（住所：武汉市汉阳区龙阳大道 36 号顶琇广场 A 栋 25 楼）

# 湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年可续期公司债券（第三期）募集说明书摘要

| | |
|---|---|
| 注册金额 | 100 亿元 |
| 本期发行金额 | 不超过 25 亿元（含 25 亿元） |
| 增信情况 | 无担保 |
| 发行人主体信用评级 | AAA |
| 本期债券信用评级 | AAA |
| 信用评级机构 | 中诚信国际信用评级有限责任公司 |

**牵头主承销商/受托管理人/簿记管理人**

海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（住所：上海市广东路 689 号）

**联席主承销商**

国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

国开证券

（住所：北京市西城区阜成门外大街 29 号 1-9 层）

开源证券

（住所：陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层）

**签署日期：2022 年 7 月 27 日**

# 声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上交所网站（www.sse.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本期债券募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

# 释义

**除非特别提示，本募集说明书摘要的下列词语含义如下：**

| | | |
|---|---|---|
| 公司、本公司、发行人、湖北交投 | 指 | 湖北交通投资集团有限公司 |
| 本次债券、本次公司债券 | 指 | 经 2020 年 4 月 21 日公司第二届董事会第二十八次会议，经湖北省国有资产监督管理委员会《省政府国资委关于省交投集团注册 200 亿元公司债的批复》（鄂国资财监〔2020〕42 号），经上海证券交易所审核并经中国证券监督管理委员会同意注册，面向专业投资者公开发行的面值总额不超过人民币 100 亿元（含 100 亿元）的公司债券 |
| 本期债券、本期公司债券 | 指 | 湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行2022年可续期公司债券（第三期） |
| 本次发行 | 指 | 本期债券的发行行为 |
| 募集说明书 | 指 | 发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年可续期公司债券（第三期）募集说明书》 |
| 募集说明书摘要 | 指 | 发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年可续期公司债券（第三期）募集说明书摘要》 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 国务院国资委 | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会 |
| 湖北省国资委 | 指 | 湖北省人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 债券登记机构、债券登记托管机构 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 |
| 牵头主承销商/受托管理人 | 指 | 海通证券股份有限公司 |
| 联席主承销商 | 指 | 国泰君安证券股份有限公司、国开证券股份有限公司、开源证券股份有限公司 |
| 承销团 | 指 | 由主承销商为承销本期债券发行而组织的承销机构的总称 |
| 立信 | 指 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 信永中和 | 指 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 中诚信国际、中诚信 | 指 | 中诚信国际信用评级有限公司 |
| 中伦律所 | 指 | 北京市中伦律师事务所 |
| 收费还贷高速公路 | 指 | 县级以上地方人民政府交通主管部门利用贷款或者向企业、个人有偿集资建设的高速公路。根据《收费公路管理条例》的规定，收费还贷高速公路的收费标准，由省、自治区、直辖市人民政府交通主管部门会同同级价格主管部门、财政部门审核后，报本级人民政府审查批准。收费还贷高速公路的收费期限，按照用收费偿还贷款、偿还有偿集资款的原则确定，最长不得超过 15 年。国家确定的中西部省、自治区、直辖市的收费还贷高速公路收费期限，最长不得超过 20 年 |
| 经营性收费高速公路 | 指 | 国内外经济组织投资建设或者依照公路法的规定受让 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 政府还贷公路收费权的公路。根据《收费公路管理条例》的规定，经营性公路的收费标准，由省、自治区、直辖市人民政府交通主管部门会同同级价格主管部门审核后，报本级人民政府审查批准。经营性公路的收费期限，按照收回投资并有合理回报的原则确定，最长不得超过 25 年。国家确定的中西部省、自治区、直辖市的经营性公路收费期限，最长不得超过 30 年 |
| 高速公路 | 指 | 供汽车分向、分车道行驶，并可根据需要控制出入的多车道公路 |
| 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 |
| 国高网 | 指 | 国家高速公路网，由7条首都放射线、11条北南纵线和18 条东西横线组成，也称“71118”网，总建设规模约8.5万公里，计划于2030年建成 |
| 两圈一带 | 指 | 两圈：武汉城市圈和鄂西生态文化旅游圈；一带：长江经济带 |
| 武汉城市圈/“1+8”城市圈 | 指 | 以武汉为圆心，包括黄石、鄂州、黄冈、孝感、咸宁、仙桃、天门、潜江周边8个城市所组成的城市圈 |
| 七纵五横三环 | 指 | 湖北省“十二五”规划建设的高速公路骨架网。七纵指麻城-阳新、麻城-通山、大悟-赤壁、随州-岳阳、襄阳-公安、郧县-宜昌、建始-来凤，五横指麻城-竹溪、麻城-巴东、英山-郧西、黄梅-利川、阳新-来凤，三环指武汉九峰-吴家山、武汉市高速公路外环、武汉城市圈高速公路环线 |
| 六纵五横一环 | 指 | 《湖北省骨架公路网规划》中，湖北省 2020 年建成的骨架公路网。六纵指麻城-通山、大悟-赤壁、随州-岳阳、襄樊-荆州、老河口-宜都、十堰-恩施；五横指麻城-竹溪、英山-郧西、黄梅-巴东、黄梅-利川、阳新-咸丰；一环指武汉市外环 |
| 京珠高速 | 指 | 京港澳高速公路湖北段 |
| 福银高速汉十段 | 指 | 国高网福州至银川武汉至十堰段 |
| 沪渝高速（宜恩段、恩利段） | 指 | 国高网上海至重庆高速公路湖北宜昌至恩施段、恩施至利川段 |
| 沪渝高速黄黄段/黄黄高速 | 指 | 国高网上海至重庆高速公路湖北黄石至黄梅段 |
| 沪渝高速武黄段/武黄高速 | 指 | 国高网上海至重庆高速公路湖北武汉至黄石段 |
| 沪渝高速汉宜段/汉宜高速 | 指 | 国高网上海至重庆高速公路湖北武汉至宜昌段 |
| 沪蓉高速麻武段/麻武高速 | 指 | 国高网上海至成都高速公路湖北麻城（皖鄂界）至武汉（长岭岗）段 |
| 三峡翻坝高速公路/翻坝高速 | 指 | 宜昌宜都至秭归翻坝转运专用公路 |
| 荆岳长江公路大桥/荆岳长江大桥 | 指 | 湖北随州至湖南岳阳高速公路荆岳长江公路大桥 |
| 杭瑞高速阳新至通城段/杭瑞高速 | 指 | 国高网杭州至瑞丽高速公路湖北省阳新（赣鄂界）至通城（鄂湘界）段 |
| 恩施至黔江高速公路/恩黔高速 | 指 | 湖北恩施至重庆黔江高速公路宣恩至咸丰段项目 |
| 恩施至来凤高速公路/恩来高速 | 指 | 陕西安康至湖南吉首高速公路湖北恩施至来凤段项目 |
| 江南高速 | 指 | 湖南岳阳至湖北宜昌高速公路石首至松滋段项目 |

| | | |
|---|---|---|
| 麻竹高速 | 指 | 湖北麻城至竹溪高速公路项目 |
| 麻竹高速大随段 | 指 | 湖北麻城至竹溪高速公路大悟至随州段 |
| 十房高速 | 指 | 湖北十堰至房县高速公路项目 |
| 随岳高速 | 指 | 湖北随州至湖南岳阳高速公路 |
| 武英高速 | 指 | 湖北武汉至英山高速公路 |
| 谷竹高速 | 指 | 湖北谷城至竹溪高速公路 |
| 沪蓉高速宜昌至巴东段/巴东高速 | 指 | 国高网上海至成都高速公路湖北宜昌至巴东段项目 |
| 江北高速 | 指 | 湖北监利至江陵高速 |
| 石首长江公路大桥 | 指 | 潜江至石首高速公路石首公路长江大桥及南岸引桥 |
| 《债券受托管理协议》 | 指 | 发行人与债券受托管理人签署的《湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年可续期公司债券受托管理协议》 |
| 《债券持有人会议规则》 | 指 | 为保护公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年可续期公司债券债券持有人会议规则》 |
| 簿记建档 | 指 | 由簿记管理人在全程监督下记录网下投资者认购本期债券数量意愿的程序 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》（2019年修订） |
| 《管理办法》 | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》 |
| 公司董事会 | 指 | 湖北交通投资集团有限公司董事会 |
| 最近三年及一期、近三年及一期、报告期 | 指 | 2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-3月 |
| 交易日 | 指 | 每周一至周五，不含国家法定节假日；如遇国家调整节假日，以调整后的交易日为交易日 |
| 法定节假日或休息日 | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日） |
| 元、万元、百万元、亿元 | 指 | 如无特别说明，为人民币元、万元、百万元、亿元 |

本募集说明书摘要中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

# 第一节　发行概况

## 一、本期债券的基本发行条款

### （一）注册情况和注册规模

1、本次发行经发行人于2020年4月21日召开的董事会会议审议通过。

2、发行人已向湖北省国资委报告了本次债券发行相关事宜。2020年7月9日，湖北省国资委出具了《省政府关于省交投集团注册 200 亿元公司债的批复》（鄂国资财监〔2020〕42号），同意发行人申请公开发行本次债券。

3、发行人本次面向专业投资者公开发行不超过人民币100亿元（含100亿元）的公司债券于2020年8月19日经上海证券交易所审核通过，并于2020年8月27日经中国证券监督管理委员会注册（证监许可〔2020〕1949号）。本次债券采取分期发行的方式，首期发行自中国证监会同意注册之日起12个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会同意注册之日起24个月内完成。

### （二）本期债券的主要条款

**1、发行主体：**湖北交通投资集团有限公司。

**2、债券名称：**湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行2022年可续期公司债券（第三期）。

**3、注册文件：**发行人于2020年8月27日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意湖北省交通投资集团有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2020〕1949号），注册规模不超过100亿元。

**4、发行金额：**本期债券的发行规模不超过人民币25亿元（含25亿元）。

**5、债券期限：**本期债券基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。

**6、票面金额和发行价格：**本期债券票面金额为100元，按面值平价发行。

**7、担保方式：**本期债券无担保。

**8、债券利率或其确定方式：**本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。

本期债券首个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加300个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率（初始利差固定不变）。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

初始基准利率为簿记建档日前250个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为5年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到0.01%）；后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前250个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为5年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到0.01%）。

**9、发行人续期选择权：**本期债券基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前30个工作日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

**10、递延支付利息权：**本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前5个工作日披露《递延支付利息公告》。

**11、强制付息事件：**付息日前12个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。债券存续期内如发生强制付息事件，发行人应当于2个交易日内披露相关信息。

**12、利息递延下的限制事项：**若发行人选择行使延期支付利息权，则在延

期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向普通股股东分红（按规定上缴国有资本收益除外）；（2）减少注册资本。债券存续期内如发生利息递延下的限制事项，发行人应当于2个交易日内披露相关信息。

**13、偿付顺序：**本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债券和其他债务。

**14、发行人赎回选择权：**

（1）发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规及相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前20个工作日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于20个工作日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

（2）发行人因会计准则变更进行赎回

根据《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37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）、《关于印发<金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定>的通知》（财会〔2014〕13号）和《关于印发<永续债相关会计处理的规定>的通知》（财会〔2019〕2号）等相关规定，发行人将本期债券分类为权益工具。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益工具时，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人符合提前赎回条件；

②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响公司相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前20个工作日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于20个工作日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。

除了以上两种情况以外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。

**15、会计处理：**根据《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37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）、《关于印发<金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定>的通知》（财会〔2014〕13号）和《关于印发<永续债相关会计处理的规定>的通知》（财会〔2019〕2号）等相关规定，发行人将本期债券分类为权益工具。

**16、付息方式：**在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。

**17、债券形式：**实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

**18、发行方式、发行对象：**本期债券采用面向专业投资者公开发行的方式发行。本期债券具体发行方式请参见发行公告。本期债券的发行对象为专业投资者，专业投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，自行承担公司债券的投资风险，并符合一定的资质条件，相应资质请参照《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》（法律、法规禁止购买者除外）。

**19、配售规则：**簿记管理人根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，机构投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依

照以下原则：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对认购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率；申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，按照等比例原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先。发行人和簿记管理人有权决定本期债券的最终配售结果。

**20、向公司股东配售安排：**本期债券不安排向公司股东优先配售。

**21、发行首日与起息日：**本期债券发行首日为2022年7月29日，本期债券起息日为2022年8月1日。

**22、利息登记日：**本期债券的利息登记日按登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

**23、付息日：**本期债券首个周期的付息日为2023年至2027年每年的8月1日。如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计息。

**24、本金支付日（兑付日）：**若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。

**25、支付方式：**本期债券利息和本金支付方式按照上海证券交易所和登记机构的规定执行。

**26、募集资金专项账户：**发行人将在监管银行开设本期债券募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转。

**27、信用级别及资信评级机构：**经中诚信国际综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期公司债券的信用等级为AAA。

**28、牵头主承销商、债券受托管理人：**海通证券股份有限公司。

**29、联席主承销商：**国泰君安证券股份有限公司、国开证券股份有限公司、开源证券股份有限公司。

**30、承销方式：**本期债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

**31、本期债券上市安排：**本期债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，发行人将申请本期债券在上海证券交易所上市交易。

**32、募集资金用途：**本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务。

**33、质押式回购安排：**本公司主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按照证券登记机构的相关规定执行。

**34、税务提示：**根据2019年1月1日起执行的《关于永续债企业所得税政策问题的公告》（财政部税务总局公告2019年第64号）第一条，本期债券适用股息、红利企业所得税政策，即：投资方取得的永续债利息收入属于股息、红利性质，按照现行企业所得税政策相关规定进行处理，其中，发行方和投资方均为居民企业的，永续债利息收入可以适用企业所得税法规定的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税规定；同时发行方支付的永续债利息支出不得在企业所得税税前扣除。

## 二、本期债券的特殊发行条款

**1、发行人续期选择权：**本期债券基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期（即延长5年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前30个工作日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

**2、递延支付利息权：**本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，应在付息日前5个工作日披露《递延支付利息公告》。

**3、发行人赎回选择权：**

（1）发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规及相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前20个工作日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于20个工作日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

（2）发行人因会计准则变更进行赎回

根据《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37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）、《关于印发<金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定>的通知》（财会〔2014〕13号）和《关于印发<永续债相关会计处理的规定>的通知》（财会〔2019〕2号）等相关规定，发行人将本期债券分类为权益工具。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益工具时，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人符合提前赎回条件；

②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响公司相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前20个工作日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于20个工作日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按

照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。

除了以上两种情况以外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。

## 三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

**（一）本期债券发行时间安排**

发行公告日期：2022年7月27日。

簿记日：2022年7月28日。

发行首日：2022年7月29日。

网下发行期限：2022年7月29日至2022年8月1日。

**（二）登记结算安排**

本期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期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）本期债券上市交易安排**

本次发行结束后，发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

本期债券发行结束后，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）本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。**

# 第二节　募集资金运用

## 一、本期债券的募集资金规模

1、本次发行经发行人于2020年4月21日召开的董事会会议审议通过。

2、发行人已向湖北省国资委报告了本次债券发行相关事宜。2020年7月9日，湖北省国资委出具了《省政府关于省交投集团注册200亿元公司债的批复》（鄂国资财监〔2020〕42号），同意发行人申请公开发行本次债券。

3、发行人本次面向专业投资者公开发行不超过人民币100亿元（含100亿元）的公司债券于2020年8月18日经上海证券交易所审核通过，并于2020年8月27日经中国证券监督管理委员会注册（证监许可〔2020〕1949号）。

4、本次债券分期发行，本期发行规模不超过人民币25亿元（含25亿元）。

## 二、本期债券募集资金使用计划

本期债券发行规模不超过 25 亿元（含 25 亿元），在扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务。其中，本期债券拟偿还公司债务明细如下：

单位：亿元

| 借款主体 | 债权人 | 债务类型 | 债务余额 | 利率 | 拟使用募集资金偿还本金金额 | 拟使用募集资金偿还利息金额 | 起息日 | 到期日 | 担保方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 湖北交通投资集团有限公司 | 国银金融租赁股份有限公司 | 融资租赁 | 3.33 | 4.75% | 3.33 | - | 2017/11/10 | 2022/11/10 | 质押 |
| 湖北交通投资集团有限公司 | 国银金融租赁股份有限公司 | 融资租赁 | 1.67 | 4.75% | 1.67 | - | 2017/11/10 | 2022/11/10 | 质押 |
| 湖北交通投资集团有限公司 | 工银理财有限责任公司 | 债权投资 | 19.75 | 4.80% | 19.75 | 0.25 | 2020/1/21 | 2023/1/20 | 信用 |
| **合计** | **-** | **-** | **24.75** | **-** | **24.75** | **0.25** | **-** | **-** | **-** |

因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，募集资金实际到位时间无法确切估计，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，灵活安排偿还公司借款、调整债务结构的具体事宜，未来可能调整偿还有息负债的具体金额和具体明细。

# 三、本期债券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、本期债券募集资金专项账户管理安排

公司将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转。

为加强集团资金集中管理和提高集团资金使用效率，发行人下设湖北交投集团财务有限公司，按照《资金集中管理办法》将发行人的资金归集到交投财务公司，由集团统一授权调度、管理和使用（其中，专项资金由下属单位自行管理）。发行人按照《资金集中管理办法》相关要求，合理支配自有资金，发行人所执行的资金归集及支取政策不会对自身偿债能力带来重大不利影响。

# 五、募集资金运用对发行人财务状况的影响

**（一）有利于降低公司流动性风险**

本期债券如能成功发行且按上述计划运用募集资金，在有效增加公司流动资金总规模的前提下，公司的负债结构基本保持稳定，发行人的财务杠杆使用将更加合理，这将有利于公司中长期资金的统筹安排，有利于公司战略目标的稳步实施。

**（二）对发行人融资成本的影响**

与银行贷款这种间接融资方式相比，公司债券作为资本市场直接融资品种，具有一定的成本优势，公司通过发行本期公司债券，可以锁定公司部分财务成本，避免由于利率上升带来的风险，有利于公司的长期稳定发展。

# 六、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺，本次公开发行公司债券募集资金仅用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，将严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，不转借他人使用，不用于弥补亏损和非生产性支出，不用于购买理财产品，

不用于购买土地，不用于房地产项目，不增加非经营性往来款和资金拆借。

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。

## 七、前次公司债券募集资金使用情况

2020年10月20日，发行人发行了湖北省交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行2020年可续期公司债券（第一期）（简称“20鄂交Y2”），该期债券发行总额为150,000.00万元，基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将该期债券期限延长1个周期（即延长3年），票面利率为4.50%。根据《湖北省交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行2020年可续期公司债券（第一期）募集说明书》“第七节 募集资金运用”所示，该期债券的募集资金在扣除发行费用后，募集资金拟用于偿还公司债务。截至目前，“20鄂交Y2”募集资金已使用完毕，债券募集资金使用与募集说明书的相关约定一致。

2020年11月12日，发行人发行了湖北省交通投资集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（简称“20鄂交Y3”），该期债券发行总额为300,000.00万元，基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将该期债券期限延长1个周期（即延长3年），票面利率为4.47%。根据《湖北省交通投资集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）募集说明书》“第七节 募集资金运用”所示，该期债券的募集资金在扣除发行费用后，募集资金拟用于偿还公司债务、补充营运资金及适用的法律法规允许的其他用途。截至目前，“20鄂交Y3”募集资金已使用完毕，债券募集资金使用与募集说明书的相关约定一致。

2021年6月23日，发行人发行了湖北省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）（简称“21鄂交Y1”），该期债券发行总额为200,000.00万元，基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将该期债券期限延长1个周期（即延长3年），票面利率为3.89%。根据《湖北省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》“第七节 募集资金运用”所示，该期债券的募集资金在扣除发行费用后，募集资金拟用于偿还公司债务。截至目前，“21鄂交Y1”募集资金已使用完毕，债券募集资金使用与募

集说明书的相关约定一致。

2021年12月1日，发行人发行了湖北省交通投资集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（简称“21鄂交Y4”、“21鄂交Y5”），该期债券分为两个品种，发行总额为200,000.00万元，品种一基础期限为3年，以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将该期债券期限延长1个周期（即延长3年），票面利率为3.30%；品种二基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将该期债券期限延长1个周期（即延长5年），票面利率为3.80%。根据《湖北省交通投资集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）募集说明书》“第三节 募集资金运用”所示，该期债券的募集资金在扣除发行费用后，募集资金拟用于偿还公司于2022年2月20日到期的超短期融资券“21鄂交投SCP007”。截至目前，“21鄂交Y4”和“21鄂交Y5”的募集资金已使用完毕，债券募集资金使用与募集说明书的相关约定一致。

2022年2月17日，发行人发行了湖北交通投资集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（简称“22鄂交 Y1”），该期债券发行总额为200,000.00万元，基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将该期债券期限延长1个周期（即延长5年），票面利率为3.68%。根据《湖北交通投资集团有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）募集说明书》“第三节 募集资金运用”所示，该期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还发行人有息债务。截至目前，“22鄂交 Y1”的募集资金已使用完毕，债券募集资金使用与募集说明书的相关约定一致。

2022年2月24日，发行人发行了湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行2022年可续期公司债券（第一期）（简称“22鄂交Y2”），该期债券发行总额为200,000.00万元，基础期限为5年，以每5个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将该期债券期限延长1个周期（即延长5年），票面利率为3.81%。根据《湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行2022年可续期公司债券（第一期）募集说明书》“第三节 募集资金运用”所示，该期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务。截至目前，“22鄂交Y2”的募集资金已使用完毕，债券募集资金使用与募集说明书的相关

约定一致。

2022 年 4 月 19 日，发行人发行了湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年可续期公司债券（第二期）（简称“22 鄂交 Y3”），该期债券发行总额为 200,000.00 万元，基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将该期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），票面利率为 3.41%。根据《湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年可续期公司债券（第二期）募集说明书》“第三节 募集资金运用”所示，该期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务。截至目前，“22 鄂交 Y3”的募集资金已使用完毕，债券募集资金使用与募集说明书的相关约定一致。

2022 年 4 月 25 日，发行人发行了湖北交通投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）（简称“22 鄂交 Y4”、“22 鄂交 Y5”），该期债券分为两个品种，发行总额为 300,000.00 万元，品种一基础期限为 3 年，以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将该期债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），票面利率为 3.32%；品种二基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将该期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），票面利率为 3.86%。根据《湖北交通投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）募集说明书》“第三节 募集资金运用”所示，该期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还发行人有息债务。截至目前，“22 鄂交 Y4”和“22 鄂交 Y5”的募集资金已使用完毕，债券募集资金使用与募集说明书的相关约定一致。

# 第三节　发行人基本情况

## 一、发行人基本情况

**中文名称：**湖北交通投资集团有限公司

**法定代表人：**龙传华

**设立日期：**2010年9月30日

**注册资本：**人民币100亿元

**实缴资本：**人民币100亿元

**注册地址：**湖北省武汉市汉阳区四新大道26号

**办公地址：**武汉市汉阳区四新大道26号湖北国展中心广场东塔37楼

**邮政编码：**430050

**信息披露事务负责人：**雷承

**联系电话：**027-87574883

**联系传真：**027-87574990

**联系邮箱：**81386896@qq.com

**所属行业：**交通运输、仓储及邮政业-道路运输业

**经营范围：**全省公路、铁路、港航、航空等交通基础项目、客货运输业、现代物流业等相关产业及其他政策性建设项目的投资；公路、桥梁等交通基础设施的科研、设计、施工、监理及运营管理；智能交通开发与应用；项目评估、咨询；资产经营及管理；金融、股权投资及企业并购；项目代建代管；土地综合开发；风险投资；国际经济及技术合作（需审批方可经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

**统一社会信用代码：**91420000562707438F

**互联网网址：**http://www.hbjttz.com/

发行人是湖北省资产规模最大的省属国有企业，截至2021年末，发行人总资产5,501.66亿元，净资产（含少数股东权益）1,685.54亿元，2021年实现营业收入520.29亿元，利润总额61.40亿元，净利润52.29亿元，其中归属于母公司所有者的净利润47.27亿元。截至2022年3月末，发行人总资产5,915.25亿元，净资产（含少数股东权益）1,809.22亿元，2022年1-3月实现营业收入149.05亿

元，利润总额14.80亿元，净利润12.83亿元，其中归属于母公司所有者的净利润11.09亿元。

## 二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

### （一）发行人的设立及历史沿革

2010年6月18日，湖北省政府以《省人民政府关于组建湖北省交通投资有限公司的通知》（鄂政发〔2010〕42号文件）批准组建湖北省交通投资有限公司。公司是湖北省政府出资的国有独资企业，是具有投资性质的国有资产经营和投融资主体。湖北省政府首期安排20亿元资金作为公司的注册资本金，同时整合湖北省高速公路集团有限公司（以下简称“高路公司”）、湖北楚天高速公路股份有限公司（以下简称“楚天高速”）的省级国有资产权益进入公司。湖北省交通投资有限公司于2010年9月30日注册成立，初始注册资金人民币20亿元，后增资至100亿元。

2010年9月25日经国富浩华会计师事务所有限公司湖北分所验资：湖北省国资委于2010年9月25日以货币形式缴存20亿元。2012年11月12日经中瑞岳华会计师事务所湖北分所验资：发行人注册资本变更为100亿元，实收资本60亿元，具体为湖北省国资委于2011年6月15日以货币形式增资5亿元、2011年7月29日以货币形式增资3亿元、2011年9月1日以货币形式增资2亿元、2011年11月9日以货币形式增资7亿元、2011年12月26日以货币形式增资3亿元、2012年6月7日以货币形式增资8亿元、2012年7月30日以货币形式增资5亿元、2012年11月6日以货币形式增资7亿元，合计增资40亿元，累计实收资本60亿元。2013年5月8日经中瑞岳华会计师事务所湖北分所验资：根据湖北省国资委鄂国资发展〔2013〕56号文件批复，同意湖北省交通投资有限公司将资本公积中人民币60亿元转增实收资本，其中40亿元为新增实收资本，20亿元为置换前期货币资金出资，截至2013年3月26日，发行人已将资本公积40亿元转增实收资本，累计实收资本100亿元。

2010年11月2日，发行人和高路公司签署了《国有股权无偿划转协议书》。2010年11月26日，湖北省人民政府签发鄂政函〔2010〕360号《省人民政府关于划转湖北楚天高速公路股份有限公司国有股权的批复》文件，同意将高路公司所持有的楚天高速37,606.693万股（占总股本的40.37%）无偿划给湖北省交

通投资有限公司。

2011年3月1日，国务院国资委《关于湖北楚天高速公路股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权〔2011〕151号），同意将高路公司所持楚天高速37,606.693万股（占总股本的40.37%）股份无偿划转给湖北省交通投资有限公司。

2011年8月30日，中国证监会出具《关于核准湖北省交通投资有限公司公告湖北楚天高速公路股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可〔2011〕1376号），对湖北省交通投资有限公司公告湖北楚天高速公路股份有限公司收购报告书无异议，并核准豁免湖北省交通投资有限公司因国有资产行政划转导致合计持有楚天高速37,606.693万股（占总股本的40.37%）而应当履行的要约收购义务，发行人已完成相关股权划转的相关手续。

2011年8月31日，发行人依据《省人民政府办公厅关于印发全省省级部分交通资产划转实施方案的通知》（鄂政办函〔2011〕8号）要求，承接了省交通运输厅高速公路管理局管理的政府收费还贷公路资产（含在建项目）及相应的债权债务、其他政府所属交通经营性资产及相应的债权债务。

2015年3月16日，公司因转型发展需要对公司名称进行变更，2015年6月完成了工商登记及各种变更手续，公司名称由“湖北省交通投资有限公司”正式变更为“湖北省交通投资集团有限公司”。

2017年6月2日，楚天高速增资扩股，注册资本由原14.53亿元增加至17.31亿元，发行人持股比例由40.37%变更为35.02%。2017年9月20日，楚天高速因转型发展需要对公司名称进行变更，公司名称由“湖北楚天高速公路股份有限公司”正式变更为“湖北楚天智能交通股份有限公司”。

截至2022年3月末，发行人拥有全资及控股二级子公司76家，其中，控股子公司湖北楚天智能交通股份有限公司为上海证券交易所上市企业（A股，证券代码600035），发行人持有其37.64%的股份。

2019年1月31日，湖北省人民政府办公厅印发了《关于龙传华等同志职务任免的通知》（鄂政任〔2019〕12号），任命龙传华同志为公司董事长，免去原董事长张嗣义同志职务（退休）。公司董事长任免已经有权机关批准，已完成组织任命程序。2019年2月20日，已完成营业执照工商变更程序。

发行人于2010年9月30日成立之初经营范围中包含“土地收购储备及开

发”，但并未实际从事土地收购储备及开发业务，湖北省国资委已于 2019 年 8 月 7 日出具《关于湖北省交通投资集团有限公司修改公司章程的批复》（鄂国资法规〔2019〕48 号），同意公司章程经营范围中的“土地收购储备及开发；房地产开发”变更为“土地综合开发”。2019 年 12 月 2 日，发行人已就本次经营范围变更在湖北省市场监督管理局办理了工商变更登记手续，并取得了新的《营业执照》，经营范围变更为：全省公路、铁路、港航、航空等交通基础项目、客货运输业、现代物流业等相关产业及其他政策性建设项目的投资；公路、桥梁等交通基础设施的科研、设计、施工、监理及运营管理；智能交通开发与应用；项目评估、咨询；资产经营及管理；金融、股权投资及企业并购；项目代建代管；土地综合开发；风险投资；国际经济及技术合作（需审批方可经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

2021 年 12 月 17 日，经湖北省政府国资委批复，“湖北省交通投资集团有限公司”企业名称变更为“湖北交通投资集团有限公司”，并办理工商变更登记。

2021 年 12 月 27 日，湖北省国资委下发《省国资委关于湖北交通投资集团有限公司增资的批复》（鄂国资产权〔2021〕68 号），对发行人增加注册资本 109.33 亿元。本次增资事项发行人正在工商行政管理部门进行相关变更手续。

2022 年 3 月 29 日，根据湖北省财政厅、湖北省人力资源和社会保障厅、湖北省国资委联合发布的《关于划转省出资企业部分国有资本充实社保基金的通知》，将湖北省国资委持有发行人 10.00%的股权，无偿划转至湖北省国有股权营运管理有限公司。截至目前，湖北省国资委持有发行人 90.00%的股权，湖北省国有股权营运管理有限公司持有发行人 10.00%的股权，发行人已完成工商变更登记手续并领取了新的营业执照。

截至本募集说明书摘要签署日，发行人注册资本未发生变化。

**（二）重大资产重组情况**

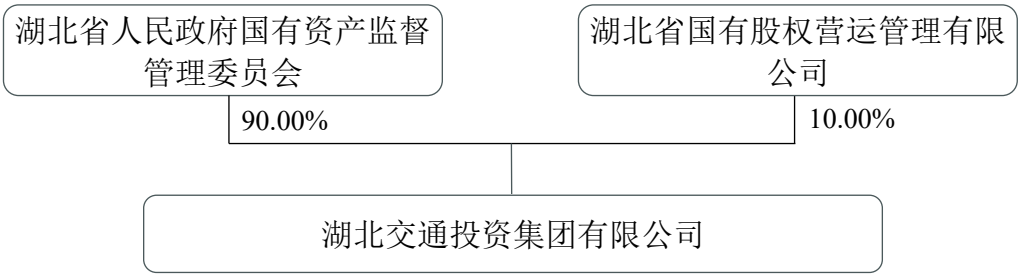
报告期内，发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

## 三、发行人的股权结构

**（一）股权结构**

截至 2022 年 3 月末，发行人股权结构图如下：

**图 4-1：截至 2022 年 3 月末公司股权结构图**




### （二）控股股东及实际控制人基本情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人是湖北省人民政府批准成立的国有控股公司，湖北省人民政府国有资产监督管理委员会持有发行人 90.00%的股权，湖北省国有股权营运管理有限公司持有发行人 10.00%的股权。因此发行人控股股东及实际控制人为湖北省人民政府国有资产监督管理委员会。

截至本募集说明书摘要签署日，发行人股权结构未发生变化，且发行人的实际控制人未有将发行人股权进行质押的情况，也不存在任何的股权争议情况。

## 四、发行人的重要权益投资情况

### （一）发行人主要控股子公司情况

#### 1、主要控股子公司基本情况

截至 2022 年 3 月末，发行人纳入合并报表范围的控股二级子公司共计 76 家。

**表 4-1：截至 2022 年 3 月末发行人纳入合并范围的二级子公司情况**

单位：亿元、%

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖北楚天智能交通股份有限公司 | 16.10 | 37.64 | 许可项目：公路管理与养护；各类工程建设活动；建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工；道路货物运输（不含危险货物）；住宿服务；餐饮服务；旅游业务（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）一般项目：通讯设备销售；移动通信设备销售；移动终端设备销售；通信设备制造；软件开发；物联网技术服务；物联网技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备批发；信息技术咨询服务；智能车载设备制造；智能车载设备销售；信息安全设备制造；安全技术防范系统设计施工服务；安全系统监控服务；数字视频监 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 控系统制造；数字视频监控系统销售；信息系统运行维护服务；工程管理服务；智能控制系统集成；卫星技术综合应用系统集成；计算机系统服务；物联网设备制造；物联网设备销售；以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）；物业管理；非居住房地产租赁；机动车修理和维护；仓储设备租赁服务；商业综合体管理服务；广告设计、代理；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告制作（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） |
| 2 | 湖北楚天鄂西北高速公路有限公司 | 4.28 | 92.38 | 十堰至房县高速公路及附属设施的投资、建设、经营、管理 |
| 3 | 湖北交投高速公路发展有限公司 | 10.00 | 100.00 | 公路、铁路、桥梁等交通基础设施的投资、项目建设管理；建设项目全过程工程技术咨询、合同及造价咨询 |
| 4 | 湖北交投科技发展有限公司 | 1.00 | 100.00 | 计算机和网络技术开发、技术咨询、技术服务及技术推广；计算机系统服务；互联网及其他信息服务；计算机信息数据采集、存储、开发、处理及销售服务；网络工程、机场、港口及公路机电工程、通信工程、节能环保工程、电子与智能化工程、建筑机电安装工程、建筑智能化工程、城市及道路照明工程、电力工程、输变电工程的施工、维护和技术咨询；通信设备（不含无线电发射装置）、照明器材、办公智能化设备与材料、施工设备与材料、网络设备与材料、机电设备与材料、电力设备与材料的开发、咨询和销售服务；安防工程的设计、施工、维护；自有房屋租赁；物业服务；经营电信业务；对通信与网络设施的投资、建设、维护、经营 |
| 5 | 湖北交投产城控股集团有限公司 | 36.10 | 100.00 | 城区、园区、社区投资、开发建设与运营；房地产开发经营；基础设施建设投资；对文化、旅游、酒店、康养行业投资与管理；企业管理咨询服务；物业管理；房屋销售、租赁；园林绿化工程；室内外装饰 |
| 6 | 湖北高发楚东高速公路有限公司 | 0.75 | 100.00 | 对高速公路项目投资及管理；对高速公路配套设施项目的投资、开发、管理（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） |
| 7 | 湖北交投物流集团有限公司 | 5.00 | 100.00 | 许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；道路旅客运输经营；保险兼业代理业务（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：建筑材料销售；金属材料销售；非金属矿及制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；物联网应用服务；供应链管理服务；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；货物进出口；电力电子元器件销售；水泥制品销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；金属结构销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） |
| 8 | 湖北黄黄高速公路经营有限公司 | 2.48 | 51.00 | 经营黄黄高速公路及所属的公路附属设施 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| 9 | 湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司 | 0.80 | 100.00 | 鄂黄长江大桥建设营运管理及大桥桥头土地开发，金属材料、建筑材料、木材、普通机械批发兼零售，大桥区域的广告、场地、过江电缆孔道出租；凭资质证从事房地产开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 10 | 湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司 | 6.00 | 100.00 | 土地成片开发及整理；园区建设；房地产开发经营；旅游、医疗、商贸、餐饮、娱乐业及其关联产业的投资、经营和管理；教育投资；物业管理、自有房屋租赁；文化艺术活动组织策划、会议展览服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 11 | 湖北交投鄂州投资开发有限公司 | 3.90 | 72.41 | 城市基础设施、港口码头设施及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地收储与开发；房地产开发与经营；产业园区开发建设；高新技术、节能环保产业的投资开发；物流、生态农业及旅游产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（不含金融类投资）；国际技术、经济合作；项目的咨询服务 |
| 12 | 湖北交投实业发展有限公司 | 1.00 | 100.00 | 许可项目：公路管理与养护；各类工程建设活动；餐饮服务；旅游业务；城市配送运输服务（不含危险货物）；食品经营；技术进出口；货物进出口；燃气经营；石油、天然气管道储运（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：停车场服务；机动车修理和维护；酒店管理；日用百货销售；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；园林绿化工程施工；食用农产品批发；食用农产品零售；五金产品批发；五金产品零售；办公用品销售；服装服饰批发；服装服饰零售；通讯设备销售；针纺织品销售；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；金属制品销售；第二类医疗器械销售；润滑油销售；石油制品销售（不含危险化学品）；以自有资金从事投资活动；危险化学品经营（仅限分支机构经营）；农作物栽培服务；信息技术咨询服务；软件开发；数据处理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除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） |
| 13 | 湖北交投集团财务有限公司 | 15.00 | 100.00 | 经中国银监会批准，经营以下业务：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑和贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经银监会批准的其他业务。 |
| 14 | 湖北交投仙洪高速公路有限公司 | 0.10 | 100.00 | 对公路、桥梁等交通基础设施的建设、管理、经营开发。 |
| 15 | 湖北武穴长江公路大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 16 | 湖北石首长江公路大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 17 | 湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 18 | 湖北白洋长江公路大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程相关服务业务。 |
| 19 | 湖北交投孝感南高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 20 | 湖北交投大悟高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 21 | 湖北交投荆门南高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布；机电维修；汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 22 | 湖北交投沙公高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 23 | 湖北交投荆门北高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 24 | 湖北省公安长江大桥公路桥有限公司 | 0.30 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 25 | 湖北交投潜江高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 26 | 湖北交投襄神高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 保康至神农架高速公路附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护等。 |
| 27 | 湖北交投荆州投资开发股份有限公司 | 10.62 | 100.00 | 城市基础设施、港口码头设施及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地收储与开发；房地产开发与经营；产业园区开发建设；高新技术、节能环保产业的投资开发；物流园、生态农业及旅游产业的投资开发；国际技术、经济合作；项目的咨询服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 28 | 湖北交投宜昌投资开发有限公司 | 5.50 | 100.00 | 城市基础设施、港口码头设施、铁路、高速公路及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地整理开发；房地产开发与经营；物流园区、产业园区、保税园区开发建设；高新技术、节能环保产业、旅游产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（不含金融类投资）；国际技术、经济合作；项目的咨询服务（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） |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| 29 | 湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 30 | 湖北宣鹤高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修、汽车配件销售及公路工程服务。（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） |
| 31 | 湖北交投襄阳南高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 枣阳至潜江高速公路襄阳南段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护 |
| 32 | 湖北交投智能检测股份有限公司 | 1.00 | 100.00 | 工程质检技术服务；公路桥隧健康监测、诊断与养护；工程质检新材料、新产品研发；工程管理服务；环境治理、环保咨询；质检大数据的采集、存储、加工与智能处理；质检大数据产品研发、技术服务；计量检定、校准。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 33 | 湖北交投龟峰山高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 沪蓉高速麻城龟峰山支线高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 34 | 湖北交投大别山投资开发有限公司 | 2.00 | 100.00 | 健康医疗养老项目的投资经营；旅游商业地产的开发经营；酒店投资经营；旅游资源投资开发；广告服务；餐饮服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 35 | 湖北省赤壁长江公路大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 湖北省赤壁长江公路大桥及其接线、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护 |
| 36 | 湖北交投翻坝江北高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 翻坝江北高速公路及其附属设施、服务设施等工程的建设投资、运营管理、管理养护 |
| 37 | 湖北交投建设集团有限公司 | 14.06 | 100.00 | 许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建设工程施工；建设工程质量检测；住宅室内装饰装修；建筑劳务分包；公路管理与养护；矿产资源（非煤矿山）开采；地质灾害治理工程施工；施工专业作业（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：公路水运工程试验检测服务；对外承包工程；承接总公司工程建设业务；园林绿化工程施工；土石方工程施工；土地使用权租赁；机械设备租赁；工程造价咨询业务；工程管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；土地整治服务；砼结构构件制造；砼结构构件销售；非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；水泥制品制造；水泥制品销售；交通及公共管理用金属标牌制造；交通设施维修；机械设备研发；新材料技术推广服务；新材料技术研发；金属材料销售；建筑材料销售；建筑工程机械与设备租赁；运输设备租赁服务；水污染治理；水环境污染防治服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） |
| 38 | 湖北交投江北东高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 江北高速东延线高速公路附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 39 | 湖北交投沙公南高 | 1.00 | 100.00 | 沙市至公安高速公路杨家厂至孟家溪段高速公路、附属、 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | 速公路有限公司 | | | 服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护 |
| 40 | 湖北交投圈环高速公路有限公司 | - | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布；机电维修；汽车配件销售及公路工程服务 |
| 41 | 湖北交投襄阳北高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 枣阳至潜江高速公路襄阳北段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 42 | 湖北交投十巫高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护 |
| 43 | 湖北交投孝感北高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 武汉城市圈环线高速大随至汉十段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护 |
| 44 | 湖北交投洪监高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 武汉至监利高速公路洪湖至监利段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 45 | 中南勘察设计院集团有限公司 | 1.12 | 51.00 | 房屋建筑、公路工程、市政工程、城乡建设及环境保护行业的工程规划、可行性研究、勘察、测量、设计、监理、检验检测、咨询的技术服务、全过程咨询；交通行业发展规划、产业发展研究以及项目评估、审查、验收；工程勘察设计软件开发与销售；工程勘察设计劳务（工程钻探、凿井）；地质灾害危险性评估；地质灾害治理工程勘查、设计；对基础设施和房屋建筑工程项目的投资、建设、运营、维护、工程施工及工程总承包；设备、专用仪器和产品的制造、修理、租赁、销售；建筑材料的销售；房地产开发与经营。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 46 | 湖北交投蕲春西高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 蕲春至太湖高速公路蕲春西段高速公路、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护。 |
| 47 | 湖北交投十淅高速公路有限公司 | 1.00 | 97.90 | 十堰至淅川高速公路（湖北段）高速公路、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护。 |
| 48 | 三亚惠苑酒店管理有限公司 | 1.00 | 90.00 | 酒店项目投资管理，旅游项目投资、会议及展览服务。 |
| 49 | 湖北交投荆潜高速公路有限公司 | - | 100.00 | 对公路、桥梁等交通基础设施的建设、管理、经营开发。 |
| 50 | 湖北交投大悟北高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 武汉至大悟高速公路孝感市大悟境内麻竹高速以北段高速公路、附属、服务等工程建设投资、经营收费、管理养护。(涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营) |
| 51 | 湖北交投鹤峰东高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 宜都至来凤高速公路鹤峰东段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 52 | 湖北交投麻竹红安高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 麻城至竹溪高速公路、麻城至红安高速公路的建设、经营、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 53 | 湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司 | 0.05 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的建设、改建、扩建、管理、收费营运、经营开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 54 | 湖北交投咸九高速公路有限公司 | 0.36 | 100.00 | 咸宁至九江高速公路咸宁段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目， |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 应取得相关部门许可后方可经营） |
| 55 | 湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 宜都至来凤高速公路宜昌段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。 |
| 56 | 湖北交投鄂州机场高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 机场高速公路、附属、机场配套设施工程的建设投资、经营收费、管理养护。 |
| 57 | 湖北交投孝汉应高速公路有限公司 | 0.21 | 100.00 | 孝汉应高速公路（福银高速至武荆高速段）高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。 |
| 58 | 湖北交投燕矶长江大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 鄂黄第二过江通道（燕矶长江大桥及接线）高速公路（城市快速兼一级公路）、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。 |
| 59 | 湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司 | 0.05 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的建设、改建、扩建、管理、收费营运、经营开发。 |
| 60 | 湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司 | - | 100.00 | 公路、桥梁、机场、铁路等交通基础设施的投资、建设、代建代管；高速公路收费营运、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告开发、机电维修、汽车配件销售及公路工程等相关服务业务；旅游开发和经营管理。 |
| 61 | 湖北交投武汉投资有限公司 | 15.20 | 100.00 | 一般项目：城市基础设施、高速公路、城市综合体的投资、融资、建设与运营管理；土地整理开发；房地产开发与经营；物流园区、产业园区开发建设；高新技术、新兴产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（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） |
| 62 | 湖北交投武红高速公路有限公司 | 0.10 | 100.00 | 武汉至红安高速公路（沪蓉高速红安联络线）、附属、服务等工程建设投资、经营收费、管理养护。（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） |
| 63 | 湖北武黄高速公路经营有限公司 | 0.05 | 100.00 | 武黄高速公路养护、经营。 |
| 64 | 湖北交投谷竹高速公路有限公司 | 0.05 | 100.00 | 对公路、桥梁等交通基础设施的建设、管理、经营开发。 |
| 65 | 湖北交投江陵长江大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 一般项目：武汉至松滋高速公路江陵至松滋段高速公路、附属、服务等工程的投资建设、经营管理，对项目（包括公路及其桥梁）通行车辆收费；经营管理项目所属的公路设施、公路附属设施；经营管理项目沿线许可范围内的广告、餐饮、汽车旅馆、商店零售、汽车及机电维修、汽车配件、燃油料销售及公路工程等相关服务业务；管理养护项目（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） |
| 66 | 湖北交投十巫北高速公路有限公司 | 0.30 | 100.00 | 十堰经镇坪至巫溪高速公路郧西至鲍峡段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 67 | 湖北交投武松高速公路有限公司 | 0.80 | 100.00 | 一般项目：沿江高速公路洪湖（万全）至仙桃段高速公路、附属、服务等工程的投资建设、经营管理，对项目（包括公路及其桥梁）通行车辆收费；经营管理项目所属的公路设施、公路附属设施；经营管理项目沿线许可范围内的广告、餐饮、汽车旅馆、商店零售、汽车及机电维修、汽车配件、燃油料销售及公路工程等相关服务业务；管理养护项目（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 法自主开展经营活动） |
| 68 | 湖北交投高速公路运营集团有限公司 | 0.22 | 100.00 | 许可项目：公路管理与养护；互联网信息服务；成品油零售（不含危险化学品）（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：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；互联网数据服务；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；非居住房地产租赁；建筑工程机械与设备租赁；计算机及通讯设备租赁；机械设备租赁；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；机动车充电销售；充电桩销售；机动车修理和维护；土地整治服务（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） |
| 69 | 湖北交投利咸高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 许可项目：各类工程建设活动；公路管理与养护；建设工程设计（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） |
| 70 | 湖北交投资本投资有限公司 | 4.00 | 100.00 | 一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；创业投资（限投资未上市企业）；社会经济咨询服务；融资咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；私募证券投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案登记后方可从事经营活动）（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） |
| 71 | 湖北交投李埠长江公铁大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 许可项目：建设工程勘察；建设工程设计；建设工程施工；公路管理与养护；餐饮服务；住宿服务；食品销售；成品油零售（不含危险化学品）（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：以自有资金从事投资活动；市政设施管理；广告发布；日用品销售；机动车修理和维护；汽车零配件批发（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） |
| 72 | 湖北交投武天高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 许可项目：建设工程勘察；建设工程设计；建设工程施工；公路管理与养护；餐饮服务；住宿服务；食品销售；成品油零售（不含危险化学品）（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：以自有资金从事投资活动；市政设施管理；广告发布；日用品销售；机动车修理和维护；汽车零配件批发（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） |
| 73 | 湖北交投当枝松高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 许可项目：建设工程监理；建设工程设计；建设工程施工；公路管理与养护；餐饮服务；住宿服务；食品销售（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：承接总公司工程建设业务；以自有资金从 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 事投资活动；对外承包工程；工程管理服务；园区管理服务；工程造价咨询业务；日用百货销售；机动车修理和维护；汽车零配件批发；汽车零配件零售（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） |
| 74 | 湖北联合交通投资开发有限公司 | 5.88 | 实际控制 | 道路、桥梁基础设施、轨道交通、机场、铁路、港口投资及工程施工；工程项目管理咨询。（依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动） |
| 75 | 湖北联投鄂咸投资有限公司 | 1.00 | 94.00 | 对公路、桥梁、港口、码头、轨道交通、物流园区及配套设施项目进行投资、开发、管理；（以下经营范围仅限分支机构持证经营）零售：汽油、柴油。（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） |
| 76 | 湖北省交通规划设计院股份有限公司 | 3.22 | 实际控制 | 受托承担公路行业工程设计；水运行业工程设计；市政行业（道路工程、桥梁工程、给水工程、排水工程）专业工程设计；建筑行业（建筑工程）工程设计；工程勘察综合服务；公路、港口河海、市政公用工程（市政交通）工程咨询；工程测量；地质灾害危险性评估、治理工程勘察设计；公路、特殊独立大桥、水运工程监理；城市园林设计及施工；工程招标；对外承包工程；货物及技术进出口业务（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）；其他印刷品设计与印刷（凭许可证经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |

注：（1）发行人对湖北楚天智能交通股份有限公司持股比例不足50%，仍然纳入合并报表的原因是发行人该公司具有实际控制权。发行人拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因：

截至2022年3月末，发行人享有楚天高速37.64%的股权，系楚天高速最大股东，其他投资方除招商局公路网络科技控股股份有限公司持股16.32%以外，其他股份较为分散，此情况下虽然发行人拥有楚天高速表决权不足半数但发行人持有的表决权足以使其目前有能力主导楚天高速相关活动。

（2）2021年12月6日，湖北省委、省政府召开省属国资国企改革推进会，根据省政府深化国资国企改革精神，湖北联合交通投资开发有限公司、湖北省交通规划设计院股份有限公司、湖北联投鄂咸投资有限公司三家公司划拨至湖北交通投资集团有限公司管理。截至2022年3月末，湖北联投鄂咸投资有限公司已完成工商变更，同时，发行人已实质取得了湖北省交通规划设计院股份有限公司、湖北联合交通投资开发有限公司两家公司实际控制权，上述三家公司均纳入发行人当期并表范围，成为发行人下属二级子公司。

**2、重要控股子公司简介**

（1）湖北楚天智能交通股份有限公司

湖北楚天智能交通股份有限公司（以下简称“楚天高速”）是经湖北省人民政府授权湖北省经济贸易委员会批准，由湖北交投高速公路发展有限公司、华建交通经济开发中心、湖北省交通规划设计院、湖北省交通开发公司、湖北通世达公路开发有限公司作为发起人，对汉荆段高速公路资产进行改制重组，发起设立的股份有限公司。公司于2000年11月22日在湖北省工商行政管理局登记注册成立。

楚天高速为上海证券交易所上市公司，股票代码600035。截至2022年3月

末，母公司湖北交通投资集团有限公司共持有楚天高速 37.64%的股权。楚天高速注册地址为湖北省武汉市汉阳区龙阳大道 9 号，法定代表人王南军，注册资本人民币 161,011.59 万元；经营范围为：许可项目：公路管理与养护；各类工程建设活动；建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工；道路货物运输（不含危险货物）；住宿服务；餐饮服务；旅游业务（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）一般项目：通讯设备销售；移动通信设备销售；移动终端设备销售；通信设备制造；软件开发；物联网技术服务；物联网技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备批发；信息技术咨询服务；智能车载设备制造；智能车载设备销售；信息安全设备制造；安全技术防范系统设计施工服务；安全系统监控服务；数字视频监控系统制造；数字视频监控系统销售；信息系统运行维护服务；工程管理服务；智能控制系统集成；卫星技术综合应用系统集成；计算机系统服务；物联网设备制造；物联网设备销售；以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）；物业管理；非居住房地产租赁；机动车修理和维护；仓储设备租赁服务；商业综合体管理服务；广告设计、代理；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告制作（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）。公司主营业务为沪渝高速汉宜段的运营管理，汉宜高速公路全长 279 公里，沿线共设有 13 个收费站。

2019 年末至 2021 年末，楚天高速总资产分别为 1,339,154.59 万元、1,581,392.45 万元和 1,755,171.30 万元，总负债分别为 683,356.36 万元、856,316.28 万元和 962,740.22 万元，所有者权益分别为 655,798.23 万元、725,076.17 万元和 792,431.08 万元。2019 年至 2021 年，楚天高速营业收入分别为 287,296.85 万元、248,671.24 万元和 326,401.16 万元，净利润分别为 63,385.29 万元、34,371.66 万元和 77,296.69 万元。

2016 年 7 月 15 日经董事会审议，楚天高速拟以发行股份及支付现金的方式收购深圳市三木投资有限公司等 12 名股东持有的深圳市三木智能股份有限公司（以下简称“三木智能”）100%的股权，并向包括发行人在内的 6 名对象非公开发行股份募集配套资金，募集资金金额不超过 40,791.216 万元。2016 年 11 月 17

日，楚天高速因中国证监会并购重组委审核公司重大资产重组事项停牌，待收到并购重组委审核结果后公告复牌。楚天高速前期已公告本次重组权益变动的可能情况：本次权益变动前，发行人持有楚天高速 586,664,411 股股票，持股比例为 40.37%，拥有楚天高速控制权，为楚天高速控股股东，实际控制人为湖北省人民政府国有资产监督管理委员会。本次交易（含募集配套资金）完成后，发行人将增持楚天高速 19,396,551 股股票，持股数量增至 606,060,962 股，持股比例将由交易前的 40.37%变为交易后的 35.02%。本次交易后，发行人仍然为楚天高速的控股股东，楚天高速实际控制人仍然为湖北省国资委。本次交易未导致控制权的变更。同时，本次交易将导致三木投资及其一致行动人持有楚天高速的股份比例由交易前的 0.00%变为交易后的 10.76%。

2017 年 1 月 18 日，楚天高速收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准湖北楚天高速公路股份有限公司向北海三木投资有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2017〕75 号），核准楚天高速以发行股份及支付现金方式购买三木智能 100%股权，交易价格为 126,000 万元。三木智能于 2017 年 1 月 20 日完成工商变更登记，成为楚天高速的全资子公司，并于 2017 年 2 月开始纳入楚天高速报表合并范围。楚天高速于 2017 年 2 月 22 日办理完毕本次发行股份购买资产及募集配套资金的新增股份登记托管手续，发行股份购买资产部分非公开发行 190,085,929 股，募集配套资金部分非公开发行 87,332,101 股，合计非公开发行 277,418,030 股，楚天高速股本增加至 1,730,795,923 股。

经中国证券监督管理委员会《关于核准湖北楚天高速公路股份有限公司向北海三木投资有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2017〕75 号）核准，楚天高速于 2017 年 2 月 15 日向湖北交通投资集团有限公司、广发原驰·楚天高速 1 号定向资产管理计划（湖北楚天高速公路股份有限公司-2016 年员工持股计划）、无锡稳润投资中心（有限合伙）、武汉三友正亚企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天安财产保险股份有限公司、姚绍山等非公开发行人民币普通股 87,332,101 股，每股面值为人民币 1.00 元，发行价格为人民币 4.64 元/股，募集资金总额为人民币 40,522.09 万元，扣除承销费、登记费、印花税、审计费等发行费用共计人民币 581.00 万元，实际募集资金净额为人民币 39,941.09 万元。根据《湖北楚天高速公路股份有限公司发行股份及支付

现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》（以下简称“《交易报告书》”）规定的募集资金用途，楚天高速使用募集资金直接投入募投项目31,333.26万元，经楚天高速第六届董事会第六次会议审议通过，使用募集资金账户余款置换预先投入募投项目自筹资金人民币 8,792.86 万元，楚天高速已于2017年5月9日办理完毕上述募集资金置换及专户注销相关手续。另按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》第二十条第三款之规定，楚天高速免于履行审批程序，在专户注销相关手续完成后将节余资金 3.59万元（系期间利息收入）转入其账户用于永久补充流动资金。从目前已披露情况看，上述变动事项并未影响发行人对于楚天高速的实际控制权，因此不构成发行人重大事项。

2017年9月18日，经楚天高速2017年度第二次临时股东大会审议，同意将其名称由“湖北楚天高速公路股份有限公司”变更为“湖北楚天智能交通股份有限公司”，相应增加经营范围及对《公司章程》有关内容进行修改。2017年9月25日，楚天高速办理完毕工商变更登记手续，领取了湖北省工商行政管理局换发的《营业执照》。

截至2022年3月末，湖北交通投资集团有限公司持股37.64%，为楚天高速第一大股东。

（2）湖北楚天鄂西北高速公路有限公司

湖北楚天鄂西北高速公路有限公司（以下简称“鄂西北高速公司”）于2009年9月29日成立，注册资本42,790.00万元，由发行人、湖北交投高速公路发展有限公司、十堰市交通投资有限公司共同出资设立，主营十堰至房县高速公路级附属设施的投资、建设、经营、管理。

2019年末至2021年末，鄂西北高速公司总资产分别为726,914.14万元、752,657.34万元和774,052.80万元，总负债分别为542,869.14万元、568,612.34万元和590,007.80万元，所有者权益分别为184,045.00万元、184,045.00万元和184,045.00万元。由于鄂西北高速公司尚未开展实质经营同时未发生相关费用，2019年至2021年，鄂西北高速公司营业收入和净利润均为0.00万元。

（3）湖北交投产城控股集团有限公司

湖北交投产城控股集团有限公司（以下简称“产城控股公司”）成立于2002年11月8日，公司原名称为“湖北交投地产集团有限公司”，公司经营范围为：

城区、园区、社区投资、开发建设与运营；房地产开发经营；基础设施建设投资；对文化、旅游、酒店、康养行业投资与管理；企业管理咨询服务；物业管理；房屋销售、租赁；园林绿化工程；室内外装饰。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）该公司目前具有二级房地产开发资质。产城控股公司成立时的名称为“湖北海陆景置业发展有限公司”，注册资本为2,000.00万元。2012年3月，名称变更为“湖北交投海陆景置业发展有限公司”，成为发行人的全资子公司。2014年11月，产城控股公司注册资本增至20,000.00万元。2016年6月，产城控股公司注册资本增至200,000.00万元，股东由湖北交通投资集团有限公司变更为湖北省交通投资集团有限公司（后更名为“湖北交通投资集团有限公司”）、湖北交投高速公路发展有限公司和湖北交投商贸物流有限公司（后更名为“湖北交投物流集团有限公司”），名称由“湖北交投海陆景置业发展有限公司”变更为“湖北交投地产集团有限公司”。2017年12月29日，名称由“湖北交投地产集团有限公司”变更为“湖北交投产城控股集团有限公司”，股东变更为湖北交投建设集团有限公司、湖北交投物流集团有限公司和湖北省交通投资集团有限公司（后更名为“湖北交通投资集团有限公司”），经营范围变更为“城区、园区、社区投资、开发建设与运营；房地产开发经营；基础设施建设投资；对文化、旅游、酒店、康养行业投资与管理；企业管理咨询服务；物业管理；房屋销售、租赁；园林绿化工程；室内外装饰。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）”。2018年7月20日，产城控股公司注册资本增至400,000.00万元。

2019年末至2021年末，产城控股公司总资产分别为1,197,000.54万元、1,731,859.90万元和2,365,419.58万元，总负债分别为737,381.99万元、1,210,355.81万元和1,804,778.24万元，所有者权益分别为459,618.55万元、521,504.10万元和560,641.34万元。2019年至2021年，产城控股公司营业收入分别为8,058.70万元、17,764.31万元和126,543.81万元，净利润分别为11,855.07万元、5,366.22万元和14,878.59万元。

（4）湖北交投物流集团有限公司

湖北交投物流集团有限公司（以下简称“交投物流公司”）成立于2011年5月11日，成立时的注册资本为10,000.00万元，名称为“湖北交投商贸物流有限公司”。2013年3月，交投物流公司的注册资本增至50,000.00万元。2016年，

湖北捷龙交通运业有限公司并入交投物流公司并正式更名为“湖北交投物流集团有限公司”。

湖北捷龙交通运业有限公司成立于 1997 年，由九家股东组成，注册资本5,736.00万元，总部设在省会武汉市，并在宜昌、荆州、十堰、随州等市设立子公司。拥有国家一、二级客运枢纽中心站两座、经营客运车辆三百余辆、货运车辆一百辆，并建有省内高档豪华客车维修基地，成为中南地区“沃尔沃”、“大宇”等高级客车一级维修服务站，目前湖北捷龙交通运业有限公司已拥有沃尔沃、大宇、欧洲之星等豪华客车 100 余部，快客专线日运送旅客达 10,000 余人，日发班次 100 多班。湖北捷龙交通运业有限公司拥有的“捷龙快车”以“安全、舒适、温馨、便捷”的优质服务成为全国交通战线最具知名度的专业品牌之一。

交投物流公司目前经营范围为：许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；道路旅客运输经营；保险兼业代理业务（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：建筑材料销售；金属材料销售；非金属矿及制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；物联网应用服务；供应链管理服务；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；货物进出口；电力电子元器件销售；水泥制品销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；金属结构销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

除并入的湖北捷龙交通运业有限公司增加客运业务以外，交投物流公司主要开展钢材销售业务，其销售的钢材品种主要为螺纹钢、线材、热轧钢板、型钢等。交投物流公司集采购与供应链一体化管理模式，为湖北交投建设的高速公路项目提供材料招标、采购、仓储配送、供应管理和材料信息咨询服务。该公司通过市场化招标形式，每年集中从国内各大钢铁生产厂商、代理商和生产商的联合体采购螺纹钢、线材等高速公路用钢物资，并主要销售给在建高速公路各合同段建筑公司。

2019 年末至 2021 年末，交投物流公司总资产分别为 498,889.80 万元、529,863.31 万元和 692,913.72 万元，总负债分别为 369,432.27 万元、388,505.29 万元和 528,582.66 万元，所有者权益分别为 129,457.53 万元、141,358.02 万元和

164,331.06万元。2019年至2021年，交投物流公司营业收入分别为776,408.47万元、741,882.20万元和1,029,052.44万元，净利润分别为19,388.68万元、21,719.55万元和24,984.50万元。

（5）湖北交投实业发展有限公司

湖北交投实业发展有限公司（以下简称“交投实业公司”）成立于2014年2月17日，注册资本10,000.00万元。交投实业公司经营范围为：许可项目：公路管理与养护；各类工程建设活动；餐饮服务；旅游业务；城市配送运输服务（不含危险货物）；食品经营；技术进出口；货物进出口；燃气经营；石油、天然气管道储运（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：停车场服务；机动车修理和维护；酒店管理；日用百货销售；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；园林绿化工程施工；食用农产品批发；食用农产品零售；五金产品批发；五金产品零售；办公用品销售；服装服饰批发；服装服饰零售；通讯设备销售；针纺织品销售；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；金属制品销售；第二类医疗器械销售；润滑油销售；石油制品销售（不含危险化学品）；以自有资金从事投资活动；危险化学品经营（仅限分支机构经营）；农作物栽培服务；信息技术咨询服务；软件开发；数据处理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除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）

交投实业公司以传统产业为基础，重点布局以能源和商业为核心的两大产业板块，布局传媒、服务区、“服务区+”等N个新型产业业态模式。

2019年末至2021年末，交投实业公司总资产分别为274,930.35万元、294,624.34万元和349,292.71万元，总负债分别为150,755.65万元、172,761.41万元和219,427.88万元，所有者权益分别为124,174.70万元、121,862.92万元和129,864.83万元。2019年至2021年，交投实业公司营业收入分别为510,131.39万元、357,187.65万元和535,428.92万元，净利润分别为14,082.57万元、5,004.50万元和13,363.07万元。

