证券代码：600035 证券简称：楚天高速 公告编号：2026-077

公司债代码：242698 公司债简称：25楚天K1

湖北楚天智能交通股份有限公司 第九届董事会第十三次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

湖北楚天智能交通股份有限公司(以下简称“公司”)第九届董事会第十三次会议(临时会议)于2026年11月9日(星期一)上午以通讯表决方式召开。本次会议的通知及会议资料于2026年10月30日以书面或电子邮件的方式送达全体董事。会议的召集召开符合《公司法》和公司章程的有关规定。会议审议并通过以下决议：

一、审议通过了《关于选聘公司2026年度财务审计和内控审计机构的议案》。(同意9票，反对0票，弃权0票)

经审议，同意聘任容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度财务审计和内控审计机构，费用总额为120万元，其中财务审计费用85万元，内控审计费用35万元。

本议案已经公司董事会审计委员会事先认可并同意提交董事会审议。

详情请参见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的《关于变更会计师事务所的公告》(2026-078)。

本议案尚需提交公司2026年第四次临时股东会审议。

二、逐项审议通过了《关于公司公开发行公司债券的议案》。

1.公司符合公开发行公司债券条件(同意9票，反对0票，弃权0票)

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规、部门规章规定，公司符合公开发行公司债券的有关规定，具备向专业投资者公开发行公司债券的条件和资格。

2.公司公开发行公司债券方案

(1)发行规模(同意9票，反对0票，弃权0票)

本次公司债券发行总规模不超过人民币35亿元(含)，具体发行规模提请公司股东会授权董事会根据公司资金需求和发行时市场情况在上述范围内确定。

(2)发行方式(同意9票，反对0票，弃权0票)

本次公司债券将采用向专业投资者公开发行的方式，在获得中国证监会注册后选择一次或分期形式发行。具体发行方式提请公司股东会授权董事会根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

(3)债券期限及品种(同意9票，反对0票，弃权0票)

本次公司债券期限不超过10年(含)，可为单一期限品种，也可为多种期限的混合品种。具体期限构成及各期限品种发行规模提请公司股东会授权董事会根据相关规定及市场情况在发行前确定。

(4)票面金额、发行价格和票面利率(同意9票，反对0票，弃权0票)

本次公司债券面值100元，按面值平价发行。本次公司债券票面利率将根据市场询价结果，提请公司股东会授权董事会与主承销商根据相关规定和发行时市场情况确定。

(5)募集资金用途(同意9票，反对0票，弃权0票)

本次公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于公司及下属子公司补充流动资金、偿还存量有息负债、固定资产投资、并购与资产重组、对子公司(或基金)注资及增资、特定领域投资及其他符合规定的用途。具体募集资金用途提请公司股东会授权董事会在发行前根据公司资金需求在上述范围内确定。

(6)担保方式(同意9票，反对0票，弃权0票)

本次公司债券发行为无担保发行。

(7)偿债保障措施(同意9票，反对0票，弃权0票)

公司承诺在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付公司债券本息时，根据相关法律法规要求采取相应偿债保障措施，并提请公司股东会授权董事会办理相关措施的一切事宜。偿债保障措施包括但不限于：①不向股东分配利润；②暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；③调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；④公司主要责任人不得调离。

(8)发行对象(同意9票，反对0票，弃权0票)

本次公司债券发行对象为符合中国证监会《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业投资者。

(9)上市安排(同意9票，反对0票，弃权0票)

在满足上市条件的前提下，本次公司债券将申请在上海证券交易所上市交易，提请公司股东会授权董事会在中国证监会注册发行后根据上海证券交易所相关规定办理本次公司债券上市交易事宜。

(10)本次发行决议的有效期(同意9票，反对0票，弃权0票)

本次发行公司债券自公司股东会审议通过之日起生效，有效期至中国证监会注册文件到期之日止。

3.提请股东会授权董事会并同意董事会转授权公司经理层全权办理本次发行公司债券相关事宜(同意9票，反对0票，弃权0票)

为保证本次发行公司债券工作有序、高效开展，董事会提请股东会授权董事会并同意董事会转授权公司经理层在有关法律法规规定范围内全权办理与本次发行公司债券相关的具体事宜，包括但不限于：

