

债券简称：24 葛洲 K1
债券简称：葛洲 YK06
债券简称：葛洲 YK07
债券简称：24 葛洲 K2
债券简称：24 葛洲 K3
债券简称：24 葛洲 K4
债券简称：葛洲 YK08
债券简称：葛洲 YK09
债券简称：葛洲 YK10
债券简称：葛洲 YK11
债券简称：葛洲 YK12
债券简称：25 葛洲 K1
债券简称：葛洲 YK13

债券代码：240784.SH
债券代码：240869.SH
债券代码：240870.SH
债券代码：241017.SH
债券代码：241080.SH
债券代码：241081.SH
债券代码：242776.SH
债券代码：242777.SH
债券代码：243003.SH
债券代码：243491.SH
债券代码：243493.SH
债券代码：243806.SH
债券代码：244384.SH

中国葛洲坝集团有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2025年度)

发行人

中国葛洲坝集团有限公司



(湖北省武汉市解放大道 558 号)

债券受托管理人



(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座)

2026 年 6 月

重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“受托管理人”）编制本报告的内容及信息均来源于中国葛洲坝集团有限公司（以下简称“葛洲坝集团”、“发行人”或“公司”）对外披露的《中国葛洲坝集团有限公司公司债券年度报告（2025年）》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信证券所作的承诺或声明。

目录

第一节 公司债券概况	4
第二节 公司债券受托管理人履职情况	13
第三节 发行人 2025 年度经营情况和财务状况	16
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	19
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况	24
第六节 公司债券本息偿付情况	26
第七节 发行人偿债意愿和能力分析	27
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	28
第九节 债券持有人会议召开情况	29
第十节 公司债券的信用评级情况	30
第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况	32
第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的 应对措施	33
第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况	34
第十四节 专项品种公司债券应当披露的事项	35

第一节 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：中国葛洲坝集团有限公司

英文名称：China Gezhouba Group Corporation

二、公司债券基本情况

截至 2026 年 6 月 30 日¹存续的由中信证券受托管理的发行人债券基本情况如下：

（一）中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
债券简称	24 葛洲 K1
债券代码	240784.SH
起息日	2024 年 3 月 22 日
到期日	2034 年 3 月 22 日
截至报告期末债券余额	20.00
截至报告期末的利率（%）	2.80
还本付息方式	每年付息一次，到期一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中国国际金融股份有限公司，中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，广发证券股份有限公司，平安证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	不适用

（二）中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（品种一）

¹ 本报告中截至 2026 年 6 月 30 日存续债券，不包含 2026 年 1-6 月新发债券以及短期公司债券。

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（品种一）
债券简称	葛洲 YK06
债券代码	240869.SH
起息日	2024 年 4 月 15 日
到期日	2027 年 4 月 15 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	2.52
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，广发证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	2027 年 4 月 15 日

（三）中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（品种二）
债券简称	葛洲 YK07
债券代码	240870.SH
起息日	2024 年 4 月 15 日
到期日	2029 年 4 月 15 日
截至报告期末债券余额	20.00
截至报告期末的利率（%）	2.71
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选

	择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，广发证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	2029年4月15日

（四）中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）
债券简称	24 葛洲 K2
债券代码	241017.SH
起息日	2024 年 5 月 20 日
到期日	2034 年 5 月 20 日
截至报告期末债券余额	15.00
截至报告期末的利率（%）	2.70
还本付息方式	每年付息一次，到期一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	不适用

（五）中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投
------	-------------------------

	资者公开发行科技创新公司债券（第三期） （品种一）
债券简称	24 葛洲 K3
债券代码	241080.SH
起息日	2024 年 6 月 7 日
到期日	2029 年 6 月 7 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	2.30
还本付息方式	每年付息一次，到期一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，广发证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，平安证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	不适用

（六）中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期） （品种二）
债券简称	24 葛洲 K4
债券代码	241081.SH
起息日	2024 年 6 月 7 日
到期日	2034 年 6 月 7 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	2.60
还本付息方式	每年付息一次，到期一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，广发证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，平安证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	不适用

报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	不适用

**（七）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新
可续期公司债券（第一期）（长江经济带发展）（品种一）**

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（长江经济带发展）（品种一）
债券简称	葛洲 YK08
债券代码	242776.SH
起息日	2025 年 4 月 17 日
到期日	2028 年 4 月 17 日
截至报告期末债券余额	13.00
截至报告期末的利率（%）	1.98
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，中国银河证券股份有限公司，招商证券股份有限公司，平安证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	2028 年 4 月 17 日

