

---

宜都市国通投资开发有限责任公司

公司债券年度报告

(2025 年)

二〇二六年四月

## 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、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司审计委员会已对年度报告提出书面审核意见，审计委员会成员已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事（含审计委员会成员）、高级管理人员保证年度报告内容的真实、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。

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买本公司发行的债券之前，应认真考虑下述各种可能对债券的偿付、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有关风险提示章节的内容。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书中有关风险提示章节内容没有重大变化。

## 目录

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| 重要提示.....                         | 2  |
| 重大风险提示.....                       | 3  |
| 释义.....                           | 6  |
| 第一节 发行人情况.....                    | 7  |
| 一、 公司基本信息.....                    | 7  |
| 二、 信息披露事务负责人.....                 | 7  |
| 三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....          | 8  |
| 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.....                 | 9  |
| 六、 公司治理情况.....                    | 14 |
| 七、 环境信息披露义务情况.....                | 15 |
| 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.....    | 17 |
| 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.....  | 18 |
| 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.....  | 20 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....  | 20 |
| 七、 中介机构情况.....                    | 22 |
| 第三节 报告期内重要事项.....                 | 23 |
| 一、 财务报告审计情况.....                  | 23 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....      | 23 |
| 三、 合并报表范围调整.....                  | 24 |
| 四、 资产情况.....                      | 24 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借.....             | 25 |
| 六、 负债情况.....                      | 26 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....               | 27 |
| 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.....  | 28 |
| 九、 对外担保情况.....                    | 28 |
| 十、 重大诉讼情况.....                    | 28 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....       | 28 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息.....              | 28 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....        | 28 |
| 一、 发行人为可交换公司债券发行人.....            | 28 |
| 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.....  | 29 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人.....             | 29 |
| 四、 发行人为永续期公司债券发行人.....            | 31 |
| 五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....             | 31 |
| 六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....           | 31 |
| 七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....           | 31 |
| 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..... | 31 |
| 九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....       | 31 |
| 十、 发行人为纾困公司债券发行人.....             | 31 |
| 十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....         | 31 |
| 十二、 其他专项品种公司债券事项.....             | 31 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....           | 32 |
| 第六节 备查文件目录.....                   | 33 |
| 财务报表.....                         | 35 |
| 附件一： 发行人财务报表.....                 | 35 |



## 释义

|                   |   |                                                          |
|-------------------|---|----------------------------------------------------------|
| 发行人/本公司/公司/宜都国通公司 | 指 | 宜都市国通投资开发有限责任公司                                          |
| 本报告               | 指 | 宜都市国通投资开发有限责任公司公司债券年度报告（2025 年）                          |
| 上交所/交易所           | 指 | 上海证券交易所                                                  |
| 银行间市场             | 指 | 中国银行间债券市场                                                |
| 中证登/债券登记机构        | 指 | 中国债券登记结算有限责任公司上海分公司                                      |
| 20 国通绿债           | 指 | 2020 年湖北省宜都市国通投资开发有限责任公司绿色债券                             |
| 20 宜都高新债 NPB      | 指 | 2020 年宜都市国通投资开发有限责任公司宜都市高新技术产业创新示范基地建设项目项目收益债券           |
| 22 国通专项债          | 指 | 2022 年湖北省宜都市国通投资开发有限责任公司县城新型城镇化建设专项企业债券                  |
| 开源证券              | 指 | 开源证券股份有限公司                                               |
| 申万宏源              | 指 | 申万宏源证券有限公司                                               |
| 法定节假日             | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日） |
| 工作日               | 指 | 商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）                                  |
| 亿元、万元、元           | 指 | 如无特殊说明，指人民币亿元、万元、元                                       |
| 报告期               | 指 | 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日                         |

注：本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

|           |                                    |
|-----------|------------------------------------|
| 中文名称      | 宜都市国通投资开发有限责任公司                    |
| 中文简称      | 宜都国通公司                             |
| 外文名称（如有）  | Yi du Gotop Investment Corporation |
| 外文缩写（如有）  | YI DU GOTOP                        |
| 法定代表人     | 曹忠平                                |
| 注册资本（万元）  | 74,100.00                          |
| 实缴资本（万元）  | 74,100.00                          |
| 注册地址      | 湖北省宜昌市宜都市陆城五宜大道 99 号               |
| 办公地址      | 湖北省宜昌市宜都市陆城五宜大道 99 号               |
| 办公地址的邮政编码 | 443300                             |
| 公司网址（如有）  | 无                                  |
| 电子信箱      | ydgt@vip.126.com                   |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                   |
|---------------|-------------------|
| 姓名            | 谢安                |
| 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          | 湖北省宜都市陆城五宜大道 99 号 |
| 电话            | 0717-4837769      |
| 传真            | 0717-4837769      |
| 电子信箱          | 52671675@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：宜都市国有资产投资运营控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：宜都市人民政府国有资产监督管理局

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<sup>1</sup>受限情况：100%，股权受限比例为 32.48%

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%，股权受限比例为 32.48%

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

| 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 |
|--------|--------|--------|------|------------|----------|
|        |        |        |      |            |          |

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

|        |     |     |    |            |            |
|--------|-----|-----|----|------------|------------|
| 董事     | 曹忠平 | 董事长 | 新任 | 2025 年 6 月 | 2025 年 6 月 |
| 董事     | 杨华  | 董事长 | 辞任 | 2025 年 6 月 | 2025 年 6 月 |
| 董事     | 向念  | 董事  | 新任 | 2025 年 6 月 | 2025 年 6 月 |
| 高级管理人员 | 刘信  | 总经理 | 新任 | 2025 年 8 月 | 暂未完成       |
| 高级管理人员 | 曹忠平 | 总经理 | 免任 | 2025 年 8 月 | 暂未完成       |
| 监事     | 李英豪 | 监事  | 免任 | 2025 年 7 月 | 2025 年 7 月 |
| 监事     | 周胜蓝 | 监事  | 免任 | 2025 年 7 月 | 2025 年 7 月 |
| 监事     | 刘庆益 | 监事  | 免任 | 2025 年 7 月 | 2025 年 7 月 |

## （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：5 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 62.50%。

## （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：曹忠平

发行人的董事长或执行董事：曹忠平

发行人的其他董事：向念、谢安、望运嵩、刘信

发行人的监事：无

发行人的总经理：刘信

发行人的财务负责人：刘信

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

一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；土地整治服务；承包或接受委托经营管理企业（限外国（地区）企业在中国境内从事生产经营活动）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；法律咨询（不包括律师事务所业务）；工程造价咨询业务；停车场服务；物业管理；园林绿化工程施工；土石方工程施工；对外承包工程；工程管理服务；劳务服务（不含劳务派遣）；租赁服务（不含许可类租赁服务）；公共事业管理服务；土壤污染治理与修复服务；土壤环境污染防治服务；会议及展览服务；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；休闲观光活动；规划设计管理；餐饮管理；电工器材销售；电力设施器材销售；五金产品零售；建筑装饰材料销售；建筑材料销售；污水处理及其再生利用；资产评估（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：建设工程施工；建筑劳务分包；旅游业务；住宿服务；餐饮服务；房地产开发经营（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

### （1）工程建设板块

发行人的工程建设业务具体可以分为两大类业务：保障房建设工程业务和基础设施建设业务，其中基础设施建设业务是发行人除保障房建设工程业务之外其他的全部工程建设业务的总称。

作为宜都市重要的城市基础设施投资、建设、运营主体，发行人承担了宜都市主要的道路、桥梁、地下管网等工程项目建设。发行人的工程建设业务主要采取代建模式，工程项目启动资金由宜都市财政局拨款或企业自筹解决，每季度末按照成本 120%和工程进度与宜都市财政局结算，待项目完工后，将项目移交给宜都市政府相关部门。

### （2）水力发电板块

发行人水力发电业务由公司三级控股子公司湖北宜都市熊渡电业有限公司负责运营。熊渡电业有限公司成立于 1995 年 12 月，经营范围包括许可项目：水力发电；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；水利工程建设监理；检验检测服务；水利工程质量检测（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：环境保护监测；水环境污染防治服务；水利相关咨询服务；水资源管理；水污染治理；水土流失防治服务；灌溉服务；土壤环境污染防治服务；污水处理及其再生利用；劳务服务（不含劳务派遣）；打捞服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）。

熊渡电业结算电量按照政府价格主管部门核定的电价标准和电价政策按月结算，如果政府价格主管部门调整熊渡电业下属电厂上网电价，则按照政府价格主管部门确定的起始时间和价格执行。