1.依据国家法律法规及监管机构的有关规定和公司股东会决议，根据公司资金需求和发行时市场情况，确定本次公司债券发行方案的具体事宜，包括但不限于具体发行规模、发行方式、债券期限及品种、债券利率或其确定方式、发行时机、具体募集资金用途、评级安排、还本付息的期限及方式、是否设置回售或赎回条款等相关事项、具体配售安排等与发行方案相关的一切事宜；

2.具体实施本次公司债券发行事宜，包括但不限于批准、签署及修改与本次公司债券有关的合同、协议和相关文件等；

3.办理本次公司债券的发行及上市交易流通事宜；

4.如国家法律法规或监管机构政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律法规及公司章程规定必须由公司股东会重新决策的事项外，可依据监管机构的意见对本次公司债券发行的具体方案等相关事项作适当调整或根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作；

5.决定或办理与本次公司债券发行及上市有关的其他事宜。

上述授权的有效期限自公司股东会审议通过之日起，至本次公司债券在中国证监会的注册有效期届满之日止。

本次公司债券面值100元，按面值平价发行。本次公司债券票面利率将根据市场询价结果，提请公司股东会授权董事会与主承销商根据相关规定和发行时市场情况确定。

本次公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于公司及下属子公司补充流动资金、偿还存量有息负债、固定资产投资、并购与资产重组、对子公司(或基金)注资及增资、特定领域投资及其他符合规定的用途。具体募集资金用途提请公司股东会授权董事会在发行前根据公司资金需求在上述范围内确定。

本次公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于公司及下属子公司补充流动资金、偿还存量有息负债、固定资产投资、并购与资产重组、对子公司(或基金)注资及增资、特定领域投资及其他符合规定的用途。具体募集资金用途提请公司股东会授权董事会在发行前根据公司资金需求在上述范围内确定。

为保证本次PDFI注册发行效率，董事会提请股东会授权董事会并同意董事会转授权公司经理层全权办理本次PDFI注册发行相关事宜，包括但不限于：

1.根据公司实际需求及市场条件决定本次PDFI注册发行的具体条款、条件以及其他相关事宜，包括但不限于决定发行品种、发行时机、发行规模、发行期限、发行方式、发行利率、承销方式等与发行条款有关的一切事宜；

2.代表公司进行所有与本次PDFI发行相关的谈判，选聘本次PDFI注册发行的主承销商、联席主承销商及专项法律顾问等其他中介机构，签署与本次发行PDFI有关的合同、协议和相关文件；

3.根据实际情况决定本次PDFI募集资金在约定用途范围内的具体事宜；

4.在监管政策或市场条件发生变化时，除涉及有关法律法规及公司章程规定必须由公司股东会重新决策的事项外，可依据监管机构的意见对本次PDFI发行的具体方案等相关事项进行相应调整；

5.办理与本次注册发行PDFI有关的其他事宜。

上述授权的有效期限自公司股东会审议通过之日起，至本次PDFI在交易商协会的注册有效期届满之日止。

四、本次发行履行的审批程序

2026年11月9日，公司第九届董事会第十三次会议审议通过了《关于发行统一注册债务融资工具的议案》，同意公司向交易商协会申请统一注册债务融资工具(PDFI)，总额不超过人民币100亿元。

本次发行事宜尚需提交公司2026年第四次临时股东会审议，并获得交易商协会批准及接受发行注册后实施，最终方案以交易商协会注册通知书为准，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

湖北楚天智能交通股份有限公司董事会

2026年11月10日

证券代码：600035 证券简称：楚天高速 公告编号：2026-079

公司债代码：242698 公司债简称：25楚天K1

湖北楚天智能交通股份有限公司 关于公开发行公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

湖北楚天智能交通股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年11月9日召开第九届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司公开发行公司债券的议案》。现将有关内容公告如下：

一、关于公司符合公开发行公司债券条件的说明

经过对公司实际情况与《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规、部门规章逐项对照，公司认为：公司符合公开发行公司债券的有关规定，具备向专业投资者公开发行公司债券的条件和资格。