**（八）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新
可续期公司债券（第一期）（长江经济带发展）（品种二）**

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（长江经济带发展）（品种二）
债券简称	葛洲 YK09

债券代码	242777.SH
起息日	2025 年 4 月 17 日
到期日	2030 年 4 月 17 日
截至报告期末债券余额	7.00
截至报告期末的利率（%）	2.09
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，中国银河证券股份有限公司，招商证券股份有限公司，平安证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	2030 年 4 月 17 日

**（九）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新
可续期公司债券（第二期）（中部崛起）**

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）（中部崛起）
债券简称	葛洲 YK10
债券代码	243003.SH
起息日	2025 年 5 月 22 日
到期日	2028 年 5 月 22 日
截至报告期末债券余额	20.00
截至报告期末的利率（%）	1.96
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日
交易场所	上海证券交易所

主承销商	中国国际金融股份有限公司，中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，广发证券股份有限公司，中国银河证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	2028年5月22日

（十）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第三期）（支持西部大开发）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第三期）（支持西部大开发）（品种一）
债券简称	葛洲 YK11
债券代码	243491.SH
起息日	2025 年 8 月 7 日
到期日	2028 年 8 月 7 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	1.93
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日
交易场所	上海证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，中国银河证券股份有限公司，平安证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	2028 年 8 月 7 日

（十一）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第三期）（支持西部大开发）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第三期）（支持西部大开发）（品种二）
债券简称	葛洲 YK12
债券代码	243493.SH
起息日	2025 年 8 月 7 日
到期日	2030 年 8 月 7 日
截至报告期末债券余额	20.00
截至报告期末的利率（%）	2.05
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日
交易场所	上海证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，中国银河证券股份有限公司，平安证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	2030 年 8 月 7 日

（十二）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
债券简称	25 葛洲 K1
债券代码	243806.SH
起息日	2025 年 9 月 19 日
到期日	2028 年 9 月 19 日
截至报告期末债券余额	10.00
截至报告期末的利率（%）	1.75
还本付息方式	每年付息一次，到期一次性偿还本金
交易场所	上海证券交易所

主承销商	中国国际金融股份有限公司，中信证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，中国银河证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	不适用
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	不适用

（十三）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第四期）

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第四期）
债券简称	葛洲 YK13
债券代码	244384.SH
起息日	2025 年 12 月 15 日
到期日	2030 年 12 月 15 日
截至报告期末债券余额	23.00
截至报告期末的利率（%）	2.22
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日
交易场所	上海证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，兴业证券股份有限公司，平安证券股份有限公司，广发证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称	发行人续期选择权、发行人递延支付利息权、发行人赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况	不适用
行权日	2030 年 12 月 15 日

第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及发行人就本报告中涉及的债券与受托管理人签署的债券受托管理协议的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、资信状况、募集资金使用情况、债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人信息披露情况。报告期内，受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，未发现发行人发生可能影响债券偿付能力、债券交易价格或者投资者权益的重大事项，发行人不涉及重大事项临时公告披露。

二、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，于 2025 年 6 月 26 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）公告了《中国葛洲坝集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2024 年度）》。

三、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

四、持续关注增信措施

24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3、24 葛洲 K4、葛洲 YK08、葛洲 YK09、葛洲 YK10、葛洲 YK11、葛洲 YK12、25 葛洲 K1 和葛洲 YK13 无增信措施。

五、监督专项账户及募集资金使用情况

“24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3、24 葛洲 K4”募集资金均在报告期之前全部使用完毕，报告期内不涉及募集资金使用情况。

“葛洲 YK08、葛洲 YK09、葛洲 YK10、葛洲 YK11、葛洲 YK12、25 葛洲 K1、葛洲 YK13”在报告期内涉及募集资金使用。报告期内，债券募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督并按照监管要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

六、召开持有人会议，维护债券持有人权益

受托管理人按照与发行人签署的债券受托管理协议和债券持有人会议规则约定履行受托管理职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内，未发现发行人存在触发召开持有人会议的情形，“24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3、24 葛洲 K4、葛洲 YK08、葛洲 YK09、葛洲 YK10、葛洲 YK11、葛洲 YK12、25 葛洲 K1 和葛洲 YK13”不涉及召开持有人会议事项。

七、督促发行人按时履约

报告期内，受托管理人已督促 24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3 和 24 葛洲 K4 按期足额付息，受托管理人将持续掌握受托管理债券还本付息等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

