

湖北交通投资集团有限公司 2024 年度 第一期中期票据募集说明书

发行人	湖北交通投资集团有限公司
注册金额	人民币40亿元
发行金额	人民币20亿元
担保情况	无担保
信用评级	本期中期票据未安排评级
发行期限	5年

发行人：湖北交通投资集团有限公司



主承销商/簿记管理人/存续期管理机构：中国建设银行股份有限公司



联席主承销商：中国银行股份有限公司



2024 年 4 月

声明与承诺

本公司发行本期中期票据已在中国银行间市场交易商协会注册,注册不代表交易商协会对本期中期票据的投资价值做出任何评价,也不代表对本期中期票据的投资风险做出任何判断。投资者购买本公司本期中期票据,应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件,对信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性进行独立分析,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。

本公司董事会已批准本募集说明书,本公司及时、公平地履行信息披露义务,企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的,应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认,中介机构确认募集说明书所引用的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。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的,企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段自愿取得并持有本期中期票据的投资人,均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括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、债券持有人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

本公司承诺根据法律法规、交易商协会相关自律规则的规定和本募集说明书的约定履行义务,接受投资者监督。

截至募集说明书签署日,除已披露信息外,无其他影响偿债能力的重大事项。

本募集说明书属于补充募集说明书,投资人可通过发行人在相关平台披露的募集说明书查阅历史信息。相关链接详见“第十七章 备查文件和查询地址”。

目 录

声明与承诺.....	1
重要提示.....	6
一、发行人主体提示.....	6
二、持有人会议机制.....	8
三、受托管理人机制.....	9
四、违约、风险情形及处置.....	9
五、投资人保护条款.....	9
第一章 释义.....	10
一、常用词语解释.....	10
二、专用词语解释.....	11
第二章 风险提示及说明.....	14
一、债务融资工具投资风险.....	14
二、与发行人相关的风险.....	14
第三章 发行条款.....	33
一、主要发行条款.....	33
二、簿记建档安排.....	34
第四章 募集资金用途.....	37
一、注册募集资金用途.....	37
二、本期募集资金用途.....	37
三、偿债保障措施.....	38
四、发行人承诺.....	39
第五章 发行人基本情况.....	42
一、发行人基本情况.....	42
二、发行人历史沿革.....	44
三、控股股东、实际控制人及股权质押及其他争议情况说明.....	47
四、独立经营情况.....	48
五、重要权益投资情况及主要下属公司介绍.....	49
六、发行人的治理结构.....	62
七、发行人人员基本情况.....	77
八、发行人主营业务经营状况.....	82
九、发行人在建及拟建项目.....	138
十、发行人战略目标及发展规划.....	140
十一、发行人所在行业状况.....	142
十二、发行人的行业地位与竞争优势.....	151
十三、其他.....	153
十四、2023 年度发行人经营情况预测.....	153
第六章 发行人主要财务状况.....	154

一、财务报告的编制情况	154
二、发行人近三年及一期的财务报表	195
三、发行人合并财务状况分析	204
四、有息债务情况	255
五、发行人关联交易情况	267
六、重大或有事项	276
七、受限资产情况	277
八、其他需要说明的事项	290
九、直接债务融资计划	290
十、其他重要事项	291
十一、2023 年度发行人财务情况预测	292
第七章 发行人资信情况	293
一、评级情况	293
二、发行人及子公司资信情况	294
三、其他资信情况	331
四、2023 年度发行人资信情况预测	331
第八章 发行人最近一期经营、财务、资信等情况	332
一、发行人 2023 年 1-9 月主营业务情况	332
二、发行人 2023 年 1-9 月财务情况	333
三、有息债务情况	348
四、重大或有事项	363
五、受限资产情况	367
六、其他需要说明的事项	378
七、直接债务融资计划	378
八、发行人最新资信情况	378
九、其他重要事项	393
第九章 债务融资工具增信	394
第十章 税项	395
一、增值税	395
二、所得税	395
三、印花税	395
第十一章 信息披露安排	395
一、中期票据发行前的信息披露	396
二、中期票据存续期内重大事项的信息披露	396
三、债务融资工具存续期内定期信息披露	398
四、本息兑付信息披露	398
第十二章 持有人会议机制	400
一、持有人会议的目的与效力	400
二、持有人会议的召开情形	400
三、持有人会议的召集	401

四、持有人会议参会机构.....	403
五、持有人会议的表决和决议.....	404
六、其他.....	406
第十三章违约、风险情形及处置	407
一、违约事件.....	407
二、违约责任.....	407
三、偿付风险.....	407
四、发行人义务.....	408
五、发行人应急预案.....	408
六、风险及违约处置基本原则.....	408
七、处置措施.....	408
八、不可抗力.....	409
九、争议解决机制.....	409
十、弃权.....	409
第十四章受托管理人机制.....	410
第十五章投资人保护条款.....	411
第十六章发行有关机构.....	412
一、发行人.....	412
二、主承销商/簿记管理人/存续期管理机构.....	412
三、联席主承销商.....	412
四、承销团成员（排名不分先后）：	413
五、审计机构.....	417
六、律师事务所.....	418
七、登记、托管、结算机构.....	418
八、集中簿记建档系统技术支持机构.....	418
第十七章备查文件和查询地址	420
一、备查文件.....	420
二、文件查询地址.....	420
附录：有关财务指标的计算公式.....	422

重要提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、发行人主体提示

（一）核心风险提示

1、资产负债率较高的风险

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人资产负债率分别为 71.44%、69.36%、71.14%和 71.49%。目前，发行人负债规模较大，每年财务费用较高，2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人财务费用分别为 69.49 亿元、69.46 亿元、81.42 亿元和 22.81 亿元，还本付息压力较大。由于发行人正处于项目建设相对集中时期，未来几年新建和在建项目较多，发行人资产负债率面临上升的可能性，今后将面临较大的还本付息压力。

2、有息负债占比较高的风险

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人有息负债总额分别为 3,169.61 亿元、3,409.25 亿元、4,002.73 亿元和 4,049.31 亿元，%占负债总额的比例分别 89.30%、89.34%、89.42%和 87.19%。有息负债规模大，收入及经营活动现金流净流入覆盖度较差。湖北省境内高速公路网的建设，主要由发行人承担，高速公路项目总投资规模大、建设期长，主要依靠长期借款作为融资的主要来源。发行人有息负债中，以长期借款为主，发行人较高的有息负债比例与发行人所处的行业特点相符，但较高的有息负债给发行人带来较大的偿债压力。

（二）情形提示

发行人近一年以来涉及 MQ.7（重要事项）的情形如下：

1、中介机构发生变动。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。本次会计师事务所变更程序符合法律法规及公司章程的规定。

2、公司董事、总经理、董事长发生变动。2024 年 1 月 15 日，发行人披露《湖北交通投资集团有限公司关于总经理变更的公告》，根据湖北省省委决定，叶战平同志任湖北交通投资集团有限公司党委副书记、总经理。2024 年 2 月 6 日，发行人披露《湖北交通投资集团有限公司关于董事、董事长发生变动的公告》，根据湖北省人民政府《关于卢军同志免职的通知》（鄂政任〔2024〕13 号），免去卢军同志的湖北交通投资集团有限公司董事长职务。根据湖北省委《关于卢军同志免职的通知》（鄂发干〔2024〕25 号），免去卢军同志的湖北交通投资集团有限公司党委书记、委员职务。根据湖北省国资委党委文件《关于毕梅同志免职的通知》（鄂国资党任〔2023〕22 号），免去毕梅同志湖北交通投资集团有限公司外部董事职务。根据公司相关文件通知，谭慧农同志已退休，因此不再担任湖北交通投资集团有限公司职工董事。根据湖北省国资委党委文件《关于叶战平同志任职的通知》（鄂国资党任〔2024〕2 号），叶战平同志任湖北交通投资集团有限公司董事职务。根据公司选举结果，印家龙同志任湖北交通投资集团职工董事职务。本次人员变动后，公司新任董事及董事长尚未完成任命。

根据《省政府国资委关于同意叶战平同志代行公司董事长（法定代表人）职责的批复》（鄂国资法规〔2024〕6 号），同意由公司党委副书记、董事、总经理叶战平同志在董事长空缺期间代行董事长（法定代表人）职责。

上述人员变动已经湖北省人民政府、湖北省国资委党委等有权机构决议通过。发行人将按照《公司法》《公司章程》等的相关要求，尽快履行内部决策程序，并办理工商变更手续。

上述人事变更系正常人事变动，上述董事、总经理、董事长变动对公司日常管理、生产经营及偿债能力不会造成不利影响，不影响原有各项决议的法律效力。

不影响公司董事会、监事会或其他内部有权决策机构决策有效性。此次人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

除此之外，发行人近一年以来不涉及其他 MQ.4 表（重大资产重组）、MQ.7（重要事项）、MQ.8 表（股权委托管理）的情形。

除上述 MQ.7 表重要事项外，截至本募集说明书签署日，发行人还有两个需要提示的事项：

1、发行人股东及企业类型发生变更。2022 年 3 月 29 日，公司股东由“湖北省国有资产监督管理委员会持股 100%”，变更为“湖北省国有资产监督管理委员会持股 90%，湖北省国有股权营运管理有限公司持股 10%”；企业类型由“有限责任公司（国有独资）”，变更为“有限责任公司（国有控股）”。上述变更已在湖北省工商行政管理局办理完相关变更登记手续，发行人的实际控制人未发生变化。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。

2、发行人拟进行资产划入。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 2023 年 3 月末，湖北联合交通投资开发有限公司及湖北交投鄂咸高速公路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的实际控制权，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。上述资产划入不涉及重大资产重组及企业合并。

以上事项对企业不构成重大不利影响，不影响本期中期票据的发行。

二、持有人会议机制

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中设置了对投资者实体权利影响较大的特别议案，按照本募集说明书约定，特别议案的决议生效条

件为持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 90%的持有人同意。因此，存在特别议案未经全体投资人同意而生效的情况下，个别投资人虽不同意但已受生效特别议案的约束，自身实体权益存在因服从绝大多数人利益可能受到不利影响的可能性，特别议案包括：变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排；新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款；解聘、变更受托管理人（如有）或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；同意第三方承担债务融资工具清偿义务；授权受托管理人（如有）以外的第三方代表全体持有人行使相关权利；其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定。

三、受托管理人机制

无。

四、违约、风险情形及处置

本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章节约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

【重组并变更登记要素】在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照 90% 的表决比例通过决议，来调整本期债务融资工具的基本偿付条款，该决议将约束本期债项下所有持有人。

五、投资人保护条款

无。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

第一章 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用词语解释

发行人/公司/本公司/湖北交投	指湖北交通投资集团有限公司
债务融资工具	指非金融企业债务融资工具，即具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
本期中期票据	指发行金额 20 亿元的湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据
本次发行	指本期中期票据的发行
募集说明书	本公司为发行本期中期票据并向投资者披露本期中期票据发行相关信息而制作的《湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书》
人民银行	指中国人民银行
交易商协会	指中国银行间市场交易商协会
上海清算所	指银行间市场清算所股份有限公司
银行间市场	指全国银行间债券市场
北金所	指北京金融资产交易所有限公司
主承销商/簿记管理人	指中国建设银行股份有限公司
联席主承销商	指中国银行股份有限公司
存续期管理机构	指中国建设银行股份有限公司
承销团	指主承销商为本次发行组织的，由主承销商和承销商组成的承销团
承销协议	指主承销商与发行人为本次发行签订的《湖北交通投资集团有限公司 2022-2024 年度中期票据承销协议》
余额包销	指本期中期票据的主承销商按照《湖北交通投资集团有限公司 2022-2024 年度中期票据承销协议》的规定，在规定的发行日后，将未售出的中期票据全部自行购入的承销方式
集中簿记建档	指发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人

	记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理
实名记账式	指采用上海清算所的登记托管系统以记账方式登记和托管
《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》	指中国人民银行颁布的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》
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或休息日）
工作日	指北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日和休息日）
元	如无特别说明，指人民币元
近三年及一期	指 2020 年、2021 年、2022 年及 2023 年 1-3 月
近三年及一期末	指 2020 年末、2021 年末、2022 年末及 2023 年 3 月末
近三年	指 2020 年、2021 年、2022 年
近三年末	指 2020 年末、2021 年末、2022 年末

二、专用词语解释

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
五纵七横	指我国规划建设的以高速公路为主的公路网主骨架，总里程约 3.5 万公里。“五纵”指同江—三亚、北京—珠海、重庆—北海、北京—福州、二连浩特—河口。“七横”指连云港—霍尔果斯、上海—成都、上海—瑞丽、衡阳—昆明、青岛—银川、丹东—拉萨、绥芬河—满洲里
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、恩施段）	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/恩施来高速	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

第二章 风险提示及说明

本期中期票据不设担保，也无信用增进措施。投资人购买本期中期票据，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期中期票据依法发行后，因发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者在评价和认购本期中期票据时，应特别认真地考虑下列各种风险因素。

一、债务融资工具投资风险

（一）利率风险

在本期中期票据存续期内，受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。市场利率的波动将对投资者投资本期中期票据的收益造成一定程度的影响。

（二）流动性风险

本期中期票据将在银行间市场上进行交易，在转让时可能由于无法及时找到交易对手而难以将中期票据变现，存在一定的流动性风险。

（三）偿付风险

发行人目前财务状况良好，现金流充裕，金融机构授信充足，具有较强的偿付能力。在本期中期票据的存续期内，如果受不可控制的市场及环境变化影响，发行人可能出现经营状况不佳或发行人的现金流与预期发生一定的偏差，从而影响本期中期票据的按期足额兑付。

二、与发行人相关的风险

（一）财务风险

1、未来资本支出较大的风险

发行人所属高速公路行业属于资本密集行业，高速公路的投资、开发、建设需要高额的资本投入和较长的建设期限。为推进湖北省“两圈一带”的战略实施，完成省内“七纵五横三环”高速公路骨架网的搭建，将迎来京港澳高速公路湖北境鄂豫界至军山段改扩建工程、利川至咸丰高速公路、宜来高速宜昌段、当阳经枝江至松滋高速公路（含枝江百里洲长江大桥）、武汉至松滋高速公路江陵至松滋

段（含观音寺长江大桥）新港高速公路双柳长江大桥及接线工程等项目的建设高峰期。截至 2022 年末，上述在建项目已完成投资 1,049.09 亿元，仍需投资 843.32 亿元。此外，发行人还将承担十堰经镇坪巫溪高速公路溢水至镇坪段（简称十巫南段）、武天宜高速公路天门荆门界至二广高速段（简称武天宜荆门段）、襄阳至宜昌高速宜昌段、十堰（房县）至宜昌（五峰）高速兴山至长阳段（含沙镇溪长江大桥）等项目建设重任，未来拟建项目总投资约 981.07 亿元。按 20% 的资本金估算，未来 5 年，发行人将投入资本金约 196.21 亿元，面临较大的资金压力，对发行人的融资能力也提出更高的要求。发行人的融资能力取决于自身的财务状况、宏观经济环境、国家产业政策及资本市场形势等多方面因素，如果融资要求得不到有效满足，将对发行人的经营活动产生不利的影响。

2、资产负债率较高的风险

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人资产负债率分别为 71.44%、69.36%、71.14% 和 71.49%。目前，发行人负债规模较大，每年财务费用较高，2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人财务费用分别为 69.49 亿元、69.46 亿元、81.42 亿元和 22.81 亿元，还本付息压力较大。由于发行人正处于项目建设相对集中时期，未来几年新建和在建项目较多，发行人资产负债率面临上升的可能性，今后将面临较大的还本付息压力。

3、所有权受限资产规模较大的风险

发行人所有权受到限制的资产主要是收费权质押的高速公路资产。截至截至 2023 年 3 月末，发行人受限资产总金额为 3,019.32 亿元，受限资产占总资产的比例为 46.47%，受限资产占净资产的比例为 163%。高速公路收费权质押的限制对于发行人的后续融资以及资产运用或将带来一定的风险。

4、长期银行借款融资占比较高的风险

由于行业特点，公司项目建设和运营资金主要来自于债务融资。高速公路行业属于资本密集行业，随着发行人在建及拟建高速公路项目投入建设，发行人在未来仍需要较大的资金投入，融资规模将进一步增加。截至 2023 年 3 月末，发行人有息负债总额为 4,049.31 亿元，占负债总额的比例为 87.19%。如果国家货币政策和信贷政策有所调整（从严或紧缩），有可能降低发行人获得银行贷款的能力。

5、盈利能力偏低风险

2020 年末至 2022 年末，发行人利润总额分别为 23.80 亿元、61.40 亿元和 54.82 亿元，净利润分别为 17.22 亿元、52.29 亿元和 45.76 亿元。发行人下属已通车的京港澳高速湖北段、福银高速汉十段、沪渝高速（宜恩段、恩利段）、随岳高速、沪蓉高速麻武段、沪渝高速汉宜段通行费收入稳步增长，但大部分新建成路段，如岳宜宜昌段、岳宜高速荆州段、潜石潜江段、圈环仙桃段、圈环洪湖段、圈环咸宁西段等均属于新通车路产，其中部分路产尚处试运营期，车流量尚处于培育期，通行费收入规模较小，拉低了收入的平均增幅。另一方面，随着通车里程的不断增加，营业成本增长速度较快。2020 年末至 2022 年末，宜巴高速公路、荆岳长江公路大桥、十白高速公路、杭瑞高速阳新至通城段、江南高速公路等经过试运行后陆续正式营运，发行人利润总额及净利润呈增长趋势（2020 年受疫情影响出现下滑）。发行人负责湖北省主要高速公路的规划、建设和运营，以及省内高速公路行业的管理，在全省高速公路路段的投资建设规划上，发行人需要做到立足全局，统筹兼顾，以促进省内高速公路的全面发展。因此发行人所投资建设的部分高速公路路段在短期内可能无法形成理想的经济效益，同时，随着长期运营的管理和维护导致营业成本的不断上升，从而导致发行人总体盈利能力波动起伏较大。

6、筹资性现金流占比过高的风险

由于行业特点，发行人现金流入中筹资活动产生的现金流入占比较高，2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月占比分别为 85.33%、63.85%、67.70%和 67.32%。近年来，由于公司新建和在建项目较多，现有经营性现金流入不能完全满足项目建设资金的需要，公司主要通过银行贷款和债券市场融资筹措项目建设资金。未来几年，高速公路项目的集中建设将进一步导致发行人债务规模加大，产生大量筹资活动现金流入。发行人面临较大的筹资压力和资金支出压力。如果未来公司经营性现金流未达到一定的规模或持续融资能力下降，将对发行人的偿债能力造成不利影响。

7、资产流动性偏低风险

2020 年末至 2022 年末，发行人流动比率分别为 1.63、1.10、1.17，速动比率分别为 1.20、0.74、0.75。一方面，高速公路行业作为资本密集型行业，固定

资产占比大、流动资产占比小是行业共同特点；另一方面，为满足新开工项目建设资金需求和降低财务成本，发行人通过银行或债券融入短期资金，导致流动比率、速动比率整体呈较低水平。如果发行人将来未能优化整体负债结构、降低流动负债，将对发行人短期偿债能力造成不利影响。

8、期间费用较大的风险

2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人的期间费用分别为 83.48 亿元、83.44 亿元、99.50 亿元和 28.01 亿元，占营业收入的比例分别为 25.19%、16.04%、15.70%和 14.24%，期间费用占比较高。从期间费用构成来看，财务费用是最主要的构成部分。2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人财务费用分别为 69.49 亿元、69.46 亿元、81.42 亿元和 22.81 亿元，占营业收入的比例分别为 20.97%、13.35%、12.85%和 11.60%。报告期内，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。

9、有息负债占比较高的风险

2020 年末至 2022 年末，发行人有息负债总额分别为 3,169.61 亿元、3,409.25 亿元和 4,002.73 亿元，占负债总额的比例分别 89.30%、89.34%和 89.42%。有息负债规模大，收入及经营活动现金流净流入覆盖度较差。湖北省境内高速公路网的建设，主要由发行人承担，高速公路项目总投资规模大、建设期长，主要依靠长期借款作为融资的主要来源。发行人有息负债中，以长期借款为主，发行人较高的有息负债比例与发行人所处的行业特点相符，但较高的有息负债给发行人带来较大的偿债压力。

10、经营性现金流波动的风险

2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 41.62 亿元、46.69 亿元、65.62 亿元和-10.00 亿元，报告期内波动较大。发行人债务规模较大，主要依靠自身经营产生的现金流作为还款来源，而发行人近年来经营性现金流净额波动较大，具有不稳定性，可能会对其偿债能力造成一定的影响。

11、所有者权益不稳定的风险

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末,发行人的所有者权益分别为 1,419.30 亿元、1,685.54 亿元、1,815.95 亿元和 1,852.35 亿元。截至 2023 年 3 月末,发行人共发行计入其他权益工具科目的永续债券、信托等产品共计账面价值 520.11 亿元,占发行人当期所有者权益的 28.08%、总资产的 8.01%。若发行人选择赎回上述部分或全部永续类金融产品,将从所有者权益中核减对应金额,使发行人所有者权益出现小幅下降,并导致发行人所有者权益出现一定的波动,并略微提高发行人的资产负债率。

12、投资活动现金流净额持续为负可能会对发行人偿债能力造成一定的影响的风险

2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月,发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-262.18 亿元、-231.24 亿元、-267.40 亿元和-102.86 亿元;投资活动现金流出分别为 276.28 亿元、249.68 亿元、293.10 亿元和 105.22 亿元,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,在建高速公路投资量巨大,且在建项目尚未产生收入,在路网贯通之前,投资较大,收益为零,故发行人存在因投资活动现金流净额持续为负可能会对其偿债能力造成一定影响的风险。

13、发行人聘请的会计师事务所被责令暂停承接新的证券业务的风险

立信会计师事务所作为发行人 2014-2020 财务报表的审计机构,因为 2016 年 7 月、2017 年 5 月受到证监会的行政处罚(中国证监会行政处罚决定书[2016]89 号、中国证监会行政处罚决定书[2017]55 号)的情况,于 2017 年 6 月 15 日收到财政部会计司、证监会会计部《关于责令立信会计师事务所暂停承接新的证券业务并限期整改的通知》(财会便[2017]24 号),责令其自 2017 年 5 月 23 日暂停承接新的证券业务并于 2 个月内完成整改。财政部、证监会将对整改情况进行核查,根据核查情况做出是否允许立信会计师事务所恢复承接新的证券业务的决定。根据立信会计师事务所出具的情况说明,湖北交通投资集团有限公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年度的财务报表审计项目的签字会计师刘金进、李洪勇、李如发均未曾参与处罚项目,湖北交通投资集团有限公司 2014 年度、2015 年度及 2016 年度财务报表审计项目的审计报告能够客观公允的反映其合并及母公司的财务状况、经营成果和现金流量等情况。北京中伦(武汉)律师事务所作为发行人委托的律师事务所,经该所律师适当核查认为,因财政部、证监会限制立信自 2017

年 5 月 23 日起暂停承接新的证券业务并限期整改，而立信作为湖北交通投资集团有限公司的审计机构，已于 2017 年 4 月 6 日出具了 2016 年《审计报告》，其 2016 年年报审计工作发生在 2017 年 5 月 23 日之前，并不属于承接的新业务。据此，北京中伦（武汉）律师事务所律师认为，财政部会计司、证监会会计部责令立信会计师事务所暂停承接新的证券业务并限期整改的事项对湖北交通投资集团有限公司注册债务融资工具不构成实质性影响或法律障碍。

14、短期偿债压力较大的风险

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人流动比率分别为 1.63、1.10、1.17 和 1.34，速动比率分别为 1.20、0.74、0.75 和 0.95。2020 年末至 2022 年末，发行人短期借款、其他流动负债（超短期融资券）及一年内到期的非流动负债合计分别为 164.38 亿元、163.37 亿元和 343.32 亿元，占负债总额的比例分别为 4.60%、10.10%和 7.67%，虽然发行人短期债务占总负债的比例不高，但仍存在一定的短期偿债风险。

15、存货跌价的风险

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人存货账面价值分别为 185.22 亿元、234.25 亿元、287.55 亿元和 285.01 亿元，占资产总额的比重分别为 3.73%、4.26%、4.57%和 4.39%。2021 年末，发行人存货账面价值较 2020 年末增加 49.04 亿元，增幅为 26.48%；2022 年末，发行人存货账面价值较 2021 年末增加 53.30 亿元，增幅为 22.75%，主要系公司原材料及开发成本增加较大导致。如果未来发行人存货的可变现净值大幅下降，发行人需按照会计政策，按存货成本与可变现净值孰低提取存货跌价准备，可能对发行人的盈利能力产生不利影响。

16、对外担保的风险

截至 2022 年末，发行人对外担保金额 666,540.37 万元，主要是对襄阳华侨城文旅发展有限公司、湖北国际物流机场有限公司、湖北铁路集团紫云有限公司、松滋金港交通发展有限公司、湖北省联合发展投资集团有限公司等公司的担保。虽然发行人目前担保主要是对集团参股企业担保，但仍不能排除未来被担保企业出现经营困难，从而导致发行人出现代偿的风险。

17、合并范围变化频繁的风险

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末,发行人合并范围子公司变化频繁。其中,2020 年末,发行人纳入合并范围的二级子公司共 79 家,较 2019 年末减少 2 家,增加 16 家;2021 年末,发行人纳入合并范围的二级子公司共 70 家,较 2020 年末减少 14 家,增加 5 家;2022 年末,发行人纳入合并范围的二级子公司共 85 家,较 2021 减少 1 家,增加 16 家。2020 年末至 2022 年末,发行人纳入合并范围的二级子公司逐年增加的原因主要是每年因业务需要新成立项目公司。若发行人合并范围子公司发生较大变动,可能对发行人业务发展、经营管理以及盈利能力产生影响。

18、再融资的风险

虽然目前发行人房地产开发业务占比较小,但房地产开发行业属于资金密集型行业,在土地获取、项目开发过程中需要大量的资金投入。随着发行人房地产业务规模不断扩大,用于项目开发的资金投入将日益增加。发行人项目开发资金来源除自有资金外,还需要通过银行借款、发行有价证券等方式进行外部融资。若国家宏观经济形势、信贷政策和资本市场发生重大不利变化或调整,可能导致公司的融资受到限制或公司的融资成本上升,从而对公司正常的生产经营活动产生不利影响。

19、固定资产折旧政策变更的风险

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。若未来发行人享有的折旧优惠政策发生变化,可能会对发行人的盈利能力和资产规模产生影响。

20、毛利率下降的风险

2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月,发行人毛利率分别为 29.37%、24.35%、22.28%和 23.01%,虽整体维持在较高水平,但受公司道路维护成本增加影响,呈逐年下降趋势。若发行人生产经营活动恢复不及预期,或对公司盈利能力产生一定不利影响。

21、财务费用较高风险

2020 年末至 2022 年末，发行人财务费用分别为 69.49 亿元、69.46 亿元和 81.42 亿元，占营业收入的比例分别为 20.97%、13.35%、12.85%。财务费用支出在营业收入中占比依然较高，发行人面临财务费用支出压力较大。

22、经营性现金流对债务的保障能力较弱风险

发行人债务规模较大，2020 年末至 2022 年末，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 41.62 亿元、46.69 亿元和 65.62 亿元，呈波动趋势且具有不稳定性。经营性现金流净额波动较大造成发行人存在经营性现金流对债务的保障能力较弱风险。

（二）经营风险

1、经济周期波动带来的风险

公路行业对经济周期的敏感性一般较其他行业低，但是，随着中国经济市场化程度的不断加深，其影响将逐渐明显。就发行人运营的收费公路而言，经济周期的变化会直接导致经济活动对交通运输需求的变化，从而导致公路交通流量及收费总量的变化。

2、高速公路营运风险

高速公路由于车辆的昼夜使用会受到正常磨损。因此高速公路建成通车后，需要定期对路面进行日常养护，必要时进行大修，以保证路面具备良好的通行条件。如果大修所涉及路产范围大，维修时间长，一方面会增加发行人的养护成本，另一方面会造成通行质量与交通流量的下降，进而影响通行费收入和发行人的经营业绩。近年来，发行人积极推进预防性养护，重视防毁损检查和巡查，制定规划、完善制度、加强考核，同时采用新工艺新技术，提高养护效果，降低养护成本，拉长了大修周期，极大程度降低了因大修所造成营运风险。

3、高速公路建设施工风险

高速公路开发建设工期长，建设期内的施工成本与其使用的原材料价格有密切的关系，水泥、沙石、钢材、沥青等主要原材料的成本通常在概算总成本中占比较高。因此，如出现原材料价格上涨以及劳动力成本上涨等情况，将导致施工总成本上升。

4、新建路产培育期较长风险

高速公路企业的通行费收入较为稳定，但新建路产培育期较长，行业整体通行费收入增速有所放缓。发行人在建高速公路建成后获得稳定的车流量需要经历较长时间的培育期，而且也会受到铁路、航空等其他交通运输方式的分流影响，在建成初期，财务成本较高，将会对发行人的经营业绩产生一定影响。

5、区域路网变化带来的不确定风险

发行人经营的高速公路的车流量和通行费收入会受到周边路网情况变化的影响。一方面，与高速公路相邻、并行的一、二级公路及地方道路与高速公路形成竞争，近年一、二级公路及地方道路路况转好、通行成本降低，可能分流高速公路的车流量，对发行人的经营业绩产生不利影响；另一方面，与高速公路相连的一、二级公路及地方道路将与高速公路产生协同效应，降低整体运输成本、提升整体车流量，对发行人的经营业绩产生有利影响。因此，周边路网的变化会给发行人的生产经营带来不确定性。

6、公路资产整合风险

截至 2022 年末，发行人下属全资、控股及参股项目通车里程为 6,048.77 公里，占湖北省已通车收费总里程的 82.97%。如果政府对现有高速公路管理格局进行调整，则存在公路资产整合风险，会对发行人业务经营产生影响。

7、征地拆迁补偿成本上升风险

近年来，全国各地的征地拆迁费用均出现较大幅度上升，且上升趋势可能延续，这将导致发行人建设成本上升。另外，由于拆迁成本上升较快，如拆迁力度不足或资金无法及时足额到位，将可能影响工程进度和投资额，增加公司经营压力。

8、市场风险

发行人下属高速公路交通流量及通行费收入受汽车保有量、燃油价格、天气、交通方式的变化、交通条件的改善及现有平行国道与省道的分流、区域内公路系统其他部分及其他路网的衔接性等因素的影响。以上因素都将给发行人原有及新建高速公路项目车辆通行费收入带来一定的不确定性，如近年来湖北省内普通公路路网不断完善，一、二级公路及地方道路路况逐年好转，一、二级公路及地方道路将在一定程度上造成并行高速公路的车辆分流。

9、铁路的竞争风险

高速公路与铁路在运输成本、时间成本、便捷程度等方面各有优劣，为交通需求者提供了不同的选择，形成不同运输方式之间直接或间接的竞争。湖北省的铁路规划路线与发行人下属已通车、在建和拟建的高速公路网存在一定的重叠，如国家铁道部和湖北省合资建设的武汉至宜昌高速铁路。汉宜铁路是沪汉蓉高速客运专线的一部分，汉宜段自湖北铁路网枢纽汉口站引出，至宜昌东站，线路全长 291 公里，全线于 2012 年 7 月正式通车。汉宜高速铁路定位为快速客运专线，与汉宜高速公路的竞争将主要在城际间快速客运方面展开，这段铁路的建成对汉宜高速公路城际间客运量产生分流影响，而对货运分流影响较小。2014 年以来，武汉到黄石、武汉到黄冈以及武汉到咸宁的城际铁路陆续开通，使得铁路和高速公路相互重叠路网间的竞争更加激烈，铁路对于湖北境内各高速公路路段的分流作用可能对发行人的经营产生一定的影响。

10、重大自然灾害和恶劣天气状况带来的风险

重大自然灾害如地震、塌方、泥石流、山体滑坡等，可能会造成发行人运营的高速公路暂时关闭，严重情况下还可能造成部分路段毁损；此外，恶劣天气状况如大雾、暴雨、大雪等可能对高速公路通行能力、路桥技术状态产生影响，也有可能造成高速公路的暂时关闭，这些都将直接导致发行人车辆通行费收入降低，养护成本上升，对发行人的经营业绩产生不利影响。

11、通行费收入集中度较高的风险

2020 年至 2022 年，发行人高速公路通行费收入排名前五的路段分别为京港澳高速、汉十高速、沪蓉西高速、随岳高速和汉宜高速。近三年，上述五条路段通行费收入合计占发行人通行费总收入的比重分别为 57.07%、57.91%和 43.76%，通行费收入集中度较高，可能存在营业收入波动的风险。未来，随着国高网和湖北省在建拟建高速公路的陆续通车，高速公路网将不断完善，其他路段车流量逐渐增加，发行人通行费收入集中度将会逐步降低。

12、成品油价格波动导致的风险

发行人 2016 年新增成品油销售板块，2020 年至 2022 年，发行人分别实现成品油收入 28.41 亿元、48.98 亿元和 63.95 亿元，在营业收入中占比分别为 8.57%、9.41%和 10.09%，该项业务毛利率较低，2020 年至 2022 年分别为 3.21%、2.24%

和 1.91%。成品油销售板块的盈利模式主要是通过向中国石化销售有限公司湖北石油分公司等上游企业采购成品油，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。虽然我国政府近年来持续完善国内成品油定价机制，并使之逐步平稳运行，但是现行的价格调整机制仍略微滞后于国际油价的变动，因此成品油价格波动将会对发行人整体经营业绩产生一定影响。

13、突发事件引起的经营风险

突发事件，是指在债务融资工具存续期间突然发生的，严重影响或可能严重影响债务融资工具本息偿还的，需要立即处理的重大事件。突发事件具有偶发性和严重性。若发行人发生重大事故或重大负面传闻，会对企业的公司治理和正常生产经营和决策带来不利影响，发行人面临突发事件引发的经营风险。

14、易受行业政策影响的风险

发行人从事高速公路建设、收费、运营和管理业务，目前发行人管理的公路，其中 70% 为政府还贷收费公路，30% 为经营性公路。公路，特别是政府还贷收费公路的准公益性产品性质突出。发行人公路收费标准及期限均受政府的收费公路政策影响。

15、非公路主业业务规模较大的风险

近年来，发行人发展成品油销售、钢材及水泥销售、大宗商品销售、道路施工等业务，2020 年至 2022 年，车辆通行费收入占全部收入的比例分别为 34.25%、28.87% 和 28.35%，呈下降趋势。发行人在上述非公路主业业务的竞争优势有待观察，贸易业务较多，容易受石油、钢材、水泥、大宗商品等价格因素影响，可能会对发行人盈利及资金占用造成一定影响。

16、每公里平均收费低于全国公路平均水平的风险

从每公里平均收费来看，2020 年末至 2022 年末，发行人每公里平均收费为 245.14 万元、323.22 万元和 296.92 万元，低于全国平均水平（2021 年收费公路 353.43 万元、高速公路 386.60 万元）。

17、在建工程规模较大的风险。

发行人在建工程规模较大且主要为高速公路等相关交通基础设施建设，交通基础设施建设具有建设周期长、资金投入大等特点，在成本、工期和质量等重要目标方面是否实施了有效控制，对当期的建造成本以及未来的营运成本都会产生直接或间接的影响。未来建筑材料价格波动、中途设计可能变更以及政府可能颁布的新政策和技术规范等因素，将使发行人在建高速公路项目的成本、工期和质量受到影响，严重可能导致在建工程停缓甚至减值，进而影响发行人的经营业绩。

（三）管理风险

1、高速公路经营规模扩张带来的管理风险

截至 2022 年末，发行人主要在建路产项目 14 个。这些项目陆续建成通车后，发行人通车路产将不断增加。未来资产规模的提高对本公司的组织架构、人员素质、内部控制和财务管理等方面均提出了更高的要求，发行人需要充分发挥自身在公路建设和营运管理方面的经验，根据实际情况不断改进管理模式和完善内部控制，以应对高速公路经营规模的扩张所带来的管理风险。

2、公路资产建设、运营安全性管理风险

发行人投资运营的高速公路在施工建设、运营管理中会遇到的安全问题，包括施工建设安全事故、运营管理安全隐患等因素。如果在项目建设、道路维护、路政管理、查处违章超载等行为中有任何处理不当的情形，则可能导致安全方面的事故，进而对发行人的成本控制、项目建设进度、正常经营和形象声誉等造成不利影响。

3、公司治理结构有待完善的风险

根据公司章程，发行人设董事会和监事会，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）；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，监事会主席 1 名，由省国资委代表省政府在监事会成员中指定。截至本募集说明书签署之日，公司董事会成员共计 7 人，空缺 2 名董事，且公司董事长暂时处于空缺状态，未满足《公司章程》要求；监事会成员共计 1 人，未达到《公司章程》所规定的人数要求，存在公司治理结构有待完善的风险。依据《省属国有独资公司董事会建设指导意见（试行）》规定，省属国有独资公司董事长、其他董事需按规定程序由省国资委选聘，目前省国资尚未确定人选。在现有董事会和监事会架构下，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。

4、项目公司管理风险

近年来，由于业务发展需要发行人每年成立新的项目公司，公司纳入合并范围的子公司较多。如果发行人不能及时提高对子公司的战略协同、管理协同、财务协同、人力协同等管控能力，将对发行人的经营和发展产生一定的潜在风险。

5、关联交易风险

发行人与关联方存在关联交易情况，交易项目涉及出售商品/提供劳务、采购商品/接受劳务、担保、资金拆借等。截至 2022 年末，发行人应收关联方款项余额（含应收账款、预付账款及其他应收款）和应付关联方款项余额（含应付账款、预收账款及其他应付款）分别为 55,817.94 万元和 226,641.36 万元。为规范关联交易管理，控制关联交易风险，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。但若发行人与关联方之间的交易未严格按照关联交易相关政策进行定价及决策，可能存在关联交易不规范、定价不公允的情况，给公司生产经营带来不利影响。

6、组织管理风险

发行人自 2010 年 9 月设立以来，一方面着手建立组织机构、安排人员到位，制定各项规章制度，另一方面已经开始高速公路项目的建设，高效率的运转给公司的管理能力和管理水平提出挑战，如果公司控制能力出现问题，可能带来一定的经营管理风险。

7、合同管理风险

如果在合同管理中出现以下情况，如发行人内部相关人员故意规避合同管理相关规定、合同对象确定不当、对合同内容条款的核心部分或关键细节忽略或做出不当让步、已签订合同未能及时履行等，均可能影响发行人的正常经营，并导致发行人权益受损。

8、突发事件引发的治理结构变化的风险

公司经营决策体系由股东会、董事会、监事会和高管组成，股东会是公司最高权力机构。实际控制人以及控股股东，对企业的生产经营决策产生重大影响。如果出现涉及政治、经济、法律等方面的纠纷或者相关负面新闻的突发事件，造成实际控制人变动、高管人员的缺位将可能直接影响公司董事会决策机制的正常运行，公司现有治理结构将产生变化。

9、工程质量管理风险

由于高速公路行业的特点，高速公路建设的工程质量的优劣均会直接影响发行人的经营状况。高速公路建成通车后，为保持良好的工程质量会定期对路面的日常养护会影响公路的正常通行，影响交通流量，进而影响发行人经营业绩。

10、公司名称变更的风险

2021 年 12 月 22 日，发行人披露《湖北省交通投资集团有限公司关于企业名称变更的公告》，根据湖北省国企改革要求，经湖北省政府国资委批复，公司名称由“湖北省交通投资集团有限公司”变更为“湖北交通投资集团有限公司”，公司已于 2021 年 12 月 17 日完成工商变更登记手续并领取了新的营业执照。此次公司名称变更不涉及公司已发行债券名称、简称及代码变更；公司名称变更不改变原签署的已发行债券相关的法律文件效力，公司更名前的债权债务关系均由更名后的公司继承，原签署的相关法律文件对已发行债券继续具有法律效力，不再另行签署新的法律文件。此次公司名称变更对公司的日常管理、生产经营及偿债能力无重大不利影响，对企业董事会、监事会或其他内部有权决策机构决策有效性无重大不利影响。上述公司名称变更符合国家法律规定和公司章程规定。

11、公司董事变动及董事长、总经理发生变更的风险

2024 年 1 月 15 日，发行人披露《湖北交通投资集团有限公司关于总经理变更的公告》，根据湖北省省委决定，叶战平同志任湖北交通投资集团有限公司党委副书记、总经理。2024 年 2 月 6 日，发行人披露《湖北交通投资集团有限公司关于董事、董事长发生变动的公告》，根据湖北省人民政府《关于卢军同志免职的通知》（鄂政任〔2024〕13 号），免去卢军同志的湖北交通投资集团有限公司董事长职务。根据湖北省委《关于卢军同志免职的通知》（鄂发干〔2024〕25 号），免去卢军同志的湖北交通投资集团有限公司党委书记、委员职务。根据湖北省国资委党委文件《关于毕梅同志免职的通知》（鄂国资党任〔2023〕22

号)，免去毕梅同志湖北交通投资集团有限公司外部董事职务。根据公司相关文件通知，谭慧农同志已退休，因此不再担任湖北交通投资集团有限公司职工董事。根据湖北省国资委党委文件《关于叶战平同志任职的通知》（鄂国资党任〔2024〕2号），叶战平同志任湖北交通投资集团有限公司董事职务。根据公司选举结果，印家龙同志任湖北交通投资集团职工董事职务。本次人员变动后，公司新任董事及董事长尚未完成任命。

根据《省政府国资委关于同意叶战平同志代行公司董事长（法定代表人）职责的批复》（鄂国资法规〔2024〕6号），同意由公司党委副书记、董事、总经理叶战平同志在董事长空缺期间代行董事长（法定代表人）职责。

上述人员变动已经湖北省人民政府、湖北省国资委党委等有权机构决议通过。发行人将按照《公司法》《公司章程》等的相关要求，尽快履行内部决策程序，并办理工商变更手续。

上述人事变更系正常人事变动，不会对公司治理、日常管理、生产经营及偿债能力造成重大不利影响，不影响原有各项决议的法律效力。

（四）政策风险

1、法律、行业政策的风险

发行人目前主要从事高速公路建设、运营和管理业务，属于交通基础设施行业，受到国家产业政策的鼓励和支持。但在我国国民经济发展的不同阶段，国家产业政策会有不同程度的调整，从而可能会影响公司的经营活动。国务院2004年9月颁布，同年11月实行的《收费公路管理条例》明确提出“政府还贷公路的收费期限，按照用收费还贷、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、直辖市的政府还贷公路收费期限，最长不得超过20年”，“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”。据此，收费期限的限制和投资回报的限制对高速公路投资经营企业会造成一定的影响。此外，2011年6月中华人民共和国交通运输部（以下简称“交通部”）、国家发展和改革委员会（以下简称“发改委”）、中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）、监察部、国务院纠风办联合颁布了《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发【2011】283

号），要求在各省级政府组织下，开展收费公路专项清理。由于公司主营业务收入主要来源为通行费收入，随着国家进一步加强清理与规范公路收费，收费价格及政策调整趋势日趋明显，将可能对公司的经营及收费情况产生一定程度的影响。2015 年 7 月 21 日，交通运输部发布关于《收费公路管理条例》（修订征求意见稿），该修订稿中明确：①政府收费公路中的高速公路实行统借统还，不再规定具体的收费期限，按照用收费偿还债务的原则，以该路网实际偿债期为准确定收费期限；②特许经营高速公路经营期一般不超 30 年，届满后与偿债期政府收费公路统一收费；③偿债期、经营期结束后实行养护管理收费。由于公司主营业务收入主要来源为通行费收入，随着国家对收费公路管理政策的进一步调整，将可能对公司的经营及收费情况产生一定程度的影响。

2、“绿色通道”政策风险

2008 年末，国务院发布了《中共中央国务院关于 2009 年促进农业稳定发展农民持续增收的若干意见》（中发[2009]1 号）（以下简称《意见》），指出“长期实行并逐步完善鲜活农产品运销绿色通道政策，推进在全国范围内免收整车合法装载鲜活农产品的车辆通行费”。2010 年 11 月 26 日，交通部发布《关于进一步完善鲜活农产品运输绿色通道政策的紧急通知》（以下简称《通知》），明确从 2010 年 12 月 1 日起，全国所有收费公路（含收费的独立桥梁、隧道）全部纳入鲜活农产品运输“绿色通道”网络范围。2010 年 12 月 1 日起，湖北省所有收费公路（含收费的独立桥梁、隧道），对运送鲜活农产品的车辆免收通行费。“绿色通道”政策的长期实施，可能对发行人的经营收入造成一定程度的影响。

3、环境保护政策风险

高速公路在建设施工时，需征用沿线土地，并需取土和填埋废弃物，会对沿途的土地、河流、山地等植被和水土造成影响。车辆通过高速公路时会不同程度地产生废气、粉尘及噪音等环境问题。随着交通量的增长，高速公路沿线噪声、汽车有害气体排放量和大气粉尘含量等也将相应提高。为满足国家环保政策的要求，发行人在高速公路建设时尽量避免穿越城镇，以减少汽车噪音对居民区的影响；加大公路沿线绿化投入，改善路面材料质量，以降低汽车噪声；对沿线可能受较严重噪声影响的住户采取迁移或防噪措施；对取土场、采石场、废弃物的填埋地点详细规划，以减少施工期的尘土污染；运营中须加强配套设施检测维护，

并注重对环境变化的监测等。未来，国家环保政策的调整将可能加大发行人的建设和营运成本。

4、重大节假日收费政策调整风险

2012 年 8 月 2 日国务院下发了《国务院关于批转交通运输部等部门重大节假日免收小型客车通行费实施方案的通知》，该方案规定，春节、清明节、劳动节、国庆节等国家法定节假日、以及当年国务院办公厅文件确定的上述法定节假日连休日，免收 7 座以下（含 7 座）载客车辆、包括允许在普通收费公路行驶的摩托车行驶收费公路的通行费。受该方案影响，发行人节假日通行费收入存在一定不确定性，可能对发行人盈利能力产生影响。

5、发行人享有的优惠政策变化的风险

发行人是湖北省政府在省交通运输行业内主要扶持的企业，肩负着在“十三五”期间，不断建设、投资、开发湖北省高速公路的重要使命。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增值税和所得税；在计提折旧方面，发行人享有所辖收费还贷高速公路路产不计提折旧的优惠政策。2020 年至 2022 年，公司合计收到车购税补助及项目资本金 10.40 亿元；2020 年至 2022 年，公司分别收到财政补贴资金 3.09 亿元、2.88 亿元和 3.94 亿元。若未来发行人享有的税收和折旧等优惠政策发生变化，可能会对发行人的盈利能力和资产规模产生影响。

6、收费政策调整风险

2019 年 12 月 31 日，根据湖北省交通运输厅和湖北省发展与改革委员会《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），经湖北省政府同意，决定从 2020 年 1 月 1 日起，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，具体如下：

（1）湖北省实行联网收费的高速公路、长江大桥的车辆通行费车型分类，统一按《收费公路车辆通行费车型分类》（JT/T489-2019）执行。（2）通行湖北省联网收费高速公路、长江大桥的客车收费标准，按《湖北省高速公路车辆通行费客车收费标准》执行；货车通行费计费方式，由计重收费调整为按车（轴）型收费，按《湖北省高速公路车辆通行费货车收费标准》执行；专项作业车按货车车（轴）型收费标准执行。（3）对通行湖北省联网收费的高速公路、长江大桥的

3 类、5 类 ETC 货车在上述收费标准的基础上，给予应交通行费 10% 的优惠（含给予 ETC 货车应交通行费 5% 的无差别基本优惠）。（4）货车车（轴）型收费标准试行期为 2 年，在试行期内密切关注交通流量变化、通行费额波动和社会反应情况，及时进行动态调整。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。若未来湖北省高速公路收费政策出现调整，可能会对发行人盈利能力产生一定影响。若未来湖北省高速公路收费政策出现调整，可能会对发行人盈利能力产生一定影响。