二、公司公开发行公司债券方案

(一)发行规模

本次公司债券发行总规模不超过人民币35亿元(含)，具体发行规模提请公司股东会授权董事会根据公司资金需求和发行时市场情况在上述范围内确定。

(二)发行方式

本次公司债券将采用向专业投资者公开发行的方式，在获得中国证监会注册后选择一次或分期形式发行。具体发行方式提请公司股东会授权董事会根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

(三)债券期限及品种

本次公司债券期限不超过10年(含)，可为单一期限品种，也可为多种期限的混合品种。具体期限构成及各期限品种发行规模提请公司股东会授权董事会根据相关规定及市场情况在发行前确定。

(四)票面金额、发行价格和票面利率

本次公司债券面值100元，按面值平价发行。本次公司债券票面利率将根据市场询价结果，提请公司股东会授权董事会与主承销商根据相关规定和发行时市场情况确定。

(五)募集资金用途

本次公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于公司及下属子公司补充流动资金、偿还存量有息负债、固定资产投资、并购与资产重组、对子公司(或基金)注资及增资、特定领域投资及其他符合规定的用途。具体募集资金用途提请公司股东会授权董事会在发行前根据公司资金需求在上述范围内确定。

(六)担保方式

本次公司债券发行为无担保发行。

(七)偿债保障措施

公司承诺在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付公司债券本息时，根据相关法律法规要求采取相应偿债保障措施，并提请公司股东会授权董事会办理相关措施的一切事宜。偿债保障措施包括但不限于：

1.不向股东分配利润；

2.暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

3.调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

4.公司主要责任人不得调离。

(八)发行对象

本次公司债券发行对象为符合中国证监会《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业投资者。

(九)上市安排

在满足上市条件的前提下，本次公司债券将申请在上海证券交易所上市交易，提请公司股东会授权董事会在中国证监会注册发行后根据上海证券交易所相关规定办理本次公司债券上市交易事宜。

(十)本次发行决议的有效期

本次发行公司债券自公司股东会审议通过之日起生效，有效期至中国证监会注册文件到期之日止。

(十一)授权事项

为保证本次发行公司债券工作有序、高效开展，公司董事会提请股东会授权董事会并同意董事会转授权经理层在有关法律法规规定范围内全权办理与本次发行公司债券相关的具体事宜，包括但不限于：

1.依据国家法律法规及监管机构的有关规定和公司股东会决议，根据公司资金需求和发行时市场情况，确定本次公司债券发行方案的具体事宜，包括但不限于具体发行规模、发行方式、债券期限及品种、债券利率或其确定方式、发行时机、具体募集资金用途、评级安排、还本付息的期限及方式、是否设置回售或赎回条款等相关事项、具体配售安排等与发行方案相关的一切事宜；

2.具体实施本次公司债券发行事宜，包括但不限于批准、签署及修改与本次公司债券有关的合同、协议和相关文件等；

3.办理本次公司债券的发行及上市交易流通事宜；

4.如国家法律法规或监管机构政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律法规及公司章程规定必须由公司股东会重新决策的事项外，可依据监管机构的意见对本次公司债券发行的具体方案等相关事项作适当调整或根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作；

