

---

湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司

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。公司监事会已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证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。

北京中名国成会计师事务所（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

投资者在评价和购买公司债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2025 年末，公司面临的可能对公司债券的偿付以及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与上一报告期相比未发生重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	14
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.....	15
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
四、 公司债券募集资金使用情况.....	21
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	25
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	25
七、 中介机构情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	31
一、 财务报告审计情况.....	31
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	31
三、 合并报表范围调整.....	31
四、 资产情况.....	31
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	32
六、 负债情况.....	34
七、 利润及其他损益来源情况.....	35
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	35
九、 对外担保情况.....	35
十、 重大诉讼情况.....	36
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	36
十二、 向普通投资者披露的信息.....	36
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	36
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	36
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	36
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	36
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	38
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	38
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	38
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	38
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.....	38
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	39
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	39
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	39
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	39
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第六节 备查文件目录.....	40
附件一： 发行人财务报表.....	42

## 释义

发行人、公司、本公司	指	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司
控股股东、大冶湖集团	指	大冶湖高新产业投资集团有限公司
实际控制人、高新区管委会	指	黄石大冶湖高新技术产业开发区管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司章程》
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日
法定节假日/休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
报告期末	指	2025年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司
中文简称	大冶湖高新投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	卫书堂
注册资本（万元）	56,700
实缴资本（万元）	50,000
注册地址	湖北省黄石市 大冶市罗家桥街道办事处长乐大道1号5区9-10楼
办公地址	湖北省黄石市 大冶市总部经济中心5区10楼
办公地址的邮政编码	435100
公司网址（如有）	无
电子信箱	531608772@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	卫书堂
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	法定代表人、董事长
联系地址	湖北省黄石市大冶市总部经济中心5区10楼
电话	0714-8872966
传真	0714-8872966
电子信箱	531608772@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：大冶湖高新产业投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：黄石大冶湖高新技术产业开发区管理委员会

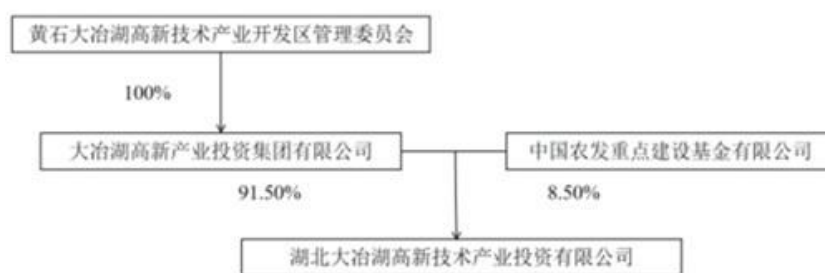
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：持股比例为 91.50%，股权不受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例为 91.50%，股权不受限

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

### 四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

适用 不适用

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	工商登记完成时间

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

				间	
董事	黄荣鑫	董事长	卸任	2025年2月12日	2026年1月12日
董事	李俊	董事	聘任	2025年2月12日	-
董事	周云华	董事	聘任	2025年2月12日	-
监事	董纪纲	监事	卸任	2025年2月12日	-
监事	任翔	监事	聘任	2025年2月12日	-
监事	石晓刚	监事	聘任	2025年2月12日	-
高级管理人员	罗道	副总经理	卸任	2025年3月26日	-
高级管理人员	黄圣玮	总会计师、财务负责人	卸任	2025年3月26日	-
高级管理人员	於梦晴	财务负责人	聘任	2025年3月26日	-

## （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：4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：卫书堂

发行人的董事长或执行董事：卫书堂

发行人的其他董事：罗光胜、胡志奇、陈建、黄峰华

发行人的监事：张杰、王登峰、闵益超

发行人的总经理：无

发行人的财务负责人：胡淑君

发行人的其他非董事高级管理人员：胡淑君

## 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  
公司主营业务为基础设施建设业务、租赁业务、借款利息业务及商品房销售业务等。

发行人主营业务的经营模式如下：

在基础设施建设业务方面，发行人与大冶湖高新区管委会签署了《城市基础设施项目建设开发合作协议书》，接受大冶湖高新区管委会的委托进行高新区范围内的基础设施和保障房项目建设。根据项目进展的实际情况并由大冶湖高新区管委会验收确认后，大冶湖高新区管委会按照发生的实际支出成本并加计一定比例的固定收益支付给发行人。

租赁业务方面，发行人拥有较多存量的可租赁资产，如房屋、门面、广告牌等，可用于经营租赁业务。公司按照有偿租赁经营使用的原则，将经营性资产租赁给个体户，按期收取租金。

借款业务方面，发行人承担了黄石大冶湖高新技术产业开发区内的招商引资工作，为吸引企业来园区落户并支持企业的发展，发行人向园区内的企业提供借款服务（委托贷款），并将借款利息确认为收入。

商品房销售方面，目前，发行人自行组织经济适用房建设。随着对安置房建设项目的扩展，发行人将逐步采用自主投资、自主建设及自主销售的方式进行安置房建设业务。

## 2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

城市基础设施建设行业包括城市自来水、污水处理、供气、供热、公共交通等城市公用事业，城市道路、排水、防洪、照明等市政工业，以及城市园林、绿化等园林绿化业。城市基础设施是国民经济持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的作用。

城市基础设施行业是对国民经济发展具有全局性、先导性影响的基础行业。

改革开放四十年来，我国基础设施建设投资大幅增长，大批项目建成投产，缓解了我国国民经济“瓶颈”制约，促进了经济发展。根据国家统计局《新中国成立 70 周年经济社会发展成就系列报告之十七》显示，新中国成立 70 年来，我国经历了世界历史上规模最大、速度最快的城镇化进程。我国城市基础设施行业的增长与我国城市化水平提高相辅相成，城市化的发展增加了对城市基础设施建设的需求，同时城市基础设施的改善又发挥了城市作为周边经济中心的辐射带动作用。根据国务院印发的《国家人口发展规划（2016-2030 年）》，预计 2030 年全国总人口将达到 14.50 亿人左右，常住人口城镇化率 2030 年达到 70.00%，人口分布将更加合理，常住人口城镇化率稳步提升，户籍人口城镇化率明显提高，主要城市群集聚人口能力增强。