（6）湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司

湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司（以下简称“鄂黄长江公司”）成立于1999年12月23日，注册资本8,000.00万元。鄂黄长江公司经营范围为：鄂黄长江大桥建设运营管理及大桥桥头土地开发，金属材料、建筑材料、木材、普通机械批发兼零售，大桥区域的广告、场地、过江电缆孔道出租；凭资质从事房地产开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）(上述经营范围涉及行政许可的项目凭有效许可证件经营）

鄂黄长江公司成立时的名称为“湖北黄冈鄂黄长江大桥开发公司”，注册资本为3,000.00万元。1999年，名称变更为“湖北省鄂黄长江大桥开发公司”。2014年3月，鄂黄长江公司名称变更为“湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司”，注册资本增至8,000.00万元，成为发行人的全资子公司。鄂黄长江公司所辖的鄂黄长江公路大桥是北京至广州106国道跨越长江，连接湖北黄冈、鄂州两座中等城市的特大型桥梁，为湖北省“九五”交通重点建设项目。该大桥全长3,245米，其中主桥长1,290米，已于2002年建成通车。

2019年末至2021年末，鄂黄长江公司总资产分别为79,511.77万元、76,693.22万元和76,611.96万元，总负债分别为41,369.46万元、35,629.91万元和30,024.04万元，所有者权益分别为38,142.31万元、41,063.31万元和46,587.93万元。2019年至2021年，鄂黄长江公司营业收入分别为13,442.24万元、10,987.96万元和13,127.81万元，净利润分别为4,859.06万元、2,920.99万元和4,733.32万元。

（7）湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司

湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司（以下简称“鄂西生态公司”）成立于2014年8月8日，注册资本60,000.00万元。鄂西生态公司经营范围为：土地成片开发及整理；园区建设；房地产开发经营；旅游、医疗、商贸、餐饮、娱乐业及其关联产业的投资、经营和管理；教育投资；物业管理、自有房屋租赁；文化艺术活动组织策划、会议展览服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

2019年末至2021年末，鄂西生态公司总资产分别为176,218.16万元、243,925.53万元和263,117.04万元，总负债分别为135,478.93万元、161,303.53万元和172,057.67万元，所有者权益分别为40,739.23万元、82,622.00万元和91,059.36万元。2019年至2021年，鄂西生态公司营业收入分别为41,974.62万

元、72,491.68万元和78,327.72万元，净利润分别为7,420.31万元、12,964.39万元和11,196.18万元。

（8）湖北交投鄂州投资开发有限公司

湖北交投鄂州投资开发有限公司（以下简称“鄂州投资公司”）成立于2014年9月5日，注册资本64,000.00万元。鄂州投资公司经营范围为：城市基础设施、港口码头设施及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地收储与开发；房地产开发与经营；产业园区开发建设；高新技术、节能环保产业的投资开发；物流、生态农业及旅游产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（不含金融类投资）；国际技术、经济合作；项目咨询服务。（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）

2019年末至2021年末，鄂州投资公司总资产分别为249,024.82万元、308,505.02万元和255,973.71万元，总负债分别为210,024.82万元、269,504.97万元和213,787.56万元，所有者权益分别为39,000.00万元、39,000.05万元和42,186.14万元。近三年，鄂州投资公司总资产、总负债整体变化较大，主要系鄂州投资公司所承建临江大道基础设施项目以及三江港港口一期、二期项目建设所对应的项目贷款资金持续投入所致。2019年至2021年，鄂州投资公司营业收入分别为0.00万元、450.10万元和4,616.32万元，2019年，由于鄂州投资公司各项项目仍在建设期内，暂未形成营业收入。2019年至2021年，鄂州投资公司净利润分别为0万元、0万元和3,186.09万元。

（9）湖北交投集团财务有限公司

湖北交投集团财务有限公司（以下简称“交投财务公司”）成立于2015年6月24日，由发行人全额出资，注册资本150,000.00万元，专门服务发行人及其成员单位。交投财务公司经营范围为：经中国银监会批准，经营以下业务：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑和贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；承销成员单位的企业债券；有价证券投资（除股票投资以外）；经银监会批准的其他业务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

2019年末至2021年末，交投财务公司总资产分别为1,864,253.83万元、3,004,257.87万元和2,550,778.40万元，总负债分别为1,668,854.03万元、2,799,475.05万元和2,338,157.13万元，所有者权益分别为195,399.81万元、204,782.83万元和212,621.27万元。2019年至2021年，交投财务公司营业收入分别为50,929.29万元、46,582.99万元和54,142.11万元，净利润分别为19,721.88万元、17,761.02万元和18,220.96万元。交投财务公司系发行人集团内部资金管理主体，根据发行人协同发展要求，发行人下属成员单位闲置资金需归集至交投财务公司，同时，由于交投财务公司融资成本优于外部金融机构，各成员单位在交投财务融资规模持续增多，因此，近年来交投财务公司资产规模、负债规模等指标持续增加。

**（二）发行人主要参股公司情况**

**1、主要参股公司基本情况**

截至2022年3月末，发行人拥有主要参股子公司27家：

**表4-2：截至2022年3月末发行人主要联营合营公司情况**

单位：万元、%

| 序号 | 公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖北高路油站经营有限责任公司 | 湖北武汉 | 销售油品 | 2,500.00 | 49.00 |
| 2 | 葛洲坝湖北襄荆高速公路有限公司 | 湖北荆门 | 高速公路运营 | 90,000.00 | 33.00 |
| 3 | 湖北鄂东长江公路大桥有限公司 | 湖北武汉 | 工程施工 | 10,000.00 | 41.89 |
| 4 | 湖北银行股份有限公司 | 湖北武汉 | 银行金融业 | 761,165.47 | 26.65 |
| 5 | 湖北交旅文化旅游发展有限公司 | 湖北武汉 | 旅游信息咨询 | 500.00 | 49.00 |
| 6 | 湖北国际物流机场有限公司 | 湖北鄂州 | 机场建设及运营管理 | 500,000.00 | 49.00 |
| 7 | 湖北交投四优钢科技有限公司 | 湖北宜昌 | 制造钢件 | 5,000.00 | 35.00 |
| 8 | 湖北公路智能养护科技股份有限公司 | 湖北武汉 | 劳务服务 | 1,000.00 | 50.00 |
| 9 | 湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司 | 湖北武汉 | 房地产开发 | 10,000.00 | 45.00 |
| 10 | 麻城交投碧桂园房地产开发有限公司 | 湖北麻城 | 房地产开发 | 500.00 | 49.00 |
| 11 | 恩施交投碧桂园房地产开发有限公司 | 湖北恩施 | 房地产开发 | 5,000.00 | 49.00 |
| 12 | 武汉腾路智行科技有限公司 | 湖北武汉 | 信息技术开发及销售 | 1,000.00 | 40.00 |
| 13 | 松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司 | 湖北松滋 | 房地产开发 | 5,000.00 | 49.00 |
| 14 | 恩施云卧丹霞置业有限公司 | 湖北恩施 | 房地产开发 | 5,000.00 | 49.00 |
| 15 | 黄冈交投碧盛房地产开发有限公司 | 湖北黄冈 | 房地产开发 | 5,000.00 | 49.00 |
| 16 | 石首市交投碧桂园房地产开发有限公司 | 湖北石首 | 房地产开发 | 5,000.00 | 49.00 |
| 17 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 湖北襄阳 | 旅游服务业 | 200,000.00 | 49.00 |
| 18 | 武汉中建壹品招盈置业有限公司 | 湖北武汉 | 房地产开发 | 3,000.00 | 10.00 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 19 | 武汉中建壹品招利置业有限公司 | 湖北武汉 | 房地产开发 | 3,000.00 | 10.00 |
| 20 | 广西福斯派环保科技有限公司 | 广西来宾 | 制造环保类 | 15,000.00 | 20.00 |
| 21 | 浠水交投碧胜房地产开发有限公司 | 湖北浠水 | 房地产开发 | 5,000.00 | 49.00 |
| 22 | 长江财产保险股份有限公司 | 湖北武汉 | 保险 | 120,000.00 | 16.67 |
| 23 | 湖北国科量子通信网络有限公司 | 湖北武汉 | 软件和信息技术服务 | 1,000.00 | 25.00 |
| 24 | 武汉烽理系统技术有限公司 | 湖北武汉 | 软件和信息技术服务 | 3,000.00 | 12.00 |
| 25 | 湖北交投仙桃城市发展有限公司 | 湖北仙桃 | 房地产开发 | 5,000.00 | 50.00 |
| 26 | 湖北省铁路发展基金有限责任公司 | 湖北武汉 | 铁路项目投资管理 | 3,000,000.00 | 13.33 |
| 27 | 江西赣鄂皖路桥投资有限公司 | 江西九江 | 交通基础设施项目的投资、建设、运营 | 6,000.00 | 25.00 |

**2、重要参股公司简介**

（1）湖北高路油站经营有限责任公司

湖北高路油站经营有限责任公司（以下简称“湖北高路油站公司”）成立于2004年4月11日，注册资本2,500.00万元，中国石化销售股份有限公司持股比例为51.00%，湖北交投实业发展有限公司持股比例为49.00%。湖北高路油站经营范围为：许可项目：危险化学品经营；成品油零售（限危险化学品）；燃气汽车加气经营；建设工程设计；食品销售；烟草制品零售；酒类经营；药品零售；餐饮服务；道路货物运输（不含危险货物）；住宿服务；保险代理业务；发电业务、输电业务、供（配）电业务；出版物零售；技术进出口；货物进出口；进出口代理；旅游业务；农作物种子经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：石油制品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；润滑油销售；肥料销售；化肥销售；电子烟雾化器（非烟草制品、不含烟草成分）销售；日用品销售；日用百货销售；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；保健食品（预包装）销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；体育用品及器材零售；产业用纺织制成品销售；劳动保护用品销售；服装服饰零售；五金产品零售；建筑材料销售；环境保护专用设备销售；环境保护监测；家用电器销售；电子产品销售；消防器材销售；汽车新车销售；新能源汽车整车销售；汽车零配件零售；轮胎销售；汽车装饰用品销售；摩托车及零配件零售；电动汽车充电基础设施运营；电池销售；机动车充电销售；机动车修理和

维护；洗车服务；广告设计、代理；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告制作；软件开发；办公用品销售；农用薄膜销售；农副产品销售；建筑装饰材料销售；生态环境材料销售；建筑用钢筋产品销售；家具销售；洗染服务；打字复印；摄影扩印服务；非居住房地产租赁；小微型客车租赁经营服务；机械设备租赁；土地使用权租赁；停车场服务；居民日常生活服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；国内货物运输代理；销售代理；旅客票务代理；商务代理代办服务；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；针纺织品销售；成品油仓储（不含危险化学品）；站用加氢及储氢设施销售（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）

2019年末至2021年末，湖北高路油站公司总资产分别为25,861.07万元、25,993.37万元和35,015.66万元，总负债分别为18,020.96万元、18,241.52万元和21,778.64万元，所有者权益分别为7,840.11万元、7,751.85万元和13,237.02万元。2019年至2021年，湖北高路油站公司营业收入分别为299,034.80万元、206,119.99万元和211,639.56万元，净利润分别为2,074.87万元、4,347.24万元和5,485.18万元。

（2）湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司

湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司（简称“交投海陆景公司”）成立于2014年1月17日，注册资本10,000.00万元，交投海陆景公司是光明食品（集团）有限公司成员企业，实际控制人农工商房地产（集团）股份有限公司持股比例50.10%，湖北交投产城控股集团有限公司持股比例为45.00%，四个自然人股东合计持股比例为4.90%。交投海陆景公司系为开发湖北国展中心广场项目而设立的项目公司，湖北国展中心广场项目位于武汉市汉阳四新区中心区域，项目总占地面积10.29万平方米，总建筑面积51.89万平方米。

2019年末至2021年末，交投海陆景公司总资产分别为163,654.15万元、168,752.30万元和154,239.47万元，总负债分别为101,718.00万元、118,636.40万元和114,748.80万元，所有者权益分别为61,936.15万元、50,115.90万元和39,490.67万元。2019年至2021年，交投海陆景公司营业收入分别为210,466.43万元、65,771.96万元和808.32万元，净利润分别为37,528.21万元、2,179.75万

元和710.05万元。

（3）湖北银行股份有限公司

湖北银行股份有限公司（简称“湖北银行”）成立于2011年2月25日，注册资本 761,165.47 万元，法定代表人为刘志高。湖北银行经营范围为吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事基金销售；从事同业拆借；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱服务；办理委托存贷款业务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；资信调查、咨询、见证业务；买卖、代理买卖外汇；同业外汇拆借；经中国人民银行、国家外汇管理局批准的其他业务；经中国银行业监督管理委员会和有关部门批准的其他业务。

2019 年末至 2021 年末，湖北银行总资产分别为 26,211,846.89 万元、30,465,130.20 万元和 35,035,221.60 万元，总负债分别为 23,704,556.36 万元、27,828,319.91万元、32,236,540.91万元，所有者权益分别为2,507,290.53万元、2,636,810.29万元和2,798,680.68万元。2019年至2021年，湖北银行营业收入分别为 800,337.84 万元、781,781.56 万元和 761,902.25 万元，净利润分别为195,994.39万元、157,626.26万元和158,798.92万元。

（4）湖北鄂东长江公路大桥有限公司

湖北鄂东长江公路大桥有限公司（简称“鄂东长江大桥公司”）成立于2006年3月29日，注册资本10,000.00万元，法定代表人为宋建军。发行人、招商局公路网络科技控股股份有限公司、黄石市城市发展投资集团资产管理有限公司分别持有鄂东长江大桥公司 41.89%、54.61%和 3.50%的股权。鄂东长江大桥公司经营范围为鄂东长江公路大桥及接线、其它附属工程的建设投资、经营、管理养护。

2019年末至2021年末，鄂东长江大桥公司总资产分别为265,698.67万元、261,533.56 万元和 254,732.87 万元，总负债分别为 173,993.12 万元、162,392.49 万元和 144,835.90 万元，所有者权益分别为 91,705.55 万元、99,141.06 万元和109,896.97 万元。2019 年至 2021 年，鄂东长江大桥公司营业收入分别为31,244.26万元、25,627.59万元和33,957.62万元，净利润分别为12,936.07万元、7,352.38万元和10,678.87万元。

（5）襄阳华侨城文旅发展有限公司

襄阳华侨城文旅发展有限公司（简称“襄阳华侨城公司”）成立于2018年2月11日，注册资本200,000.00万元，法定代表人为丁未明。发行人通过子公司湖北交投襄阳投资开发有限公司间接持有襄阳华侨城公司 49.00%的股权，武汉华侨城实业发展有限公司持有襄阳华侨城公司 51.00%的股权。襄阳华侨城公司经营范围为许可项目：房地产开发经营；住宿服务；餐饮服务；烟草制品零售；酒类经营；酒吧服务（不含演艺娱乐活动）；动物饲养；动物诊疗；国家重点保护陆生野生动物人工繁育；国家重点保护水生野生动物人工繁育；国家重点保护水生野生动物及其制品经营利用；高危险性体育运动（潜水）；洗浴服务；足浴服务；乳制品生产；演出场所经营；演出经纪；营业性演出；游艺娱乐活动；高危险性体育运动（游泳）；高危险性体育运动（攀岩）；食品互联网销售；旅游业务；建设工程施工；食品销售（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）一般项目：游乐园服务；商业综合体管理服务；酒店管理；露营地服务；停车场服务；健身休闲活动；棋牌室服务；婚庆礼仪服务；会议及展览服务；商务代理代办服务；洗烫服务；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；玩具、动漫及游艺用品销售；住房租赁；餐饮管理；动物园管理服务；水族馆管理服务；野生动物保护；宠物服务（不含动物诊疗）；宠物销售；养生保健服务（非医疗）；科普宣传服务；休闲娱乐用品设备出租；农作物种子经营（仅限不再分装的包装种子）；体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；非居住房地产租赁；柜台、摊位出租；公园、景区小型设施娱乐活动；日用百货销售；以自有资金从事投资活动；保健食品（预包装）销售；货物进出口（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）。

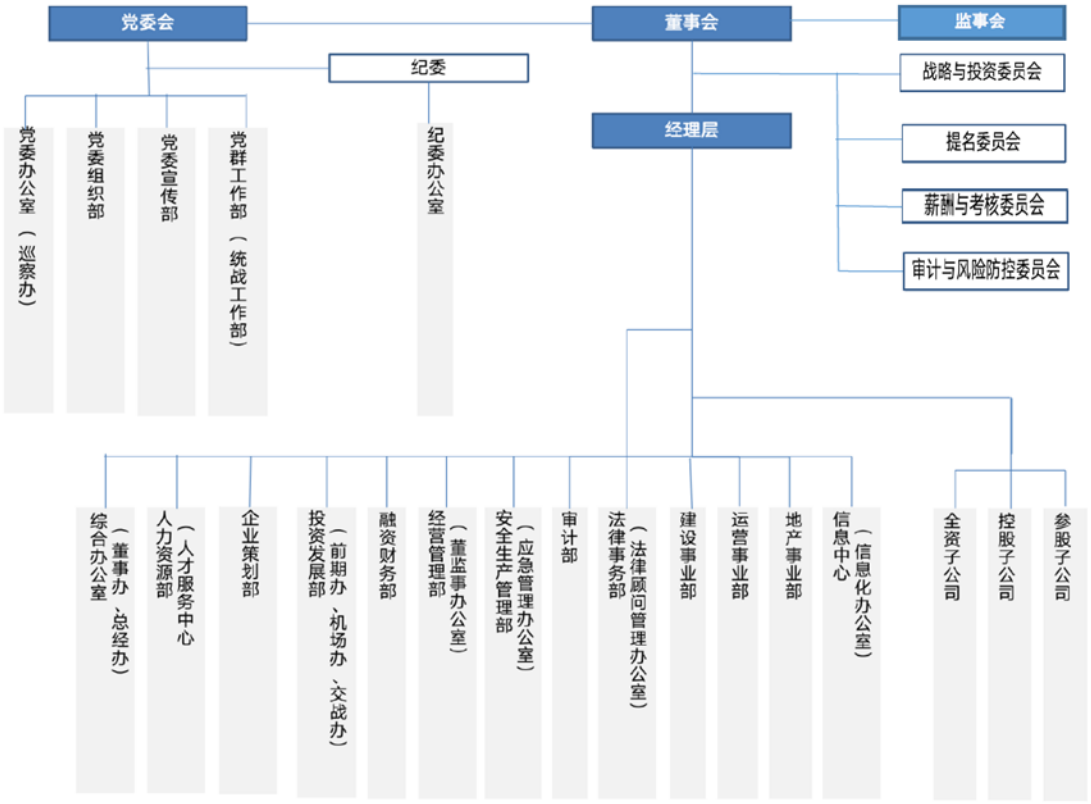
2019 年末至 2021 年末，襄阳华侨城公司总资产分别为 304,146.76 万元、816,563.66 万元和 866,824.39 万元，总负债分别为 108,118.03 万元、583,098.68 万元和 591,342.85 万元，所有者权益分别为 196,028.73 万元、233,464.99 万元和 275,481.54 万元。2019 年至 2021 年，襄阳华侨城公司营业收入分别为 63.27 万元、6,220.73 万元和 256,875.05 万元，净利润分别为-1,520.02 万元、38,206.24 万元和 38,271.14 万元。2019 年，襄阳华侨城公司亏损，主要系该公司处于业务开展初期，尚未产生收益所致。

# 五、发行人治理结构及相关机构运行情况

## （一）发行人的组织结构

### 1、组织结构图

发行人组织结构图如下：




### 2、主要职能部门

（1）综合办公室（党办、董办、总经办、巡察办）

负责集团公司党委会、董事会、经理层的综合性日常事务综合办公室工作。负责集团公司重要事务协调、重要工作督办督查等。负责集团公司公文管理，包括校核、印发、传阅、归档等工作。负责集团公司机要保密、档案管理以及印章（印鉴）管理等工作。负责集团公司总部行政后勤工作，包括重要来访接待、综合性会议承办、资产管理、内保等。负责集团公司综治、信访、维稳等工作。负责集团公司内部巡察工作。完成上级和领导交办的其他工作。

（2）党委组织部（人力资源部、人才服务中心）

贯彻执行中央、省委组织人事工作的路线、方针、政策，落实集团公司党委组织人事工作决策部署，推进集团公司整体战略实施。依据集团公司发展战略要求，研究制订干部人才战略规划并付诸实施。按照“党管干部”的原则，

建立健全各级领导班子，负责集团公司中层管理人员的选拔、任用、培训、交流、考核和干部监督，打造“对党忠诚、勇于创新、治企有方、兴企有为、清正廉洁”的领导干部队伍。按照“党管人才”的原则，负责集团公司中高端人才的引进、选拔和培养，集团公司派出董、监事的考察、任免，负责集团公司专业技术人才队伍的培养，抓好后备人才队伍建设。负责研究制订集团公司与业绩挂钩、分类考核的薪酬体系和奖惩办法，对子公司年度工资总额进行预算和兑现管理。负责建立激励考核机制，协助集团公司党委做好子公司领导班子、中高层管理人员的履职尽责考核，做好子公司负责人任期经营业绩考核兑现。负责构建服务集团公司发展的人力资源管控和保障体系，建立健全规章制度，明确集团与子公司的管理权限和责任边界，做好人力资源招聘与配置、培训与开发、薪酬福利、社会保障、绩效考核、劳动关系处理、考勤休假、专业技术职称等管理工作。协助集团公司党委做好党的组织机构设置和调整，统筹基层党组织建设工作。负责指导子公司贯彻落实有关规定，开展组织人事和人力资源管理工作，定期对子公司非集团公司党委任命的领导班子、中层管理人员选拔任用和基础人力资源管理进行督导检查和评价。负责集团总部员工选用调配、定岗晋级、薪酬福利、社会保障、劳动合同、年度考核、考勤休假等管理工作。负责集团公司中层管理人员及总部员工的人事档案管理、中高层管理人员及特殊岗位人员出入国（境）管理，指导子公司开展相关工作。负责集团公司人力资源数据信息库建设以及上级主管部门要求的各类台帐和报表的统计上报工作。完成上级和领导交办的其他工作。

（3）企业策划部（党委宣传部）

组织研究与集团公司发展相关的国家政策、行业动态，及时分析汇总信息，为企业发展提供决策参考。组织研究集团公司改革发展中的重大课题，开展专题调查研究，为集团公司决策提出合理化建议。负责《交投专报》起草、审核，及时向省领导及省直相关部门反映集团公司发展成效。负责集团公司年度工作报告等综合性、重要文稿的起草、审核工作。负责集团公司意识形态工作，宣传党和国家的大政方针、企业党建理论，开展思想政治教育、形势政策教育等。负责集团公司党委理论学习中心组学习秘书工作。负责集团公司企业文化建设、品牌建设，并指导子公司开展文化建设、品牌建设工作。负责集团公司新闻宣传的组织、协调、指导工作，对接外部媒体，开展宣传阵地和宣传队伍建设等。

负责集团公司精神文明建设的组织、协调、指导工作。完成上级和领导交办的其他工作。

（4）党群工作部（统战工作部、工会、团委）

负责根据党的路线、方针、政策和上级要求，制定集团公司党建工作目标任务，细化工作措施，抓好贯彻执行。负责集团公司党的组织建设，抓好党的组织发展、党员教育管理，指导子公司党组织做好基层党建工作。负责集团公司党的制度建设，促进党建工作制度化规范化。负责党建工作调查研究与理论研讨，总结提炼推广先进经验，为领导决策提供建议和参考。负责集团公司党委统战工作，贯彻落实党的统战政策，负责联系协调各民主党派和无党派人士，完成统战工作任务。负责集团公司总部工会、共青团等群众组织日常工作，指导下属公司工会、共青团、女工委员会等群众组织工作。负责集团公司老干部工作，落实相关政策待遇。负责集团总部党建工作，指导总部各党支部做好组织建设、政治思想学习、党员教育管理工作。负责开展党群系统评优、推优工作。完成上级和领导交办的其他工作。

（5）纪委办公室

协助集团公司党委抓好全面从严治党，负责党风廉政建设和反腐败工作的部署、检查和督办。协助集团公司党委抓好惩治和预防腐败体系的建立及相关工作的检查和督办。负责企业效能监察工作。协助集团公司纪委对公司党委委员、党的工作部门和直接领导的党组织、党的领导干部履行职责、行使权力情况的监督。负责检查和处理集团公司直接领导的党组织、领导干部违反党章党规、行政规章和集团公司规定的比较重要或复杂的案件。负责受理党员干部的控告和申诉，保障党员的权利。负责对集团公司纪检监察干部的教育、监督，加强纪检监察队伍的制度建设。完成上级和领导交办的其他工作。

（6）投资发展部（前期办、机场办、交战办）

负责研究集团公司发展战略，包括战略定位、发展目标、五年期发展规划、总体工作任务。负责研究制订集团公司投资发展规划、投资管理体制机制。负责研究制订集团公司多业发展投资方向、实施路径和举措。负责建立集团公司投资管理制度体系，研究制订投资项目分类管理具体制度，分层设立投资管理责任边界。负责研究制订集团公司与子公司在投资管理过程的协同规则、协同责任及考核指标。负责指导子公司建立合法合规的投资决策程序，完善科学论

证、评估、集体决策、报批报备等相关流程。负责建立并持续改进投资管控体系，包括拟订集团公司年度投资计划，指导和审核子公司年度投资计划，对集团及子公司的投资项目效益进行投后评估和监督管理，对投资风险进行有效防控。负责开展集团公司投资方面的对外交流合作，包括组织开展境外投资业务等。负责交通基础设施建设项目可行性研究、立项审批或核准等前期工作，组织合伙人遴选及投资人招标的投标工作。负责对接鄂州机场涉及出资人相关工作。贯彻国家交通战备工作方针政策，履行交通战备相关责任和义务；负责健全交通战备设施和队伍建设，执行交通战备及保障任务。负责军民融合重点项目承接、申报、立项、推进、督促等管理工作。负责集团公司交通战备日常管理工作。完成上级和领导交办的其他工作。

（7）融资财务部

负责集团公司融资策略的研究、年度融资方案的制订并组织实施，确保集团公司还本付息及建设等资金需求，建立并维护信用评级，指导下属企业信用体系建设及融资工作。负责集团公司财务管理工作，贯彻落实国家财务会计法律法规，推行管理会计理念，促进财务信息化建设，建立财务管理制度，规范、指导和监督下属企业财务管理工作。负责集团公司预决算工作，建立全面预算管理体系，组织预算编制、审核、批复、执行和考核；负责决算管理，组织财务报表的数据分析、报送等。负责建立集团公司会计基础核算体系，制订和完善会计核算办法，指导、监督各子公司规范运作和实施。负责集团公司资金和债权债务管理，制定集团公司担保管理制度并办理对外担保事项。负责集团公司税务筹划及本部纳税申报工作，指导子公司税务管理。负责建立集团公司财务风险防控体系，防范出现系统性风险，做好财务风险预警及相应的应急处理措施。负责为集团公司重大经营事项提供财务决策支持，参与重大经济合同会签；配合经济责任审计、专项审计及其他审计事项；配合完成省政府国资委考核以及对下属企业考核工作。负责制定会计人员管理制度和具体实施方案，负责子公司总会计师述职考评以及财务人员培训工作。完成上级和领导交办的其他工作。

（8）经营管理部（董监事办公室）

负责集团公司资产管理工作。制定固定资产管理制度，对集团所属企业重大固定资产购置、处置等行为进行审核和指导。负责集团所属企业产权管理工

作，制定产权管理办法，对集团及所属企业的产权登记、变动行为进行管理。组织相关部门对所属企业股东会、董事会、监事会议案进行审核，实现集团对所属企业的资本管控。负责集团公司生产经营管理工作。编制集团公司生产经营计划，对各经营单位生产经营情况进行跟踪、分析和督办。协调解决所属企业生产经营中存在的重难点问题。负责完善集团公司对各经营单位的目标责任制考核体系，组织对各生产经营单位的考核工作。负责对接省政府国资委对集团公司的经营目标考核工作。负责集团公司改革和资本运作工作。制定集团公司内部资源整合方案并组织实施，指导所属企业的资本运作、收购兼并、改制重组工作，对资本运作的方案和决策程序进行合规性审查。负责集团公司基金管理工作。负责集团公司改革工作的政策研究、方案制定、组织协调、督办落实。负责集团公司统计及管理工作。制定统计管理制度，编制统计分析报告，为领导决策提供数据支持。负责指导建立现代国有企业制度，完善法人治理结构。负责指导所属企业股东（大）会、董事会、监事会规范运作。负责依法履行股东义务、行使股东权利、维护权益的协调组织工作。负责参股企业经营管理工作的对接、沟通、协调。负责派出董事、监事的日常管理、培训教育和考核评价，为董、监事履职提供业务指导、政策咨询服务并供其参考。完成上级和领导交办的其他工作。

（9）安全生产管理部（应急管理办公室）

依据国家、省相关法律法规及有关安全生产制度，建立健全集团公司安全生产管理体系，制定完善企业安全生产规章制度和操作规程。负责集团公司安全生产监督管理，建立并落实安全生产责任制；承办集团公司安全生产管理委员会办公室日常工作。提出集团公司年度安全生产目标、计划和责任清单建议，并组织检查、督办；组织开展安全生产考核、评比工作。贯彻落实并组织实施安全生产宣传、教育、培训。负责集团公司安全生产信息化管理。组织开展集团公司安全风险辨识与评估工作，制定管控措施，落实重大风险报备和管控责任。开展定期、不定期安全生产检查、隐患排查，指导、监督各单位对隐患的整改。编制集团公司生产安全事故应急预案，承担集团公司预案演练及应急管理；指导、督办子公司编制应急预案，并开展应急演练。承办集团公司年度安全工作会、安委会工作会等安全会议，组织事故分析会及重大安全生产活动。组织生产安全事故的内部调查、分析、整改，提出责任追究处理建议。负责集

团公司日常状态下应急管理工作的组织、协调与指导。完成上级和领导交办的其他工作。

（10）审计部

负责制定和完善集团公司内部审计管理制度，建立集团公司内部审计监督控制体系。负责制定集团公司年度审计工作计划，对所属企业的经营效益、财务收支、全面预算执行情况等进行审计。负责对集团公司内控制度执行及经济运行情况进行全过程监督，组织开展对所属企业主要领导人员的任期（任中、离任）经济责任审计。负责对所属企业的重大投资、重点项目、资金使用、设备和物资采购招投标、重大经济合同的履行等进行审计。负责集团公司中介机构选聘及中介机构执业活动的监督管理工作。协调配合政府与上级各主管部门对集团公司的审计工作。完成上级和领导交办的其他工作。

（11）法律事务部（法律顾问管理办公室）

负责建立健全集团公司法律事务管理制度和体系，组织实施全面推进依法治企工作。负责对集团公司重要经营决策提出法律意见。负责对集团公司规章制度、重要合同协议、重要文件等进行合法性审查。负责组织协调处理集团公司涉及的法律纠纷、诉讼、仲裁、行政复议和听证等事项。负责制订集团公司普法（依法治理）工作规划、计划，组织开展法治宣传教育工作。负责选聘集团公司系统常年法律顾问和专项法律顾问，并对其工作进行监督和评价。负责集团系统法律人才的队伍建设和教育培训、建立健全法律人才的考核和激励机制。负责服务、指导、考评子公司的法律事务工作。完成上级和领导交办的其他工作。

（12）建设事业部

依据国家及部委、省有关工程建设管理的法律法规，建立集团公司交通基础设施建设管理体系，健全管理规章制度。负责项目基本建设程序和建设市场管理。负责制订集团公司工程建设项目总体建设计划、年度计划并监督实施。负责工程建设项目的初步设计、技术设计（如有）、施工图设计的组织及重大技术方案、重大施工组织设计、工程设计变更管理等工作。负责集团公司项目工程招投标管理工作。负责项目建设过程中涉及省及以上相关行业主管部门、市州政府的重大协调。负责指导项目建设公司建立包括设计、施工、监理等参建单位履行职责和义务的保证体系。负责建设项目概预算、合同或协议执行的

监管。负责建设项目调度及质量、安全、进度督查考核。负责设计、施工、监理等参建单位的考核评比及信誉评价系统的建立和维护。负责项目建设竣（交）工验收的监督管理，配合项目审计工作。负责省交投集团工程质量监督检验中心（挂靠湖北交投智能检测公司）的日常管理工作。会同人力资源部负责工程技术人员职称评聘工作。完成集团公司交办的其他工作。

（13）运营事业部

贯彻执行国家和省有关交通基础设施运营管理的法律法规，制定集团公司所属高速公路、铁路运营管理的相关规章制度。积极开展交通基础设施运营领域政策研究，推动交通基础设施运营管理体制机制不断完善和创新。负责高速公路、铁路的运营业务指导，制定下达运营收入计划，组织运营管理业务考核；指导各高速公路、铁路运营公司开展收费、稽查、营销、培训等业务活动；配合集团相关部门对参股、控股高速公路进行管理。负责编制高速公路、铁路养护规划、年度计划和养护预算；指导、检查各运营公司规划、计划和预算的执行；组织开展路况和桥隧定期检查、检评，建立路网健康数据库和养护技术方案库；组织专项工程（大中修）的实施，确定专项工程（大中修）监理和施工单位；指导各运营公司开展日常巡查、小修保养和应急养护等工作。指导高速公路、铁路的安全生产工作，督促各运营公司建立安全生产责任制，制定应急处置预案，落实安全生产规章制度；统筹指挥、协调高速公路、铁路各类应急处置事件。指导、监督各高速公路、铁路运营管理相关单位积极履行社会责任，节能减排、保护环境，不断提升公共服务质量。指导、监督各运营公司机构设置、岗位编制、员工招聘及调配、薪酬及社会保险、劳动合同及劳动保护等工作。指导、监督各运营公司预算编制、财务收支、资产管理等工作。指导各运营公司开展基层党组织建设、党风廉政建设、文明创建、企业文化建设等工作。负责联系省政府和省直有关部门，做好相关协调工作。完成集团公司交办的其他工作。

（14）地产事业部

研究国家产业政策及地产市场发展规律，拟定集团公司地产中长期发展规划及战略布局。贯彻集团公司战略部署，拟定地产项目年度储备计划和年度开发计划。负责集团公司地产产业归口管理，指导地产项目策划及规划，会同有关部门进行考核。负责集团公司投资项目（包含但不限于 PPP 模式等）补偿配

地协议签订及可行性研究报告审查等事项。负责集团公司投资项目（包含但不限于 PPP 模式等）补偿配地项目策划、项目规划及配地选址的确定。负责集团公司投资项目（包含但不限于 PPP 模式等）补偿配地一级土地开发成本审核及一级开发收益确认，确保集团公司利益最大化。负责集团公司投资项目（包含但不限于 PPP 模式等）补偿配地开发合作者遴选备案，具体遴选工作由子公司负责组织实施。负责组建地产项目各类专业机构库和投资决策委员会。负责集团公司地产产业协同发展。完成集团公司交办的其他工作。

（15）信息中心（信息化办公室）

贯彻执行国家和省有关科技、信息化发展的政策法规，编制集团公司科技、信息化发展规划。负责制定集团公司科技、信息化管理相关规章制度和标准。负责集团公司信息化建设管理，包括重大信息化工程项目的立项、可行性研究和建设等工作。负责集团公司网络与信息系统安全保障工作。负责集团公司重大科技创新和重点课题、关键技术研究等工作。负责集团公司知识产权管理工作。完成上级和领导交办的其他工作。

**（二）公司治理结构**

发行人是由湖北省人民政府批准设立的国有控股公司。依据《中华人民共和国公司法》及有关法律、法规的规定，发行人制定了《湖北省交通投资集团有限公司章程》（以下简称“公司章程”），对于公司的经营范围、注册资本、出资人、董事会、经营管理机构、财务会计制度、劳动人事制度、解散事由与清算办法等作出明确规定。根据公司章程，发行人设董事会、监事会和经营管理机构，董事会由9名董事组成，其中董事长1名，副董事长1-2名，其他董事若干名（含职工董事及外部董事）。

**1、董事会**

根据公司章程，发行人设董事会，由 9 名董事组成，其中董事长 1 名，副董事长 1-2 名，其他董事若干名（含职工董事及外部董事）。职工董事由公司职工民主选举产生，董事长及其他非职工董事按干部管理权限提名任免。董事会每届任期三年，从出资人委派文件印发之日起计算。

董事会依照公司章程行使下列职权：向出资人报告工作，执行出资人的决定；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案和决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资

本以及发行公司债券的方案；制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式方案；决定公司内部管理机构的设置；决定聘任或者解聘公司总经理及其报酬事项，并根据总经理的提名决定聘任或者解聘公司副总经理、总会计师、总法律顾问、总经济师、总工程师等高级管理人员及其报酬事项；制定公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；法律、行政法规或公司章程规定以及出资人授予的其他职权。

**2、经营管理机构**

根据公司章程，公司设总经理 1 名，副总经理若干名，总会计师、总工程师、总经济师、总法律顾问各 1 名。公司高级管理人员由董事会聘任或解聘，对董事会负责，每届任期不超过聘任其为高级管理人员的董事会任期，公司董事长不得兼任总经理。

总经理行使下列职权：主持公司的日常生产经营管理工作，组织实施董事会决议并向董事会报告工作；组织实施公司年度经营计划和投资方案；拟订公司内部管理机构设置方案；拟订公司的基本管理制度；制定公司的具体规章；提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、总会计师、总法律顾问、总工程师等高级管理人员；决定聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；公司章程或董事会授予的其他职权。

**3、监事会**

根据公司章程，省国资委代表省政府向公司派出监事会，监事会由 5 名监事组成，其中职工监事2名，由职工民主选举产生。监事会设监事会主席1名，由省国资委代表省政府在监事会成员中指定。省国资委代表省政府派出的监事依法履行监事职责，并对省国资委负责和报告工作。监事每届任期三年，非职工监事不得连任，董事、高级管理人员不得兼任监事。

监事会行使下列职权：检查公司的财务；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、公司章程或者出资人决定的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；国务院、湖北省政府以及公司章程规定的其他职权。

**（三）公司内部治理制度**

发行人根据公司经营管理需要，建立健全了内控制度体系。为了规范和完善内控制度，发行人建立了有效的责任人制度，健全贯穿经营管理全过程的监

督制约机制，进一步完善稽核检查、责任追究制度；完善经营管理目标考核体系，强化内部稽查、内部审计等工作，促进制度执行力和基础管理工作水平的提升。发行人在加强制度建设、强化制度执行力的同时，细化管理环节，严格内审内控，进一步夯实管理基础，提升管理规范化、精细化水平。

**1、财务管理制度**

发行人设立了财务会计部门（融资财务部），组织会计核算，并根据公司业务的实际情况和经营管理要求建立了相关的财务管理制度和独立的财务核算体系。发行人制定了《财务管理制度》、《会计核算管理制度》、《预算管理制度》等一系列财务管理制度和核算办法。发行人实行财务预算和项目计划并存的预算管理体制，严格进行财务预算和项目计划控制，有效加强了公司财务预算和项目计划管理，强化了对资金的分配和监控职能，保障了公司预算利润的顺利实现。发行人的财务管理制度对于规范公司的财务行为，准确计量公司的财务状况和经营成果，有效控制和合理配置公司的财务资源，实现公司价值的最大化起到重要作用。

**2、资金营运内控制度**

发行人结合集团发展规划，特设置了《湖北省交通投资集团有限公司资金集中管理办法》（鄂交投财〔2015〕125号）。根据资金集中管理办法，由发行人融资财务部为集团资金集中管理的主管部门、下属成员单位湖北交投集团财务有限公司为集团资金集中管理的具体实施机构，组织协调集团公司资金集中管理工作、负责集团公司年度资金预算的审核与管理、审定成员单位年度融资方案、月度资金计划、确定其融资方式和规模。

**3、内部审计制度**

为了加强对公司财务收支和经济活动的内部监督管理，提高经济效益，发行人制定了《内部审计制度》等制度，设立内部审计岗位，负责对公司本部及所属各单位财务收支及经济效益进行内部审计监督。发行人通过各种形式的内部审计和检查，及时发现和纠正工作中所存在的问题，堵塞漏洞，排除隐患，强化制度执行力，促进长效机制的形成。发行人先后组织了资产存货登记管理、资产报废处置清理、收款收据发放使用、内部管理制度落实执行情况等专项检查和内部审计，从财经纪律执行、招投标和采购管理、费用报销审核、会计管理基础规范、内部控制机制健全完善等方面入手，对公司本部及下属各单位落

实执行公司各项管理规定的处置程序和步骤、控制环节和方法进行了逐项对照检查，对发现的问题提出整改要求，督促及时予以纠正。

**4、工程招投标制度**

为了规范公司采购与招投标行为，加强公司及所属单位招投标管理，维护公司合法权益，保证项目质量，节约项目成本，提高经济效益，促进廉洁从业，发行人制定了《工程施工招投标管理办法》等制度，遵循科学有效、公开公正、比质比价、监督制约和诚实信用的原则，从工程立项、招标或询价、变更及决算各个环节从严控制，坚决杜绝未立项先询价、未签合同先施工、未报批先变更、未审核先支付现象。

**5、营运管理制度**

发行人制定了《高速公路养护管理办法》等制度，完善精细化养护标准、养护工作目标、检查考核办法等，规范计划管理，加大施工质量的全过程控制，严格执行养护过程督查和检查考核，将各管理处的养护监管列入经营目标考核范围，加大各管理处对养护单位监管处罚的权限，丰富监管手段，强化对养护单位的全面综合考核，严格兑现奖惩，保障日常养护工作的顺利开展。

**6、工程质量管理制度**

为了完善工程质量管理制度，加强工程质量管理力度，明确工程质量责任，发行人制定了《工程质量管理办法》，详细规定了工程质量管理的范围、职责、管理内容、事故举报及处理等内容，确定了工程质量管理目标，并建立了严格的工程检查制度以加强工程质量的监督管理，有效保障了公司的工程质量。

**7、人力资源管理制度**

发行人制定了《薪酬管理制度》等人力资源管理制度，将岗位技能考核工作覆盖到所有生产、辅助岗位，把岗位技能考核成绩与续签劳动合同、年度考核、年度绩效工资挂钩。在管理人员考核方面，扩大了经营管理目标的考核面，极大地调动了职工的劳动积极性和主观能动性，为公司发展提供了人力资源方面的保障。

**8、合同管理制度**

为加强公司的合同管理工作，防范和控制合同风险，保障公司合法权益，发行人制定了《合同管理暂行办法》，建立统一授权、分级管理、归口把关、各负其责的合同管理体制，对公司本部和下属机构对外签订的各类经济合同、技

术合同、涉外合同进行规范。

**9、投融资管理制度**

投资管理方面，为加强对外投资的决策管理，使投资活动得到有效的事前控制，并强化投资的跟踪管理，发行人制定了《投资管理制度》。通过建立有效的投资风险约束机制，规范发行人的投资行为，确保了投入资金及资产的安全和保值增值，以及投资结构最优化和效益最佳化。融资管理方面，为了规范公司的融资行为，加强对融资业务的控制，降低融资成本，有效防范财务风险，维护公司整体利益，按照国家相关法律法规的规定及公司章程等制度文件要求，公司融资行为应符合公司中长期战略发展规划，公司债券发行等融资行为应由公司董事会议定，其中重大融资行为需报湖北省国有资产监督管理委员会决定。

**10、全面预算管理**

公司本着量入为出，统筹调度的原则，通过资金预算来平衡资金的收支，实现资金资源效益的最大化。一是做到年度有资金总体预算，月度有具体预算，并在此基础上，根据经营活动的变化及需求，及时对预算进行调整，实时反映资金预算盈缺，为经营决策提供依据。二是根据预算不断对预算指标体系进行调整，突出重大收支项目在预算指标中的地位，并进行时间上的分解细化，使预算的编制更加科学、合理、准确、有效。三是在预算的执行过程中，公司要求相关部门密切合作，充分考虑每笔资金使用的合理性，并在支付手续上严把责任关，严格按照用款审批流程操作，控制预算外开支项目，做到不合理的不付，可缓付的缓付，防止资金的流失，为公司实现全面预算管理打下坚实的基础。

**11、安全生产管理**

发行人强化内部安全生产主体责任，严格执行安全生产法律法规和各项规章制度，全面排查事故隐患，采取有效措施，层层落实责任制，定期进行检查监督，抓好隐患整改，消除安全生产隐患，按照“四不放过”原则，严格落实生产安全事故责任追究制度。对较大影响事故和死亡以上事故按照法律法规追究责任。

**12、子公司管理制度**

为充分发挥对下属子公司的管理职能，保证集团高效、有序运行，发行人建立了对控股子公司控制的架构，确定控股子公司章程的主要条款，明确向控

股子公司委派董事、监事及重要管理人员的选任方式和职责权限等；依据发行人战略规划，协调控股子公司的经营策略和风险管理策略，督促控股子公司制定相关业务经营计划和风险管理程序；制定控股子公司的业绩考核与激励约束制度；制定控股子公司重大事项报告制度。要求控股子公司及时向发行人报告重大业务事项、重大财务事项及其他重大事项；要求控股子公司定期向发行人提供财务报告和管理报告；要求控股子公司及时报送其董事会决议、股东会决议等重要文件。

**13、关联交易制度**

为规范关联交易管理，控制关联交易风险，保证集团公司关联交易的合法性、公允性、合理性，充分保障集团公司和各关联人的合法权益，确保集团公司合法合规运行，发行人根据《中华人民共和国公司法》《企业会计准则第36号——关联方披露》等有关法律法规以及集团公司有关规定，结合集团公司实际情况，制定了《关联交易管理办法》。明确了关联交易定价方法、关联方交易审批事项、关联方交易记录管理等事宜。

**14、担保制度**

发行人制定并执行《湖北省交通投资集团有限公司担保管理办法》：集团公司所有担保事项均由总经理办公会审定；需出具董事会决议的特殊事项由董事会最终审定。集团公司原则上不对所属全资、控股子公司和其他有实际控制权的成员单位以外的企业提供担保；如遇特殊情况确需提供的，应报湖北省人民政府国有资产监督管理委员会审批同意后办理。

**15、突发事件应急管理制度**

发行人应急管理制度（草案）对处置重大突发事件应急预案的工作制度和流程进行了规定，包括：预测预警、信息报告、应急处置、善后处理和调查评估等方面。在预测预警方面，预案强调建立健全应对重大突发事件的预警机制，加强对各类可能引发突发事件的信息收集、风险分析判断和持续动态监测，公司各部门、子公司的负责人员作为突发事件预警工作的第一负责人，要加强日常管理，定期与相关岗位人员进行沟通，督促工作，做到及时提示、提前控制，把事件苗头处理在萌芽状态。在信息报告方面，预案规定重大突发事件发生或可能发生时，事发单位应立即如实向公司分管领导、总经理报告，并同时告知综合办公室，总经理及时向领导小组汇报，不得瞒报、谎报、迟报。报告内容

主要包括：时间、地点、事件性质、影响范围、发展态势和已采取的措施等。应急处置过程中，还应及时续报动态情况。同时根据国家规定，突发的重大事件需要向上级主管部门报告的，要及时报告。

在应急处置方面，预案规定重大突发事件发生或可能发生时，事发单位应立即进行先期处置，分管领导要亲临现场，采取有效措施控制事态，最大限度减少危害和影响，并将情况及时上报。公司根据突发事件的性质和发展态势，视情决定派出工作组赴事发单位指导和协助做好应急处置工作。

在善后处理方面，预案规定重大突发事件应急处置工作结束，或者相关危险因素消除后，事发单位要高度重视，尽快恢复正常生产生活，并按照国家政策规定，认真做好抚恤、补助、补偿或理赔等善后处理工作。

在调查评估方面，预案规定重大突发事件应急处置工作结束后，事发单位要客观公正地对突发事件的起因、性质、影响、后果、责任和应急处置措施等进行调查评估，并作出书面报告。对相关责任人坚决追究相应责任。公司通过总结经验教训，举一反三，进一步完善应急预案和工作机制。

**16、资金管理模式及短期资金调度应急预案**

资金集中管理以集团公司融资财务部为主管部门，财务公司为具体实施机构，各成员单位资金管理部门为执行主体，共同参与资金集中管理。成员单位除现金、税费缴纳、费用报销之外的其他对外支付均提交财务公司，由财务公司通过代理银行对外支付。各成员单位每月25日前申报下月用款计划，报融资财务部审批后，由财务公司在核定的额度内办理拨付。集团公司对成员单位的大额资金支付实行预约制度，大额资金（1亿元以上）的支付，需提前2天向财务公司预约。财务公司按照成员单位的资金备付情况，做好日常资金安排及结算工作。在出现其他与资金相关的重大事项时，由融资财务部统筹制定短期资金调度/融资方案，并报送总经理办公会审批后执行。

**（四）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况**

发行人具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

**1、业务方面**

发行人与子公司均具有法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任；根据国家产业政策及其经济发展

战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，建立资产经营责任制，确保公司发展战略的实施。

**2、人员方面**

发行人已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司的董事、监事及其他高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生。

**3、资产方面**

发行人依照相关法律和公司章程对子公司实施产权管理、资本运营、战略管理、资源配置、运营监控、技术研发和专业服务，保障国有资产保值增值。发行人是子公司的出资人，与子公司是以资产联结为纽带的关系，依法行使出资人权利；发行人依据产权关系，依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

发行人的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

**4、机构方面**

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

**5、财务方面**

发行人拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，并依法开设了独立的银行账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况，不存在控股股东或其他关联方占用公司货币资金或其他资产的情形，也未有为控股股东提供担保的情况。

**6、资金方面**

为加强集团资金集中管理和提高集团资金使用效率，发行人下设湖北交投集团财务有限公司，按照《资金集中管理办法》将发行人的资金归集到交投财务公司，由集团统一授权调度、管理和使用（其中，专项资金由下属单位自行管理）。发行人按照《资金集中管理办法》的相关要求，合理支配自有资金，发行人所执行的资金归集及支取政策不会对自身偿债能力带来重大不利影响。

### （五）信息披露事务相关安排

具体安排详见募集说明书“第九节 信息披露安排”。

## 六、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）发行人董事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人董事基本情况如下：

**表4-3：截至本募集说明书摘要签署日发行人董事基本情况**

| 序号 | 姓名 | 性别 | 出生年月 | 学历 | 职务 | 任职开始时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 龙传华 | 男 | 1962.08 | 博士研究生 | 党委书记、董事长 | 2019.01 |
| 2 | 谭慧农 | 男 | 1963.04 | 硕士研究生 | 工会主席、职工董事 | 2017.04 |
| 3 | 过文俊 | 男 | 1962.07 | 硕士研究生 | 外部董事 | 2016.05 |
| 4 | 姜德生 | 男 | 1949.03 | 硕士研究生 | 外部董事 | 2016.05 |
| 5 | 王学军 | 男 | 1962.10 | 博士研究生 | 外部董事 | 2016.05 |

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人监事基本情况如下：

**表4-4：截至本募集说明书摘要签署日发行人监事基本情况**

| 序号 | 姓名 | 性别 | 出生年月 | 学历 | 职务 | 任职开始时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 何大春 | 男 | 1962.12 | 硕士研究生 | 党委委员、监事会主席 | 2022.01 |

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人非董事的高级管理人员基本情况如下：

**表4-5：截至本募集说明书摘要签署日发行人非董事的高级管理人员基本情况**

| 序号 | 姓名 | 性别 | 出生年月 | 学历 | 职务 | 任职开始时间 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 卢军 | 男 | 1971.11 | 硕士研究生 | 党委副书记、总经理 | 2021.06 |
| 2 | 杨志波 | 男 | 1963.11 | 硕士研究生 | 党委委员、副总经理 | 2014.12 |
| 3 | 余彬 | 男 | 1965.06 | 硕士研究生 | 总会计师 | 2021.11 |
| 4 | 张世飚 | 男 | 1963.09 | 大学本科 | 总工程师 | 2015.01 |
| 5 | 罗寿龙 | 男 | 1969.12 | 博士研究生 | 总法律顾问 | 2017.01 |
| 6 | 裴炳志 | 男 | 1963.03 | 博士研究生 | 总工程师 | 2017.07 |
| 7 | 雷承 | 男 | 1970.10 | 硕士研究生 | 董事会秘书、副总经理 | 2019.08 |

注 1：按照发行人公司章程规定，公司董事每届任期不超过三年，任职届满，依照有关规定和程序可以续任，公司高级管理人员由董事会聘任。

注 2：《公司法》第四十五条规定：董事任期由公司章程规定，但每届任期不得超过三年。董事任期届满，连选可以连任。董事任期届满未及时改选，或者董事在任期内辞职导致董事会成员低于法定人数的，

在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规和公司章程的规定，履行董事职务。目前公司董事会中龙传华、谭慧农、过文俊、姜德生、王学军五位董事任期届满，在公司新董事就任前，现任董事继续履行董事职责。发行人承诺，将按照《公司法》和《公司章程》的规定，尽快提请湖北省国资委任命董事。

## （二）发行人董事、高级管理人员简历

### 1、发行人董事简历

龙传华，男，1962 年 8 月出生，博士研究生学历，高级经济师，现任湖北交通投资集团有限公司党委书记、董事长。历任黄石市委政研室副科长、科长、副主任、主任，黄石市经济开发区管委会副主任、党委成员，湖北省交通运输厅副厅长、党组成员，湖北省交通投资集团有限公司总经理、党委委员，湖北省交通投资集团有限公司董事、党委副书记、总经理。

谭慧农，男，1963 年 4 月出生，硕士研究生学历，现任湖北交通投资集团有限公司工会主席、职工董事。历任湖北省交通运输厅人事处副主任科员、主任科员，湖北省黄黄管理处浠水所所长，湖北省武黄管理处副主任，湖北高速公路实业开发有限公司总经理、党委副书记、纪委书记、十白指挥部副指挥长，湖北交投紫云铁路有限公司副董事长、副总经理、纪委书记，湖北交投紫云铁路有限公司董事长、党委书记，湖北省交通投资集团有限公司人力资源部部长、工会副主席。

过文俊，男，1962 年 7 月出生，硕士研究生学历，现任湖北交通投资集团有限公司外部董事。历任中南财经政法大学研究员，湖北经济学院研究员、副教授，武汉中北城市信用社（后并入武汉商业银行）首任法定代表人，武汉绿洲企业（集团）有限公司副总裁、董事，北京光动力创业投资有限公司总裁、董事，中南财经政法大学教授。

姜德生，男，1949 年 3 月出生，硕士研究生学历，现任湖北交通投资集团有限公司外部董事。历任武汉工业激光所副教授、光纤传感技术研究中心主任/首席教授、武汉理工大学光纤传感技术研究中心主任/首席教授、博士生导师/院士。

王学军，男，1962 年 10 月出生，博士研究生学历，现任湖北省交通投资集团有限公司外部董事。历任武汉水利电力大学管理科学与工程系副主任、副教授，武汉大学工商系副主任。

### 2、发行人监事简历

何大春，男，1962年12月出生，中共党员，现任湖北交通投资集团有限公司党委委员、监事会主席。历任湖北省纪律检查委员会检查二处干事（其间：挂职任当阳县陈场乡党委副书记，挂职任当阳县河溶镇党办副主任）；湖北省纪律检查委员会检查二处副科级干事；湖北省纪律检查委员会第四纪检监察室正科级干事；湖北省财政厅干部；湖北省财政厅政治处主任科员；湖北省财政厅办公室副主任（副处）；湖北省财政厅办公室主任、省直机关党委兼职副书记；湖北省财政厅行政政法处处长；湖北省财政厅党组成员、副厅长；湖北省财政厅党组成员、副厅长，湖北省社会科学界联合会副主席（兼职）；长江产业投资集团有限公司党委书记、董事长。

**3、发行人非董事的高级管理人员简历**

卢军，男，1971年11月出生，硕士研究生学历，现任湖北交通投资集团有限公司党委副书记、总经理。历任湖北教育学院教师、助教，湖北省计委科技处干部、科技处副主任科员、高技术处副主任科员，湖北省发展和改革委员会高技术处主任科员、高技术处副处长、国民经济综合处副处长、国民经济综合处处长，办公室主任、固定资产投资处处长，湖北省发展战略规划办公室（省推进“两圈一带”战略办公室）副主任（副厅级），宜昌市政府副市长，湖北省政府副秘书长，湖北省政府机关党组成员。

杨志波，男，1963年11月出生，硕士研究生学历，正高职高级工程师，现任湖北交通投资集团有限公司党委委员、副总经理。历任湖北省交通规划设计院地质室副主任、主任、副院长、党委书记，湖北随岳高速公路建设指挥部指挥长、总监理工程师，湖北随岳高速公路建设管理处处长、党委书记，湖北随岳南高速公路有限公司总经理，湖北省联合投资发展有限公司汉南公司董事长兼总经理，湖北省交通投资有限公司建设管理部部长、总工程师。

余彬，男，1965年6月出生，硕士研究生学历，高级会计师，现任湖北交通投资集团有限公司总会计师，湖北交投产城控股集团有限公司党委书记、董事长。历任湖北省交通厅财务处副处长，湖北省高速公路实业开发有限公司总经理、党委委员、董事长。

张世飚，男，1963年9月出生，大学本科学历，正高职高级工程师，全国“五一劳动奖章”、交通部“全国百名优秀工程师”、交通运输部“交通运输行业优秀科技管理人员”荣誉获得者，现任湖北交通投资集团有限公司总工程师。

历任湖北省交通规划设计院团委书记、设计室副主任、主任兼党支部副书记，湖北省襄十高速公路建设指挥部总工程师（副处级干部），湖北省荆宜高速公路建设指挥部常务副指挥长（正处级干部），湖北省十漫高速公路建设指挥部副指挥长、总工程师，湖北省高速公路集团有限公司副总经理、董事长，湖北交投高速公路发展有限公司党委书记、执行董事，湖北省交通投资集团有限公司董事、董事会秘书。

罗寿龙，男，1969年12月出生，博士研究生学历，现任湖北交通投资集团有限公司总法律顾问。历任丹江口市六里坪镇副镇长、党委副书记，郧西县人民政府副县长、县委常委，湖北省十漫高速公路经营有限公司党委副书记、纪委书记，湖北省交通厅汉十高速公路管理处党委委员、副处长，湖北省交通运输厅黄黄高速公路管理处党委书记，湖北省交通投资集团有限公司纪检监察室主任、纪委副书记。

裴炳志，男，1963 年 3 月生，博士研究生学历，现任湖北交通投资集团有限公司总工程师，兼任中南勘察设计院集团有限公司党委书记、董事长。历任湖北省交通规划设计院副主任、副总工程师，湖北省荆岳长江公路大桥建设指挥部总工程师，湖北交通职业技术学院路桥系主任，湖北鄂东长江公路大桥有限公司总经理，湖北省交通投资集团有限公司建设管理部副部长、建设管理部部长、副总工程师、建设管理部部长、建设事业部副总经理，湖北交投物流集团有限公司党委书记、董事长。

雷承，男，1970年10月生，研究生学历。现任湖北交通投资集团有限公司董事会秘书、副总经理，湖北交投荆州投资开发股份有限公司党委书记、董事长。历任宜昌管理处路政科科长、局政策法规科副科长，湖北省交通运输厅高速公路路政管理办公室主任科员，湖北省交通职工教育培训中心总经理（副处级），湖北交投高速公路发展有限公司综合部副部长（副处级）、征迁协调部部长，湖北高路鄂西高速公路有限公司董事长，湖北高路江南高速公路有限公司董事长、鄂西指挥部常务副指挥长，湖北交投远大交通实业有限公司党委副书记、总经理，兼任湖北交投实业发展有限公司执行董事，湖北交投荆州投资开发股份有限公司党委副书记、总经理。

公司现有董事、监事安排系依据湖北省国资委鄂国资党任〔2010〕54 号《关于湖北省交通投资集团有限公司董事会成员组成方案的批复》和鄂国资监

事〔2013〕121号《关于调整省国有企业监事会派驻方式有关事项的通知》文件确定。截至本募集说明书摘要签署之日，公司董事人数未达到《公司章程》所规定的人数要求，监事人数低于法定最低人数，存在公司治理结构有待完善的风险。但此种情况并未对发行人的公司治理结构和正常生产经营造成重大不利影响。发行人承诺，将按照公司法和公司章程的规定，尽快提请湖北省国资委委派董事、监事人数。

**（三）发行人董事、监事、高级管理人员兼职情况**

发行人董事、监事及高管人员的设置符合《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》、《公务员法》、《公司法》及公司章程要求，不存在公务员兼职、领薪的情况。发行人所有董事、监事及高级管理人员均为中国国籍，均无海外居住权。

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员不存在公务员兼职情况。

**（四）发行人董事、监事、高级管理人员持有本公司股权及债券情况**

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员不存在持有本公司股权及债券的情况。

## 七、发行人主营业务情况

**（一）业务范围**

发行人是湖北省资产规模最大的省属国有企业，经营业务范围是全省公路、铁路、港航、航空等交通基础项目、客货运输业、现代物流业等相关产业及其他政策性建设项目的投资；公路、桥梁等交通基础设施的科研、设计、施工、监理及运营管理；智能交通开发与应用；项目评估、咨询；资产经营及管理；金融、股权投资及企业并购；项目代建代管；土地综合开发；风险投资；国际经济及技术合作（需审批方可经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

**（二）发行人报告期内营业收入、营业成本的构成及毛利率情况**

**1、营业收入结构及趋势分析**

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人分别实现营业收入3,333,168.90万元、3,313,514.17万元、5,202,859.37万元和1,490,503.82万元。2021年，发行

人营业收入占比 10%以上的项目主要有建造服务收入、通行费收入和销售钢材收入，上述三项收入比重分别为31.58%、28.87%和16.27%。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人实现高速公路通行费收入分别为1,341,167.10万元、1,134,997.76万元、1,502,034.86万元和496,651.17万元，车辆通行费收入在营业收入中的占比分别为40.24%、34.25%、28.87%和33.32%。受新冠肺炎疫情影响，2020年公司高速公路通行费收入有所下滑。2021年，发行人车辆通行费收入同比增加367,037.09万元，增幅为32.34%。得益于通车里程数的增长、路网效应逐步显现，发行人车辆通行费总体呈平稳增长趋势。未来随着在建高速公路的完工及相继全线开通，发行人下属路产路网效应得以逐步形成，公司经营性收入来源将变得更加广泛和多元化，营业收入有望保持进一步增长。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人实现建造服务收入分别为0万元、0万元、1,642,979.02万元和445,536.68万元，建造服务收入系集团投资建设、运营、维护的经营性高速公路项目。2021年发行人新增建造服务收入主要系根据财政部发布的《企业会计准则解释第14号》对于公司参与公共基础设施建设业务，公司于项目建造阶段，按照收入准则确定公司身份是主要责任人进行会计处理，并将当期项目投资部分确认为当期收入。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人实现施工收入分别为679,958.29万元、977,040.71万元、166,373.49万元和21,893.00万元，施工收入在营业收入中的占比分别为20.40%、29.49%、3.20%和1.47%。该业务主要由三级子公司湖北长江路桥股份有限公司经营。2020年，发行人施工业务收入较2019年增加297,082.42万元，增幅为43.69%，主要系新开工项目收入增加所致。2021年，发行人施工业务收入较2020年减少810,667.21万元，降幅为82.97%，主要系发行人2021年新增建造服务收入后，发行人施工业务收入在合并报表内抵消所致，导致当期施工收入大幅减少。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人分别实现成品油收入384,873.00万元、284,132.23万元、489,790.15万元和177,821.74万元，成品油收入在营业收入中的占比分别为11.55%、8.57%、9.41%和11.93%。发行人于2016年开始启动油品批发业务，该业务由三级子公司湖北交投石化能源发展有限公司经营。2019年公司成品油收入增高，一是因为通过与中国石化销售有限公司合作获得