报告期内，“葛洲 YK08、葛洲 YK09、葛洲 YK10、葛洲 YK11、葛洲 YK12、25 葛洲 K1、葛洲 YK13”不涉及兑付兑息事项。受托管理人将持续跟进受托管理债券还本付息等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

八、开展主动信用管理工作情况

报告期内，受托管理人不涉及开展主动信用管理工作。

第三节 发行人 2025 年度经营情况和财务状况

一、发行人经营情况

（一）发行人业务情况及经营模式

发行人所属行业为土木工程建筑业类，经营范围为许可项目：各类工程建设活动；建设工程勘察；建设工程设计；建设工程监理；电力设施承装、承修、承试；特种设备制造；特种设备安装改造修理；货物进出口；技术进出口；食品进出口；进出口代理；离岸贸易经营（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）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；水利相关咨询服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；特种作业人员安全技术培训；机械电气设备制造；电气机械设备销售；金属结构制造；金属结构销售；特种设备销售；机械设备租赁；建筑工程机械与设备租赁；特种设备出租；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；工程管理服务；规划设计管理；国内贸易代理；供应链管理服务；建筑材料销售；对外承包工程（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）。

发行人主营业务分为工程建设、投资运营、工业制造和综合服务四大板块。其中工程建设板块主要为建筑业务，投资运营板块主要为房地产业务、公路业务和水务业务，工业制造板块主要为水泥业务、民用爆破业务、环保业务和高端装备制造业务，综合服务板块主要为金融及贸易业务。

（二）经营业绩

单位：亿元、%

业务板块	2025年				2024年			
	收入	成本	毛利率	收入占比	收入	成本	毛利率	收入占比
工程建设	812.16	718.82	11.49	66.77	870.98	764.01	12.28	67.83
工业制造	165.86	131.71	20.59	13.64	161.85	128.19	20.80	12.60
投资运营	219.78	167.92	23.60	18.07	232.40	161.92	30.33	18.10
综合服务	18.52	13.87	25.11	1.52	18.82	13.26	29.54	1.47
合计	1,216.32	1,032.32	15.13	100.00	1,284.04	1,067.38	16.87	100.00

报告期内，公司投资运营业务毛利率逐步下降，主要系房地产业务毛利率下降导致。2024 年，公司综合服务业务毛利率增加，主要系部分物流项目采用净额法核算，收入下降导致。

二、发行人 2025 年度财务情况

发行人主要财务数据及财务指标情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	2025年末	2024年末	变动比例 (%)	变动比例 超过30% 的，说明 原因
1	总资产	4,484.40	4,339.73	3.33	-
2	总负债	3,333.46	3,181.58	4.77	-
3	净资产	1,150.94	1,158.15	-0.62	-
4	归属母公司股东的净资产	398.89	368.38	8.28	-
5	资产负债率(%)	74.33	73.31	1.39	-
6	流动比率	1.06	1.13	-6.19	-
7	速动比率	0.78	0.82	-4.88	-
8	期末现金及现金等价物余额	375.01	321.15	16.77	-

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	2025年度	2024年度	变动比 例 (%)	变动比例超 过30%的， 说明原因
1	营业收入	1,216.32	1,284.04	-5.27	-
2	营业成本	1,032.32	1,067.38	-3.28	-
3	利润总额	46.33	65.92	-29.72	-
4	净利润	28.24	47.69	-40.78	主要系投资运营业务利润下降所致
5	归属母公司股东的净利润	6.28	17.65	-64.42	主要系投资运营业务利润下降所致
6	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	114.74	126.12	-28.09	-

序号	项目	2025年度	2024年度	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
7	经营活动产生的现金流净额	127.93	68.37	-9.02	-
8	投资活动产生的现金流净额	-113.85	-186.21	38.86	主要系投资支付的现金减少所致
9	筹资活动产生的现金流净额	40.11	118.00	-66.01	主要系取得借款收到的现金减少所致
10	应收账款周转率	4.62	4.96	-6.85	-
11	存货周转率	1.72	1.78	-3.37	-
12	EBITDA全部债务比	6.18	7.39	-16.37	-
13	EBITDA利息倍数	2.58	2.26	14.16	-

