
湖南金阳投资集团有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

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发行人债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、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“风险与对策”章节有关内容。

除上述风险外，本公司 2025 年 1-6 月面临的重大风险与 2024 年公司债券年度报告中的风险因素无重大变化。

目录

第一节	重要提示.....	2
第二节	重大风险提示.....	3
第三节	释义.....	5
第四节	发行人情况.....	6
一、	公司基本信息.....	6
二、	信息披露事务负责人.....	6
三、	控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、	董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、	公司业务和经营情况.....	8
六、	公司治理情况.....	11
第五节	债券事项.....	12
一、	公司债券情况.....	12
二、	公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
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.....	17
四、	公司债券募集资金使用情况.....	19
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.....	21
六、	公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	21
第六节	报告期内重要事项.....	22
一、	财务报告审计情况.....	22
二、	会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、	合并报表范围调整.....	22
四、	资产情况.....	22
五、	非经营性往来占款和资金拆借.....	24
六、	负债情况.....	25
七、	利润及其他损益来源情况.....	26
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.....	27
九、	对外担保情况.....	27
十、	重大诉讼情况.....	27
十一、	报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	27
十二、	向普通投资者披露的信息.....	27
第七节	专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	27
第八节	发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第九节	备查文件目录.....	29
第十节	财务报表.....	31
附件一：	发行人财务报表.....	31

释义

发行人 / 公司 / 本公司 / 金阳投资	指	湖南金阳投资集团有限公司（原名浏阳经开区开发投资有限公司，于 2016 年 9 月更名为湖南金阳投资集团有限公司）
22 金阳集团债 01	指	2022 年第一期湖南金阳投资集团有限公司公司债券
22 金阳集团债 02	指	2022 年第二期湖南金阳投资集团有限公司公司债券
23 金阳投资 MTN003	指	湖南金阳投资集团有限公司 2023 年度第三期中期票据
23 金阳投资 MTN004	指	湖南金阳投资集团有限公司 2023 年度第四期中期票据
23 金阳投资 MTN002	指	湖南金阳投资集团有限公司 2023 年度第二期中期票据
23 金阳 01	指	湖南金阳投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
24 金阳 01	指	湖南金阳投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
24 金阳 02	指	湖南金阳投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
25 金阳 01	指	湖南金阳投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)（品种一）
25 金阳 02	指	湖南金阳投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)（品种二）
恒泰长财证券	指	恒泰长财证券有限责任公司
财信证券	指	财信证券股份有限公司
五矿证券	指	五矿证券有限公司
湖南银行	指	湖南银行股份有限公司
《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》
元 / 万元 / 亿元	指	如无特别说明，指人民币元 / 万元 / 亿元
公司章程	指	湖南金阳投资集团有限公司章程
股东	指	湖南金阳投资集团有限公司股东
董事会	指	湖南金阳投资集团有限公司董事会
报告期	指	2025 年 1-6 月

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	湖南金阳投资集团有限公司
中文简称	金阳集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	暨朝佐
注册资本（万元）	1,100,000.00
实缴资本（万元）	836,303.93
注册地址	湖南省长沙市 浏阳经济技术开发区康平路 109 号
办公地址	湖南省长沙市 浏阳经济技术开发区康平路 109 号
办公地址的邮政编码	410329
公司网址（如有）	http://www.hnjytz.com.cn/
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	龙科
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、副总经理
联系地址	浏阳经济技术开发区康平路 109 号
电话	0731-83280609
传真	0731-83280688
电子信箱	185324969@qq.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：浏阳市人民政府