5.决定或办理与本次公司债券发行及上市有关的其他事宜。

上述授权的有效期限自公司股东会审议通过之日起，至本次公司债券在中国证监会的注册有效期届满之日止。

三、公司简要财务会计信息

(一)最近三年合并及母公司财务报表

1.最近三年合并财务报表

(1)合并资产负债表

单位：万元

项目	2025年末	2024年末	2023年末
流动资产：			
货币资金	83,539.57	95,106.57	163,131.29
交易性金融资产	52,000.00		
应收票据	2,473.80	353.81	363.15
应收账款	51,462.07	29,459.04	26,380.72
应收款项融资	266.36	2,484.01	
预付款项	3,110.78	1,347.53	2,252.38
其他应收款	19,402.79	9,906.26	3,648.30
存货	7,668.20	4,770.47	6,529.47
合同资产	568.55	700.91	1,116.58
其他流动资产	9,612.78	8,012.24	5,557.01
流动资产合计	230,104.90	152,140.83	208,978.89
非流动资产：			
其他债权投资	303,000.00	257,000.00	99,000.00
长期应收款	202.00	397.13	564.28
长期股权投资	10,840.26	27,572.51	26,834.79
其他权益工具投资	11,406.38	15,681.52	18,477.62
固定资产	77,745.77	77,734.46	79,820.82
在建工程	33,975.68	27,772.20	21,437.86
使用权资产	10,232.95	11,774.19	12,844.87
无形资产	1,672,122.57	1,481,015.25	1,479,175.41
开发支出	22.32	330.86	193.55
商誉	1,055.37	1,055.37	
长期待摊费用	6,146.96	2,853.83	2,323.56
递延所得税资产	5,772.18	5,624.09	4,445.85
其他非流动资产	41,704.78	478.15	586.36
非流动资产合计	2,174,227.22	1,909,289.57	1,745,704.98
资产总计	2,404,332.12	2,061,430.40	1,954,683.88
流动负债：			
短期借款	128,082.64	190,132.68	132,117.52
应付票据	389.01	462.42	5,255.07
应付账款	128,278.97	50,401.47	46,912.99
预收款项	516.19	289.73	347.49
合同负债	2,997.20	1,090.51	1,721.61
应付职工薪酬	2,020.68	2,147.34	2,426.73
应交税费	8,640.67	9,833.66	14,920.76
其他应付款	19,819.33	23,023.75	33,753.44
一年内到期的非流动负债	78,475.84	90,058.97	184,113.16
其他流动负债	191,098.21	162,540.10	120,744.58
流动负债合计	560,318.74	529,980.63	542,313.35
非流动负债：			
长期借款	576,735.86	454,866.07	340,785.60
应付债券	137,909.15		49,970.93
租赁负债	8,402.90	9,859.08	10,769.78
递延收益	36,045.37	45,295.39	52,975.15
递延所得税负债	12,004.65	8,274.86	4,410.55
其他非流动负债	242.99	248.50	244.85
非流动负债合计	771,340.92	518,543.91	459,156.86
负债合计	1,331,659.66	1,048,524.54	1,001,470.21
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	161,011.59	161,011.59	161,011.59
资本公积	110,700.29	110,700.29	110,700.29
其他综合收益	-6,468.21	-2,902.82	-587.48
专项储备	231.50	171.14	65.28
盈余公积	168,373.10	168,373.10	162,934.90
未分配利润	452,354.38	425,737.11	385,004.07
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	886,202.65	863,090.41	819,128.64
少数股东权益	186,469.82	149,815.45	134,085.03
所有者权益(或股东权益)合计	1,072,672.46	1,012,905.86	953,213.67
负债和所有者权益(或股东权益)总计	2,404,332.12	2,061,430.40	1,954,683.88

(2)合并利润表

单位：万元

项目	2025年度	2024年度	2023年度
一、营业总收入	657,351.04	438,732.82	319,620.30
其中：营业收入	657,351.04	438,732.82	319,620.30
二、营业总成本	574,338.82	340,091.53	213,156.32
其中：营业成本	535,788.64	297,481.94	172,435.74
税金及附加	1,753.82	1,814.14	1,725.93
销售费用	3,772.13	3,958.23	1,583.43
管理费用	13,174.34	13,341.52	14,060.63
研发费用	945.91	940.86	833.66
财务费用	18,903.98	22,554.84	22,516.92
其中：利息费用	19,361.83	24,334.19	27,266.06
利息收入	631.72	2,411.06	4,882.94
加：其他收益	6,807.93	5,817.04	5,788.08
投资收益	10,043.72	5,883.17	1,564.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	191.83	-62.28	-40.81
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-13.04	-6.53
公允价值变动收益	142.32		
信用减值损失	-1,136.50	-941.23	13,035.53
资产减值损失	-31,964.87	-157.61	2.64
资产处置收益	-25.16	-2.01	72.70
三、营业利润	66,879.65	109,240.65	126,927.01
加：营业外收入	10,170.09	132.07	615.80
减：营业外支出	1,736.29	296.84	88.73
四、利润总额	75,313.45	109,075.89	127,454.09
减：所得税费用	29,476.84	30,582.03	31,305.90
五、净利润	45,836.60	78,493.86	96,148.19
归属于母公司股东的净利润	53,989.24	76,763.44	94,225.31
少数股东损益	-8,152.64	1,730.42	1,922.88
六、其他综合收益的税后净额	-3,565.39	-2,315.34	-1,667.35
七、综合收益总额	42,271.21	76,178.53	94,480.84
归属于母公司股东的综合收益总额	50,423.85	74,448.10	92,557.96
归属于少数股东的综合收益总额	-8,152.64	1,730.42	1,922.88

