

债券代码：185630.SH

债券简称：22西电01

西湖电子集团有限公司

2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

关于重要子公司亏损的

临时受托管理事务报告

发行人：西湖电子集团有限公司

（住所：杭州市西湖区教工路1号）

受托管理人：中信证券股份有限公司



（住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座）

签署日期：2026年2月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则（2023年修订）》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《西湖电子集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则等，由受托管理人中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制。中信证券编制本报告的内容及信息均来源于西湖电子集团有限公司（以下简称“西湖电子”、“发行人”或“公司”）提供的说明文件和相关资料。

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做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

一、债券基本情况

2022年1月27日，经中国证监会（证监许可[2022]241号）核准，西湖电子集团有限公司（以下简称“发行人”或公司），获准公开发行面值不超过10亿元（含10亿元）的公司债券。

2022年4月11日，发行人成功发行西湖电子集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（债券简称为“22西电01”，债券代码为“185630.SH”），发行规模为10.00亿元，期限5（3+2）年期固定利率债券，附第3年末发行人调整票面利率选择权、发行人赎回选择权和投资者回售选择权。

发行人已于第3年末放弃发行人赎回选择权，并行使发行人调整票面利率选择权，部分投资人行使投资者回售选择权，发行人对回售部分债券进行转售。

截至目前，上述债券尚在存续期内。

二、重大事项

2026年2月3日，发行人发布了《西湖电子集团有限公司关于重要子公司亏损的公告》（以下简称“公告”），具体内容如下：

“（一）重大事项

根据数源科技股份有限公司（以下简称“数源科技”）于2026年1月31日披露的《数源科技股份有限公司2025年度业绩预告》，数源科技2025年业绩预告情况如下：

1、本期业绩预计情况

（1）业绩预告期间：2025年1月1日-2025年12月31日

（2）预计的经营业绩：预计利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值，且按照《深圳证券交易所股票上市规则》第9.3.2条规定扣除后的营业收入低于三亿元、预计净利润为负值。

| 项目 | 本报告期 | 上年同期 |
|---------------|------------------------|--------------|
| 利润总额 | 亏损：27,000万元-38,000万元 | 亏损：3,569万元 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 亏损：29,000万元-39,000万元 | 亏损：6,601万元 |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | 亏损：25,700万元-35,700万元 | 亏损：14,171万元 |
| 基本每股收益 | 亏损：0.6625元/股-0.8910元/股 | 亏损：0.1490元/股 |
| 营业收入 | 25,000万元-28,000万元 | 32,212万元 |
| 扣除后营业收入 | 24,000万元-27,000万元 | 31,191万元 |

2、与会计师事务所沟通情况

本次业绩预告相关数据是数源科技初步测算的结果，未经会计师事务所审计。但数源科技已就业绩预告有关重大事项与年度审计会计师事务所进行了预沟通，数源科技与会计师事务所在本报告期的业绩预告方面不存在重大分歧。

3、业绩变动原因说明

（1）报告期内，受房地产市场下行影响，数源科技智能化工程业务等减少，导致营业收入同比下降。

（2）在报告期内，数源科技部分参股企业受房地产市场下行的影响，出现较大亏损，数源科技据此确认了相关投资损失。与此同时，基于谨慎性原则，结合长期股权投资、其他非流动金融资产、应收款项、存货等各类资产的实际情况，于本年度末针对各类资产展开了初步减值测试，计提了相关减值准备。最终计提减值的具体金额，将以年度审计机构审计后的结果为准。

（二）对公司影响

数源科技作为西湖电子集团有限公司（以下简称“西湖电子”“公司”）的重要子公司，结合数源科技2025年度预计亏损情况，公司可能形成超过净资产10%的损失。

（三）对公司偿债能力的影响

数源科技因受房地产市场下行影响，亏损主要源于数源科技基于长期股权投资、其他非流动金融资产、应收款项、存货等各类资产的实际情况计提减值准备所致，属于非现金损失。目前公司经营正常，现金储备充足，融资渠道通畅，本次数源科技的亏损不会对公司偿债能力产生重大影响。”

三、对偿债能力的影响分析

据发行人披露的《公告》，发行人下属重要子公司数源科技股份有限公司1)受房地产市场下行影响，数源科技智能化工程业务等减少，导致营业收入同比下降；2)部分参股企业受房地产市场下行的影响，出现较大亏损，数源科技据此确认了相关投资损失。与此同时，基于谨慎性原则，结合长期股权投资、其他非流动金融资产、应收款项、存货等各类资产的实际情况，于本年度末针对各类资产展开了初步减值测试，计提了相关减值准备。数源科技股份有限公司预计2025年归属于上市公司股东的净利润为亏损2.90亿元至亏损3.90亿元，发行人预计可能形成超过净资产10%的损失。本次发行人重要子公司亏损可能对发行人偿债能力产生一定的影响，发行人目前经营正常，现金储备充足，融资渠道通畅。此外考虑到西湖电子集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)由杭州市国有资本投资运营有限公司提供全额担保，

预计该事项对本期的债券偿付不构成重大影响。

中信证券作为22西电01的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定出具本临时受托管理事务报告。中信证券后续将密切关注发行人关于本期债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。特此提请投资者关注本期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

(本页无正文，为《西湖电子集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）关于重要子公司亏损的临时受托管理事务报告》之盖章页)