报告期末实际控制人名称：浏阳市人民政府

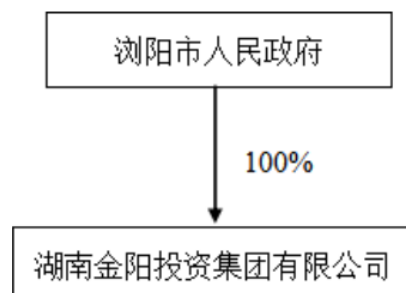
报告期末控股股东资信情况：良好

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：100%，未受限

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：100%，未受限

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

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

（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

¹均包含股份，下同。

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：暨朝佐

发行人的董事长或执行董事：暨朝佐

发行人的其他董事：张春果、邱敏、李岳峰、张娟娟、龙科、荆波、张红生

发行人的监事：张婷、任奎、张绍平、胡琦、林莉

发行人的总经理：张春果

发行人的财务负责人：张红生

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

1、委托代建

（1）业务模式

发行人的委托代建业务由母公司及子公司浏阳鼎盛投资有限公司负责实施。

a. 母公司委托代建业务模式

发行人母公司所有的委托代建项目均与委托方签订了委托代建合同。2018 年及 2019 年发行人（不含子公司浏阳鼎盛投资有限公司）的委托代建业务全部为接受浏阳经开区恒康基础设施管理有限公司的委托进行建设。按照发行人与浏阳经开区恒康基础设施管理有限公司（以下简称“恒康公司”）签署的协议，恒康公司每年对当年发行人实际投入项目的投资额进行审核，并按照当年实际投资额的 120%确认委托代建收购款并出具结算确认函，在出具结算确认函后 3 年内将收购款项支付完毕。2020 年，发行人（含子公司浏阳鼎盛）委托代建委托方变更为湖南汇嘉基础设施建设有限公司。发行人接受湖南汇嘉基础设施建设有限公司的委托进行项目建设，待项目整体完工验收合格后，根据项目工程结算审定的项目总投资进行加成，由湖南汇嘉基础设施建设有限公司向发行人支付相关项目款项。

b. 子公司浏阳鼎盛投资有限公司委托代建业务模式

浏阳鼎盛投资有限公司自 2020 年 6 月末纳入发行人合并报表范围。2019 年及之前年度，浏阳鼎盛投资有限公司与浏阳高新技术开发区管委会签订的《委托代建协议》，负责指定基础设施建设工程的报建、招投标与项目建设。待项目整体完工验收合格后，浏阳鼎盛投资有限公司将已到结算状态的项目资料送审至浏阳高新区财政局，后者对送审的投资成本进行复核评审，并出具复核评审结算书。高新区管委会根据出具的符合评审结果，与浏阳鼎盛投资有限公司再签订《委托代建项目结算协议》，明确审定的成本，并根据代建协议在此基础上加成一定的比率作为代建收益，委托高新区财政局进行支付。2020 年后，由湖南汇嘉根据项目工程结算审定的项目总投资予以一定的加成率计算总收入。

2、自来水销售业务

发行人自来水销售业务主要由公司下属子公司湖南浏阳经开区水务股份有限公司（简称“浏经水务”）负责，在浏阳经开区具备区域垄断优势。浏经水务于 2017 年 7 月整体变更为股份有限公司，并于 2018 年 1 月在新三板挂牌上市。全国中小企业股份转让系统有限责任公司于 2024 年 11 月 26 日出具了《关于湖南浏阳经开区水务股份有限公司股票终止挂牌的公告》（股转公告〔2024〕447 号），决定自 2024 年 11 月 29 日起终止原始权益人股票挂牌。浏经水务是浏阳经开区唯一一家供水公司，现有配水管网 120 公里，服务 400 余家用水企业，服务覆盖 10 万人，浏经水务供水能力达 10 万吨/日。

3、污水处理

发行人污水处理业务由子公司浏阳经开区污水处理工程有限公司（以下简称“污水处理公司”）负责。2017 年污水处理公司股权全部划转入浏经水务，污水处理业务在浏阳经

开区具备专营优势。污水处理公司主要负责区内工业废水及生活污水处理，公司拥有自建污水处理厂 2 座，为南园污水处理厂和北园再生水厂。2016 年 1 月，污水处理公司与浏阳经开区管委会签署了《浏阳经开区污水处理特许经营协议》，根据协议，污水处理公司拥有南园污水处理厂 25 年的污水处理特许经营权，在特许经营权期满后，同等条件下污水处理公司享有优先获得特许经营的权利。2019 年 9 月，浏阳经开区管委会建设局与浏经水务签署《浏阳经开区北园污水处理厂及截污干管工程特许经营合同》，授权北园再生水厂拥有 30 年特许经营权。

4、工程施工业务

发行人工程施工业务主要由子公司浏阳金源市政工程有限公司负责，面向市场经营，主要从事市政管网和道路交通等零星工程建设和维护业务，规模相对较小。

5、其他业务

发行人主营业务中的其他业务主要为厂房和公租房租赁业务，发行人厂房和公租房租赁业务由子公司汇远实业及鼎盛投资负责，业务包括浏阳经开区范围内标准厂房及公租房的开发建设及销售租赁业务。

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

行业地位。发行人为浏阳经开区主要的基础设施建设项目主体和水务经营主体，发行人未来经营重心将集中在推进浏阳经开区及金阳新城的建设发展。浏阳经济技术开发区（以下简称“经开区”或“园区”）原为浏阳生物医药园，创建于 1997 年，2012 年被国务院批准为国家级经济技术开发区。浏阳经开区地处湖南省会长沙东部开放型经济走廊中心位置，距离长沙市中心 25 公里，距黄花国际机场 15 公里，距离长沙高铁站 33 公里，交通便捷。发行人是浏阳市重点构建的市场化运营大型国有公司，是国家级浏阳经开区重要的基础设施投资、建设和运营主体，在区域经济发展中具有不可替代的作用，在基础设施土地开发整理代建、水务等方面均处于垄断地位，多年来，发行人持续开发建设国家级浏阳经开区，为经开区的基础设施建设的完善，投资环境的升级做出了巨大的贡献，鉴于发行人在浏阳经开区经济发展中的主导作用，浏阳市政府和经开区管委会出台了一系列扶持与优惠政策，以扶持其快速成长。此外，当地政府对经开区的基础设施建设、土地开发整理代建等项目均给予了发行人一定的政策倾斜，这大大提升了发行人的经营实力，保障发行人获得稳定的收益，增强其主营业务的可持续性，同时将进一步提升发行人盈利能力。