优质低价的成品油，湖北交投石化能源发展有限公司积极拓展集团内外部油品批发市场，油品批发贸易业务量增大，二是湖北交投石化能源发展有限公司自2017年11月收回汉十高速六对加油站并开展油品零售业务，汉十高速六对站的销售客户主要是高速公路往来车辆，采取市场化定价，2018 年汉十高速六对站零售业务实现成品油销售收入为65,249.08万元。2020年，受疫情影响，发行人成品油收入出现一定下滑。

此外，2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人钢材销售收入分别为321,418.94 万元、410,408.58 万元、846,344.64 万元和 136,169.14 万元，占营业收入的比重分别为9.64%、12.39%、16.27%和9.14%。发行人水泥销售收入分别为 185,441.40 万元、145,615.30 万元、43,733.21 万元和 18,680.65 万元，占营业收入的比重分别为 5.56%、4.39%、0.84%和 1.25%。2020 年，发行人钢材销售收入较2019年增加 88,989.64 万元，增幅为27.69%；2021 年，发行人钢材销售收入较 2020 年增加 435,936.05 万元，增幅为 106.22%。报告期内发行人钢材销售收入呈上升趋势，主要系公司不断开拓市场扩大客户群体，同时主要客户新开工项目增加所致。2020 年，发行人水泥销售收入较 2019 年减少 39,826.10 万元，降幅为21.48%；2021年，发行人水泥销售收入较2020年减少101,882.10万元，降幅为 69.97%，主要系受新冠肺炎疫情的影响，各建筑项目施工进度暂缓影响水泥的供应量所致。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人智能制造收入分别为128,096.06万元、61,645.49万元、86,945.31万元和10,868.86万元，占营业收入的比重分别为3.84%、1.86%、1.67%和0.73%。2020年，发行人智能制造收入较2019年减少 66,450.57 万元，降幅为 51.88%，主要系受中美贸易战及新冠肺炎疫情的影响，发行人智能制造业务量下降所致。

**2、营业成本结构及趋势分析**

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人营业成本分别为2,181,018.13万元、2,340,416.24万元、3,936,216.77万元和1,119,999.88万元。2021年，发行人营业成本占比10%以上的主要有通行费成本、建造服务成本和销售钢材成本。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人高速公路车辆通行费成本分别为420,861.38 万元、446,992.49 万元、463,010.52 万元和 159,923.03 万元，占营业成本的比重分别为 19.30%、19.10%、11.76%和 14.28%。2020 年，发行人通行

费成本较 2019 年增加 26,131.10 万元，增幅为 6.21%；2021 年，发行人通行费成本较2020年增加16,018.03万元，增幅为3.58%。近三年，发行人通行费成本增长主要是因为近三年通车路段增加近 10 条，营运初期相关成本费用较高。

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人施工成本分别为 597,437.15 万元、843,199.92万元、140,050.04万元和20,199.00万元，占营业成本的比重分别为 27.39%、36.03%、3.56%和 1.80%。2020 年，发行人施工成本较 2019 年增加 245,762.77 万元，增幅为 41.14%，主要系公司新开工项目增加所致；2021 年，发行人施工成本较2020年减少703,149.88万元，降幅为83.39%，主要系发行人2021年新增建造服务业务后，发行人施工业务收入在合并报表内抵消所致。

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人成品油销售成本分别为 371,176.64 万元、275,019.80 万元、478,803.62 万元和 174,030.23 万元，占发行人营业成本的比重分别为17.02%、11.75%、12.16%和15.54%。发行人成品油销售业务的盈利模式，主要是通过中国石化销售有限公司湖北石油分公司采购成品油，然后通过湖北高路油站经营有限责任公司向省内高速公路各加油站点对外销售成品油，赚取中间差价。

此外，2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人钢材销售成本分别为 293,600.55 万元、377,226.87 万元、785,250.05 万元和 131,403.22 万元，占营业成本的比重分别为13.46%、16.12%、19.95%和11.73%。发行人水泥销售成本分别为 174,888.74 万元、135,482.36 万元、39,096.31 万元和 13,282.97 万元，占营业成本的比重分别为8.02%、5.79%、0.99%和1.19%。上述钢材和水泥销售成本的变动主要是受在建项目工程量及原材料价格波动影响。2020 年，发行人钢材销售成本较 2019 年增加 83,626.32 万元，增幅为 28.48%；2021 年，发行人钢材销售成本较 2020 年增加 408,023.18 万元，增幅为 108.16%。2020 年，发行人水泥销售成本较 2019 年减少 39,406.38 万元，降幅为 22.53%；2021 年，发行人水泥销售成本较 2020 年减少 96,386.05 万元，降幅为 71.14%。报告期内发行人钢材销售成本及水泥销售成本变动趋势钢材销售收入及水泥销售收入变动趋势相同。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人智能制造成本分别为114,286.30万元、57,456.66万元、72,139.68万元和10,816.15万元，占营业成本的比重分别为 5.24%、2.45%、1.83%和 0.97%。2020 年，发行人智能制造成本较 2019 年减

少 56,829.63 万元，降幅为 49.73%，主要系受中美贸易战及新冠肺炎疫情的影响，发行人智能制造业务量下降，智能制造成本随智能制造收入变动所致。

**3、毛利润和毛利率结构及趋势分析**

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人营业毛利润分别为 1,152,150.77 万元、973,097.93 万元、1,266,642.61 万元和 370,503.94 万元。从结构方面来看，通行费业务为营业毛利润贡献最大板块，2019 年至 2021 年，通行费业务毛利对营业毛利润的贡献度分别为79.88%、70.70%和82.03%。2020年，受疫情影响，通行费业务板块收入出现一定下滑，使得板块毛利润出现下降。

毛利率方面，2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人营业毛利率分别为34.57%、29.37%、24.35%和24.86%，近三年呈逐年下降趋势。2020年，受新冠肺炎疫情影响，发行人毛利率有较大下滑。2021 年，发行人新增建造服务业务，但由于发行人基于审慎原则，未对该部分业务确认当期利润，导致公司整体毛利率水平下降。

**表 4-6：发行人近三年及一期营业收入、营业成本及毛利率情况**

单位：万元、%

| 项目 | | 2019年 | | 2020年 | | 2021年 | | 2022年1-3月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 收入结构 | 车辆通行费 | 1,341,167.10 | 40.24 | 1,134,997.76 | 34.25 | 1,502,034.86 | 28.87 | 496,651.17 | 33.32 |
| | 建造服务 | - | - | - | - | 1,642,979.02 | 31.58 | 445,536.68 | 29.89 |
| | 销售钢材 | 321,418.94 | 9.64 | 410,408.58 | 12.39 | 846,344.64 | 16.27 | 136,169.14 | 9.14 |
| | 销售水泥 | 185,441.40 | 5.56 | 145,615.30 | 4.39 | 43,733.21 | 0.84 | 18,680.65 | 1.25 |
| | 公路监理检测 | 35,889.02 | 1.08 | 36,938.79 | 1.11 | 26,902.69 | 0.52 | 23,355.57 | 1.57 |
| | 商品房销售 | 39,419.66 | 1.18 | 69,069.50 | 2.08 | 200,647.19 | 3.86 | 42,029.21 | 2.82 |
| | 施工 | 679,958.29 | 20.40 | 977,040.71 | 29.49 | 166,373.49 | 3.20 | 21,893.00 | 1.47 |
| | 建材 | 84,991.72 | 2.55 | 45,295.02 | 1.37 | 26,678.23 | 0.51 | 95,727.31 | 6.42 |
| | 成品油 | 384,873.00 | 11.55 | 284,132.23 | 8.57 | 489,790.15 | 9.41 | 177,821.74 | 11.93 |
| | 智能制造 | 128,096.06 | 3.84 | 61,645.49 | 1.86 | 86,945.31 | 1.67 | 10,868.86 | 0.73 |
| | 其他收入 | 131,913.72 | 3.96 | 148,370.78 | 4.48 | 170,430.59 | 3.28 | 21,770.49 | 1.46 |
| | **营业收入合计** | **3,333,168.90** | **100.00** | **3,313,514.17** | **100.00** | **5,202,859.37** | **100.00** | **1,490,503.82** | **100.00** |
| 成本结构 | 车辆通行费 | 420,861.38 | 19.30 | 446,992.49 | 19.10 | 463,010.52 | 11.76 | 159,923.03 | 14.28 |
| | 建造服务 | - | - | - | - | 1,642,979.02 | 41.74 | 445,536.68 | 39.78 |
| | 销售钢材 | 293,600.55 | 13.46 | 377,226.87 | 16.12 | 785,250.05 | 19.95 | 131,403.22 | 11.73 |
| | 销售水泥 | 174,888.74 | 8.02 | 135,482.36 | 5.79 | 39,096.31 | 0.99 | 13,282.97 | 1.19 |
| | 公路监理检测 | 23,734.12 | 1.09 | 25,609.47 | 1.09 | 18,725.08 | 0.48 | 23,105.67 | 2.06 |
| | 商品房销售 | 34,125.18 | 1.56 | 51,580.55 | 2.20 | 151,071.16 | 3.84 | 33,947.99 | 3.03 |
| | 施工 | 597,437.15 | 27.39 | 843,199.92 | 36.03 | 140,050.04 | 3.56 | 20,199.00 | 1.80 |
| | 建材 | 75,392.97 | 3.46 | 41,168.52 | 1.76 | 23,580.90 | 0.60 | 94,307.40 | 8.42 |
| | 成品油 | 371,176.64 | 17.02 | 275,019.80 | 11.75 | 478,803.62 | 12.16 | 174,030.23 | 15.54 |
| | 智能制造 | 114,286.30 | 5.24 | 57,456.66 | 2.45 | 72,139.68 | 1.83 | 10,816.15 | 0.97 |

| 项目 | | 2019年 | | 2020年 | | 2021年 | | 2022年1-3月 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| | 其他成本 | 75,515.10 | 3.46 | 86,679.61 | 3.70 | 121,510.38 | 3.09 | 13,447.55 | 1.20 |
| | **营业成本合计** | **2,181,018.13** | **100.00** | **2,340,416.24** | **100.00** | **3,936,216.77** | **100.00** | **1,119,999.88** | **100.00** |
| 毛利润结构 | 车辆通行费 | 920,305.72 | 79.88 | 688,005.28 | 70.70 | 1,039,024.34 | 82.03 | 336,728.15 | 90.88 |
| | 建造服务 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 销售钢材 | 27,818.39 | 2.41 | 33,181.72 | 3.41 | 61,094.59 | 4.82 | 4,765.92 | 1.29 |
| | 销售水泥 | 10,552.66 | 0.92 | 10,132.95 | 1.04 | 4,636.90 | 0.37 | 5,397.68 | 1.46 |
| | 公路监理检测 | 12,154.90 | 1.05 | 11,329.32 | 1.16 | 8,177.60 | 0.65 | 249.9 | 0.07 |
| | 商品房销售 | 5,294.48 | 0.46 | 17,488.95 | 1.80 | 49,576.03 | 3.91 | 8,081.22 | 2.18 |
| | 施工 | 82,521.14 | 7.16 | 133,840.79 | 13.75 | 26,323.46 | 2.08 | 1,694.00 | 0.46 |
| | 建材 | 9,598.75 | 0.83 | 4,126.51 | 0.42 | 3,097.33 | 0.24 | 1,419.91 | 0.38 |
| | 成品油 | 13,696.36 | 1.19 | 9,112.43 | 0.94 | 10,986.53 | 0.87 | 3,791.51 | 1.02 |
| | 智能制造 | 13,809.76 | 1.20 | 4,188.83 | 0.43 | 14,805.63 | 1.17 | 52.72 | 0.01 |
| | 其他业务 | 56,398.62 | 4.90 | 61,691.17 | 6.34 | 48,920.21 | 3.86 | 8,322.94 | 2.25 |
| | **毛利润合计** | **1,152,150.78** | **100.00** | **973,097.93** | **100.00** | **1,266,642.61** | **100.00** | **370,503.94** | **100.00** |
| 毛利率 | 车辆通行费 | 68.62 | | 60.62 | | 69.17 | | 67.80 | |
| | 建造服务 | - | | - | | - | | - | |
| | 销售钢材 | 8.65 | | 8.09 | | 15.82 | | 3.50 | |
| | 销售水泥 | 5.69 | | 6.96 | | 7.22 | | 28.89 | |
| | 公路监理检测 | 33.87 | | 30.67 | | 30.40 | | 1.07 | |
| | 商品房销售 | 13.43 | | 25.32 | | 24.71 | | 19.23 | |
| | 施工 | 12.14 | | 13.70 | | 15.82 | | 7.74 | |
| | 建材 | 11.29 | | 9.11 | | 11.61 | | 1.48 | |
| | 成品油 | 3.56 | | 3.21 | | 2.24 | | 2.13 | |
| | 智能制造 | 10.78 | | 6.80 | | 17.03 | | 0.49 | |
| | 其他业务 | 42.75 | | 41.58 | | 28.70 | | 38.23 | |
| | **毛利率** | **34.57** | | **29.37** | | **24.35** | | **24.86** | |

## （三）发行人主营业务经营情况

1、高速公路板块

（1）发行人经营管理的高速公路基本情况

近年来，发行人路产投资建设速度不断加快，所辖高速公路通车里程及收费里程逐年上升。近三年，发行人下属全资、控股及参股项目通车里程分别为4,708.25公里、5,270.12公里和5,628.56公里，收费里程分别为4,708.25公里、5,270.12公里和5,628.56公里，年均增长率为9.34%。近三年，发行人下属全资、控股及参股项目通车里程分别占湖北省已通车收费总里程的71.85%、78.61%和83.10%。

**表 4-7：发行人全资、控股及参股高速公路里程统计表**

单位：公里

| 项目 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 |
|---|---|---|---|
| 通车总里程 | 4,708.25 | 5,270.12 | 5,628.56 |
| 收费总里程 | 4,708.25 | 5,270.12 | 5,628.56 |

## 表 4-8：截至 2021 年末发行人全资、控股及参股高速路产基本情况

单位：公里、亿元

| 权属单位 | 收费性质 | 路桥名称 | 收费里程 | 总投资 | 通车时间/试运营时间 | 收费批复起始 | 收费批复截止 | 收费年限批文 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 全资 | 还贷 | 京港澳高速 | 339.34 | 89.60 | 2002.09.28 | 2002.09.28 | 2032.09 | 鄂政办发〔2004〕147 号 |
| | | 汉十高速 | 511.78 | 176.26 | 2005.03.26 | 2005.03.26 | 2033.12 | 鄂政办发〔2004〕147 号 |
| | | 十白高速 | 58.30 | 60.73 | 2013.12.30 | 2013.12.30 | 2033.12.29 | 鄂政函〔2013〕224 号 |
| | | 沪蓉西高速 | 319.85 | 236.04 | 2009.01.23 | 2009.01.23 | 2028.01 | 鄂政函〔2009〕17 号 |
| | | 翻坝高速 | 57.38 | 41.70 | 2010.12.28 | 2010.12.28 | 2029.12 | 鄂政函〔2010〕395 号 |
| | | 宜巴高速 | 172.65 | 193.22 | 2014.12.28 | 2014.12.28 | 2034.12 | 鄂政函〔2014〕72 号 |
| | | 随岳中高速 | 152.88 | 50.51 | 2007.12.25 | 2007.12.25 | 2026.12 | 鄂政函〔2007〕266 号 |
| | | 随岳北高速 | 76.29 | 27.22 | 2009.06.28 | 2009.06.28 | 2029.06 | 鄂政函〔2009〕137 号 |
| | | 荆岳大桥 | 5.42 | 22.87 | 2010.11.28 | 2010.11.28 | 2030.11.27 | 鄂政函〔2010〕356 号 |
| | 还贷 | 杭瑞高速 | 199.72 | 102.89 | 2010.12.28 | 2010.12.28 | 2029.12 | 鄂政函〔2010〕394 号 |
| | | 谷竹高速 | 226.92 | 190.87 | 2014.12.26 | 2014.12.26 | 2034.12.25 | 鄂政函〔2014〕235 号 |
| | | 十房高速 | 63.90 | 52.58 | 2014.12.26 | 2014.12.26 | 2034.12.25 | 鄂政函〔2014〕237 号 |
| | | 郧十高速 | 66.93 | 64.79 | 2015.02.10 | 2015.02.10 | 2035.02.09 | 鄂政函〔2015〕33 号 |
| | | 麻竹随州西段 | 55.15 | 39.13 | 2015.02.10 | 2015.02.10 | 2035.02.09 | 鄂政函〔2015〕32 号 |
| | | 麻竹襄阳东段 | 58.70 | 37.59 | 2015.02.10 | 2015.02.10 | 2035.02.09 | 鄂政函〔2015〕31 号 |
| | | 麻竹宜保段 | 113.75 | 121.83 | 2016.02.06 | 2016.02.06 | 2036.02.05 | 鄂政函〔2016〕15 号 |
| | 经营 | 襄阳绕城东段 | 16.33 | 10.77 | 2017.01.22 | 2017.01.22 | 2036.01 | 鄂政函〔2017〕2 号 |
| | | 枣潜高速襄阳南段 | 60.46 | 37.30 | 2020.07.16 | 2020.07.16 | 2050.07.15 | 鄂政函〔2020〕57 号 |
| | 还贷 | 恩来高速 | 84.91 | 78.69 | 2014.12.26 | 2014.12.26 | 2034.12.25 | 鄂政函〔2014〕236 号 |
| | 经营 | 恩黔高速 | 71.56 | 61.58 | 2014.12.26 | 2014.12.26 | 2044.12.25 | 鄂政函〔2014〕230 号 |
| | 还贷 | 建恩高速 | 7.41 | 7.97 | 2015.08.06 | 2015.08.06 | 2035.08.05 | 鄂政函〔2015〕160 号 |
| | | 建恩高速建松段 | 66.80 | 71.73 | 2020.07.16 | 2020.07.16 | 2040.07.15 | 鄂政函〔2020〕56 号 |
| | | 利万高速 | 42.11 | 52.42 | 2016.02.06 | 2016.02.06 | 2036.02.05 | 鄂政函〔2016〕15 号 |
| | 经营 | 宣鹤高速 | 55.63 | 65.16 | 2020.07.16 | 2020.07.16 | 2050.07.15 | 鄂政函〔2020〕57 号 |
| | 还贷 | 保宜宜昌段 | 68.44 | 45.59 | 2014.09.28 | 2014.09.28 | 2034.09.27 | 鄂政函〔2014〕158 号 |
| | | 保宜襄阳段 | 74.65 | 79.57 | 2016.02.06 | 2016.02.06 | 2036.02.05 | 鄂政函〔2016〕15 号 |

| 权属单位 | 收费性质 | 路桥名称 | 收费里程 | 总投资 | 通车时间/试运营时间 | 收费批复起始 | 收费批复截止 | 收费年限批文 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 宜张当枝段 | 39.41 | 26.95 | 2016.02.06 | 2016.02.06 | 2036.02.05 | 鄂政函〔2016〕15号 |
| | | 宜张宜五段 | 36.27 | 46.11 | 2016.02.06 | 2016.02.06 | 2036.02.05 | 鄂政函〔2016〕15号 |
| | 经营 | 岳宜宜昌段 | 50.77 | 42.17 | 2016.02.06 | 2016.02.06 | 2035.02 | 鄂政函〔2016〕14号 |
| | 经营 | 岳宜荆州段 | 106.45 | 68.68 | 2014.12.18 | 2014.12.18 | 2044.12.17 | 鄂政函〔2014〕227号 |
| | | 潜石潜江段 | 42.28 | 42.25 | 2016.02.06 | 2016.02.06 | 2035.02 | 鄂政函〔2016〕14号 |
| | | 圈环仙桃段 | 41.27 | 47.66 | 2016.02.06 | 2016.02.06 | 2035.02 | 鄂政函〔2016〕14号 |
| | | 圈环洪湖段 | 19.70 | 34.73 | 2017.01.22 | 2017.01.22 | 2036.01 | 鄂政函〔2017〕2号 |
| | | 监江高速 | 69.13 | 75.28 | 2017.01.22 | 2017.01.22 | 2036.01 | 鄂政函〔2017〕2号 |
| | | 沙公高速 | 38.00 | 46.78 | 2019.08.01 | 2019.08.01 | 2022.08 | 鄂政函〔2019〕85号 |
| | | 洪监高速 | 94.79 | 88.27 | 2019.09.28 | 2019.09.28 | 2049.09 | 鄂政函〔2019〕132号 |
| | | 石首大桥 | 39.72 | 75.21 | 2019.09.28 | 2019.09.28 | 2049.09.27 | 鄂政函〔2019〕100号 |
| | 经营 | 嘉鱼大桥 | 4.66 | 31.45 | 2019.11.28 | 2019.11.28 | 2049.11 | 鄂政函〔2019〕120号 |
| | 经营 | 枣潜高速荆门北段 | 53.90 | 29.71 | 2020.07.16 | 2020.07.16 | 2050.07.15 | 鄂政函〔2020〕57号 |
| | | 枣潜高速荆门至潜江段 | 81.32 | 64.49 | 2020.08.01 | 2020.08.01 | 2050.07.31 | 鄂政函〔2020〕57号 |
| | 还贷 | 武英高速 | 131.14 | 56.38 | 2009.09.28 | 2009.09.28 | 2028.09 | 鄂政函〔2009〕209号 |
| | | 麻武高速 | 101.38 | 40.21 | 2010.07.27 | 2010.07.27 | 2028.07 | 鄂政函〔2010〕232号 |
| | | 九江桥北引道 | 8.19 | 7.14 | 2013.10.28 | 2013.10.28 | 2033.10.27 | 鄂政函〔2013〕167号 |
| | 经营 | 黄鄂团风段 | 13.29 | 9.74 | 2014.12.30 | 2014.12.30 | 2044.12.29 | 鄂政函〔2014〕238号 |
| | | 麻武穴高速 | 140.45 | 93.91 | 2016.02.06 | 2016.02.06 | 2035.02 | 鄂政函〔2016〕14号 |
| | | 圈环咸宁西段 | 28.99 | 28.32 | 2016.02.06 | 2016.02.06 | 2035.02 | 鄂政函〔2016〕14号 |
| | | 麻安大悟段 | 38.88 | 25.06 | 2018.08.28 | 2018.08.28 | 2048.08.27 | 鄂政函〔2018〕119号 |
| | | 圈环孝感南段 | 94.55 | 80.68 | 2018.11.22 | 2018.11.22 | 2048.11.21 | 鄂政函〔2018〕158号 |
| | | 麻城红安段 | 43.00 | 20.18 | 2020.10.01 | 2020.10.01 | 2050.10.01 | 鄂政函〔2020〕100号 |
| | | 棋盘洲大桥连接线 | 25.24 | 21.76 | 2020.10.01 | 2020.10.01 | 2050.10.01 | 鄂政函〔2020〕100号 |
| | | 鄂黄大桥 | 3.25 | 6.71 | 2003.09.30 | 2003.09.30 | 2032.09 | 鄂政办发〔2004〕147号 |
| | 经营-试运营 | 圈环孝感北 | 46.42 | 80.68 | 2021.02 | / | / | 鄂政函〔2020〕140号 |
| | | 白洋大桥（宜都） | 15.68 | 33.85 | 2021.02 | / | / | 鄂政函〔2020〕150号 |

| 权属单位 | 收费性质 | 路桥名称 | 收费里程 | 总投资 | 通车时间/试运营时间 | 收费批复起始 | 收费批复截止 | 收费年限批文 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 保神 | 43.18 | 67.54 | 2021.05 | / | / | 223鄂政函〔2021〕64号省 |
| | | 沙公高速杨家厂至孟家溪段（沙公南） | 27.09 | 27.64 | 2021.05 | / | / | 鄂政函〔2021〕50号 |
| | | 赤壁长江大桥 | 13.30 | 32.77 | 2021.09 | / | / | 鄂政函〔2021〕120号 |
| | | 翻坝江北高速 | 36.60 | 38.91 | 2021.09 | / | / | 鄂政函〔2021〕132号 |
| | | 棋盘洲长江公路大桥 | 21.95 | 39.86 | 2021.09 | / | / | 鄂政函〔2021〕121号 |
| | | 蕲春至太湖高速公路蕲春西段 | 24.84 | 21.52 | 2021.09 | / | / | 鄂政函〔2021〕119号 |
| | | 龟峰山支线高速 | 4.50 | 5.58 | 2021.09 | / | / | 鄂政函〔2020〕143号 |
| | | 武穴长江大桥 | 30.99 | 58.86 | 2021.09 | / | / | 鄂政函〔2021〕127号 |
| | | 十巫高速 | 58.62 | 102.11 | 2021.09 | / | / | 鄂政函〔2021〕102号 |
| 控股 | 经营 | 汉宜高速 | 263.66 | 23.17 | 1992.06.01 | 1992.06.01 | 2030.11 | 鄂政办发〔2004〕147号 |
| | | 大随高速 | 84.39 | 32.00 | 2011.06.28 | 2011.06.28 | 2040.06 | 鄂政函〔2011〕116号 |
| | | 咸黄高速 | 55.97 | 23.59 | 2013.12.26 | 2013.12.26 | 2043.12.25 | 鄂政函〔2013〕207号 |
| | | 大广北高速 | 147.12 | 47.25 | 2009.04.01 | 2009.04.01 | 2039.03.31 | 鄂政函〔2009〕76号 |
| | | 黄黄高速 | 142.81 | 27.20 | 1999.12.31 | 1999.12.31 | 2023.05 | 鄂政办发〔2004〕147号 |
| | | 豫南高速 | 35.22 | 24.70 | 2012.6.9 | 2010.1.1 | 2039.12.31 | 信交[2020]246号 |
| 参股 | 经营 | 鄂东大桥 | 17.51 | 29.40 | 2010.09.29 | 2010.09.29 | 2040.09.28 | 鄂政函〔2010〕292号 |
| | | 襄荆高速 | 185.42 | 44.72 | 2005.03.26 | 2005.03.26 | 2035.12 | 鄂政办发〔2004〕147号 |
| **合计** | | | **5,628.56** | **3,889.79** | | | | |

注：按照《收费公路管理条例》规定，国家确定的中西部省、自治区、直辖市的政府还贷高速公路收费期限，最长不超过20年；在公司建成通车的政府还贷高速公路中京港澳高速、汉十高速为2004年前立项，湖北省政府批复收费期限为25年以上，而《收费公路管理条例》是2004年11月1日起施行的。另外，湖北省政府还贷性高速公路建设实行“统贷统还”模式，发行人现阶段按照湖北省政府批复规定的期限进行收费具有合规依据。今后如果有其他需要整改的地方，发行人将严格按照相关要求及时进行整改。

根据《省人民政府办公厅关于印发全省省级部分交通资产划转实施方案的通知》（鄂政办函〔2011〕81号）精神，以2011年8月31日为节点，发行人承接了湖北省交通运输厅高速公路管理局管理的政府收费还贷公路资产（含在建项目）及相应的债权债务，行使相应高速公路收费管理权。

按照《收费公路管理条例》（国务院令第 417 号）（下称 417 号令）及《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发〔2011〕283 号）（下称 283 号文）等文件精神要求，发行人将承接的政府还贷公路与经营性公路项目严格分开管理，实行财务独立。具体如下：

发行人承接的政府还贷公路由发行人本部建设管理，继续严格执行经批复的政府还贷公路通行费收费期限和标准，在项目贷款还清或者在法定最长收费期届满时即停止收费。政府还贷公路项目通行费收入实行独立建账，继续使用财政票据，通行费收入全部存入财政专户，严格实行收支两条线管理。

发行人全资及控股的经营性收费公路，现由发行人下属的楚天高速、湖北武黄高速公路经营有限公司、湖北黄黄高速公路经营有限公司等子公司建设、经营和管理，严格执行经批复的经营性公路通行费收费期限及收费标准。发行人建设管理政府还贷高速公路及经营性高速公路符合 417 号令和 283 号文的相关规定。

（2）发行人经营管理的高速公路收入情况

截至 2021 年末，公司全资以及控股收费公路通车里程 5,425.63 公里，其中政府收费还贷性高速公路通车里程占比 57.87%，经营性高速公路通车里程占比 42.13%。汉宜高速、大随高速、咸黄高速和大广北高速公路由下属的上市子公司楚天高速负责经营管理，其余路产由相应的路段经营公司负责经营管理。

1）通行费收入情况

**表 4-9：近三年通行费收入情况**

单位：公里、亿元、%

| 序号 | 路桥名称 | 收费里程 | 2019 年 | | 2020 年 | | 2021 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 1 | 京港澳高速 | 339.34 | 28.90 | 19.84 | 20.28 | 17.63 | 27.38 | 15.62 |
| 2 | 汉十高速 | 511.78 | 20.25 | 13.91 | 13.62 | 11.84 | 20.27 | 11.56 |
| 3 | 十白高速 | 58.3 | 1.58 | 1.08 | 1.50 | 1.30 | 2.62 | 1.5 |
| 4 | 沪蓉西高速 | 319.85 | 17.96 | 12.33 | 13.55 | 11.78 | 17.05 | 9.73 |
| 5 | 翻坝高速 | 57.38 | 1.07 | 0.73 | 0.60 | 0.52 | 1.1 | 0.63 |
| 6 | 宜巴高速 | 172.65 | 5.56 | 3.82 | 2.24 | 1.95 | 7.55 | 4.31 |
| 7 | 武英高速 | 131.14 | 4.21 | 2.89 | 2.70 | 2.34 | 5.04 | 2.88 |
| 8 | 麻武高速 | 101.38 | 6.99 | 4.80 | 5.13 | 4.46 | 8.16 | 4.66 |
| 9 | 九江桥北引道 | 8.19 | 0.58 | 0.40 | 0.48 | 0.42 | 0.70 | 0.40 |
| 10 | 随岳高速 | 234.59 | 13.26 | 9.11 | 9.53 | 8.28 | 12.46 | 7.11 |
| 11 | 杭瑞高速 | 199.72 | 3.68 | 2.53 | 2.58 | 2.24 | 4.34 | 2.48 |
| 12 | 谷竹高速 | 226.92 | 1.72 | 1.18 | 1.58 | 1.37 | 2.53 | 1.44 |

| 序号 | 路桥名称 | 收费里程 | 2019年 | | 2020年 | | 2021年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 13 | 十房高速 | 63.93 | 0.86 | 0.59 | 0.59 | 0.51 | 0.84 | 0.48 |
| 14 | 郧十高速 | 66.93 | 0.40 | 0.27 | 0.30 | 0.26 | 0.41 | 0.24 |
| 15 | 麻竹随州西段 | 58.70 | 0.41 | 0.28 | 0.38 | 0.33 | 0.66 | 0.38 |
| 16 | 麻竹襄阳东段 | 55.15 | 0.41 | 0.28 | 0.44 | 0.38 | 0.64 | 0.36 |
| 17 | 麻竹宜保段 | 113.75 | 0.94 | 0.65 | 0.81 | 0.70 | 1.24 | 0.71 |
| 18 | 恩来高速 | 84.91 | 2.47 | 1.70 | 1.64 | 1.42 | 2.69 | 1.53 |
| 19 | 建恩高速 | 7.41 | 0.10 | 0.07 | 0.08 | 0.07 | 0.14 | 0.08 |
| 20 | 利万高速 | 42.11 | 0.68 | 0.47 | 0.48 | 0.42 | 0.61 | 0.35 |
| 21 | 保宜宜昌段 | 68.44 | 0.58 | 0.40 | 0.39 | 0.34 | 0.60 | 0.34 |
| 22 | 保宜襄阳段 | 74.65 | 0.52 | 0.36 | 0.40 | 0.35 | 0.65 | 0.37 |
| 23 | 宜张当枝段 | 39.41 | 0.22 | 0.15 | 0.17 | 0.15 | 0.72 | 0.41 |
| 24 | 宜张宜五段 | 36.27 | 0.15 | 0.11 | 0.13 | 0.11 | 0.24 | 0.14 |
| 25 | 襄阳绕城东段 | 16.33 | 0.09 | 0.06 | 0.08 | 0.07 | 0.12 | 0.07 |
| 26 | 恩黔高速 | 71.56 | 0.87 | 0.59 | 0.65 | 0.57 | 1.05 | 0.60 |
| 27 | 岳宜宜昌段 | 50.77 | 1.31 | 0.90 | 0.91 | 0.79 | 1.19 | 0.68 |
| 28 | 岳宜荆州段 | 106.45 | 1.56 | 1.07 | 0.95 | 0.83 | 1.33 | 0.76 |
| 29 | 潜石潜江段 | 42.28 | 0.36 | 0.24 | 0.54 | 0.47 | 0.72 | 0.41 |
| 30 | 圈环仙桃段 | 41.27 | 0.26 | 0.18 | 0.61 | 0.53 | 1.07 | 0.61 |
| 31 | 圈环洪湖段 | 19.7 | 0.05 | 0.03 | 0.29 | 0.25 | 0.49 | 0.28 |
| 32 | 监江高速 | 69.13 | 0.77 | 0.53 | 1.16 | 1.01 | 1.49 | 0.85 |
| 33 | 黄鄂团风段 | 13.29 | 0.23 | 0.16 | 0.14 | 0.12 | 0.22 | 0.12 |
| 34 | 麻武穴高速 | 140.45 | 1.02 | 0.70 | 0.72 | 0.62 | 1.37 | 0.78 |
| 35 | 圈环咸宁西段 | 28.99 | 0.14 | 0.10 | 0.38 | 0.33 | 0.61 | 0.35 |
| 36 | 汉宜高速 | 278.86 | 13.58 | 9.33 | 9.94 | 8.64 | 14.05 | 8.02 |
| 37 | 麻安大悟段 | 38.88 | 0.20 | 0.13 | 0.25 | 0.22 | 0.43 | 0.25 |
| 38 | 圈环孝感南段 | 94.55 | 0.42 | 0.29 | 0.51 | 0.45 | 1.17 | 0.67 |
| 39 | 大随高速 | 84.39 | 0.73 | 0.50 | 0.62 | 0.54 | 0.99 | 0.57 |
| 40 | 咸黄高速 | 55.97 | 1.30 | 0.89 | 1.45 | 1.26 | 2.10 | 1.20 |
| 41 | 黄黄高速 | 142.81 | 8.65 | 5.94 | 6.63 | 5.76 | 9.62 | 5.49 |
| 42 | 沙公高速 | 38.00 | 0.29 | 0.20 | 1.02 | 0.89 | 1.69 | 0.96 |
| 43 | 洪监高速 | 51.16 | 0.00 | 0.00 | 1.26 | 1.09 | 2.30 | 1.31 |
| 44 | 石首大桥 | 39.72 | 0.27 | 0.18 | 1.22 | 1.06 | 1.52 | 0.87 |
| 45 | 嘉鱼大桥 | 4.66 | 0.05 | 0.03 | 0.60 | 0.52 | 0.92 | 0.53 |
| 46 | 大广北高速 | 147.12 | - | - | 4.56 | 3.96 | 6.64 | 3.79 |
| 47 | 枣潜高速襄阳南段 | 60.46 | - | - | 0.17 | 0.15 | 0.45 | 0.26 |
| 48 | 宣鹤高速 | 55.63 | - | - | 0.12 | 0.10 | 0.23 | 0.13 |
| 49 | 枣潜高速荆门北段 | 53.90 | - | - | 0.22 | 0.19 | 0.53 | 0.3 |
| 50 | 枣潜高速荆门至潜江段 | 81.32 | - | - | 0.20 | 0.17 | 0.32 | 0.19 |
| 51 | 麻城红安段 | 43.00 | - | - | 0.03 | 0.03 | 0.25 | 0.14 |

| 序号 | 路桥名称 | 收费里程 | 2019年 | | 2020年 | | 2021年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 52 | 棋盘洲大桥连接线 | 25.24 | - | - | 0.01 | 0.01 | 0.21 | 0.12 |
| 53 | 圈环孝感北 | 46.42 | - | - | - | - | 0.42 | 0.24 |
| 54 | 宜都大桥 | 15.68 | - | - | - | - | 1.12 | 0.64 |
| 55 | 荆岳大桥 | 5.42 | - | - | - | - | - | - |
| 56 | 建恩建松段 | 66.80 | - | - | 0.19 | 0.16 | 0.52 | 0.30 |
| 57 | 保神高速 | 43.00 | - | - | - | - | 0.32 | 0.18 |
| 58 | 沙公高速杨家厂至孟家溪段 | 26.89 | - | - | - | - | 0.13 | 0.07 |
| 59 | 十巫高速 | 58.63 | - | - | - | - | 0.17 | 0.09 |
| 60 | 赤壁长江公路大桥 | 11.20 | - | - | - | - | 0.05 | 0.03 |
| 61 | 三峡翻坝江北高速 | 36.54 | - | - | - | - | 0.0026 | 0 |
| 62 | 棋盘洲长江公路大桥 | 21.95 | - | - | - | - | 0.2 | 0.12 |
| 63 | 武穴长江公路大桥 | 30.99 | - | - | - | - | 0.59 | 0.33 |
| 64 | 蕲春至太湖高速公路蕲春西段 | 24.70 | - | - | - | - | 0.02 | 0.01 |
| 65 | 龟峰山支线 | 5.59 | - | - | - | - | 0.0007 | 0 |
| | **合计** | **5,362.60** | **145.64** | **100.00** | **115.01** | **100.00** | **175.26** | **100.00** |

注：上表中列示高速公路为公司全资路段及有实际控制权路段，由于部分高速公路仍处于试运行期，通行费收入不确认为发行人当期营业收入，因此，上表中各路段通行费收入合计金额大于当期发行人营业收入中通行费收入金额。

收入趋势方面，近年来随着发行人建成收费运营的路产逐渐增多，路网效应也逐步形成，发行人近三年高速公路通行费收入稳步上升。2019年至2021年，发行人上述路段实现高速公路通行费收入分别为145.64亿元、115.01亿元和175.26亿元。发行人高速公路项目通行费收入增幅较大，一方面得益于通车路产数量的增多，另一方面得益于已通车路产车流量培育较好，车流量逐年增加，各路段车流量出现不同程度的提升。

收入结构方面，京港澳高速、汉十高速、沪蓉西高速、随岳高速和汉宜高速逐渐成为发行人通行费收入的主要路段，2019年至2021年，发行人上述五条高速公路通行费收入占发行人通行费收入的比例分别为64.52%、58.17%和52.04%。随着发行人其他路段高速公路相继建成，路网效应的逐步形成，发行人营业收入对上述五条路段的依赖度也将会逐年降低。

2）通行费收费标准

发行人经营管理的高速公路收费标准分为两类：一类为按车型收费；一类为按计重收费。按车型收费标准：按车型收费的费率标准是根据公路的技术等级、投资总额、当地物价指数、偿还贷款或者有偿集资款的期限和收回投资的期限以及交通量等因素计算确定，并由省交通运输厅会同相关部门审核后，报省政府审查批准。自2015年7月1日起，湖北并入全国高速ETC网，湖北高速公路ETC实现全国联网，车型分类及收费标准也与全国标准统一。2016年5月27日，湖北省交通运输厅和湖北省物价局出具了《省交通运输厅省物价局关于调整湖北省高速公路通行费收费标准的通知》（鄂交财〔2016〕283号），对所有高速公路收费标准总体下调10%左右，自2016年6月1日起执行。2020年1月1日，湖北省交通运输厅和湖北省发改委出具了《关于调整湖北省高速公路车辆通行费车型分类及货车通行费计费方式的通知》（鄂交发〔2019〕265号），对湖北省高速公路车辆通行费车型分类及货车通行费计费方式予以调整，自2020年1月1日起执行。2021年1月13日，湖北省交通运输厅、湖北省发改委和湖北省财政厅出具了《关于优化调整湖北省高速公路车辆通行费货车收费标准的通知》（鄂交发〔2021〕6号），对货车收费标准优化调整，自2021年1月16日起执行。

**表4-10：湖北省车型分类与交通运输部标准对照**

| 我省目前车型分类（对接前） | | | | 部颁车型分类（对接后） | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 类别 | | 客车 | 货车 | 类别 | 客车 | 货车 |
| 小客车 | 1 | ≤5座 | / | 第1类 | ≤7座 | =2t |
| | 2 | 6-17座（含） | =2t | 第2类 | 8座-19座 | 2t-5t（含5t） |
| 中客车 | | 18-30座（含）<br>25座（含）以下卧铺车 | 2t-5t<br>（含5t） | 第3类 | 20座-39座 | 5t-10t（含10t） |
| 大客车 | | 31-50座（含）<br>26座（含）以上卧铺车 | 5t-10t<br>（含10t） | 第4类 | =40座 | 10t-15t（含15t）<br>20英尺集装箱车 |
| 特客车 | | ≥51座 | 10t-15t<br>（含15t） | 第5类 | / | >15t<br>40英尺集装箱车 |
| 特货 | | / | 15t-20t（含20t） | | | |
| 特大型货车 | | / | >20t | | | |

## 表 4-11：湖北省高速公路车辆通行费客车收费标准

| 客车类别 | 车辆类型 | 核定载人数 | 高速公路（元/车公里） | | | | | 大型桥梁（元/车次） | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 汉宜、京珠、武黄、黄黄、孝襄、襄十、樊魏、岱黄、荆宜、随岳中、随岳北、翻坝、汉鄂、鄂东大桥与武黄连接线、宜昌大桥北岸连接线 | 武荆、襄荆、青郑、汉英 | 汉洪、武英、大广北、麻武、汉孝、杭瑞、大广南、黄鄂、通界、岳宜石首至松滋段、黄鄂团风段、武汉绕城东北段、九江二桥北接线、麻阳麻武穴段、武深嘉通南段、襄阳绕城东段、武深嘉通北段、鄂东大桥与黄黄、大广北、大广南连接线 | 武麻、随岳南、和左、大随、咸通、黄咸、保宜宜昌段、麻竹随州西段、麻竹襄阳东段、宜张当枝段、岳宜宜昌段、潜石潜江至江陵段、武汉城市圈环线咸宁西段、仙桃段、孝感南段、洪湖段、武汉西四环线、监江高速、硚孝高速、武深武汉段、武汉四环龚家铺至中洲段、枣潜襄阳南段、枣潜荆门北段、枣潜潜江段、棋盘洲大桥连接线、武汉圈环大随至汉十段、沪蓉龟峰山支线、宜都大桥接线 | 荆东、汉蔡、沪蓉西、宜巴、十漫、十白、恩来、恩黔、十房、谷竹、郧十、建恩、东卷、保宜襄阳段、宜张宜五段、利万湖北段、麻竹宜保段、麻安大悟段、武深嘉鱼北段、沙公、襄荆至荆州大桥连接线、沌口大桥连接线、石首大桥北岸及南岸连接线、洪监、老谷、宣鹤、麻安高速麻红段 | 军山大桥、阳逻大桥 | 荆州大桥、宜昌大桥、东荆河大桥、鄂东大桥、荆岳大桥、黄冈大桥、沌口大桥、公安大桥、石首大桥、嘉鱼大桥、宜都大桥 |
| 第1类 | 微型、小型 | ≤9座 | 0.4 | 0.5 | 0.55 | 0.64 | 0.76 | 10 | 15 |
| 第2类 | 中型、乘用车列车 | 10座～19座 | 0.6 | 0.75 | 0.825 | 0.96 | 1.14 | 20 | 25 |
| 第3类 | 大型 | 20座～39座 | 0.8 | 1 | 1.1 | 1.28 | 1.52 | 30 | 35 |
| 第4类 | 大型 | ≥40座 | 1.0 | 1.25 | 1.375 | 1.6 | 1.9 | 40 | 45 |

注：1、车型分类按照《收费公路车辆通行费车型分类》（JT/T489-2019）执行。

2、摩托车按 1 类客车分类，按照 1 类客车收费标准收费（通行荆州长江大桥、宜昌长江大桥的摩托车、三轮汽车按 5 元/次计收）。

3、ETC（电子不停车收费）车辆单次交易金额按照四舍五入规则取整到“分”，MTC（人工收费）车辆单次交易金额按照四舍五入规则取整到“元”。

4、黄花涝收费站收取的天河机场二高速通行费，暂按原标准执行。

5、武汉圈环大随至汉十段、沪蓉龟峰山支线、宜都大桥暂未开通。

## 表 4-12：湖北省高速公路车辆通行费货车收费标准

| 货车类别 | 总轴数（含悬浮轴） | 车长和最大允许总质量 | 高速公路（元/车公里） | | | 大型桥梁（元/车次） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 汉宜、京珠、武黄、黄黄、孝襄、襄十、樊魏、岱黄、荆宜、随岳中、随岳北，翻坝、汉鄂、鄂东大桥与武黄连接线、宜昌大桥北岸连接线、武荆、襄荆、青郑、汉英 | 汉洪、武英、大广北、麻武、汉孝、杭瑞、大广南、黄鄂、通界、岳宜石首至松滋段、黄鄂团风段、武汉绕城东北段、九江二桥北接线、麻阳麻武穴段、武深嘉通南段、襄阳绕城东段、武深嘉通北段、鄂东大桥与黄黄、大广北、大广南连接线、武麻、随岳南、和左、大随、咸通、黄咸、保宜宜昌段、麻竹随州西段、麻竹襄阳东段、宜张当枝段、岳宜宜昌段、潜石潜江至江陵段、武汉城市圈环线咸宁西段、仙桃段、孝感南段、洪湖段、武汉西四环线、监江高速、硚孝高速、武深武汉段、武汉四环龚家铺至中洲段、枣潜襄阳南段、枣潜荆门北段、枣潜潜江段、棋盘洲大桥连接线、武汉圈环大随至汉十段、沪蓉龟峰山支线、宜都大桥接线 | 荆东、汉蔡、沪蓉西、宜巴、十漫、十白、恩来、恩黔、十房、谷竹、郧十、建恩、东卷、保宜襄阳段、宜张宜五段、利万湖北段、麻竹宜保段、麻安大悟段、武深嘉鱼北段、沙公、襄荆至荆州大桥连接线、沌口大桥连接线、石首大桥北岸及南岸连接线、洪监 | 军山大桥、阳逻大桥、荆州大桥、宜昌大桥、东荆河大桥、鄂东大桥、荆岳大桥、黄冈大桥、沌口大桥、公安大桥、石首大桥、嘉鱼大桥、宜都大桥 |
| 1类 | 2 | 车长小于6,000mm且最大允许总质量小于4,500kg | 0.40 | 0.50 | 0.60 | 20 |
| 2类 | 2 | 车长不小于6,000mm或最大允许总质量不小于4,500kg | 0.74 | 0.93 | 1.10 | 37 |
| 3类 | 3 | | 1.21 | 1.53 | 1.79 | 61 |
| 4类 | 4 | | 1.76 | 2.20 | 2.64 | 88 |
| 5类 | 5 | | 2.05 | 2.54 | 3.10 | 102 |
| 6类 | 6 | | 2.34 | 2.87 | 3.47 | 116 |
| 7轴及以上 | - | | 每增加一轴在6类货车的基础上加收0.4元 | 每增加一轴在6类货车的基础上加收0.5元 | 每增加一轴在6类货车的基础上加收0.6元 | 每增加一轴在6类货车的基础上加收20元 |

注：1、车型分类按照《收费公路车辆通行费车型分类》（JT/T489-2019）执行。

2、ETC（电子不停车收费）车辆单次交易金额按照四舍五入规则取整到“分”，MTC（人工收费）车辆单次交易金额按照四舍五入规则取整到“元”。

3、黄花涝收费站收取的天河机场二高速通行费，暂按原标准执行。

4、专项作业车按照货车收费标准收费。

5、武汉圈环大随至汉十段、沪蓉龟峰山支线、宜都大桥暂未开通。

（3）发行人经营管理的高速公路车流量情况

**表 4-13：发行人主要路产近三年车流量情况**

单位：辆

| 序号 | 路桥名称 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 京港澳高速 | 64,867,337 | 43,964,238 | 68,994,484 |
| 2 | 汉十高速 | 41,225,195 | 29,466,423 | 45,342,396 |
| 3 | 十白高速 | 2,463,832 | 1,983,872 | 4,019,247 |
| 4 | 沪蓉西高速 | 17,602,392 | 12,083,445 | 16,553,279 |
| 5 | 翻坝高速 | 6,937,258 | 4,797,335 | 7,774,267 |
| 6 | 宜巴高速 | 4,941,930 | 3,316,505 | 5,728,680 |
| 7 | 武英高速 | 12,139,476 | 7,668,035 | 13,870,319 |
| 8 | 麻武高速 | 11,159,379 | 8,231,038 | 13,389,343 |
| 9 | 九江桥北引道 | 5,421,256 | 3,974,574 | 6,365,599 |
| 10 | 随岳高速 | 13,610,446 | 9,398,179 | 14,854,172 |
| 11 | 杭瑞高速 | 7,281,493 | 5,397,124 | 8,905,758 |
| 12 | 谷竹高速 | 3,200,515 | 2,592,740 | 4,445,056 |
| 13 | 十房高速 | 2,227,694 | 1,772,601 | 2,423,877 |
| 14 | 郧十高速 | 973,771 | 796,171 | 1,160,284 |
| 15 | 麻竹随州西段 | 1,605,894 | 1,468,292 | 2,278,564 |
| 16 | 麻竹襄阳东段 | 2,099,010 | 2,592,545 | 2,855,275 |
| 17 | 麻竹宜保段 | 3,479,764 | 2,702,349 | 4,058,736 |
| 18 | 襄阳绕城东段 | 815,981 | 830,784 | 1,179,853 |
| 19 | 恩来高速 | 6,738,328 | 4,794,314 | 7,717,486 |
| 20 | 恩黔高速 | 2,143,536 | 1,609,076 | 2,740,193 |
| 21 | 建恩松恩段 | 1,955,280 | 1,689,150 | 2,541,021 |
| 22 | 利万高速 | 3,038,675 | 2,077,515 | 2,740,179 |
| 23 | 保宜宜昌段 | 2,106,200 | 1,465,591 | 2,018,926 |
| 24 | 保宜襄阳段 | 1,178,172 | 1,002,419 | 1,775,691 |
| 25 | 宜张当枝段 | 1,277,552 | 1,121,989 | 3,840,854 |
| 26 | 宜张宜五段 | 541,672 | 589,731 | 903,815 |
| 27 | 岳宜宜昌段 | 6,061,860 | 4,358,336 | 6,391,478 |
| 28 | 岳宜荆州段 | 4,497,405 | 3,739,402 | 5,081,016 |
| 29 | 潜石潜江段 | 1,769,483 | 2,362,996 | 3,557,544 |
| 30 | 圈环仙桃段 | 4,050,185 | 4,472,874 | 7,131,684 |
| 31 | 圈环洪湖段 | 404,474 | 2,059,593 | 3,406,306 |
| 32 | 监江高速 | 2,303,958 | 2,712,661 | 3,915,608 |
| 33 | 黄鄂团风段 | 2,611,717 | 1,680,686 | 2,555,753 |
| 34 | 麻武穴高速 | 2,906,818 | 1,823,136 | 4,274,807 |
| 35 | 圈环咸宁西段 | 1,263,562 | 2,361,600 | 3,702,409 |
| 36 | 麻安大悟段 | 636,618 | 656,996 | 1,127,674 |
| 37 | 圈环孝感南段 | 2,489,158 | 2,690,435 | 4,862,983 |
| 38 | 汉宜高速 | 40,518,369 | 30,263,904 | 40,659,961 |
| 39 | 大随高速 | 3,040,409 | 2,557,383 | 4,460,445 |
| 40 | 咸黄高速 | 2,614,765 | 2,629,778 | 4,087,103 |
| 41 | 黄黄高速 | 16,141,136 | 11,544,122 | 20,073,923 |
| 42 | 沙公高速 | 779,147 | 2,409,140 | 6,064,665 |
| 43 | 洪监高速 | - | 2,761,344 | 3,778,943 |

| 序号 | 路桥名称 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 |
|---|---|---|---|---|
| 44 | 石首大桥 | 524,615 | 2,167,770 | 3,195,085 |
| 45 | 嘉鱼大桥 | 132,984 | 1,607,264 | 2,729,978 |
| 46 | 大广北高速 | - | 7,781,627 | 3,021,937 |
| 47 | 枣潜高速襄阳南段 | - | 660,782 | 1,363,211 |
| 48 | 宣鹤高速 | - | 519,084 | 1,644,097 |
| 49 | 枣潜高速荆门北段 | - | 766,430 | 1,688,536 |
| 50 | 枣潜高速荆门至潜江段 | - | 979,009 | 967,456 |
| 51 | 麻城红安段 | - | 112,108 | 892,874 |
| 52 | 棋盘洲大桥连接线 | - | 182,428 | 1,282,284 |
| 53 | 圈环孝感北 | - | - | 1,079,855 |
| 54 | 宜都大桥 | - | - | 4,715,486 |
| 55 | 建恩建松段 | - | 1,025,517 | 2,618,728 |
| 56 | 保神高速 | - | - | 645,036 |
| 57 | 沙公高速杨家厂至孟家溪段 | - | - | 363,736 |
| 58 | 十巫高速 | - | - | 617,175 |
| 59 | 赤壁长江公路大桥 | - | - | 122,278 |
| 60 | 三峡翻坝江北高速 | - | - | 70,562 |
| 61 | 棋盘洲长江公路大桥 | - | - | 758,888 |
| 62 | 武穴长江公路大桥 | - | - | 1,222,355 |
| 63 | 蕲春至太湖高速公路蕲春西段 | - | - | 645,381 |
| 64 | 龟峰山支线 | - | - | 22,403 |

注：因 2020 年 1-4 月高速公路未收费，因此 2020 年车流量数据为 5-12 月车流量数据。

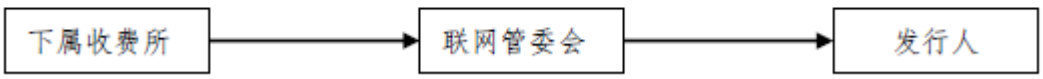
（4）发行人经营管理的高速公路收费结算方式

发行人对于所属路产的通行费征收和使用采取“收支两条线”的管理模式。发行人与省内其他高速公路投资主体共同设立湖北省高速公路联网收费管理委员会（以下简称“联网管委会”），专职负责湖北省内高速公路通行费收入的汇缴、清分。

1）经营性高速公路

发行人下属经营性高速公路沿线的每个收费所每日将所征收通行费收入统一缴入联网管委会收入专户，通行费收入清分后直接划入发行人账户。

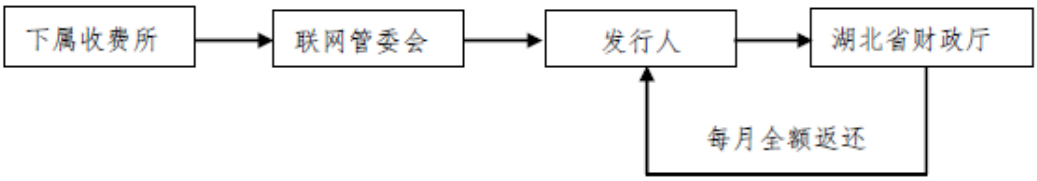
发行人经营性高速公路通行费收入流向情况




2）收费还贷高速公路

发行人下属收费还贷高速公路沿线的每个收费所每日将所征收通行费收入统一缴入联网管委会收入专户，经清分后，通过发行人通行费收入归集户每七天一次性全额上缴省财政厅，财政厅再根据发行人划拨申请，将通行费收入划拨至发行人账户。

发行人收费还贷高速公路通行费收入流向情况




发行人已转固定资产的政府还贷路段，收到联网中心通行费确认为主营业务收入，上缴省财政厅未返还部分计入应收账款。

发行人未转固定资产和无形资产的路段（包含政府还贷路段和经营性路段），收到联网中心通行费冲减在建工程成本。

（5）发行人经营管理的高速公路养护情况

湖北省收费还贷性高速公路养护工程计划由发行人审核汇总后报湖北省交通厅、湖北省财政厅批准。高速公路养护支出比例一般不超过全部高速公路通行费收入的 20%。在具体高速公路养护工作中，每条路段实际养护费用支出均由各个路段管理公司根据全路段实际运营状况来定，发行人本部未统一安排，故暂未披露未来三年养护支出计划。发行人暂无大中修计划。

**表 4-14：养护费用支出情况**

单位：万元

| 路段名称 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 |
|---|---|---|---|
| 京港澳高速 | 52,790.89 | 40,401.24 | 43,162.00 |
| 汉十高速 | 52,368.34 | 39,262.36 | 44,880.33 |
| 十白高速 | 5,965.50 | 4,472.54 | 5,199.10 |
| 翻坝高速 | 6,810.09 | 4,487.68 | 6,268.52 |
| 沪蓉西高速 | 37,962.41 | 25,016.30 | 30,695.07 |
| 宜巴高速 | 20,491.63 | 13,503.48 | 20,397.82 |
| 随岳高速 | 30,070.07 | 25,193.11 | 18,060.65 |
| 杭瑞高速 | 18,272.47 | 21,060.12 | 18,426.54 |
| 武英高速 | 14,501.88 | 10,300.37 | 10,715.47 |
| 麻武高速 | 11,211.05 | 7,962.96 | 11,346.83 |
| 九江桥北引道 | 905.59 | 643.22 | 1,644.95 |
| 保宜宜昌段 | 2,440.48 | 2,213.71 | 2,442.23 |

| 路段名称 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 |
|---|---|---|---|
| 保宜襄阳段 | 3,604.23 | 3,287.83 | 4,069.36 |
| 宜张当枝段 | 1,258.32 | 1,411.78 | 2,257.27 |
| 宜张宜五段 | 2,150.57 | 1,483.96 | 1,691.56 |
| 岳宜宜昌段 | 2,035.61 | 2,110.44 | 3,005.52 |
| 谷竹高速 | 12,073.81 | 11,491.61 | 20,506.03 |
| 十房高速 | 3,162.46 | 2,998.44 | 3,273.19 |
| 郧十高速 | 4,180.99 | 3,327.20 | 4,272.44 |
| 麻竹襄阳东段 | 2,293.96 | 2,174.13 | 3,072.77 |
| 麻竹随州西段 | 2,126.26 | 2,100.69 | 2,363.78 |
| 麻竹宜保段 | 4,475.62 | 5,033.45 | 9,172.68 |
| 襄阳绕城东段 | 701.93 | 764.82 | 1,042.07 |
| 恩来高速 | 4,108.85 | 3,612.20 | 3,935.06 |
| 建恩高速 | 604.90 | 1,431.00 | 3,096.34 |
| 利万高速 | 2,436.62 | 2,169.53 | 2,551.29 |
| 恩黔高速 | 3,832.52 | 3,092.28 | 3,556.51 |
| 岳宜荆州段 | 5,145.55 | 3,376.99 | 5,561.73 |
| 圈环仙桃段 | 1,748.58 | 2,009.43 | 2,130.45 |
| 圈环洪湖段 | 642.68 | 874.65 | 941.1 |
| 潜石潜江段 | 2,322.49 | 2,007.26 | 2,775.29 |
| 监江高速 | 2,687.86 | 2,918.66 | 4,439.40 |
| 圈环咸宁西段 | 1,103.18 | 1,202.84 | 1,434.78 |
| 麻武穴高速 | 4,160.70 | 4,400.76 | 7,650.60 |
| 黄鄂团风段 | 583.32 | 476.61 | 835.66 |
| 汉宜高速 | 6,055.00 | 6,940.74 | 5,433.03 |
| 大随高速和咸黄高速 | 952.00 | 2,305.45 | 1,987.31 |
| 大广北高速 | - | 4,742.58 | 4,679.89 |
| **合计** | **328,238.41** | **272,262.42** | **318,974.62** |

（6）公路收费专项治理工作对发行人主营业务的影响

2011 年 6 月 15 日，交通运输部、国家发展改革委员会、财政部、监察局、国务院纠风办联合下发《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发〔2011〕283 号）（下称“《通知》”），要求对公路超期收费、通行费收费标准过高及违规、不合理收费进行全面清理，纠正各种违规收费行为。按照《通知》要求，发行人对下属公路进行了核查，核实情况如下：

1）《通知》要求对违规设置或违规收费的收费公路（含独立的公路桥梁、公路隧道）项目，要立即停止收费，坚决撤销收费站（点），拆除路面收费设施，保障公路完好畅通。

经核查，发行人运营管理的收费公路均为湖北省人民政府批准设置的收费公路，通行费收费标准和收费期限均已取得相关主管部门正式核定，符合《中华人民共和国公路法》和《收费公路管理条例》有关要求，不属于此次清理的范围。

2）《通知》要求对存在违规行为的收费公路及收费站（点），立即纠正并停止违规行为。

经核查，发行人运营管理的收费公路项目均经相关部门交工验收合格并按规定程序获得批准后实施收费，相关收费站点的设置已经湖北省政府批准同意，不存在违规收费及设置收费点的情况。

3）《通知》要求对《收费公路管理条例》正式实施前已经依法批准实施收费或完成收费权转让，但站（点）间距或收费期限不符合《收费公路管理条例》规定的收费公路及收费站（点），要制定并落实具体措施，确保在2011年12月31前符合《收费公路管理条例》的规定。

经核查，发行人运营管理的收费公路，收费站（点）的设立和收费期限均由相关主管部门按规定程序正式核定，符合《收费公路管理条例》的相关规定。

4）《通知》要求降低偏高的通行费收费标准。同时，完善公路计重收费办法，确保合法装载车辆通行费负担有所减轻。

经核查，发行人运营管理的收费公路收费标准按照2007年11月5日发布的《省人民政府办公厅关于印发湖北省高速公路车辆通行费收费标准的通知》等相关文件执行。此外，湖北省地处中部，通行费收费标准在全国均处于较低水平，不属于此次清理的范围。

5）对未按照有关法律、法规规定的权限和程序，将政府还贷公路改为经营性公路进行建设，要立即纠正实现属性归位。

经核查，未出现发行人将承接的政府还贷公路变更为经营性公路的情况，符合相关法律、法规规定。

6）对违反国家有关法律、法规规定，擅自在公路上设卡实施检查或收费的行为，要坚决追究相关人员的法律和行政责任。

经核查，发行人目前运营管理的收费公路不存在设卡实施检查或收费等任何违规现象。

综上，发行人下属路产未出现政府还贷公路变更为经营性公路的情况，其车辆通行费收费标准和收费期限已经湖北省财政厅会同湖北省物价局审核，由湖北省人民政府审批，预计五部委下发的《通知》对发行人运营管理不会产生重大影响。

2、建造服务业务

发行人 2021 年新增建造服务收入 1,642,979.02 万元。建造服务收入系发行人投资建设、运营、维护的经营性高速公路项目，根据财政部发布的《企业会计准则解释第 14 号》，发行人对于公司参与公共基础设施建设业务，公司于项目建造阶段，按照收入准则确定公司身份是主要责任人进行会计处理，并在考虑市场情况、行业平均毛利水平等因素之后，估计项目建造的合理毛利率来确认收入。基于谨慎性原则，估计该业务的合理毛利率是 0，因此该业务收入等于业务成本，无业务利润。