(3)合并现金流量表

单位：万元

项目	2025年度	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	340,396.49	345,653.86	349,046.05
收到的税费返还		23.47	93.23
收到其他与经营活动有关的现金	5,018.11	8,493.00	9,247.28
经营活动现金流入小计	345,414.60	354,170.33	358,386.57
购买商品、接受劳务支付的现金	113,872.11	93,585.11	72,573.09
支付给职工以及为职工支付的现金	35,446.81	35,032.55	33,913.17
支付的各项税费	38,226.42	45,429.02	39,211.54
支付其他与经营活动有关的现金	8,256.76	6,857.43	8,554.08
经营活动现金流出小计	195,802.10	180,904.11	154,251.88
经营活动产生的现金流量净额	149,612.50	173,266.21	204,134.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	11,332.74	11,264.78	975.17
取得投资收益收到的现金		20.00	30.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9.84	42.24	277.73
收到其他与投资活动有关的现金	15,707.23	6,932.31	14,039.96
投资活动现金流入小计	27,049.81	18,259.33	15,322.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	281,620.73	93,823.86	143,656.17
投资支付的现金	1,700.00	800.00	5,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	693.54	876.04	6,746.58
支付其他与投资活动有关的现金	114,324.02	164,588.78	113,577.94
投资活动现金流出小计	398,338.29	260,088.68	269,480.69
投资活动产生的现金流量净额	-371,288.48	-241,829.35	-254,157.83
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	44,807.00	14,000.00	37,086.00
取得借款收到的现金	823,658.72	1,036,846.39	635,522.08
收到其他与筹资活动有关的现金			23,400.00
筹资活动现金流入小计	868,465.72	1,050,846.39	696,008.08
偿还债务支付的现金	608,635.38	968,635.60	619,149.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,956.49	55,610.40	50,244.27
支付其他与筹资活动有关的现金	2,367.28	25,842.58	2,170.18
筹资活动现金流出小计	658,959.16	1,050,088.59	671,564.24
筹资活动产生的现金流量净额	209,506.56	757.80	24,443.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4.24	2.80	2.96
五、现金及现金等价物净增加额	-12,173.66	-67,802.53	-25,576.35
加：期初现金及现金等价物余额	94,776.56	162,579.09	188,155.43
六、期末现金及现金等价物余额	82,602.90	94,776.56	162,579.09