7、补贴政策变化风险

发行人负责投资、建设、管理的部分收费还贷高速公路全部为国家或省重点工程项目，按照国家政策，财政部和交通运输部对符合条件的收费还贷高速公路建设项目给予资本金拨款补助。根据鄂政发〔2010〕42 号文件及省政府专题会议纪要 2010 年（94）号、2012 年（42）号的精神，湖北省政府从 2010 年至 2016 年每年向公司注入 20.00 亿元资本金，共计 140.00 亿元，由湖北省财政厅负责筹措。2016 年，公司收到中央车购税补助 27.37 亿元；2020 年至 2022 年，公司合计收到车购税补助及项目资本金 10.40 亿元，计入资本公积。2020 年至 2022 年，公司分别收到财政补贴资金 3.09 亿元、2.88 亿元和 3.94 亿元。补贴政策的变化将对发行人经营情况产生一定影响。

8、收费标准调整的风险

发行人的收入主要来源于公司所经营高速公路的车辆通行费收入。根据《收费公路管理条例》规定，车辆通行费的收费标准制定或调整实行听证制度，通过听证的车辆通行费收费标准方案由省人民政府交通行政主管部门会同价格、财政行政主管部门审核后，报省人民政府审查批准。因此，收费价格的调整趋势、未来收费价格在物价水平及总体成本上升时能否相应调整，仍取决于国家相关政策及政府部门的审批。如果收费标准未能对应物价水平及总体成本上升及时调整，将对公司的经营业绩造成一定的不利影响。

（五）其他风险

1、中介机构发生变动的风险。

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。本次会计师事务所变更程序符合法律法规及公司章程的规定。

第三章 发行条款

一、主要发行条款

本期中期票据名称	湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据
发行人	湖北交通投资集团有限公司
待偿还直接融资余额	截至募集说明书签署之日，发行人及下属子公司待偿还直接融资余额 853.01 亿元，其中超短期融资券余额 92.5 亿元，项目收益票据 13.00 亿元，公司债余额 290.90 亿元，企业债余额 225.00 亿元，中期票据余额 230 亿元，资产支持证券 1.61 亿元。
注册通知书文号	中市协注〔2022〕MTN445 号
注册金额	人民币肆拾亿元（RMB4,000,000,000.00 元）
本期发行金额	人民币贰拾亿元（RMB2,000,000,000.00 元）
本期中期票据期限	5 年
计息年度天数	平年为 365 天，闰年为 366 天
票面金额	人民币壹佰元（RMB100.00 元）
发行方式	本期中期票据由主承销商组织承销团，通过集中簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行
主承销商、簿记管理人、存续期管理机构	由中国建设银行股份有限公司担任
联席主承销商	由中国银行股份有限公司担任
集中簿记建档系统技术支持机构	北京金融资产交易所有限公司
登记、托管、结算机构	由银行间市场清算所股份有限公司担任
托管方式	实名记账式
承销方式	主承销商以余额包销的方式承销本期中期票据
票面利率	本期中期票据票面利率采用固定利率形式，由集中簿记建档结果确定，在本期中期票据存续期内保持

	不变。
发行对象	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
发行价格	按面值平价发行，发行价格为 100 元
公告日	2024 年 4 月 15 日至 4 月 16 日
发行日	2024 年 4 月 17 日至 2024 年 4 月 18 日
簿记建档日	2024 年 4 月 17 日至 2024 年 4 月 18 日
起息日	2024 年 4 月 19 日
缴款日	2024 年 4 月 19 日
债权债务登记日	2024 年 4 月 19 日
上市流通日	2024 年 4 月 22 日
还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本。
兑付日	2029 年 4 月 19 日
兑付价格	按面值兑付
担保情况	本期中期票据无担保
信用评级	本期中期票据未安排评级
集中簿记建档系统技术支持机构	北金所
税务提示	根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资中期票据应缴纳的税款由投资者承担

二、簿记建档安排

（一）集中簿记建档安排

1、本期中期票据簿记管理人为中国建设银行股份有限公司，本期中期票据投资人须在 2024 年【4】月【17】日【09: 00】点至 2024 年【4】月【18】日【18: 00】点，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交加盖公章的书面《湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据申购要约》，申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为 1,000.00 万元（含 1,000.00 万元），申购金额超过 1,000.00 万元的必须是 1,000.00 万元的整数倍。

3、簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间。延长时长应不低于 30 分钟，延长后的簿记建档截止时间不得晚于 18:30。

（二）分销安排

1、认购本期中期票据的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2024 年 4 月 19 日 15:00 点之前。

2、簿记管理人将在 2024 年 4 月 19 日通过集中簿记建档系统发送《湖北交通投资集团有限公司 2024 年第一期中期票据配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个投资人的获配中期票据面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日 15:00 前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

户名：债券募集资金收款账户（投资银行部）

开户行：中国建设银行总行

账号：010860001156273099008000143

支付系统行号：105100000017

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

（四）登记托管安排

本期中期票据以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期中期票据的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期中期票据进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

（五）上市流通安排

本期中期票据在债权登记日的次一工作日（2024 年 4 月 22 日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规程进行。

（六）其他

无。

第四章 募集资金用途

一、注册募集资金用途

本次中期票据注册金额为 40 亿元，发行人拟在注册有效期内发行，拟用于偿还发行人债务融资工具。拟偿还债务融资工具明细如下：

表 4-1：注册中期票据募集资金拟偿还债务融资工具情况表

单位：亿元

债券简称	借款人	借款金额	借款余额	起息日	到期日	利率	担保方式	借款用途	募集资金拟用于偿还本金	是否政府一类债务
22 鄂交投 SCP001	湖北交投	20	20	2022/2/28	2022/11/25	2.30%	信用	置换存量债务	10	否
20 鄂交投 MTN001	湖北交投	20	20	2020/11/2	2023/11/2	4.37%	信用	抗疫及偿还到期债务融资工具	20	否
21 鄂交投 MTN001	湖北交投	30	30	2021/3/22	2024/3/22	3.75%	信用	项目建设、偿还存量债务及补充营运资金	10	否
合计		70	70						40	

发行人承诺募集资金拟偿还的有息债务均不属于政府负有偿还责任的债务，同时发行人举借债务不会增加地方政府债务规模，地方政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

二、本期募集资金用途

发行人本期发行 20 亿元中期票据，用于偿还存量债务融资工具，具体明细如下：

表4-2：拟偿还债务融资工具明细

单位：亿元

债券简称	借款人	借款金额	借款余额	起息日	到期日	利率	担保方式	借款用途	募集资金拟用于偿还本金	是否政府一类债务
23 鄂	湖北	20	20	2023/10/	2024/4/27	2.69%	信用	偿还 20 鄂	20	否

交投 SCP0 06	交投			30				交投 MTN001		
合计		20	20						20	

发行人承诺将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金。

三、偿债保障措施

发行人将按照中期票据发行条款的约定，凭借自身的偿债能力和融资能力，筹措相应的偿还资金，同时也将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期兑付本息的义务。发行人已对本期中期票据建立市场化的偿债保障措施，具体情况如下：

1、发行人较强的盈利能力

发行人是作为湖北省内最重要的高速公路投融资建设和运营主体。资产规模较大，资产质量好，流动比率较高，资产变现能力较强。2020 至 2022 年度，发行人营业总收入分别为 332.49 亿元、568.33 亿元和 634.89 亿元，净利润分别为 17.22 亿元、52.29 亿元和 45.76 亿元。除 2020 年受新冠肺炎疫情影响净利润降低以外，2021 年和 2022 年公司持续盈利且 2021 年净利润大幅增长。发行人不断扩大的业务规模和良好的盈利能力是偿还本次债券本息的最基本保障。

2、货币资金

货币资金是构成发行人流动资产的重要科目之一，2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人货币资金余额分别为 293.67 亿元、275.42 亿元、263.26 亿元和 306.22 亿元，占资产总额比重分别为 5.91%、4.84%、4.18%和 4.71%。货币资金是发行人偿付能力的保障和补充，确保债券投资者的安全。

3、其他融资渠道

公司在各大银行的资信情况良好，近三年所有贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系。截至 2023 年 3 月末，发行人共获得各银行授信额度共计人民币 8,509.19 亿元，已使用数额为 4,110.26 亿元，尚未使用 4,399.86 亿元。除银行借款外，发行人还与金融租赁公司等其他

金融机构开展融资租赁等业务，具备较通畅的多元化融资渠道，较强的外部融资能力可为债券兑付提供流动性支持。

4、有效的风险控制机制

发行人建立健全了管理体制，逐步形成了适应市场经济需要的管理制度，发行人完善的管理制度及较强的风险控制能力为本期债券的兑付提供了制度保障，发行人将进一步提高管理效率和运营效率，严格控制资本支出，尽可能降低本期债券兑付风险。

四、发行人承诺

（一）发行人募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，发行人承诺将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金。

本期债务融资工具用于偿还的债务为经营性债务，募集资金用途合法合规。本期债务融资工具存续期需变更募集资金用途的，将配合存续期管理机构将核查或配合存续期管理机构核查拟变更用途是否符合法律法规、自律规则及相关产品指引、通知和信息披露要求，核查是否涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，报交易商协会备案，并按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》要求及时督导发行人披露变更公告。

在债务融资工具存续期间变更资金用途前及时在中国货币网和上海清算所网站向投资人披露有关信息。

发行人承诺，存续期将严格按照发行文件约定用途使用本期债务融资工具募集资金，保证募集资金专款专用。

（二）经征询湖北省财政厅意见，发行人举借该期债务募集资金用途符合国办发〔2018〕101号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会增加政府债务，不涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。发行人承诺做好自身债务融资工具周转隐性债务台账管理工作。

（三）发行人募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土

地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款。

（四）发行人已建立现代企业制度，实现市场化运营，不再承担政府融资职能。举借债务符合有关地方政府性债务管理的相关文件要求，不会增加政府债务规模，且不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

（五）本公司已按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具募集资金用途管理规程》的规定，与符合该《规程》的承销机构签署监管协议，就本期债务融资工具募集资金开立募集资金专项账户，并在资金监管协议中约定，本期债务融资工具募集资金单独存放，不与其他债务融资工具募集资金及其他资金混同存放。在本期债务融资工具募集资金使用完毕前，监管专户或监管账户不用于接收、存放、划转其他资金。

发行人承诺存续期将严格按照发行文件约定用途使用本期债务融资工具募集资金，保证募集资金专款专用，本期债务融资工具存续期需变更募集资金用途的，将配合存续期管理机构或主承销商核查拟变更用途是否符合法律法规、自律规则及相关产品指引、通知和信息披露要求，核查是否涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，报交易商协会备案，并按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》要求及时披露变更公告。本公司承诺对地方政府隐性债务（如有）涉密信息做到严格保密，将建立健全保密制度，严格约束相关业务人员，若因发行人或相关人员的不当行为导致信息泄露及造成不良影响的，发行人及相关人员将承担相应的法律责任。

发行人承诺，本次募集资金用途所涉及的债券本金和利息均不增加政府债务，不涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务。

发行人承诺，发行本期债务融资工具不涉及重复匡算资金用途的情况。

发行人承诺，本期中期票据发行所募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的流动资金需要，不用于长期投资。

本次中期票据募集资金专用监管账户信息如下：

账户名称：湖北交通投资集团有限公司

账号：42050117000800001957-0008

开户行：建行湖北省分行营业部

账户名称：湖北交通投资集团有限公司

账号：572973077103

开户行：中国银行武汉市直支行

第五章 发行人基本情况

一、发行人基本情况

(一) 中文注册名称:	湖北交通投资集团有限公司
(二) 英文注册名称:	Hubei Communications Investment Co.,Ltd.
(三) 发行人注册地:	湖北省武汉市汉阳区四新大道26号
(四) 法定代表人/授权代表:	卢军
(五) 设立(工商注册)日期:	2010年9月30日
(六) 统一社会信用代码:	91420000562707438F
(七) 发行人联系电话:	027-87574882
(八) 发行人传真号码:	027-87574990
(九) 发行人邮编:	430051
(十) 注册资本:	人民币100亿元
(十一) 实收资本	人民币209.33亿元
(十二) 企业类型:	国有控股公司
(十三) 发行人经营范围:	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)

注: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”。发行人已向工商局申请变更营业执照经营范围,2019年12月2日已取得变更后的营业执照。

湖北省国有资产监督管理委员会作为出资人仅以出资额为限承担有限责任,相关举借债务由发行人作为独立法人负责偿还。发行人将进一步健全信息披露机制,公司不承担政府融资职能,自2015年1月1日起新增债务依法不属于地方政府债务。

经发行人自查并征询湖北省财政厅意见:

1、发行人全部注册资本不存在“名股实债”、股东借款、借贷资金等债务性资金和以公益性资产、储备土地等方式违规出资或出资不实的问题；

2、发行人未开展土地开发整理业务；

基础设施建设业务：发行人基础设施建设业务指高速公路板块，项目承接主体为下属项目公司，主要从事湖北省内部分高速公路及高等级公路的投融资、建设开发、经营管理、保值增值及交通附属设施的建设和经营等，不涉及非经营性基础设施的建设，发行人业务开展符合国发〔2010〕19号、国发〔2014〕43号文、国办发〔2015〕40号、国办发〔2015〕42号、国办发〔2018〕101号、财预〔2010〕412号、财预〔2017〕50号、财预〔2017〕87号文等国家法律法规与有关政策的规定；

发行人未开展保障性安居工程业务；

3、发行人主营业务涉及一个PPP项目，为赤壁长江公路大桥项目，已在发行人在建项目中对该项目业务模式、会计处理等进行了披露。2015年5月，该项目出具《赤壁长江公路大桥PPP项目实施方案》，并已获得批复。2015年10月，经赤壁市人民政府审批，《赤壁长江公路大桥PPP项目物有所值评价》及《赤壁长江公路大桥PPP项目财政承受能力论证》获得批准。经征询湖北省财政厅，该项目已纳入财政部PPP项目管理库，项目已通过当地政府相关行政许可并具备实施条件，立项、环评及土地等相关手续齐全，合法合规，该项目已入选第三批次国家示范项目。截至募集说明书签署日，该PPP项目目前已进入执行阶段，项目各方按照相关法律法规和合同约定有序推进，不存在被主管部门认定违规或要求整改的情况。发行人在该PPP项目中行为不违反法律、行政法规的强制性规定以及《财政部关于印发政府和社会资本合作模式操作指南（试行）的通知》（财金〔2014〕113号）、《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预〔2017〕50号）、《关于规范政府和社会资本合作（PPP）综合信息平台项目库管理的通知》（财办金〔2017〕92号）、《关于推进政府和社会资本合作规范发展的实施意见》（财金〔2019〕10号）、《关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》（财金〔2018〕23号）等文件的相关规定。除该项目外，发行人不存在参与其他PPP项目、政府投资基金、BT、回购其他主体项目的业务；发行人不存在政府购买服务、替政府项目垫资的情形；

4、发行人来自政府的应收款项为应收湖北省财政厅账款，主要为高速公路车辆通行费收入分配款，有实际经营业务背景，发行人对湖北省财政厅的应收账款不存在替政府融资的行为。

5、发行人有息债务中，不存在由财政性资金直接偿还、不存在以非经营性资产或瑕疵产权资产融资、不存在以储备土地或注入程序存在问题的土地融资、不存在地方政府或其部门为发行人债务提供担保或还款承诺、不存在以储备土地预期出让收入作为偿债资金来源的情形；

6、截至目前，发行人不存在为地方政府及其他主体举借债务或提供担保的情况。

综上，发行人各项业务合法合规，不涉及增加地方政府隐性债务，符合国发〔2010〕19 号文、国发〔2014〕43 号文、国办发〔2015〕40 号文、国办发〔2015〕42 号文、财预〔2010〕412 号文、财预〔2012〕463 号文、财预〔2017〕87 号文、财金〔2018〕23 号文、财综〔2016〕4 号文、审计署 2013 年第 24 号和 32 号公告、“六真”原则等国家相关法律法规及相关行业政策要求。

二、发行人历史沿革

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”）的省级国有产权权益进入湖北省交投。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：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，具体为省国资委于 2011 年 6 月 15 日以现金形式增资 5 亿元、2011 年 7 月 29 日以现金形式增资 3 亿元、2011 年 9 月 1 日以现金形式增资 2 亿元、2011 年

11 月 9 日以现金形式增资 7 亿元、2011 年 12 月 26 日以现金形式增资 3 亿元、2012 年 6 月 7 日以现金形式增资 8 亿元、2012 年 7 月 30 日以现金形式增资 5 亿元、2012 年 11 月 6 日以现金形式增资 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”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，现公司名称由“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”。

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。2021 年 6 月 9 日，武汉市第十四届人大常委会第三十八次会议表决通过，任命陈劲超为武汉市人民政府副市长，陈劲超不再担任公司总经理。根据湖北省人民政府鄂政任【2021】105 号文，任命卢军同志为省交通投资集团有限公司总经理。2022 年 11 月 23 日，发行人披露《湖北交通投资集团有限公司关于董事长和总经理发生变动的公告》，根据湖北省人民政府文件《关于卢军等同志职务任免的通知》（鄂政任【2022】237 号），任命卢军同志为湖北交通投资集团有限公司董事长；任命付明贵同志为公司总经理。

2021 年 12 月 17 日，公司名称变更为“湖北交通投资集团有限公司”，公司已在湖北省工商行政管理局办理完相关变更登记手续。

2021 年 4 月 2 日湖北财政厅、湖北省人力资源和社会保障厅、湖北省人民政府国有监督管理委员会《关于化转省出资企业部分国有资本充实社保基金的通知》（鄂财产发[2021]14 号），湖北省国资委所持湖北交投 10% 国有股权，无偿划转至湖北省国有股权营运管理公司持有并进行专户管理。2022 年 3 月 29 日，发行人完成工商变更，变更后，湖北省人民政府国有资产监督管理委员会持股 90%，湖北省国有股权营运管理有限公司持股 10%。

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

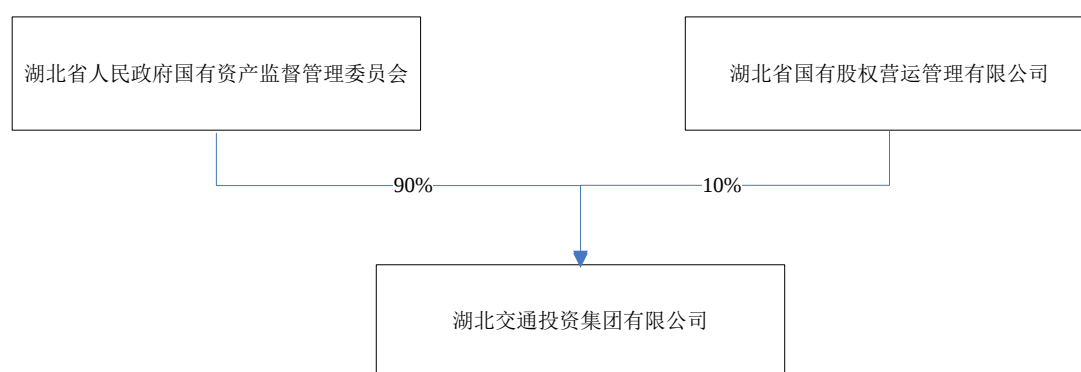
[2019]48 号) 同意公司章程经营范围中的“土地收购储备及开发；房地产开发”变更为“土地综合开发”。2019 年 12 月 2 日，发行人已就本次经营范围变更在湖北省市场监督管理局办理了工商变更登记手续，并取得了新的《营业执照》，经营范围变更为：全省公路、铁路、港航、航空等交通基础项目、客货运输业、现代物流业等相关产业及其他政策性建设项目的投资；公路、桥梁等交通基础设施的科研、设计、施工、监理及运营管理；智能交通开发与应用；项目评估、咨询；资产经营及管理；金融、股权投资及企业并购；项目代建代管；土地综合开发；风险投资；国际经济及技术合作（需审批方可经营）。（涉及许可经营项目，应取得相关部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

截至本募集说明书签署日，发行人不存在储备土地、林权、探矿权、湖泊、盐田、滩涂以及非经营性资产等注资情况。截至本募集说明书签署日，发行人注册资本未发生变化。

三、控股股东、实际控制人及股权质押及其他争议情况说明

发行人是湖北省人民政府批准成立的国有控股公司，由湖北省国有资产监督管理委员会代表国家行使股东权利，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有资产监督管理委员会，发行人股权结构图如下：

图 5-1：截至 2023 年 3 月末公司股权结构图



截至本募集说明书签署日，发行人控股股东由“湖北省国有资产监督管理委员会持股 100%”，变更为“湖北省国有资产监督管理委员会持股 90%，湖北省国有股权营运管理有限公司持股 10%”，并已在湖北省工商行政管理局办理完相关

变更登记手续，发行人的实际控制人未发生变化。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、独立经营情况

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。

（一）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。

（二）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。

（三）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。

（四）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。

（五）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。

五、重要权益投资情况及主要下属公司介绍

（一）发行人全资和控股子公司情况

截至 2023 年 3 月末，发行人纳入合并报表范围的全资和控股二级子公司共计 85 家。

表 5-1：发行人纳入合并报表范围的二级子公司基本情况

单位：%

序号	企业名称	持股比例 (%)	业务性质
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	37.66	公路管理与养护
2	湖北交投建设集团有限公司	100	公路工程建设
3	湖北交投物流集团有限公司	100	建材批发
4	湖北交投实业发展有限公司	100	服务区及加油站管理经营
5	湖北交投集团财务有限公司	100	财务公司服务
6	中南勘察设计院集团有限公司	51	地质勘查技术服务
7	湖北交投产城控股集团有限公司	100	房地产开发经营
8	湖北交投鄂西生态小镇投资有限公司	100	房地产开发经营
9	湖北交投武汉投资有限公司	100	投资与资产管理
10	湖北交投智能检测股份有限公司	100	工程管理服务
11	湖北交投科技发展有限公司	100	信息系统集成服务
12	湖北交投荆州投资开发有限公司	100	投资与资产管理
13	湖北交投鄂州投资开发有限公司	70	多式联运
14	湖北交投宜昌投资开发有限公司	100	投资与资产管理
15	湖北交投高速公路发展有限公司	100	公路工程建设
16	湖北交投大别山投资开发有限公司	100	投资与资产管理
17	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	100	公路管理与养护
18	湖北武黄高速公路经营有限公司	100	公路管理与养护
19	湖北黄黄高速公路经营有限公司	51	公路管理与养护
20	三亚惠苑酒店管理有限公司	90	酒店服务业
21	湖北交投高速公路运营集团有限公司	100	公路管理与养护
22	湖北交投大悟北高速公路有限公司	100	公路工程建设
23	湖北交投孝感北高速公路有限公司	100	公路工程建设
24	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	100	公路工程建设

25	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	100	公路工程建设
26	湖北交投沙公南高速公路有限公司	100	公路工程建设
27	湖北交投江北东高速公路有限公司	100	公路工程建设
28	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	100	公路工程建设
29	湖北交投十巫高速公路有限公司	91.21	公路工程建设
30	湖北交投十浙高速公路有限公司	95	公路工程建设
31	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	100	公路工程建设
32	湖北宣鹤高速公路有限公司	100	公路工程建设
33	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	100	公路工程建设
34	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	100	公路工程建设
35	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	100	公路工程建设
36	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	100	公路工程建设
37	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	100	公路工程建设
38	湖北交投咸九高速公路有限公司	100	公路工程建设
39	湖北高发楚东高速公路有限公司	100	公路工程建设
40	湖北交投襄神高速公路有限公司	97.69	公路工程建设
41	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	92.38	公路工程建设
42	湖北交投大悟高速公路有限公司	100	公路工程建设
43	湖北交投仙洪高速公路有限公司	100	公路工程建设
44	湖北交投孝感南高速公路有限公司	100	公路工程建设
45	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	100	公路工程建设
46	湖北交投圉环高速公路有限公司	100	公路工程建设
47	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	100	公路工程建设
48	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	100	公路工程建设
49	湖北交投荆门北高速公路有限公司	100	公路工程建设
50	湖北交投荆门南高速公路有限公司	100	公路工程建设
51	湖北交投潜江高速公路有限公司	100	公路工程建设
52	湖北交投沙公高速公路有限公司	100	公路工程建设
53	湖北交投荆潜高速公路有限公司	100	公路工程建设
54	湖北白洋长江公路大桥有限公司	100	公路工程建设
55	湖北石首长江公路大桥有限公司	100	公路工程建设
56	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	100	公路工程建设
57	湖北武穴长江公路大桥有限公司	100	公路工程建设
58	湖北交投洪监高速公路有限公司	100	公路工程建设
59	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	100	公路工程建设
60	湖北交投谷竹高速公路有限公司	100	公路工程建设
61	湖北交投武红高速公路有限公司	100	公路工程建设
62	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	100	公路工程建设
63	湖北交投江陵长江大桥有限公司	100	公路工程建设
64	湖北交投十巫北高速公路有限公司	85.71	公路工程建设
65	湖北交投武松高速公路有限公司	100	公路工程建设

66	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	100	公路工程建筑
67	湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司	100	公路工程建筑
68	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	100	公路工程建筑
69	湖北交投利咸高速公路有限公司	100	公路工程建筑
70	湖北联合交通投资开发有限公司	51	公路管理与养护
71	湖北省交通规划设计院股份有限公司	83.48	工程设计活动
72	湖北交投鄂咸高速公路有限公司	100	公路工程建筑
73	湖北交投资本投资有限公司	100	投资与资产管理
74	湖北交投李埠长江公铁大桥有限公司	100	公路工程建筑
75	湖北交投武天高速公路有限公司	100	公路工程建筑
76	湖北交投当枝松高速公路有限公司	100	公路工程建筑
77	湖北交投襄阳投资开发有限公司	100	投资与资产管理
78	湖北交投双柳长江大桥有限公司	73.5	公路工程建筑
79	湖北交投蕲太东高速公路有限公司	100	公路工程建筑
80	湖北交投随信高速公路有限公司	95	公路工程建筑
81	湖北交投赤东高速公路有限公司	100	公路工程建筑
82	湖北交投随州投资开发有限公司	100	投资与资产管理
83	湖北交投古一北建设管理有限责任公司	80	市政道路工程建筑
84	湖北交投兴长高速公路有限公司	100	公路工程建筑
85	湖北省智慧交通研究院有限公司	100	工程和技术研究和试验发展

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2023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、湖北交投鄂咸高速公路有限公司（曾用名“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年末，湖北联合交通投资开发有限公司及湖北交投鄂咸高速公路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的实际控制权，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。

发行人主要子公司情况

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 2023 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。楚天高速注册地址为湖北省武汉市汉阳区龙阳大道 9 号，注册资本 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。

2022 年末,楚天高速总资产为 1,803,987.01 万元,总负债为 959,863.83 万元,所有者权益为 844,123.17 万元。2022 年,楚天高速营业收入为 291,715.12 万元,净利润为 74,691.26 万元。

2、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,公司经营范围为:城区、园区、社区投资、开发与运营;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)。

2022 年末,产城控股公司总资产为 1,329,144.21 万元,总负债为 931,148.73 万元,所有者权益为 397,995.48 万元。2022 年,产城控股公司营业收入为 120,060.14 万元,净利润为 3,512.60 万元。

3、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,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)

2022 年末,交投物流公司总资产为 986,978.63 万元,总负债为 771,274.85 万元,所有者权益为 215,703.79 万元。2022 年,交投物流公司营业收入为 1,405,439.00 万元,净利润为 26,990.41 万元。

4、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，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）

2022 年末，交投实业公司总资产为 397,219.05 万元，总负债为 268,519.60 万元，所有者权益为 128,699.45 万元。2022 年，交投实业公司营业收入为 690,598.79 万元，净利润为 12,679.94 万元。

5、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）。

2022 年末，鄂西生态公司总资产为 340,092.15 万元，总负债为 248,835.54 万元，所有者权益为 91,256.61 万元。2022 年，鄂西生态公司营业收入为 34,128.48 万元，净利润为 11,196.18 万元。

6、湖北交投集团财务有限公司

湖北交投集团财务有限公司成立于 2015 年 6 月 24 日，由发行人全额出资，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）

2022 年末，交投财务公司资产分别为 2,683,905.26 万元，总负债为 2,465,100.85 万元，所有者权益为 218,804.41 万元。2022 年，交投财务公司营业收入为 52,651.29 万元，净利润为 14,382.14 万元。

7、湖北黄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（以下简称“黄黄高速公司”）成立于 2003 年 4 月 28 日，发行人持股 51%，经营范围为：经营管理黄黄高速公路及所属的公路附属设施。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

2022 年末，黄黄高速公司总资产为 115,790.83 万元，总负债为 90,790.83 万元，所有者权益为 25,000.00 万元。2022 年，黄黄高速公司营业收入为 85,175.09 万元，净利润为 48,452.21 万元。

8、湖北交投建设集团有限公司

湖北交投建设集团有限公司（以下简称“交投建设公司”）成立于 2014 年 4 月 2 日，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；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）。

2022 年末，交投建设公司总资产为 1,631,297.55 万元，总负债为 1,262,151.29 万元，所有者权益为 369,146.26 万元。2022 年，交投建设公司营业收入为 1,086,808.36 万元，净利润为 74,952.38 万元。

9、湖北交投高速公路发展有限公司

湖北交投高速公路发展有限公司（以下简称“交投高路公司”）成立于 1999 年 6 月 8 日，经营范围为：公路、铁路、桥梁等交通基础设施的投资、项目管理；建设项目全过程工程技术咨询、合同及造价咨询。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

2022 年末，交投高路公司总资产为 4,050,035.96 万元，总负债为 3,213,452.11 万元，所有者权益为 836,583.85 万元。2022 年，交投高路公司营业收入为 25,498.31 万元，净利润为 2,750.73 万元。

10、湖北交投科技发展有限公司

湖北交投科技发展有限公司（以下简称“交投科技公司”）成立于 2012 年 10 月 25 日，经营范围为：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。（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）

2022 年末，交投科技公司总资产为 142,677.78 万元，总负债为 88,226.43 万元，所有者权益为 54,451.35 万元。2022 年，交投科技公司营业收入为 85,956.91 万元，净利润为 11,436.23 万元。

（二）发行人参股公司情况

截至 2023 年 3 月末，发行人拥有参股公司 33 家，具体情况见下表：

表 5-2：发行人参股公司基本情况

单位：%

序号	公司名称	主要营业收入板块	持股比例
1	湖北高路油站经营有限责任公司	销售油品	49.00
2	葛洲坝湖北襄荆高速公路有限公司	高速公路运营	33.00
3	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	工程施工	41.89
4	湖北银行股份有限公司	银行金融业	17.64
5	湖北武麻高速公路有限公司	高速公路建设运营	40.00
6	湖北国际物流机场有限公司	机场建设及运营管理	49.00
7	湖北交投四优钢科技有限公司	制造钢件	35.00
8	湖北公路智能养护科技股份有限公司	劳务服务	50.00
9	湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	房地产开发	45.00
10	恩施交投碧桂园房地产开发有限公司	房地产开发	49.00
11	武汉腾路智行科技有限公司	信息技术开发及销售	40.00
12	松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司	房地产开发	49.00
13	恩施云卧丹霞置业有限公司	房地产开发	49.00
14	黄冈交投碧盛房地产开发有限公司	房地产开发	49.00
15	石首市交投碧桂园房地产开发有限公司	房地产开发	49.00
16	襄阳华侨城文旅发展有限公司	旅游服务业	49.00
17	武汉中建壹品招盈置业有限公司	房地产开发	10.00
18	武汉中建壹品招利置业有限公司	房地产开发	10.00
19	广西福斯派环保科技有限公司	制造环保类	20.00
20	涪水交投碧胜房地产开发有限公司	房地产开发	49.00
21	长江财产保险股份有限公司	保险	16.67
22	湖北国科量子通信网络有限公司	软件和信息技术服务	25.00
23	湖北樊魏高速公路有限公司	高速公路建设运营	40.00
24	武汉理工光科股份有限公司	电子信息技术开发服务	11.05
25	湖北省铁路发展基金有限责任公司	铁路项目投资管理	13.33
26	江西赣鄂皖路桥投资有限公司	交通基础设施项目的投资、建设、运营	25.00
27	武汉金诚兴发置业有限公司	房地产开发	40.00
28	鄂州市梧桐湖联祥绿化园林建设有限公司	园林设计、工程施工	40.00
29	湖北联投传媒广告有限公司	商务服务	33.33
30	山东高速湖北养护科技有限公司	高速公路建设及养护	40.00
31	湖北聚安万凯置业有限公司	房地产开发	10.00

序号	公司名称	主要营业收入板块	持股比例
32	湖北楚象供应链集团有限公司	供应链贸易	23.00
33	宜都三江恒太商业管理有限公司	管理咨询	30.00

发行人主要参股公司情况：

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：电器、日用百货、润滑油销售；柴油零售；汽车清洗服务；预包装食品批发兼零售；住宿服务；餐饮服务；汽车修理；其它石油化工产品、便利店的经营（上述经营范围中需许可证经营的仅限分支机构使用）；乙醇汽油、煤油、汽油零售（经营范围、有效期与经营许可证核发一致）；石油气（液化）、天然气（含甲烷的、液化的）、加油（气）站的规划、设计和建设；乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、保健食品、文化用品、图书、报刊、音像制品、体育用品及器材、五金、电子产品、消防器材、农用物资、办公用品、劳保用品、计生用品、药品、一、二类医疗器械的销售；设计、制作、代理、发布广告；委托代理收取水电费；票务代理服务；交通违章罚款及 ETC 代缴费、彩票、旅游代理服务；电信增值服务（含电话充值卡）；汽车用品（不含汽车电子装置制造与研发、新能源汽车关键零部件制造）生产（生产仅限分支机构）、销售；充电桩业务（须在加油（气）站安全范围内设置）；保险代理；设备、场地及自有房屋租赁（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）。

2022 年末，湖北高路油站总资产 4,050,035.96 万元，总负债 3,213,452.11 万元，所有者权益 836,583.85 万元。2022 年度，湖北高路油站营业收入 25,498.31 万元，净利润 2,750.73 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 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%，三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。

2022 年末，交投海陆景总资产 130,137.99 万元，总负债 97,750.73 万元，所有者权益 32,387.26 万元。2022 年度，交投海陆景营业收入 7,470.02 万元，净利润 199.18 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 685,048.92 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。

2022 年末，湖北银行总资产为 40,354,500.00 万元，总负债为 37,416,130.50 万元，所有者权益为 2,938,369.50 万元。2022 年，湖北银行营业收入为 893,699.60 万元，净利润为 215,575.40 万元。

4、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产城控股集团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游乐园服务；房地产开发经营；商业综合体管理服务；酒店管理；住宿服务；露营地服务；停车场服务；餐饮服务；健身休闲活动；棋牌室服务；婚庆礼仪服务；会议及展览服务；烟草制品零售；酒类经营；酒吧服务（不含演艺娱乐活动）；食品经营（销售预包装食品）；食品经营；食品互联网销售（销售预包装食品）；商务代理代办服务；洗烫服务；保健食品销售；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；动物饲养；动物诊疗；野生动物保

护；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；宠物服务（不含动物诊疗）；宠物销售；高危险性体育运动（潜水）；生活美容服务；洗浴服务；足浴服务；养生保健服务（非医疗）；科普宣传服务；品牌管理；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）；乳制品生产；演出场所经营；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；演出经纪；营业性演出；公园、景区小型设施娱乐活动；各类工程建设活动；旅游业务；日用百货销售；货物进出口；道路旅客运输经营；以自有资金从事投资活动；国家法律、法规允许经营并未设定相关许可的，企业可自主选择经营项目从事经营活动（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）。

2022 年末，襄阳华侨城公司总资产 1,023,874.95 万元，总负债额 745,347.91 万元，所有者权益 271,238.95 万元。2022 年，襄阳华侨城公司营业收入 97,559.16 万元，净利润 2,093.16 万元。

5、湖北省铁路发展基金有限责任公司

湖北省铁路发展基金有限责任公司（以下简称是“湖北省铁路基金”）成立于 2021 年 12 月 08 日，法人为高平，湖北铁路集团有限公司、湖北交通投资集团有限公司、湖北省港口集团有限公司、长江产业投资集团有限公司分别持有湖北省铁路基金 83.33%、13.33%、1.67%以及 1.67%股权。湖北铁路基金经营范围为一般项目：铁路、公路、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及管理；铁路线综合开发经营性项目投资及管理；以自有资金从事股权投资；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)；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务(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)。

2022 年湖北省铁路基金总资产 1,803,219.48 万元，总负债 478,899.76 万元，所有者权益 1,324,319.72 万元。2022 年度，湖北省铁路基金营业收入为 0 万元，净利润为 7,707.48 万元。

6、长江财产保险股份有限公司

长江财产保险股份有限公司（以下简称“长江财产保险”）成立于 2011 年 11 月 18 日，法人为叶战平。发行人持股 16.67%。公司经营范围为财产损失保险；

责任保险；信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务；经保监会批准的其他保险业务。

2022 年末，长江财产保险总资产 265,635.47 万元，总负债 191,885.68 万元，所有者权益 73,749.79 万元。2022 年度，长江财产保险营业收入 73,434.00 万元，净利润-18,193.63 万元。

7、葛洲坝湖北襄荆高速公路有限公司

葛洲坝湖北襄荆高速公路有限公司（以下简称“葛洲坝襄荆高速公司”）成立于 1999 年 10 月 27 日，法人为平丰。发行人持股 33.0%。公司经营范围为投资建设、经营襄荆高速公路；对其它交通项目进行投资、开发。分支机构经营项目：物资供销与仓储，公路货运、客运，房地产开发及商品房销售，土木工程建筑，加油站经营，设备租赁，车辆与机械设备维修，广告，商贸，加工，住宿、餐饮服务。（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）。

2022 年末，葛洲坝襄荆高速公司总资产 371,495.89 万元，总负债 47,705.80 万元，所有者权益 323,790.01 万元。2022 年度，葛洲坝襄荆高速公司营业收入 104,131.79 万元，净利润 56,311.00 万元。

8、恩施交投碧桂园房地产开发有限公司

恩施交投碧桂园房地产开发有限公司（简称“恩施交投碧桂园公司”）成立于 2016 年 01 月 14 日，注册资本 5,000.00 万元，法人为高斌。发行人下属三级子公司恩施简雅置业有限公司、湖北省碧桂园房地产开发有限公司、咸宁同心共投管理中心(有限合伙)以及佛山市顺德区共享投资有限公司分别持有恩施交投碧桂园公司 49%、43.35%、5.1%以及 2.55%股权。公司经营范围为房地产开发；商品房销售；新型建筑材料研制、开发及相关技术咨询、技术服务；建筑工艺设计及及相关技术咨询、技术服务；物业管理服务。（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）。

2023 年 3 月末，恩施交投碧桂园公司总资产 59,196.20 万元，总负债 35,351.19 万元，所有者权益 23,845.01 万元，2023 年 3 月末，恩施交投碧桂园公司营业收入 1,148.510 万元，净利润 49.70 万元。

注：恩施交投碧桂园公司未提供 2022 年末财务数据，仅提供 2023 年 3 月末数据。

六、发行人的治理结构

（一）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独资公司。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）；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，监事会主席 1 名，由省政府在监事会成员中指定。

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；制订本章程的修改方案；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。

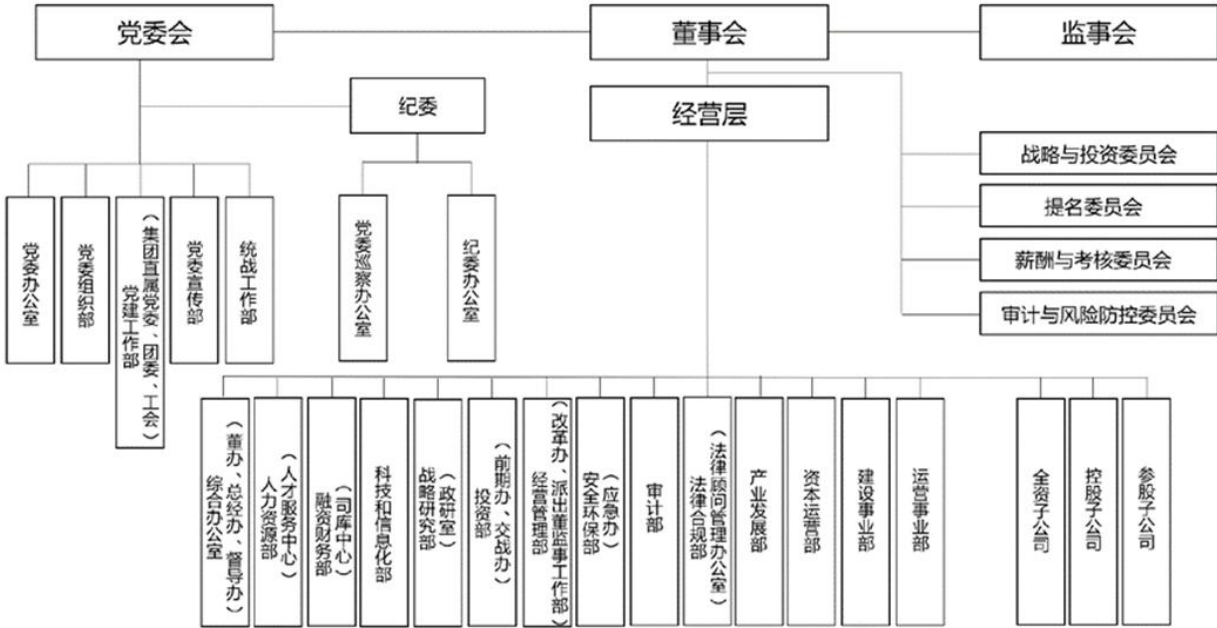
3、监事会

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、本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。

（二）发行人组织机构设置

图 5-2：截至 2023 年 3 月末公司组织结构图



1、综合办公室（党办、董办、总经办、督导办）

负责集团公司党委、董事会、经理层的综合性日常事务工作。负责集团公司重要事务协调、重要工作督办督查等工作。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。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）

负责贯彻执行党的组织路线、方针、政策,落实上级及集团公司党委组织人事工作各项决策部署。负责建立集团公司组织人事管理体系和规章制度。负责集团公司各级党组织的设置及调整、组织机构设置及调整、定岗定编定员等工作。负责集团公司干部管理工作,包括干部的选拔任用、教育培训、考核评价及日常监督管理,集团公司派出董、监事的考察、任免等。负责集团公司三项制度改革工作,包括经理层任期制和契约化管理、中层管理人员聘任制管理等。负责集团公司工资总额管理、子公司领导班子薪酬管理集团公司总部薪酬福利管理等工作。负责集团公司社会保险、住房公积金、企业年金、补充医疗保险、考勤休假及退休管理等工作。负责集团公司考核工作,包括集团公司总部部门及员工考核、子公司领导班子及领导人员年度综合考核工作等。负责集团公司员工招聘与配置、

内部遴选等工作。负责集团公司员工教育培训工作。负责集团公司劳动用工管理工作，包括劳动合同、员工信息、人员异动、劳动关系管理等。负责集团公司领导干部个人有关事项报告、社团（企业）兼职管理、出入国（境）及证照管理等工作。负责集团公司人事档案管理工作。负责集团公司子女入学、大学生公寓、集体户口办理等人才服务工作。负责集团公司内部有关职称评审、水平能力测试、外部职称申报等工作。完成上级和领导交办的其他工作。

3、党建工作部（党委宣传部、统战部、集团公司直属党委、团委、工会）

负责按照党的路线、方针、政策和上级要求，制定集团公司党建、宣传、统战、群团等工作目标任务，抓好督办落实。负责集团公司党委党的建设工作领导小组办公室日常工作。负责集团公司党的基层组织建设，抓好党员教育、管理、监督、服务和发展党员等工作。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、品牌建设工作。负责集团公司意识形态工作，开展思想政治教育、形势政策教育等。负责集团公司新闻宣传工作，对接外部媒体，加强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、协调和指导工作。负责集团公司统一战线工作。负责集团公司工会、共青团等组织日常工作。负责集团公司老干部管理服务等工作。负责集团公司党建、群团先进典型的创建、培育、选树等工作。负责统筹协调集团公司乡村振兴和驻村帮扶工作。负责集团公司总部党建和群团日常工作。完成上级和领导交办的其他工作。

4、纪委办公室

协助集团公司党委推进全面从严治党，加强党风廉政建设和反腐败工作，一体推进“不敢腐、不能腐、不想腐”建设。强化监督第一职责，把政治监督摆在首位，督促集团公司各级党组织践行“两个维护”，捍卫“两个确立”，确保党的路线方针政策和重大决策部署在集团公司落到实处。依规依纪依法开展监督执纪，及时受理和处置问题线索依据权限做好初核、立案、调查、审理、审核等工作，精准、有效地运用监督执纪“四种形态”。4.依据权限对集团公司监督对象依法履职、秉公用权、廉洁从业以及道德操守等情况进行监督检查。依据权限对违反党章党规党纪和宪法法律，履行职责不力、失职失责的企业党组织、党员领导干部等监督对象，进行问责或提出问责建议。加强对集团公司纪委下属纪检机构的管理，

指导、检查督促各级纪检机构落实监督责任，把管党治党压力传导到基层。加强对集团公司纪检监察干部的日常教育、监督和管理，会同党委组织部做好干部考核、选拔任用等工作。负责集团公司纪委的公文会务、安全保密、财务管理印章和档案管理等综合性日常事务工作。完成上级和领导交办的其他工作。

5、党委巡察办公室

贯彻落实集团公司党委关于巡察工作的决策、部署和要求。向集团公司党委巡察领导小组报告工作情况。负责制定集团公司巡察工作制度，并组织实施。统筹、协调、指导集团公司巡察组开展工作。督促被巡察单位党组织落实巡察反馈问题整改。负责集团公司党委及领导小组决定事项的督查督办。负责集团公司巡察工作人员监督管理和培训，业务指导咨询服务。负责集团公司巡察工作档案的整理、归集工作。承担上级、集团公司党委和领导小组交办的其他事项。

6、融资财务部

负责集团公司融资策略的研究、年度融资方案的制定并组织实施，确保集团公司还本付息、投资建设、经营发展等资金需求，维护信用评级，指导下属企业信用体系建设及融资工作。负责向相关监管部门争取地方政府专项债、中央车购税、国开专项基金、车辆通行费等政策性资金。负责集团公司金融市场信息披露与投资者关系维护。负责集团公司财务管理工作，组织实施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、指导和监督各子公司财务管理工作。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。负责集团公司债权债务和对外担保管理。负责集团公司税务筹划及总部纳税申报工作，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。负责制定集团公司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。

7、科技和信息化部

贯彻落实国家、省有关科技、信息化、数字化、网络安全和知识产权工作的方针、政策、法律、法规等。负责组织制定集团公司科技和信息化相关规章制度、标准和规范等，并监督执行。负责制定集团公司科技、信息化发展战略、规划，科技及信息化项目年度计划、年度预算等，并组织开展相关建设工作。负责组织科技和信息化项目的立项、招投标、实施、验收评价等管理工作；负责科技创新平台申报、建设和管理工作。负责集团公司重大科技创新和重点课题、关键技术研究重大成果应用转化等实施工作；推进科技创新前沿技术跟踪与应用研究，推进科技创新与公司主营业务结合应用。负责组织集团公司信息化系统和基础设施的建设与运行，指导督查各单位信息化系统和基础设施的建设与运行。负责集团公司产业数字化转型、推进集团公司数据治理及数据资产管理工作，统筹管理并优化配置公司核心数据资产统筹指导产业向数字化转型和数字资产化工作。负责统筹集团公司网络安全和数据中心的管理工作。负责集团公司知识产权、科技社团相关管理工作。负责组织开展集团公司科技创新和信息化工作考核和评优、优秀成果推广工作。负责统筹指导集团公司科技创新复合人才培养、人才队伍管理、宣传与交流工作。完成上级和领导交办的其他工作。