发行人将当年主要确认收入涉及的高速公路项目包括十堰至淅川高速公路（湖北段）、武汉至大悟高速公路河口至鄂豫界段、宜都至来凤高速公路鹤峰东段、十巫高速鲍峡至溢水段、鄂州机场高速公路一期工程等。

单位：万元

| 项目名称 | 2021 年度无形资产增加额 | 2021 年度确认建造服务收入 |
|---|---|---|
| 沪蓉高速红安联络线（武汉至红安高速公路） | 24,601.88 | 24,107.29 |
| 翻坝江北高速公路 | 68,376.68 | 53,884.68 |
| 福银高速至武荆高速段 | 46,961.76 | 44,904.78 |
| 沪蓉高速麻城龟峰山支线高速公路 | 2,906.01 | 1,177.39 |
| 鄂州机场高速公路一期工程 | 112,184.68 | 110,112.86 |
| 武汉至大悟高速公路河口至鄂豫界段 | 219,081.01 | 213,473.33 |
| 宜都至来凤高速公路鹤峰东段 | 168,730.24 | 164,098.02 |
| 宣鹤高速公路 | 38,269.25 | 26,969.02 |
| 利川至成丰高速公路 | 48.42 | 48.42 |
| 十巫高速鲍峡至溢水段 | 151,987.67 | 126,765.08 |
| 十堰至淅川高速公路（湖北段） | 225,973.18 | 218,783.29 |
| 十堰经镇坪至巫溪高速公路勋西至包鲍峡段 | 24,312.33 | 23,805.48 |
| 湖北白洋长江公路大桥 | 21,057.60 | 11,155.94 |
| 宜都至来凤高速公路宜昌段项目 | 58,045.07 | 55,997.37 |
| 枣阳至潜江高速公路襄阳北段 | 81,142.29 | 77,201.54 |
| 枣阳至潜江高速公路襄阳南段 | 23,275.13 | 12,740.14 |
| 保康至神农架高速 | 83,746.64 | 71,066.65 |
| 麻城至竹溪高速公路大悟境段建设项目 | 20,727.39 | 14,798.48 |
| 武汉城市圈环线高速公路孝感南段 | 27,925.88 | 4,059.23 |
| 麻城至竹溪、红安高速公路段 | 64,106.39 | 53,501.07 |
| 武汉城市圈环线高速公路孝感北段 | 12,729.40 | 2,022.62 |
| 公安长江公路大桥 | 3,443.83 | 21.34 |
| 蕲春至太湖高速公路蕲春西段 | 33,601.86 | 26,718.00 |
| 江北东高速公路 | 41,532.56 | 12,684.71 |

| 项目名称 | 2021年度无形资产增加额 | 2021年度确认建造服务收入 |
|---|---|---|
| 枣阳至潜江高速公路荆门至潜江段（潜江段） | 13,688.23 | 10,850.50 |
| 枣阳至潜江高速公路荆门至潜江段（荆门南段） | 16,469.81 | 1,992.71 |
| 枣阳至潜江高速公路荆门北段 | 7,936.06 | -1,400.45 |
| 燕矶长江大桥 | 46,847.72 | 46,743.22 |
| 武穴长江公路大桥 | 78,117.81 | 59,682.82 |
| 棋盘洲长江公路大桥 | 51,967.86 | 38,530.54 |
| 咸宁至九江高速咸宁段 | 42,435.70 | 41,685.70 |
| 嘉鱼长江公路大桥 | 4,878.36 | -1,442.05 |
| 赤壁长江大桥 | 61,584.96 | 55,855.74 |
| 武松高速公路 | 138.42 | 138.42 |
| 武汉至松滋高速江陵至松滋段（含观音寺长江大桥）项目 | 197.32 | 197.32 |
| 石首长江公路大桥 | 4,303.05 | -14,775.94 |
| 武汉至监利高速公路洪湖至监利段 | 16,150.77 | -3,930.67 |
| 沙公南高速公路 | 20,889.14 | 11,189.05 |
| 沙市至公安高速公路观音垱至杨家厂段 | 3,638.70 | -7,948.37 |
| 棋盘洲连接线（试运营） | 7,399.28 | 3,254.47 |
| 襄阳绕城南段（在建） | 58,998.46 | 52,259.27 |
| **合计** | **1,990,408.79** | **1,642,979.02** |

注：嘉鱼长江大桥、石首长江大桥以及沙市至公安高速公路观音垱至杨家厂段当期收入为负数，主要为发行人针对上述三条高速公路（桥段）根据工程形象进度结转无形资产规模小于当期资本化利息所致。

3、发行人其他主营业务经营情况

（1）成品油销售

1）发行人成品油销售业务基本情况

发行人成品油销售由控股子公司湖北交投石化能源发展有限公司（以下简称“交投石化”）经营。交投石化是湖北交通投资集团有限公司与中国石化销售有限公司共同出资成立的合资公司，是湖北省内大型能源批发零售商之一，成立于2015年10月9日，注册资本金20,000.00万元。交投石化的主要经营范围有：成品油、天然气零售与批发；成品油与天然气运输设施投资经营；新能源项目投资与经营；食品、五金、文化体育用品、家电、机械设备等零售与批发。主要进货渠道由中国石化销售有限公司提供。遵照首次股东会决议精神，交投石化2016年3月16日正式启动油品批发业务试运营。主要在省内高速公路各加油站点对外销售成品油。长途跨省车辆为高速区域柴油消费的主要群体之一，

也是周边各省市争夺的主要客户。

2）发行人成品油销售业务运营模式

发行人成品油销售业务的盈利模式，主要是通过中国石化销售有限公司湖北石油分公司采购成品油，然后通过湖北高路油站经营有限责任公司向省内高速公路各加油站点对外销售成品油，赚取中间差价。

上游采购支付款项流程为：

第一步：资质审核。油品供应商向交投石化提供资料（油品供油资质和五证），交投石化对采购方资质进行审核，审核通过后纳入我方供应商名录。

第二步：签订采购合同。交投石化与供应商签订油品供应框架协议。根据与供应商签订的油品供应框架合同要求，每次采购前先与油品供应商签订《油品购销订单》（明确油品品名、数量、单价、金额，盖公章）。

第三步：申请用款。经营开发部根据销售订单标注金额，向财务部申请采购资金（填报用款申请单），经经办人、经营开发部、财务部、财务和经营分管领导、总经理、董事长等签字同意后，财务部提前一天向交投财务公司报用款头寸，并向供应商账户打款。

第四步：确认采购款是否到账。财务部打款后，确认货款是否到账。

第五步：开具增值税发票。我方向供应商提供开具增值税发票所需资料，由下游指定物流公司提货后，油品供应商向我方开具增值税发票。

下游供应结算回款流程为：

第一步：与客户签订油品供应框架合同。签订单笔《购销确认函》明确客户采购油品品种、单价、数量、金额配送方式、提货地点、损耗处理方式、违约条款等。

第二步：提供资料。交投石化向对方提供汇款账户和要求客户提供开具增值税发票所需资料。

第三步：客户打款确认。客户向交投石化账户打款后，财务部对收款情况进行核对，无误后向对方开具增值税发票。

第四步：发货。经营开发部凭借增税票向客户发货。

3）发行人成品油业务量及收入情况

交投石化遵照首次股东会决议精神，2016年3月16日正式启动油品批发业务试运营，2016年7月正式运营。目前成品油销售业务正式运营时间较短，成

品油供应商仅有一家即中国石化销售有限公司湖北石油分公司，销售对象也仅一家即湖北高路油站经营有限责任公司，交投石化根据高路油站公司报量进行采购，无需仓储，每吨油品提取85元的批发差价。结算方面，交投石化与上下游结算频率为每月两次，资金回笼能力强。2019年实现汽柴油批发51.81万吨，实现营业收入384,873.00万元，平均油品销售单价为7,428.55元/吨；2020年实现汽柴油批发36.30万吨，实现营业收入284,132.23万元，平均油品销售单价为7,827.33元/吨；2021年实现汽柴油批发75.76万吨，实现营业收入489,790.15万元，平均油品销售单价为6,465元/吨。

（2）施工业务

1）发行人施工业务基本情况

施工业务主要由发行人三级子公司湖北长江路桥股份有限公司（以下简称“长江路桥公司”）经营，主要进行高速公路路面、路基、桥梁等施工作业。该公司为发行人二级子公司湖北交投建设集团有限公司的子公司。长江路桥公司成立于2001年7月18日，注册资本100,000.00万元。长江路桥公司经营范围为：许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建设工程施工；住宅室内装饰装修；施工专业作业；建筑劳务分包；公路管理与养护；建设工程质量检测；矿产资源（非煤矿山）开采；水产养殖（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：承接总公司工程建设业务；对外承包工程；园林绿化工程施工；土石方工程施工；土地使用权租赁；机械设备租赁；工程造价咨询业务；工程管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；土地整治服务；矿物洗选加工；砼结构构件制造；砼结构构件销售；非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；水泥制品制造；水泥制品销售；树木种植经营；谷物种植；以自有资金从事投资活动（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）。湖北长江路桥股份有限公司专注高等级公路建设、桥梁隧道工程、机场道路建设等，依托于发行人的高速公路项目，先后参与了沪蓉、沪渝、翻坝、杭瑞、宜巴等国家重点高速公路项目建设，并承建了江南、十房、谷竹等地方重点路桥项目建设，与此同时也以优秀的资质承接了武汉长江三桥等多个项目建设。

2）发行人施工业务运营模式

发行人施工业务运营模式主要是由发行人三级子公司湖北长江路桥股份有限公司承接各项高速公路路面、路基、桥梁等施工作业。其主要流程如下：

第一步，业主进行项目施工招投标，发行人三级子公司湖北长江路桥股份有限公司参与投标。

第二步，长江路桥公司中标后，与业主签订施工合同。

第三步，根据施工合同和业主要求进行施工。

第四步，待形成计量条件后，业主对施工方的施工成果进行验收，验收通过后，根据实际施工进度进行施工款项的支付。

施工主体为发行人三级子公司湖北长江路桥股份有限公司。目前该公司采取总承包的模式承接各项高速公路路面、路基、桥梁等施工作业，仅承接的保神项目采取了劳务分包，分包金额不超过 3 亿元。

3）2016 年以来，湖北长江路桥股份有限公司承接集团内 BOT 项目大幅增加。发行人根据《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》中第二条“涉及 BOT 项目的合并报表编制”中描述，合并报表范围内的企业（项目公司）自政府承接 BOT 项目，并发包给合并范围内的其他企业（承包方），由承包方提供实质性建造服务的，从合并报表作为一个报告主体来看，建造服务的最终提供对象为合并范围以外的政府部门，有关收入、损益随着建造服务的提供应为已实现，合并报表中应按照相关规定体现出建造合同的收入与成本。故发行人近年来施工收入不再予以抵扣，使得施工收入大幅增加。2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人实现施工收入分别为 679,958.29 万元、977,040.71 万元、166,373.49 万元和 21,893.00 万元。2020 年，发行人施工业务收入较 2019 年增加 297,082.42 万元，增幅为 43.69%，主要系施工收入确认大幅增加所致；2021 年，发行人施工业务收入较 2020 年减少 810,667.21 万元，降幅为 82.97%，主要系发行人 2021 年新增建造服务收入后，发行人施工业务收入在合并报表内抵消所致，导致当期施工收入大幅减少。

截至 2021 年末，发行人施工业务板块项目情况如下：

**表 4-15：截至 2021 年末发行人主要施工业务项目情况**

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 合同金额 | 成本合计 | 税后利润 | 收款 | 项目进度 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 临江大道（三江港） | 27,300.00 | 20,176.95 | 2,348.29 | 11,015.92 | 在建 |
| 2 | 浠水项目 | 21,002.00 | 19,202.49 | 5,089.79 | 20,404.35 | 在建 |
| 3 | 襄阳南项目 | 90,625.64 | 43,055.93 | 3,359.01 | 29,214.45 | 在建 |
| 4 | 袁光大道南延二期 | 34,153.99 | 24,977.39 | 1,178.14 | 10,246.00 | 在建 |
| 5 | 枣潜襄阳北 | 98,886.92 | 44,521.91 | 3,225.53 | 30,119.26 | 在建 |
| 6 | 武大项目 | 345,058.83 | 175,556.62 | 21,239.95 | 217,669.03 | 在建 |
| 7 | 老挝北项目 | 38,395.00 | 17,439.98 | - | 5,576.93 | 在建 |
| 8 | 鄂州机场 | 136,771.00 | 100,481.54 | 7,459.52 | 88,306.73 | 在建 |
| 9 | 仙桃高新区项目 | 44,543.00 | 45,193.01 | 103.03 | 40,214.48 | 在建 |
| 10 | 孝汉应 | 400,000 | 77,844.79 | 5,474.85 | 40,000.00 | 在建 |
| 11 | 张南项目 | 130,215 | 49,951.37 | 2,888.90 | 48,010.98 | 在建 |
| 12 | 宜来项目 | 184,300.00 | 4,800.00 | 337.47 | - | 在建 |
| 13 | 咸九项目 | 89,309.27 | 5,610.66 | 394.60 | 14,456.53 | 在建 |
| 14 | 十巫北 | 174,600.00 | 3,250.90 | 35.45 | 8,730.00 | 在建 |
| 15 | 燕矶 | 170,000.00 | 4,365.55 | 296.65 | 8,811.27 | 在建 |
| 16 | 随州东外环（交安） | 9,000.00 | 4,559.99 | 437.60 | - | 在建 |
| 17 | 武红项目 | 65,000.00 | 7,509.02 | 718.94 | 7,389.41 | 在建 |
| 18 | 方家坝项目 | 62,010.50 | 2,695.42 | 45.42 | - | 在建 |
| 19 | 武松项目 | - | 159.44 | 4.75 | - | 在建 |
| 20 | 利咸项目 | - | 144.05 | 13.83 | - | 在建 |
| 21 | 保神五标项目 | 92,502.00 | 82,625.46 | 6,942.57 | 77,784.45 | 完工，未办理交工验收 |
| 22 | 高旗大道项目 | 38,379.00 | 34,912.87 | 392.77 | 29,691.51 | 完工，未办理交工验收 |
| 23 | 江北东延线项目 | 804,530.00 | 667,295.96 | 59,614.46 | 729,475.34 | 完工，未办理交工验收 |
| 24 | 龟峰山项目 | 35,272.45 | 28,621.49 | 3,300.48 | 28,734.13 | 已完工，已办理交工验收 |
| 25 | 十巫项目 | 229,029.00 | 205,567.12 | 3,732.66 | 203,884.84 | 已完工，已办理交工验收 |
| 26 | 洪监项目 | 100,219.52 | 82,705.32 | 8,963.72 | 89,331.99 | 已完工，已办理交工验收 |
| 27 | 蕲太项目 | 142,929.00 | 117,176.09 | 10,278.61 | 134,439.96 | 已完工，已办理交工验收 |
| 28 | 沙公项目 | 61,750.69 | 60,273.70 | 3,368.83 | 62,473.26 | 已完工，已办理交工验收 |
| 29 | 沙公南项目 | 207,620.54 | 204,539.33 | 14,662.16 | 219,369.36 | 已完工，已办理交工验收 |
| 30 | 枣潜项目 | 89,704.48 | 85,688.47 | 3,385.49 | 83,678.33 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 31 | 大随至汉十项目（孝感北） | 180,021.56 | 161,177.18 | 17,537.60 | 186,407.86 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 32 | 武当山项目 | 20,835.42 | 17,900.33 | 1,065.35 | 19,358.10 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 33 | 麻安项目 | 22,590.80 | 22,693.21 | 67.99 | 21,399.86 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 34 | 麻竹大悟项目 | 114,084.51 | 101,584.09 | 9,023.69 | 113,879.54 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 35 | 石首长江大桥项目 | 124,873.96 | 115,834.53 | 4,108.92 | 114,419.90 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 36 | 潜石项目 | 248,726.01 | 215,980.25 | 18,439.23 | 248,161.68 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 37 | 潜石二期项目 | 46,822.15 | 34,574.06 | 11,292.52 | 40,756.93 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 38 | 十房项目 | 45,699.88 | 41,693.49 | -2,595.58 | 40,197.15 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 39 | 谷竹路面项目 | 32,892.69 | 30,180.86 | 103.80 | 31,288.37 | 已完工，尚未竣工结算 |

| 序号 | 项目名称 | 合同金额 | 成本合计 | 税后利润 | 收款 | 项目进度 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 40 | 建恩项目 | 33,112.37 | 25,017.22 | 2,416.56 | 27,678.64 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 41 | 保宜路面二标项目 | 26,471.89 | 21,813.59 | 3,801.58 | 26,471.89 | 已完工，已办竣工结算 |
| 42 | 恩来恩黔路面项目 | 37,385.78 | 32,493.72 | 3,219.54 | 36,939.32 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 43 | 麻竹大悟路面项目 | 38,173.92 | 40,226.52 | -679.47 | 41,019.17 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 44 | 仙桃路面三标项目 | 29,389.10 | 27,587.54 | -519.60 | 27,202.10 | 已完工，已办竣工结算 |
| 45 | 武嘉项目 | 36,030.68 | 31,706.10 | 343.45 | 30,571.49 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 46 | 仙洪项目 | 19,538.67 | 18,625.81 | -778.04 | 17,821.07 | 已完工，尚未竣工结算 |
| 47 | 潜服项目 | 15,259.50 | 14,969.96 | 424.14 | 15,919.50 | 已竣工结算 |
| **合计** | | **4,995,016.72** | **3,174,961.28** | **236,565.15** | **3,278,521.08** | - |

（3）销售钢材及销售水泥

发行人钢材销售和水泥销售由全资子公司湖北交投物流集团有限公司经营，主要进货渠道为国内各大钢铁公司及其代理商和国内各大水泥公司及其代理商，钢材和水泥销售的主要对象为湖北省内各家项目指挥部。湖北交投物流集团有限公司于2011年5月11日成立，是发行人的全资子公司。2016年10月25日，变更公司名称为“湖北交投物流集团有限公司”。2019年10月23日，业务范围变更为“建筑材料、钢材、水泥、机电产品、普通机械、五金交电、汽车零配件销售；石油沥青产品的研制、开发、生产、销售；交通运输设备（不含汽车）及交通安全设施产品销售；公路沿线服务设施及其他配套服务设施的投资、经营及管理；交通技术咨询；物流业高新技术开发；设计、制作、代理、发布国内外各类广告、户外广告；进出口贸易；通信与计算机设备、电子元器件的销售；商品混凝土及各类混凝土添加剂的生产和销售；港口机械设备及公路施工与养护机械设备的租赁和销售；建筑防水材料、水泥制品、钢管桩的生产和销售；桥梁伸缩缝、支座的生产和销售（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）”。2022年6月2日，业务范围变更为：“许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；道路旅客运输经营；保险兼业代理业务（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：建筑材料销售；金属材料销售；非金属矿及制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；物联网应用服务；供应链管理服务；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；货物进出口；电力电子元器件销售；水泥制品销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；金属结构销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）”

依托发行人赋予的大宗建材物资平台的职能，交投物流集团从武汉城市圈黄咸项目入手，积累批量采购、批量供应大宗建材物资的经验，截至目前，供应对象已增至鄂西指挥部（恩来、恩黔高速）、江南高速、保宜高速、陨十、随州西、襄阳西等高速公路项目（均为各指挥部大宗建材物资供应的唯一一家供应商）。经过持续 3 年的经营，已积累大量大宗建材物资的统一采购以及供应的实际经验。

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人钢材销售收入分别为 321,418.94 万元、410,408.58 万元、846,344.64 万元和 136,169.14 万元，占营业收入的比重分别为 9.64%、12.39%、16.27%和 9.14%。发行人水泥销售收入分别为 185,441.40 万元、145,615.30 万元、43,733.21 万元和 18,680.65 万元，占营业收入的比重分别为 5.56%、4.39%、0.84%和 1.25%。2020 年，发行人钢材销售收入较 2019 年增加 88,989.64 万元，增幅为 27.69%；2021 年，发行人钢材销售收入较 2020 年增加 435,936.05 万元，增幅为 106.22%。报告期内发行人钢材销售收入呈上升趋势，主要系公司主要客户新开工项目增加所致。2020 年，发行人水泥销售收入较 2019 年减少 39,826.10 万元，降幅为 21.48%；2021 年，发行人水泥销售收入较 2020 年减少 101,882.10 万元，降幅为 69.97%，主要系受新冠肺炎疫情的影响，各建筑项目施工进度暂缓影响水泥的供应量所致。

（4）公路监理检测检评测试和监理咨询

公路监理检测检评测试和监理咨询业务主要由湖北省公路工程咨询监理中心于 2010 年正式经营。湖北省公路工程咨询监理中心依据国家批准的工程项目建设文件、有关工程建设的法律、法规和工程施工监理合同，代表发包人对承包方承担的施工任务进行监控的服务活动。主要合作单位包括新余市交通运输局等。

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，公路监理检测检评测试和监理咨询业务分别实现营业收入 35,889.02 万元、36,938.79 万元、26,902.69 万元和 23,355.57 万元，占营业收入的比重分别为 1.08%、1.11%、0.52%和 1.57%。

（5）建材业务

建材业务主要由全资子公司湖北交投物流集团有限公司经营，包括用于修建高速公路的沥青等辅助材料。2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人分别实现建材业务收入 84,991.72 万元、45,295.02 万元、26,678.23 万元和 95,727.31

万元，占营业收入的比重分别为 2.55%、1.37%、0.51%和 6.42%。2020 年，发行人建材收入较 2019 年减少 39,696.70 万元，降幅为 46.71%，主要系受新冠肺炎疫情的影响，各建设项目施工进度暂缓影响建材的供应量，同时沥青价格走低所致。2021 年，发行人建材业务收入较 2020 年减少 18,616.79 万元，降幅为 41.10%，主要系当期集团内部高速公路建设相关的建材业务收入占比走高，该部分收入在发行人合并层面抵消所致。

（6）智能制造收入

智能制造业务主要由发行人三级子公司深圳市三木智能技术有限公司经营。三木智能是一家提供平板电脑、智能手机方案设计和整机生产服务，以及基于移动通信技术的物联网通信产品研发生产的高新技术企业，致力于移动通信和产品的研发、设计和制造服务（委外加工），拥有完整的研发和品质管理体系，主要产品包括移动智能终端：平板电脑与智能手机。三木智能在智能移动终端领域主要为客户提供相应的手机、平板电脑设计方案和整机生产服务，其产品具有大尺寸屏幕款式，造型时尚、性价比较高的特点。除平板电脑和智能手机外，三木智能的其他智能设备还包括车联网设备、多参仪 PAD 板等。2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人智能制造收入分别为 128,096.06 万元、61,645.49 万元、86,945.31 万元和 10,868.86 万元，占营业收入的比重分别为 3.84%、1.86%、1.67%和 0.73%，主要是发行人子公司湖北楚天智能交通股份有限公司于 2017 年 1 月 31 日并购了深圳市三木智能技术有限公司，对三木智能收入进行了并表所致。2020 年，发行人智能制造业务营业收入较 2019 年减少 66,450.57 万元，降幅为 51.88%，主要系 ODM 行业竞争激烈，受中美贸易持续摩擦影响三木智能原有客户流失较为严重，同时新客户、新订单的开发难度较大以及新冠肺炎疫情的影响所致。2021 年，发行人智能制造业务营业收入较 2020 年增加 25,299.81 万元，增幅为 41.04%，主要系三木智能积极开展业务转型工作，将三木智能的硬件研发制造能力与自身的路桥运营管理经验相融合，把 ETC 领域作为智能制造业务拓展的重点方向，组建了专门技术团队，加大自主研发力度。

（8）房地产业务

1）发行人房地产业务基本情况

房地产业务主要由发行人二级子公司湖北交投产城控股集团有限公司、湖

北交投鄂西生态新镇投资有限公司等子公司经营。2021 年，发行人商品房销售收入为200,647.19万元，占营业收入的比重为3.86%。

产城控股公司成立于2002年11月，经营范围为：城区、园区、社区投资、开发建设与运营；房地产开发经营；基础设施建设投资；对文化、旅游、酒店、康养行业投资与管理；企业管理咨询服务；物业管理；房屋销售、租赁；园林绿化工程；室内外装饰。2019 年至 2021 年产城控股公司营业收入分别为8,058.70万元、17,764.30万元、126,543.81万元，净利润分别为11,855.07万元、5,366.20 万元、14,878.59 万元。报告期内，产城控股公司处于项目投资阶段，营业收入主要为自持物业租金收入和收取的成员单位资金占用费，2021 年实现房地产开发项目收入，主要是襄阳湖北交投·颐和华府项目（住宅）实现了销售。

湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司（以下简称“鄂西生态公司”）成立于 2014 年 8 月，经营范围为：土地成片开发及整理；园区建设；房地产开发经营；旅游、医疗、商贸、餐饮、娱乐业及其关联产业的投资、经营和管理；教育投资；物业管理、自有房屋租赁；文化艺术活动组织策划、会议展览服务。2019 年至 2021 年，鄂西生态公司营业收入分别为 41,974.62 万元、72,491.70 万元和 78,327.72 万元，净利润分别为 7,420.31 万元、12,964.40 万元和 11,196.18 万元。报告期内，鄂西生态公司营业收入来源主要是“湖北交投·枫亭菀”项目实现了销售。

2）发行人房地产业务经营模式

产城控股公司拥有房地产开发二级资质，鄂西生态公司拥有房地产开发四级资质。发行人房地产业务经营模式主要为：以合作开发为主，自主开发少量优质地产项目。

①业务流程

发行人房地产业务标准项目开发流程包括四个阶段，首先是土地储备阶段，该阶段的主要内容包括发行人在市场上寻找并获得土地出让相关信息，经过市场调查及项目的评估后出具可行性报告，在项目立项及筹措资金后最终通过公开拍卖等方式取得土地，签署国有建设用地使用权出让合同及建设用地批准书等。其次是规划设计阶段，该阶段主要内容包括取得土地后经过勘探和规划设计等流程之后出具具体的规划设计方案，取得建设用地规划许可证，并为后续

的施工启动招标流程等。再次是施工管理阶段，该阶段的内容包括施工图纸的设计和会审，取得建设工程规划许可证，制定工程施工方案，取得建设工程施工许可证后正式启动施工并进行施工过程管理，施工完成后进行成品房竣工验收等。最后是成品房销售阶段，该阶段主要内容包括成品房竣工验收后获得综合验收合格证及商品房预售许可证，进而进行销售方案的策划推广，完成销售后的物业管理及其他售后服务等。

②销售模式

根据《中华人民共和国城市房地产管理法》规定，发行人所开发的房地产项目应在达到规定的预售条件并取得《商品房预售许可证》后方可组织销售。此外，发行人所有项目在推向市场时都已经具备良好的工程形象和销售形象。发行人在销售时采用委托代理的销售模式，由发行人自己制定销售推广计划，并选择多家实力较强的专业房地产销售公司进行销售。

③采购模式

目前发行人房地产业务采购方式分为公开招标、供应商名录两类。公开招标指国家及项目所在地建设行政管理部门规定须公开招标的采购项目应公开招标，其流程按国家及各地政府的相关要求执行。供应商名录是指除公开招标之外的招标项目应采用供应商名录方式，该名录收录的是集团各单位部门对外公开甄选收集的投标单位，由名录中的供应商进行公开竞选。为了与供方建立长期、稳定的合作关系，提高采购部品质量，降低采购成本。

采购模式：针对设备采购，一般预付 20%货款，货到后支付 60%货款，验收完成后支付 10%货款，最后剩余 10%作为质保金。材料采购方面，一般货物到货后一个月一次性支付全部款项。

④市场定位

发行人房地产业务的定位是：秉承“以产兴城、产城融合”的发展理念，深耕优质土地资源，有序推进合作开发，不断突破自主开发，在立足武汉、深耕“1+8”城市圈的基础上，加快产业升级与城市共融发展。

⑤收入确认原则

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制；与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收

入和成本能够可靠地计量。

具体而言，房地产销售收入的确认原则为：已将房屋所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该房产实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该房产有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。即公司在房屋竣工并在相关建设主管部门备案，并与施工单位办理工程财务结算手续、与买方签订了销售合同、取得了买方付款证明、开具了发票且办理商品房移交手续时，确认收入的实现。

3）发行人房地产业务经营状况

①发行人房地产业务已完工并表项目

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人已完工房地产开发项目主要为“湖北交投·枫亭菀”项目1-3片区、“湖北交投·枫亭菀”4号片区、“湖北交投·枫亭菀（二期）”、“湖北交投·逸晴湾”一期、“湖北交投·襄阳颐和华府”项目及“随州交投金科府”项目1期2号、3号、7号、9-30号楼等项目。

上述已完工项目均取得相关证件，项目合法合规。

②发行人房地产业务已完工参股项目

报告期内，发行人主要已完工参股项目如下：

**表4-16：报告期内发行人主要已完工参股项目情况**

单位：万元

| 合作时间 | 项目业主 | 项目名称及类型 | 出资方及出资比例 | 发行人及其子公司投资金额 | 已确认投资收益 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2015年12月 | 恩施交投碧桂园房地产开发有限公司 | 恩施碧桂园（住宅） | 恩施简雅置业有限公司持股49.00%；湖北省碧桂园房地产开发有限公司持股43.35%；咸宁同心共投管理中心（有限合伙）持股5.10%；佛山市顺德区共享投资有限公司持股2.55%。 | 2,450.00 | 13,632.71 |
| 2017年4月 | 恩施云卧丹霞置业有限公司 | 江畔豪庭（住宅） | 恩施简雅置业有限公司持股49.00%；湖北省碧桂园房地产开发有限公司持股51.00%。 | 2,450.00 | 5,869.95 |
| 2017年11月 | 松滋市交投碧桂园房地产开 | 松滋碧桂园项目 | 湖北交投产城荆州发展有限公司持股 | 2,450.00 | 2,590.20 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 发有限公司 | | 49.00%；湖北省碧桂园房地产开发有限公司持股51.00%。 | | |
| 2018年2月 | 石首市交投碧桂园房地产开发有限公司 | 石首碧桂园项目 | 湖北交投石首地产有限公司持股49.00%；湖北省碧桂园房地产开发有限公司持股51.00%。 | 2,450.00 | 1,710.82 |

注：出资方按各自持股比例进行收益分成。以上参股项目均已获得项目立项批复、国有土地使用证、环评批复、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证等行政批复，项目合法合规。

③发行人房地产业务主要在建项目

截至 2022 年 3 月末，发行人合并报表范围内主要在建房地产项目如下：

**表 4-17：截至 2022 年 3 月末发行人合并报表范围内主要在建房地产项目情况**

单位：万元、%

| 序号 | 项目业主 | 项目名称及类型 | 持股比例 | 项目所在地 | 项目建设期 | 预计总投资 | 已完成投资 | 2022 年计划投资 | 2023 年计划投资 | 2024 年计划投资 | 项目资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖北交投三江文旅康养发展有限公司 | 宜都鲟龙湾文化旅游项目 | 100.00 | 宜都 | 4 年 | 1,080,000.00 | 163,048.00 | 39,990.00 | 113,604.00 | 47,046.00 | 自有资金、外部融资 |
| 2 | 交投金纬房地产开发有限公司 | 宜都交投金科府 | 55.00 | 宜都 | 4 年 | 85,600.00 | 23,123.00 | 10,000.00 | 7,984.00 | 7,901.00 | 股东借款、外部融资 |
| 3 | 湖北交投荆州地产有限公司 | 交投明珠府 | 100.00 | 荆州 | 4 年 | 73,800.00 | 50,397.26 | 15,189.01 | 11,538.66 | 4,279.12 | 自有资金、外部融资 |
| 4 | 湖北交投荆州地产有限公司 | 交投发展大厦 | 100.00 | 荆州 | 3 年 | 56,700.00 | 28,010.27 | 11,561.46 | 5,734.43 | 364.56 | 自有资金、外部融资 |
| 5 | 湖北交投孝感临空产城发展有限公司 | 孝感天河智谷产业园 | 100.00 | 孝感 | 3 年 | 28,322.29 | 24,551.71 | 11,588.61 | - | - | 自有资金、外部融资 |
| 6 | 湖北交投孝感临空产城发展有限公司 | 孝感天河华府 | 100.00 | 孝感 | 3 年 | 100,000.00 | 75,581.46 | 11,812.01 | 23,560.30 | 23,560.30 | 自有资金、外部融资 |
| 7 | 利川简雅置业有限公司 | 湖北交投·枫亭菀（三期） | 100.00 | 利川 | 5 年 | 200,000.00 | 46,165.30 | 27,439.00 | 41,273.00 | 25,000.00 | 自有资金 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 8 | 恩施逸晴湾置业有限公司 | 交投·逸晴湾（商住） | 55.00 | 恩施 | 6 年 | 189,836.00 | 131,753.00 | 30,822.00 | 25,000.00 | 25,000.00 | 自有资金、外部融资 |
| 9 | 湖北交投襄阳文旅发展有限公司 | 襄阳汉江生态城 | 51.00 | 襄阳 | 10 年 | 4,000,000.00 | 195,027.26 | 73,927.65 | 144,863.43 | 98,333.37 | 自有资金、外部融资 |
| 10 | 湖北交投襄阳城市发展有限公司 | 湖北交投·颐和华府项目 | 100.00 | 襄阳 | 5 年 | 96,000.00 | 72,634.47 | 5,562.10 | - | - | 自有资金、外部融资 |
| 11 | 湖北交投襄阳城市发展有限公司 | 湖北交投·襄阳发展中心 | 100.00 | 襄阳 | 5 年 | 45,000.00 | 36,132.67 | 4,629.31 | - | - | 自有资金和银行贷款 |
| 12 | 湖北交投孝感置业有限公司 | 湖北交投·颐和华府 | 100.00 | 孝感 | 5 年 | 85,000.00 | 54,819.44 | 11,758.50 | 5,638.80 | 350.00 | 自有资金和银行贷款 |
| 13 | 襄阳月照房地产开发有限公司 | 汉江（襄阳）生态城（二期）B0312 地块 | 100.00 | 襄阳 | 4 年 | 53,805.77 | 12,467.46 | 19,266.08 | 15,040.51 | 12,168.76 | 自有资金、外部融资 |
| 14 | 襄阳月照房地产开发有限公司 | 汉江（襄阳）生态城（二期）B0307 地块 | 100.00 | 襄阳 | 3 年 | 17,480.51 | 3,484.76 | 7,092.23 | 7,374.06 | 1,581.22 | 自有资金、外部融资 |
| 15 | 湖北交投产城武汉有限公司 | 交投华园 | 100.00 | 武汉 | 4 年 | 462,200.00 | 372,358.79 | 50,000.00 | 36,106.00 | - | 自有资金、外部融资 |
| 16 | 交投嘉华（宜昌）城市发展有限公司 | 宜昌城市客厅 | 50.00 | 宜昌 | 7 年 | 800,000.00 | 348,170.00 | 45,000.00 | 38,900.00 | 55,228.00 | 自有资金、外部融资 |
| 17 | 湖北交投海陆景炎帝置业开发有限公司 | 随州交投·金科府 3#地块 | 49.00 | 随州 | 4 年 | 122,020.00 | 30,000.96 | 6,000.00 | 10,000.00 | 20,000.00 | 自有资金、外部融资 |
| 18 | 宜昌夷陵产城建设发展有限公司 | 麓园道 | 55.00 | 宜昌 | 3 年 | 46,000.00 | 21,545.00 | 15,000.00 | 5,152.000 | 291.00 | 自有资金、银行贷款 |
| 19 | 湖北交投荆门产城 | 交投汉津华园 | 70.00 | 荆门 | 3 年 | 39,100.00 | 10,548.45 | 6,538.98 | 8,119.55 | 8,795.08 | 自有资金 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 控股有限公司 | | | | | | | | | | |
| 20 | 湖北交投康硒城投资发展有限公司 | 湖北交投·悦享谷（商住） | 100.00 | 恩施 | 5 年 | 120,000.00 | 43,706.03 | 25,379.00 | 38,910.00 | 25,000.00 | 自有资金、外部融资 |
| 21 | 咸丰简雅置业有限公司 | 交投·畔山境 | 100.00 | 咸丰 | 5.5 年 | 190,000.00 | 34,130.00 | 23,553.00 | 25,266.00 | 25,000.00 | 自有资金、外部融资 |
| **合计** | | | | | | **7,890,864.57** | **1,777,655.29** | **452,108.94** | **564,064.74** | **379,898.41** | |

发行人主要在建房地产项目合规性批文情况如下：

**表 4-18：截至 2022 年 3 月末发行人合并报表范围内主要在建房地产项目批复情况**

| 序号 | 项目名称 | 项目立项/备案 | 国有土地使用证 | 环评批复/备案 | 建设用地规划许可证 | 建设工程规划许可证 | 施工许可证 | 商品房预售许可证 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宜都鲟龙湾文化旅游项目 | 2019-420581-78-01-019382 | 鄂〔2019〕宜都市不动产权第0007332号、鄂〔2019〕宜都市不动产权第0008173号、鄂（2021）宜都市不动产权第0011218号、鄂（2021）宜都市不动产权第0011220号、鄂（2021）宜都市不动产权第0011219号、鄂（2022）宜都市不动产权第0005074号、鄂（2022）宜都市不动产权第0005075号、鄂（2022）宜都市不动产权第0005316号、鄂（2022）宜都市不动产权第0005317号、鄂（2022）宜都市不动产权第0005743号、鄂（2022）宜都市不动产权第0005318号、鄂（2022）宜都市不动产权第0005742号 | 201942058100000059 | 地字第2019-021号、地字第420581202100105号、地字第420581202100104号、地字第420581202100106号、地字第420581202100234号、地字第420581202100235号、地字第420581202200066、地字第420581202200067、地字第420581202200068、地字第420581202100231号、地字第420581202100232号 | 建字第420581202000246号、建字第420581201900008号、建字第420581202000039号、建字第420581202100157号、建字第420581202100168号、建字第420581202200080号、建字第420581202100226号 | 编号：42272220201228010、42272220200610010、42058120211104010、42058120210204010、42272220200107010、42272220210128010 | 鄂都房售字〔202012〕号、鄂都房售字（202018）号、鄂都房售字（202107）号、鄂都房售字（202113）号、鄂都房售字（202118）号、鄂都房售字（202128）号、鄂都房售字（202203）号 |
| 2 | 宜都交投金科府 | 2019-420581- | 鄂〔2019〕宜都市不动产权第0001088 | 201942058100000203 | 地字第420581201900 | 建字第420581202000 | 编号：42272220 | 鄂都房售字202011号、鄂 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 70-03-063751 | 号 | | 004号、地字第420581201900005号 | 20号、420581202200171号、420581202200172号 | 2006090101、4227222020110202 01、4205812021010701 01 | 都房售字202021号、鄂都房售字202111号、鄂都房售字202123号、鄂都房售字202202号 |
| 3 | 交投明珠府 | 2019-421002-70-03-006288 | 鄂〔2019〕荆州市不动产权第0023403号 | 201942100200000058 | JGB20190013 | JGC20190080 | 4210012004210001-SX-001 | 鄂荆州商预字〔2020〕054号、鄂荆州商预字〔2021〕037号 |
| 4 | 交投发展大厦 | 2018-421002-70-03-056591 | 鄂（2021）荆州市不动产权第0067701号 | 201842100200000020 | 地字第JGB20180012号 | 建字第421000202100053号 | 编号：4210021808140123-SX-021 | 鄂荆州商预字〔2020〕031号 |
| 5 | 孝感天河智谷产业园 | 2019-420997-41-03-021000 | 鄂〔2019〕孝感市不动产权第0009645号 | 201942090200000118 | 鄂规用地420900201900025号 | 鄂规工程420900201900038号 | 4209971912040001-SX-001 | / |
| 6 | 孝感天河华府 | 2020-420997-70-03-066934 | 鄂2021孝感市不动产权第0001117号 | 20204209000100000062 | 地字第420900202031221 | 鄂规工程420901202120012 | 4209972109180001-SX-001 | 孝建预售许〔2021〕0109号 |
| 7 | 湖北交投·枫亭菀（三期） | 2102-422802-04-01-698391 | 鄂（2021）利川市不动产证明第0015391号 | / | 利规地字第422802202100020号<br>利规地字第422802202100019号<br>利规地字第422802202100038号 | 利规建字第422802202100073号/利规建字第422802202200030 | 编号42280220211217020 1/ | 鄂利房预字（2022）005号 |
| 8 | 交投·逸晴湾（商住） | 登记备案项目代码：2018-422801-70-03-077667 | 鄂（2021）恩施市不动产权第0042412号、鄂〔2019〕恩施市市不动产权第0000578号、鄂〔2019〕恩施市市不动产权第2406号 | 201942280100000030 | 鄂规用地422800201900001号、鄂规用地422800201900018号、鄂规用地422800202100009号 | 鄂规工程422800201900011号、鄂规工程422800202000017号、建字第422800202100025号 | 编号：42280119011101 14-SX-019、42280119011101 14-SX-020、4228012021052802 01、4228012021083101 01 | 鄂恩房预字〔2019〕0062号、鄂恩房预字〔2019〕0086号、鄂恩房预字〔2019〕0103号、鄂恩房预字〔2020〕0025号、鄂恩房预字〔2020〕0096号、鄂恩房预字〔2021〕0017号、鄂恩房预字（2021）0091号、鄂恩房预 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 字（2021）0104号、鄂恩房预字（2021）0122号 |
| 9 | 襄阳汉江生态城 | 2020-420604-70-03-00880、2105-420604-89-01-51533、2201-420651-89-01-79065、2020-420604-70-03-054434 | 鄂（2020）襄阳市不动产权第0056887号-0056890号、鄂（2020）襄阳市不动产权第0057040号-0057042号、鄂（2020）襄阳市不动产权第0057054号、鄂（2020）襄阳市不动产权第0057059号-0057064号、鄂（2020）襄阳市不动产权第0065767号-0065769号 | 20204206000200000034 | 地字第420608202000048-420608202000051、地字第东津〔2021〕0010420608202100022号、地字第东津〔2021〕0007420608202100018号、地字第东津〔2021〕0009420608202100017号、地字第东津〔2021〕0016420608202100029号、地字第东津〔2021〕0015420608202100028号 | 建字第襄阳（2021）0031420608202000048号、建字第襄阳（2021）0110420600202100218号、建字第襄阳（2021）0111420600202100219号、建字第襄阳〔2021〕0030420600202100047号;、建字第襄自然资4206072020000213号、建字第东津〔2021〕0001420608202100003号、建字第襄阳〔2021〕0095420600202100199号、建字第襄阳〔2021〕0084420600202100172号、建字第襄阳（2022）0016420600202200033号 | 4206002021040901001、4206972021111101001、4206972021111601001、4206002021041501001 | 鄂襄审批预售字（2021）57号、鄂襄审批预售字（2021）58号、鄂襄审批预售字（2021）71号、鄂襄审批预售字（2021）58号、鄂襄审批预售字（2021）64号 |
| 10 | 湖北交投．颐和华府项目（襄阳） | 2018-420600-70-03-011651 | 鄂（2017）襄州区不动产权第0063963号 | 20184206000200000023 | 鄂规用地420607201800016号 | 鄂规工程4206072018000182、4206072018000183号 | 编号：420687190129010 3-SX-002 | 鄂襄审批预售字〔2019〕41号、鄂襄审批预售字〔2019〕53号、鄂襄审批预售字〔2019〕77号、鄂襄审批预售字〔2019〕95号 |
| 11 | 湖北交投 | 襄审批 | 鄂（2017）襄阳市 | 20184206000 | 鄂规用地420607201700 | 鄂规工程4206072018000 | 编号：42068718 | 鄂襄审批预售 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ．襄阳发展中心 | 投资[2017]18号 | 不动产权第0016352号 | | 052号 | 23号 | 03070102-SX-032 | 字〔2019〕107号 |
| 12 | 湖北交投．颐和华府项目（孝感） | 2018-420998-70-03-080240 | 鄂（2019）孝感市不动产权第0000413 | 20194209000100000004 | 鄂规用地420901201800042号 | 鄂规工程420901201900017号 | 编号：4209991908020123-SX-018 | 孝房预售许字〔2019〕0100号 |
| 13 | 汉江（襄阳）生态城（二期）B0312地块 | 2201-420651-89-01-413582 | 鄂（2022）襄阳市不动产权第0010527号 | / | 地字第东津〔2022〕0002420608202200005号 | / | / | / |
| 14 | 汉江（襄阳）生态城（二期）B0307地块 | / | 鄂（2022）襄阳市不动产权第0025256号 | / | 地字第东津〔2022〕0011420608202200021号 | / | / | / |
| 15 | 交投华园 | 2020-420118-70-03-073297 | 鄂（2021）武汉市东开不动产权第0001939号 | / | 武自规（东开）地〔2021〕001号 | 武自规（东开）建〔2021〕023号 | 420198202101200021 4BJ4001 | 武房开预售2021〔429〕号、武房开预售2021〔624〕号 |
| 16 | 宜昌城市客厅 | 2019-420503-70-03-061050、2019-420503-70-03-061053 | 鄂（2020）宜昌市不动产权第0017411号、鄂（2020）宜昌市不动产权第0017382号、鄂（2020）宜昌市不动产权第0017404号、鄂（2020）宜昌市不动产权第0017406号、鄂（2020）宜昌市不动产权第0017409号、鄂（2020）宜昌市不动产权第0017410号 | 202042050300000023、202042050300000024、202042050300000025、202042050300000026、202042050300000027 | 地字第420500202000001号 | 建字第420500202000014、建字第420503202000045号 | 编号：4205032008310001-SX-001、4205032008280001-SX-001、4205032008310001-SX-002、4205032008280001-SX-002、4205032008310001-SX-003 | 鄂宜预字（2020）82号、鄂宜预字（2020）75号、鄂宜预字（2021）17号、鄂宜预字（2021）31号、鄂宜预字（2021）89号、鄂宜预字（2022）16号、鄂宜预字（2022）21号、鄂宜预字（2022）31号 |
| 17 | 随州交投•金科府3#地块 | 2019-421303-70-03-036224 | 随国用（2014）第113号 | 202042130300000272 | 鄂规用地421300201900035号 | 随自然资规建字第421300202000152号、随自然资规建字第421300202100064号 | 421301211280001-SX-001、421301211280001-SX-001 | 鄂随州商预字20210026、20210049、20210060、20210069、20210070号 |
| 18 | 麓园道 | / | 鄂（2020）夷陵区 | | 地字第 | 建字第 | 420506202105070 1 | 鄂夷预字 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 不动产权第0024240 | | 420506202000055号 | 420506202100028号、建字第420506202200056（地下室调规） | 01 | （2021）45号（1、2、D1号楼）、鄂夷预字（2022）2号（D2号楼） |
| 19 | 交投汉津华园 | 2020-420822-70-03-047981 | 鄂2020沙洋县不动产权第0003151号 | / | 沙自然资规地字第4208222020020 | 沙自然资规建字第4208222020043 | 42082220201229020 1、42082220210413010 1 | 沙房预〔2021〕03号、沙房预〔2021〕10号 |
| 20 | 湖北交投·悦享谷（商住） | 2101-422801-04-05-662466 | / | / | 鄂规地字第422800202100005号、鄂（2022）恩施市不动产权第0003275号 | 鄂规建字第42280020210005号 | 编号：42280120210730020 1、42280120210908010 1 | 鄂恩房预字（2022）0017号 |
| 21 | 交投·畔山境 | 登记备案项目代码：2020-422826-70-03-053046 | 鄂（2021）咸丰县不动产权第0024210号 | / | 地字第2020-010号 | 建字第2021-021号 | 编号：42282620210223030 1 | 鄂房预字（2021）第009号、鄂房预字（2021）第010号、鄂咸房预字（2022）第005号、鄂咸房预字（2022）第009号 |

④发行人房地产业务投资规划

未来三年，发行人主要房地产项目投资规划如下：

**表 4-19：截至 2022 年 3 月末发行人合并报表范围内主要拟建房地产项目情况**

单位：万元

| 序号 | 项目业主 | 项目名称 | 项目所在地 | 项目建设期 | 预计总投资 | 项目资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖北交投随州发展有限公司 | 随州配地项目 | 随州 | 2023 年-2025 年 | 324,900.00 | 自有资金、外部融资 |
| 2 | 湖北松鼎置业有限公司 | 交投·悦府 | 荆州 | 2022-2025 年 | 68,749.10 | 自有资金 |
| 3 | 襄阳月照房地产开发有限公司 | 汉江（襄阳）生态城（二期）B0312 项目 | 襄阳 | 2024 年-2027 年 | 59,128.00 | 自有资金、外部融资 |
| 4 | 襄阳月照房地产开发有限公司 | 汉江（襄阳）生态城（二期）B0307 项目 | 襄阳 | 2025 年-2028 年 | 60,344.00 | 自有资金、外部融资 |

| 序号 | 项目业主 | 项目名称 | 项目所在地 | 项目建设期 | 预计总投资 | 项目资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 | 襄阳月照房地产开发有限公司 | 汉江（襄阳）生态城（二期）B0315 项目 | 襄阳 | 2023 年-2025 年 | 56,240.00 | 自有资金、外部融资 |
| 6 | 湖北交投三江文旅康养发展有限公司 | 鲟龙湾（二、三期） | 宜都 | 2022 年-2024 年 | 571,100.00 | 自有资金 |
| 7 | 湖北交投宜昌城市发展有限公司 | 巴山金谷项目（一期） | 宜昌 | 2022-2025 年 | 299,912.00 | 自有资金、外部融资 |

发行人及其子公司将在办理完项目立项批复、国有土地使用证、环评批复、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证等行政批复后开工建设，确保项目合法合规。

⑤发行人房地产业务土地储备情况

截至 2022 年 3 月末，发行人房地产业务主要土地储备情况如下：

**表 4-20：发行人主要土地储备情况**

单位：亩、万元

| 序号 | 地块名称 | 地块所在地 | 土地面积 | 取得时间 | 出让金额 | 已交出让金 | 资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 光谷八路以西、纹横街以南 | 武汉 | 127.30 | 2019/6/26 | 207,752.00 | 207,752.00 | 自有资金 |
| 2 | 纹横街以北，庆珪路以西 | 武汉 | 39.48 | 2021/1/4 | 51,980.00 | 51,980.00 | 自有资金 |
| 3 | 孝感市临空经济区陈天大道以北、凤凰港大道以西 | 孝感 | 16.31 | 2019/7/8 | 2,105.62 | 2,105.62 | 自有资金 |
| 4 | 孝感市临空经济区孝汉大道以东、规划横 5 号路以南 | 孝感 | 119.99 | 2019/6/11 | 1,763.85 | 1,763.85 | 自有资金 |
| 5 | 孝感市临空经济区孝汉大道以西、规划 10#路以北 | 孝感 | 162.12 | 2021/8/19 | 15,806.70 | 15,806.70 | 自有资金 |
| 6 | 临空经济区陈天大道以北、孝汉大道以西 | 孝感 | 198.83 | 2021/8/19 | 33,204.61 | 33,204.61 | 自有资金 |
| 7 | 临空经济区陈天大道以北、孝汉大道以东 | 孝感 | 151.01 | 2020/11/19 | 26,124.73 | 26,124.73 | 自有资金 |
| 8 | 孝感乾坤大道以北，纵 5 号路以西 | 孝感 | 67.3 | 2018/10/17 | 27,593.00 | 27,593.00 | 自有资金 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9 | 城南新区浈水社区 | 随州 | 159.00 | 2014/3/25 | 6,232.80 | 6,232.80 | 自有资金 |
| 10 | 城南新区浈水社区 | 随州 | 174.15 | 2014/4/14 | 6,826.68 | 6,826.68 | 自有资金 |
| 11 | 城南新区浈水社区 | 随州 | 194.70 | 2014/4/29 | 7,632.24 | 7,632.24 | 自有资金 |
| 12 | 编钟大道西侧 | 随州 | 199.35 | 2021/4/8 | 29,500.00 | 29,500.00 | 自有资金 |
| 13 | 东津新区楚山大道以东，长乐路以西 | 襄阳 | 24.83 | 2017/4/19 | 15,576.00 | 15,576.00 | 自有资金 |
| 14 | 东津新区六两河路以东，苏岭大道以西 | 襄阳 | 79.85 | 2017/12/4 | 29,500.00 | 29,500.00 | 自有资金 |
| 15 | 东津新区东津镇朱彭村 | 襄阳 | 48.58 | 2022/1/28 | 13,358.98 | 13,358.98 | 自有资金 |
| 16 | 东津新区东津镇朱彭村 | 襄阳 | 49.57 | 2022/1/28 | 13,432.79 | 13,432.79 | 自有资金 |
| 17 | 东津新区东津镇朱彭村 | 襄阳 | 37.24 | 2022/1/28 | 12,104.33 | 12,104.33 | 自有资金 |
| 18 | 东津新区东津镇朱彭村 | 襄阳 | 44.39 | 2022/1/28 | 12,206.41 | 12,206.41 | 自有资金 |
| 19 | 东津新区东津镇朱彭村 | 襄阳 | 63.05 | 2022/1/28 | 3,467.77 | 3,467.77 | 自有资金 |
| 20 | 东津新区 | 襄阳 | 247.34 | 2020/10/16 | 49,804.42 | 49,804.42 | 自有资金 |
| 21 | 东津新区 | 襄阳 | 259.87 | 2020/10/16 | 58,334.64 | 58,334.64 | 自有资金 |
| 22 | 东津新区 | 襄阳 | 128.58 | 2020/11/19 | 34,088.09 | 34,088.09 | 自有资金 |
| 23 | 宜昌市伍家岗区桔乡路与合益路交汇处 | 宜昌 | 52.96 | 2020/1/14 | 20,200.00 | 20,200.00 | 自有资金 |
| 24 | 伍家岗区桔乡路与合益路交会处北侧 | 宜昌 | 269.72 | 2021/3/26 | 60,280.00 | 60,280.00 | 自有资金 |
| 25 | 西陵区三峡快速路与峡州大道之间中南路延伸段南侧 | 宜昌 | 220.19 | 2021/3/26 | 63,520.00 | 63,520.00 | 自有资金 |
| 26 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 65.68 | 2020/12/20 | 7,881.60 | 7,881.60 | 自有资金 |
| 27 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 85.68 | 2020/12/20 | 10,281.60 | 10,281.60 | 自有资金 |
| 28 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 22.09 | 2020/12/20 | 2,650.80 | 2,650.80 | 自有资金 |
| 29 | 陆城街办三江村 | 宜都 | 38.29 | 2020/12/20 | 3,446.10 | 3,446.10 | 自有资金 |
| 30 | 陆城街办三江村 | 宜都 | 136.44 | 2020/12/20 | 12,279.60 | 12,279.60 | 自有资金 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 31 | 陆城街办三江村 | 宜都 | 69.80 | 2020/12/20 | 6,282.00 | 6,282.00 | 自有资金 |
| 32 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 42.90 | 2021/7/9 | 5,148.00 | 5,148.00 | 自有资金 |
| 33 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 45.52 | 2021/7/9 | 5,462.40 | 5,462.40 | 自有资金 |
| 34 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 98.96 | 2021/9/29 | 11,875.20 | 11,875.20 | 自有资金 |
| 35 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 59.63 | 2021/9/29 | 7,155.60 | 7,155.60 | 自有资金 |
| 36 | 陆城街道办事处 | 宜都 | 138.51 | 2020/1/16 | 16,621.20 | 16,621.20 | 自有资金 |
| 37 | 沙市区塔桥北路 | 荆州 | 32.74 | 2018/4/17 | 4,810.00 | 4,810.00 | 自有资金 |
| 38 | 沙市区塔桥北路 | 荆州 | 47.46 | 2019/2/13 | 26,500.00 | 26,500.00 | 自有资金 |
| 39 | 咸宁市嘉鱼县诗经大道 | 荆州 | 152.44 | 2020/1/10 | 14,510.00 | 14,510.00 | 自有资金 |
| 40 | 松滋市新江口镇白云路东侧 | 荆州 | 166.04 | 2018/3/26 | 22,418.00 | 22,418.00 | 自有资金 |
| 41 | 石首市绣林办事处建宁大道南侧 | 荆州 | 162.04 | 2018/3/27 | 11,800.00 | 11,800.00 | 自有资金 |
| 42 | 沙洋县荷花大道与长林路交叉口西北角 | 荆门 | 78.58 | 2020/9/21 | 5,894.00 | 5,894.00 | 自有资金 |
| 43 | 黄梅县小池镇通信路南侧吴楚大道北侧 | 黄冈 | 102.47 | 2016/5/25 | 7,891.00 | 7,891.00 | 自有资金 |
| 44 | 黄梅县小池镇通信路南侧 | 黄冈 | 99.39 | 2016/10/25 | 7,653.00 | 7,653.00 | 自有资金 |
| 45 | 黄梅县小池镇通信路南侧 | 黄冈 | 51.96 | 2016/10/31 | 4,001.00 | 4,001.00 | 自有资金 |
| 46 | 黄梅县小池镇通信路北侧 | 黄冈 | 16.66 | 2016/1/21 | 1,284.00 | 1,284.00 | 自有资金 |
| 47 | 黄梅县小池镇湖北大道西侧 | 黄冈 | 72.56 | 2016/11/30 | 5,587.00 | 5,587.00 | 自有资金 |
| 48 | 黄梅县小池镇湖北大道西侧 | 黄冈 | 52.33 | 2016/11/30 | 4,030.00 | 4,030.00 | 自有资金 |
| 49 | 黄梅县小池镇湖北大道西侧 | 黄冈 | 5.62 | 2016/1/21 | 433.00 | 433.00 | 自有资金 |
| 50 | 浠水县散花跨江合作示范区迎宾大道以北 | 黄冈 | 50.00 | 2019/5/29 | 3,217.67 | 3,217.67 | 自有资金 |
| 51 | 浠水县清泉镇，荷花湖路以东，交二路以北 | 黄冈 | 37.94 | 2021/9/30 | 3,800.00 | 3,800.00 | 自有资金 |
| 52 | 浠水县清泉镇，芝麻湖路 | 黄冈 | 64.23 | 2021/9/30 | 6,295.00 | 6,295.00 | 自有资金 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 以西，交二路以北 | | | | | | |
| 53 | 浠水县清泉镇，荷花湖路以东，凤阁路以北 | 黄冈 | 70.08 | 2021/9/30 | 7,088.00 | 7,088.00 | 自有资金 |
| 54 | 浠水县清泉镇，芝麻湖路以西，凤阁路以北 | 黄冈 | 43.95 | 2021/9/30 | 4,399.00 | 4,399.00 | 自有资金 |
| 55 | 沙洋县荷花大道与长林路交叉口西北角 | 荆门 | 157.75 | 2022/1/12 | 15,775.00 | 15,775.00 | 自有资金 |
| **合计** | | | **5,403.45** | **-** | **1,048,865.43** | **1,048,865.43** | **-** |

4）发行人房地产业务合规性情况

发行人房地产业务合法合规：

①业务资质情况。截至募集说明书摘要签署日，发行人合并范围内且拥有正在开发建设项目的项目公司均持有房地产开发资质等级证书，具备相应的房地产开发资质。

②信息披露合规性情况。近三年及一期，发行人遵守相关法律、法规的规定，及时、真实、准确、完整地履行信息披露义务，在信息披露方面不存在未披露或者披露的情况与事实不一致等违法违规行为，亦不存在因信息披露事项受到相关政府部门的行政处罚或者刑事处罚的情形。

③诚信合法经营情况。发行人确认自 2010 年至本募集说明书摘要签署之日：a）本公司在建项目不存在将宗地用于《禁止用地项目目录（2012 年本）》、《限制用地项目目录（2012 年本）》中禁止或限制用地的项目的情形；b）本公司或相关项目公司以出让方式有偿取得项目用地的，不存在以租代征农民用地、应当有偿而无偿、应当履行招拍挂程序而协议出让的情形；c）除因政府动迁导致无法交付土地的原因外，本公司及相关项目公司不存在拖欠土地出让金且数额较大，不存在项目用地已取得土地使用权证但尚未支付土地出让金的情形；d）本公司项目用地取得土地使用权证的，权属不存在瑕疵；e）本公司不存在未经国土部门同意且未补缴出让金而改变容积率和规划的情形；f）本公司项目用地未违反《闲置土地处置办法》的相关规定，不存在“项目超过出让合同约定动工日满一年，完成开发面积不足 1/3 或投资不足 1/4”等情况；g）近三年及最近一期，本公司所开发的项目合法合规，不存在相关批文不齐全或先建设后办证、

自有资金比例不符合要求、未及时到位等情况；h）本公司房地产业务最近三年在中国证监会、银行、工商、税务等单位无不良诚信记录，最近三年无重大违法违纪记录；不存在被判处刑罚，执行期满未逾三年的情形；i）近三年及最近一期，本公司及相关项目公司不存在因“囤地”、炒地等违法违规行为被土地主管部门处罚的情形，也没有发生因“捂盘惜售”、“哄抬房价”、“信贷违规”、“销售违规”、“无证开发”等重大违法行为被房地产主管机关处罚的情形；j）报告期内，发行人及其子公司不存在媒体报道的拿“地王”的情况。

# 八、发行人主营业务范围、行业状况、竞争状况及经营方针及战略

## （一）公司主营业务范围

发行人是湖北省资产规模最大的省属国有企业，经营业务范围是全省公路、铁路、港航、航空等交通基础项目、客货运输业、现代物流业等相关产业及其他政策性建设项目的投资；公路、桥梁等交通基础设施的科研、设计、施工、监理及运营管理；智能交通开发与应用；项目评估、咨询；资产经营及管理；金融、股权投资及企业并购；项目代建代管；土地综合开发；风险投资；国际经济及技术合作（需审批方可经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

## （二）公司所在行业情况

### 1、高速公路行业发展现状

公路运输具有运输能力大、灵活性高等明显特点，不仅能够实现门到门的运输而且运输速度较高、运输成本较低，总体来看在各种运输方式中占有有利的竞争位置，因此公路运输一直以来是我国客运、货运最主要的运输方式。数据显示，2019 年，在国民经济企稳向好的带动下，公路运输客货运形势良好。2019 年全国公路客运量和货运量分别为 130.1 亿人和 343.5 亿吨；公路客运周转量和货运周转量分别为 8,857.1 亿人公里和 59,636.4 亿吨公里。2020 年受新型冠状病毒的影响，公路运输客货运量有所下降，2020 年全国公路客运量和货运量分别为 68.9 亿人和 342.6 亿吨；公路客运周转量和货运周转量分别为 4,641.0 亿人公里和 60,171.8 亿吨公里。2021 年受新型冠状病毒的影响，公路运输客货运量有所下降，2021 年全国公路客运量和货运量分别为 50.9 亿人和 391.4 亿吨；