### （3）公路运营板块

发行人公路运营业务主要由全资子公司宜都市中路建设开发有限公司负责，收入主要来源于宜洋、陆渔两条一级公路。中路建设公司成立于 2006 年 11 月，经营范围包括交通基础设施建设投资、经营；收取车辆通行费（凭物价部门收费许可证）；公路沿线广告位出租；房地产开发；旅游景点开发；公路事故施救（经营范围中涉及国家专项规定的从其规定）。

### （4）自来水供应板块

发行人自来水供应业务主要由全资子公司宜都市供水有限公司负责。宜都市供水有限公司成立于 2004 年 3 月，经营范围包括自来水供应，给排水工程安装及维修；各种供水管材及配件、五金、建材、金属材料、装璜材料、日杂（不含烟花爆竹）、百货零售；汽车货运；汽车轮胎修理、喷漆、洗车服务；水表检定，为财政代收污水处理费、垃圾处理费；房屋租赁（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

### （5）商品房业务板块

商品房的开发、销售、运营主要由宜都国通的子公司宜都市中一实业有限公司负责，中一实业成立于 2012 年 4 月 18 日，经营范围房地产开发、房地产销售；房屋租赁；酒店投资管理；旅游开发；物流；物业管理；电影放映；文艺演出；预包装食品、散装食品、百货零售；住宿；中西餐；糕点加工；桑拿、棋牌、茶座、健身服务；衣被洗涤服务；停车服务；会务会展服务；广告代理发布；代收水、电费服务；光伏发电、销售；酒店管理业务培训；烟草制品零售（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

发行人房地产开发项目从地域上看，现阶段主要集中在宜都市陆城街道；从结构上看，目前主要集中在民用住宅；从经营模式上看，目前主要是自主开发、销售。发行人三级子公司宜都市中一实业有限公司具有房地产三级开发资质。

自成立以来，发行人以城市基础设施等工程建设业务为核心，积极构建多元化业务体

系，形成了包括工程建设、水力发电、公路运营、自来水供应等在内的核心业务板块，以上业务板块成为发行人多年来持续、稳定的经营性收入来源。

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

#### （1）发行人所在行业状况

##### 1）城市基础设施建设行业现状与前景

城市基础设施是现代城市赖以生存和发展的基本条件，是城市形成和发展的基础，是城市社会经济事业发展的载体，是实现城市现代化的重要物质条件。城市基础设施建设行业承担为城市提供公共设施、公共服务的功能，城市基础设施的建设和完善，对于改善百姓居住环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率、稳步推进新型城镇化、确保全面建成小康社会具有重要作用。

##### 2）水力发电行业现状与前景

水电是清洁、可再生能源，有利于提高资源综合利用效率和促进社会经济的可持续发展，在我国常规能源储备及能源消费结构中处于十分重要的地位。我国水能资源丰富，近年来我国水电发电量占全国发电总量的比重保持稳定增长，因此，未来我国对水电供应仍有较大的需求。

##### 3）公路运营行业现状与前景

公路运输具有运输能力大、灵活性高等明显特点，不仅能够实现门到门的运输，而且运输速度快、成本低，因此一直以来是我国客运、货运最主要的运输方式。我国公路运输在整个交通运输中占有特殊地位。在中国东部铁路与水运都较发达的地区，公路起着辅助运输作用，承担短途运输；在西南和西北地区则担负着干线运输的任务。伴随国民经济的平稳增长，对公路网络在生产要素流动低成本、运输网络衔接一体化方面的需求将在长时间内持续增长。未来我国公路网络分布将更加广泛深入，路网带动辐射效应会更加明显，运营能力将在短期内保持快速增长。

##### 4）自来水供应行业现状与发展前景

水电是清洁、可再生能源，有利于提高资源综合利用效率和促进社会经济的可持续发展，在我国常规能源储备及能源消费结构中处于十分重要的地位。改革开放以来，我国将供水设施建设作为城市基础设施建设的重点，并且对水务行业进行产业化和市场化改革，极大促进了供水行业的发展，使我国供水能力快速增加，随着人口增长，城市化发展和经济发展，我国供水行业将保持稳定增长，到 2030 年，我国国民经济用水需求量将达到 7,000 亿至 8,000 亿立方米。其中，城市供水需求增长将领先于其他用水需求量的增长。我国城市化进程的逐步推进和人口规模的不断扩大，以及工业生产的增长，将推动我国供水行业的持续发展。我国将持续推进城镇供水设施建设，提高公共供水普及率，形成与全面建设小康社会要求相适应的城镇供水安全保障体系，实现城镇公共供水全面普及，供水能力协调发展，供水水质稳定达标。

此外，我国水价较低，水价呈现长期上涨趋势且上涨空间较大。因此，我国供水行业具有良好的发展前景。

##### 5）房地产行业现状与前景

房地产行业既是中国经济发展的重要支柱产业，也是直接关系到国民生活利益的民生产业。我国房地产市场自 1999 年住房制度改革以来进入了高速发展期。金融危机后，我国房地产行业于 2008 年底和 2009 年初陷入低谷。随着 2009 年国家刺激房地产消费政策的出台，回暖拐点出现于当年下半年，物业价格和交易量开始大幅回升。2010 年以来，国家及地方政府采取了一系列调控措施以遏制房价上涨过猛以及房地产投机行为，促进房地产行业健康平稳发展。

近年来，国家对房地产调控政策时有松紧。总体来看，我国仍处在城镇化持续推进阶

段，房地产行业仍有较好的发展前景。在金融服务实体经济的大环境下，市场供需关系将更趋良性，房地产行业融资环境宽松可期。

公司是宜都市城市基础设施建设领域资产规模最大的国有企业，主要职能是承担宜都市基础设施的投资、融资、建设、运营以及国有资产的管理任务，在宜都市城市基础设施建设领域具有重要的优势地位。此外，凭借强大的股东背景，公司得到了宜都市政府的各项资金和政策支持，为自身的快速、健康发展提供了强有力的支撑。

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，预计不会对公司生产经营和偿债能力产生重大不利影响。

（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、分产品（或服务）情况

(1)分业务板块情况

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（%） |
| 工程建设收入 | 24.56 | 20.82 | 15.23   | 79.44   | 24.05 | 20.13 | 16.33   | 74.81   |
| 商品房收入  | 0.62  | 0.60  | 2.97    | 2.00    | 2.56  | 2.30  | 10.02   | 7.95    |
| 水电收入   | 0.35  | 0.23  | 33.82   | 1.13    | 0.28  | 0.19  | 29.34   | 0.86    |
| 通行费收入  | 0.33  | 0.55  | -67.66  | 1.07    | 0.36  | 0.57  | -56.86  | 1.12    |
| 自来水供应  | 0.56  | 0.43  | 22.91   | 1.80    | 0.49  | 0.40  | 19.01   | 1.52    |
| 宾馆服务   | 0.28  | 0.26  | 6.91    | 0.91    | 0.71  | 0.65  | 8.13    | 2.21    |
| 租金收入   | 0.28  | 0.33  | -18.71  | 0.90    | 0.39  | 0.35  | 11.24   | 1.22    |
| 工程材料销售 | 1.09  | 0.80  | 26.70   | 3.53    | 1.13  | 0.82  | 27.67   | 3.52    |
| 碎石销售   | 0.22  | 0.32  | -48.61  | 0.70    | 0.55  | 0.50  | 9.32    | 1.70    |
| 装卸搬运   | 0.46  | 0.37  | 20.01   | 1.48    | 0.10  | 0.02  | 77.93   | 0.31    |
| 运输收入   | 0.01  | 0.05  | -262.86 | 0.05    | 0.06  | 0.18  | -193.04 | 0.20    |
| 其他收入   | 1.06  | 0.79  | 25.49   | 3.44    | 0.76  | 0.77  | -0.63   | 2.37    |
| 其他业务   | 1.10  | 0.59  | 46.37   | 3.55    | 0.71  | 0.21  | 69.92   | 2.19    |
| 合计     | 30.91 | 26.15 | 15.42   | 100.00  | 32.15 | 27.09 | 15.75   | 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) 分产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

发行人已按照分业务板块情况披露。

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）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。

2025 年度，公司商品房收入下降 75.79%，营业成本下降 73.89%，毛利率下降 70.36%，主要系报告期内中一实业厚德首府项目已进入尾盘销售阶段，可售房源数量持续减少，导致本期销售收入较前期下降，营业成本同步下降。

2025 年度，公司宾馆服务收入下降 60.51%，营业成本下降 59.98%，主要系报告期内中一实业宜都大酒店的业务全部转至宜都市夷都大酒店管理有限公司，湖北清悦酒店管理有限公司全部股权划转至宜都市国融投资开发有限公司，导致报告期内收入、成本同时下降。

