



河南交通投资集团
HNTIG

河南交通投资集团有限公司

(住所：河南省郑州市郑东新区金水东路26号)

2023年面向专业投资者公开发行公司债券

募集说明书摘要

注册金额	不超过300亿元(含)
增信情况	本次债券无担保
发行人主体信用评级	AAA
本次债券信用等级	无
信用评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

牵头主承销商、簿记管理人、受托管理人：

国泰君安证券股份有限公司



国泰君安证券
GUOTAI JUNAN SECURITIES

(住所：中国(上海)自由贸易试验区商城路618号)

联席主承销商：

光大证券股份有限公司	平安证券股份有限公司
中信建投证券股份有限公司	申万宏源证券有限公司
广发证券股份有限公司	东方证券承销保荐有限公司
中国国际金融股份有限公司	中国银河证券股份有限公司
海通证券股份有限公司	中泰证券股份有限公司
兴业证券股份有限公司	国开证券股份有限公司

签署日期：2023年3月13日

声明

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺募集说明书信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

主承销商已对募集说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

中国证监会对公司债券发行的注册及上海证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。凡欲认购本次债券的投资者，应当认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本次公司债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定，包括债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

发行人承诺根据法律法规和募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

（一）有息债务规模较大的风险

2019-2021 年末及 2022 年 9 月末，发行人有息债务（包括长短期借款及应付债券等）总额分别为 1,112.78 亿元、1,184.81 亿元、1,335.24 亿元和 3,541.95 亿元，其中一年内到期非流动负债分别为 139.62 亿元、92.79 亿元、108.64 亿元和 405.42 亿元，有息债务总体规模较大，如果发行人未来盈利能力及现金流入下降，则可能导致发行人未来面临较大的偿债压力。

（二）未来资本性支出规模较大的风险

截至 2022 年 9 月末，发行人在建及拟建高速公路项目 51 个，拟建设总里程 3,084.12 公里，总投资 4,426.55 亿元。发行人在建拟建项目已获得相关部门批复，各项审批手续齐全，各项目建设均合法合规。上述项目除资本金外的其他资金投入主要依靠债务融资来解决，一方面将增加发行人的负债规模，加大利息支出和财务负担；另一方面由于高速公路项目建设周期长、投资回收慢，而且一般而言高速公路培育期较长，因此未来较大规模的投资将会对发行人的经营业绩造成一定影响。

（三）报告期内发生重大资产重组

河南省国资委于 2022 年 8 月 17 日出具了《省政府国资委关于河南省交通运输发展集团有限公司股权作价出资注入河南交通投资集团有限公司的意见》（豫国资产权〔2022〕17 号），同意将省政府持有的河南省交通运输发展集团有限公司股权作价出资注入发行人。根据河南省国资委《关于加快推进省交投集团重组整合相关工作的通知》（豫国资文〔2022〕36 号），并经发行人的党政联席会决议批准，发行人拟吸收合并交发集团和发行人全资子公司河南高速公路发展有限责任公司。本次重大资产重组严格按照有关部门的批复进行，并已履行了相应的程序，符合法律法规、国家相关政策、公司章程及公司内部流程的要求，对本次债券发行及发行人经营不存在重大不利影响。

（四）会计政策变更风险

2014 年 9 月，按照《河南省交通运输厅关于完善河南交通投资集团有限公

司所属公路资产折旧摊销政策的函》(豫交文(2014)477 号)、《河南省财政厅关于完善河南交通投资集团有限公司所属公路资产折旧摊销政策的复函》(豫财企(2014)60 号)批复意见,公司对固定资产、无形资产及特许经营权会计政策进行了变更,公司所属公路附属设施以外的固定资产、无形资产进行折旧摊销,此次变更对于发行人的资产及利润指标产生了重大影响,变更前发行人 2013 年度实现利润总额为-23.41 亿元,变更后发行人 2013 年度实现利润总额为-0.85 亿元,发行人减亏幅度较大。截至目前,此项政策维持年限不定,发行人存在会计政策变更的风险。

二、与本次债券相关的重大事项

(一)本次债券为无担保债券。在本次债券的存续期内,若受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响,发行人未能如期从预期的还款来源中获得足够资金,可能将影响本次债券本息的按期偿付。

(二)本次债券设置发行人资信维持承诺、救济措施等投资人保护机制,具体约定详见本募集说明书“第十节 投资者保护机制”。

(三)本次债券无评级。经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定,发行人的主体信用等级为 AAA,评级展望稳定。说明发行人偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。

(四)本次公司债券符合债券通用质押式回购交易的基本条件,认购人可按照有关主管机构的规定进行债券通用质押式回购交易,具体折算率等事宜将按上交所和证券登记机构的相关规定执行。

(五)本次债券仅面向专业投资者中的机构投资者发行,专业机构投资者应当具备相应的风险识别和承担能力,知悉并自行承担本次债券的投资风险,并符合法律法规规定的资质条件。

(六)为明确约定发行人、债券持有人及债券受托管理人之间的权利、义务及违约责任,发行人与国泰君安证券股份有限公司签订了《债券受托管理协议》,投资者通过认购或购买或以其他合法方式取得本次债券视作同意公司制定的《债券受托管理协议》。

目 录

声明	i
重大事项提示	ii
目 录	iv
释义	v
第一节 发行条款	7
一、本次债券的基本发行条款	7
二、本次债券发行、登记结算及上市流通安排	8
第二节 募集资金运用	9
一、本次债券募集资金规模	9
二、本次债券募集资金的使用计划	9
三、募集资金的现金管理	9
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施	9
五、本次债券募集资金专项账户管理安排	10
六、募集资金运用对发行人财务状况的影响	10
七、发行人关于本次债券募集资金的承诺	10
八、前次公司债券募集资金使用情况	10
第三节 发行人基本情况	14
一、发行人基本情况	14
二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况	14
三、发行人的股权结构	23
四、发行人的重要权益投资情况	23
五、发行人的治理结构等情况	35
六、发行人的董监高情况	45
七、发行人主营业务情况	49
第四节 发行人主要财务情况	85
一、发行人财务报告总体情况	85
二、发行人财务会计信息及主要财务指标	106
三、发行人财务状况分析	115
第五节 发行人信用状况	143
一、发行人及本次债券信用评级情况	143
二、发行人其他信用情况	143
第六节 备查文件	149
一、募集说明书摘要的备查文件如下:	149
二、查阅地点	149

释义

在本债券募集说明书摘要中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

发行人/公司/本公司/集团/河南交投	指	河南交通投资集团有限公司
本次债券	指	发行总额为不超过人民币 300 亿元的河南交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券
募集说明书	指	公司为本次债券的发行而根据有关法律法规制作的《河南交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书》
牵头主承销商、簿记管理人、受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司
联席主承销商	指	光大证券股份有限公司 平安证券股份有限公司 中信建投证券股份有限公司 申万宏源证券有限公司 广发证券股份有限公司 东方证券承销保荐有限公司 中国国际金融股份有限公司 中国银河证券股份有限公司 海通证券股份有限公司 中泰证券股份有限公司 兴业证券股份有限公司 国开证券股份有限公司
承销协议	指	主承销商与发行人为本次发行签订《河南交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券承销协议》
余额包销	指	本次债券的主承销商按照承销协议的约定，在规定的发行日后，将未售出的本次债券全部自行购入的承销方式
债券持有人	指	通过合法方式取得本次债券之投资者
《债券受托管理协议》	指	《河南交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《河南交通投资集团有限公司 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》
上交所	指	上海证券交易所
省政府/河南省政府	指	河南省人民政府
《公司章程》	指	《河南交通投资集团有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
审计机构	指	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	河南九同律师事务所
河南省国资委	指	河南省人民政府国有资产监督管理委员会
省交通厅	指	河南省交通运输厅
交发集团	指	河南省交通运输发展集团有限公司
高发公司	指	河南高速公路发展有限责任公司
交通建设公司	指	河南交投交通建设集团有限公司
技术公司	指	河南交通技术咨询集团有限公司

中原高速	指	河南中原高速公路股份有限公司
服务区公司	指	河南交投服务区管理有限公司
中原信托	指	中原信托有限公司
河南资产	指	河南资产管理有限公司
中原农保	指	中原农业保险股份有限公司
工程局集团	指	河南省公路工程局集团有限公司
绿地置业	指	河南绿地商城置业有限公司
计重收费	指	按照载货类通行车辆的重量（车货总重）来计取通行费的收费模式
最近三年	指	2019 年、2020 年和 2021 年
报告期/最近三年及一期	指	2019 年-2021 年和 2022 年 1-9 月
工作日	指	中国商业银行的对公营业日（不包括国家规定的法定节假日及休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元	指	人民币元

募集说明书摘要中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

第一节 发行条款

一、本次债券的基本发行条款

(一) 发行人全称：河南交通投资集团有限公司。

(二) 债券全称：河南交通投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券。

(三) 发行金额：本次债券发行总额不超过人民币 300 亿元(含 300 亿元)，拟分期发行。

本次债券包括但不限于一般公司债券、短期公司债券、可交换公司债券、可续期公司债券、绿色公司债券、低碳转型公司债券、创新创业公司债券、科技创新公司债券、乡村振兴公司债券、“一带一路”公司债券等。

(四) 债券期限：本次债券期限不超过 10 年(含 10 年)(可续期公司债不受此限制)，可为单一期限品种，也可多种期限的混合品种。具体期限本次债券在获准注册后，在具体发行前备案阶段明确当期发行的期限。

(五) 票面金额及发行价格：本次债券面值为 100 元，按面值平价发行。

(六) 债券利率及其确定方式：本次债券为固定利率债券，票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。

(七) 发行对象：本次债券面向专业投资者公开发行。

(八) 发行方式：本次债券发行方式为簿记建档发行。

(九) 承销方式：本次债券由主承销商采取余额包销的方式承销。

(十) 付息方式：本次债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

(十一) 兑付金额：本次债券到期一次性偿还本金。

(十二) 偿付顺序：本次债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

(十三) 增信措施：本次债券不设定增信措施。

(十四) 信用评级机构及信用评级结果：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本次债券无评级。

具体信用评级情况详见“第五节 发行人信用状况”。

(十五) 募集资金用途：本次债券募集资金将用于包括但不限于偿还到

期债务、补充流动资金、项目建设及运营、股权投资(含基金出资)等符合法律法规要求的用途。

具体募集资金用途详见“第二节 募集资金运用”。

(十六) 质押式回购安排：本次公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券通用质押式回购。

二、本次债券发行、登记结算及上市流通安排

(一) 本次债券发行时间安排

- 1、发行公告日：2023 年【】月【】日。
- 2、发行首日：2023 年【】月【】日。
- 3、发行期限：2023 年【】月【】日至 2023 年【】月【】日。

(二) 登记结算安排

本次公司债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本次公司债券的法定债权登记人，并按照规则要求开展相关登记结算安排。

(三) 本次债券上市交易安排

- 1、上市交易流通场所：上海证券交易所。
- 2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本次债券上市交易的申请。

本次债券预计上市日期：2023 年【】月【】日。

- 3、本次公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

(四) 本次债券簿记建档、缴款等安排详见本次债券“发行公告”。

第二节 募集资金运用

一、本次债券募集资金规模

本次债券经发行人董事会决议审议通过，以及河南省国资委出具的批复（豫国资【XX】号），并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可[20XX]XX号），本次债券注册总额不超过 300 亿元，拟分期发行。

二、本次债券募集资金的使用计划

本次债券募集资金扣除发行费用后拟用于包括但不限于偿还到期债务、补充流动资金、项目建设及运营、股权投资(含基金出资)等符合法律法规要求的用途。募集资金的具体用途由发行人根据资金需求情况确定。

根据本次债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于补充营运资金、偿还有息债务、项目及股权投资（含基金出资）、项目建设及运营等的具体金额或调整具体的募投项目。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经发行人董事会同意，本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

发行人调整用于补充流动资金和偿还债务的具体金额，或者将用于募投项目的闲置资金用于补充流动资金的，调整金额在募集资金总额 50%或 10 亿元以下的，调整事项需以签报形式经公司副总经理及董事长审批通过并及时进行临时信息披露。调整金额高于募集资金总额 50%或 10 亿元，或者可能对债券持有人权益产生重大影响的，调整事项需以签报形式经公司副总经理及董事长审批通过，经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露。

发行人如果进行募集资金使用计划调整，将严格按照《公司章程》和相关资金使用、财务管理制度规定进行内部决策和审批，并及时进行临时信息披露。若

募集资金使用计划调整可能对债券持有人权益产生重大影响的，发行人将按照《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》的规定，另行提请债券持有人会议审议。

五、本次债券募集资金专项账户管理安排

发行人将在发行前签订《账户及资金监管协议》，并设立或指定募集资金使用专户，用于募集资金的接收、存储和划转以及债券利息和本金的归集、支付，并聘请本次债券的募集资金监管银行，负责对本次债券募集资金使用专户进行监管。

六、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）优化发行人融资结构和资产负债结构

本次债券的成功发行在有效增加发行人运营资金总规模的前提下，发行人的财务杠杆使用将更加合理，并有利于公司中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

（二）有利于拓宽公司融资渠道，提高市场化融资能力

近年来，公司资金需求随项目数量的增加而不断增长。目前公司最主要融资渠道仍为银行贷款，其次为债务融资工具。为满足当前经营发展的需要，通过发行公司债券，可以拓宽公司融资渠道，提高市场化融资能力。

七、发行人关于本次债券募集资金的承诺

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本次债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将及时披露有关信息。

发行人承诺本次债券募集资金不涉及新增地方政府债务、不用于偿还地方政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目、不用于地方政府融资平台、不直接或间接用于房地产业务，不直接或间接用于购置土地。

发行人承诺本次公司债券发行完毕后，将严格按照《募集说明书》约定的用途使用本次债券募集资金，不得转借他人。

发行人承诺如按照募集说明书约定调整募集资金使用计划，会按照相关规定或者募集说明书的约定履行相应程序和信息披露义务，且不得通过上述方式变相将募集资金转借给他人。

八、前次公司债券募集资金使用情况

序号	债券名称	债券简称	发行规模	起息日	到期日	募集说明书约定用途
1	河南交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）	21 豫通 01	5	2021-8-3	2024-8-3	本期债券发行规模为 5 亿元，募集资金在扣除发行费用后，发行人拟将不低于 50% 专项用于“河南特大暴雨”灾后恢复及重建相关支出，包括但不限于置换前期防汛物资支出、防汛物资的采购及受灾高速公路路段及配套设施的维修与养护等。剩余资金将用于归还公司有息债务及补充公司其他业务流动资金。
2	河南交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年可续期公司债券（第一期）（品种一）	21 豫通 Y1	7	2021-9-24	2024-9-24	本期债券募集资金不超过 17 亿元，在扣除发行费用后，发行人拟用于归还公司有息债务及补充公司流动资金，其中，不超过 10 亿元用于补充流动资金，其余募集资金拟归还公司有息债务。
3	河南交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年可续期公司债券（第一期）（品种二）	21 豫通 Y2	10	2021-9-24	2026-9-24	
4	河南交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年可续期公司债券（第二期）（品种一）	21 豫通 Y3	8	2021-11-26	2024-11-26	本期债券募集资金不超过 15 亿元（含 15 亿元），扣除发行费用后，发行人拟用于归还公司有息债务及补充公司流动资金，其中拟不低于 14 亿元用于偿还金融机构借款，剩余部分用于补充营运资金。
5	河南交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年可续期公司债券（第二期）（品种二）	21 豫通 Y4	7	2021-11-26	2026-11-26	
6	河南交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年可续期公司债券（第三期）	21 豫通 Y5	13	2021-12-13	2026-12-13	本次公司债券募集资金扣除发行费用后，发行人拟用于归还公司有息债务及补充公司流动资金，其中拟不低于 10 亿元用于偿还公司债务，剩余部分用于补充营运资金。
7	河南交通投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	22 豫通 01	13	2022-09-05	2027-09-05	本期债券募集资金不超过 13 亿元，在扣除发行费用后，拟用于归还公司有息债务及补充公司流动资金。其中拟不低于 6.99 亿元用于偿还公司债务，剩余部分用于补充流动资金。
8	河南交通投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书	22 豫通 02	20	2022-11-15	2025-11-15	本期债券募集资金不超过 20 亿元，扣除发行费用后，拟全部用于归还公司有息债务。

（一）21 豫通 01 募集资金使用情况

根据《河南交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第一期）募集说明书》约定，该期债券实际发行规模为 5 亿元，募集资金扣除发行费用后，发行人拟将不低于 50%专项用于“河南特大暴雨”灾后恢复及重建相关支出，包括但不限于置换前期防汛物资支出、防汛物资的采购及受灾高速公路路段及配套设施的维修与养护等。剩余资金将用于归还公司有息债务及补充公司其他业务流动资金。截至本募集说明书出具日，该期债券募集资金已使用完毕，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

（二）21 豫通 Y1、21 豫通 Y2 募集资金使用情况

根据《河南交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年可续期公司债券（第一期）募集说明书》约定，该期债券实际发行规模为 17 亿元，在扣除发行费用后，发行人拟用于归还公司有息债务及补充公司流动资金，其中，不超过 10 亿元用于补充流动资金，其余募集资金拟归还公司有息债务。截至本募集说明书出具日，该期债券募集资金已使用完毕，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

（三）21 豫通 Y3、21 豫通 Y4 募集资金使用情况

根据《河南交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年可续期公司债券（第二期）募集说明书》约定，该期债券实际发行规模为 15 亿元，在扣除发行费用后，发行人拟用于归还公司有息债务及补充公司流动资金，其中，不超过 1 亿元用于补充流动资金，其余募集资金拟偿还金融机构借款。截至本募集说明书出具日，该期债券募集资金已使用完毕，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

（四）21 豫通 Y5 募集资金使用情况

根据《河南交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年可续期公司债券(第三期)募集说明书》约定，该期债券实际发行规模为 13 亿元，在扣除发行费用后，发行人拟用于归还公司有息债务及补充公司流动资金。其中，不低于 10 亿元用于偿还公司债务，剩余部分用于补充营运资金。截至本募集说明书出具日，该期债券募集资金已使用完毕，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

（五）22 豫通 01 募集资金使用情况

根据《河南交通投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》约定，该期债券募集资金不超过 13 亿元，在扣除发行费用后，拟用于归还公司有息债务及补充公司流动资金。其中拟不低于 6.99 亿元用于偿还公司债务，剩余部分用于补充流动资金。截至本募集说明书出具日，该期债券募集资金已使用完毕，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

（六）22 豫通 02 募集资金使用情况

根据《河南交通投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)募集说明书》约定，该期债券募集资金不超过 20 亿元，在扣除发行费用后，拟全部用于归还公司有息债务。截至本募集说明书出具日，该期债券募集资金已使用完毕，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册名称	河南交通投资集团有限公司
法定代表人	程日盛
注册资本	500亿元人民币
实缴资本	500亿元人民币
设立（工商注册）日期	2009年7月29日
统一社会信用代码	91410000693505019R
住所（注册地）	河南省郑州市郑东新区金水东路26号
邮政编码	450016
所属行业	道路运输业
经营范围	许可项目：公路管理与养护；公路工程监理；路基路面养护作业；道路货物运输（网络货运）；通用航空服务；公共航空运输；省际客船、危险品船运输；水运工程监理；道路货物运输（不含危险货物）；建设工程施工；建设工程质量检测（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：道路货物运输站经营；供应链管理服务；酒店管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；商业综合体管理服务；货物进出口；技术进出口；对外承包工程；公路水运工程试验检测服务；劳务服务（不含劳务派遣）（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）
电话及传真号码	联系电话：0371-87165765 传真号码：0371-87165653
信息披露事务负责人及其职位与联系方式	信息披露事务负责人：刘芮华 职位：副总经理 联系电话：0371-87165101 传真：0371-87165101 邮箱：693608551@qq.com

二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

发行人系于 2009 年 7 月 12 日由河南省人民政府组建的国有独资企业。发行人设立之际河南省人民政府出具了《关于河南交通投资集团有限公司组建方案的批复》（豫政文〔2009〕126 号），企业名称为河南交通投资集团有限公司，住所为河南省郑州市郑东新区金水东路 26 号，法定代表人为程日盛，注册资金为人民币 2.00 亿元，经济性质为国有制，经营范围为公路、航空、水运、运输服务业和交通物流业等综合交通投融资、建设、运营及管理；股权投资、股权管理和产权、股权交易；高新技术产业、酒店管理、房地产、商贸等经营性、开发

性业务，经营技术合作、咨询服务；进出口贸易；对外承包工程、对外经济技术合作、对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；经营国家允许或省政府委托的其他业务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）（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）。

（二）发行人历史沿革

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	2009 年 7 月	设立	发行人是 2009 年 7 月 12 日由河南省人民政府组建的国有独资企业，企业名称为河南交通投资集团有限公司，法定代表人为程日盛，注册资金为人民币 2.00 亿元，经营范围为公路、航空、水运、运输服务业和交通物流业等综合交通投融资、建设、运营及管理；股权投资、股权管理和产权、股权交易；高新技术产业、酒店管理、房地产、商贸等经营性、开发性业务，经营技术合作、咨询服务；进出口贸易；对外承包工程、对外经济技术合作、对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；经营国家允许或省政府委托的其他业务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）（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）。
2	2010 年 6 月	增资	2010 年 6 月 29 日，高发公司和实业公司 100.00% 的股权增资投入交通投资集团，交通投资集团注册资本变更为 21,219,626,800 元。
3	2011 年 5 月	增资	2011 年 5 月，根据国务院国资委、证监会批复和有关规定，高发公司、实业公司、公路港持有的中原高速国有法人股 965,060,271 股（占中原高速总股本 45.09%）无偿划转至交通投资集团持有，相关手续已办理完毕。
4	2012 年 12 月	增资	河南省人民政府于 2012 年 12 月完成发行人所涉及的 191 宗国有划拨土地转增资本金工作。本次土地作价出资后，发行人净资产增加 65.64 亿元，全部作为资本公积。
5	2013 年 11 月	增资	2013 年 11 月，发行人资本公积 5,527,635,893.12 元转增实收资本，转增完毕后注册资本变更为人民币 26,747,262,693.12 元。
6	2017 年 12 月	公司章程修订	2017 年 12 月，发行人的公司章程进行了修订，新修订的章程中规定由河南省政府委托河南省财政厅履行出资人职责，委托河南省交通运输厅履行行业管理职责。原章程中规定由河南省政府委托河南省政府国有资产监督管理委员会负责资产管理，委托河南省交通运输厅负责行业管理、业务指导和人事管理
7	2021 年 8 月	出资人变化	2021 年 8 月 24 日，省财政厅在 8 月底前将发行人的出资人职责移交省政府国资委履行
8	2022 年 8 月	增资	2022 年 8 月 17 日，河南省国资委同意将省政府持有的河南省交通运输发展集团有限公司股权作价出资注入发行人，作价出资金额为 1,434.22 亿元，本

			次股权作价出资完成后，发行人实收资本变更为 500 亿元。发行人已于 2022 年 8 月 31 日完成增资工商变更登记。
--	--	--	---

2009 年 7 月 12 日，河南省人民政府以《关于河南交通投资集团有限公司组建方案的批复》（豫政文〔2009〕126 号）同意组建河南交通投资集团有限公司，河南省人民政府为出资人，将河南省交通运输厅管理的河南高速公路发展有限责任公司的股权和河南省高速公路实业开发公司的产权等经营性资产经评估后增资投入交通投资集团，并将高发公司持有的中原高速的国有股权划入交通投资集团直接持有。

2009 年 7 月 29 日，交通投资集团在河南省工商行政管理局登记注册，出资形式为货币资金，注册资本 2.00 亿元。

2010 年 6 月 29 日，高发公司和实业公司 100.00%的股权增资投入交通投资集团，交通投资集团注册资本变更为 21,219,626,800 元。

2011 年 5 月，根据国务院国资委、证监会批复和有关规定，高发公司、实业公司、公路港持有的中原高速国有法人股 965,060,271 股（占中原高速总股本 45.09%）无偿划转至交通投资集团持有，相关手续已办理完毕。

2012 年，根据河南省人民政府关于《河南交通投资集团有限公司部分国有划拨土地使用权处置问题的批复》（豫政文〔2012〕94 号）、河南省国土资源厅《关于河南交通投资集团有限公司土地资产出资（第一批）具体方案的复函》（豫国土资函〔2012〕1200 号）、河南省人民政府国有资产监督管理委员会《关于河南交通投资集团有限公司将国有划拨土地作价转增国家资本金的批复》（豫国资考评〔2012〕131 号）要求，河南省人民政府于 2012 年 12 月完成发行人所涉及的 191 宗国有划拨土地转增资本金工作。本次土地作价出资后，发行人净资产增加 65.64 亿元，全部作为资本公积。

2013 年 11 月，根据《河南省政府国资委关于河南交通投资集团资本公积转增实收资本的批复》（豫国资考评〔2013〕78 号）规定，发行人资本公积 5,527,635,893.12 元转增实收资本，转增完毕后由河南求实会计师事务所有限责任公司于 2013 年 11 月 12 日出具豫求实会验字〔2013〕第 008 号，注册资本变更为人民币 26,747,262,693.12 元。

2017 年 12 月，根据《河南省财政厅关于核准河南交通投资集团有限公司章程的通知》（豫财办〔2017〕58 号），发行人的公司章程进行了修订，新修订的

章程中规定由河南省政府委托河南省财政厅履行出资人职责，委托河南省交通运输厅履行行业管理职责。原章程中规定由河南省政府委托河南省政府国有资产监督管理委员会负责资产管理，委托河南省交通运输厅负责行业管理、业务指导和人事管理。

2021 年 8 月 24 日，根据《中共河南省委办公厅、河南省人民政府办公厅关于省管商业二类和公益类企业出资人职责移交工作的有关事项的通知》（厅文〔2021〕20 号），省财政厅在 8 月底前将发行人的出资人职责移交省政府国资委履行。

2022 年 3 月，发行人发布了资产注入的相关公告。根据《河南省政府国资委关于提请批复河南交通投资集团有限公司重组整合方案的请示》和《河南省人民政府关于河南交通投资集团有限公司重组整合方案的批复》，河南省政府以持有的河南省交通运输发展集团有限公司股权评估作价出资注入发行人，重组为新的河南交通投资集团有限公司，本次变更完成后发行人注册资本金将增加至 500 亿元。

2022 年 8 月 17 日，河南省国资委出具了《省政府国资委关于河南省交通运输发展集团有限公司股权作价出资注入河南交通投资集团有限公司的意见》（豫国资产权〔2022〕17 号），同意将省政府持有的河南省交通运输发展集团有限公司股权作价出资注入发行人，作价出资金额为 1,434.22 亿元，本次股权作价出资完成后，发行人实收资本变更为 500 亿元。发行人已于 2022 年 8 月 31 日完成增资工商变更登记。

（三）重大资产重组情况

1、资产重组方案

河南省国资委于 2022 年 8 月 17 日出具了《省政府国资委关于河南省交通运输发展集团有限公司股权作价出资注入河南交通投资集团有限公司的意见》（豫国资产权〔2022〕17 号），同意将省政府持有的河南省交通运输发展集团有限公司股权作价出资注入发行人，作价出资金额为 1,434.22 亿元，本次股权作价出资完成后，发行人实收资本变更为 500 亿元。发行人已于 2022 年 8 月 31 日完成增资工商变更登记。根据河南省国资委《关于加快推进省交投集团重组整合相关工作的通知》（豫国资文〔2022〕36 号），要求发行人尽快推进“强总部、大产业、扁平化”架构建设目标。经发行人的党政联席会批准，发行人拟吸收合

并交发集团和发行人全资子公司河南高速公路发展有限责任公司，将省内高速业务全部整合至发行人旗下。合并前交发集团和高发公司的全部资产、负债、人员、合同、资质及其他一切权利和义务由发行人承继、承接或享有，合并前交发集团和高发公司的下属分支机构及所持有的下属企业股权或权益归属于发行人。

2、合并方基本情况

发行人企业性质为有限责任公司（国有独资），法定代表人为程日盛，注册资本与实缴资本为人民币 500 亿元，控股股东及实际控制人均为河南省人民政府，过往资信和诚信情况良好，不存在延期支付和违约的情况。

发行人履行政府交通基础设施和交通运输产业等投融资职责，负责相关项目的资金筹措、投资和建设以及资产管理，确保国有资产保值增值。2021 年实现营业收入 286.75 亿元，其中 PPP 项目收入 124.29 亿元，高速公路业务收入 120.49 亿元。2022 年上半年实现营业收入 172.10 亿元。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司资产总额为 2,149.33 亿元，其中货币资金总额为 43.01 亿元；公司负债总额为 1,478.63 亿元，其中流动负债总额为 227.65 亿元。2021 年实现营业总收入 286.75 亿元，净利润 29.97 亿元。2021 年经营活动现金流量净额 73.84 亿元，投资活动现金流量净额-181.08 亿元，筹资活动现金流量净额 103.11 亿元。（经审计）

截至 2022 年 6 月 30 日（重组前最后一个会计报表日），公司总资产 2,349.56 亿元，其中货币资金总额为 57.15 亿元；公司负债总额为 1,641.68 亿元，其中流动负债总额为 348.56 亿元。2022 年 1-6 月实现营业总收入 172.10 亿元，净利润 12.58 亿元。2022 年 1-6 月经营活动现金流量净额 11.74 亿元，投资活动现金流量净额-157.64 亿元，筹资活动现金流量净额 159.97 亿元。（未经审计）

3、被合并方基本情况

（1）河南省交通运输发展集团有限公司基本情况

河南省交通运输发展集团有限公司，被合并前企业性质为有限责任公司（国有独资），法定代表人为尹如军，注册资本与实缴资本为人民币 185 亿元，控股股东和实际控制人为河南省人民政府，过往资信和诚信情况良好，不存在延期支付和违约的情况。

交发集团以高速公路的建设、运营和管理为主。交发集团主营业务收入为车

辆通行费收入，营业成本为运营管理、道路养护支出。高速公路通行费板块是交发集团主要盈利来源。

截至 2021 年 12 月 31 日，交发集团总资产为 2,808.59 亿元，其中货币资金总额为 80.53 亿元；负债总额为 1,844.67 亿元，其中流动负债总额为 298.28 亿元。2021 年实现营业总收入 350.83 亿元，净利润 30.41 亿元。2021 年经营活动现金流量净额 115.69 亿元，投资活动现金流量净额-337.74 亿元，筹资活动现金流量净额 236.47 亿元。（经审计）

截至 2022 年 6 月 30 日（重组前最后一个会计报表日），交发集团总资产 2,985.73 亿元，其中货币资金总额为 81.83 亿元；公司负债总额为 2,007.66 亿元，其中流动负债总额为 342.37 亿元。2022 年 1-6 月实现营业总收入 179.73 亿元，净利润 14.68 亿元。2022 年 1-6 月经营活动现金流量净额 51.56 亿元，投资活动现金流量净额-177.06 亿元，筹资活动现金流量净额 126.81 亿元。（未经审计）

（2）河南高速公路发展有限责任公司基本情况

河南高速公路发展有限责任公司，企业性质为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），法定代表人为房益林，注册资本与实缴资本为人民币 66.12 亿元，控股股东为河南交通投资集团有限公司，实际控制人为河南省人民政府，过往资信和诚信情况良好，不存在延期支付和违约的情况。

高发公司以高速公路的建设、运营和管理为主。高速公路通行费板块是高发公司主要盈利来源。

截至 2021 年 12 月 31 日，高发公司总资产总计 1,428.49 亿元，其中货币资金总额为 14.95 亿元；负债总额为 1,079.12 亿元，其中流动负债总额为 137.04 亿元。2021 年实现营业总收入 199.13 亿元，净利润 5.87 亿元。2021 年经营活动现金流量净额 57.52 亿元，投资活动现金流量净额-164.62 亿元，筹资活动现金流量净额 109.60 亿元。（经审计）

截至 2022 年 6 月 30 日（重组前最后一个会计报表日），高发公司总资产 1,572.89 亿元，其中货币资金总额为 19.74 亿元；负债总额为 1,208.50 亿元，其中流动负债总额为 211.35 亿元。2022 年 1-6 月实现营业总收入 99.58 亿元，净利润 4.45 亿元。2022 年 1-6 月经营活动现金流量净额 20.07 亿元，投资活动现金流量净额-135.55 亿元，筹资活动现金流量净额 120.27 亿元。（未经审计）

4、本次重组所处的阶段及已履行的法律程序、重组的合规性

河南省国资委于 2022 年 8 月 17 日出具了《省政府国资委关于河南省交通运输发展集团有限公司股权作价出资注入河南交通投资集团有限公司的意见》（豫国资产权〔2022〕17 号），同意将省政府持有的河南省交通运输发展集团有限公司股权作价出资注入发行人，作价出资金额为 1,434.22 亿元，本次股权作价出资完成后，发行人实收资本变更为 500 亿元。发行人已于 2022 年 8 月 31 日完成增资工商变更登记。交发集团也于 2022 年 8 月 31 日完成股权变更工商登记，发行人成为交发集团的控股股东。

发行人已按照相关法律法规及规则的规定，于 2022 年 10 月 13 日召开了发行人和交发集团全部存续债券的 2022 年度第一次持有人会议，全部存续债券均达到会议有效、表决有效通过。截至本募集说明书签署之日，发行人和交发集团各期债券相关持有人会议决议公告、法律意见书及持有人会议的答复公告全部已完成挂网披露。

综上，本次重大资产重组严格按照有关部门的批复进行，并已履行了相应的程序，符合法律法规、国家相关政策、公司章程及公司内部流程的要求。

5、重大资产重组对发行人财务指标、经营情况的影响

（1）重大资产重组对发行人持续经营能力影响分析

本次发行人吸收合并交发集团后经营规模、资产、负债等均大幅增加。

就该重组事宜，发行人编制了备考报表，经中勤万信会计师事务所审计并出具“勤信审字〔2022〕第 2328 号”河南交通投资集团有限公司 2021 年度备考审阅报告，本次重组完成后，发行人总资产、净资产、营收、净利润均大幅增加，主要明细如下：

单位：万元

科目	吸收合并前（2021 年）	吸收合并后（2021 年）	变动金额	占比（2021 年）
总资产	21,493,307.80	49,483,762.28	27,990,454.48	130.23
净资产	6,706,966.42	16,282,327.51	9,575,361.09	142.77
营业收入	2,867,492.76	6,314,187.11	3,446,694.35	120.20
净利润	299,666.74	586,243.17	286,576.43	95.63

重大资产重组后，发行人将是河南省最重要的高速公路运营企业，本次重大资产重组并入的交发公司，主营业务为高速公路的建设、运营和管理，重组后，发行人营业收入大幅增加，交发集团原有业务与发行人主营业务形成协同，增强

发行人盈利能力和综合实力。本次重大资产重组有利于发行人做大、做强优势板块，聚焦高速公路主业和与主业相关产业、实现核心业务更加突出，规模效益、管理效率和核心竞争力进一步提升，更好的发挥好全省交通投融资、运营主力军作用。

(2) 标的资产对发行人主营业务结构分析

根据发行人编制的 2021 年备考审阅报告，假设重组新交投集团的事项已于最早期初（2021 年 1 月 1 日）实施完成，即上述重组完成后的架构在 2021 年 1 月 1 日已经存在。假定交发集团于 2021 年度纳入发行人合并报表范围，则发行人主营业务结构变动情况如下：

资产重组前后发行人2021年合并报表主营业务收入变动比较

单位：万元、%

项目	吸收合并前（2021年）		吸收合并后（2021年）	
	金额	占比	金额	占比
建造服务	1,242,902.37	44.05	3,124,293.54	50.03
高速公路	1,204,852.81	42.70	2,800,649.00	44.85
房地产开发	85,315.04	3.02	85,315.04	1.37
工程施工	27,879.60	0.99	14,834.26	0.24
油品销售	193,435.69	6.85	193,435.69	3.10
道路养护	42,646.87	1.51	3,295.14	0.05
大宗商品贸易	-	-	-	-
其他	24,759.48	0.88	22,824.12	0.37
合计	2,821,791.87	100.00	6,244,646.79	100.00

资产重组前后发行人2021年合并报表主营业务成本变动比较

单位：万元、%

项目	吸收合并前（2021年）		吸收合并后（2021年）	
	金额	占比	金额	占比
建造服务	1,242,902.37	66.95	3,124,293.54	73.82
高速公路	333,296.19	17.95	877,936.62	20.74
房地产开发	44,770.26	2.41	44,770.26	1.06
工程施工	20,060.06	1.08	9,634.65	0.23
油品销售	158,117.91	8.52	158,117.91	3.74
道路养护	41,149.72	2.22	2,856.41	0.07
其他	16,072.18	0.87	14,792.94	0.35
合计	1,856,368.69	100.00	4,232,402.33	100.00

资产重组前后发行人2021年合并报表主营业务毛利润变动比较

单位：万元、%

项目	吸收合并前（2021年）		吸收合并后（2021年）	
	金额	占比	金额	占比
建造服务	0.00	0.00	0.00	0.00
高速公路	871,556.62	90.28	1,922,712.38	95.55
房地产开发	40,544.78	4.20	40,544.78	2.01
工程施工	7,819.54	0.81	5,199.61	0.26
油品销售	35,317.78	3.66	35,317.78	1.76
道路养护	1,497.15	0.16	438.73	0.02
其他	8,687.30	0.90	8,031.18	0.40
合计	965,423.18	100.00	2,012,244.46	100.00

资产重组前后发行人2021年合并报表主营业务毛利率变动比较

单位：%

项目	吸收合并前（2021年）	吸收合并后（2021年）
建造服务	0.00	0.00
高速公路	72.34	68.65
房地产开发	47.52	47.52
工程施工	28.05	35.05
油品销售	18.26	18.26
道路养护	3.51	13.31
其他	35.09	35.19
合计	34.21	32.22