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、报告期内债券募集资金使用情况

（一）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（长江经济带发展）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK08、葛洲 YK09
债券代码	242776.SH、242777.SH
募集资金总额	20.00
约定的募集资金用途	不低于 50%用于支持长江经济带发展建设，剩余部分用于补充公司日常生产经营所需流动资金等合法合规用途。募集资金用于约定的投资项目且使用完毕后有节余的，发行人可将节余部分用于补充流动资金和偿还公司债务
报告期内募集资金使用金额	20.00
截至报告期末募集资金使用金额	20.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	按照募集说明书约定，10.15 亿元用于长江经济带建设：G4222 和县至襄阳高速公路舒城（千人桥）至金寨（皖豫界）段投资，9.85 亿元用于偿还存量借款
报告期内募集资金是否按照约定用途使用（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

**（二）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新
新可续期公司债券（第二期）（中部崛起）**

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK10
债券代码	243003.SH
募集资金总额	20.00
约定的募集资金用途	用于偿还到期债务、补充流动资金等合法合规用途
报告期内募集资金使用金额	20.00
截至报告期末募集资金使用金额	20.00
截至报告期末募集资金余额	-
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	偿还 22 葛洲 Y1
报告期内募集资金是否按照约定用途使用（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

（三）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第三期）（支持西部大开发）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK11、葛洲 YK12
债券代码	243491.SH、243493.SH
募集资金总额	30.00
约定的募集资金用途	全部用于发行人生产性支出，包括但不限于补充流动资金、偿还有息债务、偿还存量债

	券、项目建设等符合法律法规及监管要求的用途。
报告期内募集资金使用金额	30.00
截至报告期末募集资金使用金额	30.00
截至报告期末募集资金余额	0.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	偿还 22 葛洲 Y3、偿还 22 葛洲 Y3 及银行贷款
报告期内募集资金是否按照约定用途使用（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

（四）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	25 葛洲 K1
债券代码	243806.SH
募集资金总额	10.00
约定的募集资金用途	全部用于发行人生产性支出，包括但不限于补充流动资金、偿还有息债务、偿还存量债券、项目建设等符合法律法规及监管要求的用途。
报告期内募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金余额	-
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	偿还葛洲 YK03
报告期内募集资金是否按照约定用途使用（包括按募集说明书约定以及涉及变更的	是

按披露的变更公告约定)	
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况	否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

（五）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第四期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK13
债券代码	244384.SH
募集资金总额	23.00
约定的募集资金用途	全部用于发行人生产性支出，包括但不限于补充流动资金、偿还有息债务、偿还存量债券、项目建设等符合法律法规及监管要求的用途。
报告期内募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金使用金额	10.00
截至报告期末募集资金余额	13.00
截至报告期末募集资金实际使用情况（包括实际使用和临时补流）	10 亿元用于偿还银行贷款
报告期内募集资金是否按照约定用途使用（包括按募集说明书约定以及涉及变更的按披露的变更公告约定）	是
报告期内是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不适用
报告期内募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况	否

违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内专项账户运作情况	运作规范

发行人实行资金集中管理制度。根据募集说明书约定，根据发行人控股股东中国能源建设股份有限公司（以下简称“中国能建”）的《中国能源建设股份有限公司资金集中管理办法》，中国能建对自身及所属各级全资、控股子企业、自身管理单位进行资金集中管理。中国能源建设集团财务有限公司（以下简称“财务公司”）是中国能建资金集中管理的唯一平台，通过资金集中管理系统的自动归集功能或以其他方式归集各直管企业资金。同时，财务公司是中国能建对外资金支付的结算平台，中国能建各单位通过财务公司办理对外资金支付。中国能建的资金归集安排不会影响发行人自由支配自有资金的能力，不会影响发行人偿债能力。

二、需要说明的事项

葛洲 YK08、葛洲 YK09 募集资金用途涉及固定资产投资项目建设，受托管理人于 2026 年 2 月对募投项目建设和运营情况进行核查。经核查，G4222 和县至襄阳高速公路舒城（千人桥）至金寨（皖豫界）段已于 2025 年 12 月 28 日通车并开始运营，未发现该项目发生重大不利变化或与发行人披露存在较大差异的情况。

第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

一、发行人定期报告披露情况

报告期内，发行人按照募集说明书约定及监管规定按时披露了定期报告，相关披露情况如下：

序号	报告披露时间	定期报告名称	公告场所
1	2025 年 4 月 29 日	中国葛洲坝集团有限公司公司债券年度报告（2024 年）	上海证券交易所
2	2025 年 4 月 29 日	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年年度财务报告及附注	上海证券交易所
3	2025 年 8 月 29 日	中国葛洲坝集团有限公司公司债券中期报告（2025 年）	上海证券交易所
4	2025 年 8 月 29 日	中国葛洲坝集团有限公司 2025 年半年度财务报表及附注	上海证券交易所