2025 年度，公司租金收入毛利率由正转负，主要系报告期内资产维修费、管理费用等成本增加。

2025 年度，公司碎石销售业务收入下降 60.35%，营业成本下降 35.02%，毛利率由正转负，主要系报告期内河道采砂量下降，导致碎石销售下滑，因固定成本等原因，成本下降幅度相对小。

2025 年度，公司装卸搬运收入上升，主要系报告期内新增国通枝装港口装卸搬运业务，导致装卸搬运收入上升。

2025 年度，公司运输收入下降，主要系报告期内宜都华运运输有限公司全部股权划转至宜都市两江城市投资发展集团有限公司，导致报告期内运输收入下降。

2025 年度，公司其他业务收入上升，主要系本期新增公路养护服务及殡葬服务业务量上升等。

## （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

由于公司自身业务特质，受房地产行业的变动影响较大，未来几年，发行人将致力于从服务基础设施硬件开发，逐渐过渡到区域综合开发，逐渐演变成为服务竞争力提升的、可持续发展的综合运营服务供应商和城市运营商。致力于成为“管理创一流、投资上规模、发展超常规”的区域性城市建设投资行业的领跑者。

### 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）工程建设风险

风险：发行人拟投资项目规模较大，涉及面广。如果在项目建设过程中出现原材料价格上涨以及劳动力成本上涨、不可抗拒的自然灾害等重大问题，则有可能使项目实际投资超出预算，导致施工期延长，影响项目的按期竣工，并对项目收益的实现产生一定的不利影响。可能由于项目管理内容与工作环节较多、部分人员经验不足等原因，给整个项目在计划组织、管理控制、配合协调等方面带来困难。

应对措施：在项目管理上，发行人将坚持严格的项目招投标制度，聘请技术实力强的工程建设单位承担项目的实施工作，确保工程如期优质完成建设。在项目成本控制上，发行人将继续完善项目资金管理制度，对公司的项目投资、运营成本进行严格控制。在项目实现收益方面，发行人将针对市场环境的变化，与相关主管部门加强合作，最大限度降低项目建设风险，使项目实际效益达到预期。

#### （2）政府补贴收入波动风险

**风险：**发行人近几年得到国家和地方政府的大力支持，为公司发展创造了良好的政策环境。但是，发行人利润的实现政府对补助的依赖性较强，如果未来宏观经济社会环境发生重大变化，使政府支持政策发生变化，进而导致政府补贴收入产生不确定性，可能对发行人正常生产运营和财务效益产生一定的影响。

**应对措施：**为预防过度依赖政府补贴给公司带来的财务风险，发行人建立了有效的财务管理制度，对潜在出现的财务风险做好监督管理工作。其次，公司作为宜都市负责基础设施建设与公共服务项目建设的国有企业，承担着宜都市城市基础设施建设的职能，当前，宜都市的城市化进程正处于加速发展中，在一定程度上保证了政府支持力度的稳定性。最后，为保持持续稳定发展，公司正积极拓展其他业务，寻求新的利润增长点，未来随着公司多元业务体系的形成，将会降低公司对政府补贴收入的依赖。

### （3）债务规模风险

**风险：**近三年发行人债务规模较大，预计随着在建及拟建项目投资的推进，债务规模可能进一步增长，如果债券规模增长过多，可能导致发行人债务不能如期足额兑付，对公司正常运营和财务效益产生一定影响。

**应对措施：**虽然债务可能持续增长，但发行人资产水平也在提升，近三年资产负债率较为稳定。同时，发行人工程建设、公路运营、水力发电、自来水供应、房地产开发销售等核心业务具有较大的发展空间，其未来的经营收入将会持续增加，这为发行人有关债务的偿还提供了可靠的保证。此外，公司在多年的经营发展过程中，与当地多家银行建立了良好的合作关系，具备较强的融资能力。综合来看，公司具有较强的抗风险能力。

## 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

发行人是经宜都市政府批准，并在宜都市工商行政管理部门登记注册，具有独立的企业法人资格，其合法权益和经营活动受国家法律保护，在资产、人员、机构、财务和业务经营等方面完全独立于控股股东，具有独立完整的资产、业务及自主经营能力，各自独立核算、独立承担责任和风险。

### （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

根据公司《关联交易管理制度》，公司的关联交易应符合公开、公平、公正和诚实信用的原则。公司发生关联交易，应当根据以下程序审议：

1、公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出说明；

2、公司拟于关联法人发生的总额高于人民币 300 万元，且高于公司最近经审计净资产值 0.5%的关联交易，应由董事会讨论决定。独立董事做出判断之前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

3、公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当由公司董事会审议通过。公司为持股 5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行；

4、公司与关联人之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体；

5、公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过；

6、有关关联交易的审议及信息披露，应同时遵守相关法律法规、规范性文件及公司相关制度。

#### （四） 发行人关联交易情况

##### 1. 日常关联交易

☐适用 ☒不适用

##### 2. 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

##### 3. 担保情况

☒适用 ☐不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 95.89 亿元人民币。

##### 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上

☐适用 ☒不适用

#### （五） 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

#### （六） 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

#### 七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐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               | 2020 年宜都市国通投资开发有限公司宜都市高新技术产业创新示范基地建设项目收益债券 |
| 2、债券简称               | 20 宜都高新债 NPB                               |
| 3、债券代码               | 2024003.IB                                 |
| 4、发行日                | 2020 年 4 月 30 日                            |
| 5、起息日                | 2020 年 5 月 6 日                             |
| 6、2026 年 4 月 30 日后的最 | 无                                          |

|                            |                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 近回售日                       |                                                                                                                                                                                             |
| 7、到期日                      | 2027 年 5 月 6 日                                                                                                                                                                              |
| 8、债券余额                     | 4.00                                                                                                                                                                                        |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 4.50                                                                                                                                                                                        |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期内的第 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，每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。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所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。 |
| 11、交易场所                    | 银行间                                                                                                                                                                                         |
| 12、主承销商                    | 申万宏源证券有限公司                                                                                                                                                                                  |
| 13、受托管理人                   | 申万宏源证券有限公司                                                                                                                                                                                  |
| 14、投资者适当性安排                | 限专业机构投资者                                                                                                                                                                                    |
| 15、适用的交易机制                 | 采用点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式。                                                                                                                                                                 |
| 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 年湖北省宜都市国通投资开发有限责任公司县城新型城镇化建设专项企业债券                                                                                                                                    |
| 2、债券简称                     | 22 国通债、22 国通专项债                                                                                                                                                            |
| 3、债券代码                     | 184446.SH、2280281.IB                                                                                                                                                       |
| 4、发行日                      | 2022 年 6 月 27 日                                                                                                                                                            |
| 5、起息日                      | 2022 年 6 月 28 日                                                                                                                                                            |
| 6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日   | 2027 年 6 月 28 日                                                                                                                                                            |
| 7、到期日                      | 2029 年 6 月 28 日                                                                                                                                                            |
| 8、债券余额                     | 9.60                                                                                                                                                                       |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 5.30                                                                                                                                                                       |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。债券存续期第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，第 6 年、第 7 年按照剩余未回售的本金计算当年应付利息 |
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间                                                                                                                                                                    |
| 12、主承销商                    | 开源证券股份有限公司                                                                                                                                                                 |
| 13、受托管理人                   | 开源证券股份有限公司                                                                                                                                                                 |
| 14、投资者适当性安排                | 限专业机构投资者                                                                                                                                                                   |
| 15、适用的交易机制                 | 采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式                                                                                                                                            |
| 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                     | 2020 年湖北省宜都市国通投资开发有限责任公司绿色债券                                                                                                                                               |
| 2、债券简称                     | G20 国通、20 国通绿债                                                                                                                                                             |
| 3、债券代码                     | 152679.SH、2080394.IB                                                                                                                                                       |
| 4、发行日                      | 2020 年 12 月 8 日                                                                                                                                                            |
| 5、起息日                      | 2020 年 12 月 9 日                                                                                                                                                            |
| 6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日   | 无                                                                                                                                                                          |
| 7、到期日                      | 2027 年 12 月 9 日                                                                                                                                                            |
| 8、债券余额                     | 6.00                                                                                                                                                                       |
| 9、截止报告期末的利率(%)             | 2.49                                                                                                                                                                       |
| 10、还本付息方式                  | 每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。债券存续期第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，第 6 年、第 7 年按照剩余未回售的本金计算当年应付利息 |
| 11、交易场所                    | 上交所+银行间                                                                                                                                                                    |
| 12、主承销商                    | 开源证券股份有限公司、长江证券股份有限公司                                                                                                                                                      |
| 13、受托管理人                   | 开源证券股份有限公司                                                                                                                                                                 |
| 14、投资者适当性安排                | 限专业机构投资者                                                                                                                                                                   |
| 15、适用的交易机制                 | 采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式。                                                                                                                                           |
| 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                                   | 152679.SH、2080394.IB                                                                                                                                                                                         |
| 债券简称                                   | G20 国通、20 国通绿债                                                                                                                                                                                               |
| 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<br><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权<br><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） | 发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在本次债券存续期内的第 5 年末调整本次债券后 2 年的票面利率，即发行人可选择在原票面利率基础上上调或下调债券票面利率 0-300 个基点（含本数）。发行人将于本次债券的第 5 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登是否调整本次债券的票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本次债券的后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。投资者回售选择 |