本次重组完成后，发行人主营业务结构未发生变动，本次重组主要影响发行人各项业务规模。2021年，发行人重组后营业收入为6,244,646.79万元，较重组前增加3,422,854.92万元，增幅为121.30%，营收大幅增加。同时，2021年，发行人重组后毛利润为2,012,244.46万元，较重组前增加1,046,821.28万元，增幅为108.43%，公司盈利大幅增加。2021年，发行人重组后毛利率为32.22%，较重组前下降1.99个百分点，毛利率变化不大。

综上，本次重组后，发行人业务规模及盈利水平大幅增加，公司盈利能力进一步增强。

（3）本次重大重组对发行人行业地位的影响

发行人是河南省重要的高速公路建设与运营主体，业务涉及运输服务业和交通物流业等综合交通投融资、建设、运营及管理，本次重组完成后，发行人

获大量优质资产注入，发行人业务范围无重大变化，公司各项业务规模大幅增加，规模效应将能更加体现，行业地位更加稳固。

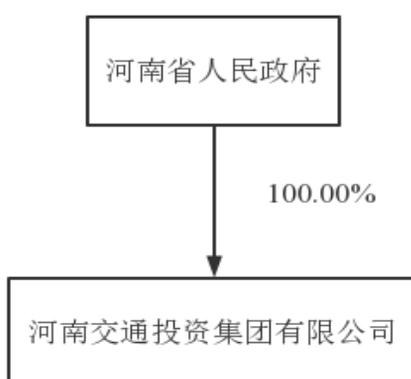
三、发行人的股权结构

发行人的控股股东和实际控制人均为河南省人民政府，持股比例为 100.00%。

（一）股权结构

截至本募集说明书签署之日，发行人与控股股东、实际控制人之间的股权关系及控制关系如下：

截至本募集说明书签署之日发行人股权结构图



（二）控股股东及实际控制人基本情况

发行人的控股股东、实际控制人均为河南省人民政府，持股比例为 100.00%。

2022 年 7 月，河南省人民政府向存款保险基金管理有限责任公司申请办理 200 亿元金融稳定保障基金借款，相应质押了其所持的发行人对等价值股权数额，占发行人注册资本的 40%。截至本募集说明书签署之日，实际控制人持有的发行人股权不存在其他质押等受限情况。

四、发行人的重要权益投资情况

（一）主要子公司情况

（一）主要子公司情况

截至 2022 年 9 月末，发行人纳入合并报表范围的子公司 123 家，具体情况见下表：

表：截至2022年9月末发行人子公司情况

单位：万元、%

序号	单位名称	公司级次	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
1	河南省交通运输发展集团有限公司	2	郑州市	高速公路工程建筑、公路管理与养护	1,850,000.00	100.00
2	河南高速公路发展有限责任公司	2	郑州市	国有公路经营	661,154.93	100.00
3	河南高速公路汽车服务有限公司	3	郑州市	汽车维修与服务	1,000.00	100.00
4	河南濮泽高速公路有限公司	3	郑州市	高速公路及相关设施的项目建设与经营管理	1,000.00	97.98
5	河南安济高速公路有限公司	3	郑州市	高速公路建设、养护及运营管理服务	1,000.00	97.98
6	河南滨淮高速公路有限公司	3	信阳市淮滨县	高速公路及相关设施的项目建设与经营	1,000.00	50.98
7	河南交投大别山明鸡高速公路有限公司	3	郑州市	工程建设、公路管理与养护	1,000.00	51.00
8	河南交投平宛高速公路有限公司	3	郑州市	工程建设、公路管理与养护	1,000.00	51.00
9	河南交投商罗高速公路有限公司	3	郑州市	工程建设、公路管理与养护	1,000.00	51.00
10	河南交投固商高速公路有限公司	3	郑州市	工程建设、公路管理与养护	1,000.00	51.00
11	河南交投沈皖高速公路有限公司	3	郑州市	工程建设、公路管理与养护	1,000.00	51.00
12	河南交投民沈高速公路有限公司	3	郑州市	工程建设、公路管理与养护	1,000.00	51.00
13	河南交投信随高速公路有限公司	3	郑州市	各类工程建设活动、公路管理与养护	1,000.00	51.00
14	河南交投郑平高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护、各类工程建设活动	1,000.00	51.00
15	河南许信高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护、各类工程建设活动	3,000.00	100.00
16	河南交投商麻高速公路有限公司	3	郑州市	各类工程建设活动、公路管理与养护	1,000.00	51.00
17	河南交投兰太高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护、各类工程建设活动	1,000.00	51.00
18	河南交投固淮高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护、各类工程建设活动	1,000.00	51.00
19	河南交投焦郑高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护、各类工程建设活动	1,000.00	51.00
20	河南交投沈遂高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护、各类工程建设活动	1,000.00	51.00
21	河南交投民兰高速公路有限公司	3	郑州市	各类工程建设活动、公路管理与养护	1,000.00	51.00
22	河南交投周平高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护、各类工程建设活动	1,000.00	51.00

序号	单位名称	公司级次	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
23	河南交投鹤新高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护、各类工程建设活动	1,000.00	51.00
24	河南交投郑辉高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护、各类工程建设活动	1,000.00	51.00
25	河南中原高速公路股份有限公司	2	郑州市	公路经营	224,737.18	45.09
26	河南君宸置业有限公司	3	郑州市	房地产开发与经营	150,000.00	45.09
27	河南英地置业有限公司	3	郑州市	房地产开发与经营	40,000.00	45.09
28	许昌英地置业有限公司	4	许昌市	房地产开发与经营	30,000.00	45.09
29	河南英地物业服务有限公司	4	郑州市	物业服务	300.00	45.09
30	新郑市英地置业有限公司	4	新郑市	房地产开发与经营	40,000.00	45.09
31	郑州市英鹏置业有限公司	4	郑州市	房地产开发与经营	70,000.00	45.09
32	秉原投资控股有限公司	3	北京	投资管理；投资咨询	70,000.00	45.09
33	西藏秉原创业投资有限公司	4	西藏	创业投资	40,000.00	45.09
34	上海秉钰投资管理有限公司	5	上海	投资管理，实业投资，投资咨询	200.00	45.09
35	上海昊夏资产管理中心（有限合伙）	5	上海	实业投资，创业投资等	50,100.00	45.09
36	上海秉洁资产管理中心（有限合伙）	6	上海	实业投资，创业投资，投资管理等	30,100.00	30.11
37	上海秉乐资产管理中心（有限合伙）	6	上海	实业投资，创业投资，投资管理等	29,600.00	41.65
38	郑州利凰实业有限公司	4	郑州	母婴用品销售；日用百货销售等	1,001.00	45.09
39	郑州佳库实业有限公司	4	郑州	企业管理咨询服务；商务信息咨询等	501.00	45.09
40	郑州唐昌实业有限公司	4	郑州	企业管理咨询服务；商务信息咨询服务等	501.00	45.09
41	郑州昂峰实业有限公司	4	郑州	企业管理咨询服务；商务信息咨询服务等	501.00	45.09
42	河南高速房地产开发有限公司	3	郑州市	房地产开发与经营等	100,000.00	45.09
43	信阳奥兰置业有限公司	4	信阳市	房地产开发与经营等	2,000.00	45.09
44	海南奥兰置业有限公司	4	海南省	房地产开发与经营等	18,620.93	45.09
45	郑州奥兰置业有限公司	4	郑州市	房地产开发与经营等	20,000.00	45.09
46	河南郑东奥兰置业有限公司	4	郑州市	房地产开发与经营等	5,000.00	45.09
47	中牟奥兰置业有限公司	4	郑州市	房地产开发与经营等	5,000.00	45.09
48	河南高速物业服务有限公司	4	郑州市	物业管理、房屋租赁等	500.00	45.09
49	河南交投中原高速郑洛建设有限公司	3	郑州市	园林绿化工程；工程管理服务	1,000.00	100.00
50	河南交投中原高速郑安建设有限公司	3	郑州市	园林绿化工程；工程管理服务	1,000.00	100.00

序号	单位名称	公司级次	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
51	河南交投交通建设集团有限公司	2	郑州市	公路路面工程专业承包、公路交通工程专业承包等	16,310.50	100.00
52	河南通安高速公路养护工程有限责任公司	3	鹤壁市	高速公路养护工程、道路与桥梁的施工工程（凭证）等	3,000.00	100.00
53	河南通和高速公路养护工程有限责任公司	3	郑州市	高速公路养护工程、道路与桥梁的施工工程（凭证）等	3,000.00	100.00
54	河南通瑞高速公路养护工程有限责任公司	3	开封市	高速公路养护工程、道路与桥梁的施工工程（凭证）等	3,000.00	100.00
55	河南通源高速公路养护工程有限责任公司	3	三门峡市	高速公路养护工程、道路与桥梁的施工工程（凭证）等	2,200.00	100.00
56	河南省实嘉再生公路工程工程有限公司	3	郑州市	公路工程施工、公路养护工程施工等	1,000.00	60.00
57	河南现代交通道路科技有限责任公司	3	郑州市	新型道路材料及改性沥青和乳化沥青的研制开发、生产和销售等	5,000.00	100.00
58	河南交投通汇高速公路有限责任公司	3	郑州市	建设工程施工；公路管理与养护；公路工程监理等	10,000.00	100.00
59	河南通兴高速公路工程有限公司	3	郑州市	建设工程施工；公路管理与养护；公路工程监理等	5,000.00	100.00
60	河南交投试验检测技术有限公司	3	郑州市	建设工程质量检测；互联网信息服务等	1,000.00	100.00
61	河南交通技术咨询集团有限公司	2	郑州市	公路工程技术咨询及技术服务等	1,000.00	100.00
62	河南省公路工程监理咨询有限公司	3	郑州市	公路工程监理；建设工程监理；建设工程质量检测等	400.00	100.00
63	河南高速公路试验检测有限公司	3	荥阳市	建设工程质量检测；检验检测服务等	1,000.00	100.00
64	河南高速公路设计咨询有限公司	3	郑州市	公路工程勘察、设计、规划、咨询及技术服务等	500.00	100.00
65	河南公路工程招标咨询有限公司	3	郑州市	工程造价咨询；招标代理等	200.00	100.00
66	河南中字交通科技发展有限公司	3	郑州市	技术服务、技术开发、技术咨询等	400.00	60.00
67	河南高速公路工程监理咨询有限公司	3	荥阳市	公路工程监理；工程造价咨询业务等	1,000.00	100.00
68	河南公路港务局集团有限公司	2	郑州市	不动产租赁、仓储物流、高速公路主材供应	10,900.00	100.00

序号	单位名称	公司级次	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
69	河南路港综合运输有限公司	3	郑州市	承办海运、陆运进出口国际货物运输代理、仓储物流、装卸、道路货物运输。	1,000.00	100.00
70	河南路港物流有限公司	3	郑州市	城市配送、货运代理、仓储服务	1,000.00	100.00
71	河南路港实业有限公司	3	郑州市	高速公路材料供应	300.00	100.00
72	河南交投服务区管理有限公司	2	郑州市	高速公路服务区运营管理	20,000.00	100.00
73	河南高速文化传媒有限公司	3	郑州市	广告设计、代理；广告发布；广告制作等	2,000.00	100.00
74	河南高速石化有限责任公司	3	郑州市	成品油零售（不含危险化学品）等	3,439.00	51.00
75	河南中油高速公路油品有限公司	3	郑州市	成品油零售（不含危险化学品）等	3,152.55	51.00
76	河南高速能源有限责任公司	3	郑州市	油品销售等	1,307.69	51.00
77	河南中天高新智能科技股份有限公司	2	郑州市	机电工程管理与养护等	10,000.00	95.00
78	河南交通投资集团(天津)商业保理有限公司	2	天津市	各类商业保理业务等	10,000.00	98.35
79	河南交通投资集团(天津)供应链管理有限公司	2	天津市	供应链管理服务	10,000.00	98.35
80	河南物产集团有限公司	2	郑州市	道路货物运输（不含危险货物）	600,000.00	51.00
81	河南物产集团供应链管理有限公司	3	郑州市	道路货物运输（不含危险货物）	200,000.00	51.00
82	河南和鼎高速公路管理有限公司	3	郑州市	高速公路服务区运营管理	100.00	100.00
83	河南省济阳高速公路建设有限公司	3	济源市	高速公路工程建筑、公路管理与养护	1,000.00	100.00
84	河南省济源至洛阳西高速公路建设有限公司	3	济源市	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护等	1,000.00	100.00
85	河南省三门峡黄河大桥高速公路建设有限公司	3	三门峡	工程建设、经营管理和维护	400.00	100.00
86	河南省豫晋高速公路建设有限公司	3	三门峡	工程建设、经营管理和维护	400.00	100.00
87	河南省三门峡至浙川高速公路项目有限公司	3	卢氏县	高速公路项目建设、经营管理和维护等	1,000.00	100.00
88	河南省德商高速公路建设有限公司	3	濮阳市	高速公路、桥梁的基础设施开发、经营、养护管理。	500.00	100.00
89	河南省南林高速公路南乐段建设有限公司	3	濮阳市	高速公路(桥梁)的建设、开发、经营、养护、管理。	500.00	100.00

序号	单位名称	公司级次	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
90	河南省台辉高速公路建设有限公司	3	濮阳市	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护等	500.00	98.50
91	河南省尧栾西高速公路建设有限公司	3	洛阳市	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	1,000.00	100.00
92	河南省机西高速公路建设有限公司	3	郑州市	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	1,000.00	100.00
93	河南省连霍呼北联络线高速公路建设有限公司	3	灵宝市	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	3,000.00	99.00
94	河南省澠栾高速公路建设有限公司	3	洛阳市	高速公路工程建设、项目建设、经营管理及养护	3,000.00	99.00
95	河南省融辉高速公路建设有限公司	3	新乡	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	3,000.00	100.00
96	河南省西浙高速公路建设有限公司	3	淅川县	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	1,000.00	100.00
97	河南安罗高速公路有限公司	3	郑州市	公路工程、高速公路管理与养护	3,000.00	97.00
98	河南省栾卢高速公路建设有限公司	3	三门峡市卢氏县	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	3,000.00	100.00
99	河南省濮卫高速公路有限公司	3	濮阳市	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	500.00	100.00
100	河南省濮新高速公路建设有限公司	3	濮阳市	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	600.00	99.00
101	河南省新融高速公路建设有限公司	3	洛阳市	高速公路建设、经营管理及养护	1,000.00	100.00
102	河南省豫冀高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护、各类工程建设活动	501.00	51.00
103	河南省卢华高速公路有限公司	3	三门峡市卢氏县	工程建设活动；公路管理与养护	500.00	51.01
104	河南焦源高速公路有限公司	3	焦作市	公路管理与养护，各类工程建设活动	500.00	51.00
105	河南省豫浙高速公路有限公司	3	郑州市	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	501.00	51.00
106	河南省沿黄高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护、各类工程建设活动	500.00	51.00

序号	单位名称	公司级次	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
107	河南省黄河高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护, 各类工程建设活动	500.00	51.00
108	河南豫申高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护, 各类工程建设活动	500.00	51.00
109	河南省鹤新高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护、各类工程建设活动	500.00	78.76
110	河南省京武高速公路有限公司	3	郑州市	各类工程建设活动, 公路管理与养护等	500.00	51.00
111	河南省泽畅高速公路有限公司	3	郑州市	各类工程建设活动, 公路管理与养护等	500.00	51.00
112	河南省蒙密高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护, 各类工程建设活动	500.00	51.00
113	河南省沿太行高速公路有限公司	3	郑州市	各类工程建设活动、经营管理与养护等	500.00	51.00
114	河南省南邓高速公路有限公司	3	郑州市	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	500.00	51.00
115	河南省郑许高速公路有限公司	3	新郑市	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	500.00	51.00
116	河南省濮鲁高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护, 各类工程建设活动	500.00	51.00
117	河南省叶鲁高速公路有限公司	3	平顶山市	公路管理与养护; 各类工程建设活动;	500.00	51.00
118	河南省许魏绕城高速公路有限公司	3	郑州市	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	500.00	51.00
119	河南省沁伊高速公路有限公司	3	郑州市	公路管理与养护, 各类工程建设活动	500.00	51.00
120	河南省济新高速公路有限公司	3	郑州市	各类工程建设活动、经营管理与养护等	500.00	51.00
121	河南省平原高速公路有限公司	3	郑州市	高速公路工程建筑、公路管理与养护	500.00	51.00
122	河南省新伊高速公路有限公司	3	洛阳	高速公路工程建筑、项目建设、经营管理与养护	800.00	100.00
123	濮阳豫龙高速公路有限责任公司	3	濮阳市	高速公路、桥梁的基础设施开发、经营、养护管理。	500.00	100.00

注 1: 发行人持有河南中原高速公路股份有限公司 45.09%, 持股比例低于 50%, 但将其纳入合并范围, 主要是因为发行人作为中原高速第一大股东, 对其生产经营享有控制权。发行人作为中原高速第一大股东, 对其生产经营享有控制权中原高速董事会由 11 位董事组成, 分别为内部董事 3 人, 外部董事 4 人, 独立董事 4 人。其中发行人提名董事 8 人。

注 2: 2018 年秉原投资控股有限公司 (以下简称“秉原投资”) 与上海秉凰股权投资管理

有限公司（简称“上海秉凰”）解除中原城市发展基金的委托管理关系，上海秉凰向秉原投资移交了中原城市发展基金业务及相关投资平台，2018 年 12 月 31 日前中原城市发展基金相关 8 家投资平台（上海昊夏资产管理中心（有限合伙）、上海秉洁资产管理中心（有限合伙）、上海秉乐资产管理中心（有限合伙）、上海秉洲资产管理中心（有限合伙）、郑州利凰实业有限公司、郑州昂峰实业有限公司、郑州佳库实业有限公司、郑州唐昌实业有限公司）的财务、业务已全部移交至秉原投资，秉原投资通过其子企业达到实质上控制上述企业的条件，2018 年 12 月 31 日上述 8 家企业纳入河南中原高速公路股份有限公司合并范围。2022 年 1 月 31 日秉原投资子企业从上海秉洲退伙，上海秉洲合伙人发生变更，上海秉洲不再纳入发行人合并范围。

注 3：发行人原子公司河南省高速公路实业开发有限公司，于 2020 年 6 月 23 日变更名称为河南交投交通建设集团有限公司。

注 4：发行人间接持有河南高速房地产开发有限公司 45.09% 股权，截至 2022 年 9 月末，中原高速对其持股比例为 100%，故纳入发行人合并范围。除上述注释中已提到的公司外，发行人合并范围内持股比例小于 50% 的子公司均为中原高速直接或间接控股的公司，故纳入发行人合并范围。

截至最近一期末，发行人主要子公司 7 家，情况如下：

表：主要子公司最近一年末财务经营情况

单位：亿元、%

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	资产	负债	净资产	收入	净利润	是否存在重大增减变动
1	河南省交通运输发展集团有限公司	高速公路工程建设、公路管理与养护	100.00	2,808.59	1,844.67	963.92	350.83	30.41	是
2	河南高速公路发展有限责任公司	国有公路经营	100.00	1,428.49	1,079.12	349.37	199.13	5.87	是
3	河南中原高速公路股份有限公司	公路经营	45.09	468.17	344.16	124.02	56.07	7.43	是
4	河南交投服务区管理有限公司	高速公路服务区运营管理	100.00	14.94	9.24	5.70	22.41	0.41	是
5	河南交投交通建设集团有限公司	公路路面工程专业承包、公路交通工程专业承包等	100.00	14.96	11.57	3.39	13.64	0.44	是
6	河南交通技术咨询集团有限公司	公路工程技术咨询及技术服务；工程勘察设计；工程技术检测等	100.00	2.52	1.03	1.49	2.76	0.42	否

7	河南物产集团有限公司	供应链管理、 贸易业务	51.00	-	-	-	-	-	-
---	------------	----------------	-------	---	---	---	---	---	---

1、河南省交通运输发展集团有限公司

河南省交通运输发展集团有限公司于 2011 年 12 月由河南省人民政府批准成立，公司注册资本人民币 185 亿元。该公司主要经营高等级公路、大型和特大型独立桥梁等交通基础设施项目的投资与经营管理；服务区管理等。

截至 2021 年 12 月 31 日，交发集团合并报表资产总额为 2,808.59 亿元，负债 1,844.67 亿元，净资产 963.92 亿元；2021 年度营业收入 350.83 亿元，净利润 30.41 亿元。

其中，交发集团 2021 年度营业收入较 2020 年上涨 212.54 亿元，涨幅为 153.69%，主要系道路建造收入增加所致。

2、河南高速公路发展有限责任公司

高发公司成立于 2000 年 8 月，注册资本 661,154.93 万元，是河南省人民政府授权省交通厅组建的国有独资企业，该公司主要经营高速公路、特大型独立桥梁等交通基础设施的开发建设、养护和经营管理。

截至 2021 年 12 月 31 日，高发公司合并报表资产总额为 1,428.49 亿元，负债 1,079.12 亿元，净资产 349.37 亿元；2021 年度营业收入 199.13 亿元，净利润 5.87 亿元。

其中，高发公司 2021 年度营业收入较 2020 年上涨 139.38 亿元，涨幅为 233.27%；净利润较 2020 年上涨 8.06 亿元，涨幅为 368.04%，主要系通行费收入上涨所致。

3、河南中原高速公路股份有限公司

中原高速成立于 2000 年 12 月，是经河南省人民政府批准，目前河南省交通行业唯一一家上市公司。2011 年 5 月，高发公司、交通建设公司、公路港持有的中原高速共 45.09% 股权划转集团持有。该公司主要经营高等级公路、大型和特大型独立桥梁等交通基础设施项目投资、经营管理和维护。目前，公司注册资本为 224,737.18 万元。

截至 2021 年 12 月 31 日，中原高速合并报表资产总额为 468.17 亿元，负债 344.16 亿元，净资产 124.02 亿元，2021 年度营业收入 56.07 亿元，净利润 7.43 亿元。

其中,中原高速 2021 年度净利润较 2020 年上涨 4.98 亿元,涨幅为 203.27%,主要系通行费收入增加所致。

4、河南交投服务区管理有限公司

河南交投服务区管理有限公司成立于 2017 年 12 月 19 日,为发行人全资子公司,注册资本 20,000.00 万元,法定代表人谷源。公司经营范围为高速公路服务区运营管理。

截至 2021 年 12 月 31 日,公司合并报表资产总额为 14.94 亿元,负债 9.24 亿元,净资产 5.70 亿元,2021 年度营业收入 22.41 亿元,净利润 0.41 亿元。

其中,河南交投服务区管理有限公司 2021 年度总负债较 2020 年上涨 3.27 亿元,涨幅为 54.77%,主要系租赁负债增加所致。

5、河南交投交通建设集团有限公司

交通建设公司成立于 1993 年,注册资本 6,310.50 万元。公司主营公路路面工程专业承包、公路交通工程专业承包交通安全设施资质、公路养护工程施工等。

截至 2021 年 12 月 31 日,交通建设公司合并报表资产总额为 14.96 亿元,负债 11.57 亿元,净资产 3.39 亿元,2021 年度营业收入 13.64 亿元,净利润 0.44 亿元。

其中,交通建设公司 2021 年度总资产较 2020 年上涨 4.32 亿元,涨幅为 40.60%,主要系存货及合同资产增加所致。

6、河南交通技术咨询集团有限公司

河南交通技术咨询集团有限公司前身为河南高速公路监理咨询有限公司,成立于 2020 年,注册资本 1,000.00 万元人民币,法定代表人段永灿,注册地址郑州市二七区中原路 93 号,企业类型为有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)。公司经营范围:公路工程技术咨询及技术服务;工程勘察设计;工程技术检测;工程质量监测及技术服务;工程招标代理;工程监理;工程项目管理。

截至 2021 年 12 月 31 日,技术公司合并报表资产总额为 2.52 亿元,负债 1.03 亿元,净资产 1.49 亿元,2021 年度营业收入 2.76 亿元,净利润 0.42 亿元。

7、河南物产集团有限公司

物产集团成立于 2022 年,注册资本 600,000.00 万元。公司主营供应链管理

服务、煤炭及制品销售、建筑用钢筋产品销售、有色金属合金销售等。

（二）参股公司情况简介

截至最近一期末，发行人重要参股公司 4 家，持股比例如下表所示：

发行人主要参股公司 2021 年财务情况

单位：亿元，%

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	资产	负债	净资产	收入	净利润
1	河南资产管理有限公司	投资及资产管理	4.51	274.47	155.54	118.93	20.51	5.99
2	中原信托有限公司	资金、动产、不动产、有价证券信托	14.39	102.78	17.24	85.54	10.71	3.29
3	河南省公路工程局集团有限公司	工程建设、房屋租赁	30.00	120.70	101.56	19.14	83.12	3.63
4	中原农业保险股份有限公司	农业保险；财产损失保险；责任保险	11.66	54.17	30.68	23.49	22.64	0.37

1、河南资产管理有限公司

河南资产管理有限公司（简称“河南资管”）成立于 2017 年 8 月，主要经营范围不良资产收购、管理和处置、投资及资产管理、私募基金管理等。

截至 2021 年 12 月 31 日，河南资管资产总额为 2,744,702.53 万元，总负债 1,555,448.62 万元，净资产 1,189,253.91 万元，2021 年度营业收入 205,054.62 万元，净利润 59,933.12 万元。

2、中原信托有限公司

中原信托有限公司（简称“中原信托”）成立于 2002 年 11 月，主要经营范围资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托、其他财产或财产权信托等。

截至 2021 年 12 月 31 日，中原信托资产总额 1,027,758.18 万元，总负债 172,380.13 万元，净资产 855,378.05 万元，2021 年度营业收入 107,073.18 万元，净利润 32,851.24 万元。

3、河南省公路工程局集团有限公司

河南省公路工程局集团有限公司（简称“工程局集团”）成立于 2004 年 12 月，主要经营范围公路工程、建筑工程、市政公用工程施工总承包、公路路基工程、房屋租赁等。

截至 2021 年 12 月 31 日，工程局集团资产总额 1,207,024.90 万元，总负债 1,015,612.19 万元，净资产 191,412.71 万元，2021 年度营业收入 831,206.00 万

元，净利润 36,294.65 万元。

4、中原农业保险股份有限公司

中原农业保险股份有限公司（简称“中原农保”）成立于 2015 年 5 月，主要经营范围农业保险、财产损失保险、责任保险、短期健康保险和意外伤害保险、信用保险和保证保险等。

截至 2021 年 12 月 31 日，中原农保资产总额 541,675.89 万元，总负债 306,783.49 万元，净资产 234,892.40 万元，2021 年度营业收入 226,366.89 万元，净利润 3,676.04 万元。

（三）投资控股架构对发行人偿债能力的影响

发行人属于投资控股型公司，经营成果主要来自子公司。报告期内发行人投资控股架构相关事项如下：

1、母公司资产受限情况：截至 2022 年 9 月末，发行人受限资产主要来自于子公司，本部母公司口径不存在大额的资产受限情况。

2、母公司资金拆借情况：截至 2022 年 9 月末，发行人母公司报表口径其他应收款合计 11.22 亿元，占比较小。

3、母公司有息负债情况：截至 2022 年 9 月末，发行人本部母公司口径有息负债（短期借款+一年内到期的非流动负债+其他流动负债+长期借款+应付债券）为 64.63 亿元，占总资产的比例为 3.11%，处于较低水平。发行人本部母公司口径资产负债率 4.11%，处于较低水平。

4、对重要子公司控制力：为充分发挥集团对下属子公司的管理职能，保证集团整体高效、有序运行，发行人针对子公司管理工作，由发行人内设各职能部门按照业务分工、职责范围分别制定了相关管理制度，规范了集团对下属子公司的管理职责、管理范围，保证了集团内部以及集团对下属子公司日常管理工作的有序运行。发行人对子公司具有实际控制力，对子公司的人员任免、业务经营均具有实质影响。

5、对重要子公司的股权质押：截至 2022 年 9 月末，不存在将重要子公司股权进行质押的情况。

6、子公司分红政策及历年分红情况：根据发行人子公司河南中原高速公路股份有限公司 2017-2021 年年度报告，中原高速以年末普通股总股本为基数，以现金方式向全体股东分红，剩余未分配利润结转下一年度。近五年，中原高速分

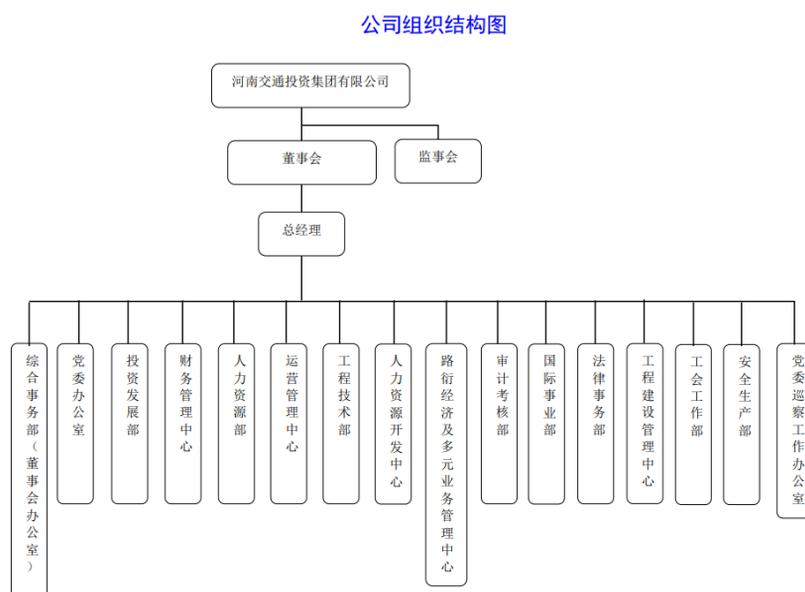
别派发红利 1.98 亿元、3.78 亿元、1.30 亿元、0.79 亿元及 2.25 亿元。

综上，投资控股型架构不对发行人的偿债能力构成实质不利影响。

五、发行人的治理结构等情况

（一）公司治理情况

发行人为规范公司的组织和经营行为，保障出资人的合法权益，促进公司的发展，根据《公司法》、《企业国有资产监督管理暂行条例》和国家有关法律法规及河南省人民政府有关规定，制定了《河南交通投资集团有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）。公司组织结构图如下：



1、出资人

河南省人民政府为发行人出资人和实际控制人，根据河南省政府国资委《省政府国资委关于河南交通投资集团有限公司修改公司章程的批复》，河南省政府国资委代表河南省政府对发行人履行出资人职责，享有出资人权益。发行人不设股东会，由河南省政府国资委依法行使股东职权。河南省政府国资委依据有关法律法规履行以下职责：

- （1）审核公司战略和发展规划，批准公司的主业及调整方案；
- （2）授权董事会制定年度投资计划，报省政府国资委备案（依据出资人权责清单动态调整）；
- （3）按权限委派和更换非由职工代表担任的董事、监事，对董事会和董事、监事会和监事履职情况进行评价，决定董事、监事的报酬；
- （4）审核批准董事会的年度工作报告；

- (5) 审核批准监事会的年度工作报告；
- (6) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (7) 批准公司利润分配方案和弥补亏损方案，组织上交国有资本收益；
- (8) 审核公司业绩考核和重大收入分配事项；
- (9) 决定公司增加或者减少注册资本方案；
- (10) 按照规定权限决定公司合并、分立、解散、清算、申请破产、变更公司形式的方案；
- (11) 决定公司发行公司债券方案；
- (12) 制定或批准公司章程和公司章程修改方案。
- (13) 依据国家有关规定，批准或提请省政府审批公司产权交易和改制方案等；
- (14) 依据国家有关规定，负责企业国有资产的产权界定、产权登记、资产评估监管、清产核资、资产统计、综合评价等基础管理工作；
- (15) 对公司年度财务决算和重大事项进行抽查检查；
- (16) 法律、行政法规或本章程规定的其他职权。

2、董事和董事会

根据发行人公司章程的有关规定，董事会对出资人负责，为公司的决策主体，定战略、作决策、防风险。董事会由 7 名董事组成，外部董事原则上占多数。董事会成员中包括一名职工董事，经由职工代表大会选举产生。外部董事由河南省政府国资委按规定程序选派或选聘。董事每届任期不超过 3 年，除另有规定外，任期届满，经委派或者选举可以连任。外部董事在同一企业连续任职一般不超过 6 年。董事会对出资人负责，行使下列职权：

- (1) 制订公司战略和发展规划；
- (2) 依据授权制订公司年度投资计划，报省政府国资委备案（依据出资人权责清单动态调整）。决定公司投资方案；
- (3) 依据授权制订公司的年度财务预算和决算方案（依据出资人权责清单动态调整）；
- (4) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (5) 制订公司增加或者减少注册资本的方案；
- (6) 制订发行公司债券方案；

- (7) 制订公司合并、分立、解散或变更公司形式的方案；
- (8) 制订公司章程草案和公司章程的修改方案；
- (9) 制订公司国有资产转让、部分子企业国有产权变动方案；
- (10) 制订公司的基本管理制度；
- (11) 决定公司内部管理机构的设置，决定分公司、子公司等分支机构的设立或撤销；
- (12) 根据授权，决定公司内部有关重大改革重组事项或者对有关事项做出决议；
- (13) 根据有关规定和程序，聘任或解聘公司总经理、总会计师（财务总监）。根据总经理的提名聘任或者解聘公司副总经理等公司高级管理人员，按照有关规定，决定高级管理人员的经营业绩考核和薪酬等事项；
- (14) 制订公司的重大收入分配方案，包括公司工资总额预算与清算方案等（国家或省政府国资委另有规定的，从其规定），批准公司职工收入分配方案、公司年金方案；
- (15) 决定公司的风险管理体系、内部控制体系、违规经管投资责任追究工作体系、法律合规管理体系，制订公司重大会计政策和会计估计变更方案，指导、检查和评估公司内部审计工作，审议公司内部审计报告，决定公司内部审计机构的负责人，建立审计部门向董事会负责的机制，董事会依法批准年度审计计划和重要审计报告，提请聘用或解聘负责公司财务会计报告审计业务的会计师事务所，决定公司的资产负债率上限，对公司风险管理、内部控制和法律合规管理制度及其有效实施进行总体监控和评价。
- (16) 听取总经理工作报告，检查总经理和其他高级管理人员对董事会决议的执行情况，建立健全对总经理和其他高级管理人员的问责制；
- (17) 批准一定金额以上的融资方案、资产处置方案以及对外捐赠或者赞助，决定具体金额标准；
- (18) 批准公司对外担保事项；
- (19) 制订董事会年度工作报告；
- (20) 决定公司行使所投资企业的股东权利所涉及的事项；
- (21) 法律、行政法规、本章程规定和省政府国资委授权行使的其他职权。

3、监事会

公司设监事会。公司监事会由 5 名监事组成，其中职工监事 2 名，其中职工代表的比例不得低于三分之一，监事会设主席 1 人。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会成员由省政府国资委委派，监事会主席按干部管理权限任免，监事会成员中的职工代表由公司职工代表大会选举产生。监事会履行下列职责：

- (1) 检查公司财务；
- (2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者省政府国资委决定的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (3) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- (4) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

4、高级管理人员

根据《公司章程》的规定，集团公司设总经理 1 名，设副总经理（总工程师）若干名，设总会计师（财务总监）1 名，实行任期制和契约化管理。总经理按干部管理权限由河南省省委管理。总经理对董事会负责，向董事会报告工作，董事会闭会期间向董事长报告工作。总经理行使下列职权：

- (1) 主持公司的经营管理工作，组织实施董事会的决议；
- (2) 拟订公司的战略和发展规划、经营计划，并组织实施；
- (3) 拟订公司年度投资计划和投资方案，并组织实施；
- (4) 根据公司年度投资计划和投资方案，批准经常性项目费用和长期投资阶段性费用的支出；
- (5) 拟订发行公司债券方案及一定金额以上的其他融资方案，批准一定金额以下的其他融资方案；
- (6) 拟订公司的资产抵押、质押、保证等对外担保方案；
- (7) 拟订公司一定金额以上的资产处置方案、对外捐赠或者赞助方案，经董事会授权批准公司一定金额以下的资产处置方案、对外捐赠或者赞助；

- (8) 拟订公司年度财务预算方案、决算方案，利润分配方案和弥补亏损方案；
- (9) 拟订公司增加或者减少注册资本的方案；
- (10) 拟订公司内部管理机构设置方案、公司分支机构的设立或者撤销方案；
- (11) 拟订公司的基本管理制度，制定公司的具体规章；
- (12) 拟定公司的改革、重组方案；
- (13) 按照有关规定，提请董事会聘任或者解聘公司其他高级管理人员；
- (14) 按照有关规定，聘任或者解聘除应当由董事会决定聘任或者解聘以外的人员；
- (15) 拟订公司的收入分配方案；
- (16) 拟订公司建立风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系和法律合规管理体系的方案，经董事会批准后组织实施；
- (17) 建立总经理办公会制度，召集和主持公司总经理办公会议；
- (18) 协调、检查和督促各部门、各分公司、各子企业的生产经营和改革、管理工作；
- (19) 提出公司行使所投资企业股东权利涉及事项的建议；
- (20) 法律、行政法规、本章程规定和董事会授权行使的其他职权。

(二) 组织机构设置及运行情况

发行人按照《公司法》组建，按现代企业制度建立法人治理结构并规范公司治理运行。发行人内部设集团总部部门 11 个，直属中心 5 个，设立省纪委监委驻集团纪检监察组 1 个，临时设立战略决策咨询专家委员会 1 个。