8、战略研究部（政研室）

负责集团公司全局性、战略性和前瞻性重大课题的调研组织工作，为集团公司争取政策和资源提供智力支持，为集团公司顶层设计提出合理化建议。负责与集团公司发展相关的国家政策、行业动态的研究分析，为企业发展提供决策参考。负责组织专家、学者、咨询机构为集团公司重大战略决策提供多元化咨询服务。负责以专报形式向省领导及省直相关部门反映企业发展动态，展现发展成效、提出发展建议。负责集团公司年度工作报告等重要文稿的起草、审核工作。完成上级和领导交办的其他工作。

9、投资部（前期办、交战办）

负责研究制定集团公司中长期及五年期发展规划、总体工作任务目标。负责建立健全集团公司投资管理制度体系；指导子公司建立合法合规的投资决策程序，督促指导其投资管理体系运行。负责拟定集团公司年度投资计划和中期计划调整，审核子公司年度投资计划。负责集团公司交通基础设施项目投资管理，组织落实

投资可行性研究、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。负责会同集团公司相关部门对产业类项目、资本运作类项目投资进行审核，组织开展投后评估工作。负责开展集团公司投资方面的对外交流合作。负责统筹落实集团公司交通战备相关责任和义务，组织健全交通战备设施和队伍建设，执行交通战备及保障任务；落实军民融合重点项目承接、申报、立项、推进、督促等管理工作；完成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。

10、经营管理部（改革办、派出董监事工作部）

负责集团公司改革日常工作。负责组织实施集团公司深化国资国企改革、管理提升等工作，负责改革工作的政策研究方案制定、组织协调、督办落实。负责集团公司生产经营管理工作。编制集团公司年度生产经营计划，组织生产经营调度分析例会及计划执行监测分析，协调解决子公司生产经营中重难点问题。负责完善子公司法人治理结构。指导子公司建立中国特色现代企业制度，完善法人治理结构；指导子公司股东（大）会、董事会、监事会规范运作，组织审核子公司三会议案。负责集团公司业绩考核工作。负责省政府国资委对集团公司的经营业绩考核工作，负责建立健全集团公司对子公司的业绩考核工作体系，并组织开展业绩考核工作。负责指导子公司编制中长期发展规划，并对规划实施情况进行跟踪分析与评估。负责集团公司统计及管理工作。负责完善集团公司统计管理体系，管理集团公司内部统计信息和统计调查活动，统筹集团公司对外统计报送，组织统计信息共享、分析和应用。负责集团公司派出董事、监事的日常管理工作。负责规范子公司董事会建设及派出董事、监事履职行为及考核评价工作。负责集团公司资产评估备案工作。负责组织集团公司及子公司资产评估报告的专家评审及备案工作。完成上级和领导交办的其他工作。

11、安全环保部（应急办）

依据国家、行业、湖北省相关法律法规及有关安全生产生态环保管理规定，建立健全集团公司安全生产、生态环保管理体系，制定完善集团公司安全生产、生态环保规章制度。负责集团公司安全生产、生态环保监督管理工作，建立并督促安全生产、生态环保责任制的落实。承担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、生态环保目标、计划和责任清单建议，

组织开展安全生产、生态环保检查和年度考核、评比工作。组织开展集团公司安全生产和生态环保教育培训，指导督促各子公司加强安全生产和生态环保宣传、教育、培训。指导、督促各子公司开展安全风险辨识与评估、制定管控措施、落实重大风险报备和管控责任。负责集团公司安全生产信息化管理。组织开展定期、不定期安全生产检查、隐患排查，指导督促各子公司对安全隐患的整改。编制集团公司突发事件综合应急预案，指导、督促各子公司编制应急预案并开展应急演练。承办集团公司安全生产工作会议、安委会工作例会等会议。组织生产安全、生态环保事故的内部调查、分析、整改，提出责任追究处理建议。承担集团公司应急管理日常工作。负责集团公司安全生产、生态环保档案管理。完成上级和领导交办的其他工作。

12、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。负责对集团公司投资建设的交通基础设施项目全过程进行审计监督，包括工程完工结算审计、财务竣工决算审计以及项目跟踪审计等。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。

13、法律合规部（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的制度和体系，组织实施全面推进依法治企工作。负责组织、协调和监督集团公司合规管理工作，为其他部门提供合规支持。负责管理集团系统公司律师。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进行合法合规审核。负责对集团公司合同协议进行合法合规审核。负责组织协调处理集团公司涉及的非诉讼法律纠纷、诉讼、仲裁、行政复议和听证等法律事务。负责制定集团公司普法（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。负责集团系统法律合规人才的队伍建设和教育培训、建立健全法律合规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及合规管理工作。完成上级和领导交办的其他工作。

14、产业发展部

负责研究国家交通关联产业政策，建立产业信息分析和研究体系。负责集团公司战略新兴产业的谋划、交通关联产业的拓展、新产业资源获取等工作，制定集团公司产业发展战略，促进集团公司转型发展。负责集团公司产业类投资业务管理工作，组织开展产业类项目储备、筛选、前期论证、评估和立项申报等工作；审核和指导产业类子公司经营性项目投资。负责集团公司交通基础设施项目建设补偿的配地等资源的储备和开发工作。负责对产城融合、文旅等产业项目的开发模式、项目策划、规划设计、成本管控、营销运营等进行业务管理和监督指导。完成上级和领导交办的其他工作。

15、资本运营部

负责集团公司资本运作管理工作。开展政策及策略研究组织实施对外投资并购、对内资源重组等事项；指导所属企业开展资本运作，提高集团公司资产证券化率。负责集团公司所属企业上市工作，包括所属企业上市工作的组织、协调、指导等工作。负责集团公司基金、证券管理工作。建立完善集团公司基金管理制度和流程，负责基金、证券管理的监督指导。负责集团公司资产管理工作。完善集团公司资产管理制度，对集团公司所属企业资产处置行为进行审核和指导。负责集团公司所属企业产权管理工作。完善产权管理办法，对集团及所属企业的产权登记、变动行为进行管理。完成上级和领导交办的其他工作。

16、建设事业部

依据国家、省有关工程建设管理的法律法规，建立集团公司基础设施建设管理体系，健全管理规章制度。负责指导集团公司建设项目基本建设程序和建设市场管理。负责制定集团公司建设项目总体建设计划、年度计划并监督实施。指导集团公司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、“四新技术”应用管理等工作，负责工程设计变更管理工作。负责集团公司直接投资的基础设施建设项目招投标管理工作。指导、监督集团公司所属企业投资的基础设施建设项目招投标管理工作。负责集团公司项

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。负责指导集团公司建设项目建立包括设计、施工、监理等参建单位履行职责和义务的保证体系。负责集团公司建设项目概预算、合同或协议执行的监管。负责集团公司建设项目的调度和质量、安全、进度督查及现场考核工作。负责集团公司建设项目设计、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。负责集团公司建设项目竣（交）工验收工作的统筹协调、总体调度和指导督办，配合项目审计工作。负责湖北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。会同党委组织（人力资源部）负责工程技术人员职称评聘工作。完成上级和领导交办的其他工作。

17、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；指导各高速公路运营公司开展收费、稽查、营销、培训等业务活动；配合集团公司相关部门对参股、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、协调高速公路各类应急处置事件。指导、监督各高速公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。完成上级和领导交办的其他工作。

（三）发行人主要内部控制制度

发行人根据公司经营需要，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

为了完善工程质量管理制，加强工程质量管理力度，明确工程质量责任，发行人制定了《工程质量管理制》，详细规定了工程质量管理范围、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

发行人公司章程规定,公司对外担保制度由公司出资人决定,公司对外担保(不含集团内担保)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。截至本募集说明书签署日,发行人已制定《湖北省交通投资集团有限公司对外担保管理办法》,明确了申请担保条件、申请担保流程、反担保、担保期限和额度、担保费用和担保管理及风险控制等方面具体要求,发行人将严格按照此制度执行。

15、信息披露管理制度

为规范和加强公司在银行间市场发行债务融资工具的信息披露行为，维护投资者合法权益，公司制定了《湖北交通投资集团有限公司公司债券融资工具信息披露事务管理制度》，明确了信息披露的内容与时间，以及信息披露事务的管理制度。公司设立了债务融资工具信息披露管理部门，具体负责信息的归集、编制、传递、审核和披露工作，以保障公司真实、准确、完整、及时向所有投资者公开披露信息。

16、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，视情况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。

17、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。

七、发行人人员基本情况

（一）发行人员工情况

截至 2023 年 3 月末，发行人拥有在职员工约 23,000 余人。近年来，随着发展对于高学历人员需求逐步增加。按岗位划分，发行人主要岗位由路政人员、收费人员、养护人员、经营开发人员、管理人员等构成，岗位设置合理。

（二）发行人董事、监事和其他高级管理人员情况

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事和高级管理人员情况如下：

表 5-3：发行人董事、监事和其他高级管理人员名单及职务表

序号	姓名	性别	出生年月	学历	职务	任职时间	是否存在 公务员兼 职领薪情 况
1	叶战平	男	1968.07	大学本科	党委副书记、 董事、总经理	2024.01-至今	不存在
2	罗泽华	男	1969.03	硕士研究生	党委副书记、 董事	2022.06-至今	不存在
3	杨治	男	1978.01	博士研究生	外部董事	2022.06-至今	不存在
4	胡宏兵	男	1975.09	博士研究生	外部董事	2022.06-至今	不存在

5	孙晋	男	1971.09	博士研究生	外部董事	2022.06-至今	不存在
6	何大春	男	1962.12	硕士研究生	外部董事	2022.11-至今	不存在
7	杨志波	男	1963.11	硕士研究生	党委委员、副总经理	2021.11-至今	不存在
8	余彬	男	1965.06	硕士研究生	党委委员、总会计师	2021.11-至今	不存在
9	雷承	男	1970.1	硕士研究生	副总经理	2019.08-至今	不存在
10	张世飏	男	1963.09	大学本科	总工程师	2015.01-至今	不存在
11	罗寿龙	男	1969.12	博士研究生	总法律顾问	2017.01-至今	不存在
12	印家龙	男	1968.11	大学本科	职工董事	2024.01-至今	不存在
13	兰国光	男	1969.11	大学本科	职工监事	2023.01-至今	不存在

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。

1、董事会成员简历

叶战平，男，1968 年 7 月出生，中央党校大学学历。现任湖北交通投资集团有限公司党委副书记、总经理。历任湖北省郧阳地区档案局干部，湖北省竹山县竹坪乡干部、党委委员、纪委书记，湖北省郧阳地委组织部秘书科科长、副科长，湖北省十堰市委组织部知识分子工作科副科长，湖北省竹山县委常委、组织部长、常务副县长，共青团湖北省十堰市委书记、党组书记，湖北省郧西县委书记、人大常委会主任，湖北省黄石市政府副市长、市委常委，湖北省人民政府国有资产监督管理委员会、副主任，长江财产保险股份有限公司党委书记、董事长。

罗泽华，男，1969 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党委副书记、董事。历任葛洲坝职教中心教师、教务干事，中国葛洲坝水利水电工程集团公司总经理办公室秘书、秘书科副科长、秘书科长、证券事务部（董事会秘书室）副主任、主任、证券事务代表。

杨治，男，1978 年 1 月出生，博士研究生学历，现任华中科技大学管理学院院长、教授、博士生导师，湖北交通投资集团有限公司外部董事，入选 2008 年湖北省“楚天学者”人才计划。2021 年 4 月由华中科技大学推荐选入省政府国

资委外部董事人才库。主要研究教学领域为企业战略、创新管理、组织理论等学科，专长于分析和解决转型经济特点的企业改制、公司治理和创新驱动等问题。担任联合申报 2022 年国家社科基金重大项目首席专家，对国企三年改革行动及未来国有企业发展布局、聚焦主责主业、监管治理、混合所有制改革和国企党建进行专题研究。主持多项国家研究项目，2021 年获批 10 余项国家级社科项目，被学校评为“商科教育领军人物”。

胡宏兵，男，1975 年 9 月出生，博士研究生学历，现任中南财经政法大学金融学院副院长、风险管理研究中心主任、教授、博士生导师，湖北交通投资集团有限公司外部董事。2021 年 5 月由中南财经政法大学推荐选入省政府国资委外部董事人才库。主要研究教学领域为风险管理、宏观经济、宏观金融等学科。积极为社会提供智库智力专业服务，主持参与长江财险增资扩股方案设计，成功实现企业增资扩股。发挥专业特长为政府部门、各大金融机构、企事业单位授课，为行业发展建言献策，被学校评为“优秀宣传个人”。

孙晋，男，1971 年 9 月出生，博士研究生学历，现任武汉大学法学院教授、博士生导师，湖北交通投资集团有限公司外部董事。2021 年 5 月由武汉大学推荐选入省政府国资委外部董事人才库。多次为国家部委提供案件论证、立法论证和执法培训，为 10 多个省直部门进行法律培训授课或提供法律咨询，为 11 户大型省属国企的资产重组、企业并购、法人治理、企业合规、公平竞争审查等方面提供法律服务。主持完成湖北省公平竞争审查第三方评估，评估报告受到省领导肯定性批示。主持国家社科基金、教育部、中国法学会重大课题研究 60 多项，为全国人大、最高人民法院以及国家部委提供的数 10 份立法建议、咨询报告均得到采纳。

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专职外部董事。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;湖北交通投资集团有限公司党委委员、监事会主席。

印家龙,男,1968年11月出生,大学本科学历。现任湖北交通投资集团有限公司职工董事、工会常务副主席、党委组织部部长、人力资源部部长。历任湖北交投鄂西北高速公路运营管理公司党委委员、书记、总经理,湖北交通投资集团有限公司党委组织部副部长。

截至本募集说明书签署日,公司董事人数低于《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监事人数。

2、监事会成员

兰国光,男,1969年11月出生,大学本科学历,现任湖北交通投资集团有限公司职工监事、融资财务部部长。历任鄂州市方方磨具有限公司会计员、统计员、主管会计、财务审计部副经理,鄂州市油脂化工总厂财务科长、厂长助理、副厂长,湖北八方会计师事务所有限公司(北京兴华会计师事务所湖北分所)审计一部经理、副总经理,北京湘鄂情股份有限公司财务副总监、审计副总监、审计总监,湖北交通投资集团有限公司融资财务部副部长、审计部副部长、审计部部长,湖北楚天智能交通股份有限公司监事。

根据发行人现行有效的《公司章程》,湖北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。截至本募集说明书签署日,发行人现任监事低于法定最低人数。公司承诺,公司监事会成员低于法定最低人数的情形不影响公司正常生产经营,不影响公司债券等的发行,后期公司将及时完善公司治理结构。

3、其他高级管理人员简历

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。

张世飏，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。

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。

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。

公司现有董事、监事安排系依据湖北省国资委鄂国资改革〔2022〕41号《省政府国资委关于同意湖北交通投资集团有限公司董事会组建方案的批复》、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》、鄂政任〔2022〕253号《关于何大春同志职务任免的通知》等文件确定。截至本募集说明书签署日，公司董事会由7名董事组成，空缺2名董事，且公司董事长暂时处于空缺状态，未满足公司章程要求；监事会成员共计1人，未达到公司章程所规定的人数要求，且低于法定最低人数。因此，公司存在治理结构有待完善的风险。上述情况未对公司的公司治理和正常生产经营造成重大不利影响。公司承诺将积极向出资人请示董事委派、董事长任命和监事派驻事宜，同时尽快完成职工监事和董事长的选举或聘任，严格按照《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的规定尽快完善公司治理结构，使公司董监高情况符合《公司章程》要求。

八、发行人主营业务经营状况

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）

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》。

表 5-4：近三年及近一期营业收入、成本、毛利润结构情况表

单位：万元、%

项目		2023 年 1-3 月		2022 年		2021 年		2020 年	
		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	548,021.95	27.86	1,796,143.47	28.35	1,502,034.86	28.87	1,134,997.76	34.25
	建造服务	535,462.52	27.22	2,012,628.23	31.76	1,642,979.02	31.58	-	-
	建材销售业务	292,001.39	14.84	1,049,791.12	16.57	890,077.85	17.11	556,023.88	16.78
	成品油	303,199.29	15.41	639,468.12	10.09	489,790.15	9.41	284,132.23	8.57
	公路监理检测	44,240.47	2.25	54,030.63	0.85	26,902.69	0.52	36,938.79	1.11
	商品房销售	117,385.85	5.97	206,858.63	3.26	200,647.19	3.86	69,069.50	2.08
	施工	49,710.17	2.53	291,025.50	4.59	166,373.49	3.20	977,040.71	29.49
	智能制造	3,154.28	0.16	31,155.11	0.49	86,945.31	1.67	61,645.49	1.86
	其他商品销售	46,943.54	2.39	133,279.65	2.10	26,678.23	0.51	45,295.02	1.37
	其他业务	27,079.01	1.38	121,780.41	1.92	170,430.59	3.28	148,370.78	4.48
	营业收入合计	1,967,198.46	100.00	6,336,160.87	100.00	5,202,859.38	100.00	3,313,514.16	100.00
成本结构	车辆通行费	173,204.66	11.44	630,001.84	12.79	463,010.52	11.76	446,992.49	19.10
	建造服务	535,462.52	35.35	2,012,628.23	40.87	1,642,979.02	41.74	-	-
	建材销售业务	273,919.11	18.09	993,417.56	20.17	824,346.36	20.94	512,709.23	21.91
	成品油	296,939.76	19.61	627,255.11	12.74	478,803.62	12.16	275,019.80	11.75
	公路监理检测	30,878.66	2.04	42,446.38	0.86	18,725.08	0.48	25,609.47	1.09
	商品房销售	98,504.48	6.50	153,556.09	3.12	151,071.16	3.84	51,580.55	2.20
	施工	42,475.70	2.80	249,931.36	5.08	140,050.04	3.56	843,199.92	36.03
	智能制造	3,149.24	0.21	25,311.43	0.51	72,139.68	1.83	57,456.66	2.45
	其他商品销售	39,656.97	2.62	112,326.47	2.28	23,580.90	0.60	41,168.52	1.76
	其他业务	20,347.67	1.34	77,514.18	1.57	121,510.38	3.09	86,679.61	3.70
	营业成本合计	1,514,538.77	100.0	4,924,388.66	100.00	3,936,216.76	100.0	2,340,416.25	100.00
毛利润结构	车辆通行费	374,817.29	82.80	1,166,141.63	82.60	1,039,024.34	82.03	688,005.27	70.70
	建造服务	0.00	0.00	-	-	-	0.00	-	-
	建材销售业务	18,082.28	3.99	56,373.56	3.99	65,731.49	5.19	43,314.65	4.45
	成品油	6,259.54	1.38	12,213.02	0.87	10,986.53	0.87	9,112.43	0.94
	公路监理检测	13,361.81	2.95	11,584.24	0.82	8,177.61	0.65	11,329.32	1.16
	商品房销售	18,881.37	4.17	53,302.54	3.78	49,576.03	3.91	17,488.95	1.80
	施工	7,234.47	1.60	41,094.13	2.91	26,323.45	2.08	133,840.79	13.75
	智能制造	5.03	0.00	5,843.68	0.41	14,805.63	1.17	4,188.83	0.43
	其他商品销售	7,286.57	1.61	20,953.18	1.48	3,097.33	0.24	4,126.50	0.42
	其他业务	6,731.33	1.49	44,266.24	3.14	48,920.21	3.86	61,691.17	6.34
	毛利润合计	452,659.69	100.00	1,411,772.22	100.00	1,266,642.62	100.0	973,097.91	100.00
毛利率	车辆通行费	68.39		64.92		69.17		60.62	
	建造服务	0.00		-		-		-	
	建材销售业务	6.19		5.37		7.38		7.79	

成品油	2.06	1.91	2.24	3.21
公路监理检测	30.20	21.44	30.40	30.67
商品房销售	16.08	25.77	24.71	25.32
施工	14.55	14.12	15.82	13.70
智能制造	0.16	18.76	17.03	6.80
其他商品销售	15.52	15.72	11.61	9.11
其他业务	24.86	36.35	28.70	41.58
毛利率	23.01	22.28	24.35	29.37

注：1、发行人 2020-2022 年营业收入及利润数据来源于发行人经审计的 2020-2022 年的审计报告。2023 年 1-3 月数据来源于发行人未经审计的财务报表。

2、发行人钢材和水泥业务板块销售的主要对象是与发行人不存在关联关系的施工方，钢材和水泥业务板块收入变化与发行人的施工业务板块收入变化无直接关联。

（一）发行人营业收入分析

1、营业收入结构及趋势分析

2020 年至 2022 年以及 2023 年 1-3 月，发行人分别实现营业收入 3,313,514.16 万元、5,202,859.38 万元、6,336,160.87 万元和 1,967,198.46 万元。2020 年，发行人营业收入占比 10%以上的项目主要有通行费收入、建材销售收入和施工收入，上述三项收入比重分别为 34.25%、16.78%和 29.49%。2021 年发行人营业收入占比 10%以上的分别为车辆通行费收入、项目建造收入、建材销售收入，上述三项收入比重分别为 28.87%、31.58%以及 17.11%。2022 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、建材销售业务和成品油销售业务，上述四项收入比重分别为 31.76%、28.35%和 16.57%和 10.09%。

2020 年至 2022 年以及 2023 年 1-3 月，发行人实现高速公路通行费收入分别为 1,134,997.76 万元、1,502,034.86 万元、1,796,143.47 万元和 548,021.95 万元，车辆通行费收入在营业收入中的占比分别为 34.25%、28.87%、28.35%和 27.86%。报告期内，发行人车辆通行费收入呈明显上升趋势。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。2021 年，发行人车辆通行费收入同比增加 367,037.10 万元，增幅为 32.34%。2022 年，发行人得车辆通行费收入同比增加 294,108.61 万元，增幅为 19.58%。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。

2020 年至 2022 年以及 2023 年 1-3 月，发行人实现施工收入分别为 977,040.71 万元、166,373.49 万元、291,025.50 万元和 49,710.17 万元，施工收入在营业收入中的占比分别为 29.49%、3.20%、4.59%和 2.53%。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。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。2022 年，发行人施工业务收入较 2021 年增加 124,652.00 万元，增幅为 74.92%，主要原因一是负责施工业务子公司湖北交投建设集团有限公司的企业组织架构重塑到位，分级分类决策机制更趋科学高效；二是外部市场开拓持续发力；三是标准建设赋能产业发展，业务板块管理水平大幅提升。

2020 年至 2022 年以及 2023 年 1-3 月，发行人实现建造服务收入分别为 0.00 万元、1,642,979.02 万元和 2,012,628.23 万元和 535,462.52 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。收入增长系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，来源将变得更加广泛和多元化，建造服务收入有望保持进一步增长。

2020 年至 2022 年以及 2023 年 1-3 月，发行人建材销售业务收入分别为 556,023.88 万元、890,077.85 万元和 1,049,791.12 万元和 292,001.39 万元，占营业收入的比重分别为 16.78%、17.11%和 16.57%和 14.84%。2021 年，发行人建材销售较 2020 年增加 334,053.97 万元，增幅为 60.08%，2022 年，发行人建材销售较 2021 年增加 159,713.27 万元，增幅为 17.94%。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 年至 2022 年以及 2023 年 1-3 月,发行人分别实现成品油收入 284,132.23 万元、489,790.15 万元和 639,468.12 万元和 303,199.29 万元,成品油收入在营业收入中的占比分别为 8.57%、9.41%和 10.09%和 15.41%。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。得益于经济复苏,报告期内,发行人成品油收入呈明显上升趋势。

2、营业成本结构及趋势分析

2020 年至 2022 年以及 2023 年 1-3 月,发行人营业成本分别为 2,340,416.25 万元、3,936,216.76 万元、4,924,388.66 万元和 1,514,538.77 万元。2022 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、建材销售成本和成品油销售成本。

2020 年至 2022 年以及 2023 年 1-3 月,发行人高速公路车辆通行费成本分别为 446,992.49 万元、463,010.52 万元、630,001.84 万元和 173,204.66 万元,占营业成本的比重分别为 19.10%、11.76%、12.79%和 11.44%。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%;2022 年,发行人通行费成本较 2021 年增加 166,991.32 万元,增幅为 36.07%。近三年,发行人通行费成本增幅较大主要是因为近两年通车路段增加 10 条,营运初期相关成本费用较高所致。

2021 年-2022 年以及 2023 年 1-3 月,发行人建造成本 1,642,979.02 万元、2,012,628.23 万元和 535,462.52 万元。发行人新增 2021 年新增项目建造成本 1,642,979.02 万元,主要系 2021 年,发行人根据财政部发布的《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,将包括十堰至浙川高速公路(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当年投资确认为当期收入;同时,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,估计该业务的合理毛利率是 0,当年同步计入 1,642,979.02 万元营业成本。2022 年建造成本较 2021 年增长 369,649.21 万元,增幅 22.50%,变动原因与建造业务收入变动原因相同。

2020 年-2022 年以及 2023 年 1-3 月，发行人施工成本分别为 843,199.92 万元、140,050.04 万元、249,931.36 万元和 42,475.70 万元，占营业成本的比重分别为 36.03%、3.56%和 5.08%和 2.80%。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。2022 年，发行人施工成本较 2021 年增加 109,881.32 万元，增幅为 78.46%，变动方向与施工业务收入一致。

2020 年-2022 年以及 2023 年 1-3 月，发行人建材销售业务成本分别为 512,709.23 万元、824,346.36 万元、993,417.56 万元和 273,919.11 万元，占营业成本的比重分别为 21.91%、20.94%和 20.17%和 18.09%。报告期内发行人建材销售业务变动趋势与建材销售收入变动趋势相同。

2020 年-2022 年以及 2023 年 1-3 月，发行人成品油销售成本分别为 275,019.80 万元、478,803.62 万元、627,255.11 万元和 296,939.76 万元，占发行人营业成本的比重分别为 11.75%、12.16%和 12.74%和 19.61%。发行人成品油销售业务的盈利模式，主要是通过向上游中国石化销售有限公司湖北石油分公司等公司采购成品油，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。近三年，由于发行人成品油销售业务估摸同比大幅提升以及当期油价升高等叠加因素，当期发行人成品油业务大幅提升。

3、毛利润和毛利率结构及趋势分析

2020 年-2022 年以及 2023 年 1-3 月，发行人营业毛利润分别为 973,097.93 万元、1,266,642.62 万元、1,411,772.22 万元和 452,659.69 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，2020 年-2022 年以及 2023 年 1-3 月，通行费业务毛利对营业毛利润的贡献度分别为 70.70%、82.03%、82.60%和 82.80%。

毛利率方面，2020 年-2022 年以及 2023 年 1-3 月，发行人营业毛利率分别为 29.37%、24.35%、22.28%和 23.01%，近三年呈逐年下降趋势，主要系 2021 年以来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。

（二）发行人主营业务情况

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 5,270.12 公里、5,626.96 公里和 6,048.77 公里，收费里程分别为 5,270.12 公里和 5,626.96 公里和 6,048.77 公里，年均增长率为 7.39%。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 78.61%、83.10%和 82.97%。

表5-5：发行人全资及控股高速公路里程统计表

单位：公里

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年
通车总里程	4,708.25	5,270.12	5,422.35	6,048.77
收费总里程	4,708.25	5,270.12	5,422.35	6,048.77
年通行费收入（亿元）	137.00	129.19	175.26	179.61
每公里平均收费（万元）	290.98	245.14	323.22	296.92

表5-6：截至2023年3月末发行人全资、控股及参股高速路产基本情况

单位：公里、万元、年

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	2014.06.01	2014.06.01	2034.06	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

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
		鄖十高速	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	建恩高速松恩段	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
		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
		圉环仙桃段	41.27	47.66	2016.02.06	2016.02.06	2035.02	鄂政函〔2016〕14号
		圉环洪湖段	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	2049.08	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

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
		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
		圉环咸宁西段	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
		圉环孝感南段	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	圉环孝感北	46.42	80.68	2021.02	/	/	鄂政函〔2020〕140号
		宜都大桥（注2）	15.68	33.85	2021.02	/	/	鄂政函〔2020〕150号
		保神	43.00	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）	26.89	27.64	2021.05	/	/	鄂政函〔2021〕50号
		赤壁长江大桥	11.20	32.77	2021.09	/	/	鄂政函〔2021〕120号
		翻坝江北高速	36.54	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	24.70	21.52	2021.09	/	/	鄂政函〔2021〕119号
		龟峰山支线高速	5.59	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	58.63	102.11	2021.09	/	/	鄂政函〔2021〕102号
		监利至江陵高速公路东延段	62.57	87.87	2022.05	/	/	鄂发改审批服务〔2017〕534号
		鄂州机场高速公路一期工程	13.04	23.61	2020.07	/	/	鄂交发〔2021〕46号
		麻城至安康高速公路麻城东段	15.87	16.18	2022.04.29	/	/	鄂政函〔2022〕29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
		鄂咸高速	63.30	78.75	2021.09.28	/	/	鄂政函〔2021〕189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（注3）	35.22	24.70	2012.6.9	2010.1.1	2039.12.31	信交[2020]246号
		汉英高速	27.28	19.47	2010.1	2008.08.16	2038.08.15	鄂政函〔2008〕179号
		青郑高速	15.57	10.08	2010.1	2008.06.18	2037.06.17	鄂政函〔2008〕108号
		汉洪高速	49.00	27.35	2010.1	2009.09.15	2039.09.14	鄂政函〔2009〕197号
		黄鄂高速	29.27	36.35	2014.6	2014.06.09	2044.06.08	鄂政函〔2014〕67号
		礄孝高速	22.50	55.88	2019.9	2017.01.18	2047.01.17	鄂政函〔2017〕2号
	还贷	和左高速	19.91	25.10	2010.1	2010.10.16	-（注4）	鄂政函〔2010〕291号
		绕城高速	103.48	52.12	2004	2004.12.26		鄂政办函〔2004〕117号、 鄂政函〔2007〕271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		-	6,048.77	4,322.55	-	-	-	-

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整改。

宜都大桥，全称“宜都长江大桥”，原名“白洋长江公路大桥”。

豫南高速属于河南省豫南高速投资有限公司名下高速公路。楚天高速于2021年10月28日召开第七届董事会第十六次会议，审议通过了《关于收购河南省豫南高速投资有限公司100%股权并向其提供财务资助的议案》，同意楚天高速以人民币59,200万元收购河南蓝天集团股份有限公司（以下简称“蓝天集团”）持有的河南省豫南高速投资有限公司（以下简称“豫南公司”）100%股权。豫南公司于2021年12月纳入合并范围。

绕城高速已取得湖北省人民政府办公厅《省人民政府办公厅关于武汉绕城高速公路东北段设置收费站点收取车辆通行费的批复》（鄂政办函[2004]117号），批准绕城高速自2004年12月26日开始收费，但并未明确收费年限；和左高速已取得湖北省人民政府《省人民政府关于设立武汉和平至左岭高速公路收费站有关问题的批复》（鄂政函[2010]291号），批准自2010年10月16日开始收费，但并未明确收费年限。

表5-7：发行人2020-2022年主要路产设计与实际车流量对比情况

单位：辆/日、标准小客车

项目	2020 年		2021 年		2022 年	
	设计车流量	实际车流量	设计车流量	实际车流量	设计车流量	实际车流量
京港澳高速湖北段	61,490	156,506	64,565	191,651	64,565	154,329
汉十高速	49,218	119,376	51,679	125,951	51,679	103,918
随岳高速	30,342	39,317	31,859	41,262	31,859	37,562
沪蓉西高速	44,443	49,871	46,665	45,981	46,665	40,932
汉宜高速	62,854	127,241	65,997	112,944	65,997	91,096

注 1：上述路产均已通车三年及以上；

注 2：除受经济发展水平、汽车保有量、车辆运营成本等因素影响外，高速公路车流量与通道是否贯通、路线是否成网关系较大；

注 3：沪蓉西高速主要途经湖北西部湖北省恩施土家苗族自治州，该区域地貌复杂，是典型的“老、少、边、穷”地区，州内农村人口居多，经济与基础设施建设均比较落后，因此 2018 年、2019 年实际车流量未达到设计车流量，但随着我国集中脱贫攻坚工作的开展，预计未来该段高速公路的车流量将有提升。

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 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：

①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。

②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、黄黄等子公司建设、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。

发行人主要通过 BOT 模式新建经营性收费公路，由发行人合并报表范围内的企业（项目公司）以 BOT 模式自政府承接经营性高速公路项目，根据政府相关批文，项目公司获取经营性高速公路特许经营权（收费权），在建设期内及特许经营期内，由项目公司负责承接路段的建设及经营管理工作。

发行人新建 BOT 经营性高速公路项目在后文在建及拟建项目章节中披露，涉及新建 BOT 模式经营性高速公路项目详见表 5-21、5-22。

（2）发行人经营管理的高速公路收入情况

发行人拥有的已通车路产中，发行人目前拥有沪渝高速汉宜段、沪渝高速黄黄段、襄阳绕城东段、武黄和麻竹高速等 29 条经营性高速公路，其中汉宜高速、麻竹高速公路以及大广北高速由下属的上市子公司楚天高速公司负责经营管理，黄黄高速由下属子公司湖北黄黄高速公司负责经营管理，武黄高速由下属子公司湖北武黄高速公司负责经营管理；除上述 29 条已通车的经营性高速公路以外，剩余通车路产均属于收费还贷高速公路，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 5-8：近三年及近一期通行费收入情况

单位：亿元、%

序号	路桥名称	收费里程	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 3 月末	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1	京港澳高速	339.34	20.28	17.34	27.38	15.31	21.78	12.13	4.64	8.70
2	汉十高速	511.78	13.62	11.65	20.27	11.34	18.54	10.32	5.77	10.82
3	十白高速	58.3	1.5	1.28	2.62	1.47	2.57	1.43	0.84	1.58
4	沪蓉西高速	319.85	13.55	11.59	17.05	9.54	17.35	9.66	5.59	10.49
5	翻坝高速	57.38	0.6	0.51	1.1	0.62	0.97	0.54	0.22	0.41
6	宜巴高速	172.65	2.24	1.92	7.55	4.22	7.01	3.90	2.39	4.48
7	随岳中高速	152.88	5.09	4.35	5.7	3.19	4.06	2.26	1.64	3.08
8	随岳北高速	76.29	2.29	1.96	2.54	1.42	4.03	2.24	0.74	1.39
9	荆岳大桥	5.42	2.98	2.55	4.22	2.36	4.03	2.24	1.14	2.14
10	杭瑞高速	199.72	2.58	2.21	4.34	2.43	5.05	2.81	1.67	3.13
11	谷竹高速	226.92	1.58	1.35	2.53	1.41	2.22	1.24	0.81	1.52
12	十房高速	63.9	0.59	0.50	0.84	0.47	0.59	0.33	0.19	0.36
13	鄖十高速	66.93	0.3	0.26	0.41	0.23	0.45	0.25	0.15	0.28

14	麻竹随州西段	55.15	0.43	0.37	0.66	0.37	0.59	0.33	0.21	0.39
15	麻竹襄阳东段	58.7	0.44	0.38	0.64	0.36	0.52	0.29	0.18	0.34
16	麻竹宜保段	113.75	0.81	0.69	1.24	0.69	1.15	0.64	0.42	0.79
17	襄阳绕城东段	16.33	0.08	0.07	0.12	0.07	0.08	0.04	0.03	0.06
18	枣潜高速襄阳南段	60.46	0.17	0.15	0.45	0.25	0.28	0.16	0.03	0.06
19	恩来高速	84.91	1.64	1.40	2.69	1.50	2.75	1.53	0.8	1.50
20	恩黔高速	71.56	0.65	0.56	1.05	0.59	0.95	0.53	0.36	0.68
21	建恩高速松恩段	7.41	0.08	0.07	0.14	0.08	0.11	0.06	0.04	0.08
22	建恩高速建松段	66.8	0.19	0.16	0.52	0.29	0.5	0.28	0.17	0.32
23	利万高速	42.11	0.48	0.41	0.61	0.34	0.49	0.27	0.19	0.36
24	宣鹤高速	55.63	0.12	0.10	0.23	0.13	0.22	0.12	0.07	0.13
25	保宜宜昌段	68.44	0.39	0.33	0.6	0.34	0.59	0.33	0.19	0.36
26	保宜襄阳段	74.65	0.4	0.34	0.65	0.36	0.7	0.39	0.23	0.43
27	宜张当枝段	39.41	0.17	0.15	0.72	0.40	0.64	0.36	0.19	0.36
28	宜张宜五段	36.27	0.13	0.11	0.24	0.13	0.25	0.14	0.07	0.13
29	岳宜宜昌段	50.77	0.91	0.78	1.19	0.67	0.95	0.53	0.26	0.49
30	岳宜荆州段	106.45	0.95	0.81	1.33	0.74	1.26	0.70	0.42	0.79
31	潜石潜江段	42.28	0.54	0.46	0.72	0.40	0.53	0.30	0.11	0.21
32	圈环仙桃段	41.27	0.61	0.52	1.07	0.60	1.09	0.61	0.36	0.68
33	圈环洪湖段	19.7	0.29	0.25	0.49	0.27	0.53	0.30	0.16	0.30
34	监江高速	69.13	1.16	0.99	1.49	0.83	1.69	0.94	0.54	1.01
35	沙公高速	38	1.02	0.87	1.69	0.95	1.55	0.86	0.45	0.84
36	洪监高速	94.79	1.26	1.08	2.3	1.29	1.38	0.77	0.49	0.92
37	石首大桥	39.72	1.22	1.04	1.52	0.85	1.29	0.72	0.39	0.73
38	嘉鱼大桥	4.66	0.6	0.51	0.92	0.51	1.02	0.57	0.32	0.60
39	枣潜高速荆门北段	53.9	0.22	0.19	0.53	0.30	0.4	0.22	0.13	0.24
40	枣潜高速荆门至潜江段	81.32	0.2	0.17	0.32	0.18	0.34	0.19	0.11	0.21
41	武英高速	131.14	2.7	2.31	5.04	2.82	4.57	2.54	1.41	2.65
42	麻武高速	101.38	5.13	4.39	8.16	4.56	7.03	3.91	1.89	3.55

43	九江桥北引道	8.19	0.48	0.41	0.7	0.39	0.53	0.30	0.14	0.26
44	黄鄂团风段	13.29	0.14	0.12	0.22	0.12	0.23	0.13	0.08	0.15
45	麻武穴高速	140.45	0.72	0.62	1.37	0.77	1.36	0.76	0.38	0.71
46	圈环咸宁西段	28.99	0.38	0.32	0.61	0.34	0.71	0.40	0.23	0.43
47	麻安大悟段	38.88	0.25	0.21	0.43	0.24	0.39	0.22	0.15	0.28
48	圈环孝感南段	94.55	0.51	0.44	1.17	0.65	1.19	0.66	0.46	0.86
49	麻城红安段	43	0.03	0.03	0.25	0.14	0.39	0.22	0.17	0.32
50	棋盘洲大桥连接线	25.24	0.01	0.01	0.21	0.12	0.57	0.32	0.16	0.30
51	圈环孝感北	46.42	-	-	0.42	0.23	0.41	0.23	0.14	0.26
52	宜都大桥(注 4)	142.81	-	-	1.12	0.63	0.92	0.51	0.26	0.49
53	保神高速	46.42	-	-	0.32	0.18	0.48	0.27	0.11	0.21
54	沙公高速杨家厂至孟家溪段	15.68	-	-	0.13	0.07	0.13	0.07	0.04	0.08
55	赤壁长江公路大桥	5.42	-	-	0.05	0.03	0.17	0.09	0.05	0.09
56	三峡翻坝江北高速	66.80	-	-	0	0.00	0.03	0.02	0.01	0.02
57	棋盘洲长江公路大桥	43.00	-	-	0.2	0.11	0.75	0.42	0.40	0.75
58	鄂黄大桥	26.89	1.05	0.90	1.37	0.77	0.66	0.37	0.18	0.34
59	蕲春至太湖高速公路蕲春西段	58.63	-	-	0.02	0.01	0.2	0.11	0.05	0.09
60	龟峰山支线	11.20	-	-	-	-	-	-	0.0011	0.00
61	武穴长江公路大桥	36.54	-	-	0.59	0.33	1.2	0.67	0.85	1.59
62	十巫高速	21.95	-	-	0.17	0.10	0.44	0.24	0.14	0.26
63	汉宜高速	30.99	9.94	8.50	14.05	7.86	12.81	7.13	3.91	7.34
64	大随高速	24.70	0.62	0.53	0.99	0.55	0.88	0.49	0.31	0.58
65	咸黄高速	5.59	1.45	1.24	2.1	1.17	2.25	1.25	0.68	1.28
66	大广北高速		4.56	3.90	6.64	3.71	5.95	3.31	1.72	3.23

67	黄黄高速		6.63	5.67	9.62	5.38	8.77	4.88	2.49	4.67
68	豫南高速（注 5）		-	-	2.17	1.21	2.26	1.26		0.00
69	监利至江陵高速公路东延段		-	-	-	-	0.19	0.11	0.14	0.26
70	鄂州机场高速公路一期工程		-	-	-	-	0.01	0.01	0.0044	0.01
71	麻城至安康高速公路麻城东段		-	-	-	-	0.14	0.08	0.05	0.09
72	鄂咸高速		-	-	-	-	0.65	0.36	0.19	0.36
73	和左高速		-	-	-	-	1.23	0.68	0.36	0.68
74	绕城高速		-	-	-	-	5.68	3.16	1.63	3.06
75	汉英高速		-	-	-	-	1.08	0.60	0.31	0.58
76	青郑高速		-	-	-	-	0.33	0.18	0.07	0.13
77	汉洪高速		-	-	-	-	1.49	0.83	0.47	0.88
78	黄鄂高速		-	-	-	-	1.99	1.11	0.57	1.07
79	礄孝高速		-	-	-	-	1.01	0.56	0.39	0.73
合计		5,362.60	116.96	100	178.80	100	179.61	100	53.31	100

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。2020 年至 2022 年，发行人实现高速公路通行费收入分别为 116.96 亿元、178.80 亿元和 179.61 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。

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。

表 5-9: 湖北省车型分类与交通部标准对照

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) 25座(含)以下卧铺车	2t-5t (含5t)	第3类	20座-39座	5t-10t(含10t)
大客车		31-50座(含) 26座(含)以上卧铺车	5t-10t (含10t)	第4类	≥40座	10t-15t(含15t) 20英尺集装箱车
特客车		≥51座	10t-15t (含15t)	第5类	/	>15t 40英尺集装箱车
特货		/	15t-20t(含 20t)			
特大型货车		/	>20t			

表 5-10：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、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	荆东、汉蔡、沪蓉西、宜巴、十漫、十白、恩施、恩黔、十房、谷竹、鄖十、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
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。

表 5-11：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、武荆，襄 荆、宜昌大桥北 岸连接线、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	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
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	0.96	1.20	1.44	48
3类	3		1.36	1.70	2.04	68
4类	4		1.76	2.20	2.64	88
5类	5		2.16	2.65	3.12	108
6类	6		2.56	3.10	3.60	128
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。

(3) 发行人经营管理的高速公路车流量情况

表 5-12：发行人主要路产近三年车流量情况

单位：辆

序号	路桥名称	2020 年	2021 年	2022 年
1	京港澳高速	43,964,238	68,994,484	56,334,729
2	汉十高速	29,466,423	45,342,396	45,740,075
3	十白高速	1,983,872	4,019,247	4,213,479
4	沪蓉西高速	12,083,445	16,553,279	14,949,886
5	翻坝高速	4,797,335	7,774,267	5,828,790
6	宜巴高速	3,316,505	5,728,680	5,510,143
7	武英高速	7,668,035	13,870,319	11,815,689
8	麻武高速	8,231,038	13,389,343	11,691,476
9	九江桥北引道	3,974,574	6,365,599	4,721,870
10	随岳高速	9,398,179	14,854,172	14,829,964
11	杭瑞高速	5,397,124	8,905,758	9,922,132
12	谷竹高速	2,592,740	4,445,056	4,524,456
13	十房高速	1,772,601	2,423,877	1,796,797
14	鄖十高速	796,171	1,160,284	1,036,654
15	麻竹随州西段	1,468,292	2,278,564	2,032,963
16	麻竹襄阳东段	2,592,545	2,855,275	2,124,918
17	麻竹宜保段	2,702,349	4,058,736	3,691,728
18	襄阳绕城东段	830,784	1,179,853	824,398
19	恩来高速	4,794,314	7,717,486	6,621,759
20	恩黔高速	1,609,076	2,740,193	2,296,657
21	建恩松恩段	1,689,150	2,541,021	2,138,698
22	利万高速	2,077,515	2,740,179	2,316,260
23	保宜宜昌段	1,465,591	2,018,926	1,819,327
24	保宜襄阳段	1,002,419	1,775,691	1,965,065
25	宜张当枝段	1,121,989	3,840,854	3,377,968
26	宜张宜五段	589,731	903,815	852,594
27	岳宜宜昌段	4,358,336	6,391,478	5,066,523
28	岳宜荆州段	3,739,402	5,081,016	4,718,779
29	潜石潜江段	2,362,996	3,557,544	2,904,889
30	圈环仙桃段	4,472,874	7,131,684	6,531,389
31	圈环洪湖段	2,059,593	3,406,306	3,649,187
32	监江高速	2,712,661	3,915,608	4,029,833
33	黄鄂团风段	1,680,686	2,555,753	2,428,024
34	麻武穴高速	1,823,136	4,274,807	7,208,586

35	圈环咸宁西段	2,361,600	3,702,409	3,663,952
36	麻安大悟段	656,996	1,127,674	1,105,621
37	圈环孝感南段	2,690,435	4,862,983	4,514,019
38	汉宜高速	30,263,904	40,659,961	33,255,971
39	大随高速	2,557,383	4,460,445	3,912,707
40	咸黄高速	2,629,778	4,087,103	4,491,738
41	黄黄高速	11,544,122	20,073,923	21,781,240
42	沙公高速	2,409,140	6,064,665	4,573,803
43	洪监高速	2,761,344	3,778,943	2,936,182
44	石首大桥	2,167,770	3,195,085	3,014,315
45	嘉鱼大桥	1,607,264	2,729,978	2,986,794
46	大广北高速	7,781,627	3,021,937	10,536,326
47	枣潜高速襄阳南段	660,782	1,363,211	911,257
48	宣鹤高速	519,084	1,644,097	892,271
49	枣潜高速荆门北段	766,430	1,688,536	1,278,812
50	枣潜高速荆门至潜江段	979,009	967,456	2,039,017
51	麻城红安段	112,108	892,874	1,119,585
52	棋盘洲大桥连接线	182,428	1,282,284	2,508,483
53	圈环孝感北	-	1,079,855	1,071,534
54	宜都大桥	-	4,715,486	2,057,474
55	建恩建松段	1,025,517	2,618,728	2,319,962
56	保神高速	-	645,036	938,302
57	沙公高速杨家厂至孟家溪段	-	363,736	512,316
58	十巫高速	-	617,175	1,820,738
59	赤壁长江公路大桥	-	122,278	536,481
60	三峡翻坝江北高速	-	70,562	241,908
61	棋盘洲长江公路大桥	-	758,888	2,976,696
62	武穴长江公路大桥	-	1,222,355	5,363,384
63	蕲春至太湖高速公路蕲春西段	-	645,381	2,207,913
64	龟峰山支线	-	22,403	99,189
65	和左高速	-	-	11,039,149
66	绕城高速	-	-	27,781,849
67	汉英高速	-	-	11,643,119
68	青郑高速	-	-	4,676,585
69	汉洪高速	-	-	9,232,741
70	黄鄂高速	-	-	6,085,628
71	硚孝高速	-	-	13,597,240
72	监利至江陵高速公路东延段	-	-	649,180
73	鄂州机场高速公路一期工程	-	-	177,256
74	麻城至安康高速公路麻城东段	-	-	913,084