|  |                                                                                                                                                                                                                      |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>权：发行人发出关于是否调整本次债券的票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本次债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本次债券并接受上述调整。</p> <p>触发执行的具体情况：报告期内发行人行使票面利率调整选择权，将本债券票面利率调整至 2.49%，投资者行使回售选择权，回售金额 8000 万元，发行人对本次回售债券完成了转售。</p> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码                                   | 184446.SH、2280281.IB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 债券简称                                   | 22 国通债、22 国通专项债                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 债券约定的选择权条款名称                           | <p><input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权</p> <p><input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权</p> <p><input type="checkbox"/> 其他选择权</p>                                                                                                                                                        |
| 选择权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） | <p>发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在本次债券存续期内的第 5 年末调整本次债券后 2 年的票面利率，即发行人可选择在原票面利率基础上上调或下调债券票面利率 0-300 个基点（含本数）。发行人将于本次债券的第 5 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登是否调整本次债券的票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本次债券的后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本次债券的票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本次债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本次债券并接受上述调整。</p> <p>触发执行的具体情况：报告期内未触发或执行。</p> |

### 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                 | 2024003.IB                                                                                                                                      |
| 债券简称                 | 20 宜都高新债 NPB                                                                                                                                    |
| 债券约定的投资者保护条款名称       | <p>签订了《债权代理协议》，制定了《债券持有人会议规则》，约定了发行人、债券持有人、债权代理人的权利和义务，约定与全体债券持有人利益相关的重大事项应通过债券持有人会议进行表决等对债券持有人的保障措施，有效地降低了违约风险，保护了债券持有人利益，为本期债券按期偿付提供有力支持。</p> |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | 按约定执行                                                                                                                                           |
| 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        | 条款具体内容详见《债权代理协议》及《债券持有人会                                                                                                                        |

|                           |                           |
|---------------------------|---------------------------|
| 行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 议规则》。报告期内发行人已履行相关投资者保护条款。 |
|---------------------------|---------------------------|

|                                        |                                                                                                                                          |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码                                   | 152679.SH、2080394.IB                                                                                                                     |
| 债券简称                                   | G20 国通、20 国通绿债                                                                                                                           |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 签订了《债权代理协议》，制定了《债券持有人会议规则》，约定了发行人、债券持有人、债权代理人的权利和义务，约定与全体债券持有人利益相关的重大事项应通过债券持有人会议进行表决等对债券持有人的保障措施，有效地降低了违约风险，保护了债券持有人利益，为本期债券按期偿付提供有力支持。 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 按约定执行                                                                                                                                    |
| 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） | 条款具体内容详见《债权代理协议》及《债券持有人会议规则》。报告期内发行人已履行相关投资者保护条款。                                                                                        |

|                                        |                                                                                                                                          |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码                                   | 184446.SH、2280281.IB                                                                                                                     |
| 债券简称                                   | 22 国通债、22 国通专项债                                                                                                                          |
| 债券约定的投资者保护条款名称                         | 签订了《债权代理协议》，制定了《债券持有人会议规则》，约定了发行人、债券持有人、债权代理人的权利和义务，约定与全体债券持有人利益相关的重大事项应通过债券持有人会议进行表决等对债券持有人的保障措施，有效地降低了违约风险，保护了债券持有人利益，为本期债券按期偿付提供有力支持。 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况                   | 按约定执行                                                                                                                                    |
| 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） | 条款具体内容详见《债权代理协议》及《债券持有人会议规则》。报告期内发行人已履行相关投资者保护条款。                                                                                        |

#### 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

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

| 债券代码      | 债券简称   | 项目进展情况                  | 项目运营效益         | 项目抵押或质押事项办理情况（如有）等 | 其他项目建设需要披露的事项 |
|-----------|--------|-------------------------|----------------|--------------------|---------------|
| 184446.SH | 22 国通债 | 报告期末，项目已基本完成主体建设，尚未竣工验收 | 报告期末，项目建设中，尚未实 | 不存在项目抵押或质押事项       | 无             |

|            |              |                                                                                                                                                  | 现收益                   |              |   |
|------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|---|
| 152679.SH  | G20 国通       | 报告期末，项目建设中，尚未完工                                                                                                                                  | 报告期末，项目建设中，尚未实现收益     | 不存在项目抵押或质押事项 | 无 |
| 2024003.IB | 20 宜都高新债 NPB | 已完成全部前期征地工作，“创新创业园及创新生产区”施工进度已完成 98%工程建设，“标准化厂房”完成 98.69%工程建设。项目已投资金额 150,053.47 万元（含资本金 50,851.71 万元），其中已使用募集资金 99,159.37 万元。由于公共卫生事件，该项目未按期完工。 | 报告期末，项目正在建设期，未实现项目收入。 | 项目未完工，未办理    | 无 |

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：☐是 ☒否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：☐是 ☒否

22 国通债募投项目宜都市现代高端装备制造产业基地项目尚未完成建设，尚未实现收益。

G20 国通募投项目宜都市特色化工园建设及生态治理项目一期尚未完成建设，尚未实现收益。

## 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：152679.SH、2080394.IB

|                      |                                                                            |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                 | G20 国通、20 国通绿债                                                             |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 担保：宜昌市城市建设投资开发有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。<br>偿债计划：本期债券发行总规模为不超过人民币 15 亿元 |

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                             | <p>，债券期限为 7 年期，附第 5 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，并且同时设置本金提前偿付条款，在本次债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。</p> <p>偿债保障计划：1、公司较强的综合实力和良好的盈利能力是债券按期偿付的基础；2、公司充足的流动性资产是债券按期偿付的应急保障；3、募集资金拟投入项目产生的可支配收益是债券本息偿付的重要来源；4、公司的资信状况为债券还本付息提供进一步保障；5、宜昌市城市建设投资开发有限公司为债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。</p> |
| 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）     | 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及对债券持有人利益的影响（如有） | 已按照募集说明书相关承诺执行                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

债券代码：184446.SH、2280281.IB

|                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                                    | 22 国通债、22 国通专项债                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                    | <p>担保：本次债券由中部（武汉）融资担保有限公司（曾用名：武汉信用风险管理融资担保有限公司）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。</p> <p>偿债计划：本次债券偿债计划概况本次债券发行规模为 12.00 亿元，为 7 年期固定利率债券，在存续期内每年付息一次，附第 5 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，并且同时设置本金提前偿付条款，分别于本次债券的第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。</p> <p>偿债保障计划：1、募集资金拟投入项目产生的可支配收益是本次债券还本付息的重要来源；2、公司较强的综合实力和良好的盈利能力是本次债券按期偿付的基础；3、发行人较强的综合实力是本次债券按期偿付的根本保障；4、公司充足的流动性资产是本次债券按期偿付的应急保障；5、公司的资信状况为本次债券还本付息提供进一步保障；6、充分发挥债权代理人的作用；7、制定债券持有人会议规则保障债券持有人的合法权益；8、严格履行信息披露义务；9、中部（武汉）融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。</p> |
| 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） | 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               | 已按照募集说明书相关承诺执行                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|                      |  |
|----------------------|--|
| 行情况以及对债券持有人利益的影响（如有） |  |
|----------------------|--|