针对发行人上述定期报告，中信证券已按照上海证券交易所的要求核查了发行人董事、监事、高级管理人员对定期报告的书面确认情况。

二、发行人重大事项的临时报告披露情况

报告期内，未发现发行人发生可能影响债券偿付能力、债券交易价格或者投资者权益的重大事项，发行人不涉及重大事项的临时公告披露。

三、其他需要说明的事项

报告期内，发行人按照募集说明书约定及监管规定按时披露了付息公告，相关披露情况如下：

序号	报告披露时间	定期报告名称	公告场所
1	2025 年 3 月 10 日	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）2025 年付息公告	上海证券交易所
2	2025 年 4 月 3 日	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（品种一）2025 年付息公告	上海证券交易所
3	2025 年 4 月 3 日	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新	上海证券交易所

		可续期公司债券（第一期）（品种二）2025 年付息公告	
4	2025 年 5 月 9 日	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）2025 年付息公告	上海证券交易所
5	2025 年 5 月 28 日	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种一）2025 年付息公告	上海证券交易所
6	2025 年 5 月 28 日	中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种二）2025 年付息公告	上海证券交易所
7	2025 年 6 月 5 日	中国葛洲坝集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）2025 年付息公告	上海证券交易所

第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人已督促发行人相关债券按期足额支付应付利息，受托管理人持续掌握受托债券还本付息、赎回等事项的资金安排，督促发行人按时履约。发行人报告期内相关债券具体偿付情况如下：

报告期内，受托管理人已督促 24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3 和 24 葛洲 K4 按期足额付息。

报告期内，葛洲 YK08、葛洲 YK09、葛洲 YK10、葛洲 YK11、葛洲 YK12、25 葛洲 K1、葛洲 YK13 不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托管理债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第七节 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内，24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3 和 24 葛洲 K4 按期足额付息。

报告期内，葛洲 YK08、葛洲 YK09、葛洲 YK10、葛洲 YK11、葛洲 YK12、25 葛洲 K1、葛洲 YK13 不涉及兑付兑息事项，未出现债券兑付兑息违约情形，发行人偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2025年末/2025年度	2024年末/2024年度
流动比率	1.06	1.13
速动比率	0.78	0.82
资产负债率（%）	74.33	73.31
EBITDA利息倍数	2.58	2.26

从短期偿债指标来看，2024 年末及 2025 年末，发行人流动比率分别为 1.13 及 1.06，速动比率分别为 0.82 及 0.78，最近一年末，发行人流动比率及速动比率分别同比减少 7.00%及减少 4.00%。

从长期偿债指标来看，2024 年末及 2025 年末，发行人资产负债率分别为 73.31%及 74.33%，发行人资产负债率较为稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，2024 年度及 2025 年度，发行人的 EBITDA 利息倍数分别为 2.26 及 2.58。

报告期内，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3、24 葛洲 K4、葛洲 YK08、葛洲 YK09、葛洲 YK10、葛洲 YK11、葛洲 YK12、25 葛洲 K1 和葛洲 YK13 无增信机制。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人根据约定制定《中国葛洲坝集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》《中国葛洲坝集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（可续期）债券持有人会议规则》《中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》《中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（可续期）债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求履行信息披露义务。报告期内，未发现“24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3、24 葛洲 K4、葛洲 YK08、葛洲 YK09、葛洲 YK10、葛洲 YK11、葛洲 YK12、25 葛洲 K1 和葛洲 YK13”偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内，未发现发行人存在触发召开持有人会议的情形，24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3、24 葛洲 K4、葛洲 YK08、葛洲 YK09、葛洲 YK10、葛洲 YK11、葛洲 YK12、25 葛洲 K1 和葛洲 YK13 不涉及召开持有人会议。

第十节 公司债券的信用评级情况

报告期内，中国葛洲坝集团有限公司公司债券的信用评级机构为联合资信评估有限公司（以下简称为联合资信）及东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称为东方金诚）。

联合资信于 2025 年 5 月 26 日披露了《中国葛洲坝集团有限公司 2025 年跟踪评级报告》。根据上述评级报告，经联合资信评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3、24 葛洲 K4 的信用等级均为 AAA，评级展望为稳定。

