中国经济导报
责编:王雄伟　组版:黄金亮　新闻热线:(010)63691260

2021年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券募集说明书摘要

发　行　人:湖北省交通投资集团有限公司
牵头主承销商:国开证券股份有限公司
联席主承销商:长江证券股份有限公司　国泰君安证券股份有限公司
(本公告请见中国经济导报网 http://www.ceh.com.cn/债券公告频道)

声明及提示

募集说明书摘要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国家发展和改革委员会网站(www.ndrc.gov.cn)、中国债券信息网(www.chinabond.com.cn),投资者在做出认购决定之前,应当仔细阅读募集说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

一、发行人声明

发行人发行本期债券已在国家发展和改革委员会核准,核准并不代表国家发展和改革委员会对本期债券的投资价值做出任何评价,也不表明对债券的投资风险作出任何判断。凡欲认购本期债券的投资者,请认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件,对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析,并据以独立判断投资价值,自行承担与其有关的任何投资风险。

发行人及时、公平地履行信息披露义务,发行人及其全体董事、监事和高级管理人员保证募集说明书及其摘要信息披露的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。发行人全体董事、监事和高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》的要求履行了相关内部程序,并已签字确认。

发行人不承担政府融资职能,发行本期债券不涉及新增地方政府债务。

发行人承诺根据法律法规和募集说明书约定履行义务,接受投资者监督。

二、企业负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人声明

发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计部门负责人保证本期债券募集说明书中财务报告真实、完整。

三、主承销商勤勉尽职声明

主承销商按照中国相关法律、法规的规定及行业惯例,已对本期债券募集说明书的真实性、准确性、完整性进行了充分核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏,履行了勤勉尽职的义务。

四、其他中介机构声明

信用评级机构、会计师事务所、律师事务所等中介机构已确认债券募集说明书所引用内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾,对所引用的内容无异议,并对所确认的债券募集说明书引用内容承担相应法律责任。

五、投资提示

凡欲认购本期债券的投资者,请认真阅读本期债券募集说明书及其有关的信息披露文件,并进行独立投资判断。主管部门对本期债券发行所作出的任何决定,均不表明其对债券风险做出实质性判断。

投资者认购或持有本期债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定,包括债券代理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券债权代理人等主体权利义务的相关约定。

债券依法发行后,发行人经营变化引致的投资风险,投资者自行负责。投资者在评价本期债券时,应认真考虑本期债券募集说明书中列明的各种风险。

六、其他重大事项或风险提示

除发行人和主承销商外,发行人未委托或授权任何其他人或实体提供未在本期债券募集说明书中列明的信息和对本期债券募集说明书作任何说明。

投资者若对本期债券募集说明书存在任何疑问,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。

七、本期债券基本要素

(一)债券名称:2021年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券(简称"21鄂交投01")。

(二)发行总额:本期债券计划发行额为人民币30亿元。

(三)债券品种和期限:本期债券为一般企业债券,期限为5年。

(四)利率确定方式:本期债券为固定利率债券,单利按年计息,通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统,按照公开、公平、公正原则,以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间依据有关法律法规,由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。

(五)发行方式:本期债券为实名制记账式债券,以簿记建档、集中配售的方式,通过中央国债登记结算有限责任公司的簿记建档场所和系统向机构投资者公开发行。

(六)发行范围及对象:(1)承销团成员设置的发行网点公开发行:在中央国债登记公司开户的境内机构投资者(国家法律、法规另有规定除外)。(2)上海证券交易所公开发行:持有中国证券登记公司上海分公司基金证券账户或A股证券账户的机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

(七)还本付息方式:本期债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。

(八)债券担保:本期债券无担保。

(九)信用评级:经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定,发行人主体信用等级为AAA,本期债券的信用等级为AAA。

第一条 释义

在本期债券募集说明书摘要中,除非文中另有规定,下列词语具有以下含义:

发行人、湖北交投、公司:指湖北省交通投资集团有限公司。

本次债券:指发行总额不超过人民币200亿元(含200亿元)的2019年湖北省交通投资集团有限公司公司债券。

本期债券:指计划发行额为人民币30亿元的2021年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券。

本次发行:指本期债券的发行。

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《2021年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券募集说明书》。

国家发改委:指中华人民共和国国家发展和改革委员会。

中央国债登记公司:指中央国债登记结算有限责任公司。

中国证券登记公司上海分公司:指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

主承销商:指国开证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司。

牵头主承销商/簿记管理人/债权代理人:指国开证券股份有限公司。

联席主承销商:指长江证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司。

簿记建档:指企业债券发行人与簿记管理人协商确定本期债券的票面利率(价格)簿记建档区间后,申购人发出申购意向函,由簿记管理人记录申购人申购债券利率(价格)和数量意愿,按约定的定价和配售方式确定发行利率(价格)并进行配售的行为。

承销团:指主承销商为本次发行根据承销协议组织的承销团队。

余额包销:指主承销商按承销协议所规定的各自承销本期债券的份额承担债券发行的风险,在发行期结束后,将各自未售出的本期债券全部自行购入的承销方式。

《债权代理协议》:指本期债券债权代理协议。

《账户及资金监管协议》:指本期债券账户及资金监管协议。

《债券持有人会议规则》:指本期债券持有人会议规则。

《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》。

《管理条例》:指《企业债券管理条例》(中华人民共和国国务院令第121号)。

《关于充分发挥企业债券融资功能支持重点项目建设促进经济平稳较快发展的通知》:指《国家发展改革委办公厅关于充分发挥企业债券融资功能支持重点项目建设促进经济平稳较快发展的通知》(发改办财金〔2015〕1327号)。

《关于简化企业债券审报程序加强风险防范和改革监管方式的意见》:指《国家发展改革委办公厅关于简化企业债券审报程序加强风险防范和改革监管方式的意见》(发改办财金〔2015〕3127号)。

《关于支持优质企业直接融资进一步增强企业债券服务实体经济能力的通知》:指《国家发展改革委关于支持优质企业直接融资进一步增强企业债券服务实体经济能力的通知》(发改财金〔2018〕1806号)。

《公司信用类债券信息披露管理办法》:指《公司信用类债券信息披露管理办法》(中国人民银行中华人民共和国国家发展和改革委员会中国证券监督管理委员会公告〔2020〕第22号)。

国务院国资委:指中华人民共和国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。

国开行:指国家开发银行。

进出口银行:指中国进出口银行。

工商银行:指中国工商银行股份有限公司。

农业银行:指中国农业银行股份有限公司。

中国银行:指中国银行股份有限公司。

建设银行:指中国建设银行股份有限公司。

邮储银行:指中国邮政储蓄银行股份有限公司。

交通银行:指交通银行股份有限公司。

兴业银行:指兴业银行股份有限公司。

浦发银行:指上海浦东发展银行股份有限公司。

民生银行:指中国民生银行股份有限公司。

光大银行:指中国光大银行股份有限公司。

广发银行:指广发银行股份有限公司。

华夏银行:指华夏银行股份有限公司。

渤海银行:指渤海银行股份有限公司。

北京银行:指北京银行股份有限公司。

湖北银行:指湖北银行股份有限公司。

国银租赁:指国银金融租赁股份有限公司。

昆仑租赁:指昆仑金融租赁有限责任公司。

法定节假日或休息日:指中华人民共和国法定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日或休息日)。

报告期:指2018年、2019年、2020年及2021年1-3月。

工作日:指北京市的商业银行的对公营业日(不包括法定节假日或休息日)。

元:指人民币元。

第二条 发行概况

一、债券基本信息

(一)债券名称:2021年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券(简称"21鄂交投01")。

(二)发行人:湖北省交通投资集团有限公司。

(三)核准批复:《国家发展改革委关于湖北省交通投资集团有限公司发行公司债券核准的批复》(发改企业债券〔2019〕134号)

(四)发行总额:本期债券计划发行额为人民币30亿元。

(五)债券品种和期限:本期债券为一般企业债券,期限为5年。

(六)利率确定方式:本期债券为固定利率债券,单利按年计息,通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统,按照公开、公平、公正原则,以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间依据有关法律法规,由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。

(七)发行价格:本期债券面值100元,平价发行,以1,000元为一个认购单位,认购金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元。

(八)还本付息方式:本期债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。

(九)发行方式:本期债券为实名制记账式债券,以簿记建档、集中配售的方式,通过中央国债登记结算有限责任公司的簿记建档场所和系统向机构投资者公开发行。

(十)债券形式及托管方式:本期债券为实名制记账式公司债券,本期债券在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。

(十一)发行范围及对象:(1)承销团成员设置的发行网点公开发行:在中央国债登记公司开户的境内机构投资者(国家法律、法规另有规定除外)。(2)上海证券交易所公开发行:持有中国证券登记公司上海分公司基金证券账户或A股证券账户的机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

(十二)本息兑付方式:本期债券的本息兑付通过债券托管机构和其他有关机构办理。

(十三)簿记管理人:国开证券股份有限公司。

(十四)簿记建档日:本期债券的簿记建档日为2021年8月26日。

(十五)发行期限:本期债券的发行期限为2个工作日,自发行首日2021年8月27日至2021年8月30日止。

(十六)发行首日:本期债券发行期限的第1日,即2021年8月27日。

(十七)起息日:本期债券起息日为2021年8月30日,本期债券存续期内每年的8月30日为该计息年度的起息日。

(十八)付息日:本期债券存续期内每年的8月30日为上一个计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则付息日顺延至其后的第1个工作日)。

(十九)兑付日:本期债券的兑付日为2026年8月30日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。

(二十)兑付价格:按面值兑付。

(二十一)承销方式:本期债券由牵头主承销商国开证券股份有限公司、联席主承销商长江证券股份有限公司和国泰君安证券股份有限公司采取余额包销的方式进行承销。

(二十二)牵头主承销商:国开证券股份有限公司。

(二十三)承销团:本期债券由牵头主承销商国开证券股份有限公司、联席主承销商长江证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司及副主承销商湖北交投集团财务有限公司组成承销团。

(二十四)债权代理人:国开证券股份有限公司为本期债券的债权代理人。

(二十五)账户及资金监管人:中国工商银行股份有限公司武汉武昌支行、中国农业银行股份有限公司武汉硚口支行、中国银行股份有限公司武汉市直支行(曾用名中国银行股份有限公司武汉汉阳支行,于2020年5月完成名称变更,更名为中国银行股份有限公司武汉市直支行)、中国建设银行股份有限公司湖北省分行、交通银行股份有限公司湖北省分行、中国邮政储蓄银行股份有限公司湖北省分行。

(二十六)债券担保:本期债券无担保。

(二十七)信用评级:经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定,发行人主体信用等级为AAA,本期债券的信用等级为AAA。

(二十八)流动性安排:本期债券发行结束后,发行人将尽快向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。

(二十九)税务提示:根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

二、认购与托管安排

(一)本期债券为实名制记账式企业债券,采用簿记建档、集中配售的方式,通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档系统向机构投资者公开发行和通过上海证券交易所市场向机构投资者公开发行相结合的方式发行。投资者参与本期债券的簿记、配售的具体办法和要求在主承销商公布的《2021年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券申购和配售办法说明》中规定。

(二)在中央国债登记公司开户的境内法人凭加盖其公章的营业执照(副本)或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券;在中央国债登记公司开户的境内非法人机构凭加盖其公章的有效证明复印件、经办人身份证及授权委托书认购本期债券。如法律法规对本条所述另有规定,按照相关规定执行。

认购本期债券上海证券交易所发行部分的机构投资者须持有中国证券登记公司上海分公司合格基金证券账户或A股证券账户。欲参与在上海证券交易所发行的债券认购的机构投资者在发行期间与本期债券承销团成员联系,凭加盖其公章的营业执照(副本)或其他法人资格证明复印件、经办人身份证及授权委托书、证券账户卡复印件认购本期债券。

(三)本期债券在中央国债登记公司登记托管的部分由中央国债登记公司总登记托管,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。

(四)投资者办理认购手续时,不需缴纳任何附加费用;在办理登记和托管手续时,须遵循债券托管机构的有关规定。

(五)本期债券发行结束后,投资者可按照国家有关法律、法规进行债券的转让和质押。

三、上市流通安排

本期债券发行结束后,发行人将尽快就本期债券向国家有关主管部门提出在经批准的证券交易场所上市或交易流通申请。

四、认购人承诺

购买本期债券的投资者(包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人,下同)被视为作出以下承诺:

(一)本期债券的投资者接受本期债券募集说明书各项权利义务的所有规定并受其约束。

(二)本期债券的发行人依据有关法律、法规的规定发生合法变更,在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受这种变更。

(三)投资者同意国开证券股份有限公司作为债权代理人代表本期债券持有人与发行人签订《债权代理协议》,制定《债券持有人会议规则》、与发行人、账户及资金监管人签订《账户及资金监管协议》,接受该等文件对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。投资者购买本期债券即被视为接受上述协议之权利及义务安排。

(四)本期债券的债权代理人/账户及资金监管人依据有关法律、法规的规定发生合法变更,在依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受这种变更。