债券代码：2024003.IB

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                                         | 20 宜都高新债 NPB                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容                         | 担保：湖北省融资担保集团有限责任公司为本期债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。偿债计划：本期债券发行规模为 10 亿元，为 7 年期固定利率债券，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期内的第 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。偿债保障计划：1、公司较强的资产实力、较好的经营业绩和稳健的财务结构是债券按时偿付的基础；2、债券募集资金投资项目良好的经济效益是债券偿付的直接保障；3、公司充足的土地资产是债券本息偿付的进一步支撑；4、公司的资信状况为债券还本付息提供进一步保障；5、湖北省融资担保集团有限责任公司为债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 |
| 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）      | 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以及对债券持有人利益的影响（如有） | 已按照募集说明书相关承诺执行                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

|         |                          |
|---------|--------------------------|
| 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 号天行建大厦 23 层 |
| 签字会计师姓名 | 李军、袁梅玲                   |

### （二）受托管理人/债权代理人

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 2080394、152679               |
| 债券简称 | 20 国通绿债、G20 国通               |
| 名称   | 开源证券股份有限公司                   |
| 办公地址 | 陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层 |
| 联系人  | 唐红                           |
| 联系电话 | 010-56509902                 |

|      |                            |
|------|----------------------------|
| 债券代码 | 2280281、184446             |
| 债券简称 | 22 国通专项债、22 国通债            |
| 名称   | 开源证券股份有限公司                 |
| 办公地址 | 陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 |

|      |              |
|------|--------------|
|      | 层            |
| 联系人  | 唐红           |
| 联系电话 | 010-56509902 |

|      |                             |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 2024003.IB                  |
| 债券简称 | 20 宜都高新债 NPB                |
| 名称   | 申万宏源证券有限公司                  |
| 办公地址 | 北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 C 座 6 层 |
| 联系人  | 韩喜悦                         |
| 联系电话 | 010-88085101                |

### （三）资信评级机构

☒ 适用 ☐ 不适用

|      |                                                  |
|------|--------------------------------------------------|
| 债券代码 | 2080394.IB、152679.SH                             |
| 债券简称 | 20 国通绿债、G20 国通                                   |
| 名称   | 东方金诚国际信用评估有限公司                                   |
| 办公地址 | 北京市丰台区丽泽路 24 号院 3 号楼-5 层至 45 层 101 内 44 层 4401-1 |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 2280281.IB、184446.SH         |
| 债券简称 | 22 国通专项债、22 国通债              |
| 名称   | 中证鹏元资信评估股份有限公司               |
| 办公地址 | 深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼 |

|      |                                                  |
|------|--------------------------------------------------|
| 债券代码 | 2024003.IB                                       |
| 债券简称 | 20 宜都高新债 NPB                                     |
| 名称   | 东方金诚国际信用评估有限公司                                   |
| 办公地址 | 北京市丰台区丽泽路 24 号院 3 号楼-5 层至 45 层 101 内 44 层 4401-1 |

### （四）报告期内中介机构变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

## 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

### 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  | 较上期末的变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因                 |
|-------|-------------------------------------------------|--------|--------------|----------------------------------|
| 货币资金  | 库存现金、银行存款、定期存单、保证金及其他                           | 20.83  | -21.74       | -                                |
| 应收账款  | 经营性应收账款                                         | 96.77  | 14.58        | -                                |
| 其他应收款 | 单位往来款等                                          | 52.57  | 63.02        | 主要系对宜都市财政局、宜都市产业投资开发有限责任公司等往来款增加 |
| 固定资产  | 水工建筑物、房屋建筑物、自来水管网、机器设备等                         | 30.73  | -8.91        | -                                |
| 在建工程  | 青林古镇项目、宜都市高新技术产业创新示范基地建设项目、道路建设及维护工程项目等工程、园区项目等 | 94.38  | 8.63         | -                                |
| 无形资产  | 土地使用权、水域开发权、宜都市廊道经营权、宜都市行政区域内河流砂石综合利用经营权等       | 263.48 | 8.92         | -                                |

#### （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<br>（包括非受限部分的账面价值） | 资产受限部分的<br>账面价值 | 受限资产评估价值（如有） | 资产受限金额<br>占该类别资产<br>账面价值的比例（%） |
|--------|------------------------------|-----------------|--------------|--------------------------------|
| 货币资金   | 20.83                        | 13.34           | -            | 64.04                          |
| 无形资产   | 263.48                       | 30.86           | -            | 11.71                          |
| 固定资产   | 30.73                        | 0.14            | -            | 0.46                           |
| 存货     | 26.60                        | 2.35            | -            | 8.83                           |
| 长期股权投资 | 5.27                         | 3.31            | -            | 62.81                          |
| 在建工程   | 94.38                        | 2.11            | -            | 2.24                           |
| 投资性房地产 | 5.31                         | 0.05            | -            | 0.94                           |
| 合计     | 446.60                       | 52.17           | —            | —                              |

## 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：1.90 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.12 亿元，收回：0.58 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

不存在上述情形。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1.44 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：1.44 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：0.45%，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 66.37 亿元和 51.07 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-23.05%。

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    | 8.51     | 27.68      | 36.19 | 71%        |
| 银行贷款      | 0    | 1.83     | 13.05      | 14.88 | 29%        |
| 非银行金融机构贷款 | 0    | 0        | 0          | 0     | 0          |
| 其他有息债务    | 0    | 0        | 0          | 0     | 0          |
| 合计        | 0    | 10.34    | 40.73      | 51.07 | —          |

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 0 亿元，企业债券余额 20.40 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10.30 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 169.98 亿元和 160.43 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.62%。

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    | 8.51     | 27.68      | 36.19  | 23%        |
| 银行贷款      | 0    | 20.39    | 85.5       | 105.89 | 66%        |
| 非银行金融机构贷款 | 0    | 7.87     | 10.48      | 18.35  | 11%        |
| 其他有息债务    | 0    | 0        | 0          | 0      | 0          |
| 合计        | 0    | 36.77    | 123.66     | 160.43 | —          |

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 0 亿元，企业债券余额 20.40 亿元，非金融企业债务融资工具余额 10.30 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 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  | 上期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因                                                       |
|-------------|--------|-------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| 短期借款        | 7.60   | 8.16  | -6.84   | -                                                                       |
| 应付票据        | 8.86   | 12.19 | -27.29  | -                                                                       |
| 应付账款        | 11.79  | 11.51 | 2.43    | -                                                                       |
| 合同负债        | 3.56   | 2.11  | 68.62   | 主要系因业务需要，销货、工程合同相关的合同负债增加                                               |
| 应付职工薪酬      | 0.07   | 0.09  | -16.77  | -                                                                       |
| 应交税费        | 6.40   | 3.84  | 66.82   | 主要系增值税及企业所得税纳税增加                                                        |
| 其他应付款       | 121.29 | 76.68 | 58.18   | 主要系与宜都市国融投资开发有限责任公司、宜都市三江资产运营有限公司、宜都市绿融农业产业发展有限公司、湖北夷昊建设工程有限公司等单位经营性往来款 |
| 一年内到期的非流动负债 | 29.27  | 31.76 | -7.84   | -                                                                       |
| 其他流动负债      | 10.74  | 10.60 | 1.33    | -                                                                       |
| 长期借款        | 85.54  | 88.17 | -2.99   | -                                                                       |
| 应付债券        | 17.28  | 24.09 | -28.29  | -                                                                       |
| 租赁负债        | 0.49   | -     | -       | -                                                                       |
| 长期应付款       | 16.64  | 13.18 | 26.31   | -                                                                       |
| 递延收益        | 2.33   | 2.39  | -2.55   | -                                                                       |

（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：2.23 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.50 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

## （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：16.69 亿元

报告期末对外担保的余额：23.86 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：7.17 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：5.31 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<sup>2</sup>应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

---

<sup>2</sup> 债券范围：报告期内存续专项品种债券的，无论批准报出日债券是否存续，均应披露。

## 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

单位：亿元币种：人民币

|                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码                                                      | 152679.SH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 债券简称                                                      | G20 国通                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 专项债券类型                                                    | 绿色公司债券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 募集总金额                                                     | 15.00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 已使用金额                                                     | 15.00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 临时补流金额                                                    | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 未使用金额                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 绿色项目数量                                                    | 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 绿色项目名称                                                    | 宜都市特色化工园建设及生态治理项目(一期)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致                                    | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 募集资金用途是否变更 <sup>3</sup>                                   | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 变更后用途是否全部用于绿色项目                                           | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 变更履行的程序                                                   | 未履行                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 变更事项是否披露                                                  | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 变更公告披露时间                                                  | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 报告期内闲置资金 <sup>4</sup> 金额                                  | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 闲置资金存放、管理及使用计划情况                                          | 不适用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等 | <p>宜都市特色化工园建设及生态治理项目（一期）总投资 103005.49 万元，建设地点为宜都市枝城镇，建设单位为宜都市国通投资开发有限责任公司，建设内容为宜都 6 家沿江化工企业的 8 个项目的环保搬迁，具体包括两方面内容：（1）在宜都化工园区按照循环产业的布局，建设 6 家沿江化工企业 8 个项目的生产生活主体建筑工程及配套给排水、消防、绿化等附属工程，总用地面积 730 亩，总建筑面积 337940m<sup>2</sup>，其中 8 个项目的生产生活主体建筑工程将按照绿色建筑一星级标准设计建设；（2）对搬迁后原厂址进行生态修复，生态修复涉及场地面积 42780m<sup>2</sup>，其中场地清理 42780m<sup>2</sup>，重金属污染土壤水泥窑高温焚烧修复 80000m<sup>3</sup>，污染土壤异位固化稳定化修复 5560m<sup>3</sup>，污水处理 85560m<sup>3</sup>。主要建设内容包括生产车间、污水管线及所属范围内的辅助车间建筑的拆除、场地建筑金属污染物及土壤和地下水生态治理。本募投项目预计建设期限为 30 个月。</p> <p>募投项目符合国家产业政策和湖北省、宜昌市的区域发展规划，符合国家发改委《绿色产业指导目录（2019 年版）》中“1. 节能</p> |