75	鄂咸高速	-	-	4,075,186
76	黄黄高速	11,544,122	20,073,923	21,781,240
77	豫南高速	-	-	5,240,209

注 1：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。

注 2：。因豫南高速于 2021 年 12 月并入发行人下属楚天高速合并范围，2022 年新增豫南高速车流量。

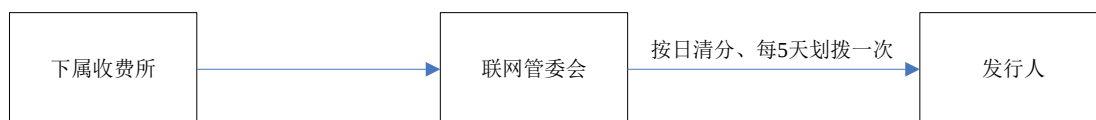
（4）发行人经营管理的高速公路收费结算方式

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，由湖北省联网管委会负责收费系统进行自动分账，每日据实清分，每 5 日统一划拨至公司账户。

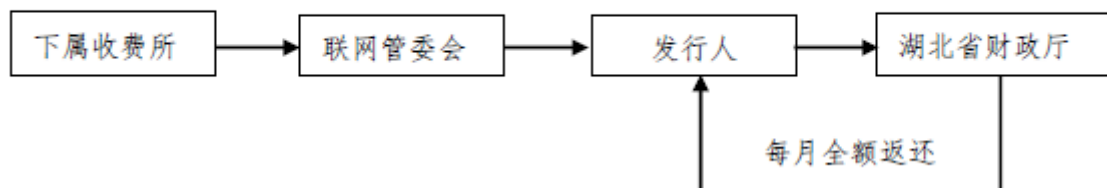
发行人经营性高速公路通行费收入流向情况



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，按月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，发行人将已到湖北省联网管委会账户已收到的通行费确认为主营业务收入。2022 年以前，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。自 2022 年 1 月 1 日起，根据财政部《企业会计准则解释第 15 号》，对发行人未转固定资产和无形资产的路段在试运营期间收到的通行费及其路段产生的运营成本分别计入营业收入和营业成本，不再冲减在建工程成本。

（5）发行人经营管理的高速公路养护情况

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 5-13：养护费用支出情况

路段名称	单位：万元			
	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-3 月
京港澳高速	40,401.24	43,162.00	40,464.10	11,203.19
汉十高速	39,262.36	44,880.33	49,078.87	11,305.68
十白高速	4,472.54	5,199.10	6,373.96	1,622.69
翻坝高速	4,487.68	6,268.52	7,656.31	2,283.05
沪蓉西高速	25,016.30	30,695.07	31,307.61	8,586.46
宜巴高速	13,503.48	20,397.82	20,188.53	5,234.49
随岳高速	25,193.11	18,060.65	17,875.83	5,234.49
杭瑞高速	21,060.12	18,426.54	15,671.38	4,333.72
武英高速	10,300.37	10,715.47	11,082.72	3,316.22
麻武高速	7,962.96	11,346.83	11,424.43	2,961.61
九江桥北引道	643.22	1,644.95	1,138.60	329.54
保宜宜昌段	2,213.71	2,442.23	3,071.65	779.52

保宜襄阳段	3,287.83	4,069.36	5,186.81	1,022.44
宜张当枝段	1,411.78	2,257.27	2,554.56	583.15
宜张宜五段	1,483.96	1,691.56	2,282.40	509.96
岳宜宜昌段	2,110.44	3,005.52	4,251.00	982.43
谷竹高速	11,491.61	20,506.03	14,192.21	4,157.06
十房高速	2,998.44	3,273.19	5,467.54	1,076.41
鄖十高速	3,327.20	4,272.44	4,326.32	1,296.58
麻竹襄阳东段	2,174.13	3,072.77	4,042.78	991.61
麻竹随州西段	2,100.69	2,363.78	3,450.66	880.74
麻竹宜保段	5,033.45	9,172.68	5,888.76	1,574.99
襄阳绕城东段	764.82	1,042.07	1,048.82	0.00
恩来高速	3,612.20	3,935.06	4,212.23	1,283.40
建恩高速	1,431.00	3,096.34	3,719.05	1,112.48
利万高速	2,169.53	2,551.29	4,487.76	677.78
恩黔高速	3,092.28	3,556.51	4,030.90	1,015.53
岳宜荆州段	3,376.99	5,561.73	5,254.96	1,733.15
圈环仙桃段	2,009.43	2,130.45	2,200.26	780.56
圈环洪湖段	874.65	941.10	1,027.50	289.54
潜石潜江段	2,007.26	2,775.29	3,104.62	723.41
监江高速	2,918.66	4,439.40	4,330.01	1,103.57
圈环咸宁西段	1,202.84	1,434.78	2,083.46	575.37
麻武穴高速	4,400.76	7,650.60	7,640.43	2,050.70
黄鄂团风段	476.61	835.66	727.65	249.07
汉宜高速	6,940.74	5,433.03	6,791.48	0.00
大随高速和咸黄高速	2,305.45	1,987.31	2,262.74	0.00
大广北高速	4,742.58	4,679.89	5,635.92	0.00
合计	272,262.42	318,974.62	325,534.82	81,860.59

(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 日前符合《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。

（7）发行人高速公路会计科目处理

1) 高速公路建设期

在发行人购买原材料时，发行人将原材料计入存货科目。会计分录为：

借：原材料

贷：应付账款

在完成原材料采购结算后，会计分录为：

借：应付账款

贷：货币资金

发行人依据出库单结转原材料至在建工程，会计分录为：

借：在建工程

贷：原材料

发行人依据工程结算单结转在建工程及当期应付工程款；具体会计科目为：

借：在建工程

贷：应付账款

根据合同约定，发行人作为业主单位与施工单位结算工程款，会计科目为：

借：应付账款

贷：货币资金

2) 高速公路转固及转入无形资产科目

发行人根据高速公路性质不一致分别计入固定资产科目以及无形资产科目，具体来说，发行人将政府还贷高速公路计入固定资产科目，会计分录为：

借：固定资产

贷：在建工程

发行人将经营性高速公路计入无形资产科目，会计分录为：

借：无形资产

贷：在建工程

3) 高速公路收入确认

针对发行人下辖已转固的高速公路每日转至湖北省联网管委会账户的通行费确认为高速公路收入。具体分录为：

借：应收账款

贷：营业收入

联网管委会收入专户每 5 日统一将经营性高速公路通行费划拨至公司账户；联网管委会收入专户每 7 日统一将政府还贷高速公路通行费收入上缴省财政厅，财政厅再根据发行人划拨申请，按月将通行费收入划拨至发行人账户。在通行费划拨至发行人账户时，在会计处理上，发行人计入货币资金，并抵消前期应收账款。具体分录为：

借：货币资金

贷：应收账款

2、项目建造收入

项目建造收入系集团投资建设、运营、维护的经营性高速公路项目：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浙川高速公路（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。

表 5-14：建造服务业务收入确认情况表

单位：万元

项目名称	2022 年度无形资产增加额	2022 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)	46,297.49	44,600.92
翻坝江北高速公路	24,686.33	10,154.76
福银高速至武荆高速段	263,794.05	255,376.21
沪蓉高速麻城龟峰山支线高速公路	1,891.04	342.40
鄂州机场高速公路一期工程	59,452.57	52,722.24
武汉至大悟高速公路河口至鄂豫界段	135,009.27	120,766.13
宜都至来凤高速公路鹤峰东段	154,107.00	145,010.24
宣鹤高速公路	35,784.03	24,553.64
利川至成丰高速公路	85,922.68	84,267.52
十巫高速鲍峡至溢水段	90,865.72	63,194.83
十堰至淅川高速公路(湖北段)	166,982.74	152,921.05
十堰经镇坪至巫溪高速公路勋西至包鲍峡段	76,313.98	73,573.32
湖北白洋长江公路大桥	19,788.20	10,159.54
宜都至来凤高速公路宜昌段项目	132,788.71	127,963.49
枣阳至潜江高速公路襄阳北段	96,525.30	89,635.16
枣阳至潜江高速公路襄阳南段	12,134.74	1,392.49
保康至神农架高速	34,128.83	19,097.64
武汉城市圈环线高速公路孝感北段	-3,362.26	-13,156.69
麻城至竹溪、红安高速公路段	-134,890.39	-148,008.88
公安长江公路大桥	90,162.29	87,579.96
蕲春至太湖高速公路蕲春西段	-279.44	-14,558.67
江北东高速公路	-24,128.73	-52,385.02
枣阳至潜江高速公路荆门至潜江段(潜江段)	4,304.73	1,114.25
枣阳至潜江高速公路荆门至潜江段(荆门南段)	18,083.45	3,178.76
枣阳至潜江高速公路荆门北段	12,415.49	3,122.25
燕矶长江大桥	78,322.46	74,835.23
武穴长江公路大桥	25,150.59	5,824.88
棋盘洲长江公路大桥	19,907.19	6,719.80
咸宁至九江高速咸宁段	106,305.87	102,206.58
嘉鱼长江公路大桥	19,374.87	13,523.04
赤壁长江大桥	25,055.76	17,961.66
武松高速公路	86,438.68	85,466.69
武汉至松滋高速江陵至松滋段(含观音寺长江大桥)项目	102,271.86	100,633.78
石首长江公路大桥	57,118.41	42,010.09
武汉至监利高速公路洪湖至监利段	34,079.68	8,597.34
沙公南高速公路	-9,192.84	-18,421.93
沙市至公安高速公路观音垱至杨家厂段	9,701.04	2,609.84
棋盘洲连接线(试运营)	11,548.53	1,619.61

襄阳绕城南段（在建）	62,664.06	53,701.27
武天高速	106,583.54	105,576.64
当枝松高速公路	128,242.96	126,989.61
双柳长江大桥	71,144.00	70,918.27
蕲太东高速	66,708.48	66,068.56
赤壁长江大桥东延段	3,390.44	3,169.76
合计	2,403,593.40	2,012,628.26

注：1.嘉鱼长江大桥、石首长江大桥以及沙市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。

2、发行人 2022 年度审计报告财务报表附注中“（二十二）无形资产——1. 无形资产分类”表格中“建设期高速公路项目”2022 年度增加额为 1,528,040.74 万元，小于上表中的 2,403,593.40 万元，主要原因为部分高速公路项目在 2022 年度结转至“无形资产——高速公路特许经营权”，从而导致该部分高速公路项目的 2022 年度增加额体现在“高速公路特许经营权 2022 年度增加额”中。

该业务会计处理如下：

借：无形资产

贷：营业收入

借：营业成本

贷：在建工程

3、发行人其他业务经营情况

（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 万元。公司的主要经营范围有：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。遵照公司首次股东会决议精神，公司 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等上游企业采购成品油，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。交投石化公司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。客户向交投石化公司账户打款后，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，成品油供应商主要为中国石化销售有限公司湖北石油分公司，销售对象主要为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。2018 年交投石化实现汽柴油批发 48.69 万吨，实现营业收入 380,598.95 万元，平均油品销售单价为 7,816.78 元/吨；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，实现营业收入 478,803.62 万元。2022 年，实现营业收入 639,468.12 万元。

④发行人成品油业务会计科目处理：

发行人同时在满足以下条件时予以确认销售油品收入：

第一，发行人已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方；

第二，发行人既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

第三，收入的金额能够可靠地计量；

第四，相关经济利益很可能流入公司；

第五，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

在具体会计处理上，发行人在对方已确认产品数量及质量；销售收入金额已确定，并已取得索取销售款项的凭据的条件下，确认为当期销售收入，会计分录如下：

借：应收账款/应收票据

贷：主营业务收入

借：主营业务成本

贷：存货

发行人每月与上下游结算两次，在收到货款后，发行人所收油品销售资金计入货币现金，并抵消前期应收账款；具体如下：

借：货币资金

贷：应收账款。

（2）施工业务

①施工业务经营主体

施工业务经营主体主要为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”），长江路桥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。

②建筑资质及施工领域

长江路桥公司成立于 2001 年 7 月 18 日，注册资本 100,000 万元。公司经营范围为：公路工程施工总承包壹级；公路路面工程专业承包壹级；公路路基工程专业承包壹级；桥梁工程专业承包壹级、公路养护工程施工从业资质一类、公路养护工程施工从业资质二类甲级；工程机械设备开发、制造；公路建设工程技术咨询；机械设备维修、租赁；承揽园林绿化工程，园林景观设施、设备(不含特种设备)安装项目及园林绿化养护；工程试验检测；建筑工程总承包、钢结构专业承包、地基基础专业承包、建筑装修装饰专业承包、建筑机电安装专业承包。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。

③施工业务运营模式

发行人施工业务主要运营模式，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。

2020 年至 2022 年以及 2023 年 1-3 月，发行人实现施工收入分别为 977,040.71 万元、166,373.49 万元、291,025.50 万元和 49,710.17 万元，施工收入在营业收入中的占比分别为 29.49%、3.20%、4.59%和 2.53%。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。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。2022 年，发行人施工业务收入较 2021 年增加 124,652.00 万元，增幅为 74.92%，主要原因一是负责施工业务子公司湖北交投建设集团有限公司的企业组织架构重塑到位，分级分类决策机制更趋科学高效；二是外部市场开拓持续发力；三是标准建设赋能产业发展，业务板块管理水平大幅提升。

2016 年以来，湖北长江路桥股份有限公司作为施工承包方承接湖北交投集团内的 BOT 工程项目大幅增加。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项目建造的，从合并报表作为一个报告主体来看，项目建造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，导致施工收入大幅增加。

2021 年报告期内，公司施工业务收入较去年同期大幅减少，主要系公司当期新增发行人项目建造收入后，发行人施工业务收入和项目建造收入对应成本在合并报表内抵消所致，合计抵消约 54 亿元，导致当期施工收入大幅减少。具体会计分录如下：

本部报表分录：

借：无形资产

贷：营业收入

借：在建工程

贷：营业成本

施工单位单体报表分录：

借：营业收入-施工业务收入

贷：营业成本-施工业务成本

本部营业成本中施工业务收入部分与施工单位单体报表中营业收入抵消，抵消后合并分录：

借：无形资产

贷：营业收入

借：在建工程

贷：营业成本

截至 2022 年末，发行人施工业务板块项目情况如下：

表 5-15：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	利威项目		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
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

注：1、以上为发行人施工业务参与金额较大的项目；由于道路项目施工影响因素较多，施工项目实际回款金额可能会大于合同金额，最终累计回款金额须在竣工结算后方可确定，且不会存在无法覆盖发行人工程成本的情况。2、发行人施工业务板块不存在作为社会资本方参与的 PPP 项目。3、上表包含在合并范围内抵消的施工项目在内的全部主要施工项目。

④施工板块业务会计科目处理

发行人按照完工百分比法确认施工板块业务收入。在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例予以确认。

具体来说，发行人根据工程结算单确认当期合同完工进度，并基于完工百分比法确认当期施工板块收入；具体会计分录如下：

借：应收账款/合同资产

贷：主营业务收入

借：主营业务成本

贷：应付账款/应付职工薪酬

在收到工程款后，所收取工程款资金计入货币现金，并抵消前期应收账款，具体会计分录如下：

借：货币资金

贷：应收账款/合同资产

借：应付账款/应付职工薪酬

贷：货币资金

（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）”。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；物流网络和供应链开发；道路客货运输；货物代理、联运信息服务；仓储服务（不含危化品）；物流咨询；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；汽车维修；保险兼业代理；机电设备安装（特种设备除外）。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）”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，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。

2020 年至 2022 年以及 2023 年 1-3 月，发行人建材销售业务收入分别为 556,023.88 万元、890,077.85 万元和 1,049,791.12 万元和 292,001.39 万元，占营业收入的比重分别为 16.78%、17.11%和 16.57%和 14.84%。2021 年，发行人钢材销售较 2020 年增加 435,936.06 万元，增幅为 106.22%，2022 年，发行人钢材销售较 2021 年增加 159,713.27 万元，增幅为 106.22%，17.94%。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。

报告期内发行人钢材销售收入呈上升趋势，主要系公司下属子公司交投物流公司外拓钢贸业务规模持续增多所致。

发行人钢材及水泥销售业务会计科目处理：

发行人在同时满足以下条件时予以确认钢材及水泥销售收入：

第一，发行人已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方；

第二，发行人既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

第三，收入的金额能够可靠地计量；

第四，相关经济利益很可能流入发行人；

第五，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

在具体会计处理上，发行人在对方已确认产品数量及质量；销售收入金额已确定，并已取得索取销售款项的凭据的条件下，确认为当期销售收入，会计分录如下：

借：应收账款/应收票据

贷：主营业务收入

借：主营业务成本

贷：存货

在收到货款后，发行人所收油品销售资金计入货币现金，并抵消前期应收账款；具体如下：

借：货币资金

贷：应收账款。

（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。

2020 年至 2022 年及 2023 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 36,938.79 万元、26,902.69 万元、54,030.63 万元和 44,240.46 万元，占营业收入的比重分别为 1.11%、0.52%、0.85%和 2.25%。总体来看，公路监理检测业务板块经营收入整体保持稳定。

公路监理检测检评测试和监理咨询业务会计科目处理：

发行人公路监理监测和监理咨询的结算方式分为先款后开票以及每月按完工百分比法结算两种模式，根据结算方式不同，发行人公路监理检测检评测试和监理咨询业务会计做账分录也有所区别，具体如下：

1) 先收款后开票会计分录

借：货币资金

贷：合同负债

借：合同负债

借：待转销项税

贷：合同结算-价款结算

借：合同履约成本/管理费用/销售费用/研发费用

贷：应付账款

借：应付账款

贷：货币资金

2) 按完工百分比法月末结转收入、成本

借：应收账款/合同资产

贷：主营业务收入

借：货币现金

待：应收账款/合同资产

借：主营业务成本

贷：应付账款

借：应付账款

贷：货币资金

(5) 销售商品（建材收入）

销售商品主要为建材销售业务，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。2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人分别实现销售商品收入 45,295.02 万元、26,678.23 万元、133,279.65 万元和 46,943.54 万元，占营业收入的比重分别为 1.37%、0.51%、2.10%和 2.39%。2019 年，发行人建材收入较 2018 年增加 19,458.61 万元，增幅为 29.69%，主要系发行人施工项目增加使其对不存在关联关系施工方的建材销量增加，同时发行人加大市场开拓力度所致；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，沥青价格走低所致建材业务规模下降。2021 年，发行人销售商品收入较 2020 年减少 18,616.79 万元，降幅为 41.10%，主要是当期集团内部高速公路建设相关的销售商品收入（建材业务收入）占比持续走高，该部分收入在发行人合并层面抵消所致。

销售商品（建材收入）确认原则：发行人建材业务会计科目处理：

发行人建材业务收入，同时满足以下条件时予以确认：

第一，发行人已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方；

第二，发行人既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

第三，收入的金额能够可靠地计量；

第四，相关经济利益很可能流入发行人；

第五，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

在具体会计处理上，发行人在对方已确认产品数量及质量；销售收入金额已确定，并已取得索取销售款项的凭据的条件下，确认为当期销售收入，会计分录如下：

借：应收账款/应收票据

贷：主营业务收入

借：主营业务成本

贷：存货

在收到货款后，发行人所收油品销售资金计入货币现金，并抵消前期应收账款；具体如下：

借：货币资金

贷：应收账款。

（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 61,645.49 万元、86,945.31 万元 31,155.11 万元、和 3,154.27 万元，占营业收入的比重分别为 1.86%、1.67%、0.49%和 0.1%，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。2019 年及 2020 年，发行人智能制造业务营业收入较以前年度大幅减少，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所致；同时新客户、新订单的开发难度较大所致。

2020 年至 2022 年，发行人智能制造收入分别为 61,645.49 万元、86,945.31 万元和 31,155.11 万元，占营业收入的比重分别为 1.86%、1.67%和 0.49%，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。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。2022 年，发行人智能制造业务营业收入较 2021 年减少

55,790.20 万元，降幅为 64.17%，主要系全球智能通讯产品已经进入存量市场竞争阶段，新客户开发难度加大，加上中美贸易持续摩擦，经济下行，市场规模下降所致。

智能制造业务会计处理原则：

国内销售收入确认方法：已按购货方要求将产品交付购货方，对方已确认产品数量及质量；销售收入金额已确定，并已收讫货款或取得索取销售款项的凭据；销售商品的成本能够可靠计量。

在具体会计处理上，发行人在对方已确认产品数量及质量；销售收入金额已确定，并已取得索取销售款项的凭据的条件下，确认为当期销售收入，会计分录如下：

借：应收账款/应收票据

贷：主营业务收入

借：主营业务成本

贷：存货

在收到货款后，发行人所收油品销售资金计入货币现金，并抵消前期应收账款；具体如下：

借：货币资金

贷：应收账款。

出口销售收入确认方法：根据购货方要求出口销售合同规定的产品，完成并取得出口装船提单；销售收入金额已确定，并已收讫货款或取得索取销售款项的凭据；销售商品的成本能够可靠计量。

在具体会计处理上，发行人在成并取得出口装船提单、销售收入金额已确定，并取得索取销售款项的凭据的条件下，确认当期销售收入，会计分录如下：

借：应收账款/应收票据

贷：主营业务收入

借：主营业务成本

贷：存货

在收到货款后，发行人所收油品销售资金计入货币现金，并抵消前期应收账款；具体如下：

借：货币资金

贷：应收账款。

（7）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和湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司经营。

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，施工完成后进行商品房竣工验收等。最后是商品房销售阶段，该阶段主要内容包括商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。

6) 发行人房地产业务会计科目处理

在买方已支付了购房款项但未达到交房标准时，发行人将预收购房款计入合同负债科目，具体会计分录如下：

借：货币现金

贷：合同负债

在公司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，发行人将前期所收的预收购房款确认为当期收入，会计分录如下：

借：合同负债

贷：营业收入

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

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，鄂西生态公司共有 1 个已完工房地产开发项目，为“湖北交投·枫亭苑”项目 1-3 片区。该项目总投资 8.65 亿元，总规划用地 13.18 万平方米，总建筑面积约 21.80 万平方米，该项目已取得土地证、建设用地规划许可证、建筑工程施工许可证、建设工程规划许可证及预售许可证，项目合法合规。

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，湖北交投产城共有 1 个已完工房地产开发项目，为“湖北交投·颐和华府项目（住宅）一期”。该项目总投资 9.6 亿元，建筑面积 18.92 万平方米，该项目已取得土地证、建设用地规划许可证、建筑工程施工许可证、建设工程规划许可证及预售许可证，项目合法合规。

2) 发行人房地产业务已完工参股项目

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人主要已完工参股项目如下：

表 5-16：2020-2022 年及 2023 年 3 月发行人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	已确认投资收益
------	------	---------	----------	------------	---------

				金额	
2017 年 4 月	恩施云卧丹霞置业有限公司	恩施小渡船碧桂园项目	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	6,202.08
2016 年 1 月	恩施交投碧桂园房地产开发有限公司	恩施碧桂园项目	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	13,849.54
2017 年 11 月	松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司	松滋碧桂园项目	湖北交投产城荆州发展有限公司持股 49.00%；湖北省碧桂园房地产开发有限公司持股 51.00%。	2,450.00	2,590.20
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
2019 年	湖北交投海陆景随州置业开发有限公司	随州交投·金科府 1# 地块(住宅)	湖北交投产城控股集团有限公司（49%）；武汉金科长信置业有限公司（51%）	19,239.51	2,530.52

注：以上数据来源于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，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 2023 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 5-17：截至 2023 年 3 月末发行人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	截至 2022 年末已完成投资	2023 年计划投资	2024 年计划投资	2025 年计划投资	项目资金来源
1	湖北交投三江文旅康养发展	宜都鲟龙湾文化旅游项目	100	宜都	4 年	1,080,000.00	186,487.00	113,604.00	47,046.00	87,794.00	自有资金、外部融资

	有限公司										
2	交投金纬 房地产开发有 限公司	宜都交投 金科府	55	宜都	4 年	85,600.00	43,349.00	7,984.00	7,901.00	6,246.00	股东借 款、外部 融资
3	湖北交投 产城荆州 发展有限 公司	交投明珠 府	100	荆州	4 年	73,800.00	61,970.17	8,974.72	2,855.11	-	自有资 金、外部 融资
4	湖北交投 产城荆州 发展有限 公司	交投发展 大厦	100	荆州	3 年	56,700.00	35,946.88	6,324.29	9,161.27	5,267.56	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 华府	100	孝感	3 年	105,704.06	47,247.73	11,824.63	46,631.70	-	自有资 金、外部 融资
6	利川简雅 置业有限 公司	湖北交 投 枫亭苑 (三期)	100	利川	5 年	200,000.00	64,921.00	34,500.00	40,000.00	30,000.00	自有资金
7	恩施逸晴 湾置业有 限公司	交投 逸晴 湾 (商住)	55	恩施	6 年	189,836.00	87,644.00	20,000.00	19,000.00	16,000.00	自有资 金、外部 融资
8	湖北交投 襄阳文旅 发展有限 公司	襄阳汉江 生态城 (一期)	51	襄阳	10 年	362,239.98	139,851.15	86,379.54	72,737.94	13,135.24	自有资 金、外部 融资
9	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	襄阳	5 年	76,779.00	74,374.00	2,405.00	-	-	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 · 襄阳发 展中心	100	襄阳	5 年	41,171.00	38,255.00	2,916.00	-	-	自有资金 和银行贷 款
11	湖北交投 孝感置业 有限公司	湖北交投 · 颐和华 府	100	孝感	5 年	69,052.54	59,676.54	5,376.00	4,000.00	-	自有资金

12	湖北交投产城武汉有限公司	交投华园	100	武汉	4 年	462,200.00	403,112.59	54,982.00	4,105.41	-	自有资金、外部融资
13	交投嘉华（宜昌）城市发展有限公司	宜昌城市客厅	50	宜昌	7 年	800,000.00	382,917.00	6,246.00	4,500.00	4,500.00	自有资金、外部融资
14	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	随州	4 年	122,020.00	32,609.42	5,728.00	13,200.00	15,200.00	自有资金、外部融资
15	湖北交投荆门产城控股有限公司	交投汉津华园	70	荆门	3 年	39,100.00	12,995.17	6,738.00	4,500.00	6,500.00	自有资金
16	湖北交投仙桃城市发展有限公司	交投·当代满庭春项目	50	仙桃	8 年	250,000.00	73,025.43	20,045.45	20,528.00	20,700.00	自有资金、银行贷款
17	湖北交投康垆城投资发展有限公司	湖北交投·悦享谷（商住）	100	恩施	5 年	120,000.00	36,860.00	16,800.00	13,000.00	16,000.00	自有资金、外部融资
18	咸丰简雅置业有限公司	交投·畔山境	100	咸丰	5.5 年	190,000.00	41,097.00	25,266.00	25,000.00	17,318.00	自有资金、外部融资
19	湖北交投海陆景随州置业开发有限公司	随州交投•金科府 1# 地块	49	随州	4 年	103,656.00	69,038.01	7,878.00	3,000.00	800	自有资金、银行贷款
20	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	襄阳	4 年	55,000.00	18,927.97	15,040.51	12,168.76	8,862.76	自有资金、外部融资
21	湖北交投海陆景编钟置业开发有限公司	随州交投•金科府 2# 地块	49	随州	4 年	111,299.00	26,768.30	1,958.00	1,400.00	2,000.00	自有资金、银行贷款

	司										
22	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	襄阳	3 年	17,155.00	5,521.22	7,374.06	4,259.72	-	自有资 金、外部 融资
23	湖北交投 鄂州投资 开发有限 公司	交投智谷	100	鄂州	5 年	140,000.00	14,007.67	5,909.60	13,547.70	29,724.90	自有资 金、外部 融资
合计						4,751,312.5 8	1,956,602.25	474,253.80	368,542.6 1	280,048.4 6	

发行人主要在建房地产项目合规性批文情况如下：

表 5-18：发行人主要在建房地产项目合规性批文情况

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	湖北 交 投 枫 亭 苑 （ 三 期 ）	2102-422 802-04-01 -698391	鄂（2022） 利川市不动 产权第 002233 号	/	利规地字第 42280220210020 号、 利规地字第 42280220210038 号、 利规地字第 422802202100019 号、 利规地字第 422802202200003 号、 利规地字第 422802202200004 号、	利规建字第 422802202100073 号	编号 422802202112 170201	鄂利房预 字〔2022〕 005 号、鄂 利房预字 〔2022〕 007 号

2	交 投 逸 晴 湾 (商 住)	登记备案 项目代 码: 2018-422 801-70-03 -077667	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、鄂 (2021)恩 施市不动产 第 0042412 号	2019422801 00000000	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: 422801190111 0114-SX-019、 422801190111 0114-SX-020、 422001202106 170101、 422801202105 280201、 422801202108 310101	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〕 0077 号、 鄂恩房预 字〔2021〕 0072 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
3	湖 北 交 投 悦 享 谷 (商 住)	2101-422 801-04-05 -662466	鄂 2022 恩施 市不动产权 第 0003275 号	2101-42280 1-04-05-662 46	鄂规地字第 422800202100005 号	鄂规建字第 42280020210005 号	422801202107 300201/42280 120210908010 1	鄂恩房预 字〔2022〕 0030 号/鄂 恩房预字 (2022) 0025 号

4	交 投 畔 山 境	登记备案 项目代 码： 2020-422 826-70-03 -053046	鄂 2021 咸丰 县不动产第 0024210 号	/	地字第 2020-010 号	建字第 2021-021 号	编号： 422826202105 140101	鄂咸房预 字（2021） 009 号、鄂 咸房预字 （2021） 010 号、鄂 咸房预字 （2022） 005 号、
5	交 投 水 岸 星 城	2017-421 087-70-03 -124982	鄂（2017） 松滋市不动 产权第 0017611 号	/	地字第 2017-073 号	建字第 2018-027 号	编号： 421087180810 0113-SX-009	鄂松商预 字（2019） 02 号
6	交 投 明 珠 府	2019-421 002-70-03 -006288	鄂〔2019〕 荆州市不动 产权第 0023403 号	2019421002 00000058	JGB20190013	JGC20190080	421001200421 0001-SX-001	鄂荆州商 预字 〔2020〕 054 号
7	交 投 发 展 大 厦	2018-421 002-70-03 -056591	鄂（2018） 荆州市不动 产权第 0031313 号	201842100 200000020	地字第 JGB20180012 号	建字第 JGC20180038 号	编号： 421002180814 0123-SX-021	鄂荆州商 预字 [2020]031 号
8	国际 绿 创 中 心 （长 江 新 城 起 步 区 A、 B、C、 D 地 块） （商 住）	2105-420 102-04-01 -316023	鄂（2021） 武汉市市不 动产第 0001395 号； 鄂（2021） 武汉市市不 动产第 0001396 号； 鄂（2021） 武汉市市不 动产第 0001391 号； 鄂（2021） 武汉市市不 动产第 0001394 号；	/	武自规（岸）地 [2021]013 号	武自规（岸）建 [2022]013 号	编号： 420102202202 080101	/

9	汉江生态城（襄阳）生态城	汉江生态城文化创意产业园登记备案项目代码：2020-420604-70-03-008802；汉江生态城双创产业园登记备案项目代码：2105-420604-89-01-515331；B0314 地块登记备案项目代码：2201-420651-89-01-790657；B0208、B0210 地块登记备案项目代码：2020-420604-70-03-054434；B0214、B0215 地块登记备案项目代码：2101-420604-89-01-566521	鄂（2020）襄阳市不动产权第 0056887 号；鄂（2020）襄阳市不动产权第 0056888 号；鄂（2020）襄阳市不动产权第 0056889 号；鄂（2020）襄阳市不动产权第 0057040 号；鄂（2020）襄阳市不动产权第 0057041 号；鄂（2020）襄阳市不动产权第 0056890 号；鄂（2020）襄阳市不动产权第 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；鄂（2020）襄阳市不动	B0208、B0210 地块备案号：202042060002000000034；	B0208-1 地块：地字第 420608202000048；B0208-2 地块：地字第 420608202000049；B0210-1 地块：地字第 420608202000051；B0210-2 地块：地字第 420608202000050；B0107 地块：地字第东津〔2021〕0010420608202100022 号；B0104 地块：地字第东津〔2021〕0007420608202100018 号；B0103 地块：地字第东津〔2021〕0009420608202100021 号；B0215 地块：地字第东津〔2021〕0016420608202100029 号；B0214 地块：地字第东津〔2021〕0015420608202100028 号；	B0208-1 地块：建字第襄阳〔2021〕0031420608202000048 号；B0208-2 地块：建字第襄阳〔2021〕0110420600202100218 号；B0210-1 地块：建字第襄阳〔2021〕0111420600202100219 号；B0210-2 地块：建字第襄阳〔2021〕0030420600202100047 号；临时办公区：建字第襄自然资 420607202000213 号；售楼部：建字第东津〔2021〕0001420608202100003 号；B0214 地块：建字第襄阳〔2021〕0095420600202100199 号；B0215 地块：建字第襄阳〔2021〕0084420600202100172 号；	B0208-1 地块：420600202104090101；B0208-2 地块：420697202111110101；B0210-1 地块：420697202111160101；B0210-2 地块：420600202104150101；	B0208-1：鄂襄审批预售字（2021）57 号；鄂襄审批预售字（2021）68 号；鄂襄审批预售字（2021）71 号；B0210-2 地块：鄂襄审批预售字（2021）58 号；鄂襄审批预售字（2021）64 号；
---	--------------	--	---	---	---	--	---	--

			产权第 0057061 号; 鄂 (2020) 襄阳市不动 产权第 0057064 号; 鄂 (2020) 襄阳市不动 产权第 0057063 号; 鄂 (2020) 襄阳市不动 产权第 0057062 号; 鄂 (2020) 襄阳市不动 产权第 0065767 号; 鄂 (2020) 襄阳市不动 产权第 0065769 号; 鄂 (2020) 襄阳市不动 产权第 0065768 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 5-19：发行人主要房地产项目投资规划情况

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	湖北松鼎置业有限公司	交投·悦府	荆州	2022-2025 年	68,749.10	自有资金
2	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	2021 年-2025 年	53,805.77	自有资金、外部融资

3	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	2022 年-2023 年	17,480.51	自有资金、外部融资
4	湖北交投三江文旅康养发展有限公司	鲟龙湾（二、三期）	宜都	2021 年-2024 年	571,100.00	自有资金、外部融资
5	湖北交投随州发展有限公司	随州配地项目	随州	2021 年-2024 年	324,900.00	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 2023 年 3 月末，发行人房地产业务主要土地储备情况如下：

表 5-20：发行人房地产业务主要土地储备情况

单位：万元、万平方米

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	城南新区涇水社区	随州	199.35	2021.4.9	29500	29500	自有资金
2	黄梅县小池镇通信路南側吴楚大道北側	黄冈	102.47	2016.05.25	7891	7891	自有资金
3	黄梅县小池镇通信路南側	黄冈	99.39	2016.10.25	7653	7653	自有资金
4	黄梅县小池镇通信路南側	黄冈	51.96	2016.10.31	4001	4001	自有资金
5	黄梅县小池镇通信路北側	黄冈	16.66	2016.01.21	1284	1284	自有资金
6	黄梅县小池镇湖北大道西側	黄冈	72.56	2016.11.30	5587	5587	自有资金
7	黄梅县小池镇湖北大道西側	黄冈	52.33	2016.11.30	4030	4030	自有资金
8	黄梅县小池镇湖北大道西側	黄冈	5.62	2016.01.21	433	433	自有资金
9	浠水县散花跨江合作示范区迎宾大道以北	黄冈	50	2019.05.29	3301	3301	自有资金

10	浠水县清泉镇,荷花湖路以东, 交二路以北	黄冈	37.94	2021.9.23	9953	9953	自有资金
11	浠水县清泉镇,芝麻湖路以西, 交二路以北	黄冈	64.23	2021.9.23	142	142	自有资金
12	浠水县清泉镇,荷花湖路以东, 凤阁路以北	黄冈	70.08	2021.9.23	11423	11423	自有资金
13	浠水县清泉镇,芝麻湖路以西, 凤阁路以北	黄冈	43.95	2021.9.23	64	64	自有资金
14	国际绿创中心(长江新城起步区 E、F、G 地块)	武汉	78.32	2021.3.18	86,878.00	43,439.00	自有资金
15	汉江(襄阳)生态城(二期) B0302 项目	襄阳	48.58	2022/1/10	13,358.98	13,358.98	自有资金
16	汉江(襄阳)生态城(二期) B0304 项目	襄阳	49.57	2022/1/10	13,432.79	13,432.79	自有资金
17	汉江(襄阳)生态城(二期) B0315 项目	襄阳	44.39	2022/1/10	12,206.41	12,206.41	自有资金
18	内环南线以南、亭侯路以北、南山路以东、鹿门大道以西	襄阳	222.96	2020/10/16	53,537.05	53,537.05	自有资金
19	内环南线以南、亭侯路以北、南山路以东、鹿门大道以西	襄阳	128.58	2020/11/19	34,088.09	34,088.09	自有资金
20	孝国土临 G(2019)06 号地块项目	孝感	162.11	2021.08.30	31613.4	31613.4	自有资金
21	孝国土临 G(2021)15 号地块项目	孝感	89.37	2022.09.30	20197.62	20197.62	自有资金
22	孝国土临 G (2018) 18 号地块项目	孝感	198.83	2021.01.18	33204.61	33204.61	自有资金
23	G (2021) 001	鄂州	68.15	2021/2/5	18514.9	18514.9	自有资金

24	G (2021) 002	鄂州	70.51	2021/2/5	19157.4	19157.4	自有资金
25	G (2021) 003	鄂州	69.38	2021/2/5	18850.3	18850.3	自有资金
26	G (2021) 004	鄂州	61.34	2021/2/5	18436.7	18436.7	自有资金
27	钟土【2021】25 号	钟祥	58.51	2022/1/12	5851	5851	自有资金
28	钟土【2021】24 号	钟祥	99.24	2022/1/12	9924	9924	自有资金
29	嘉（告）【2019】08 号	咸宁	94.01	2020/8/19	8940	8940	自有资金
30	嘉（告）【2019】00 号	咸宁	58.42	2020/8/19	5570	5570	自有资金
31	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
32	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
33	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
34	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
35	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
36	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
37	陆城街办三江村	宜都	38.29	2020/12/20	3,446.10	3,446.10	自有资金
38	陆城街办三江村	宜都	136.44	2020/12/20	12,279.60	12,279.60	自有资金

39	陆城街办三江村	宜都	69.8	2020/12/20	6,282.00	6,282.00	自有资金
40	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
41	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
42	陆城街办三江村	宜都	111.07	2022/6/27	9,996.30	9,996.30	自有资金
43	姚家店镇刘家嘴村	宜都	102.59	2022/6/27	12,310.80	12,310.80	自有资金
44	姚家店镇刘家嘴村	宜都	45.54	2022/6/27	5,464.80	5,464.80	自有资金
45	陆城街办三江村	宜都	66.29	2022/6/27	5,966.10	4,500.00	自有资金
46	陆城街办三江村	宜都	81.85	2022/6/27	7,366.50	3,700.00	自有资金
47	陆城街办三江村	宜都	91.94	2022/6/27	8,274.60	8,274.60	自有资金
48	陆城街办三江村	宜都	96.51	2022/6/27	8,685.90	8,685.90	自有资金
合计			4,184.04		752,940.75	704,369.15	

6) 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。发行人截至募集说明书签署日，合并范围内且存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。近三年及最近一期，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 年至本募集说明书出具之日：1) 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；2) 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；3) 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；4) 本公司项目用地取得土地使用权证的，权属不存在瑕疵；5) 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；6) 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；7) 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；8) 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，无重大违法、违规记录，不存在被判处刑罚的情形；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；9) 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；10) 发行人报告期拿地的溢价率情况。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。

九、发行人在建及拟建项目

（一）发行人在建项目

截至 2022 年末，发行人主要在建路产里程为 1,138.81 公里，总投资为 2,284.98 亿元。经公司确认和主承销商核查，公司及其合并报表范围内子公司上述在建工程已取得有关部门的批准，合法合规，符合国家相关政策。

表 5-21：发行人主要在建路产基本情况

单位：万元

项目名称	项目类型	项目性质	项目开始年份	预计交工年份	总投资	截至 2022 年末已投资
谷城至竹溪高速公路	高速公路	自建	2010	2014	1,908,739.12	2,444,992.51
麻城至竹溪高速公路随州西段	高速公路	自建	2013	2015	391,262.74	2,139,414.95
麻城至竹溪高速公路襄阳东段	高速公路	自建	2013	2015	375,872.34	
麻城至竹溪高速公路宜城至保康段	高速公路	自建	2013	2016	1,218,330.11	
襄阳绕城高速公路南段	高速公路	自建	2019	2022	266,322.00	
宜昌至张家界高速公路当阳至枝江段	高速公路	自建	2013	2015	269,526.49	738,215.61
宜昌至张家界高速公路宜都至五峰（渔洋关）段	高速公路	自建	2013	2015	461,074.17	
武英高速公路新增石桥铺互通工程项目管理部	高速公路	自建	2022	2023	14,804.41	56.73
恩施至来凤高速公路工程	高速公路	自建	2011	2014	786,931.13	918,802.23
利川至万州高速公路湖北段	高速公路	自建	2013	2017	524,239.27	574,140.99
银川至北海高速公路建始（陇里）至恩施（罗针田）段	高速公路	自建	2016	2019	796,994.71	767,461.62
十堰至房县高速公路	高速公路	自建	2010	2016	525,842.30	760,506.16
鄂州至咸宁高速公路	高速公路	自建	2017	2020	837,065.79	842,187.54
随州至信阳高速公路项目	高速公路	自建	2022	2025	602,735.28	46,631.15
豫南高速公路路面专项工程	高速公路	自建	2022	2024	18,183.78	31.91
合计					8,997,923.64	9,232,441.40

（二）发行人拟建项目情况

2023 年，发行人拟建路产里程为 443.28 公里，总投资为 981.09 亿元。发行人拟建项目符合国家相关法律、法规政策要求。

表 5-22：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	计划建设起止年限	2023 年投资计划
咸宁城区南外环高速公路	新建	24.48	38.15	2023~2026	9
十堰经镇坪巫溪高速公路溢水至镇坪段(简称十巫南段)	新建	85.1	199.24	2023-2027	30
武天宜高速公路天门荆门界至二广高速段	新建	44.27	91.83	2023~2026	18

(简称武天宜荆门段)					
襄阳至宜昌高速宜昌段	新建	88.56	165.84	2023-2027	20
十堰(房县)至宜昌(五峰)高速兴山至长阳段(含沙镇溪长江大桥)	新建	72	197.75	2023-2027	22
鄂州机场高速二期工程	新建	28.87	65.28	2023~2026	9
武汉至重庆高速公路随岳高速至天门荆门界段(简称天门西段)	新建	47	103	2023~2026	14
硚孝高速西延线	新建	53	120	2023~2026	16
合计	--	443.28	981.09	--	138

(三) 资本金到位情况

国家对公路建设项目要求最低资本金比例为 20%,20%的资本金主要来自于中央财政拨款和项目所在省、市自筹资金,或企业自有资金投资,项目建设所需的其余 80%资金将主要依靠银行借款或资本市场融资。2009 年 4 月,国务院国发[2009]27 号《关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》将公路项目的资本金比例要求由 35%下调为 25%。2015 年 9 月,国务院国发[2015]51 号《关于调整固定资产投资项目资本金比例的通知》将公路项目的资本金比例要求由 25%下调为 20%。

为支持湖北省交通事业跨越式发展,交通运输部及湖北省政府对高速公路建设给予了较大资金支持,截至 2023 年 3 月末,发行人公路及铁路项目资本金已按相关要求实现同比例到位。

发行人在建项目均在获得相关部门行政审批批复后正式开工建设,项目建设合法合规,发行人定期对在建项目进行安全生产大检查,各项目公司严格遵守发行人制定的安全生产相关规定,及时整改检查发现的问题;在建项目路产路面工程施工方案、技术措施合理、科学、可行,施工过程质量管控严格、规范,路面工程实体质量较好。

十、发行人战略目标及发展规划

在综合分析内部资源能力和外部经营环境的基础上,对集团“十四五”期间整体发展战略进行系统规划,可概括为“围绕一个目标、坚持两大定位、聚焦三大产业集群、推动四个转变、打造五个交投”,简称“12345”发展战略。

1、围绕一个目标

综合内外部环境分析结论，明确湖北交投未来的战略目标——打造具有国际视野、国内一流的综合交通国有资本投资公司。

2、坚持两大定位

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。

3、聚焦三大产业集群

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。

4、推动四个转变

以高质量发展为中心，推动发展思维、发展动力、产业结构、经营方式四大转变。

5、打造五个交投

打造勇于担当、甘于奉献的“责任交投”；有形有核、高质高效的“市场交投”；干事创业、风清气正的“廉洁交投”；产业数字化、数据产业化的“智慧交投”；员工幸福、社会满意的“幸福交投”。

6、“十四五”集团战略目标分为经营目标和管理目标

经营目标方面，“十四五”期间项目总投资规模 4800 亿元，其中交通基础设施投资 4600 亿元，产业投资 200 亿元。实际完成投资 2600 亿元，带动 GDP8800 亿元。新建成高速公路 900 公里、长江大桥 4 座、铁路 67 公里，3000 吨级港口码头泊位 21 个，建成亚洲最大的国际物流枢纽——鄂州机场。“十四五”期末，集团总资产规模确保达到 8000 亿元以上，力争达到 10000 亿元；营业收入确保达到 800 亿元，力争达到 1000 亿元；利润确保达到 80 亿元，力争达到 100 亿元；运营高速公路总里程突破 6000 公里，长江大桥 12 座，铁路 98 公里。运营 5000 吨级长江港口码头泊位 8 个，3000 吨级码头泊位 42 个，设计年吞吐量 3300 万吨，集装箱 95 万标箱。鄂州机场投入运营，打造铁水公空多式联运的综合交通运输体系；培育 1-2 家上市公司。

管理目标方面，运行和治理机制符合国有资本投资公司改革要求，国有资本运营效率得到显著提升，国有资产实现保值增值；打造“责任交投”、“市场交投”、“廉洁交投”、“智慧交投”和“幸福交投”。

十一、发行人所在行业状况

（一）高速公路行业政策

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，将使高速公路综合运输竞争力逐步体现。

（二）我国高速公路行业发展现状和趋势

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，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 69,087.7 亿吨公里。2022 年，全国公路客运量和货运量分别为 35.5 亿人和 371.2 亿吨；公路客运周转量和货运周转量分别为 2,407.5 亿人公里和 68,958.0 亿吨公里。

表 5-23：2020 年至 2022 年全社会客运量及其增长情况

指标名称	2020年 累计	同比增长 (%)	2021年 累计	同比增长 (%)	2022年 累计	同比增长 (%)
客运量合计（亿人次）	96.7	-45.1	83.0	-14.1	55.9	-32.7
公路（亿人次）	68.9	-47.0	50.9	-26.2	35.5	-30.3
铁路（亿人次）	22.0	-39.8	26.1	18.5	16.7	-35.9
水运（亿人次）	1.5	-45.2	1.6	9.0	1.2	-28.8
民航（亿人次）	4.2	-36.7	4.4	5.5	2.5	-42.9
旅客周转量合计（亿人公里）	19,251.4	-45.5	19,758.2	2.6	12,921.4	-34.6
公路（亿人公里）	4,641.0	-47.6	3,627.5	-21.8	2,407.5	-33.7
铁路（亿人公里）	8,266.2	-43.8	9,567.8	15.7	6,577.5	-31.3
水运（亿人公里）	33.0	-58.0	33.1	0.4	22.6	-31.7
民航（亿人公里）	6,311.2	-46.1	6,529.7	3.5	3,913.7	-40.1