(五)本期债券发行结束后,发行人将申请本期债券在经批准的证券交易场所上市和交易流通,并由主承销商代为办理相关手续,投资者同意并接受这种安排。

(六)在本期债券的存续期限内,若发行人依据有关法律、法规将其在本期债券项下的债务转让给新债务人承继时,则在下列各项条件全部满足的前提下,投资者在此不可撤销地事先同意并接受这种债务转让:

1.本期债券发行与上市(如已上市交易)或交易流通(如已交易流通)的批准部门同意本期债券项下的债务转让;

2.就新债务人承继本期债券项下的债务,有资格的评级机构对新债务人出具不次于原债券信用级别的评级报告;

3.原债务人与新债务人取得必要的内部授权后正式签署债务转让承继协议,新债务人承诺将按照本期债券原定条款和条件履行债务;

4.原债务人与新债务人按照有关主管部门的要求就债务转让承继进行充分的信息披露。

第三条 评级情况

一、发行人信用评级情况

(一)发行人报告期内历史主体评级情况

评级日期	主体评级	评级机构	评级结论	评级符号释义
2021-07-28	AAA	大公国际资信评估有限公司	给予发行人AAA主体信用等级,评级展望为稳定。	"AAA级"表示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。
2021-06-28	AAA	大公国际资信评估有限公司		
2021-06-24	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		
2021-06-09	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		
2021-03-04	AAA	大公国际资信评估有限公司		
2020-10-16	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		
2020-10-09	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		
2020-09-24	AAA	大公国际资信评估有限公司		
2020-08-27	AAA	大公国际资信评估有限公司		
2020-07-30	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		
2020-02-28	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		
2020-02-25	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		
2019-11-29	AAA	大公国际资信评估有限公司		
2019-11-08	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		
2019-09-06	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		
2019-07-26	AAA	大公国际资信评估有限公司		
2019-06-27	AAA	大公国际资信评估有限公司		
2019-06-06	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		
2018-10-09	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		
2018-07-25	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		
2018-06-26	AAA	大公国际资信评估有限公司		
2018-05-18	AAA	中诚信国际信用评级有限责任公司		

(二)信用评级结论

中诚信国际评定湖北省交通投资集团有限公司主体信用等级为AAA,评级展望为稳定;评定"2021年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券"的债项信用等级为AAA。

(三)评级标识涵义

主体等级符号	含义
AAA	受评对象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。
AA	受评对象偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响较小,违约风险很低。
A	受评对象偿还债务的能力较强,较易受不利经济环境的影响,违约风险较低。
BBB	受评对象偿还债务的能力一般,受不利经济环境影响较大,违约风险一般。
BB	受评对象偿还债务的能力较弱,受不利经济环境影响很大,有较高违约风险。
B	受评对象偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境,违约风险很高。
CCC	受评对象偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境,违约风险极高。
CC	受评对象在破产或重组时可获得保护较小,基本不能保证偿还债务。
C	受评对象不能偿还债务。

注:除AAA级,CCC级及以下等级外,每一个信用等级可用"+"、"-"符号进行微调,表示略高或略低于本等级。

中长期债券等级符号	含义
AAA	债券安全性极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。
AA	债券安全性很强,受不利经济环境的影响较小,违约风险很低。
A	债券安全性较强,较易受不利经济环境的影响,违约风险较低。
BBB	债券安全性一般,受不利经济环境影响较大,违约风险一般。
BB	债券安全性较弱,受不利经济环境影响很大,有较高违约风险。
B	债券安全性较大地依赖于良好的经济环境,违约风险很高。
CCC	债券安全性极度依赖于良好的经济环境,违约风险极高。
CC	基本不能保证偿还债券。
C	不能偿还债券。

注:除AAA级,CCC级及以下等级外,每一个信用等级可用"+"、"-"符号进行微调,表示略高或略低于本等级。

短期债券等级符号	含义
A-1	为最高级短期债券,还本付息风险很小,安全性很高。
A-2	还本付息风险较小,安全性较高。
A-3	还本付息风险一般,安全性易受不良环境变化的影响。
B	还本付息风险较高,有一定的违约风险。
C	还本付息风险很高,违约风险较高。
D	不能按期还本付息。

注:每一个信用等级均不进行微调。

(四)评级报告主要内容

1、评级观点

中诚信国际评定湖北省交通投资集团有限公司(以下简称"湖北交投"或"公司"或"发行人")主体信用等级为AAA,评级展望为稳定;评定"2021年第一期湖北省交通投资集团有限公司公司债券"的债项信用等级为AAA。中诚信国际肯定了良好的外部环境,公司突出的公路建设运营主体地位以及业务结构多元化等方面的优势对公司整体信用实力提供了有力支持,同时,中诚信国际关注到新型冠状病毒肺炎疫情(以下简称"新冠肺炎疫情")对公司高速公路收费业务短期冲击较大,债务率较高以及公司未来资本支出压力较大等因素对公司经营及信用状况造成的影响。

2、正面

(1)良好的外部环境。2019年,湖北省实现地区生产总值45,828.31亿元,同比增长7.5%;2020年受新冠肺炎疫情的影响,全省实现地区生产总值43,443.46亿元,同比下降5.0%,但降幅比当年一季度收窄34.2个百分点,湖北省经济发展韧性较强,为公司发展提供了良好的外部环境。

(2)突出的公路建设运营主体地位。公司是湖北省最重要的高速公路建设运营平台,截至2020年末,公司已通车高速公路里程5,270.12公里,在湖北省内垄断优势明显,同时,公司承担了湖北省多条高速公路的建设任务,公路业务发展空间广阔。

(3)业务结构多元化。近年来公司积极拓展工程施工、能源销售、智能制造和其他板块的业务发展,多元化经营提升了公司的综合抗风险能力。

3、关注

(1)新冠肺炎疫情对公司高速公路收费业务短期冲击较大。疫情防控期间,"封城"和免收通行费等政策对公司2020年通行费收入及盈利水平产生较大影响。

(2)公司债务规模持续扩大,债务率较高。截至2021年3月末,公司总债务达3,362.94亿元,同期资产负债率和总资本化比率分别为72.97%和70.92%,如果将其他权益工具调整为债务,两项指标分别达到80.94%和79.50%,债务率较高。

(3)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,截至2020年末,公司主要在建及拟建高速公路项目尚需投资1,337.61亿元,尚需投资规模较大,公司面临较大的资本支出压力。

(五)跟踪评级安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及本公司评级制度相关规定,自首次评级报告出具之日(以评级报告上注明日期为准)起,本公司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。

在跟踪评级期限内,本公司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,本公司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本公司并提供相关资料,本公司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。

本公司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本公司网站(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,本公司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。

第四条 企业基本情况

一、公司概况

公司名称:湖北省交通投资集团有限公司

统一社会信用代码:91420000562707438F

成立日期:2010年9月30日

住所:武汉市汉阳区龙阳大道36号顶琇广场A栋25楼

法定代表人:龙传华

注册资本:1,000,000.00万元

实缴资本:1,000,000.00万元

企业类型:有限责任公司(国有独资)

邮政编码:430050

联系电话:027-87574891

联系传真:027-87574891

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)

湖北省交通投资集团有限公司成立于2010年9月30日,是由湖北省人民政府出资设立的国有独资公司,是湖北省资产规模最大的省属国有企业,同时,公司是湖北省最大的高速公路投资、建设、运营主体,拥有湖北省内大部分高速公路路段的经营权,在湖北省内占据主导地位。公司得到湖北省人民政府和湖北省交通运输厅的大力支持,统一负责全省交通发展的规划,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。

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,截至2020年12月31日,公司合并口径下,发行人的资产总计为4,968.66亿元,负债合计为3,549.36亿元,所有者权益合计为1,419.30亿元。2020年度,发行人实现营业总收入332.49亿元,净利润17.22亿元,其中归属于母公司所有者的净利润13.76亿元。

二、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,是具有投融资、建设和运营管理职能的综合性交通投资主体。公司首期注册资本20亿元全部由省政府出资,同时整合湖北省高速公路有限公司(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")的省级国有资产划入公司。湖北省交通投资有限公司于2010年9月30日注册成立,初始注册资本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,湖北省人民政府发布鄂政函〔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%)无偿划转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%)股份而应履行的要约收购义务。

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公路交通行政管理体制改革实施方案的通知》(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收费还贷高速公路经营性资产(含在建项目)及相应的债权债务、其他政府还贷高速公路经营性资产及相关的债权债务。

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2021年3月末,发行人拥有全资及控股子公司72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公司(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,已完成了工商登记变更程序。

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》(鄂国资改革〔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)

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。

三、发行人控股股东情况

发行人是经湖北省人民政府批准成立,由湖北省国资委100.00%控股的国有独资公司,湖北省国资委代表国家对公司授权经营范围内的国有资产行使出资者职能,因此发行人控股股东及实际控制人为湖北省国资委。

湖北省国资委为湖北省政府直属的正厅级特设机构,依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》和《企业国有资产监督管理暂行条例》(国务院第378号令)等法律和行政法规履行出资人职责,负责监督湖北省政府所属企业的国有资产,加强国有资产的管理工作。

截至本募集说明书摘要签署之日,湖北省国资委持有的发行人股权不存在被质押的情况。

四、发行人对其他企业的重要权益投资情况

发行人主要下属子公司及合营、联营企业情况

1、截至2021年3月31日,发行人纳入合并报表范围的二级子公司72家。

截至2021年3月末发行人纳入合并报表范围内的二级子公司情况

单位:亿元、%

序号	名称	实收资本	持股比例
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	16.10	37.64
2	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	4.28	92.38
3	湖北交投高速公路发展有限公司	10.00	100.00
4	湖北交投科技发展有限公司	1.00	100.00
5	湖北交投产城控股集团有限公司	36.10	100.00
6	湖北高发楚东高速公路有限公司	0.75	100.00
7	湖北交投物流集团有限公司	5.00	100.00
8	湖北交投紫云铁路有限公司	5.00	86.55
9	湖北黄黄高速公路经营有限公司	2.48	51.00
10	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	0.80	100.00
11	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	6.00	100.00
12	湖北交投鄂州投资开发有限公司	3.90	53.85
13	湖北交投实业发展有限公司	1.00	100.00
14	湖北交投集团财务有限公司	15.00	100.00
15	湖北交投仙洪高速公路有限公司	0.09	100.00
16	湖北武穴长江公路大桥有限公司	1.00	100.00
17	湖北石首长江公路大桥有限公司	1.00	100.00
18	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	1.00	100.00
19	湖北白洋长江公路大桥有限公司	1.00	100.00
20	湖北交投孝感南高速公路有限公司	1.00	100.00
21	湖北交投大悟高速公路有限公司	1.00	100.00
22	湖北交投荆门南高速公路有限公司	1.00	100.00
23	湖北交投沙公高速公路有限公司	1.00	100.00
24	湖北交投荆门北高速公路有限公司	1.00	100.00
25	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	0.30	100.00
26	湖北交投潜江高速公路有限公司	1.00	100.00
27	湖北交投襄神高速公路有限公司	1.00	100.00
28	湖北交投荆州投资开发股份有限公司	10.62	65.00
29	湖北交投宜昌投资开发有限公司	1.50	100.00
30	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	1.00	100.00
31	湖北宣鹤高速公路有限公司	1.00	100.00
32	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	1.00	100.00
33	湖北交投智能检测股份有限公司	1.00	100.00
34	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	1.00	100.00
35	湖北交投大别山投资开发有限公司	2.00	100.00
36	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	1.00	100.00
37	交投汉江(襄阳)健康成长产业投资中心(有限合伙)	5.00	59.00
38	交投国信(武汉)公路产业投资中心(有限合伙)	33.61	66.80
39	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	1.00	100.00
40	湖北交投建设集团有限公司	14.06	100.00
41	湖北交投江北东高速公路有限公司	1.00	100.00
42	湖北交投沙公南高速公路有限公司	1.00	100.00
43	湖北交投圈环高速公路有限公司	1.00	100.00
44	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	1.00	100.00
45	湖北交投十巫高速公路有限公司	1.00	100.00
46	湖北交投孝感北高速公路有限公司	1.00	100.00
47	湖北交投洪监高速公路有限公司	1.00	100.00
48	交投佰仕德(宜昌)健康环保产业投资中心(有限合伙)	1.20	81.81
49	中南勘察设计院集团有限公司	1.12	51.00
50	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	1.00	100.00
51	湖北交投十淅高速公路有限公司	1.00	90.83
52	三亚惠苑酒店管理有限公司	1.00	90.00
53	湖北交投荆潜高速公路有限公司	–	100.00
54	湖北交投大悟北高速公路有限公司	1.00	100.00
55	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	1.00	100.00
56	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	1.00	100.00
57	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
58	湖北交投咸九高速公路有限公司	0.36	100.00
59	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	0.93	100.00
60	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	1.00	100.00
61	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	0.21	100.00
62	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	1.00	100.00
63	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	0.05	100.00
64	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	–	100.00
65	湖北交投武汉投资有限公司	10.00	100.00
66	湖北交投武红高速公路有限公司	0.10	100.00
67	湖北武黄高速公路经营有限公司	0.05	100.00
68	湖北交投谷竹高速公路有限公司	0.05	100.00
69	湖北交投江陵长江大桥有限公司	0.95	76.90
70	湖北交投十巫北高速公路有限公司	0.17	51.00
71	湖北交投武松高速公路有限公司	0.80	79.80
72	湖北交投高速公路运营集团有限公司	0.22	100.00