东方金诚于 2025 年 4 月 14 日披露了《中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第一期）（长江经济带发展）信用评级报告》。根据上述评级报告，经东方金诚评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，葛洲 YK08 及葛洲 YK09 的信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

东方金诚于 2025 年 5 月 19 日披露了《中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第二期）（中部崛起）信用评级报告》。根据上述评级报告，经东方金诚评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，葛洲 YK10 的信用等级为 AAAsi。

东方金诚于 2025 年 8 月 4 日披露了《中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第三期）（支持西部大开发）信用评级报告》。根据上述评级报告，经东方金诚评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，葛洲 YK11、葛洲 YK12 的信用等级均为 AAAsi。

东方金诚于 2025 年 9 月 15 日披露了《中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）信用评级报告》。根据上述评级报告，经东方金诚评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，25 葛洲 K1 的信用等级为 AAAsi。

东方金诚于 2025 年 12 月 10 日披露了《中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第四期）信用评级报告》。根据上述评级报告，经东方金诚评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳

定，葛洲 YK13 的信用等级为 AAAs_{ti}。

作为 24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3、24 葛洲 K4、葛洲 YK08、葛洲 YK09、葛洲 YK10、葛洲 YK11、葛洲 YK12、25 葛洲 K1 和葛洲 YK13 的债券受托管理人，中信证券股份有限公司特此提请投资者关注公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

第十一节 发行人信息披露事务负责人的变动情况

报告期内，发行人信息披露事务负责人未发生变动。

第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与其偿债能力有关的其他情况。中信证券将持续关注发行人相关情况，督促发行人及时履行信息披露义务并按募集说明书约定采取相应措施。

第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

一、其他义务的执行情况

“24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3、24 葛洲 K4、葛洲 YK08、葛洲 YK09、葛洲 YK10、葛洲 YK11、葛洲 YK12、25 葛洲 K1 和葛洲 YK13”募集说明书中关于募集资金使用的承诺如下：

“本期债券募集资金将全部用于募集说明书已披露的用途。公司保证不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易，不用于弥补亏损和非生产性支出，不将募集资金直接或间接转借他人使用，不被控股股东、实际控制人或关联方违规占用，且本期债券募集资金不用于房地产开发业务，不用于购置土地。本期债券筹集的资金投向符合国家产业政策。”

“24 葛洲 K1、葛洲 YK06、葛洲 YK07、24 葛洲 K2、24 葛洲 K3、24 葛洲 K4、葛洲 YK08、葛洲 YK09、葛洲 YK10、葛洲 YK11、葛洲 YK12、25 葛洲 K1 和葛洲 YK13”募集说明书中涉及投资者保护条款的承诺为偿债保障措施承诺。

报告期内，发行人以上募集资金使用承诺不存在异常情况，投资者保护条款等事项未触发。

二、其他事项

无。

第十四节 专项品种公司债券应当披露的事项

一、可续期公司债券情况

(一) 中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK06
债券代码	240869.SH
截至报告期末债券余额	10.00
报告期内续期情况	首个周期的到期日为 2027 年 4 月 15 日，尚处首个周期。
报告期内利率跳升情况	首个周期的票面利率为 2.52%，在首个周期内固定不变。截至定期报告报出日尚处首个周期，利率未跳升。
报告期内利息递延情况	报告期内不涉及相关情况
报告期内强制付息情况	报告期内不涉及相关情况
截至报告期末是否仍计入权益及相关处理	是，计入其他权益工具中，期末余额为 10 亿元。
其他需说明情况	无

(二) 中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK07
债券代码	240870.SH
截至报告期末债券余额	20.00
报告期内续期情况	首个周期的到期日为 2029 年 4 月 15 日，尚处首个周期。
报告期内利率跳升情况	首个周期的票面利率为 2.71%，在首个周期内固定不变。截至定期报告报出日尚处首个周期，利率未跳升。
报告期内利息递延情况	报告期内不涉及相关情况
报告期内强制付息情况	报告期内不涉及相关情况
截至报告期末是否仍计入权益及相关处理	是，计入其他权益工具中，期末余额为 20 亿元。
其他需说明情况	无

(三) 中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（长江经济带发展）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK08
债券代码	242776.SH
截至报告期末债券余额	13.00
报告期内续期情况	首个周期的到期日为 2028 年 4 月 17 日，尚处首个周期。
报告期内利率跳升情况	首个周期的票面利率为 1.98%，在首个周期内固定不变。截至定期报告报出日尚处首个周期，利率未跳升。
报告期内利息递延情况	报告期内不涉及相关情况
报告期内强制付息情况	报告期内不涉及相关情况
截至报告期末是否仍计入权益及相关处理	是，计入其他权益工具中，期末余额为 13 亿元。
其他需说明情况	无