数据来源：2020 年国民经济和社会发展统计公报、2021 年交通运输行业发展统计公报、2022 年国民经济和社会发展统计公报。

表 5-24：2020 至 2022 年全社会货运量及其增长情况

指标名称	2020 年累计	同比增长 (%)	2021 年累计	同比增长 (%)	2022 年累计	同比增长 (%)
货运量合计（亿吨）	463.4	-0.5	529.7	12.3	506.1	-3.0
公路（亿吨）	342.6	-0.3	391.4	14.2	371.2	-5.5
铁路（亿吨）	44.6	3.2	47.2	5.9	49.3	4.5
水运（亿吨）	76.2	-3.3	82.4	8.2	85.5	3.8
民航（万吨）	676.6	-10.2	731.8	8.2	607.6	-17.0
管道（亿吨）	-	-	8.7	5.7	8.6	3.1
货运周转量合计（亿吨公里）	196,618.3	-1.0	223,574.4	13.7	226,121.8	3.4
公路（亿吨公里）	60,171.8	0.9	69,087.7	14.8	68,958.0	-1.2
铁路（亿吨公里）	30,371.8	1.0	33,190.7	9.3	35,906.5	8.2
水运（亿吨公里）	105,834.4	-2.5	115,577.5	9.2	121,003.1	4.7
民航（亿吨公里）	240.2	-8.7	278.2	15.8	254.1	-8.7
管道（亿吨公里）	-	-	5,440.3	4.9	5,621.8	3.7

数据来源：2020 年国民经济和社会发展统计公报、2021 年交通运输行业发展统计公报及 2022 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、9,124、9,910 和 11,110 公里，呈高速增长趋势。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 2020 年末（2021 年的数据交通运输部尚未公布），全国高速公路由“十五”期末的 4.1 万公里发展到 17.92 万公里，新增 13.82 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的发展和社会进步。

2、高速公路行业整体规划及发展趋势

（1）“五纵七横”规划

根据国民经济和社会发展战略部署，中华人民共和国交通部于“八五”计划期间提出了公路建设发展方针和长远目标规划。该规划的内容为：从 1991 年开始到 2020 年，用 30 年左右的时间，建成 12 条总计长 3.5 万公里的“五纵七横”国道主干线，逐步形成一个与国民经济发展格局相适应、与其他运输方式相协调、主要由高等级公路(高速、一级、二级公路)组成的快速、高效、安全的国道主干线系统。2008 年，我国已基本实现“五纵七横”国道主干线的贯通。

表 5-25：我国“五纵七横”国道主干线规划布局

单位：公里

	名称	里程	所经路段
五纵	同江至三亚	5,700.00	同江—哈尔滨—沈阳—大连—烟台—青岛—连云港—上海—宁波—福州—广州—海口—三亚

	名称	里程	所经路段
	北京至福州	2,540.00	北京—天津—济南—南京—杭州—宁波—福州
	北京至珠海	2,310.00	北京—石家庄—郑州—武汉—长沙—广州—珠海
	二连浩特至河口	3,610.00	二连浩特—大同—太原—西安—成都—昆明—河口
	重庆至湛江	1,430.00	重庆—贵阳—南宁—湛江
七 横	绥芬河至满州里	1,280.00	绥芬河—哈尔滨—满州里
	丹东至拉萨	4,590.00	丹东—沈阳—北京—呼和浩特—银川—兰州—西宁—拉萨
	青岛至银川	1,610.00	青岛—济南—石家庄—太原—银川
	连云港至霍尔果斯	3,980.00	连云港—郑州—西安—兰州—乌鲁木齐—霍尔果斯
	上海至成都	2,770.00	上海—南京—合肥—武汉—重庆—成都
	上海至瑞丽	4,900.00	上海—杭州—南昌—长沙—贵阳—昆明—瑞丽
	衡阳至昆明	1,980.00	衡阳—桂林—南宁—昆明

(2) “十一五”规划

根据交通部制定的《公路水路交通“十一五”发展规划》，到 2010 年，基本形成国家高速公路网骨架，国省干线公路技术等级进一步提高。全国公路总里程将达到 230 万公里，其中高速公路 6.50 万公里。截至 2010 年底，全国公路总里程达到 398.40 万公里，其中高速公路 7.41 万公里。公路提前并超额完成了“十一五”发展规划任务，其中高速公路提前一年完成了规划任务。

(3) 《国家高速公路网规划》

图 5-3：国家高速公路网布局方案



2004 年，国务院审议通过了《国家高速公路网规划》，该规划贯彻“东部加密、中部成网、西部连通”的布局思路，确定了国家高速公路网，即构成由中心城市向外放射以及横连东西、纵贯南北的大通道，包括 7 条首都放射线、9 条南北纵向线和 18 条东西横向线，简称为“7918”网，总规模约 8.50 万公里，其中主线 6.80 万公里，地区环线、联络线等其它路线约 1.70 万公里。

到 2010 年，国家高速公路网总体上实现“东网、中联、西通”的目标：东部地区基本形成高速公路网，长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区形成较完善的城际高速公路网络；中部地区对外连接通道全面建成，地区内部中心城市间实现高速沟通；西部地区建成西部开发 8 条省际公路通道中的高速公路，实现东西互动。

（4）“十二五”规划

2011 年 5 月 26 日，交通运输部正式发布了《交通运输“十二五”发展规划》，明确指出积极探索建立高速公路与普通公路统筹发展的新机制，逐步形成以高速公路为主体的收费体系和普通公路为主体的不收费体系。推进国家高速公路建设，加快高速公路网剩余路段、瓶颈路段的建设，基本完成 2004 年国务院审议通过的国家高速公路网规划，建成比例超过 90%，通车里程达到 8.30 万公里。积极推进国家公路网规划中的国家高速公路新增路线建设；支持纳入国家区域发展规划、对加强省际、区域和城际联系具有重要意义的高速公路建设，提高主要通道的通行能力；继续完善疏港高速公路和大中城市绕城高速公路等建设；全国高速公路的网络化程度和可靠性显著提高，有力促进综合运输体系的协调发展。

（5）《国家高速公路网规划（2013-2030）》

2013 年 6 月 20 日，交通运输部正式发布《国家高速公路网规划(2013-2030)》，规划拓展完善普通国道网和国家高速公路网：一是按照“主体保留、局部优化，扩大覆盖、完善网络”的思路，调整拓展普通国道网，规划的普通国道网包括 12 条首都放射线、47 条北南纵线、60 条东西横线和 81 条联络线，总规模约 26.5 万公里；二是按照“实现有效连接、提升通道能力、强化区际联系、优化路网衔接”的思路，补充完善国家高速公路网，规划的国家高速公路网由 7 条首都放射线、11 条北南纵线、18 条东西横线以及地区环线、并行线、联络线等组成，总计约 11.8 万公里，另规划远期展望线约 1.8 万公里。到 2030 年，我国将基本实现普通国道全面连接县级及以上行政区、交通枢纽、边境口岸和国防设施，国家高速公路全面

连接地级行政中心，城镇人口超过 20 万的中等及以上城市，重要交通枢纽和重要边境口岸的规划目标。

（6）行业发展趋势

《交通运输“十三五”发展规划》中明确指出：“十三五”时期，国家将深入推进“一带一路”、长江经济带、长江中游城市群等发展战略。湖北地处“一带一路”的联结地带，长江经济带、长江中游城市群的核心区域，是贯彻落实和推进国家战略的重要省份。“十三五”时期，湖北将以“一元多层次”的战略体系为引领，不断拓展发展新空间，全面优化发展格局。全面推进“两圈两带一群”发展战略，要求重点畅通各区域产业和城镇轴带内的干线运输通道。《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。

（三）湖北省高速公路行业发展现状和趋势

1、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 2019 年底通车里程 6,860 公里和湖北省国土调查面积 18.59 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 368.82 公里高速公路里程，处于中部六省第二位。

表 5-26：2019 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	7,598	18.6	408.49	2
河南	8,009	16.7	479.58	1
山西	5,869	15.7	373.82	4
江西	6,731	16.7	403.05	3
湖南	7,330	21.2	345.75	6
安徽	5,477	14.0	391.21	5

数据来源：各省 2019 年国民经济和社会发展统计公报

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 5259 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 4994 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 5-27：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

归属	路线名称	起终点	里程
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

（四）区域经济分析

湖北省位于我国中部地区，是全国重要的交通枢纽地区，拥有强大的工业基础，是国家提高中部区域经济增长战略规划的重要组成部分，也是国家推行资源节约型和环境友好型社会的试点省份，在全国经济建设中占有重要地位。截至 2023 年 3 月末，湖北省辖 12 个地级市、1 个自治州，39 个市辖区、26 个县级市、37 个县（其中 2 个自治县）、1 个林区。

2019~2022 年，湖北省地区生产总值分别为 45,828.31 亿元、43,443.46 亿元、50,012.94 亿元和 53,734.92 亿元，分别同比增长 7.5%、-5.0%、12.9%和 4.3%。分产业看，2022 年湖北省第一产业增加值 4,986.72 亿元，增长 3.8%；第二产业增加值 21,240.61 亿元，增长 6.6%；第三产业增加值 27,507.59 亿元，增长 2.7%。三次产业结构由 2021 年的 9.3:37.9:52.8 调整为 9.3:39.5:51.2。

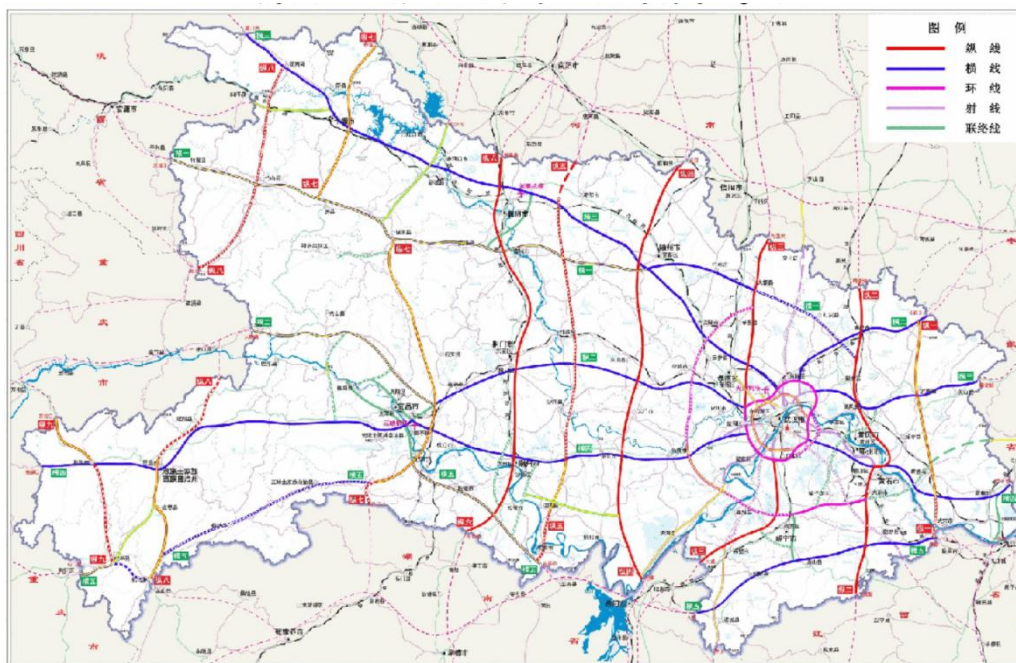
2019~2022 年，湖北省分别实现地方一般公共预算收入 3,388.39 亿元、2,511.52 亿元、3,283.30 亿元和 3,280.73 亿元，分别同比增长 2.5%、-25.9%、30.7%和 8.5%。湖北省本级一般公共预算收入分别为 143.9 亿元、130 亿元、158.3 亿元和 175.1 亿元。

十二、发行人的行业地位与竞争优势

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。发行人的竞争优势主要体现在以下几个方面：

（一）区位优势

图 5-6：湖北省高速公路示意图



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。

（二）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。

（三）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。

（四）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 2023 年 3 月末，发行人共获得各银行授信额度共计人民币 8,509.19 亿元，已使用数额为 4,110.26 亿元，尚未使用 4,309.86 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。

十三、其他

无

十四、2023 年度发行人经营情况预测

除本募集说明书披露的重大事项外，预计 2023 年度发行人经营状况无重大不利变化，待发行人公告 2023 年年度审计报告后具体分析。

第六章 发行人主要财务状况

提示：本章节中 2020-2022 年及 2023 年一季度的财务数据引自发行人 2020-2022 年经审计的财务报表及 2023 年未经审计的一季度末财务报表，且除非特别说明外，所涉及的财务数据的表述口径均为发行人合并财务报表口径。

投资者在阅读本章节的财务信息时，应当参阅发行人完整的财务报表、附注以及本募集说明书对于发行人财务数据和指标的解释。

本章节中，如部分财务数据合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，则该差异是由于四舍五入造成。

一、财务报告的编制情况

（一）财务报表的编制基础

发行人财务报表以持续经营假设为前提，以权责发生制为基础，对实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）财务报表的审计情况

发行人 2020 年合并及母公司财务报表由立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见审计报告（信会师报字[2021]第 ZE20862 号）；发行人 2021 年合并及母公司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）；发行人 2022 年合并及母公司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/2023WHAA1B0115 号）；发行人 2023 年一季度合并财务报表及母公司财务报表未经审计。

本募集说明书披露的财务会计信息均引自上述审计报告及未经审计的 2023 年一季度末合并和母公司财务报表。

（三）重大会计政策变更状况

1、2019 年以前年度重要会计政策变更

发行人于 2010 年 01 月 01 日起执行中华人民共和国财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（以下简称“新企业会计准则”）。

中华人民共和国财政部 2014 年 1 月 26 日修订了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》，发行人于 2014 年 07 月 01 日起执行新会计准则，其余未变更部分仍采用财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的相关准则及有关规定。

中华人民共和国财政部于 2017 年 6 月 12 日发布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》以及《企业会计准则解释第 12 号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。根据上述四项会计准则解释规定，发行人自 2018 年 1 月 1 日起实施，除解释 9 号应进行追溯调整外，无需对比较数据进行追溯调整。

中华人民共和国财政部 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）以及《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对一般企业财务报表格式进行了修订。据此，发行人在资产负债表中，将“应收票据”和“应收款项”重分类至新增的“应收票据和应收款项”中；将“应收利息”、“应收股利”重分类至“其他应收款”中；将“固定资产清理”重分类至“固定资产”中；将“工程物资”重分类至“在建工程”中；将“应付票据”和“应付账款”重分类至新增的“应付票据和应付账款”中；将“应付利息”、“应付股利”重分类至“其他应付款”中；将“专项应付款”重分类至“长期应付款”中；在利润表中，将“管理费用”项下的“研发费用”单独分拆出来；在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

中华人民共和国财政部分别于 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	
应收票据及应收款项	4,522,156,055.78	应收票据	34,755,405.33
		应收款项	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	
应收票据及应收款项	1,619,404,191.35	应收票据	
		应收款项	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、2020 年度重要会计政策变更

发行人名下上市子公司湖北楚天智能交通股份有限公司于 2020 年 1 月 1 日执行了财政部颁布或修订的以下企业会计准则：

（1）执行《企业会计准则第 14 号—收入》（2017 年修订）

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计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。

根据准则的固定，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。该子公司执行新收入准则对发行人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（或其他非流动资产）列报。	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

与原收入准则相比，上述子公司执行新收入准则对发行人 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
应收款项	-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	-6,194,789,504.00
合同负债	55,789,854.82
其他流动负债	6,158,040.22

(2) 执行《企业会计准则解释第 13 号》

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），自 2020 年 1 月 1 日起施行，不要求追溯调整。

发行人自 2020 年 1 月 1 日执行《企业会计准则解释第 13 号》（财会〔2019〕21 号），比较财务报表不做追溯调整。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。

（3）执行《碳排放交易有关会计处理暂行规定》

财政部于 2019 年 12 月 16 日发布了《碳排放交易有关会计处理暂行规定》（财会〔2019〕22 号），适用于按照《碳排放权交易管理暂行办法》等有关规定开展碳排放权交易业务的重点排放单位中的相关企业。该规定自 2020 年 1 月 1 日起施行，重点排放企业应当采用未来适用法应用该规定。

发行人自 2020 年 1 月 1 日执行《碳排放交易有关会计处理暂行规定》（财会〔2019〕22 号），比较财务报表不做追溯调整。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）执行《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》

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。

发行人自 2020 年 1 月 1 日执行《碳排放交易有关会计处理暂行规定》（财会〔2019〕22 号），比较财务报表不做追溯调整。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。

3、2021 年度重要会计政策变更

（1）会计政策变更的性质、内容和原因

发行人于 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”)。

发行人于 2021 年 1 月 1 日执行《企业会计准则解释第 14 号》,于 2021 年 12 月 31 日执行《企业会计准则解释第 15 号》中关于资金集中管理相关列报的规定。

(2) 各个列报前期财务报表中受影响的项目名称和调整金额

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:

单位:元

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
应收款项	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	
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

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
☆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

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
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
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
归属于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	496,865,992,484.91	31,346,690.10	542,414,681.96

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
东权益) 总计			

(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
应收款项			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
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

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
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

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
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
未分配利润			5,148,367,075.43
归属于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

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：

单位：元

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)

单位：元

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

(3) 执行新收入准则、新金融工具准则、新租赁准则、会计解释 14 号对本集团的影响

本集团根据首次执行新收入准则、新金融工具准则、新租赁准则、会计解释 14 号的累积影响数，调整本集团 2021 年期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对资产负债表的期初数按调整后的数据进行列报。

(4) 执行《企业会计准则解释第 15 号》关于资金集中管理相关列报的规定对本集团的影响

本集团已实施资金集中管理工作，无需对可比期间的财务报表数据进行相应调整事项。

4、2022 年度重要会计政策变更及影响

(1) 发行人于 2022 年 1 月 1 日执行《企业会计准则解释第 15 号》“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”“关于亏损合同的判断”内容。

发行人于 2022 年 11 月 30 日执行《企业会计准则解释第 16 号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”内容。

发行人于 2022 年 1 月 1 日执行《关于适用〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉相关问题的通知》（财会〔2022〕13 号），“对于 2022 年 6 月 30 日之后应付租赁付款额的减让，承租人和出租人可以继续选择采用《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》规范的简化方法进行会计处理”内容。

(2) 执行《企业会计准则解释第 15 号》“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”“关于亏损合同的判断”内容对发行人的影响

发行人于 2022 年 1 月 1 日实施关于亏损合同的判断，无需对可比期间的财务报表数据进行相应调整，实施关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理，对可比期间的财务报表数据进行了相应调整。

(3) 执行《企业会计准则解释第 16 号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”内容对发行人的影响

发行人于 2022 年 11 月 30 日执行关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理、关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理，对发行人无影响。

(4) 执行《关于适用〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉相关问题的通知》租赁简化处理的影响

发行人于 2022 年 1 月 1 日对符合财政部《关于适用〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉相关问题的通知》（财会〔2022〕13 号）适用范围和条件的租赁合同，采用《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10 号）规定的简化处理方法。

(四) 会计估计变更

2020 年度，发行人名下上市子公司湖北省楚天智能交通股份有限公司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、原因及适用时间	审批程序	受影响的报表项目	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

(五) 合并报表范围及变化

1、2020 年末合并财务报表范围的变化情况

(1) 本期新纳入合并范围的公司

序号	公司名称	持股比例 (%)	实收资本 (万元)	纳入原因
1	湖北交投咸九高速公路有限公司	73.7	3,600	新设

2	湖北交投随岳高速公路运营管理有限公司	100	500	新设
3	湖北交投京珠高速公路运营管理有限公司	100	500	新设
4	湖北交投武黄高速公路运营管理有限公司	100	500	新设
5	湖北交投黄黄高速公路运营管理有限公司	100	500	新设
6	湖北交投汉十（襄阳）高速公路运营管理有限公司	100	-	新设
7	湖北交投宜恩高速公路运营管理有限公司	100	500	新设
8	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	98.9	10,000	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	500	新设
10	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	100	10,000	新设
11	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	100	2,100	新设
12	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	100	500	新设
13	湖北交投武汉投资有限公司	100	100,000	新设
14	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	100	9,300	新设
15	湖北交投武红高速公路有限公司	100	1,000	新设
16	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	100	500	新设

（2）本期不再纳入合并范围的二级公司

2020 年末纳入合并范围的二级子公司减少两家，系湖北交投资本投资管理有限公司和交投普惠（黄冈）健康产业投资中心（有限合伙），主要原因系前者转让处置，后者清算注销。

（3）2020 年 12 月末，发行人合并财务报表范围为 79 家二级控股子公司，各子公司注册资本及持股比例如下：

序号	企业名称	持股比例 (%)	实收资本 (亿元)
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	37.64	16.10
2	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	92.38	4.28
3	湖北交投高速公路发展有限公司	100	10.00
4	湖北交投科技发展有限公司	100	1.00
5	湖北交投产城控股集团有限公司	100	36.10

6	湖北高发楚东高速公路有限公司	100	0.75
7	湖北交投物流集团有限公司	100	5.00
8	湖北交投紫云铁路有限公司	86.55	5.00
9	湖北武黄高速公路经营有限公司	100	0.05
10	湖北黄黄高速公路经营有限公司	51	2.48
11	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	100	0.80
12	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	100	6.00
13	湖北长江三江港区域投资开发有限公司	53.85	3.90
14	湖北交投实业发展有限公司	100	1.00
15	湖北交投谷竹高速公路有限公司	100	0.05
16	湖北交投集团财务有限公司	100	15.00
17	湖北交投江汉高速公路运营管理有限公司	100	0.05
18	湖北交投仙洪高速公路有限公司	100	0.09
19	湖北交投鄂西高速公路运营管理有限公司	100	0.07
20	湖北交投宜昌高速公路运营管理有限公司	100	0.05
21	湖北武穴长江公路大桥有限公司	100	1.00
22	湖北石首长江公路大桥有限公司	100	1.00
23	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	100	1.00
24	湖北白洋长江公路大桥有限公司	100	1.00
25	湖北交投孝感南高速公路有限公司	100	1.00
26	湖北交投大悟高速公路有限公司	100	1.00
27	湖北交投荆门南高速公路有限公司	100	1.00
28	湖北交投沙公高速公路有限公司	100	1.00
29	湖北交投荆门北高速公路有限公司	100	1.00

30	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	100	0.30
31	湖北交投潜江高速公路有限公司	100	1.00
32	湖北交投襄神高速公路有限公司	100	1.00
33	湖北交投荆州投资开发股份有限公司	65	10.61
34	湖北交投宜昌投资开发有限公司	100	1.50
35	湖北交投鄂西北高速公路运营管理有限公司	100	-
36	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	100	1.00
37	湖北宣鹤高速公路有限公司	100	1.00
38	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	100	1.00
39	湖北交投智能检测股份有限公司	100	1.00
40	湖北交投大别山投资开发有限公司	100	2.00
41	湖北交投鄂东高速公路运营管理有限公司	100	0.05
42	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	100	1.00
43	交投汉江（襄阳）健康成长产业投资中心（有限合伙）	59	5.00
44	交投国信（武汉）公路产业投资中心（有限合伙）	66.8	33.61
45	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	100	1.00
46	湖北交投建设集团有限公司	100	14.06
47	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	100	1.00
48	湖北交投江北东高速公路有限公司	100	1.00
49	湖北交投沙公南高速公路有限公司	100	1.00
50	湖北交投圈环高速公路有限公司	100	-
51	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	100	1.00
52	湖北交投十巫高速公路有限公司	100	1.00
53	湖北交投孝感北高速公路有限公司	100	1.00

54	湖北交投洪监高速公路有限公司	100	1.00
55	交投佰仕德（宜昌）健康环保产业投资中心（有限合伙）	81.81	1.20
56	三亚惠苑酒店管理有限公司	90	1.00
57	湖北交投十淅高速公路有限公司	90.83	1.00
58	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	100	1.00
59	中南勘察设计院集团有限公司	51	1.12
60	湖北交投荆潜高速公路有限公司	100	-
61	湖北交投大悟北高速公路有限公司	100	1.00
62	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	100	0.99
63	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	100	1.00
64	湖北交投汉十高速公路运营管理有限公司	100	-
65	湖北交投宜恩高速公路运营管理有限公司	100	-
66	湖北交投黄黄高速公路运营管理有限公司	100	-
67	湖北交投京珠高速公路运营管理有限公司	100	-
68	湖北交投武黄高速公路运营管理有限公司	100	-
69	湖北交投随岳高速公路运营管理有限公司	100	-
70	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	100	0.93
71	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	100	1.00
72	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	100	0.21
73	湖北交投咸九高速公路有限公司	100	0.36
74	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	100	1.00
75	湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司	100	0.05
76	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	100	0.05
77	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	100	

78	湖北交投武汉投资有限公司	100	10.00
79	湖北交投武红高速公路有限公司	100	0.10

注：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：

①湖北楚天智能交通股份有限公司（以下简称“楚天智能公司”）：截至 2020 年末，发行人享有楚天智能公司 37.64%的股权的股份，系楚天智能公司最大控股股东，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%的股份以外，其他股份较为分散，此情况下虽然发行人拥有楚天高速公司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公司相关活动。

②交投国信（武汉）公路产业投资中心（有限合伙）（以下简称“交投国信”）：截至 2020 年末，发行人及湖北交投资本投资管理有限公司共同持有交投国信（武汉）公路产业投资中心（有限合伙）10.71%的股权，但该有限合伙实际为股权融资的资金通道，发行人可以对其资金投向实施有效控制，因此纳入合并报表范围。

2、2021 年合并财务报表范围的变化情况

(1) 纳入合并报表范围的子公司基本情况

序号	企业名称	级次	企业类型	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有表决权 (%)	投资额	取得方式
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	二级	1	湖北	武汉市汉阳区	交通基础设施建设与运营	161,011.59	37.64	37.64	58,051.31	2
2	湖北交投建设集团有限公司	二级	1	湖北	武汉市汉阳区	基础设施项目工程建设	140,645.88	100.00	100.00	140,645.88	1
3	湖北交投物流集团有限公司	二级	1	湖北	武汉市汉阳区	商品销售与物流服务	50,000.00	100.00	100.00	54,400.00	1
4	湖北交投实业发展有限公司	二级	1	湖北	武汉市汉阳区	服务区及加油站管理经营	10,000.00	100.00	100.00	61,191.88	1
5	湖北交投集团财务有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	财务和融资顾问	150,000.00	100.00	100.00	151,200.00	1
6	中南勘察设计院集团有限公司	二级	1	湖北	武汉市武昌区	勘察设计的	11,186.00	51.00	51.00	10,524.96	2
7	湖北交投产城控股集团有限公司	二级	1	湖北	武汉市汉阳区	房地产	361,000.00	100.00	100.00	363,997.29	2
8	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	二级	1	湖北恩施	湖北恩施	土地成片开发及整理	60,000.00	100.00	100.00	60,000.00	1
9	湖北交投武汉投资有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市江岸区	基础设施投资建设运营	150,000.00	100.00	100.00	150,000.00	1
10	湖北交投智能检测股份有限公司	二级	1	湖北武	武汉市汉阳区	技术服务	10,000.00	100.00	100.00	15,384.62	1

序号	企业名称	级次	企业类型	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有表决权 (%)	投资额	取得方式
				汉							
11	湖北交投科技发展有限公司	二级	1	湖北	湖北武汉	机电服务	10,000.00	100.00	100.00	13,570.60	1
12	湖北交投荆州投资开发股份有限公司	二级	1	湖北荆州	湖北荆州	基础设施投资建设运营	69,000.00	100.00	100.00	69,000.00	1
13	湖北交投鄂州投资开发有限公司	二级	1	湖北鄂州	湖北鄂州	货运港口及房地产	39,000.00	72.41	72.41	21,000.00	1
14	湖北交投宜昌投资开发有限公司	二级	1	湖北宜昌	湖北宜昌	土地成片开发及整理	55,000.00	100.00	100.00	55,589.00	1
15	湖北交投高速公路发展有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	交投基础设施投资管理	100,000.00	100.00	100.00	764,873.74	2
16	湖北交投大别山投资开发有限公司	二级	1	湖北麻城	湖北麻城	康养、旅游地产投资经营	20,000.00	100.00	100.00	35,092.45	1
17	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	交通基础设施建设与运营	8,000.00	100.00	100.00	19,810.27	3
18	湖北武黄高速公路经营有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市洪山区	高速公路养护经营	500.00	100.00	100.00	500.00	2
19	湖北黄黄高速公路经营有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	交通基础设施建设与运营	24,800.00	51.00	51.00	12,648.00	2
20	三亚惠苑酒店管理有限公司	二级	1	海南三亚	海南三亚	酒店服务业	10,000.00	90.00	90.00	36,000.00	1
21	湖北交投高速公路运营集团有限公司	二级	1	湖北	武汉市江岸区	高速公路养护管理		100.00	100.00	2,000.00	1
22	湖北交投大悟北高速公路有限公司	二级	1	湖北孝	湖北大悟县	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	15,650.00	1

序号	企业名称	级次	企业类型	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有表决权 (%)	投资额	取得方式
				感							
23	湖北交投孝感北高速公路有限公司	二级	1	湖北孝感	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	61,376.80	1
24	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	二级	1	湖北襄阳	湖北襄阳	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	31,892.50	1
25	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	二级	1	湖北襄阳	湖北襄阳	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	38,700.00	1
26	湖北交投沙公南高速公路有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	68,380.08	1
27	湖北交投江北东高速公路有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	215,062.08	1
28	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市洪山区	高速公路建设管理	3,000.00	100.00	100.00	22,800.00	1
29	湖北交投十巫高速公路有限公司	二级	1	湖北十堰	湖北十堰	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	112,733.40	1
30	湖北交投十淅高速公路有限公司	二级	1	湖北十堰	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	97.90	97.90	37,978.50	1
31	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	二级	1	湖北恩施	湖北恩施	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	65,694.00	1
32	湖北宣鹤高速公路有限公司	二级	1	湖北恩施	湖北恩施	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	205,457.03	1
33	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	10,952.50	1

序号	企业名称	级次	企业类型	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有表决权 (%)	投资额	取得方式
34	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	39,538.83	1
35	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	二级	1	湖北鄂州	湖北鄂州	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	10,234.38	1
36	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北赤壁	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	47,928.53	1
37	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北咸宁	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	46,406.97	1
38	湖北交投咸九高速公路有限公司	二级	1	湖北咸宁	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	7,845.00	1
39	湖北高发楚东高速公路有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	高速公路建设管理	7,500.00	100.00	100.00	7,500.00	1
40	湖北交投襄神高速公路有限公司	二级	1	湖北襄阳	湖北襄阳	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	184,670.20	1
41	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	二级	1	湖北十堰	湖北十堰	交通基础设施建设与运营	42,790.00	92.38	92.38	108,587.00	2
42	湖北交投大悟高速公路有限公司	二级	1	湖北孝感	武汉市洪山区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	59,426.65	1
43	湖北交投仙洪高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	500.00	100.00	100.00	215,500.00	1
44	湖北交投孝感南高速公路有限公司	二级	1	湖北孝感	武汉市洪山区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	144,771.99	1

序号	企业名称	级次	企业类型	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例(%)	享有表决权 (%)	投资额	取得方式
45	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	二级	1	湖北宜昌	宜昌市夷陵区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	76,385.00	1
46	湖北交投圉环高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	高速公路建设管理		100.00	100.00		1
47	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	高速公路建设管理	9,985.00	100.00	100.00	10,510.00	1
48	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	2,145.00	100.00	100.00	2,571.56	1
49	湖北交投荆门北高速公路有限公司	二级	1	湖北荆门	武汉市洪山区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	13,200.00	1
50	湖北交投荆门南高速公路有限公司	二级	1	湖北荆门	武汉市洪山区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	31,264.00	1
51	湖北交投潜江高速公路有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市洪山区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	58,335.70	1
52	湖北交投沙公高速公路有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市洪山区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	57,605.00	1
53	湖北交投荆潜高速公路有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市汉阳区	高速公路建设管理		100.00	100.00		1
54	湖北白洋长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北宜昌	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	5,550.00	1
55	湖北石首长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北石首	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	107,194.00	1

序号	企业名称	级次	企业类型	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有表决权 (%)	投资额	取得方式
56	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北黄冈	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	50,059.00	1
57	湖北武穴长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北黄冈	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	44,724.00	1
58	湖北交投洪监高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	196,819.36	1
59	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	6,101.25	1
60	湖北交投谷竹高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	500.00	100.00	100.00	500.00	1
61	湖北交投武红高速公路有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	9,331.50	1
62	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	7,078.60	1
63	湖北交投江陵长江大桥有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市江岸区	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	7,690.00	1
64	湖北交投十巫北高速公路有限公司	二级	1	湖北十堰	湖北十堰	高速公路建设管理	3,030.00	100.00	100.00	492.20	1
65	湖北交投武松高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市江岸区	高速公路建设管理	7,970.00	100.00	100.00	7,970.00	1
66	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	二级	1	湖北宜昌	武汉市汉阳区	高速公路建设管理	500.00	100.00	100.00	500.00	1

序号	企业名称	级次	企业类型	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例(%)	享有表决权 (%)	投资额	取得方式
67	湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市蔡甸经济开发区	高速公路建设管理	500.00	100.00	100.00	500.00	1
68	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	二级	1	湖北恩施	武汉市汉阳区	高速公路建设管理		100.00	100.00		1
69	湖北交投紫云铁路有限公司	二级	1	湖北宜昌	湖北宜昌	铁路建设与运营	50,000.00	86.55	86.55	64,335.00	1
70	湖北交投利咸高速公路有限公司	二级	1	湖北恩施	湖北恩施	交通基础设施建设与运营	9,990.00	100.00	100.00	6,140.00	1

注：企业类型：1 境内非金融子企业；2 境内金融子企业；3 境外子企业；4 事业单位；5 基建单位。

取得方式：1 投资设立；2 同一控制下的企业合并；3 非同一控制下的企业合并；4 其他。

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

序号	企业名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	纳入合并范围原因
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	37.64	37.64	161,011.59	58,051.31	二级	最大控股股东

直接或通过其他子公司间接持有被投资单位半数以上股权但未能对其形成控制的原因：

序号	企业名称	持股比例 (%)	投资额 (万元)	未纳入合并范围原因
1	交投佰仕德（宜昌）健康环保产业投资中心（有限合伙）	82.36	9,882.75	结构化主体，本年度丧失对基金管理人的控制权
2	交投汉江（襄阳）健康成长产业投资中心（有限合伙）	59.00	26,845.00	结构化主体，本年度丧失对基金管理人的控制权
3	恩施市恩高芳华初级中学	51.00	100.00	非营利组织，不能带来可变回报
4	咸丰县和美小学	51.00	25.50	非营利组织，不能带来可变回报

3、2022 年合并财务报表范围的变化情况

(1)纳入合并报表范围的二级子公司基本情况

序号	企业名称	级次	企业类型	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)	享有表决权(%)	投资额(万元)	取得方式
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	二级	1	湖北	武汉市汉阳区	公路管理与养护	161,011.59	37.66	37.66	58,299.34	2
2	湖北交投建设集团有限公司	二级	1	湖北	武汉市汉阳区	公路工程建筑	140,645.88	100.00	100.00	140,645.88	1
3	湖北交投物流集团有限公司	二级	1	湖北	武汉市汉阳区	建材批发	70,000.00	100.00	100.00	74,400.00	1
4	湖北交投实业发展有限公司	二级	1	湖北	武汉市汉阳区	服务区及加油站管理经营	10,000.00	100.00	100.00	61,191.88	1
5	湖北交投集团财务有限公司	二级	2	湖北武汉	武汉市汉阳区	财务公司服务	150,000.00	100.00	100.00	151,200.00	1
6	中南勘察设计院集团有限公司	二级	1	湖北	武汉市武昌区	地质勘查技术服务	11,186.00	51.00	51.00	10,524.96	2
7	湖北交投产城控股集团有限公司	二级	I	湖北	武汉市汉阳区	房地产开发经营	361,000.00	100.00	100.00	364,113.87	2
8	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	二级	1	湖北恩施	湖北恩施	房地产开发经营	60,000.00	100.00	100.00	60,000.00	1
9	湖北交投武汉投资有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市江岸区	投资与资产管理	150,000.00	100.00	100.00	150,000.00	1

湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书

10	湖北交投智能检测股份有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	工程管理服务	10,000.00	100.00	100.00	15,390.11	1
11	湖北交投科技发展有限公司	二级	1	湖北	湖北武汉	信息系统集成服务	10,000.00	100.00	100.00	13,570.60	1
12	湖北交投荆州投资开发有限公司	二级	1	湖北荆州	湖北荆州	投资与资产管理	93,900.00	100.00	100.00	93,900.00	1
13	湖北交投鄂州投资开发有限公司	二级	1	湖北鄂州	湖北鄂州	多式联运	40,000.00	70.00	70.00	21,000.00	1
14	湖北交投宜昌投资开发有限公司	二级	1	湖北宜昌	湖北宜昌	投资与资产管理	100,000.00	100.00	100.00	225,839.00	1
15	湖北交投高速公路发展有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	公路工程建筑	100,000.00	100.00	100.00	764,873.74	2
16	湖北交投大别山投资开发有限公司	二级	1	湖北麻城	湖北麻城	投资与资产管理	32,000.00	100.00	100.00	47,092.45	1
17	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	公路管理与养护	8,000.00	100.00	100.00	19,810.27	3
18	湖北武黄高速公路经营有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市洪山区	公路管理与养护	500.00	100.00	100.00	500.00	2
19	湖北黄黄高速公路经营有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	公路管理与养护	24,800.00	51.00	51.00	12,648.00	2
20	三亚惠苑酒店管理有限公司	二级	1	海南三亚	海南三亚	酒店服务业	10,000.00	90.00	90.00	36,000.00	1
21	湖北交投高速公路运营集团有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市江岸区	公路管理与养护		100.00	100.00	2,000.00	1
22	湖北交投大悟北高速公路有限公司	二级	1	湖北孝感	湖北大悟县	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	69,950.00	1
23	湖北交投孝感北高速	二级	1	湖北孝感	武汉市汉阳	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	77,902.80	1

湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书

	公路有限公司				区						
24	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	二级	1	湖北襄阳	湖北襄阳	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	44,590.00	1
25	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	二级	1	湖北襄阳	湖北襄阳	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	64,166.80	1
26	湖北交投沙公南高速公路有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市汉阳区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	68,480.08	1
27	湖北交投江北东高速公路有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市汉阳区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	217,135.08	1
28	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市洪山区	公路工程建筑	3,000.00	100.00	100.00	22,800.00	1
29	湖北交投十巫高速公路有限公司	二级	1	湖北十堰	湖北十堰	公路工程建筑	10,000.00	91.21	91.21	141,728.40	1
30	湖北交投十淅高速公路有限公司	二级	1	湖北十堰	武汉市汉阳区	公路工程建筑	10,000.00	95.00	95.00	39,424.50	1
31	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	二级	1	湖北恩施	湖北恩施	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	65,752.50	1
32	湖北宣鹤高速公路有限公司	二级	1	湖北恩施	湖北恩施	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	218,057.03	1
33	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	10,952.50	1
34	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	42,416.58	1
35	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	二级	1	湖北鄂州	湖北鄂州	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	23,943.75	1
36	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北赤壁	武汉市汉阳区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	61,738.45	1

湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书

37	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北咸宁	武汉市汉阳区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	80,910.51	1
38	湖北交投咸九高速公路有限公司	二级	1	湖北咸宁	武汉市汉阳区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	18,076.50	1
39	湖北高发楚东高速公路有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	公路工程建筑	7,500.00	100.00	100.00	7,500.00	1
40	湖北交投襄神高速公路有限公司	二级	1	湖北襄阳	湖北襄阳	公路工程建筑	10,000.00	97.69	97.69	211,848.80	1
41	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	二级	1	湖北十堰	湖北十堰	公路工程建筑	12,790.00	92.38	92.38	108,587.00	2
42	湖北交投大悟高速公路有限公司	二级	1	湖北孝感	武汉市洪山区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	52,776.52	1
43	湖北交投仙洪高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	公路工程建筑	500.00	100.00	100.00	215,500.00	1
44	湖北交投孝感南高速公路有限公司	二级	1	湖北孝感	武汉市洪山区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	163,329.03	1
45	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	二级	1	湖北宜昌	宜昌市夷陵区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	76,385.00	1
46	湖北交投圉环高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	公路工程建筑		100.00	100.00		1
47	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	公路工程建筑	9,985.00	100.00	100.00	10,510.00	1
48	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	113,738.11	1
49	湖北交投荆门北高速公路有限公司	二级	1	湖北荆门	武汉市洪山区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	29,232.00	1

湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书

50	湖北交投荆门南高速公路有限公司	二级	1	湖北荆门	武汉市洪山区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	49,787.99	1
51	湖北交投潜江高速公路有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市洪山区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	58,435.70	1
52	湖北交投沙公高速公路有限公司	二级	I	湖北荆州	武汉市洪山区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	93,375.00	1
53	湖北交投荆潜高速公路有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市汉阳区	公路工程建筑		100.00	100.00		1
54	湖北白洋长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北宜昌	武汉市汉阳区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	7,468.00	1
55	湖北石首长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北石首	武汉市汉阳区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	122,321.55	1
56	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北黄冈	武汉市汉阳区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	50,968.00	1
57	湖北武穴长江公路大桥有限公司	二级	1	湖北黄冈	武汉市汉阳区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	51,107.00	1
58	湖北交投洪监高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	196,819.36	1
59	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	78,241.88	1
60	湖北交投谷竹高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	公路工程建筑	500.00	100.00	100.00	500.00	1
61	湖北交投武红高速公路有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	16,210.25	1
62	湖北交投宜来宜昌高	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	17,480.40	1

湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书

	速公路有限公司				区						
63	湖北交投江陵长江大桥有限公司	二级	1	湖北荆州	武汉市江岸区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	7,690.00	1
64	湖北交投十巫北高速公路有限公司	二级	1	湖北十堰	湖北十堰	公路工程建筑	10,000.00	85.71	85.71	13,624.72	1
65	湖北交投武松高速公路有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市江岸区	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	8,537.00	1
66	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	二级	1	湖北宜昌	武汉市汉阳区	公路工程建筑	500.00	100.00	100.00	500.00	1
67	湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市蔡甸经济开发区	公路工程建筑	500.00	100.00	100.00	500.00	1
68	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	二级	1	湖北恩施	武汉市汉阳区	公路工程建筑		100.00	100.00		1
69	湖北交投利咸高速公路有限公司	二级	1	湖北恩施	湖北恩施	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	7,542.60	1
70	湖北联合交通投资开发有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市东西湖区	公路管理与养护	58.823,53	51.00	51.00	167,581.30	2
71	湖北省交通规划设计院股份有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	工程设计活动	32,187.50	83.48	83.48	41,555.60	2
72	湖北交投鄂咸高速公路有限公司	二级	1	湖北鄂州	湖北省鄂州	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	184,997.72	2
73	湖北交投资本投资有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	投资与资产管理	130,000.00	100.00	100.00	130,000.00	1
74	湖北交投李埠长江公铁大桥有限公司	二级	1	湖北荆州	湖北荆州	公路工程建筑	3,090.00	100.00	100.00	1,020.00	1

湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书

75	湖北交投武天高速公路有限公司	二级	1	湖北天门	湖北天门	公路工程建筑	2,320.00	100.00	100.00	81,607.75	1
76	湖北交投当枝松高速公路有限公司	二级	1	湖北宜昌	湖北宜昌	公路工程建筑	10,000.00	100.00	100.00	24,023.00	1
77	湖北交投襄阳投资开发有限公司	二级	1	湖北襄阳	湖北襄阳	投资与资产管理	100,000.00	100.00	100.00	100,000.00	1
78	湖北交投双柳长江大桥有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市新洲区	公路工程建筑	4,250.00	100.00	100.00	160,100.00	1
79	湖北交投蕲太东高速公路有限公司	二级	1	湖北黄冈	湖北黄冈	公路工程建筑	3,990.00	100.00	100.00	2,968.75	1
80	湖北交投随信高速公路有限公司	二级	1	湖北随州	湖北随州	公路工程建筑	10,000.00	95.00	95.00	60,053.95	2
81	湖北交投赤东高速公路有限公司	二级	1	湖北咸宁	湖北咸宁	公路工程建筑		100.00	100.00		2
82	湖北交投随州投资开发有限公司	二级	1	湖北随州	湖北随州	投资与资产管理	2,000.00	100.00	100.00	2,000.00	1
83	湖北交投古一北建设管理有限责任公司	二级	1	湖北武汉	武汉市磷口区	市政道路工程建筑	10,000.00	80.00	80.00	8,000.00	1
84	湖北交投兴长高速公路有限公司	二级	1	湖北宜昌	湖北宜昌	公路工程建筑		100.00	100.00		I
85	湖北省智慧交通研究院有限公司	二级	1	湖北武汉	武汉市汉阳区	工程和技术研究和试验发展		100.00	100.00		1

注：企业类型：1 境内非金融子企业；2 境内金融子企业；3 境外子企业；4 事业单位；5 基建单位。

取得方式：1 投资设立；2 同一控制下的企业合并；3 非同一控制下的企业合并；4 其他。

(2)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

序	企业名称	持股比例	表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	纳入合并范围原
---	------	------	-----------	-----------	----------	----	---------

号		(%)					因
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	37.66	37.66	161,011.59	58,299.34	二级	单一大股东

(3)直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例 (%)	表决权 比例 (%)	注册资本	投资额	级次	未纳入合并范围原因
1	交投佰仕德(宜昌)健康环保产业投资中心(有限合伙)	82.36	82.36	120,000,000.00	97,996,453.95	二级	结构化主体，无对基金管理人的控制权
2	交投汉江(襄阳)健康成长产业投资中心(有限合伙)	59.00	59.00	357,823,500.00	273,122,248.72	二级	结构化主体，无对基金管理人的控制权
3	恩施市恩高芳华初级中学	100.00	100.00	1,000,000.00	1,000,000.00	三级	非营利组织，不能带来可变回报
4	咸丰县和美小学	51.00	51.00	500,000.00	255,000.00	三级	非营利组织，不能带来可变回报

(4)重要非全资子公司

序号	子公司名称	少数 股 东持 股 比例	本年归属于少 数股东的损 益	本年向少数股 东支付的股 利	年末累计少数股 东权益
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	62.34	450,468,610.21	140,503,264.83	4,669,268,436.74
2	湖北联合交通投资开发有限公司	49.00	189,739,750.02	80,141,666.67	4,274,703,318.79

(5)本年合并范围的变化

①本年新纳入合并范围的主体情况

本年度本集团新纳入合并范围主体 47 家，其中二级公司 16 家，三级公司 17 家，四级公司 14 家。新纳入合并范围的二级公司明细如下：

序号	企业名称(全称)	持股 比 例 (%)	年末净资产	本年净利润	备注
1	湖北联合交通投资开发有限公司	51.00	7,667,784,772.85	407,339,117.45	划入
2	湖北省交通规划设计院股份有限公司	83.48	585,265,050.94	107,792,537.20	划入
3	湖北交投鄂咸高速公路有限公司	100.00	1,962,636,509.82	13,199,287.20	划入
4	湖北交投资本投资有限公司	100.00	1,311,592,506.55	1,175,456.43	新设
5	湖北交投李埠长江公铁大桥有限公司	100.00	30,900,000.00		新设
6	湖北交投武天高速公路有限公司	100.00	890,223,000.00		新设
7	湖北交投当枝松高速公路有限公司	100.00	363,880,000.00		新设

8	湖北交投襄阳投资开发有限公司	100.00	2,052,943,002.11	-40,436,592.75	新设
9	湖北交投双柳长江大桥有限公司	100.00	1,864,125,000.00		新设
10	湖北交投蕲太东高速公路有限公司	100.00	94,987,500.00		新设
11	湖北交投随信高速公路有限公司	95.00	667,240,300.00		划入
12	湖北交投赤东高速公路有限公司	100.00			划入
13	湖北交投随州投资开发有限公司	100.00	17,889,885.23	-2,110,114.77	新设
14	湖北交投古一北建设管理有限责任公司	80.00	101,635,116.57	1,635,116.57	新设
15	湖北交投兴长高速公路有限公司	100.00			新设
16	湖北省智慧交通研究院有限公司	100.00	48,229.71	48,229.71	新设