1、总部部门（11 个）

(1) 综合事务办公室（董事会办公室）。负责集团文电、印章、机要、档案、合同管理、办公资产及车辆管理、公务接待、后勤保障服务、信访维稳、值班工作，牵头集团督查督办、风险防控、信息化建设；负责集团新闻宣传信息和舆情监测处置；负责集团党委会、董事会、总办会制度制订及会议组织、纪要等工作；承办集团领导交办的其他事项，指导协调所属单位相关工作。

(2) 党委办公室（总部机关党委、总部机关纪委）。宣传、贯彻、执行党的路线、方针、政策和上级党组织决策部署，加强意识形态和统一战线工作；全面

加强集团党的政治建设、思想建设、组织建设，发挥党委领导作用，推动集团高质量发展；积极开展共青团工作；协助派驻集团纪检监察机构，负责集团总部党风廉政建设；承办上级党组织和集团党委交办的其他事项，指导协调所属单位相关工作。

（3）投资发展部。组织开展集团战略研究编制和管理；加强宏观政策和战略新兴产业培育研究；负责投资计划管理，按照国资监管规定和管理权限，组织开展项目投资论证、过程监管、后评价等工作；按照国企改革要求和集团整体部署，组织推进集团及所属企业改革改制、资源整合、资产重组等工作；负责集团及参控股企业国有股权管理工作；负责集团招商引资、对外合作工作；承办集团领导交办的其他事项，指导协调所属单位相关工作。

（4）人力资源部。人力资源部是集团党委主管干部、人才工作的职能部门，按照管理权限，负责领导班子和干部队伍、人才队伍、员工工作、离退休人员工作、机构编制工作、薪酬与社会保险工作的统一管理；承办集团领导交办的其他事项，指导协调所属单位相关工作。

（5）工程技术部。负责集团高速公路养护管理工作，贯彻执行国家、部、省等有关法规制度；负责制定养护业务程序管理、质量管理、技术管理制度及规划并监督实施；负责集团高速公路养护预算的管理；负责集团高速公路巡查检评、日常养护、专项工程和抢险工程的管理；负责集团科研项目及科技创新管理，指导所属单位新技术推广应用工作；承办集团领导交办的其他事项，指导协调所属单位相关工作。

（6）安全生产部。负责集团安全生产综合监督管理工作，指导协调、监督检查集团总部有关部门和所属单位安全生产工作；贯彻执行安全生产法律、法规和有关国家标准、行业标准，为集团安全生产决策提出意见和建议；组织制定集团安全生产规章制度、操作规程和生产安全事故应急救援预案；负责安全生产考核；组织集团安全生产标准化建设等工作；承办集团领导交办的其他事项，指导协调所属单位相关工作。

（7）审计考核部。建立健全集团内部审计、内控评价、考核及违规经营投资责任追究工作体系，并负责组织实施；负责组织开展集团管理干部经济责任审计，所属单位经营管理、工程建设项目及其他专项审计等工作；负责组织开展集团所属单位及总部部门、直属中心考核工作；指导、监督所属单位审计、考核工

作；负责组织开展集团省管企业负责人经营业绩考核工作；承办集团领导交办的其他事项，指导协调所属单位相关工作。

（8）党委巡察工作办公室。贯彻落实集团党委巡察工作安排部署并报告工作；制定集团巡察规划，拟定年度巡察计划和方案；负责巡察制度建设和日常管理；负责协调、组织、指导巡察组开展工作和督促巡察整改；负责巡察工作人员培训、监督和管理；负责巡察组巡察报告和反馈报告审核；负责向上级部门报送相关报告、总结和信息；承办集团党委交办的其他事项。

（9）国际事业部。负责集团境外市场开发、项目投融资及建设、风险评估、相关业务交流等工作；负责调研国家涉外工作相关的政策、法律法规，指导所属单位制定相关规章制度和管理办法；负责因公出国（境）考察团组的跟踪管理；负责境外业务因公来访的手续办理、配合接待；负责配合所属单位境外业务的监管、考评；承办集团领导交办的其他事项，指导协调所属单位相关工作。

（10）法律事务部。负责完善集团法律事务与合规管理方面的规章制度；为集团总部及所属单位涉及法律合规问题的重大决策、规范性文件、合同提供合法合规审核；负责集团总部相关诉讼、仲裁等涉法涉诉案件及法律中介机构的管理；组织开展集团法治方面的宣传教育；承办集团领导交办的其他事项，指导协调所属单位相关工作。

（11）工会工作部。贯彻落实党的路线、方针、政策及集团党委、上级工会的工作部署；加强职工思想引领，完善规章制度；加强民主管理，落实职代会制度，维护职工合法权益；发挥劳模、劳动、工匠精神，开展技术创新、劳动竞赛和技能比武活动，提高职工劳动技能、能力素质、生活品质，增强职工归属感、幸福感；丰富职工文化生活，开展群众性文化体育活动；承办集团领导交办的其他事项，指导协调所属单位相关工作。

2、直属中心（5个）

（1）财务管理中心。负责集团会计核算、预算、资金、资产、税务、担保等财务业务管理工作；负责集团融资及相关信息披露工作；负责集团财务内控制度和财务分析体系建设；负责集团财务数智化建设；负责集团所属企业日常财务活动指导、检查、监督与考核、利润分配等业务；负责集团所属企业金融业务监管；负责集团除基本建设项目竣工决算审计外其他外部审计协调配合工作；承办集团领导交办的其他事项，指导协调所属单位相关工作。

(2) 运营管理中心。负责制定集团运营管理战略规划、目标计划和规章制度；负责集团收费、路产、机电、服务区业务管理、督查稽查和考核评价；负责集团运营管理信息化建设；负责集团路网运行监测和应急指挥调度；督促指导集团相关单位高速公路应急抢险、除雪融冰、路域治理、涉路施工作业安全管理工作；参与高速公路运营企业经营管理目标考核；承办集团领导交办的其他事项，指导协调所属运营单位相关工作。

(3) 工程建设管理中心。贯彻执行高速公路建设有关方针政策；制定工程管理制度；负责高速公路建设项目工可、勘察设计与设计变更的审查、报批；统筹高速公路建设项目工程招投标、造价管理工作；督导检查高速公路建设项目质量、安全、进度等管理工作；负责高速公路建设项目考核及信用评价；参与交（竣）工验收及后评价工作；参与集团建设项目安全、信访等事件调查；承办集团领导交办的其他事项，指导协调所属建设单位相关工作。

(4) 路衍经济及多元业务管理中心。负责管理集团高速公路建设、运营主业以外的路衍经济及多元业务，协调各监管企业经营活动，推动各监管企业经营资产、资源整合利用；负责制定集团相关业务发展规划、年度计划及目标，建立相关业务管理体系；对相关业务及单位经营全过程进行监管并参与考核；牵头组织实施集团相关业务重大开发项目；承办集团领导交办的其他事项。

(5) 人力资源开发中心。负责集团内、外部培训教育师资库建设管理；做好党员干部党性教育，管理人员、技术人员和员工职业能力等培训教育、人力资源开发工作；参与建立和完善集团人才储备库；参与制定集团人力资源开发规划和人才培训计划及规章制度；参与员工招聘等工作；承办集团领导交办的其他事项。

3、战略决策咨询专家委员会

集团临时设立战略决策咨询专家委员会，负责为集团发展战略、中长期发展规划提供咨询建议；指导并做好集团督查督办等有关业务专项工作。

4、派驻机构

河南省纪委监委驻河南交通投资集团有限公司纪检监察组，监督检查贯彻党的路线方针政策和上级决策部署；监督集团党委落实全面从严治党主体责任；对监察对象履职、廉洁情况进行监督；受理和处置有关组织、个人问题线索、申诉及复审；对违规违纪组织、个人进行问责；加强纪检监察机构领导，做好纪检

人员监督；完成上级交办其他任务。

（三）内部管理制度

为保证经营管理活动的正常开展，根据所处行业、经营方式、资产结构并结合自身业务具体情况，发行人制定了包括人事、薪酬管理、项目招标管理、固定资产投资管理、高速公路养护管理等相关内部控制制度，并在实际工作中不断补充、修改，使发行人的内部控制制度不断趋于完善。

1、人事、薪酬管理制度

发行人制定了《河南交通投资集团有限公司所属单位薪酬管理办法（试行）》，对员工的薪资、福利进行合理分配，保护员工的合法权益，并实行以岗定薪、奖金与企业经济效益、员工业绩相挂钩的薪酬激励机制。

2、项目招标管理制度

发行人制订了《关于集团所辖高速公路建设项目施工招标招标人报价编制及审查工作有关要求的通知》，对发行人及下属单位作为业主的项目招标工作进行规范，对标段划分原则、投标人资质要求、施工监理标段发行人资质要求进行明确规定，确保了发行人的项目招标工作合规有效开展。

3、投资管理制度

发行人制定了《河南交通投资集团有限公司投资管理办法》、《河南交通投资集团有限公司股权管理制度》，对公司所投资参股控股企业投资活动、国有股权管理工作以及集团所属单位运营风险的防控工作进行了明确规定，提高了国有资产运营效益与效率。

4、高速公路养护管理制度

发行人严格遵守河南省交通运输厅下发的《高速公路养护管理办法（试行）》、《河南省高速公路养护检查和日常养护预算编制办法》以及《河南省高速公路养护工程竣（交）工验收办法》等相关制度，明晰了高速公路养护组织体系和管理模式，养护计划制定、工程施工、质量管理各环节均有章可循，有效提高了养护工程质量和养护管理水平，降低了养护成本。

5、财务管理制度

发行人制定了《河南交通投资集团有限公司财务管理制度》、《河南交通投资集团有限公司会计核算办法》等管理制度，使发行人财务管理、会计核算全面规范。同时发行人通过健全内部各岗位职责，规范工作流程和权限管理等措施，

有效保障了资金使用的安全性。

6、预算管理制度

发行人为加强预算管理，优化支出结构，设立全面预算管理机构，并制定了《河南交通投资集团有限公司预算管理办法》。通过领导小组、预算管理办公室、发行人所属各单位及机关各部门之间高效联动，实现预算资金效益最大化。

7、合同管理制度

发行人制定了《河南交通投资集团有限公司合同管理办法（试行）》，明确并强化合同立项、评审、核准及签订、履行、结算的审核与审批工作，有效预防和减少了因合同签订、履行和结算过程中的不规范行为导致的纠纷。

8、日常安全生产管理制度

发行人本着“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，制订了《河南交通投资集团有限公司安全生产管理办法（试行）》，对集团及下属公司建筑工地施工安全、养护作业安全，高速公路路政作业安全，高速公路路面及附属设施安全，运输仓储安全，收费站、服务区安全，机电设备运维安全和职工人身安全等方面进行了规定，有效防止和减少了生产安全事故。

9、融资管理制度

为规范集团融资行为、加强内部融资管理、防范融资风险、降低融资成本，发行人结合融资组织架构、融资管理机制及融资管理经验，制定并修订完善了《河南交通投资集团有限公司融资管理办法（试行）》，规范发行人本部及全资、控股或实际控制的各级子公司的融资行为。

10、担保制度

为加强下属公司担保管理，发行人制定并修订完善了《河南交通投资集团有限公司担保管理办法》，对发行人及各级子公司对内、对外担保的担保范围、担保形式及规模、反担保、担保的审查、担保的日常管理等内容做出规范。

11、关联交易管理制度

为保证关联交易行为不损害发行人和下属子公司的利益，公司在《河南交通投资集团有限公司财务管理制度（试行）》中对关联交易事项作出了明确规定，发行人及下属子公司在进行关联交易时，采用市场化定价为指导的定价机制并签订相关合同，交易开展须严格依照合同约定进行，交易过程须符合公平、公正、公开的原则，保证了关联交易的公允性。

（四）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

发行人是河南省人民政府履行出资人职责的国有独资有限责任公司，具有独立的企业法人资格，独立核算，自负盈亏。

公司相对于实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况如下：

1、业务独立

发行人已经建立起独立、完整的项目建设和管理运营等业务运营管理体系，所有业务均独立于股东单位，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、人员独立

发行人拥有独立、完整的人事管理体系，建立了独立的人力资源及工资管理制度和专门的劳动人事职能机构，与控股股东完全独立。发行人董事、总经理、副总经理等高级管理人员均在发行人处领取报酬，不存在在股东单位兼职情况，也不存在控股股东干预发行人人事任免情况。

3、资产独立

发行人拥有独立、完整的资产结构，拥有独立于发行人股东的生产经营场地、完整的建设、运营、养护配套设施和固定资产，实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

4、机构独立

发行人设立了完全独立于控股股东的组织架构，拥有独立的决策管理机构，各个机构均独立于控股股东，依法行使各自职权。

5、财务独立

发行人设立了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。不存在控股股东干预发行人财务运作及资金使用情况，在财务方面完全独立于控股股东。

（五）信息披露事务相关安排

具体安排详见本募集说明书“第九节 信息披露安排”。

六、发行人的董监高情况

（一）发行人的董监高情况

发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

表：截至本募集说明书签署日发行人董事、监事及高级管理人员名单

姓名	现任职务	任期	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
程日盛	董事长、党委书记	2022.03 至今	是	否
尹如军	总经理、副董事长、党委副书记	2022.03 至今	是	否
马健	监事会主席、党委委员	2022.02 至今	是	否
代建伟	副总经理、党委委员	2022.06 至今	是	否
关健	副总经理、党委委员	2022.06 至今	是	否
王保月	党委委员、纪检书记	2022.07 至今	是	否
刘芮华	副总经理、党委委员	2022.06 至今	是	否
周书文	总会计师、党委委员、董事	2022.11 至今	是	否
吕小武	副总经理	2022.05 至今	是	否
张长林	总工程师	2022.05 至今	是	否
王 辉	监事	2022.07 至今	是	否
孙民刚	监事	2022.07 至今	是	否
张 振	职工监事	2022.07 至今	是	否
冯明辉	外部董事	2022.11-2025.11	是	否
刘建秀	外部董事	2022.11-2025.11	是	否
许世展	外部董事	2022.12-2024.12	是	否
袁冻雷	职工董事	2022.11 至今	是	否

注：根据公司章程，监事会由5名监事组成，目前监事共有4名，主要系1名职工监事退休，公司将在履行相关程序后选举新的职工监事。

（二）董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、董事会成员简历

程日盛先生，1963年9月生，博士、教授级高级工程师；现任集团董事长、党委书记；历任河南省交通厅人事劳动处副处长；河南省交通厅高速公路建设管理局局长；河南省交通厅道路运输局局长、党委副书记；河南省交通厅公路管理局党委书记、副局长。

尹如军先生，1963年11月生，硕士、教授级高级工程师；现任集团总经理、副董事长、党委副书记；历任河南省交通公路工程局副局长，河南省路桥工程集团有限公司总经理、党委委员、董事，河南省公路工程局集团有限公司董事、总经理、党委委员，河南省交通运输厅计划处副处长（正处级），河南省交通工程定额站站长、党总支副书记，河南省交通运输厅总规划师、总工程师、副巡视员，河南省交通运输发展集团有限公司党委书记、董事长。

冯明辉先生，1967 年 9 月生，学士，现任集团外部董事，河南成务律师事务所主任，郑州市律师行业党委委员、郑州市律师协会副会长，河南省人民政府法律顾问、郑州市人民政府法律顾问、河南省人大监察与司法委员会法律询委员会委员、河南省委政法委案件评查员、河南省法官检察官遴选委员会非常任委员、最高人民检察院民事行政检察专家咨询网专家、河南省公安厅法律顾问、郑州海关法律顾问、中国新闻社河南分社法律顾问河南省政府国资委省管国企集团外部董事、多家大型国有企业和民营企业集团法律顾问、郑州仲裁委员会仲裁员；历任开物律师集团(郑州)事务所主任、合伙人。

刘建秀女士，1962 年 10 月生，博士，现任集团外部董事，郑州轻工业大学二级教授；历任郑州轻工业大学讲师、副教授。

许世展先生，1977 年 12 月生，博士，教授级高级工程师，现任集团外部董事、郑州大学水利与土木工程学院教师、博士生导师；历任河南省桃花峪黄河大桥投资有限公司工程技术处长总工程师、副总经理，河南高速公路发展有限公司桃花峪大桥项目部总经理。

袁冻雷先生，1973 年 12 月生，硕士、高级工程师；现任集团董事会秘书、综合事务办公室主任；历任河南高速公路发展有限责任公司计划工程处副处长、工程管理部副部长、办公室主任；河南交通投资集团有限公司办公室副主任、工程技术部副部长。

周书文先生，1963 年 4 月生，研究生、正高级审计师；现任集团总会计师、董事、党委委员；历任河南省审计厅商粮贸审计处助理调研员，河南省审计厅经贸审计处副处长，河南省审计厅固定资产投资审计处副处长，河南省审计厅投资审计二处处长，河南省审计厅经济责任审计一处处长。

2、监事会成员简历

马健先生，1965 年 11 月出生，研究生学历、工学博士、教授级高级工程师；现任集团监事会主席、党委委员；历任河南省交通运输厅公路建设管理局副局长，河南省交通运输厅科学技术教育处处长、总工程师、副巡视员，河南省交通职业技术学院党委书记，河南省交通运输厅副厅长、党组成员，集团总经理、党委副书记。

王辉先生，1963 年 10 月出生，大学学历，工学学士，教授级高级工程师，国务院特殊津贴专家，河南省“五一劳动奖章”获得者；现任集团战略咨询决策专

家委员会专家、监事，兼任河南中原高速公路股份有限公司董事；历任河南省交通规划勘察设计院计划经营处处长，河南省交通规划勘察设计院副院长，河南高速公路发展有限责任公司总工程师、董事、副总经理，集团工程技术部部长、国际事业部部长。

孙民刚先生，1964 年 2 月出生，大学学历，工学学士，教授级高级工程师；现任集团战略咨询决策专家委员会专家、监事；历任河南省交通规划勘察设计院总工程师、副院长，河南省驻马店至信阳高速公路建设有限公司副总经理，河南叶集至信阳高速公路建设有限公司董事长、总经理，河南高速公路发展有限责任公司董事、副总经理，河南高速房地产开发有限公司总经理，郑州机场二期工程建设指挥部副总工程师、工程管理部部长，河南宛龙高速公路有限公司董事长，集团审计考核部部长。

张振先生，1963 年 10 月出生，大学学历，教授级政工师，河南省优秀党务工作者；现任集团战略咨询决策专家委员会专家、职工监事；历任河南高速公路发展有限责任公司洛阳分公司总经理、书记，河南高速公路发展有限责任公司人力资源部部长，集团人力资源部部长、党委办公室主任。

3、高级管理人员简历

代建伟先生，1964 年 5 月生，学士、高级工程师；现任集团副总经理、党委委员；历任河南省交通厅通信中心主任，河南省交通厅高速公路濮鹤管理处处长，河南省交通厅高速公路联网中心（公司）董事长。

关键先生，1966 年 3 月生，博士、教授级高级工程师；现任集团副总经理、党委委员；历任河南省交通厅路管理局工程处副处长、监理检测站副处长，河南中原高速股份有限公司副总经理、总经理、董事长、党委委员。

刘芮华先生，1978 年 3 月生，博士；现任集团副总经理、党委委员；历任河南省交通厅公路管理局监察室副主任，河南高速公路发展有限责任公司政治部副部长，河南省交通厅机关服务中心党委副书记、纪检委员、党委书记、主任、党委副书记，河南交通投资集团有限公司综合事务部部长、总经理助理。

周书文先生，简历同上。

吕小武先生，1971 年 10 月生，硕士、教授级高级工程师；现任集团副总经理；历任河南省收费还贷高速公路管理中心（公司）工程部部长，河南省机西高速公路建设有限公司董事、董事长，副总经理、董事、党委委员，河南省交通运

输发展集团有限公司副总经理、党委委员。

张长林先生，1963 年 12 月生，学士、教授级高级工程师、高级政工师；现任集团总工程师；历任河南省交通规划勘察设计院党委书记、院长办公室主任、人劳科科长，河南省交通运输厅公路管理局工程处处长、养护处处长、计划处处长、党委委员、总工程师，河南省交通运输发展集团有限公司副总经理、党委委员。

王保月先生，1965 年 1 月生，大学本科；现任集团党委委员、纪检书记；历任中共濮阳市委办公室秘书科科长，中共濮阳市纪律检查委员会常委，中共濮阳市纪律检查委员会副书记，河南省濮阳市人民政府党组成员、河南省濮阳市监察局局长。

（三）董事、监事、高级管理人员违法违规及受处罚情况

截至本募集说明书出具日，发行人现任董事、监事、高级管理人员均不存在违法违规及受处罚的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员持有发行人股份/权和债券情况

截至本募集说明书签署之日，公司现任董事、监事及高级管理人员均未持有公司股份/权；公司现任董事、监事及高级管理人员均未持有公司债券。

（五）董事及高级管理人员变动情况

2022 年，公司董事和高级管理人员变动较大，属于因国企改革重组事项发生的公司正常的人事调整，符合公司章程的约定，不会对公司日常管理、生产经营和自身组织机构运行产生重大不利影响，相关人事变动后公司的治理结构仍符合法律规定和公司章程规定。

七、发行人主营业务情况

（一）发行人营业总体情况

发行人经营范围为：许可项目：公路管理与养护；公路工程监理；路基路面养护作业；道路货物运输（网络货运）；通用航空服务；公共航空运输；省际客船、危险品船运输；水运工程监理；道路货物运输（不含危险货物）；建设工程施工；建设工程质量检测（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：道路货物运输站经营；供应链管理服务；酒店管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；商业综合体管理服务；货物进出口；技术进出

口；对外承包工程；公路水运工程试验检测服务；劳务服务（不含劳务派遣）（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）

近年来，发行人作为河南省内重大交通项目投融资主体，承担河南省内交通基础设施的投融资、建设和运营管理；提供交通基础设施公共服务；负责通过投资控股、产业培育、资本运作等方式，推动交通运输产业集聚发展和转型升级；在市场机制不能有效发挥作用的领域，承担河南省政府赋予的重大交通基础设施项目的建设任务。发行人业务范围涵盖交通基础设施、现代物流、智慧交通、路衍经济、产业金融等五大产业板块。

（二）发行人最近三年及一期营业收入、毛利润及毛利率情况

报告期各期，发行人营业收入情况如下：

表：公司主营业务收入情况

单位：亿元、%

业务板块名称	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
建造服务	179.98	38.63	124.29	44.05	-	-	-	-
高速公路	93.72	20.12	120.49	42.70	97.26	71.44	121.16	77.55
房地产开发	1.77	0.38	8.53	3.02	11.41	8.38	6.70	4.29
工程施工	0.46	0.10	2.79	0.99	1.27	0.93	4.34	2.78
油品销售	14.07	3.02	19.34	6.85	19.93	14.64	19.34	12.38
道路养护	6.16	1.32	4.26	1.51	3.91	2.87	2.95	1.89
大宗商品贸易	167.53	35.96	-	-	-	-	-	-
其他	2.19	0.47	2.48	0.88	2.37	1.74	1.74	1.11
合计	465.87	100.00	282.18	100.00	136.15	100.00	156.24	100.00

注：发行人2022年8月31日合并交发集团，公司2022年1-9月份营收数据中，包含2022年9月1日起至报表日，交发集团的期间业务数据。

发行人目前的营业收入主要来源于建造服务收入、高速公路、房地产开发、工程施工、油品销售、道路养护及大宗商品贸易。2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-9月，发行人主营业务收入分别为1,562,358.01万元、1,361,504.02万元、2,821,791.87万元和4,658,708.46万元。2020年，受疫情期间全国收费公路免收车辆通行费影响，发行人高速公路板块收入有所减少，导致营业收入有所减少。2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-9月，发行人主营业务收入中的其他收入分别为17,380.00万元、23,680.45万元、24,759.48万元及21,873.27万元，主要是监理收入。

高速公路通行费收入一直是发行人营业收入的重要组成部分。2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-9月，发行人高速公路通行费收入依次为1,211,579.35万元、972,618.27万元、1,204,852.81万元以及937,198.33万元。高速公路通行费收入在主营业务收入中的占比依次为77.55%、71.44%、42.70%以及20.12%。

2021年发行人新增建造服务收入，系集团执行《企业会计准则解释第14号》（财会〔2021〕1号），发生会计政策变更。发行人与政府部门签订政府和社会资本合作协议（以下简称“PPP”），参与收费公路基建的发展、融资、经营及维护。发行人根据PPP项目合同约定，在项目运营期间，有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，在PPP项目资产达到预定可使用状态时，将相关PPP项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产。

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-9月，发行人工程施工收入分别为43,388.32万元、12,717.13万元、27,879.60万元及4,555.05万元，在主营业务收入中的占比分别为2.78%、0.93%、0.99%及0.10%。2019年以前，发行人工程施工业务主要由工程局集团负责，由于2019年1月发行人所持有的工程局集团70.00%股权转让给绿地城市投资集团有限公司，导致2019年起工程施工业务收入持续下降。

发行人成品油销售业务经营主体为河南中油高速公路油品有限公司（简称“中油高速”，公司持股51.00%）、河南高速石化有限责任公司（简称“高速石化”，公司持股51.00%）和河南高速能源有限责任公司（简称“高速能源”，公司持股51.00%）。集团成品油销售业务的营运模式：采购方面，从合资股东方中石化、中石油等采购油品，采购价格为市场价；采购结算方式上，高速石化公司一部分油品通过合资股东方给予授信额度，1个月内无息使用结算一次；中油高速公司每7天无息结算一次，外采部分使用现金结算，先付款再供货；高速能源公司因业务合并暂未运营。销售方面，通过集团高速公路沿线服务区加油站销售油品给途经车辆，以及给集团内部单位按双方协商价格供油，从中赚取差价，销售价格以当期发改委定价为基础，不高于发改委定价，不定期降价促销。近三年及2022年前三季度公司油品贸易业务实现收入分别为193,426.56万元、199,335.84万元、193,435.69万元及140,686.85万元，在主营业务收入中的占比分别为12.38%、

14.64%、6.85%和3.02%。

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-9月，发行人道路养护业务实现收入分别为29,539.14万元、39,067.28万元、42,646.87万元及61,640.23万元，在主营业务收入中的占比分别为1.89%、2.87%、1.51%和1.32%。

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-9月，发行人其他板块收入分别为17,380.00万元、23,680.45万元、24,759.48万元以及21,873.27万元，在主营业务收入中的占比分别为1.11%、1.74%、0.88%和0.47%，主要为监理收入。

2022年度，发行人新成立河南物产集团有限公司，从事大宗商品贸易，导致大宗商品贸易在营业收入中占比较大。

报告期各期，发行人营业成本情况如下：

表：公司主营业务成本情况

单位：亿元、%

业务板块名称	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
建造服务	179.98	45.19	124.29	66.95	-	-	-	-
高速公路	31.02	7.79	33.33	17.95	27.29	48.25	25.66	51.30
房地产开发	1.34	0.34	4.48	2.41	6.99	12.36	2.42	4.84
工程施工	0.28	0.07	2.01	1.08	0.86	1.52	3.39	6.78
油品销售	11.67	2.93	15.81	8.52	15.79	27.92	15.53	31.04
道路养护	5.79	1.45	4.11	2.21	3.82	6.75	1.96	3.92
大宗商品贸易	166.43	41.79	-	-	-	-	-	-
其他	1.75	0.44	1.61	0.88	1.81	3.20	1.06	2.12
合计	398.25	100.00	185.64	100.00	56.56	100.00	50.03	100.00

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-9月，发行人主营业务成本分别为500,317.76万元、565,628.26万元、1,856,368.69万元和3,982,541.67万元，主要由建造服务、高速公路、房地产开发、工程施工、油品销售、道路养护及大宗商品贸易的营业成本构成。

报告期各期，发行人主营业务毛利润情况如下：

表：公司主营业务毛利润情况

单位：亿元、%

业务板块名称	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
建造服务	-	-	-	-	-	-	-	-

高速公路	62.70	92.73	87.16	90.28	69.97	87.92	95.49	89.92
房地产开发	0.42	0.63	4.05	4.20	4.42	5.55	4.28	4.03
工程施工	0.18	0.26	0.78	0.81	0.41	0.52	0.95	0.90
油品销售	2.40	3.55	3.53	3.66	4.14	5.20	3.81	3.59
道路养护	0.38	0.56	0.15	0.15	0.09	0.11	0.99	0.93
大宗商品贸易	1.10	1.62	-	-	-	-	-	-
其他	0.44	0.65	0.87	0.90	0.56	0.70	0.67	0.63
合计	67.62	100.00	96.54	100.00	79.59	100.00	106.20	100.00

报告期各期，发行人主营业务毛利率情况如下：

表：公司主营业务毛利率情况

单位：%

业务板块	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
建造服务	-	-	-	-
高速公路	66.90	72.34	71.94	78.82
房地产开发	23.98	47.52	38.75	63.91
工程施工	39.27	28.05	32.34	21.91
油品销售	17.06	18.26	20.78	19.70
道路养护	6.10	3.51	2.24	33.53
大宗商品贸易	0.65	-	-	-
其他	20.14	35.09	23.56	38.73
综合毛利率	14.51	34.21	58.46	67.98

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月，发行人毛利润分别为 1,062,040.25 万元、795,875.77 万元、965,423.18 万元和 676,166.79 万元，主营业务综合毛利率分别为 67.98%、58.46%、34.21%和 14.51%。其中公司高速公路板块毛利润依次为 954,939.53 万元、699,692.20 万元、871,556.63 万元及 627,018.53 万元；高速公路板块毛利润在营业利润中占比依次为 89.92%、87.92%、90.28%和 92.73%。总体而言，作为公司主业的高速公路运营所产生的通行费收入是公司利润的主要来源。

（三）主要业务板块

1、高速公路-通行费板块

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-9月，发行人高速公路通行费收入依次为1,211,579.35万元、972,618.27万元、1,204,852.81万元及937,198.33万元。高速公路通行费收入在主营业务收入中的占比依次为77.55%、71.44%、42.70%及20.12%。

(1) 发行人经营管理的公路路段情况

表：截至 2022 年 9 月末发行人管理的高速公路明细表

单位：公里

序号	路段名称	通车时间	里程	等级	收费截止时间	
1	机场高速公路	2000 年 12 月	26.532	高等级公路	2030 年 12 月	
2	京港澳高速郑州至漯河段	2000 年 12 月	115.723	高等级公路	2030 年 12 月	
3	京港澳高速漯河至驻马店段	2004 年 9 月	67.183	高等级公路	2032 年 9 月	
4	郑尧高速公路平顶山段	2007 年 12 月	100.837	高等级公路	注 2	
5	郑尧高速公路郑州段	2007 年 12 月	82.910	高等级公路		
6	郑民高速郑州段及开封段一期	2011 年 12 月	71.600	高等级公路		
7	济祁永城段一期	2012 年 12 月	41.02	高等级公路		
8	济祁永城段二期	2015 年 12 月	15.139	高等级公路		
9	商登兰南互通至航空港区段	2015 年 12 月	47.390	高等级公路		
10	商登商丘段至兰南互通	2015 年 12 月	114.106	高等级公路		
11	郑民高速开民段	2016 年 9 月	47.970	高等级公路		
12	商登高速航空港区至郑尧互通	2017 年 9 月	21.013	高等级公路		
13	商登高速郑尧互通至唐庄互通	2017 年 9 月	40.871	高等级公路		
14	京港澳高速公路安新段	1997 年 11 月	113.168	高等级公路		
15	京港澳高速驻信段	2003 年 12 月	134.032	高等级公路		2033 年 12 月
16	济广高速商亳荷段	2005 年 10 月 商亳；2006 年 9 月商荷	57.449	高等级公路		注 2
17	大广高速扶沟至项城段	2006 年 11 月	140.790	高等级公路		
18	大广高速开封至通许段	2006 年 11 月	64.228	高等级公路		
19	沪陕高速信南段	2006 年 12 月	182.904	高等级公路		
20	商周高速商丘段	2006 年 12 月	68.493	高等级公路		
21	商周高速周口段	2006 年 12 月	67.367	高等级公路		
22	大广高速息县段	2007 年 10 月	32.500	高等级公路		
23	大广高速息县至光山段	2007 年 10 月	33.413	高等级公路		
24	永登高速禹州至登封段	2007 年 10 月	48.380	高等级公路		
25	郑新黄河大桥桥长 11.645	2010 年 11 月	23.108	国道		
26	化庄（省界）至新蔡高速公路	2011 年 12 月	25.815	高等级公路		
27	商周高速商丘段二期	2011 年 12 月	26.991	高等级公路		
28	永登高速永城段	2011 年 12 月	45.936	高等级公路		
29	淮滨至固始高速	2012 年 10 月	66.586	高等级公路		
30	淮滨至息县高速	2012 年 10 月	49.235	高等级公路		
31	焦桐巩登段	2012 年 12 月	43.267	高等级公路		
32	武西高速桃花峪	2013 年 9 月	26.807	高等级公路		

序号	路段名称	通车时间	里程	等级	收费 截止时间
33	岳阳至常德高速公路	2013 年 12 月	141.030	高等级公路	2043 年 12 月
34	登封至汝州段	2016 年 9 月	58.677	高等级公路	注 2
35	武陟至云台山	2016 年 11 月	36.93	高等级公路	
36	淮内高速息县至邢集段	2019 年 12 月	98.750	高等级公路	
37	商南高速周南段	2019 年 12 月	195.520	高等级公路	
38	连霍高速公路开封段	1994 年 12 月	60.490	高等级公路	
39	连霍高速公路洛阳段	1995 年 12 月	98.256	高等级公路	
40	连霍高速公路郑州段	1995 年 12 月	121.860	高等级公路	
41	连霍高速公路三门峡段	2001 年 12 月	152.814	高等级公路	
42	连霍高速公路商丘段	2001 年 12 月	176.61	高等级公路	
43	沪陕高速叶信段	2005 年 12 月	185.400	高等级公路	
44	新泌高速驻马店至泌阳段	2007 年 9 月	80.94	高等级公路	
45	永登高速许昌至扶沟段	2007 年 10 月	27.83	高等级公路	
46	焦桐高速泌阳至桐柏段	2007 年 11 月	36.01	高等级公路	
47	二广高速分水岭至南阳段	2007 年 12 月	74.299	高等级公路	
48	新泌高速新蔡至驻马店段	2007 年 12 月	82.26	高等级公路	
49	二广高速公路大安至寄料段	2008 年 11 月	26.780	高等级公路	
50	南阳北绕城	2008 年 11 月	24.247	高等级公路	
51	焦桐高速泌阳段	2010 年 10 月	44.248	高等级公路	
52	京港澳高速新乡至郑州段（含原 新段）	2004 年 10 月	105.634	高等级公路	
53	郑州绕城高速	2005 年 8 月	52.02	高等级公路	
54	台辉高速濮阳至鹤壁段	2004 年 11 月	58.353	高等级公路	
55	大广高速安阳滑县段	2006 年 11 月	42.116	高等级公路	
56	大广高速濮阳段（含省界）	2006 年 11 月	73.593	高等级公路	
57	大广高速新乡段	2006 年 11 月	38.215	高等级公路	
58	南林高速安阳至南乐段	2008 年 12 月	62.522	高等级公路	
59	南林高速南乐至豫鲁省界段	2015 年 11 月	33.499	高等级公路	
60	德上高速范县段	2015 年 11 月	19.605	高等级公路	
61	台辉高速台前至范县段及黄河特 大桥	2020 年 1 月	37.551	高等级公路	
62	盐洛高速少林寺至洛阳段	2005 年 8 月	58.761	高等级公路	
63	二广高速济源至洛阳段	2005 年 9 月	46.088	高等级公路	
64	宁洛高速洛阳西南环段	2005 年 9 月	36.044	高等级公路	
65	荷宝高速济源至焦作段	2005 年 9 月	55.628	高等级公路	
66	荷宝高速焦作至修武段	2007 年 9 月	29.41	高等级公路	
67	荷宝高速获嘉至新乡段	2007 年 9 月	50.372	高等级公路	
68	荷宝高速济源至邵原段	2008 年 12 月	59.771	高等级公路	

序号	路段名称	通车时间	里程	等级	收费截止时间
69	济阳高速济源段	2020 年 9 月	19.695	高等级公路	
70	济洛高速济源至洛阳西段	2020 年 12 月	42.383	高等级公路	
71	沪陕高速南阳至内乡段	2007 年 10 月	68.220	高等级公路	
72	沪陕高速内乡至西坪段	2007 年 10 月	82.297	高等级公路	
73	呼北高速卢氏至西坪段（南阳境）	2015 年 12 月	35.076	高等级公路	
74	西坪至寺湾段（豫鄂省界）	2015 年 12 月	37.5	高等级公路	
75	洛栾高速洛阳至嵩县段	2012 年 12 月	62.690	高等级公路	
76	洛栾高速嵩县至栾川段	2012 年 12 月	66.539	高等级公路	
77	洛卢高速洛阳至洛宁段	2012 年 12 月	68.707	高等级公路	
78	洛卢高速洛宁至卢氏段（洛阳境）	2012 年 12 月	55.188	高等级公路	
79	郑西高速栾川至双龙段	2021 年 9 月	48.357	高等级公路	
80	郑西高速尧山至栾川段	2020 年 12 月	77.827	高等级公路	
81	呼北高速灵宝至卢氏段	2012 年 12 月	80.881	高等级公路	
82	洛卢高速洛宁至卢氏段（三门峡境）	2012 年 12 月	13.291	高等级公路	
83	呼北高速卢氏至西坪段（三门峡境）	2015 年 12 月	49.158	高等级公路	
84	呼北高速豫晋省界至灵宝段	2019 年 8 月	5.168	高等级公路	
85	三门峡公铁两用桥河南段及南引桥南引线	2021 年 9 月	2.182	高等级公路	
86	安罗高速一期	2015 年 12 月	106.302	高等级公路	
87	安罗高速二期	2018 年 11 月	45.102	高等级公路	
合计			5,591.459		