公路客运周转量和货运周转量分别为 3,627.5 亿人公里和 60,087.7 亿吨公里。

**表 4-21：2019 年至 2021 年全社会客运量及其增长情况**

| 指标名称 | 2019年累计 | 同比增长（%） | 2020年累计 | 同比增长（%） | 2021年累计 | 同比增长（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **客运量合计（亿人次）** | **176.0** | **-1.9** | **96.7** | **-45.1** | **83.0** | **-14.1** |
| 公路（亿人次） | 130.1 | -4.8 | 68.9 | -47.0 | 50.9 | -26.2 |
| 铁路（亿人次） | 36.6 | 8.4 | 22.0 | -39.8 | 26.1 | 18.5 |
| 水运（亿人次） | 2.7 | -2.6 | 1.5 | -45.2 | 1.6 | 9.0 |
| 民航（亿人次） | 6.6 | 7.9 | 4.2 | -36.7 | 4.4 | 5.5 |
| **旅客周转量合计（亿人公里）** | **35,349.1** | **3.3** | **19,251.4** | **-45.5** | **19,758.2** | **2.6** |
| 公路（亿人公里） | 8,857.1 | -4.6 | 4,641.0 | -47.6 | 3,627.5 | -21.8 |
| 铁路（亿人公里） | 14,706.6 | 4.0 | 8,266.2 | -43.8 | 9,567.8 | 15.7 |
| 水运（亿人公里） | 80.2 | 0.8 | 33.0 | -58.0 | 33.1 | 0.4 |
| 民航（亿人公里） | 11,705.1 | 9.3 | 6,311.2 | -46.1 | 6,529.7 | 3.5 |

数据来源：国家统计局-2019 年、2020 年及 2021 年国民经济和社会发展统计公报

**表 4-22：2019 年至 2021 年全社会货运量及其增长情况**

| 指标名称 | 2019 年累计 | 同比增长（%） | 2020 年累计 | 同比增长（%） | 2021 年累计 | 同比增长（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **货运量合计（亿吨）** | **470.6** | **-** | **463.4** | **-0.5** | **529.7** | **12.3** |
| 公路（亿吨） | 343.5 | - | 342.6 | -0.3 | 391.4 | 14.2 |
| 铁路（亿吨） | 43.2 | 7.2 | 44.6 | 3.2 | 47.2 | 5.9 |
| 水运（亿吨） | 74.7 | 6.3 | 76.2 | -3.3 | 82.4 | 8.2 |
| 民航（万吨） | 753.2 | 2.0 | 676.6 | -10.2 | 731.8 | 8.2 |
| 管道（亿吨） | 9.1 | 1.8 | - | - | 8.7 | 5.7 |
| **货运周转量合计（亿吨公里）** | **199,289.5** | **-** | **196,618.3** | **-1.0** | **223,574.4** | **13.7** |
| 公路（亿吨公里） | 59,636.4 | - | 60,171.8 | 0.9 | 60,087.7 | 14.8 |
| 铁路（亿吨公里） | 30,074.7 | 4.4 | 30,371.8 | 1.0 | 33,190.7 | 9.3 |
| 水运（亿吨公里） | 103,963.0 | 5.0 | 105,834.4 | -2.5 | 115,577.5 | 9.2 |
| 民航（亿吨公里） | 263.2 | 0.3 | 240.2 | -8.7 | 278.2 | 15.8 |
| 管道（亿吨公里） | 5,352.2 | 1.0 | - | - | 5,440.3 | 4.9 |

注：货物运输总量及周转量包括铁路、公路、水路和民航四种运输方式完成量，2020 年增速按可比口径计算。因新组建国家管网集团，部分油气运输管线统计归口发生变化等原因，管道运输相关数据尚在核实。

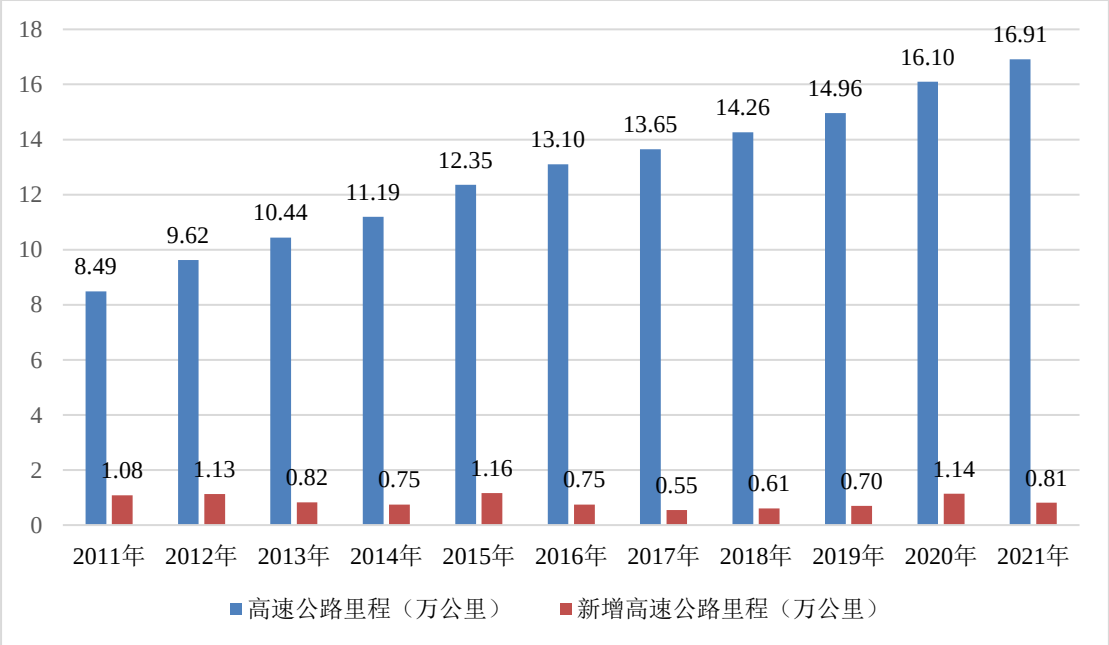
数据来源：国家统计局-2019 年、2020 年及 2021 年国民经济和社会发展统计公报

高速公路作为公路运输的一种特殊形式，是交通现代化的重要标志，对促进一国交通运输业及经济发展起着极为重要的作用。自 1988 年我国第一条高速公路上海至嘉定高速公路建成通车，实现了我国高速公路零的突破之后，我国的高速公路建设步入了加速发展的快车道。从 1988 年至 2010 年，全国年均新增通车里程超过 3,363 公里，年均增速超过 39%，2010-2013 年全国高速公路新增通车里程分别为 8,258 公里、9,124 公里、9,910 公里和 11,110 公里，呈稳步增长趋势。2008 年，总规模 3.5 万公里的“五纵七横”国道主干线系统全面建成，标志着我国高速公路网骨架的基本形成。到 2021 年底，全国高速公路由“十五”

期末的 4.1 万公里发展到 16.91 万公里，新增 12.81 万公里，总里程超越美国州际高速公路里程，居世界第一。

我国高速公路的快速发展缩短了区域的时间、空间距离，加快了区域间人员、商品、技术、信息的交流速度，提高了城市之间的联通性和区域城市化水平，增强了沿线产业区位优势，在更大空间上实现资源的优化配置，有力地促进了国民经济发展和社会进步。

**图 4-2：2011 年至 2021 年我国高速公路通车里程**




数据来源：交通运输部-交通运输行业发展统计公报

**2、湖北省高速公路现状**

湖北地处我国中部，具有承东启西、接南纳北、通江达海、得天独厚的区位优势，素有“九省通衢”之称，是国家重要的交通枢纽。自 1991 年武黄高速公路建成通车以来，湖北省加快推进高速公路建设步伐，省内高速公路发展迅速，沪渝高速汉宜段、福银高速汉十段、随岳高速、武麻高速、沪渝高速（宜恩段、恩利段）等高速公路相继建成，高速公路路网逐步铺开。“十一五”期间，湖北省交通固定资产投资突破 1,900 亿元，创历史新高，是“十五”投资的 2.41 倍，相当于建国后 55 年交通投资总和的 1.6 倍。同期，湖北省新增高速公路里程突破 2,000 公里，超过 2005 年以前全省高速公路建成里程的总和。截至 2019 年末，全省高速公路里程达到 6,860 公里，建成了以沪渝高速宜恩段为代表的一批全国科技示范工程和以鄂东、荆岳等为代表的一批世界级长江公路大桥，高

速公路网辐射全省超过 90%的县市区、96%左右的人口和 98%左右的经济总量。

近年来，湖北省高速公路建设取得巨大成就，按 2021 年底通车里程 7,378 公里和湖北省国土调查面积 18.6 万平方公里进行测算，湖北省高速公路土地密度为万平方公里土地面积拥有 396.67 公里高速公路里程，处于中部六省第二位。

**表 4-23：2021 年末中部六省高速公路密度情况一览表**

| 省份 | 通车里程（公里） | 总面积（万平方公里） | 高速公路土地密度（公里/万平方公里） | 密度排名 |
|---|---|---|---|---|
| 湖北 | 7,378 | 18.6 | 396.67 | 2 |
| 河南 | 7,216 | 16.7 | 432.10 | 1 |
| 山西 | 5,763 | 15.6 | 369.42 | 4 |
| 江西 | 6,309 | 16.7 | 377.78 | 3 |
| 湖南 | 7,085 | 21 | 337.38 | 6 |
| 安徽 | 5,146 | 14 | 367.57 | 5 |

数据来源：各省 2021 年国民经济和社会发展统计公报

**3、行业政策影响**

中国高速公路行业是由全国人民代表大会及其常委会负责制定国家交通法律，国务院负责制定全国交通法规及审批全国公路的规划，现有法规主要有《中华人民共和国公路法》和《收费公路管理条例》等。交通运输部作为国务院职能机构负责全国公路管理工作，并依照相关法规负责制定国家有关公路行业的规章和政策；各省、自治区、直辖市均设有交通运输厅，是省级人民政府主管本地区公路、水路交通行业的职能部门。

（1）计重收费政策

2005 年 10 月 26 日，交通运输部下发了《收费公路试行计重收费指导意见》（以下简称“《意见》”），使计重收费政策进入一个规范而有序的阶段。《意见》的及时出台对规范和加速计重收费的实施，加强超限运输治理力度等无疑具有重要指导意义。2006 年 3 月 1 日，湖北省人民政府办公厅结合国家有关政策规定和我省收费公路实际，下发了《湖北省收费公路载货类汽车计重收费实施方案》（鄂政办发〔2006〕13 号，以下简称“方案”）。以上《意见》和《方案》，使计重收费政策进入一个规范而有序的阶段。《意见》的及时出台对规范和加速计重收费的实施，加强超限运输治理力度等无疑具有重要指导意义。计重收费政策的实施对高速公路带来了一定的益处：第一，在超限超载率大幅度降低的情况下，路面破损程度和交通安全事故率大大降低。实施计重收费的公路养护周期拉长，维修成本下降，延长了路面使用期限；第二，高速公路通行状况得

以改善，车辆通行速度尤其是货车行驶速度和通行效率得到提高；第三，计重收费的实施，使得大部分车辆不再超限超载，不得不分装运输，增加了对运力的需求；第四，实行计重收费的目的是要整治给道路造成严重损坏的超载车辆，但是客观上也增加了通行费收入。

（2）《收费公路权益转让办法》

由于各地对收费公路权益转让相关法律制度存在理解上的差异，在实际运作中出现了一些越权审批项目、转让项目技术等级标准不符合规定等问题，2006 年 12 月交通运输部颁布了《关于进一步规范收费公路管理工作的通知》（交公路发〔2006〕654 号），临时叫停了政府还贷性高速公路的权益转让。

2008 年 8 月 20 日，交通运输部、国家发改委、财政部颁布了新的《收费公路权益转让办法》（财政部令 2008 第 11 号，以下简称“《新办法》”）。《新办法》在完善收费公路法规体系、维护公路使用者和投资人权益以及加强行业监管方面做出了较完善的规定。依据《新办法》，在符合相关规定、按照转让操作规范执行，转让收费公路权益盘活公路存量资产将继续有效可行。

（3）成品油税费改革

2009 年 1 月 1 日我国正式实施成品油税费改革。根据改革方案取消征收部分公路养路费、航道养护费、公路运输管理费、公路客货运附加费、水路运输管理费、水运客货运附加费等六项收费。逐步有序取消已审批的政府还贷二级公路收费，并调高成品油消费税汽油消费税单位税额。根据改革方案，此次开征燃油税不会取消征收高速公路通行费，打消了以前认为的燃油税费改革方案中可能包含对高速公路通行费不利条款的疑虑，进一步奠定了高速公路行业长期持续发展的基础。

短期来看，政府还贷二级公路收费的取消，将会把现有的高速公路车流量吸引至平行的二级公路上，对高速公路形成一定的负面影响，但长期来看，由于普通公路路径曲折、通行速度慢，路面质量没有保证加重车辆损耗，而高速公路具有燃油经济性，油耗低于一般公路，且由于明显的成本优势和时间优势，高速公路综合运输竞争力逐步体现。

**4、行业前景**

（1）行业发展趋势

《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》中明确指出：“十四五”时

期，我国将强化重点城市群城际交通建设。围绕京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、长江中游等城市群，以轨道交通、高速公路为骨干，提升城际运输通道功能，加强核心城市快速直连，构建多节点、网络化的城际交通网，实现城市群内主要城市间 2 小时通达。整体推进京津冀、长三角、粤港澳大湾区城际铁路和市域（郊）铁路建设，有序推动成渝地区双城经济圈城际铁路和市域（郊）铁路建设，加强与高速铁路、普速铁路一体衔接，扩大对 5 万人口以上城镇的有效覆盖。《国家高速公路网规划（2013-2030）》规划进一步拓展完善普通国道网和国家高速公路网，实现首都辐射省会、省际多路连通、地市高速通达、县县国道覆盖的规划目标。根据近期规划及相关目标，我国高速公路仍将是交通运输行业发展的重点领域。而随着公路建设的不断推进，高速公路网络会更加完善，路网带动辐射效应会更加明显。此外，随着国民经济持续稳定的发展，汽车保有量迅速上升，也将对高速公路行业发展产生积极的影响。高速公路在今后相当长时期内都将保持平稳增长的趋势。

（2）湖北省高速公路规划和发展趋势

90 年代初，湖北省编制了《1991-2020 年湖北省公路网建设发展规划》，对全省骨架公路网的建设和发展起到了重要指导作用。从 1998 年开始，湖北抓住国家实施积极财政政策的机遇，公路交通取得了跨越式发展，基本形成了连接城市、通达乡村、干支结合的公路网络，公路交通对国民经济发展的瓶颈制约得到基本缓解。为配合实施《国家高速公路网规划》，搭建覆盖全省的骨架公路网络，湖北省政府批准施行《湖北省骨架公路网规划》（2002-2020），计划到 2020 年建成由 6 条纵线、5 条横线和 1 条环线组成的骨架公路网。在“十一五”期间，湖北省基本形成“四纵四横一环”高速公路网，全省高速公路总里程达到 3,673 公里，极大提升了湖北的区位优势和综合竞争力，使湖北由区域性的“九省通衢”提升为全局性的“九州通衢”，为促进全省经济社会发展做出了重要贡献。“十二五”时期，湖北省基本形成了“七纵五横三环”高速公路网，全省高速公路总里程达到 6,204 公里，综合交通固定资产投资在全省扩内需、稳增长中发挥了主力军作用。“十三五”时期，湖北省交通建设取得快速发展，全省公路水路交通固定资产投资达 5,259 亿元，较“十二五”增长 22.9%；争取到部省项目建养补助资金 980 亿元，同比增长 24%，此两项均创湖北交通投资历史新高。“十三五”期间，湖北省综合交通里程达到 31.7 万公里，其中公路总里程、

农村公路总里程、等级航道总里程（内河）分别达 29.6 万公里、26.1 万公里、6,166 公里，三大指标均进入全国前列，湖北建成高速公路 1,026 公里，总里程达 7,230 公里，“九纵五横三环”高速公路网基本形成，全省新增干线公路 5,000 余公里，新改建农村公路 8.3 万公里，实现县县通高速、乡乡通国省道。根据《湖北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出，加快建设湖北省“四纵四横四斜”高铁骨架，推动形成武汉通达 10 个方向和襄阳、宜昌多向放射格局，高铁营业里程达到 3,000 公里，加快实施一批货运支线铁路、铁路专用线，推动铁路进物流园区、港口、机场，实现铁路与重要节点无缝对接。有序实施一批市域（郊）铁路、城市轨道交通，进一步完善都市圈、城市群轨道交通网络。推进高速公路优化扩容，强化省际高速公路通道衔接，加密中心城市对外放射线和都市圈环线，力争高速公路通车里程达到 8,000 公里。《湖北省省道网规划（2011-2030 年）》提出，湖北省规划构建“省会辐射市州、市州便捷连接、市县互相连通、乡镇全面通达、邻省有效沟通”的干线公路网。到 2030 年，全省高速公路网由 9 条南北纵线、5 条东西横线、3 条环线、14 条武汉放射性及 19 条联络线组成，总里程约 7,952 公里，其中国高网 4,994 公里、省骨架网 2,958 公里。2020 年前规划新建 1,185 公里，2021-2030 年规划新建 693 公里。

**表 4-24：湖北省高速公路规划“七纵五横三环”**

单位：公里

| 归属 | 路线名称 | 起终点 | 里程 |
|---|---|---|---|
| 七纵线 | 麻城阳新线 | 麻城－阳新 | 174.00 |
| | 国高大广线 | 麻城－通山 | 266.00 |
| | 国高京港澳线 | 大悟－赤壁 | 294.00 |
| | 随州岳阳线 | 随州－岳阳 | 335.00 |
| | 国高二广线 | 襄阳－公安 | 311.00 |
| | 郧县宜昌线 | 郧县－宜昌 | 449.00 |
| | 安康铁山港线 | 建始－来凤 | 174.00 |
| 五横线 | 麻城竹溪线 | 麻城－竹溪 | 569.00 |
| | 国高沪蓉线 | 麻城－巴东 | 594.00 |
| | 英山郧西线 | 英山－郧西 | 678.00 |
| | 国网沪渝线 | 黄梅－利川 | 822.00 |
| | 阳新来凤线 | 阳新－来凤 | 540.00 |
| 三环线 | 武汉市九峰至吴家山 | | 135.00 |
| | 武汉市高速公路外环 | | 191.00 |
| | 武汉城市圈高速公路环线 | | 554.00 |

资料来源：湖北省交通运输厅

**5、发行人行业地位**

发行人是湖北省高速公路行业的龙头企业，拥有省内绝大部分高速公路路段的经营权，在湖北省内占有绝对控制地位。同时，发行人得到省政府和交通厅的大力扶持，统一负责全省高速公路的规划，承担着湖北省构建“大交通、大投资、大融资、大建设、大管理、大发展”交通发展战略中大部分的高速公路建设任务，是湖北省资产规模最大的省属国有企业。

**6、发行人主要业务竞争优势**

（1）区位优势

湖北省地处我国中部，具有承东启西，连南接北的区位优势，是全国重要交通枢纽之一。为助推长江三角洲、珠江三角洲和首都经济圈经济发展，国家规划的沪蓉、沪渝、京港澳高速公路三条国道主干线贯通湖北。此三条国道主干线的湖北段沿线由发行人经营管理，是湖北省交通运输最繁忙的公路通道。其中汉宜高速公路作为沪渝高速公路的重要路段，贯穿湖北省经济发展水平最高的江汉平原中心地区，在沪渝高速公路全线贯通后，汉宜高速公路的竞争优势将得到进一步体现。同时，发行人借助湖北“九省通衢”的地理位置，积极发展跨省联接公路建设，打造四通八达的中部交通运输公路网络，吸引他省货运、客运车流量。

（2）政府支持优势

发行人作为湖北省政府出资的最大的国有控股公司，是湖北省政府在省交通运输行业内主要扶持的企业，在“十三五”期间，肩负着不断建设、投资、开发湖北省高速公路的重要使命。正因如此，发行人得到了湖北省政府和交通厅的大力扶持：在税收方面，发行人经营管理的收费还贷公路所征收的通行费收入免征营业税和所得税。在计提折旧方面，发行人还享有所辖收费还贷高速公路路产不计提折旧的优惠政策。此外，发行人每投资建设一条高速公路，地方政府均承诺以城区内的优质地块按照该条高速所占用土地指标一定的比例依照有关法律的规定合法给予补偿。

（3）区域行业主导优势

湖北省地处我国中部，具有地理优势、产业优势、人才优势和丰富的旅游及农业资源。国家交通干线在境内纵横交错，在全国运输网中起着连接东西、贯穿南北的作用。国家高速公路网“7918网”中，有三条纵线，四条横线经过湖北；湖北省交通厅规划的“七纵五横三环”骨架公路网贯穿湖北，与周边省

份高速公路相接。湖北将位于全国高速公路网的中心，未来发展前景广阔。同时，发行人承接了绝大部分省内高速公路的经营管理权，负责全省高速公路的规划，承担一定的行政管理职能，在区域内具备绝对的行业垄断性。

（4）物流板块优势

发行人在征地建设公路时，与当地地方政府签订协议，约定以成本价购买公路沿线土地，用作今后建设物流园的土地储备。考虑到发行人未来物流园的便利交通位置和土地成本优势，其物流周转运输的高效性与低廉成本将提升发行人竞争优势。

（5）融资能力优势

发行人目前是湖北省最大的高速公路建设投融资主体，其下属公路资产能够产生长期、稳定的现金流量，具有较好的投资收益和回报，加上得到交通运输部和湖北省政府强有力的支持，发行人与国内主要金融机构建立了良好的合作关系。截至2022年3月末，发行人共获得各银行授信额度共计人民币7,309.36亿元，已使用数额为 3,665.20 亿元，尚未使用 3,644.16 亿元。总体来看，发行人具备较强的融资能力，为确保项目建设资金来源、促进业务发展创造了有利条件。

**（三）发行人业务发展目标**

根据发行人的“十四五”规划，发行人坚持“综合交通基础设施投资运营商”与“产业资本投资经营商”两大定位，根据新时代、新阶段、新使命的要求丰富定位内涵，提高定位品质，推动集团实现高质量发展；以综合交通产业为基石，交通关联产业为支撑，产业金融服务为助推，形成产业协同发展新格局。“十四五”期间，发行人项目计划总投资规模 4,800 亿元，成为具有国际视野、国内一流的综合交通国有资本投资公司。

## 九、其他与发行人主体相关的重要情况

**（一）公司近三年违法违规及受处罚情况**

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人近三年及一期的行政处罚情况如下：

**表 4-25：近三年及一期发行人行政处罚情况**

| 序号 | 决定文书号 | 违法行为类型 | 行政处罚内容 | 决定机关名称 | 处罚决定日期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 都自然资规执罚〔2019〕15号 | 非法占用土地 | 责令其改正违法行为，处以罚款 295.94 万元。 | 宜都市自然资源和规划局 | 2019 年 6 月 25 日 |

上述违法行为主观上是为了保证国家重点工程按时完工，且用地政策不断调整未及时获得审批导致，违法占用土地符合项目用地总体规划，后期项目正式用地报批不存在实质性影响，违法行为未造成大的社会危害，也未被按照情节严重进行处罚，不构成重大违法违规行为，不会对公司持续经营以及本次发行造成实质性障碍。

截至本募集说明书摘要签署日，除上述事项外，公司不存在未决诉讼和仲裁事项，也不存在被行政机关依法给予行政处罚的其它事项。

**（二）公司董事、监事、高级管理人员任职情况**

公司现有董事、监事安排系依据湖北省国资委鄂国资党任〔2010〕54号《关于湖北省交通投资集团有限公司董事会成员组成方案的批复》和鄂国资监事〔2013〕121号《关于调整省国有企业监事会派驻方式有关事项的通知》文件确定。截至本募集说明书摘要签署之日，公司董事人数未达到《公司章程》所规定的人数要求，监事人数低于法定最低人数，存在公司治理结构有待完善的风险。但此种情况并未对发行人的公司治理结构和正常生产经营造成重大不利影响。发行人承诺，将按照公司法和公司章程的规定，尽快提请湖北省国资委委派董事、监事人数。

发行人董事、监事及高管人员的设置符合《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》、《公务员法》、《公司法》及公司章程要求，不存在公务员兼职、领薪的情况。发行人所有董事、监事及高级管理人员均为中国国籍，均无海外居住权。

# 第四节　发行人主要财务情况

以下信息主要摘自本公司财务报告，投资者如需了解本公司的详细财务状况，请参阅本公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度经审计的财务报告以及 2022 年一季度未经审计的财务报表，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。本节的财务会计数据及有关指标反映了本公司三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。

## 一、发行人财务报告总体情况

### （一）发行人财务报告编制基础、审计情况、财务会计信息适用《企业会计准则》情况等

2019 年、2020 年、2021 年经审计的会计报表及 2022 年度一季度未经审计的财务报表执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（以下简称“新会计准则”）编制。

发行人 2019 年度和 2020 年度的财务报表由立信会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报字〔2020〕第 ZE22530 号和信会师报字〔2021〕第 ZE20862 号）；发行人 2021 年财务报表由信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告（XYZH/2022WHAA10309 号）。投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅发行人经审计的财务报表、注释以及本募集说明书摘要中其他部分对于发行人的历史财务数据的说明。

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。敬请投资者详细阅读本募集说明书摘要中财务指标的计算公式。

### （二）重大会计政策变更、会计估计变更或会计差错更正的情况

1、财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日发布了《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）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会（2019）16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，并对比较报表进行了重分类列报。本公司执行上述规定的主要影响如下：

2018年12月31日受影响的合并资产负债表项目和金额：

单位：元

| 原列报表项目及金额 | | 新列报表项目及金额 | |
|---|---|---|---|
| 应收票据及应收账款 | 4,522,156,055.78 | 应收票据 | 34,755,405.33 |
| | | 应收账款 | 4,371,709,080.99 |
| | | 应收款项融资 | 115,691,569.46 |
| 应付票据及应付账款 | 6,272,779,151.58 | 应付票据 | 1,519,658,455.10 |
| | | 应付账款 | 4,753,120,696.48 |

2018年12月31日受影响的母公司资产负债表项目和金额：

单位：元

| 原列报表项目及金额 | | 新列报表项目及金额 | |
|---|---|---|---|
| 应收票据及应收账款 | 1,619,404,191.35 | 应收票据 | - |
| | | 应收账款 | 1,619,404,191.35 |
| 应付票据及应付账款 | 263,275,599.60 | 应付票据 | - |
| | | 应付账款 | 263,275,599.60 |

2、财政部于2017年度修订了《企业会计准则第14号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初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。

公司合并范围涉及于2020年1月1日执行新收入准则的企业包括：

| 序号 | 单位名称 | 执行原因 |
|---|---|---|
| 1 | 湖北楚天智能交通股份有限公司 | 境内上市公司 |

根据准则的规定，执行新收入准则仅对在首次执行日尚未完成的合同的累计影响数调整2020年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。以上公司执行新收入准则对本集团合并财务报表的主要影响如下：

单位：元

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 受影响的报表项目 | 对2020年1月1日余额的影响金额 |
|---|---|---|---|
| （1）楚天智能将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报；（2）一些应收款项不满足无条件（即：仅取决于时间流逝）向客户收取对价的条件，楚天智能将其重分类列报为合同资产（或其他非流动资产）；（3）楚天智能将未到收款期的应收质保金重分类为合同资产 | 湖北楚天智能交通股份有限公司第七届董事会第七次会议审议通过 | 预收账款 | -14,401,396.68 |
| | | 合同负债 | 13,317,150.72 |
| | | 其他流动负债 | 1,084,245.96 |

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 受影响的报表项目 | 对2020年1月1日余额的影响金额 |
|---|---|---|---|
| （或其他非流动资产）列报。 | | | |

与原收入准则相比。上述公司执行新收入准则对本集团2020年度合并财务报表相关项目的影响如下（增加/（减少））：

单位：元

| 受影响的资产负债表项目 | 对2020年12月31日余额的影响金额 |
|---|---|
| 应收账款 | -3,611,382.40 |
| 合同资产 | 3,334,245.40 |
| 其他非流动资产 | 277,137.00 |
| 预收账款 | -61,947,895.04 |
| 合同负债 | 55,789,854.82 |
| 其他流动负债 | 6,158,040.22 |

3、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”），自2020年1月1日起施行，不要求追溯调整。

①关联方的认定

解释第13号明确了以下情形构成关联方：企业与其所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业；企业的合营企业与企业的其他合营企业或联营企业。此外，解释第13号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方，并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司，合营企业包括合营企业及其子公司。

②业务的定义

解释第13号完善了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，同时引入“集中度测试”选择，以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。

本公司自2020年1月1日起执行解释第13号，比较财务报表不做调整，执行解释第13号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

4、财政部于2020年6月19日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10号），自2020年6月19日起施行，允许企业对2020年1月1日至该规定施行日之间发生的相关租金减让进行调整。按照该规定，对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。

本公司对于属于该规定适用范围的租金减让全部选择采用简化方法进行会计处理，并对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行相应调整。

5、2020 年本公司上市公司体系主要会计估计发生变更影响如下：

单位：元

| 会计估计变更的内容、原因及适用时点 | 审批程序 | 受影响的报表项目名称 | 影响金额 |
|---|---|---|---|
| 汉宜高速武汉至荆州段和荆州至宜昌段、麻竹高速大悟至随州段、武汉城市圈环线高速大冶段和咸宁段特许经营权摊销交通流量模型变更适用时点：2020 年 4 月 1 日 | 湖北楚天智能交通股份有限公司第七届董事会第七次会议审议通过 | 无形资产 | -3,653,322.80 |
| | | 应交税费 | -1,348,992.67 |
| | | 主营业务成本 | 3,653,322.80 |
| | | 所得税费用 | -1,348,992.67 |
| | | 净利润 | -2,304,330.13 |
| | | 归属于母公司股东的净利润 | -904,817.12 |

6、公司于 2021 年 1 月 1 日开始执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称“新收入准则”，修订前的收入准则简称“原收入准则”)和《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以上四项统称“新金融工具准则”，修订前的金融工具准则简称“原金融工具准则”）及财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”，修订前的租赁准则简称“原租赁准则”）。

（1）2021 年（首次）起执行新收入准则、新金融工具准则、新租赁准则、会计解释 14 号调整当年年初财务报表相关项目情况

| 项目 | 2020 年 12 月 31 日金额 | 新收入准则影响 | 新金融工具准则影响 |
|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | |
| 货币资金 | 29,367,438,021.69 | | 812,098.94 |
| 交易性金融资产 | | | 439,967,864.37 |
| ☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 828,301,102.77 | | -828,301,102.77 |
| 应收票据 | 99,155,585.92 | | -500,000.00 |
| 应收账款 | 9,346,181,122.92 | -348,641,892.56 | 16,453,217.91 |
| 应收款项融资 | 626,815.53 | | 500,000.00 |
| 预付款项 | 3,567,470,690.94 | -61,842.18 | |
| 其他应收款 | 5,886,960,350.60 | -245,248,305.83 | -72,860,598.80 |
| △买入返售金融资产 | 1,400,000,000.00 | | -362,383.03 |
| 存货 | 18,521,576,687.03 | -2,515,999,971.14 | |
| 合同资产 | 3,334,245.40 | 3,145,609,464.99 | |
| 其他流动资产 | 826,506,849.88 | -7,928,266.88 | |

| 项目 | 2020年12月31日金额 | 新收入准则影响 | 新金融工具准则影响 |
|---|---|---|---|
| **流动资产合计** | **69,847,551,472.68** | **27,729,186.40** | **-444,290,903.38** |
| **非流动资产：** | | | |
| △发放贷款及垫款 | 237,432,000.00 | | |
| 债权投资 | | | 418,134,206.45 |
| ☆可供出售金融资产 | 4,127,771,552.71 | | -4,127,771,552.71 |
| 长期应收款 | 133,622,941.59 | | |
| 长期股权投资 | 9,458,067,820.30 | | 23,791,187.65 |
| 其他权益工具投资 | 208,521,012.36 | | 1,089,164,484.59 |
| 其他非流动金融资产 | | | 3,582,575,757.41 |
| 投资性房地产 | 31,741,612.26 | | |
| 固定资产 | 148,254,045,962.35 | -996,113.20 | |
| 在建工程 | 195,883,811,062.33 | | |
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | 62,083,522,975.13 | | |
| 商誉 | 77,232,633.02 | | |
| 长期待摊费用 | 1,005,125,790.06 | -3,300.00 | |
| 递延所得税资产 | 153,483,718.55 | 4,616,916.90 | 811,501.95 |
| 其他非流动资产 | 5,364,061,931.57 | | |
| **非流动资产合计** | **427,018,441,012.23** | **3,617,503.70** | **986,705,585.34** |
| **资产总计** | **496,865,992,484.91** | **31,346,690.10** | **542,414,681.96** |
| **流动负债：** | | | |
| 短期借款 | 7,412,228,339.12 | | |
| 应付票据 | 1,301,481,859.57 | | |
| 应付账款 | 10,293,450,343.25 | 53,564,732.57 | |
| 预收款项 | 4,102,130,499.56 | -3,618,819,542.47 | |
| 合同负债 | 55,789,854.82 | 3,316,999,667.70 | |
| 应付职工薪酬 | 95,416,493.47 | 20,698,948.77 | |
| 应交税费 | 700,096,337.42 | 2,032,170.78 | |
| 其他应付款 | 9,783,612,442.38 | -552,489.57 | -818,814,819.61 |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,912,592,516.37 | | |
| 其他流动负债 | 6,113,581,117.82 | 291,226,850.37 | |
| **流动负债合计** | **42,770,379,803.78** | **65,150,338.15** | **-818,814,819.61** |
| **非流动负债：** | | | |
| 长期借款 | 267,584,565,822.88 | | |
| 应付债券 | 28,292,649,005.74 | | 818,814,819.61 |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | 126,298,267.29 | -788,246.10 | |
| 预计负债 | 646,222.40 | | 22,131,294.01 |
| 递延收益 | 3,035,024,143.52 | | |
| 递延所得税负债 | 29,187,493.88 | | |
| 其他非流动负债 | 13,097,310,859.14 | | |
| **非流动负债合计** | **312,165,681,814.85** | **-788,246.10** | **840,946,113.62** |
| **负债合计** | **354,936,061,618.63** | **64,362,092.05** | **22,131,294.01** |

| 项目 | 2020年12月31日金额 | 新收入准则影响 | 新金融工具准则影响 |
|---|---|---|---|
| **所有者权益（或股东权益）：** | | | |
| 实收资本（或股本） | 10,000,000,000.00 | | |
| 其他权益工具 | 44,643,513,500.00 | | |
| 其中：永续债 | 44,643,513,500.00 | | |
| 资本公积 | 72,895,642,329.42 | | 21,309,296.30 |
| 其他综合收益 | 114,585,036.24 | | -2,881,339.47 |
| 其中：外币报表折算差额 | 801,449.12 | | |
| 专项储备 | 178,645,076.25 | | |
| 盈余公积 | 808,834,036.79 | | 54,156,617.63 |
| 其中：法定公积金 | 808,834,036.79 | | 54,156,617.63 |
| 未分配利润 | 4,717,227,233.30 | -33,015,401.95 | 464,155,244.08 |
| 归属与母公司所有者权益合计 | 133,358,447,212.00 | -33,015,401.95 | 536,739,818.54 |
| 少数股东权益 | 8,571,483,654.28 | | -16,456,430.59 |
| **所有者权益（或股东权益）合计** | **141,929,930,866.28** | **-33,015,401.95** | **520,283,387.95** |
| **负债和所有者权益（或股东权益）总计** | **496,865,992,484.91** | **31,346,690.10** | **542,414,681.96** |

（续表）

| 项目 | 新租赁准则影响 | 会计解释14号影响 | 2021年1月1日金额 |
|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | |
| 货币资金 | | | 29,368,250,120.63 |
| 交易性金融资产 | | | 439,967,864.37 |
| ☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | 98,655,585.92 |
| 应收账款 | | | 9,013,992,448.27 |
| 应收款项融资 | | | 1,126,815.53 |
| 预付款项 | -850,964.38 | | 3,566,557,884.38 |
| 其他应收款 | | | 5,568,851,445.97 |
| △买入返售金融资产 | | | 1,399,637,616.97 |
| 存货 | | | 16,005,576,715.89 |
| 合同资产 | | | 3,148,943,710.39 |
| 其他流动资产 | | | 818,578,583.00 |
| **流动资产合计** | **-850,964.38** | | **69,430,138,791.32** |
| **非流动资产：** | | | |
| △发放贷款及垫款 | | | 237,432,000.00 |
| 债权投资 | | | 418,134,206.45 |
| ☆可供出售金融资产 | | | |
| 长期应收款 | | | 133,622,941.59 |
| 长期股权投资 | | | 9,481,859,007.95 |
| 其他权益工具投资 | | | 1,297,685,496.95 |
| 其他非流动金融资产 | | | 3,582,575,757.41 |

| 项目 | 新租赁准则影响 | 会计解释 14 号影响 | 2021 年 1 月 1 日金额 |
|---|---|---|---|
| 投资性房地产 | | | 31,741,612.26 |
| 固定资产 | | | 148,253,049,849.15 |
| 在建工程 | | -92,535,311,582.32 | 103,348,499,480.01 |
| 使用权资产 | 100,484,252.43 | | 100,484,252.43 |
| 无形资产 | | 92,535,311,582.32 | 154,618,834,557.45 |
| 商誉 | | | 77,232,633.02 |
| 长期待摊费用 | | | 1,005,122,490.06 |
| 递延所得税资产 | | | 158,912,137.40 |
| 其他非流动资产 | | | 5,364,061,931.57 |
| **非流动资产合计** | **100,484,252.43** | | **428,109,248,353.70** |
| **资产总计** | **99,633,288.05** | | **497,539,387,145.02** |
| **流动负债：** | | | |
| 短期借款 | | | 7,412,228,339.12 |
| 应付票据 | | | 1,301,481,859.57 |
| 应付账款 | | | 10,347,015,075.82 |
| 预收款项 | | | 483,310,957.09 |
| 合同负债 | | | 3,372,789,522.52 |
| 应付职工薪酬 | | | 116,115,442.24 |
| 应交税费 | | | 702,128,508.20 |
| 其他应付款 | | | 8,964,245,133.20 |
| 一年内到期的非流动负债 | 9,513,865.98 | | 2,922,106,382.35 |
| 其他流动负债 | | | 6,404,807,968.19 |
| **流动负债合计** | **9,513,865.98** | | **42,026,229,188.30** |
| **非流动负债：** | | | |
| 长期借款 | | | 267,584,565,822.88 |
| 应付债券 | | | 29,111,463,825.35 |
| 租赁负债 | 90,119,422.07 | | 90,119,422.07 |
| 长期应付款 | | | 125,510,021.19 |
| 预计负债 | | | 22,777,516.41 |
| 递延收益 | | | 3,035,024,143.52 |
| 递延所得税负债 | | | 29,187,493.88 |
| 其他非流动负债 | | | 13,097,310,859.14 |
| **非流动负债合计** | **90,119,422.07** | | **313,095,959,104.44** |
| **负债合计** | **99,633,288.05** | | **355,122,188,292.74** |
| **所有者权益（或股东权益）：** | | | |
| 实收资本（或股本） | | | 10,000,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | | 44,643,513,500.00 |
| 其中：永续债 | | | 44,643,513,500.00 |
| 资本公积 | | | 72,916,951,625.72 |
| 其他综合收益 | | | 111,703,696.77 |
| 其中：外币报表折算差额 | | | 801,449.12 |
| 专项储备 | | | 178,645,076.25 |
| 盈余公积 | | | 862,990,654.42 |
| 其中：法定公积金 | | | 862,990,654.42 |

| 项目 | 新租赁准则影响 | 会计解释 14 号影响 | 2021 年 1 月 1 日金额 |
|---|---|---|---|
| 未分配利润 | | | 5,148,367,075.43 |
| 归属与母公司所有者权益合计 | | | 133,862,171,628.59 |
| 少数股东权益 | | | 8,555,027,223.69 |
| **所有者权益（或股东权益）合计** | | | **142,417,198,852.28** |
| **负债和所有者权益（或股东权益）总计** | **99,633,288.05** | | **497,539,387,145.02** |

（2）2021 年（首次）起执行新收入准则、新金融工具准则、新租赁准则、会计解释 14 号对当年年初净资产的影响

| 项目 | 归属于母公司的所有者权益 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 实收资本（或股本） | 其他权益工具 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 |
| **一、2020 年 12 月 31 日** | **10,000,000,000.00** | **44,643,513,500.00** | **72,895,642,329.42** | | **114,585,036.24** | **178,645,076.25** |
| 加：新收入会计政策变更 | | | | | | |
| 新金融工具会计政策变更 | | | 21,309,296.30 | | -2,881,339.47 | |
| 新租赁会计政策变更 | | | | | | |
| 会计解释 14 号 | | | | | | |
| **二、2021 年 1 月 1 日** | **10,000,000,000.00** | **44,643,513,500.00** | **72,916,951,625.72** | | **111,703,696.77** | **178,645,076.25** |

（续表）

| 项目 | 归属于母公司的所有者权益 | | | | 少数股东权益 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 盈余公积 | △一般风险准备 | 未分配利润 | 小计 | | |
| **一、2020 年 12 月 31 日** | **808,834,036.79** | | **4,717,227,233.30** | **133,358,447,212.00** | **8,571,483,654.28** | **141,929,930,866.28** |
| 加：新收入会计政策变更 | | | -33,015,401.95 | -33,015,401.95 | | -33,015,401.95 |
| 新金融工具会计政策变更 | 54,156,617.63 | | 464,155,244.08 | 536,739,818.54 | -16,456,430.59 | 520,283,387.95 |
| 新租赁会计政策变更 | | | | | | |
| 会计解释 14 号 | | | | | | |
| **二、2021 年 1 月 1 日** | **862,990,654.42** | | **5,148,367,075.43** | **133,862,171,628.59** | **8,555,027,223.69** | **142,417,198,852.28** |

**（三）最近三年及一期合并财务报表范围变化情况**

**1、2019 年末合并财务报表范围变化情况**

（1）2019 年末合并范围的二级子公司增加情况

**表 5-1：发行人 2019 年末合并范围的二级子公司增加情况**

单位：%、万元

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 实收资本 | 纳入原因 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖北交投大悟北高速公路有限公司 | 100.00 | 9,970.00 | 新设 |
| 2 | 湖北交投鹤峰东高速公路有限公司 | 100.00 | 7,750.00 | 新设 |
| 3 | 湖北交投麻竹红安高速公路有限公司 | 100.00 | 9,985.00 | 新设 |

（2）2019 年末合并范围的二级子公司减少情况

2019 年末纳入合并范围的二级子公司减少三家，系湖北交投远大交通实业有限公司、湖北交投新致实业发展有限公司、湖北交投小龙虾产业发展有限公司由原二级划转至湖北交投建设集团有限公司和湖北交投实业发展有限公司成为三级子公司。

**2、2020 年末合并财务报表范围变化情况**

（1）2020 年末合并范围的二级子公司增加情况

**表 5-2：发行人 2020 年末合并范围的二级子公司增加情况**

单位：%、万元

| 序号 | 公司名称 | 持股比例 | 实收资本 | 纳入原因 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖北交投咸九高速公路有限公司 | 100.00 | 3,620.00 | 新设 |
| 2 | 湖北交投随岳高速公路运营管理有限公司 | 100.00 | - | 新设 |
| 3 | 湖北交投京珠高速公路运营管理有限公司 | 100.00 | - | 新设 |
| 4 | 湖北交投武黄高速公路运营管理有限公司 | 100.00 | - | 新设 |
| 5 | 湖北交投黄黄高速公路运营管理有限公司 | 100.00 | - | 新设 |
| 6 | 湖北交投汉十高速公路运营管理有限公司 | 100.00 | - | 新设 |
| 7 | 湖北交投宜恩高速公路运营管理有限公司 | 100.00 | - | 新设 |
| 8 | 湖北交投鄂州机场高速公路有限公司 | 100.00 | 9,990.00 | 新设 |
| 9 | 湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司 | 100.00 | 500.00 | 新设 |
| 10 | 湖北交投燕矶长江大桥有限公司 | 100.00 | 10,000.00 | 新设 |
| 11 | 湖北交投孝汉应高速公路有限公司 | 100.00 | 2,135.00 | 新设 |
| 12 | 湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司 | 100.00 | 500.00 | 新设 |
| 13 | 湖北交投武汉投资有限公司 | 100.00 | 100,000.00 | 新设 |
| 14 | 湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司 | 100.00 | 9,330.00 | 新设 |
| 15 | 湖北交投武红高速公路有限公司 | 100.00 | 970.00 | 新设 |
| 16 | 湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公 | 100.00 | - | 新设 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 司 | | | |

（2）2020 年末合并范围的二级子公司减少情况

2020 年末纳入合并范围的二级子公司减少两家，系发行人将湖北交投资本投资管理有限公司转让给湖北佰仕德创业服务有限公司，将交投普惠（黄冈）健康产业投资中心（有限合伙）清算注销。

**3、2021 年末合并财务报表范围变化情况**

（1）2021 年末合并范围的二级子公司增加情况

**表 5-3：发行人 2021 年末合并范围的二级子公司增加情况**

单位：%、万元

| 序号 | 企业名称 | 持股比例 | 实收资本 | 纳入原因 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖北交投江陵长江大桥有限公司 | 100.00 | 10,000.00 | 新设 |
| 2 | 湖北交投十巫北高速公路有限公司 | 100.00 | 3,030.00 | 新设 |
| 3 | 湖北交投武松高速公路有限公司 | 100.00 | 7,970.00 | 新设 |
| 4 | 湖北交投高速公路运营集团有限公司 | 100.00 | 2,200.00 | 新设 |
| 5 | 湖北交投利咸高速公路有限公司 | 100.00 | 9,990.00 | 新设 |

（2）2021 年末合并范围的二级子公司减少情况

2021 年末纳入合并范围的二级子公司减少 14 家，系湖北交投江汉高速公路运营管理有限公司、湖北交投鄂西高速公路运营管理有限公司、湖北交投宜昌高速公路运营管理有限公司、湖北交投鄂西北高速公路运营管理有限公司、湖北交投鄂东高速公路运营管理有限公司、湖北交投汉十高速公路运营管理有限公司（现更名为“湖北交投襄阳高速公路运营管理有限公司”）、湖北交投宜恩高速公路运营管理有限公司、湖北交投黄黄高速公路运营管理有限公司、湖北交投京珠高速公路运营管理有限公司、湖北交投武黄高速公路运营管理有限公司、湖北交投随岳高速公路运营管理有限公司由原二级子公司变更为三级子公司；发行人丧失对交投汉江（襄阳）健康成长产业投资中心（有限合伙）和交投佰仕德（宜昌）健康环保产业投资中心（有限合伙）的控制；发行人将交投国信（武汉）公路产业投资中心（有限合伙）清算注销。

**4、2022 年 3 月末合并财务报表范围变化情况**

（1）2022 年 3 月末合并范围的二级子公司增加情况

**表 5-4：发行人 2022 年 3 月末合并范围的二级子公司增加情况**

单位：%、万元

| 序号 | 企业名称 | 持股比例 | 实收资本 | 纳入原因 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖北交投资本投资有限公司 | 100.00 | 40,000.00 | 新设 |
| 2 | 湖北交投李埠长江公铁大桥有限公 | 79.30 | 10,000.00 | 新设 |

| 序号 | 企业名称 | 持股比例 | 实收资本 | 纳入原因 |
|---|---|---|---|---|
| | 司 | | | |
| 3 | 湖北交投武天高速公路有限公司 | 87.80 | 10,000.00 | 新设 |
| 4 | 湖北交投当枝松高速公路有限公司 | 100.00 | 10,000.00 | 新设 |
| 5 | 湖北联合交通投资开发有限公司 | 实际控制 | 58,800.00 | 股权划转 |
| 6 | 湖北联投鄂咸投资有限公司 | 94.00 | 10,000.00 | 股权划转 |
| 7 | 湖北省交通规划设计院股份有限公司 | 实际控制 | 32,200.00 | 股权划转 |

（2）2022年3月末合并范围的二级子公司减少情况

2022年3月末纳入合并范围的二级子公司减少1家，系发行人将湖北交投紫云铁路有限公司转让给湖北铁路集团有限公司。

（3）2022年3月末，发行人合并财务报表范围为76家二级控股子公司，各子公司实收资本及持股比例如下：

单位：亿元、%

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖北楚天智能交通股份有限公司 | 16.10 | 37.64 | 许可项目：公路管理与养护；各类工程建设活动；建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工；道路货物运输（不含危险货物）；住宿服务；餐饮服务；旅游业务（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）一般项目：通讯设备销售；移动通信设备销售；移动终端设备销售；通信设备制造；软件开发；物联网技术服务；物联网技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备批发；信息技术咨询服务；智能车载设备制造；智能车载设备销售；信息安全设备制造；安全技术防范系统设计施工服务；安全系统监控服务；数字视频监控系统制造；数字视频监控系统销售；信息系统运行维护服务；工程管理服务；智能控制系统集成；卫星技术综合应用系统集成；计算机系统服务；物联网设备制造；物联网设备销售；以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）；物业管理；非居住房地产租赁；机动车修理和维护；仓储设备租赁服务；商业综合体管理服务；广告设计、代理；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告制作（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） |
| 2 | 湖北楚天鄂西北高速公路有限公司 | 4.28 | 92.38 | 十堰至房县高速公路及附属设施的投资、建设、经营、管理 |
| 3 | 湖北交投高速公路发展有限公司 | 10.00 | 100.00 | 公路、铁路、桥梁等交通基础设施的投资、项目建设管理；建设项目全过程工程技术咨询、合同及造价咨询 |
| 4 | 湖北交投科技发展有限公司 | 1.00 | 100.00 | 计算机和网络技术开发、技术咨询、技术服务及技术推广；计算机系统服务；互联网及其他信息服务；计算机信息数据采集、存储、开发、处理及销售服务；网络工程、机场、港口及公路机电工程、通信工程、节能环保工程、 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 电子与智能化工程、建筑机电安装工程、建筑智能化工程、城市及道路照明工程、电力工程、输变电工程的施工、维护和技术咨询；通信设备（不含无线电发射装置）、照明器材、办公智能化设备与材料、施工设备与材料、网络设备与材料、机电设备与材料、电力设备与材料的开发、咨询和销售服务；安防工程的设计、施工、维护；自有房屋租赁；物业服务；经营电信业务；对通信与网络设施的投资、建设、维护、经营 |
| 5 | 湖北交投产城控股集团有限公司 | 36.10 | 100.00 | 城区、园区、社区投资、开发建设与运营；房地产开发经营；基础设施建设投资；对文化、旅游、酒店、康养行业投资与管理；企业管理咨询服务；物业管理；房屋销售、租赁；园林绿化工程；室内外装饰 |
| 6 | 湖北高发楚东高速公路有限公司 | 0.75 | 100.00 | 对高速公路项目投资及管理；对高速公路配套设施项目的投资、开发、管理（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） |
| 7 | 湖北交投物流集团有限公司 | 5.00 | 100.00 | 许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；道路旅客运输经营；保险兼业代理业务（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：建筑材料销售；金属材料销售；非金属矿及制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；物联网应用服务；供应链管理服务；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；货物进出口；电力电子元器件销售；水泥制品销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；金属结构销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） |
| 8 | 湖北黄黄高速公路经营有限公司 | 2.48 | 51.00 | 经营黄黄高速公路及所属的公路附属设施 |
| 9 | 湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司 | 0.80 | 100.00 | 鄂黄长江大桥建设营运管理及大桥桥头土地开发，金属材料、建筑材料、木材、普通机械批发兼零售，大桥区域的广告、场地、过江电缆孔道出租；凭资质证从事房地产开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 10 | 湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司 | 6.00 | 100.00 | 土地成片开发及整理；园区建设；房地产开发经营；旅游、医疗、商贸、餐饮、娱乐业及其关联产业的投资、经营和管理；教育投资；物业管理、自有房屋租赁；文化艺术活动组织策划、会议展览服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 11 | 湖北交投鄂州投资开发有限公司 | 3.90 | 72.41 | 城市基础设施、港口码头设施及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地收储与开发；房地产开发与经营；产业园区开发建设；高新技术、节能环保产业的投资开发；物流、生态农业及旅游产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（不含金融类投资）；国际技术、经济合作；项目的咨询服务 |
| 12 | 湖北交投实业发展有限公司 | 1.00 | 100.00 | 许可项目：公路管理与养护；各类工程建设活动；餐饮服务；旅游业务；城市配送运输服务（不含危险货物）；食品经营；技术进出口；货物进出口；燃气经营；石油、天 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 然气管道储运（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：停车场服务；机动车修理和维护；酒店管理；日用百货销售；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；园林绿化工程施工；食用农产品批发；食用农产品零售；五金产品批发；五金产品零售；办公用品销售；服装服饰批发；服装服饰零售；通讯设备销售；针纺织品销售；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；金属制品销售；第二类医疗器械销售；润滑油销售；石油制品销售（不含危险化学品）；以自有资金从事投资活动；危险化学品经营（仅限分支机构经营）；农作物栽培服务；信息技术咨询服务；软件开发；数据处理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除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） |
| 13 | 湖北交投集团财务有限公司 | 15.00 | 100.00 | 经中国银监会批准，经营以下业务：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑和贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经银监会批准的其他业务。 |
| 14 | 湖北交投仙洪高速公路有限公司 | 0.10 | 100.00 | 对公路、桥梁等交通基础设施的建设、管理、经营开发。 |
| 15 | 湖北武穴长江公路大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 16 | 湖北石首长江公路大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 17 | 湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 18 | 湖北白洋长江公路大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程相关服务业务。 |
| 19 | 湖北交投孝感南高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 20 | 湖北交投大悟高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 21 | 湖北交投荆门南高 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | 速公路有限公司 | | | 营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布；机电维修；汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 22 | 湖北交投沙公高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 23 | 湖北交投荆门北高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 24 | 湖北省公安长江大桥公路桥有限公司 | 0.30 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 25 | 湖北交投潜江高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 26 | 湖北交投襄神高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 保康至神农架高速公路附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护等。 |
| 27 | 湖北交投荆州投资开发股份有限公司 | 10.62 | 100.00 | 城市基础设施、港口码头设施及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地收储与开发；房地产开发与经营；产业园区开发建设；高新技术、节能环保产业的投资开发；物流园、生态农业及旅游产业的投资开发；国际技术、经济合作；项目的咨询服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 28 | 湖北交投宜昌投资开发有限公司 | 5.50 | 100.00 | 城市基础设施、港口码头设施、铁路、高速公路及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地整理开发；房地产开发与经营；物流园区、产业园区、保税园区开发建设；高新技术、节能环保产业、旅游产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（不含金融类投资）；国际技术、经济合作；项目的咨询服务（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） |
| 29 | 湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。 |
| 30 | 湖北宣鹤高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修、汽车配件销售及公路工程服务。（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） |
| 31 | 湖北交投襄阳南高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 枣阳至潜江高速公路襄阳南段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护 |
| 32 | 湖北交投智能检测股份有限公司 | 1.00 | 100.00 | 工程质检技术服务；公路桥隧健康监测、诊断与养护；工程质检新材料、新产品研发；工程管理服务；环境治理、环保咨询；质检大数据的采集、存储、加工与智能处理；质检大数据产品研发、技术服务；计量检定、校准。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 33 | 湖北交投龟峰山高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 沪蓉高速麻城龟峰山支线高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 34 | 湖北交投大别山投资开发有限公司 | 2.00 | 100.00 | 健康医疗养老项目的投资经营；旅游商业地产的开发经营；酒店投资经营；旅游资源投资开发；广告服务；餐饮 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 35 | 湖北省赤壁长江公路大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 湖北省赤壁长江公路大桥及其接线、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护 |
| 36 | 湖北交投翻坝江北高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 翻坝江北高速公路及其附属设施、服务设施等工程的建设投资、运营管理、管理养护 |
| 37 | 湖北交投建设集团有限公司 | 14.06 | 100.00 | 许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建设工程施工；建设工程质量检测；住宅室内装饰装修；建筑劳务分包；公路管理与养护；矿产资源（非煤矿山）开采；地质灾害治理工程施工；施工专业作业（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：公路水运工程试验检测服务；对外承包工程；承接总公司工程建设业务；园林绿化工程施工；土石方工程施工；土地使用权租赁；机械设备租赁；工程造价咨询业务；工程管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；土地整治服务；砼结构构件制造；砼结构构件销售；非金属矿物制品制造；非金属矿及制品销售；水泥制品制造；水泥制品销售；交通及公共管理用金属标牌制造；交通设施维修；机械设备研发；新材料技术推广服务；新材料技术研发；金属材料销售；建筑材料销售；建筑工程机械与设备租赁；运输设备租赁服务；水污染治理；水环境污染防治服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） |
| 38 | 湖北交投江北东高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 江北高速东延线高速公路附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 39 | 湖北交投沙公南高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 沙市至公安高速公路杨家厂至孟家溪段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护 |
| 40 | 湖北交投圈环高速公路有限公司 | - | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布；机电维修；汽车配件销售及公路工程服务 |
| 41 | 湖北交投襄阳北高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 枣阳至潜江高速公路襄阳北段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 42 | 湖北交投十巫高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护 |
| 43 | 湖北交投孝感北高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 武汉城市圈环线高速大随至汉十段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护 |
| 44 | 湖北交投洪监高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 武汉至监利高速公路洪湖至监利段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 45 | 中南勘察设计院集团有限公司 | 1.12 | 51.00 | 房屋建筑、公路工程、市政工程、城乡建设及环境保护行业的工程规划、可行性研究、勘察、测量、设计、监理、检验检测、咨询的技术服务、全过程咨询；交通行业发展规划、产业发展研究以及项目评估、审查、验收；工程勘察设计软件开发与销售；工程勘察设计劳务（工程钻探、 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 凿井）；地质灾害危险性评估；地质灾害治理工程勘查、设计；对基础设施和房屋建筑工程项目的投资、建设、运营、维护、工程施工及工程总承包；设备、专用仪器和产品的制造、修理、租赁、销售；建筑材料的销售；房地产开发与经营。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 46 | 湖北交投蕲春西高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 蕲春至太湖高速公路蕲春西段高速公路、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护。 |
| 47 | 湖北交投十淅高速公路有限公司 | 1.00 | 97.90 | 十堰至淅川高速公路（湖北段）高速公路、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护。 |
| 48 | 三亚惠苑酒店管理有限公司 | 1.00 | 90.00 | 酒店项目投资管理，旅游项目投资、会议及展览服务。 |
| 49 | 湖北交投荆潜高速公路有限公司 | - | 100.00 | 对公路、桥梁等交通基础设施的建设、管理、经营开发。 |
| 50 | 湖北交投大悟北高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 武汉至大悟高速公路孝感市大悟境内麻竹高速以北段高速公路、附属、服务等工程建设投资、经营收费、管理养护。(涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营) |
| 51 | 湖北交投鹤峰东高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 宜都至来凤高速公路鹤峰东段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 52 | 湖北交投麻竹红安高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 麻城至竹溪高速公路、麻城至红安高速公路的建设、经营、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 53 | 湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司 | 0.05 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的建设、改建、扩建、管理、收费营运、经营开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 54 | 湖北交投咸九高速公路有限公司 | 0.36 | 100.00 | 咸宁至九江高速公路咸宁段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 55 | 湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 宜都至来凤高速公路宜昌段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。 |
| 56 | 湖北交投鄂州机场高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 机场高速公路、附属、机场配套设施工程的建设投资、经营收费、管理养护。 |
| 57 | 湖北交投孝汉应高速公路有限公司 | 0.21 | 100.00 | 孝汉应高速公路（福银高速至武荆高速段）高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。 |
| 58 | 湖北交投燕矶长江大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 鄂黄第二过江通道（燕矶长江大桥及接线）高速公路（城市快速兼一级公路）、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。 |
| 59 | 湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司 | 0.05 | 100.00 | 公路、桥梁等交通基础设施的建设、改建、扩建、管理、收费营运、经营开发。 |
| 60 | 湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司 | - | 100.00 | 公路、桥梁、机场、铁路等交通基础设施的投资、建设、代建代管；高速公路收费营运、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告开发、机电维修、汽车配件销售及公路工程等相关服务业务；旅游开发和经营管理。 |
| 61 | 湖北交投武汉投资有限公司 | 15.20 | 100.00 | 一般项目：城市基础设施、高速公路、城市综合体的投资、融资、建设与运营管理；土地整理开发；房地产开发 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 与经营；物流园区、产业园区开发建设；高新技术、新兴产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（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） |
| 62 | 湖北交投武红高速公路有限公司 | 0.10 | 100.00 | 武汉至红安高速公路（沪蓉高速红安联络线）、附属、服务等工程建设投资、经营收费、管理养护。（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） |
| 63 | 湖北武黄高速公路经营有限公司 | 0.05 | 100.00 | 武黄高速公路养护、经营。 |
| 64 | 湖北交投谷竹高速公路有限公司 | 0.05 | 100.00 | 对公路、桥梁等交通基础设施的建设、管理、经营开发。 |
| 65 | 湖北交投江陵长江大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 一般项目：武汉至松滋高速公路江陵至松滋段高速公路、附属、服务等工程的投资建设、经营管理，对项目（包括公路及其桥梁）通行车辆收费；经营管理项目所属的公路设施、公路附属设施；经营管理项目沿线许可范围内的广告、餐饮、汽车旅馆、商店零售、汽车及机电维修、汽车配件、燃油料销售及公路工程等相关服务业务；管理养护项目（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） |
| 66 | 湖北交投十巫北高速公路有限公司 | 0.30 | 100.00 | 十堰经镇坪至巫溪高速公路郧西至鲍峡段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |
| 67 | 湖北交投武松高速公路有限公司 | 0.80 | 100.00 | 一般项目：沿江高速公路洪湖（万全）至仙桃段高速公路、附属、服务等工程的投资建设、经营管理，对项目（包括公路及其桥梁）通行车辆收费；经营管理项目所属的公路设施、公路附属设施；经营管理项目沿线许可范围内的广告、餐饮、汽车旅馆、商店零售、汽车及机电维修、汽车配件、燃油料销售及公路工程等相关服务业务；管理养护项目（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） |
| 68 | 湖北交投高速公路运营集团有限公司 | 0.22 | 100.00 | 许可项目：公路管理与养护；互联网信息服务；成品油零售（不含危险化学品）（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：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；互联网数据服务；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；非居住房地产租赁；建筑工程机械与设备租赁；计算机及通讯设备租赁；机械设备租赁；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；机动车充电销售；充电桩销售；机动车修理和维护；土地整治服务（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） |
| 69 | 湖北交投利咸高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 许可项目：各类工程建设活动；公路管理与养护；建设工程设计（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） |
| 70 | 湖北交投资本投资有限公司 | 4.00 | 100.00 | 一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；创业投资（限投资未上市企业）；社会经济咨询服务；融资咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 咨询服务）；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；私募证券投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案登记后方可从事经营活动）（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） |
| 71 | 湖北交投李埠长江公铁大桥有限公司 | 1.00 | 100.00 | 许可项目：建设工程勘察；建设工程设计；建设工程施工；公路管理与养护；餐饮服务；住宿服务；食品销售；成品油零售（不含危险化学品）（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：以自有资金从事投资活动；市政设施管理；广告发布；日用品销售；机动车修理和维护；汽车零配件批发（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） |
| 72 | 湖北交投武天高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 许可项目：建设工程勘察；建设工程设计；建设工程施工；公路管理与养护；餐饮服务；住宿服务；食品销售；成品油零售（不含危险化学品）（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：以自有资金从事投资活动；市政设施管理；广告发布；日用品销售；机动车修理和维护；汽车零配件批发（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） |
| 73 | 湖北交投当枝松高速公路有限公司 | 1.00 | 100.00 | 许可项目：建设工程监理；建设工程设计；建设工程施工；公路管理与养护；餐饮服务；住宿服务；食品销售（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：承接总公司工程建设业务；以自有资金从事投资活动；对外承包工程；工程管理服务；园区管理服务；工程造价咨询业务；日用百货销售；机动车修理和维护；汽车零配件批发；汽车零配件零售（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） |
| 74 | 湖北联合交通投资开发有限公司 | 5.88 | 实际控制 | 道路、桥梁基础设施、轨道交通、机场、铁路、港口投资及工程施工；工程项目管理咨询。（依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动） |
| 75 | 湖北联投鄂咸投资有限公司 | 1.00 | 94.00 | 对公路、桥梁、港口、码头、轨道交通、物流园区及配套设施项目进行投资、开发、管理；（以下经营范围仅限分支机构持证经营）零售：汽油、柴油。（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） |
| 76 | 湖北省交通规划设计院股份有限公司 | 3.22 | 实际控制 | 受托承担公路行业工程设计；水运行业工程设计；市政行业（道路工程、桥梁工程、给水工程、排水工程）专业工程设计；建筑行业（建筑工程）工程设计；工程勘察综合服务；公路、港口河海、市政公用工程（市政交通）工程咨询；工程测量；地质灾害危险性评估、治理工程勘察设计；公路、特殊独立大桥、水运工程监理；城市园林设计及施工；工程招标；对外承包工程；货物及技术进出口业务（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）；其他印刷 |

| 序号 | 子公司全称 | 实收资本 | 持股比例 | 经营范围 |
|---|---|---|---|---|
| | | | | 品设计与印刷（凭许可证经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营） |