<sup>3</sup> 此处仅列示最后一次变更相关信息。债券存续期内，存在多次变更的，发行人应当在其他事项中，逐一说明。

<sup>4</sup> 闲置资金指发行后未投放到项目的资金。

|                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                     | 环保产业-1.6 污染治理-1.6.8 建设用地污染治理”、“2. 清洁生产产业-2.1 产业园区绿色升级-2.1.1 园区产业链接循环化改造”及“5. 基础设施绿色升级-5.1 建筑节能与绿色建筑-5.1.2 绿色建筑”类别的要求。                                                                                                                                                                        |
| 报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）             | 不存在发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息。                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件                                     | 不适用，募集资金实际使用情况与募集说明书中约定存在差异。                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明） | 不适用，募集资金实际使用情况与募集说明书中约定存在差异。                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超 15%）需披露说明原因                                 | -                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 募集资金管理方式及具体安排                                                                       | 公司按照制度规定对本债券募集资金进行存储、使用和管理，按照批文核准或债券募集说明书约定的用途使用，对募集资金支付情况建立详细的账务管理并及时做好相关会计记录，且将不定期对募集资金投资项目的资金使用情况进行现场检查核实。                                                                                                                                                                                |
| 募集资金的存放及执行情况                                                                        | 宜都国通为本债券设立专项账户，并与武汉农村商业银行股份有限公司和湖北银行股份有限公司签订资金监管协议，本债券 8 亿元募集资金拟用于特色化工园项目建设，实际上 1.4651 亿元用于向 4 家入园企业提供了搬迁补贴，6.36 亿元用于偿还其他工程款、各类有息负债、设备租金等。                                                                                                                                                   |
| 发行人聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论                                    | 发行人聘请东方金诚信用管理(北京)有限公司为评估认证机构，公司设有绿色金融部专责环境领域信用体系建设、信用认证和债券绿色评估认证业务。公司的绿色金融部由中国金融学会绿色金融专业委员会理事、公司绿色债券评估认证委员会主任俞春江博士直接领导，由中国环境科学研究院环境工程的博士后方怡向博士任团队负责人，并云集了水、土壤、大气等领域的专业分析师和金融方向的分析师，从事债券绿色认证技术研究和绿色评估认证业务自业务开展以来，公司已经提供绿色债券评估认证服务 70 余项，项目涉及节能减排、资源节约与循环利用、污染防治。智慧城市、海绵城市、清洁交通、绿色/有机农业、清洁能源等类 |

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                        | 型。评估认证内容:东方金诚信用受宜都国通委托,对其拟发行的“2020 年湖北省宜都市国通投资开发有限责任公司绿色债券是否符合国家发改委发布的《绿色债券发行指引》和《东方金诚信绿色认证评估方法(2017 年版)》,以及募投项目是否符合国家发改委《绿色产业指导目录(2019 年版)》相关类别要求作出独立第三方评估认证。东方金诚信用的评估认证分为发行人绿色程度、募投项目绿色属性、募集资金的绿色效益、募集资金使用管理规范性和信息披露透明度五个方面。评估结论:基于宜都国通在发行人绿色程度、募投项目绿色属性、募集资金的绿色效益、募集资金使用与管理规范性、信息披露透明度等五个方面的综合表现,东方金诚信用认为宜都国通拟发行的本债券截至本报告出具日符合国家发改委《绿色债券发行指引》规定的绿色债券条件,本债券募投项目符合国家发改委《绿色产业指导目录(2019 年版)》中“1.节能环保产业-1.6 污染治理-1.6.8 建设用地污染治理”、“2.清洁生产产业-2.1 产业园区绿色升级-2.1.1 园区产业链链接循环化改造”及“5.基础设施绿色升级-5.1 建筑节能与绿色建筑-5.1.2 绿色建筑”类别,符合国家产业政策和湖北省、宜昌市的区域发展规划。 |
| 绿色发展与转型升级相关的公司治理信息(如有) | -                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 其他事项                   | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

注:本节应当参照绿色债券标准委员会《绿色债券存续期信息披露指南》的要求进行披露。

#### 四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 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

无。

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

根据宜都市国通投资开发有限责任公司股东决定，委派刘信、望运嵩为公司董事，任期 3 年；免去刘明杰、邹服红董事职务。公司就董事变更事项已于 2026 年 3 月 6 日完成披露《宜都市国通投资开发有限责任公司关于董事发生变动的公告》。

## 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年度报告、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）

（以下无正文，为《宜都市国通投资开发有限责任公司公司债券年度报告（2025 年）》盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位:宜都市国通投资开发有限责任公司

单位:元币种:人民币

| 项目                     | 2025 年 12 月 31 日  | 2024 年 12 月 31 日  |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 2,082,699,678.18  | 2,661,115,263.20  |
| 结算备付金                  |                   |                   |
| 拆出资金                   |                   |                   |
| 交易性金融资产                | 0.00              | 276,857.30        |
| 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                 | 0.00              | 0.00              |
| 应收票据                   | 24,009,676.25     | 20,589,792.12     |
| 应收账款                   | 9,676,597,273.32  | 8,445,305,157.69  |
| 应收款项融资                 | 0.00              | 0.00              |
| 预付款项                   | 223,594,020.00    | 286,871,480.03    |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 5,257,089,599.61  | 3,224,769,920.24  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   | 527,160.00        |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 2,660,180,257.82  | 2,487,289,021.50  |
| 合同资产                   | 0.00              | 0.00              |
| 持有待售资产                 | 0.00              | 0.00              |
| 一年内到期的非流动资产            | 0.00              | 0.00              |
| 其他流动资产                 | 134,587,383.24    | 126,393,398.52    |
| 流动资产合计                 | 20,058,757,888.42 | 17,252,610,890.60 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款和垫款                |                   |                   |
| 债权投资                   | 0.00              | 0.00              |
| 可供出售金融资产               | 0.00              | 0.00              |
| 其他债权投资                 | 0.00              | 0.00              |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  | 0.00              | 0.00              |
| 长期股权投资                 | 527,411,551.26    | 679,238,005.36    |
| 其他权益工具投资               | 512,246,998.75    | 365,346,998.75    |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他非流动金融资产              | 1,580,399,600.00  | 680,399,600.00    |
| 投资性房地产                 | 531,466,434.75    | 593,970,341.56    |
| 固定资产                   | 3,072,986,695.31  | 3,373,710,925.79  |
| 在建工程                   | 9,438,158,855.26  | 8,688,515,005.43  |
| 生产性生物资产                | 4,201,120.93      | 14,176,623.29     |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 26,348,365,677.49 | 24,191,589,967.67 |
| 开发支出                   | 0.00              | 0.00              |
| 商誉                     | 54,250,411.39     | 0.00              |
| 长期待摊费用                 | 12,046,367.48     | 41,380,876.24     |
| 递延所得税资产                | 0.00              | 0.00              |
| 其他非流动资产                | 1,676,646,768.88  | 1,732,772,099.38  |
| 非流动资产合计                | 43,758,180,481.50 | 40,361,100,443.47 |
| 资产总计                   | 63,816,938,369.92 | 57,613,711,334.07 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 759,802,118.80    | 815,612,625.20    |
| 向中央银行借款                |                   |                   |
| 拆入资金                   |                   |                   |
| 交易性金融负债                | 0.00              | 0.00              |
| 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                 | 0.00              | 0.00              |
| 应付票据                   | 886,000,000.00    | 1,218,615,843.77  |
| 应付账款                   | 1,179,212,290.76  | 1,151,217,361.74  |
| 预收款项                   | 0.00              | 0.00              |
| 合同负债                   | 355,842,387.70    | 211,036,611.42    |
| 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                 | 7,414,435.14      | 8,908,055.07      |
| 应交税费                   | 640,392,544.06    | 383,892,446.12    |
| 其他应付款                  | 12,129,071,394.66 | 7,668,102,199.95  |
| 其中：应付利息                | 0.00              | 0.00              |
| 应付股利                   | 7,844,668.35      | 2,918,484.48      |
| 应付手续费及佣金               |                   |                   |
| 应付分保账款                 |                   |                   |
| 持有待售负债                 | 0.00              | 0.00              |
| 一年内到期的非流动负债            | 2,926,503,159.89  | 3,175,621,311.44  |
| 其他流动负债                 | 1,074,387,326.33  | 1,060,297,629.71  |
| 流动负债合计                 | 19,958,625,657.34 | 15,693,304,084.42 |