注:截至2021年3月末,发行人持有湖北楚天智能交通股份有限公司37.64%的股权,为该公司第一大股东及控股股东,并达到了对该公司业务经营和财务的实际控制,因此发行人将该公司纳入合并报表范围。

2、截至2021年3月31日发行人合营、联营企业共27家,具体情况如下:

单位:万元、%

序号	公司名称	注册资本	公司持股比例
1	湖北高路油站经营有限责任公司	2,500.00	49.00
2	葛洲坝湖北襄荆高速公路有限公司	90,000.00	23.00
3	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	10,000.00	38.39
4	湖北银行股份有限公司	685,048.92	30.63
5	湖北交旅文化旅游发展有限公司	500.00	49.00
6	湖北国际物流机场有限公司	500,000.00	49.00
7	湖北交投四优钢科技有限公司	5,000.00	35.00
8	湖北公路智能养护科技股份有限公司	1,000.00	50.00
9	湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	10,000.00	45.00
10	麻城交投碧桂园房地产开发有限公司	5,000.00	49.00
11	恩施交投碧桂园房地产开发有限公司	5,000.00	49.00
12	武汉腾路智行科技有限公司	1,000.00	40.00
13	松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司	5,000.00	49.00
14	荆州中元钢材市场管理有限公司	500.00	40.00
15	恩施云卧丹霞置业有限公司	5,000.00	49.00
16	黄冈交投碧桂园房地产开发有限公司	5,000.00	49.00
17	石首市交投碧桂园房地产开发有限公司	5,000.00	49.00
18	襄阳华侨城文旅发展有限公司	200,000.00	49.00
19	武汉中建壹品祥盈置业有限公司	3,000.00	10.00
20	武汉中建壹品积利置业有限公司	3,000.00	10.00
21	广西福斯派环保科技有限公司	15,000.00	20.00
22	浠水交投碧胜房地产开发有限公司	5,000.00	49.00
23	长江财产保险股份有限公司	120,000.00	16.67
24	湖北国科量子通信网络有限公司	1,000.00	25.00
25	武汉锋理系统技术有限公司	3,000.00	12.00
26	武汉中好汇科技有限公司	1,000.00	10.00
27	湖北交投仙桃城市发展有限公司	5,000.00	50.00

五、发行人董事、监事及高级管理人员情况

公司董事、监事及高级管理人员任职情况表

董事任职情况

序号	姓名	性别	出生年月	学历	职务	国籍	境外永居权	任职开始时间
1	龙传华	男	1962年8月	博士研究生	党委书记、董事长	中国	无	2019.01
2	谭慧农	男	1963年4月	硕士研究生	工会主席、职工董事	中国	无	2017.04
3	过文俊	男	1962年7月	硕士研究生	外部董事	中国	无	2016.05
4	姜德生	男	1949年3月	博士研究生	外部董事	中国	无	2016.05
5	王学军	男	1962年10月	博士研究生	外部董事	中国	无	2016.05

非董事的高级管理人员任职情况

序号	姓名	性别	出生年月	学历	职务	国籍	境外永居权	任职开始时间
1	卢军	男	1971年11月	硕士研究生	党委副书记、总经理	中国	无	2021.06
2	杨志波	男	1963年11月	硕士研究生	党委委员、副总经理	中国	无	2014.12
3	余彬	男	1965年6月	硕士研究生	总经济师	中国	无	2012.07
4	张世飚	男	1963年9月	大学本科	总工程师	中国	无	2015.01
5	罗寿龙	男	1969年12月	博士研究生	总法律顾问	中国	无	2017.01
6	裴炳志	男	1963年3月	博士研究生	总工程师	中国	无	2017.07
7	雷承	男	1970年10月	硕士研究生	董事会秘书、综合办主任	中国	无	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。目前公司董事会中谭慧农、过文俊、姜德生、王学军四位董事任期届满,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。

六、发行人业务情况

作为负责湖北省高速公路网络投资、建设及运营的核心主体,发行人拥有包括资本优势、资源优势、政策优势等在内的多种优势支持。近年来公司依托湖北省得天独厚的交通地理优势,紧紧抓住我国"中部崛起战略"和"武汉城市圈建设"的绝佳契机,实现了高速公路建设与运营业务的平稳快速增长。

发行人近三年及一期营业收入、成本和利润情况

单位:万元、%

项目		2018年金额	2018年占比	2019年金额	2019年占比	2020年金额	2020年占比	2021年1-3月金额	2021年1-3月占比
收入结构	车辆通行费	1,141,494.16	43.98	1,341,167.10	40.24	1,134,997.76	34.25	388,600.88	49.11
	销售钢材	130,577.32	5.03	321,418.94	9.64	410,408.58	12.39	62,958.69	7.96
	销售水泥	177,307.26	6.83	185,441.40	5.56	145,615.30	4.39	22,338.10	2.82
	客运业务	20,166.53	0.78	–	–	–	–	–	–
	公路监理检测	30,670.65	1.18	35,889.02	1.08	36,938.79	1.11	5,666.59	0.72
	商品房销售	23,799.30	0.92	39,419.66	1.18	69,069.50	2.08	10,595.60	1.34
	施工	382,233.34	14.73	679,958.29	20.40	977,040.71	29.49	149,882.83	18.94
	建材	65,533.11	2.52	84,991.72	2.55	45,295.02	1.37	6,948.48	0.88
	成品油	380,598.95	14.66	384,873.03	11.55	284,132.23	8.57	112,021.68	14.16
	智能制造	162,310.39	6.25	128,096.06	3.84	61,645.49	1.86	9,456.72	1.20
	其他收入	80,953.94	3.12	131,913.72	3.96	148,370.78	4.48	22,760.80	2.88
	营业收入合计	2,595,644.95	100.00	3,333,168.90	100.00	3,313,514.17	100.00	791,230.38	100.00
成本结构	车辆通行费	377,436.63	22.65	420,861.38	19.30	446,992.49	19.10	132,608.33	26.66
	销售钢材	122,210.05	7.33	293,600.55	13.46	377,226.87	16.12	60,014.12	12.06
	销售水泥	159,490.78	9.57	174,888.74	8.02	135,482.36	5.79	21,554.28	4.33
	客运业务	14,690.10	0.88	–	–	–	–	–	–
	公路监理检测	21,853.02	1.31	23,734.12	1.09	25,609.47	1.09	4,074.28	0.82
	商品房销售	16,711.31	1.00	34,125.18	1.56	51,580.55	2.20	8,206.10	1.65
	施工	344,654.28	20.68	597,437.15	27.39	843,199.92	36.03	134,147.13	26.96
	建材	63,453.90	3.81	75,392.97	3.46	41,168.52	1.76	6,549.62	1.32
	成品油	369,170.43	22.15	371,176.64	17.02	275,019.80	11.75	107,412.54	21.59
	智能制造	147,365.65	8.84	114,286.30	5.24	57,456.66	2.45	9,140.95	1.84
	其他成本	29,572.83	1.77	75,515.10	3.46	86,679.61	3.70	13,790.11	2.77
	营业成本合计	1,666,608.99	100.00	2,181,018.13	100.00	2,340,416.24	100.00	497,497.46	100.00
毛利润结构	车辆通行费	764,057.53	82.24	920,305.72	79.88	688,005.28	70.70	255,992.55	87.15
	销售钢材	8,367.27	0.90	27,818.39	2.41	33,181.72	3.41	2,944.57	1.00
	销售水泥	17,816.48	1.92	10,552.66	0.92	10,132.95	1.04	783.82	0.27
	客运业务	5,476.42	0.59	–	–	–	–	–	–
	公路监理检测	8,817.63	0.95	12,154.90	1.05	11,329.32	1.16	1,592.31	0.54
	商品房销售	7,087.99	0.76	5,294.48	0.46	17,488.95	1.80	2,389.50	0.81
	施工	37,579.06	4.04	82,521.14	7.16	133,840.79	13.75	15,735.71	5.36
	建材	2,079.21	0.22	9,598.75	0.83	4,126.51	0.42	398.86	0.14
	成品油	11,428.53	1.23	13,696.36	1.19	9,112.43	0.94	4,609.14	1.57
	智能制造	14,944.74	1.61	13,809.76	1.20	4,188.83	0.43	315.77	0.11
	其他业务	51,381.11	5.53	56,398.62	4.90	61,691.17	6.34	8,970.69	3.05
	毛利润合计	929,035.96	100.00	1,152,150.78	100.00	973,097.93	100.00	293,732.92	100.00
毛利率	车辆通行费	66.93		68.62		60.62		65.88	
	销售钢材	6.41		8.65		8.09		4.68	
	销售水泥	10.05		5.69		6.96		3.51	
	客运业务	27.16		–		–		–	
	公路监理检测	28.75		33.87		30.67		28.10	
	商品房销售	29.78		13.43		25.32		22.55	
	施工	9.83		12.14		13.70		10.50	
	建材	3.17		11.29		9.11		5.74	
	成品油	3.00		3.56		3.21		4.11	
	智能制造	9.21		10.78		6.80		3.34	
	其他业务	63.47		42.75		41.58		39.41	
	毛利率	35.79		34.57		29.37		37.12	

第五条 企业信用情况

一、发行人获得主要贷款银行的授信情况

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2020年末,发行人共获得银行授信额度共计人民币6,554.74亿元,已使用额度为3,132.80亿元,尚未使用3,421.94亿元。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:

截至2020年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	1,237.02	1,022.85	214.17
2	中国工商银行股份有限公司	855.57	393.34	462.23
3	中国农业银行股份有限公司	800.00	377.63	422.37
4	中国建设银行股份有限公司	751.92	289.29	462.63
5	中国邮政储蓄银行股份有限公司	736.36	122.36	614.00
6	中国银行股份有限公司	707.55	355.73	351.82
7	中国进出口银行	369.10	122.99	246.11
8	交通银行股份有限公司	260.00	206.00	54.00
9	中国光大银行股份有限公司	154.72	42.66	112.06
10	兴业银行股份有限公司	150.00	51.36	98.64
11	招商银行股份有限公司	119.60	42.45	77.15
12	上海浦东发展银行股份有限公司	110.40	37.14	73.26
13	中信银行股份有限公司	85.00	13.48	71.52
14	华夏银行股份有限公司	82.40	9.04	73.36
15	中国民生银行股份有限公司	60.00	32.00	28.00
16	广发银行股份有限公司	57.00	9.49	47.51
17	湖北银行股份有限公司	14.40	5.00	9.40
18	汇丰银行(中国)有限公司	3.71	–	3.71
合计		6,554.74	3,132.80	3,421.94

二、报告期内与主要客户发生业务往来情况

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653.36亿元人民币。

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
湖北省交通投资集团有限公司	21鄂交投SCP010	超短期融资券	20.00	2.50	2021/08/05	0.7397	否
	21鄂交投SCP009	超短期融资券	20.00	2.53	2021/07/16	0.7397	否
	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	否
	21鄂交投SCP007	超短期融资券	20.00	2.69	2021/05/26	0.7397	否
	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	超短期融资债券	20.00	2.50	2021/03/26	0.2466	是
	21鄂交投MTN001	一般中期票据	30.00	3.75	2021/03/22	3	否
	21鄂交投SCP003	超短期融资债券	20.00	2.75	2021/03/03	0.2466	是
	21鄂交投SCP002	超短期融资债券	20.00	2.35	2021/01/26	0.2466	是
	21鄂交投SCP001	超短期融资债券	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
	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	一般企业债	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	一般中期票据	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	一般企业债	50.00	5.29	2018/06/05	7	否
	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	否
	17鄂交投可续期02	可续期企业债	15.00	5.65	2017/06/07	5+N	否
	17鄂交投MTN001	永续中期票据	10.00	5.25	2017/04/17	5+N	否
	17鄂交投可续期01	可续期企业债	10.00	5.40	2017/04/13	5+N	否
	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	否
	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
	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)	一般中期票据	10.00	6.80	2014/05/08	15	否
	14鄂交投MTN001(5年期)	一般中期票据	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	一般企业债	5.00	5.98	2013/10/28	7+3	否
	13鄂交投债02	一般企业债	25.00	6.18	2013/10/28	10+5	否
	13鄂交投MTN1	一般中期票据	40.00	5.67	2013/05/10	15	否
	12鄂交投MTN1	一般中期票据	40.00	5.90	2012/09/25	7	是
湖北交投产城控股有限公司	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	鄂黄桥04	资产支持证券	2.48	6.00	2017/07/28	9.5	否
	鄂黄桥03	资产支持证券	1.10	5.50	2017/07/28	4.5	否
	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	否
湖北楚天智能交通股份有限公司	21楚天智能SCP002	超短期融资债券	3.00	2.60	2021/08/04	0.2466	否
	21楚天智能SCP001	超短期融资债券	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	一般公司债	6.00	3.38	2020/03/19	3+2	否
	19楚天01	一般公司债	6.00	4.34	2019/04/15	3+2	否
	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	一般公司债	6.00	4.58	2015/06/08	5	是
	13楚天01	一般公司债	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。