**（四）会计师事务所变更情况**

2022 年 3 月 4 日，发行人披露《湖北交通投资集团有限公司关于中介机构发生变动的公告》，此前公司与立信会计师事务所（特殊普通合伙）签订的审计业务约定书项下的合同义务已履约完成，公司已改聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2021 年度财务报表审计服务机构，目前已变更生效。公司已与信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）签订《审计业务约定书》，公司委托信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司所有者权益（或股东权益）变动表和合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行审计。

上述中介机构的变动为公司正常业务发展需要，对公司日常管理、生产经营及偿债能力无重大不利影响，变更程序符合法律法规及公司章程的规定。

## 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：

**表 5-5：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 3 月末 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 |
|---|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | | |
| 货币资金 | 2,520,588.65 | 2,662,624.63 | 2,936,743.80 | 1,753,934.48 |
| 结算备付金 | - | - | - | - |
| 交易性金融资产 | 14,670.06 | 4,556.79 | 82,830.11 | 78,058.84 |
| 应收票据 | 66,476.67 | 39,008.52 | 9,915.56 | 26,406.20 |
| 应收账款 | 1,090,275.31 | 1,109,779.72 | 934,618.11 | 718,863.79 |
| 应收款项融资 | 11,034.35 | 14,366.72 | 62.68 | 2,095.36 |
| 预付款项 | 648,081.06 | 199,425.50 | 356,747.07 | 633,700.55 |
| 其他应收款（合计） | 842,086.01 | 448,099.09 | 588,696.04 | 696,016.34 |
| 买入返售金融资产 | - | - | 140,000.00 | - |
| 存货 | 2,508,110.68 | 2,342,546.50 | 1,852,157.67 | 1,321,249.06 |
| 合同资产 | 379,496.25 | 324,414.15 | 333.42 | - |

| 项目 | 2022年3月末 | 2021年末 | 2020年末 | 2019年末 |
|---|---|---|---|---|
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | 6,888.49 |
| 其他流动资产 | 216,402.54 | 76,569.35 | 82,650.68 | 96,310.49 |
| **流动资产合计** | **8,297,221.59** | **7,221,390.98** | **6,984,755.15** | **5,333,523.59** |
| **非流动资产：** | | | | |
| 发放贷款及垫款 | - | - | 23,743.20 | 9,750.00 |
| 债权投资 | - | - | - | - |
| 可供出售金融资产 | - | - | 412,777.16 | 379,714.38 |
| 其他权益工具投资 | 137,048.26 | 111,376.42 | 20,852.10 | 18,768.70 |
| 其他非流动金融资产 | 535,474.39 | 524,405.15 | - | - |
| 长期应收款 | 20,618.66 | 20,949.11 | 13,362.29 | 12,479.07 |
| 长期股权投资 | 1,421,598.22 | 1,146,984.52 | 945,806.78 | 878,040.73 |
| 投资性房地产 | 24,762.22 | 25,500.04 | 3,174.16 | 12,922.16 |
| 固定资产（合计） | 16,235,676.34 | 14,799,882.07 | 14,825,404.60 | 14,667,624.31 |
| 在建工程（合计） | 11,996,684.08 | 10,582,703.74 | 19,588,381.11 | 17,272,969.87 |
| 生产性生物资产 | - | - | - | 28.50 |
| 使用权资产 | 11,509.39 | 12,494.26 | - | - |
| 无形资产 | 19,931,144.98 | 19,481,835.25 | 6,208,352.30 | 4,653,416.54 |
| 开发支出 | - | - | - | - |
| 商誉 | 55,421.12 | 6,257.71 | 7,723.26 | 15,339.40 |
| 长期待摊费用 | 109,441.32 | 105,038.47 | 100,512.58 | 92,340.16 |
| 递延所得税资产 | 15,247.07 | 12,511.75 | 15,348.37 | 12,545.62 |
| 其他非流动资产 | 360,650.27 | 965,261.98 | 536,406.19 | 673,813.98 |
| **非流动资产合计** | **50,855,276.31** | **47,795,200.48** | **42,701,844.10** | **38,699,753.44** |
| **资产总计** | **59,152,497.89** | **55,016,591.45** | **49,686,599.25** | **44,033,277.03** |
| **流动负债：** | | | | |
| 短期借款 | 401,016.27 | 458,152.37 | 741,222.83 | 1,011,423.03 |
| 应付票据 | 346,251.78 | 302,185.86 | 130,148.19 | 154,857.93 |
| 应付账款 | 1,107,417.86 | 1,196,742.20 | 1,029,345.03 | 639,484.70 |
| 预收款项 | 85,183.63 | 70,652.74 | 410,213.05 | 224,001.50 |
| 合同负债 | 367,720.86 | 277,547.81 | 5,578.99 | - |
| 应付职工薪酬 | 17,008.36 | 7,310.31 | 9,541.65 | 10,425.94 |
| 应交税费 | 46,434.79 | 73,955.67 | 70,009.63 | 55,055.28 |
| 其他应付款（合计） | 570,940.44 | 728,794.42 | 978,361.24 | 929,419.22 |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,095,996.37 | 2,345,081.14 | 291,259.25 | 343,034.56 |
| 其他流动负债 | 992,333.64 | 1,123,588.95 | 611,358.11 | 800,602.05 |
| 其他金融类流动负债 | 6,307.08 | 1.84 | - | 152.22 |
| **流动负债合计** | **6,036,611.07** | **6,584,013.32** | **4,277,037.98** | **4,168,456.43** |
| **非流动负债：** | | | | |
| 长期借款 | 29,853,963.40 | 26,544,215.32 | 26,758,456.58 | 22,635,509.16 |
| 应付债券 | 3,285,067.63 | 3,229,684.64 | 2,829,264.90 | 2,422,355.26 |
| 租赁负债 | 10,085.59 | 11,077.74 | - | - |
| 长期应付款（合计） | 204,762.42 | 24,676.93 | 12,629.83 | 16,117.73 |
| 预计负债 | 2,575.94 | 2,209.02 | 64.62 | 200.00 |
| 递延所得税负债 | 53,509.35 | 2,981.97 | 2,918.75 | 9,994.27 |
| 递延收益-非流动负债 | 358,378.55 | 348,892.48 | 303,502.41 | 187,840.93 |
| 其他非流动负债 | 1,255,298.28 | 1,413,446.68 | 1,309,731.09 | 1,107,257.61 |
| **非流动负债合计** | **35,023,641.17** | **31,577,184.77** | **31,216,568.18** | **26,379,274.96** |
| **负债合计** | **41,060,252.24** | **38,161,198.09** | **35,493,606.16** | **30,547,731.40** |

| 项目 | 2022 年 3 月末 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 |
|---|---|---|---|---|
| **所有者权益（或股东权益）：** | | | | |
| 实收资本（或股本） | 2,093,323.60 | 2,093,323.60 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 其它权益工具 | 5,209,603.92 | 4,963,603.92 | 4,464,351.35 | 3,689,407.37 |
| 其中：永续债 | 5,209,603.92 | 4,963,603.92 | 4,464,351.35 | 3,689,407.37 |
| 资本公积金 | 8,489,075.05 | 8,158,296.21 | 7,289,564.23 | 7,272,492.11 |
| 其它综合收益 | 8,137.44 | 8,127.52 | 11,458.50 | 2,975.92 |
| 专项储备 | 22,929.92 | 22,811.82 | 17,864.51 | 7,799.93 |
| 盈余公积金 | 123,910.64 | 123,910.64 | 80,883.40 | 77,456.50 |
| 未分配利润 | 870,686.64 | 751,162.04 | 471,722.72 | 556,845.17 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 16,817,667.20 | 16,121,235.74 | 13,335,844.72 | 12,606,977.00 |
| 少数股东权益 | 1,274,578.45 | 734,157.62 | 857,148.37 | 878,568.63 |
| **所有者权益合计** | **18,092,245.65** | **16,855,393.36** | **14,192,993.09** | **13,485,545.63** |
| **负债和所有者权益总计** | **59,152,497.89** | **55,016,591.45** | **49,686,599.25** | **44,033,277.03** |

**表 5-6：发行人近三年及一期合并利润表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 1-3 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|---|---|---|---|---|
| **营业总收入** | **1,493,205.99** | **5,222,434.58** | **3,324,887.94** | **3,342,957.53** |
| 营业收入 | 1,490,503.82 | 5,202,859.37 | 3,313,514.17 | 3,333,168.90 |
| 其他类金融业务收入 | 2,702.17 | 19,575.21 | 11,373.77 | 9,788.62 |
| **营业总成本** | **1,366,277.84** | **4,786,256.58** | **3,184,846.07** | **2,952,216.57** |
| 营业成本 | 1,119,999.88 | 3,936,216.77 | 2,340,416.24 | 2,181,018.13 |
| 税金及附加 | 3,378.89 | 15,420.61 | 9,426.68 | 10,322.47 |
| 销售费用 | 6,459.80 | 21,697.88 | 20,321.21 | 13,870.85 |
| 管理费用 | 19,284.93 | 88,216.26 | 79,034.03 | 79,706.85 |
| 研发费用 | 5,211.39 | 29,839.42 | 40,551.90 | 32,471.93 |
| 财务费用 | 211,794.02 | 694,621.51 | 694,918.84 | 634,487.49 |
| 其他业务成本（金融类） | 148.92 | 244.14 | 177.17 | 338.86 |
| 加：其他收益 | 5,070.49 | 27,330.89 | 24,486.42 | 16,094.20 |
| 投资净收益 | 3,166.14 | 101,202.07 | 91,846.50 | 87,776.85 |
| 公允价值变动净收益 | 12,982.60 | 51,902.74 | -179.18 | 29,479.31 |
| 资产减值损失 | 0.01 | -7,039.97 | -18,580.92 | -64,216.43 |
| 信用减值损失 | -85.57 | -4,975.10 | -3,161.10 | -726.60 |
| 资产处置收益 | - | 6,652.22 | 734.33 | 40,690.84 |
| **营业利润** | **148,061.82** | **611,250.84** | **235,187.92** | **499,839.12** |
| 加：营业外收入 | 209.39 | 4,836.42 | 8,450.55 | 8,011.88 |
| 减：营业外支出 | 277.01 | 2,061.19 | 5,675.45 | 597.28 |
| **利润总额** | **147,994.20** | **614,026.08** | **237,963.02** | **507,253.72** |
| 减：所得税 | 19,730.60 | 91,093.89 | 65,756.05 | 86,369.01 |
| **净利润** | **128,263.59** | **522,932.19** | **172,206.98** | **420,884.71** |
| 持续经营净利润 | 128,306.05 | 523,097.64 | 172,206.98 | 420,884.71 |
| 终止经营净利润 | -42.46 | -165.44 | - | - |
| 减：少数股东损益 | 17,339.73 | 50,187.38 | 34,648.55 | 62,542.31 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 110,923.86 | 472,744.81 | 137,558.43 | 358,342.41 |
| 加：其他综合收益 | 26.37 | -2,474.62 | 8,482.59 | 2,772.96 |

| 项目 | 2022 年 1-3 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|---|---|---|---|---|
| **综合收益总额** | **128,289.96** | **520,457.57** | **180,689.56** | **423,657.67** |
| 减：归属于少数股东的综合收益总额 | 17,356.17 | 50,755.62 | 34,648.55 | 62,542.31 |
| 归属于母公司普通股东综合收益总额 | 110,933.79 | 469,701.96 | 146,041.02 | 361,115.37 |

**表 5-7：发行人近三年及一期合并现金流量表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 1-3 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 | 961,996.18 | 4,434,808.46 | 3,314,266.10 | 3,119,171.66 |
| 收到的税费返还 | 511.34 | 25,916.14 | 14,598.28 | 10,207.00 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 138,162.63 | 31,783.39 | 91,823.34 | 93,452.13 |
| 经营活动现金流入（金融类） | 6,307.08 | 21,004.65 | 11,373.77 | 13,258.74 |
| **经营活动现金流入小计** | **1,106,977.23** | **4,513,512.63** | **3,432,061.50** | **3,236,089.52** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 959,594.11 | 3,305,371.14 | 2,553,204.29 | 2,760,330.11 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 80,002.65 | 315,045.79 | 201,521.53 | 160,533.69 |
| 支付的各项税费 | 66,833.18 | 175,780.67 | 139,747.06 | 134,562.87 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 60,437.31 | 295,183.26 | 96,097.78 | 103,018.18 |
| 经营活动现金流出（金融类） | 55,965.19 | -44,772.58 | 25,257.41 | -11,165.57 |
| **经营活动现金流出小计** | **1,222,832.45** | **4,046,608.28** | **3,015,828.07** | **3,147,279.29** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **-115,855.21** | **466,904.36** | **416,233.43** | **88,810.24** |
| 投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资收到的现金 | 5,113.27 | 92,340.28 | 57,959.89 | 158,436.06 |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 40,646.53 | 39,380.50 | 23,472.35 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 0.11 | 556.84 | 39,948.74 | 30,325.77 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | -6,418.65 | -61,979.34 | 3,687.95 | 18,278.30 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | 112,877.83 | - | - |
| **投资活动现金流入小计** | **-1,305.27** | **184,442.16** | **140,977.09** | **230,512.49** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 696,858.50 | 2,007,846.04 | 2,349,159.31 | 2,771,488.78 |
| 投资支付的现金 | 177,676.54 | 426,390.92 | 286,528.22 | 607,761.69 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | -82,149.35 | 42,019.79 | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 79,070.47 | 20,571.00 | 127,095.38 | 107,428.34 |
| **投资活动现金流出小计** | **871,456.16** | **2,496,827.75** | **2,762,782.91** | **3,486,678.81** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-872,761.43** | **-2,312,385.60** | **-2,621,805.82** | **-3,256,166.32** |
| 筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 40,228.00 | 55,971.75 | 81,906.68 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | 40,228.00 | 55,971.75 | 78,475.25 |
| 取得借款收到的现金 | 2,366,935.20 | 5,802,423.30 | 19,072,600.26 | 6,250,787.49 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 42,242.25 | 2,456,891.62 | 1,653,373.48 | 1,961,774.74 |
| **筹资活动现金流入小计** | **2,409,177.45** | 8,299,542.92 | **20,781,945.48** | **8,294,468.91** |
| 偿还债务支付的现金 | 1,062,991.23 | 4,668,047.85 | 15,052,534.42 | 3,305,113.31 |

| 项目 | 2022 年 1-3 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 494,329.33 | 1,771,542.86 | 1,642,664.65 | 1,518,457.63 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | 14,961.99 | 33,319.16 | 31,799.79 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 6,870.11 | 229,516.95 | 758,640.26 | 430,027.20 |
| **筹资活动现金流出小计** | **1,564,190.67** | **6,669,107.66** | **17,453,839.33** | **5,253,598.14** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **844,986.78** | **1,630,435.26** | **3,328,106.16** | **3,040,870.77** |
| **汇率变动对现金的影响** | **-11.56** | **-40.25** | **-295.93** | **129.34** |
| **现金及现金等价物净增加额** | **-143,641.42** | **-215,086.23** | **1,122,237.83** | **-126,355.97** |
| 期初现金及现金等价物余额 | 2,535,456.69 | 2,751,596.31 | 1,629,358.48 | 1,755,714.45 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 2,391,815.28 | 2,536,510.08 | 2,751,596.31 | 1,629,358.48 |

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：

**表 5-8：发行人母公司近三年及一期末资产负债表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 3 月末 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 |
|---|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | | |
| 货币资金 | 1,620,382.55 | 1,704,285.71 | 1,870,812.56 | 1,000,355.53 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - |
| 应收账款 | 405,711.03 | 507,313.60 | 422,026.61 | 381,313.12 |
| 预付款项 | 13,664.16 | 16,350.19 | 24,242.39 | 41,749.51 |
| 其他应收款（合计） | 11,706,002.41 | 11,116,918.68 | 8,655,288.75 | 5,575,435.48 |
| 存货 | - | - | - | 325.73 |
| 一年内到期的非流动资产 | 44,870.76 | 44,870.76 | 58,453.51 | 16,182.60 |
| 其他流动资产 | 3.80 | 3.80 | - | 16,984.45 |
| **流动资产合计** | **13,790,634.71** | **13,389,742.74** | **11,030,823.83** | **7,032,346.42** |
| **非流动资产：** | | | | |
| 可供出售金融资产 | - | - | 391,908.44 | 354,418.32 |
| 长期应收款 | 13,362.29 | 13,362.29 | 30,347.07 | 30,347.07 |
| 长期股权投资 | 6,175,491.10 | 5,477,061.89 | 5,099,019.47 | 4,151,083.14 |
| 其他权益工具投资 | 91,447.74 | 91,447.74 | - | - |
| 其他非流动金融资产 | 535,474.39 | 522,504.78 | - | - |
| 投资性房地产 | 1,397.52 | 1,431.27 | 1,566.25 | 1,701.23 |
| 固定资产（合计） | 14,181,500.51 | 14,201,634.33 | 14,203,049.49 | 14,190,988.44 |
| 在建工程（合计） | 7,709,552.08 | 7,609,531.77 | 7,227,651.06 | 7,819,902.95 |
| 无形资产 | 7,631,634.29 | 7,646,321.98 | 4,778,242.07 | 3,828,787.40 |
| 长期待摊费用 | 62,815.72 | 74,173.10 | 77,294.51 | 76,626.57 |
| 其他非流动资产 | 65,843.33 | 64,534.26 | 69,578.74 | 219,848.30 |
| **非流动资产合计** | **36,468,518.96** | **35,702,003.42** | **31,878,657.10** | **30,673,703.42** |
| **资产总计** | **50,259,153.67** | **49,091,746.15** | **42,909,480.93** | **37,706,049.84** |
| **流动负债：** | | | | |
| 短期借款 | 900,100.00 | 850,300.00 | 722,800.00 | 592,146.92 |
| 应付账款 | 53,422.87 | 54,411.03 | 85,705.51 | 79,253.35 |
| 预收款项 | 47,959.35 | 47,959.35 | 48,059.94 | 48,275.36 |
| 应付职工薪酬 | 1,001.31 | 992.30 | 933.32 | 920.97 |
| 应交税费 | 9,894.38 | 8,138.97 | 3,061.22 | 1,295.92 |

| 项目 | 2022 年 3 月末 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 |
|---|---|---|---|---|
| 其他应付款（合计） | 1,818,195.51 | 1,890,212.04 | 1,527,527.03 | 1,070,230.21 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,780,846.48 | 1,982,597.30 | 189,960.00 | 200,064.07 |
| 其他流动负债 | 815,775.78 | 1,015,775.78 | 500,000.00 | 800,000.00 |
| **流动负债合计** | **5,427,195.67** | **5,850,386.76** | **3,078,047.01** | **2,792,186.79** |
| **非流动负债：** | | | | |
| 长期借款 | 25,774,696.29 | 24,892,996.29 | 24,724,509.97 | 20,819,626.95 |
| 应付债券 | 2,935,163.08 | 2,943,519.91 | 2,459,121.88 | 2,106,694.72 |
| 长期应付款（合计） | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| 预计负债 | 1,107.66 | 1,107.66 | - | - |
| 递延收益-非流动负债 | 282,346.65 | 274,285.25 | 218,029.13 | 120,749.98 |
| 非流动负债合计 | 28,993,343.68 | 28,111,939.12 | 27,401,690.98 | 23,047,101.65 |
| **负债合计** | **34,420,539.36** | **33,962,325.88** | **30,479,737.99** | **25,839,288.44** |
| **所有者权益（或股东权益）：** | | | | |
| 实收资本（或股本） | 2,093,323.60 | 2,093,323.60 | 1,000,000.00 | 1,000,000.00 |
| 其它权益工具 | 5,209,603.92 | 4,963,603.92 | 4,464,351.35 | 3,689,407.37 |
| 其中：永续债 | 5,209,603.92 | 4,963,603.92 | 4,464,351.35 | 3,689,407.37 |
| 资本公积金 | 8,192,495.55 | 7,777,516.96 | 6,899,250.18 | 6,934,524.21 |
| 其它综合收益 | 7,826.06 | 7,826.06 | 11,225.23 | 2,928.71 |
| 盈余公积金 | 123,910.64 | 123,910.64 | 80,883.40 | 77,456.50 |
| 未分配利润 | 211,454.56 | 163,239.11 | -25,967.22 | 162,444.60 |
| **所有者权益合计** | **15,838,614.32** | **15,129,420.28** | **12,429,742.94** | **11,866,761.39** |
| **负债和所有者权益总计** | **50,259,153.67** | **49,091,746.15** | **42,909,480.93** | **37,706,049.84** |

**表 5-9：发行人母公司近三年及一期利润表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 1-3 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|---|---|---|---|---|
| **营业总收入** | **819,860.96** | **2,826,672.86** | **878,454.94** | **1,096,861.97** |
| 营业收入 | 819,860.96 | 2,826,672.86 | 878,454.94 | 1,096,861.97 |
| **营业总成本** | **774,169.08** | **2,700,066.87** | **987,697.77** | **954,978.06** |
| 营业成本 | 589,124.82 | 2,058,213.93 | 338,601.45 | 330,406.98 |
| 税金及附加 | 693.49 | 668.31 | 565.62 | 706.53 |
| 管理费用 | 1,028.71 | 8,197.94 | 7,331.86 | 6,158.47 |
| 财务费用 | 183,322.05 | 632,986.68 | 641,198.84 | 617,706.08 |
| 加：其他收益 | 3,943.95 | 21,481.47 | 18,273.52 | 9,079.79 |
| 投资净收益 | 12,693.80 | 176,007.72 | 125,657.90 | 74,250.26 |
| 公允价值变动损益 | 12,969.60 | 51,878.42 | - | - |
| 信用减值损失 | - | 167.63 | - | - |
| 资产减值损失 | - | - | - | 5.48 |
| **营业利润** | **75,299.23** | **376,141.22** | **34,688.59** | **225,219.44** |
| 加：营业外收入 | 9.55 | 8.76 | 10.47 | - |
| 减：营业外支出 | - | 34.26 | 430.00 | 50.00 |
| **利润总额** | **75,308.78** | **376,115.72** | **34,269.06** | **225,169.44** |
| **净利润** | **75,308.78** | **376,115.72** | **34,269.06** | **225,169.44** |
| 持续经营净利润 | 75,308.78 | 376,115.72 | 34,269.06 | 225,169.44 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 75,308.78 | 376,115.72 | 34,269.06 | 225,169.44 |
| 加：其他综合收益 | - | -3,399.16 | 8,296.51 | 2,938.60 |

| 项目 | 2022 年 1-3 月 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|---|---|---|---|---|
| **综合收益总额** | **75,308.78** | **372,716.56** | **42,565.57** | **228,108.04** |

**表 5-10：发行人母公司近三年及一期现金流量表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 1-3 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 | 259,136.40 | 1,328,161.84 | 837,526.03 | 877,273.84 |
| 收到的税费返还 | - | 8,794.98 | 9,919.62 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 449,207.11 | 203,287.85 | 114,297.35 | 140,458.31 |
| **经营活动现金流入小计** | **708,343.51** | **1,540,244.67** | **961,742.99** | **1,017,732.15** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 24,489.08 | 230,283.93 | 315,310.10 | 291,453.99 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 42.94 | 4,736.22 | 5,572.14 | 5,162.61 |
| 支付的各项税费 | 2,834.38 | 6,781.96 | 3,869.49 | 3,538.56 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 291,550.89 | 523,318.40 | 19,251.65 | 172,579.55 |
| **经营活动现金流出小计** | **318,917.29** | **765,120.51** | **344,003.38** | **472,734.70** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **389,426.23** | **775,124.16** | **617,739.61** | **544,997.45** |
| **投资活动产生的现金流量：** | - | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | 19,251.60 | 50,592.48 | 347,900.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 139,665.21 | 107,303.39 | 43,373.83 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | - | 384.81 | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | 333.29 | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 43,032.32 | 52,175.14 | 190,282.01 | 679,860.22 |
| **投资活动现金流入小计** | **43,032.32** | **211,476.76** | **348,511.17** | **1,071,134.05** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 29,960.20 | 199,368.11 | 50,061.88 | 275,994.78 |
| 投资支付的现金 | 215,084.59 | 658,845.01 | 1,059,085.55 | 658,864.80 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 752,330.10 | 2,524,836.90 | 2,598,198.96 | 2,963,051.83 |
| **投资活动现金流出小计** | **997,374.89** | **3,383,050.02** | **3,707,346.39** | **3,897,911.42** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-954,342.57** | **-3,171,573.26** | **-3,358,835.22** | **-2,826,777.37** |
| **筹资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 取得借款收到的现金 | 1,679,880.00 | 6,688,900.00 | 18,001,962.58 | 4,867,940.19 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 4,164.99 | 2,000.00 | 1,450,900.00 | 1,778,000.00 |
| **筹资活动现金流入小计** | **1,684,044.99** | 6,690,900.00 | **19,452,862.58** | **6,645,940.19** |
| 偿还债务支付的现金 | 818,993.56 | 3,195,972.66 | 13,923,452.47 | 3,052,451.03 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 377,955.50 | 1,260,489.45 | 1,211,301.45 | 1,155,519.27 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 6,088.57 | 5,270.22 | 706,556.02 | 430,000.00 |
| **筹资活动现金流出小计** | **1,203,037.63** | **4,461,732.33** | **15,841,309.94** | **4,637,970.31** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **481,007.36** | **2,229,167.67** | **3,611,552.64** | **2,007,969.89** |
| **汇率变动对现金的影响** | - | -0.01 | - | - |
| **现金及现金等价物净增加额** | **-83,908.99** | **-167,281.44** | **870,457.03** | **-273,810.03** |
| 期初现金及现金等价物余额 | 1,703,476.07 | 1,870,812.56 | 1,000,355.53 | 1,274,165.57 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 1,619,567.08 | **1,703,531.12** | 1,870,812.56 | 1,000,355.53 |

## （二）财务数据和财务指标情况

**表 5-11：发行人最近三年及一期主要财务指标**

| 项目 | 2022 年 3 月末 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产（万元） | 59,152,497.89 | 55,016,591.45 | 49,686,599.25 | 44,033,277.03 |
| 总负债（万元） | 41,060,252.24 | 38,161,198.09 | 35,493,606.16 | 30,547,731.40 |
| 全部债务（万元） | 37,034,486.46 | 33,931,510.34 | 31,351,558.95 | 27,367,179.94 |
| 所有者权益（万元） | 18,092,245.65 | 16,855,393.36 | 14,192,993.09 | 13,485,545.63 |
| 流动比率 | 1.37 | 1.10 | 1.63 | 1.28 |
| 速动比率 | 0.96 | 0.74 | 1.20 | 0.96 |
| 资产负债率 | 69.41% | 69.36% | 71.43% | 69.37% |
| 债务资本比率 | 67.18% | 66.81% | 68.84% | 66.99% |
| **项目** | **2022 年 1-3 月** | **2021 年度** | **2020 年度** | **2019 年度** |
| 营业总收入（万元） | 1,493,205.99 | 5,222,434.58 | 3,324,887.94 | 3,342,957.53 |
| 利润总额（万元） | 147,994.20 | 614,026.08 | 237,963.02 | 507,253.72 |
| 净利润（万元） | 128,263.59 | 522,932.19 | 172,206.98 | 420,884.71 |
| 归属于母公司扣除非经常性损益后净利润（万元） | - | 458,506.11 | 98,915.79 | 304,256.25 |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 110,923.86 | 472,744.81 | 137,558.43 | 358,342.41 |
| 经营活动产生现金流量净额（万元） | -115,855.21 | 466,904.36 | 416,233.43 | 88,810.24 |
| 投资活动产生现金流量净额（万元） | -872,761.43 | -2,312,385.60 | -2,621,805.82 | -3,256,166.32 |
| 筹资活动产生现金流量净额（万元） | 844,986.78 | 1,630,435.26 | 3,328,106.16 | 3,040,870.77 |
| 营业毛利率 | 24.86% | 24.35% | 29.37% | 34.57% |
| 平均总资产回报率 | 0.64% | 2.56% | 2.05% | 2.77% |
| 加权平均净资产收益率 | 0.73% | 3.37% | 1.24% | 3.34% |
| 扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率 | - | 3.26% | 0.96% | 2.75% |
| EBITDA（万元） | - | 1,653,335.74 | 1,149,422.17 | 1,298,519.54 |
| EBITDA 全部债务比 | - | 0.05 | 0.04 | 0.05 |
| EBITDA 利息倍数 | - | 1.24 | 0.76 | 0.97 |
| 应收账款周转率（次/年） | 1.33 | 4.99 | 3.93 | 5.67 |
| 存货周转率（次/年） | 0.46 | 1.87 | 1.47 | 2.26 |

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=总负债/总资产；

5、债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）；

6、营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

7、平均总资产回报率＝（利润总额+计入财务费用的利息支出）/总资平均余额；

8、加权平均净资产收益率=净利润/净资产平均余额；

9、扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率=扣除非经常性损益的净利润/净资产平均余额；

10、息税折旧摊销前利润（EBITDA）=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧、油气资产折耗+使用权资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；

11、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；
12、EBITDA 利息倍数=EBITDA/（资本化利息支金额+计入财务费用的利息支出）；
13、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
14、存货周转率=营业成本/存货平均余额。

# 三、发行人财务状况分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的财务报表，对其资产负债结构、现金流量、偿债能力、近三年及一期的盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析。

## （一）资产结构分析

最近三年及一期末，公司的资产结构如下表所示：

**表 5-12：发行人最近三年及一期末资产结构**

单位：万元、%

| 资产项目 | 2022 年 3 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 |
| 流动资产 | 8,297,221.59 | 14.03 | 7,221,390.98 | 13.13 | 6,984,755.15 | 14.06 | 5,333,523.59 | 12.11 |
| 非流动资产 | 50,855,276.31 | 85.97 | 47,795,200.48 | 86.87 | 42,701,844.10 | 85.94 | 38,699,753.44 | 87.89 |
| **资产总计** | **59,152,497.89** | **100.00** | **55,016,591.45** | **100.00** | **49,686,599.25** | **100.00** | **44,033,277.03** | **100.00** |

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，发行人资产总额分别为 44,033,277.03 万元、49,686,599.25 万元、55,016,591.45 万元和 59,152,497.89 万元，其中非流动资产占总资产的比重分别为 87.89%、85.94%、86.87%和 85.97%，是总资产的主要组成部分。发行人所属高速公路行业属于资本密集行业，非流动资产所占比例较高，符合其行业特点。报告期内，发行人资产规模保持增长态势，截至 2019 年末、2020 年末和 2021 年末的增长率分别达到 13.63%、12.84%和 10.73%，发行人资产规模随着公司业务发展不断增加。2022 年 3 月末发行人资产总额较 2021 年末增长 7.52%。发行人的主要资产类科目主要情况如下：

### 1、流动资产

最近三年及一期末公司流动资产结构如下表所示：

**表 5-13：发行人最近三年及一期末流动资产结构**

单位：万元、%

| 项目 | 2022 年 3 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 | 2,520,588.65 | 4.26 | 2,662,624.63 | 4.84 | 2,936,743.80 | 5.91 | 1,753,934.48 | 3.98 |
| 交易性金融资产 | 14,670.06 | 0.02 | 4,556.79 | 0.01 | 82,830.11 | 0.17 | 78,058.84 | 0.18 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 应收票据 | 66,476.67 | 0.11 | 39,008.52 | 0.07 | 9,915.56 | 0.02 | 26,406.20 | 0.06 |
| 应收账款 | 1,090,275.31 | 1.84 | 1,109,779.721 | 2.02 | 934,618.11 | 1.88 | 718,863.79 | 1.63 |
| 应收款项融资 | 11,034.35 | 0.02 | 14,366.72 | 0.03 | 62.68 | 0.00 | 2,095.36 | 0.00 |
| 预付款项 | 648,081.06 | 1.10 | 199,425.50 | 0.36 | 356,747.07 | 0.72 | 633,700.55 | 1.44 |
| 其他应收款 | 842,086.01 | 1.42 | 448,099.09 | 0.81 | 588,696.04 | 1.18 | 696,016.34 | 1.58 |
| 买入返售金融资产 | - | - | - | - | 140,000.00 | 0.28 | - | - |
| 存货 | 2,508,110.68 | 4.24 | 2,342,546.50 | 4.26 | 1,852,157.67 | 3.73 | 1,321,249.06 | 3.00 |
| 合同资产 | 379,496.25 | 0.64 | 324,414.15 | 0.59 | 333.42 | 0.00 | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - | - | - | 6,888.49 | 0.02 |
| 其他流动资产 | 216,402.54 | 0.37 | 76,569.35 | 0.14 | 82,650.68 | 0.17 | 96,310.49 | 0.22 |
| **流动资产合计** | **8,297,221.59** | **14.03** | **7,221,390.98** | **13.13** | **6,984,755.15** | **14.06** | **5,333,523.59** | **12.11** |
| **资产合计** | **59,152,497.89** | **100.00** | **55,016,591.45** | **100.00** | **49,686,599.25** | **100.00** | **44,033,277.03** | **100.00** |

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人流动资产合计分别为 5,333,523.59 万元、6,984,755.15 万元、7,221,390.98 万元和 8,297,221.59 万元，占资产总额的比重分别为 12.11%、14.06%、13.13%和 14.03%。发行人流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货，其中货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货占比较高。

**（1）货币资金**

发行人货币资金以银行存款为主。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人货币资金分别为 1,753,934.48 万元、2,936,743.80 万元、2,662,624.63 万元和 2,520,588.65 万元，占资产总额的比重分别为 3.98%、5.91%、4.84%和 4.26%。2020 年末，发行人货币资金较 2019 年末增加 1,182,809.32 万元，增幅为 67.44%，主要系公司于 2020 年发行多期企业债、公司债、中期票据及超短期融资券所致。2021 年末，发行人货币资金较 2020 年末减少 274,119.17 万元，降幅为 9.33%；2022 年 3 月末，发行人货币资金较 2021 年末减少 142,035.98 万元，降幅为 5.33%，变动较小。

**表 5-14：2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末发行人货币资金构成表**

单位：万元、%

| 项目 | 2022 年 3 月末 | | 2021 年末 | | 2020 年末 | | 2019 年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 占比 | 账面余额 | 占比 | 账面余额 | 比例 | 账面余额 | 比例 |
| 现金 | 31.50 | 0.00 | 17.67 | 0.00 | 26.41 | 0.00 | 34.94 | 0.00 |
| 银行存款 | 2,391,783.77 | 94.89 | 1,010,007.73 | 37.92 | 2,751,569.90 | 93.69 | 1,629,323.54 | 92.90 |
| 其他货币资金 | 128,773.38 | 5.11 | 1,652,599.23 | 62.07 | 185,147.49 | 6.30 | 124,576.00 | 7.10 |
| **合计** | **2,520,588.65** | **100.00** | **2,662,624.63** | **100.00** | **2,936,743.80** | **100.00** | **1,753,934.48** | **100.00** |

**（2）应收账款**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人应收账款账面价值分别为 718,863.79 万元、934,618.11 万元、1,109,779.72 万元和 1,090,275.31 万元，占资产总额的比重分别为 1.63%、1.88%、2.02%和 1.84%。发行人应收账款近年来增长较为明显。

2020 年末，发行人应收账款账面价值较 2019 年末增加 215,754.32 万元，增幅为 30.01%；2021 年末，发行人应收账款账面价值较 2020 年末增加 175,161.61 万元，增幅为 18.74%，主要系应收湖北省财政厅政府还贷通行费收入增加所致。2019 年末至 2021 年末，发行人应收账款账龄结构以 1 年以内为主，规模分别为 689,381.50 万元、677,176.51 万元和 1,012,521.23 万元，占比分别为 95.90%、72.45%和 91.24%。

**表 5-15：近三年末发行人应收账款账龄结构**

单位：万元、%

| 账龄 | 2021 年末 | | 2020 年末 | | 2019 年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 1,012,521.23 | 91.24 | 677,176.51 | 72.45 | 689,381.50 | 95.90 |
| 1-2 年 | 70,887.30 | 6.39 | 249,371.39 | 26.68 | 23,813.80 | 3.31 |
| 2-3 年 | 23,272.09 | 2.10 | 3,265.92 | 0.35 | 4,073.90 | 0.57 |
| 3 年以上 | 3,099.10 | 0.28 | 4,804.29 | 0.51 | 1,594.59 | 0.22 |
| **合计** | **1,109,779.72** | **100.00** | **934,618.11** | **100.00** | **718,863.79** | **100.00** |

截至 2021 年末发行人应收账款前五名情况如下：

**表 5-16：截至 2021 年末发行人应收账款前五名**

单位：万元、%

| 债务人名称 | 账面余额 | 占应收账款余额的比例 | 款项性质 | 账龄 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 湖北省财政厅 | 478,771.66 | 42.29 | 通行费收入 | 1 年以内 | 否 |
| 湖北省高速公路联网收费中心 | 44,414.10 | 3.92 | 通行费收入 | 1 年以内 | 否 |
| 中建钢构武汉有限公司 | 21,770.04 | 1.92 | 材料收入 | 1 年以内 | 否 |
| 中铁大桥局集团第六工程有限公司 | 14,993.73 | 1.32 | 材料收入 | 1 年以内 | 否 |
| 山西耀光煤电有限责任公司 | 12,793.45 | 1.13 | 材料收入 | 1 年以内 | 否 |
| **合计** | **572,742.98** | **50.59** | **-** | **-** | **-** |

截至 2021 年末，发行人应收账款前五名占应收账款余额的比例为 50.59%，主要为应收通行费收入及应收材料收入。其中应收湖北省财政厅的款项为 478,771.66 万元，占应收账款余额的比例为 42.29%，为待返还的通行费收入，截至目前，该应收款项回款情况良好，湖北省财政厅逐月返还发行人。

截至 2022 年 3 月末发行人应收账款前五名情况如下：

**表 5-17：截至 2022 年 3 月末发行人应收账款前五名**

单位：万元、%

| 债务人名称 | 账面余额 | 占应收账款余额的比例 | 款项性质 | 账龄 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 湖北省财政厅 | 611,291.15 | 56.07 | 通行费收入 | 1 年以内 | 否 |
| 湖北省高速联网收费中心 | 41,222.43 | 3.78 | 通行费收入 | 1 年以内 | 否 |
| 武汉经济技术开发区（汉南区）住房和城乡建设局 | 29,404.82 | 2.70 | 工程收入 | 1 年以内 | 否 |
| 黄风市城市建设投资有限公司 | 18,971.32 | 1.74 | 工程收入 | 1-2 年 | 否 |
| 中建钢构四川有限公司 | 18,067.46 | 1.66 | 材料收入 | 1 年以内 | 否 |
| **合计** | **718,957.18** | **65.94** | | | |

截至 2022 年 3 月末，发行人应收账款前五名占应收账款余额的比例为 65.94%，主要为应收通行费收入及应收工程收入。其中应收湖北省财政厅的款项为 611,291.15 万元，占应收账款余额的比例为 56.07%，截至目前，该应收款项回款情况良好，湖北省财政厅按期返还发行人。

**（3）预付款项**

发行人预付款项主要是向施工单位预付的工程款和备料款等。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人预付款项分别为 633,700.55 万元、356,747.07 万元、199,425.50 万元和 648,081.06 万元，占资产总额的比重分别为 1.44%、0.72%、0.36%和 1.09%。发行人预付款项的账龄结构主要以 1 年以内预付款为主。

2020 年末，发行人预付款项较 2019 年末减少 276,953.48 万元，降幅为 43.70%，主要系受疫情影响，相关工程进度有所延后所致。2021 年末，发行人预付款项较 2020 年末减少 157,321.57 万元，降幅为 44.10%，主要系部分在建高速公路通车建成试运营导致预付账款的减少所致。2022 年 3 月末，发行人预付款项较 2021 年末增加 448,655.57 万元，增幅为 224.97%，主要系新开工在建高速公路项目导致预付款项的增加所致。

**表 5-18：2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末发行人预付款项账龄结构**

单位：万元、%

| 账龄 | 2022 年 3 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 | 216,670.08 | 33.43 | 180,108.64 | 90.31 | 178,631.04 | 50.07 | 278,799.40 | 44.00 |
| 1-2 年 | 25,991.29 | 4.01 | 4,742.38 | 2.38 | 48,668.61 | 13.64 | 217,411.31 | 34.31 |
| 2-3 年 | 4,973.70 | 0.77 | 4,973.70 | 2.49 | 37,304.96 | 10.46 | 25,556.44 | 4.03 |
| 3 年以上 | 400,445.99 | 61.79 | 9,600.78 | 4.81 | 92,142.46 | 25.83 | 111,933.39 | 17.66 |
| **合计** | **648,081.06** | **100.00** | **199,425.50** | **100.00** | **356,747.07** | **100.00** | **633,700.55** | **100.00** |

截至 2021 年末，发行人预付款项前五名分别为武汉市土地交易中心、襄阳市公共资源交易中心、新钢国际贸易有限公司、中铁十一局集团有限公司、陕西延长石油集团山西销售有限公司，账面余额分别为 43,439.00 万元、35,774.00 万元、8,560.65 万元、7,852.10 万元和 6,543.26 万元，占预付款项余额的比例分别为 21.78%、17.94%、4.29%、3.94%和 3.28%。

**表 5-19：2021 年末发行人预付款项前五名情况**

单位：万元、%

| 债务人名称 | 账面余额 | 占预付款项合计的比例 | 账款性质 | 是否是关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 武汉市土地交易中心 | 43,439.00 | 21.78 | 土地款 | 否 |
| 襄阳市公共资源交易中心 | 35,774.00 | 17.94 | 土地竞买保证金 | 否 |
| 新钢国际贸易有限公司 | 8,560.65 | 4.29 | 采购款 | 否 |
| 中铁十一局集团有限公司 | 7,852.10 | 3.94 | 工程款 | 否 |
| 陕西延长石油集团山西销售有限公司 | 6,543.26 | 3.28 | 采购款 | 否 |
| **合计** | **102,169.01** | **51.22** | **-** | **-** |

截至 2022 年 3 月末，发行人预付款项前五名分别为荆州市洪湖至监利高速公路项目建设协调指挥部、蒙西华中铁路股份有限公司、武汉市土地交易中心、上海保油新能源科技有限公司、南京钢铁股份有限公司，账面余额分别为 320,000.00 万元、69,600.00 万元、43,439.00 万元、16,888.61 万元和 13,794.18 万元，占预付款项余额的比例分别为 49.38%、10.74%、6.70%、2.61%和 2.13%。

**表 5-20：2022 年 3 月末发行人预付账款前五名情况**

单位：万元、%

| 债务人名称 | 账面余额 | 占预付款项合计的比例 | 账款性质 | 是否是关联方 |
|---|---|---|---|---|
| 荆州市洪湖至监利高速公路项目建设协调指挥部 | 320,000.00 | 49.38 | 结算准备金 | 否 |
| 蒙西华中铁路股份有限公司 | 69,600.00 | 10.74 | 工程款 | 否 |
| 武汉市土地交易中心 | 43,439.00 | 6.70 | 土地款 | 否 |
| 上海保油新能源科技有限公司 | 16,888.61 | 2.61 | 采购款 | 否 |
| 南京钢铁股份有限公司 | 13,794.18 | 2.13 | 采购款 | 否 |
| **合计** | **463,721.79** | **71.55** | | |

**（4）其他应收款**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人其他应收款账面价值分别为 696,016.34 万元、588,696.04 万元、448,099.09 万元和 842,086.01 万元，占资产总额的比重分别为 1.58%、1.18%、0.81%和 1.42%。由于施工单位较多，发行人其他应收款金额较为分散。

2020 年末，发行人其他应收款账面价值较 2019 年末减少 107,320.30 万元，

降幅为 15.42%，主要系收回宜昌市财政局非税收入财政专户的配地资金、麻竹高速公路麻城至红安段项目复工工作领导小组办公室的结算准备金等款项所致。2021 年末，发行人其他应收款账面价值较 2020 年末减少 140,596.95 万元，降幅 23.88%，主要系收回襄阳东津新区（襄阳经济技术开发区）财政金融局配地资金、湖北省政府还贷高速公路建设管理中心往来款所致。2022 年 3 月，发行人其他应收款较 2021 年末增加 393,986.93 万元，增幅 87.92%，主要系新增并表子公司湖北联合交通投资开发有限公司、湖北联投鄂咸投资有限公司产生的往来款所致。

从账龄结构来看，2019 年至 2021 年末，发行人的其他应收款账龄以一年以内的为主，账龄在一年以内的其他应收款占比分别为 98.50%、88.43%和 32.63%。

**表 5-21：2019 年末至 2021 年末发行人其他应收款账龄结构**

单位：万元、%

| 账龄 | 2021 年末 | | 2020 年末 | | 2019 年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 146,197.43 | 32.63 | 520,579.61 | 88.43 | 685,593.00 | 98.50 |
| 1-2 年 | 144,820.91 | 32.32 | 61,269.85 | 10.41 | 5,467.50 | 0.79 |
| 2-3 年 | 81,361.42 | 18.16 | 3,255.95 | 0.55 | 1,457.10 | 0.21 |
| 3 年以上 | 75,719.32 | 16.90 | 3,590.63 | 0.61 | 3,498.74 | 0.50 |
| **合计** | **448,099.09** | **100.00** | **588,696.04** | **100.00** | **696,016.34** | **100.00** |

截至 2021 年末，发行人其他应收款前五名分别为湖北交投李埠港有限公司、湖北交投洪湖港有限公司、武汉盛泰房地产开发有限公司、松滋金港交通发展有限公司和中交第二航务工程局有限公司，账面余额分别为 37,459.46 万元、30,806.30 万元、17,711.02 万元、10,387.10 万元和 8,760.57 万元，占其他应收款余额的比例分别为 8.36%、6.87%、3.95%、2.32%和 1.96%。

**表 5-22：2021 年末发行人其他应收款前五名**

单位：万元、%

| 债务人名称 | 账面余额 | 占其他应收款余额的比例 | 款项性质 | 账龄 | 是否为关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 湖北交投李埠港有限公司 | 37,459.46 | 8.36 | 往来款 | 1 年以内 | 否 |
| 湖北交投洪湖港有限公司 | 30,806.30 | 6.87 | 往来款 | 1 年以内 | 否 |
| 武汉盛泰房地产开发有限公司 | 17,711.02 | 3.95 | 代垫款 | 1-2 年、2-3 年、3-4 年 | 否 |
| 松滋金港交通发展有限公司 | 10,387.10 | 2.32 | 应收股利 | 1 年以内、1-2 年、2-3 年 | 是 |
| 中交第二航务工程局有限公司 | 8,760.57 | 1.96 | 代垫款 | 1 年以内和 3-4 年 | 否 |
| **合计** | **105,124.45** | **23.46** | **-** | **-** | **-** |

截至 2022 年 3 月末，发行人其他应收款前五名分别为湖北省联合发展投资集团有限公司、湖北交投当远铁路有限公司、湖北联发物资贸易有限责任公司、湖北交投李埠港有限公司和湖北交投洪湖港有限公司，账面余额分别为 155,033.44 万元、91,335.08 万元、38,701.93 万元、37,459.46 万元和 30,806.30 万元，占其他应收款余额的比例分别为 18.66%、10.99%、4.66%、4.51%和 3.71%。

**表 5-23：2022 年 3 月末发行人其他应收款前五名**

单位：万元、%

| 往来单位名称 | 账面余额 | 占其他应收款余额的比例 | 款项性质 | 账龄 | 是否关联方 |
|---|---|---|---|---|---|
| 湖北省联合发展投资集团有限公司 | 155,033.44 | 18.66 | 往来款 | 1 年以内 | 否 |
| 湖北交投当远铁路有限公司 | 91,335.08 | 10.99 | 代垫款 | 1 年-3 年 | 否 |
| 湖北联发物资贸易有限责任公司 | 38,701.93 | 4.66 | 往来款 | 3 年以上 | 否 |
| 湖北交投李埠港有限公司 | 37,459.46 | 4.51 | 往来款 | 1-2 年 | 否 |
| 湖北交投洪湖港有限公司 | 30,806.30 | 3.71 | 往来款 | 1-2 年 | 否 |
| **合计** | **353,336.21** | **42.53** | - | - | - |

**（5）存货**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人存货净值分别为 1,321,249.06 万元、1,852,157.67 万元、2,342,546.50 万元和 2,508,110.68 万元，占资产总额的比重分别为 3.00%、3.73%、4.26%和 4.24%。2020 年末，发行人存货账面价值较 2019 年末增加 530,908.61 万元，增幅为 40.18%；2021 年末，发行人存货账面价值较 2020 年末增加 490,388.84 万元，增幅为 26.48%，主要系房地产开发成本增加所致。2022 年 3 月末，发行人存货账面价值较 2021 年末增加 165,564.17 万元，增幅为 7.07%。截至 2021 年末，发行人的库存商品主要为公司二级子公司湖北交投物流集团有限公司库存的各种原材料商品。发行人的开发成本主要为二级子公司湖北交投产城控股集团有限公司、湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司开发的房地产项目前期投入的土地成本、前期工程费、建筑安装工程费、基础设施费、配套设施费等。

**表 5-24：2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末存货构成明细表**

单位：万元、%

| 存货种类 | 2022 年 3 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 |
| 原材料 | 15,563.70 | 0.62 | 26,881.12 | 1.15 | 24,903.91 | 1.34 | 51,764.04 | 3.91 |
| 工程施工（已完工未结算款） | - | - | - | - | 285,929.16 | 15.44 | 325,769.79 | 24.61 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 低值易耗品 | - | - | - | - | - | - | 184.69 | 0.01 |
| 周转材料 | 639.33 | 0.03 | 461.54 | 0.02 | 431.90 | 0.02 | 1,161.94 | 0.09 |
| 自制半成品及在产品 | 2,197,495.77 | 87.52 | 1,738,557.77 | 74.11 | - | - | - | - |
| 其中：开发成本 | 2,197,495.77 | 87.52 | 1,737,770.45 | 74.08 | 1,495,666.95 | 80.61 | 801,128.92 | 60.52 |
| 库存商品 | 118,667.74 | 4.73 | 86,198.42 | 3.67 | 39,870.45 | 2.15 | 50,075.24 | 3.78 |
| 合同履约成本 | 104,866.31 | 4.18 | 20,427.59 | 0.87 | - | - | - | - |
| 消耗性生物资产 | 282.27 | 0.01 | 766.17 | 0.03 | - | - | - | - |
| 其他 | 73,445.45 | 2.92 | 472,564.63 | 20.14 | 8,660.69 | 0.47 | 93,625.42 | 7.07 |
| **合计** | **2,510,960.58** | **100.00** | **2,345,857.23** | **100.00** | **1,855,463.06** | **100.00** | **1,323,710.05** | **100.00** |
| 减：跌价准备 | 2,849.90 | - | 3,310.73 | - | 3,305.39 | - | 2,460.99 | - |
| **存货净值** | **2,508,110.68** | | **2,342,546.50** | **-** | **1,852,157.67** | **-** | **1,321,249.06** | **-** |

截至 2022 年 3 月末，发行人开发成本中所涉及重要在建项目如下：

## 表 5-25：截至 2022 年 3 月末发行人在建房产项目明细表

单位：万元、%

| 序号 | 项目业主 | 项目名称及类型 | 持股比例 | 项目所在地 | 项目建设期 | 预计总投资 | 已完成投资 | 2022 年计划投资 | 2023 年计划投资 | 2024 年计划投资 | 项目资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 湖北交投三江文旅康养发展有限公司 | 宜都鲟龙湾文化旅游项目 | 100.00 | 宜都 | 4 年 | 1,080,000.00 | 163,048.00 | 39,990.00 | 113,604.00 | 47,046.00 | 自有资金、外部融资 |
| 2 | 交投金纬房地产开发有限公司 | 宜都交投金科府 | 55.00 | 宜都 | 4 年 | 85,600.00 | 23,123.00 | 10,000.00 | 7,984.00 | 7,901.00 | 股东借款、外部融资 |
| 3 | 湖北交投荆州地产有限公司 | 交投明珠府 | 100.00 | 荆州 | 4 年 | 73,800.00 | 50,397.26 | 15,189.01 | 11,538.66 | 4,279.12 | 自有资金、外部融资 |
| 4 | 湖北交投荆州地产有限公司 | 交投发展大厦 | 100.00 | 荆州 | 3 年 | 56,700.00 | 28,010.27 | 11,561.46 | 5,734.43 | 364.56 | 自有资金、外部融资 |
| 5 | 湖北交投孝感临空产城发展有限公司 | 孝感天河智谷产业园 | 100.00 | 孝感 | 3 年 | 28,322.29 | 24,551.71 | 11,588.61 | - | - | 自有资金、外部融资 |
| 6 | 湖北交投孝感临空产城发展有限公司 | 孝感天河华府 | 100.00 | 孝感 | 3 年 | 100,000.00 | 75,581.46 | 11,812.01 | 23,560.30 | 23,560.30 | 自有资金、外部融资 |
| 7 | 利川简雅置业有限公司 | 湖北交投·枫亭菀（三期） | 100.00 | 利川 | 5 年 | 200,000.00 | 46,165.30 | 27,439.00 | 41,273.00 | 25,000.00 | 自有资金 |
| 8 | 恩施逸晴湾置业有限公司 | 交投·逸晴湾（商住） | 55.00 | 恩施 | 6 年 | 189,836.00 | 131,753.00 | 30,822.00 | 25,000.00 | 25,000.00 | 自有资金、外部融资 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9 | 湖北交投襄阳文旅发展有限公司 | 襄阳汉江生态城 | 51.00 | 襄阳 | 10 年 | 4,000,000.00 | 195,027.26 | 73,927.65 | 144,863.43 | 98,333.37 | 自有资金、外部融资 |
| 10 | 湖北交投襄阳城市发展有限公司 | 湖北交投·颐和华府项目 | 100.00 | 襄阳 | 5 年 | 96,000.00 | 72,634.47 | 5,562.10 | - | - | 自有资金、外部融资 |
| 11 | 湖北交投襄阳城市发展有限公司 | 湖北交投·襄阳发展中心 | 100.00 | 襄阳 | 5 年 | 45,000.00 | 36,132.67 | 4,629.31 | - | - | 自有资金和银行贷款 |
| 12 | 湖北交投孝感置业有限公司 | 湖北交投·颐和华府 | 100.00 | 孝感 | 5 年 | 85,000.00 | 54,819.44 | 11,758.50 | 5,638.80 | 350.00 | 自有资金和银行贷款 |
| 13 | 襄阳月照房地产开发有限公司 | 汉江（襄阳）生态城（二期）B0312 地块 | 100.00 | 襄阳 | 4 年 | 53,805.77 | 12,467.46 | 19,266.08 | 15,040.51 | 12,168.76 | 自有资金、外部融资 |
| 14 | 襄阳月照房地产开发有限公司 | 汉江（襄阳）生态城（二期）B0307 地块 | 100.00 | 襄阳 | 3 年 | 17,480.51 | 3,484.76 | 7,092.23 | 7,374.06 | 1,581.22 | 自有资金、外部融资 |
| 15 | 湖北交投产城武汉有限公司 | 交投华园 | 100.00 | 武汉 | 4 年 | 462,200.00 | 372,358.79 | 50,000.00 | 36,106.00 | - | 自有资金、外部融资 |
| 16 | 交投嘉华（宜昌）城市发展有限公司 | 宜昌城市客厅 | 50.00 | 宜昌 | 7 年 | 800,000.00 | 348,170.00 | 45,000.00 | 38,900.00 | 55,228.00 | 自有资金、外部融资 |
| 17 | 湖北交投海陆景炎帝置业开发有限公司 | 随州交投•金科府 3#地块 | 49.00 | 随州 | 4 年 | 122,020.00 | 30,000.96 | 6,000.00 | 10,000.00 | 20,000.00 | 自有资金、外部融资 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 18 | 宜昌夷陵产城建设发展有限公司 | 麓园道 | 55.00 | 宜昌 | 3 年 | 46,000.00 | 21,545.00 | 15,000.00 | 5,152.000 | 291.00 | 自有资金、银行贷款 |
| 19 | 湖北交投荆门产城控股有限公司 | 交投汉津华园 | 70.00 | 荆门 | 3 年 | 39,100.00 | 10,548.45 | 6,538.98 | 8,119.55 | 8,795.08 | 自有资金 |
| 20 | 湖北交投康硒城投资发展有限公司 | 湖北交投·悦享谷（商住） | 100.00 | 恩施 | 5 年 | 120,000.00 | 43,706.03 | 25,379.00 | 38,910.00 | 25,000.00 | 自有资金、外部融资 |
| 21 | 咸丰简雅置业有限公司 | 交投·畔山境 | 100.00 | 咸丰 | 5.5 年 | 190,000.00 | 34,130.00 | 23,553.00 | 25,266.00 | 25,000.00 | 自有资金、外部融资 |
| **合计** | | | | | | **7,890,864.57** | **1,777,655.29** | **452,108.94** | **564,064.74** | **379,898.41** | |

截至 2022 年 3 月末，发行人存货中所涉及房地产土地储备如下：

**表 5-26：截至 2022 年 3 月末发行人土地储备明细表**

单位：亩、万元

| 序号 | 地块名称 | 地块所在地 | 土地面积 | 取得时间 | 出让金额 | 已交出让金 | 资金来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 光谷八路以西、纹横街以南 | 武汉 | 127.30 | 2019/6/26 | 207,752.00 | 207,752.00 | 自有资金 |
| 2 | 纹横街以北，庆珪路以西 | 武汉 | 39.48 | 2021/1/4 | 51,980.00 | 51,980.00 | 自有资金 |
| 3 | 孝感市临空经济区陈天大道以北、凤凰港大道以西 | 孝感 | 16.31 | 2019/7/8 | 2,105.62 | 2,105.62 | 自有资金 |
| 4 | 孝感市临空经济区孝汉大道以东、规划横 5 号路以南 | 孝感 | 119.99 | 2019/6/11 | 1,763.85 | 1,763.85 | 自有资金 |
| 5 | 孝感市临空经济区孝汉大道以西、规划 10#路以北 | 孝感 | 162.12 | 2021/8/19 | 15,806.70 | 15,806.70 | 自有资金 |
| 6 | 临空经济区陈天大道以北、孝汉大道以西 | 孝感 | 198.83 | 2021/8/19 | 33,204.61 | 33,204.61 | 自有资金 |
| 7 | 临空经济区陈天大道以北、孝汉大道以东 | 孝感 | 151.01 | 2020/11/19 | 26,124.73 | 26,124.73 | 自有资金 |
| 8 | 孝感乾坤大道以北，纵 5 号路以西 | 孝感 | 67.3 | 2018/10/17 | 27,593.00 | 27,593.00 | 自有资金 |
| 9 | 城南新区浈水社区 | 随州 | 159.00 | 2014/3/25 | 6,232.80 | 6,232.80 | 自有资金 |
| 10 | 城南新区浈水社区 | 随州 | 174.15 | 2014/4/14 | 6,826.68 | 6,826.68 | 自有资金 |
| 11 | 城南新区浈水社区 | 随州 | 194.70 | 2014/4/29 | 7,632.24 | 7,632.24 | 自有资金 |
| 12 | 编钟大道西侧 | 随州 | 199.35 | 2021/4/8 | 29,500.00 | 29,500.00 | 自有资金 |
| 13 | 东津新区楚山大道以东，长乐路以西 | 襄阳 | 24.83 | 2017/4/19 | 15,576.00 | 15,576.00 | 自有资金 |
| 14 | 东津新区六两河路以东，苏岭大道以西 | 襄阳 | 79.85 | 2017/12/4 | 29,500.00 | 29,500.00 | 自有资金 |
| 15 | 东津新区东津镇朱彭村 | 襄阳 | 48.58 | 2022/1/28 | 13,358.98 | 13,358.98 | 自有资金 |
| 16 | 东津新区东津镇朱彭村 | 襄阳 | 49.57 | 2022/1/28 | 13,432.79 | 13,432.79 | 自有资金 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 17 | 东津新区东津镇朱彭村 | 襄阳 | 37.24 | 2022/1/28 | 12,104.33 | 12,104.33 | 自有资金 |
| 18 | 东津新区东津镇朱彭村 | 襄阳 | 44.39 | 2022/1/28 | 12,206.41 | 12,206.41 | 自有资金 |
| 19 | 东津新区东津镇朱彭村 | 襄阳 | 63.05 | 2022/1/28 | 3,467.77 | 3,467.77 | 自有资金 |
| 20 | 东津新区 | 襄阳 | 247.34 | 2020/10/16 | 49,804.42 | 49,804.42 | 自有资金 |
| 21 | 东津新区 | 襄阳 | 259.87 | 2020/10/16 | 58,334.64 | 58,334.64 | 自有资金 |
| 22 | 东津新区 | 襄阳 | 128.58 | 2020/11/19 | 34,088.09 | 34,088.09 | 自有资金 |
| 23 | 宜昌市伍家岗区桔乡路与合益路交汇处 | 宜昌 | 52.96 | 2020/1/14 | 20,200.00 | 20,200.00 | 自有资金 |
| 24 | 伍家岗区桔乡路与合益路交会处北侧 | 宜昌 | 269.72 | 2021/3/26 | 60,280.00 | 60,280.00 | 自有资金 |
| 25 | 西陵区三峡快速路与峡州大道之间中南路延伸段南侧 | 宜昌 | 220.19 | 2021/3/26 | 63,520.00 | 63,520.00 | 自有资金 |
| 26 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 65.68 | 2020/12/20 | 7,881.60 | 7,881.60 | 自有资金 |
| 27 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 85.68 | 2020/12/20 | 10,281.60 | 10,281.60 | 自有资金 |
| 28 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 22.09 | 2020/12/20 | 2,650.80 | 2,650.80 | 自有资金 |
| 29 | 陆城街办三江村 | 宜都 | 38.29 | 2020/12/20 | 3,446.10 | 3,446.10 | 自有资金 |
| 30 | 陆城街办三江村 | 宜都 | 136.44 | 2020/12/20 | 12,279.60 | 12,279.60 | 自有资金 |
| 31 | 陆城街办三江村 | 宜都 | 69.80 | 2020/12/20 | 6,282.00 | 6,282.00 | 自有资金 |
| 32 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 42.90 | 2021/7/9 | 5,148.00 | 5,148.00 | 自有资金 |
| 33 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 45.52 | 2021/7/9 | 5,462.40 | 5,462.40 | 自有资金 |
| 34 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 98.96 | 2021/9/29 | 11,875.20 | 11,875.20 | 自有资金 |
| 35 | 姚家店镇刘家嘴村 | 宜都 | 59.63 | 2021/9/29 | 7,155.60 | 7,155.60 | 自有资金 |
| 36 | 陆城街道办事处 | 宜都 | 138.51 | 2020/1/16 | 16,621.20 | 16,621.20 | 自有资金 |
| 37 | 沙市区塔桥北路 | 荆州 | 32.74 | 2018/4/17 | 4,810.00 | 4,810.00 | 自有资金 |
| 38 | 沙市区塔桥北路 | 荆州 | 47.46 | 2019/2/13 | 26,500.00 | 26,500.00 | 自有资金 |
| 39 | 咸宁市嘉鱼县诗经大道 | 荆州 | 152.44 | 2020/1/10 | 14,510.00 | 14,510.00 | 自有资金 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 40 | 松滋市新江口镇白云路东侧 | 荆州 | 166.04 | 2018/3/26 | 22,418.00 | 22,418.00 | 自有资金 |
| 41 | 石首市绣林办事处建宁大道南侧 | 荆州 | 162.04 | 2018/3/27 | 11,800.00 | 11,800.00 | 自有资金 |
| 42 | 沙洋县荷花大道与长林路交叉口西北角 | 荆门 | 78.58 | 2020/9/21 | 5,894.00 | 5,894.00 | 自有资金 |
| 43 | 黄梅县小池镇通信路南侧吴楚大道北侧 | 黄冈 | 102.47 | 2016/5/25 | 7,891.00 | 7,891.00 | 自有资金 |
| 44 | 黄梅县小池镇通信路南侧 | 黄冈 | 99.39 | 2016/10/25 | 7,653.00 | 7,653.00 | 自有资金 |
| 45 | 黄梅县小池镇通信路南侧 | 黄冈 | 51.96 | 2016/10/31 | 4,001.00 | 4,001.00 | 自有资金 |
| 46 | 黄梅县小池镇通信路北侧 | 黄冈 | 16.66 | 2016/1/21 | 1,284.00 | 1,284.00 | 自有资金 |
| 47 | 黄梅县小池镇湖北大道西侧 | 黄冈 | 72.56 | 2016/11/30 | 5,587.00 | 5,587.00 | 自有资金 |
| 48 | 黄梅县小池镇湖北大道西侧 | 黄冈 | 52.33 | 2016/11/30 | 4,030.00 | 4,030.00 | 自有资金 |
| 49 | 黄梅县小池镇湖北大道西侧 | 黄冈 | 5.62 | 2016/1/21 | 433.00 | 433.00 | 自有资金 |
| 50 | 浠水县散花跨江合作示范区迎宾大道以北 | 黄冈 | 50.00 | 2019/5/29 | 3,217.67 | 3,217.67 | 自有资金 |
| 51 | 浠水县清泉镇，荷花湖路以东，交二路以北 | 黄冈 | 37.94 | 2021/9/30 | 3,800.00 | 3,800.00 | 自有资金 |
| 52 | 浠水县清泉镇，芝麻湖路以西，交二路以北 | 黄冈 | 64.23 | 2021/9/30 | 6,295.00 | 6,295.00 | 自有资金 |
| 53 | 浠水县清泉镇，荷花湖路以东，凤阁路以北 | 黄冈 | 70.08 | 2021/9/30 | 7,088.00 | 7,088.00 | 自有资金 |
| 54 | 浠水县清泉镇，芝麻湖路以西，凤阁路以北 | 黄冈 | 43.95 | 2021/9/30 | 4,399.00 | 4,399.00 | 自有资金 |
| 55 | 沙洋县荷花大道与长林路交叉口西北角 | 荆门 | 157.75 | 2022/1/12 | 15,775.00 | 15,775.00 | 自有资金 |
| **合计** | | | **5,403.45** | **-** | **1,048,865.43** | **1,048,865.43** | **-** |