注 1：发行人于 2022 年 8 月份吸收合并交发集团，报告期末，公司资产负债数据已含交发集团财务数据；期限财务数据已包含自合并之日起至报表日交发集团的期间财务数据；为更好的反映合并后公司的经营情况，除特别注明外，公司管理高速公路均已包含交发集团数据；

注 2：目前公司根据相关部门出具的收费标准及公司获得的特许经营权收费。

截至 2022 年 9 月末，发行人共计管理 87 条高速公路，管理路段总里程约 5,591.459 公里。集团申请的收费期限，尚未获得相关部门正式批复。目前，公司根据相关部门批复实行收费，收费行为合法合规，发行人的行为符合国务院《收费公路管理条例》的要求。

（2）发行人公路相关收支管理情况

发行人对于所辖路桥资产的通行费征收和使用采取“收支两条线”的管理方式，主要情况是：

①收入管理。2020 年全国取消高速公路省界收费站，实现全国联网收费。根据交通运输部《收费公路联网收费运营和服务规则》，通行费按照车辆实际行驶路径收费，实际行驶路径拆分。对于不能判定通行路径的车辆，按照全网最低费额收费。部中心负责省域间通行费拆分，省中心负责省域内通行费拆分。河南省高速公路通行费行业管理单位为河南省交通运输厅，业务主管单位是河南省高速公路联网管理中心，业务服务单位是河南省高速公路联网监控收费通信服务有限公司。

各高速公路收费站，通过经办银行将现金收入统一上缴至联网公司全省高速公路统一经办银行通行费收入专户。联网公司将通行费拆分后收入，及时、准确划转至各高速公路联网运营单位相应银行资金账户。每月 10 日左右，对上月通行费进行清算拨付。

②支出管理。集团按照年度财务预算实施并实行分类管理，对日常人员、办公、养护等业务实施定额管理，对专项养护工程、专项机电维护等业务实施专项管理，专项开支列入预算后，实施前还需履行相关审批程序。

(3) 发行人经营管理的公路收费情况

根据河南省发展和改革委员会、河南省交通运输厅下发的豫交文(2019)351号、豫交文(2019)360号、豫交文(2019)361号、豫交文(2020)68号、豫交文(2021)4号、豫交文(2021)74号、豫政文(2010)184号、湘政办函(2013)159号等文件批复，集团下属各路段的通行费收费标准如下表所示。

表：发行人所辖路桥通行费收费标准及批复

单位：元/车公里

序号	路段名称	客车车型分类				批复文号及名称
		第 1 类 (≤9 座)	第 2 类 (10-19 座)	第 3 类 (≤39 座)	第 4 类 (≥40 座)	
1	京港澳高速郑州至漯河段	0.45	0.7	1	1.3	《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于调整我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准有关事项的通知》 豫交文(2019)351号 《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于继续执行我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准的通知》
2	京港澳高速漯河至驻马店段	0.45	0.65	0.85	1	
3	郑西高速郑州段	0.55	0.8	1.1	1.3	
4	商登高速郑尧互通至唐庄互通	0.5	0.8	1	1.2	
5	郑西高速公路平顶山段	0.55	0.8	1.1	1.3	
6	郑民高速开封至民权段	0.5	0.8	1	1.2	

序号	路段名称	客车车型分类				批复文号及名称
		第 1 类 (≤9 座)	第 2 类 (10-19 座)	第 3 类 (≤39 座)	第 4 类 (≥40 座)	
7	郑民高速郑州至开封段一期	0.45	0.65	0.85	1	豫交文〔2021〕4 号
8	德上高速永城段一期	0.45	0.65	0.85	1	
9	德上高速永城段二期	0.45	0.65	0.85	1	
10	商登高速商丘段至兰南互通	0.5	0.8	1	1.2	
11	机场高速公路加宽	0.45	0.7	1	1.3	
12	商登高速兰南互通至航空港区	0.5	0.8	1	1.2	
13	商登高速航空港区至郑尧互通	0.5	0.8	1	1.2	
14	京港澳高速安阳至新乡段	0.45	0.65	0.85	1	
15	京港澳高速驻马店至信阳（豫鄂省界）段	0.45	0.65	0.85	1	
16	济广高速公路商亳菏泽段	0.45	0.65	0.85	1	
17	大广高速公路扶沟至项城段	0.45	0.65	0.85	1	
18	沪陕高速信阳至南阳段	0.45	0.65	0.85	1	
19	商南高速商丘段	0.45	0.65	0.85	1	
20	商南高速周口段	0.45	0.65	0.85	1	
21	大广高速开封至通许段	0.45	0.65	0.85	1	
22	盐洛高速禹州至登封段	0.5	0.8	1	1.2	
23	大广高速息县段	0.45	0.65	0.85	1	
24	大广高速息光段	0.5	0.8	1	1.2	
25	新阳高速化庄至新蔡段	0.45	0.65	0.85	1	
26	商南高速商丘段二期	0.45	0.65	0.85	1	
27	淮滨至息县高速	0.45	0.65	0.85	1	
28	淮滨至固始高速	0.45	0.65	0.85	1	
29	林汝高速巩义至登封段	0.5	0.8	1	1.2	
30	郑云高速郑武段	0.5	0.8	1	1.2	
31	焦桐高速登封至汝州段	0.5	0.8	1	1.2	
32	盐洛高速永城段	0.45	0.65	0.85	1	

序号	路段名称	客车车型分类				批复文号及名称
		第 1 类 (≤9 座)	第 2 类 (10-19 座)	第 3 类 (≤39 座)	第 4 类 (≥40 座)	
33	郑云高速武云段	0.5	0.8	1	1.2	
34	杭瑞高速岳阳至常德段	0.5	0.8	1.1	1.3	《关于岳常高速公路设站收费有关事项的复函》湘政办函（2013）159 号
35	商南高速周口至南阳段	0.5	0.75	0.95	1.1	《省交通运输厅省发展和改革委员会关于周口至南阳高速公路及淮滨至信阳高速公路息县至邢集段车辆通行费收费标准的批复》豫交文（2019）361 号
36	淮内高速息县至邢集段	0.5	0.75	0.95	1.1	《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于继续执行我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准的通知》豫交文（2021）4 号
37	郑新黄河大桥	15(10 座以下，不含 10 座)	30（10-25 座（不含 25），23 卧以下（不含 23 卧上））	50（25 座及以上，23 卧及以上）		《关于郑新黄河大桥设置收费站批复》豫政文（2010）184 号
38	连霍高速公路开封至洛阳段	0.45	0.65	0.85	1	《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于调整我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准有关事项的通知》豫交文（2019）351 号 《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于继续执行我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准的通知》豫交文（2021）4 号
39	连霍高速公路商丘至开封段	0.45	0.65	0.85	1	
40	连霍高速公路洛阳至三门峡段	0.45	0.65	0.85	1	
41	连霍高速公路三门峡至灵宝段	0.45	0.65	0.85	1	
42	沪陕高速叶信段	0.45	0.65	0.85	1	
43	新泌高速驻马店至泌阳段	0.45	0.65	0.85	1	
44	焦桐高速泌阳至桐柏段	0.5	0.8	1	1.2	
45	新泌高速新蔡至驻马店段	0.45	0.65	0.85	1	
46	焦桐高速泌阳段	0.5	0.8	1	1.2	
47	永登高速许昌至扶沟段	0.45	0.65	0.85	1	
48	二广高速公路大安至寄料段	0.55	0.8	1	1.2	
49	二广高速分水岭至南阳段	0.55	0.8	1	1.2	
50	二广高速分水岭至南阳段绕城	0.55	0.8	1	1.2	

序号	路段名称	客车车型分类				批复文号及名称
		第 1 类 (≤9 座)	第 2 类 (10-19 座)	第 3 类 (≤39 座)	第 4 类 (≥40 座)	
51	京港澳高速新乡至郑州段（含原新段）	0.55	0.8	1	1.2	《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于调整我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准有关事项的通知》 豫交文〔2019〕351 号 《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于继续执行我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准的通知》 豫交文〔2021〕4 号
52	郑州绕城高速	0.45	0.65	0.85	1	
53	台辉高速濮阳至鹤壁段	0.45	0.65	0.85	1	
54	大广高速安阳滑县段	0.5	0.8	1	1.2	
55	大广高速濮阳段（含省界）	0.45	0.65	0.85	1	
56	大广高速新乡段	0.5	0.8	1	1.2	
57	南林高速安阳至南乐段	0.5	0.75	0.95	1.1	
58	南林高速南乐至豫鲁省界段	0.5	0.75	0.95	1.1	
59	德上高速范县段	0.5	0.75	0.95	1.1	
60	台辉高速台前至范县段及黄河特大桥	0.5	0.75	0.95	1.1	
61	盐洛高速少林寺至洛阳段	0.45	0.65	0.85	1	
62	二广高速济源至洛阳段	0.55	0.8	1	1.2	
63	宁洛高速洛阳西南环段	0.45	0.65	0.85	1	
64	菏宝高速济源至焦作段	0.45	0.65	0.85	1	
65	菏宝高速焦作至修武段	0.5	0.8	1	1.2	
66	菏宝高速获嘉至新乡段	0.5	0.8	1	1.2	
67	菏宝高速济源至邵原段	0.5	0.8	1	1.2	
68	济阳高速济源段	0.55	0.8	1.1	1.2	《省交通运输厅 省发展和改革委员会 省财政厅关于济阳高速公路济源段及台辉高速公路台前至范县段车流通行费收费标准的批复》豫交文〔2019〕360 号
69	济洛高速济源至洛阳西段	0.55	0.8	1.1	1.2	《河南省交通运输厅 河南省发展和改革委员会关于郑西高速尧山至栾川段等 3 段高速公路车辆通行费收费标准的批复》 豫交文〔2020〕68 号

序号	路段名称	客车车型分类				批复文号及名称
		第 1 类 (≤9 座)	第 2 类 (10-19 座)	第 3 类 (≤39 座)	第 4 类 (≥40 座)	
70	沪陕高速南阳至内乡段	0.45	0.7	0.9	1.1	《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于调整我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准有关事项的通知》 豫交文〔2019〕351 号 《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于继续执行我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准的通知》 豫交文〔2021〕4 号
71	沪陕高速内乡至西坪段	0.55	0.8	1.1	1.3	
72	呼北高速卢氏至西坪段（南阳境）	0.55	0.8	1.1	1.2	
73	西坪至寺湾段（豫鄂省界）	0.55	0.8	1.1	1.2	
74	洛栾高速洛阳至嵩县段	0.5	0.8	1	1.2	
75	洛栾高速嵩县至栾川段	0.5	0.8	1	1.2	
76	洛卢高速洛阳至洛宁段	0.5	0.8	1	1.2	
77	洛卢高速洛宁至卢氏段（洛阳境）	0.5	0.8	1	1.2	
78	郑西高速栾川至双龙段	0.55	0.8	1.1	1.2	《河南省交通运输厅 河南省发展和改革委员会 河南省财政厅关于郑西高速栾川至双龙段等两段高速公路车辆通行费收费标准的批复》豫交文〔2021〕74 号
79	郑西高速尧山至栾川段	0.55	0.8	1.1	1.2	《河南省交通运输厅 河南省发展和改革委员会关于郑西高速尧山至栾川段等 3 段高速公路车辆通行费收费标准的批复》 豫交文〔2020〕68 号
80	呼北高速灵宝至卢氏段	0.55	0.8	1.1	1.2	《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于调整我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准有关事项的通知》 豫交文〔2019〕351 号 《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于继续执行我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准的通知》 豫交文〔2021〕4 号
81	洛卢高速洛宁至卢氏段（三门峡境）	0.5	0.8	1	1.2	
82	呼北高速卢氏至西坪段（三门峡境）	0.55	0.8	1.1	1.2	
83	呼北高速豫晋省界至灵宝段	0.55	0.8	1.1	1.2	
84	三门峡公铁两用桥河南段及南引桥南引线	10（元/辆.次）	20（元/辆.次）	30（元/辆.次）	40（元/辆.次）	

序号	路段名称	客车车型分类				批复文号及名称
		第 1 类 (≤9 座)	第 2 类 (10-19 座)	第 3 类 (≤39 座)	第 4 类 (≥40 座)	
						号
85	安罗高速一期	0.5	0.8	1	1.2	《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于调整我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准有关事项的通知》 豫交文〔2019〕351 号 《省交通运输厅省发展和改革委员会省财政厅关于继续执行我省高速公路车辆通行费计费方式及收费标准的通知》 豫交文〔2021〕4 号
86	安罗高速二期	0.5	0.8	1	1.2	

注：收费标准为项目建设路段口径批复，实际运营为 87 条公路。

根据河南省交通运输厅、河南省发展和改革委员会、河南省财政厅下发的豫交文〔2019〕351 号文，自 2020 年 1 月 1 日起执行，河南省高速公路载货类汽车根据总轴数以及车长和最大允许总质量由原来五类车型调整为六类车型；新增专项作业车类别，且根据总轴数以及车长和最大运输总质量划分为六类车型。调整后费率标准详见下表。

表：河南省高速公路载货类汽车收费标准表

单位：元/车公里

序号	第1类	第2类	第3类	第4类	第5类	第6类
		2轴（车长小于6000mm且最大允许总质量小于4500kg）	2轴（车长不小于6000mm或最大允许总质量不小于4500kg）	3轴	4轴	5轴
1	0.45	1.4	1.7	2	2.3	2.5
2	0.5	1.5	1.9	2.2	2.4	2.6
3	0.55	1.7	2	2.3	2.6	2.8

表：河南省高速公路桥梁、隧道收费标准表

单位：元/辆次

序号	第1类		第2类		第3类		第4类		第5类	第6类
	客车	货车	客车	货车	客车	货车	客车	货车	货车	货车
	≤9座	2轴（车长小于6000mm且最大允许总质量小于4500kg）	10-19座	2轴（车长不小于6000mm或最大允许总质量不小于4500kg）	≤39座	3轴	≥40座	4轴	5轴	6轴
1	10	20	25	60	30	75	35	85	95	105
2	10	20	20	60	30	75	40	85	95	105
3	15	20	30	60	40	75	45	85	95	105
4	10	30	20	90	30	115	40	135	150	165

根据《关于河南省实施高速公路货车通行费差异化政策的通知》，按照交公路明电（2020）296号文件要求，结合河南省实际，采取全网、桥隧分车型折扣方式，即在现行通车路段的通行费标准上，对2至6类货车实施差异化政策。差异化政策自豫交文（2021）3号印发之日2021年1月11日起实施。

表：河南省高速公路桥梁、隧道收费标准表

1类货车通行费标准的路段	2类车	3类车	4类车	5类车	6类车	路段名称
0.45元/车·公里	62.86%	77.65%	88.00%	82.17%	94.00%	京港澳高速郑州至漯河段、京港澳高速漯河至驻马店段、郑民高速郑州至开封段、德上高速永城段、德上高速公路永城段（二期）等
0.50元/车·公里	62.67%	74.21%	83.64%	82.08%	93.08%	商丘至登封高速公路商丘至郑州航空港经济综合实验区段、郑民高速公路开封至民权段、商丘至登封高速公路郑州航空港经济综合实验区至登封段等
0.55元/车·公里	62.94%	74.50%	83.48%	81.92%	89.29%	郑州至石人山高速公路等

资料来源：河南省交通运输厅

发行人管理的高速公路的车辆通行费标准，均已获得河南省价格主管部门和交通主管部门批复同意。根据河南省人民政府办公厅2011年10月8日召开的全省收费公路专项清理工作会议精神及河南省收费公路专项清理工作领导小组办公室下发的《关于对全省高速公路组织实施专项监审工作的通知》（豫收费清理（2011）2号）的要求，发行人对集团所辖路桥收费项目依据标准逐项进行了审查，并于2011年11月10日向河南省收费公路专项清理工作领导小组办公室提交了《河南交通投资集团有限公司关于对收费公路专项监审工作的报告》，

专项审查的结果为发行人所辖路桥的收费项目不存在违法违规的行为。

表：发行人 2019-2021 年及 2022 年 1-9 月主要路段交通量情况

单位：辆/日

序号	路段名称	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
1	连霍高速公路三门峡段	25,500	31,000	33,500	44,500
2	连霍高速公路洛阳段	30,900	39,300	41,000	42,700
3	二广高速公路大安至寄料段	5,300	7,000	7,100	6,300
4	连霍高速公路郑州段	46,100	63,600	65,100	57,600
5	焦桐巩登段	4,800	6,500	7,500	7,300
6	连霍高速公路开封段	36,200	45,300	43,700	33,900
7	大广高速开封至通许段	20,300	20,800	22,500	27,300
8	连霍高速公路商丘段	21,100	26,100	26,900	27,900
9	商周高速商丘段	16,400	21,100	19,100	34,900
10	商周高速商丘段二期	5,900	13,000	14,100	11,300
11	济广高速商亳荷段	18,300	21,300	22,400	14,900
12	永登高速永城段	16,100	23,100	21,200	21,600
13	京港澳高速公路安新段	42,800	48,500	50,800	48,400
14	京港澳高速驻信段	24,500	30,600	26,000	40,900
15	沪陕高速叶信段	13,200	14,200	15,500	58,600
16	沪陕高速信南段	11,700	13,200	13,900	20,900
17	二广高速分水岭至南阳段	8,200	11,500	10,300	14,000
18	南阳北绕城	3,700	5,400	5,300	23,700
19	大广高速扶沟至项城段	17,800	21,300	21,100	26,100
20	商周高速周口段	18,700	25,500	27,900	35,300
21	大广高速息县段	14,400	14,300	14,300	20,400
22	大广高速息县至光山段	13,100	14,000	14,100	21,500
23	淮滨至息县高速	3,300	4,200	4,000	3,300
24	淮滨至固始高速	3,200	4,300	4,200	3,000
25	武西高速桃花峪	15,600	24,600	27,400	19,800
26	武陟至云台山	5,000	8,100	9,200	6,700
27	永登高速许昌至扶沟段	5,700	7,600	9,900	11,000
28	永登高速禹州至登封段	8,300	12,600	12,000	19,000
29	登封至汝州段	4,100	6,000	5,900	5,400
30	新泌高速驻马店至泌阳段	8,500	9,200	11,100	12,500
31	新泌高速新蔡至驻马店段	9,000	11,000	12,200	12,000
32	焦桐高速泌阳至桐柏段	12,100	11,400	13,100	11,100
33	焦桐高速泌阳段	12,400	11,500	13,300	23,100
34	化庄（省界）至新蔡高速公路	7,600	7,800	8,300	6,100

序号	路段名称	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
35	郑新黄河大桥	19,160	11,500	21,100	27,600
36	京港澳高速郑州至漯河段	45,925	62,767	60,192	78,866
37	京港澳高速漯河至驻马店段	27,656	38,084	34,843	68,162
38	郑尧高速公路郑州段	21,927	32,814	30,824	31,097
39	商登高速郑尧互通至唐庄互通	8,356	11,383	11,783	11,299
40	郑尧高速公路平顶山段	7,393	11,362	11,261	11,696
41	郑民高速郑州段及开封段一期	20,077	32,110	32,534	27,652
42	郑民高速开民段	8,368	12,754	15,837	13,358
43	济祁永城段一期	8,905	13,589	15,061	24,512
44	济祁永城段二期	6,005	8,716	8,570	5,844
45	商登商丘段至兰南互通	5,719	11,512	9,316	7,783
46	机场高速公路	53,525	75,448	74,632	61,227
47	商登兰南互通至航空港区段	18,990	27,999	28,769	25,783
48	商登高速航空港区至郑尧互通	14,051	21,340	22,060	21,649
49	商南高速周南段	7,574	9,854	9,297	-
50	淮内高速息县至邢集段	2,443	3,500	3,174	-
51	岳阳至常德高速公路	20,119	10,043	18,440	23,345
52	京港澳高速新乡至郑州段（含原新段）	83,848	98,679	103,085	83,339
53	郑州绕城高速	38,071	58,878	60,172	73,928
54	台辉高速濮阳至鹤壁段	13,913	17,459	14,977	21,104
55	大广高速安阳滑县段	18,611	19,188	16,972	17,898
56	大广高速濮阳段（含省界）	19,048	20,395	19,204	23,513
57	大广高速新乡段	22,737	24,413	22,299	23,827
58	南林高速安阳至南乐段	8,952	10,064	8,853	8,974
59	南林高速南乐至豫鲁省界段	8,421	10,122	9,398	8,014
60	德上高速范县段	9,528	21,605	18,037	7,655
61	台辉高速台前至范县段及黄河特大桥	4,301	4,893	2,391	
62	盐洛高速少林寺至洛阳段	14,677	19,007	16,379	14,158
63	二广高速济源至洛阳段	15,753	17,772	18,892	26,153
64	宁洛高速洛阳西南环段	17,935	22,727	17,902	20,907
65	菏宝高速济源至焦作段	14,846	18,538	18,100	20,305
66	菏宝高速焦作至修武段	15,760	17,829	18,691	19,964
67	菏宝高速获嘉至新乡段	18,974	18,450	17,699	19,227
68	菏宝高速济源至邵原段	7,856	8,204	7,749	8,649
69	济阳高速济源段	2,199	2,023	722	0
70	济洛高速济源至洛阳西段	4,231	4,177	1,120	0
71	沪陕高速南阳至内乡段	26,510	26,117	22,811	20,850

序号	路段名称	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
72	沪陕高速内乡至西坪段	37,893	31,321	29,870	20,072
73	呼北高速卢氏至西坪段（南阳境）	6,745	5,631	4,685	4,086
74	西坪至寺湾段（豫鄂省界）	4,318	3,171	2,401	1,601
75	洛栾高速洛阳至嵩县段	7,692	9,978	10,510	7,578
76	洛栾高速嵩县至栾川段	6,362	6,549	7,421	6,150
77	洛卢高速洛阳至洛宁段	4,301	10,392	12,337	6,456
78	洛卢高速洛宁至卢氏段（洛阳境）	1,407	1,694	1,838	1,660
79	郑西高速栾川至双龙段	1,232	1,654		
80	郑西高速尧山至栾川段	1,694	2,079		
81	呼北高速灵宝至卢氏段	3,256	4,281	3,784	3,529
82	洛卢高速洛宁至卢氏段（三门峡境）	1,050	1,466	1,530	1,666
83	呼北高速卢氏至西坪段（三门峡境）	1,914	2,928	2,160	2,742
84	呼北高速豫晋省界至灵宝段	3,792	4,975	3,798	3,468
85	三门峡公铁两用桥河南段及南引桥南引线	1,412	2,114	-	-
86	安罗高速一期	24,397	28,529	21,820	26,256
87	安罗高速二期	6,653	9,108	8,552	5,659
合计		1,286,282	1,596,085	1,587,752	1,722,261

发行人 2019-2021 年及 2022 年 1-9 月所辖主要路段通行费收入情况详见下

表。

表：发行人 2019-2021 年及 2022 年 1-9 月主要路段通行费收入情况

单位：亿元

序号	路段名称	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
1	连霍高速公路三门峡段	11.48	16.35	13.58	17.04
2	连霍高速公路洛阳段	7.02	10.29	8.56	10.51
3	二广高速公路大安至寄料段	0.30	0.46	0.34	0.58
4	连霍高速公路郑州段	9.96	17.79	14.86	17.99
5	焦桐巩登段	0.41	0.64	0.56	0.71
6	连霍高速公路开封段	4.39	6.96	5.70	6.14
7	大广高速开封至通许段	2.39	3.28	2.68	3.08
8	连霍高速公路商丘段	7.38	9.73	7.45	7.55
9	商周高速商丘段	2.19	3.27	2.26	2.36
10	商周高速商丘段二期	0.46	0.97	0.83	1.11
11	济广高速商亳荷段	2.63	3.39	2.59	2.77
12	永登高速永城段	1.21	1.36	1.35	0.71

序号	路段名称	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
13	京港澳高速公路安新段	9.72	13.50	10.86	13.88
14	京港澳高速驻信段	8.58	12.82	10.23	12.37
15	沪陕高速叶信段	4.66	5.98	5.12	6.48
16	沪陕高速信南段	4.03	5.60	4.18	4.94
17	二广高速分水岭至南阳段	1.08	1.71	1.26	2.16
18	南阳北绕城	0.31	0.53	0.40	0.58
19	大广高速扶沟至项城段	4.21	5.77	4.64	6.26
20	商周高速周口段	2.50	3.94	3.03	2.91
21	大广高速息县段	0.76	1.06	0.89	1.25
22	大广高速息县至光山段	0.85	1.19	1.09	1.28
23	淮滨至息县高速	0.20	0.31	0.26	0.30
24	淮滨至固始高速	0.29	0.49	0.37	0.41
25	武西高速桃花峪	1.42	2.49	2.28	4.12
26	武陟至云台山	0.28	0.45	0.48	0.67
27	永登高速许昌至扶沟段	0.31	0.40	0.41	0.89
28	永登高速禹州至登封段	0.89	1.61	1.05	1.14
29	登封至汝州段	0.39	0.62	0.51	0.85
30	新泌高速驻马店至泌阳段	1.10	1.48	1.60	2.86
31	新泌高速新蔡至驻马店段	0.98	1.51	1.42	2.36
32	焦桐高速泌阳至桐柏段	0.94	1.21	1.17	1.61
33	焦桐高速泌阳段	1.21	1.41	1.36	1.36
34	化庄（省界）至新蔡高速公路	0.30	0.39	0.35	0.44
35	郑新黄河大桥	0.89	1.59	1.30	2.08
36	京港澳高速郑州至漯河段	11.01	16.46	13.31	17.99
37	京港澳高速漯河至驻马店段	4.67	6.79	5.43	8.15
38	郑尧高速公路郑州段	3.20	5.49	4.34	6.51
39	商登高速郑尧互通至唐庄互通	0.60	0.89	0.73	1.55
40	郑尧高速公路平顶山段	1.26	2.25	2.00	2.81
41	郑民高速郑州段及开封段一期	2.30	4.12	3.50	4.42
42	郑民高速开民段	0.77	1.27	1.04	1.66
43	济祁永城段一期	0.62	0.94	0.78	0.76
44	济祁永城段二期	0.15	0.22	0.18	0.16
45	商登商丘段至兰南互通	1.20	1.68	1.55	2.04
46	机场高速公路	1.60	2.89	2.48	3.49
47	商登兰南互通至航空港区段	1.52	2.40	2.24	3.10
48	商登高速航空港区至郑尧互通	0.53	0.91	0.80	1.50
49	商南高速周南段	3.07	5.15	3.95	-
50	淮内高速息县至邢集段	0.35	0.66	0.50	-

序号	路段名称	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
51	岳阳至常德高速公路	2.63	3.51	2.78	3.00
52	京港澳高速新乡至郑州段（含原新段）	12.98	20.93	17.95	25.33
53	郑州绕城高速	2.62	5.30	5.19	6.70
54	台辉高速濮阳至鹤壁段	1.53	2.16	2.09	2.15
55	大广高速安阳滑县段	1.78	2.36	2.09	2.44
56	大广高速濮阳段（含省界）	3.44	4.65	4.29	5.81
57	大广高速新乡段	1.83	2.54	2.19	2.32
58	南林高速安阳至南乐段	1.26	1.67	1.96	2.80
59	南林高速南乐至豫鲁省界段	0.76	1.00	0.91	0.88
60	德上高速范县段	1.35	1.79	1.65	1.86
61	台辉高速台前至范县段及黄河特大桥	0.68	0.84	0.12	
62	盐洛高速少林寺至洛阳段	1.22	1.95	1.39	2.25
63	二广高速济源至洛阳段	2.23	2.73	2.37	2.94
64	宁洛高速洛阳西南环段	1.47	2.12	1.24	1.85
65	菏宝高速济源至焦作段	2.43	3.31	2.70	3.35
66	菏宝高速焦作至修武段	1.33	1.71	1.51	2.04
67	菏宝高速获嘉至新乡段	2.84	3.52	3.08	4.26
68	菏宝高速济源至邵原段	2.86	3.64	2.80	5.43
69	济阳高速济源段	0.21	0.22	0.02	0.00
70	济洛高速济源至洛阳西段	0.75	0.81	0.00	0.00
71	沪陕高速南阳至内乡段	2.00	2.73	1.96	2.08
72	沪陕高速内乡至西坪段	4.82	6.48	5.25	3.92
73	呼北高速卢氏至西坪段（南阳境）	0.21	0.33	0.25	0.23
74	西坪至寺湾段（豫鄂省界）	0.17	0.23	0.16	0.09
75	洛栾高速洛阳至嵩县段	0.66	0.94	0.83	0.95
76	洛栾高速嵩县至栾川段	0.64	0.89	0.82	0.79
77	洛卢高速洛阳至洛宁段	0.46	1.14	0.85	0.93
78	洛卢高速洛宁至卢氏段（洛阳境）	0.15	0.23	0.20	0.19
79	郑西高速栾川至双龙段	0.16	0.07		
80	郑西高速尧山至栾川段	0.20	0.29	0.00	
81	呼北高速灵宝至卢氏段	0.58	0.83	0.65	0.51
82	洛卢高速洛宁至卢氏段（三门峡境）	0.02	0.03	0.03	0.03
83	呼北高速卢氏至西坪段（三门峡境）	0.44	0.50	0.29	0.36
84	呼北高速豫晋省界至灵宝段	0.07	0.12	0.07	0.03

序号	路段名称	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
85	三门峡公铁两用桥河南段及南引桥南引线	-	-	-	-
86	安罗高速一期	3.05	4.83	4.18	4.63
87	安罗高速二期	0.37	0.66	0.54	0.83
合计		188.77	279.72	230.27	286.86

注：三门峡公铁两用桥河南段及南引桥南引线车流量及收费标准均较低，通行费规模较小，因四舍五入故不显示数据。

(4) 发行人经营管理的公路养护情况

发行人目前实施的道路养护政策由河南省交通运输厅颁布的《河南省高速公路养护管理办法》。发行人经营管理的高速公路日常维修保养及专项工程是在工程技术部指导和监督下由各分公司（专项项目部）具体负责实施。

表：发行人近三年及一期主要运营管理公路维护支出情况

单位：亿元

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
养护里程（公里）	5,591	2,573	2,573	2,279
日常养护支出	6.52	3.62	3.27	2.95
专项养护支出	10.41	8.94	4.69	4.19
合计	16.93	12.56	7.96	7.14

注：2019年-2021年养护里程未包含交发集团数据。

(5) 发行人在建高速公路项目情况

根据河南省人民政府所印发《河南省高速公路规划（2021-2035）的通知》和《关于加快高速公路建设的意见》，河南省将全面启动实施高速公路“13445工程”，并将“13445工程”分批切块建设。切块项目计两批下达，其中第一批项目17个、建设里程1063公里、总投资约1522亿元；第二批项目18个、建设里程1070公里，总投资1334亿元，均由发行人负责建设。发行人在建高速公路项目主要采用“BOT+EPC”和PPP模式，发行人与社会资本方合作，组建投资人联合体，并与项目所在地政府签订投资协议。投资人联合体成立项目公司，负责具体投资建设及运营，项目公司与项目当地政府授权的项目实施机构签订特许经营协议，约定特许经营期满后，将项目及其附属设施无偿移交交通运输主管部门。

截至2022年9月末，发行人在建及拟建高速公路项目51个，总里程达到3,084.12公里，总投资4,426.55亿元。发行人在建项目已获得相关部门批复，各

项审批手续齐全，各项目建设均合法合规。在建项目明细如下：

表：截至 2022 年 9 月末发行人前十大在建高速公路明细

单位：公里、亿元

序号	项目名称	所经县市名称 (地市、区县)	项目批复	建设规模	开工时间	预计完工时间	总投资	资本金比例	资金来源	截至 2021 年底累计完成投资	自开工至 2022 年 9 月末累计完成投资	累计完成比例	2022 年投资计划
1	郑州至洛阳高速公路	郑州市荥阳市、巩义市，洛阳市偃师区、伊滨区	《河南省发展和改革委员会关于郑州至洛阳高速公路项目申请报告核准的批复》（豫发改基础〔2022〕169 号）	99.01	2021.12	2025.12	201.68	不低于 20%	自筹、银行贷款等	25.17	51.21	0.26	36.00
2	沁阳至伊川高速	焦作温县、孟州市、沁阳市，郑州巩义市，洛阳市偃师区、伊川县、汝阳县	《河南省发展和改革委员会关于沁阳至伊川高速公路项目申请报告核准的批复》（豫发改基础〔2021〕1109 号）	98.99	2021.12	2025.12	188.74	不低于 20%	自筹、银行贷款等	6.30	26.39	0.14	30.50
3	安阳至罗山高速公路豫冀省界至原阳段	安阳市内黄县、安阳县、汤阴县、滑县，鹤壁市浚县，新乡市延津县、原阳县	《河南省发展和改革委员会关于安阳至罗山高速公路豫冀省界至原阳（兰原高速）段项目申请报告核准的批复》（豫发改基础〔2021〕247 号）	144.36	2021.06	2024.12	184.39	不低于 20%	自筹、银行贷款等	34.00	68.78	0.37	50.00
4	沿大别山高速鸡公山至商城（皖省界）段	信阳市罗山县、新县、光山县、商城县	《河南省发展和改革委员会关于沿大别山高速鸡公山至商城（豫皖省界）段项目申请报告核准的批复》（豫发改基础〔2021〕136 号）	123.32	2021.06	2024.12	159.02	不低于 20%	自筹、银行贷款等	32.01	63.58	0.40	41.00

序号	项目名称	所经县市名称 (地市、区县)	项目批复	建设规模	开工时间	预计完工时间	总投资	资本金比例	资金来源	截至 2021年 底累计完 成投资	自开工 至 2022 年 9 月 末累计 完成投 资	累计 完成 比例	2022 年 投资计 划
5	许昌至 信阳高 速公路	许昌市建安 区, 漯河市临 颍县、舞阳 县、源汇区, 驻马店市西平 县、遂平县、 驿城区、确山 县, 信阳市平 桥区	《河南省发展和改革委员会关于 许昌至信阳高速公路项目核准的 批复》(豫发改基础[2017]1168 号)	172.17	2019.09	2023.12	156.33	不低 于 20%	自筹、银行 贷款等	88.42	116.17	0.74	38.50
6	栾川至 卢氏高 速公路	洛阳市栾川 县, 三门峡市 卢氏县	《河南省发展和改革委员会关于 栾川至卢氏高速公路项目核准的 批复》(豫发改基础(2018) 643号)	75.31	2019.03	2023.12	153.62	不低 于 20%	自筹、银行 贷款等	115.90	133.89	0.87	25.00
7	兰考至 沈丘高 速兰考 至太康 段	开封市兰考 县, 商丘市民 权县, 开封市 杞县, 周口市 太康县	《河南省发展和改革委员会关于 兰考至沈丘高速公路兰考至太康 段项目申请报告核准的批复》 (豫发改基础(2021)881号)	112.1	2021.12	2025.12	140.95	不低 于 20%	自筹、银行 贷款等	6.51	28.31	0.20	30.00
8	焦作至 平顶山 高速新 密至襄 城段	郑州市新密 市, 许昌禹州 市, 平顶山郟 县, 许昌襄城 县	《河南省发展和改革委员会关于 焦作至平顶山高速公路新密至襄 城段项目申请报告核准的批复》 (豫发改基础(2022)65号)	95.46	2021.12	2025.12	140.42	不低 于 20%	自筹、银行 贷款等	6.70	28.13	0.20	29.50
9	安阳至 罗山高 速公路	驻马店市上蔡 县、汝南县、 平舆县、正阳	《河南省发展和改革委员会关于 安罗高速公路上蔡至罗山段项目	148.8	2019.12	2022.12	138.46	不低 于 20%	自筹、银行 贷款等	94.47	129.38	0.93	43.99

序号	项目名称	所经县市名称 (地市、区县)	项目批复	建设规模	开工时间	预计完工时间	总投资	资本金比例	资金来源	截至 2021 年 底累计完 成投资	自开工 至 2022 年 9 月 末累计 完成投 资	累计 完成 比例	2022 年 投资计 划
	上蔡至 罗山段	县：信阳市息 县、罗山县	核准的批复》（豫发改基础 〔2017〕1095 号）										
10	郑州至 南阳高 速公路 郑州至 许昌段	郑州市管城 区、新郑市、 许昌市建安 区、长葛市	《河南省发展和改革委员会关于 郑州至南阳高速郑州至许昌段项 目申请报告核准的批复》（豫发 改基础〔2022〕641 号）	64.32	2021.12	2025.12	137.5	不低 于 20%	自筹、银行 贷款等	6.21	21.81	0.16	22.00
合计				1,133.84			1,601.11			415.69	667.65	-	346.49

注：资本金均按施工进度到位

(6) 发行人拟建项目

表：发行人未来拟建项目

单位：公里、亿元

序号	项目名称	项目批文	建设里程	总投资	资金来源	
					自有资金	融资金额
1	郑州至辉县高速公路（河南交投郑 辉高速公路有限公司）	工可：正在办理；初设：正在办理；环评：正在 办理 土地预审：正在办理；施工许可：尚未办理	57.00	140.70	28.14	112.56
2	安阳至新乡高速公路鹤壁至新乡段 （河南交投鹤新高速公路有限公 司）	工可：正在办理；初设：正在办理；环评：正在 办理 土地预审：正在办理；施工许可：尚未办理	50.06	63.82	12.76	51.06
合计			107.06	204.52	40.90	163.62

2、高速公路-建造服务收入

2021 年及 2022 年前三季度，发行人确认建造服务收入分别为 124.29 亿元和 179.98 亿元，由于合并交发集团及公路项目推进建设进度，2022 年前三季度建造服务收入大幅增加。