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 保险合同准备金              |                   |                   |
| 长期借款                 | 8,553,882,532.32  | 8,817,415,943.93  |
| 应付债券                 | 1,727,708,889.06  | 2,409,381,440.77  |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 租赁负债                 | 48,545,506.02     | 0.00              |
| 长期应付款                | 1,664,230,664.39  | 1,317,548,281.98  |
| 长期应付职工薪酬             |                   |                   |
| 预计负债                 |                   |                   |
| 递延收益                 | 232,627,549.63    | 238,722,000.92    |
| 递延所得税负债              |                   |                   |
| 其他非流动负债              |                   |                   |
| 非流动负债合计              | 12,226,995,141.42 | 12,783,067,667.60 |
| 负债合计                 | 32,185,620,798.76 | 28,476,371,752.02 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 741,000,000.00    | 741,000,000.00    |
| 其他权益工具               |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 资本公积                 | 26,754,669,048.08 | 24,364,344,019.86 |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               |                   |                   |
| 专项储备                 | 990,812.90        | 823,201.20        |
| 盈余公积                 | 395,622,082.23    | 395,622,082.23    |
| 一般风险准备               |                   |                   |
| 未分配利润                | 3,117,165,125.14  | 3,021,917,421.45  |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 31,009,447,068.35 | 28,523,706,724.74 |
| 少数股东权益               | 621,870,502.81    | 613,632,857.31    |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 31,631,317,571.16 | 29,137,339,582.05 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 63,816,938,369.92 | 57,613,711,334.07 |

公司负责人：曹忠平 主管会计工作负责人：刘信 会计机构负责人：龚雯倩

#### 母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：宜都市国通投资开发有限责任公司

单位：元币种：人民币

| 项目           | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b> |                  |                  |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 货币资金                   | 343,094,597.98    | 353,943,945.11    |
| 交易性金融资产                | 0.00              | 0.00              |
| 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                 | 0.00              | 0.00              |
| 应收票据                   | 0.00              | 0.00              |
| 应收账款                   | 7,716,754,989.48  | 7,220,032,980.48  |
| 应收款项融资                 | 0.00              | 0.00              |
| 预付款项                   | 20,468,738.48     | 260,176.98        |
| 其他应收款                  | 7,819,881,091.42  | 6,432,241,851.15  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 存货                     | 65,021.56         | 27,737,765.37     |
| 合同资产                   | 0.00              | 0.00              |
| 持有待售资产                 | 0.00              | 0.00              |
| 一年内到期的非流动资产            | 0.00              | 0.00              |
| 其他流动资产                 | 0.00              | 0.00              |
| 流动资产合计                 | 15,900,264,438.92 | 14,034,216,719.09 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 债权投资                   | 0.00              | 0.00              |
| 可供出售金融资产               | 0.00              | 0.00              |
| 其他债权投资                 | 0.00              | 0.00              |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  | 0.00              | 0.00              |
| 长期股权投资                 | 6,654,119,140.65  | 6,426,013,903.60  |
| 其他权益工具投资               | 286,046,998.75    | 266,046,998.75    |
| 其他非流动金融资产              | 1,000,000.00      | 1,000,000.00      |
| 投资性房地产                 | 3,532,496.72      | 3,628,139.66      |
| 固定资产                   | 514,069,020.14    | 550,273,032.39    |
| 在建工程                   | 3,680,235,868.75  | 3,531,993,812.95  |
| 生产性生物资产                | 682,388.47        | 765,932.31        |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 使用权资产                  |                   |                   |
| 无形资产                   | 6,977,914,532.25  | 7,153,901,495.66  |
| 开发支出                   | 0.00              | 0.00              |
| 商誉                     | 0.00              | 0.00              |
| 长期待摊费用                 | 0.00              | 0.00              |
| 递延所得税资产                | 0.00              | 0.00              |
| 其他非流动资产                | 973,790,309.80    | 1,168,059,826.52  |
| 非流动资产合计                | 19,091,390,755.53 | 19,101,683,141.84 |
| 资产总计                   | 34,991,655,194.45 | 33,135,899,860.93 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款                   | 0.00              | 0.00              |
| 交易性金融负债                | 0.00              | 0.00              |
| 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                 | 0.00              | 0.00              |
| 应付票据                   | 47,000,100.00     | 31,977,460.00     |
| 应付账款                   | 14,200,539.81     | 0.00              |
| 预收款项                   | 0.00              | 0.00              |
| 合同负债                   | 0.00              | 0.00              |
| 应付职工薪酬                 | 1,792,834.47      | 1,694,008.92      |
| 应交税费                   | 470,335,747.44    | 304,040,096.56    |
| 其他应付款                  | 20,137,642,964.25 | 16,288,547,748.15 |
| 其中：应付利息                | 0.00              | 0.00              |
| 应付股利                   | 0.00              | 2,918,484.48      |
| 持有待售负债                 | 0.00              | 0.00              |
| 一年内到期的非流动负债            | 1,034,011,908.88  | 1,119,323,630.13  |
| 其他流动负债                 | 1,040,479,564.75  | 1,039,138,734.60  |
| 流动负债合计                 | 22,745,463,659.60 | 18,784,721,678.36 |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 1,207,920,000.00  | 1,954,812,500.00  |
| 应付债券                   | 1,640,375,889.06  | 2,409,381,440.77  |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 租赁负债                   |                   |                   |
| 长期应付款                  | 97,500,000.00     | 115,000,000.00    |
| 长期应付职工薪酬               |                   |                   |
| 预计负债                   |                   |                   |
| 递延收益                   | 0.00              | 0.00              |
| 递延所得税负债                |                   |                   |
| 其他非流动负债                |                   |                   |
| 非流动负债合计                | 2,945,795,889.06  | 4,479,193,940.77  |
| 负债合计                   | 25,691,259,548.66 | 23,263,915,619.13 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>   |                   |                   |
| 实收资本（或股本）              | 741,000,000.00    | 741,000,000.00    |
| 其他权益工具                 |                   |                   |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 资本公积                   | 4,096,438,794.00  | 4,904,608,338.95  |
| 减：库存股                  |                   |                   |
| 其他综合收益                 |                   |                   |
| 专项储备                   |                   |                   |
| 盈余公积                   | 395,622,082.23    | 395,622,082.23    |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 未分配利润             | 4,067,334,769.56  | 3,830,753,820.62  |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 9,300,395,645.79  | 9,871,984,241.80  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 34,991,655,194.45 | 33,135,899,860.93 |