（四）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（长江经济带发展）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK09
债券代码	242777.SH
截至报告期末债券余额	7.00
报告期内续期情况	首个周期的到期日为 2030 年 4 月 17 日，尚处首个周期。
报告期内利率跳升情况	首个周期的票面利率为 2.09%，在首个周期内固定不变。截至定期报告报出日尚处首个周期，利率未跳升。
报告期内利息递延情况	报告期内不涉及相关情况
报告期内强制付息情况	报告期内不涉及相关情况
截至报告期末是否仍计入权益及相关处理	是，计入其他权益工具中，期末余额为 7 亿元。
其他需说明情况	无

（五）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）（中部崛起）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK10
债券代码	243003.SH
截至报告期末债券余额	20.00
报告期内续期情况	首个周期的到期日为 2028 年 5 月 22 日，尚处首个周期。
报告期内利率跳升情况	首个周期的票面利率为 1.96%，在首个周期内固定不变。截至定期报告报出日尚处首个周期，利率未跳升。
报告期内利息递延情况	报告期内不涉及相关情况

报告期内强制付息情况	报告期内不涉及相关情况
截至报告期末是否仍计入权益及相关处理	是，计入其他权益工具中，期末余额为 20 亿元。
其他需说明情况	无

（六）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第三期）（支持西部大开发）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK11
债券代码	243491.SH
截至报告期末债券余额	10.00
报告期内续期情况	首个周期的到期日为 2028 年 8 月 7 日，尚处首个周期。
报告期内利率跳升情况	首个周期的票面利率为 1.93%，在首个周期内固定不变。截至定期报告报出日尚处首个周期，利率未跳升。
报告期内利息递延情况	报告期内不涉及相关情况
报告期内强制付息情况	报告期内不涉及相关情况
截至报告期末是否仍计入权益及相关处理	是，计入其他权益工具中，期末余额为 10 亿元。
其他需说明情况	无

（七）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第三期）（支持西部大开发）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK12
债券代码	243493.SH
截至报告期末债券余额	20.00
报告期内续期情况	首个周期的到期日为 2030 年 8 月 7 日，尚处首个周期。
报告期内利率跳升情况	首个周期的票面利率为 2.05%，在首个周期内固定不变。截至定期报告报出日尚处首个周期，利率未跳升。
报告期内利息递延情况	报告期内不涉及相关情况
报告期内强制付息情况	报告期内不涉及相关情况
截至报告期末是否仍计入权益及相关处理	是，计入其他权益工具中，期末余额为 20 亿元。
其他需说明情况	无

（八）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第四期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK13
债券代码	244384.SH
截至报告期末债券余额	23.00
报告期内续期情况	首个周期的到期日为 2030 年 12 月 15 日，尚处首个周期。
报告期内利率跳升情况	首个周期的票面利率为 2.22%，在首个周期内固定不变。截至定期报告报出日尚处首个周期，利率未跳升。
报告期内利息递延情况	报告期内不涉及相关情况
报告期内强制付息情况	报告期内不涉及相关情况
截至报告期末是否仍计入权益及相关处理	是，计入其他权益工具中，期末余额为 23 亿元。
其他需说明情况	无

二、科技创新（或创新创业）公司债券情况

（一）中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	24 葛洲 K1
债券代码	240784.SH
截至报告期末债券余额	20.00
报告期内募集资金使用情况	报告期内不涉及募集资金使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——专项品种公司债券》之“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第 7.1.3 条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及科创项目进展情况
截至报告期末促进科技创新发展效果	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

（二）中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK06
债券代码	240869.SH
截至报告期末债券余额	10.00

报告期内募集资金使用情况	报告期内不涉及募集资金使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第2号——专项品种公司债券》之“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第7.1.3条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及科创项目进展情况
截至报告期末促进科技创新发展效果	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

（三）中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新
可续期公司债券（第一期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK07
债券代码	240870.SH
截至报告期末债券余额	20.00
报告期内募集资金使用情况	报告期内不涉及募集资金使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第2号——专项品种公司债券》之“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第7.1.3条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及科创项目进展情况
截至报告期末促进科技创新发展效果	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