2015 中央城市工作会议指出：全面贯彻党的十八大和十八届三中、四中、五中全会精神，以邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导，贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，坚持以人为本、科学发展、改革创新、依法治市，转变城市发展方式，完善城市治理体系，提高城市治理能力，着力解决城市病等突出问题，不断提升城市环境质量、人民生活质量、城市竞争力，建设和谐宜居、富有活力、各具特色的现代化城市，提高新型城镇化水平，走出一条中国特色城市发展道路。党的十八大以来，中央已将实施“城镇化战略”作为 21 世纪迈向现代化第三步战略目标的重大措施之一。党的十八大提出，“走中国特色城镇化道路，促进大中小城市和小城镇协调发展。以大城市为依托，形成辐射作用大的城市群，培育新的经济增长点”。党的十九大报告指出，“以城市群为主体构建大中小城市和小城镇协调发展的城镇格局，加快农业转移人口市民化”。这为新时代我国推进新型城镇化指明了方向和路径。未来 20 年将是中国实现由农村化社会向城市化社会转型的关键时期。城市人口的快速增长，将大大带动城市建设以及对相关的城建资源性资产开发业务的需求。

根据《国家新型城镇化规划（2021-2035 年）》，新型城镇化建设要“立足基本国情、遵循客观规律、因势利导、顺势而为”。要将“新发展理念完整、准确、全面贯彻到城镇化全过程，切实转变城市发展方式，让创新成为城市发展主动力。”同时，树立全周期管理意识，根据资源环境承载能力，框定总量，限定容量，盘活存量，做优增量，提高质量，着力增强城

市发展的持续性、宜居性。

展望未来，我国城市基础设施建设仍有较大的增长空间。预计随着城市化进程的推进、经济的快速增长、投融资体制改革，以及多份出台的政策文件，释放了加速城市基础设施建设的信号。从《2023年新型城镇化和城乡融合发展重点任务》到《关于推进以县城为重要载体的城镇化建设的意见》，再到《“十四五”新型城镇化实施方案》，再到城市燃气管道更新改造等专项实施方案，我国的基础设施建设仍将保持良好的发展态势，同时现代化、产业化将是城市基础设施发展方向。

综上所述，我国城市基础设施需求将迅速增长，从而带动我国城市基础设施建设行业的快速发展。尤其是在中小城市，需求更为迫切，发展空间将更大。由此带来的旧城改造、新城建设、拆迁安置等工程也将带来大量的基础设施建设任务。

### 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、经营情况和公司所在行业未发生重大变化。

#### （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

适用 不适用

#### （三） 主营业务情况

##### 1. 分板块、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 (%)
基础设施建设	10.52	9.07	13.78	87.54	11.30	9.86	12.77	70.09
房产销售收入	0.08	0.06	25.00	0.67	1.68	1.33	21.06	10.41
销售商品收入	0.04	-	100.00	0.30	-	-	-	-
产业园运营收入	0.51	0.09	82.35	4.25	0.21	0.13	39.55	1.33
借款利息	0.80	-	100.00	6.65	2.66	-	100.00	16.50
其他	0.07	0.04	42.86	0.58	0.27	0.21	20.45	1.67
合计	12.02	9.26	23.00	100.00	16.12	11.53	28.51	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

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
基础设施建设	基础设施建设	10.52	9.07	13.83	-6.88	-8.02	8.36
借款利息	借款利息	0.80	-	100.00	-69.94	0.00	0.00
产业园运营收入	产业园运营	0.51	0.09	82.30	139.19	-29.97	108.09
合计	—	11.83	9.16	—	-16.52	-8.30	—

## 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。

（1）产业园运营：营业收入较去年同期增幅 139.19%，毛利率较去年同期增幅 108.09%，主要系随着产业园建成投入运营后该业务收入增长且营业成本减少所致；

（2）借款利息：借款利息业务较去年同期营业收入降幅为 69.94%，主要原因是发行人对当地企业借款减少，业务规模下降，导致收入减少；

（3）房产销售：房产销售业务较去年同期营业收入降幅为 95.22%，较去年同期营业成本降幅为 95.76%，较去年同期毛利率增幅为 42.30%，主要系受发行人业务板块调整影响，房产销售规模下降所致；

（4）销售商品：发行人 2025 年度新增小规模矿产品销售收入，并采用净额法核算；

（5）其他业务：其他业务较去年同期营业收入降幅为 74.05%，较去年同期营业成本降幅为 80.55%，较去年同期毛利率增幅为 97.36%，主要系业务规模有所缩小所致，受市场影响单位成本有所波动致使毛利率出现波动。

### （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

在“十五五”时期经济社会发展的开局阶段，发行人将以学习贯彻二十大精神为统领，以推进国企改革为抓手，按照大冶市政府及大冶湖高新区的计划和目标，配合当地政府做好基础设施建设项目，着力提高基础设施承载能力，巩固已初步建成的系统完善、安全高效、城乡一体、区域统筹的现代化基础设施体系，为城市转型和经济社会建设提供基础支撑。

一是要在不断做强国有资本基础上，借助资本市场，更新融资思路，创新融资方式，进行更为合理有效的项目融资和公司融资，并实现进一步融资成本控制。

二是要依托城市基础设施建设，继续拓展新的盈利点、增长点，为大冶市基础设施和公用事业的可持续建设及运营提供强有力的支持，形成城市建设与公司发展的良性互动。

三是要继续加强自身建设，重点围绕开发建设、运营服务和投融资三大业务板块进行产业布局，进一步完善业务架构与组织体系，维持持续发展的融资机制和经营机制，不断提升企业管理与运作水平。

四是不懈培育并努力发展大冶湖国家高新技术产业开发区，始终坚持区域一盘棋思想，以

品牌项目为支撑，培养和提高企业核心竞争力。

## 2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

### （1）宏观经济周期性波动风险

近年来，我国经济保持了平稳的增长态势，经济的快速发展固然为发行人带来了较好的发展机遇，但未来宏观经济的周期性波动也可能对发行人的外部经营环境造成较大影响。而且，发行人从事的资产处置、城市基础设施建设行业受经济周期的影响较大，如果未来经济增长放缓或出现衰退，地方政府减少对基建等行业的投入，公司的业务规模和收入水平都会出现下滑风险。