区位优势。浏阳市是由湖南省直辖、长沙市代管的县级市，位于湖南省东北部，与江西省萍乡市毗邻，距省会长沙市区 60 公里。浏阳市交通便利，是连接湖南、江西两省间最重要的交通枢纽，境内有长永、长浏、大浏和浏醴四条省级高速公路和永盛大道、浏大公路、319 国道、106 国道、210 省道等 5 条国省级公路。浏阳市毗邻长沙黄花国际机场、高铁长沙南站，车程均不超过 1 个小时，同时起始于长沙火车站，横跨星沙、黄花国际机场永安，终至浏阳市区的长浏城际铁路业已开工建设，届时将形成高效的交通运输网。浏阳市便利的交通环境和优越的区位条件将为发行人经营业务的发展提供有力保障。浏阳经开区作为浏阳经济发展的引擎，在浏阳的发展中起着至关重要的作用，发行人对于浏阳市有相对独特的重要性，政府对发行人的支持较大。

经营优势。发行人拥有浏阳经开区水务行业特许经营权，在区域市场优势明显，市场相对稳定，持续经营能力较强。随着经济的不断发展、人民生活水平的不断提高，污水处理、自来水供应的需求将持续稳定地增长，公司的业务量和效益将同步增加，这将为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

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

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（%）
委托代建	14.02	11.82	15.69	82.62	12.84	10.88	15.26	82.95
自来水销售	0.51	0.38	25.49	3.01	0.52	0.37	28.85	3.36
污水处理	0.69	0.45	34.78	4.07	0.68	0.46	32.35	4.39
工程施工	0.14	0.12	14.29	0.82	0.21	0.17	19.05	1.36
其他	1.46	0.69	52.74	8.60	1.1	0.67	39.09	7.11
其他业务	0.15	0.15	0.00	0.88	0.13	0.13	0.00	0.84
合计	16.97	13.6	19.86	100.00	15.48	12.68	18.09	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。

报告期内发行人工程施工收入较上年同期减少 33.33%，主要系结算的工程项目减少所致；发行人其他业务收入较上年同期增加 32.73%，主要系房屋租赁业务、物业管理业务和光伏发电业务增长所致。

（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

公司将坚持城市运营商、公共服务提供商和国有资产授权经营管理主体的定位，以构建合理的投资回报机制为重点，突出市场化、企业化改革方向，围绕城市基础设施建设、水务经营、公共设施运营维护、公共产品服务提供以及具有一定经营性的公共服务项目投资等领域实现企业化发展将成为公司发展的主要着眼点。公司将在有序投资和有效经营的基础上，进一步夯实和提升企业经营收益水平，不断做大企业净资产规模，做大经营性现金流。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

发行人自来水销售、污水处理业务为公共基础设施服务业务，未来将保持稳定，预计无经营风险。发行人的委托代建业务规模较大，业务回款滞后于项目投资，如项目回款不

及时，可能对发行人的流动性管理造成一定风险。

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

1、资产独立

公司及下属企业拥有的资产权属清晰，不存在与股东共享生产经营资产的情况。公司不存在以资产、权益为股东提供担保的情况，不存在资产、资金被股东占用而损害本公司利益的情况。

2、人员独立

公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。

3、机构独立

公司根据国家法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、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机构，各部门运作正常有序，能独立行使经营管理职权。发行人经营和办公机构与控股股东及其控制的其他企业相互分开，不存在混合经营的情况。

4、财务独立

公司设有独立的财务管理部门，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，依法独立核算并独立进行财务决策；公司在银行独立开户，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，依法独立纳税。

5、业务经营独立

公司是由浏阳市人民政府全资控股的企业，在政府授权的范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，与控股股东在业务经营方面已经分开，独立从事营业执照核准的经营范围内的业务，具有独立的业务体系和自主经营的能力。

（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

1、公司财务部负责对公司关联交易事项进行统计和协调，确定审批流程。公司办公室负责关联方名单的管理和传递，协调相关关联交易事项的报批。公司法务内控部负责提供相关法律合规支持。

2、各业务部门负责人为关联交易事项的第一责任人，公司关联交易事项无论金额大小、无论有无金额，承办部门均需将有关关联交易情况以书面形式报公司财务融资部，内容包括但不限于：

- （1）关联方的名称、住所；
- （2）具体关联交易的项目、交易金额；
- （3）关联交易价格的定价原则、定价依据；
- （4）该项关联交易的必要性；
- （5）其他事项。