2.最近三年母公司财务报表

(1)母公司资产负债表

单位：万元

项目	2025年末	2024年末	2023年末
流动资产：			
货币资金	13,349.60	22,377.62	116,554.22
交易性金融资产	47,000.00		
应收账款	19,479.70	12,803.58	18,124.84
预付款项	110.59	55.99	88.98
其他应收款	91,756.69	80,155.94	100,540.20
合同资产	382.87	657.70	1,121.73
其他流动资产	0.09	188.59	524.54
流动资产合计	172,079.54	116,239.43	236,954.51
非流动资产：			
其他债权投资	255,000.00	223,000.00	99,000.00
长期股权投资	617,844.21	611,424.43	610,523.17
固定资产	47,697.65	52,692.73	53,076.71
在建工程	498.95	26.63	2,494.77
使用权资产	2,637.82	2,120.98	2,838.59
无形资产	332,059.94	357,759.09	380,264.52
开发支出	22.32	330.86	385.00
长期待摊费用	1,020.47	1,065.32	1,110.18
递延所得税资产	1,124.09	846.58	1,007.14
其他非流动资产	254.53	345.21	447.47
非流动资产合计	1,258,159.98	1,249,611.83	1,151,147.56
资产总计	1,430,239.51	1,365,851.27	1,388,102.07
流动负债：			
短期借款	128,082.64	190,132.68	122,109.58
应付票据			5,834.03
应付账款	18,245.27	22,425.61	26,566.10
预收款项	122.92		
合同负债			25.13
应付职工薪酬	864.69	875.23	996.70
应交税费	5,028.27	6,130.97	10,653.44
其他应付款	19,611.35	40,890.55	65,843.18
一年内到期的非流动负债	45,792.42	54,713.90	101,326.27
其他流动负债	190,558.29	160,358.71	120,727.80
流动负债合计	408,305.85	475,527.65	454,082.24
非流动负债：			
长期借款		43,250.00	52,750.00
应付债券	137,909.15		49,970.93
租赁负债	2,050.66	1,713.92	2,274.68
递延收益	21,632.02	28,202.22	34,238.60
递延所得税负债	5,547.00	2,135.26	709.65
非流动负债合计	167,138.83	75,301.40	139,943.86
负债合计	575,444.68	550,829.05	594,026.10
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	161,011.59	161,011.59	161,011.59
资本公积	110,607.42	110,607.42	110,607.42
盈余公积	168,373.10	168,373.10	162,934.90
未分配利润	414,802.73	375,030.11	359,522.06
所有者权益(或股东权益)合计	854,794.84	815,022.22	794,075.97
负债和所有者权益(或股东权益)总计	1,430,239.51	1,365,851.27	1,388,102.07

(2)母公司利润表

单位：万元

项目	2025年度	2024年度	2023年度
一、营业收入	144,134.43	158,854.30	176,827.29
减：营业成本	62,330.00	62,663.38	77,602.06
税金及附加	965.19	1,004.80	998.54
销售费用	238.47	257.21	70.96
管理费用	5,409.52	5,904.39	6,730.95
研发费用	7.74	0.94	546.00
财务费用	8,497.55	8,186.83	7,469.20
其中：利息费用	8,697.39	9,872.97	11,199.05
利息收入	229.17	1,745.41	3,768.85
加：其他收益	6,369.64	5,631.70	5,591.32
投资收益	8,412.11	5,693.14	19,408.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-47.93	524.97	-166.35
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-13.04	-6.53
信用减值损失	-603.45	-84.97	1,060.46
资产减值损失	4.71	-17,164.18	16.09
资产处置收益	-14.20		4.43
二、营业利润	80,854.77	74,912.44	109,490.43
加：营业外收入	10,036.36	9.49	0.09
减：营业外支出	1,641.40	12.74	52.96
三、利润总额	89,249.73	74,909.19	109,437.55
减：所得税费用	22,105.14	23,370.74	23,524.81
四、净利润	67,144.59	51,538.45	85,912.75
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	67,144.59	51,538.45	85,912.75

(3)母公司现金流量表

单位：万元

项目	2025年度	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	149,729.04	169,457.75	185,823.26
收到的税费返还		19.41	77.47
收到其他与经营活动有关的现金	56,345.48	90,018.13	50,991.16
经营活动现金流入小计	206,074.52	259,495.29	236,891.89
购买商品、接受劳务支付的现金	10,848.23	28,350.87	25,580.58
支付给职工以及为职工支付的现金	19,092.38	20,497.99	20,611.82
支付的各项税费	26,536.68	32,322.78	27,193.59
支付其他与经营活动有关的现金	71,635.46	97,112.11	37,681.87
经营活动现金流出小计	128,112.75	178,283.75	111,067.85
经营活动产生的现金流量净额	77,961.77	81,211.54	125,824.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	9,863.59	9,863.59	
取得投资收益收到的现金			18,039.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9.84	2.17	
收到其他与投资活动有关的现金	19,791.92	22,627.88	4,000.00
投资活动现金流入小计	29,665.35	32,493.64	22,039.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,488.40	4,810.61	8,228.35
投资支付的现金	25,784.43	15,601.00	47,560.58
支付其他与投资活动有关的现金	99,275.33	146,276.90	133,027.94
投资活动现金流出小计	132,548.16	166,688.51	188,816.88
投资活动产生的现金流量净额	-102,882.81	-134,194.87	-166,776.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	609,900.17	739,973.86	584,953.08
筹资活动现金流入小计	609,900.17	739,973.86	584,953.08
偿还债务支付的现金	557,500.00	737,500.00	525,750.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,878.60	42,864.74	35,331.78
支付其他与筹资活动有关的现金	628.56	802.39	875.84
筹资活动现金流出小计	594,007.16	781,167.12	561,957.62
筹资活动产生的现金流量净额	15,893.02	-41,193.26	22,995.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-9,028.02	-94,176.59	-17,957.42
加：期初现金及现金等价物余额	22,377.62	116,554.22	134,511.64
六、期末现金及现金等价物余额	13,349.60	22,377.62	116,554.22