（四）中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新
公司债券（第二期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	24 葛洲 K2
债券代码	241017.SH
截至报告期末债券余额	15.00
报告期内募集资金使用情况	报告期内不涉及募集资金使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第2号——专项品种公司债券》之

	“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第 7.1.3 条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及科创项目进展情况
截至报告期末促进科技创新发展效果	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

（五）中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	24 葛洲 K3
债券代码	241080.SH
截至报告期末债券余额	10.00
报告期内募集资金使用情况	报告期内不涉及募集资金使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——专项品种公司债券》之“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第 7.1.3 条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及科创项目进展情况
截至报告期末促进科技创新发展效果	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

（六）中国葛洲坝集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	24 葛洲 K4
债券代码	241081.SH
截至报告期末债券余额	10.00
报告期内募集资金使用情况	报告期内不涉及募集资金使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——专项品种公司债券》之“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第 7.1.3 条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及科创项目进展情况

截至报告期末促进科技创新发展效果	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

（七）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（长江经济带发展）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK08
债券代码	242776.SH
截至报告期末债券余额	13.00
报告期内募集资金使用情况	按照募集说明书约定，7.40 亿元用于长江经济带建设，5.60 亿元用于偿还存量借款，报告期内募集资金全部完成使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——专项品种公司债券》之“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第 7.1.3 条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及科创项目进展情况
截至报告期末促进科技创新发展效果	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

（八）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（长江经济带发展）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK09
债券代码	242777.SH
截至报告期末债券余额	7.00
报告期内募集资金使用情况	按照募集说明书约定，2.75 亿元用于长江经济带建设，4.25 亿元用于偿还存量借款，报告期内募集资金全部完成使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——专项品种公司债券》之“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第 7.1.3 条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及

	科创项目进展情况
截至报告期末促进科技创新发展效果	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

（九）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第二期）（中部崛起）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK10
债券代码	243003.SH
截至报告期末债券余额	20.00
报告期内募集资金使用情况	按照募集说明书约定，用于偿还 22 葛洲 Y1，报告期内募集资金全部完成使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——专项品种公司债券》之“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第 7.1.3 条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及科创项目进展情况
截至报告期末促进科技创新发展效果	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

（十）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第三期）（支持西部大开发）（品种一）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK11
债券代码	243491.SH
截至报告期末债券余额	10.00
报告期内募集资金使用情况	按照募集说明书约定，用于偿还 22 葛洲 Y3，报告期内募集资金全部完成使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——专项品种公司债券》之“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第 7.1.3 条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及科创项目进展情况

截至报告期末促进科技创新发展效果	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

（十一）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年公开发行科技创新可续期公司债券（第三期）（支持西部大开发）（品种二）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK12
债券代码	243493.SH
截至报告期末债券余额	20.00
报告期内募集资金使用情况	按照募集说明书约定，用于偿还 22 葛洲 Y3 及银行贷款，报告期内募集资金全部完成使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——专项品种公司债券》之“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第 7.1.3 条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及科创项目进展情况
截至报告期末促进科技创新发展效果	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

（十二）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	25 葛洲 K1
债券代码	243806.SH
截至报告期末债券余额	10
报告期内募集资金使用情况	按照募集说明书约定，用于偿还葛洲 YK03，报告期内募集资金全部完成使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——专项品种公司债券》之“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第 7.1.3 条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及科创项目进展情况
截至报告期末促进科技创新发	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链

展效果	条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

（十三）中国葛洲坝集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第四期）

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	葛洲 YK13
债券代码	244384.SH
截至报告期末债券余额	23.00
报告期内募集资金使用情况	按照募集说明书约定，10 亿元用于偿还银行贷款，其余报告期内未使用
截至报告期末科创（或双创）项目进展情况	发行人为符合《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——专项品种公司债券》之“第七章科技创新公司债券”之“第一节发行主体”第 7.1.3 条规定的科创企业类发行人，本期债券不涉及科创项目进展情况
截至报告期末促进科技创新发展效果	本期募集资金将用于推动公司全业务领域、全产业链条的科技创新，推进基础设施领域融合发展，培育独特竞争优势
截至报告期末基金产品的运作情况（如有）	本期债券约定的募集资金用途不涉及相关情况
其他需说明的事项	-

(本页无正文, 为《中国葛洲坝集团有限公司公司债券受托管理事务报告 (2025年度) 》之盖章页)

债券受托管理人: 中信证券股份有限公司



2026 年 6 月 26 日