应对措施：虽然经济周期对于建筑行业的影响比较明显，但我国经济处于平稳增长中，城镇化进程的推进使建筑业务需求始终保持了一定的增长速度，一定程度上抵消了经济周期变动的不利影响。发行人也将进一步加强管理，降低成本，提高企业的核心竞争力，努力降低经济周期对发行人盈利能力的影响。

### （2）公司经营管理风险

公司在发展中积累了丰富的管理经验，逐步完善了公司治理结构，建立健全了基本经营管理与内部控制制度。未来伴随着公司不断发展、经营规模日益扩大，组织机构及人员配置将趋于复杂，对公司在整体战略规划、制度建设、组织设置、经营管理、内部控制以及部门之间工作的协调性和严密性等各方面提出了更高的要求。若公司的相关制度建设与管理水平无法与公司规模扩张相匹配，将对公司的持续健康发展产生不利影响。

应对措施：发行人将不断改革和优化公司的管理制度，建立起适应公司业务特点的组织构架和管理制度，并进一步完善公司法人治理结构，完善项目经理责任制和业务流程管理，规范运作，加大对投资企业监管力度，防范经营风险，保证公司的健康发展。

### （3）偿付风险及对策

目前，发行人经营状况良好，经营活动现金流持续改善，盈利能力和财务的稳定性不断提高，其自身流动资产可以满足本年度债券本息偿还的要求。发行人未来将进一步提高管理和运营效率，通过加强经营管理，严格控制资本支出，确保公司可持续发展，降低偿付风险。

应对措施：目前发行人经营状况良好，发行人将在现有基础上进一步提高管理和经营效率，不断提升自身的持续发展能力。发行人将加强对所募资金使用的监控与管理，确保募集资金投入项目的有效运行，提高管理和营运水平；同时从流动性风险看，发行人可以使用其尚未动用的银行授信额度缓解流动性压力，尽可能降低债券的偿付风险。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

是 否

### （二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人是国有控股的有限责任公司，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拥有充分的独立性。

#### 1、资产独立性

发行人拥有独立、完整的经营所需的资产、辅助系统及配套设施，包括土地、机器设备等。公司的资金、资产和其他资源由自身独立控制并支配，目前发行人的资产与控股股东和实际控制人明确分开，不存在控股股东或实际控制人占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

#### 2、人员独立性

发行人的董事、监事、高级管理人员系按照《公司章程》等有关规定，由股东会、董事会

通过合法程序进行选举或任免。发行人具有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度，并与聘用人员签订了劳动合同、聘用合同，建立了独立完整的劳动、人事和工资管理等各项管理制度。

### 3、机构独立性

发行人根据经营管理和业务发展的需要设立了健全的组织机构体系，现代企业制度建立规范，其内部机构与政府主管部门不存在从属关系。发行人各部门和岗位均有明确的岗位职责和要求，不存在控股股东或实际控制人直接干预本公司机构设置及经营活动的情况。

### 4、财务独立性

发行人设立了独立的财务部门，制定了独立的财务管理制度；发行人的财务核算体系独立，财务核算采用独立核算、集中管理的原则；发行人的资金管理独立，有独立的纳税登记号，依法独立纳税；发行人独立作出财务决策，自主决策资金使用，不存在政府部门干预资金使用的情况。

### 5、业务独立性

发行人具有独立的法人地位，在政府授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏，并依法独立承担民事责任；发行人具有独立完整的业务体系，具有自主经营能力。

## （三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范自身关联交易行为，发行人根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，制定了《湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司关联交易管理制度》，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、披露程序等作了详尽的规定，明确以市场价格为主旨的关联交易定价原则和方法，确保了关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

公司的关联交易定价主要遵循以下原则确定：

- （1）交易事项实行政府定价的，直接适用此价格；
- （2）交易事项实行政府指导价的，应在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- （3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，优先参考该价格或标准确定交易价格；
- （4）交易事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价应参考关联方与独立于关联方的第三方发生的非关联交易价格确定；
- （5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，则应以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润（按本行业的通常成本毛利率计算）。

发行人信息披露事务负责人及其他相关人员已经充分了解《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》所确定的信息披露制度，并制订了信息披露事务管理制度，并保证制度的有效实施。公司融资一部、融资二部为公司信息披露事务的日常管理部门，公司各职能部门和子公司负责人为其信息披露事务管理和报告的第一责任人，同时各部门、各子公司应积极配合并及时向信息披露事务负责人或者公司融资一部、融资二部报告与其部门、子公司相关的信息。

发行人将在公司债券存续期内，向债券持有人披露年度报告及中期报告，年度报告的披露时间不晚于当年的4月30日，中期报告不晚于当年的8月31日。

## （四） 发行人关联交易情况

### 1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
提供劳务	97,889.91
采购服务	34.34

## 2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联方应收款项	97,770.69
关联方应付款项	106,412.18

## 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 8.80 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

具体违规情况及对债券持有人权益的影响：

中国证券监督管理委员会湖北监管局于 2025 年 4 月 10 日出具的《湖北证监局关于对湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司采取出具警示函监管措施的决定》（〔2025〕26 号），具体内容如下：

“经查，你公司在债券发行环节，存在间接认购自身发行的公司债券等行为。上述行为违反了《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第 180 号）第四十五条的规定。根据《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第 180 号）第六十八条的规定，我局决定对你公司采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。你公司应充分吸取教训，杜绝此类行为再次发生。

如果对本监督管理措施不服，可以在收到本决定书之日起 60 日内向中国证券监督管理委员会提出行政复议申请；也可以在收到本决定书之日起 6 个月内向有管辖权的人民法院提起诉讼。复议与诉讼期间，上述监督管理措施不停止执行。”

公司及相关人员收到《警示函》后高度重视，将严格按照中国证券监督管理委员会湖北监管局的要求，认真吸取教训，加强相关法律法规学习，提高规范运作意识，采取有效措施避免再次发生违法违规行为。