②本年不再纳入合并范围的主体

序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例(%)	表决权比例(%)	未纳入合并范围原因
1	湖北铁路集团紫云有限公司	湖北宜昌	铁路投资建设与经营	80.00	80.00	按照《省委办公厅、省政府办公厅关于印发《湖北交通投资集团有限公司改革实施方案》等 5 个文件的通知》要求，将持有股权于 2022 年 1 月 1 日无偿划转至湖北铁路集团有限公司
2	湖北铁路集团当远有限公司	湖北宜昌	铁路投资建设与经营	77.78	77.78	

3	湖北农发供应链管理有 限公司	湖北潜 江	农产品 养殖与 销售	92.00	92.00	按照《省委办公厅、 省政府办公厅关于 印发《湖北交通投资 集团有限公司改革 实施方案》等 5 个 文件的通知》要 求，将持有股权于 2022 年 1 月 1 日无 偿划转至湖北农业 发展集团有限公司
---	-------------------	----------	------------------	-------	-------	--

(6)本年发生的同一控制下企业合并情况

企业名称	合并 日	被合并方账面净 资产	交易对 价	实际控制人
湖北联合交通投资开 发有限公司	2022-1- 1	6,721,563,963.84	0.0 0	本公司
湖北省交通规划设 计院股份有限公司	2022-1- 1	477,378,640.49	0.0 0	本公司
湖北交投鄂咸高速 公路有限公司	2022-1- 1	1,949,437,222.62	0.0 0	本公司
湖北交投随信高速 公路有限公司	2022-1- 1	100,000,000.00	0.0 0	本公司
湖北交投赤东高速 公路有限公司	2022-1- 1		0.0 0	本公司

4、2023 年 3 月末纳入合并财务报表范围的子公司情况

序号	企业名称	持股比 例	业务性质
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	37.66	公路管理与养护
2	湖北交投建设集团有限公司	100.00	公路工程建设
3	湖北交投物流集团有限公司	100.00	建材批发
4	湖北交投实业发展有限公司	100.00	服务区及加油站管理经 营
5	湖北交投集团财务有限公司	100.00	财务公司服务
6	中南勘察设计院集团有限公司	51.00	地质勘查技术服务
7	湖北交投产城控股集团有限公司	100.00	房地产开发经营
8	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	100.00	房地产开发经营
9	湖北交投武汉投资有限公司	100.00	投资与资产管理
10	湖北交投智能检测股份有限公司	100.00	工程管理服务

11	湖北交投科技发展有限公司	100.00	信息系统集成服务
12	湖北交投荆州投资开发有限公司	100.00	投资与资产管理
13	湖北交投鄂州投资开发有限公司	70.00	多式联运
14	湖北交投宜昌投资开发有限公司	100.00	投资与资产管理
15	湖北交投高速公路发展有限公司	100.00	公路工程建设
16	湖北交投大别山投资开发有限公司	100.00	投资与资产管理
17	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	100.00	公路管理与养护
18	湖北武黄高速公路经营有限公司	100.00	公路管理与养护
19	湖北黄黄高速公路经营有限公司	51.00	公路管理与养护
20	三亚惠苑酒店管理有限公司	90.00	酒店服务业
21	湖北交投高速公路运营集团有限公司	100.00	公路管理与养护
22	湖北交投大悟北高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
23	湖北交投孝感北高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
24	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
25	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
26	湖北交投沙公南高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
27	湖北交投江北东高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
28	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	100.00	公路工程建设
29	湖北交投十巫高速公路有限公司	91.21	公路工程建设
30	湖北交投十浙高速公路有限公司	95.00	公路工程建设
31	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
32	湖北宣鹤高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
33	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
34	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
35	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
36	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	100.00	公路工程建设
37	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	100.00	公路工程建设
38	湖北交投咸九高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
39	湖北高发楚东高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
40	湖北交投襄神高速公路有限公司	97.69	公路工程建设
41	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	92.38	公路工程建设
42	湖北交投大悟高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
43	湖北交投仙洪高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
44	湖北交投孝感南高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
45	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
46	湖北交投圉环高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
47	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
48	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
49	湖北交投荆门北高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
50	湖北交投荆门南高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
51	湖北交投潜江高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
52	湖北交投沙公高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
53	湖北交投荆潜高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
54	湖北白洋长江公路大桥有限公司	100.00	公路工程建设
55	湖北石首长江公路大桥有限公司	100.00	公路工程建设
56	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	100.00	公路工程建设
57	湖北武穴长江公路大桥有限公司	100.00	公路工程建设

58	湖北交投洪监高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
59	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	100.00	公路工程建设
60	湖北交投谷竹高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
61	湖北交投武红高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
62	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
63	湖北交投江陵长江大桥有限公司	100.00	公路工程建设
64	湖北交投十巫北高速公路有限公司	85.71	公路工程建设
65	湖北交投武松高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
66	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	100.00	公路工程建设
67	湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司	100.00	公路工程建设
68	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	100.00	公路工程建设
69	湖北交投利咸高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
70	湖北联合交通投资开发有限公司	51.00	公路管理与养护
71	湖北省交通规划设计院股份有限公司	83.48	工程设计活动
72	湖北交投鄂咸高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
73	湖北交投资本投资有限公司	100.00	投资与资产管理
74	湖北交投李埠长江公铁大桥有限公司	100.00	公路工程建设
75	湖北交投武天高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
76	湖北交投当枝松高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
77	湖北交投襄阳投资开发有限公司	100.00	投资与资产管理
78	湖北交投双柳长江大桥有限公司	100.00	公路工程建设
79	湖北交投蕲太东高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
80	湖北交投随信高速公路有限公司	95.00	公路工程建设
81	湖北交投赤东高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
82	湖北交投随州投资开发有限公司	100.00	投资与资产管理
83	湖北交投古一北建设管理有限责任公司	80.00	市政道路工程建设
84	湖北交投兴长高速公路有限公司	100.00	公路工程建设
85	湖北省智慧交通研究院有限公司	100.00	工程和技术研究和试验发展

二、发行人近三年及一期的财务报表

（一）合并报表

1、资产负债表

表 6-1：发行人近三年及一期末合并资产负债表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
流动资产：				
货币资金	3,062,214.14	2,632,630.05	2,662,624.63	2,936,743.80
拆出资金	20,000.00	-	-	-

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
交易性金融资产	12,127.51	9,550.95	4,556.79	82,830.11
应收票据	59,196.65	31,512.10	39,008.52	9,915.56
应收账款	1,554,773.26	1,108,479.51	1,109,779.72	934,618.11
应收款项融资	18,472.26	29,642.30	14,366.72	62.68
预付款项	602,856.43	197,075.75	199,425.50	356,747.07
其他应收款（合计）	668,192.45	414,843.75	448,099.09	588,696.04
应收股利	199.26	199.26	-	-
买入返售金融资产	148,963.24	119,969.54	-	140,000.00
存货	2,850,068.06	2,875,548.41	2,342,546.50	1,852,157.67
合同资产	635,067.98	397,836.26	324,414.15	333.42
一年内到期的非流动资产	1,950.00	2,617.69	-	-
其他流动资产	155,186.99	169,707.55	76,569.35	82,650.68
流动资产合计	9,789,068.99	7,989,413.85	7,221,390.98	6,984,755.15
非流动资产：				
发放贷款及垫款	-	-	-	23,743.20
债权投资	60,131.45	59,628.68	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	412,777.16
其他权益工具投资	239,231.46	238,050.41	111,376.42	20,852.10
其他非流动金融资产	680,791.50	690,510.43	524,405.15	-
长期应收款	34,008.03	33,380.35	20,949.11	13,362.29
长期股权投资	1,690,886.11	1,631,520.47	1,146,984.52	945,806.78
投资性房地产	48,510.84	38,853.20	25,500.04	3,174.16
固定资产（合计）	17,591,288.48	17,627,533.98	14,799,882.07	14,825,404.60
固定资产账面余额	18,257,060.38	18,281,723.94	-	-
固定资产减值准备	275.56	275.56	-	-
在建工程（合计）	9,588,343.68	9,537,946.89	10,582,703.74	19,588,381.11
生产性生物资产	-	-	-	-
使用权资产	2,551.31	4,613.79	12,494.26	-
无形资产	23,827,213.22	23,651,398.97	19,481,835.25	6,208,352.30
开发支出	27.27	27.27	-	-
商誉	49,471.87	49,471.87	6,257.71	7,723.26
长期待摊费用	116,165.85	128,134.78	105,038.47	100,512.58
递延所得税资产	43,323.80	47,518.09	12,511.75	15,348.37
其他非流动资产	1,203,002.25	1,194,991.44	965,261.98	536,406.19
非流动资产合计	55,174,947.14	54,933,580.65	47,795,200.48	42,701,844.10
资产总计	64,964,016.13	62,922,994.50	55,016,591.45	49,686,599.25
流动负债：				
短期借款	796,276.62	616,557.62	458,152.37	741,222.83

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
应付票据	341,593.87	334,987.32	302,185.86	130,148.19
应付账款	1,743,869.40	1,713,991.86	1,196,742.20	1,029,345.03
预收款项	74,244.23	55,303.93	70,652.74	410,213.05
合同负债	607,042.65	539,907.59	277,547.81	5,578.99
应付职工薪酬	15,248.27	22,024.57	7,310.31	9,541.65
应交税费	32,973.28	116,185.71	73,955.67	70,009.63
其他应付款（合计）	682,444.77	573,559.05	728,794.42	978,361.24
一年内到期的非流动负债	2,204,746.93	2,016,337.63	2,345,081.14	291,259.25
其他流动负债	820,176.40	845,042.65	1,123,588.95	611,358.11
其他金融类流动负债	169.62	-	1.84	-
流动负债合计	7,318,786.04	6,833,897.92	6,584,013.32	4,277,037.98
非流动负债：				
长期借款	34,203,550.28	32,782,045.45	26,544,215.32	26,758,456.58
应付债券	3,288,550.91	3,396,562.28	3,229,684.64	2,829,264.90
租赁负债	8,338.79	3,881.97	11,077.74	-
长期应付款（合计）	27,839.02	37,655.21	24,676.93	12,629.83
预计负债	836.64	1,121.27	2,209.02	64.62
递延所得税负债	3,097.53	3,152.96	2,981.97	2,918.75
递延收益-非流动负债	469,215.66	486,509.09	348,892.48	303,502.41
其他非流动负债	1,120,305.78	1,218,718.03	1,413,446.68	1,309,731.09
非流动负债合计	39,121,734.60	37,929,646.26	31,577,184.77	31,216,568.18
负债合计	46,440,520.64	44,763,544.18	38,161,198.09	35,493,606.16
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	2,093,323.60	1,000,000.00
其它权益工具	5,201,131.98	4,951,493.48	4,963,603.92	4,464,351.35
其中：永续债	5,201,131.98	4,951,493.48	4,963,603.92	4,464,351.35
资本公积	8,724,447.36	8,724,443.05	8,158,296.21	7,289,564.23
其它综合收益	9,382.76	8,742.10	8,127.52	11,458.50
专项储备	28,786.91	29,390.30	22,811.82	17,864.51
盈余公积	161,478.28	161,478.28	123,910.64	80,883.40
未分配利润	1,004,938.06	923,610.40	751,162.04	471,722.72
归属于母公司所有者权益合计	17,223,488.95	16,892,481.20	16,121,235.74	13,335,844.72
少数股东权益	1,300,006.54	1,266,969.12	734,157.62	857,148.37
所有者权益合计	18,523,495.49	18,159,450.32	16,855,393.36	14,192,993.09
负债和所有者权益总计	64,964,016.13	62,922,994.50	55,016,591.45	49,686,599.25

2、利润表

表 6-2：发行人近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业总收入	1,971,429.39	6,348,986.78	5,222,434.58	3,324,887.94
营业收入	1,967,198.46	6,336,160.87	5,202,859.37	3,313,514.17
其他类金融业务收入	4,230.93	12,825.91	19,575.21	11,373.77
营业总成本	1,800,141.08	5,964,436.48	4,786,256.58	3,184,846.07
营业成本	1,514,538.77	4,924,388.66	3,936,216.77	2,340,416.24
税金及附加	5,018.21	43,744.20	15,420.61	9,426.68
销售费用	9,087.97	30,172.35	21,697.88	20,321.21
管理费用	30,963.74	92,659.63	88,216.26	79,034.03
研发费用	11,928.41	57,989.32	29,839.42	40,551.90
财务费用	228,134.92	814,151.98	694,621.51	694,918.84
其他业务成本（金融类）	469.07	1,330.38	244.14	177.17
加：其他收益	9,460.00	39,675.55	27,330.89	24,486.42
投资净收益	9,167.51	73,500.77	101,202.07	91,846.50
公允价值变动净收益	-	101,434.00	51,902.74	-179.18
资产减值损失	229.87	-27,218.13	-7,039.97	-18,580.92
信用减值损失	6,614.46	-25,359.99	-4,975.10	-3,161.10
资产处置收益	10.20	447.88	6,652.22	734.33
营业利润	196,770.36	547,030.39	611,250.84	235,187.92
加：营业外收入	181.87	3,205.89	4,836.42	8,450.55
减：营业外支出	324.16	1,993.95	2,061.19	5,675.45
利润总额	196,628.06	548,242.32	614,026.08	237,963.02
减：所得税	30,623.43	90,545.55	91,093.89	65,756.05
净利润	166,004.63	457,696.77	522,932.19	172,206.98
持续经营净利润	166,004.63	409,382.10	523,097.64	172,206.98
终止经营净利润	-	48,314.67	-165.44	-
减：少数股东损益	29,211.57	77,033.32	50,187.38	34,648.55
归属于母公司所有者的净利润	136,793.07	380,663.45	472,744.81	137,558.43
加：其他综合收益	735.23	427.00	-2,474.62	8,482.59
综合收益总额	166,739.86	458,123.77	520,457.57	180,689.56
减：归属于少数股东的综合收益总额	29,306.14	76,780.02	50,755.62	34,648.55
归属于母公司普通股股东综合收益总额	137,433.73	381,343.75	469,701.96	146,041.02

3、现金流量表

表 6-3：发行人近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,401,046.60	4,783,198.52	4,434,808.46	3,314,266.10
客户存款和同业存放款项净增加额	146.77	-0.63	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	4,211.44	13,998.97	-	-
收到的税费返还	44.67	385,998.43	25,916.14	14,598.28
收到其他与经营活动有关的现金	210,331.62	82,864.72	31,783.39	91,823.34
经营活动现金流入（金融类）	4,358.22	13,998.34	21,004.65	11,373.77
经营活动现金流入小计	1,615,781.11	5,266,060.00	4,513,512.63	3,432,061.50
购买商品、接受劳务支付的现金	1,315,865.08	3,632,527.65	3,305,371.14	2,553,204.29
发放贷款和垫款净增加额	-	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	732.81	20,912.20	-	-
拆出资金净增加额	20,000.00	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	307.55	1,330.35	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	88,895.40	367,078.33	315,045.79	201,521.53
支付的各项税费	79,752.95	209,722.82	175,780.67	139,747.06
支付其他与经营活动有关的现金	210,198.62	378,330.68	295,183.26	96,097.78
经营活动现金流出（金融类）	1,040.36	22,242.55	-44,772.58	25,257.41
经营活动现金流出小计	1,715,752.41	4,609,902.03	4,046,608.28	3,015,828.07
经营活动产生的现金流量净额	-99,971.30	656,157.97	466,904.36	416,233.43
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	6,508.59	13,747.68	92,340.28	57,959.89
取得投资收益收到的现金	2,813.73	51,830.79	40,646.53	39,380.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11.77	859.24	556.84	39,948.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-61,979.34	3,687.95
收到其他与投资活动有关的现金	14,233.69	190,529.03	112,877.83	-
投资活动现金流入小计	23,567.79	256,966.74	184,442.16	140,977.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	775,844.87	2,178,420.85	2,007,846.04	2,349,159.31
投资支付的现金	177,293.38	717,863.97	426,390.92	286,528.22
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	5,000.74	42,019.79	-
支付其他与投资活动有关的现金	99,030.49	29,716.55	20,571.00	127,095.38
投资活动现金流出小计	1,052,168.74	2,931,002.11	2,496,827.75	2,762,782.91

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
投资活动产生的现金流量净额	-1,028,600.96	-2,674,035.37	-2,312,385.60	-2,621,805.82
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	251,098.00	2,457,454.21	40,228.00	55,971.75
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,098.00	207,858.21	40,228.00	55,971.75
取得借款收到的现金	3,042,781.41	8,731,759.20	5,802,423.30	19,072,600.26
收到其他与筹资活动有关的现金	82,640.67	384,446.39	2,456,891.62	1,653,373.48
筹资活动现金流入小计	3,376,520.08	11,573,659.81	8,299,542.92	20,781,945.48
偿还债务支付的现金	1,321,869.44	5,409,448.75	4,668,047.85	15,052,534.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	480,809.91	1,958,916.05	1,771,542.86	1,642,664.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,250.00	22,064.49	14,961.99	33,319.16
支付其他与筹资活动有关的现金	4,057.97	2,240,204.16	229,516.95	758,640.26
筹资活动现金流出小计	1,806,737.32	9,608,568.97	6,669,107.66	17,453,839.33
筹资活动产生的现金流量净额	1,569,782.76	1,965,090.84	1,630,435.26	3,328,106.16
汇率变动对现金的影响	-61.05	128.98	-40.25	-295.93
现金及现金等价物净增加额	441,149.46	-52,657.58	-215,086.23	1,122,237.83
期初现金及现金等价物余额	2,573,445.59	2,626,103.17	2,751,596.31	1,629,358.48
期末现金及现金等价物余额	3,014,595.04	2,573,445.59	2,536,510.08	2,751,596.31

（二）母公司报表

1、资产负债表

表 6-4：发行人近三年及一期末母公司资产负债表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
流动资产：				
货币资金	1,924,664.95	1,469,500.20	1,704,285.71	1,870,812.56
应收账款	707,017.64	494,047.39	507,313.60	422,026.61
预付款项	12,632.30	7,859.15	16,350.19	24,242.39
其他应收款（合计）	10,649,648.71	9,930,011.46	11,116,918.68	8,655,288.75
应收股利	21,542.97	13,446.50	-	-
存货	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	44,870.76	58,453.51
其他流动资产	73,737.94	72,310.40	3.80	-

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
流动资产合计	13,367,701.54	11,973,728.61	13,389,742.74	11,030,823.83
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	391,908.44
长期应收款	13,362.29	13,362.29	13,362.29	30,347.07
长期股权投资	7,790,176.53	7,508,965.26	5,477,061.89	5,099,019.47
其他权益工具投资	177,198.95	177,989.46	91,447.74	-
其他非流动金融资产	616,698.65	621,418.65	522,504.78	-
投资性房地产	1,296.29	1,296.29	1,431.27	1,566.25
固定资产（合计）	16,355,283.21	16,356,735.48	14,201,634.33	14,203,049.49
固定资产账面余额	16,469,225.78	16,469,225.78	-	-
在建工程（合计）	5,802,556.24	5,773,680.93	7,609,531.77	7,227,651.06
无形资产	13,542,507.24	13,579,027.83	7,646,321.98	4,778,242.07
长期待摊费用	62,383.75	73,633.75	74,173.10	77,294.51
其他非流动资产	84,067.64	64,067.64	64,534.26	69,578.74
非流动资产合计	44,445,530.80	44,170,177.58	35,702,003.42	31,878,657.10
资产总计	57,813,232.33	56,143,906.19	49,091,746.15	42,909,480.93
流动负债：				
短期借款	830,900.00	916,700.00	850,300.00	722,800.00
应付账款	51,494.31	52,710.92	54,411.03	85,705.51
预收款项	47,858.75	47,858.75	47,959.35	48,059.94
应付职工薪酬	1,073.06	1,073.06	992.30	933.32
应交税费	7,826.74	5,712.54	8,138.97	3,061.22
其他应付款（合计）	4,972,422.21	4,960,516.33	1,890,212.04	1,527,527.03
一年内到期的非流动负债	1,783,586.10	1,491,772.29	1,982,597.30	189,960.00
其他流动负债	700,000.00	700,000.00	1,015,775.78	500,000.00
流动负债合计	8,395,161.16	8,176,343.88	5,850,386.76	3,078,047.01
非流动负债：				
长期借款	30,337,993.59	29,065,389.22	24,892,996.29	24,724,509.97
应付债券	2,913,682.38	3,012,785.83	2,943,519.91	2,459,121.88
长期应付款（合计）	74.50	74.50	30.00	30.00
预计负债	837.11	980.70	1,107.66	-
递延收益-非流动负债	295,513.92	295,781.86	274,285.25	218,029.13
非流动负债合计	33,548,101.51	32,375,012.11	28,111,939.12	27,401,690.98
负债合计	41,943,262.67	40,551,356.00	33,962,325.88	30,479,737.99
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	2,093,323.60	1,000,000.00
其它权益工具	5,201,131.98	4,951,493.48	4,963,603.92	4,464,351.35
其中：永续债	5,201,131.98	4,951,493.48	4,963,603.92	4,464,351.35

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
资本公积	8,207,496.13	8,207,491.83	7,777,516.96	6,899,250.18
其它综合收益	7,395.45	7,395.45	7,826.06	11,225.23
盈余公积	161,478.28	161,478.28	123,910.64	80,883.40
未分配利润	199,144.23	171,367.57	163,239.11	-25,967.22
所有者权益合计	15,869,969.66	15,592,550.19	15,129,420.28	12,429,742.94
负债和所有者权益总计	57,813,232.33	56,143,906.19	49,091,746.15	42,909,480.93

2、利润表

表 6-5：发行人近三年及一期母公司利润及利润分配表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业总收入	947,068.88	3,357,877.53	2,826,672.86	878,454.94
营业收入	947,068.88	3,357,877.53	2,826,672.86	878,454.94
营业总成本	890,070.79	3,310,545.02	2,700,066.87	987,697.77
营业成本	686,954.06	2,581,500.44	2,058,213.93	338,601.45
税金及附加	397.10	3,813.53	668.31	565.62
管理费用	1,182.83	9,760.71	8,197.94	7,331.86
财务费用	201,536.79	715,470.35	632,986.68	641,198.84
加：其他收益	4,272.66	17,524.94	21,481.47	18,273.52
投资净收益	21,813.45	188,517.02	176,007.72	125,657.90
公允价值变动损益	-	101,340.90	51,878.42	-
信用减值损失	143.60	-5,147.19	167.63	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业利润	83,240.06	349,568.18	376,141.22	34,688.59
加：营业外收入	2.00	22.04	8.76	10.47
减：营业外支出	-	15.97	34.26	430.00
利润总额	83,242.06	349,574.25	376,115.72	34,269.06
净利润	83,242.06	349,574.25	376,115.72	34,269.06
持续经营净利润	83,242.06	349,574.25	376,115.72	34,269.06
归属于母公司所有者的净利润	83,242.06	349,574.25	376,115.72	34,269.06
加：其他综合收益	-	-430.61	-3,399.16	8,296.51
综合收益总额	83,242.06	349,143.63	372,716.56	42,565.57

3、现金流量表

表 6-6：发行人近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	196,119.11	1,341,369.13	1,328,161.84	837,526.03
收到的税费返还	-	347,620.97	8,794.98	9,919.62
收到其他与经营活动有关的现金	37,066.80	190,959.00	203,287.85	114,297.35
经营活动现金流入小计	233,185.91	1,879,949.10	1,540,244.67	961,742.99
购买商品、接受劳务支付的现金	53,196.58	360,019.43	230,283.93	315,310.10
支付给职工以及为职工支付的现金	1,651.07	5,303.40	4,736.22	5,572.14
支付的各项税费	2,021.84	9,744.99	6,781.96	3,869.49
支付其他与经营活动有关的现金	21,384.40	70,079.80	523,318.40	19,251.65
经营活动现金流出小计	78,253.88	445,147.61	765,120.51	344,003.38
经营活动产生的现金流量净额	154,932.02	1,434,801.49	775,124.16	617,739.61
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	5,510.51	5,486.52	19,251.60	50,592.48
取得投资收益收到的现金	9,763.98	172,977.62	139,665.21	107,303.39
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	11.77	-	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	38,452.90	52,245.55	52,175.14	190,282.01
投资活动现金流入小计	53,739.17	230,709.68	211,476.76	348,511.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,959.44	233,601.68	199,368.11	50,061.88
投资支付的现金	255,727.84	1,253,400.52	658,845.01	1,059,085.55
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	752,282.27	2,509,058.38	2,524,836.90	2,598,198.96
投资活动现金流出小计	1,036,969.55	3,996,060.58	3,383,050.02	3,707,346.39
投资活动产生的现金流量净额	-983,230.39	-3,765,350.90	-3,171,573.26	-3,358,835.22
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	250,000.00	2,249,596.00		
取得借款收到的现金	2,549,338.89	7,843,782.00	6,688,900.00	18,001,962.58
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,000.00	1,450,900.00
筹资活动现金流入小计	2,799,338.89	10,093,378.00	6,690,900.00	19,452,862.58
偿还债务支付的现金	1,150,059.58	4,364,521.56	3,195,972.66	13,923,452.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	364,668.97	1,428,835.53	1,260,489.45	1,211,301.45
支付其他与筹资活动有关的现金	1,155.08	2,204,334.32	5,270.22	706,556.02
筹资活动现金流出小计	1,515,883.63	7,997,691.40	4,461,732.33	15,841,309.94

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
筹资活动产生的现金流量净额	1,283,455.26	2,095,686.60	2,229,167.67	3,611,552.64
汇率变动对现金的影响	-	0.04	-0.01	-
现金及现金等价物净增加额	455,156.90	-234,862.78	-167,281.44	870,457.03
期初现金及现金等价物余额	1,468,668.34	1,703,531.12	1,870,812.56	1,000,355.53
期末现金及现金等价物余额	1,923,825.24	1,468,668.34	1,703,531.12	1,870,812.56

三、发行人合并财务状况分析

本募集说明书主要财务数据和财务指标采用发行人合并报表数据。

（一）发行人资产结构分析

表 6-7：2020-2022 年及 2023 年 3 月末资产结构表

单位：万元、%

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	3,062,214.14	4.71	2,632,630.05	4.18	2,662,624.63	4.84	2,936,743.80	5.91
拆出资金	20,000.00	0.03	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	12,127.51	0.02	9,550.95	0.02	4,556.79	0.01	82,830.11	0.17
应收票据	59,196.65	0.09	31,512.10	0.05	39,008.52	0.07	9,915.56	0.02
应收账款	1,554,773.26	2.39	1,108,479.51	1.76	1,109,779.72	2.02	934,618.11	1.88
应收款项融资	18,472.26	0.03	29,642.30	0.05	14,366.72	0.03	62.68	0.00
预付款项	602,856.43	0.93	197,075.75	0.31	199,425.50	0.36	356,747.07	0.72
其他应收款（合计）	668,192.45	1.03	414,843.75	0.66	448,099.09	0.81	588,696.04	1.18
应收股利	199.26	0.00	199.26	0.00	-	-	-	-
买入返售金融资产	148,963.24	0.23	119,969.54	0.19	-	-	140,000.00	0.28
存货	2,850,068.06	4.39	2,875,548.41	4.57	2,342,546.50	4.26	1,852,157.67	3.73
合同资产	635,067.98	0.98	397,836.26	0.63	324,414.15	0.59	333.42	0.00
一年内到期的非流动资产	1,950.00	0.00	2,617.69	0.00	-	-	-	-
其他流动资产	155,186.99	0.24	169,707.55	0.27	76,569.35	0.14	82,650.68	0.17
流动资产合计	9,789,068.99	15.07	7,989,413.85	12.70	7,221,390.98	13.13	6,984,755.15	14.06
非流动资产：								
发放贷款及垫款	-	-	-	-	-	-	23,743.20	0.05
债权投资	60,131.45	0.09	59,628.68	0.09	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	412,777.16	0.83

其他权益工具投资	239,231.46	0.37	238,050.41	0.38	111,376.42	0.20	20,852.10	0.04
其他非流动金融资产	680,791.50	1.05	690,510.43	1.10	524,405.15	0.95	-	-
长期应收款	34,008.03	0.05	33,380.35	0.05	20,949.11	0.04	13,362.29	0.03
长期股权投资	1,690,886.11	2.60	1,631,520.47	2.59	1,146,984.52	2.08	945,806.78	1.90
投资性房地产	48,510.84	0.07	38,853.20	0.06	25,500.04	0.05	3,174.16	0.01
固定资产（合计）	17,591,288.48	27.08	17,627,533.98	28.01	14,799,882.07	26.90	14,825,404.60	29.84
在建工程（合计）	9,588,343.68	14.76	9,537,946.89	15.16	10,582,703.74	19.24	19,588,381.11	39.42
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-	-	-
使用权资产	2,551.31	0.00	4,613.79	0.01	12,494.26	0.02	-	-
无形资产	23,827,213.22	36.68	23,651,398.97	37.59	19,481,835.25	35.41	6,208,352.30	12.50
开发支出	27.27	0.00	27.27	0.00	-	-	-	-
商誉	49,471.87	0.08	49,471.87	0.08	6,257.71	0.01	7,723.26	0.02
长期待摊费用	116,165.85	0.18	128,134.78	0.20	105,038.47	0.19	100,512.58	0.20
递延所得税资产	43,323.80	0.07	47,518.09	0.08	12,511.75	0.02	15,348.37	0.03
其他非流动资产	1,203,002.25	1.85	1,194,991.44	1.90	965,261.98	1.75	536,406.19	1.08
非流动资产合计	55,174,947.14	84.93	54,933,580.65	87.30	47,795,200.48	86.87	42,701,844.10	85.94
资产总计	64,964,016.13	100.00	62,922,994.50	100.00	55,016,591.45	100.00	49,686,599.25	100.00

截至 2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人资产总额分别为 49,686,599.25 万元、55,016,591.45 万元、62,922,994.50 万元和 64,964,016.13 万元，其中非流动资产占总资产的比重分别为 85.94%、86.87%、87.30%和 84.93%，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 2020 年末、2021 年末和 2022 年末的增长率分别达到 12.84%、10.73%和 14.37%，发行人资产规模随着公司业务发展不断增加。2023 年 3 月末，发行人资产总额较 2022 年末增长 3.24%。

截至 2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人流动资产合计分别为 6,984,755.15 万元、7,221,390.98 万元、7,989,413.85 万元和 9,789,068.99 万元，占资产总额的比重分别为 14.06%、13.13%、12.70%和 15.07%。发行人流动资产主要包括货币资金、应收款项、预付款项、其他应收款和存货，其中货币资金、应收款项、预付款项、其他应收款和存货占比较高。

截至 2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 3 月末，发行人非流动资产合计分别为 42,701,844.1 万元、47,795,200.48 万元、54,933,580.65 万元和 55,174,947.14 万元，占资产总额的比重分别为 85.94%、86.87%、87.30%和 84.93%。发行人非流动资产主要由固定资产、在建工程 and 无形资产构成。近一年占总资产 10%以上的资产类科目及变化幅度在 30%以上的会计科目主要情况如下：

1、货币资金

表 6-8：2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末货币资金构成表

单位：万元、%

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 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	20.08	0.00	35.75	0.00	17.67	0.00	26.41	0.00
银行存款	2865465.58	93.57	2,451,749.80	93.13	1,010,007.73	37.92	2,751,569.90	93.69
其他货币资金	196728.48	6.42	180,844.50	6.87	1,652,599.23	62.07	185,147.49	6.30
合计	3,062,214.14	100.00	2,632,630.05	100.00	2,662,624.63	100.00	2,936,743.80	100.00

发行人货币资金以银行存款为主。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人货币资金分别为 2,936,743.80 万元、2,662,624.63 万元、2,632,630.05 万元和 3,062,214.14 万元，占资产总额的比重分别为 5.91%、4.84%、4.18%和 4.71%。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%，变动幅度不大。2022 年末，发行人货币资金较 2021 年末减少 29,994.58 万元，降幅为 1.13%，变动较小。

2023 年 3 月末，发行人货币资金较 2022 年末增长 429,584.09 万元，增幅为 16.31%，主要原因是新增融资至银行存款有所提升。

表 6-9：2020 年末至 2022 年末受限资金构成表

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
法定存款准备金	79,548.38	2.60	57,903.36	2.17	102,846.90	3.5
信托计划保证金	-	0.00	-	0.00	3,049.90	0.1
履约保证金	14,842.20	0.48	11,031.59	0.41	4,458.74	0.15

银行保函保证金	2,743.76	0.09	8.68	0.00	106.41	0
开工预付款保证金存款	-	0.00	32.86	0.00	695.66	0.02
信用证保证金	3,527.87	0.12	20.12	0.00	3,872.79	0.13
银行承兑汇票保证金	85,678.14	2.80	35,885.03	1.35	26,676.04	0.91
商品房按揭款保证金	4,743.35	0.15	11,396.89	0.43	7,718.68	0.26
借款保证金	-	0.00	-	0.00	804.39	0.03
其他	1,116.60	0.04	3,913.13	0.15	30,000.00	1.02
土地复垦费用	4,528.19	0.15	4,917.98	0.18	4,917.98	0.17
合计	196,728.48	6.42	125,109.63	4.70	185,147.49	6.3

近三年末，发行人货币资金中受限资金分别为 185,147.49 万元、125,109.63 万元、196,728.48 万元，主要为保证金及准备金等。

2、交易性金融资产

发行人在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非发行人改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收款项，发行人则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。除分类为以摊余成本计量的金融资产和分类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之外的金融资产，发行人将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产产生的利得或损失，计入当期损益。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人交易性金融资产分别为 82,830.11 万元、4,556.79 万元、9,550.95 万元和 12,127.51 万元。

3、应收票据

发行人应收票据计提减值准备方式有二种，第一种是对单项已发生信用减值的应收票据单独确定其信用损失，如有客观证据表明某项应收票据，已经发生信

用减值，则对该应收款项按单项确定其预期信用损失。第二种是考虑不同票据的违约风险，将应收票据划分为银行承兑汇票组合（按银行信用等级再细分组合）和商业承兑汇票组合（按交易对手的信用和财务状况再细分组合），计提标准为通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率计算。

表 6-10：2020-2023 年及 2022 年 3 月末应收票据分类结构

单位：万元、%

票据 种类	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行承兑 汇票	56,858.35	96.05	27,104.92	86.01	34,840.98	89.32	8,325.35	83.96
商业承兑 汇票	2,338.30	3.95	4,407.18	13.99	4,167.54	10.68	1,590.21	16.03
合计	59,196.65	100.00	31,512.10	100.00	39,008.52	100.00	9,915.56	100.00

4、应收款项

发行人应收款项坏账计提方式有二种，第一种是单项计提减值准备的应收款项，发行人对单项风险特征明显的应收款项，如有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则对该应收款项按单项确定其预期信用损失。第二种是发行人按组合计提减值准备，当单项应收款项无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，发行人参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，依据信用风险特征将应收款项划分为不同的组合，在组合基础上计算预期信用损失。发行人的历史经验表明不同细分客户群体发生损失的情况存在显著差异，所以发行人对客户群体按照应收款项类型进行了恰当分组。在分组的基础上，考虑预期信用损失计量方法应反映的要素，参考历史信用损失经验，计算预期信用损失。组合 1：发行人集团内关联方应收款项、集团外关联方应收款项、交通板块应收款项、智能制造板块应收款项、商品销售板块应收款项、其他单位应收款项。

组合 2：其他有收款保证的应收款项。考虑预期信用损失计量方法应反映的要素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。发行人在资产负债表日

计算应收款项预期信用损失,如果该预期信用损失大于当前应收款项减值准备的账面金额,发行人将其差额确认为应收款项减值损失,借记“信用减值损失”,贷记“坏账准备”。相反,发行人将差额确认为减值利得,做相反的会计记录。发行人实际发生信用损失,认定相关应收款项无法收回,经批准予以核销的,根据批准的核销金额,借记“坏账准备”,贷记“应收款项”。若核销金额大于已计提的损失准备,按其差额借记“信用减值损失”。

表 6-11: 2020-2022 年及 2023 年 3 月末应收款项账龄结构

单位: 万元、%

账龄	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,357,931.36	87.34	963,200.64	86.89	1,014,716.38	91.24	867,176.51	92.78
1-2 年	144,674.07	9.31	93,871.34	8.47	70,887.30	6.39	59,371.39	6.35
2-3 年	44,789.88	2.88	44,114.48	3.98	23,272.09	2.10	3,265.92	0.35
3 年以上	7,377.96	0.47	7,293.05	0.66	3,099.10	0.28	4,804.29	0.51
合计	1,554,773.26	100	1,108,479.51	100.00	1,109,779.72	100	934,618.11	100

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末,发行人应收账款账面价值分别为 934,618.11 万元、1,109,779.72 万元、1,108,479.51 万元和 1,554,773.26 万元,占资产总额的比重分别为 1.88%、2.02%、1.76%和 2.39%。发行人应收账款近年来增长较为明显。

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。2022 年末,发行人应收账款账面价值较 2021 年末减少 1,300.21 万元,降幅为 0.12%,基本保持稳定。2020 年末至 2022 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 867,176.51 万元、1,014,716.38 万元和 963,200.64 万元,占比分别为 92.78%、91.24%和 86.89%。

表 6-12: 截至 2022 年末按欠款方归集的年末余额前 50%的应收款项

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	535,486.35	48.31	通行费收入	1 年以内	否
湖北省高速公路联网收费中心	29,848.46	2.69	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	16,417.26	1.48	工程款	1 年以内	否
	7,009.67	0.63		1-2 年	
黄冈市城市建设投资有限公司	18,971.32	1.71	工程款	1 年以内	否
中建钢构天津有限公司	17,614.14	1.59	商品销售款	1 年以内	否
合计	625,347.20	56.41			

截至 2022 年末，发行人应收账款前五名占应收账款余额的比例为 56.41%，主要为应收通行费收入及工程款。其中应收湖北省财政厅的款项为 535,486.35 万元，占应收账款余额的比例为 48.31%，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。经征询湖北省财政厅的意见，以上款项存在经营业务背景，不存在替政府融资等行为，未新增政府隐性债务。

表 6-13：截至 2023 年 3 月末按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项

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	746,957.61	48.04	通行费	1 年以内	否
湖北省高速公路联网收费中心	45,028.92	2.90	通行费	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	29,852.66	1.92	工程款	1-2 年	否
中建钢构广东有限公司	27,062.72	1.74	商品销售款	1 年以内，1-2 年	否
黄冈市城市建设投资有限公司	18,971.32	1.22	工程款	1-2 年	否
合计	867,873.22	55.82			

截至 2023 年 3 月末，发行人应收湖北省财政厅款项为 746,957.61 万元，占比为 48.04%，均为公司应收通行费收入款项。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。经征询湖北省财政厅的意见，以上款项存在经营业务背景，不存在替政府融资等行为，未新增政府隐性债务。

5、应收款项融资

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人应收款项融资账面价值分别为 62.68 万元、14,366.71 万元、29,642.30 万元和 18,472.26 万元。2022 年末，发行人应收款项融资账面价值较 2021 年末增加 15,275.58 万元，增幅为 106.32%，主要系发行人票据回款时间集中在年末，未办理贴现，均放入应收款项融资科目。2023 年 3 月末，发行人应收款项融资账面价值较 2022 年末减少 11,170.04 万元。

6、预付款项

表 6-14：2020-2022 年及 2023 年 3 月末预付账款账龄结构

单位：万元、%

账龄	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	498,153.33	82.63	144,366.77	73.25	180,108.64	90.31	178,631.04	50.07
1-2 年	95,450.67	15.83	44,254.92	22.46	4,742.38	2.38	48,668.61	13.64
2-3 年	2,777.80	0.46	2,379.69	1.21	4,973.70	2.49	37,304.96	10.46
3 年以上	6,474.63	1.07	6,074.36	3.08	9,600.78	4.81	92,142.45	25.83
合计	602,856.43	100.00	197,075.75	100.00	199,425.50	100.00	356,747.07	100.00

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。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人预付款项分别为 356,747.07 万元、199,425.50 万元、197,075.75 万元和 602,856.43 万元，占资产总额的比重分别为 0.72%、0.36%、0.31%和 0.93%。发行人预付款项的账龄结构主要以 1 年以内预付款为主。

2021 年末，发行人预付款项账面价值较 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 年末，发行人预付款项账面价值较 2021 年末减少 2,349.75 万元，降幅为 1.18%，变动幅度较小。

表 6-15：发行人 2022 年末预付账款前 50%情况

单位：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	22.04	土地款	否
宝武集团鄂城钢铁有限公司	19,112.11	9.70	材料款	否
武汉宝钢华中贸易有限公司	10,057.58	5.10	材料款	否
温州圣鼎能源有限公司	9,812.46	4.98	材料款	否
星光能源（中国）有限公司	8,503.53	4.31	材料款	否
合计	90,924.69	46.14	-	-

表 6-16：发行人 2023 年 3 月末预付账款前五情况

单位：万元，%

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例（%）
武汉市土地交易中心	86,878.00	14.41
宝武集团鄂城钢铁有限公司	37,381.74	6.20
HUIHAIGROUP LIMITED	25,000.00	4.15
上海保油新能源科技有限公司	16,711.87	2.77
中铁二十五局集团有限公司	5,998.15	0.99
合计	171,969.76	28.53

7、其他应收款

发行人按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，发行人按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，发行人按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，发行人按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。以组合为基础的评估。对于其他应收款，发行人在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以发行人按照金融工具类型/信用风险评级/担保物类型/初始确认日期/剩余合同期限/借款人所处的行业/借款人所在的地理位置/贷款

抵押率为共同风险特征,对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。组合 1: 发行人集团内关联方其他应收款项、集团外关联方其他应收款项、应收政府款项、应收押金保证金、其他单位往来款。组合 2: 职工备用金、社会保险费及公积金、职工安置费、其他有收款保证的其他应收款项。

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末, 发行人其他应收款账面价值分别为 588,696.04 万元、448,099.09 万元、414,843.75 万元和 668,192.45 万元, 占资产总额的比重分别为 1.18%、0.81%、0.66%和 1.03%。由于施工单位较多, 发行人其他应收款金额较为分散。

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, 降幅为 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 年末, 发行人其他应收款账面价值较 2021 年末减少 33,255.34 万元, 降幅 7.42%, 主要系新增子公司湖北联合交通投资开发有限公司应收通行费款项(联网中心、省财政)由其他应收款转入应收账款核算以及子公司湖北交投宜昌投资开发有限公司相关款项收回所致。

从账龄结构来看, 2020 年至 2022 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 88.43%、32.63%和 33.65%。

表 6-17: 2020-2022 年及 2023 年 3 月末其他应收款账龄结构

单位: 万元、%

账龄	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	257,939.70	38.61	139,537.81	33.65	146,197.43	32.63	520,579.61	88.43
1-2 年	180,569.79	27.03	121,661.92	29.34	144,820.91	32.32	61,269.85	10.41
2-3 年	156,757.37	23.47	107,895.53	26.02	81,361.42	18.16	3,255.95	0.55
3 年以上	72,726.33	10.89	45,549.24	10.99	75,719.32	16.90	3,590.63	0.61
合计	667,993.19	100.00	414,644.49	100.00	448,099.09	100.00	588,696.04	100.00

表 6-18: 截至 2022 年末发行人主要的其他应收款项情况

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
湖北省联合发展投资集团有限公司	83,514.45	20.13	单位往来款	1 年以内、1-2 年	否
湖北省政府还贷高速公路建设管理中心	40,865.06	9.85	单位往来款	1 年以内、3-4 年	否
湖北联发物资贸易有限责任公司	37,880.00	9.13	单位往来款	1-2 年	否
襄阳东津新区（襄阳经济技术开发区）财政金融局	24,000.00	5.79	配地资金	3-4 年	否
湖北长江三江港港口开发有限公司	21,403.92	5.16	单位往来款	1 年以内、1-2 年	否
合计	207,663.43	50.06	-	-	-

表 6-19：截至 2023 年 3 月末发行人主要其他应收款情况

单位：万元、%

往来单位名称	账面余额	占比	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	155,793.38	23.32	单位往来款	1-3 年	否
湖北省政府还贷高速公路建设管理中心	40,865.06	6.12	单位往来款	1-2 年、3 年以上	否
湖北联发物资贸易有限责任公司	37,880.00	5.67	单位往来款	3 年以上	否
襄阳东津新区（襄阳经济技术开发区） 财政金融局	24,000.00	3.59	配地资金	3 年以上	否
湖北长江三江港港口开发有限公司	20,845.35	3.12	单位往来款	1-3 年	否
湖北省联合发展投资集团有限公司	155,793.38	23.32	单位往来款	1-3 年	否
湖北省政府还贷高速公路建设管理中心	40,865.06	6.12	单位往来款	1-2 年、3 年以上	否
湖北联发物资贸易有限责任公司	37,880.00	5.67	单位往来款	3 年以上	否
合计	513,922.23	76.91	——	——	——

备注：发行人应收湖北省政府还贷高速公路建设管理中心款项系发行人作为项目管理人应收核准拨付尚未下拨的高速公路建设资金；后期将由中央车购税资金对接。

经征询湖北省财政厅的意见，以上款项存在经营业务背景，不存在替政府融资等行为，未新增政府隐性债务。

8、买入返售金融资产

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人买入返售金融资产账面价值分别为 140,000 万元、0 万元、119,969.54 万元和 148,963.24 万元，变化主要系 2021、2022 年发行人的国债逆回购交易所致。

9、存货

表 6-20：2020-2022 年及 2023 年 3 月末存货构成明细表

单位：万元、%

存货种类	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	28,045.60	0.98	11,314.07	0.39	26,881.12	1.15	24,903.91	1.34
工程施工(已完工未结算款)		0.00	-		-	-	285,929.16	15.41
低值易耗品	27.80	0.00	-		-	-	-	-
周转材料	275.90	0.01	1,004.76	0.03	461.54	0.02	431.90	0.02
自制半成品及在产品	2,202,480.71	76.57	2,073,050.09	71.38	1,738,557.77	74.11	-	-
其中：开发成本	2,188,463.28	76.08	2,070,406.59	71.29	1,737,770.45	74.08	1,495,666.95	80.61
库存商品	488,013.49	16.97	249,089.93	8.58	86,198.42	3.67	39,870.45	2.15
合同履约成本	7,279.67	0.25	18,942.25	0.65	20,427.59	0.87	-	-
消耗性生物资产	0.00	0.00	131.64	0.00	766.17	0.03	-	-
其他	150,320.51	5.23	550,531.94	18.96	472,564.63	20.14	8,660.69	0.47
合计	2,876,443.69	100.00	2,904,064.67	100.00	2,345,857.23	100.00	1,855,463.06	100.00
减：跌价准备	26,375.62		28,516.26	-	3,310.73	-	3,305.39	-
存货净值	2,850,068.06		2,875,548.41	-	2,342,546.50	-	1,852,157.67	-

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人存货账面价值分别为 1,852,157.67 万元、2,342,546.50 万元、2,875,548.41 万元和 2,850,068.06 万元，占资产总额的比重分别为 3.73%、4.26%、4.57%和 4.39%。2021 年末，发行人存货账面价值较 2020 年末增加 490,388.83 万元，增幅为 26.48%；2022 年末，发行

人存货账面价值较 2021 年末增加 533,001.91 万元，增幅为 22.75%，主要系房地产开发成本增加所致。2023 年 3 月末，发行人存货账面价值较 2022 年末减少 25,480.35 万元，降幅为 0.89%，变动幅度不大。截至 2022 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。