3、关联交易应按下列审批程序进行：

（1）与关联方交易金额单笔或累计 3000 万以上，1 亿元以下（不含本数）的关联交易应提交总裁（总经理）审议；

（2）与关联方交易金额单笔或累计在 1 亿元以上（含本数）的关联交易事项应提交董事会审议；

（3）董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。董事会会议所作决议须经非关联董事半数以上通过；

（4）出席董事会会议的非关联董事人数不足全体董事人数的二分之一时，公司应当将交易提交股东审议；

（5）公司章程或其他制度另有规定的除外。

4、关联交易定价机制

（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。

5、信息披露安排

发行人将严格按照中国人民银行中华人民共和国国家发展和改革委员会中国证券监督管理委员会公告〔2020〕第22号《公司信用类债券信息披露管理办法》、上海证券交易所通知《上海证券交易所债券自律监管规则适用指引第1号——公司债券持续信息披露（2023年10月修订）》（上证发〔2023〕175号）等文件的相关规定，进行信息披露，披露时间不晚于企业其他交易场所、指定媒体或其他场合向市场公开披露的时间。

（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	湖南金阳投资集团有限公司 2023 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23 金阳 01
3、债券代码	250264
4、发行日	2023 年 3 月 9 日
5、起息日	2023 年 3 月 10 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 3 月 10 日
8、债券余额	4.91
9、截止报告期末的利率(%)	2.59
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期

	一次还本，最后一期利息随本金一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	五矿证券有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	湖南金阳投资集团有限公司 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 金阳 01
3、债券代码	255214.SH
4、发行日	2024 年 7 月 17 日
5、起息日	2024 年 7 月 19 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 7 月 19 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.32
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	湖南金阳投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	24 金阳 02
3、债券代码	255797.SH
4、发行日	2024 年 9 月 7 日
5、起息日	2024 年 9 月 9 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 9 月 9 日
8、债券余额	9.20
9、截止报告期末的利率(%)	2.47
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
11、交易场所	上交所

12、主承销商	财信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、匹配成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	湖南金阳投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	25 金阳 02
3、债券代码	257723.SH
4、发行日	2025 年 3 月 3 日
5、起息日	2025 年 3 月 5 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2028 年 3 月 5 日
8、债券余额	3.29
9、截止报告期末的利率(%)	2.59
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2022 年第一期湖南金阳投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	22 金阳集团债 01
3、债券代码	2280032.IB（银行间债券），184219.SH（上海）
4、发行日	2022 年 1 月 20 日
5、起息日	2022 年 1 月 25 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2029 年 1 月 25 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.10
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间

12、主承销商	恒泰长财证券有限责任公司
13、受托管理人	湖南银行股份有限公司长沙分行
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、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	否

1、债券名称	2022 年第二期湖南金阳投资集团有限公司公司债券
2、债券简称	22 金阳集团债 02
3、债券代码	2280239 184412
4、发行日	2022 年 6 月 1 日
5、起息日	2022 年 6 月 7 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 6 月 7 日
7、到期日	2029 年 6 月 7 日
8、债券余额	9.44
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	恒泰长财证券有限责任公司
13、受托管理人	湖南银行股份有限公司长沙分行
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、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	否

1、债券名称	湖南金阳投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	25 金阳 01
3、债券代码	257722.SH
4、发行日	2025 年 3 月 3 日
5、起息日	2025 年 3 月 5 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2030 年 3 月 5 日
8、债券余额	2.30
9、截止报告期末的利率(%)	2.99
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付

11、交易场所	上交所
12、主承销商	财信证券股份有限公司
13、受托管理人	财信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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	250264.SH
债券简称	23 金阳 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
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）	发行人下调票面利率 300 个基点。

债券代码	2280032.IB、184219.SH
债券简称	22 金阳集团债 01、22 金阳 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
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）	发行人下调票面利率 100 个基点。

债券代码	2280239.IB、184412.SH
债券简称	22 金阳集团债 02、22 金阳 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是

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）	发行人下调票面利率 220 个基点。
--	--------------------

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	250264.SH
债券简称	23 金阳 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：（一）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。（二）发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序。（三）发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。（四）发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息的其他情形。发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在一个季度内恢复承诺相关要求。当发行人发生违反上述约定的资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。
投资者保护条款是否触发或执行	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）	未触发和执行投资者保护条款。

债券代码	255214.SH
债券简称	24 金阳 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：（一）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。（二）发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序。上述重要子公司指发生上述事件时最近一年经审计的总资产、净资产或营业收入任一指标占发行人合并报表相应指标比例超过 30%的子公司。当发行人发生违反上述约定的资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。
投资者保护条款是否触发或执行	否

行	
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发和执行投资者保护条款。

债券代码	255797. SH
债券简称	24 金阳 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：（一）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。（二）发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序。上述重要子公司指发生上述事件时最近一年经审计的总资产、净资产或营业收入任一指标占发行人合并报表相应指标比例超过 30%的子公司。当发行人发生违反上述约定的资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。
投资者保护条款是否触发或执行	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）	未触发和执行投资者保护条款。