以上事项不会对债券持有人权益产生重大不利影响。

**（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	2021年第一期湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券
2、债券简称	21冶高投小微01、21冶新01
3、债券代码	2180523.IB, 184178.SH
4、发行日	2021年12月22日
5、起息日	2021年12月24日
6、2026年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年12月24日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国投证券股份有限公司
13、受托管理人	中国银行股份有限公司黄石分行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2022年湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司小微企业增信集合债券
2、债券简称	22冶高投小微、22冶投01
3、债券代码	2280196.IB、184367.SH
4、发行日	2022年4月22日
5、起息日	2022年4月26日
6、2026年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年4月26日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国投证券股份有限公司

13、受托管理人	中国银行股份有限公司黄石分行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2020年湖北省大冶市湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司绿色债券
2、债券简称	20大冶高新绿色债、G20冶高
3、债券代码	2080288.IB、152596.SH
4、发行日	2020年9月23日
5、起息日	2020年9月24日
6、2026年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年9月24日
8、债券余额	4.40
9、截止报告期末的利率(%)	6.03
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在债券登记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。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年末逐年分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	长江证券股份有限公司
13、受托管理人	湖北银行股份有限公司大冶支行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司2024年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	24冶高02
3、债券代码	256227.SH
4、发行日	2024年10月30日
5、起息日	2024年11月1日
6、2026年4月30日后的最近回售日	2027年11月1日
7、到期日	2029年11月1日
8、债券余额	3.34
9、截止报告期末的利率(%)	4.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一

	次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申港证券股份有限公司,财信证券股份有限公司
13、受托管理人	申港证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	25 冶高 01
3、债券代码	259091.SH
4、发行日	2025 年 7 月 9 日
5、起息日	2025 年 7 月 11 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 7 月 11 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申港证券股份有限公司,财信证券股份有限公司
13、受托管理人	申港证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	25 冶高 02
3、债券代码	280054.SH
4、发行日	2025 年 9 月 15 日
5、起息日	2025 年 9 月 17 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 9 月 17 日
8、债券余额	6.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.79
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所

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

1、债券名称	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	25 冶高 03
3、债券代码	280857.SH
4、发行日	2025 年 11 月 21 日
5、起息日	2025 年 11 月 25 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 11 月 25 日
8、债券余额	4.40
9、截止报告期末的利率(%)	2.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第四期)(品种一)
2、债券简称	25 冶高 04
3、债券代码	280985.SH
4、发行日	2025 年 12 月 9 日
5、起息日	2025 年 12 月 11 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 12 月 11 日
8、债券余额	4.60
9、截止报告期末的利率(%)	2.75
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	26 冶高 01
3、债券代码	281474.SH
4、发行日	2026 年 1 月 27 日
5、起息日	2026 年 1 月 29 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 1 月 29 日
8、债券余额	1.10
9、截止报告期末的利率(%)	2.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司 2026 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	26 冶高 02
3、债券代码	281475.SH
4、发行日	2026 年 1 月 27 日
5、起息日	2026 年 1 月 29 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 1 月 29 日
8、债券余额	1.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.06
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司
13、受托管理人	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交，询价成交，竞买成交，协商成交

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否
----------------------------	---

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	256227.SH
债券简称	24 冶高 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	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）	不适用

债券代码	2180523.IB、184178.SH
债券简称	21 冶高投小微 01、21 冶新 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	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）	不适用

债券代码	2280196.IB, 184367.SH
债券简称	22 冶高投小微、22 冶投 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	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）	不适用

## 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	256227.SH
债券简称	24 冶高 02
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人偿债保障措施承诺；2、资信维持承诺；3、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不适用
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）	不适用

债券代码	259091.SH
债券简称	25 冶高 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人偿债保障措施承诺；2、资信维持承诺；3、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不适用
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）	不适用

债券代码	280054.SH
债券简称	25 冶高 02
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人偿债保障措施承诺；2、资信维持承诺；3、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不适用
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）	不适用

债券代码	280857.SH
债券简称	25 冶高 03
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人资信维持承诺；2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不适用
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）	不适用
----------------------------------------	-----

债券代码	280985.SH
债券简称	25 冶高 04
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人资信维持承诺；2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不适用
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）	不适用

债券代码	281474.SH
债券简称	26 冶高 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人资信维持承诺；2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不适用
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）	不适用

债券代码	281475.SH
债券简称	26 冶高 02
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人资信维持承诺；2、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	不适用
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）	不适用

#### 四、公司债券募集资金使用情况

- 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改  
 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

##### （一）公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
259091.SH	25 冶高 01	否	不适用	5.00	0.00	0.00
280054.SH	25 冶高 02	否	不适用	6.50	0.00	0.00
280857.SH	25 冶高 03	否	不适用	4.40	0.00	0.00
280985.SH	25 冶高 04	否	不适用	4.60	0.00	0.00

## （二）募集资金用途涉及变更调整

适用 不适用

## （三）募集资金的使用情况

### 1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
259091.SH	25 冶高 01	5.00	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00	0.00
280054.SH	25 冶高 02	6.50	0.00	6.50	0.00	0.00	0.00	0.00
280857.SH	25 冶高 03	4.40	0.00	4.40	0.00	0.00	0.00	0.00
280985.SH	25 冶高 04	4.60	0.00	4.60	0.00	0.00	0.00	0.00

### 2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

适用 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
259091.SH	25 冶高 01	偿还 23 冶高 01	不适用
280054.SH	25 冶高 02	偿还 23 冶高 02	不适用
280857.SH	25 冶高 03	偿还 21 冶高 02	不适用
280985.SH	25 冶高 04	偿还 21 冶高 03	不适用

### 3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

适用 不适用

### 4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

适用 不适用

### 5. 募集资金用于其他用途

适用 不适用

### 6. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

**（四）募集资金使用的合规性**

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
259091.S H	25 冶高 01	募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司到期公司债券本金	募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司到期公司债券本金	是	是	是	是
280054.S H	25 冶高 02	募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司到期公司债券本金	募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司到期公司债券本金	是	是	是	是
280857.S H	25 冶高 03	募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司到期或回售到期的公司债券本金	募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司到期或回售到期的公司债券本金	是	是	是	是
280985.S H	25 冶高 04	募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司到期或回售到期的公司债券本金	募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司到期或回售到期的公司债券本金	是	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