截至 2023 年 3 月末，发行人开发成本中所涉及重要在建项目如下：

表 6-21：截至 2023 年 3 月末发行人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	截至 2022 年末已完成投资	2023 年计划投资	2024 年计划投资	2025 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	宜都	4 年	1,080,000.00	186,487.00	113,604.00	47,046.00	87,794.00	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	宜都	4 年	85,600.00	43,349.00	7,984.00	7,901.00	6,246.00	股东借款、外部融资
3	湖北交投产城荆州发展有限公司	交投明珠府	100	荆州	4 年	73,800.00	61,970.17	8,974.72	2,855.11	-	自有资金、外部融资
4	湖北交投产城荆州发展有限公司	交投发展大厦	100	荆州	3 年	56,700.00	35,946.88	6,324.29	9,161.27	5,267.56	自有资金、外部融资
5	湖北交投孝感临空产城发展	孝感天河华府	100	孝感	3 年	105,704.06	47,247.73	11,824.63	46,631.70	-	自有资金、外部融资

	有限公司										
6	利川简雅置业有限公司	湖北交投枫亭苑（三期）	100	利川	5 年	200,000.00	64,921.00	34,500.00	40,000.00	30,000.00	自有资金
7	恩施逸晴湾置业有限公司	交投逸晴湾（商住）	55	恩施	6 年	189,836.00	87,644.00	20,000.00	19,000.00	16,000.00	自有资金、外部融资
8	湖北交投襄阳文旅发展有限公司	襄阳汉江生态城（一期）	51	襄阳	10 年	362,239.98	139,851.15	86,379.54	72,737.94	13,135.24	自有资金、外部融资
9	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	襄阳	5 年	76,779.00	74,374.00	2,405.00	-	-	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·襄阳发展中心	100	襄阳	5 年	41,171.00	38,255.00	2,916.00	-	-	自有资金和银行贷款
11	湖北交投孝感置业有限公司	湖北交投·颐和华府	100	孝感	5 年	69,052.54	59,676.54	5,376.00	4,000.00	-	自有资金
12	湖北交投产城武汉有限公司	交投华园	100	武汉	4 年	462,200.00	403,112.59	54,982.00	4,105.41	-	自有资金、外部融资
13	交投嘉华（宜昌）城市发展有限公司	宜昌城市客厅	50	宜昌	7 年	800,000.00	382,917.00	6,246.00	4,500.00	4,500.00	自有资金、外部融资
14	湖北交投海陆景炎帝置业开	随州交投·金科府 3#地块	49	随州	4 年	122,020.00	32,609.42	5,728.00	13,200.00	15,200.00	自有资金、外部融资

	发有限公司										
15	湖北交投荆门产城控股有限公司	交投汉津华园	70	荆门	3 年	39,100.00	12,995.17	6,738.00	4,500.00	6,500.00	自有资金
16	湖北交投仙桃城市发展有限公司	交投·当代满庭春项目	50	仙桃	8 年	250,000.00	73,025.43	20,045.45	20,528.00	20,700.00	自有资金、银行贷款
17	湖北交投康垓城投资发展有限公司	湖北交投·悦享谷（商住）	100	恩施	5 年	120,000.00	36,860.00	16,800.00	13,000.00	16,000.00	自有资金、外部融资
18	咸丰简雅置业有限公司	交投·畔山境	100	咸丰	5.5 年	190,000.00	41,097.00	25,266.00	25,000.00	17,318.00	自有资金、外部融资
19	湖北交投海陆景随州置业开发有限公司	随州交投·金科府 1#地块	49	随州	4 年	103,656.00	69,038.01	7,878.00	3,000.00	800	自有资金、银行贷款
20	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	襄阳	4 年	55,000.00	18,927.97	15,040.51	12,168.76	8,862.76	自有资金、外部融资
21	湖北交投海陆景编钟置业开发有限公司	随州交投·金科府 2#地块	49	随州	4 年	111,299.00	26,768.30	1,958.00	1,400.00	2,000.00	自有资金、银行贷款
22	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	襄阳	3 年	17,155.00	5,521.22	7,374.06	4,259.72	-	自有资金、外部融资

23	湖北交投鄂州投资开发有限公司	交投智谷	100	鄂州	5 年	140,000.00	14,007.67	5,909.60	13,547.70	29,724.90	自有资金、外部融资
合计						4,751,312.58	1,956,602.25	474,253.80	368,542.61	280,048.46	

截至 2023 年 3 月末，发行人存货中所涉及房地产土地储备如下：

表 6-22：发行人房地产业务主要土地储备情况

单位：万平方米，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	城南新区涢水社区	随州	199.35	2021.4.9	29,500.00	29,500.00	自有资金
2	黄梅县小池镇通信路南侧吴楚大道北侧	黄冈	102.47	2016.05.25	7,891.00	7,891.00	自有资金
3	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
4	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
5	黄梅县小池镇通信路北侧	黄冈	16.66	2016.01.21	1,284.00	1,284.00	自有资金
6	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
7	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
8	黄梅县小池镇湖北大道西侧	黄冈	5.62	2016.01.21	433.00	433.00	自有资金
9	浠水县散花跨江合	黄冈	50.00	2019.05.29	3,301.00	3,301.00	自有资金

	作示范区 迎宾大道 以北						
10	浠水县清 泉镇，荷花 湖路以东， 交二路以 北	黄冈	37.94	2021.9.23	9,953.00	9,953.00	自有资 金
11	浠水县清 泉镇，芝麻 湖路以西， 交二路以 北	黄冈	64.23	2021.9.23	142.00	142.00	自有资 金
12	浠水县清 泉镇，荷花 湖路以东， 凤阁路以 北	黄冈	70.08	2021.9.23	11,423.00	11,423.00	自有资 金
13	浠水县清 泉镇，芝麻 湖路以西， 凤阁路以 北	黄冈	43.95	2021.9.23	64.00	64.00	自有资 金
14	国际绿创 中心（长江 新城起步 区 E、F、G 地块）	武汉	78.32	2021.3.18	86,878.00	43,439.00	自有资 金
15	汉江（襄 阳）生态城 （二期） B0302 项 目	襄阳	48.58	44,571.00	13,358.98	13,358.98	自有资 金
16	汉江（襄 阳）生态城 （二期） B0304 项 目	襄阳	49.57	44,571.00	13,432.79	13,432.79	自有资 金
17	汉江（襄 阳）生态城 （二期） B0315 项 目	襄阳	44.39	44,571.00	12,206.41	12,206.41	自有资 金

18	内环南线以南、亭侯路以北、南山路以东、鹿门大道以西	襄阳	222.96	44,120.00	53,537.05	53,537.05	自有资金
19	内环南线以南、亭侯路以北、南山路以东、鹿门大道以西	襄阳	128.58	44,154.00	34,088.09	34,088.09	自有资金
20	孝国土临G(2019)06号地块项目	孝感	162.11	2021.08.30	31,613.40	31,613.40	自有资金
21	孝国土临G(2021)15号地块项目	孝感	89.37	2022.09.30	20,197.62	20,197.62	自有资金
22	孝国土临G(2018)18号地块项目	孝感	198.83	2021.01.18	33,204.61	33,204.61	自有资金
23	G(2021)001	鄂州	68.15	44,232.00	18,514.90	18,514.90	自有资金
24	G(2021)002	鄂州	70.51	44,232.00	19,157.40	19,157.40	自有资金
25	G(2021)003	鄂州	69.38	44,232.00	18,850.30	18,850.30	自有资金
26	G(2021)004	鄂州	61.34	44,232.00	18,436.70	18,436.70	自有资金
27	钟土【2021】25号	钟祥	58.51	44,573.00	5,851.00	5,851.00	自有资金
28	钟土【2021】24号	钟祥	99.24	44,573.00	9,924.00	9,924.00	自有资金
29	嘉(告)【2019】08号	咸宁	94.01	44,062.00	8,940.00	8,940.00	自有资金
30	嘉(告)【2019】00号	咸宁	58.42	44,062.00	5,570.00	5,570.00	自有资金

31	宜昌市伍家岗区桔乡路与合益路交汇处	宜昌	52.96	43,844.00	20,200.00	20,200.00	自有资金
32	伍家岗区桔乡路与合益路交会处北侧	宜昌	269.72	44,281.00	60,280.00	60,280.00	自有资金
33	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	44,281.00	63,520.00	63,520.00	自有资金
34	姚家店镇刘家嘴村	宜都	65.68	44,185.00	7,881.60	7,881.60	自有资金
35	姚家店镇刘家嘴村	宜都	85.68	44,185.00	10,281.60	10,281.60	自有资金
36	姚家店镇刘家嘴村	宜都	22.09	44,185.00	2,650.80	2,650.80	自有资金
37	陆城街办三江村	宜都	38.29	44,185.00	3,446.10	3,446.10	自有资金
38	陆城街办三江村	宜都	136.44	44,185.00	12,279.60	12,279.60	自有资金
39	陆城街办三江村	宜都	69.80	44,185.00	6,282.00	6,282.00	自有资金
40	姚家店镇刘家嘴村	宜都	98.96	44,468.00	11,875.20	11,875.20	自有资金
41	姚家店镇刘家嘴村	宜都	59.63	44,468.00	7,155.60	7,155.60	自有资金
42	陆城街办三江村	宜都	111.07	44,739.00	9,996.30	9,996.30	自有资金
43	姚家店镇刘家嘴村	宜都	102.59	44,739.00	12,310.80	12,310.80	自有资金
44	姚家店镇刘家嘴村	宜都	45.54	44,739.00	5,464.80	5,464.80	自有资金
45	陆城街办三江村	宜都	66.29	44,739.00	5,966.10	4,500.00	自有资金
46	陆城街办三江村	宜都	81.85	44,739.00	7,366.50	3,700.00	自有资金
47	陆城街办三江村	宜都	91.94	44,739.00	8,274.60	8,274.60	自有资金
48	陆城街办	宜都	96.51	44,739.00	8,685.90	8,685.90	自有资

	三江村						金
合计			4,184.04		752,940.75	704,369.15	

10、合同资产

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人合同资产分别为 333.42 万元、324,414.15 万元、397,836.26 万元和 635,067.98 万元，占资产总额的比重分别为 0.00%、0.59%、0.63%和 0.98%。2021 年末，发行人合同资产较 2020 年末增加 324,080.73 万元，主要系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。2022 年末，发行人合同资产较 2021 年末增加 73,422.11 万元，增幅为 22.63%；2023 年 3 月末，发行人合同资产较 2022 年末增加 237,231.72 万元，增幅为 59.63%，主要系未结算工程款及项目质量保证金增加所致。

11、其他权益工具投资

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人其他权益工具投资分别为 20,852.10 万元、111,376.42 万元、238,050.41 万元和 239,231.46 万元。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。2022 年末，发行人其他权益工具较 2021 年末增加 126,673.99 万元，增幅为 113.74%，主要系发行人增加对湖北交投中金睿致创业投资基金合伙企业（有限合伙）、中金启元国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）、交银国际信托有限公司的投资所致。

表 6-23：发行人其他权益工具投资情况

单位：万元

项目	2022 年末余额	2022 年初余额
国开证券股份有限公司	914,477,359.08	914,477,359.08
湖北机场集团有限公司	865,417,259.58	—
武汉微创光电股份有限公司	174,645,357.04	—
武汉创设科技发展有限公司	147,690,000.00	147,690,000.00
武汉青山长江大桥建设有限公司	70,041,250.00	70,041,250.00
睿海天泽咸宁股权投资合伙企业(有限合伙)	40,000,000.00	43,428,604.04
广州市弘得信股权投资管理有限责任公司	37,766,532.46	49,968,399.64

宁波梅山保税港区嘉展股权投资合伙企业(有限合伙)	39,714,725.42	56,792,323.72
中信科移动通信技术股份有限公司	24,768,715.14	
灯塔财经信息有限公司	20,376,920.00	20,376,920.00
嘉兴芯感智传股权投资合伙企业(有限合伙)	20,000,000.00	—
武汉长瑞新兴投资中心(有限合伙)	11,742,518.95	13,447,960.00
武汉都市区环线西南段投资管理公司	6,400,000.00	—
武汉烽理光电技术有限公司	5,397,276.27	4,662,708.65
武汉中好汇科技有限公司	1,000,000.00	—
湖北祥利置业投资有限公司	1,000,000.00	—
湖北联投商贸物流有限公司	—	20,000,000.00
宁波卓辉创胜股权投资合伙企业(有限合伙)	—	10,495,364.61
其他	66,214.25	114,553.60
合计	2,380,504,128.19	1,351,495,443.34

12、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。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人固定资产分别为 14,825,404.60 万元、14,799,882.07 万元、17,627,533.98 万元和 17,591,288.48 万元，占资产总额的比重分别为 29.84%、26.90%、28.01%和 27.08%。2021 年末，发行人固定资产较 2020 年末减少 25,522.53 万元，降幅为 0.17%，变动幅度不大。2022 年末，发行人固定资产较 2021 年末增加 2,827,651.91 万元，增幅为 19.11%，主要系公司新增公路及构筑物项目所致。2023 年 3 月末，发行人固定资产较 2022 年末减少 36,245.49 万元，降幅为 0.21%，变化不大。

固定资产减值政策：在资产负债表日，发行人对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产折旧政策：①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；②对除已提足折旧仍继续使用的固定资产、单独计价入账的收费还贷高速公路路产及相关设施之外的全部固定资产，发行人采用年限平均法计提折旧，各类固定资产预计使用年限、预计净残值率及折旧率如下：

表 6-24：发行人固定资产预计使用年限、预计净残值率及折旧率情况

固定资产类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-40	5	2.38-4.75
机器设备	5 或 10	5	9.50 或 19.00
电子设备	5	5	19.00
运输工具	5 或 10	5	9.50 或 19.00
光伏设备	20		5.00
安全设施	8-20	5	4.75-11.88
收费设施	8	5	11.88
通信监控设施	5	5	19
其他设备	5	5	19

发行人至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值的预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

表 6-25：发行人 2020-2022 年末及 2023 年 3 月末固定资产构成情况

单位：万元

	2023 年 3 月	2022 年末	2021 年末	2020 年末
一、账面原值合计	18,257,060.38	18,281,723.94	15,234,114.63	15,232,520.28
其中：公路及构筑物	15,321,787.20	15,321,787.20	12,346,054.92	13,904,085.77
土地资产	1,734,967.24	1,734,967.24	1,734,967.24	-

	2023 年 3 月	2022 年末	2021 年末	2020 年末
安全设施	33,879.74	34,234.03	34,186.37	34,357.50
收费设施	121,291.75	121,412.41	107,030.98	104,138.33
运输设备	74,168.32	72,941.92	63,858.06	62,820.29
通信及监控设施	25,208.78	24,914.43	24,680.03	47,036.33
电子设备	19,446.03	34,234.46	31,349.41	66,785.46
机器设备	182,238.20	191,686.95	187,483.46	198,374.17
房屋及建筑物	583,186.44	609,193.63	575,969.64	602,441.69
办公设备	66,088.56	51,424.59	46,039.75	-
光伏设备	13,718.19	13,718.19	14,541.12	-
其他设备	81,079.93	71,208.89	67,953.67	212,480.74
二、累计折旧合计	665,514.49	654,232.63	434,201.17	407,517.23
其中：公路及构筑物	171,131.38	171,129.56	6,896.73	-
土地资产	0.00	-	-	-
安全设施	26,011.66	26,943.80	26,577.90	26,444.90
收费设施	33,580.40	32,161.24	20,739.68	19,105.26
运输设备	55,328.17	54,214.00	48,962.05	47,791.11
通信及监控设施	6,534.07	6,340.87	5,542.96	6,759.52
电子设备	9,481.69	22,843.10	20,473.71	46,184.43
机器设备	33,649.56	36,540.79	32,653.48	34,434.56
房屋及建筑物	206,214.46	199,297.30	174,986.68	187,307.54
办公设备	53,201.79	39,749.78	34,915.03	-
光伏设备	3,499.69	3,307.44	2,587.10	-
其他设备	66,881.61	61,704.74	59,865.83	39,489.90
三、减值准备合计	275.56	275.56	31.41	10.90
其中：公路及构筑物	0.00	-	-	-
土地资产	0.00	-	-	-
安全设施	0.00	-	-	-
收费设施	0.00	-	-	-
运输设备	5.76	5.76	5.76	5.76
通信及监控设施	0.00	-	-	-
电子设备		-	-	-
机器设备	256.30	256.30	20.51	-
房屋及建筑物	5.14	5.14	5.14	5.14
办公设备	2.05	2.05	-	-
光伏设备	0.00	-	-	-
其他设备	6.31	6.31	-	-
四、固定资产账面价值合计	17,591,270.33	17,627,215.74	14,799,882.05	14,824,992.15
其中：公路及构筑物	15,150,655.82	15,150,657.64	12,339,158.18	13,904,085.77

	2023 年 3 月	2022 年末	2021 年末	2020 年末
土地资产	1,734,967.24	1,734,967.24	1,734,967.24	-
安全设施	7,868.07	7,290.23	7,608.46	7,912.60
收费设施	87,711.35	89,251.17	86,291.30	85,033.07
运输设备	18,834.38	18,722.15	14,890.24	15,023.42
通信及监控设施	18,674.72	18,573.56	19,137.07	40,276.81
电子设备	9,964.34	11,391.36	10,875.70	20,601.03
机器设备	148,332.33	154,889.86	154,809.47	163,939.61
房屋及建筑物	376,966.85	409,891.19	400,977.82	415,129.01
办公设备	12,884.72	11,672.76	11,124.72	-
光伏设备	10,218.49	10,410.75	11,954.01	-
其他设备	14,192.01	9,497.84	8,087.84	172,990.84

13、在建工程

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人在建工程账面价值分别为 19,588,381.11 万元、10,582,703.74 万元、9,537,946.89 万元和 9,588,343.68 万元，占总资产的比重分别为 39.42%、19.24%、15.16%和 14.76%。2021 年末，发行人在建工程较 2020 年末减少 9,005,677.37 万元，降幅为 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 年末，发行人在建工程较 2021 年末减少 1,044,756.85 万元，降幅为 9.87%，发行人在建工程变动幅度不大。

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，发行人在建工程逐年增加主要系江北东高速公路、十堰至巫溪高速公路鲍峡至溢水段、襄神高速、武穴长江公路大桥、沙公南高速公路和麻城至竹溪、红安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。

发行人在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产或无形资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产或无形资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧或无形资产摊销政策计提无形资产摊销。

发行人已建成并达到预定可使用状态的政府还贷项目纳入固定资产科目,已建成并达到预定可使用状态的经营性高速公路计入无形资产,正在建设期的高速公路均纳入在建工程。

表 6-26: 2020 年至今发行人在建工程及拟建工程明细

单位: 公里、亿元

序号	项目名称	里程	总投资	建设期	高速公路性质
1	武汉城市圈环线高速公路孝感南段	96.2	80.68	2015.08-2020.12	经营性高速公路 (BOT 模式)
2	保康至神农架高速公路	43.18	67.54	2017.09-2021.09	经营性高速公路 (BOT 模式)
3	三峡翻坝江北高速公路	36.6	38.91	2017.12-2020.12	经营性高速公路 (BOT 模式)
4	襄阳绕城高速南段	31.64	27.21	2018.09-2021.09	经营性高速公路 (BOT 模式)
5	阳新至咸丰高速公路鹤峰至宣恩段	55.35	65.16	2016.05-2020.12	经营性高速公路 (BOT 模式)
6	赤壁长江公路大桥	13.3	32.77	2018.03-2021.03	经营性高速公路 (PPP 模式)
7	沪蓉高速麻城龟峰山支线高速公路	5	4.45	2018.02-2021.02	经营性高速公路 (BOT 模式)
8	沙公高速杨家厂至孟家溪枢纽段	27.09	27.64	2017.09-2021.03	经营性高速公路 (BOT 模式)
9	十堰至巫溪高速公路鲍峡至溢水段	58.62	102.11	2018.03-2022.03	经营性高速公路 (BOT 模式)
10	枣阳至潜江高速公路襄阳北段	47.7	34.95	2018.06-2022.06	经营性高速公路 (BOT 模式)
11	监江高速 (江北高速) 东沿线	62.51	87.87	2018.07-2021.07	经营性高速公路 (BOT 模式)
12	蕲春至太湖高速蕲春西段	24.84	21.52	2018.09-2021.09	经营性高速公路 (BOT 模式)
13	麻安高速麻城东段	15.87	16.13	2018.06-2021.06	政府还贷高速公路
14	十浙高速湖北境段	41.16	67.73	2019.12-2023.12	经营性高速公路 (BOT 模式)
15	武汉绕城高速中洲至北湖段改扩建	30.43	40.93	2020.10-2023.10	政府还贷高速公路
16	宜来高速鹤峰东段	38.53	67.32	2020.07-2024.07	经营性高速公路 (BOT 模式)
17	张南高速宣恩 (李家河) 至咸丰段	37.1	56.37	2021.01-2024.01	政府还贷高速公路

18	宜来高速宜昌段	94.3	164.27	2020.11-2024.11	经营性高速公路（BOT 模式）
19	武汉至大悟高速河口至鄂豫界段	48.6	56.5	2020.09-2023.09	经营性高速公路（BOT 模式）
20	咸宁至九江高速公路咸宁段	45.65	69	2020.6-2024.6	经营性高速公路（BOT 模式）
21	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	2021.04-2024.12	政府还贷高速公路
22	孝汉应高速（福银至武荆高速段）	34.16	78.44	2020.09-2023.09	经营性高速公路（BOT 模式）
23	安来高速渝鄂界至建始段	10.6	18.28	2022-2025	政府还贷
24	利川至咸宁高速	87.99	180	2022-2025	经营性高速公路（BOT 模式）
25	十巫高速郧西至鲍峡段（十巫北段）	34.7	78	2021-2025	经营性高速公路（BOT 模式）
26	沪蓉高速红安连接线	27.8	28	2021-2024	经营性高速公路（BOT 模式）
27	武松高速洪湖（万全）至仙桃段	47.87	89.4	2022-2024	经营性高速公路（BOT 模式）
28	武汉至松滋高速江陵至松滋段（含观音寺长江大桥）	56.92	135.08	2022-2025	经营性高速公路（BOT 模式）
29	赤壁长江大桥南岸接线	22.89	36.6	2022-2024	经营性高速公路（BOT 模式）

14、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。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人无形资产分别为 6,208,352.30 万元、19,481,835.25 万元、23,651,398.97 万元和 23,827,213.22 万元，占总资产的比重分别为 12.50%、35.41%、37.59%和 36.68%。2021 年末，发行人无形资产较 2020 年末增加 13,273,482.96 万元，增幅为 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 年末，发行人无形资产较 2021 年末增加 4,169,563.72 万元，增幅为 21.40%，主要系高速公路特许经营权和建设项目增加所致。

无形资产摊销政策：①对于高速公路特许经营权，发行人采用工作量法（交通流量法）进行摊销；②对于除高速公路特许经营权以外的使用寿命有限的无形资产，发行人在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算，采用直线法摊销；③使用寿命不确定的无形资产不予摊销，年末进行减值测试。发行人至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。发行人在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并采用恰当方法进行摊销。报告年末，如果预计某项无形资产已不能为公司带来未来经济利益的，将该项无形资产全部转入当期损益。

无形资产减值政策：在每期资产负债表日，公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。无形资产减值测试方法：对存在减值迹象的无形资产应当测试其可收回金额。无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

表 6-27：发行人 2020-2022 年及 2023 年 3 月末无形资产明细表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
一、原价合计	25,328,206.49	25,094,368.07	20,605,038.23	7,115,377.08
其中：软件	11,188.05	13,546.52	10,653.93	7,459.05
土地使用权	2,129,832.06	2,121,208.09	2,114,626.75	153,076.42
专利权	2,827.30	53.20	53.2	-
非专利技术	2,342.44	2,757.73	2,757.73	-
商标权	62.31	11.37	10.83	-
特许权	10,500,036.11	10,546,602.92	8,220,195.20	671.47
高速公路特许经营权	10,468,054.39	10,514,459.21	8,219,412.71	6,950,304.42
建设期 PPP 项目	12,681,005.56	12,409,225.92	10,255,829.22	-

其他	912.65	962.33	911.39	3,865.71
二、累计摊销合计	1,500,902.81	1,442,878.65	1,123,202.98	907,024.78
其中：软件	5,150.36	7,126.41	5,715.76	4,958.68
土地使用权	142,999.27	127,343.20	63,806.75	18,992.79
专利权	2,682.59	25.45	16.46	-
非专利技术	791.96	2,703.02	2,686.95	-
商标权	2.34	2.05	8.82	-
特许权	1,349,028.21	1,305,440.62	1,050,768.26	405.06
高速公路特许经营权	1,347,574.33	1,304,160.08	1,050,195.74	879,652.25
建设期 PPP 项目	0.00	0.00	-	-
其他	248.09	237.90	199.97	3,016.00
三、无形资产减值准备合计	90.45	90.45		
其中：软件	0.00	35.75	-	-
土地使用权	0.00	54.71	-	-
专利权	54.71	-	-	-
非专利技术	35.75	-	-	-
商标权	0.00	-	-	-
特许权	0.00	-	-	-
高速公路特许经营权	0.00	-	-	-
建设期 PPP 项目	0.00	-	-	-
其他	0.00	-	-	-
四、账面价值合计	23,827,213.22	23,651,398.97	19,481,835.25	6,208,352.30
其中：软件	6,037.69	6,384.37	4,938.17	2,500.37
土地使用权	1,986,832.80	1,993,864.89	2,050,820.00	134,083.64
专利权	90.00	27.75	36.74	-
非专利技术	1,514.74	0.00	70.77	-
商标权	59.97	9.31	2.01	-
特许权	9,151,007.90	9,241,162.30	236.22	266.41

高速公路特许经营权	9,120,480.06	9,210,299.14	7,169,216.97	6,070,652.16
建设期 PPP 项目	12,681,005.56	12,409,225.92	10,255,829.22	-
其他	664.56	724.43	711.41	849.71

表 6-28：发行人 2020-2022 年高速公路收费权摊销

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
黄黄高速公路收费权	336,008.21	329,240.44	329,240.44
汉宜高速公路收费权	273,665.44	261,852.62	250,556.01
麻竹高速公路大悟至随州段收费权	25,287.71	19,757.96	14,877.63
武汉市圈环线高速公路咸宁段收费权	10,310.71	8,228.75	6,422.62
武汉市圈环线高速公路黄石至大冶段收费权	15,260.89	12,299.44	9,632.19
黄鄂团风段收费权	6,985.40	5,067.07	3,263.47
恩黔高速公路收费权	32,426.27	23,770.61	15,933.94
岳阳至宜昌高速公路石首至松滋段（江南）收费权	47,191.63	35,452.08	24,874.25
岳宜宜昌段收费权	20,297.64	14,290.58	8,694.56
圈环咸宁西段收费权	11,605.28	7,470.36	4,052.16
麻武穴高速收费权	37,931.30	24,144.62	11,981.69
武汉城市圈环线仙桃段收费权	25,289.68	15,884.26	7,167.84
潜石高速收费权	20,467.40	15,014.55	8,485.35
圈环洪湖段	11,747.94	6,922.70	2,674.31
监江高速	23,711.06	14,360.30	5,840.68
襄阳绕城东段	1,989.00	1,026.61	395.25
大庆至广州高速公路湖北北段麻城至浠水段	175,686.80	152,370.13	127,862.90
合计	1,075,862.36	947,153.08	831,955.29

注：以上数据来源于发行人近三年及最近一期审计报告。

表 6-29：发行人 2020-2022 年及 2023 年 3 月末主要土地使用权明细

单位：万元

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
汉阳陶家岭 A 地块	22,541.88	22,541.88	22,541.88	16,157.58
松滋长江物流园土地使用权	5,725.23	5,725.23	4,470.16	5218.06
盐卡物流园土地使用权	3,530.80	3,530.80	3,530.80	3322.71
荆港嘉瑞土地使用权	1,428.06	1,428.06	1,428.06	1,279.06
PC 工厂	1,837.68	1,837.68	1,837.68	1,754.80
仙桃服务区土地使用权	1,374.88	1,374.88	1,374.88	1,133.89
潜江服务区土地	10,245.17	10,245.17	10,245.17	8,987.69
潜江互通土地使用权	1,515.80	1,515.80	1,515.80	1,113.58
排湖土地使用权	1,904.67	1,904.67	1,921.35	1,515.67
楚天鄂东商业用地	0	0	720.00	642.16
楚天鄂东划拨用地	10,482.19	10,482.19	10,482.19	10,007.74
楚天咸宁商业用地	3,525.62	3,525.62	3,525.62	3,198.28
楚天咸宁划拨用地	5,616.20	5,616.20	5,616.20	5,369.17
合计	69,728.18	69,728.18	69,209.79	59,700.39

注：发行人无形资产中的土地使用权均为子公司持有资产，主要为高速公路沿线服务区土地使用权与划拨用地，不涉及房地产开发建设。由于发行人子公司众多，上表中仅披露了账面净值在 1,000.00 万元以上的无形资产明细。

表 6-30：发行人 2020-2022 年及 2023 年 3 月末主要土地使用权摊销

单位：万元

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
汉阳陶家岭 A 地块	7,977.58	7,800.55	708.12	708.12
松滋长江物流园土地使用权	776.14	738.26	506.62	507.16
盐卡物流园土地使用权	366.97	349.32	278.70	208.90
荆港嘉瑞土地使用权	213.27	206.13	177.57	149.00

PC 工厂	156.20	156.20	119.65	82.80
仙桃服务区土地使用权	324.41	315.14	278.07	37.08
潜江服务区土地	1,856.22	1,789.70	1,523.59	266.11
潜江互通土地使用权	615.38	589.35	495.99	92.90
排湖土地使用权	696.36	659.07	531.87	126.37
楚天鄂东商业用地	0.00	0.00	97.30	19.46
楚天鄂东划拨用地	938.67	878.98	666.15	166.15
楚天咸宁商业用地	527.77	506.36	419.11	91.78
楚天咸宁划拨用地	499.45	466.82	349.13	88.00
合计	14,948.44	14,455.87	6,151.86	2,543.83

15、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 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人商誉分别为 7,723.26 万元、6,257.71 万元、49,471.87 万元和 49,471.87 万元。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 年末，发行人商誉较 2021 年末增加 43,214.16 万元，增幅 690.57%，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。

16、其他非流动资产

表 6-31：发行人 2020-2022 年及 2023 年 3 月末其他非流动资产明细表

单位：万元

项目	2023 年 3 月末	2022 年末	2021 年末	2020 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	47,742.18	49,125.50	49,000.00
委托贷款	4,300.00	8,800.00	13,800.00	13,800.00
待抵扣进项税	118,593.37	141,868.21	320,000.00	166,818.76
股权转让款	17,673.42	17,673.42	10,773.42	-
土地征迁款		-	-	-
拆迁还建房产	3,700.45	3,700.45	3,700.45	3,700.45
其他	995,041.04	960,513.20	553,168.64	288,393.02
合计	1,203,002.25	1,194,991.44	965,261.98	536,406.19

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人其他非流动资产账面价值分别为 536,406.19 万元、965,261.98 万元、1,194,991.44 万元和 1,203,002.25 万元。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 年末，发行人其他非流动资产较 2021 年末增加 229,729.46 万元，增幅为 23.80%，主要系税费重分类差异所致。

17、长期股权投资

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 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人长期股权投资账面价值分别为 945,806.78 万元、1,146,984.52 万元、1,631,520.47 万元和 1,690,886.11 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。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 4.00 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 年末，发行人长期股权投资较 2021 年末增加 484,535.95 万元，增幅 42.24%，主要系发行人增加对联营企业湖北省铁路发展基金有限责任公司、武汉理工光科股份有限公司投资所致。

（二）发行人负债结构分析

表 6-32：发行人 2020-2022 年及 2023 年 3 月末负债结构分析情况表

单位：万元、%

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	796,276.62	1.71	616,557.62	1.38	458,152.37	1.20	741,222.83	2.09
应付票据	341,593.87	0.74	334,987.32	0.75	302,185.86	0.79	130,148.19	0.37
应付账款	1,743,869.40	3.76	1,713,991.86	3.83	1,196,742.20	3.14	1,029,345.03	2.90
预收款项	74,244.23	0.16	55,303.93	0.12	70,652.74	0.19	410,213.05	1.16
合同负债	607,042.65	1.31	539,907.59	1.21	277,547.81	0.73	5,578.99	0.02
应付职工薪酬	15,248.27	0.03	22,024.57	0.05	7,310.31	0.02	9,541.65	0.03
应交税费	32,973.28	0.07	116,185.71	0.26	73,955.67	0.19	70,009.63	0.20
其他应付款（合计）	682,444.77	1.47	573,559.05	1.28	728,794.42	1.91	978,361.24	2.76
一年内到期的非流动负债	2,204,746.93	4.75	2,016,337.63	4.50	2,345,081.14	6.15	291,259.25	0.82
其他流动负债	820,176.40	1.77	845,042.65	1.89	1,123,588.95	2.94	611,358.11	1.72
其他金融类流动负债	169.62	0.00	-	-	1.84	0.00	-	-
流动负债合计	7,318,786.04	15.76	6,833,897.92	15.27	6,584,013.32	17.25	4,277,037.98	12.05
非流动负债：		0.00		0.00		0.00		0.00
长期借款	34,203,550.28	73.65	32,782,045.45	73.23	26,544,215.32	69.56	26,758,456.58	75.39
应付债券	3,288,550.91	7.08	3,396,562.28	7.59	3,229,684.64	8.46	2,829,264.90	7.97
租赁负债	8,338.79	0.02	3,881.97	0.01	11,077.74	0.03	-	-
长期应付款（合计）	27,839.02	0.06	37,655.21	0.08	24,676.93	0.06	12,629.83	0.04
预计负债	836.64	0.00	1,121.27	0.00	2,209.02	0.01	64.62	0.00
递延所得税负债	3,097.53	0.01	3,152.96	0.01	2,981.97	0.01	2,918.75	0.01
递延收益-非流动负债	469,215.66	1.01	486,509.09	1.09	348,892.48	0.91	303,502.41	0.86
其他非流动负债	1,120,305.78	2.41	1,218,718.03	2.72	1,413,446.68	3.70	1,309,731.09	3.69
非流动负债合计	39,121,734.60	84.24	37,929,646.26	84.73	31,577,184.77	82.75	31,216,568.18	87.95
负债合计	46,440,520.64	100.00	44,763,544.18	100.00	38,161,198.09	100.00	35,493,606.16	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。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人的负债总额呈现逐年增长的趋势，分别为 35,493,606.16 万元、38,161,198.09 万元、44,763,544.18 万元和 46,440,520.64 万元。2020 年末至 2022 年末增长率分别为 16.19%、7.52%和 17.30%，与发行人逐年增长的投资规模相匹配。

公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、合同负债、一年内到期的非流动负债构成。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人流动负债合计分别为 4,277,037.98 万元、6,584,013.32 万元、6,833,897.91 万元和 7,318,786.04 万元，占负债总额的比重分别为 12.05%、17.25%、15.26%和 15.75%。

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。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人非流动负债合计分别为 31,216,568.18 万元、31,577,184.77 万元、37,929,646.26 万元和 39,121,734.60 万元，占负债总额的比重分别为 87.95%、82.75%、84.73%和 84.24%。与发行人以固定资产投资为主的特点相一致。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、短期借款

短期借款是发行人流动负债的主要构成部分之一，2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人短期借款分别为 741,222.83 万元、458,152.37 万元、616,557.62 万元和 796,276.62 万元，占负债总额的比重分别为 2.09%、1.20%、1.38%和 1.71%。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%，主要系发行人短期信用借款到期所致；2022 年末，发行人短期借款较 2021 年末增加 158,405.25 万元，增幅为 34.57%，报告期内，发行人短期借款余额呈波动变化态势且变动率相对较大，主要系发行人短期债务融资金额较小、占比较低且期限短，常规融资活动易导致较大的变动率。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人短期借款类别如下表所示：

表 6-33：发行人 2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末短期借款类别

单位：万元、%

性质	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
信用借款	710,786.99	89.26	539,614.10	87.52	409,316.22	89.34	676,484.43	91.27
抵押借款	0	0.00	5,004.97	0.81	-	-	-	-
保证借款	85,489.62	10.74	69,307.41	11.24	40,019.75	8.74	64,738.40	8.73
质押借款	0	0.00	2,631.15	0.43	8,816.40	1.92	-	-
合计	796,276.62	100.00	616,557.62	100.00	458,152.37	100.00	741,222.83	100.00

2、应付票据

发行人应付票据主要为银行承兑汇票和商业承兑汇票。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人应付票据分别为 130,148.19 万元、302,185.86 万元、334,987.32 万元和 341,593.87 万元，占负债总额的比重分别为 0.37%、0.79%、0.75%和 0.74%。2022 年末，发行人应付票据较 2021 年末增加 32,801.46 万元，增幅为 10.85%，主要系发行人票据结算类工程款增多。

3、应付账款

发行人应付账款主要为应付施工单位的工程款。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人应付账款分别为 1,029,345.03 万元、1,196,742.20 万元、1,713,991.86 万元和 1,743,869.40 万元，占负债总额的比重分别为 2.90%、3.14%、3.83%和 3.76%。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%；2022 年末，发行人应付账款较 2021 年末增加 517,249.66 万元，增幅为 43.22%，主要系公司在建项目增加导致应付工程款及材料款增加。

表 6-34：发行人 2020-2022 年及 2023 年 3 月末应付账款账龄结构

单位：万元、%

账龄	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

1 年以内	1,011,415.74	58.00	994,264.23	58.01	1,004,031.57	83.90	710,828.84	69.06
1-2 年	529,776.82	30.38	524,650.84	30.61	107,120.33	8.95	177,834.70	17.28
2-3 年	63,312.58	3.63	56,146.90	3.28	42,455.42	3.55	62,635.41	6.08
3 年以上	139,364.27	7.99	138,929.88	8.11	43,134.88	3.60	78,046.09	7.58
合计	1,743,869.40	100.00	1,713,991.86	100.00	1,196,742.20	100.00	1,029,345.03	100.00

表 6-35：发行人 2022 年末应付账款前五名

单位：万元、%

往来单位名称	账面余额	占应付账款总额的比例	款项性质	是否关联方
中国铁建大桥工程局集团有限公司	18,826.65	1.08	工程款	否
中交第二航务工程局有限公司	16,721.00	0.96	工程款	否
黄冈市楚通路桥工程建设有限公司	14,340.30	0.82	工程款	否
湖北全洲扬子江建设工程有限公司	9,858.07	0.57	工程款	否
四川中航路桥国际贸易有限公司	7,987.46	0.46	工程款	否
合计	67,733.49			

4、其他应付款

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人其他应付款分别为 978,361.24 万元、728,794.42 万元、573,559.05 万元和 682,444.77 万元，占负债总额的比重分别为 2.76%、1.91%、1.28%和 1.47%。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 年末，发行人其他应付款较 2021 年末减少 155,235.37 万元，降幅为 21.30%，发行人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，金额较为分散，报告期内发行人其他应付款波动主要系受在建项目工程结算进度影响所致。

表 6-36：发行人 2020-2022 年及 2023 年 3 月末其他应付款账龄统计

单位：万元、%

账龄	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	184,800.23	27.39	121,453.45	21.19	214,133.52	29.38	309,129.43	31.6
1-2 年	197,282.17	29.24	143,692.21	25.07	175,047.22	24.02	155,681.98	15.91
2-3 年	132,173.66	19.59	130,967.97	22.85	155,014.18	21.27	172,203.96	17.6
3 年以上	160,443.57	23.78	177,050.35	30.89	184,599.51	25.33	341,345.87	34.89
合计	674,699.63	100.00	573,163.98	100.00	728,794.42	100.00	978,361.24	100.00

表 6-37：2022 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	是否关联方
武汉华侨城实业发展有限公司	30,851.34	项目未完工结算	是
恩施交投碧桂园房地产开发有限公司	18,636.10	项目未完工结算	否
恩施云卧丹霞置业有限公司	15,450.27	项目未完工结算	否
湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	16,503.50	项目未完工结算	否
武汉金科长信置业有限公司	11,733.17	项目未完工结算	否
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	10,000.00	履约保证金	否
合计	103,174.38	-	

表 6-38：截至 2023 年 3 月末重要主要其他应付款明细

单位：万元、%

往来单位名称	账面余额	占其他应付款总额的 比例	款项性质	是否关联方
武汉华侨城实业发展有限公司	31,295.25	4.64	单位往来款	否
长江建投（武汉）城市发展有限公司	34,660.00	5.14	单位往来款	否

湖北省联合发展投资集团有限公司	24,088.68	3.57	单位往来款	否
华润置地控股有限公司	23,889.28	3.54	股东借款及利息	否
珠海华发实业股份有限公司	23,889.28	3.54	股东借款及利息	否
合计	137,822.48	20.43		

注：武汉华侨城实业发展有限公司为湖北交投产城控股集团有限公司控股子公司湖北交投襄阳文旅发展有限公司其他股东，该款项为股东借款，主要用于襄阳汉江生态城项目建设，华润置地控股有限公司及珠海华发实业股份有限公司为产城控股集团有限公司控股子公司交投嘉华（宜昌）城市发展有限公司其他股东，该款项为股东借款，主要用于宜昌城市客厅项目建设。

5、预收款项

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人预收款项分别为 410,213.05 万元、70,652.74 万元、55,303.93 万元和 74,244.23 万元，占负债总额的比重分别为 1.16%、0.19%、0.12%和 0.16%。发行人于 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》，执行新收入准则，将预收款项改为在合同负债科目列示。2021 年末预收款项较 2020 年末减少 339,560.31 万元，减幅 82.78%，主要为 2021 年发行人执行上述会计准则，并根据准则的估计，在首次执行日尚未完成的合同的预收账款重分类至合同负债列支，导致合同负债大幅增加，导致当期预收账款同比例减少，2022 年末金额变化不大。

6、合同负债

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人合同负债分别为 5,578.99 万元、277,547.81 万元、539,907.59 万元和 607,042.54 万元，占负债总额的比重分别为 0.02%、0.73%、1.21%和 1.31%。发行人于 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》，执行新收入准则将预收款项改为在合同负债科目列示，合同负债主要包括预收合同款和预收房款。2021 年末合同负债较 2020 年末增加 271,968.82 万元，增幅 4874.88%，主要为 2021 年发行人执行上述会计准则，并根据准则的估计，在首次执行日尚未完成的合同的预收账款重分类至合同负债列支，导致合同负债大幅增加，导致当期预收账款同比例减少。2022 年末合同负债较上年变化不大。

7、一年内到期的非流动负债

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人一年内到期的非流动负债分别为 291,259.25 万元、2,345,081.14 万元、2,016,337.63 万元和 2,204,746.93 万元，占负债总额的比重分别为 0.82%、6.15%、4.50%和 4.75%。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、一年内到期的长期借款、一年内到期的长期应付款和一年内到期的租赁负债。2021 年末，发行人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。2022 年末，一年内到期的非流动负债较 2021 年末减少 328,743.51 万元，降幅为 14.02%，变动幅度不大。

8、其他流动负债

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人其他流动负债分别为 611,358.11 万元、1,123,588.95 万元、845,042.65 万元和 820,176.40 万元，占负债总额的比重分别为 1.72%、2.94%、1.89%和 1.77%。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。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。2022 年末，发行人其他流动负债较 2021 年末减少 278,546.30 万元，降幅为 24.79%，主要系发行人及其子公司偿还“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”等债券所致。

9、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。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人长期借款分别为 26,758,456.58 万元、26,544,215.32 万元、32,782,045.45 万元和 34,203,550.28 万元，占负债总额的比重分别为 75.39%、69.56%、73.23%和 73.65%，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 6-39：发行人 2020 年末至 2022 年末长期借款情况

单位：万元、%

借款性质	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
信用借款	5,173,811.12	15.78	3,603,096.81	13.57	3,411,739.50	12.75
抵押借款	526,634.65	1.61	316,262.23	1.19	213,674.69	0.80
保证借款	1,485,331.74	4.53	767,019.41	2.89	941,442.36	3.52
质押借款	27,360,782.35	83.46	24,084,244.03	90.73	22,473,710.69	83.99
小计	34,546,559.86	105.38	28,770,622.48	108.39	27,040,567.24	101.05
减：一年内到期的长期借款	1,764,514.41	5.38	2,226,407.16	8.39	282,110.66	1.05
合计	32,782,045.45	100.00	26,544,215.32	100.00	26,758,456.58	100.00

10、应付债券

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人应付债券分别为 2,829,264.90 万元、3,229,684.64 万元、3,396,562.28 万元和 3,288,550.91 万元，占负债总额的比重分别为 7.97%、8.46%、7.59%和 7.08%。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%；2022 年末，发行人应付债券余额较 2021 年末增加 166,877.64 万元，增幅为 5.17%；2020 年末至 2022 年末，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。

11、长期应付款

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人长期应付款分别为 12,629.83 万元、24,676.93 万元、37,655.21 万元和 27,839.02 万元，占负债总额的比重分别为 0.04%、0.06%、0.08%和 0.06%，占比整体较低。2022 年末，发行人长期应付款较 2021 年末增加 12,978.28 万元，增幅为 52.59%，主要系新增并表子公司的融资租赁款所致。

12、其他非流动负债

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人其他非流动负债分别为 1,309,731.09 万元、1,413,446.68 万元、1,218,718.03 万元和 1,120,305.78 万元，占负债总额的比重分别为 3.69%、3.70%、2.72%和 2.41%。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。2022 年末，发行人其他非流动负债较 2021 年末减少 194,728.65 万元，降幅为 13.78%，主要系平安银行基础设施债权投资计划资金、暂收政府款项、长江养老保险股份有限公司项目款及湖北省交通运输厅项目款减少所致。

（三）所有者权益分析

表 6-40：发行人 2020-2022 年末及 2023 年 3 月末所有者权益分析表

单位：万元、%

项目	2023 年 3 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
所有者权益（或股东权益）：								
实收资本（或股本）	2,093,323.60	11.30	2,093,323.6	11.53	2,093,323.6	12.42	1,000,000.00	7.05
其它权益工具	5,201,131.98	28.08	4,951,493.48	27.27	4,963,603.92	29.45	4,464,351.35	31.45
其中：永续债	5,201,131.98	28.08	4,951,493.48	27.27	4,963,603.92	29.45	4,464,351.35	31.45
资本公积	8,724,447.36	47.10	8,724,443.05	48.04	8,158,296.21	48.40	7,289,564.23	51.36
其它综合收益	9,382.76	0.05	8,742.1	0.05	8,127.52	0.05	11,458.5	0.08
专项储备	28,786.91	0.16	29,390.3	0.16	22,811.82	0.14	17,864.51	0.13
盈余公积	161,478.28	0.87	161,478.28	0.89	123,910.64	0.74	80,883.4	0.57
未分配利润	1,004,938.06	5.43	923,610.4	5.09	751,162.04	4.46	471,722.72	3.32
归属于母公司所有者权益合计	17,223,488.95	92.98	16,892,481.2	93.02	16,121,235.74	95.64	13,335,844.72	93.96
少数股东权益	1,300,006.54	7.02	1,266,969.12	6.98	734,157.62	4.36	857,148.37	6.04
所有者权益合计	18,523,495.49	100.00	18,159,450.32	100.00	16,855,393.36	100.00	14,192,993.09	100.00

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人的所有者权益分别为 14,192,993.09 万元、16,855,393.36 万元、18,159,450.32 万元和 18,523,495.49 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 93.96%、95.64%、93.02%和 92.98%。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

发行人于 2010 年 9 月 30 日注册成立，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：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，具体为省国资委于 2011 年 6 月 15 日以现金形式增资 5 亿元、2011 年 7 月 29 日以现金形式增资 3 亿元、2011 年 9 月 1 日以现金形式增资 2 亿元、2011 年 11 月 9 日以现金形式增资 7 亿元、2011 年 12 月 26 日以现金形式增资 3 亿元、2012 年 6 月 7 日增资 8 亿元、2012 年 7 月 30 日以现金形式增资 5 亿元、2012 年 11 月 6 日以现金形式增资 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。2019-2020 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，省国资委向发行人下达了《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），批复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，2022 年末维持不变。