债券代码	257722. SH
债券简称	25 金阳 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：（一）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。（二）发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序。上述重要子公司指发生上述事件时最近一年经审计的总资产、净资产或营业收入任一指标占发行人合并报表相应指标比例超过 30%的子公司。当发行人发生违反上述约定的资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执	未触发和执行投资者保护条款。

行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	
---------------------------	--

债券代码	257723.SH
债券简称	25 金阳 02
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：（一）发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。（二）发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序。上述重要子公司指发生上述事件时最近一年经审计的总资产、净资产或营业收入任一指标占发行人合并报表相应指标比例超过 30%的子公司。当发行人发生违反上述约定的资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。
投资者保护条款是否触发或执行	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）	未触发和执行投资者保护条款。

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
257722.SH	25 金阳 01	否	—	2.30	0	0
257723.SH	25 金阳 02	否	—	3.29	0	0

（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
257722.SH	25 金阳 01	2.3	0	2.30	0	0	0	0
257723.SH	25 金阳 02	3.29	0	3.29	0	0	0	0

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
257722	25 金阳 01	用于偿还 23 金阳 01 回售的公司债券本金	0
257723	25 金阳 02	用于偿还 23 金阳 01 回售的公司债券本金	0

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

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
257722.SH	25 金阳 01	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是	是
257723.SH	25 金阳 02	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐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：250264.SH、255214.SH、255214.SH、257723.SH、257722.SH

债券简称	23 金阳 01、24 金阳 01、24 金阳 02、25 金阳 02、25 金阳 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保，偿债计划为：存续期内，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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）	无变化，不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按计划执行

债券代码：2280032.IB、184219.SH

债券简称	22 金阳集团债 01、22 金阳 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保，偿债计划为：每年付息一次，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。在债券存续期的第 3 年末附投资者回售选择权，即在本期债券存续期第 3 年末，投资者有权将持有的本期债券全部或部分回售给发行人。回售部分债券可选择转售或予以注销。偿债保障措施：公司优良的财务状况是本期债券本息偿付的基础；募投项目收益是本期债券偿债资金的重要来源；公司的资信状况为本期债券还本付息提供进一步保障；公司承诺募投项目收入优先用以偿还本期债券本息。
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）	无变化，不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按计划执行

债券代码：2280239.IB、184412.SH

债券简称	22 金阳集团债 02、22 金阳 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	无担保，偿债计划为：每年付息一次，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。在债券存续期的第 3 年末附投资者回售选择权，即在本期债券存续期第 3 年末，投资者有权将持有的本期债券全部或部分回售给发行人。回售部分债券可选择转售或予以注销。偿债保障措施：公司优良的财务状况是本期债券本息偿付的基础；募投项目收益是本期债券偿债资金的重要来源；公司的资信状况为本期债券还本付息提供进一步保障；公司承诺募投项目收入优先用以偿还本期债券本息。
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）	无变化，不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按计划执行

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	银行存款、其他货币资金	7.97	202.90	主要系业务发展需要，银行借款增加导致的银行存款增加所致
应收账款	应收账款	47.25	31.35	主要系确认收入的基础设施代建款增加所致
其他应收款	其他应收款	40.28	9.02	
存货	存量土地、原材料、开发成本	175.57	-3.53	
一年内到期的非流动资产	一年内到期的债权投资	39.48	-6.07	
债权投资	惠科股份有限公司分期付款的股权受让资金、湖南汉元工程技术有限公司借款等	42.42	0.68	
长期股权投资	对联营单位的股权投资	69.82	16.78	
其他权益工具投资	惠科股份有限公司、湖南尔康制药股份有限公司等公司的股权	13.50	0.77	
其他非流动金融资产	私募基金及合伙企业份额	16.21	3.28	
投资性房地产	厂房、公租房等	42.69	0.57	
固定资产	房屋及建筑物、运输及机器设备、办公设备等	13.12	-1.97	
无形资产	土地使用权、软件使用权、特许经营权	3.92	16.25	

（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 （%）
存货	175.57	5.03	—	2.86
投资性房地产	42.69	27.20	—	63.72
固定资产	13.12	0.66	—	5.03
债权投资	42.42	21.00	—	49.50
长期股权投资	69.82	22.13	—	31.70
合计	343.62	76.02	—	—

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：1.71 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. 报告期内，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
不存在。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1.71 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：1%，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

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 176.03 亿元和 154.74 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-12.09%。

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		50.65	32.74	83.39	53.89
银行贷款		23.53	26.71	50.24	32.47
非银行金融机构贷款		18.95	2.16	21.11	13.64
其他有息债务					
合计	-	93.13	61.61	154.74	—