√不涉及违规或者整改情形 □涉及违规或者整改情形

## 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：2080288.IB,152596.SH

债券简称	20 大冶高新绿色债、G20 冶高
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由湖北省融资担保集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保； 偿债计划：每年付息一次，并于债券存续期的第三年末起每年末分别按照发行总额的 20% 偿还本金，最后 5 期利息随本金一同支付。为此，公司将根据实际发行利率，每年安排不少于当期应兑付本息的资金进入偿债资金专户，以保证本期债券按时、足额兑付。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	未发生变化
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）	良好

债券代码：2180523.IB,184178.SH

债券简称	21 冶新 01、21 冶高投小微 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由中国投融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
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）	未发生变化
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）	良好

债券代码：2280196.IB,184367.SH

债券简称	22 冶高投小微、22 冶投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由中国投融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
增信机制、偿债计划及其他	未发生变化

偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	良好

## 债券代码：256227.SH

债券简称	24 冶高 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无。 偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 其他偿债保障措施：指定专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、严格履行信息披露义务、偿债资金、偿债计划的人员安排、偿债计划的财务安排。
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）	未发生变化
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）	良好

## 债券代码：259091.SH

债券简称	25 冶高 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由湖北光谷东国有资本投资运营集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 其他偿债保障措施内容：1、制定《债券持有人会议规则》；2、切实做到专款专用；3、设立专门的偿付工作小组；4、制定并严格执行资金管理计划；5、充分发挥债券受托管理人的作用；6、严格履行信息披露义务；7、发行人承诺；8、设立偿债专项账户
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）	未发生变化
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）	良好

## 债券代码：280054.SH

债券简称	25 冶高 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由湖北光谷东国有资本投资运营集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 其他偿债保障措施内容：1、制定《债券持有人会议规则》；2、切实做到专款专用；3、设立专门的偿付工作小组；4、制定并严格执行资金管理计划；5、充分发挥债券受托管理人的作用；6、严格履行信息披露义务；7、发行人承诺；8、设立偿债专项账户
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）	未发生变化
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）	良好

## 债券代码：280857.SH

债券简称	25 冶高 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由湖北光谷东国有资本投资运营集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 其他偿债保障措施内容：1、制定《债券持有人会议规则》；2、切实做到专款专用；3、设立专门的偿付工作小组；4、制定并严格执行资金管理计划；5、充分发挥债券受托管理人的作用；6、严格履行信息披露义务；7、发行人承诺
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）	未发生变化
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）	良好

## 债券代码：280985.SH

债券简称	25 冶高 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由湖北光谷东国有资本投资运营集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 其他偿债保障措施内容：1、制定《债券持有人会议规则》；2、切实做到专款专用；3、设立专门的偿付工作小组；4、制定并严格执行资金管理计划；5、充分发挥债券受托管理人的作用；6、严格履行信息披露义务；7、发

	行人承诺
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）	未发生变化
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）	良好

## 债券代码：281474.SH

债券简称	26 冶高 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由湖北光谷东国有资本投资运营集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 其他偿债保障措施内容：1、制定《债券持有人会议规则》；2、切实做到专款专用；3、设立专门的偿付工作小组；4、制定并严格执行资金管理计划；5、充分发挥债券受托管理人的作用；6、严格履行信息披露义务；7、发行人承诺
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）	未发生变化
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）	良好

## 债券代码：281475.SH

债券简称	26 冶高 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由湖北光谷东国有资本投资运营集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 其他偿债保障措施内容：1、制定《债券持有人会议规则》；2、切实做到专款专用；3、设立专门的偿付工作小组；4、制定并严格执行资金管理计划；5、充分发挥债券受托管理人的作用；6、严格履行信息披露义务；7、发行人承诺
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）	未发生变化
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	良好

的影响（如有）	
---------	--

## 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	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区建国门内大街 18 号办公楼一座 9 层 910 单元
签字会计师姓名	薛东升、邵光临

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	280857.SH、280985.SH、281474.SH、 281475.SH
债券简称	25 冶高 03、25 冶高 04、26 冶高 01、26 冶高 02
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融 中心 B 座第 22-25 层
联系人	韩宁、丁翔、程曦
联系电话	95511-8

债券代码	280054.SH、259091.SH、256227.SH
债券简称	25 冶高 02、25 冶高 01、24 冶高 02
名称	申港证券股份有限公司
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1589 号 长泰国际金融大厦 16/22/23 楼
联系人	戴士尧、伍志晨、徐泽惟
联系电话	021-20639666

债券代码	2180523.IB 、 184178.SH;2280169.IB 、 184367.SH
债券简称	21 冶高投小微 01、21 冶新 01；22 冶高投小微 、22 冶投 01
名称	中国银行股份有限公司黄石分行
办公地址	湖北省黄石市桂林南路 1 号
联系人	徐振和
联系电话	0714-8761687

债券代码	2080288.IB、152596.SH
债券简称	20 大冶高新绿色债、G20 冶高
名称	湖北银行股份有限公司大冶支行
办公地址	大冶市城北开发区新冶大道 66-7 号
联系人	胡学儒
联系电话	15072032091

**（三）资信评级机构**

√适用 □不适用

债券代码	2080288. IB、152596. SH；2180523. IB、184178. SH；2280196. IB、184367. SH
债券简称	20 大冶高新绿色债、G20 冶高；21 冶高投小微01、21 冶新 01；22 冶高投小微、22 冶投 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街3号兆泰国际中心1幢11层

债券代码	280054. SH、259091. SH
债券简称	25 冶高 02、25 冶高 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市西城区三里河二区甲 18 号 01-04

**（四）报告期内中介机构变更情况**

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者权益的影响
281475. SH 、 281474. SH 、 280985. SH 、 280857. SH 、 280054. SH 、 259091. SH 、 256227. SH 、 2280196. IB /184367. SH 、 2180523. IB /184178. SH 、 2080288. IB /152596. SH	会计师事务所	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）	2026年1月30日	审计业务合同期限届满	已经履行本公司内部审批程序	预计不会对投资者权益产生不利影响