(二)最近三年合并报表范围变化情况

1.2023年度合并报表范围变化情况

新纳入合并报表范围的子公司3家，情况如下：

序号	子公司名称	新增/减少	合并范围变动原因
1	河南楚湘高速公路运营管理有限公司	新增	设立
2	湖北楚输公路运营有限公司	新增	设立
3	湖北汉宜高速公路有限公司	新增	设立

2.2024年度合并报表范围变化情况

新纳入合并报表范围的子公司2家，情况如下：

序号	子公司名称	新增/减少	合并范围变动原因
1	湖北楚安工程有限公司(原名：荆州市平安交通设施有限公司)	新增	非同一控制下合并
2	湖北楚韵商业管理有限公司	新增	设立

3.2025年度合并报表范围变化情况

新纳入合并报表范围的子公司2家，情况如下：

序号	子公司名称	新增/减少	合并范围变动原因
1	湖北楚道电能有限公司(原名：武汉华清电气技术有限公司)	新增	非同一控制下合并
2	湖北楚道氢能科技产业发展有限公司	新增	设立

(三)最近三年主要财务指标

公司最近三年公司合并报表口径的主要财务指标如下：

项目	2025年末	2024年末	2023年末
流动比率(倍)	0.41	0.29	0.39
速动比率(倍)	0.40	0.28	0.36
资产负债率(%)	55.39	50.86	51.23
项目	2025年度	2024年度	2023年度
销售毛利率(%)	18.49	32.20	46.05
销售净利率(%)	6.97	17.89	30.08
应收账款周转率(次)	16.25	15.71	9.88
加权平均净资产收益率(%)	6.19	9.15	12.02
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.06	8.63	11.77
基本每股收益(元/股)	0.34	0.48	0.59
EBITDA(万元)	186,383.90	216,611.15	229,097.30
EBITDA利息保障倍数(倍)	8.31	8.89	8.40
贷款偿还率(%)	100	100	100
利息偿付率(%)	100	100	100

上述财务指标的计算方法如下：

1.流动比率=流动资产/流动负债

2.速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

3.资产负债率=负债总额/资产总额

4.销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

5.销售净利率=净利润/营业收入

6.应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

7.每股收益指标及净资产收益率指标根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》等规定计算

8.EBITDA(息税折旧摊销前利润)=利润总额+计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出+折旧费用+摊销费用

9.EBITDA利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

10.贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

11.利息偿付率=实际支付利息/应付利息

(四)管理层简明财务分析

公司管理层结合最近三年合并口径的财务资料，对资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析。

1.资产分析

最近三年公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2025年末	占比	2024年末	占比	2023年末	占比
流动资产：						
货币资金	83,539.57	3.47%	95,106.57	4.61%	163,131.29	8.35%
交易性金融资产	52,000.00	2.16%				
应收票据	2,473.80	0.10%	353.81	0.02%	363.15	0.02%
应收账款	51,462.07	2.14%	29,459.04	1.43%	26,380.72	1.35%
应收款项融资	266.36	0.01%	2,484.01	0.12%		
预付款项	3,110.78	0.13%	1,347.53	0.07%	2,252.38	0.12%
其他应收款	19,402.79	0.81%	9,906.26	0.48%	3,648.30	0.19%
存货	7,668.20	0.32%	4,770.47	0.23%	6,529.47	0.33%
合同资产	568.55	0.02%	700.91	0.03%	1,116.58	0.06%
其他流动资产	9,612.78	0.40%	8,012.24	0.39%	5,557.01	0.28%
流动资产合计	230,104.90	9.57%	152,140.83	7.38%