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 24.7 亿元，企业债券余额 17.44 亿元，非金融企业债务融资工具余额 40 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 230.7 亿元和 247.12 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 7.12%。

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		50.65	32.74	83.39	33.75
银行贷款		46.53	89.69	136.22	55.12
非银行金融机构贷款		20.65	6.86	27.51	11.13
其他有息债务					
合计	-	117.83	129.29	247.12	—

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 24.7 亿元，企业债券余额 17.44 亿元，非金融企业债务融资工具余额 40 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，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0.00 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元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	34.40	51.16	主要系因业务需要新增银行借款所致
应付账款	7.74	-2.17	
其他应付款	4.24	0.52	
一年内到期的非流动负债	83.43	10.37	
长期借款	89.69	51.34	主要系银行借款增加所致
应付债券	32.74	-46.20	主要系偿还部分债券本金所致

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用**七、利润及其他损益来源情况****（一） 基本情况**

报告期利润总额：4.88 亿元

报告期非经常性损益总额：1.79 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	1.89	债权投资持有期间的投资收益和对联营企业和合营企业的投资收益	1.89	否
公允价值变动损益	-	-	-	否
资产减值损失	-	存货跌价损失	-	否
营业外收入	0.004	政府补助、违约赔偿收入	0.004	否
营业外支出	0.006	非流动资产毁损报废损失、赔偿支出	0.006	否
信用减值损失	-0.10	坏账损失	-0.10	否

（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：77.27 亿元

报告期末对外担保的余额：78.16 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.89 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：10.35 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 专项品种公司债券应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

发行人通过“22 金阳 01”“22 金阳 02”募集资金 21.8 亿元，其中 16.7 亿元用于浏阳经开电子信息产业园项目，5.1 亿元用于补充营运资金。

截至本报告出具之日，上述债券涉及的募投项目已完工运营并产生收益，募集资金已使用完毕。报告期内，募投项目未产生重大不利变化，报告期内未发生其他可能影响募投项目实际运营情况的重大不利事项。

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《湖南金阳投资集团有限公司公司债券中期报告
(2025 年)》之签章页)

湖南金阳投资集团有限公司

2025 年 8 月 27 日



第七节 财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表
2025 年 06 月 30 日

编制单位： 湖南金阳投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	797,047,330.63	263,141,843.77
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,000,000.00	2,000,000.00
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	2,540,611.68	3,756,887.55
应收账款	4,725,474,664.00	3,597,592,611.93
应收款项融资	5,172,188.96	2,153,054.97
预付款项	16,715,771.03	12,158,388.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,027,591,099.18	3,694,244,621.21
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	17,556,533,912.68	18,199,255,631.56
其中：数据资源		
合同资产	18,257,496.27	16,444,656.53
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,947,632,811.59	4,202,797,255.50
其他流动资产	143,184,524.75	136,494,842.90
流动资产合计	31,242,150,410.77	30,130,039,794.75
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	4,242,369,986.29	4,213,732,315.06
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	6,982,037,875.09	5,978,614,865.86

其他权益工具投资	1,350,200,800.00	1,339,915,600.00
其他非流动金融资产	1,620,733,646.25	1,569,312,898.47
投资性房地产	4,269,266,609.78	4,245,006,500.73
固定资产	1,311,877,741.16	1,338,255,725.29
在建工程	119,795,827.61	117,901,865.08
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,573,644.12	1,694,693.64
无形资产	391,914,915.99	337,119,817.25
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	13,254,597.77	12,684,828.58
递延所得税资产	6,489,749.52	6,479,264.19
其他非流动资产	113,777,941.09	69,870,356.09
非流动资产合计	20,423,293,334.67	19,230,588,730.24
资产总计	51,665,443,745.44	49,360,628,524.99
流动负债：		
短期借款	3,439,516,876.60	2,275,420,334.58
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	100,000,000.00	
应付账款	773,521,486.92	790,652,830.51
预收款项	32,124,291.03	21,273,553.43
合同负债	26,381,899.72	23,184,498.13
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	2,922,250.64	9,636,842.02
应交税费	165,557,283.80	171,237,445.34
其他应付款	424,066,410.31	421,875,883.77
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	8,342,952,776.46	7,559,058,464.64
其他流动负债	2,121,389.67	202,151,545.56
流动负债合计	13,309,164,665.15	11,474,491,397.98
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,969,155,343.93	5,926,303,353.93
应付债券	3,273,948,925.62	6,085,768,995.17
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,623,576.81	1,581,635.48
长期应付款	82,108,000.00	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	211,110,951.27	214,222,947.44
递延所得税负债	21,053,325.40	21,083,587.78
其他非流动负债	686,372,827.35	1,023,457,691.45
非流动负债合计	13,245,372,950.38	13,272,418,211.25
负债合计	26,554,537,615.53	24,746,909,609.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,363,039,300.00	8,363,039,300.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,629,353,709.54	11,629,353,709.54
减：库存股		
其他综合收益	-10,654,324.21	-20,939,524.21
专项储备		
盈余公积	468,392,786.44	468,392,786.44
一般风险准备		
未分配利润	4,601,766,219.56	4,108,616,990.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	25,051,897,691.33	24,548,463,262.32
少数股东权益	59,008,438.58	65,255,653.44
所有者权益（或股东权益）合计	25,110,906,129.91	24,613,718,915.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,665,443,745.44	49,360,628,524.99