报告期内，建造服务收入主要来源于发行人在建高速公路工程 PPP 项目。财政部于 2021 年 2 月 2 日发布《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号，简称“解释第 14 号”），自公布之日起施行，2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关业务，根据解释第 14 号进行调整。发行人根据项目工程支出进度，按照项目投入成本确认建造服务业务收入，因此毛利率为零。

发行人与政府部门签订政府和社会资本合作协议（以下简称“PPP”），参与收费公路的建设、运营和维护。发行人根据 PPP 项目合同约定，在项目运营期间，有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产，并按照《企业会计准则第 6 号——无形资产》的规定进行会计处理。发行人根据 PPP 项目合同约定，在合同开始日，识别合同中的单项履约义务，将交易价格按照各项履约义务的单独售价的相对比例分摊至各项履约义务，根据已经投入的成本（不包含借款费用）结合履约进度，采用投入法确认建造服务收入。

截至 2022 年 9 月末，发行人在建及拟建高速公路项目 51 个，总里程达到 3,084.12 公里，总投资 4,426.55 亿元。发行人在建项目已获得相关部门批复，各项审批手续齐全，各项目建设均合法合规。前十大在建项目明细详见“第四节 发行人基本情况”-“七、发行人主营业务情况”-“三、主要业务板块”-“1、高速公路-通行费板块”-“截至 2022 年 9 月末发行人前十大在建高速公路明细”。

3、房地产板块

2019 至 2021 年及 2022 年 1-9 月，发行人房地产开发业务收入分别为 67,044.64 万元、114,085.05 万元、85,315.04 万元和 17,659.15 万元，占主营业务收入的比重分别为 4.29%、8.38%、3.02%和 0.38%。

发行人下属三家房地产公司，分别为河南高速房地产开发有限公司、河南英地置业有限公司及河南君宸置业有限公司。

河南高速房地产开发有限公司经营范围为房地产开发与经营，建筑材料、装

饰材料销售，对外贸易经营，房屋租赁、场地租赁。

河南英地置业有限公司成立于 2008 年 8 月 22 日，注册资本人民币 40,000.00 万元，公司主要经营范围为房地产开发、销售。

河南君宸置业有限公司于 2011 年 8 月 2 日成立，注册资本人民币 100,000.00 万元，公司主要经营范围为房地产开发、销售。

报告期内，发行人不存在违反“国办发〔2013〕17 号”规定的重大违法违规行为、经自然资源部门查处且尚未按规定整改的行为；在房地产市场调控期间，不存在在重点调控的热点城市存在竞拍“地王”，哄抬地价等行为；不存在因扰乱房地产市场秩序被住建部、自然资源部等主管部门查处的情形。

发行人下属的已实际开展项目操作的房地产公司近三年及一期经营情况如下：

表：2019-2021 年及 2022 年 1-9 月发行人下属的已实际开展项目操作的房地产公司经营情况

单位：万元

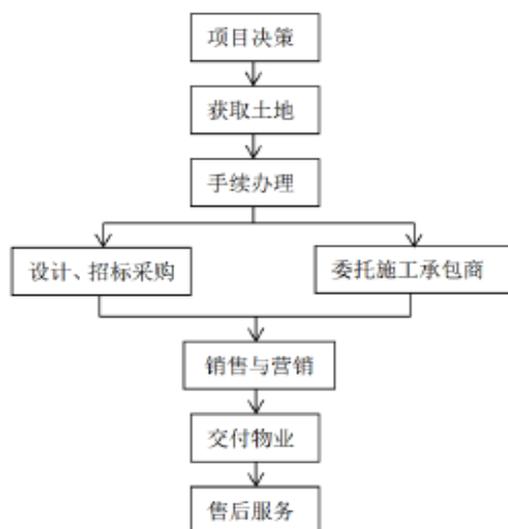
公司	年份	总收入	总成本	净利润
河南英地置业有限公司	2019 年度	65,704.61	42,128.82	17,443.45
	2020 年度	7,793.15	3,579.43	-1,476.77
	2021 年度	8,250.38	8,494.92	-1,189.36
	2022 年 1-9 月	14,475.19	15,467.07	-1,327.85
河南君宸置业有限公司	2019 年度	0.00	426.74	-376.74
	2020 年度	0.00	-4.90	-145.05
	2021 年度	0.00	-15.81	-284.19
	2022 年 1-9 月	0.00	19.39	-19.39
河南高速房地产开发有 限公司	2019 年度	7,353.86	9,861.61	3,242.00
	2020 年度	107,809.15	83,217.6	18,796.07
	2021 年度	80,237.86	59,492.85	14,304.64
	2022 年 1-9 月	5,185.51	8,368.94	-3,255.33

注：房地产公司总收入还包含少量的物业收入等。

（1）房地产业务的商业模式

房地产业务模式均为自主开发模式，发行人的房地产项目开发简要流程如下所示：

表：发行人房地产项目开发流程



房地产业务采购主要包括土地采购及材料、设备采购。发行人获取土地的方式包括合作、收购、市场招拍挂等。在材料、设备采购方面，发行人房地产开发项目的施工主要是采用招标方式总包给施工承包商，因此建筑材料主要由承包商负责采购。为确保项目成本管理中动态成本管理的及时性，发行人主要针对综合物业发行人工程类、材料设备供应类合同中材料、设备采购管理做出了相关制度规范。

项目投资决策方面，主要由发行人下属房地产公司寻找新项目投资机会并及时向发行人提出投资决策申请，由投资决策委员会提出意见。项目设计方面，发行人主要以招标形式筛选优秀的设计单位和设计方案。发行人房地产业务的定价模式采取市场比较定价法。

（2）已开发项目情况

截至 2022 年 9 月末，发行人已开发地产项目包括英地置业开发的英地·天骄华庭、金台府邸；高速房地产开发的奥兰花园、商丘一品江山、信阳奥兰、奥兰和园、周口奥兰天和家园一期、二期、保亭海南奥兰花园一期等，洛阳“泊林·绿洲”小区项目已售罄，发行人其它房地产项目目前均在开发建设中，发行人已开发、在开发房地产项目手续均依法合规。

表：截至 2022 年 9 月末发行人已开发房地产项目情况

单位：万平方米、亿元、%

项目名称	项目主体	建筑面积	预计总投资	已完成投资	“四证”办理情况及开发计划	销售进度（按可销售面积）	项目所在地	项目类别	回款金额
英地·天骄华庭	英地置业	35.77	27.88	27.88	均已办理完毕并基本销售完毕	100.00%	郑州市	住宅、商铺、车位、储藏间	38.34
金台府邸	英地置业	19.33	18.72	16.92	均已办理完毕并基本销售完毕	95.00%	郑州市	住宅、商铺、车位、储藏间	22.97
奥兰和园	高速房地产	20.20	12.48	12.63	均已办理完毕	92.64%	郑州市	住宅、商铺	17.81
奥兰花园	高速房地产	12.33	23.15	23.25	已竣工	100.00%	郑州市	住宅、商铺	25.63
周口奥兰天和家园一期、二期	高速房地产	9.20	3.63	3.81	四证齐全，一期 2014 年竣工；二期 2015 年竣工；	一期销售 98.56%；二期销售 97.63%	周口市	住宅、商铺	3.95
商丘一品江山	高速房地产	17.20	5.32	5.40	已竣工	98.76%	商丘市	住宅、商铺	5.43
保亭海南奥兰花园一期	高速房地产	7.99	4.58	4.17	一期 2015 年竣工	97.00%	保亭县	住宅、商铺	4.61
信阳奥兰	高速房地产	7.32	2.69	2.60	已竣工	97.46%	信阳市	住宅、商铺	2.77
合计		129.34	98.45	96.66					121.51

（3）在开发项目情况

截至 2022 年 9 月末，发行人在开发的房地产项目主要有：英地置业的泰和院项目、运河上苑项目和英地凤池桂苑项目，高速房地产的保亭海南奥兰花园项目、周口奥兰、中牟奥兰景园等，公司在开发项目发行人均取得了相应的开发资质，项目建设合法合规。主要情况如下：

表：截至 2022 年 9 月末发行人房地产在开发项目情况

单位：万平方米、亿元、%

项目名称	项目位置	项目业态	可售面积	预计总投资	2022 年 9 月年末已完成投资	四证办理情况	截至 2022 年 9 月末销售进度（按可销售面积）	截至 2022 年 9 月末预收金额	未来三年投资计划		
									2022	2023	2024
许昌泰和院项目	许昌市	住宅	24	12.8	8.73	土地使用证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、施工许可证均已取得	45.17%	4.36	1.07	1.2	1.2
英地运河上苑	新郑市	住宅	11.63	8.64	6.79	建设用地规划许可证、不动产权证、建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证	7%	0.28	0.66	0.92	0.85
英地凤池桂苑项目	郑州市经开区	住宅	21	17.77	7.73	土地使用证、建设用地规划许可证	0%	-	0.05	0.04	0.55
保亭海南奥兰花园项目二期	海南	住宅、 商铺	8.12	7.64	6.38	土地使用证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、施工许可证均已取得	18.96%	2.63	-	0.13	
周口奥兰天河家园三期	河南省周口市	住宅、 商铺	9.57	4.13	2.98	土地使用证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证、施工许可证均已取得	20.85%	0.98	0.68	-	-
中牟奥兰景园	中牟	住宅、 商铺	12.31	10.3	5.40	建设用地规划许可证、不动产权证、建设工程规划证已办理完成	-	-	0.13	1.60	1.05
君悦华庭	杨科路南、鸿苑路西	住宅	19.17	18.92	12.04	土地使用证、建设用地规划许可证已办好	-	-	3.00	4.00	
合计			105.8	80.2	50.05			8.25	5.59	7.89	3.65

表：截至 2022 年 9 月末发行人房地产项目土地情况

单位：平方米、万元

项目名称	土地证号	地块所在地	面积	土地性质	土地取得方式	土地取得时间	入账价值	入账依据	应缴土地出让金金额	实缴土地出让金金额	相关权益合法合规性	土地资产所在区域近期该区域土地均价
英地凤池桂苑	豫（2020）中牟县不动产权第 0003830	郑州市中牟县	43,595.11	住宅用地	招拍挂	2019.11	72,263.79	土地出让合同 70,302 万元和复垦券 1,961.79 万元支付凭证	70,302.00	70,302.00	合法合规	300-480 万/亩
泰和院项目	许昌市建安区不动产权第 0002720、许昌市建安区不动产权第 0002714	许昌市建安区	183,610.00	住宅用地	招拍挂	2012.1	4,055.60	土地出让合同、缴纳款项相关票据	4,055.60	4,055.60	合法合规	280-320 万/亩
英地运河上苑	豫（2018）新郑市不动产权第 0008992 号、豫（2018）新郑市不动产权第 0047428 号	郑州市新郑市	64,711.88	住宅用地	招拍挂	2017.6	33,602.00	行政票据、合同	33,602.00	33,602.00	合法合规	300-400 万/亩
中牟奥兰景园	豫（2021）中牟县不动产权第 0000952 号	郑州市中牟县	38,697.73	住宅用地	招拍挂	2020.9	47,938	土地出让合同 46,197 万元和复垦券 1,741 万元支付凭证	46,197.00	46,197.00	合法合规	380-400 万元/亩
周口奥兰天和家园	周口市国用（2008）第十二号	周口市川汇区	92,629.70	商住用地	招拍挂	2007.1	4,368	合同、发票	3,957.00	3,957.00	合法合规	640 万元/亩
海南奥兰花园	琼（2017）保亭县不动产权第 0000548 号	海南省保亭县	51,295.00	住宅用地	招拍挂	2012.6	27,316.00	非税收入一般缴款书	27,316.00	27,316.00	合法合规	因保亭县属于自然森林保护区，土地已不让进行拍卖。
君悦华庭	豫（2022）郑州市不动产权第 0049218 号	郑州市金水区	68,935.79	住宅用地	招拍挂	2022.2	116,181	土地出让合同、缴纳款项相关票据	108,706	108,706	合法合规	1055-1060 万元/亩
郑州奥兰和园	郑国用（2014）第 0513 号	郑州市	40,295.77	城镇住宅	招拍挂	2014.7	43,894.89	合同，缴纳款项相关票据	43,894.89	43,894.89	合法合规	1055-1060 万元/亩
合计			583,770.98				349,619.28		338,030.49	338,030.49		

注：入账价值大于土地出让金价值，系因复垦券及缴纳相关税项所致

(4) 拟开发项目情况

除上述已开发、在开发项目之外，发行人暂无其它项目开发计划，除上述项目开发用地外，暂无其它土地储备。

3、工程施工业务板块

2019-2021 年及 2022 年 1-9 月，发行人工程施工业务收入分别为 43,388.32 万元、12,717.13 万元、27,879.60 万元及 4,555.05 万元，占主营业务收入的比重分别为 2.78%、0.93%、0.99%及 0.10%。

根据《河南省公路工程局集团有限公司混合所有制改革实施方案》，河南省公路工程局集团有限公司在 2018 年启动了混合所有制改革，2018 年 12 月 14 日，发行人公告《河南交通投资集团有限公司关于所属河南省公路工程局集团有限公司进行混合所有制改革的公告》，交投集团拟将所持工程局集团 70.00%股权通过河南省公共资源交易中心公开转让，公开征集意向受让方（国有全资、国有控股、国有参股、非公有资本法人或其他经济组织），对工程局集团进行混合所有制改革。经相关审计、评估、审批、挂牌交易等程序，发行人将其持有的河南省公路工程局集团有限公司 70.00%的股权通过产权交易转让给了绿地城市投资集团有限公司，发行人持有河南省公路工程局集团有限公司 30.00%股权，2019 年 1 月 11 日，发行人与绿地城市投资集团有限公司签订了股权转让协议，并在 2019 年 1 月 29 日办理了工商变更登记手续。本次股权转让事项合法合规，不构成重大资产重组，不会对公司经营及本次发行构成重大不利影响。

目前发行人工程施工业务板块由河南中天高新智能科技股份有限公司负责。该公司主要经营各级公路干线传输系统、移动通信系统、交通信息采集系统等系统的采集、安装和收费公路、收费车道及附属配套设备收费管理系统的施工及安装。河南中天高新智能科技股份有限公司拥有建设部颁发的公路工程（公路机电工程）专业承包一级资质、市政公用工程施工总承包三级资质、建筑工程施工三级资质、电子与智能化工程专业承包一级资质、消防设施工程专业承包一级资质、城市及道路照明工程专业承包一级资质、环保工程专业承包一级资质、公路工程（公路安全设施）专业承包二级资质、机电工程施工总承包三级资质、电力工程施工总承包三级资质。

4、油品销售业务板块

2019-2021 年及 2022 年 1-9 月，发行人油品销售板块业务收入分别为 193,426.56 万元、199,335.84 万元、193,435.69 万元及 140,686.85 万元，在主营业务收入中的占比分别为 12.38%、14.64%、6.86%和 3.02%。

发行人成品油销售业务经营主体为河南中油高速公路油品有限公司（简称

“中油高速”，公司持股 51.00%)、河南高速石化有限责任公司（简称“高速石化”，公司持股 51.00%）和河南高速能源有限公司（简称“高速能源”，公司持股 51.00%），公司成品油销售业务的营运模式和结算方式如下：

（1）营运模式

采购方面，公司油品主要从合资公司股东方中石化、中石油等进行采购，采购价格按市场批发价进行采购；销售方面，通过高速公路沿线服务区加油站销售油品给途经车辆，以及给集团内部单位按双方协商价格供油，销售价格以当期发改委定价为基础，不高于发改委定价，不定期降价促销（汽油一般按到位价进行销售，柴油依据高速公路服务区及收费站线下加油站油品价格情况进行调整），从中赚取差价。

（2）结算方式

采购结算方式上，高速石化公司部分油品通过合资股东方给予授信额度，1 个月内无息使用结算 1 次；中油高速公司每 7 天无息结算 1 次，外部采购部分使用现金结算，先付款再供货；高速能源公司因业务合并暂未运营。

5、道路养护业务板块

2019-2021 年及 2022 年 1-9 月，发行人道路养护业务实现收入分别为 29,539.14 万元、39,067.28 万元、42,646.87 万元及 61,640.23 万元，在主营业务收入中的占比分别为 1.89%、2.87%、1.51%和 1.32%。

发行人道路养护业务经营主体为河南交投交通建设集团有限公司，具备公路路面工程专业承包贰级，特种工程（结构补强）专业承包不分等级，公路工程施工总承包叁级，公路交通工程（公路安全设施）专业承包壹级，公路交通工程（公路机电工程分项）专业承包贰级，公路养护工程施工二类甲乙级、三类甲乙级资质。交通建设公司 2017-2020 年被省科技厅、省财政厅、省国税局、省地税局联合认定为国家高新技术企业。发行人所属通瑞、通和、通安、通源 4 家养护公司均有公路养护工程施工二类甲、乙级、三类甲乙级资质，特种工程（结构补强）专业承包不分等级资质。其中，通和公司 2018 年取得防水防腐保温工程专业承包二级、公路路基工程专业承包三级和公路路面工程专业承包三级资质和公路工程试验检测乙级资质。所属现代公司具有二类（甲级）公路养护工程施工从业资质。

6、大宗商品贸易业务

大宗商品贸易业务经营主体为控股子公司河南物产集团有限公司（以下简称“物产集团”），该公司于 2022 年 5 月 18 日完成工商注册登记并取得营业执照，物产集团系在河南深化推进国企混合所有制改革背景下所设立，开展大宗商品供应链业务及关联产业投资，聚焦煤炭、钢铁、农产品、铁矿石、有色金属等核心货种；2022 年前三季度大宗商品贸易收入 167.53 亿元，毛利率 0.65%。

物产集团大宗商品贸易主要采用“以销定采”的业务模式，上下游账期均在 6 个月以内，并通过电汇或承兑汇票的方式进行结算；2022 年前三季度，前五大客户销售金额占该业务收入比重为 30.42%，前五大客户为国有企业及股东瑞茂通参股公司。此外，为降低整体业务风险，物产集团建立上下游客户准入制并及时跟踪、评估和调整。

表：2022 年前三季度主要贸易货种情况

单位：万吨、亿元

货种名称	交易量	收入
钢材	11.93	4.34
煤炭	852.76	72.75
农产品	1.01	0.77
铁矿	67.54	4.84
有色金属	16.05	84.83
合计	949.29	167.53

表：2022 年前三季度前五大供应商客户情况

单位：亿元

前五大供应商名称	交易金额	结算方式	结算周期
厦门龙津进出口贸易有限公司	10.09	电汇/承兑	6 个月内
浙江自贸区春吉贸易有限公司	6.48	电汇/承兑	6 个月内
厦门港务海衡实业有限公司	5.75	电汇/承兑	6 个月内
厦门信达股份有限公司	5.63	电汇/承兑	6 个月内
熠丰（武汉）能源有限公司	5.32	电汇/承兑	6 个月内
合计	33.27	—	—

表：2022 年前三季度前五大下游客户情况

单位：亿元

前五大客户名称	交易金额	结算方式	结算周期
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	14.62	电汇/承兑	6 个月内
广东正威科城供应链有限公司	12.94	电汇/承兑	6 个月内
陕西陕煤供应链管理有限公司	9.11	电汇/承兑	6 个月内

江苏晋和电力燃料有限公司	7.33	电汇/承兑	6 个月内
山西晋煤集团晋瑞能源有限责任公司	6.95	电汇/承兑	6 个月内
合计	50.95		

第四节 发行人主要财务情况

一、发行人财务报告总体情况

公司财务数据均来源于发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度审计报告以及 2022 年 1-9 月财务报表。中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2019 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的“勤信审字〔2020〕第 1140 号”审计报告。中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2020 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的“勤信审字〔2021〕第 1116 号”审计报告。中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2021 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的“勤信审字〔2022〕第 0708 号”审计报告。

财务数据部分计算结果与各数直接加减后的尾数可能出现差异，该等差异系由四舍五入造成，并不影响投资者对发行人信息的正常使用。

投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人完整的经审计的财务报告、财务报表附注以及本次债券募集说明书中其他部分对发行人历史财务数据的注释。

（一）发行人财务报告编制基础

发行人财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）财务报告审计情况

本募集说明书中的财务数据来源于发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度审计报告及 2022 年 1-9 月财务报表。

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度合并及母公司财务报告进行了审计，并分别出具了标准无保留意见的“勤信审字〔2020〕第 1140 号”、“勤信审字〔2021〕第 1116 号”、“勤信审字〔2022〕第 0708 号”。

发行人 2022 年 1-9 月合并及母公司财务报告未经审计。

在阅读下面发行 2019 年度、2020 年度、2021 年度的会计信息时，应当参阅发行人经审计的财务报告全文。

（三）发行人重要会计政策变更情况

本募集说明书中的发行人重大财务调整数据来源于发行人 2019 年度、2020 年度、2021 年度审计报告。

1、会计政策变更：

2019 年会计政策变更情况

（1）执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）和《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

发行人上市子公司中原高速于 2019 年 4 月 25 日召开的第六届董事会第十九次会议，批准自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。

表：子公司河南中原高速公路股份有限公司按新旧金融工具准则计量结果对比

单位：万元

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	种类	账面价值	项目	种类	账面价值
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）	43,012.55	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	43,012.55
	以成本计量（权益工具）	85.40	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他收益	5.00
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	1,050.00
应收账款	摊余成本	20,947.59	应收账款	摊余成本	20,947.59
其他应收款	摊余成本	28,965.69	其他应收款	摊余成本	28,965.69

于 2019 年 1 月 1 日，河南中原高速公路股份有限公司执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

单位：万元

项目	调整前账面金额（2018年12月31日）	重分类	重新计量	调整后账面金额（2019年1月1日）
资产：				
交易性金融资产	-	5.00	-	5.00
应收账款	20,947.59	-	-	20,947.59
其他应收款	28,965.69	-	-	28,965.69
可供出售金融资产	43,097.95	-43,017.55	-80.40	-
其他权益工具投资	-	43,012.55	1,050.00	44,062.55
负债：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
股东权益：	-	-	-	-
其他综合收益	20,179.22	-9,284.32	727.20	11,622.10
盈余公积	-	-	-	-
未分配利润	1,047,025.03	9,284.32	-	1,056,309.35
少数股东权益	-	-	-	-

河南中原高速公路股份有限公司将根据原金融工具准则计量的 2018 年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的 2019 年年初损失准备之间的调节表列示如下：

单位：万元

计量类别	调整前账面金额（2018年12月31日）	重分类	重新计量	调整后账面金额（2019年1月1日）
应收账款减值准备	1,166.90	-	-	1,166.90
其他应收款减值准备	5,310.01	-	-	5,310.01

（2）新债务重组准则

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（以下简称“新债务重组准则”），修改了债务重组的定义，明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等准则，明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量，明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益。

根据财会[2019]6 号文件的规定，“营业外收入”和“营业外支出”项目不再包含债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失。

新债务重组准则对发行人会计政策并无重大影响。

（3）新非货币性交换准则

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（以下简称“新非货币性交换准则”），明确了货币性资产和非货币性资产的概念和准则的适用范围，明确了非货币性资产交换的确认时点，明确了不同条件下非货币交换的价值计量基础和核算方法及同时完善了相关信息披露要求。

新非货币性交换准则对发行人会计政策并无重大影响。

（4）财务报表格式

财政部于 2019 年 4 月发布了《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），2018 年 6 月发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）同时废止；财政部于 2019 年 9 月发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》（财会[2019]16 号），《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1 号）同时废止。根据财会[2019]6 号和财会[2019]16 号，发行人对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

发行人对可比期间的比较数据按照财会[2019]6 号文、财会[2019]16 号文进行调整。

财务报表格式的修订对发行人的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

2020 年会计政策变更情况

（1）执行新收入准则导致的会计政策变更

2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则第 14 号—收入》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

本公司之上市子公司中原高速经第六届董事会第三十二次会议决议批准，于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整，具体影响如下：

1) 对 2020 年 1 月 1 日财务报表的影响

表：子公司中原高速会计政策变更前后报表变动对比

单位：万元

报表项目	2019 年 12 月 31 日（变更前）金额		2020 年 1 月 1 日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
预收账款	201,769.42	-	68,998.62	-
合同负债	-	-	132,770.80	-

2) 2020 年度财务报表受影响的主要项目

采用变更后会计政策编制的 2020 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表各项目、2020 年度合并及公司利润表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目对比情况如下：

①2020 年 12 月 31 日资产负债表受影响的主要项目

单位：万元

报表项目	2020 年 12 月 31 日 新收入准则下金额		2020 年 12 月 31 日 旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
其他流动资产	33,044.42	-	33,011.71	-
预收账款	94,133.69	-	142,175.01	-
合同负债	48,041.32	-	-	-

②2020 年度利润表受影响的主要项目

单位：万元

报表项目	2020 年度新收入准则下金额		2020 年度旧收入准则下金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
销售费用	18,540.96	-	18,573.67	-

(2) 其他会计政策变更说明

财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》（财会〔2019〕21 号）（以下简称“解释第 13 号”）。

解释第 13 号修订了构成业务的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营活动或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的方法。

解释第 13 号明确了企业的关联方包括企业所属企业集团的其他共同成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的企业合营企业或联营企业等。解释 13 号自 2020 年 1 月 1 日起实施，发行人采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。

采用解释第 13 号未对发行人财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

2021 年会计政策变更情况

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会[2017]9 号）及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号），发行人除中原高速已执行新准则，其余全部于 2021 年 01 月 01 日起执行上述新金融会计准则。

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会[2017]22 号）（以下简称“新收入准则”）。发行人除中原高速已执行新准则，其余全部于 2021 年 1 月 1 日起开始执行上述新收入准则。

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 年修订）》（财会[2018]35 号）（以下简称“新租赁准则”）。发行人于 2021 年 1 月 1 日起执行上述新租赁准则。

财政部于 2021 年 1 月 26 日颁布的《企业会计准则解释第 14 号》（财会[2021]1 号，以下简称“解释第 14 号”），自公布之日起施行，2021 年 1 月 1 日至本解释施行日新增的本解释规定的业务，应根据本解释进行调整。发行人按规定执行该解释。

财政部于 2021 年 12 月 30 日颁布的《企业会计准则解释第 5 号》（财会[2021]35 号，以下简称“解释第 15 号”），“关于资金集中管理相关列报”内容自公布之日起施行。发行人按规定执行该解释。

发行人按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2021 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2021 年期初留存收益和其他综合收益。发行人未对比较财务报表数据进行调整。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年期初（即 2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，发行人仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

新租赁准则发行人采用简化的追溯调整法，根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

发行人根据首次执行解释 14 号的累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

发行人根据首次执行解释 15 号中“关于资金集中管理相关列报”的影响数，调整可比期间信息。

(1) 执行解释 15 号对 2020 年度财务报表的影响

财政部于 2021 年 12 月 30 日颁布的《企业会计准则解释第 15 号》(财会〔2021〕35 号，以下简称“解释第 15 号”)，“关于资金集中管理相关列报”内容自公布之日起施行。本集团按规定执行该解释。

单位：万元

报表项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度 (变更前) 金额		2020 年 12 月 31 日/2020 年度 (变更后) 金额	
	合并报表	母公司报表	合并报表	母公司报表
货币资金	428,244.18	84,457.49	428,244.18	208,672.35
其他应收款	82,144.93	16,230.84	82,144.93	119,575.84
其他应付款	201,725.46	7,111.60	201,725.46	234,671.46
收到其他与经营活动有关的 现金	172,931.36	4,462.98	172,931.36	25,068.26
收回投资收到的现金	83,907.99	946,235.50	83,907.99	1,034,535.50
投资支付的现金	135,341.10	1,068,026.71	135,341.10	1,203,371.71
现金及现金等价物净增加额	3,808.62	57,982.81	3,808.62	31,543.08
期初现金及现金等价物余额	418,721.09	26,474.68	418,721.09	177,129.27
期末现金及现金等价物余额	422,529.71	84,457.49	422,529.71	208,672.35

(2) 执行新金融、新收入、新租赁及解释 14 号对 2021 年 1 月 1 日财务报表的影响

单位：万元

报表项目	2020 年 12 月 31 日 (执行原准则)		2021 年 1 月 1 日 (执行新准则)	
	合并报表	母公司报表	合并报表	母公司报表
应收账款	78,511.71	11.24	98,786.08	11.24
预付账款	13,503.50	37.29	13,385.32	37.29
存货	426,013.01	14.73	421,644.75	14.73
合同资产	-	-	8,177.49	-

报表项目	2020 年 12 月 31 日（执行原准则）		2021 年 1 月 1 日（执行新准则）	
	合并报表	母公司报表	合并报表	母公司报表
一年内到期的非流动资产	-	-	8,105.44	-
其他流动资产	33,044.42	-	33,046.24	-
可供出售金融资产	225,552.24	1,889,403.23	-	-
长期应收款	-	-	333,090.74	-
长期股权投资	569,220.20	2,932,376.43	569,265.16	2,932,429.56
其他权益工具投资	21,793.05	-	247,345.29	189,403.23
其他非流动金融资产	-	-	-	1,700,000.00
在建工程	143,980.04	-	27,936.00	-
使用权资产	-	-	56,639.57	-
无形资产	12,470,074.08	667.76	12,233,008.21	667.76
长期待摊费用	33,596.05	52.05	4,802.99	52.05
其他非流动资产	454,691.60	-	454,708.54	-
短期借款	631,051.84	-	632,383.01	-
预收账款	94,133.69	-	41,062.22	-
合同负债	48,041.32	-	99,760.17	-
其他应付款	201,725.46	234,671.46	135,509.89	230,465.83
一年内到期的非流动负债	927,859.09	-	999,673.43	4,205.63
租赁负债	-	-	34,493.68	-
其他非流动负债	-	-	1,063.87	-
其他综合收益	7,766.11	-	7,164.88	-
未分配利润	-277,484.82	101,889.12	-278,052.03	101,942.25
少数股东权益	1,733,888.56	-	1,733,884.07	-

2、会计估计变更

(1) 2019 年会计估计变更情况

1) 会计估计变更的内容和原因

变更日期：本次坏账准备计提比例变更从 2019 年 12 月 6 日起开始执行。

变更原因：根据河南交通投资集团印发《河南交通投资集团有限公司关于印发财务管理制度（试行）的通知》（豫交集团财[2019]243 号）（附件 1）要求，该事项已提交公司党政联席会审议通过，同意按照集团 2019 年印发的《财务管理制度》（试行）计提坏账准备。

公司采用账龄分析法，按应收款项的账龄和规定的提取比例确认减值损失并计提坏账准备，本次变更前、变更后具体计提标准如下：

账龄	变更前计提比例（%）	变更后计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.5-5	5
1 至 2 年	1-10	10
2 至 3 年	2-20	20
3 至 4 年	5-50	50
4 至 5 年	8-80	80
5 年以上	10-100	100

2) 会计估计变更对当期和未来期间的影响数

《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》规定：对坏账准备计提比例的变更采用未来适用法，无需对已披露的财务报告进行追溯调整。

本次会计估计变更对公司最近一个会计年度经审计净利润、股东权益的影响金额为-16,991.99 万元。

3) 会计估计变更的影响数不能确定的，披露这一事实和原因

由于公司应收款项余额处于变动状态，本次会计估计变更对未来期间财务报表的影响暂时无法准确测算，公司将予以密切关注，并根据相关规定履行审议程序和披露义务。

(2) 2020 年会计估计变更情况

发行人 2020 年无会计估计变更情况。

(3) 2021 年会计估计变更情况

发行人 2021 年无会计估计变更情况。

3、会计差错更正

(1) 2019 年会计差错更正情况

前期会计差错对财务报表项目及金额的影响如下：

单位：万元

项目	2019 年报披露数	2018 年报原披露数	差异
其他应收款	301,802.06	304,822.71	-3,020.65
投资性房地产	83,662.19	84,103.37	-441.17
固定资产	4,310,432.63	4,314,977.97	-4,545.35
长期借款	6,220,471.59	6,207,080.95	13,390.63
资本公积	59,619.14	67,626.31	-8,007.17
未分配利润	-226,381.25	-212,990.62	-13,390.63
财务费用	545,551.71	544,909.80	641.90

2019 年发行人之子公司高发公司发现以前年度需要调整事项，对财务报表相关项目期初数影响 21,397.80 万元。具体调整内容及影响如下：

1) 高发公司本部 2000 年以前一批房改房已被职工购买，郑漯公司一批资产早已损毁拆除，合计影响金额 4,986.52 万元，这两项事项是发行人成立前的遗留问题，调减 2018 年度期初资本公积 4,986.52 万元。

2) 新郑至许昌段通车运营期（1996 年-1998 年）贷款利息 3,020.65 万元误计入建设成本，按照项目竣工审计意见应调减建设成本，计入运营成本，但运营账务未及时处理。此事项是发行人成立前形成的，调减 2018 年度期初资本公积 3,020.65 万元。

3) 高发公司按照省交通运输厅要求承担原计入省公路局的世行贷款本金及汇兑损益 13,390.63 万元（1,951.08 万美元）。该事项为省交通运输厅 2008 年 1 月将计入驻信高速世行贷款项目中涉及的扶贫道路、连接线建设、机构建设等相关世行贷款列账记入高发公司驻信公司债务，高发公司当时未进行相关账务处理。2020 年 3 月 12 日，省交通运输厅发来《关于归还驻信高速公路项目世行贷款的通知》，要求高发公司承担驻信高速世行贷款项目扶贫道路、连接线建设、机构建设涉及的世行贷款。驻信高速世行贷款形成的扶贫道路、连接线、机构建设等资产非高发公司所有，不能资本化，因此调减未分配利润。结合汇率变化影响，还相应调增 2018 年汇兑损益 641.90 万元。综上减少 2018 年度期初未分配利润 12,748.73 万元和增加当期财务费用 641.90 万元。

（2）2020 年会计差错更正情况

发行人 2020 年无会计差错更正情况。

（3）2021 年会计差错更正情况

发行人 2021 年无会计差错更正情况。

（四）报告期内发行人合并范围变化情况

1、2019 年年度合并财务报表范围变化

本期新纳入合并范围的主体共 5 家，不再纳入合并范围的主体共 4 家：

表：2019 年合并范围变动情况

2019 年度新纳入合并的子公司		
序号	名称	所属行业
1	河南高速公路设计咨询有限公司	专业技术服务业

2	上海秉钰投资管理有限公司	商务服务业
3	郑州市英鹏置业有限公司	房地产业
4	河南濮泽高速公路有限公司	土木工程建筑业
5	河南安济高速公路有限公司	道路运输业
2019 年度不再纳入合并的公司		
序号	名称	所属行业
1	河南郑阳高速公路建设有限公司	商务服务业
2	河南路港广告有限公司	商务服务业
3	河南高发服务区管理有限公司	商务服务业
4	河南省公路工程局集团有限公司	公路工程建筑

2、2020 年合并财务报表范围变化

本期新纳入合并范围的主体共 13 家，本期不再纳入合并范围的主体共 5 家：

表：2020 年合并范围变动情况

2020 年度新纳入合并的子公司		
序号	名称	所属行业
1	河南交通投资集团（天津）商业保理有限公司	商务服务业
2	河南交通投资集团（天津）供应链管理有限公司	供应链管理服务
3	河南交投大别山明鸡高速公路有限公司	公路工程建筑
4	河南交投固商高速公路有限公司	公路管理与养护
5	河南交投民沈高速公路有限公司	公路管理与养护
6	河南交投平宛高速公路有限公司	公路工程建筑
7	河南交投商罗高速公路有限公司	公路管理与养护
8	河南交投沈皖高速公路有限公司	其他未列明建筑业
9	河南交通技术咨询集团有限公司	其他未列明专业技术服务业
10	河南滨淮高速公路有限公司	公路工程建筑
11	河南交投中原高速郑洛建设有限公司	市政设施管理
12	河南郑东奥兰置业有限公司	房地产开发经营
13	中牟奥兰置业有限公司	房地产开发经营
2020 年度不再纳入合并的公司		
序号	名称	所属行业
1	河南宛龙高速公路有限公司	其他服务业
2	河南淮信高速公路有限公司	土木工程建筑业
3	河南新永高速公路有限责任公司	商务服务业
4	河南明开高速公路有限责任公司	商务服务业
5	上海秉原股权投资有限公司	资本市场服务

3、2021 年合并财务报表范围变化

本期新纳入合并范围的主体共 15 家，本期不再纳入合并范围的主体共 3 家：

表：2021 年合并范围变动情况

2021 年度新纳入合并的子公司		
序号	名称	所属行业
1	河南交投中原高速郑安建设有限公司	市政道路工程建筑
2	河南公路工程招标咨询有限公司	其他未列明商务服务业
3	河南交投焦郑高速公路有限公司	其他未列明商务服务业
4	河南交投沈遂高速公路有限公司	公路管理与养护
5	河南交投信随高速公路有限公司	其他未列明建筑业
6	河南交投固淮高速公路有限公司	其他未列明建筑业
7	河南交投民兰高速公路有限公司	其他未列明建筑业
8	河南交投郑平高速公路有限公司	其他未列明建筑业
9	河南交投周平高速公路有限公司	其他未列明建筑业
10	河南交投兰太高速公路有限公司	其他土木工程建筑施工
11	河南交投商麻高速公路有限公司	其他未列明建筑业
12	河南许信高速公路有限公司	其他未列明建筑业
13	河南通兴高速公路工程有限公司	市政道路工程建筑
14	河南交投通汇高速公路有限责任公司	其他未列明建筑业
15	河南交投试验检测技术有限公司	检测服务
2021 年度不再纳入合并的公司		
序号	名称	所属行业
1	上海秉美实业有限公司	物业管理
2	苏州工业园区豫交投农银投资中心 (有限合伙)	投资与资产管理
3	豫交投农银(苏州工业园区)投资管理 有限公司	投资与资产管理