### 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	银行存款、其他货币资金	2.42	-45.98	银行存款和其他货币资金金额下降所致
应收账款	主营业务产生的应收账款	6.95	495.67	主要系相关账款尚未收回所致
其他应收款	往来款、代垫款项/押金等	31.55	-13.25	不适用
存货	开发成本和合同履约成本	111.53	-5.15	不适用
其他流动资产	预缴税金及待抵扣进项税额	0.13	-95.53	主要系预缴税金及待抵扣进项税额减少所致
长期股权投资	对联营企业的投资	0.35	-1.92	不适用
其他权益工具投资	基金或合伙企业投资	3.13	-7.18	不适用
投资性房地产	房屋、建筑物	5.13	-19.30	不适用
固定资产	房屋及建筑物、机器设备	10.80	2.28	不适用
在建工程	主要系陈贵马鞍山工业园和罗家桥港流域	2.67	93.47	主要系罗家桥港流域水环境综合治理工程增加所致

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
	水环境综合治理工程构成			
无形资产	主要由土地使用权、办公软件和经营管理权构成	102.20	-2.47	不适用

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	2.42	2.06	-	85.45
投资性房地产	5.13	1.43	-	27.85
存货	111.53	2.68	-	2.40
固定资产	10.80	1.00	-	9.28
无形资产	102.20	5.27	-	5.15
合计	232.08	12.44	—	—

### 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：18.55 亿元；
2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：7.26 亿元，收回：9.45 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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：16.36 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：5.68 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：10.70%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：主要是与其他单位之间进行的资金拆借。

### 2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	0.36	2.20%
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	4.19	25.61%
尚未到期，且到期日在 1 年后的	11.81	72.19%
合计	16.36	100%

### 3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
湖北荆楚投资发展有限公司	-	6.93	良好	往来款	按计划回款	不适用
黄石大冶湖高新技术产业开发区管理委员会	-	4.88	良好	往来款	按计划回款	不适用
大冶市财政局	-	0.89	良好	往来款	按计划回款	不适用
开发区	-	0.80	良好	往来款	按计划回款	不适用
大冶市灵乡镇人民政府	0.68	0.68	良好	往来款	按计划回款	不适用

### （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82.23亿元和70.16亿元，报告期内有息债务余额同比变动-14.68%。

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	-	11.52	29.91	41.43	59.05%
银行贷款	-	1.80	15.34	17.14	24.43%
非银行金融机构贷款	-	0.44	5.97	6.41	9.14%
其他有息债务	-	3.06	2.12	5.18	7.38%
合计	-	16.82	53.34	70.16	—

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25.95亿元，企业债券余额15.20亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

#### 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为95.73亿元和86.53亿元，报告期内有息债务余额同比变动-9.61%。

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	-	11.52	29.91	41.43	47.88%
银行贷款	-	2.65	28.58	31.23	36.09%
非银行金融机构贷款	-	0.44	7.52	7.96	9.20%
其他有息债务	-	3.06	2.85	5.91	6.83%
合计	-	17.67	68.86	86.53	—

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25.95亿元，企业债券余额15.20亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

#### 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0.00亿元人民币。

### （二）报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

### （三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	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	1.34	0.93	45.07	新增短期借款所致
应付票据	0.30	2.90	-89.66	银行承兑汇票减少所致
应付账款	3.61	1.28	181.45	新增应付款项所致
合同负债	1.49	0.41	260.58	预收商品款等增加所致
应交税费	2.95	2.02	45.67	主要系应交增值税增加所致
其他应付款	32.79	19.79	65.73	往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	14.61	20.42	-28.47	不适用
长期借款	27.24	31.41	-13.28	不适用
应付债券	29.91	30.26	-1.14	不适用
长期应付款	10.37	9.49	9.25	不适用

#### （四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

### 七、利润及其他损益来源情况

#### （一） 基本情况

报告期利润总额：0.85 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.05 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：45.85 亿元

报告期末对外担保的余额：45.10 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.75 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：8.80 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**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	2080288.IB、152596.SH
债券简称	20大冶高新绿色债、G20冶高
专项债券类型	绿色公司债券
募集总金额	11.00
已使用金额	11.00
临时补流金额	0.00
未使用金额	0.00
绿色项目数量	1
绿色项目名称	大冶市两港一湖生态环境综合治理项目
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

<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。

募集资金用途是否变更 <sup>3</sup>	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更后用途是否全部用于绿色项目	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
变更履行的程序	不适用
变更事项是否披露	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
变更公告披露时间	不适用
报告期内闲置资金 <sup>4</sup> 金额	0.00
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	项目概述：项目主要对三里七湖及其上游水系铁金港、东港的综合治理，进行水体清淤，建设堤防及护坡等设施，实施雨污截流，提高港口防洪标准，修复港口生态功能，同时配套建设商业服务设施及停车场工程、生态养殖基地，提升港口沿岸景观水平，有效带动区域生态环境建设及经济建设，优化城镇功能布局。所述目录类别：根据《绿色产业指导目录（2019年版）》，项目符合1.6.3城市黑臭水体整治中控源截污、清淤疏浚、生态修复的规定、4.1.9绿色渔业中要求采用生态健康养殖有关模式的规定项目情况：铁金港、东港、三里七湖沿岸为黄石大冶湖国家高新技术产业开发区，东侧临城区。建设符合预期，效益良好。
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）	无
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	项目主要目的是为了治理水域污染，并在环境得到有效改善的条件下进行适度的配套项目开发，满足周边居民的生活需求，提升区域招商吸引力。该项目是落实国家关于生态保护、长江大保护的重要举措。
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）	符合预期
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	不适用