公司负责人：曹忠平主管会计工作负责人：刘信会计机构负责人：龚雯倩

**合并利润表**  
2025 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

| 项目                 | 2025 年年度         | 2024 年年度         |
|--------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入            | 3,091,335,854.65 | 3,215,217,528.26 |
| 其中：营业收入            | 3,091,335,854.65 | 3,215,217,528.26 |
| 利息收入               |                  |                  |
| 已赚保费               |                  |                  |
| 手续费及佣金收入           |                  |                  |
| 二、营业总成本            | 3,312,767,726.98 | 3,475,514,150.10 |
| 其中：营业成本            | 2,614,768,610.08 | 2,708,666,923.54 |
| 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              | 142,155,276.40   | 146,949,518.54   |
| 销售费用               | 23,521,802.23    | 29,474,454.75    |
| 管理费用               | 489,782,350.03   | 521,365,616.81   |
| 研发费用               | 5,089,866.38     | 36,732,472.62    |
| 财务费用               | 37,449,821.86    | 32,325,163.84    |
| 其中：利息费用            |                  |                  |
| 利息收入               |                  |                  |
| 加：其他收益             | 494,442,605.74   | 513,306,948.77   |
| 投资收益（损失以“－”号填列）    | -14,923,279.62   | 9,575,889.98     |
| 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)           | -4,367,765.60  | -8,983,845.14  |
| 资产减值损失 (损失以“-”号填列)           |                |                |
| 资产处置收益 (损失以“—”号填列)           | -12,928,638.14 | 24,610,672.51  |
| 三、营业利润 (亏损以“—”号填列)           | 240,791,050.05 | 278,213,044.28 |
| 加: 营业外收入                     | 809,820.51     | 5,942,370.21   |
| 减: 营业外支出                     | 19,055,189.37  | 77,086,815.44  |
| 四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)         | 222,545,681.19 | 207,068,599.05 |
| 减: 所得税费用                     | 30,899,999.03  | 24,205,504.48  |
| 五、净利润 (净亏损以“—”号填列)           | 191,645,682.16 | 182,863,094.57 |
| (一) 按经营持续性分类                 |                |                |
| 1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)      | 191,645,682.16 | 182,863,094.57 |
| 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) | 169,247,703.69 | 167,649,962.53 |
| 2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)       | 22,397,978.47  | 15,213,132.04  |
| 六、其他综合收益的税后净额                | 0.00           | 0.00           |
| (一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额     | 0.00           | 0.00           |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益           | 0.00           | 0.00           |
| (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           |                |                |
| (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            | 0.00           | 0.00           |
| (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                   | 191,645,682.16 | 182,863,094.57 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额        | 169,247,703.69 | 167,649,962.53 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额          | 22,397,978.47  | 15,213,132.04  |
| 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：曹忠平主管会计工作负责人：刘信会计机构负责人：龚雯倩

**母公司利润表**  
2025 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

| 项目              | 2025 年年度         | 2024 年年度         |
|-----------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入          | 1,098,241,520.62 | 1,154,180,340.92 |
| 减：营业成本          | 919,163,795.43   | 972,317,467.15   |
| 税金及附加           | 72,929,626.81    | 95,415,347.91    |
| 销售费用            | 0.00             | 0.00             |
| 管理费用            | 231,099,280.55   | 239,404,101.92   |
| 研发费用            | 0.00             | 0.00             |
| 财务费用            | -105,222.70      | 32,734.65        |
| 其中：利息费用         |                  |                  |
| 利息收入            |                  |                  |
| 加：其他收益          | 405,686,930.30   | 417,591,940.73   |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 9,399,745.11     | 122,799,633.73   |

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| 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）      | 11,517,846.09  | -2,571,414.61  |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）      | 0.00           | 0.00           |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）      | 10,044,880.83  | 14,036,016.15  |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）      | 311,803,442.86 | 398,866,865.29 |
| 加：营业外收入                | 3.57           | 209.99         |
| 减：营业外支出                | 1,222,497.49   | 56,430,313.32  |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 310,580,948.94 | 342,436,761.96 |
| 减：所得税费用                | 0.00           | 0.00           |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 310,580,948.94 | 342,436,761.96 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 310,580,948.94 | 342,436,761.96 |
| （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          | 0.00           | 0.00           |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     | 0.00           | 0.00           |
| 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       |                |                |
| 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      | 0.00           | 0.00           |
| 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                  | 310,580,948.94 | 342,436,761.96 |
| 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：曹忠平主管会计工作负责人：刘信会计机构负责人：龚雯倩

#### 合并现金流量表

2025 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

| 项目                    | 2025年年度           | 2024年年度          |
|-----------------------|-------------------|------------------|
| <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        | 2,664,349,012.63  | 2,339,187,460.32 |
| 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               | 12,125,440.07     | 31,215,420.36    |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 8,041,615,691.06  | 7,629,449,039.36 |
| 经营活动现金流入小计            | 10,718,090,143.76 | 9,999,851,920.04 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 2,028,051,156.17  | 1,866,651,893.04 |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 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            | 186,779,281.72    | 196,210,210.12    |
| 支付的各项税费                   | 241,564,262.44    | 366,336,095.22    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 4,351,123,928.23  | 4,457,211,074.58  |
| 经营活动现金流出小计                | 6,807,518,628.56  | 6,886,409,272.96  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 3,910,571,515.20  | 3,113,442,647.08  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 25,712,935.59     | 42,379,458.83     |
| 取得投资收益收到的现金               | 2,176,373.97      | 2,128,735.03      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 299,447,279.00    | 35,835,036.00     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 0.00              | 0.00              |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 0.00              | 15,500,000.00     |
| 投资活动现金流入小计                | 327,336,588.56    | 95,843,229.86     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,039,363,412.69  | 1,632,390,210.22  |
| 投资支付的现金                   | 1,278,343,970.89  | 244,310,874.95    |
| 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       | 0.00              | 0.00              |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 0.00              | 0.00              |
| 投资活动现金流出小计                | 2,317,707,383.58  | 1,876,701,085.17  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,990,370,795.02 | -1,780,857,855.31 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 855,000.00        | 4,000,000.00      |
| 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                 | 3,299,093,400.00  | 2,941,812,625.20  |

|                     |                   |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 收到其他与筹资活动有关的现金      | 2,708,673,000.00  | 2,205,054,445.58  |
| 筹资活动现金流入小计          | 6,008,621,400.00  | 5,150,867,070.78  |
| 偿还债务支付的现金           | 3,744,807,275.20  | 2,480,201,315.30  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 548,202,480.09    | 682,383,029.19    |
| 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      | 4,017,865,633.66  | 3,428,884,207.10  |
| 筹资活动现金流出小计          | 8,310,875,388.95  | 6,591,468,551.59  |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | -2,302,253,988.95 | -1,440,601,480.81 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响  | 0.00              | 0.00              |
| 五、现金及现金等价物净增加额      | -382,053,268.77   | -108,016,689.04   |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 1,130,294,152.60  | 1,238,310,841.64  |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 748,240,883.83    | 1,130,294,152.60  |

公司负责人：曹忠平主管会计工作负责人：刘信会计机构负责人：龚雯倩

#### 母公司现金流量表

2025 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

| 项目                    | 2025年年度          | 2024年年度          |
|-----------------------|------------------|------------------|
| <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        | 710,627,550.35   | 695,596,317.00   |
| 收到的税费返还               | 0.00             | 0.00             |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 7,250,993,408.89 | 3,493,522,008.15 |
| 经营活动现金流入小计            | 7,961,620,959.24 | 4,189,118,325.15 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 356,468,269.26   | 366,050,721.31   |
| 支付给职工及为职工支付的现金        | 16,440,461.59    | 15,226,268.43    |
| 支付的各项税费               | 74,342,195.96    | 185,110,006.35   |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 4,183,450,504.78 | 2,101,797,155.82 |
| 经营活动现金流出小计            | 4,630,701,431.59 | 2,668,184,151.91 |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 3,330,919,527.65 | 1,520,934,173.24 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |                  |                  |
| 收回投资收到的现金             | 0.00             | 0.00             |

|                           |                   |                  |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| 取得投资收益收到的现金               | 252,120.72        | 0.00             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 217,798,300.00    | 35,212,900.00    |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 0.00              | 0.00             |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 0.00              | 0.00             |
| 投资活动现金流入小计                | 218,050,420.72    | 35,212,900.00    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 92,043,267.29     | 607,352,897.74   |
| 投资支付的现金                   | 1,310,282,468.61  | 350,140,967.66   |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 0.00              | 0.00             |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 0.00              | 0.00             |
| 投资活动现金流出小计                | 1,402,325,735.90  | 957,493,865.40   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,184,275,315.18 | -922,280,965.40  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                  |
| 吸收投资收到的现金                 | 0.00              | 0.00             |
| 取得借款收到的现金                 | 0.00              | 785,000,000.00   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 1,885,340,000.00  | 1,805,523,166.04 |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,885,340,000.00  | 2,590,523,166.04 |
| 偿还债务支付的现金                 | 783,917,500.00    | 673,575,000.00   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 137,943,769.89    | 206,978,762.13   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 2,982,154,448.88  | 2,559,490,456.14 |
| 筹资活动现金流出小计                | 3,904,015,718.77  | 3,440,044,218.27 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -2,018,675,718.77 | -849,521,052.23  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | 0.00              | 0.00             |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 127,968,493.70    | -250,867,844.39  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 96,900,767.45     | 347,768,611.84   |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 224,869,261.15    | 96,900,767.45    |

公司负责人：曹忠平 主管会计工作负责人：刘信 会计机构负责人：龚雯倩