**（6）其他流动资产**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人其他流动资产分别为 96,310.49 万元、82,650.68 万元、76,569.35 万元和 216,402.54 万元，占资产总额的比重分别为 0.22%、0.17%、0.14%和 0.37%。其他流动资产主要由预缴所得税、待抵扣进项税和其他构成。2020 年末，发行人其他流动资产较 2019 年末减少 13,659.81 万元，降幅为 14.18%，主

要系待抵扣进项税减少所致。2021 年末，发行人其他流动资产较 2020 年末减少 6,081.33 万元，降幅为 7.36%，主要系待抵扣进项税减少所致。2022 年 3 月末，发行人其他流动资产较 2021 年末增加 139,833.19 万元，增幅为 182.62%，主要原因系应交税费重分类及新增并表子公司湖北联合交通投资开发有限公司、湖北联投鄂咸投资有限公司和湖北省交通规划设计院股份有限公司导致待抵扣进项税增加所致。

**（7）合同资产**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人合同资产分别为 0.00 万元、333.42 万元、324,414.15 万元和 379,496.25 万元，占资产总额的比重分别为 0.00%、0.00%、0.59%和 0.64%。2020 年末，发行人合同资产较 2019 年末增加 333.42 万元，主要系子公司湖北楚天智能交通股份有限公司于 2020 年度执行新收入准则，将不满足无条件（即：仅取决于时间流逝）向客户收取对价的条件应收款项及未到收款期的应收质保金重分类为合同资产所致。2021 年末，发行人合同资产较 2020 年末增加 324,080.72 万元，增幅为 97,197.62%，主要系发行人执行新收入准则将部分应收款项重分类至合同资产所致。

**2、非流动资产**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人非流动资产合计分别为 38,699,753.44 万元、42,701,844.10 万元、47,795,200.48 万元和 50,855,276.31 万元，占资产总额的比重分别为 87.89%、85.94%、86.87%和 85.97%。发行人非流动资产主要由固定资产、在建工程和无形资产构成。

最近三年及一期末发行人非流动资产结构如下表所示：

**表 5-27：最近三年及一期末发行人非流动资产结构**

单位：万元、%

| 项目 | 2022 年 3 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 |
| 发放委托贷款及垫款 | - | - | - | - | 23,743.20 | 0.05 | 9,750.00 | 0.02 |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | - | 412,777.16 | 0.83 | 379,714.38 | 0.86 |
| 其他权益工具投资 | 137,048.26 | 0.23 | 111,376.42 | 0.20 | 20,852.10 | 0.04 | 18,768.70 | 0.04 |
| 其他非流动金融资产 | 535,474.39 | 0.91 | 524,405.15 | 0.95 | - | - | - | - |
| 长期应收款 | 20,618.66 | 0.03 | 20,949.11 | 0.04 | 13,362.29 | 0.03 | 12,479.07 | 0.03 |
| 长期股权投资 | 1,421,598.22 | 2.40 | 1,146,984.52 | 2.08 | 945,806.78 | 1.90 | 878,040.73 | 1.99 |
| 投资性房地产 | 24,762.22 | 0.04 | 25,500.04 | 0.05 | 3,174.16 | 0.01 | 12,922.16 | 0.03 |
| 固定资产 | 16,235,676.34 | 27.45 | 14,799,882.07 | 26.90 | 14,825,404.60 | 29.84 | 14,667,624.31 | 33.31 |

| 项目 | 2022 年 3 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 |
| 在建工程 | 11,996,684.08 | 20.28 | 10,582,703.74 | 19.24 | 19,588,381.11 | 39.42 | 17,272,969.87 | 39.23 |
| 生产性生物资产 | - | - | - | - | - | - | 28.50 | 0.00 |
| 使用权资产 | 11,509.39 | 0.02 | 12,494.26 | 0.02 | - | - | - | - |
| 无形资产 | 19,931,144.98 | 33.69 | 19,481,835.25 | 35.41 | 6,208,352.30 | 12.50 | 4,653,416.54 | 10.57 |
| 商誉 | 55,421.12 | 0.09 | 6,257.71 | 0.01 | 7,723.26 | 0.02 | 15,339.40 | 0.03 |
| 长期待摊费用 | 109,441.32 | 0.19 | 105,038.47 | 0.19 | 100,512.58 | 0.20 | 92,340.16 | 0.21 |
| 递延所得税资产 | 15,247.07 | 0.03 | 12,511.75 | 0.02 | 15,348.37 | 0.03 | 12,545.62 | 0.03 |
| 其他非流动资产 | 360,650.27 | 0.61 | 965,261.98 | 1.75 | 536,406.19 | 1.08 | 673,813.98 | 1.53 |
| **非流动资产合计** | **50,855,276.31** | **85.97** | **47,795,200.48** | **86.87** | **42,701,844.10** | **85.94** | **38,699,753.44** | **87.89** |

**（1）固定资产**

发行人的行业特点决定了其资产绝大部分集中于固定资产。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人固定资产分别为 14,667,624.31 万元、14,825,404.60 万元、14,799,882.07 万元和 16,235,676.34 万元，占资产总额的比重分别为 33.31%、29.84%、26.90%和 27.45%。2020 年末，发行人固定资产较 2019 年末增加 157,780.28 万元，增幅为 1.08%；2021 年末，发行人固定资产较 2020 年末减少 25,522.52 万元，降幅为 0.17%；2022 年 3 月末，发行人固定资产较 2021 年末增加 1,435,794.26 万元，增幅为 9.70%，变化不大。

固定资产折旧政策：对于政府收费还贷高速公路，湖北省国资委于 2012 年 6 月 25 日下发《省国资委关于省交投公司对所属收费还贷高速公路资产暂不计提折旧的批复》（鄂国资财监〔2012〕177 号）文件，批复发行人对从省交通运输厅高速公路管理局划入的政府收费还贷公路路产及相关设施，暂不计提折旧，待收费到期后一次折旧并核销国有资本权益。

**表 5-28：发行人 2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末固定资产构成情况**

单位：万元

| | 2022 年 3 月末 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 |
|---|---|---|---|---|
| **一、账面原值合计** | **16,968,780.33** | **15,234,114.63** | **15,232,520.28** | **14,990,899.00** |
| 其中：公路及构筑物 | 14,127,278.29 | 12,346,054.92 | 13,904,085.77 | 13,903,873.31 |
| 土地资产 | 1,734,967.24 | 1,734,967.24 | - | - |
| 安全设施 | 35,223.10 | 34,186.37 | 34,357.50 | 34,315.26 |
| 收费设施 | 121,316.42 | 107,030.98 | 104,138.33 | 36,563.78 |
| 运输设备 | 65,372.64 | 63,858.06 | 62,820.29 | 61,614.03 |
| 通信监控设备 | 25,698.37 | 24,680.03 | 47,036.33 | 40,810.82 |
| 电子设备 | 66,159.55 | 31,349.41 | 66,785.46 | 14,661.80 |
| 机械设备 | 179,348.38 | 187,483.46 | 198,374.17 | 200,885.79 |
| 房屋建筑物 | 551,649.05 | 575,969.64 | 602,441.69 | 465,463.32 |
| 其他设备 | 61,767.30 | 128,534.54 | 212,480.74 | 232,710.87 |
| **二、累计折旧合计** | 733,104.00 | 434,201.17 | **407,517.23** | **323,246.82** |

| | 2022 年 3 月末 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 |
|---|---|---|---|---|
| 其中：公路及构筑物 | 400,195.88 | 6,896.73 | - | - |
| 土地资产 | - | - | - | - |
| 安全设施 | 19,542.33 | 26,577.90 | 26,444.90 | 23,960.61 |
| 收费设施 | 22,836.69 | 20,739.68 | 19,105.26 | 12,912.33 |
| 运输设备 | 36,470.55 | 48,962.05 | 47,791.11 | 48,077.61 |
| 通信监控设备 | 6,073.18 | 5,542.96 | 6,759.52 | 2,068.78 |
| 电子设备 | 34,257.60 | 20,473.71 | 46,184.43 | 6,560.44 |
| 机械设备 | 21,848.42 | 32,653.48 | 34,434.56 | 29,300.99 |
| 房屋建筑物 | 164,226.61 | 174,986.68 | 187,307.54 | 147,611.71 |
| 其他设备 | 27,652.73 | 97,367.96 | 39,489.90 | 52,754.35 |
| **三、减值准备合计** | **31.41** | **31.41** | **10.90** | **10.90** |
| 其中：公路及构筑物 | - | - | - | - |
| 土地资产 | - | - | - | - |
| 安全设施 | - | - | - | - |
| 收费设施 | - | - | - | - |
| 运输设备 | 5.76 | 5.76 | 5.76 | 5.76 |
| 通信监控设备 | - | - | - | - |
| 电子设备 | - | - | - | - |
| 机械设备 | - | 20.51 | - | - |
| 房屋建筑物 | 25.64 | 5.14 | 5.14 | 5.14 |
| 其他设备 | - | - | - | - |
| **四、固定资产账面价值合计** | **16,235,676.34** | **14,799,882.05** | **14,824,992.15** | **14,667,641.27** |
| 其中：公路及构筑物 | 13,727,082.41 | 12,339,158.18 | 13,904,085.77 | 13,903,873.31 |
| 土地资产 | 1,734,967.24 | 1,734,967.24 | - | - |
| 安全设施 | 15,680.77 | 7,608.46 | 7,912.60 | 10,354.65 |
| 收费设施 | 98,479.73 | 86,291.30 | 85,033.07 | 23,651.45 |
| 运输设备 | 28,902.09 | 14,890.24 | 15,023.42 | 13,530.66 |
| 通信监控设备 | 19,625.18 | 19,137.07 | 40,276.81 | 38,742.04 |
| 电子设备 | 31,901.95 | 10,875.70 | 20,601.03 | 8,101.35 |
| 机械设备 | 157,499.96 | 154,809.47 | 163,939.61 | 171,584.80 |
| 房屋建筑物 | 387,422.43 | 400,977.82 | 415,129.01 | 317,846.47 |
| 其他设备 | 34,114.57 | 31,166.57 | 172,990.84 | 179,956.52 |

**（2）在建工程**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人在建工程账面价值分别为 17,272,969.87 万元、19,588,381.11 万元、10,582,703.74 万元和 11,996,684.08 万元，占总资产的比重分别为 39.23%、39.42%、19.24%和 20.28%。2021 年末，发行人在建工程较 2020 年末减少 9,005,677.37 万元，降幅 45.97%，主要系根据 2021 年 1 月 26 日财政部发布的《关于印发<企业会计准则解释第 14 号>的通知》，将在建工程中部分已签订特许经营权协议的已收费试运营但未出具正式的决算竣工报告的工程项目，列入无形资产所致。2022 年 3 月末，发行人在建工程较 2021 年末增加 1,413,980.34 万元，增幅 13.36%，发行人在建工程增加主要系十堰至巫溪高速公路鲍峡至溢水段、阳新至咸丰高速公路鹤峰至宣恩段和保康至神农架高速公路等路段进入施工高峰期，导致在建工程规模增

大。根据湖北省“十四五”高速公路发展规划及发行人未来投资计划，接下来几年是湖北省高速公路建设持续发展阶段，在建工程量将有可能继续扩大。

**表 5-29：截至 2021 年末发行人主要在建路产基本情况**

单位：公里、亿元

| 序号 | 项目名称 | 里程 | 总投资 | 建设期 | 截至 2021 年已完成投资情况 | 2022 年投资计划 | 2023 年投资计划 | 2024 年计划投资 | 拟通车时间 | 核准批文情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 襄阳绕城高速南段 | 31.64 | 26.63 | 2019.12-2023.3 | 22.76 | 3.32 | - | - | 2022 年 | 鄂发改审批服务〔2013〕545 号<br>鄂土资预审函〔2012〕253 号<br>鄂环审〔2012〕225 号 |
| 2 | 枣阳至潜江高速公路襄阳北段 | 47.70 | 34.95 | 2018.06-2023.06 | 26.07 | 6.97 | 1.91 | - | 2024 年 | 鄂发改审批服务〔2018〕29 号<br>鄂土资预审函〔2017〕172 号<br>鄂环审〔2017〕371 号 |
| 3 | 十淅高速湖北境段 | 41.16 | 68.12 | 2019.12-2023.12 | 51.77 | 13.00 | 2.96 | - | 2023 年 | 鄂发改审批服务〔2018〕112 号<br>鄂土资预审函〔2017〕224 号<br>鄂环审〔2018〕26 号 |
| 4 | 武汉绕城高速中洲至北湖段改扩建 | 30.43 | 40.93 | 2020.10-2023.10 | 13.70 | 10.00 | 13.00 | 4.23 | 2024 年 | 鄂发改审批服务〔2018〕309 号<br>交公路函〔2019〕323 号<br>交规划函〔2017〕499 号 |
| 5 | 宜来高速鹤峰东段 | 38.53 | 67.32 | 2020.07-2024.07 | 41.93 | 14.00 | 10.50 | 0.89 | 2024 年 | 鄂发改审批服务〔2019〕183 号<br>鄂自然资函〔2020〕593 号<br>鄂环审〔2012〕192 号 |
| 6 | 张南高速宣恩（李家河）至咸丰段 | 37.10 | 56.37 | 2021.01-2024.01 | 28.55 | 18.00 | 8.00 | 1.82 | 2024 年 | 鄂发改审批服务〔2018〕262 号<br>交公路函〔2019〕325 号<br>交规划函〔2018〕404 号 |
| 7 | 宜来高速宜昌段 | 94.30 | 167.85 | 2020.11-2024.11 | 20.82 | 40.00 | 40.00 | 67.03 | 2025 年 | 鄂发改审批服务〔2020〕255 号<br>鄂环审〔2017〕357 号<br>自然资办函〔2020〕1622 号 |
| 8 | 武汉至大悟高速河口至鄂豫界段 | 48.60 | 56.50 | 2020.09-2023.09 | 29.71 | 12.00 | 14.79 | - | 2024 年 | 鄂发改审批服务〔2020〕177 号<br>鄂交发〔2021〕38 号<br>鄂交发〔2020〕5 号<br>鄂环审〔2019〕120 号 |

| 序号 | 项目名称 | 里程 | 总投资 | 建设期 | 截至2021年已完成投资情况 | 2022年投资计划 | 2023年投资计划 | 2024年计划投资 | 拟通车时间 | 核准批文情况 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9 | 通山至武宁高速公路湖北段 | 45.65 | 71.04 | 2020.06-2024.06 | 11.52 | 16.00 | 21.50 | 22.02 | 2025年 | 鄂发改审批服务〔2021〕7号 |
| 10 | 呼和浩特至北海高速公路宜都（全幅河）至鄂湘界段 | 18.81 | 33.57 | 2021.04-2025.03 | 13.33 | 8.00 | 8.00 | 3.00 | 2025年 | 鄂发改审批服务〔2018〕261号<br>交公路函〔2019〕324号<br>交规划函〔2018〕05号 |
| 11 | 孝汉应高速（福银至武荆高速段） | 34.16 | 74.39 | 2020.09-2023.09 | 19.58 | 30.00 | 24.81 | - | 2024年 | 鄂发改审批服务〔2020〕267号<br>鄂环审〔2019〕292号 |
| 12 | 监江高速（江北高速）东沿线 | 62.51 | 87.87 | 2018.07-2022.04 | 82.59 | 5.28 | - | - | 2022年 | 鄂发改审批服务〔2017〕534号<br>鄂交建〔2018〕114号 |
| 13 | 鄂州机场高速公路一期工程 | 13.04 | 23.61 | 2021.01-2022.06 | 20.80 | 2.81 | - | - | 2022年 | 省自然资源厅用地预审与选址意见书（用字第420000202000021号）；（鄂交发〔2021〕46号）<br>自然资办函〔2020〕979号<br>鄂州交运函〔2020〕97号<br>鄂环审〔2020〕103号） |
| 14 | 鄂黄第二过江通道（燕矶长江大桥及接线） | 26.39 | 137.67 | 2022.06-2027.06 | 6.10 | 20.00 | 35.00 | 40.00 | 2028年 | 鄂发改审批服务〔2020〕85号<br>省自然资源厅（用字第420000202000016号）<br>自然资办函〔2020〕430号<br>鄂环审〔2020〕101号<br>鄂发改审批服务〔2020〕185号 |
| **合计** | | **570.02** | **946.82** | | **389.23** | **199.38** | **180.47** | **138.99** | | |

注：部分项目批复尚不齐备，发行人正积极与各政府部门沟通，尽快获得批复，确保项目建设合法合规。

**表 5-30：截至 2021 年末发行人在建铁路项目基本情况**

单位：公里、亿元

| 项目名称 | 建设里程 | 总投资 | 建设起止时间 | 截至 2021 年末累计投资 | 核准批文情况 |
|---|---|---|---|---|---|
| 当远铁路 | 65.15 | 39.27 | 2020.06-2023.05 | 20.09 | 鄂发改审批服务〔2016〕290 号文：省发展改革委关于新建当阳至远安支线铁路项目核准的批复；鄂交投建〔2018〕67 号：关于新建当阳至远安支线铁路初步设计的批复 |

**表 5-31：2022 年至 2024 年发行人拟建项目情况**

单位：公里、亿元

| 项目名称 | 建设性质 | 建设里程 | 计划总投资 | 2022 年投资计划 | 2023 年投资计划 | 2024 年投资计划 | 计划建设起止年限 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 沪蓉高速红安连接线 | 新建 | 27.80 | 29.21 | 13.20 | 13.20 | 2.00 | 2022-2025 |
| 武松高速洪湖（万全）至仙桃段 | 新建 | 47.87 | 89.40 | 2.00 | 30.00 | 57.40 | 2022-2026 |
| 赤壁长江大桥东延段 | 新建 | 23.07 | 33.02 | 1.00 | 10.00 | 10.00 | 2022-2025 |
| 荆州李埠长江公铁大桥 | 新建 | 7.91 | 105.00 | 1.00 | 20.00 | 20.00 | 2022-2027 |
| 京港澳高速鄂豫界至军山段改扩建 | 改扩建 | 157.79 | 210.10 | 45.00 | 50.00 | 50.00 | 2022-2025 |
| 蕲春至太湖高速蕲春东段 | 新建 | 50.50 | 63.00 | 10.00 | 20.00 | 20.00 | 2022-2025 |
| 武汉至天门高速城市圈环线高速至随岳高速段 | 新建 | 37.71 | 91.90 | 1.00 | 20.00 | 20.00 | 2022-2025 |
| 随州至信阳高速湖北段 | 新建 | 47.19 | 59.88 | 1.00 | 20.00 | 20.00 | 2022-2025 |
| 利川至咸宁高速 | 新建 | 87.99 | 200.00 | 20.00 | 52.00 | 50.00 | 2022-2025 |
| 武汉至松滋高速仙桃至洪湖段 | 新建 | 47.98 | 93.05 | 2.00 | 22.00 | 30.00 | 2022-2026 |
| 安康至来凤高速公路渝鄂界至建始段 | 新建 | 10.04 | 18.23 | 1.20 | 1.80 | 10.00 | 2022-2026 |
| 武汉至松滋高速江陵至松滋段（含观音寺长江大桥） | 新建 | 55.25 | 151.00 | 3.00 | 38.00 | 40.00 | 2022-2026 |
| 当阳经枝江至松滋高速公路（含枝江百里洲长江大桥） | 新建 | 77.69 | 149.00 | 2.00 | 20.00 | 30.00 | 2022-2026 |
| 十堰经镇坪至巫溪高速公路郧西至鲍峡段 | 新建 | 34.10 | 74.89 | 6.13 | 19.00 | 15.00 | 2022-2026 |
| **合计** | | **712.89** | **1,367.68** | **108.53** | **336.00** | **374.40** | |

注：上述拟建项目，除京港澳高速公路鄂豫界至大悟南枢纽段为改扩建工程项目以外，其他新建项目均为经营性高速公路项目。

**（3）无形资产**

发行人的无形资产主要为土地使用权和高速公路收费权。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人无形资产分别为 4,653,416.54 万元、6,208,352.30 万元、19,481,835.25 万元和 19,931,144.98 万元，占总资产的比重分别为 10.57%、12.50%、35.41%和 33.69%。2021 年末，发行人无形资产较 2020 年末增加 13,273,482.96 万元，降幅为 213.80%，主要系会计政策变动，根据财政部发布的《企业会计准则解释第 14 号》对于发行人参与公共基础设施建设业务，发行人于项目建造阶段，按照收入准则确定发行人身份是主要责任人进行会计处理，将相关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的部分，在相关建造期间确认的合同资产在资产负债表“无形资产”项目中列报。2022 年 3 月末，发行人无形资产较 2021 年末增加 449,309.72 万元，增幅 2.31%，变动不大。

**表 5-32：发行人 2019 年末至 2021 年末无形资产明细表**

单位：万元

| 项目 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 |
|---|---|---|---|
| 土地使用权 | 2,050,820.00 | 134,083.64 | 125,846.90 |
| 特许权 | 209.97 | 266.41 | 373.15 |
| 软件 | 4,938.17 | 2,500.37 | 2,046.31 |
| 建设期高速公路项目 | 10,255,829.22 | - | - |
| 其他 | 820.93 | 849.71 | 817.17 |
| 黄黄高速公路收费权 | 9,023.69 | 9,023.69 | 18,287.83 |
| 汉宜高速公路收费权 | 93,415.03 | 104,711.63 | 115,907.11 |
| 麻竹高速公路大悟至随州段收费权 | 298,664.99 | 303,545.32 | 306,267.31 |
| 武汉市圈环线高速公路咸宁段收费权 | 93,177.15 | 94,983.29 | 96,540.02 |
| 武汉市圈环线高速公路黄石至大冶段收费权 | 136,585.72 | 139,252.97 | 141,564.97 |
| 鄂黄桥收费权 | 36,797.38 | 40,684.78 | 43,480.52 |
| 黄鄂团风段收费权 | 83,446.98 | 85,251.58 | 86,258.56 |
| 恩黔高速公路收费权 | 636,135.80 | 643,972.47 | 648,902.15 |
| 岳阳至宜昌高速公路石首至松滋段（江南）收费权 | 694,121.57 | 704,699.41 | 710,485.95 |
| 岳宜宜昌段收费权 | 342,315.28 | 348,212.30 | 352,018.00 |
| 圈环咸宁西段收费权 | 260,104.75 | 264,056.15 | 266,233.77 |
| 麻武穴高速收费权 | 844,982.60 | 858,040.11 | 863,071.61 |
| 武汉城市圈环线仙桃段收费权 | 440,338.43 | 449,511.21 | 454,835.68 |
| 潜石高速收费权 | 408,956.89 | 415,486.09 | 420,479.52 |
| 大庆至广州高速公路湖北北段麻城至浠水段 | 596,782.79 | 621,290.03 | - |
| 圈环洪湖段 | 283,796.51 | 288,044.90 | - |
| 监江高速 | 585,745.33 | 596,792.10 | - |
| 襄阳绕城东段 | 101,682.37 | 103,094.13 | - |
| 大悟麻安段 | 254,007.69 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 圈环孝感南 | 757,030.55 | - | - |
| 大庆至广州高速公路信阳新县段 | 212,105.45 | - | - |
| **合计** | **19,481,835.25** | **6,208,352.30** | **4,653,416.54** |

**表 5-33：发行人 2019 年至 2021 年高速公路收费权摊销**

单位：万元

| 项目 | 2021 年 | 2020 年 | 2019 年 |
|---|---|---|---|
| 黄黄高速公路收费权 | - | 9,264.14 | 17,683.50 |
| 汉宜高速公路收费权 | 4,880.33 | 11,191.23 | 5,819.98 |
| 麻竹高速公路大悟至随州段收费权 | 1,806.13 | 2,721.99 | 1,544.26 |
| 武汉市圈环线高速公路咸宁段收费权 | 2,667.25 | 1,556.73 | 931.58 |
| 武汉市圈环线高速公路黄石至大冶段收费权 | 3,887.40 | 2,312.00 | 1,492.97 |
| 鄂黄桥收费权 | 1,804.60 | 2,795.73 | 2,495.50 |
| 黄鄂团风段收费权 | 7,836.67 | 1,006.98 | 731.23 |
| 恩黔高速公路收费权 | 10,577.83 | 4,929.68 | 4,993.22 |
| 岳阳至宜昌高速公路石首至松滋段（江南）收费权 | 5,596.02 | 5,786.54 | 10,601.35 |
| 岳宜宜昌段收费权 | 3,418.20 | 3,805.71 | 1,009.00 |
| 圈环咸宁西段收费权 | 12,162.93 | 2,177.62 | 1,874.54 |
| 麻武穴高速收费权 | 8,707.40 | 5,031.50 | 6,950.19 |
| 武汉城市圈环线仙桃段收费权 | 6,529.20 | 5,324.47 | 1,843.36 |
| 潜石高速收费权 | 4,248.39 | 4,993.43 | 3,491.92 |
| 圈环洪湖段 | 8,519.62 | 2,674.31 | - |
| 监江高速 | 631.36 | 5,840.68 | - |
| 襄阳绕城东段 | 24,507.23 | 395.25 | - |
| 大庆至广州高速公路湖北北段麻城至浠水段 | 1,816.80 | 127,862.90 | - |
| 大悟麻安段 | 7,531.07 | - | - |
| 圈环孝感南 | 592.12 | - | - |
| 大庆至广州高速公路信阳新县段 | 52,822.93 | - | - |
| **合计** | **170,543.49** | **199,670.90** | **61,462.60** |

**（4）可供出售金融资产**

发行人可供出售的金融资产逐年递增，主要系发行人业务不断多元化，围绕高速公路板块，积极拓展上下游相关业务。2020 年末，发行人可供出售金融资产较 2019 年末增加 33,062.77 万元，增幅为 8.71%，主要系公司增加对中金启元国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）45,000.00 万元的投资所致。2021 年末，发行人可供出售金融资产余额为 0 万元，较 2020 年末减少 412,777.16 万元，降幅为 100.00%，主要系会计准则调整，可供出售金融资产重分类至其他权益工具投资及其他非流动金融资产科目所致。

**（5）其他权益工具投资**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人其他权益工具投资分别为 18,768.70 万元、20,852.10 万元、111,376.42 万元和 137,048.26 万元。2019 年末，

发行人其他权益工具投资较 2018 年末增加 18,768.70 万元，主要系子公司湖北楚天智能交通股份有限公司于 2019 年 1 月 1 日及以后将持有的部分非交易性股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资所致。2021 年末，发行人其他权益工具投资较 2020 年末增加 90,524.32 万元，增幅 434.13%，主要系发行人执行新金融准则将可供出售金融资产转入其他权益工具投资列报所致。

**（6）商誉**

2020 年末，发行人商誉较 2019 年末减少 7,616.14 万元，降幅为 49.65%，主要系对深圳市三木智能技术有限公司计提大额商誉减值所致。2021 年末，发行人商誉较 2020 年末减少 1,465.55 万元，降幅 18.98%，主要系 2021 年增加了三级子公司湖北荆港嘉瑞化工有限公司的商誉减值准备。2022 年 3 月末，发行人商誉较 2021 年末增加 49,163.40 万元，增幅 785.65%，主要系新增子公司湖北联合交通投资开发有限公司、湖北省交通规划设计院股份有限公司报表存在的商誉纳入合并报表范围所致。

**（7）其他非流动资产**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人其他非流动资产账面价值分别为 673,813.98 万元、536,406.19 万元、965,261.98 万元和 360,650.27 万元。2019 年末，发行人其他非流动资产较 2018 年末增加 545,988.98 万元，增幅为 427.14%，主要系发行人股权转让款（根据 2019 年 12 月 10 日《湖北省交通投资集团有限公司第二届董事会第二十七次会议决议》文件，湖北交投建设集团有限公司（以下简称“建设集团”）与楚天高速共同组成联合体参与湖北大广北高速公路有限责任公司（以下简称“大广北高速公司”）股权转让项目；2019 年 12 月 27 日，建设集团与楚天高速共同组成联合体与中国葛洲坝集团公路运营有限公司于签订的《产权交易合同》，以人民币 345,700.00 万元竞得大广北高速公司 100.00%股权。楚天高速与建设集团分别出资 259,275.00 万元和 86,425.00 万元，分别认购大广北高速公司 75.00%和 25.00%的股权。《产权交易合同》约定，资产交割过渡期指自评估基准日至产权交割完成前的期间。其中，本次大广北高速公司股东股权转让评估基准日为 2019 年 6 月 30 日，股权交割日为产权或股权转让完成之日，即完成工商变更登记之日。大广北高速公司于 2020 年 4 月 15 日完成股东工商变更登记。因此，截至 2019 年末，该笔股权

转让款暂列于其他非流动资产）及暂挂公司名下的项目公司银行贷款入账资产（2019 年 5 月，发行人与子公司以联合体形式与黄冈市交通运输局签订《麻城至竹溪高速公路麻城至红安段投资协议》，协议约定联合体通过成立项目公司、支付结算准备金等方式收购原投资人湖北通顺高速公路有限公司的在建工程资产，预计资金总需求不低于 25.00 亿元；发行人于 2019 年四季度收到国家开发银行贷款的通知函，将该项目的原贷款 15.58 亿元转到发行人名下，因该项目目前还未办理完移交手续，前期的项目工程款支付未移至发行人成立的项目公司名下，故国家开发银行贷款入账而形成的资产 15.58 亿元，暂列于其他非流动资产）增加所致。2020 年末，发行人其他非流动资产较 2019 年末减少 137,407.78 万元，降幅为 20.39%，主要系大广北高速公司于 2020 年 4 月 15 日完成股东工商变更登记，相应股权转让款减少所致。2021 年末，发行人其他非流动资产较 2020 年末增加 428,855.78 万元，增幅为 79.95%，主要系待抵扣进项税大幅增加以及洪监高速项目等新增支付结算准备金所致。2022 年 3 月末，发行人其他非流动资产较 2021 年末减少 604,611.71 万元，降幅 62.64%，主要系税费重分类差异导致。

**表 5-35：发行人 2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末其他非流动资产明细表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 3 月末 | 2021 年末 | 2020 年末 | 2019 年末 |
|---|---|---|---|---|
| 股权分置流通权 | 14,693.96 | 14,693.96 | 14,693.96 | 14,693.96 |
| 股权投资款 | 49,125.50 | 49,125.50 | 49,000.00 | 49,000.00 |
| 委托贷款 | 13,800.00 | 13,800.00 | 13,800.00 | 13,800.00 |
| 待抵扣进项税 | 106,088.30 | 240,844.67 | 166,818.76 | 79,470.12 |
| 股权转让款 | 10,773.42 | 10,773.42 | - | 345,700.00 |
| 土地征迁款 | - | - | - | 2,000.00 |
| 拆迁还建房产 | 3,700.45 | 3,700.45 | 3,700.45 | 3,700.45 |
| 其他 | 162,468.64 | 632,323.97 | 288,393.02 | 165,449.44 |
| **合计** | **360,650.27** | **965,261.98** | **536,406.19** | **673,813.98** |

**（8）长期股权投资**

报告期内，发行人长期股权投资逐年递增，主要系发行人业务不断多元化，围绕高速公路板块，积极拓展上下游相关业务。2020 年末，发行人长期股权投资较 2019 年末增加 67,766.05 万元，增幅为 7.72%，主要系发行人联营企业葛洲坝湖北襄荆高速公路有限公司和湖北银行股份有限公司权益法下确认的投资收益分别增加 16,529.73 万元和 30,720.16 万元，以及发行人增加对湖北国际物流

机场有限公司 24,500.00 万元长期股权投资所致。2021 年末，发行人长期股权投资较 2020 年末增加 201,177.74 万元，增幅 21.27%，主要系发行人增加对湖北省铁路发展基金有限责任公司 10.00 亿元、长江财产保险股份有限公司 4 亿元及襄阳华侨城文旅发展有限公司权益法下确认的投资收益增加 2.06 亿元所致。2022 年 3 月末，发行人长期股权投资较 2021 年末增加 274,613.71 万元，增幅 23.94%，主要系发行人增加联营企业投资所致。

**（二）负债结构分析**

最近三年及一期末公司负债结构如下表所示：

**表 5-36：发行人近三年及一期末负债情况**

单位：万元、%

| 项目 | 2022 年 3 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 |
| 流动负债 | 6,036,611.07 | 14.70 | 6,584,013.32 | 17.25 | 4,277,037.98 | 12.05 | 4,168,456.43 | 13.65 |
| 非流动负债 | 35,023,641.17 | 85.30 | 31,577,184.77 | 82.75 | 31,216,568.18 | 87.95 | 26,379,274.96 | 86.35 |
| **负债总计** | **41,060,252.24** | **100.00** | **38,161,198.09** | **100.00** | **35,493,606.16** | **100.00** | **30,547,731.40** | **100.00** |

由于行业特点，高速公路建设期较长，发行人负债主要以中长期负债为主。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人的负债总额呈现逐年增长的态势，分别为 30,547,731.40 万元、35,493,606.16 万元、38,161,198.09 万元和 41,060,252.24 万元。2019 年至 2021 年增长率分别为 13.02%、16.19%和 7.52%，与发行人逐年增长的投资规模相匹配。近一年占总负债 10%以上的负债类科目及变化幅度在 30%以上的会计科目主要情况如下：

**1、流动负债**

最近三年及一期末公司流动负债结构如下表所示：

**表 5-37：发行人近三年及一期末流动负债情况**

单位：万元、%

| 项目 | 2022 年 3 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 | 401,016.27 | 0.98 | 458,152.37 | 1.20 | 741,222.83 | 2.09 | 1,011,423.03 | 3.31 |
| 应付票据 | 346,251.78 | 0.84 | 302,185.86 | 0.79 | 130,148.19 | 0.37 | 154,857.93 | 0.51 |
| 应付账款 | 1,107,417.86 | 2.70 | 1,196,742.20 | 3.14 | 1,029,345.03 | 2.90 | 639,484.70 | 2.09 |
| 预收款项 | 85,183.63 | 0.21 | 70,652.74 | 0.19 | 410,213.05 | 1.16 | 224,001.50 | 0.73 |
| 合同负债 | 367,720.86 | 0.90 | 277,547.81 | 0.73 | 5,578.99 | 0.02 | - | - |
| 应付职工薪酬 | 17,008.36 | 0.04 | 7,310.31 | 0.02 | 9,541.65 | 0.03 | 10,425.94 | 0.03 |
| 其他应付款 | 570,940.44 | 1.39 | 728,794.42 | 1.91 | 978,361.24 | 2.76 | 929,419.22 | 3.04 |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,095,996.37 | 5.10 | 2,345,081.14 | 6.15 | 291,259.25 | 0.82 | 343,034.56 | 1.12 |
| 其他流动负债 | 992,333.64 | 2.42 | 1,123,588.95 | 2.94 | 611,358.11 | 1.72 | 800,602.05 | 2.62 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 其他金融类流动负债 | 6,307.08 | 0.02 | 1.84 | 0.00 | - | - | 152.22 | 0.00 |
| **流动负债合计** | **6,036,611.07** | **14.70** | **6,584,013.32** | **17.25** | **4,277,037.98** | **12.05** | **4,168,456.43** | **13.65** |

公司流动负债主要由短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债构成。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人流动负债合计分别为 4,168,456.43 万元、4,277,037.98 万元、6,584,013.32 万元和 6,036,611.07 万元，占负债总额的比重分别为 13.65%、12.05%、17.25%和 14.70%。

**（1）短期借款**

短期借款是发行人流动负债的主要构成部分之一，2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人短期借款分别为 1,011,423.03 万元、741,222.83 万元、458,152.37 万元和 401,016.27 万元，占负债总额的比重分别为 3.31%、2.09%、1.20%和 0.98%。2020 年末，发行人短期借款较 2019 年末减少 270,200.19 万元，降幅为 26.71%；2021 年末，发行人短期借款较 2020 年末减少 283,070.46 万元，降幅为 38.19%；2022 年 3 月末，发行人短期借款较 2021 年末减少 57,136.11 万元，降幅为 12.47%，主要系发行人短期信用借款到期所致。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人短期借款类别如下表所示：

**表 5-38：发行人 2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末短期借款类别**

单位：万元、%

| 性质 | 2022 年 3 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 |
| 信用借款 | 357,394.46 | 89.12 | 409,316.22 | 89.34 | 676,484.43 | 91.27 | 1,000,123.03 | 98.88 |
| 抵押借款 | - | - | | - | - | - | 6,900.00 | 0.68 |
| 保证借款 | 43,621.81 | 10.88 | 40,019.75 | 8.74 | 64,738.40 | 8.73 | 4,400.00 | 0.44 |
| 质押借款 | - | - | 8,816.40 | 1.92 | - | - | - | - |
| **合计** | **401,016.27** | **100.00** | **458,152.37** | **100.00** | **741,222.83** | **100.00** | **1,011,423.03** | **100.00** |

**（2）应付账款**

发行人应付账款主要为应付施工单位的工程款。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人应付账款分别为 639,484.70 万元、1,029,345.03 万元、1,196,742.20 万元和 1,107,417.86 万元，占负债总额的比重分别为 2.09%、2.90%、3.14%和 2.70%。2020 年末，发行人应付账款较 2019 年末增加 389,860.33 万元，增幅为 60.96%，主要系在建高速公路项目应付工程款和采购材料款增加所致。2021 年末，发行人应付账款较 2020 年末增加 167,397.17 万元，增幅为 16.26%，主要系公司在建项目增加导致应付工程款及材料款增加。2022 年 3 月末，发行

人应付账款较 2021 年末减少 89,324.34 万元，降幅为 7.46%，主要系自复工以来，发行人持续结算当期应付工程款及应付材料款所致。

**表 5-39：发行人 2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末应付账款账龄结构**

单位：万元、%

| 账龄 | 2022 年 3 月 | | 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 | 784,764.22 | 70.86 | 1,004,031.57 | 83.90 | 710,828.84 | 69.06 | 425,238.04 | 66.5 |
| 1-2 年 | 91,943.33 | 8.30 | 107,120.33 | 8.95 | 177,834.70 | 17.28 | 105,343.81 | 16.47 |
| 2-3 年 | 45,309.79 | 4.09 | 42,455.42 | 3.55 | 62,635.41 | 6.08 | 63,203.03 | 9.88 |
| 3 年以上 | 185,400.52 | 16.74 | 43,134.88 | 3.60 | 78,046.09 | 7.58 | 45,699.83 | 7.15 |
| **合计** | **1,107,417.86** | **100.00** | **1,196,742.20** | **100.00** | **1,029,345.03** | **100.00** | **639,484.70** | **100.00** |

**表 5-40：发行人 2021 年末账龄超过 1 年的重要应付账款**

单位：万元

| 债权单位名称 | 账面余额 | 未偿还原因 |
|---|---|---|
| 中建三局集团有限公司 | 4,312.46 | 工程未结算 |
| 中交第二航务工程局有限公司 | 3,887.31 | 工程未结算 |
| 中交第一公路工程局有限公司 | 2,887.80 | 工程未结算 |
| 湖北省路桥集团桥盛工贸有限公司 | 2,045.24 | 工程未结算 |
| 中国铁建大桥工程局集团有限公司 | 1,624.88 | 工程未结算 |
| **合计** | **14,757.69** | |

**（3）其他应付款**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人其他应付款分别为 929,419.22 万元、978,361.24 万元、728,794.42 万元和 570,940.44 万元，占负债总额的比重分别为3.04%、2.76%、1.91%和1.39%。其他应付款主要为发行人应付给在建项目施工单位的款项，且金额较为分散。2021 年末，发行人其他应付款较2020年末减少249,566.83万元，降幅为25.51%。2022年3月末发行人其他应付款较2021年末减少157,853.97万元，降幅为21.66%，主要系部分项目款结清所致。

**表 5-41：发行人 2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末其他应付款账龄统计**

单位：万元、%

| 账龄 | 2022 年 3 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 | 124,044.50 | 21.73 | 214,133.52 | 29.38 | 309,129.43 | 31.60 | 191,646.24 | 20.62 |
| 1-2 年 | 139,344.79 | 24.41 | 175,047.22 | 24.02 | 155,681.98 | 15.91 | 204,658.11 | 22.02 |
| 2-3 年 | 113,534.59 | 19.89 | 155,014.18 | 21.27 | 172,203.96 | 17.60 | 320,463.75 | 34.48 |
| 3 年以上 | 194,016.56 | 33.98 | 184,599.51 | 25.33 | 341,345.87 | 34.89 | 212,651.12 | 22.88 |
| **合计** | **570,940.44** | **100.00** | **728,794.42** | **100.00** | **978,361.24** | **100.00** | **929,419.22** | **100.00** |

**表 5-42：2021 年末发行人账龄超过一年的重要其他应付款项**

单位：万元

| 债权单位名称 | 账面余额 | 未偿还原因 |
| --- | --- | --- |
| 武汉华侨城实业发展有限公司 | 23,982.63 | 项目未完工结算 |
| 华润置地控股有限公司 | 20,378.86 | 项目未完工结算 |
| 珠海华发实业股份有限公司 | 20,311.57 | 项目未完工结算 |
| 中交第一公路勘察设计研究院有限公司 | 10,000.00 | 项目未完工结算 |
| 中交第二航务工程局有限公司 | 8,939.96 | 项目未完工结算 |
| **合计** | **83,613.02** | |

**（4）一年内到期的非流动负债**

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人一年内到期的非流动负债分别为343,034.56万元、291,259.25万元、2,345,081.14万元和2,095,996.37万元，占负债总额的比重分别为1.12%、0.82%、6.15%和5.10%。发行人一年内到期的非流动负债的构成包括一年内到期的应付债券和一年内到期的长期借款、一年内到期的长期借款利息。2020年末，发行人一年内到期的非流动负债较2019年末减少51,775.31万元，降幅为15.09%，主要系发行人100,000.00万元中期票据“15鄂交投MTN001”于2020年到期所致。2021年末，一年内到期的非流动负债较2020年末增加2,053,821.89万元，增幅为705.15%，主要系一年内到期的长期借款增加所致。发行人2022年3月末，发行人一年内到期的非流动负债较2021年末减少249,084.78万元，降幅为10.62%，主要系发行人部分一年内到期的长期借款偿还所致。

**（5）其他流动负债**

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人其他流动负债分别为800,602.05万元、611,358.11万元、1,123,588.95万元和992,333.64万元，占负债总额的比重分别为2.62%、1.72%、2.94%和2.42%。发行人其他流动负债主要由超短期融资券及其他短期负债构成。2020年末，发行人其他流动负债较2019年末减少189,243.94万元，降幅为23.64%，主要系2020年发行人发行超短期融资券较少，同时偿还2019年发行的超短期融资所致。2021年末，发行人其他流动负债较2020年末增加512,230.84万元，增幅为83.79%，主要系发行人及其子公司合计发行七支超短期融资券“21鄂交投SCP007”、“21鄂交投SCP008”、“21鄂交投SCP009”、“21鄂交投SCP010”、“21鄂交投SCP011”、“21楚天智能SCP003”、“21楚天智能SCP004”所致。

**（6）其他金融类流动负债**

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人其他金融类流动负债分别

为 152.22 万元、0.00 万元、1.84 万元和 6,307.08 万元，占负债总额的比重分别为0.00%、0.00%、0.00%和0.02%。发行人其他金融类流动负债主要由吸收存款及同业存放构成。 2022 年 3 月末，发行人其他金融类流动负债较 2021 年末增加 6,305.24 万元，增幅为 343,548.79%，主要系子公司湖北交投集团财务有限公司吸收存款及同业存放业务增加所致。

**2、非流动负债**

最近三年及一期末公司非流动负债结构如下表所示：

**表 5-43：最近三年及一期末发行人非流动负债情况**

单位：万元、%

| 项目 | 2022 年 3 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 |
| 长期借款 | 29,853,963.40 | 72.71 | 26,544,215.32 | 69.56 | 26,758,456.58 | 75.39 | 22,635,509.16 | 74.10 |
| 应付债券 | 3,285,067.63 | 8.00 | 3,229,684.64 | 8.46 | 2,829,264.90 | 7.97 | 2,422,355.26 | 7.93 |
| 租赁负债 | 10,085.59 | 0.02 | 11,077.74 | 0.03 | - | - | - | - |
| 长期应付款 | 204,762.42 | 0.50 | 24,676.93 | 0.06 | 12,629.83 | 0.04 | 16,117.73 | 0.05 |
| 预计负债 | 2,575.94 | 0.01 | 2,209.02 | 0.01 | 64.62 | 0.00 | 200.00 | 0.00 |
| 递延所得税负债 | 53,509.35 | 0.13 | 2,981.97 | 0.01 | 2,918.75 | 0.01 | 9,994.27 | 0.03 |
| 递延收益 | 358,378.55 | 0.87 | 348,892.48 | 0.91 | 303,502.41 | 0.86 | 187,840.93 | 0.61 |
| 其他非流动负债 | 1,255,298.28 | 3.06 | 1,413,446.68 | 3.70 | 1,309,731.09 | 3.69 | 1,107,257.61 | 3.62 |
| **非流动负债合计** | **35,023,641.17** | **85.30** | **31,577,184.77** | **82.75** | **31,216,568.18** | **87.95** | **26,379,274.96** | **86.35** |

公司非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款构成。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人非流动负债合计分别为 26,379,274.96 万元、31,216,568.18 万元、31,577,184.77 万元和 35,023,641.17 万元，占负债总额的比重分别为86.35%、87.95%、82.75%和85.30%，与发行人以固定资产投资为主的特点相一致。

**（1）长期借款**

发行人长期借款以银行贷款为主，全部用于高速公路投资建设。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人长期借款分别为 22,635,509.16 万元、26,758,456.58 万元、26,544,215.32 万元和 29,853,963.40 万元，占负债总额的比重分别为74.10%、75.39%、69.56%和72.71%，规模呈上升趋势，主要是发行人近年来按建设计划加大对高速公路和铁路建设的投资，项目建设资金需求量大，银行借款随之增加。

在长期借款结构方面，发行人的长期借款包括质押、信用及保证借款，以质押类和信用类借款为主。其中：质押借款均以借款项目相对应的高速公路收

费权作为标的物；保证借款的担保人主要是发行人。

**表 5-44：发行人 2019 年末至 2021 年末长期借款情况**

单位：万元、%

| 借款性质 | 2021 年末 | | 2020 年末 | | 2019 年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 信用借款 | 2,071,647.93 | 7.80 | 3,356,519.50 | 12.54 | 3,200,504.46 | 14.14 |
| 抵押借款 | 233,535.27 | 0.88 | 213,674.69 | 0.80 | 36,871.00 | 0.16 |
| 保证借款 | 645,330.28 | 2.43 | 941,442.36 | 3.52 | 841,152.00 | 3.72 |
| 质押借款 | 23,593,701.83 | 88.88 | 22,246,820.03 | 83.14 | 18,556,981.70 | 81.98 |
| **合计** | **26,544,215.32** | **100.00** | **26,758,456.58** | **100.00** | **22,635,509.16** | **100.00** |

**（2）应付债券**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人应付债券分别为 2,422,355.26 万元、2,829,264.90 万元、3,229,684.64 万元和 3,285,067.63 万元，占负债总额的比重分别为 7.93%、7.97%、8.46%和 8.00%。报告期内发行人应付债券规模呈上升趋势，公司应付债券主要是发行人及子公司已发行的中长期债券。

2020 年末，发行人应付债券账面价值较 2019 年末增加 406,909.64 万元，增幅为 16.80%，主要系发行人及子公司 2020 年发行 300,000.00 万元企业债券“20 鄂交投债 01”、60,000.00 万元小公募“20 楚天 01”所致。2021 年末，发行人应付债券余额较 2020 年末增加 400,419.74 万元，增幅为 14.15%，主要系发行人 2021 年发行 300,000.00 万元“21 鄂交投 MTN001”、300,000.00 万元“21 鄂交投债 01”所致。2022 年 3 月末，发行人应付债券余额较 2021 年末增加 55,382.99 万元，增幅为 1.71%，变化不大。

**表 5-45：截至 2021 年末发行人应付债券明细（含一年内到期的应付债券）**

单位：万元、%

| 债券名称 | 起息日期 | 到期日期 | 债券期限 | 票面利率 | 期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 21 鄂交投 MTN001 | 2021-03-22 | 2024-03-22 | 3 年 | 3.75 | 308,078.07 |
| 21 鄂交投 01 | 2021-08-30 | 2021-08-30 | 5 年 | 3.62 | 303,051.47 |
| 20 楚天 01 | 2020-03-19 | 2025-03-19 | 5 年（3+2） | 3.38 | 61,407.65 |
| 20 鄂交投债 01 | 2020-03-03 | 2025-03-03 | 5 年 | 3.38 | 307,992.59 |
| 19 产城 02 | 2019-12-17 | 2024-12-17 | 5 年（3+2） | 4.89 | 144,447.37 |
| 19 鄂交投 MTN005 | 2019-12-11 | 2024-12-11 | 5 年 | 3.95 | 199,820.10 |
| 19 楚天 01 | 2019-04-15 | 2024-04-15 | 5 年（3+2） | 4.34 | 61,706.48 |
| 18 鄂交投债 | 2018-06-05 | 2025-06-05 | 7 年 | 5.29 | 411,066.30 |
| 鄂黄桥 03 | 2017-07-28 | 2022-01-26 | 4.5 年 | - | 26,934.94 |
| PR 桥 04 | 2017-07-28 | 2027-01-26 | 9.5 年 | 6.00 | |
| 鄂黄桥次 | 2017-07-28 | 2027-01-26 | 9.5 年 | - | |
| 15 鄂交投 PRN001B | 2015-11-10 | 2038-11-10 | 23 年 | 5.45 | 36,359.02 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 15 鄂交投 PRN001A | 2015-11-10 | 2038-11-10 | 23 年（15+8） | 5.40 | 91,948.70 |
| 14 鄂交投 MTN001（15 年期） | 2014-05-08 | 2029-05-08 | 15 年 | 6.80 | 101,629.35 |
| 14 鄂交投 02 | 2014-03-27 | 2024-03-27 | 10 年 | 6.80 | 358,083.14 |
| 14 鄂交投 01 | 2014-03-27 | 2024-03-27 | 10 年（5+5） | 6.68 | 219,029.66 |
| 13 鄂交投债 02 | 2013-10-28 | 2028-10-28 | 15 年（10+5） | 6.18 | 251,574.48 |
| 13 鄂交投债 01 | 2013-10-28 | 2023-10-28 | 10 年（7+3） | 5.98 | 49,879.67 |
| 13 鄂交投 MTN1 | 2013-05-10 | 2028-05-10 | 15 年 | 5.67 | 405,007.36 |
| 合计 | | | | | **3,338,016.35** |

**（3）递延收益**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人递延收益分别为 187,840.93 万元、303,502.41 万元、348,892.48 万元和 358,378.55 万元，占负债总额的比重分别为 0.61%、0.86%、0.91%和 0.87%。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人递延收益逐年增加，主要系发行人收到政府补助形成的递延收益增加所致。

**（4）其他非流动负债**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人其他非流动负债分别为 1,107,257.61 万元、1,309,731.09 万元、1,413,446.68 万元和 1,255,298.28 万元，占负债总额的比重分别为 3.62%、3.69%、3.70%和 3.06%。2020 年末，发行人其他非流动负债较 2019 年末增加 202,473.48 万元，增幅为 18.29%，主要系平安银行基础设施债权投资计划资金、暂收咸宁市政府款项增加所致。2021 年末，发行人其他非流动负债较 2020 年末增加 103,715.59 万元，增幅为 7.92%，主要系项目公司借款、应付长江养老保险股份有限公司借款及暂收政府款项增加所致所致。

**3、发行人有息负债情况**

2019 年末至 2021 年末，发行人有息负债总额分别为 2,764.84 亿元、3,169.61 亿元和 3,409.25 亿元，占负债总额的比例分别 90.51%、89.30%和 89.34%。

（1）有息负债结构

截至 2021 年末，公司有息负债结构如下：

**表 5-46：截至 2021 年末发行人有息负债结构**

单位：万元、%

| 项目 | 余额 | 占比 |
|---|---|---|
| 短期借款 | 458,152.37 | 1.34 |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,334,738.87 | 6.85 |
| 其他流动负债 | 1,052,191.01 | 3.09 |
| 长期借款 | 26,544,215.32 | 77.86 |

| | | |
|---|---|---|
| 应付债券 | 3,229,684.64 | 9.47 |
| 其他非流动负债 | 473,476.00 | 1.39 |
| **合计** | **34,092,458.21** | **100.00** |

注：本表中所列一年内到期的非流动负债仅包括一年内到期的长期借款和一年内到期的应付债券，其他流动负债仅包括短期债券融资。

（2）有息负债信用融资与担保融资的结构

截至 2021 年末，公司有息债务信用融资与担保融资的构成如下：

**表 5-47：截至 2021 年末发行人金融机构借款信用融资与担保融资结构**

单位：万元、%

| 项目 | 信用借款 | 抵押借款 | 保证借款 | 质押借款 | 其他 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 短期借款 | 409,316.22 | - | 40,019.75 | 8,816.40 | - | **458,152.37** |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,531,448.88 | 82,726.95 | 121,689.12 | 490,542.20 | 108,331.71 | **2,334,738.87** |
| 其他流动负债 | 1,052,191.01 | - | - | - | - | **1,052,191.01** |
| 长期借款 | 2,071,647.93 | 233,535.27 | 645,330.28 | 23,593,701.83 | - | **26,544,215.32** |
| 应付债券 | 2,956,929.55 | - | 144,447.37 | 128,307.72 | - | **3,229,684.64** |
| 其他非流动负债 | - | - | - | - | 473,476.00 | **473,476.00** |
| **合计** | **8,021,533.59** | **316,262.22** | **951,486.52** | **24,221,368.15** | **581,807.71** | **34,092,458.21** |
| **占比** | **23.53** | **0.93** | **2.79** | **71.05** | **1.71** | **100.00** |

（3）发行人已发行尚未兑付的债券明细情况详见募集说明书“第六节 发行人信用状况/二、发行人其他信用情况/（三）已发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况”。

**（三）所有者权益结构分析**

最近三年及一期末公司所有者权益结构如下表所示：

**表 5-48：发行人近三年及一期末所有者权益情况**

单位：万元、%

| 项目 | 2022 年 3 月末 | | 2021 年末 | | 2020 年末 | | 2019 年末 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 | 余额 | 占比 |
| 实收资本 | 2,093,323.60 | 11.57 | 2,093,323.60 | 12.42 | 1,000,000.00 | 7.05 | 1,000,000.00 | 7.42 |
| 其他权益工具 | 5,209,603.92 | 28.79 | 4,963,603.92 | 29.45 | 4,464,351.35 | 31.45 | 3,689,407.37 | 27.36 |
| 资本公积 | 8,489,075.05 | 46.92 | 8,158,296.21 | 48.40 | 7,289,564.23 | 51.36 | 7,272,492.11 | 53.93 |
| 其他综合收益 | 8,137.44 | 0.04 | 8,127.52 | 0.05 | 11,458.50 | 0.08 | 2,975.92 | 0.02 |
| 专项储备 | 22,929.92 | 0.13 | 22,811.82 | 0.14 | 17,864.51 | 0.13 | 7,799.93 | 0.06 |
| 盈余公积 | 123,910.64 | 0.68 | 123,910.64 | 0.74 | 80,883.40 | 0.57 | 77,456.50 | 0.57 |
| 未分配利润 | 870,686.64 | 4.81 | 751,162.04 | 4.46 | 471,722.72 | 3.32 | 556,845.17 | 4.13 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 16,817,667.20 | 92.96 | 16,121,235.74 | 95.64 | 13,335,844.72 | 93.96 | 12,606,977.00 | 93.49 |
| 少数股东权益 | 1,274,578.45 | 7.04 | 734,157.62 | 4.36 | 857,148.37 | 6.04 | 878,568.63 | 6.51 |
| **所有者权益合计** | **18,092,245.65** | **100.00** | **16,855,393.36** | **100.00** | **14,192,993.09** | **100.00** | **13,485,545.63** | **100.00** |

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人的所有者权益分别为

13,485,545.63万元、14,192,993.09万元、16,855,393.36万元和18,092,245.65万元。该部分主要由实收资本、资本公积和未分配利润构成，其中归属母公司的所有者权益占比分别为93.49%、93.96%、95.64%和92.96%。近一年占所有者权益10%以上的权益类科目及变化幅度在30%以上的会计科目具体情况如下：

**1、实收资本**

2019年末至2020年末，发行人实收资本未发生变化。2021年末发行人实收资本为209.33亿元，较上年末增加109.33亿元，主要系2021年12月27日，湖北省国资委下发《省国资委关于湖北交通投资集团有限公司增资的批复》（鄂国资产权〔2021〕68号），对发行人以湖北省自然资源厅评估备案的277宗划拨建设用地使用权（15.96万亩），采取作价出资方式增加国家资本金109.33亿元。

**2、资本公积**

截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，发行人资本公积分别为7,272,492.11万元、7,289,564.23万元、8,158,296.21万元和8,489,075.05万元。2020年末，发行人资本公积较2019年末增加17,072.12万元，增幅为0.23%，变动较小。2021年末，发行人资本公积较2020年末增加868,731.98万元，增幅11.92%，主要系省国资委以土地作价出资（入股）87.88亿元。2022年3月末较2021年末增加330,778.84万元，增幅4.05%，未发生较大变化。

**3、未分配利润**

截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，发行人未分配利润分别为556,845.17万元、471,722.72万元、751,162.04万元和870,686.64万元。2020年末，发行人未分配利润较2019年末减少85,122.44万元，降幅为15.29%，主要系受新冠肺炎疫情影响，公司上半年大幅亏损所致。2021年末，发行人未分配利润较2020年末增加279,439.32万元，增幅为59.24%；2022年3月末，发行人未分配利润较2021年末增加119,524.60万元，增幅为15.91%，主要系随着新冠肺炎疫情逐步缓解，公司盈利水平逐渐恢复所致。

**（四）现金流量分析**

**表5-49：发行人2019年至2021年及2022年1-3月现金流量数据情况表**

单位：万元

| 项目 | 2022年1-3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 | 1,106,977.23 | 4,513,512.63 | 3,432,061.50 | 3,236,089.52 |

| 项目 | 2022年1-3月 | 2021年度 | 2020年度 | 2019年度 |
|---|---|---|---|---|
| 经营活动现金流出小计 | 1,222,832.45 | 4,046,608.28 | 3,015,828.07 | 3,147,279.29 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **-115,855.21** | **466,904.36** | **416,233.43** | **88,810.24** |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 投资活动现金流入小计 | -1,305.27 | 184,442.16 | 140,977.09 | 230,512.49 |
| 投资活动现金流出小计 | 871,456.16 | 2,496,827.75 | 2,762,782.91 | 3,486,678.81 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-872,761.43** | **-2,312,385.60** | **-2,621,805.82** | **-3,256,166.32** |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,409,177.45 | 8,299,542.92 | 20,781,945.48 | 8,294,468.91 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,564,190.67 | 6,669,107.66 | 17,453,839.33 | 5,253,598.14 |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **844,986.78** | **1,630,435.26** | **3,328,106.16** | **3,040,870.77** |
| **四、汇率变动对现金的影响** | **-11.56** | **-40.25** | **-295.93** | **129.34** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-143,641.42** | **-215,086.23** | **1,122,237.83** | **-126,355.97** |