<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。

15%) 需披露说明原因	
募集资金管理方式及具体安排	发行人按照监管机构的相关制度和要求对募集资金进行严格的管理和使用。同时公司依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》以及国家其他法律、法规，结合公司管理模式的特点，建立有效的内部财务控制体系，加强业务规划和内部管理，提高整体经济效益，严格控制成本支出。本期债券的募集资金按照本募集说明书承诺的投资项目安排使用，实行专款专用，专户存储。公司已聘请湖北银行股份有限公司大冶支行作为本期债券的监管银行，按照《2020年湖北省大冶市湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司绿色债券资金账户开立和监管协议》的约定，监督募集资金使用，确保资金投向符合公司和债券投资者的利益。发行人设债券偿付工作小组，负责对募集资金的归集、投放和结算进行专门管理，并负责偿付资金安排、偿债专户管理、信息披露等工作。同时公司的投融资部门对募集资金使用情况进行日常监查。
募集资金的存放及执行情况	情况正常
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	不适用
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	不适用
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	2180523.IB、184178.SH
债券简称	21 冶高投小微 01、21 冶新 01
债券余额	4.00
中小微企业支持效果	支持效果符合预期
其他事项	无

债券代码	2280196.IB、184367.SH
债券简称	22 冶高投小微、22 冶投 01
债券余额	4.00
中小微企业支持效果	支持效果符合预期
其他事项	无

## 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

无。

## 第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、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，[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

。

（以下无正文）

(以下无正文，为湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司 2025 年公司债券年报盖章页)

湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司

2026 年 4 月 29 日



## 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：湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司

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	241,541,627.47	447,171,317.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	695,499,348.44	116,759,904.47
应收款项融资		
预付款项	143,766,049.64	18,295,553.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,155,166,108.66	3,637,222,716.22
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	11,152,855,462.80	11,758,230,633.54
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,929,279.35	289,335,809.16
流动资产合计	15,401,757,876.36	16,267,015,933.94
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		5,999,850.51
长期股权投资	34,601,504.35	35,278,093.22
其他权益工具投资	312,669,445.00	336,869,445.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	513,082,572.20	635,794,800.00
固定资产	1,080,251,780.26	1,056,194,647.86
在建工程	266,736,375.32	137,867,497.36
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	10,220,060,092.12	10,478,616,902.17
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,427,401,769.25	12,686,621,236.12
资产总计	27,829,159,645.61	28,953,637,170.06
<b>流动负债：</b>		
短期借款	134,260,000.00	92,550,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	30,000,000.00	290,000,000.00
应付账款	360,633,654.12	128,132,482.81
预收款项	363,068.74	
合同负债	149,231,831.52	41,386,618.65
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	453,800.00	
应交税费	294,931,663.96	202,462,464.90
其他应付款	3,279,487,641.20	1,978,829,992.57
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,460,628,398.21	2,041,853,965.04
其他流动负债	18,265,755.43	
流动负债合计	5,728,255,813.18	4,775,215,523.97

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	2,724,112,071.63	3,141,162,983.08
应付债券	2,991,028,307.24	3,025,666,768.12
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,036,876,224.49	949,082,644.13
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	59,991,139.65	57,798,916.74
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,812,007,743.01	7,173,711,312.07
负债合计	12,540,263,556.19	11,948,926,836.04
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,795,396,198.61	13,578,820,987.89
减：库存股		
其他综合收益	311,479,776.26	311,479,776.26
专项储备		
盈余公积	280,642,822.31	269,915,028.41
一般风险准备		
未分配利润	2,401,377,292.24	2,344,494,541.46
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,288,896,089.42	17,004,710,334.02
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	15,288,896,089.42	17,004,710,334.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,829,159,645.61	28,953,637,170.06

公司负责人：卫书堂 主管会计工作负责人：柯珊 会计机构负责人：李海霞

**母公司资产负债表**

2025 年 12 月 31 日

编制单位：湖北大冶湖高新技术产业投资有限公司

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	16,520,384.03	86,009,600.91
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	570,055,192.46	94,008,168.93
应收款项融资		
预付款项	6,000,000.00	32,000.00
其他应收款	7,976,055,560.16	4,831,378,405.11
其中：应收利息		
应收股利		
存货	9,601,310,207.78	9,589,077,154.49
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		280,000,000.00
流动资产合计	18,169,941,344.43	14,880,505,329.44
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		5,999,850.51
长期股权投资	4,425,554,493.50	5,657,162,876.32
其他权益工具投资	312,669,445.00	336,869,445.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	459,358,532.20	577,116,000.00
固定资产	970,620,404.40	1,006,462,858.37
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,647,974,547.96	5,899,639,350.86
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	11,816,177,423.06	13,483,250,381.06
资产总计	29,986,118,767.49	28,363,755,710.50
<b>流动负债：</b>		

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	147,374,100.79	96,829,259.30
预收款项		
合同负债	18,451,737.13	20,838,433.72
应付职工薪酬	25,400.00	
应交税费	293,046,328.60	199,933,855.57
其他应付款	7,006,652,029.90	2,727,057,391.34
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,376,123,871.36	1,969,464,335.31
其他流动负债	1,816,367.35	
流动负债合计	8,843,489,835.13	5,014,123,275.24
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,534,084,000.00	2,039,750,400.00
应付债券	2,991,028,307.24	3,025,666,768.12
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	809,238,200.28	797,684,124.49
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	46,697,911.54	45,744,378.63
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,381,048,419.06	5,908,845,671.24
负债合计	14,224,538,254.19	10,922,968,946.48
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,196,259,445.61	13,967,479,795.34
减：库存股		
其他综合收益	275,316,158.08	275,316,158.08
专项储备		
盈余公积	280,526,874.95	269,799,081.05

未分配利润	2,509,478,034.66	2,428,191,729.55
所有者权益（或股东权益）合计	15,761,580,513.30	17,440,786,764.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,986,118,767.49	28,363,755,710.50