公司负责人：暨朝佐 主管会计工作负责人：邱敏 会计机构负责人：张红生

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：湖南金阳投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	485,449,848.89	49,072,111.77
交易性金融资产	2,000,000.00	2,000,000.00
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	3,653,849,188.96	3,058,500,502.23
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	3,954,925,078.97	5,170,211,081.80
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,734,082,017.64	9,081,123,986.54
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	3,947,632,811.59	4,202,797,255.50
其他流动资产		
流动资产合计	20,777,938,946.05	21,563,704,937.84
非流动资产：		
债权投资	4,242,369,986.29	4,213,732,315.06
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	16,549,476,500.22	15,551,316,650.99
其他权益工具投资	96,206,800.00	85,921,600.00
其他非流动金融资产	879,193,691.50	1,569,312,898.47
投资性房地产	36,461,853.68	37,004,637.92
固定资产	63,348,882.04	65,048,313.65
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	14,474,795.60	14,474,795.60
无形资产	103,812,157.77	102,594,494.64
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	3,778,702.16	3,778,702.16
其他非流动资产		
非流动资产合计	21,989,123,369.26	21,643,184,408.49
资产总计	42,767,062,315.31	43,206,889,346.33
流动负债：		
短期借款	1,421,559,867.20	1,207,387,089.07
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	268,604,959.58	216,548,517.72
预收款项		
合同负债	14,225,688.07	14,225,688.07
应付职工薪酬		
应交税费	110,584,564.22	111,400,237.30
其他应付款	3,170,906,269.98	2,217,053,351.63
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	7,892,257,959.15	6,666,275,601.30
其他流动负债	1,280,311.93	201,580,311.93
流动负债合计	12,879,419,620.13	10,634,470,797.02
非流动负债：		
长期借款	2,670,680,000.00	2,506,000,000.00
应付债券	3,273,948,925.62	6,085,768,995.17
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	10,299,456.75	10,299,456.75
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	24,015,749.03	24,015,749.03
其他非流动负债	215,662,800.00	600,000,000.00
非流动负债合计	6,194,606,931.40	9,226,084,200.95
负债合计	19,074,026,551.53	19,860,554,997.97
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,363,039,300.00	8,363,039,300.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	11,195,647,701.34	11,195,647,701.34
减：库存股		
其他综合收益	-10,654,324.21	-20,939,524.21
专项储备		
盈余公积	468,392,786.44	468,392,786.44
未分配利润	3,676,610,300.21	3,340,194,084.79
所有者权益（或股东权益）合计	23,693,035,763.78	23,346,334,348.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,767,062,315.31	43,206,889,346.33

公司负责人：暨朝佐 主管会计工作负责人：邱敏 会计机构负责人：张红生

合并利润表

2025 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,696,594,707.76	1,547,607,688.13
其中：营业收入	1,696,594,707.76	1,547,607,688.13
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,563,877,412.13	1,495,996,485.48
其中：营业成本	1,360,293,423.27	1,267,894,391.79
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	17,206,102.10	16,927,145.07
销售费用	2,139,287.77	2,332,489.00
管理费用	41,392,059.42	34,575,812.96
研发费用		
财务费用	142,846,539.57	174,266,646.66
其中：利息费用	145,366,656.32	174,948,566.57
利息收入	3,526,671.16	2,906,232.81
加：其他收益	177,592,981.59	33,923,394.68
投资收益（损失以“－”号填列）	188,922,733.12	351,840,060.14
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）	-11,056,729.84	-2,042,586.66
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）	488,176,280.50	435,332,070.81
加：营业外收入	422,933.54	4,803,977.38
减：营业外支出	646,003.31	2,661,387.74
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	487,953,210.73	437,474,660.45
减：所得税费用	1,051,196.58	662,735.45
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	486,902,014.15	436,811,925.00
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	486,902,014.15	436,811,925.00
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）	493,149,229.01	439,756,807.79
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-6,247,214.86	-2,944,882.79
六、其他综合收益的税后净额	10,285,200.00	-32,284,100.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	10,285,200.00	-32,284,100.00
1.不能重分类进损益的其他综合收益	10,285,200.00	-32,284,100.00
（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	10,285,200.00	-32,284,100.00
（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	497,187,214.15	404,527,825.00
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	503,434,429.01	407,472,707.79
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-6,247,214.86	-2,944,882.79
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：486,902,014.15 元，上期被合并方实现的净利润为：436,811,925.00 元。