发行人的现金流情况符合公路行业特点，经营活动现金流呈净流入状态，收入大于成本支出；投资活动呈现净流出状态，主要是在建高速公路投资量巨大，发行人处于发展期；筹资活动现金流呈净流入状态，主要是高速公路建设资金主要依靠银行贷款和债券融资等方式筹集，负债维持在较高的水平。

**1、经营活动现金流量分析**

近年来，公司下属高速公路的通车运营、周边路网效应不断显现、车流量稳定增长等因素，使得营业收入规模快速增长。由于车辆通行费资金回笼能力强，公司收入现金比处于较高水平，经营活动现金流入相应呈现增长势头。2019年至2021年，发行人经营活动现金流入分别为3,236,089.52万元、3,432,061.50万元和4,513,512.63万元，2020年度及2021年，发行人经营活动现金流入增长率分别为6.06%和31.51%。2022年1-3月，发行人经营活动现金流入为1,106,977.23万元。

2019年至2021年，发行人经营活动现金流出量分别为3,147,279.29万元、3,015,828.07万元和4,046,608.28万元。2021年度，发行人经营活动现金流出增长率为34.18%，主要原因是由于发行人新建项目不断增加，而原有公路经营期延长，维护费用有所上升。2022年1-3月，发行人经营活动现金流出量为1,222,832.45万元。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人经营性现金流量净额分别88,810.24万元、416,233.43万元、466,904.36万元和-115,855.21万元。2020年，发行人经营活动现金流净额较2019年增加327,423.19万元，增幅为368.68%，主要系一方面，车辆通行费资金回款增加，另一方面，受2020年上半年疫情影响，施工项目停工，工程相关费用支出减少所致。2021年，发行人经营活动现金流净额较

2020年增加50,670.93万元，增幅为12.17%，变化幅度不大，主要是一方面，疫情过后车流量稳定增长，使得营业收入规模快速增长，经营活动现金流入相应呈现增长势头；另一方面随着在建高速公路逐步投入运营，公路养护等费用上升，现金流出也随之增长。

以上经营性现金流量净额的变动主要是由于发行人近年处于项目建设集中建设期以及受新冠肺炎疫情冲击，导致其现金流变化较大。随着发行人项目建设的逐步完成、通车路产综合效益的进一步提升以及疫情的逐步缓解，预计公司经营性净现金流有望得到一定的改善。

**2、投资活动现金流量分析**

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人的投资活动现金流入分别为230,512.49万元、140,977.09万元、184,442.16万元和-1,305.27万元，投资活动现金流出分别为3,486,678.81万元、2,762,782.91万元、2,496,827.75万元和871,456.16万元，占当期总现金流出的比重较大，主要原因是发行人处于发展期，在建项目较多，处于建设高峰期，在建高速公路投资量巨大。

**3、筹资活动现金流量分析**

近年来，发行人经营规模扩张、投资力度加强导致资金需求不断扩大，通过与国内主要金融机构建立良好的合作关系，获得大量贷款资金，拓宽直接融资渠道，融资活动产生的现金流量为公司发展提供了主要的资金支持。2019年至2021年及2022年1-3月，发行人的筹资活动现金净流量分别为3,040,870.77万元、3,328,106.16万元、1,630,435.26万元和844,986.78万元。2020年，发行人筹资活动现金净流量较2019年增加287,235.39万元，增幅为9.45%，主要系发行人新发行300,000.00万元“20鄂交投债01”、300,000.00万元“20鄂交投可续期01”、100,000.00万元“20鄂交投SCP007”、200,000.00万元“20鄂交投SCP008”、200,000.00万元“20鄂交投SCP009”、150,000.00万元“20鄂交Y2”、200,000.00万元“20鄂交投MTN001”和300,000.00万元“20鄂交Y3”所致。2021年，发行人筹资活动现金净流量较2020年减少1,697,670.90万元，降幅为51.01%，主要系2021年新增借款及发行债券减少所致。

**（五）偿债能力分析**

**表5-50：报告期内发行人主要偿债能力指标**

| 项目 | 2022 年 3 月末/2022 年 1-3 月 | 2021 年/2021 年度 | 2020 年/2020 年度 | 2019 年/2019 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 流动比率 | 1.37 | 1.10 | 1.63 | 1.28 |
| 速动比率 | 0.96 | 0.74 | 1.20 | 0.96 |
| 资产负债率 | 69.41% | 69.36% | 71.43% | 69.37% |
| 现金流动负债比 | -1.92% | 7.09% | 9.73% | 2.13% |
| EBITDA（万元） | - | 1,653,335.74 | 1,149,422.17 | 1,298,519.54 |
| EBITDA 利息保障倍数 | - | 1.24 | 0.76 | 0.97 |

**1、短期偿债能力分析**

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人流动比率分别为 1.28、1.63、1.10 和 1.37；速动比率分别为 0.96、1.20、0.74 和 0.96。报告期内，发行人流动比率和速动比率变化趋势基本相同。2020 年末，发行人流动比率和速动比率分别较 2019 年末上升了 0.35 和 0.24。2021 年末，发行人流动比率和速动比率分别较 2020 年末下降了 0.53 和 0.46，主要系发行人超短期融资券发行规模增加及一年内到期的长期借款增加所致。2022 年 3 月末，发行人流动比率与速动比率较 2021 年末有所上升，表明发行人短期偿债能力有所加强。

**2、长期偿债能力分析**

发行人主要的融资途径是中长期项目贷款及债券融资。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人的资产负债率分别为 69.37%、71.43%、69.36%和 69.41%，近年来发行人注重控制公司的资金成本和财务风险，公司对长期债务的承担能力和保障能力有所增强。2019 年以来，公司资产负债率基本保持稳定。

**3、EBITDA 利息保障倍数**

2019 年至 2021 年，发行人 EBITDA 分别为 1,298,519.54 万元、1,149,422.17 万元和 1,653,335.74 万元，EBITDA 利息保障倍数分别为 0.97、0.76 和 1.24。发行人 EBITDA 利息保障倍数符合行业特征。

**（六）盈利能力分析**

**表 5-51：发行人 2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月盈利能力指标情况表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 1-3 月 | 2021 年 | 2020 年 | 2019 年 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 1,490,503.82 | 5,202,859.37 | 3,313,514.17 | 3,333,168.90 |
| 营业成本 | 1,119,999.88 | 3,936,216.77 | 2,340,416.24 | 2,181,018.13 |
| 期间费用 | 242,750.15 | 834,375.07 | 834,825.98 | 760,537.12 |
| 营业利润 | 148,061.82 | 611,250.84 | 235,187.92 | 499,839.12 |
| 利润总额 | 147,994.20 | 614,026.08 | 237,963.02 | 507,253.72 |
| 营业外收入 | 209.39 | 4,836.42 | 8,450.55 | 8,011.88 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 营业外支出 | 277.01 | 2,061.19 | 5,675.45 | 597.28 |
| 净利润 | 128,263.59 | 522,932.19 | 172,206.98 | 420,884.71 |
| 毛利率 | 24.86% | 24.35% | 29.37% | 34.57% |
| 销售净利润率 | 8.61% | 10.05% | 5.20% | 12.63% |
| 净资产收益率 | 0.71% | 3.10% | 1.21% | 3.12% |

**1、盈利能力分析**

2020 年，发行人营业收入较 2019 年减少 19,654.74 万元，降幅为 0.59%，主要是受新冠疫情影响，通行费收入有所下降。2021 年，发行人营业收入较 2020 年增加 1,889,345.20 万元，增幅为 57.02%，主要系随着疫情缓解车辆通行费收入升高，同时执行新收入准则增加建造服务收入所致。

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人营业利润分别为 499,839.12 万元、235,187.92 万元、611,250.84 万元和 148,061.82 万元。2020 年，发行人营业利润较 2019 年减少 264,651.20 万元，降幅为 52.95%，受新冠疫情影响，2020 年营业利润出现大幅下降。2021 年，发行人营业利润较 2020 年增加 376,062.92 万元，增幅为 159.90%，主要系随着疫情缓解，发行人营收能力恢复所致。

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人利润总额分别为、507,253.72 万元、237,963.02 万元、614,026.08 万元和 147,994.20 万元。2020 年，发行人利润总额较 2019 年减少 269,290.70 万元，降幅为 53.09%，主要系受新冠病毒疫情影响，交通运输部下达通知，自 2020 年 2 月 17 日零时起，全国收费公路免收车辆通行费，并于 2020 年 5 月 6 日零时起经依法批准的收费公路恢复收费（含收费桥梁和隧道）从而车辆通行费收入降低所致，但相关营业成本及财务费用正常支出所致。2021 年，发行人利润总额较 2020 年增加 376,063.06 万元，增幅为 158.03%，主要系随着疫情缓解，车辆通行费业务利润增长所致。

**表 5-52：发行人 2022 年 1-3 月与去年同期盈利情况如下表所示**

单位：万元

| 项目 | 2022 年 1-3 月 | 2021 年 1-3 月 | 变动金额 | 变动幅度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业总收入 | 1,493,205.99 | 796,215.23 | 696,990.76 | 87.54% |
| 营业收入 | 1,490,503.82 | 791,230.38 | 699,273.44 | 88.38% |
| 营业成本 | 1,119,999.88 | 497,497.46 | 622,502.42 | 125.13% |
| 期间费用 | 242,750.15 | 224,822.23 | 17,927.91 | 7.97% |
| 利润总额 | 147,994.20 | 97,326.51 | 50,667.69 | 52.06% |
| 营业外收入 | 209.39 | 2,932.26 | -2,722.87 | -92.86% |
| 营业外支出 | 277.01 | 442.83 | -165.82 | -37.45% |
| 净利润 | 128,263.59 | 77,209.12 | 51,054.48 | 66.12% |
| 毛利率 | 24.86% | 37.12% | - | - |
| 销售净利润率 | 8.61% | 9.76% | - | - |

| 项目 | 2022 年 1-3 月 | 2021 年 1-3 月 | 变动金额 | 变动幅度 |
|---|---|---|---|---|
| 净资产收益率 | 0.71% | 0.56% | - | - |

2022 年 1-3 月，发行人营业收入为 1,490,503.82 万元，同比增长 88.38%。2022 年 1-3 月收入大幅增长主要是随着疫情逐步缓解，收费公路恢复收费，发行人的盈利水平逐步恢复，同时执行新收入准则增加建造服务收入所致。

全国高速公路从 2020 年 5 月 6 日起恢复收费，目前车流量已恢复到往年同期水平。且受新冠肺炎影响，为避免与拥挤人群接触，私家车使用率攀升。货车流量亦受益于宏观政策回暖、基建提速、快递物流需求回升。

总体看来，发行人已投入运营的高速公路可以为公司带来稳定的通行费收入。在疫情影响逐渐消失后，公司逐步恢复正常盈利水平。未来随着公司在建高速公路项目的陆续建成及现有运营路段逐步进入成熟阶段，公司通行费收入预计将保持增长，其盈利能力将不断增强。在未来几年，随着高速公路项目陆续完工，项目整体效益将进一步凸显。同时未来发行人将依托全省交通基础设施项目，不断整合拓宽业务领域，做大做强物流运输、钢铁销售、房地产开发、金融等板块，其他副业形成的营业收入也预计将上升。此外，发行人拟提升直接融资规模占比、市场利率进入下行通道则将进一步降低融资成本，财务费用也将减少。综合而言，发行人净利润有望逐步回升。

**2、期间费用分析**

发行人的期间费用包括销售费用、管理费用（含研发费用）和财务费用，发行人 2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月的期间费用分别为 760,537.12 万元、834,825.98 万元、834,375.07 万元和 242,750.15 万元，占营业收入的比例分别为 22.82%、25.19%、16.04%和 16.29%。从期间费用构成来看，财务费用是最主要的构成部分，2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人财务费用分别为 634,487.49 万元、694,918.84 万元、694,621.51 万元和 211,794.02 万元，占营业收入的比例分别为19.04%、20.97%、13.35%和14.21%。近三年来，发行人期间费用占比较高，一方面可能降低发行人的净利润率，存在盈利能力下降的风险，另一方面反映出相对于目前的经营规模，发行人有息债务负担较重。

**表 5-53：发行人 2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月期间费用情况**

单位：万元、%

| 项目 | 2022年1-3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 | 6,459.80 | 0.43 | 21,697.88 | 0.42 | 20,321.21 | 0.61 | 13,870.85 | 0.42 |

| 项目 | 2022年1-3月 | | 2021年 | | 2020年 | | 2019年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 管理费用（含研发费用） | 24,496.32 | 1.64 | 118,005.68 | 2.27 | 119,585.93 | 3.61 | 112,178.77 | 3.37 |
| 财务费用 | 211,794.02 | 14.18 | 694,621.51 | 13.35 | 694,918.84 | 20.97 | 634,487.49 | 19.04 |
| **期间费用合计** | **242,750.15** | **16.26** | **834,375.07** | **16.04** | **834,825.98** | **25.19** | **760,537.12** | **22.82** |

注：上表中的占比为公司期间费用占当期营业收入的比例。

**3、盈利指标分析**

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人毛利率分别为34.57%、29.37%、24.35%和 24.86%，发行人盈利指标有下降趋势，依据国务院《收费公路管理条例》（中华人民共和国国务院令第 417 号）等法律、法规及相关企业会计制度规定，发行人对收费还贷公路路产不计提折旧，故发行人车辆通行费业务毛利率维持在较高水平；施工及钢材、水泥、油品、商品房销售等业务毛利率均相对稳定；但考虑市场情况、行业平均毛利水平等因素之后，基于谨慎性原则，发行人估计建造服务业务的合理毛利率是 0，因此发行人毛利率被进一步拉低。

**（七）营运效率分析**

**表 5-54：发行人 2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月资产营运效率比率分析表**

单位：次/年

| 项目 | 2022 年 1-3 月 | 2021 年 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 应收账款周转率 | 1.33 | 4.99 | 3.93 | 5.67 |
| 存货周转率 | 0.46 | 1.87 | 1.47 | 2.26 |
| 总资产周转率 | 0.03 | 0.10 | 0.07 | 0.08 |

注：2022 年 1-3 月的营运效率比率未进行年化处理。

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人的存货周转率分别为 2.26、1.47、1.87 和 0.46，呈波动趋势。近三年发行人存货总体规模逐年增加，2021 年存货周转率有明显改善，主要是由于营收规模显著扩大带来的营业成本上升所致。发行人每投资建设一条高速公路，地方政府均承诺以城区内的优质地块按照该条高速所占用土地指标一定的比例依照有关法律的规定合法给予补偿。为了将土地资源盘活变现，发行人二级子公司湖北交投产城控股集团有限公司开始经营房地产开发相关业务，故开发成本逐年增加，导致存货逐年增加，但存货在总资产中的比重仍较小。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人的应收账款周转率分别为5.67、3.93、4.99和1.33。公司的营业收入主要为经营管理的高速公路通行费收入，资金回笼能力强，应收账款较少，因此公司的应收账款周转率保持在较高水平。2020 年，公司应收账款周转率大幅下滑，主要是受新冠肺炎疫情影响，高速公

路暂停收费所致。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人的总资产周转率分别为0.08、0.07、0.10和0.03，处于较低水平，主要原因是一方面，公司目前正处于发展阶段，在建高速公路项目较多，项目投入逐步增加，使得公司的总资产及净资产逐年大幅增加；另一方面，目前公司多条新建成的高速公路正处于车流量培育期，部分高速公路的实际车流量尚未达到设计车流量，使得通行费收入尚未进入爆发时期，进而导致总资产周转率处于较低水平。

总体看来，目前发行人流动资产营运能力指标较高，总资产和净资产营运能力水平较低，指标特征符合高速公路行业特点。未来随着公司运营高速公路路段的增加和车辆通行量的增加，公司的通行费收入将不断增长，公司未来营业收入有望继续增长，营运能力有望提高。

**（八）关联交易情况**

截至2021年末，发行人的主要关联方及关联交易业务性质如下：

**1、关联方：**

根据《公司法》、《企业会计准则第36号——关联方披露》及其他法律法规的相关规定，公司的关联方主要包括：

**（1）股东及实际控制人**

发行人是湖北省人民政府批准成立的国有控股公司，湖北省人民政府国有资产监督管理委员会持有发行人90.00%的股权，湖北省国有股权营运管理有限公司持有发行人10.00%的股权。湖北省人民政府国有资产监督管理委员会为湖北交通投资集团有限公司的实际控制人

单位：万元、%

| 母公司名称 | 性质 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本企业的持股比例 | 母公司对本企业的表决权比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 湖北省人民政府国有资产监督管理委员会 | 行政单位 | 出资人 | - | 90.00 | 90.00 |
| 湖北省国有股权营运管理有限公司 | 国有企业 | 股权投资 | 200,000.00 | 10.00 | 10.00 |

**（2）发行人主要子公司投资情况**

发行人主要子公司投资情况参见募集说明书第四节“四、发行人的重要权益投资情况”。

**（3）发行人的合营和联营企业情况**

发行人的合营和联营企业情况参见募集说明书第四节“四、发行人的重要权益投资情况”。

**（4）公司的关键管理人员及其关系密切的家庭成员**

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》，关键管理人员包括本公司董事、监事和高级管理人员；与其关系密切的家庭成员，是指在处理与本公司的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。公司董事、监事和高级管理人员的情况详见募集说明书第四节“六、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况”。

**2、关联交易决策**

为规范关联交易管理，控制关联交易风险，保证集团公司关联交易的合法性、公允性、合理性，充分保障集团公司和各关联人的合法权益，确保集团公司合法合规运行，发行人根据《中华人民共和国公司法》《企业会计准则第36号——关联方披露》等有关法律法规以及集团公司有关规定，结合集团公司实际情况，制定了《关联交易管理办法》，明确了关联交易定价方法、关联方交易审批事项、关联方交易记录管理等事宜。关联交易实行“统一领导、分级管理”的管理体制。由集团公司融资财务部统一下达相关要求至下属单位，下属单位依照要求自行决策管理，对于金额较为重大的，需提请湖北省政府国资委审批通过。集团公司关联方交易合同签订必须经过法律事务部审核，且关联交易价格应在关联交易合同中予以明确。下属单位关联交易中涉及到集团公司“三重一大”事项的，应及时提请集团公司融资财务部审核，并报请省政府国资委审批通过后方可执行。

根据发行人现行有效的《公司章程》第18条规定，出资人享有的权利包括决定公司重大投融资、对外担保、资产处置和关联交易，审议批准投资、融资、担保、资产处置和关联交易制度；涉及公司产（股）权变动，资本经营预算、收益分配，发行债券、子企业设立、重大投融资活动和资产的转让、处置、抵押以及对外担保等事项，必须由湖北省国资委按程序批准；涉及重大事项的，须经湖北省国资委审定后报湖北省政府批准。

发行人所涉及关联出售商品及采购商品的关联交易主要为发行人下属二级子公司湖北交投实业发展有限公司以及湖北交投实业发展有限公司下属子公司

湖北交投石化能源发展有限公司所开展的关联交易。湖北交投实业发展有限公司已于2018年6月11日制定公司内部《关联交易管理暂行办法》，根据湖北交投实业发展有限公司现行《关联交易管理暂行办法》第3条规定，交投实业公司关联交易实行“统一领导、分级管理”的管理体制。交投实业公司总经理办公会对关联交易规则和重大事项履行决策职能。

**3、关联方交易情况**

2021年，发行人关联交易如下所示：

**（1）采购商品/接受劳务情况**

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2021年金额 |
|---|---|---|---|
| 武汉腾路智行科技有限公司 | 接受劳务 | 协议价 | 3,141,412.86 |
| 中交第二航务工程局有限公司 | 接受劳务 | 协议价 | 137,033,239.23 |
| 湖北省工业建筑集团有限公司 | 接受劳务 | 协议价 | 5,677,249.83 |
| 中国石化销售股份有限公司湖北高速公路油站管理分公司 | 采购商品 | 协议价 | 1,470,072,816.51 |
| 中国石化销售股份有限公司湖北石油分公司 | 采购商品 | 协议价 | 513,917,892.26 |
| 中国石化销售股份有限公司湖北十堰石油分公司 | 采购商品 | 协议价 | 413,501.45 |

**（2）销售商品/提供劳务情况**

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2021年金额 |
|---|---|---|---|
| 湖北高路油站经营有限责任公司 | 销售商品 | 协议价 | 1,481,955,823.93 |
| 中国石化销售股份有限公司湖北高速公路油站管理分公司 | 销售商品 | 协议价 | 226,175,924.40 |
| 中化石油湖北有限公司 | 销售商品 | 协议价 | 7,980,046.17 |

**（3）关联租赁情况**

单位：元

| 出租方名称 | 承租方名称 | 租赁资产情况 | 租赁收益定价依据 | 2021年确认的租赁收益 |
|---|---|---|---|---|
| 湖北交投石化能源发展有限公司 | 中国石化销售股份有限公司湖北石油分公司 | 洪湖石码头油库租出租 | 协议价 | 1,085,333.33 |

**（4）关联担保情况**

单位：万元

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|---|---|---|---|---|---|
| 湖北交通投资集团有限公司 | 湖北国际物流机场有限公司 | 60,000.00 | 2019/11/5 | 2034/11/5 | 否 |
| 湖北交通投资集团有限公司 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 53,900.00 | 2020/1/22 | 2030/1/21 | 否 |
| 湖北交投产城控股集团有限公司 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 49,000.00 | 2020/5/27 | 2023/5/26 | 否 |
| 湖北交投产城控股集团有限公司 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 5,047.00 | 2020/5/29 | 2022/5/20 | 否 |
| 湖北交投产城控股集团有限公司 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 23,520.00 | 2020/12/11 | 2031/12/10 | 否 |
| 湖北交投产城控股集团有限公司 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 9,457.00 | 2021/1/4 | 2024/1/3 | 否 |
| 湖北交投产城控股集团有限公司 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 39,200.00 | 2021/6/25 | 2024/6/25 | 否 |
| 湖北交投产城控股集团有限公司 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 24,500.00 | 2021/7/29 | 2024/7/28 | 否 |
| 湖北交投产城控股集团有限公司 | 黄冈交投碧盛房地产开发有限公司 | 15,600.00 | 2019/8/19 | 2022/8/21 | 否 |

**（5）应收关联方款项**

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2021年末余额 |
|---|---|---|
| 应收账款 | | |
| | 湖北高路油站经营有限责任公司 | 133,230,333.56 |
| | 广西福斯派环保科技有限公司 | 8,520,000.00 |
| | 中国石化销售股份有限公司湖北高速公路油站管理分公司 | 19,909,373.03 |
| 预付账款 | | |
| | 湖北莱克现代农业科技发展有限公司 | 149,324,288.21 |
| | 中国石化销售股份有限公司湖北高速公路油站管理分公司 | 36,228,899.78 |
| | 武汉腾路智行科技有限公司 | 797,650.00 |
| 其他应收款 | | |
| | 武汉中建壹品招盈置业有限公司 | 60,298,739.20 |
| | 武汉中建壹品招利置业有限公司 | 37,453,396.80 |
| | 湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司 | 1,297,261.01 |
| | 湖北交投仙桃城市发展有限公司 | 32,516.00 |
| | 黄冈交投碧盛房地产开发有限公司 | 1,700,000.00 |
| | 湖北交投四优钢科技有限公司 | 82,477,530.69 |
| | 武汉盛泰房地产开发有限公司 | 177,110,190.11 |
| | 湖北省工业建筑集团有限公司 | 4,078,698.63 |

注：湖北交投四优钢科技有限公司的其他应收款82,477,530.69元已于报告期末全额计提坏账。

**（6）应付关联方款项**

单位：元

| 项目名称 | 关联方 | 2021年末余额 |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 应付账款 | | |
| | 中交第二航务工程局有限公司 | 118,892,941.76 |
| | 中国石油天然气股份有限公司湖北武汉销售分公司 | 1,816,233.63 |
| 其他应付款 | | |
| | 石首市交投碧桂园房地产开发有限公司 | 25,000,000.00 |
| | 恩施交投碧桂园房地产开发有限公司 | 112,280,347.83 |
| | 恩施云卧丹霞置业有限公司 | 116,850,300.00 |
| | 麻城交投碧桂园房地产开发有限公司 | 24,500,000.00 |
| | 松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司 | 25,004,700.00 |
| | 恩施土家族苗族自治州公路管理局 | 2,382,073.85 |
| | 湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司 | 192,034,980.00 |
| | 浠水交投碧胜房地产开发有限公司 | 46,550,000.00 |
| | 中交第二航务工程局有限公司 | 89,446,745.85 |
| | 恩施和美教育投资有限责任公司 | 8,775,305.11 |
| | 利川市龙船调旅游发展有限公司 | 5,832,820.84 |
| | 中铁十一局集团有限公司 | 14,776,419.10 |
| | 武汉华侨城实业发展有限公司 | 369,738,256.00 |
| | 武汉金科长信置业有限公司 | 119,371,656.53 |
| | 沙洋县交通投资有限公司 | 12,000,000.00 |
| | 宜昌众道房地产开发有限公司 | 35,376,332.55 |
| | 珠海华发实业股份有限公司 | 224,330,000.00 |
| | 华润置地控股有限公司 | 224,892,071.28 |
| | 咸丰县和美小学 | 4,719,052.95 |
| | 恩施市恩高芳华初级中学 | 1,100,000.00 |
| 预收款项 | | |
| | 中国石化销售股份有限公司湖北高速公路油站管理分公司 | 62,113,602.43 |
| | 恩施市恩高芳华初级中学 | 2,018,257.12 |

**4、资金占用及对外担保情况**

**（1）发行人与控股股东、实际控制人及其关联方资金往来情况**

报告期内，发行人与关联方存在资金往来，但不存在资金被控股股东、实际控制人及其他关联方违规占用的情况。

**（2）为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况**

截至 2022 年 3 月末，发行人对外担保余额为 801,334.00 万元。

单位：万元

| 金融机构 | 担保金额 | 担保方式 | 被担保单位 | 担保生效日期 | 担保失效日期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 光大银行股份有限公司 | 49,000.00 | 保证 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 2020/5/27 | 2023/5/26 |
| 交通银行股份有限公司 | 5,047.00 | 保证 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 2020/7/23 | 2024/7/22 |
| 中国银行股份有限公司 | 23,520.00 | 保证 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 2020/12/11 | 2033/12/10 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 太平洋资产管理有限责任公司 | 53,900.00 | 保证 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 2020/1/22 | 2030/1/21 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 19,600.00 | 保证 | 黄冈交投碧盛房地产开发有限公司 | 2019/8/19 | 2022/8/31 |
| 银团贷款 | 337,267.00 | 保证 | 湖北国际物流机场有限公司 | 2021/2/10 | 2036/2/10 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 70,000.00 | 保证 | 湖北交投紫云铁路有限公司 | 2015/6/11 | 2035/12/31 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 83,000.00 | 保证 | 湖北交投紫云铁路有限公司 | 2015/6/11 | 2035/12/31 |
| 平安养老保险股份有限公司 | 160,000.00 | 保证 | 湖北交投紫云铁路有限公司 | 2019/11/5 | 2034/11/5 |
| **合计** | **801,334.00** | - | - | - | - |

截至 2022 年 3 月末，发行人除上述担保外，不存在其他为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况。

**（九）对外担保情况**

截至 2022 年 3 月末，发行人对非并表企业担保情况如下：

**表 5-55：截至 2022 年 3 月末发行人对外担保情况**

单位：万元

| 金融机构 | 担保金额 | 担保方式 | 被担保单位 | 担保生效日期 | 担保失效日期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 光大银行股份有限公司 | 49,000.00 | 保证 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 2020/5/27 | 2023/5/26 |
| 交通银行股份有限公司 | 5,047.00 | 保证 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 2020/7/23 | 2024/7/22 |
| 中国银行股份有限公司 | 23,520.00 | 保证 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 2020/12/11 | 2033/12/10 |
| 太平洋资产管理有限责任公司 | 53,900.00 | 保证 | 襄阳华侨城文旅发展有限公司 | 2020/1/22 | 2030/1/21 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 19,600.00 | 保证 | 黄冈交投碧盛房地产开发有限公司 | 2019/8/19 | 2022/8/31 |
| 银团贷款 | 337,267.00 | 保证 | 湖北国际物流机场有限公司 | 2021/2/10 | 2036/2/10 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 70,000.00 | 保证 | 湖北交投紫云铁路有限公司 | 2015/6/11 | 2035/12/31 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 83,000.00 | 保证 | 湖北交投紫云铁路有限公司 | 2015/6/11 | 2035/12/31 |
| 平安养老保险股份有限公司 | 160,000.00 | 保证 | 湖北交投紫云铁路有限公司 | 2019/11/5 | 2034/11/5 |
| **合计** | **801,334.00** | - | - | - | - |

**（十）未决诉讼、仲裁情况**

截至 2022 年 3 月末，发行人不存在重大诉讼或仲裁情况。

**（十一）受限资产情况**

截至 2021 年末，公司所有权或使用权受到限制的资产总计 2,170.40 亿元，主要情况如下：

**表 5-56：截至 2021 年末发行人受限资产情况**

单位：元

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|---|---|---|
| 货币资金 | 1,251,096,332.14 | 保证金、准备金、冻结资金等 |
| 应收票据 | 38,818,428.79 | 票据池质押 |
| 应收账款 | 5,073,135,964.87 | 用于质押借款 |
| 存货 | 1,583,864,163.08 | 用于抵押借款 |
| 固定资产 | 139,357,043,888.29 | 用于质押、抵押借款 |
| 无形资产 | 69,736,011,003.01 | 用于质押借款 |
| **合计** | **217,039,969,780.18** | - |

截至 2021 年末，除上述披露的受限资产之外，发行人无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

# 四、债券发行后发行人资产负债结构变化

本期债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2022 年 3 月末（合并财务报表）；

2、假设不考虑融资过程中产生的所有由发行人承担的相关费用，募集资金净额为 25 亿元；

3、假设本期债券总额 25 亿元计入 2022 年 3 月末的合并资产负债表（本期债券为可续期公司债券计入权益）；

4、本期债券募集资金全部用于偿还公司债务。

基于上述假设，本期债券发行对公司资产负债结构的影响如下表：

单位：亿元

| 项目 | 债券发行前 | 债券发行后（模拟） | 模拟变动额 |
|---|---|---|---|
| 流动资产合计 | 829.72 | 829.72 | - |
| 非流动资产合计 | 5,085.53 | 5,085.53 | - |
| 资产总计 | 5,915.25 | 5,915.25 | - |
| 流动负债合计 | 603.66 | 578.66 | -25.00 |
| 非流动负债合计 | 3,502.36 | 3,502.36 | - |
| 负债总计 | 4,106.03 | 4,081.03 | -25.00 |
| 所有者权益合计 | 1,809.22 | 1,834.22 | 25.00 |
| 负债和所有者权益合计 | 5,915.25 | 5,915.25 | - |
| 资产负债率 | 69.41% | 68.99% | -0.42% |
| 流动比率（倍） | 1.37 | 1.43 | 0.06 |
| 速动比率（倍） | 0.96 | 1.00 | 0.04 |

若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金，以 2022 年 3 月末的合并财务报表为基准，公司非流动负债占负债总额的比例将上升，在有效增加公司流动资金总规模的前提下，公司的负债结构基本保持稳定。

本次募集资金将成为公司中、长期资金的来源之一，使公司的负债期限结构和部分偿债能力指标得以优化，为公司资产规模和业务规模的均衡发展以及利润增长打下良好的基础。

# 第五节　发行人信用状况

## 一、发行人及本期债券的信用评级情况

### （一）本期债券信用评级结论及标识所代表的涵义

本公司聘请了中诚信国际信用评级有限责任公司对本期公司债券发行的资信情况进行了评级。经中诚信国际综合评定，发行人的主体信用级别为 AAA，评级展望为稳定。根据《湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行2022 年可续期公司债券（第三期）评级报告》，本期债券的信用等级为 AAA。该级别反映了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。

### （二）评级报告揭示的主要风险

**1、未来资本支出压力较大。**公司承担的湖北省交通基础设施建设任务较重，公司主要在建及拟建高速公路项目尚需投资规模较大，公司面临较大的资本支出压力。

**2、公司债务规模持续扩大，财务杠杆率较高。**公司对外融资的资金需求较大，2021年以来，公司债务规模进一步扩大，截至2022年3月末，公司总债务达3,740.22亿元，同期资产负债率和总资本化比率分别为69.41%和67.40%，如果将其他权益工具（520.96 亿元）调整为债务，两项指标分别达到 78.22%和76.79%，财务杠杆率较高。

### （三）报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

发行人报告期内主体评级为AAA，未发生变动。

### （四）跟踪评级安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

中诚信国际将根据监管要求或约定关注发行人可续期公司债券的特殊发行

事项，包括但不限于发行人是否行使续期选择权，发行人是否触发强制付息事件，并及时在跟踪信用评级报告中进行披露。

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并根据上市规则于每一会计年度结束之日起 6 个月内披露上一年度的债券信用跟踪评级报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信国际将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信国际并提供相关资料，中诚信国际将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在中诚信国际网站（www.ccxi.com.cn）和交易所网站予以公告，且交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信国际将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

## 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

发行人与银行等金融机构均保持良好的业务合作关系，截至 2022 年 3 月末，发行人共获得各银行授信额度共计人民币 7,309.36 亿元，已使用数额为 3,665.20 亿元，尚未使用 3,644.16 亿元。发行人与国内多家银行合作关系稳固，间接融资渠道畅通，主要银行授信以及使用情况如下表：

**表 6-1：截至 2022 年 3 月末公司银行授信明细情况**

单位：亿元

| 序号 | 金融机构名称 | 授信额度 | 已使用额度 | 未使用额度 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 国家开发银行 | 1,378.63 | 1,111.45 | 267.18 |
| 2 | 中国工商银行股份有限公司 | 1,018.55 | 403.13 | 615.42 |
| 3 | 中国农业银行股份有限公司 | 765.37 | 415.57 | 349.80 |
| 4 | 中国建设银行股份有限公司 | 761.00 | 362.19 | 398.81 |
| 5 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 | 736.36 | 230.72 | 505.64 |
| 6 | 中国银行股份有限公司 | 656.95 | 378.47 | 278.48 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 7 | 中国进出口银行 | 450.00 | 147.71 | 302.29 |
| 8 | 交通银行股份有限公司 | 400.00 | 205.00 | 195.00 |
| 9 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | 190.40 | 68.52 | 121.88 |
| 10 | 中信银行股份有限公司 | 180.00 | 5.71 | 174.29 |
| 11 | 招商银行股份有限公司 | 159.50 | 79.98 | 79.52 |
| 12 | 兴业银行股份有限公司 | 150.00 | 64.38 | 85.62 |
| 13 | 中国光大银行股份有限公司 | 100.00 | 44.07 | 55.93 |
| 14 | 中国民生银行股份有限公司 | 90.00 | 38.86 | 51.14 |
| 15 | 华夏银行股份有限公司 | 83.04 | 72.93 | 10.11 |
| 16 | 广发银行股份有限公司 | 57.00 | 2.99 | 54.01 |
| 17 | 汉口银行股份有限公司 | 50.85 | 9.04 | 41.81 |
| 18 | 平安银行股份有限公司 | 50.00 | 12.70 | 37.30 |
| 19 | 湖北银行股份有限公司 | 28.00 | 11.77 | 16.23 |
| 20 | 汇丰银行（中国）有限公司 | 3.71 | - | 3.71 |
| | **合计** | **7,309.36** | **3,665.20** | **3,644.16** |

### （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

近三年及一期，发行人与主要客户发生业务往来时，未发生严重违约情形。

### （三）已发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人及其子公司已发行的直接债务融资情况如下表所示，已发行尚未兑付债券的合计规模为 771.09 亿元人民币。

**表 6-2：发行人及其子公司已发行的直接债务融资情况**

单位：亿元、%、年

| 发行人 | 名称 | 债券类型 | 发行规模 | 票面利率 | 起息日期 | 债券期限 | 是否已兑付 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 湖北交通投资集团有限公司 | 22 鄂交投 MTN002 | 中期票据 | 20.00 | 3.49 | 2022/06/17 | 5+5 | 否 |
| | 22 鄂交投 MTN001B | 中期票据 | 10.00 | 3.76 | 2022/06/16 | 5+N | 否 |
| | 22 鄂交投 MTN001A | 中期票据 | 10.00 | 3.30 | 2022/06/16 | 3+N | 否 |
| | 22 鄂交投 SCP005 | 超短期融资券 | 10.00 | 1.97 | 2022/06/13 | 0.74 | 否 |
| | 22 鄂交 Y5 | 公司债 | 10.00 | 3.86 | 2022/04/27 | 5+N | 否 |
| | 22 鄂交 Y4 | 公司债 | 20.00 | 3.32 | 2022/04/27 | 3+N | 否 |
| | 22 鄂交投 SCP004 | 超短期融资券 | 10.00 | 2.10 | 2022/04/22 | 0.74 | 否 |
| | 22 鄂交投 SCP003 | 超短期融资券 | 10.00 | 2.10 | 2022/04/22 | 0.74 | 否 |
| | 22 鄂交 Y3 | 公司债 | 20.00 | 3.41 | 2022/04/21 | 3+N | 否 |
| | 22 鄂交投 SCP002 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.20 | 2022/04/07 | 0.74 | 否 |
| | 22 鄂交投 SCP001 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.30 | 2022/02/28 | 0.74 | 否 |
| | 22 鄂交 Y2 | 公司债 | 20.00 | 3.81 | 2022/02/28 | 5+N | 否 |

| 发行人 | 名称 | 债券类型 | 发行规模 | 票面利率 | 起息日期 | 债券期限 | 是否已兑付 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 22 鄂交 Y1 | 公司债 | 20.00 | 3.68 | 2022/02/21 | 5+N | 否 |
| | 21 鄂交 Y5 | 公司债 | 10.00 | 3.80 | 2021/12/03 | 5+N | 否 |
| | 21 鄂交 Y4 | 公司债 | 10.00 | 3.30 | 2021/12/03 | 3+N | 否 |
| | 21 鄂交投 SCP011 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.72 | 2021/10/27 | 0.74 | 是 |
| | 21 鄂交投可续期 02 | 企业债 | 20.00 | 3.70 | 2021/09/02 | 3+N | 否 |
| | 21 鄂交投 01 | 企业债 | 30.00 | 3.62 | 2021/08/30 | 5 | 否 |
| | 21 鄂交投可续期 01 | 企业债 | 25.00 | 3.43 | 2021/08/25 | 3+N | 否 |
| | 21 鄂交投 SCP010 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.50 | 2021/08/05 | 0.7397 | 是 |
| | 21 鄂交投 SCP009 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.53 | 2021/07/16 | 0.7397 | 是 |
| | 21 鄂交 Y1 | 可续期公司债 | 20.00 | 3.89 | 2021/06/23 | 3+N | 否 |
| | 21 鄂交投 SCP008 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.69 | 2021/06/08 | 0.7397 | 是 |
| | 21 鄂交投 SCP007 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.69 | 2021/05/26 | 0.7397 | 是 |
| | 21 鄂交投 SCP006 | 超短期融资券 | 10.00 | 2.45 | 2021/04/21 | 0.2466 | 是 |
| | 21 鄂交投 SCP004 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.50 | 2021/03/26 | 0.2466 | 是 |
| | 21 鄂交投 MTN001 | 中期票据 | 30.00 | 3.75 | 2021/03/22 | 3 | 否 |
| | 21 鄂交投 SCP003 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.75 | 2021/03/03 | 0.2466 | 是 |
| | 21 鄂交投 SCP002 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.35 | 2021/01/26 | 0.2466 | 是 |
| | 21 鄂交投 SCP001 | 超短期融资券 | 10.00 | 2.40 | 2021/01/15 | 0.2466 | 是 |
| | 20 鄂交 Y3 | 可续期公司债 | 30.00 | 4.47 | 2020/11/12 | 3+N | 否 |
| | 20 鄂交投 MTN001 | 永续中期票据 | 20.00 | 4.37 | 2020/11/02 | 3+N | 否 |
| | 20 鄂交 Y2 | 可续期公司债 | 15.00 | 4.50 | 2020/10/20 | 3+N | 否 |
| | 20 鄂交投 SCP009 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.40 | 2020/09/18 | 0.7397 | 是 |
| | 20 鄂交投 SCP008 | 超短期融资券 | 20.00 | 1.13 | 2020/05/22 | 0.6986 | 是 |
| | 20 鄂交投 SCP007 | 超短期融资券 | 10.00 | 1.25 | 2020/04/30 | 0.7397 | 是 |
| | 20 鄂交投 SCP006 | 超短期融资券 | 20.00 | 1.53 | 2020/03/20 | 0.1644 | 是 |

| 发行人 | 名称 | 债券类型 | 发行规模 | 票面利率 | 起息日期 | 债券期限 | 是否已兑付 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 20 鄂交投 SCP005 | 超短期融资券 | 20.00 | 1.60 | 2020/03/19 | 0.1644 | 是 |
| | 20 鄂交投可续期 01 | 可续期企业债 | 30.00 | 3.93 | 2020/03/09 | 5+N | 否 |
| | 20 鄂交投债 01 | 企业债 | 30.00 | 3.38 | 2020/03/03 | 5 | 否 |
| | 20 鄂交投 SCP004 | 超短期融资券 | 10.00 | 1.60 | 2020/02/28 | 0.1639 | 是 |
| | 20 鄂交投（疫情防控债）SCP003 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.10 | 2020/02/24 | 0.7377 | 是 |
| | 20 鄂交投 SCP002 | 超短期融资券 | 10.00 | 2.29 | 2020/01/20 | 0.7377 | 是 |
| | 20 鄂交投 SCP001 | 超短期融资券 | 20.00 | 1.99 | 2020/01/16 | 0.1639 | 是 |
| | 19 鄂交投 SCP007 | 超短期融资券 | 20.00 | 2.95 | 2020/01/03 | 0.7377 | 是 |
| | 19 鄂交投 SCP006 | 超短期融资券 | 20.00 | 3.20 | 2019/12/12 | 0.1639 | 是 |
| | 19 鄂交投 MTN005 | 中期票据 | 20.00 | 3.95 | 2019/12/11 | 5 | 否 |
| | 19 鄂交投可续期 01 | 可续期企业债 | 25.00 | 4.47 | 2019/12/03 | 5+N | 否 |
| | 19 鄂交投 MTN004 | 永续中期票据 | 10.00 | 4.17 | 2019/09/27 | 3+N | 否 |
| | 19 鄂交投 MTN003 | 永续中期票据 | 20.00 | 4.17 | 2019/09/12 | 3+N | 否 |
| | 19 鄂交投 MTN002 | 永续中期票据 | 50.00 | 4.38 | 2019/07/05 | 3+N | 否 |
| | 19 鄂交投 SCP005 | 超短期融资券 | 10.00 | 3.28 | 2019/06/14 | 0.7377 | 是 |
| | 19 鄂交投 SCP004 | 超短期融资券 | 15.00 | 3.46 | 2019/04/24 | 0.7377 | 是 |
| | 19 鄂交投 SCP003 | 超短期融资券 | 15.00 | 3.30 | 2019/04/19 | 0.7377 | 是 |
| | 19 鄂交投 SCP002 | 超短期融资券 | 10.00 | 3.25 | 2019/03/18 | 0.7377 | 是 |
| | 19 鄂交投 SCP001 | 超短期融资券 | 10.00 | 3.25 | 2019/03/15 | 0.7377 | 是 |
| | 18 鄂交投 SCP004 | 超短期融资券 | 20.00 | 3.70 | 2018/12/14 | 0.7397 | 是 |
| | 18 鄂交投 SCP003 | 超短期融资券 | 10.00 | 3.83 | 2018/08/29 | 0.7397 | 是 |
| | 18 鄂交投 SCP002 | 超短期融资券 | 20.00 | 3.94 | 2018/08/24 | 0.7397 | 是 |
| | 18 鄂交投债 | 企业债 | 50.00 | 5.29 | 2018/06/05 | 7 | 否 |

| 发行人 | 名称 | 债券类型 | 发行规模 | 票面利率 | 起息日期 | 债券期限 | 是否已兑付 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 18 鄂交投 SCP001 | 超短期融资券 | 30.00 | 4.95 | 2018/03/26 | 0.4932 | 是 |
| | 17 鄂交投 SCP001 | 超短期融资券 | 25.00 | 4.72 | 2017/06/26 | 0.411 | 是 |
| | 17 鄂交投可续期 03 | 可续期企业债 | 10.00 | 5.60 | 2017/06/16 | 5+N | 是 |
| | 17 鄂交投可续期 02 | 可续期企业债 | 15.00 | 5.65 | 2017/06/07 | 5+N | 是 |
| | 17 鄂交投 MTN001 | 永续中期票据 | 10.00 | 5.25 | 2017/04/17 | 5+N | 是 |
| | 17 鄂交投可续期 01 | 可续期企业债 | 10.00 | 5.40 | 2017/04/13 | 5+N | 是 |
| | 16 鄂交投 SCP003 | 超短期融资券 | 20.00 | 3.00 | 2016/11/02 | 0.7397 | 是 |
| | 16 鄂交投 PPN004 | 定向工具 | 10.00 | 3.03 | 2016/08/12 | 1 | 是 |
| | 16 鄂交投可续期 01 | 可续期企业债 | 10.00 | 4.00 | 2016/07/04 | 5+N | 是 |
| | 16 鄂交投 SCP002 | 超短期融资券 | 20.00 | 3.00 | 2016/06/15 | 0.7397 | 是 |
| | 16 鄂交投 PPN003 | 定向工具 | 5.00 | 3.87 | 2016/06/12 | 3 | 是 |
| | 16 鄂交投 PPN002 | 定向工具 | 10.00 | 3.71 | 2016/04/25 | 2 | 是 |
| | 16 鄂交投 SCP001 | 超短期融资券 | 10.00 | 2.70 | 2016/03/17 | 0.7397 | 是 |
| | 16 鄂交投 PPN001 | 定向工具 | 10.00 | 3.70 | 2016/03/11 | 2 | 是 |
| | 15 鄂交投 PPN004 | 定向工具 | 5.00 | 4.00 | 2015/11/30 | 2 | 是 |
| | 15 鄂交投 PRN001A | 项目收益票据 | 9.30 | 5.40 | 2015/11/10 | 15+8 | 否 |
| | 15 鄂交投 PRN001B | 项目收益票据 | 3.70 | 5.45 | 2015/11/10 | 23 | 否 |
| | 15 鄂交投 PPN003 | 定向工具 | 15.00 | 3.68 | 2015/11/04 | 1 | 是 |
| | 15 鄂交投 PPN002 | 定向工具 | 12.00 | 4.47 | 2015/09/29 | 2 | 是 |
| | 15 鄂交投 SCP002 | 超短期融资券 | 20.00 | 3.47 | 2015/09/16 | 0.7377 | 是 |
| | 15 鄂交投 MTN001 | 永续中期票据 | 10.00 | 5.04 | 2015/07/29 | 5+N | 是 |
| | 15 鄂交投 PPN001 | 定向工具 | 20.00 | 5.70 | 2015/03/17 | 3 | 是 |
| | 15 鄂交投 SCP001 | 超短期融资券 | 20.00 | 5.00 | 2015/03/06 | 0.7377 | 是 |
| | 14 鄂交投 PPN004 | 定向工具 | 20.00 | 6.00 | 2014/10/17 | 3 | 是 |

| 发行人 | 名称 | 债券类型 | 发行规模 | 票面利率 | 起息日期 | 债券期限 | 是否已兑付 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 14 鄂交投 PPN003 | 定向工具 | 50.00 | 6.50 | 2014/06/27 | 3 | 是 |
| | 14 鄂交投 MTN001（15 年期） | 中期票据 | 10.00 | 6.80 | 2014/05/08 | 15 | 否 |
| | 14 鄂交投 MTN001（5 年期） | 中期票据 | 30.00 | 6.28 | 2014/05/08 | 5 | 是 |
| | 14 鄂交投 01 | 一般企业债 | 24.80 | 6.68 | 2014/03/27 | 5+5 | 否 |
| | 14 鄂交投 02 | 一般企业债 | 30.20 | 6.80 | 2014/03/27 | 10 | 否 |
| | 14 鄂交投 PPN002 | 定向工具 | 10.00 | 6.70 | 2014/03/07 | 3 | 是 |
| | 14 鄂交投 PPN001 | 定向工具 | 5.00 | 6.70 | 2014/02/27 | 3 | 是 |
| | 13 鄂交投 PPN001 | 定向工具 | 15.00 | 6.55 | 2013/12/19 | 3 | 是 |
| | 13 鄂交投债 01 | 企业债 | 5.00 | 5.98 | 2013/10/28 | 7+3 | 否 |
| | 13 鄂交投债 02 | 企业债 | 25.00 | 6.18 | 2013/10/28 | 10+5 | 否 |
| | 13 鄂交投 MTN1 | 中期票据 | 40.00 | 5.67 | 2013/05/10 | 15 | 否 |
| | 12 鄂交投 MTN1 | 中期票据 | 40.00 | 5.90 | 2012/09/25 | 7 | 是 |
| 湖北交投产城控股有限公司 | 22 产城 01 | 私募债 | 6.40 | 3.79 | 2022/03/16 | 3 | 否 |
| | 19 产城 02 | 私募债 | 14.50 | 4.89 | 2019/12/17 | 3+2 | 否 |
| 湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司 | PR 桥 04 | 资产支持证券 | 2.48 | 6.00 | 2017/07/28 | 9.5 | 否 |
| | PR 桥 03 | 资产支持证券 | 1.10 | 5.50 | 2017/07/28 | 4.5 | 是 |
| | PR 桥 02 | 资产支持证券 | 0.90 | 5.42 | 2017/07/28 | 2.5 | 是 |
| | PR 桥 01 | 资产支持证券 | 0.42 | 4.99 | 2017/07/28 | 0.5 | 是 |
| | 鄂黄桥次 | 资产支持证券 | 0.10 | - | 2017/07/28 | 9.5 | 否 |
| 湖北交投实业发展有限公司 | 18 交实 01 | 私募债 | 8.00 | 5.30 | 2018/11/30 | 3+2 | 是 |
| 湖北楚天智能交通股份有限公司 | 22 楚天智能 CP001 | 短期融资券 | 5.00 | 2.00 | 2022/07/22 | 0.25 | 否 |
| | 22 楚天智能 SCP001 | 超短期融资债券 | 8.50 | 2.54 | 2022/03/04 | 0.49 | 否 |
| | 21 楚天智能 SCP004 | 超短期融资券 | 2.20 | 2.88 | 2021/12/06 | 0.74 | 否 |
| | 21 楚天智能 SCP003 | 超短期融资券 | 3.00 | 2.95 | 2021/10/29 | 0.74 | 否 |

| 发行人 | 名称 | 债券类型 | 发行规模 | 票面利率 | 起息日期 | 债券期限 | 是否已兑付 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 21 楚天智能 SCP002 | 超短期融资券 | 3.00 | 2.60 | 2021/08/04 | 0.2466 | 是 |
| | 21 楚天智能 SCP001 | 超短期融资券 | 3.00 | 2.90 | 2021/05/10 | 0.2466 | 是 |
| | 20 楚天智能 SCP001 | 超短期融资券 | 10.00 | 2.40 | 2020/07/02 | 0.74 | 是 |
| | 20 楚天 01 | 公司债 | 6.00 | 3.38 | 2020/03/19 | 3+2 | 否 |
| | 19 楚天 01 | 公司债 | 6.00 | 4.34 | 2019/04/15 | 3+2 | 是 |
| | 16 楚天高速 SCP001 | 超短期融资券 | 5.00 | 2.85 | 2016/08/01 | 0.74 | 是 |
| | 13 楚天 02 | 公司债 | 6.00 | 4.58 | 2015/06/08 | 5 | 是 |
| | 13 楚天 01 | 公司债 | 6.00 | 5.88 | 2014/05/26 | 3+2 | 是 |
| | 13 楚天 CP001 | 短期融资券 | 5.00 | 4.40 | 2013/02/27 | 1 | 是 |
| | 12 楚天 CP001 | 短期融资券 | 5.00 | 5.27 | 2012/03/31 | 1 | 是 |

截至本募集说明书摘要签署日，发行人及其子公司已发行的各类债务融资工具不存在延迟支付本息的情况。

截至本募集说明书摘要签署日，发行人共存续可续期债 345 亿元。其中 20 鄂交 Y2、20 鄂交 Y3、21 鄂交 Y1、21 鄂交 Y4、21 鄂交 Y5、22 鄂交 Y1、22 鄂交 Y2、22 鄂交 Y3、22 鄂交 Y4 和 22 鄂交 Y5 存续金额合计 175.00 亿元，清偿顺序劣后于发行人普通债券和其他债务，计入所有者权益，对发行人资产负债率的影响为降低资产负债率；19 鄂交投可续期 01、20 鄂交投可续期 01、21 鄂交投可续期 01 和 21 鄂交投可续期 02 存续金额合计 100.00 亿元，清偿顺序等同于发行人普通债务，计入所有者权益，对发行人资产负债率的影响为降低资产负债率； 19 鄂交投 MTN003、19 鄂交投 MTN004、20 鄂交投 MTN001、22 鄂交投 MTN001A 和 22 鄂交投 MTN001B 存续金额合计 70.00 亿元，清偿顺序等同于发行人所有其他待偿还债务融资工具，计入所有者权益，对发行人资产负债率的影响为降低资产负债率。

**（四）其他影响资信情况的重大事项**

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人未发生延迟支付公司债券本息的情况，无其他影响资信情况的重大事项。

**（五）发行人最近三年及一期主要偿债指标**

**表 6-3：发行人近三年一期主要偿债指标**

| 项目 | 2022年3月末 | 2021年末 | 2020年末 | 2019年末 |
|---|---|---|---|---|
| 总资产（万元） | 59,152,497.89 | 55,016,591.45 | 49,686,599.25 | 44,033,277.03 |
| 总负债（万元） | 41,060,252.24 | 38,161,198.09 | 35,493,606.16 | 30,547,731.40 |
| 全部债务（万元） | 37,034,486.46 | 33,931,510.34 | 31,351,558.95 | 27,367,179.94 |
| 所有者权益（万元） | 18,092,245.65 | 16,855,393.36 | 14,192,993.09 | 13,485,545.63 |
| 流动比率 | 1.37 | 1.10 | 1.63 | 1.28 |
| 速动比率 | 0.96 | 0.74 | 1.20 | 0.96 |
| 资产负债率 | 69.41% | 69.36% | 71.43% | 69.37% |
| 债务资本比率 | 67.18% | 66.81% | 68.84% | 66.99% |
| **项目** | **2022年1-3月** | **2021年度** | **2020年度** | **2019年度** |
| 营业总收入（万元） | 1,493,205.99 | 5,222,434.58 | 3,324,887.94 | 3,342,957.53 |
| 利润总额（万元） | 147,994.20 | 614,026.08 | 237,963.02 | 507,253.72 |
| 净利润（万元） | 128,263.59 | 522,932.19 | 172,206.98 | 420,884.71 |
| 归属于母公司扣除非经常性损益后净利润（万元） | - | 458,506.11 | 98,915.79 | 304,256.25 |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元） | 110,923.86 | 472,744.81 | 137,558.43 | 358,342.41 |
| 经营活动产生现金流量净额（万元） | -115,855.21 | 466,904.36 | 416,233.43 | 88,810.24 |
| 投资活动产生现金流量净额（万元） | -872,761.43 | -2,312,385.60 | -2,621,805.82 | -3,256,166.32 |
| 筹资活动产生现金流量净额（万元） | 844,986.78 | 1,630,435.26 | 3,328,106.16 | 3,040,870.77 |
| 营业毛利率 | 24.86% | 24.35% | 29.37% | 34.57% |
| 总资产报酬率 | 0.64% | 2.56% | 2.05% | 2.77% |
| 加权平均净资产收益率 | 0.73% | 3.37% | 1.24% | 3.34% |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 | - | 3.26% | 0.96% | 2.75% |
| EBITDA（万元） | - | 1,653,335.74 | 1,149,422.17 | 1,298,519.54 |
| EBITDA全部债务比 | - | 0.05 | 0.04 | 0.05 |
| EBITDA利息倍数 | - | 1.24 | 0.76 | 0.97 |
| 应收账款周转率 | 1.33 | 4.99 | 3.93 | 5.67 |
| 存货周转率 | 0.46 | 1.87 | 1.47 | 2.26 |
| 贷款偿还率 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

上述财务指标的计算方法如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债；

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

3、资产负债率=总负债/总资产；

4、短期债务=短期借款+套期金融工具形成的短期金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债+应付短期债券；

5、长期债务=长期借款+应付债券+套期金融工具形成的长期金融负债+长期应付款中的应付融资租赁款；

6、全部债务=长期债务+短期债务；

7、总资产报酬率＝（利润总额+计入财务费用的利息支出）/平均资产总额；

8、加权平均净资产收益率=净利润/净资产平均余额；

9、扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率=扣除非经常性损益的净利润/净资产平均余额；

10、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；

11、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

12、EBITDA 利息倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）；

13、债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）；

14、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

15、存货周转率=营业成本/存货平均余额。

# 第六节 本期债券发行的有关机构及利害关系

## 一、本次发行的有关机构

**（一）发行人：湖北交通投资集团有限公司**

住所：湖北省武汉市汉阳区四新大道26号

联系地址：武汉市汉阳区四新大道26号湖北国展中心东塔37楼

法定代表人：龙传华

联系人：徐玉琴

联系电话：027-87574882

传真：027-87574990

邮编：430050

**（二）牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：海通证券股份有限公司**

住所：上海市广东路689号

联系地址：北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层

法定代表人：周杰

项目负责人：熊婕宇、解佳转、王刚

联系人：张琳、张颖、王艺璇

联系电话：010-88027267

传真：010-88027190

邮编：100029

**（三）联席主承销商：**

**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

联系地址：上海市静安区新闸路669号博华广场33楼

法定代表人：贺青

项目负责人：项俊夫、侯睿

联系人：翟剑南、戴瑭昱

联系电话：021-38677889

传真：021-50688712

邮编：200041

**国开证券股份有限公司**

住所：北京市西城区阜成门外大街29号1-9层

联系地址：北京市西城区阜成门外大街29号国家开发银行大厦

法定代表人：孙孝坤

项目负责人：王黎

联系人：王黎

联系电话：010-88300818

传真：010-88300837

邮编：100037

**开源证券股份有限公司**

住所：陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

联系地址：上海市浦东新区世纪大道1788-1800号金控广场T1二层

法定代表人：李刚

项目负责人：王言

联系人：田樵帷、郭海琳

联系电话：021-68779200

传真：021-68779216

邮编：200122

**（四）律师事务所：北京市中伦律师事务所**

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦33、36、37层

联系地址：湖北省武汉市建设大道568号新世界国贸大厦1座50层

法定代表人：张学兵

联系人：秦大海

联系电话：18062001967

传真：-

邮编：100022

**（五）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）**

住所：上海市黄浦区南京东路61号四楼

联系地址：武汉市武昌区中南路99号武汉保利文化广场24层1号

执行事务合伙人：朱建弟、杨志国

联系人：祁涛、黄芬

联系电话：027-58903618

传真：027-88770099

**（六）会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）**

住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

联系地址：武汉市洪山区徐东大街137号能源大厦19楼

执行事务合伙人：顾仁荣、李晓英、谭小青、叶韶勋、张克

联系人：何文、雷哲

联系电话：027-58903618

传真：027-88770099

**（七）资信评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司**

住所：北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

联系地址：湖北省武汉市武昌区中北路86号汉街总部国际31层

法定代表人：闫衍

联系人：鄢红、胡娟

联系电话：027-87339288

传真：010-66426100

**（八）债券受托管理人：海通证券股份有限公司**

住所：上海市广东路689号

联系地址：北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层

法定代表人：周杰

项目负责人：熊婕宇、解佳转、王刚

联系人：张琳、张颖、王艺璇

联系电话：010-88027267

传真：010-88027190

邮编：100029

**（九）募集资金与专项偿债账户监管银行：中国银行股份有限公司武汉市直支行**

营业场所：江岸区解放大道1320号（解放公园小区）

负责人：李从和

联系人：吴娅婷

电话：027-82708750

邮编：430000

**（十）本期债券申请上市的证券交易所：上海证券交易所**

住所：上海市浦东南路528号上海证券大厦

总经理：蔡建春

联系地址：上海市浦东南路528号上海证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68804868

邮政编码：200120

**（十一）登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所：上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼

负责人：聂燕

联系地址：上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼

电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

## 二、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至2022年3月末，发行人持有本期债券联席主承销商国开证券股份有限公司 5.00%的股权；本期债券牵头主承销商海通证券股份有限公司的子公司海通期货股份有限公司持有楚天高速700股股票，占楚天高速总股本的0.000043%；本期债券联席主承销商国泰君安证券股份有限公司融券业务持有楚天高速36,000股股票，占楚天高速总股本的0.0022%。除此以外，发行人与本次发行有关的中介机构及其法定代表人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

本次发行的主承销商和受托管理人作为证券公司，按照法律、法规和规则参与各类业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突。

本期债券发行时，主承销商和受托管理人与发行人拟开展或可能开展的业务活动包括：为发行人提供证券承销与保荐、投资顾问等服务；以自营资金或受托资金投资发行人发行的债券、股票等金融产品等经营范围内的正常业务。主承销商和受托管理人将结合业务实际开展情况，判断是否与履行主承销商和受托管理职责存在利益冲突，并采取相应措施防范利益冲突，确保其他业务开展不影响主承销商和受托管理人公正履行相应的职责。

# 第七节　备查文件

## 一、备查文件内容

除募集说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

（一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期会计报表；

（二）主承销商出具的核查意见；

（三）发行人律师出具的法律意见书；

（四）资信评级机构出具的资信评级报告；

（五）《债券受托管理协议》；

（六）《债券持有人会议规则》；

（七）中国证监会同意本次发行注册的文件。

在本期债券发行期内，投资者可以至本公司及主承销商处查阅本募集说明书全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）查阅募集说明书。

## 二、备查文件查阅地点

投资者可以自本期债券募集说明书公告之日起到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件：

**发行人：**

名称：湖北交通投资集团有限公司

法定代表人：龙传华

地址：武汉市汉阳区四新大道26号湖北国展中心广场东塔37楼

联系人：徐玉琴

电话：027-87574803

传真：027-87574891

邮编：430051

**主承销商：**

**1、海通证券股份有限公司**

住所：上海市广东路689号

联系地址：北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层

法定代表人：周杰

项目负责人：熊婕宇、解佳转、王刚

电话：010-88027267

传真：010-88027190

邮编：100029

**2、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

联系地址：上海市静安区新闸路669号博华广场33楼

法定代表人：贺青

项目负责人：项俊夫、侯睿

联系电话：021-38677889

传真：021-50688712

邮编：200041

**3、国开证券股份有限公司**

住所：北京市西城区阜成门外大街29号1-9层

联系地址：北京市西城区阜成门外大街29号国家开发银行大厦

法定代表人：孙孝坤

项目负责人：王黎

联系电话：010-88300818

传真：010-88300837

邮编：100037

**4、开源证券股份有限公司**

住所：陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

联系地址：上海市浦东新区世纪大道1788-1800号金控广场T1二层

法定代表人：李刚

项目负责人：王言

联系电话：021-68779200

传真：021-68779216

邮编：200122

# 三、备查文件查阅时间

本期债券发行期间，每日9:00-11:30，14:00-17:00（非交易日除外）。

投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

（本页无正文，为《湖北交通投资集团有限公司面向专业投资者公开发行 2022 年可续期公司债券（第三期）募集说明书摘要》之签章页）

湖北交通投资集团有限公司

2022 年 7 月 27 日