四、发行人信用记录

发行人信用记录良好,最近三年不存在债务违约记录。

第六条 企业主要财务情况

立信会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人2018年至2020年的合并报表进行了审计,并出具了标准无保留意见的审计报告(信会师报字〔2019〕第ZE22107号、信会师报字〔2020〕第ZE22530号和信会师报字〔2021〕第ZE20862号)。2018至2020年度所引用的财务数据,非经特别说明,均来源于上述审计报告;2021年1-3月的数据未经审计。

投资者在阅读下文相关财务报表中的信息时,应当参照发行人经审计的财务报表、附注以及本期债券募集说明书中其他部分对发行人的历史财务数据的注释。

一、发行人主要财务数据

(一)发行人近三年及一期合并财务报表

发行人近三年及一期末合并资产负债表

单位:万元

项目	2021年3月末	2020年末	2019年末	2018年末
流动资产:				
货币资金	3,146,687.19	2,936,743.80	1,753,934.48	1,871,813.54
交易性金融资产	20,000.00	82,830.11	78,058.84	99,589.56
应收票据	33,516.59	9,915.56	26,406.20	15,044.70
应收账款	1,136,116.65	934,618.11	718,863.79	437,170.91
应收款项融资	1,338.96	62.68	2,095.36	–
预付款项	361,864.18	356,747.07	633,700.55	606,372.98
其他应收款(合计)	440,936.50	588,696.04	696,016.34	393,778.98
买入返售金融资产	49,990.00	140,000.00	–	10,000.00
存货	1,820,401.79	1,852,157.67	1,321,249.06	602,199.93
合同资产	291,956.31	333.42	–	–
一年内到期的非流动资产	–	–	6,888.49	158.90
其他流动资产	72,788.31	82,650.68	96,310.49	49,089.40
流动资产合计	**7,375,596.49**	**6,984,755.15**	**5,333,523.59**	**4,085,218.90**
非流动资产:				
发放贷款及垫款	23,743.20	23,743.20	9,750.00	67,083.93
可供出售金融资产	–	412,777.16	379,714.38	347,874.64
其他权益工具投资	432,435.54	20,852.10	18,768.70	–
长期应收款	16,547.07	13,362.29	12,479.07	–
长期股权投资	996,331.67	945,806.78	878,040.73	722,074.99
投资性房地产	4,219.16	3,174.16	12,922.16	13,660.88
固定资产(合计)	14,828,949.10	14,825,404.60	14,667,624.31	14,411,519.79
在建工程(合计)	20,364,305.28	19,588,381.11	17,272,969.87	16,494,873.93
生产性生物资产	–	–	28.50	28.50
使用权资产	3,290.22	–	–	–
无形资产	6,175,418.36	6,208,352.30	4,653,416.54	2,329,329.65
开发支出	2,505.18	–	–	163.84
商誉	7,723.26	7,723.26	15,339.40	66,419.44
长期待摊费用	94,496.79	100,512.58	92,340.16	77,059.43
递延所得税资产	15,151.23	15,348.37	12,545.62	9,430.21
其他非流动资产	667,899.35	536,406.19	673,813.98	127,825.00
非流动资产合计	**43,633,015.42**	**42,701,844.10**	**38,699,753.44**	**34,667,344.23**
资产总计	**51,008,611.91**	**49,686,599.25**	**44,033,277.03**	**38,752,563.12**
流动负债:				
短期借款	591,622.86	741,222.83	1,011,423.03	863,689.98
应付票据	133,268.76	130,148.19	154,857.93	151,965.85
应付账款	862,785.73	1,029,345.03	639,484.70	475,312.07
预收款项	448,178.93	410,213.05	224,001.50	152,637.64
合同负债	19,597.32	5,578.99	–	–
应付职工薪酬	9,786.23	9,541.65	10,425.94	11,208.98
应交税费	65,368.51	70,009.63	55,055.28	40,990.44
其他应付款(合计)	779,333.31	978,361.24	929,419.22	878,632.64
一年内到期的非流动负债	91,469.15	291,259.25	343,034.56	1,172,299.22
其他流动负债	919,307.44	611,358.11	800,602.05	500,001.10
其他金融类流动负债	80,037.70	–	152.22	1,377.40
流动负债合计	**4,000,755.94**	**4,277,037.98**	**4,168,456.43**	**4,248,115.31**
非流动负债:				
长期借款	28,441,469.34	26,758,456.58	22,635,509.16	19,593,739.78
应付债券	3,130,123.41	2,829,264.90	2,422,355.26	2,131,583.03
租赁负债	3,055.78	–	–	–
长期应付款(合计)	61,629.83	12,629.83	16,117.73	17,136.76
预计负债	64.62	64.62	200.00	–
递延所得税负债	2,902.77	2,918.75	9,994.27	4,697.74
递延收益-非流动负债	297,084.08	303,502.41	187,840.93	114,422.81
其他非流动负债	1,285,232.44	1,309,731.09	1,107,257.61	919,280.17
非流动负债合计	**33,221,562.26**	**31,216,568.18**	**26,379,274.96**	**22,780,860.28**
负债合计	**37,222,318.20**	**35,493,606.16**	**30,547,731.40**	**27,028,975.59**
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其它权益工具	4,064,351.35	4,464,351.35	3,689,407.37	2,246,250.00
其中:永续债	4,064,351.35	4,464,351.35	3,689,407.37	2,246,250.00
资本公积金	7,289,564.23	7,289,564.23	7,272,492.11	7,186,798.64
其它综合收益	11,443.82	11,458.50	2,975.92	15.28
专项储备	9,394.25	17,864.51	7,799.93	4,062.03
盈余公积金	80,883.40	80,883.40	77,456.50	54,939.55
未分配利润	497,852.93	471,722.72	556,845.17	378,348.28
归属于母公司所有者权益合计	12,953,489.99	13,335,844.72	12,606,977.00	10,870,413.78
少数股东权益	832,803.72	857,148.37	878,568.63	853,173.75
所有者权益合计	**13,786,293.71**	**14,192,993.09**	**13,485,545.63**	**11,723,587.53**
负债和所有者权益总计	**51,008,611.91**	**49,686,599.25**	**44,033,277.03**	**38,752,563.12**

发行人近三年及一期合并利润表

单位:万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
营业总收入	**796,215.23**	**3,324,887.94**	**3,342,957.53**	**2,607,673.11**
营业收入	791,230.38	3,313,514.17	3,333,168.90	2,595,644.95
其他类金融业务收入	4,984.85	11,373.77	9,788.62	12,028.17
营业总成本	**724,421.04**	**3,184,846.07**	**2,952,216.57**	**2,453,266.16**
营业成本	497,497.46	2,340,416.24	2,181,018.13	1,666,608.99
税金及附加	1,721.86	9,426.68	10,322.47	8,249.90
销售费用	4,660.33	20,321.21	13,870.85	9,722.15
管理费用	26,443.46	79,034.03	79,706.85	61,156.72
研发费用	–	40,551.90	32,471.93	8,004.30
财务费用	193,718.45	694,918.84	634,487.49	610,440.30
其中:利息费用	1,427.55	724,913.22	637,621.06	622,852.75
减:利息收入	-1,045.12	29,689.96	10,886.76	28,963.32
其他业务成本(金融类)	379.49	177.17	338.86	331.67
加:其他收益	7,172.86	24,486.42	16,094.20	8,649.68
投资净收益	16,109.12	91,846.50	87,776.85	57,753.52
公允价值变动净收益	-130.31	-179.18	29,479.31	12,089.56
资产减值损失	-108.78	-18,580.92	-64,216.43	88,752.14
信用减值损失	–	-3,161.10	-726.60	–
资产处置收益	–	734.33	40,690.84	2,779.66
营业利润	**94,837.08**	**235,187.92**	**499,839.12**	**235,679.37**
加:营业外收入	2,932.26	8,450.55	8,011.88	13,065.61
减:营业外支出	442.83	5,675.45	597.28	266.70
利润总额	**97,326.51**	**237,963.02**	**507,253.72**	**248,478.28**
减:所得税	20,117.39	65,756.05	86,369.01	57,741.75
净利润	**77,209.12**	**172,206.98**	**420,884.71**	**190,736.53**
持续经营净利润	77,209.12	172,206.98	420,884.71	190,736.53
减:少数股东损益	21,793.83	34,648.55	62,542.31	48,293.55
归属于母公司所有者的净利润	55,415.29	137,558.43	358,342.41	142,442.99

发行人近三年及一期合并现金流量表

单位:万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018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	607,805.25	3,314,266.10	3,119,171.66	2,515,649.43
收到的税费返还	948.77	14,598.28	10,207.00	680.94
收到其他与经营活动有关的现金	24,115.85	91,823.34	93,452.13	79,200.69
经营活动现金流入(金融类)	84,984.85	11,373.77	13,258.74	16,493.65
经营活动现金流入小计	**717,854.73**	**3,432,061.50**	**3,236,089.52**	**2,612,024.71**
购买商品、接受劳务支付的现金	642,293.61	2,553,204.29	2,760,330.11	1,889,584.69
支付给职工以及为职工支付的现金	38,007.09	201,521.53	160,533.69	156,827.27
支付的各项税费	26,480.38	139,747.06	134,562.87	102,577.45
支付其他与经营活动有关的现金	53,825.97	96,097.78	103,018.18	67,843.00
经营活动现金流出(金融类)	-16,623.68	25,257.41	-11,165.57	35,320.10
经营活动现金流出小计	**743,983.37**	**3,015,828.07**	**3,147,279.29**	**2,252,152.52**
经营活动产生的现金流量净额	**-26,128.64**	**416,233.43**	**88,810.24**	**359,872.20**
投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	84,042.31	57,959.89	158,436.06	1,244,484.00
取得投资收益收到的现金	430.00	39,380.50	23,472.35	3,295.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	39,948.74	30,325.77	4,876.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	3,687.95	18,278.30	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
投资活动现金流入小计	**84,472.31**	**140,977.09**	**230,512.49**	**1,252,656.02**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	871,958.03	2,349,159.31	2,771,488.78	2,489,730.95
投资支付的现金	131,500.00	286,528.22	607,761.69	1,067,378.51
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	–	127,095.38	107,428.34	–
投资活动现金流出小计	**1,003,458.03**	**2,762,782.91**	**3,486,678.81**	**3,557,109.47**
投资活动产生的现金流量净额	**-918,985.72**	**-2,621,805.82**	**-3,256,166.32**	**-2,304,453.45**
筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	55,971.75	81,906.68	9,973.66
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	55,971.75	78,475.25	9,973.66
取得借款收到的现金	2,736,285.66	19,072,600.26	6,250,787.49	5,997,006.98
收到其他与筹资活动有关的现金	–	1,653,373.48	1,961,774.74	523,805.87
筹资活动现金流入小计	**2,736,285.66**	**20,781,945.48**	**8,294,468.91**	**6,530,786.51**
偿还债务支付的现金	794,577.01	15,052,534.42	3,305,113.31	2,650,424.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	322,126.18	1,642,664.65	1,518,457.63	1,341,942.03
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	–	33,319.16	31,799.79	–
支付其他与筹资活动有关的现金	424,525.43	758,640.26	430,027.20	41,250.00
筹资活动现金流出小计	**1,541,228.62**	**17,453,839.33**	**5,253,598.14**	**4,033,616.75**
筹资活动产生的现金流量净额	**1,195,057.04**	**3,328,106.16**	**3,040,870.77**	**2,497,169.76**
汇率变动对现金的影响	**1.10**	**-295.93**	**129.34**	**932.76**
现金及现金等价物净增加额	**249,943.78**	**1,122,237.83**	**-126,355.97**	**553,521.27**
期初现金及现金等价物余额	2,751,596.31	1,629,358.48	1,755,714.45	1,202,193.18
期末现金及现金等价物余额	3,001,540.09	2,751,596.31	1,629,358.48	1,755,714.45

