第七章 本期债券本息偿付情况

### 一、本息偿付安排

表：本息偿付安排

债券代码	债券简称	还本付息方式	付息日	债券期限 (年)	到期日
185811.SH	G22 宝钢 1	本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次还本	5月24日	3	2025年5月24日

### 二、报告期内本息偿付情况

表：报告期内本息偿付情况

债券代码	债券简称	报告期内付息兑付情况	投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人赎回选择权的触发及执行情况
185811.SH	G22 宝钢 1	按约定付息，无违约情形	不适用	不适用

## 第八章 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿分析

按照合并报表口径，2022 年度、2023 年度和 2024 年度，发行人营业收入分别为 36,777,824.24 万元、34,450,042.83 万元和 32,211,584.59 万元，净利润分别为 1,402,891.59 万元、1,374,091.65 万元和 856,764.97 万元。2022 年度、2023 年度和 2024 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 4,471,896.28 万元、2,530,214.77 万元和 2,773,592.69 万元。总体来看，发行人的经营收入与现金流将为偿付本期债券本息提供保障。

### 二、发行人偿债能力分析

报告期内，发行人盈利能力、资产负债结构、融资能力和现金流基本稳定，未发生影响偿债能力的重大不利变化。

发行人资信情况良好，经营情况稳定，运作规范，具有广泛的融资渠道和较强的融资能力，可通过资本市场进行债务融资。发行人作为特大型钢铁企业，与各商业银行等金融机构均建立了良好的长期合作关系，具备优良的信用记录并获得了较高的银行贷款授信额度。

## 第九章 募集说明书中约定的其他义务

无。

## **第十章 重大事项**

报告期内，受托管理人已督促了发行人针对报告期内涉及的重大事项进行信息披露，同时受托管理人进行了临时受托管理事务报告的披露。详见“第二章 受托管理人履行职责情况”。

## **第十一章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况 及受托管理人采取的应对措施**

报告期内，除本报告前文所述重大事项外，未发生与发行人偿债能力和增信措施有关的其他事项，受托管理人已按照受托管理协议约定履行相关职责。

## 第十二章 绿色、低碳转型公司债券特殊发行事项

报告期内，受托管理人积极履行对绿色、低碳转型公司债券特殊发行事项的持续关注义务。

宝山钢铁股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）（低碳转型）（G22 宝钢 1）为低碳转型绿色债券，募集资金 5 亿元用于宝钢湛江钢铁有限公司的湛江钢铁氢基竖炉系统（一步）工程建设。截至报告期末，募集资金已使用 5 亿元。

本期债券募集资金用于建设在广东省湛江市的氢基竖炉项目，该项目使用以氢代碳的氢冶金技术，用氢基竖炉低碳冶金代替常规高炉流程，以清洁能源氢能替代化石能源，在资源循环利用的基础上充分利用零碳排放的氢能，大大减少了钢铁生产环节中二氧化碳的排放。本项目符合《绿色产业指导目录（2019 年版）》中“1. 节能环保产业-1.5 节能改造-1.5.3 余热余压利用”项下的“中低品位余热余压回收利用，将余热余压利用技术与工艺节能相结合等”内容；符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》中“一、节能环保产业-1.1 能效提升-1.1.2 工业节能改造-1.1.2.3 余热余压利用”项下的“回收工业生产过程低品位余热余压等资源用于生产工艺再利用的设施建设”内容。该项目已于 2023 年 12 月 23 日点火投产。截至报告期末，该项目前期调试及试生产运行良好。

该项目预计碳减排效果显著：

- (1) 现有运营条件实现电炉短流程炼钢，钢坯生产碳排放相比长流程降低 65%；
- (2) 本项目设有二氧化碳脱除装置，为碳利用创造了条件，碳利用具备时将进一步降碳，相比长流程减少 72%；
- (3) 本项目具有进一步试验实现更高氢气比例的条件，进一步提高氢比例达 90%时可进一步降低碳排放，相比长流程减少 77%。

2025 年 4 月 24 日，中诚信绿金科技（北京）有限公司发布《宝山钢铁股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）（低碳转型）

绿色/转型债券跟踪评估报告（2024 年度）》，经中诚信可持续发展评估委员会审定，维持宝山钢铁股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行绿色公司债券（第一期）（低碳转型）G-1/Gc-1 等级，确认该债券募集资金全部投向低碳转型领域，且符合国家发展和改革委员会等七部委发布的《绿色产业指导目录(2019 年版)》、中国人民银行等三部委发布的《绿色债券支持项目目录(2021 年版)》。

(此页无正文，为《宝山钢铁股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2024 年度）》之盖章页)