4、2022 年 1-9 月合并财务报表范围变化

本期不再纳入合并范围的主体共 1 家，为上海秉洲企业管理中心（有限合伙）。

本期新纳入合并范围的主体共 48 家：

表：2022 年 1-9 月合并范围变动情况

2022 年 1-9 月新纳入合并的子公司		
序号	名称	所属行业
1	河南物产集团有限公司	供应链管理服务
2	河南和鼎高速公路管理有限公司	其他未列明商务服务业
3	河南省南林高速公路南乐段建设有限公司	公路工程建筑
4	河南省济阳高速公路建设有限公司	其他未列明服务业
5	河南省三门峡黄河大桥高速公路建设有限公司	公路工程建筑
6	河南省融辉高速公路建设有限公司	公路工程建筑
7	河南省西浙高速公路建设有限公司	公路工程建筑

8	河南省濮新高速公路建设有限公司	公路工程建筑
9	河南省豫冀高速公路有限公司	公路管理与养护
10	河南省沁伊高速公路有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑
11	河南省泽畅高速公路有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑
12	河南焦源高速公路有限公司	其他道路运输辅助活动
13	河南省郑许高速公路有限公司	市政设施管理
14	河南省豫浙高速公路有限公司	公路工程建筑
15	河南省叶鲁高速公路有限公司	公路管理与养护
16	河南物产集团供应链管理有限公司	供应链管理服务
17	河南交投中原高速郑安建设有限公司	市政道路工程建筑
18	濮阳豫龙高速公路有限责任公司	公路工程建筑
19	河南省机西高速公路建设有限公司	其他未列明商务服务业
20	河南省济源至洛阳西高速公路建设有限公司	其他未列明商务服务业
21	河南省尧栾西高速公路建设有限公司	公路工程建筑
22	河南安罗高速公路有限公司	公路工程建筑
23	河南省滹栾高速公路建设有限公司	公路工程建筑
24	河南省连霍呼北联络线高速公路建设有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑
25	河南豫申高速公路有限公司	公路工程建筑
26	河南省黄河高速公路有限公司	公路工程建筑
27	河南省京武高速公路有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑
28	河南省沿黄高速公路有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑
29	河南省济新高速公路有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑
30	河南省南邓高速公路有限公司	其他土木工程建筑施工
31	河南省新伊高速公路有限公司	其他土木工程建筑施工
32	河南交投鹤新高速公路有限公司	公路管理与养护
33	河南省交通运输发展集团有限公司	公路管理与养护
34	河南省德商高速公路建设有限公司	公路工程建筑
35	河南省三门峡至浙川高速公路项目有限公司	资源与产权交易服务
36	河南省豫晋高速公路建设有限公司	公路工程建筑
37	河南省台辉高速公路建设有限公司	公路工程建筑
38	河南省栾卢高速公路建设有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑
39	河南省濮卫高速公路有限公司	其他未列明建筑业
40	河南省新融高速公路建设有限公司	其他未列明建筑业
41	河南省荣密高速公路有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑

42	河南省鹤新高速公路有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑
43	河南省濮鲁高速公路有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑
44	河南省许魏绕城高速公路有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑
45	河南省沿太行高速公路有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑
46	河南省卢华高速公路有限公司	其他道路、隧道和桥梁工程建筑
47	河南省平原高速公路有限公司	公路工程建筑
48	河南交投郑辉高速公路有限公司	公路管理与养护
2022 年 1-9 月不再纳入合并的公司		
序号	名称	所属行业
1	上海秉洲企业管理中心（有限合伙）	其他专业咨询与调查

（五）备考财务报表

中勤万信会计师事务所对发行人重组事宜出具的“勤信审字〔2022〕第 2328 号”河南交通投资集团有限公司 2021 年度备考审计报告。

根据《省政府国资委关于加快推进省重组整合交投集团相关工作的通知》（豫国资文〔2022〕36 号）精神，基于河南省国资委将河南省交通运输发展集团有限公司（以下简称“交发公司”）评估后股权作价出资注入交投集团，交投集团再吸收合并交发公司、高发公司，重组为新交投集团之目的，本公司编制本备考合并财务报表和母公司财务报表以反映新交投集团基本情况。因此，本报告仅供河南交通投资集团有限公司向主管部门、相关金融监管机构及金融机构报送文件时使用，不适用其他用途。

本备考财务报表的编制基于以下假设：

1、本备考财务报表假设重组新交投集团的事项已于本备考财务报表最早期初（2021 年 1 月 1 日）实施完成，即上述重组完成后的架构在 2021 年 1 月 1 日已经存在。

2、根据本备考财务报表之特殊编制目的，本备考财务报表不包括备考合并所有者权益变动表和备考母公司所有者权益变动表。

3、鉴于备考财务报表假设吸收合并交发公司和高发公司并重组新交投集团的事项已于 2021 年 1 月 1 日完成并在一个独立报告主体的基础上编制，基于简单考虑，本备考财务报表的所有者权益按“归属于母公司所有者权益”和“少数股东权益”列示，不再区分“实收资本”、“资本公积”、“其他权益工具”“其他

综合收益”、“盈余公积”和“未分配利润”等明细项目。

4、编制本备考合并财务报表和母公司财务报表采用的会计政策符合《企业会计准则》的规定，与本公司实际采用的会计政策一致。

编制本备考合并财务报表时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

本备考合并财务报表和母公司财务报表未考虑本次重组新交投集团过程中可能产生的税费及发生的其他交易成本。

本备考合并财务报表在编制备考财务报表时考虑重组交易发生，按照权益性交易原则进行处理，不确认商誉或者当期损益进行编制。

5、除上述所述假设外，本备考财务报表未考虑其他与重组可能相关的事项的影响。本备考财务报表以持续经营为基础列报，并按附注三所述的按照中国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关文件（统称“企业会计准则”）制订的会计政策编制。由于本备考合并财务报表的编制基础具有某些能够影响信息可靠性的固有限制，因此本备考财务报表所附财务信息未必真实反映本公司在本备考财务报表期间的财务状况和经营成果。

6、本备考财务报表系以业经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的勤信审字【2022】第 2044 号交发公司审计报告中的 2021 年度财务报表和业经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的勤信审字【2022】第 0708 号交投集团审计报告 2021 年度财务报表为基础进行编制。

备考审计报告财务数据如下：

发行人合并资产负债表（备考）

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日
货币资金	1,235,348.06	1,086,065.97
交易性金融资产		5.00
应收票据	652.00	10.00
应收账款	291,199.15	219,923.44
预付款项	71,666.82	123,731.35
其他应收款	93,089.70	136,180.91
存货	442,535.10	423,078.52

项目	2021 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日
合同资产	132,235.52	244,311.95
一年内到期的非流动资产	10,456.76	8,499.37
其他流动资产	52,780.19	55,409.27
流动资产合计	2,329,963.30	2,297,215.78
非流动资产:		
债权投资	661,000.00	305,100.00
长期应收款	326,277.94	333,090.74
长期股权投资	581,294.72	569,265.16
其他权益工具投资	842,105.86	258,945.53
投资性房地产	74,249.39	77,998.25
固定资产	18,538,170.23	18,095,097.07
在建工程	2,395,002.84	1,810,125.37
使用权资产	17,163.82	16,777.67
无形资产	22,563,107.82	17,380,149.26
商誉	41.05	41.05
长期待摊费用	16,664.91	4,852.25
递延所得税资产	78,194.85	78,629.25
其他非流动资产	1,060,525.57	1,093,458.14
非流动资产合计	47,153,798.98	40,023,529.74
资产总计	49,483,762.28	42,320,745.52
流动负债:		
短期借款	760,745.70	877,663.54
应付票据	39,000.00	3,000.00
应付账款	742,704.04	844,151.76
预收款项	44,902.91	50,074.15
合同负债	94,611.31	99,760.17
应付职工薪酬	140,145.32	127,097.40
应交税费	95,128.38	43,698.66
其他应付款	440,704.87	520,082.92
一年内到期的非流动负债	2,793,498.57	2,860,191.19
其他流动负债	200,685.11	311,077.53
流动负债合计	5,352,126.20	5,736,797.33
非流动负债:		
长期借款	19,528,660.02	16,910,572.01
应付债券	7,332,575.00	5,649,154.62
租赁负债	116.49	98.13
长期应付款	769,071.94	53,176.97

项目	2021 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日
预计负债	80.22	93.36
递延收益	138,830.47	150,431.00
递延所得税负债	75,625.41	68,223.36
其他非流动负债	4,349.01	4,141.87
非流动负债合计	27,849,308.57	22,835,891.32
负债合计	33,201,434.77	28,572,688.65
所有者权益(或股东权益):		
归属于母公司所有者权益(或股东权益) 合计	14,759,221.66	12,012,433.32
少数股东权益	1,523,105.85	1,735,623.55
所有者权益(或股东权益)合计	16,282,327.51	13,748,056.87
负债和所有者权益(或股东权益)总计	49,483,762.28	42,320,745.52

发行人合并利润表（备考）

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度
营业总收入	6,314,187.11	2,667,542.03
营业收入	6,314,187.11	2,667,542.03
营业总成本	5,586,294.74	2,212,779.25
营业成本	4,313,412.56	997,749.04
税金及附加	26,872.95	22,609.40
销售费用	10,450.60	10,637.08
管理费用	87,716.31	83,198.61
研发费用	5,166.21	4,031.95
财务费用	1,142,676.11	1,094,553.18
其中：利息费用	1,160,275.76	1,095,061.85
减：利息收入	15,407.07	9,595.46
汇兑净损失	12,035.79	2,259.93
加：其他收益	12,916.92	13,399.53
投资收益	70,260.31	25,226.23
信用减值损失	446.80	1,695.05
资产减值损失	-30,424.83	-28,737.58
资产处置收益	1,762.56	#VALUE!
营业利润	777,939.23	466,276.75
加：营业外收入	7,525.39	5,611.54
减：营业外支出	16,851.68	15,654.60
利润总额	768,612.95	456,233.69
减：所得税	182,369.78	5,805.73

项目	2021 年度	2020 年度
净利润	586,243.17	450,427.96
持续经营净利润	575,297.51	435,507.46
终止经营净利润	10,945.66	14,920.50
减：少数股东损益	136,555.49	114,939.96
归属于母公司所有者的净利润	449,687.68	335,488.00
加：其他综合收益	-8,769.26	-13,954.03
综合收益总额	577,473.90	436,473.93
减：归属于少数股东的综合收益总额	133,345.23	102,400.67
归属于母公司普通股股东综合收益总额	444,128.67	334,073.26

发行人合并现金流量表（备考）

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,347,687.59	2,709,848.02
收到的税费返还	599.16	33,270.72
收到其他与经营活动有关的现金	223,978.47	244,445.46
经营活动现金流入小计	3,572,265.22	2,987,564.20
购买商品、接受劳务支付的现金	765,741.53	588,839.19
支付给职工以及为职工支付的现金	480,352.11	407,458.43
支付的各项税费	255,722.68	113,169.12
支付其他与经营活动有关的现金	178,854.43	211,021.92
经营活动现金流出小计	1,680,670.76	1,320,488.66
经营活动产生的现金流量净额	1,891,594.47	1,667,075.54
投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	39,870.46	84,407.99
取得投资收益收到的现金	44,181.53	33,794.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	243.27	1,397.78
收到其他与投资活动有关的现金	13,477.22	171,689.76
投资活动现金流入小计	97,772.49	291,289.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,465,297.27	2,689,066.24
投资支付的现金	336,451.48	144,024.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	122,073.18	-
支付其他与投资活动有关的现金	35,725.22	712,420.40
投资活动现金流出小计	5,281,074.16	3,545,511.62

项目	2021 年度	2020 年度
投资活动产生的现金流量净额	-5,183,301.67	-3,254,221.64
筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	1,381,341.43	1,421,418.51
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	151,784.37	4,117.77
取得借款收到的现金	9,600,671.13	7,243,480.64
收到其他与筹资活动有关的现金	525,393.37	144.94
筹资活动现金流入小计	11,507,405.93	8,679,393.04
偿还债务支付的现金	5,601,861.81	6,010,501.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,432,144.32	1,306,417.78
支付其他与筹资活动有关的现金	1,077,590.98	969,782.12
筹资活动现金流出小计	8,111,597.10	8,286,701.21
筹资活动产生的现金流量净额	3,395,808.82	392,691.83
现金及现金等价物净增加额	104,101.62	-1,194,454.27
期初现金及现金等价物余额	1,078,831.50	2,273,285.77
期末现金及现金等价物余额	1,182,933.12	1,078,831.50

发行人母公司资产负债表（备考）

单位：万元

科目	2021 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日
流动资产：		
货币资金	625,941.40	741,595.19
应收票据	652.00	
应收账款	70,204.86	166,123.38
预付款项	1,847.24	112,998.51
其他应收款(合计)	2,735,975.51	187,300.01
存货	1,473.16	1,943.22
一年内到期的非流动资产	10,456.76	8,499.37
其他流动资产	529.48	2,204.82
流动资产合计	3,447,080.41	1,220,664.52
非流动资产：		
债权投资	661,000.00	305,100.00
可供出售金融资产	-	-
长期应收款	310,884.54	320,238.05
长期股权投资	5,100,828.67	2,405,105.17
其他权益工具投资	824,597.25	235,916.68
其他非流动金融资产	-	115,200.00
投资性房地产	12,802.32	14,339.91

科目	2021 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日
固定资产(合计)	15,820,788.98	15,930,905.79
在建工程	446,314.40	1,322,648.84
无形资产	14,914,253.89	12,286,567.14
长期待摊费用	10,229.85	2,560.30
递延所得税资产	56,543.44	52,382.40
其他非流动资产	132,372.76	423,429.02
非流动资产合计	38,290,616.11	33,414,393.30
资产总计	41,737,696.52	34,635,057.81
流动负债:		
短期借款	652,123.12	396,610.11
应付票据		3,000.00
应付账款	396,236.92	570,184.12
预收款项	9,555.61	10,278.79
合同负债	5,017.95	
应付职工薪酬	96,385.09	97,650.91
应交税费	64,755.72	12,498.38
其他应付款(合计)	1,233,614.09	2,450,322.52
一年内到期的非流动负债	2,321,054.44	2,288,131.19
其他流动负债	200,643.85	311,077.53
流动负债合计	4,979,386.77	6,139,753.55
非流动负债:		
长期借款	16,095,123.04	12,955,597.97
应付债券	5,475,594.05	2,983,630.56
长期应付款	228,569.48	38,057.72
预计负债		93.36
递延收益	34,923.38	38,559.31
非流动负债合计	21,834,209.95	16,015,938.92
负债合计	26,813,596.73	221,556,924 705.45
所有者权益(或股东权益):		
所有者权益合计	14,924,099.79	12,479,365.34
负债和所有者权益总计	41,737,696.52	34,635,057.81

发行人母公司利润表（备考）

单位：万元

科目	2021 年度	2020 年度
营业总收入	2,340,710.06	1,867,066.38
营业收入	2,340,710.06	1,867,066.38
营业总成本	1,796,732.52	1,494,347.43

科目	2021 年度	2020 年度
营业成本	789,886.51	583,445.18
税金及附加	14,395.24	4,886.28
管理费用	36,973.88	46,318.76
研发费用	0.98	-
财务费用	955,475.92	859,697.20
加：其他收益	4,943.97	2,336.65
投资收益	43,916.39	17,386.16
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,565.90	-
资产减值损失	-29,636.93	-26,553.40
资产处置收益	-	-
营业利润	567,766.87	365,888.36
加：营业外收入	5,364.40	3,395.86
减：营业外支出	9,442.29	10,275.21
利润总额	563,688.97	359,009.01
减：所得税	156,601.46	-5,550.58
净利润	407,087.51	364,559.59
持续经营净利润	407,087.51	364,559.59
综合收益总额	404,164.64	373,441.64

发行人母公司现金流量表（备考）

单位：万元

科目	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,518,569.03	1,916,248.94
收到的税费返还	42451.63	33,268.02
收到其他与经营活动有关的现金	227,845.48	127,260.09
经营活动现金流入小计	2,746,418.75	2,076,777.06
购买商品、接受劳务支付的现金	391,424.20	264,432.32
支付给职工以及为职工支付的现金	331,885.88	269,461.38
支付的各项税费	195,689.81	47,393.03
支付其他与经营活动有关的现金	87,344.59	157,336.36
经营活动现金流出小计	1,006,344.47	738,623.09
经营活动产生的现金流量净额	1,740,074.28	1,338,153.96
投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	175,721.85	247,006.26
取得投资收益收到的现金	40,268.22	31,776.80
收到其他与投资活动有关的现金	7,154.57	215,890.40
投资活动现金流入小计	223,166.27	494,706.26

科目	2021 年度	2020 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	361,671.09	257,920.53
投资支付的现金	839,596.59	223,843.09
支付其他与投资活动有关的现金	2,993,681.46	1,509,764.09
投资活动现金流出小计	4,194,949.15	1,991,527.72
投资活动产生的现金流量净额	-3,971,782.88	-1,496,821.46
筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,379,993.21	1,391,549.00
取得借款收到的现金	8,361,814.97	5,012,953.68
收到其他与筹资活动有关的现金		1,000.00
筹资活动现金流入小计	9,741,808.18	6,405,502.68
偿还债务支付的现金	5,636,321.99	4,397,609.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,226,961.27	916,863.18
支付其他与筹资活动有关的现金	764,450.12	884,849.44
筹资活动现金流出小计	7,627,733.37	6,199,322.11
筹资活动产生的现金流量净额	2,114,074.81	206,180.56
汇率变动对现金的影响		-
现金及现金等价物净增加额	-117,633.79	47,513.07
期初现金及现金等价物余额	740,075.19	692,562.13
期末现金及现金等价物余额	622,441.40	740,075.19

二、发行人财务会计信息及主要财务指标

（一）财务会计信息

发行人最近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

发行人近三年及一期末合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产：				
货币资金	1,185,999.19	430,117.36	428,244.18	438,517.99
交易性金融资产	-	-	5.00	5.00
应收票据	1,046.15	-	10.00	154.42
应收账款	971,312.42	130,726.58	78,511.71	76,125.25
预付款项	282,385.00	70,162.79	13,503.50	12,158.19
其他应收款(合计)	77,402.65	43,854.33	82,144.93	271,995.54
存货	594,939.82	441,175.02	426,013.01	429,720.36

项目	2022 年 9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
一年内到期的非流动资产	10,353.55	9,321.51	-	-
合同资产	135,951.36	27,465.65	-	-
其他流动资产	239,897.00	21,758.43	33,044.42	42,806.78
流动资产合计	3,499,287.14	1,174,581.67	1,061,476.75	1,271,483.54
非流动资产：				
债权投资	661,000.00	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	225,552.24	123,032.06
长期应收款	325,748.58	326,277.94	-	-
长期股权投资	707,696.36	581,294.72	569,220.20	552,751.80
其他权益工具投资	1,294,820.66	672,555.00	21,793.05	24,604.54
投资性房地产	79,400.92	73,692.35	77,409.38	81,636.62
固定资产	21,728,871.52	4,254,877.23	4,262,541.58	4,302,169.67
在建工程	3,150,726.29	77,255.69	143,980.04	62,406.92
使用权资产	44,913.23	48,809.86		
无形资产	26,980,417.83	13,808,499.17	12,470,074.08	12,367,653.61
商誉	41.05	41.05	41.05	41.05
长期待摊费用	19,371.80	16,613.86	33,596.05	27,403.11
递延所得税资产	107,924.97	89,959.07	94,629.00	76,255.65
其他非流动资产	1,476,123.80	368,850.18	454,691.60	125,577.54
非流动资产合计	56,577,057.01	20,318,726.13	18,353,528.27	17,743,532.56
资产总计	60,076,344.15	21,493,307.80	19,415,005.02	19,015,016.09
流动负债：				
短期借款	1,003,528.37	349,341.75	631,051.84	218,319.12
应付票据	131,704.28	39,000.00	3,000.00	-
应付账款	803,450.49	441,179.12	546,091.98	931,227.38
预收款项	146,000.67	36,933.39	94,133.69	201,769.42
合同负债	68,686.46	94,611.31	48,041.32	-
应付职工薪酬	110,547.75	96,854.36	79,108.51	67,161.75
应交税费	50,865.91	35,695.33	41,422.06	55,224.87
其他应付款(合计)	543,864.79	96,363.67	201,725.46	211,223.94
其中：应付股利	5,779.54	-	-	-
一年内到期的非流动负债	4,054,198.37	1,086,430.02	927,859.09	1,396,240.48
其他流动负债	473,186.80	41.26	160,000.00	362,032.88
流动负债合计	7,386,033.89	2,276,450.21	2,732,433.96	3,443,199.84
非流动负债：				
长期借款	24,163,185.55	9,900,406.60	8,310,907.94	7,488,883.95
应付债券	5,725,495.59	2,016,175.00	1,818,254.62	1,664,632.52
租赁负债	28,559.58	28,660.19	-	-

项目	2022 年 9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
长期应付款(合计)	1,193,492.23	372,351.61	1,755.58	11,151.88
预计负债	38.95	80.22	93.36	93.36
递延所得税负债	136,433.51	75,625.41	68,223.36	63,406.08
递延收益-非流动负债	118,901.82	115,321.13	124,445.51	104,634.28
其他非流动负债	4,184.07	1,271.01	-	-
非流动负债合计	31,370,291.30	12,509,891.18	10,323,680.38	9,332,802.07
负债合计	38,756,325.19	14,786,341.38	13,056,114.33	12,776,001.90
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	5,000,000.00	2,674,726.27	2,674,726.27	2,674,726.27
其它权益工具	2,665,744.75	2,235,919.60	1,753,083.52	1,643,511.80
永续债	2,665,744.75	2,235,919.60	1,753,083.52	1,643,511.80
资本公积	11,821,462.25	458,168.72	458,197.87	437,958.02
其它综合收益	-4,068.17	1,605.87	7,766.11	-1,644.70
盈余公积	4,719.81	4,719.81	8,713.17	10,559.88
未分配利润	-174,158.15	-204,110.27	-277,484.82	-217,570.34
归属于母公司所有者权益合计	19,313,700.49	5,171,030.00	4,625,002.12	4,547,540.93
少数股东权益	2,006,318.47	1,535,936.42	1,733,888.56	1,691,473.26
所有者权益合计	21,320,018.96	6,706,966.42	6,358,890.68	6,239,014.19
负债和所有者权益总计	60,076,344.15	21,493,307.80	19,415,005.02	19,015,016.09

2、合并利润表

发行人近三年及一期末合并利润表

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业总收入	4,686,807.92	2,867,492.76	1,404,074.02	1,605,472.39
营业收入	4,686,807.92	2,867,492.76	1,404,074.02	1,605,472.39
营业总成本	4,539,409.75	2,544,353.71	1,268,962.81	1,161,563.48
营业成本	4,015,444.24	1,901,147.18	611,366.18	546,813.37
税金及附加	10,604.29	16,415.28	21,257.79	25,761.79
销售费用	12,498.63	16,971.75	18,540.96	15,092.08
管理费用	40,118.23	66,823.13	64,069.80	55,094.76
研发费用	3,533.04	5,166.21	4,031.95	3,701.40
财务费用	457,211.32	537,830.16	549,696.14	515,100.08
其中：利息费用	478,230.26	543,040.19	552,592.19	511,831.11
减：利息收入	6,058.72	7,904.16	7,150.38	9,616.51
加：其他收益	10,858.23	10,149.88	11,933.79	8,819.25
投资收益	42,987.11	38,293.99	25,224.92	21,980.76
资产减值损失	-138.07	-6,812.33	3,746.12	-153,124.65

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
信用减值损失	799.65	-3,342.95	1,695.05	-449.15
资产处置收益	-	1,762.56	-69.25	-1,955.90
营业利润	201,905.09	363,190.20	177,641.83	319,179.22
加：营业外收入	2,847.57	4,173.53	4,159.16	3,492.72
减：营业外支出	4,053.48	16,246.16	15,014.09	8,138.41
利润总额	200,699.18	351,117.58	166,786.90	314,533.53
减：所得税	35,646.07	51,450.84	12,802.26	52,991.59
净利润	165,053.11	299,666.74	153,984.64	261,541.94
持续经营净利润	165,053.11	288,721.08	153,984.64	261,432.83
终止经营净利润	-	10,945.66	-	109.10
减：少数股东损益	72,267.32	136,534.45	114,939.96	171,376.19
归属于母公司所有者的净利润	92,785.79	163,132.29	39,044.68	90,165.75
加：其他综合收益	-7,366.52	-8,769.26	-13,954.03	-15,495.84
综合收益总额	157,686.59	290,897.48	140,030.61	246,046.10
减：归属于少数股东的综合收益总额	70,574.83	133,324.20	102,400.67	164,076.10
归属于母公司普通股股东综合收益总额	87,111.76	157,573.28	37,629.95	81,970.00

3、合并现金流量表

发行人近三年及一期末合并现金流量表

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,512,567.66	1,613,842.63	1,350,680.30	1,733,175.86
收到的税费返还	135,281.25	599.16	33,269.66	196.21
收到其他与经营活动有关的现金	199,949.86	134,216.92	172,931.36	58,065.66
经营活动现金流入小计	2,847,798.77	1,748,658.71	1,556,881.33	1,791,437.72
购买商品、接受劳务支付的现金	2,466,253.45	469,384.30	389,672.06	544,271.55
支付给职工以及为职工支付的现金	190,592.92	247,691.70	221,223.19	184,714.74
支付的各项税费	69,735.35	114,479.13	108,568.52	180,069.31
支付其他与经营活动有关的现金	163,720.70	178,704.25	163,185.84	103,524.45
经营活动现金流出小计	2,890,302.42	1,010,259.38	882,649.62	1,012,580.04
经营活动产生的现金流量净额	-42,503.65	738,399.33	674,231.71	778,857.68
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	4,686.11	39,870.46	83,907.99	27,111.26
取得投资收益收到的现金	31,555.34	11,014.91	33,646.82	14,326.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	42.21	243.27	1,397.78	1,072.16

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
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	751,237.04	13,257.75	103,406.25	56,466.31
投资活动现金流入小计	787,520.70	64,386.40	222,358.85	98,975.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,273,673.45	1,573,264.54	612,970.14	841,815.04
投资支付的现金	566,338.20	178,500.86	135,341.10	27,184.88
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	122,073.18	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	214.66	1,347.21	308,509.15	152,059.55
投资活动现金流出小计	2,840,226.31	1,875,185.79	1,056,820.39	1,021,059.47
投资活动产生的现金流量净额	-2,052,705.61	-1,810,799.39	-834,461.54	-922,083.51
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	942,621.46	1,230,233.75	1,009,661.99	178,051.89
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	679.76	20.00	178,051.89
取得借款收到的现金	5,647,469.04	3,751,033.96	3,683,516.64	3,159,639.94
收到其他与筹资活动有关的现金	185,033.65	217,174.43	-	6,741.93
筹资活动现金流入小计	6,775,124.15	5,198,442.14	4,693,178.63	3,344,433.76
偿还债务支付的现金	2,978,614.28	2,389,328.13	2,903,123.59	2,650,435.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	804,644.40	707,517.29	668,114.08	722,177.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	25,905.39	22,232.21	31,205.35
支付其他与筹资活动有关的现金	108,208.41	1,070,508.60	957,902.51	196,841.36
筹资活动现金流出小计	3,891,467.09	4,167,354.02	4,529,140.18	3,569,454.28
筹资活动产生的现金流量净额	2,883,657.06	1,031,088.13	164,038.45	-225,020.52
汇率变动对现金的影响	-	-	-	186.85
现金及现金等价物净增加额	788,447.80	-41,311.94	3,808.62	-368,059.51
期初现金及现金等价物余额	381,217.77	422,529.71	418,721.09	786,780.60
期末现金及现金等价物余额	1,169,665.57	381,217.77	422,529.71	418,721.09

发行人最近三年及一期的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表如下：

1、母公司资产负债表

发行人近三年及一期末的母公司资产负债表

单位：万元

科目	2022 年 9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产：				
货币资金	215,331.13	138,006.08	84,457.49	26,474.68

科目	2022 年 9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
应收账款	228.94	77.66	11.24	-
预付款项	217.36	212.62	37.29	153.06
其他应收款(合计)	112,214.23	69,967.33	16,230.84	195,517.39
存货	23.23	23.23	14.73	-
其他流动资产	75.88	6.42	-	0.51
流动资产合计	328,090.77	208,293.34	100,751.60	222,145.64
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	-	1,889,403.23	1,680,839.50
长期股权投资	17,644,581.91	2,892,038.34	2,932,376.43	2,962,377.48
其他权益工具投资	329,196.40	329,196.40	-	-
其他非流动金融资产	2,490,000.00	2,180,000.00		
投资性房地产	284.30	303.69	330.62	358.60
固定资产(合计)	537.23	445.92	484.18	393.78
无形资产	417.96	545.04	667.76	593.39
长期待摊费用	-	17.35	52.05	123.25
递延所得税资产	1,940.91	1,940.91	1,899.81	2,009.19
非流动资产合计	20,466,958.71	5,404,487.66	4,825,214.09	4,646,695.20
资产总计	20,795,049.48	5,612,780.99	4,925,965.69	4,868,840.84
流动负债:				
短期借款	50,120.83	-	-	-
合同负债	1.07	-	-	-
应付职工薪酬	13,324.88	15,287.09	16,317.27	5,519.40
应交税费	56.93	295.88	994.96	746.26
其他应付款(合计)	195,168.20	142,655.57	7,111.60	10,571.41
一年内到期的非流动负债	202,555.50	5,005.12	-	100,000.00
其他流动负债	90,021.50	-	20,000.00	92,000.00
流动负债合计	551,248.91	163,243.67	44,423.83	208,837.07
非流动负债:				
长期借款	3,700.00	75,580.00	72,000.00	-
应付债券	299,892.00	214,838.00	130,583.12	82,000.00
非流动负债合计	303,592.00	290,418.00	202,583.12	82,000.00
负债合计	854,840.91	453,661.67	247,006.95	290,837.07
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	5,000,000.00	2,674,726.27	2,674,726.27	2,674,726.27
其它权益工具	2,669,895.60	2,239,895.60	1,759,958.24	1,649,820.00
永续债	2,669,895.60	2,239,895.60	1,759,958.24	1,649,820.00
资本公积金	12,146,455.66	129,480.01	129,480.01	129,480.01
其他综合收益	0.00	-	-	-

科目	2022 年 9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
盈余公积金	13,187.73	13,187.73	12,905.09	13,053.81
未分配利润	110,669.58	101,829.71	101,889.12	110,923.67
所有者权益合计	19,940,208.57	5,159,119.32	4,678,958.74	4,578,003.77
负债和所有者权益总计	20,795,049.48	5,612,780.99	4,925,965.69	4,868,840.84

2、母公司利润表

发行人近三年及一期末的母公司利润表

单位：万元

科目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业总收入	2,090.45	19,647.38	25,216.41	20,930.94
营业收入	2,090.45	19,647.38	25,216.41	20,930.94
营业总成本	15,878.74	28,162.22	41,265.10	31,070.51
营业成本	244.73	605.68	474.54	163.59
税金及附加	35.31	151.66	215.01	186.56
管理费用	6,135.03	8,203.87	17,838.33	9,090.42
研发费用	0.22	0.98	-	-
财务费用	9,463.45	19,200.04	22,737.22	21,629.94
其中：利息费用	11,479.85	24,070.06	25,846.79	25,456.18
减：利息收入	-2,106.45	5,041.50	-3,523.21	3,926.26
加：其他收益	11.65	104.44	7.08	100.00
投资收益	25,945.83	11,360.02	16,026.56	80,886.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	5,113.80	6,788.35	20,315.29
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-164.06	-	-
资产减值损失	-	-	437.52	-2,958.24
资产处置收益	-	-	-	308.28
营业利润	12,169.19	2,785.57	422.46	68,196.63
加：营业外收入	3.00	0.00	0.00	-
减：营业外支出	0.00	0.30	0.28	18.33
利润总额	12,172.19	2,785.27	422.18	68,178.30
减：所得税	0.00	-41.10	109.38	-739.56
净利润	12,172.19	2,826.37	312.80	68,917.86
持续经营净利润	12,172.19	2,826.37	312.80	68,917.86
综合收益总额	12,172.19	2,826.37	312.80	68,917.86

3、母公司现金流量表

发行人近三年及一期末的母公司现金流量表

单位：万元

科目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,756.98	20,859.95	25,862.57	21,722.77
收到其他与经营活动有关的现金	55,409.82	3,901.03	4,462.98	1,389.86
经营活动现金流入小计	58,166.80	24,760.98	30,325.56	23,112.63
购买商品、接受劳务支付的现金	1,083.87	384.68	98.11	65.20
支付给职工以及为职工支付的现金	6,067.85	6,933.18	5,308.71	2,948.02
支付的各项税费	157.41	2,128.38	1,710.14	1,285.60
支付其他与经营活动有关的现金	2,621.45	88,994.29	3,550.00	9,628.24
经营活动现金流出小计	9,930.58	98,440.54	10,666.95	13,927.06
经营活动产生的现金流量净额	48,236.22	-73,679.56	19,658.60	9,185.57
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	113,231.65	999,581.50	946,235.50	24,529.50
取得投资收益收到的现金	15,829.34	6,481.81	30,217.94	12,668.51
收到其他与投资活动有关的现金	0.00		102,899.51	55,500.00
投资活动现金流入小计	129,060.99	1,006,063.31	1,079,352.95	92,698.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	181.96	103.90	408.27	278.70
投资支付的现金	866,000.00	1,524,874.09	1,068,026.71	10,076.38
支付其他与投资活动有关的现金	-		-	55,000.00
投资活动现金流出小计	866,181.96	1,524,977.99	1,068,434.97	65,355.08
投资活动产生的现金流量净额	-737,120.97	-518,914.69	10,917.98	27,342.93
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	430,000.00	1,230,000.00	1,010,000.00	-
取得借款收到的现金	399,970.00	163,000.00	211,999.57	206,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-		1,000.00	-
筹资活动现金流入小计	829,970.00	1,393,000.00	1,222,999.57	206,000.00
偿还债务支付的现金	50,030.00	96,040.00	263,299.57	184,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,665.28	24,918.89	31,764.45	33,050.60
支付其他与筹资活动有关的现金	64.92	750,113.13	900,529.33	914.57
筹资活动现金流出小计	63,760.20	871,072.03	1,195,593.34	217,965.17
筹资活动产生的现金流量净额	766,209.80	521,927.97	27,406.23	-11,965.17
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	77,325.05	-70,666.27	57,982.81	24,563.33
期初现金及现金等价物余额	138,006.08	208,672.35	26,474.68	1,911.35
期末现金及现金等价物余额	215,331.13	138,006.08	84,457.49	26,474.68

(二) 财务数据和财务指标情况

主要财务数据和财务指标

项目	2022年9月末 /2022年1-9月	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度
总资产（亿元）	6,007.63	2,149.33	1,941.50	1,901.50
总负债（亿元）	3,875.63	1,478.63	1,305.61	1,277.60
全部债务（亿元）	3,627.16	1,376.37	1,169.28	1,077.92
所有者权益（亿元）	2,132.00	670.70	635.89	623.90
营业总收入（亿元）	468.68	286.75	140.41	160.55
利润总额（亿元）	20.07	35.11	16.68	31.45
净利润（亿元）	16.51	29.97	15.40	26.15
扣除非经常损益后净利润（亿元）	-	15.77	15.02	26.94
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	9.28	16.31	3.90	9.02
经营活动产生现金流量净额（亿元）	-4.25	73.84	67.42	77.89
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-205.27	-181.08	-83.45	-92.21
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	288.37	103.11	16.40	-22.50
流动比率	0.47	0.52	0.39	0.37
速动比率	0.39	0.32	0.23	0.24
资产负债率（%）	64.51	68.80	67.25	67.19
债务资本比率（%）	62.98	67.24	64.77	63.34
营业毛利率（%）	14.32	33.70	56.46	65.94
平均总资产回报率（%）	1.66	4.37	3.74	4.49
加权平均净资产收益率（%）	1.18	4.59	2.44	4.38
利息保障倍数（倍）	1.14	1.59	1.30	1.50
EBITDA（亿元）	71.26	94.25	76.13	85.31
EBITDA 利息保障倍数（倍）	1.20	1.68	1.37	1.55
EBITDA 全部债务比	0.02	0.07	0.07	0.08
应收账款周转率（次）	8.51	27.41	18.16	17.47
存货周转率（次）	7.75	4.38	1.43	1.04
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

注：上述财务指标的计算方法如下：

（1）全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债；

（2）流动比率=流动资产/流动负债；

（3）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

（4）资产负债率（%）=负债总额/资产总额×100%；

（5）债务资本比率（%）=全部债务/（全部债务+所有者权益）×100%；

（6）平均总资产回报率（%）=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/（年初资产总额+年末资产总额）÷2×100%；

（7）加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《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》（2010年修订）计算；

（8）EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销（无形资产摊销+长期待摊费用摊销）；

- (9) EBITDA 全部债务比 (%) = EBITDA/全部债务×100%;
- (10) EBITDA 利息保障倍数 = EBITDA/利息支出 = EBITDA/ (计入财务费用的利息支出 + 资本化利息);
- (11) 应收账款周转率 = 营业收入/平均应收账款;
- (12) 存货周转率 = 营业成本/平均存货;
- (13) 利息保障倍数 = 息税前利润/ (计入财务费用的利息支出 + 资本化的利息支出);
- (14) 现金利息保障倍数 = (经营活动产生的现金流量净额 + 现金利息支出 + 所得税付现) / 现金利息支出;
- (15) 贷款偿还率 (%) = 实际贷款偿还额/应偿还贷款额×100%;
- (16) 利息偿付率 (%) = 实际支付利息/应付利息×100%;
- 注: 最近一期的指标未经年化。