(二)母公司财务报表

发行人母公司近三年及一期末资产负债表

单位:万元

项目	2021年3月末	2020年末	2019年末	2018年末
流动资产:				
货币资金	1,733,107.17	1,870,812.56	1,000,355.53	1,274,165.57
应收账款	724,604.09	422,026.61	381,313.12	161,940.42
预付款项	22,278.61	24,242.39	41,749.51	27,776.72
其他应收款(合计)	9,699,413.98	8,655,288.75	5,575,435.48	3,402,571.42
存货	–	–	325.73	–
一年内到期的非流动资产	58,453.51	58,453.51	16,182.60	36,000.00
其他流动资产	–	–	16,984.45	211,900.00
流动资产合计	**12,237,857.36**	**11,030,823.83**	**7,032,346.42**	**5,114,354.13**
非流动资产:				
可供出售金融资产	–	391,908.44	354,418.32	304,418.32
长期应收款	30,347.07	30,347.07	30,347.07	37,902.23
长期股权投资	5,333,339.05	5,099,019.47	4,151,083.14	3,493,965.85
其他权益工具投资	391,908.44	–	–	–
投资性房地产	1,532.50	1,566.25	1,701.23	1,836.21
固定资产(合计)	14,201,901.18	14,203,049.49	14,190,988.44	14,197,675.52
在建工程(合计)	7,275,595.78	7,227,651.06	7,819,902.95	9,707,300.85
无形资产	4,770,485.55	4,778,242.07	3,828,787.40	1,483,506.50
长期待摊费用	69,950.33	77,294.51	76,626.57	62,685.66
其他非流动资产	70,371.20	69,578.74	219,848.30	79,332.89
非流动资产合计	**32,145,431.10**	**31,878,657.10**	**30,673,703.42**	**29,368,624.03**
资产总计	**44,383,288.46**	**42,909,480.93**	**37,706,049.84**	**34,482,978.15**
流动负债:				
短期借款	678,000.00	722,800.00	592,146.92	731,016.79
应付账款	83,540.42	85,705.51	79,253.35	–
预收款项	48,059.94	48,059.94	48,275.36	48,490.79
应付职工薪酬	934.20	933.32	920.97	990.41
应交税费	3,052.70	3,061.22	1,295.92	444.36
其他应付款(合计)	1,439,933.73	1,527,527.03	1,070,230.21	1,355,094.86
其中:应付利息	–	–	–	–
其他应付款	–	–	–	–
一年内到期的非流动负债	94,640.00	189,960.00	200,064.07	1,102,773.71
其他流动负债	900,000.00	500,000.00	800,000.00	526,787.04
流动负债合计	**3,248,160.99**	**3,078,047.01**	**2,792,186.79**	**3,765,138.48**
非流动负债:				
长期借款	26,125,563.25	24,724,509.97	20,819,626.95	18,430,194.78
应付债券	2,759,900.00	2,459,121.88	2,106,694.72	1,954,950.25
长期应付款(合计)	30.00	30.00	30.00	30.00
递延收益-非流动负债	211,954.40	218,029.13	120,749.98	56,597.35
非流动负债合计	29,097,447.63	27,401,690.98	23,047,101.65	20,441,772.37
负债合计	**32,345,608.63**	**30,479,737.99**	**25,839,288.44**	**24,206,910.86**
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其它权益工具	4,064,351.35	4,464,351.35	3,689,407.37	2,246,250.00
永续债	4,064,351.35	4,464,351.35	3,689,407.37	2,246,250.00
资本公积金	6,899,250.18	6,899,250.18	6,934,524.21	6,857,766.95
其它综合收益	11,225.23	11,225.23	2,928.71	-9.89
盈余公积金	80,883.40	80,883.40	77,456.50	54,939.55
未分配利润	-18,030.33	-25,967.22	162,444.60	117,120.68
所有者权益合计	**12,037,679.83**	**12,429,742.94**	**11,866,761.39**	**10,276,067.30**
负债和所有者权益总计	**44,383,288.46**	**42,909,480.93**	**37,706,049.84**	**34,482,978.15**

发行人母公司近三年及一期利润表

单位:万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
营业总收入	**298,743.99**	**878,454.94**	**1,096,861.97**	**923,325.21**
营业收入	298,743.99	878,454.94	1,096,861.97	923,325.21
营业总成本	**290,337.33**	**987,697.77**	**954,978.06**	**954,576.48**
营业成本	108,002.57	338,601.45	330,406.98	292,546.87
税金及附加	105.98	565.62	706.53	405.31
管理费用	920.16	7,331.86	6,158.47	6,211.60
财务费用	181,308.63	641,198.84	617,706.08	598,590.31
加:其他收益	6,074.73	18,273.52	9,079.79	5,928.36
投资净收益	22,732.99	125,657.90	74,250.26	85,638.14
资产减值损失	–	–	5.48	56,822.38
营业利润	**37,214.37**	**34,688.59**	**225,219.44**	**60,315.23**
加:营业外收入	7.59	10.47	–	114.99
减:营业外支出	–	430.00	50.00	0.50
利润总额	**37,221.96**	**34,269.06**	**225,169.44**	**60,429.73**
净利润	**37,221.96**	**34,269.06**	**225,169.44**	**60,429.73**
持续经营净利润	37,221.96	34,269.06	225,169.44	60,429.73
归属于母公司所有者的净利润	37,221.96	34,269.06	225,169.44	60,429.73

发行人母公司近三年及一期现金流量表

单位:万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018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	50,784.07	837,526.03	877,273.84	858,513.29
收到的税费返还	–	9,919.62	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	10,485.90	114,297.35	140,458.31	59,308.56
经营活动现金流入小计	**61,269.97**	**961,742.99**	**1,017,732.15**	**917,821.86**
购买商品、接受劳务支付的现金	92,816.04	315,310.10	291,453.99	276,773.59
支付给职工以及为职工支付的现金	899.22	5,572.14	5,162.61	5,011.90
支付的各项税费	2,557.64	3,869.49	3,538.56	2,404.24
支付其他与经营活动有关的现金	17,087.20	19,251.65	172,579.55	80,392.27
经营活动现金流出小计	**113,360.10**	**344,003.38**	**472,734.70**	**364,582.00**
经营活动产生的现金流量净额	**-52,090.12**	**617,739.61**	**544,997.45**	**553,239.85**
投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	790.51	50,592.48	347,000.00	1,202,784.00
取得投资收益收到的现金	12,732.99	107,303.39	43,373.83	38,553.55
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	–	190,282.01	679,860.22	739,131.99
投资活动现金流入小计	**13,523.50**	**348,511.17**	**1,071,134.05**	**1,980,469.54**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,610.90	50,061.88	275,994.78	124,583.06
投资支付的现金	203,304.36	1,059,085.55	658,864.80	1,865,339.97
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	1,266,927.95	2,598,198.96	2,963,051.83	2,379,233.00
投资活动现金流出小计	**1,490,843.21**	**3,707,346.39**	**3,897,911.42**	**4,369,156.03**
投资活动产生的现金流量净额	**-1,477,319.71**	**-3,358,835.22**	**-2,826,777.37**	**-2,388,686.49**
筹资活动产生的现金流量:				
取得借款收到的现金	2,528,626.24	18,001,962.58	4,867,940.19	5,586,992.25
收到其他与筹资活动有关的现金	–	1,450,900.00	1,778,000.00	300,000.00
筹资活动现金流入小计	2,528,626.24	19,452,862.58	6,645,940.19	5,886,992.25
偿还债务支付的现金	567,636.72	13,923,452.47	3,052,451.03	2,443,074.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	169,285.08	1,211,301.45	1,155,519.27	1,039,179.24
支付其他与筹资活动有关的现金	400,000.00	706,556.02	430,000.00	–
筹资活动现金流出小计	**1,136,921.80**	**15,841,309.94**	**4,637,970.31**	**3,482,253.53**
筹资活动产生的现金流量净额	**1,391,704.44**	**3,611,552.64**	**2,007,969.89**	**2,404,738.72**
汇率变动对现金的影响	–	–	–	–
现金及现金等价物净增加额	**-137,705.39**	**870,457.03**	**-273,810.03**	**569,292.08**
期初现金及现金等价物余额	1,870,812.56	1,000,355.53	1,274,165.57	704,873.49
期末现金及现金等价物余额	1,733,107.17	1,870,812.56	1,000,355.53	1,274,165.57

(三)发行人主要财务指标

报告期内发行人偿债能力指标

项目	2021年3月末/2021年1-3月	2020年末/2020年度	2019年末/2019年度	2018年末/2018年度
流动比率(倍)	1.84	1.63	1.28	0.96
速动比率(倍)	1.39	1.20	0.96	0.82
资产负债率(%)	72.97	71.43	69.37	69.75
EBITDA(万元)	–	1,149,422.17	1,298,519.54	1,004,191.07
EBITDA利息保障倍数	–	0.76	0.97	0.84

注:1.流动比率=流动资产合计/流动负债合计

2.速动比率=速动资产/流动负债合计,其中速动资产=流动资产合计-存货

3.资产负债率=(负债合计/资产总计)×100%

4.EBITDA利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销)/(计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

二、发行人财务分析

(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:

发行人最近三年及一期末资产结构

单位:万元、%

资产项目	2021年3月末金额	占比	2020年末金额	占比	2019年末金额	占比	2018年末金额	占比
流动资产	7,375,596.49	14.46	6,984,755.15	14.06	5,333,523.59	12.11	4,085,218.90	10.54
非流动资产	43,633,015.42	85.54	42,701,844.10	85.94	38,699,753.44	87.89	34,667,344.23	89.46
资产总计	**51,008,611.91**	**100.00**	**49,686,599.25**	**100.00**	**44,033,277.03**	**100.00**	**38,752,563.12**	**100.00**

截至2018年末、2019年末、2020年末和2021年3月末,发行人资产总额分别为38,752,563.12万元、44,033,277.03万元、49,686,599.25万元和51,008,611.91万元,其中非流动资产占总资产的比重分别为89.46%、87.89%、85.94%和85.54%,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2018年末、2019年末和2020年末的增长率分别达到10.58%、13.63%和12.84%,发行人资产规模随着公司业务发展不断增加,2021年3月末发行人资产总额较2020年末增长2.66%,发行人的主要资产科目主要情况如下:

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:

发行人最近三年及一期末流动资产结构

单位:万元、%

项目	2021年3月末金额	占比	2020年末金额	占比	2019年末金额	占比	2018年末金额	占比
货币资金	3,146,687.19	6.17	2,936,743.80	5.91	1,753,934.48	3.98	1,871,813.54	4.83
交易性金融资产	20,000.00	0.04	82,830.11	0.17	78,058.84	0.18	99,589.56	0.26
应收票据	33,516.59	0.07	9,915.56	0.02	26,406.20	0.06	15,044.70	0.04
应收账款	1,136,116.65	2.23	934,618.11	1.88	718,863.79	1.63	437,170.91	1.13
应收款项融资	1,338.96	0.00	62.68	0.00	2,095.36	0.00	–	–
预付款项	361,864.18	0.71	356,747.07	0.72	633,700.55	1.44	606,372.98	1.56
其他应收款	440,936.50	0.86	588,696.04	1.18	696,016.34	1.58	393,778.98	1.02
买入返售金融资产	49,990.00	0.10	140,000.00	0.28	–	–	10,000.00	0.03
存货	1,820,401.79	3.57	1,852,157.67	3.73	1,321,249.06	3.00	602,199.93	1.55
合同资产	291,956.31	0.57	333.42	0.00	–	–	–	–
一年内到期的非流动资产	–	–	–	–	6,888.49	0.02	158.90	0.00
其他流动资产	72,788.31	0.14	82,650.68	0.17	96,310.49	0.22	49,089.40	0.13
流动资产合计	**7,375,596.49**	**14.46**	**6,984,755.15**	**14.06**	**5,333,523.59**	**12.11**	**4,085,218.90**	**10.54**
资产总计	**51,008,611.91**	**100.00**	**49,686,599.25**	**100.00**	**44,033,277.03**	**100.00**	**38,752,563.12**	**100.00**

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人流动资产合计分别为4,085,218.90万元、5,333,523.59万元、6,984,755.15万元和7,375,596.49万元,占资产总额的比重分别为10.54%、12.11%、14.06%和14.46%,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。

(1)货币资金

发行人货币资金以银行存款为主,2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人货币资金分别为1,871,813.54万元、1,753,934.48万元、2,936,743.80万元和3,146,687.19万元,占资产总额的比重分别为4.83%、3.98%、5.91%和6.17%。

2018年末,发行人其他货币资金主要包括:公司二级子公司湖北交投集团财务有限公司存放中国人民银行的法定存款准备金,金额为89,093.91万元;公司三级子公司湖北长江路桥股份有限公司开具履约保函的保证金,金额为4,407.53万元;公司二级子公司湖北交投物流集团有限公司开具银行承兑汇票、信用证的保证金,金额为17,493.53万元;公司二级子公司湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司商品房按揭款保证金,金额为1,662.45万元;公司二级子公司湖北交投智能检测股份有限公司及其子公司开具银行保函的保证金,金额为3,351.66万元。2019年末,发行人货币资金较2018年末变动不大。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2020年发行人多期企业债、中期票据及超短期融资券所致。2021年3月末,发行人货币资金较2020年末增加209,943.39万元,增幅为7.15%,主要系公司于2021年一季度发行了40亿元超短期融资券及30亿元中期票据。