公司负责人：卫书堂 主管会计工作负责人：柯珊 会计机构负责人：李海霞

**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	1,202,033,826.16	1,612,336,461.65
其中：营业收入	1,202,033,826.16	1,612,336,461.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,099,647,587.04	1,345,669,781.24
其中：营业成本	925,562,450.39	1,152,685,244.76
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	41,043,051.41	26,827,148.23
销售费用		1,473,186.67
管理费用	90,298,474.29	105,506,357.57
研发费用		
财务费用	42,743,610.95	59,177,844.01
其中：利息费用	49,041,528.25	61,621,338.39
利息收入	6,540,158.18	2,871,684.59
加：其他收益	2,128.86	101,284,554.68
投资收益（损失以“-”号填列）	6,133,744.48	19,160,037.02
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)	-8,768,891.63	-28,665,843.50
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-8,283,165.55	-23,434,282.62
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		-28,882,951.64
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	91,470,055.28	306,128,194.35
加: 营业外收入	1,394,469.68	999,949.41
减: 营业外支出	7,724,916.43	844,805.64
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	85,139,608.53	306,283,338.12
减: 所得税费用	2,265,223.85	70,130,091.70
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	82,874,384.68	236,153,246.42
(一) 按经营持续性分类	82,874,384.68	236,153,246.42
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	82,874,384.68	236,153,246.42
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类	82,874,384.68	236,153,246.42
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	82,874,384.68	232,543,370.14
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		3,609,876.28
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综		

合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	82,874,384.68	236,153,246.42
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	82,874,384.68	232,543,370.14
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		3,609,876.28
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：卫书堂 主管会计工作负责人：柯珊 会计机构负责人：李海霞

**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	1,181,772,513.26	1,406,284,539.40
减：营业成本	912,240,731.31	988,104,248.10
税金及附加	36,821,160.97	22,568,881.09
销售费用		
管理费用	76,665,457.07	76,481,418.52
研发费用		
财务费用	38,856,627.73	45,649,499.81
其中：利息费用	40,434,265.49	45,660,901.57
利息收入	1,619,545.25	227,617.14
加：其他收益		99,069,773.72
投资收益（损失以“－”号填	6,133,744.48	19,160,037.02

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,814,131.63	-30,345,808.80
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,154,518.67	-22,749,461.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-28,882,951.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	114,353,630.36	309,732,080.82
加：营业外收入	344,282.04	29,332.20
减：营业外支出	6,466,440.48	185,367.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	108,231,471.92	309,576,045.16
减：所得税费用	953,532.91	65,434,942.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	107,277,939.01	244,141,103.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	107,277,939.01	244,141,103.13
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	107,277,939.01	244,141,103.13
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：卫书堂 主管会计工作负责人：柯珊 会计机构负责人：李海霞

#### 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	1,145,964,021.01	1,205,661,055.18
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	5,841.83	
收到其他与经营活动有关的现金	568,862,700.58	1,327,018,534.89
经营活动现金流入小计	1,714,832,563.42	2,532,679,590.07

购买商品、接受劳务支付的现金	1,859,032,933.40	1,789,637,395.41
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	9,559,883.19	17,591,014.27
支付的各项税费	63,432,805.28	26,207,788.64
支付其他与经营活动有关的现金	292,046,199.09	464,281,080.92
经营活动现金流出小计	2,224,071,820.96	2,297,717,279.24
经营活动产生的现金流量净额	-509,239,257.54	234,962,310.83
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,554,863,633.09	160,000,000.00
取得投资收益收到的现金	6,810,333.35	19,160,037.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-35,624,476.52
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,561,673,966.44	143,535,560.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	112,796,186.61	142,312,488.80
投资支付的现金	1,300,000,000.00	30,960,400.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	12,688,182.62	
支付其他与投资活动有关的现金		480,420,000.00
投资活动现金流出小计	1,425,484,369.23	653,692,888.80
投资活动产生的现金流量净额	136,189,597.21	-510,157,328.30
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	586,555,100.00	45,960,400.00
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	2,548,940,000.00	1,872,802,260.00
收到其他与筹资活动有关的现金	9,104,468,046.31	1,078,075,932.64
筹资活动现金流入小计	12,239,963,146.31	2,996,838,592.64
偿还债务支付的现金	3,668,192,133.62	1,618,326,529.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	245,145,971.86	563,047,106.14
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	8,044,597,856.29	784,048,401.92
筹资活动现金流出小计	11,957,935,961.77	2,965,422,037.08
筹资活动产生的现金流量净额	282,027,184.54	31,416,555.56
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-91,022,475.79	-243,778,461.91
加：期初现金及现金等价物余额	126,171,263.52	369,949,725.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	35,148,787.73	126,171,263.52

公司负责人：卫书堂 主管会计工作负责人：柯珊 会计机构负责人：李海霞

#### 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	77,492,040.63	1,152,440,558.22
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	382,304,251.88	1,257,552,805.75
经营活动现金流入小计	459,796,292.51	2,409,993,363.97
购买商品、接受劳务支付的现金	484,862,611.51	1,531,268,947.45
支付给职工及为职工支付的现金	6,483,336.64	6,951,687.57
支付的各项税费	43,115,042.27	18,504,499.09
支付其他与经营活动有关的现金	202,572,164.47	463,110,119.72
经营活动现金流出小计	737,033,154.89	2,019,835,253.83

经营活动产生的现金流量净额	-277,236,862.38	390,158,110.14
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,554,863,633.09	160,000,000.00
取得投资收益收到的现金	6,810,333.35	19,160,037.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,561,673,966.44	179,160,037.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	779,620.00	217,053.38
投资支付的现金	1,301,456,100.00	30,960,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,302,235,720.00	31,177,453.38
投资活动产生的现金流量净额	259,438,246.44	147,982,583.64
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	586,555,100.00	
取得借款收到的现金	2,050,000,000.00	976,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7,976,405,871.22	577,921,982.53
筹资活动现金流入小计	10,612,960,971.22	1,554,721,982.53
偿还债务支付的现金	3,358,806,282.80	1,373,077,529.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	183,660,172.30	540,161,572.13
支付其他与筹资活动有关的现金	7,102,189,867.38	197,034,003.40
筹资活动现金流出小计	10,644,656,322.48	2,110,273,104.55
筹资活动产生的现金流量净额	-31,695,351.26	-555,551,122.02
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-49,493,967.20	-17,410,428.24
加：期初现金及现金等价物余额	66,009,600.91	83,420,029.15
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	16,515,633.71	66,009,600.91

公司负责人：卫书堂 主管会计工作负责人：柯珊 会计机构负责人：李海霞