三、发行人财务状况分析

(一) 资产结构分析

报告期各期末, 发行人资产情况如下:

表: 资产结构分析

单位: 万元、%

项目	2022 年 9 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,185,999.19	1.97	430,117.36	2.00	428,244.18	2.21	438,517.99	2.31
交易性金融资产	-	-	-	-	5.00	0.00	5.00	0.00
应收票据	1,046.15	0.00	-	-	10.00	0.00	154.42	0.00
应收账款	971,312.42	1.62	130,726.58	0.61	78,511.71	0.40	76,125.25	0.40
预付款项	282,385.00	0.47	70,162.79	0.33	13,503.50	0.07	12,158.19	0.06
其他应收款(合计)	77,402.65	0.13	43,854.33	0.20	82,144.93	0.42	271,995.54	1.43
存货	594,939.82	0.99	441,175.02	2.05	426,013.01	2.19	429,720.36	2.26
一年内到期的非流动资产	10,353.55	0.02	9,321.51	0.04	-	-	-	-
合同资产	135,951.36	0.23	27,465.65	0.13	-	-	-	-
其他流动资产	239,897.00	0.40	21,758.43	0.10	33,044.42	0.17	42,806.78	0.23
流动资产合计	3,499,287.14	5.83	1,174,581.67	5.46	1,061,476.75	5.47	1,271,483.54	6.69
债权投资	661,000.00	1.10	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-	225,552.24	1.16	123,032.06	0.65
长期应收款	325,748.58	0.54	326,277.94	1.52	-	-	-	-
长期股权投资	707,696.36	1.18	581,294.72	2.70	569,220.20	2.93	552,751.80	2.91
其他权益工具投资	1,294,820.66	2.16	672,555.00	3.13	21,793.05	0.11	24,604.54	0.13
投资性房地产	79,400.92	0.13	73,692.35	0.34	77,409.38	0.40	81,636.62	0.43
固定资产(合计)	21,728,871.52	36.17	4,254,877.23	19.80	4,262,541.58	21.95	4,302,169.67	22.63
在建工程(合计)	3,150,726.29	5.24	77,255.69	0.36	143,980.04	0.74	62,406.92	0.33

项目	2022 年 9 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
使用权资产	44,913.23	0.07	48,809.86	0.23	-	-	-	-
无形资产	26,980,417.83	44.91	13,808,499.17	64.25	12,470,074.08	64.23	12,367,653.61	65.04
商誉	41.05	-	41.05	0.00	41.05	0.00	41.05	0.00
长期待摊费用	19,371.80	0.03	16,613.86	0.08	33,596.05	0.17	27,403.11	0.14
递延所得税资产	107,924.97	0.18	89,959.07	0.42	94,629.00	0.49	76,255.65	0.40
其他非流动资产	1,476,123.80	2.46	368,850.18	1.72	454,691.60	2.34	125,577.54	0.66
非流动资产合计	56,577,057.01	94.17	20,318,726.13	94.54	18,353,528.27	94.53	17,743,532.56	93.31
资产总计	60,076,344.15	100.00	21,493,307.80	100.00	19,415,005.02	100.00	19,015,016.09	100.00

截至 2019 年、2020 年末、2021 年末和 2022 年 9 月末，发行人资产规模为 19,015,016.09 万元、19,415,005.02 万元、21,493,307.80 万元以及 60,076,344.15 万元。从资产结构来看，近三年及一期发行人非流动资产占资产总额的比例较高，平均保持在 90%以上水平，主要系发行人固定资产、无形资产规模较大所致，符合发行人所处的公路交通行业特点。

截至 2019 年、2020 年末、2021 年末和 2022 年 9 月末，发行人流动资产分别为 1,271,483.54 万元、1,061,476.75 万元、1,174,581.67 万元以及 3,499,287.14 万元，占资产总额比例分别为 6.69%、5.47%、5.46%及 5.83%。发行人流动资产主要由货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存货、其他流动资产构成。

截至 2019 年、2020 年末、2021 年末和 2022 年 9 月末，发行人非流动资产余额分别为 17,743,532.56 万元、18,353,528.27 万元、20,318,726.13 万元及 56,577,057.01 万元，占资产总额的比例依次为 93.31%、94.53%、94.54%及 94.18%。发行人非流动资产主要由固定资产和无形资产构成。

1、货币资金

表：2019-2021 年末及 2022 年 9 月末发行人货币资金构成明细表

单位：万元、%

项目	2022年9月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	123.06	0.01	144.02	0.03	141.04	0.03	145.31	0.03
银行存款	1,178,542.04	99.37	390,624.62	90.82	427,182.15	99.75	437,368.29	99.74
其他货币资金	7,334.09	0.62	39,348.72	9.15	920.98	0.22	1,004.39	0.23
其中：受限货币资金	17,332.44	1.46	48,899.59	11.37	5,714.47	1.33	19,796.90	4.51
合计	1,185,999.19	100.00	430,117.36	100.00	428,244.18	100.00	438,517.99	100.00

发行人货币资金主要以银行存款为主，截至 2019 年末、2020 年末、2021 年

末及 2022 年 9 月末，发行人货币资金分别为 438,517.99 万元、428,244.18 万元、430,117.36 万元以及 1,185,999.19 万元，占当期总资产的比重分别为 2.31%、2.21%、2.00%以及 1.97%。发行人近三年及一期及末受限货币资金分别为 19,796.90 万元、5,714.47 万元、48,899.59 万元和 17,332.44 万元，主要为信用证、保函等业务保证金。2021 年末，发行人货币资金 430,117.36 万元，较年初增加 1,873.18 万元，增幅 0.44%，主要是发行人融资增加所致。截至 2022 年 9 月末，发行人货币资金 1,185,999.19 万元，较年初增加 755,881.83 万元，增幅 175.74%，主要是发行人增加子公司河南省交通运输发展集团有限公司所致。

2、应收账款

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 9 月末，发行人应收账款余额分别为 76,125.25 万元、78,511.71 万元、130,726.58 万元以及 971,312.42 万元，占当期总资产的比重分别为 0.40%、0.40%、0.61%以及 1.62%。2021 年末，发行人应收账款余额 130,726.58 万元，较年初增加 52,214.87 万元，增幅 66.51%，主要是保理子公司给工程局集团融资款 3.99 亿元所致。截至 2022 年 9 月末，发行人应收账款余额 971,312.42 万元，较年初增加 840,585.84 万元，增幅 643.01%，主要是新增和郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司、江苏晋和电力燃料有限公司、山西晋煤集团晋瑞能源有限责任公司之间的应收业务款，以及应收濮阳市人民政府 PPP 项目补助所致。

发行人已根据目前执行的会计政策，对应收账款充分计提了坏账准备。发行人应收账款账龄分布及主要应收账款如下表所示：

表：2019-2021 年末及 2022 年 9 月末发行人应收账款账龄分布

单位：万元、%

账龄	2022 年 9 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	925,310.82	95.26	102,321.19	78.27	70,606.58	89.93	72,800.27	95.63
1-2 年	36,412.48	3.75	24,813.64	18.98	6,507.49	8.29	1,530.60	2.01
2 年以上	9,589.12	0.99	3,591.75	2.75	1,397.64	1.78	1,794.38	2.36
合计	971,312.42	100	130,726.58	100.00	78,511.71	100.00	76,125.25	100.00

表：截至 2021 年末发行人前五大应收账款明细

单位：万元、%

序号	欠款单位名称	欠款金额	占比	欠款内容	是否关联方
1	河南省公路工程局集团有限公司	40,073.33	27.9	保理融资款及 12 月 21 号至 31 号的利息收入	是
2	驻马店高速公路建设指挥部办公室	21,339.99	14.86	PPP 资产混合模式经营期收入补偿款	否
3	河南省高速公路联网监控收费通信服务有限公司	17,732.40	12.35	通行费拆分收入	否
4	南阳市高速公路建设指挥部办公室	10,870.01	7.57	PPP 资产混合模式经营期收入补偿款	否
5	信阳高速公路建设指挥部	8,484.00	5.91	PPP 资产混合模式经营期收入补偿款	否
合计		98,499.73	68.58		-

表：截至 2022 年 9 月末发行人前五大应收账款明细

单位：万元、%

序号	单位名称	金额	占比	业务内容	是否关联方
1	郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	112,358.38	11.57	业务款	否
2	河南省高速公路联网监控收费通信服务有限公司	81,960.50	8.44	通行费收入	否
3	濮阳市人民政府	72,919.00	7.51	PPP 项目补助	否
4	江苏晋和电力燃料有限公司	54,809.78	5.64	业务款	否
5	山西晋煤集团晋瑞能源有限责任公司	47,902.65	4.93	业务款	否
合计		369,950.31	38.09		-

3、预付款项

截至 2019 年、2020 年末、2021 年末和 2022 年 9 月末，发行人预付款项余额分别为 12,158.19 万元、13,503.50 万元、70,162.79 万元以及 282,385.00 万元，占当期总资产的比例分别为 0.06%、0.07%、0.33%及 0.47%。2021 年发行人预付款项增加较多主要是因为发行人子公司向郑州市公共资源交易中心预付土地款 54,353.00 万元。2022 年 9 月末，预付账款增加较多，主要是因为增加子公司交发集团及新增贸易业务所致。

发行人预付账款账龄分布及主要应收账款如下表所示。

表：2019-2021 年末及 2022 年 9 月末发行人预付账款账龄分布

单位：万元、%

账龄	2022 年 9 月末		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	276,761.91	98.01	66,296.18	94.49	8,262.08	61.19	10,560.29	86.86

账龄	2022 年 9 月末		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1-2 年	3,158.71	1.12	1,300.80	1.85	3,777.19	27.97	92.71	0.76
2-3 年	1,300.80	0.46	1,292.88	1.84	24.83	0.18	31.73	0.26
3 年以上	1,163.58	0.41	1,272.94	1.82	1,439.39	10.66	1,473.46	12.12
合计	282,385.00	100.00	70,162.79	100.00	13,503.50	100.00	12,158.19	100.00

表：截至 2021 年末发行人前五大预付账款明细

单位：万元、%

序号	单位名称	金额	账龄	占比	款项性质	是否关联
1	郑州市公共资源交易中心	54,353.00	一年以内	77.47	预付土地款	否
2	鹤壁天宏钢结构有限公司	1,937.03	一年以内	2.76	材料款	否
3	河南省建工集团工程建设有限公司	1,369.34	一年以内	1.95	工程款	否
4	西安市建总工程集团有限公司	1,322.81	一年以内	1.89	工程款	否
5	昌建建设集团有限公司	1,318.94	一年以内	1.88	工程款	否
	合计	60,301.13	-	85.95	-	-

表：截至 2022 年 9 月末发行人前五大预付账款明细

单位：万元、%

序号	单位名称	金额	账龄	占比	款项性质	是否关联
1	河钢集团北京国际贸易有限公司	22,367.14	一年以内	7.92	大宗商品贸易业务预付款	否
2	瑞钢联集团有限公司	13,836.89	一年以内	4.90	大宗商品贸易业务预付款	否
3	河钢集团有限公司	13,128.96	一年以内	4.65	大宗商品贸易业务预付款	否
4	中航国际矿产资源有限公司	9,898.35	一年以内	3.50	大宗商品贸易业务预付款	否
5	唐山港陆钢铁有限公司	8,156.53	一年以内	2.89	大宗商品贸易业务预付款	否
	合计	67,387.87		23.86		

4、其他应收款

其他应收款是发行人流动资产中占比较大的部分。近三年及近一期末，发行人其他应收款（合计）分别为 271,995.54 万元、82,144.93 万元、43,854.33 万元及 77,402.64 万元，占当期总资产比例分别为 1.43%、0.42%、0.20%及 0.13%。

2020 年末，发行人其他应收款 82,144.93 万元，较年初减少 189,850.61 万元，降

幅 69.80%，主要是发行人收回工程局集团部分拆借款所致。截至 2021 年末，发行人其他应收款 43,854.33 万元，较年初减少 38,290.60 万元，降幅 46.61%，主要报告期内部分其他应收款的回收所致。截至 2022 年 9 月年末，发行人其他应收款 77,402.64 万元，较年初增加 33,548.31 万元，增幅 76.50%，主要报告期内新增子公司所致。

发行人其他应收款账龄分布及前五大其他应收账款如下表所示。

表：2019-2021 年末发行人采用账龄法计提坏账准备的其他应收款分布

单位：万元、%

账龄	2021 年		2020 年		2019 年	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内（含 1 年）	10,889.98	5.26	9,710.21	4.00	79,659.10	19.06
1-2 年（含 2 年）	8,426.40	4.07	5,099.67	2.10	3,719.86	0.89
2-3 年（含 3 年）	5,059.22	2.44	3,128.45	1.29	3,311.08	0.79
3 年以上	26,597.04	12.85	25,137.03	10.34	27,850.14	6.67
合计	50,972.64	24.63	43,075.36	17.73	114,540.19	27.41

表：截至 2021 年末发行人前五大其他应收款明细

单位：万元、%

序号	单位名称	账面余额	坏账准备	占比	期限	欠款内容或原因	是否关联方
1	河南省交通运输发展集团有限公司	111,060.73	110,610.55	53.66	3-4 年、4-5 年、5 年以上	往来款	否
2	河南海星高速公路发展有限公司	16,387.73	16,387.73	7.92	5 年以上	往来款	否
3	河南金水金科建设发展有限公司	12,000.00	1,600.00	5.8	1-2 年、2-3 年	先支后退的土地平整费	否
4	河南省公路局筑路机械厂	11,678.73	2,734.24	5.64	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	僵尸企业处置费	否
5	河南省郑州西南绕城高速公路建设有限公司	5,589.17	5,589.17	2.70	5 年以上	往来款	否
合计		156,716.36	136,921.69	75.72			

表：截至 2022 年 9 月末发行人前五大其他应收款明细

单位：万元、%

序号	欠款单位名称	账面余额	占比	期限	欠款内容或原因	是否关联
1	河南海星高速公路发展有限公司	16,387.73	21.17	5 年以上	工程款	否
2	河南金水金科建设发展有限公司	12,000.00	15.50	1-2 年、2-3 年	先支后退的土地平整费	否
3	河南省公路局筑路机械厂	11,678.73	15.09	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	僵尸企业处置费	否

4	河南航空有限公司	5,000.00	6.46	1 年以上	往来款	否
5	濮阳市人民政府	3,368.09	4.35	5 年以上	往来款	否
合计		48,434.55	62.57			

5、存货

近三年及近一期末，发行人存货余额分别为 429,720.36 万元、426,013.01 万元、441,175.02 万元及 594,939.82 万元，占当期总资产比例分别为 2.26%、2.19%、2.05%及 0.99%。公司以高速公路运营为主，存货规模整体占比较小。

表：2019-2021 年末及 2022 年 9 月末发行人存货明细情况

单位：万元、%

项目	2022 年 9 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	70,751.63	11.89	26,914.57	6.10	5,606.49	1.32	6,353.94	1.48
自制半成品及在产品	336,661.15	56.59	293,667.67	66.56	314,005.45	73.71	341,990.82	79.58
库存商品	182,928.97	30.75	116,863.97	26.49	95,741.89	22.47	50,875.69	11.84
周转材料（包装物、低值易耗品等）	121.30	0.02	2.75	0.00	260.64	0.06	212.30	0.05
工程施工（已完工未结算款）	-	-	-	-	10,383.82	2.44	30,226.81	7.03
合同履约成本	4,476.77	0.75	3,702.82	0.84				
其他			23.23	0.01	14.73	0.00	60.80	0.01
合计	594,939.82	100.00	441,175.02	100.00	426,013.01	100.00	429,720.36	100.00

6、其它流动资产

近三年及一期末，发行人其它流动资产余额分别为 42,806.78 万元、33,044.42 万元、21,758.43 万元及 239,897.00 万元，占当期总资产的比例依次为 0.23%、0.17%、0.10%及 0.40%。2020 年末，发行人其他流动资产余额 33,044.42 万元，较上年末减少 9,762.36 万元，降幅为 22.81%，主要是由于委托贷款、预缴税费减少所致。2021 年末，发行人其他流动资产余额 21,758.43 万元，较上年末减少 11,285.99 万元，降幅为 34.15%，主要是由于当年预缴或超缴的各项税费和待抵扣或待认证进项税额增加所致。2022 年 9 月末，发行人其他流动资产余额为 239,897.00 万元，较 2021 年末增加 218,138.57 万元，增幅为 1,002.55%，变动幅度较大，主要是由于增加子公司待抵扣或待认证进项税额增加所致。

7、长期股权投资

近三年及一期末，发行人长期股权投资账面余额分别为 552,751.80 万元、

569,220.20 万元、581,294.72 万元及 707,696.36 万元。发行人长期股权投资主要是对合营和联营企业的股权投资，随着发行人近年来金融机构和基金投资的变化，长期股权投资余额也呈波动趋势。

表：截至 2021 年末及 2022 年 9 月末发行人长期股权投资明细情况

单位：万元

被投资单位	核算方法	投资成本	2021 年末余额	2022 年 9 月末余额
中原信托有限公司	权益法	182,403.88	277,384.26	276,911.25
中原农业保险股份有限公司	权益法	57,996.20	61,378.21	66,508.20
河南资产管理有限公司	权益法	50,000.00	61,376.87	68,668.75
上海卓衍资产管理中心（有限合伙）	权益法	27,917.19	22,561.28	22,381.75
上海秉原吉股权投资发展中心（有限合伙）	权益法	35,740.00	21,828.82	39,671.87
河南绿地商城置业有限公司	权益法	26,940.00	30,326.51	31,073.87
上海秉鸿丞股权投资发展中心（有限合伙）	权益法	16,517.97	24,594.49	18,370.96
上海秉原安股权投资发展中心（有限合伙）	权益法	24,611.29	28,570.27	28,502.97
北京红土嘉辉创业投资有限公司	权益法	400.00	665.70	696.28
杭州秉荣投资管理有限公司	权益法	87.25	103.22	96.18
上海秉原秉鸿股权投资管理有限公司	权益法	69.80	-	-
红土嘉智投资管理顾问（北京）有限公司	权益法	-	-	-
河南省公路工程局集团有限公司	权益法	14,467.04	52,505.09	56,799.28
上海秉州企业管理中心（有限合伙）	权益法	15.00	-	15.00
河南中豫建设投资集团股份有限公司	权益法	98,000.00	-	98,000.00
小计		-	581,294.72	707,696.36

8、可供出售金融资产

近三年及一期末，发行人可供出售金融资产分别为 123,032.06 万元、225,552.24 万元、0.00 万元及 0.00 万元。2020 年末，发行人可供出售金融资产 225,552.24 万元，较年初增加 102,520.18 万元，增幅 83.33%，主要原因是投资河南民航 7.63 亿元及投资河南许信高速 1.74 亿元。2021 年末及 2022 年 9 月末，发行人可供出售金融资产为 0，系因会计政策变动。

9、固定资产

发行人固定资产主要为公路及构筑物、房屋及建筑物、机器设备和运输工具等。近三年及一期末，发行人固定资产净额分别为 4,302,169.67 万元、4,262,541.58 万元、4,254,877.23 万元及 21,728,871.52 万元，发行人固定资产净额基本保持稳

定，2022 年 9 月因增加子公司交发集团而大幅增加。

根据《河南省财政厅关于完善河南交通投资集团有限公司所属公路资产折旧摊销政策的复函》（豫财企〔2014〕60 号）和《河南省交通运输厅关于完善河南交通投资集团有限公司所属公路资产折旧摊销政策的函》（豫交文〔2014〕477 号），发行人固定资产中的公路及构筑物不计提折旧。发行人固定资产中除公路及构筑物之外的其他部分采用直线法计提折旧。

报告期内固定资产分类情况如下：

表：截至 2021 年末发行人固定资产情况分布表

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	减值准备合计	固定资产账面价值
公路及构筑物	3,895,340.59	80,010.82	3,815,329.76	1,773.75	3,813,556.01
房屋及建筑物	308,752.76	97,020.48	211,732.28	4,399.42	207,332.86
机器设备	201,761.47	97,978.59	103,782.88	139.16	103,643.72
运输工具	50,726.61	34,075.67	16,650.93	80.75	16,570.19
电子设备	571.53	245.51	326.03		326.03
办公设备	4,070.26	818.07	3,252.19		3,252.19
其他	168,089.55	58,852.23	109,237.32		109,015.52
合计	4,629,312.76	369,001.37	4,260,311.39	6,614.88	4,253,696.51

表：截至 2022 年 9 月末发行人固定资产情况分布表

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	固定资产账面净值	减值准备合计	固定资产账面价值
公路及构筑物	20,204,147.88	133,407.54	20,070,740.34	7,938.03	20,062,802.31
房屋及建筑物	958,249.56	355,088.81	603,160.76	10,912.61	592,248.15
机器设备	297,211.20	107,845.86	189,365.34	407.08	188,958.26
运输工具	102,381.74	73,036.06	29,345.68	79.20	29,266.48
电子设备	-	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-	-
其他	1,340,898.02	470,006.27	870,891.75	17,977.98	852,913.77
合计	22,902,888.40	1,139,384.53	21,763,503.87	37,314.90	21,726,188.97

注：固定资产账面价值与科目余额不一致，系因固定资产清理科目导致。

10、在建工程

发行人在建工程主要是在建的高速公路建设项目。近三年及一期末，发行人在建工程余额分别为 62,406.92 万元、143,980.04 万元、77,255.69 万元及

3,150,726.29 万元，占总资产的比例分别为 0.33%、0.74%、0.36%及 5.24%。2020 年末，发行人在建工程余额 143,980.04 万元，较年初增长 81,573.12 万元，增幅为 130.71%，主要原因是高速公路黄河特大桥(濮阳段二期)工程（濮阳）增加投资 43,162.00 万元，沿太行高速公路新乡段工程(安济)增加投资 69,027.41 万元。2021 年末，发行人在建工程余额 77,255.69 万元，较年初减少 66,724.35 万元，降幅为 46.34%，主要原因是高发公司完成部分存量高速公路改造扩建及护栏更换转固所致；2022 年 9 月末，发行人在建工程余额 3,150,726.29 万元，较年初增加 3,073,470.60 万元，增幅为 3,978.31%，主要因增加子公司交发集团。

11、无形资产

无形资产是发行人资产总额中占比最大的部分，主要为土地使用权和公路收费权。近三年及一期末，发行人无形资产账面价值分别为 12,367,653.61 万元、12,470,074.08 万元、13,808,499.17 万元及 26,980,417.83 万元，占当期总资产的比例分别为 65.04%、64.23%、64.25%及 44.91%。

表：2021 年末发行人无形资产明细情况

单位：万元

项目	原价	累计摊销	减值准备	账面价值
合计	13,875,082.72	63,530.35	3,053.20	13,808,499.17
其中：软件	6,762.31	4,389.17	11.63	2,361.51
土地使用权	2,354,426.60	39,309.23	-	2,315,117.36
专利权	10.00	9.45	-	0.55
商标权	16.71	14.85	-	1.86
特许经营权	9,710,709.93	19,763.77	3,041.57	11,490,772.32
PPP建设业务	1,802,867.72	-	-	1,802,867.72
其他	289.45	43.87	-	245.58

表：2022 年 9 月末发行人无形资产明细情况

单位：万元

项目	原价	累计摊销	账面价值
合计	27,049,965.33	69,547.50	26,980,417.83
其中：软件	9,963.98	6,444.57	3,519.42
土地使用权	6,741,838.65	43,041.04	6,698,797.61
专利权	8.30	5.50	2.81
商标权	16.71	15.20	1.50
特许经营权	18,652,824.86	19,994.35	18,632,830.50

其他	1,645,312.83	46.84	1,645,265.99
----	--------------	-------	--------------

特许经营权主要是部分高速公路收费经营权，是 BOT 和 PPP 模式建设形成的资产。根据企业会计准则解释第 14 号，社会资本方根据 PPP 项目合同约定，在项目运营期间，有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，应当在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产，并按照《企业会计准则第 6 号——无形资产》的规定进行会计处理。”该解释同时适用于符合“双特征”和“双控制”但未纳入全国 PPP 综合信息平台项目库的特许经营项目协议。

12、其他非流动资产

发行人其他非流动资产主要由项目部临时设施、预付长期资产购建款和预付投资款、待抵扣进项税等构成。近三年及一期末，发行人其他非流动资产分别为 125,577.54 万元、454,691.60 万元、368,850.18 万元及 1,476,123.80 万元。2020 年末，发行人其他非流动资产余额 454,691.60 万元，较年初增加 329,114.06 万元，增幅 262.08%，主要是预付股权投资款预付工程款增加所致。2021 年末，发行人其他非流动资产余额 368,850.18 万元，较年初减少 85,841.42 万元，降幅 18.88%，主要是预付工程款减少所致。截至 2022 年 9 月末，发行人其他非流动资产余额 1,476,123.80 万元，较年初增加 1,107,273.62 万元，增幅 300.20%，主要因发行人增加子公司交发集团，其所属建设项目公司预付工程款、以及混合模式下 PPP 项目应收政府补贴款增加。

（二）负债结构分析

报告期各期末，发行人负债情况如下：

表：负债结构分析

单位：万元、%

项目	2022 年 9 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	1,003,528.37	2.59	349,341.75	2.36	631,051.84	4.83	218,319.12	1.71
应付票据及应付账款	935,154.77	2.41	480,179.12	3.25	549,091.98	4.21	931,227.38	7.29
应付账款	803,450.49	2.07	441,179.12	2.98	546,091.98	4.18	931,227.38	7.29
预收款项	146,000.67	0.38	36,933.39	0.25	94,133.69	0.72	201,769.42	1.58
合同负债	68,686.46	0.18	94,611.31	0.64	48,041.32	0.37	-	-

项目	2022 年 9 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付职工薪酬	110,547.75	0.29	96,854.36	0.66	79,108.51	0.61	67,161.75	0.53
应交税费	50,865.91	0.13	35,695.33	0.24	41,422.06	0.32	55,224.87	0.43
其他应付款(合计)	543,864.79	1.40	96,363.67	0.65	201,725.46	1.55	211,223.94	1.65
一年内到期的非流动负债	4,054,198.37	10.46	1,086,430.02	7.35	927,859.09	7.11	1,396,240.48	10.93
其他流动负债	473,186.80	1.22	41.26	0.00	160,000.00	1.23	362,032.88	2.83
流动负债合计	7,386,033.89	19.06	2,276,450.21	15.40	2,732,433.96	20.93	3,443,199.84	26.95
长期借款	24,163,185.55	62.35	9,900,406.60	66.96	8,310,907.94	63.66	7,488,883.95	58.62
应付债券	5,725,495.59	14.77	2,016,175.00	13.64	1,818,254.62	13.93	1,664,632.52	13.03
租赁负债	28,559.58	0.07	28,660.19	0.19	-	-	-	-
长期应付款(合计)	1,193,492.23	3.08	372,351.61	2.52	1,755.58	0.01	11,151.88	0.09
预计负债	38.95	0.00	80.22	0.00	93.36	0.00	93.36	0.00
递延所得税负债	136,433.51	0.35	75,625.41	0.51	68,223.36	0.52	63,406.08	0.50
递延收益-非流动负债	118,901.82	0.31	115,321.13	0.78	124,445.51	0.95	104,634.28	0.82
其他非流动负债	4,184.07	0.01	1,271.01	0.01	-	-	-	-
非流动负债合计	31,370,291.30	80.94	12,509,891.18	84.60	10,323,680.38	79.07	9,332,802.07	73.05
负债合计	38,756,325.19	100.00	14,786,341.38	100.00	13,056,114.33	100.00	12,776,001.90	100.00

近三年及一期末，发行人负债总额分别为 12,776,001.90 万元、13,056,114.33 万元、14,786,341.38 万元及 38,756,325.19 万元。从负债结构来看，发行人负债主要以非流动负债为主，主要是发行人为满足高速公路项目建设借入的长期借款和应付债券，与高速公路建设周期较长、资金需求大的行业特点相符。

从流动负债结构来看，发行人流动负债主要由短期借款、应付款项、预收账款、其他应付款以及一年内到期的非流动负债组成。近三年及一期末，发行人流动负债分别为 3,443,199.84 万元、2,732,433.96 万元、2,276,450.21 万元及 7,386,033.89 万元，占负债总额的比例分别为 26.95%、20.93%、15.40%及 19.06%。

从长期负债结构来看，发行人长期负债主要由长期借款和应付债券构成。近三年及一期末，发行人长期负债分别为 9,332,802.07 万元、10,323,680.38 万元、12,509,891.18 万元及 31,370,291.30 万元，占负债总额比重分别为 73.05%、79.07%、84.60%和 80.94%。长期负债在负债总额中占比较高，与发行人所属高速公路行业特点相一致。

1、短期借款

近三年及一期末，发行人短期借款余额分别为 218,319.12 万元、631,051.84

万元、349,341.75 万元及 1,003,528.37 万元，占总负债的比例分别为 1.71%、4.83%、2.36%及 2.59%。2020 年末，发行人短期借款余额 631,051.84 万元，较年初增加 412,732.72 万元，增幅 189.05%，公司因业务结算增加短期借款所致，其中借款主要来自中原高速及高发公司。截至 2021 年末，发行人短期借款余额 349,341.75 万元，较年初减少 281,710.09 万元，降幅 44.64%，主要系优化调整集团整体负债结构，增加中长期借款比例，导致短期借款减少。截至 2022 年 9 月末，发行人短期借款余额 1,003,528.37 万元，较年初增加 654,186.62 万元，增幅 187.26%，因增加子公司交发集团而大幅增加。公司短期借款以信用借款为主。

表：截至 2022 年 9 月末发行人短期借款担保结构

单位：万元、%

借款类别	2022 年 9 月末	
	余额	占比
质押借款	19,312.00	1.92%
抵押借款	-	-
保证借款	-	-
信用借款	983,919.64	98.05%
加：应付利息	296.73	0.03%
合计	1,003,528.37	100.00%

2、应付账款

近三年及一期末，发行人应付账款金额分别为 931,227.38 万元、546,091.98 万元、441,179.12 万元及 803,450.49 万元。2020 年末，发行人应付账款余额 546,091.98 万元，较年初减少 385,135.40 万元，降幅 41.36%，主要是因为结算而减少，其中：高发公司宛龙、淮信工程结算支付 24.89 亿元、分公司支付工程尾款和决算审计报告调减 7 亿、中原高速工程结算支付 6.24 亿元。2021 年末，发行人应付账款余额 441,179.12 万元，较年初减少 104,912.86 万元，降幅 19.21%。2022 年 9 月末，发行人应付账款余额 803,450.49 万元，较年初增加 362,271.37 万元，增幅 82.11%，因增加子公司交发集团而大幅增加。

截至 2022 年 9 月末，发行人应付账款合计 803,450.49 万元，其中账龄在 1 年以内的占 66.49%，1-2 年的占 17.03%，2-3 年的占 5.06%，3 年以上的占 11.42%。

表：2019-2021 年及 2022 年 9 月末发行人应付账款账龄分布

单位：万元、%

账龄	2022 年 9 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	534,229.66	66.49	298,437.59	67.65	113,388.84	20.76	750,180.42	80.56
1-2 年	136,804.70	17.03	45,132.86	10.23	331,457.12	60.70	48,233.54	5.18
2-3 年	40,665.70	5.06	51,067.73	11.58	16,206.38	2.97	17,730.05	1.90
3 年以上	91,750.43	11.42	46,540.94	10.55	85,039.64	15.57	115,083.36	12.36
合计	803,450.49	100.00	441,179.12	100.00	546,091.98	100.00	931,227.38	100.00

表：截至 2021 年末发行人应付账款前五大客户明细

单位：万元、%

序号	单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方
1	河南省公路工程局集团有限公司周南高速项目经理部	4,309.20	0.98	未进行结算	是
2	山东鑫泰公路工程有限公司	3,820.89	0.87	未进行结算	否
3	河南省公路工程局集团有限公司	3,273.83	0.74	工程未结算、未到质保期	是
4	河南省中创建筑工程有限公司	2,238.51	0.51	工程未结算、未到质保期	否
5	河南安信建设集团有限公司	1,678.04	0.38	工程未结算、未到质保期	否
合计		15,320.48	3.47		-

表：截至 2022 年 9 月末发行人应付账款前五大客户明细

单位：万元、%

序号	单位名称	金额	占比	款项性质	是否关联方
1	宁波启达贸易有限公司	11,463.84	1.43	业务款	否
2	河南省公路工程局集团有限公司	8,964.90	1.12	应付工程款	是
3	黑龙江农垦建工路桥有限公司上罗高速 SLZT-4 项目经理部	6,370.23	0.79	工程款	否
4	中交第二航务工程局有限公司濮阳至湖北阳新高速公路沈丘至豫皖省界段项目经理部	6,205.38	0.77	应付工程款、应付奖励基金、应付保证金	否
5	中铁三局集团有限公司安罗高速豫冀省界至原阳段 SG-1 项目经理部	5,889.22	0.73	工程款	否
合计		38,893.57	4.84	-	

3、预收款项

发行人预收款项主要为预收租赁费、工程款和购房款。近三年及一期末，发行人预收款项金额分别为 201,769.42 万元、94,133.69 万元、36,933.39 万元及 146,000.67 万元，占总负债的比例分别为 1.58%、0.72%、0.25%及 0.38%。2020 年末，发行人预收账款余额 94,133.69 万元，较年初减少 107,635.73 万元，降幅 53.35%，主要是新收入准则实施，除租赁外的预收款项列报至合同负债科目，导致中原高速减少预收账款 13.33 亿元。2021 年末，发行人预收账款余额 36,933.39

万元，较年初减少 57,200.30 万元，降幅 60.76%，主要是因为预收账款年初余额当年已经结转。截至 2022 年 9 月末，发行人预收账款余额 146,000.67 万元，较年初增加 109,067.28 万元，增幅 295.31%，主要为新增子公司交发集团及河南物产集团有限公司所致。

表：2019-2021 年及 2022 年 9 月末发行人预收款项账龄分布

单位：万元、%

账龄	2022 年 9 月末		2021 年末		2020 年		2019 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	117,331.92	80.36	11,130.34	30.14	74,372.09	79.01	86,220.45	42.73
1 年以上	28,668.75	19.64	25,803.06	69.86	19,761.60	20.99	115,548.98	57.27
合计	146,000.67	100.00	36,933.39	100.00	94,133.69	100.00	201,769.42	100.00

表：2021 年末发行人预收账款金额前五大客户明细

单位：万元、%

序号	预收单位名称	预收金额	占比	业务背景	是否关联方
1	河南欧凯龙家居集团有限公司	14,293.25	38.70	预收经营期租赁费	否
2	中国石油天然气股份有限公司河南销售分公司	4,040.37	10.94	预收场地租金	否
3	中国移动通信集团河南有限公司	2,828.13	7.66	仍在租赁期内	否
4	中国石化销售股份有限公司河南石油分公司	1,080.00	2.92	预收经营期租赁费	否
5	中国联合网络通信有限公司河南省分公司	870.17	2.36	仍在租赁期内	否
	合计	23,111.92	62.58		

表：2022 年 9 月末发行人预收账款金额前五大客户明细

单位：万元、%

序号	单位名称	金额	占比	业务背景	是否关联方
1	中国石化销售股份有限公司河南石油分公司	21,352.93	14.63	预收租赁费	否
2	郑州（河南）欧凯龙家具广场有限公司	13,754.18	9.42	租赁款及电费	否
3	宁波华领商贸有限公司	8,230.25	5.64	业务预收款	否
4	河南农业数字科技有限公司	5,393.07	3.69	业务预收款	否
5	新疆克拉骏国际贸易有限公司	5,095.73	3.49	业务预收款	否
	合计	53,826.17	36.87		

4、其他应付款

近三年及一期末，发行人其他应付款（合计）金额分别为 211,223.94 万元、201,725.46 万元、96,363.67 万元及 543,864.79 万元，占总负债比例分别为 1.65%、1.55%、0.65%及 1.40%。2021 年末，发行人其他应付款余额 96,363.67 万元，较

年初减少 105,361.79 万元，降幅 52.23%，主要是因为项目已经结算。截至 2022 年 9 月末，发行人其他应付款余额 543,864.79 万元，较年初增加 447,501.12 万元，增幅 464.39%。主要为新增合并子公司交发集团导致公司其他应付款大幅增加。

表：2019-2021 年及 2022 年 9 月末发行人其他应付款账龄分布

单位：万元、%

账龄	2022 年 9 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	179,975.22	33.49	40,300.79	41.82	60,173.37	8.72	55,777.94	43.92
1-2 年	195,542.81	36.39	23,418.91	24.30	19,801.40	16.03	14,547.20	11.46
2-3 年	25,640.07	4.77	7,575.38	7.86	4,159.99	3.37	13,970.32	11.00
3 年以上	136,239.59	25.35	25,068.59	26.01	39,362.33	31.87	42,693.34	33.62
合计	537,397.68	100.00	96,363.67	100.00	123,497.09	100.00	126,988.80	100.00

注：发行人其他应付款科目包含应付股利、应付利息和其他应付款项，上表为其他应付款项账龄分布。

表：2022 年 9 月末发行人其他应付款大额明细列示

单位：万元、%

序号	单位名称	金额	占比	是否关联方
1	黑龙江农垦建工路桥有限公司	113,648.82	21.15	否
2	河南省公路工程局集团有限公司	44,511.00	8.28	是
3	中交第二公路工程局有限公司	42,078.00	7.83	否
4	中铁十局集团第二工程有限公司	33,813.60	6.29	否
5	中国建筑第八工程局有限公司	8,000.00	1.49	否
	合计	242,051.42	45.04	