2018年末至2020年末及2021年3月末发行人货币资金构成表

单位:万元、%

项目	2021年3月末账面余额	比例	2020年末账面余额	比例	2019年末账面余额	比例	2018年末账面余额	比例
现金	33.48	0.00	26.41	0.00	34.94	0.00	56.86	0.00
银行存款	3,001,506.61	95.39	2,751,569.90	93.69	1,629,323.54	92.90	1,755,657.59	93.79
其他货币资金	145,147.10	4.61	185,147.49	6.30	124,576.00	7.10	116,099.08	6.20
合计	**3,146,687.19**	**100.00**	**2,936,743.80**	**100.00**	**1,753,934.48**	**100.00**	**1,871,813.54**	**100.00**

(2)应收账款

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人应收账款账面价值分别为437,170.91万元、718,863.79万元、934,618.11万元和1,136,116.65万元,占资产总额的比重分别为1.13%、1.63%、1.88%和2.23%,发行人应收账款近年来增长较为明显。

2019年末,发行人应收账款账面价值较2018年末增加281,692.88万元,增幅为64.44%;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3月末,发行人应收账款账面价值较2020年末增加201,498.54万元,增幅为21.56%,主要系应收湖北省财政厅还贷通行费收入增加所致。2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人应收账款账龄结构以1年以内为主,规模分别为413,942.62万元、689,381.50万元、677,176.51万元和904,561.38万元,占比分别为94.69%、95.90%、72.45%和79.62%。

近三年及一期末发行人应收账款账龄结构

单位:万元、%

账龄	2021年3月末金额	比例	2020年末金额	比例	2019年末金额	比例	2018年末金额	比例
1年以内	904,561.38	79.62	677,176.51	72.45	689,381.50	95.90	413,942.62	94.69
1-2年	223,485.06	19.67	249,371.39	26.68	23,813.80	3.31	14,096.56	3.22
2-3年	3,265.92	0.29	3,265.92	0.35	4,073.90	0.57	3,590.63	0.82
3年以上	4,804.29	0.42	4,804.29	0.51	1,594.59	0.22	5,541.10	1.27
合计	**1,136,116.65**	**100.00**	**934,618.11**	**100.00**	**718,863.79**	**100.00**	**437,170.91**	**100.00**

截至2020年末发行人应收账款前五名情况如下:

截至2020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	408,836.89	42.83	通行费收入	1年以内	否
潜江市水乡园林投资有限公司	17,506.62	1.83	工程收入	1年以内	否
湖北省高速公路联网收费中心	17,007.79	1.78	通行费收入	1年以内	否
湖北省高速联网收费中心	13,189.72	1.38	通行费收入	1年以内	否
武船重型工程股份有限公司	9,478.51	0.99	工程收入	1年以内	否
合计	466,019.53	48.81			

截至2020年末,发行人应收账款前五名占应收账款余额的比例为48.81%,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408,836.89万元,占应收账款余额的比例为42.83%,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2021年3月末发行人应收账款前五名情况如下:

截至2021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	716,740.75	61.99	通行费收入	1年以内	否
潜江市水乡园林投资有限公司	17,506.62	1.51	工程收入	1年以内	否
中建三局集团有限公司	12,337.07	1.07	工程收入	1年以内	否
中铁建大桥工程局集团第一工程有限公司	8,406.54	0.73	工程收入	1年以内	否
中交路桥建设有限公司	8,335.90	0.72	工程收入	1年以内	否
合计	763,326.87	66.02			

截至2021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66.02%,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716,740.75万元,占应收账款余额的比例为61.99%,截至目前,该应收款项回款情况较好。

2018年至2020年及2021年1-3月,发行人应收湖北省财政厅通行费收入回款情况明细如下:

单位:万元

项目	2021年1-3月	2020年度	2019年度	2018年度
年度确认收入	388,600.88	1,134,997.76	1,341,167.10	1,141,494.16
年度拨入发行人资金	80,697.02	1,101,005.89	1,125,702.32	1,077,313.19
年度结余资金(即湖北省财政厅应收账款余额)	716,740.75	408,836.89	374,845.02	159,380.24

(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。2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人预付款项分别为606,372.98万元、633,700.55万元、356,747.07万元和361,864.18万元,占资产总额的比重分别为1.56%、1.44%、0.72%和0.71%。发行人预付款项的账龄结构主要以1年以内预付款为主。

2019年末,发行人预付款项较2018年末增加27,327.57万元,增幅为4.51%,基本保持稳定。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%,主要系疫情影响,相关工程进度有所延后所致。2021年3月末,发行人预付款项较2020年末增加5,117.11万元,增幅为1.43%,主要系疫情逐步好转,工程进度逐步恢复所致。

(4)其他应收款

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人其他应收款账面价值分别为393,778.98万元、696,016.34万元、588,696.04万元和440,936.50万元,占资产总额的比重分别为1.02%、1.58%、1.18%和0.86%,由于施工单位较多,发行人其他应收款金额较分为分散。

2019年末,发行人其他应收款账面价值较2018年末增加302,237.35万元,增幅达76.75%,主要是应收襄阳东津新区(襄阳经济技术开发区)财政金融局和宜昌市财政局非税收入财政专户的配地资金,应收麻竹高速公路建设指挥部以及其他代垫款,应收湖北省政府还贷高速公路建设管理中心的代垫款及应收武汉市人民政府专项资金等所致。2020年末,发行人其他应收款较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工程施工工作领导小组办公室的结算准备金等款项所致。2021年3月末,发行人其他应收款账面价值较2020年末减少147,759.53万元,降幅为25.10%,主要系应收湖北省高速联网收费中心、武汉市公共资源交易监督管理局款项回收所致。

从账龄结构来看,2018年至2020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82.02%、98.50%和88.43%。

2018年末至2020年末及2021年3月末发行人其他应收款账龄结构

单位:万元、%

账龄	2021年3月末金额	比例	2020年末金额	比例	2019年末金额	比例	2018年末金额	比例
1年以内	386,298.62	87.61	520,579.61	88.43	685,593.00	98.50	322,977.52	82.02
1-2年	47,791.30	10.84	61,269.85	10.41	5,467.50	0.79	17,720.05	4.50
2-3年	3,255.95	0.74	3,255.95	0.55	1,457.10	0.21	17,286.90	4.39
3年以上	3,590.63	0.81	3,590.63	0.61	3,498.74	0.50	35,794.51	9.09
合计	**440,936.50**	**100.00**	**588,696.04**	**100.00**	**696,016.34**	**100.00**	**393,778.98**	**100.00**

截至2020年末,发行人其他应收款前五名分别为襄阳东津新区(襄阳经济技术开发区)财政金融局、湖北省政府还贷高速公路建设管理中心、武汉盛泰房地产开发有限公司、武汉市公共资源交易监督管理局和随州市土地收购储备中心,账面余额分别为68,700.00万元、40,865.06万元、14,851.26万元、10,396.00万元和8,190.00万元,占其他应收款余额的比例分别为11.27%、6.70%、2.44%、1.71%和1.34%。

2020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
襄阳东津新区(襄阳经济技术开发区)财政金融局	68,700.00	11.27	配地资金	1-2年和2-3年	否
湖北省政府还贷高速公路建设管理中心	40,865.06	6.70	代垫款	1-2年	否
武汉盛泰房地产开发有限公司	14,851.26	2.44	代垫款	1年以内、1-2年、2-3年	是
武汉市公共资源交易监督管理局	10,396.00	1.71	保证金	1年以内	否
随州市土地收购储备中心	8,190.00	1.34	配地资金	1年以内和3-4年	否
合计	**143,002.33**	**23.46**			

截至2021年3月末,发行人其他应收款前五名分别为襄阳东津新区(襄阳经济技术开发区)财政金融局、武汉市土地交易中心、湖北省政府还贷高速公路建设管理中心、武汉盛泰房地产开发有限公司和随州市土地收购储备中心,账面余额分别为68,700.00万元、51,990.00万元、40,865.06万元、14,851.26万元和8,190.00万元,占其他应收款余额的比例分别为14.86%、11.25%、8.84%、3.21%和1.77%。

2021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	是否为关联方
襄阳东津新区(襄阳经济技术开发区)财政金融局	68,700.00	14.86	配地资金	1-2年和2-3年	否
武汉市土地交易中心	51,990.00	11.25	保证金	1年以内	否
湖北省政府还贷高速公路建设管理中心	40,865.06	8.84	代垫款	1-2年	否
武汉盛泰房地产开发有限公司	14,851.26	3.21	代垫款	1年以内、1-2年、2-3年	否
随州市土地收购储备中心	8,190.00	1.77	配地资金	1年以内和3-4年	否
合计	**184,596.33**	**39.93**			

截至2021年3月末,发行人涉及政府部门的应收账款、其他应收款合计为886,485.81万元,占发行人净资产的6.43%,占比较小。发行人应收款项不存在非经营性应收款,不存在资金拆借的情况。

(5)存货

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人存货账面价值分别为602,199.93万元、1,321,249.06万元、1,852,157.67万元和1,820,401.79万元,占资产总额的比重分别为1.55%、3.00%、3.73%和3.57%。2019年末,发行人存货账面价值较2018年末增加719,049.13万元,增幅为119.40%,主要系一方面,湖北交投建设集团有限公司工程施工项目已完工未结算金额较大;另一方面,地产板块存货增加所致。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%,主要系房地产开发成本增加所致。2021年3月末,发行人存货账面价值较2020年末变动不大。截至2020年末,发行人的库存商品主要是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。

(6)其他流动资产

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人其他流动资产分别为49,089.40万元、96,310.49万元、82,650.68万元和72,788.31万元,占资产总额的比重分别为0.13%、0.22%、0.17%和0.14%。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。2019年末,发行人其他流动资产较2018年末增加47,221.09万元,增幅为96.19%,主要系预缴税费及子公司待抵扣进项税增加所致。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3月末,发行人其他流动资产较2020年末减少9,862.37万元,降幅为11.93%,主要系待抵扣进项税减少所致。

(7)合同资产

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人合同资产分别为0.00万元、0.00万元、333.42万元和291,956.31万元,占资产总额的比重分别为0.00%、0.00%、0.00%和0.57%。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分类为合同资产所致。2021年3月末,发行人合同资产较2020年末增加291,622.88万元,增幅为87,462.93%,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

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人非流动资产合计分别为34,667,344.23万元、38,699,753.44万元、42,701,844.10万元和43,633,015.42万元,占资产总额的比重分别为89.46%、87.89%、85.94%和85.54%。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:

最近三年及一期末发行人非流动资产结构

单位:万元、%

项目	2021年3月末金额	占比	2020年末金额	占比	2019年末金额	占比	2018年末金额	占比
发放委托贷款及垫款	23,743.20	0.05	23,743.20	0.05	9,750.00	0.02	67,083.93	0.17
可供出售金融资产	–	–	412,777.16	0.83	379,714.38	0.86	347,874.64	0.90
其他权益工具投资	432,435.54	0.85	20,852.10	0.04	18,768.70	0.04	–	–
长期应收款	16,547.07	0.03	13,362.29	0.03	12,479.07	0.03	–	–
长期股权投资	996,331.67	1.95	945,806.78	1.90	878,040.73	1.99	722,074.99	1.86
投资性房地产	4,219.16	0.01	3,174.16	0.01	12,922.16	0.03	13,660.88	0.04
固定资产	14,828,949.10	29.07	14,825,404.60	29.84	14,667,624.31	33.31	14,411,519.79	37.19
在建工程	20,364,305.28	39.92	19,588,381.11	39.42	17,272,969.87	39.23	16,494,873.93	42.56
生产性生物资产	–	–	–	–	28.50	0.00	28.50	0.00
无形资产	6,175,418.36	12.11	6,208,352.30	12.50	4,653,416.54	10.57	2,329,329.65	6.01
开发支出	2,505.18	0.00	–	–	–	–	163.84	0.00
商誉	7,723.26	0.02	7,723.26	0.02	15,339.40	0.03	66,419.44	0.17
长期待摊费用	94,496.79	0.19	100,512.58	0.20	92,340.16	0.21	77,059.43	0.20
递延所得税资产	15,151.23	0.03	15,348.37	0.03	12,545.62	0.03	9,430.21	0.02
其他非流动资产	667,899.35	1.31	536,406.19	1.08	673,813.98	1.53	127,825.00	0.33
非流动资产合计	**43,633,015.42**	**85.54**	**42,701,844.10**	**85.94**	**38,699,753.44**	**87.89**	**34,667,344.23**	**89.46**

(1)固定资产

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人固定资产分别为14,411,519.79万元、14,667,624.31万元、14,825,404.60万元和14,828,949.10万元,占资产总额的比重分别为37.19%、33.31%、29.84%和29.07%,占比较高。2019年末,发行人固定资产较2018年末增加256,104.53万元,增幅为1.78%;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3月末,发行人固定资产较2020年末增加3,544.50万元,增幅为0.02%,变化不大。

公司固定资产主要为公路及构筑物、运输设备、房屋及建筑物和其他设备等。公司近三年的固定资产增长较为平稳,主要是因为部分在建高速公路项目逐步完工转固所致,随着在建高速公路项目的完工,发行人的固定资产将会稳步增加。发行人固定资产中的高速公路全部为收费经营公路。