公司负责人：暨朝佐 主管会计工作负责人：邱敏 会计机构负责人：张红生

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	901,974,347.35	780,362,143.43
减：营业成本	749,471,640.54	650,301,786.19
税金及附加	2,396,292.69	2,480,424.97
销售费用		
管理费用	18,344,748.32	13,986,797.26
研发费用		
财务费用	111,957,534.70	133,073,152.85
其中：利息费用		

利息收入		
加：其他收益	148,573,730.79	27,513,749.21
投资收益（损失以“－”号填列）	174,325,959.01	350,845,662.00
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		
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）	-6,021,373.34	
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）	336,682,447.56	358,879,393.37
加：营业外收入	0.22	
减：营业外支出	266,232.36	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	336,416,215.42	358,879,393.37
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	336,416,215.42	358,879,393.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	336,416,215.42	358,879,393.37
（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	10,285,200.00	-32,284,100.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	10,285,200.00	-32,284,100.00
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	10,285,200.00	-32,284,100.00
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	346,701,415.42	326,595,293.37
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：暨朝佐 主管会计工作负责人：邱敏 会计机构负责人：张红生

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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	560,512,884.82	284,281,005.05
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	2,604,517,224.12	1,264,494,213.72

金		
经营活动现金流入小计	3,165,030,108.94	1,548,775,218.77
购买商品、接受劳务支付的现金	496,576,047.28	534,071,719.96
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	40,649,678.64	40,755,567.24
支付的各项税费	36,085,345.18	22,326,919.99
支付其他与经营活动有关的现金	1,744,547,596.57	1,292,517,593.57
经营活动现金流出小计	2,317,858,667.67	1,889,671,800.76
经营活动产生的现金流量净额	847,171,441.27	-340,896,581.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	460,899,702.99	375,180,714.85
取得投资收益收到的现金	27,120,966.78	160,051.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,217.50	
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	300,000,000.00	
投资活动现金流入小计	788,029,887.27	375,340,766.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	227,941,374.24	55,151,332.10
投资支付的现金	1,118,958,960.00	176,101,160.00
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		299,621.75
投资活动现金流出小计	1,346,900,334.24	231,552,113.85
投资活动产生的现金流量净额	-558,870,446.97	143,788,652.98
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	7,386,678,000.00	3,330,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	492,914,441.86	555,000,000.00
筹资活动现金流入小计	7,879,592,441.86	3,885,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,306,662,010.00	3,133,761,760.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	684,722,060.52	782,497,116.86
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	1,639,403,642.62	161,593,213.29
筹资活动现金流出小计	7,630,787,713.14	4,077,852,090.15
筹资活动产生的现金流量净额	248,804,728.72	-192,852,090.15
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	537,105,723.02	-389,960,019.16
加：期初现金及现金等价物余额	259,941,607.61	830,134,497.92
六、期末现金及现金等价物余额	797,047,330.63	440,174,478.76

公司负责人：暨朝佐 主管会计工作负责人：邱敏 会计机构负责人：张红生

母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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	300,700,316.76	376,445.40
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,520,594,645.59	1,572,211,672.54
经营活动现金流入小计	2,821,294,962.35	1,572,588,117.94
购买商品、接受劳务支付的现金	278,500,000.00	200,449,590.88
支付给职工及为职工支付的现金	8,240,284.48	7,503,317.79
支付的各项税费	2,396,292.69	2,524,300.99
支付其他与经营活动有关的现金	300,097,017.48	1,814,620,782.37

经营活动现金流出小计	589,233,594.65	2,025,097,992.03
经营活动产生的现金流量净额	2,232,061,367.70	-452,509,874.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,094,899,702.99	369,930,964.75
取得投资收益收到的现金	1,244,731.69	160,051.98
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	300,000,000.00	
投资活动现金流入小计	1,396,144,434.68	370,091,016.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,559,428.56	10,832,195.28
投资支付的现金	1,072,445,800.00	176,101,160.00
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		299,621.75
投资活动现金流出小计	1,076,005,228.56	187,232,977.03
投资活动产生的现金流量净额	320,139,206.12	182,858,039.70
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	2,550,978,000.00	2,725,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	52,056,441.86	555,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,603,034,441.86	3,280,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,900,150,000.00	2,674,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	532,966,993.31	641,085,327.15
支付其他与筹资活动有关的现金	284,337,200.00	5,000,000.00
筹资活动现金流出小计	4,717,454,193.31	3,320,935,327.15
筹资活动产生的现金流量净额	-2,114,419,751.45	-40,935,327.15
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	437,780,822.37	-310,587,161.54
加：期初现金及现金等价物余额	47,669,026.52	417,234,105.97
六、期末现金及现金等价物余额	485,449,848.89	106,646,944.43

公司负责人：暨朝佐 主管会计工作负责人：邱敏 会计机构负责人：张红生