5、一年内到期的非流动负债

近三年及一期末，发行人一年内到期的非流动负债金额分别为 1,396,240.48 万元、927,859.09 万元、1,086,430.02 万元以及 4,054,198.37 万元，占总负债比例分别为 10.93%、7.11%、7.35%及 10.46%。2020 年末，发行人一年内到期的非流动负债 927,859.09 万元，较年初减少 468,381.39 万元，降幅 33.55%，主要是一年内到期的应付债券和长期借款明显减少所致。2021 年末，发行人一年内到期的非流动负债 1,086,430.02 万元，较年初增加 158,570.93 万元，增幅 17.09%，主要是一年内到期的应付债券和长期借款明显增加所致。2022 年 9 月末，发行人

一年内到期的非流动负债 4,054,198.37 万元，较年初增加 2,967,768.35 万元，增幅 273.17%，主要为增加子公司所致。

6、其他流动负债

近三年及一期末，发行人其他流动负债余额分别为 362,032.88 万元、160,000.00 万元、41.26 万元及 473,186.80 万元。发行人其他流动负债主要为发行人及子公司中原高速发行的短期应付债券。截至 2020 年末，发行人其他流动负债余额 160,000.00 万元，较年初减少了 202,032.88 万元，降幅为 55.81%，主要是发行人短期应付债券余额减少所致。截至 2021 年末，发行人其他流动负债余额 41.26 万元，较年初减少了 159,958.74 万元，降幅为 99.97%，主要系 20 豫交投 SCP002 短期应付债券到期兑付所致。截至 2022 年 9 月末，发行人其他流动负债余额 473,186.80 万元，较年初增加了 473,145.54 万元，主要为本期末增加子公司所致。

7、长期借款

近三年及一期末，发行人长期借款金额分别为 7,488,883.95 万元、8,310,907.94 万元、9,900,406.60 万元以及 24,163,185.55 万元，占总负债比例为 58.62%、63.66%、66.96%及 62.35%。2020 年末，发行人长期借款余额 8,310,907.94 万元，较年初增加了 822,023.99 万元，增幅为 10.98%。2021 年末，发行人长期借款余额 9,900,406.60 万元，较年初增加了 1,589,498.66 万元，增幅为 19.13%。2022 年 9 月末，发行人长期借款余额 24,163,185.55 万元，较年初增加了 14,262,778.95 万元，增幅为 144.06%，主要为本期末增加了子公司所致。

发行人长期借款主要以信用借款和质押借款为主。2022 年 9 月末，发行人长期借款合计 24,163,185.55 万元，其中信用借款占比 32.67%，质押借款占比 67.33%。

表：截至 2021 年末及 2022 年 9 月末发行人长期借款结构

单位：万元、%

借款类别	2022 年 9 月末		2021 年末	
	余额	占比	余额	占比
质押借款	16,268,148.92	67.33	7,974,485.42	80.55
抵押借款	-	-	-	-
保证借款	-	0.00	78,869.54	0.80
信用借款	7,895,036.63	32.67	1,847,051.64	18.66

借款类别	2022 年 9 月末		2021 年末	
	余额	占比	余额	占比
应付利息	-	-	-	-
合计	24,163,185.55	100.00	9,900,406.60	100.00

8、应付债券

近三年及一期末，发行人应付债券分别为 1,664,632.52 万元、1,818,254.62 万元、2,016,175.00 万元以及 5,725,495.59 万元，占总负债比例 13.03%、13.93%、13.64%及 14.77%。最新一期发行人应付债券较 2021 年末增加 3,709,320.59 万元，增幅 183.98%，主要系吸收合并交发集团后，交发集团的负债全部由发行人承担，因此应付债券规模增加。

9、发行人有息负债情况

最近三年及一期末，发行人有息负债余额分别为 1,112.78 亿元、1,184.81 亿元、1,335.24 亿元及 3,541.95 亿元，占同期末总负债的比例分别为 87.10%、90.75%、90.30%及 91.39%。

最近一年及一期末，发行人有息负债余额和类型如下：

单位：万元、%

2021 年末		
项目	金额	占比
短期借款	349,341.75	2.62
一年内到期的非流动负债	1,086,430.02	8.14
其他流动负债	0.00	0.00
长期借款	9,900,406.60	74.15
应付债券	2,016,175.00	15.10
合计	13,352,353.37	100.00
2022 年 9 月末		
项目	金额	占比
短期借款	1,003,528.37	2.83
一年内到期的非流动负债	4,054,198.37	11.45
其他流动负债	473,108.34	1.34
长期借款	24,163,185.55	68.22
应付债券	5,725,495.59	16.16
合计	35,419,516.22	100.00

近一年及一期末，发行人有息债务信用融资与担保融资分布情况如下：

2021 年末

借款性质	短期借款	一年内到期的非流动负债	其他流动负债	长期借款	应付债券	合计
信用借款	339,341.75	-	-	1,847,051.64	1,666,175.00	3,852,568.39
质押借款	-	1,086,430.02	-	7,974,485.42	350,000.00	9,410,915.44
保证借款	-	-	-	78,869.54	-	78,869.54
抵押贷款	10,000.00	-	-	-	-	10,000.00
合计	349,341.75	1,086,430.02	-	9,900,406.60	2,016,175.00	13,352,353.37
2022 年 9 月末						
借款性质	短期借款	一年内到期的非流动负债	其他流动负债	长期借款	应付债券	合计
信用借款	983,769.48	1,594,951.52	470,021.50	7,895,036.63	5,375,495.59	16,319,274.72
质押借款	19,312.00	2,320,089.18		16,268,148.92	350,000.00	18,957,550.10
保证借款						-
抵押贷款						-
加：应付利息	446.89	139,157.67	3,086.84			142,691.40
合计	1,003,528.37	4,054,198.37	473,108.34	24,163,185.55	5,725,495.59	35,419,516.22

最近三年末，发行人有息债务分布情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行贷款	11,201,472.49	83.89	9,589,889.58	80.94	8,992,042.91	80.81
其中担保贷款	9,007,844.45	67.46	7,905,405.36	66.72	7,576,269.75	68.08
公司债券融资	239,185.11	1.79	414,488.91	3.50	479,509.36	4.31
企业债券融资						
债务融资工具融资	1,461,758.05	10.95	1,393,695.00	11.76	1,295,000.00	11.64
信托融资						
其中担保信托						
其他融资	449,937.72	3.37	450,000.00	3.80	361,289.26	3.25
其中担保融资	449,937.72	3.37	450,000.00	3.80	361,289.26	3.25
合计	13,352,353.37	100.00	11,848,073.49	100.00	11,127,841.52	100.00

(3) 发行人已发行尚未兑付的债券明细情况详见本募集说明书“第六节 发行人信用状况”之“二、发行人其他信用情况”之“(三) 发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况”

(三) 现金流量分析

最近三年及一期，发行人现金流量情况如下：

表：现金流量金额和构成情况

单位：万元

项目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	2,847,798.77	1,748,658.71	1,556,881.33	1,791,437.72
经营活动现金流出小计	2,890,302.42	1,010,259.38	882,649.62	1,012,580.04
经营活动产生的现金流量净额	-42,503.65	738,399.33	674,231.71	778,857.68
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	787,520.70	64,386.40	222,358.85	98,975.96
投资活动现金流出小计	2,840,226.31	1,875,185.79	1,056,820.39	1,021,059.47
投资活动产生的现金流量净额	-2,052,705.61	-1,810,799.39	-834,461.54	-922,083.51
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	6,775,124.15	5,198,442.14	4,693,178.63	3,344,433.76
筹资活动现金流出小计	3,891,467.09	4,167,354.02	4,529,140.18	3,569,454.28
筹资活动产生的现金流量净额	2,883,657.06	1,031,088.13	164,038.45	-225,020.52
四、汇率变动对现金的影响	-	-	-	186.85
现金及现金等价物净增加额	788,447.80	-41,311.93	3,808.62	-368,059.51
期末现金及现金等价物余额	1,169,665.57	381,217.77	422,529.71	418,721.09

1、经营性现金流分析

2019年度至2022年1-9月，发行人经营活动现金流入分别为1,791,437.72万元、1,556,881.33万元、1,748,658.71万元及2,847,798.77万元。发行人2019年度至2022年1-9月，经营活动产生的现金流量净额分别为778,857.68万元、674,231.71万元、738,399.33万元及-42,503.65万元。

发行人2020年经营活动现金净流入674,231.71万元，较2019年减少104,625.97万元，降幅达到13.43%，主要是疫情期间免收高速公路通行费，造成收入大幅下降所致。

发行人2021年经营活动现金净流入较2020年增加9.52%，主要是除高速公路通行费收入外的销售商品、提供劳务收到的现金增加。

2、投资性现金流分析

发行人投资活动现金流入主要是收到的投资收益及收回对外投资收到的现金，流出主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金及对外投资支付的现金。2019年度至2022年1-9月，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-922,083.51万元、-834,461.54万元、-1,810,799.39万元以及-2,052,705.61万元，其中投资活动产生的现金流出分别为1,021,059.47万元、1,056,820.39万元、1,875,185.79万元及2,840,226.31万元。

发行人2020年投资活动现金流出1,056,820.39万元，较上年同期增加

35,760.92万元，增幅3.50%，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期增加所致。发行人2021年投资活动现金净流入较2020年下降976,337.85万元，降幅为117.00%，主要是“13445”高速公路建设投入增加。

3、筹资性现金流分析

公司筹资活动产生的现金流入主要为取得借款收到的现金，现金流出主要为偿还债务所支付的现金。2019年度至2022年1-9月，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为-225,020.52万元、164,038.45万元、1,031,088.13万元以及2,883,657.06万元，其中筹资活动现金流入分别为3,344,433.76万元、4,693,178.63万元、5,198,442.14万元以及6,775,124.15万元。

发行人2020年筹资活动现金流量净额较去年同期增加38.91亿元，主要是由于取得借款收到的现金较去年同期增加。

发行人2021年筹资活动现金净流入较2020年增幅为528.56%，主要原因为“13445”高速公路建设合作方资金本投入增加。2022年1-9月，公司筹资活动现金净流入较上年增加1,852,568.93万元，增幅179.67%，主要系合并子公司导致。

（四）偿债能力分析

发行人最近三年及一期主要偿债能力指标如下表所示：

表：最近三年及一期末发行人主要偿债能力指标

项目	2022年9月末 /2022年1-9月	2021年末 /2021年度	2020年末 /2020年度	2019年末 /2019年度
流动比率	0.47	0.52	0.39	0.37
速动比率	0.39	0.32	0.23	0.24
资产负债率（%）	64.51	68.80	67.25	67.19
EBITDA（亿元）	71.26	94.25	76.13	85.31
EBITDA 利息倍数 （倍）	1.20	1.68	1.37	1.55

1、短期偿债能力分析

截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年9月末，发行人流动比率分别为0.37、0.39、0.52以及0.47，发行人速动比率分别为0.24、0.23、0.32和0.39。发行人流动比率、速动比率较低，与发行人所处行业特点相对应。预计随着在建工程的完工，省内高速公路网络结构的进一步完善，流动比率、速动比率将有所提升，短期偿债能力将有所提高。

2、长期偿债能力分析

由于公路建设与改造的投资规模较大，发行人需通过大规模的融资满足项目资金需求，因此发行人的资产负债率较高。截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 9 月末，发行人资产负债率分别为 67.19%、67.25%、68.80%以及 64.51%，资产负债率保持行业合理水平，长期偿债能力增强。

3、EBITDA 利息保障倍数

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-9 月，公司 EBITDA 分别为 85.31 亿元、76.13 亿元、94.25 亿元和 71.26 亿元，EBITDA 利息保障倍数分别为 1.55、1.37、1.68 和 1.20。发行人 EBITDA 利息保障倍数较低，一方面由于发行人所辖路段运营时间短加之邻近省份还存在断头路段，造成路段经营收益较低，加之期间费用增加，发行人盈利能力受到一定影响；另一方面由于发行人继续投资新的路段项目，债务规模持续增大，利息支出也相应增加。随着公司投资修建的高速公路陆续通车运营，通行费收入为偿还债务提供有力的现金流支撑，预计未来发行人偿债能力将得到增强。

综合来看，发行人各项偿债能力指标均处于合理水平，短期偿债压力相对较小，整体偿债能力较强。

（五）盈利能力分析

公司最近三年及一期的经营情况如下表所示：

表：最近三年及一期末发行人主要盈利能力指标

单位：万元

项目	2022 年 9 月	2021 年	2020 年	2019 年
营业收入	4,686,807.92	2,867,492.76	1,404,074.02	1,605,472.39
营业成本	4,015,444.24	1,901,147.18	611,366.18	546,813.37
营业利润	201,905.09	363,190.20	177,641.83	319,179.22
利润总额	200,699.18	351,117.58	166,786.90	314,533.53
净利润	165,053.11	299,666.74	153,984.64	261,541.94
营业毛利率	14.32%	33.70%	56.46%	65.94%
净利润率	3.52%	10.45%	10.97%	16.29%

1、盈利能力分析

随着公司通车里程增长，公司营业收入持续增长。近三年及一期，公司营业收入分别为 1,605,472.39 万元、1,404,074.02 万元、2,867,492.76 万元及 4,686,807.92 万元。2020 年度，由于新冠疫情期间减免通行费，发行人营业收入较 2019 年减少 201,398.37 万元，降幅 12.54%。2021 年度，发行人实现营业收入 2,867,492.76

万元，较 2020 年度增加 1,463,418.74 万元，增幅 104.23%，主要原因是公司 2021 年末有 PPP 高速公路项目，因财政部实施的《会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号），作为社会资本方对当期履行的 PPP 项目形成的建筑服务计入收入所致。

公司主营业务收入以高速公路通行费收入为主。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-9 月，公司主营业务收入分别为 156.24 亿元、136.15 亿元、282.18 亿元和 465.87 亿元，占营业收入比例分别为 97.31%、96.97%、98.41%和 99.40%。随着河南经济的快速发展，公路车流量不断增长，未来几年新建高速公路陆续建成通行，公司通行费收入将实现逐年增长。

2、营业成本分析

发行人营业成本主要为高速公路通行养护成本。随着营业收入的增长，公司营业成本也相应增加，近三年及一期，发行人营业成本分别为 546,813.37 万元、611,366.18 万元、1,901,147.18 万元及 4,015,444.24 万元。2020 年度，发行人营业成本 611,366.18 万元，较去年同期增加 64,552.81 万元，增幅 11.81%，主要是道路养护、房地产销售成本增加所致。2021 年度，发行人营业成本 1,901,147.18 万元，较去年同期增加 1,289,781.00 万元，增幅 210.97%，主要原因是公司 2021 年末有 PPP 高速公路项目，因财政部实施的《会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号），作为社会资本方对当期履行的 PPP 项目形成的建筑服务成本计入成本所致。

3、期间费用分析

发行人期间费用主要包括销售费用、管理费用和财务费用。从公司的期间费用规模来看，虽然公司营业规模持续扩张，但公司期间费用相对稳定，近三年及一期，发行人期间费用分别为 585,286.92 万元、632,306.90 万元、621,625.04 万元及 509,828.18 万元。

表：2019-2021 年及 2022 年 1-9 月发行人期间费用情况

单位：万元、%

项目	2022 年 1-9 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	12,498.63	2.45	16,971.75	2.73	18,540.96	2.93	15,092.08	2.58
管理费用	40,118.23	7.87	66,823.13	10.75	64,069.80	10.13	55,094.76	9.41
财务费用	457,211.32	89.68	537,830.16	86.52	549,696.14	86.94	515,100.08	88.01

项目	2022 年 1-9 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
三项费用合计	509,828.18	100.00	621,625.04	100.00	632,306.90	100.00	585,286.92	100.00

近三年及一期，发行人销售费用分别为 15,092.08 万元、18,540.96 万元、16,971.75 万元及 12,498.63 万元，占期间费用的比例分别为 2.58%、2.93%、2.73% 及 2.45%。销售费用呈增长趋势，主要是随着营业收入的增长，销售费用尤其是油品销售费用的增加所致。

近三年及一期，发行人管理费用分别为 55,094.76 万元、64,069.80 万元、66,823.13 万元及 40,118.23 万元，占期间费用的比例分别为 9.41%、10.13%、10.75% 及 7.87%。

财务费用支出在公司期间费用中占比最大。近三年及一期，发行人财务费用支出分别为 515,100.08 万元、549,696.14 万元、537,830.16 万元及 457,211.32 万元，占期间费用的比例分别为 88.01%、86.94%、86.52% 及 89.68%。发行人财务费用保持稳定。

4、净利润及盈利指标分析

近三年及一期，发行人净利润分别为 261,541.94 万元、153,984.64 万元、299,666.74 万元及 165,053.11 万元，发行人净利润总体呈波动趋势。2020 年，发行人实现净利润 153,984.64 万元，较 2019 年度降幅较大，主要是财务费用增加，加之 2020 年 1 月 1 日零时起取消省界收费站全国高速收费系统网联及新型冠状病毒疫情的共同影响所致。2021 年，发行人实现净利润 299,666.74 万元，较 2020 年度增加 94.61%。

随着我国经济，特别是河南经济的稳步发展和汽车保有量的增加，河南交通行业进入稳步发展时期，公路客运量和货运量将持续增长，高速公路路网将进一步完善，发行人拥有路段的车辆通行量会稳步增加，在不考虑新冠疫情影响下，预计未来几年路网通行费收入增幅保持在每年 5.00% 左右，发行人的盈利能力将得到改善。

（六）关联交易情况

1、关联方及关联关系

（1）公司的控股股东和实际控制人

详见第四节中的“三、发行人的股权结构”。

(2) 公司的子公司、合营企业及联营企业

详见第四节中的“四、发行人的重要权益投资情况”。

2、关联方交易定价原则

公司关联交易采用市场化定价为指导的定价机制。

3、关联交易决策

为保证关联交易行为不损害发行人和下属子公司的利益，公司在《河南交通投资集团有限公司财务管理制度（试行）》中对关联交易事项作出了明确规定，发行人及下属子公司在进行关联交易时，采用市场化定价为指导的定价机制并签订相关合同，交易开展须严格依照合同约定进行，交易过程须符合公平、公正、公开的原则，保证了关联交易的公允性。

4、发行人关联交易情况

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人关联交易情况如下：

表：采购商品、接受劳务的关联交易

单位：万元、%

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额	定价政策及决策程序
河南省公路工程局集团有限公司	建筑工程	651.34	按照公允市价
河南省公路工程局集团有限公司	工程建设、养护业务、路产修复	16,268.75	按照公允市价
河南省公路工程局集团有限公司	工程款	97,931.26	按照公允市价
河南省公路工程局集团有限公司	维护费	34,362.16	按照公允市价
合计	-	149,213.51	

表：出售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额	定价政策及决策程序
河南省公路工程局集团有限公司	检测费	18.87	按照公允市价
河南省公路工程局集团有限公司	房屋及建筑物租赁收入	526.51	按照公允市价
河南省公路工程局集团有限公司	项目管理费	653.78	按照公允市价
合计		1,199.16	

表：关联租赁情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁收益	租赁收益确定依据
河南交通投资集团有限公司	河南公路工程局集团有限公司	原工程局土地及房屋	330.62	2019 年 2 月	526.51	合同定价

（七）对外担保情况

截至 2021 年末，发行人下属子公司河南中原高速公路股份有限公司合并范围内的英地置业、高速房地产公司为商品房承购人向银行贷款提供担保，担保余额 65,144.82 万元，占期末净资产的比例为 0.97%。

（八）未决诉讼及仲裁事项

截至 2022 年 9 月末，发行人及其合并范围内的子公司不存在对企业生产经营构成重大影响的重大未决诉讼或仲裁案件。

表：截至 2022 年 9 月末发行人未决诉讼或仲裁情况

单位：万元

原告	被告	案由	受理法院	标的额	案件进展情况
登封市华冠商贸有限公司	高发公司	侵权责任纠纷案	郑州市人民检察院	2,983.15	抗诉
石勇等6自然人	豫淮项目部	合同纠纷	信阳市中级人民法院	4,113.00	二审
高发公司	香港盈信集团有限公司	损害股东利益责任纠纷	北京市国际贸易仲裁委员会	1,070.44	仲裁
河南中原高速公路股份有限公司	河南华中石油销售有限公司	经营权转让合同纠纷案	河南省高级人民法院	3,315.13	对方撤回申请，尚待执行
河南中原高速公路股份有限公司	河南华中石油销售有限公司	合作建设经营协议纠纷案	郑州高新技术产业开发区人民法院	1,240.00	因对方涉及刑事案件，本公司上诉被驳回

（九）受限资产情况

截至 2022 年 9 月末，发行人主要所有权受到限制的资产情况如下表所示：

表：主要所有权受到限制的资产情况

单位：万元

受限资产	账面价值	受限原因
货币资金	17,332.44	保证金
固定资产	14,318,948.85	发行人子公司因企业借款质押高速公路
无形资产-特许经营权	11,412,780.57	发行人子公司因企业借款质押高速公路收费权
合计	25,749,061.86	-

公司受限货币资金 17,332.44 万元主要是：发行人之子公司履约保证金、保函保证金等、按揭回款保证金等。

固定资产-公路及构筑物受限原因主要是：发行人之子公司中原高速因企业借款质押高速公路资产期末账面价值 1,772,932.36 万元；发行人之子公司河南交

通运输发展集团有限公司因企业借款质押高速公路资产期末账面价值 11,118,651.00 万元，另租赁受限金额为 539,152.00 万元；发行人之子公司河南高速公路发展有限责任公司因企业借款质押高速公路资产期末账面价值 888,213.49 万元。

无形资产-特许经营权受限原因主要是：发行人之子公司中原高速因企业借款质押高速公路收费权资产期末账面价值 2,393,457.51 万元；发行人之子公司河南高速公路发展有限责任公司因企业借款质押高速公路收费权资产期末账面价值 7,720,896.06 万元；发行人之子公司河南交通运输发展集团有限公司因企业借款质押高速公路收费权资产期末账面价值 1,298,427.00 万元。截至 2022 年 9 月末，除上述抵、质押情况外，仍有部分存续借款存在高速公路未来收益权质押的情况。

此外，截至报告期末，公司无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债。

(十) 发行人涉及其他重大事项

1、下属子公司高发公司受让永煤股份情况

2020 年 12 月 16 日，河南能化发布《河南能源化工集团有限公司关于协议转让永煤集团股份有限公司部分股权的公告》，河南能化拟通过协议转让的方式转让永煤控股、焦煤公司、鹤煤公司持有永煤股份合计价值 30 亿元的股份，股权转让各方同意按照经备案的转让标的评估结果确定交易价格。截至 2020 年 12 月 16 日，高发公司支付的预付款 30 亿元已全部到账，永煤控股、焦煤公司、鹤煤公司已分别将持有永煤股份的 1.4 亿股、0.8 亿股、3.978 亿股股份质押给高发公司，合计质押 6.178 亿股股份，占永煤股份总数的 9.54%。河南能化是永煤股份的实际控制人不变。

2020 年 12 月 16 日，发行人发布了《河南交通投资集团有限公司关于子公司河南高速公路发展有限责任公司受让永煤集团股份有限公司股份的公告》，披露了股份转让的相关事宜。

2021 年 12 月 10 日，发行人发布了《河南交通投资集团有限公司关于子公司河南高速公路发展有限责任公司受让永煤集团股份有限公司股份的后续进展公告》，披露了股份转让的后续进展。受让股份标的公司近年来经营状况良好，本次股份受让事宜完成后，预计不会对发行人生产经营、财务状况及偿债能力造成不利影响。

截至募集说明书签署日，上述股权转让交易已完成，股权已解除质押。

2、被吸收合并的子公司交发集团向河南能化及永煤控股提供委托贷款的情况

2020 年 12 月-2021 年 4 月，交发集团共委托郑州银行向河南能化、永煤控股提供委托贷款 66.1 亿元，其中向河南能化提供 3 年期委托贷款 39.8 亿元，向永煤控股提供 3 年期限委托贷款 26.3 亿元。上述委托贷款分别由河南能化子公司焦作煤业（集团）有限责任公司和永煤控股以各自持有的 9 亿股、9.35 亿股永煤股份的股权作为质押担保（质权人为郑州银行）。

第五节 发行人信用状况

一、发行人及本次债券信用评级情况

本次债券无评级。经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，该标识代表的涵义为偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低。

发行人报告期内（含本次）主体评级为 AAA，未发生变动。

二、发行人其他信用情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

截至 2022 年 9 月末，发行人及下属子公司银行主要授信额度 10,248.16 亿元，累计已使用额度 2,936.89 亿元，剩余额度 7,311.27 亿元。发行人及下属子公司在各银行主要授信额度情况如下：

表：截至 2022 年 9 月末发行人在各银行授信情况

单位：亿元

序号	授信金融机构	授信额度	累计已使用额度	剩余额度
1	建设银行	412.03	107.20	304.83
2	工商银行	1928.57	609.60	1318.97
3	交通银行	657.42	198.59	458.83
4	农业银行	762.51	156.37	606.15
5	浦发银行	221.69	33.02	188.67
6	中国银行	903.48	269.67	633.81
7	兴业银行	581.61	219.90	361.71
8	中原银行	85.00	65.80	19.20
9	招商银行	391.75	161.51	230.24
10	中信银行	790.00	77.26	712.74
11	邮储银行	839.09	192.87	646.22
12	民生银行	207.62	69.96	137.65
13	光大银行	98.47	21.25	77.22
14	国开行	1639.68	707.22	932.46
15	广发银行	102.00	5.40	96.60
16	华夏银行	360.25	24.00	336.25
17	浙商银行	20.00	0.00	20.00
18	进出口银行	211.00	17.27	193.73
19	平顶山银行	6.00	0.00	6.00
20	恒丰银行	30.00	0.00	30.00

总计	10,248.16	2,936.89	7,311.27
----	-----------	----------	----------

(二) 发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

(三) 发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

1、报告期内，发行人及子公司累计发行境内外债券 64 只/824 亿元，累计偿还债券 303 亿元。

2、截至目前，发行人及子公司已发行尚未兑付的债券余额为 737.95 亿元，
明细如下：

单位：亿元、年、%

序号	债券简称	发行主体	发行日期	回售日期 (如有)	到期日期	债券期限	发行规模	票面利率	余额
1	22 豫通 02	河南交通投资集团有限公司	2022/11/11	-	2025/11/15	3	20.00	2.85	20.00
2	22 豫通 01	河南交通投资集团有限公司	2022/9/5	-	2027/9/5	5	13.00	3.10	13.00
3	21 豫通 Y4	河南交通投资集团有限公司	2021/11/26	-	2026/11/26	5+N	7.00	3.90	7.00
4	21 豫通 Y3	河南交通投资集团有限公司	2021/11/26	-	2024/11/26	3+N	8.00	3.40	8.00
5	21 豫通 Y2	河南交通投资集团有限公司	2021/9/24	-	2026/9/24	5+N	10.00	4.25	10.00
6	21 豫通 Y1	河南交通投资集团有限公司	2021/9/24	-	2024/9/24	3+N	7.00	3.60	7.00
7	21 豫通 01	河南交通投资集团有限公司	2021/8/3	-	2024/8/3	3	5.00	3.14	5.00
8	18 豫高 02	河南中原高速公路股份有限公司	2018/4/12	2021/4/13	2023/4/13	3+2	13.00	3.85	2.95
9	18 豫高 01	河南中原高速公路股份有限公司	2018/3/19	2021/3/22	2023/3/20	3+2	15.00	3.85	7.50
公司债券小计		-	-	-	-	-	98.00	-	80.45
10	23 豫交投 MTN002	河南交通投资集团有限公司	2023/3/2	-	2026/3/6	3+N	20.00	3.82	20.00
11	23 豫交投 MTN001	河南交通投资集团有限公司	2023/1/3	-	2026/1/5	3+N	20.00	3.89	20.00
12	22 豫交投 MTN002A	河南交通投资集团有限公司	2022/11/3	-	2025/11/3	3	15.00	2.77	15.00
13	22 豫交投 MTN002B	河南交通投资集团有限公司	2022/11/3	-	2027/11/3	5	15.00	3.09	15.00

14	22 豫交投 MTN001	河南交通投资集团有限公司	2022/3/21	-	2027/3/21	5+N	13.00	4.05	13.00
15	21 豫交投 MTN003	河南交通投资集团有限公司	2021/12/3	-	2024/12/3	3+N	20.00	3.40	20.00
16	21 豫交投 MTN002	河南交通投资集团有限公司	2021/10/27	-	2024/10/27	3+N	21.00	3.74	21.00
17	21 豫交投 MTN001	河南交通投资集团有限公司	2021/9/17	-	2026/9/17	5	13.00	3.76	13.00
18	20 豫交投 MTN004	河南交通投资集团有限公司	2020/9/4	-	2023/9/4	3+N	21.00	4.40	21.00
19	20 豫交投 MTN003	河南交通投资集团有限公司	2020/8/10	-	2023/8/10	3+N	25.00	4.22	25.00
20	20 豫交投 MTN002	河南交通投资集团有限公司	2020/5/8	-	2025/5/8	5+N	15.00	3.95	15.00
21	20 豫交投 MTN001	河南交通投资集团有限公司	2020/1/9	-	2025/1/9	5	30.00	3.84	30.00
22	19 豫交投 MTN001	河南交通投资集团有限公司	2019/9/24	-	2024/9/24	5	10.00	3.95	10.00
23	18 豫交投 MTN002	河南交通投资集团有限公司	2018/8/3	-	2023/8/7	5	25.00	4.33	25.00
24	18 豫交投 MTN001	河南交通投资集团有限公司	2018/6/7	-	2023/6/7	5	35.00	5.46	35.00
25	14 豫交投 MTN001	河南交通投资集团有限公司	2014/3/7	2021/3/7	2026/3/7	7+5	23.50	8.50	23.50
26	22 豫交运 SCP005	河南省交通运输发展集团有限公司	2022/8/5	-	2023/4/28	0.73	7.00	1.83	7.00
27	22 豫交运 SCP004	河南省交通运输发展集团有限公司	2022/8/3	-	2023/4/28	0.73	8.00	1.80	8.00
28	22 豫交运 SCP003	河南省交通运输发展集团有限公司	2022/7/19	-	2023/4/15	0.74	5.00	1.94	5.00
29	22 豫交运 MTN004	河南省交通运输发展集团有限公司	2022/5/9	-	2027/5/9	5	15.00	3.49	15.00
30	22 豫交运 MTN003	河南省交通运输发展集团有限公司	2022/4/27	-	2027/4/27	5	15.00	3.45	15.00
31	22 豫交运 MTN002	河南省交通运输发展集团有限公司	2022/3/3	-	2032/3/3	10	10.00	3.97	10.00
32	22 豫交运 MTN001	河南省交通运输发展集团有限公司	2022/2/25	-	2032/2/25	10	10.00	3.95	10.00
33	21 豫交运 MTN008	河南省交通运输发展集团有限公司	2021/12/16	-	2031/12/16	10	6.00	3.94	6.00
34	21 豫交运 MTN007	河南省交通运输发展集团有限公司	2021/12/10	-	2028/12/10	7	7.00	3.75	7.00

35	21 豫交运 MTN006	河南省交通运输发展集团有限公司	2021/11/3	-	2031/11/3	10	10.00	3.94	10.00
36	21 豫交运 MTN005	河南省交通运输发展集团有限公司	2021/10/26	-	2026/10/26	5	15.00	3.77	15.00
37	21 豫交运 MTN004	河南省交通运输发展集团有限公司	2021/9/1	-	2024/9/1	3+N	15.00	3.57	15.00
38	21 豫交运 MTN003	河南省交通运输发展集团有限公司	2021/6/2	2024/6/2	2026/6/2	3+2	15.00	3.55	15.00
39	21 豫交运 MTN002	河南省交通运输发展集团有限公司	2021/4/23	2024/4/23	2026/4/23	3+2	15.00	3.75	15.00
40	21 豫交运 MTN001	河南省交通运输发展集团有限公司	2021/3/12	-	2024/3/12	3	15.00	3.95	15.00
41	20 豫交运 MTN006	河南省交通运输发展集团有限公司	2020/10/15	-	2023/10/15	3	15.00	3.84	15.00
42	20 豫高管 MTN005	河南省交通运输发展集团有限公司	2020/7/9	2023/7/9	2025/7/9	3+2	20.00	3.40	20.00
43	20 豫高管 MTN004	河南省交通运输发展集团有限公司	2020/6/22	-	2023/6/22	3+N	21.00	3.69	21.00
44	20 豫高管 MTN003	河南省交通运输发展集团有限公司	2020/5/19	-	2023/5/19	3+N	20.00	3.30	20.00
45	20 豫高管 MTN002	河南省交通运输发展集团有限公司	2020/4/20	-	2025/4/20	5	15.00	3.19	15.00
46	20 豫高管 MTN001	河南省交通运输发展集团有限公司	2020/3/13	-	2023/3/13	3	10.00	2.90	10.00
47	16 豫高管 MTN002	河南省交通运输发展集团有限公司	2016/9/5	-	2026/9/5	10	20.00	3.79	20.00
48	16 豫高管 MTN001	河南省交通运输发展集团有限公司	2016/8/15	-	2026/8/15	10	20.00	3.66	20.00
49	22 中原高速 MTN002	河南中原高速公路股份有限公司	2022/7/22		2025/7/26	3+N	12.00	3.09	12.00
50	22 中原高速 MTN001	河南中原高速公路股份有限公司	2022/4/12		2025/4/14	3+N	10.00	3.38	10.00
51	21 中原高速 MTN001 (乡村振兴)	河南中原高速公路股份有限公司	2021/4/20		2024/4/21	3	5.00	3.79	5.00
债务融资工具小计		-	-	-	-	-	657.50	-	657.50
合计		-	-	-	-	-	755.50	-	737.95

3、截至 2022 年 9 月 30 日，发行人存在存续永续期债。

表：截至 2022 年 9 月 30 日发行人及其子公司存续永续债情况

单位：亿元、年、%

序号	债券简称	起息日	债券期限	发行规模	发行利率	余额	清偿顺序	利率调整机制	是否计入所有者权益
1	22 豫交投 MTN001	2022/3/21	5+N	13	4.05	13	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所有其他待偿还债务融资工具。	如果发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始，每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
2	21 豫通 Y5	2021/12/13	1+N	13	2.99	13	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 2 个计息年度开始，每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
3	21 豫交投 MTN003	2021/12/3	3+N	20	3.4	20	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所有其他待偿还债务融资工具。	如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始，每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
4	21 豫通 Y3	2021/11/26	3+N	8	3.4	8	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始，每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
5	21 豫通 Y4	2021/11/26	5+N	7	3.9	7	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始，每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
6	21 豫交投 MTN002	2021/10/27	3+N	21	3.74	21	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始，每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
7	21 豫通 Y1	2021/9/24	3+N	7	3.6	7	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始，每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
8	21 豫通 Y2	2021/9/24	5+N	10	4.25	10	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始，每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
9	20 豫交投 MTN004	2020/9/4	3+N	21	4.4	21	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始，每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
10	20 豫交投 MTN003	2020/8/10	3+N	25	4.22	25	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始，每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
11	20 豫交投 MTN002	2020/5/8	5+N	15	3.95	15	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所其他待偿还的普	如果发行人不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始票面利率调整为	是

序号	债券简称	起息日	债券期限	发行规模	发行利率	余额	清偿顺序	利率调整机制	是否计入所有者权益
							通债券和其他普通债务。	当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	
12	22 中原高速 MTN001	2022/4/14	3+N	10	3.38	10	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
13	22 中原高速 MTN002	2022/7/26	3+N	12	3.09	12	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
14	21 豫交运 MTN004	2021/9/1	3+N	15	3.57	15	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
15	20 豫高管 MTN004	2022/6/22	3+N	21	3.69	21	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
16	20 豫高管 MTN003	2022/5/19	3+N	20	3.30	20	本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所其他待偿还的普通债券和其他普通债务。	如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点	是
合计				238		238			

4、截至目前，发行人及子公司存在已注册尚未发行的债券，具体情况如下：

单位：亿元

序号	注册主体	债券品种	注册机构	注册时间	注册金额	已发行金额	尚未发行金额
1	河南交通投资集团有限公司	小公募	证监会	2021-07-26	170.00	83.00	87.00
2	河南交通投资集团有限公司	DFI	交易商协会	2021-07-13	-	147.00	-
3	河南中原高速公路股份有限公司	小公募	证监会	2021-12-02	50.00	-	50.00
4	河南中原高速公路股份有限公司	永续期公司债券	证监会	2021-12-02	20.00	-	20.00
5	河南省交通运输发展集团有限公司	DFI	交易商协会	2022-03-09	-	62.00	-
合计		-	-	-	240.00	292.00	157.00

注：截至募集说明书签署日，发行人已取得的中国证监会证监许可【2021】

2491 号的批文剩余额度 87 亿元，发行人已出具《关于放弃河南交通投资集团有限公司债券注册额度的承诺函》，承诺该债券未发行额度不再发行。

第六节 备查文件

一、募集说明书摘要的备查文件如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期财务报告或会计报表；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）债券持有人会议规则；
- （五）债券受托管理协议；
- （六）中国证监会同意本次债券发行注册的文件；
- （七）重组前一年的备考财务报告。

二、查阅地点

在本次公司债券存续期内，投资者可以至发行人和牵头主承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件，或访问债券转让交易场所网站查阅募集说明书及相关文件。

投资者可通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）下载募集说明书，或在本期公司债券发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅募集说明书全文及上述备查文件。

（一）发行人：河南交通投资集团有限公司

法定代表人：程日盛

住所：郑州市郑东新区金水东路 26 号

联系人：刘芮华

联系电话：0371-87165765

传真：0371-87165653

邮政编码：450016

（二）牵头主承销商

名称：国泰君安证券股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

法定代表人：贺青

经办人员/联系人：田野、刘志鹏、俞翔、刘畅

联系地址：上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 层

电话号码：021-38032633

传真号码：021-38032715

邮政编码：200041