发行人2018年末至2020年末及2021年3月末固定资产构成情况

单位:万元

项目	2021年3月末	2020年末	2019年末	2018年末
一、账面原值合计	**15,236,688.62**	**15,232,520.28**	**14,990,899.00**	**14,704,575.56**
其中:公路及构筑物	13,904,085.77	13,904,085.77	13,903,873.31	13,902,412.30
安全设施	34,357.50	34,357.50	34,315.26	35,062.41
收费设施	104,138.33	104,138.33	36,563.78	22,490.35
运输设备	63,164.17	62,820.29	61,614.03	61,096.62
通信监控设备	47,036.33	47,036.33	40,810.82	17,737.70
电子设备	66,785.46	66,785.46	14,661.80	13,892.09
机械设备	200,139.42	198,374.17	200,885.79	189,842.63
房屋建筑物	603,568.56	602,441.69	465,463.32	397,889.01
其他设备	213,413.08	212,480.74	232,710.87	64,152.44
二、累计折旧合计	**407,728.62**	**407,517.23**	**323,246.82**	**293,048.69**
其中:公路及构筑物	–	–	–	–
安全设施	26,458.62	26,444.90	23,960.61	23,333.85
收费设施	19,115.17	19,105.26	12,912.33	13,832.41
运输设备	47,815.90	47,791.11	48,077.61	46,928.19
通信监控设备	6,763.03	6,759.52	2,068.78	1,051.70
电子设备	46,208.39	46,184.43	6,560.44	5,969.53
机械设备	34,452.42	34,434.56	29,300.99	24,957.57
房屋建筑物	187,404.71	187,307.54	147,611.71	131,944.96
其他设备	39,510.39	39,489.90	52,754.35	45,030.47
三、减值准备合计	**10.90**	**10.90**	**10.90**	**10.90**
其中:公路及构筑物	–	–	–	–
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	–	–	–	–
房屋建筑物	5.14	5.14	5.14	5.14
其他设备	–	–	–	–
四、固定资产账面价值合计	**14,828,949.10**	**14,824,992.15**	**14,667,641.27**	**14,411,515.97**
其中:公路及构筑物	13,904,085.77	13,904,085.77	13,903,873.31	13,902,412.30
安全设施	7,898.88	7,912.60	10,354.65	11,728.57
收费设施	85,023.16	85,033.07	23,651.45	8,657.94
运输设备	15,342.51	15,023.42	13,530.66	14,162.66
通信监控设备	40,273.30	40,276.81	38,742.04	16,686.00
电子设备	20,577.07	20,601.03	8,101.35	7,922.56
机械设备	165,687.00	163,939.61	171,584.80	164,885.06
房屋建筑物	416,158.71	415,129.01	317,846.47	265,938.91
其他设备	173,902.69	172,990.84	179,956.52	19,121.97

(2)在建工程

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人在建工程账面价值分别为16,494,873.93万元、17,272,969.87万元、19,588,381.11万元和20,364,305.28万元,占总资产的比重分别为42.56%、39.23%、39.42%和39.92%。发行人在建工程逐年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。

截至2020年末发行人在建工程前十大构成情况

单位:万元、%

序号	工程项目名称	账面价值	占在建工程账面价值比例
1	谷竹高速	2,267,901.76	11.58
2	襄随高速公路	2,036,280.59	10.40
3	保康至宜昌高速公路	1,260,270.83	6.43
4	恩来项目	848,802.56	4.33
5	江北东高速公路	834,163.69	4.26
6	郧县至十堰高速公路	805,742.05	4.11
7	武汉城市圈环线高速公路孝感南段	721,663.90	3.68
8	十房高速公路	707,768.67	3.61
9	宜张高速	677,801.15	3.46
10	建恩项目	643,145.29	3.28
合计		10,803,540.50	55.15

(3)无形资产

发行人的无形资产主要为土地使用权和特许经营权。2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人无形资产分别为2,329,329.65万元、4,653,416.54万元、6,208,352.30万元和6,175,418.36万元,占总资产的比重分别为6.01%、10.57%、12.50%和12.11%。2019年末,发行人无形资产较2018年末增加2,324,086.89万元,增幅为99.77%,主要系岳宜高速路段、潜江高速、麻竹高速等路段收费权增加所致,2020年末,发行人无形资产较2019年末增加1,554,935.76万元,增幅为33.41%,主要系武汉至广州高速公路湖北段麻城至浠水段、圈环线孝汉段、监江高速、襄阳绕城东段转入无形资产所致,2021年3月末,发行人无形资产较2020年末减少32,933.93万元,降幅为0.53%,变动不大。

发行人2018年末至2020年末及2021年3月末无形资产明细表

单位:万元

项目	2021年3月末	2020年末	2019年末	2018年末
土地使用权	134,083.64	134,083.64	125,846.90	106,473.24
特许权	266.41	266.41	373.15	367.64
软件	2,500.37	2,500.37	2,046.31	1,654.28
其他	849.71	849.71	817.17	1,747.01
黄黄高速公路收费权	8,974.73	9,023.69	18,287.83	35,971.33
汉宜高速公路收费权	104,143.56	104,711.63	115,907.11	126,403.05
麻竹高速公路大悟至随州段收费权	301,898.56	303,545.32	306,267.31	308,215.56
武汉市圈环线高速公路孝感段收费权	94,467.99	94,983.29	96,540.02	97,555.64
武汉市圈环线高速公路黄石至大冶段收费权	138,497.50	139,252.97	141,564.97	143,138.85
鄂黄桥收费权	40,464.07	40,684.78	43,480.52	46,133.75
黄鄂团风段收费权	84,789.08	85,251.58	86,258.56	87,783.82
黄鄂高速公路收费权	640,478.85	643,972.47	648,902.15	654,913.19
岳阳至宜昌高速公路石首至松滋段(江南)收费权	700,876.34	704,699.41	710,485.95	718,972.30
岳宜宜昌段收费权	346,323.21	348,212.30	352,018.00	–
潜江高速公路收费权	262,623.62	264,056.15	266,233.77	–
麻武高速公路收费权	853,385.15	858,040.11	863,071.61	–
武汉城市圈环线仙桃段收费权	447,072.56	449,511.21	454,835.68	–
潜石高速收费权	413,232.04	415,486.09	420,479.52	–
大庆至广州高速公路湖北段麻城至浠水段	617,919.46	621,290.03	–	–
圈环线孝汉段	286,482.23	288,044.90	–	–
监江高速	593,554.44	596,792.10	–	–
襄阳绕城东段	102,534.84	103,094.13	–	–
合计	**6,175,418.36**	**6,208,352.30**	**4,653,416.54**	**2,329,329.65**

(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。2019年末,发行人可供出售金融资产较2018年末增加31,839.74万元,增幅为9.15%,主要系发行人对湖北省新动能发展基金合伙企业(有限合伙)投资50,000.00万元所致。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3月末,发行人可供出售金融资产较2020年末减少412,777.16万元,降幅为100.00%,主要系会计准则调整,上述资产计入其他权益工具投资所致。

截至2020年末发行人可供出售金融资产情况表

单位:万元

被投资单位	账面价值
中金启元国家新兴产业创业投资引导基金(有限合伙)	150,000.00
国开证券股份有限公司	91,447.74
交银国际信托有限公司	86,470.59
湖北省新动能发展投资基金合伙企业(有限合伙)	50,000.00
国开思远(北京)投资基金有限公司	12,490.12
湖北和远气体股份有限公司	11,858.00
武汉凯默电气有限公司	5,070.00
湖北交投实业发展有限公司非公开发行2018年公司债券(第一期)	2,000.00
鄂黄长江公路大桥车辆通行费资产支持专项计划次级资产支持证券	1,000.00
九江长江大桥	750.00
江西赣鄂皖路桥投资有限公司	750.00
荆州港荆江港埠股份有限公司	442.45
湖北捷龙物流股份有限公司	200.00
湖北祥利置业投资有限公司	100.00
武汉中好汇科技有限公司	100.00
武汉金家墩汽车客运服务有限公司	77.00
联营车辆	21.26
合计	**412,777.16**

(5)其他权益工具投资

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人其他权益工具投资分别为0.00万元、18,768.70万元、20,852.10万元和432,435.54万元。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日起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3月末,发行人其他权益工具投资较2020年末增加411,583.44万元,增幅为1,973.82%,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所致。

(6)商誉

发行人商誉取得主要是由于二级子公司湖北楚天智能交通股份有限公司于2017年1月31日取得深圳市三木智能技术有限公司100.00%股权,并获得商誉88,500.61万元。2019年末,发行人商誉较2018年末减少了51,080.04万元,降幅为76.91%,主要系公司对深圳市三木智能技术有限公司计提大额商誉减值所致。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3月末,发行人商誉较2020年末无变化。

(7)其他非流动资产

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人其他非流动资产账面价值分别为127,825.00万元、673,813.98万元、536,406.19万元和667,899.35万元。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%,主要系发行人预付股权转让款增加所致。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股份有限公司签订了《产权交易合同》,以人民币345,700.00万元受让葛洲坝持有的大广北高速公司100.00%股权,其中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,资产交割过渡期后付转让价款日至完成变更登记手续之日。本次大广北高速公司股权转让评估基准日为2019年6月30日,股权交割日为产权成交股权转让完成之日,即完成工商变更登记之日。截至2019年末,因大广北高速公司尚未完成工商变更登记,因此,截至2019年末,该笔股权转让款暂列于其他非流动资产。此外,发行人与十堰市人民政府签订了高速公路项目合作协议,根据协议约定,湖北交投将十巫高速公路项目整体移交十堰市人民政府,同时,发行人与于2019年四季度收到国家开发银行资本金专项借款,并将其转贷给十巫北高速公路项目公司。截至2019年末,该笔借款计入其他非流动资产15.58亿元,暂列于其他非流动资产。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股权交割完毕,相应股权转让款减少所致。2021年3月末,发行人其他非流动资产较2020年末增加131,493.16万元,增幅为24.51%,主要系待抵扣进项税额增加和预付的固定资产款增加所致。

此外,2018年1月30日,湖北交投下属子公司湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司与麻城投资公司签订委托贷款合同,麻城投资公司通过湖北交投集团财务有限公司向麻城市人民医院分别提供委托贷款4,600.00万元、9,200.00万元,贷款期限五年,贷款利率按照人民银行同档次贷款基准利率下浮2.9%,贷款用途为麻城市人民医院整体迁建。

发行人2018年末至2020年末及2021年3月末其他非流动资产明细表

单位:万元

项目	2021年3月末	2020年末	2019年末	2018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	49,000.00	49,000.00	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	248,311.92	166,818.76	79,470.12	27,355.53
股权转让款	–	–	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	–
其他	338,393.02	288,393.02	165,449.44	22,975.52
合计	**667,899.35**	**536,406.19**	**673,813.98**	**127,825.00**

(8)长期股权投资

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人的长期股权投资账面价值分别为722,074.99万元、878,040.73万元、945,806.78万元和996,331.67万元,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。2019年末,发行人长期股权投资较2018年末增加155,965.74万元,增幅为21.60%,主要系发行人联营企业湖北银行股份有限公司权益法下确认的投资收益增加25,000.69万元,其他权益变动增加72,972.51万元以及发行人增加对长江财产保险股份有限公司26,697.95万元投资所致。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湖北银行股份有限公司权益法下确认的投资收益增加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3月末,发行人长期股权投资较2020年末增加50,524.89万元,增幅为5.34%,变化不大。

从短期来看,发行人的货币资金余额较为充足,能有力支持公司高速公路项目的建设;从长期来看,随着高速公路建设业务的开展,公司将承担更多的高速公路项目建设和运营,公司资产规模将稳步增长。

截至2020年末,发行人资产中无公益性资产。

(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:

发行人近三年及一期末负债情况

单位:万元、%

项目	2021年3月末金额	占比	2020年末金额	占比	2019年末金额	占比	2018年末金额	占比
流动负债	4,000,755.94	10.75	4,277,037.98	12.05	4,168,456.43	13.65	4,248,115.31	15.72
非流动负债	33,221,562.26	89.25	31,216,568.18	87.95	26,379,274.96	86.35	22,780,860.28	84.28
负债合计	**37,222,318.209**	**100.00**	**35,493,606.16**	**100.00**	**30,547,731.40**	**100.00**	**27,028,975.59**	**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,2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人的负债总额呈现逐年增长的态势,分别为27,028,975.59万元、30,547,731.40万元、35,493,606.16万元和37,222,318.20万元,2018年至2020年增长率分别为14.23%、13.02%和16.19%,与发行人逐年增大的投资规模相匹配,近一年占总负债10%以上的负债科目及变化幅度在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:

发行人近三年及一期末流动负债情况

单位:万元、%

项目	2021年3月末金额	占比	2020年末金额	占比	2019年末金额	占比	2018年末金额	占比
短期借款	591,622.86	1.59	741,222.83	2.09	1,011,423.03	3.31	863,689.98	3.20
应付票据	133,268.76	0.36	130,148.19	0.37	154,857.93	0.51	151,965.85	0.56
应付账款	862,785.73	2.32	1,029,345.03	2.90	639,484.70	2.09	475,312.07	1.76
预收款项	448,178.93	1.20	410,213.05	1.16	224,001.50	0.73	152,637.64	0.56
合同负债	19,597.32	0.05	5,578.99	0.02	–	–	–	–
应付职工薪酬	9,786.23	0.03	9,541.65	0.03	10,425.94	0.03	11,208.98	0.04
其他应付款	779,333.31	2.09	978,361.24	2.76	929,419.22	3.04	878,632.64	3.25
一年内到期的非流动负债	91,469.15	0.25	291,259.25	0.82	343,034.56	1.12	1,172,299.22	4.34
其他流动负债	919,307.44	2.47	611,358.11	1.72	800,602.05	2.62	500,001.10	1.85
其他金融类流动负债	80,037.70	0.22	–	–	152.22	0.00	1,377.40	0.01
流动负债合计	**4,000,755.94**	**10.75**	**4,277,037.98**	**12.05**	**4,168,456.43**	**13.65**	**4,248,115.31**	**15.72**

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,2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人流动负债合计分别为4,248,115.31万元、4,168,456.43万元、4,277,037.98万元和4,000,755.94万元,占负债总额的比重分别为15.72%、13.65%、12.05%和10.75%。

(1)短期借款

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人短期借款分别为863,689.98万元、1,011,423.03万元、741,222.83万元和591,622.86万元,占负债总额的比重分别为3.20%、3.31%、2.09%和1.59%。2019年末,发行人短期借款较2018年末增加147,733.05万元,增幅为17.10%,主要是由于子公司根据经营需求增加了短期借款所致。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%,主要系发行人短期信用借款到期所致。2021年3月末,发行人短期借款较2020年末减少149,599.97万元,降幅为20.18%,主要系发行人部分短期信用借款到期所致。

(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。2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人应付账款分别为475,312.07万元、639,484.70万元、1,029,345.03万元和862,785.73万元,占负债总额的比重分别为1.76%、2.09%、2.90%和2.32%。2019年末,发行人应付账款较2018年末增加164,172.63万元,增幅为34.54%,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。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%,主要是随着在建工程施工进度的推进,应付工程款和采购材料款增加所致。2021年3月末,发行人应付账款较2020年末减少166,559.31万元,降幅为16.18%,主要系发行人陆续结算归还前期应付工程款及应付材料款所致,从应付账款的账龄结构来看,大部分应付账款的账龄主要是账龄在1年以内的应付账款。

(3)其他应付款

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人其他应付款分别为878,632.64万元、929,419.22万元、978,361.24万元和779,333.31万元,占负债总额的比重分别为3.25%、3.04%、2.76%和2.09%。其他应付款主要为发行人应付工程单位的工程质量保证金、往来款等。2019年末,发行人其他应付款较2018年末增加50,786.58万元,增幅为5.78%;2020年末,发行人其他应付款较2019年末增加48,942.02万元,增幅为5.27%,主要是由于发行人往来款、工程质量保证金等增加所致。2021年3月末,发行人其他应付款较2020年末减少199,027.94万元,降幅为20.34%,主要系归还中国葛洲坝集团股份有限公司、城市圈环线高速公路孝感段等第三标段湖北路桥项目部等单位的质保金所致。

(4)一年内到期的非流动负债

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人一年内到期的非流动负债分别为1,172,299.22万元、343,034.56万元、291,259.25万元和91,469.15万元,占负债总额的比重分别为4.34%、1.12%、0.82%和0.25%。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长期借款、一年内到期的应付债券等。2019年末,发行人一年内到期的非流动负债较2018年末减少829,264.66万元,降幅为70.74%,主要系发行人一年内到期的长期借款和应付债券减少所致。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3月末,发行人一年内到期的非流动负债较2020年末减少199,790.10万元,降幅为68.60%,主要系发行人将中国光大银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司等长期质押借款部分偿还所致。

(5)其他流动负债

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人其他流动负债分别为500,001.10万元、800,602.05万元、611,358.11万元和919,307.44万元,占负债总额的比重分别为1.85%、2.62%、1.72%和2.47%。发行人其他流动负债主要由超短期融资券及其他短期应付债券构成。2019年末,发行人其他流动负债较2018年末增加300,600.95万元,增幅为60.12%,主要系发行人发行四支超短期融资券"19鄂交投SCP003"、"19鄂交投SCP004"、"19鄂交投SCP005"和"19鄂交投SCP006"所致。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券所致。2021年3月末,发行人其他流动负债较2020年末增加307,949.33万元,增幅为50.37%,主要系发行人发行超短期融资券"20鄂交投SCP009"、"21鄂交投SCP002"、"21鄂交投SCP003"和"21鄂交投SCP004"所致。

(6)其他金融类流动负债

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人其他金融类流动负债分别为1,377.40万元、152.22万元、0.00万元和80,037.70万元,占负债总额的比重分别为0.01%、0.00%、0.00%和0.22%。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。2018年末至2020年末,发行人其他金融类流动负债持续减少,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减少所致。2021年3月末,发行人其他金融类流动负债较2020年末增加80,037.70万元,主要系发行人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。

从负债结构来看,发行人的负债以长期负债为主,债务结构与公司高速公路项目建设投资周期相适应。从债务资金来源来看,发行人的负债资金来源主要为银行贷款,发行人债券融资也占一定比例;另一方面能够优化公司的融资渠道,降低公司的融资成本。

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:

最近三年及一期末发行人非流动负债情况

单位:万元、%

项目	2021年3月末金额	占比	2020年末金额	占比	2019年末金额	占比	2018年末金额	占比
长期借款	28,441,469.34	76.41	26,758,456.58	75.39	22,635,509.16	74.10	19,593,739.78	72.49
应付债券	3,130,123.41	8.41	2,829,264.90	7.97	2,422,355.26	7.93	2,131,583.03	7.89
租赁负债	3,055.78	0.01	–	–	–	–	–	–
长期应付款	61,629.83	0.17	12,629.83	0.04	16,117.73	0.05	17,136.76	0.06
预计负债	64.62	0.00	64.62	0.00	200.00	0.00	–	–
递延所得税负债	2,902.77	0.01	2,918.75	0.01	9,994.27	0.03	4,697.74	0.02
递延收益	297,084.08	0.80	303,502.41	0.86	187,840.93	0.61	114,422.81	0.42
其他非流动负债	1,285,232.44	3.45	1,309,731.09	3.69	1,107,257.61	3.62	919,280.17	3.40
非流动负债合计	**33,221,562.26**	**89.25**	**31,216,568.18**	**87.95**	**26,379,274.96**	**86.35**	**22,780,860.28**	**84.28**

公司非流动负债主要由长期借款、应付债券和其他应付款构成,2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人非流动负债合计分别为22,780,860.28万元、26,379,274.96万元、31,216,568.18万元和33,221,562.26万元,占负债总额的比重分别为84.28%、86.35%、87.95%和89.25%,与发行人以固定资产投资为主的行业相一致。

(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。2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人长期借款分别为19,593,739.78万元、22,635,509.16万元、26,758,456.58万元和28,441,469.34万元,占负债总额的比重分别为72.49%、74.10%、75.39%和76.41%,规模呈持续上升趋势。2018年以来,发行人长期借款持续增加,主要是发行人近年来投资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增大,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:质押借款系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。

(2)应付债券

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人应付债券分别为2,131,583.03万元、2,422,355.26万元、2,829,264.90万元和3,130,123.41万元,占负债总额的比重分别为7.89%、7.93%、7.97%和8.41%。报告期内发行人应付债券规模基本保持稳定,主要是发行人及子公司已发行的中长期债券。

2019年末,发行人应付债券余额较2018年末增加290,772.23万元,增幅为13.64%,主要系发行人及子公司2019年发行145,000.00万元私募公司债"19产城02"、60,000.00万元小公募"19楚天01"和200,000.00万元中期票据"19鄂交投MTN005"所致。2020年末,发行人应付债券余额较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3月末,发行人应付债券余额较2020年末增加300,858.51万元,增幅为10.63%,主要系发行人2021年3月发行300,000.00万元中期票据"21鄂交投MTN001"所致。

(3)其他非流动负债

2018年末至2020年末及2021年3月末,发行人其他非流动负债分别为919,280.17万元、1,107,257.61万元、1,309,731.09万元和1,285,232.44万元,占负债总额的比重分别为3.40%、3.62%、3.69%和3.45%。2019年末,发行人其他非流动负债较2018年末增加187,977.44万元,增幅为20.45%,主要系发行人取得的专项债资金增加所致,应付长江老保险股份有限公司资产管理计划及暂收咸宁市政府款项增加所致。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及暂收咸宁市政府款项增加所致。2021年3月末,发行人其他非流动负债较2020年末减少24,498.65万元,降幅为1.87%,变动较小。

第七条 募集资金运用

一、募集资金投向情况

本期债券计划募集资金规模为30.00亿元,其中18.00亿元拟用于收费高速公路建设,12.00亿元拟用于补充营运资金。

发行人承诺依法合规使用募集资金,并按照相关要求披露债券资金使用情况,承诺债券存续期内如变更募集资金用途,将按照相关规定变更手续。募集资金投向领域符合国家产业政策,本期债券募集资金不得替代所有本金中政府出资部分。

发行人不承担政府融资职能,发行本期企业债券不涉及新增地方政府债务。

发行人承诺本期债券募集资金不借予他人,不用于房地产投资和过剩产能投资,不用于金融板块业务投资,不用于与企业生产经营无关的股票买卖和期货交易等风险性投资,不用于弥补亏损和非生产性支出,不用于不符合国家产业政策相关领域。

本期债券募集资金使用情况如下:

单位:亿元、%

序号	项目名称	项目实施主体	发行人持股比例	项目总投资额	本期拟使用募集资金金额	募集资金占项目总投资比例	募集资金占本期债券发行金额比例
1	十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段	湖北交投十巫高速公路有限公司	100.00	102.11	1.42	1.39	4.73
2	十堰至淅川高速公路(湖北段)	湖北交投十淅高速公路有限公司	90.83	67.74	2.00	2.95	6.67
3	宜来高速公路鹤峰东段	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	100.00	67.32	14.58	21.66	48.60
4	补充营运资金	–	–	–	12.00	–	40.00
合计				237.17	30.00	12.65	100.00

本期债券募投项目均为经营性高速公路,且均已纳入湖北省《疫后重振三年方案》。

二、募投项目情况

(一)十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段项目

1、项目实施主体

十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段项目的实施主体为发行人控股子公司湖北交投十巫高速公路有限公司。

2、项目批复

十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段项目已获得主要批复文件如下:

十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段项目主要批复文件明细表

合法性文件名称	文号(备案证号)	发文机关(备案机关)	印发时间(备案时间)	主要内容
十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段社会稳定风险评估备案回执	十稳办评〔2017〕1号	十堰市维护稳定工作领导小组办公室	2017.04.12	《十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段社会稳定风险评估报告》已收悉,予以备案
建设项目选址意见书	鄂规选址420000201700060号	湖北省住房和城乡建设厅	2017.04.25	项目起于郧阳区鲍峡镇雷家院,向南沿东河布线,在军家坪设冶洞山互通连接242国道,继续向南沿东河河口、关帝庙、穿鸡公寨进入竹山县,继而沿拦鱼河布线,经双台、南口,在帐园设互通连接242国道,折向西南,穿横岩寨,相机利用田家湾、陈家河等河谷布线,止于溢水镇以西东川
省国土资源厅关于十巫高速鲍峡至溢水段项目建设用地预审意见的函	鄂土资预审函〔2017〕106号	湖北省国土资源厅	2017.06.07	项目用地符合国家产业政策和供地政策,所涉及的土地利用总体规划修改方案,同意通过用地预审
十堰市交通运输局关于十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段项目节能评估报告的审查意见	–	十堰市交通运输局	2017.06.30	项目应按相关节能标准、规范建设,不再单独进行节能审查
省环保厅关于十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段环境影响报告书的批复	鄂环审〔2017〕170号	湖北省环境保护厅	2017.07.05	项目建设符合相关环境保护规划,原则同意环境影响报告书中所列建设项目的性质、规模、地点和拟采取的环境保护措施
省发展改革委关于十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段工程项目核准的批复	鄂发改审批服务〔2017〕430号	湖北省发展和改革委员会	2017.11.14	同意建设十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段项目
十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段项目施工许可申请书	–	十堰市交通运输局	2018.05.02	同意十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段项目开工

3、项目建设内容

十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段项目路线起于十堰市郧阳区鲍峡镇雷家院附近,设鲍峡枢纽互通接十天高速公路,向南经东河口、双台、南口,止于竹山县溢水镇以西东川附近,设溢水互通连接G346、溢水枢纽互通与麻安高速公路交叉,项目全长58.618公里,主线采用设计速度80公里/小时、路基宽度25.5米的双向四车道高速公路标准建设,桥涵汽车荷载等级公路-I级,其他技术指标按《公路工程技术标准》(JTGB01-2014)有关规定执行。

(下转6版)