2、其他权益工具

发行人的永续/可续期债权、永续票据、可续期公司债均已计入其他权益工具。2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人的其他权益工具分别为 4,464,351.35 万元、4,963,603.92 万元、4,951,493.48 万元和 5,201,131.98 万元，占所有者权益比重分别为 31.45%、29.45%、27.27%和 28.08%。

2021 年末比 2022 年末增加了 2,662,400.28 万元，主要是发行人 2021 年发行了 21 鄂交投 Y1、21 鄂交 Y4、21 鄂交 Y5、21 鄂交投可续期 01、21 鄂交投可续期 02 等可续期公司债。

2022 年末比 2021 年末减少了 -12,110.44 万元，主要是部分权益融资工具到期所致。

截至 2023 年 3 月末，发行人其他权益工具较年初增加 249,638 万元，增幅变动幅度不大。如果发行人在有权赎回存续期内的永续/可续期债权、永续票据、可续期公司债时行权，将会导致发行人所有者权益减少，资产负债率上升。

3、资本公积

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人资本公积分别为 7,289,564.23 万元、8,158,296.21 万元、8,724,443.05 万元和 8,724,447.36 万元。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 年末较 2021 年末增加 566,146.84 万元，增幅 6.9%，变动不大。

表 6-41：发行人 2020-2022 年末资本公积

单位：万元

资本公积	明细	2022 年末	2021 年末	2020 年末	备注
划转高速 公路资产	京港澳高速	1,374,575.85	1,374,575.85	1,374,575.85	收费还贷，收费期限 2003/01/01-2022/09
	汉十高速孝 襄段	578,850.42	578,850.42	578,850.42	收费还贷，收费期限 2005/03/26-2033/12
	汉十高速襄 十段	390,011.22	390,011.22	390,011.22	
	汉十高速十 漫段	380,873.62	380,873.62	380,873.62	
	随岳高速	687,775.36	687,775.36	687,775.36	收费还贷，收费期限 2007/12/25-2026/12/24
	沪蓉西高速	1,220,037.47	1,220,037.47	1,220,037.47	收费还贷，收费期限 2009/01/23-2028/01/22
	武英高速	198,481.93	198,481.93	198,481.93	收费还贷，收费期限 2009/09/28-2028/09/27
	麻武高速	195,386.44	195,386.44	195,386.44	收费还贷，收费期限 2010/07/27-2028/07/26

	翻坝高速	156,044.39	156,044.39	156,044.39	收费还贷，收费期限 2010/12/28-2029/12/27
	杭瑞高速	343,052.06	343,052.06	343,052.06	收费还贷，收费期限 2010/12/28-2029/12/27
	宜巴高速	219,510.00	219,510.00	219,510.00	收费还贷，收费期限 2014/12/28-2034/12/27
	其他高速公路资产	114,801.25	114,801.25	114,801.25	主要为高速公路服务区、 加油站等路衍类资产
中央车购税		982,033.00	982,033.00	982,033.00	
资本溢价		941,754.24	878,758.24		
其他		941,255.80	438,104.96	448,131.22	
合计		8,724,443.05	8,158,296.21	7,289,564.23	

注：发行人资本公积主要包括划转高速公路资产、中央车购税，以上两项占发行人资本公积比例达 94%以上。划转高速公路资产项目较多，仅列示了评估净资产价值在 10 亿元以上的项目明细。其他为发行人项目子公司收到地方政府投资及子公司增资扩股，由于发行人子公司众多，此处未一一列明。

4、少数股东权益

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人少数股东权益分别为 857,148.37 万元、734,157.62 万元、1,266,969.12 万元和 1,300,006.54 万元，占所有者权益比重分别为 6.04%、4.36%、6.98%和 7.02%。

（四）流动性和偿债保障能力分析

表 6-42：发行人 2020-2022 年及 2023 年 3 月末主要偿债能力指标

单位：万元、%

项目	2023 年 3 月末 /2023 年 1-3 月	2022 年/2022 年 度	2021 年/2021 年 度	2020 年/2020 年 度
流动比率	1.34	1.17	1.10	1.63
速动比率	0.95	0.75	0.74	1.20
资产负债率	71.49%	71.14%	69.36%	71.44%
现金流动负债比	-	9.60%	7.09%	9.73%

EBITDA（万元）	-	1,784,214.12	1,653,335.74	1,047,519.79
EBITDA 利息保障倍数	-	0.92	1.06	0.69

1、短期偿债能力分析

2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末,发行人流动比率分别为 1.63、1.10、1.17 和 1.34;速动比率分别为 1.20、0.74、0.75 和 0.95。报告期内,发行人流动比率和速动比率变化趋势基本相同。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 年末,发行人流动比率和速动比率分别较 2021 年末上升了 0.07 和 0.01,基本保持稳定。

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。2020 年末至 2022 年末及 2023 年 3 月末,发行人的资产负债率分别为 71.44%、69.36%、71.14%和 71.49%,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。

3、EBITDA 利息保障倍数

2020 年至 2022 年,发行人 EBITDA 分别为 1,047,519.79 万元、1,653,335.74 万元和 1,784,214.12 万元,EBITDA 利息保障倍数分别为 0.69、1.06 和 0.92。报告期内,发行人 EBITDA 利息保障倍数存在波动,其中 2020 年及 2022 年发行人 EBITDA 利息保障倍数小于 1,主要系公司所在的高速公司行业具有资本投资规模较大、建设工期长的特性,致使公司资本化利息支出规模较大所致,上述情况符合公司所在的行业特性。同时,报告期内,公司经营业绩良好,发行人较好的盈利能力与较为充裕的现金流为本期债券偿付提供了有利保障。

（五）盈利能力分析

表 6-43：发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-3 月盈利能力指标情况表

单位：万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年	2021 年	2020 年
营业收入	1,967,198.46	6,336,160.87	5,202,859.37	3,313,514.17
营业成本	1,514,538.77	4,924,388.66	3,936,216.77	2,340,416.24

期间费用	280,115.03	994,973.27	834,375.07	834,825.98
营业利润	196,770.36	547,030.39	611,250.84	235,187.92
利润总额	196,628.06	548,242.32	614,026.08	237,963.02
营业外收入	181.87	3,205.89	4,836.42	8,450.55
营业外支出	324.16	1,993.95	2,061.19	5,675.45
净利润	166,004.63	457,696.77	522,932.19	172,206.98
毛利率	23.01%	22.28%	24.35%	29.37%
销售净利润率	8.44%	7.22%	10.05%	5.20%
净资产收益率	0.91%	2.61%	3.37%	1.21%

表 6-44：发行人 2023 年 1-3 月与去年同期盈利情况如下表所示

单位：万元、%

项目	2023 年 1-3 月	2022 年 1-3 月	变动金额	变动幅度
营业总收入	1,971,429.39	1,493,205.99	478,223.40	32.03
营业收入	1,967,198.46	1,490,503.82	476,694.64	31.98
营业成本	1,514,538.77	1,119,999.88	394,538.89	35.23
期间费用	280,115.03	242,750.15	37,364.88	15.39
利润总额	196,628.06	147,994.20	48,633.86	32.86
营业外收入	181.87	209.39	-27.52	-13.14
营业外支出	324.16	277.01	47.15	17.02
净利润	166,004.63	128,263.59	37,741.04	29.42
毛利率	23.01	24.86		
销售净利润率	8.44	8.61		
净资产收益率	0.91	0.67		

1、盈利能力分析

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%，主要系随着经济复苏，车辆通行费收入升高，同时公司执行新收入准则增加建造服务收入所致。2022 年，发行人营业收入较 2021 年增加 1,133,301.50 万元，增幅为 21.78%。

2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人营业利润分别为 235,187.92 万元、611,250.84 万元、547,030.39 万元和 196,770.36 万元。2021 年，发行人营业利润较 2020 年增加 376,062.92 万元，增幅为 159.90%，主要系随着经济复苏，发行人营收能力恢复所致。2022 年，发行人营业利润较 2021 年减少 64,220.45 万元，

降幅为 10.51%，主要系该年度公司车辆通行费业务成本升高，车辆通行费业务毛利率有所下降所致。

2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人利润总额分别为 237,963.02 万元、614,026.08 万元、548,242.32 万元和 196,628.06 万元。2021 年，发行人利润总额较 2020 年增加 376,063.06 万元，增幅为 158.03%，主要系随着经济复苏，车辆通行费业务利润增长所致。2022 年，发行人利润总额较 2021 年减少 65,783.76 万元，降幅为 10.71%。

2023 年 1-3 月，发行人营业收入为 1,967,198.46 万元，同比增长 31.98%。2023 年 1-3 月收入大幅增长主要是随着经济复苏，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。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。随着经济的复苏，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、研发费用和财务费用，发行人 2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月的期间费用分别为 834,825.98 万元、834,375.07 万元、994,973.28 万元和 280,115.04 万元，占营业收入的比例分别为 25.19%、16.04%、15.70%和 14.24%。从期间费用构成来看，财务费用是最主要的构成部分，2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人财务费用分别为 694,918.84 万元、694,621.51 万元、814,151.98 万元和 228,134.92 万元，占营业收入的比例分别为 20.97%、13.35%、12.85%和 11.60%。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 6-45: 发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-3 月期间费用情况

单位：万元、%

项目	2023 年 1-3 月		2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	9,087.97	0.46	30,172.35	0.48	21,697.88	0.42	20,321.21	0.61
管理费用	30,963.74	1.57	92,659.63	1.46	88,216.26	1.70	79,034.03	2.39
研发费用	11,928.41	0.61	57,989.32	0.92	29,839.42	0.57	40,551.90	1.22
财务费用	228,134.92	11.60	814,151.98	12.85	694,621.51	13.35	694,918.84	20.97
期间费用合计	280,115.04	14.24	994,973.28	15.70	834,375.07	16.04	834,825.98	25.19

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

2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人毛利率分别为 29.37%、24.35%、22.28%和 23.01%，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。

（六）营运效率分析

表 6-46：发行人 2020-2022 年末资产营运效率比率分析表

单位：次/年

项目	2022 年	2021 年度	2020 年度
应收账款周转率	5.71	5.09	3.93
存货周转率	1.89	1.88	1.47
总资产周转率	0.11	0.10	0.07

2020 年至 2022 年，发行人的存货周转率分别为 1.47、1.88 和 1.89，呈波动趋势。近三年发行人存货总体规模逐年增加，2021 年，发行人存货周转率有所改善，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。

2020 年至 2022 年,发行人的应收账款周转率分别为 3.93、5.09 和 5.71。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 年至 2022 年,发行人的总资产周转率分别为 0.07、0.10 和 0.11,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。

(七) 现金流量分析

表 6-47: 发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-3 月现金流量数据情况表

单位: 万元

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量:				
经营活动现金流入小计	1,615,781.11	5,266,060.00	4,513,512.63	3,432,061.50
经营活动现金流出小计	1,715,752.41	4,609,902.03	4,046,608.28	3,015,828.07
经营活动产生的现金流量净额	-99,971.30	656,157.97	466,904.36	416,233.43
二、投资活动产生的现金流量:				
投资活动现金流入小计	23,567.79	256,966.74	184,442.16	140,977.09
投资活动现金流出小计	1,052,168.74	2,931,002.11	2,496,827.75	2,762,782.91
投资活动产生的现金流量净额	-1,028,600.96	-2,674,035.37	-2,312,385.60	-2,621,805.82
三、筹资活动产生的现金流量:				

项目	2023 年 1-3 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
筹资活动现金流入小计	3,376,520.08	11,573,659.81	8,299,542.92	20,781,945.48
筹资活动现金流出小计	1,806,737.32	9,608,568.97	6,669,107.66	17,453,839.33
筹资活动产生的现金流量净额	1,569,782.76	1,965,090.84	1,630,435.26	3,328,106.16
四、汇率变动对现金的影响	-61.05	128.98	-40.25	-295.93
五、现金及现金等价物净增加额	441,149.46	-52,657.58	-215,086.23	1,122,237.83

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。2020 年至 2022 年，发行人经营活动现金流入分别为 3,432,061.50 万元、4,513,512.63 万元和 5,266,060.00 万元，2021 年度及 2022 年，发行人经营活动现金流入增长率分别为 31.51%和 16.67%。2023 年 1-3 月，发行人经营活动现金流入为 1,615,781.11 万元。

2020 年至 2022 年，发行人经营活动现金流出量分别为 3,015,828.07 万元、4,046,608.28 万元和 4,609,902.03 万元。2021 年度，发行人经营活动现金流出增长率为 34.18%，主要是由于发行人新建项目不断增加，而原有公路经营期延长，维护费用有所上升所致。2023 年 1-3 月，发行人经营活动现金流出为 1,715,752.41 万元。

2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人经营性现金流量净额分别 416,233.43 万元、466,904.36 万元、656,157.97 万元和-99,971.30 万元。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。2022 年，发行人经营活动现金流净额较 2021 年增加 189,253.61 万元，增幅为 40.53%，主要系一方面随着经济复苏，公司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；另一方面系公司收到的税费返还增加所致。

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经济复苏，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

2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人的投资活动现金流入分别为 140,977.09 万元、184,442.16 万元、256,966.74 万元和 23,567.79 万元，投资活动现金流出分别为 2,762,782.91 万元、2,496,827.75 万元、2,931,002.11 万元和 1,052,168.74 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，未来随着在建高速公路逐步完工通车运营，将获得车辆通行费收入的持续流入，不会对本期债券偿付能力产生重大不利影响。

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。2020 年至 2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人的筹资活动现金净流量分别为 3,328,106.16 万元、1,630,435.26 万元、1,965,090.84 万元和 1,569,782.76 万元。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%；2022 年，发行人筹资活动现金净流量较 2021 年增加 334,655.58 万元，增幅为 20.53%。发行人作为湖北省资产规模最大的省属国有企业，承担着湖北省交通发展战略中大部分高速公路建设任务，高速公路建设和运营对资金的需求较高，进而使得发行人融资需求较高。报告期内，发行人通过银行贷款、信用债券以及融资租赁等非传统融资进行融资以满足公司发展需求，因此近三年的筹资活动现金净流量均大于 0。发行人各年度筹资活动净现金流同时受到高速公路项目建设进度、高速公路收费情况、其他主营业务的开展情况和回款情况以及资本市场情况等因素的综合影响，因此报告期内各年度筹资活动净现金流金额呈波动态势，但始终保持在较高水平，发行人筹资渠道未发生较大不利变化，筹资活动现金流波动不会对本期债券偿付能力产生重大不利影响。

四、有息债务情况

2020 年末至 2022 年末，发行人有息负债总额分别为 3,169.61 亿元、3,409.25 亿元和 4,002.73 亿元，占负债总额的比例分别 89.30%、89.34%和 89.42%。

表 6-48：截至 2022 年末有息负债结构情况表

单位：万元、%

项目	余额	占比
短期借款	616,557.62	1.54
应付票据	143,896.92	0.36
一年内到期的非流动负债	2,008,530.11	5.02
其他流动负债	800,303.90	2.00
长期借款	32,782,045.45	81.90
应付债券	3,396,562.28	8.49
其他非流动负债	279,439.00	0.70
合计	40,027,335.28	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。

（一）直接融资情况

表 6-49：截至募集说明书签署日发行人及子公司存续直接债务融资工具情况表

单位：亿元、%、年

序号	证券简称	发行人	证券类别	发行规模	债券余额	票面利率	起息日	到期日	发行期限	担保方式	交易状态
1	13 鄂交投 MTN1	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	40	40	5.67	2013/5/10	2028/5/10	15	信用	正常存续
2	13 鄂交投债 02	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	25	25	6.18	2013/10/28	2028/10/28	15	信用	正常存续
3	14 鄂交投 MTN001 (15 年期)	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	6.8	2014/5/8	2029/5/8	15	信用	正常存续
4	15 鄂交投 PRN001A	湖北交通投资集团有限公司	项目收益票据	9.3	9.3	5.4	2015/11/10	2038/11/10	23	信用	正常存续
5	15 鄂交投 PRN001B	湖北交通投资集团有限公司	项目收益票据	3.7	3.7	5.45	2015/11/10	2038/11/10	23	信用	正常存续
6	18 鄂交投债	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	50	20	5.29	2018/6/5	2025/6/5	7	信用	正常存续
7	19 鄂交投可续期 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	25	25	4.47	2019/12/3	2024/12/3	5.00+N	信用	正常存续
8	19 鄂交投 MTN005	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	20	20	3.95	2019/12/11	2024/12/11	5	信用	正常存续

9	20 鄂交投债 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	30	30	3.38	2020/3/3	2025/3/3	5	信用	正常存续
10	20 鄂交投可续期 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	30	30	3.93	2020/3/9	2025/3/9	5.00+N	信用	正常存续
11	21 鄂交 Y1	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.89	2021/6/23	2024/6/23	3.00+N	信用	正常存续
12	21 鄂交投可续期 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	25	25	3.43	2021/8/25	2024/8/25	3.00+N	信用	正常存续
13	21 鄂交投 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	30	30	3.62	2021/8/30	2026/8/30	5	信用	正常存续
14	21 鄂交投可续期 02	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	20	20	3.7	2021/9/2	2024/9/2	3.00+N	信用	正常存续
15	21 鄂交 Y5	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.8	2021/12/3	2026/12/3	5.00+N	信用	正常存续
16	21 鄂交 Y4	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.3	2021/12/3	2024/12/3	3.00+N	信用	正常存续
17	22 鄂交 Y1	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.68	2022/2/21	2027/2/21	5.00+N	信用	正常存续
18	22 鄂交 Y2	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.81	2022/2/28	2027/2/28	5.00+N	信用	正常存续
19	22 鄂交 Y3	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.41	2022/4/21	2025/4/21	3.00+N	信用	正常存续

20	22 鄂交 Y5	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.86	2022/4/27	2027/4/27	5.00+N	信用	正常存续
21	22 鄂交 Y4	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.32	2022/4/27	2025/4/27	3.00+N	信用	正常存续
22	22 鄂交投 MTN001B	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.76	2022/6/16	2027/6/16	5.00+N	信用	正常存续
23	22 鄂交投 MTN001A	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.3	2022/6/16	2025/6/16	3.00+N	信用	正常存续
24	22 鄂交投 MTN002	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	20	20	3.49	2022/6/17	2032/6/17	10	信用	正常存续
25	22 鄂交 Y6	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	25	25	3.53	2022/8/1	2027/8/1	5.00+N	信用	正常存续
26	22 鄂交投 MTN003B	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.48	2022/9/6	2027/9/6	5.00+N	信用	正常存续
27	22 鄂交投 MTN003A	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.02	2022/9/6	2025/9/6	3.00+N	信用	正常存续
28	22 鄂交投 MTN004	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	2.7	2022/9/7	2028/9/7	6	信用	正常存续
29	鄂交 YK01	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	15	15	3.8	2023/2/22	2026/2/22	3.00+N	信用	正常存续
30	23 鄂交 K2	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.5	2023/3/9	2028/3/9	5	信用	正常存续

31	23 鄂交投 MTN001	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.68	2023/3/27	2026/3/27	3.00+N	信用	正常存续
32	23 鄂交 01	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.7	2023/4/13	2033/4/13	10	信用	正常存续
33	23 鄂交 K3	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	9	9	3.57	2023/6/5	2033/6/5	10	信用	正常存续
34	23 鄂交 K4	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	11	11	3.24	2023/6/5	2028/6/5	5	信用	正常存续
35	23 鄂交投 债 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	20	20	3.5	2023/7/25	2033/7/25	10	信用	正常存续
36	23 鄂交投 MTN002	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	20	20	3.3	2023/8/29	2026/8/29	3.00+N	信用	正常存续
37	23 鄂交投 MTN003	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.48	2023/9/25	2026/9/25	3.00+N	信用	正常存续
38	23 鄂交投 SCP006	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债 券	20	20	2.69	2023/10/30	2024/4/27	0.49	信用	正常存续
39	23 鄂交 KY01	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.58	2023/11/3	2028/11/3	5.00+N	信用	正常存续
40	23 鄂交投 SCP007	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债 券	20	20	2.66	2023/11/6	2024/5/4	0.49	信用	正常存续
41	23 鄂交投 SCP008	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债 券	10	10	2.61	2023/11/29	2024/5/28	0.49	信用	正常存续

42	23 鄂交 K5	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.29	2023/12/18	2033/12/20	10	信用	正常存续
43	24 鄂交投 SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	30	30	2.31	2024/2/20	2024/8/15	0.49	信用	正常存续
44	鄂交 YK03	湖北交通投资集团有限公司	公司债	20	20	2.84	2024/3/11	2029/3/11	5+N	信用	正常存续
45	22 楚天智能 MTN001	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般中期票据	5	5	2.9	2022/7/28	2025/7/28	3	信用	正常存续
46	23 楚天智能 MTN001	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般中期票据	5	5	2.37	2023/8/28	2024/9/1	1.01	信用	正常存续
47	24 楚天智能 SCP01	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	7.5	7.5	2.26	2024/2/21	2024/5/21	0.25	信用	正常存续
48	鄂黄桥次	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	证监会主管 ABS	0.1	0.1	0	2017/7/28	2027/1/26	9.5	信用	正常存续
49	PR 桥 04	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	证监会主管 ABS	2.48	1.51	6	2017/7/28	2027/1/26	9.5	信用	正常存续
50	19 产城 02	湖北交投产城控股集团有限公司	私募债	14.5	14.5	3.75	2019/12/17	2024/12/17	5	信用	正常存续

51	22 产城 01	湖北交投产城控股集团有限公司	私募债	6.4	6.4	3.79	2022/3/16	2025/3/16	3	信用	正常存续
52	22 鄂交通 MTN002	湖北联合交通投资开发有限公司	一般中期票据	5	5	3.98	2022/5/25	2024/5/25	2.00+N	信用	正常存续
53	22 鄂交通 MTN003	湖北联合交通投资开发有限公司	一般中期票据	10	10	3.39	2022/6/10	2027/6/10	5	信用	正常存续
54	22 鄂交通 MTN004	湖北联合交通投资开发有限公司	一般中期票据	10	10	4.93	2022/11/29	2024/11/29	2.00+N	信用	正常存续
55	23 鄂交通 MTN001	湖北联合交通投资开发有限公司	一般中期票据	5	5	4.4	2023/7/26	2025/7/26	2.00+N	信用	正常存续
56	24 鄂交通 MTN001	湖北联合交通投资开发有限公司	一般中期票据	10	10	3.3	2024/1/10	2026/1/10	2.00+N	信用	正常存续
57	24 鄂交通 SCP001	湖北联合交通投资开发有限公司	超短期融资债券	5	5	2.39	2024/3/11	2024/12/6	0.74	信用	正常存续
合计					853.01						

截至募集说明书签署之日，发行人及下属子公司待偿还直接融资余额 853.01 亿元，其中超短期融资券余额 92.5 亿元，项目收益票据 13.00 亿元，公司债余额 290.90 亿元，企业债余额 225.00 亿元，中期票据余额 230 亿元，资产支持证券 1.61 亿元。

(二) 间接融资情况

表 6-50：截至 2023 年 3 月末银行借款性质表

单位：万元，%

借款性质	短期借款	一年内到期的非流动负债	长期借款	金额合计	占比
信用借款	710,786.99	860,165.53	2,644,174.26	4,215,126.78	12.64
抵押借款	0.00	27,411.00	278,160.87	305,571.88	0.92
保证借款	85,489.62	179,264.80	1,847,731.75	2,112,486.18	6.34
质押借款	0.00	369,268.75	26,342,201.35	26,711,470.10	80.11
合计	796,276.62	1,436,110.08	31,112,268.23	33,344,654.93	100.00

表 6-51：截至 2023 年 3 月末主要银行借款明细表

单位：万元、%

单位名称	银行名称	合同金额	余额	首笔发放日	到期日	利率	贷款方式
发行人	工商银行	100,000.00	30,000.00	2014/5/30	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	50,000.00	37,000.00	2004/5/25	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	30,000.00	30,000.00	2004/6/25	2045/5/28	4.41	质押
发行人	邮储银行	100,000.00	70,200.00	2012/10/22	2045/5/28	5.15	质押
发行人	中国银行	300,000.00	300,000.00	2017/11/30	2022/11/30	5.7	信用
发行人	建设银行	138,000.00	103,000.00	2004/10/14	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	75,000.00	38,500.00	2008/9/12	2045/5/28	4.41	质押
发行人	浦发银行	70,000.00	38,600.00	2007/10/31	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	70,000.00	2015/1/21	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	111,290.00	96,210.00	2002/8/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	44,078.00	2006/3/31	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	106,700.00	68,207.00	2008/7/16	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	94,400.00	92,600.00	2006/11/24	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	51,000.00	46,360.00	2006/3/21	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	100,000.00	94,600.00	2008/1/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	150,000.00	81,100.00	2007/7/2	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	529,000.00	507,420.00	2006/3/6	2045/5/28	4.41	质押

发行人	工商银行	100,000.00	86,255.00	2008/5/15	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	105,000.00	79,600.00	2008/8/29	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	95,000.00	61,190.00	2009/3/11	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	150,000.00	149,470.00	2009/9/10	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	69,643.00	52,393.00	2004/6/21	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	50,000.00	44,250.00	2009/6/11	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	59,345.00	50,385.00	2008/7/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	160,000.00	38,250.00	2010/6/30	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	271,500.00	232,800.00	2010/9/10	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	203,400.00	161,219.00	2009/12/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	100,000.00	98,800.00	2011/7/29	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	100,000.00	99,000.00	2012/7/20	2045/5/28	4.41	质押
发行人	浦发银行	50,000.00	49,500.00	2011/11/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	邮储银行	100,000.00	93,000.00	2014/4/15	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	51,300.00	51,300.00	2015/12/18	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	99,350.00	2016/10/8	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	296,500.00	296,040.00	2014/5/4	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	250,000.00	249,820.00	2011/3/4	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	120,000.00	119,912.00	2011/3/8	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	300,000.00	299,784.00	2011/1/10	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	150,300.00	105,700.00	2008/6/18	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	200,000.00	181,000.00	2009/10/9	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	145,000.00	114,550.00	2010/6/1	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	46,900.00	2009/11/19	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	140,000.00	124,567.00	2009/7/23	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	110,000.00	78,950.00	2013/12/26	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	408,500.00	130,250.00	2004/3/17	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	143,374.00	140,974.00	2008/3/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	53,859.00	52,459.00	2009/1/15	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	210,000.00	155,669.00	2006/6/21	2045/5/28	4.9	质押
发行人	国开行	90,000.00	84,000.00	2007/10/30	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	65,000.00	63,300.00	2010/11/29	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	50,000.00	47,300.00	2009/5/11	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	40,244.00	38,744.00	2008/3/19	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	100,000.00	71,500.00	2005/10/13	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	90,000.00	84,000.00	2007/10/30	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	238,000.00	233,320.00	2011/11/30	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	65,000.00	37,900.00	2004/4/7	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	57,470.00	34,370.00	2004/9/21	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	53,803.00	52,303.00	2008/3/11	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	45,000.00	36,950.00	2010/5/25	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	204,000.00	70,000.00	2019/1/11	2043/1/10	4.41	质押

发行人	国开行	170,000.00	142,600.00	2018/7/30	2042/7/29	4.41	质押
发行人	国开行	240,000.00	147,000.00	2018/6/21	2042/6/20	4.41	质押
发行人	国开行	490,000.00	223,000.00	2018/2/2	2042/2/2	4.41	质押
发行人	农业银行	50,000.00	40,000.00	2018/2/13	2042/2/2	4.41	质押
发行人	中国银行	50,000.00	30,000.00	2019/1/4	2042/2/2	4.41	质押
发行人	国开行	310,000.00	123,000.00	2017/11/30	2041/11/29	4.41	质押
发行人	国开行	270,600.00	132,250.00	2017/4/13	2041/4/13	4.41	质押
发行人	农业银行	50,000.00	50,000.00	2017/4/13	2041/4/13	4.41	质押
发行人	中国银行	78,700.00	30,000.00	2019/2/28	2041/4/12	4.41	质押
发行人	国开行	120,000.00	119,700.00	2011/2/28	2041/2/27	4.41	质押
发行人	国开行	150,000.00	148,500.00	2012/9/20	2041/2/27	4.41	质押
发行人	国开行	140,000.00	125,000.00	2018/1/29	2041/1/29	4.41	质押
发行人	农业银行	40,000.00	31,000.00	2018/5/11	2041/1/29	4.41	质押
发行人	建设银行	84,500.00	36,000.00	2018/1/3	2041/1/2	4.41	质押
发行人	农业银行	90,000.00	45,000.00	2018/2/9	2041/1/2	4.41	质押
发行人	中国银行	70,260.00	30,000.00	2018/7/27	2041/1/2	4.41	质押
发行人	交投融资公司	50,000.00	30,000.00	2017/11/30	2040/12/21	4.41	质押
发行人	建设银行	110,000.00	85,000.00	2018/3/1	2040/12/21	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	50,000.00	2018/3/30	2040/12/21	4.41	质押
发行人	农业银行	40,000.00	40,000.00	2018/1/31	2040/12/21	4.41	质押
发行人	建设银行	101,332.00	61,000.00	2017/9/6	2040/9/4	4.41	质押
发行人	农业银行	50,000.00	38,000.00	2017/9/5	2040/9/4	4.41	质押
发行人	国开行	315,000.00	140,500.00	2016/5/12	2040/5/10	4.41	质押
发行人	农业银行	70,000.00	40,000.00	2016/11/25	2040/5/10	4.41	质押
发行人	中国银行	130,000.00	122,000.00	2017/8/10	2040/5/10	4.41	质押
发行人	国开行	165,000.00	138,300.00	2017/8/3	2040/5/10	4.41	质押
发行人	中国银行	150,000.00	136,000.00	2017/5/27	2040/5/10	4.41	质押
发行人	交通银行	100,000.00	75,000.00	2017/5/27	2040/5/10	4.41	质押
发行人	农业银行	90,000.00	76,000.00	2017/6/9	2040/5/10	4.41	质押
发行人	进出口银行	75,000.00	70,000.00	2017/8/1	2040/5/10	4.41	质押
发行人	国开行	140,000.00	70,600.00	2017/4/13	2040/5/10	4.41	质押
发行人	国开行	91,800.00	31,150.00	2017/4/13	2040/5/10	4.41	质押
发行人	工商银行	150,000.00	146,811.00	2016/6/29	2039/12/20	4.41	质押
发行人	邮储银行	140,000.00	112,026.00	2016/6/3	2039/12/20	4.41	质押
发行人	兴业银行	74,580.00	38,414.00	2016/6/16	2039/12/20	4.41	质押
发行人	中国银行	90,000.00	63,086.00	2016/8/8	2039/12/20	4.41	质押
发行人	农业银行	70,000.00	51,512.00	2016/12/1	2039/12/20	4.41	质押
发行人	国开行	230,000.00	230,000.00	2016/2/5	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	100,000.00	84,000.00	2017/9/28	2039/12/4	4.41	质押
发行人	工商银行	136,400.00	97,500.00	2018/1/19	2039/11/29	4.41	质押
发行人	建设银行	50,000.00	50,000.00	2018/3/2	2039/11/29	4.41	质押
发行人	交投融资公司	50,000.00	44,000.00	2017/11/30	2039/11/29	4.41	质押

发行人	工商银行	98,500.00	95,179.00	2015/11/27	2039/9/25	4.41	质押
发行人	农业银行	80,000.00	77,303.00	2015/10/10	2039/9/25	4.41	质押
发行人	湖北银行	50,000.00	48,314.00	2015/12/1	2039/9/25	4.41	质押
发行人	中国银行	52,500.00	50,730.00	2017/1/10	2039/9/25	4.41	质押
发行人	进出口银行	75,000.00	30,438.00	2017/3/13	2039/9/25	4.41	质押
发行人	农业银行	80,000.00	79,956.40	2016/2/1	2038/9/28	4.41	质押
发行人	国开行	633,600.00	461,360.00	2014/9/30	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	200,000.00	199,590.00	2014/10/11	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	165,000.00	164,952.00	2014/8/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	邮储银行	40,000.00	33,338.00	2014/11/14	2038/8/28	4.41	质押
发行人	农业银行	60,000.00	31,983.00	2015/11/30	2038/8/28	4.41	质押
发行人	国开行	340,000.00	257,352.11	2014/5/9	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	200,000.00	163,971.83	2014/4/30	2038/4/29	4.41	质押
发行人	中国银行	100,000.00	79,985.92	2014/11/3	2045/5/28	4.41	质押
发行人	邮储银行	70,000.00	69,990.14	2014/5/4	2038/4/29	4.41	质押
发行人	中国银行	46,000.00	44,985.00	2015/2/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	264,000.00	191,615.92	2014/5/9	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	132,000.00	131,244.00	2013/12/13	2037/12/12	4.41	质押
发行人	农业银行	80,000.00	79,700.00	2013/12/17	2037/12/12	4.41	质押
发行人	进出口银行	100,000.00	99,622.00	2014/9/19	2037/12/12	4.41	质押
发行人	国开行	350,000.00	349,985.00	2013/8/23	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	120,000.00	119,996.00	2013/8/30	2037/8/22	4.41	质押
发行人	国开行	123,000.00	121,392.00	2013/7/31	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	100,000.00	67,796.00	2013/9/6	2037/7/30	4.41	质押
发行人	建设银行	123,000.00	114,992.00	2013/10/31	2037/7/30	4.41	质押
发行人	国开行	198,000.00	178,900.00	2013/12/19	2045/5/28	4.41	质押
发行人	世界银行	94,501.00	86,374.00	2009/8/31	2036/8/31	2.56	质押
发行人	农业银行	50,000.00	49,923.00	2014/12/10	2036/5/3	4.41	质押
发行人	中国银行	100,000.00	84,444.00	2015/6/12	2045/5/28	4.41	质押
发行人	进出口银行	90,000.00	89,863.00	2015/1/16	2036/5/3	4.41	质押
发行人	工商银行	435,000.00	420,000.00	2006/6/21	2035/5/1	4.41	质押
发行人	国开行	630,600.00	583,386.00	2009/12/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	133,100.00	116,113.00	2016/1/4	2034/12/30	4.41	质押
发行人	农业银行	50,000.00	47,581.00	2016/1/4	2034/12/30	4.41	质押
发行人	建设银行	50,000.00	38,580.00	2016/3/31	2034/12/30	4.41	质押
发行人	农业银行	69,600.00	66,200.00	2015/12/21	2034/12/21	4.41	质押
发行人	农业银行	111,900.00	98,292.00	2015/12/18	2034/12/17	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	69,008.00	2015/12/29	2034/12/17	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	48,000.00	2014/9/24	2034/9/21	4.41	质押
发行人	国开行	219,000.00	184,772.66	2014/4/29	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	70,000.00	50,927.34	2014/5/8	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	150,000.00	147,500.00	2015/2/28	2034/2/27	4.41	质押

发行人	工商银行	150,000.00	102,300.00	2015/4/1	2034/2/27	4.41	质押
发行人	建设银行	296,745.00	291,700.00	2015/12/21	2034/2/27	4.41	质押
发行人	工商银行	70,000.00	68,881.00	2014/11/13	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	80,000.00	78,777.00	2014/11/27	2033/11/10	4.41	质押
发行人	建设银行	131,900.00	129,839.00	2015/9/25	2033/11/10	4.41	质押
发行人	工商银行	150,000.00	128,000.00	2011/3/23	2045/5/28	4.41	质押
发行人	浦发银行	30,000.00	30,000.00	2010/8/23	2032/3/25	4.41	质押
发行人	中国银行	200,000.00	119,250.00	2012/9/10	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	72,500.00	66,250.00	2014/8/1	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	80,000.00	79,391.00	2011/11/18	2031/7/14	4.41	质押
发行人	中国银行	66,000.00	65,299.00	2011/7/29	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	80,000.00	79,391.00	2011/7/15	2031/7/14	4.41	质押
发行人	中国银行	170,000.00	160,600.00	2010/6/25	2045/5/28	4.41	质押
发行人	北京银行	150,000.00	145,500.00	2013/12/13	2023/12/12	4.41	质押
发行人	世界银行	84,188.50	39,096.94	2004/11/30	2024/11/30	2.46	质押
发行人	世界银行	85,586.04	50,702.09	2004/10/11	2029/10/11	3.75	质押
发行人	汉口银行	25,000.00	25,000.00	2022/3/25	2025/3/25	3.20	信用
	合计	21,226,020.54	16,904,460.35				

截至本募集说明书签署日，发行人银行借款未出现本息逾期支付情况。

（三）间接融资中的非传统渠道融资

截至 2023 年 3 月末，发行人非传统渠道融资余额合计 2,156,800.00 万元，具体明细如下表所示：

表 6-52：截至 2023 年 3 月末主要非传统渠道融资表

单位：万元、%

单位名称	托管银行	合同金额	余额	发放日	到期日	利率%	贷款品种	贷款方式
发行人	光谷租赁	50,000	46,000	2016/12/1	2023/11/30	4.35	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	光谷租赁	50,000	46,000	2017/1/6	2024/1/5	4.35	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	光谷租赁	50,000	46,000	2017/1/19	2024/1/19	4.35	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	光谷租赁	90,000	82,800	2017/2/13	2024/2/12	4.35	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	光大永明	156,000	156,000	2019/3/7	2024/3/6	5.60	保债计划	信用
发行人	光大永明	120,000	120,000	2019/3/7	2024/3/6	5.60	保债计划	信用
发行人	人保	500,000	500,000	2018/4/10	2025/4/9	6.20	保债计划	信用
发行人	兴业银行	300,000	300,000	2020/12/28	2023/12/28	4.15	北金所债权融资计划	信用

发行人	工银租赁	200,000	200,000	2022/3/15	2032/3/15	4.36	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	人保	160,000	160,000	2022/8/11	2032/8/11	4.18	保债计划	信用
发行人	中银租赁	100,000	100,000	2022/9/28	2027/9/28	3.41	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	交银租赁	113,760	113,760	2022/10/31	2032/10/31	3.70	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	交银康联	100,000	100,000	2023/3/16	2033/3/16	3.85	保债计划	信用
发行人	交银租赁	86,240	86,240	2023/3/30	2033/3/30	3.70	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	平安资管	100,000	100,000	2023/6/29	2033/6/29	3.85	保债计划	信用
合计		2,176,000.00	2,156,800.00					

注：以上非传统渠道融资，发行人均已按照融资期限分别计入短期借款、长期借款、一年内到期的非流动等负债科目。

五、发行人关联交易情况

截至 2022 年末，发行人的主要关联方及关联交易业务性质如下：

（一）控股股东及最终控制方

表6-53：发行人控股股东及最终控制方

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例（%）	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	湖北武汉	股权投资	20 亿元	10.00	10.00

（二）发行人的二级子企业情况

表6-54：发行人主要二级子公司情况

单位：万元、%

序号	企业名称	业务性质	实收资本	持股比例	享有表决权
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	公路管理与养护	161,011.59	37.66	37.66
2	湖北交投建设集团有限公司	公路工程建设	140,645.88	100	100
3	湖北交投物流集团有限公司	建材批发	70,000.00	100	100
4	湖北交投实业发展有限公司	服务区及加油站管理经营	10,000.00	100	100
5	湖北交投集团财务有限公司	财务公司服务	150,000.00	100	100
6	中南勘察设计院集团有限公司	地质勘查技术服务	11,186.00	51	51

		务			
7	湖北交投产城控股集团有限公司	房地产开发经营	361,000.00	100	100
8	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	房地产开发经营	60,000.00	100	100
9	湖北交投武汉投资有限公司	投资与资产管理	150,000.00	100	100
10	湖北交投智能检测股份有限公司	工程管理服务	10,000.00	100	100
11	湖北交投科技发展有限公司	信息系统集成服务	10,000.00	100	100
12	湖北交投荆州投资开发有限公司	投资与资产管理	93,900.00	100	100
13	湖北交投鄂州投资开发有限公司	多式联运	40,000.00	70	70
14	湖北交投宜昌投资开发有限公司	投资与资产管理	100,000.00	100	100
15	湖北交投高速公路发展有限公司	公路工程建设	100,000.00	100	100
16	湖北交投大别山投资开发有限公司	投资与资产管理	32,000.00	100	100
17	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	公路管理与养护	8,000.00	100	100
18	湖北武黄高速公路经营有限公司	公路管理与养护	500	100	100
19	湖北黄黄高速公路经营有限公司	公路管理与养护	24,800.00	51	51
20	三亚惠苑酒店管理有限公司	酒店服务业	10,000.00	90	90
21	湖北交投高速公路运营集团有限公司	公路管理与养护		100	100
22	湖北交投大悟北高速公路有限公司	公路工程建设	10,000.00	100	100
23	湖北交投孝感北高速公路有限公司	公路工程建设	10,000.00	100	100
24	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	公路工程建设	10,000.00	100	100
25	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	公路工程建设	10,000.00	100	100
26	湖北交投沙公南高速公路有限公司	公路工程建设	10,000.00	100	100
27	湖北交投江北东高速公路有限公司	公路工程建设	10,000.00	100	100
28	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	公路工程建设	3,000.00	100	100
29	湖北交投十巫高速公路有限公司	公路工程建设	10,000.00	91.21	91.21
30	湖北交投十浙高速公路有限公司	公路工程建设	10,000.00	95	95
31	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	公路工程建设	10,000.00	100	100

32	湖北宣鹤高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
33	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
34	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
35	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
36	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
37	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
38	湖北交投咸九高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
39	湖北高发楚东高速公路有限公司	公路工程建筑	7,500.00	100	100
40	湖北交投襄神高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	97.69	97.69
41	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	公路工程建筑	12,790.00	92.38	92.38
42	湖北交投大悟高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
43	湖北交投仙洪高速公路有限公司	公路工程建筑	500	100	100
44	湖北交投孝感南高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
45	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
46	湖北交投圉环高速公路有限公司	公路工程建筑		100	100
47	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	公路工程建筑	9,985.00	100	100
48	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
49	湖北交投荆门北高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
50	湖北交投荆门南高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
51	湖北交投潜江高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
52	湖北交投沙公高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
53	湖北交投荆潜高速公路有限公司	公路工程建筑		100	100
54	湖北白洋长江公路大桥有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
55	湖北石首长江公路大桥有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
56	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
57	湖北武穴长江公路大桥有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
58	湖北交投洪监高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100

59	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
60	湖北交投谷竹高速公路有限公司	公路工程建筑	500	100	100
61	湖北交投武红高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
62	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
63	湖北交投江陵长江大桥有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
64	湖北交投十巫北高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	85.71	85.71
65	湖北交投武松高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
66	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	公路工程建筑	500	100	100
67	湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司	公路工程建筑	500	100	100
68	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	公路工程建筑		100	100
69	湖北交投利咸高速公路有限公司	公路工程建筑	10,000.00	100	100
70	湖北联合交通投资开发有限公司	公路管理与养护		51	51
71	湖北省交通规划设计院股份有限公司	工程设计活动		83.48	83.48
72	湖北交投鄂咸高速公路有限公司	公路工程建筑		100	100
73	湖北交投资本投资有限公司	投资与资产管理		100	100
74	湖北交投李埠长江公铁大桥有限公司	公路工程建筑		100	100
75	湖北交投武天高速公路有限公司	公路工程建筑		100	100
76	湖北交投当枝松高速公路有限公司	公路工程建筑		100	100
77	湖北交投襄阳投资开发有限公司	投资与资产管理		100	100
78	湖北交投双柳长江大桥有限公司	公路工程建筑		100	100
79	湖北交投蕲太东高速公路有限公司	公路工程建筑		100	100
80	湖北交投随信高速公路有限公司	公路工程建筑		95	95
81	湖北交投赤东高速公路有限公司	公路工程建筑		100	100
82	湖北交投随州投资开发有限公司	投资与资产管理		100	100
83	湖北交投古一北建设管理有限责任公司	市政道路工程建筑	10,000.00	80	80

84	湖北交投兴长高速公路有限公司	公路工程建筑		100	100
85	湖北省智慧交通研究院有限公司	工程和技术研究和试验发展		100	100

（三）发行人的联营/合营企业

表 6-55：截至 2022 年末发行人合营及联营企业情况

单位：万元、%

序号	公司名称	主要营业收入板块	持股比例
1	湖北高路油站经营有限责任公司	销售油品	49.00
2	葛洲坝湖北襄荆高速公路有限公司	高速公路运营	33.00
3	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	工程施工	41.89
4	湖北银行股份有限公司	银行金融业	17.64
5	湖北武麻高速公路有限公司	高速公路建设运营	40.00
6	湖北国际物流机场有限公司	机场建设及运营管理	49.00
7	湖北交投四优钢科技有限公司	制造钢件	35.00
8	湖北公路智能养护科技股份有限公司	劳务服务	50.00
9	湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	房地产开发	45.00
10	恩施交投碧桂园房地产开发有限公司	房地产开发	49.00
11	武汉腾路智行科技有限公司	信息技术开发及销售	40.00
12	松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司	房地产开发	49.00
13	恩施云卧丹霞置业有限公司	房地产开发	49.00
14	黄冈交投碧盛房地产开发有限公司	房地产开发	49.00
15	石首市交投碧桂园房地产开发有限公司	房地产开发	49.00
16	襄阳华侨城文旅发展有限公司	旅游服务业	49.00
17	武汉中建壹品招盈置业有限公司	房地产开发	10.00
18	武汉中建壹品招利置业有限公司	房地产开发	10.00
19	广西福斯派环保科技有限公司	制造环保类	20.00
20	衡水交投碧胜房地产开发有限公司	房地产开发	49.00
21	长江财产保险股份有限公司	保险	16.67
22	湖北国科量子通信网络有限公司	软件和信息技术服务	25.00
23	湖北樊魏高速公路有限公司	高速公路建设运营	40.00
24	武汉理工光科股份有限公司	电子信息技术开发服务	11.05
25	湖北省铁路发展基金有限责任公司	铁路项目投资管理	13.33
26	江西赣鄂皖路桥投资有限公司	交通基础设施项目的投资、建设、运营	25.00
27	武汉金诚兴发置业有限公司	房地产开发	40.00
28	鄂州市梧桐湖联祥绿化园林建设有限公司	园林设计、工程施工	40.00
29	湖北联投传媒广告有限公司	商务服务	33.33
30	山东高速湖北养护科技有限公司	高速公路建设及养护	40.00

31	湖北聚安万凯置业有限公司	房地产开发	10.00
32	湖北楚象供应链集团有限公司	供应链贸易	23.00
33	宜都三江恒太商业管理有限公司	管理咨询	30.00

（四）关联方交易

1、决策机制

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。

2、定价原则

为保证关联交易行为不损害发行人和下属子公司的利益,发行人及下属子公司在进行关联交易时,采用市场化定价为指导的定价机制并签订相关合同,交易开展严格依照合同约定进行,交易过程符合公平、公正、公开的原则,保证了关联交易的公允性。

3、采购商品/接受劳务情况

表 6-56: 截至 2022 年末发行人关联采购商品/接受劳务情况

单位: 万元

关联方名称	关联方类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2022 年金额
武汉腾路智行科技有限公司	合营及联营企业	接受劳务	协议价	127.92
湖北高路油站经营有限责任公司	合营及联营企业	采购商品	协议价	577.86
中交第二航务工程局有限公司	合并范围内子公司有重大影响的投资方	接受劳务	协议价	12,370.37
武汉市汉阳市政建设集团有限公司	合并范围内子公司有重大影响的投资方	接受劳务	协议价	2,920.74
中铁十一局集团有限公司	合并范围内子公司有重大影响的投资方	接受劳务	协议价	699.21

中化石油湖北有限公司	合并范围内子公司有重大影响的投资方	采购商品	协议价	448.41
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	其他关联关系方	采购商品	协议价	222,845.04
中国石化销售股份有限公司湖北孝感石油分公司	其他关联关系方	采购商品	协议价	24,127.29
中百仓储超市有限公司	其他关联关系方	采购商品	协议价	112.34
合计				264,229.18

4、出售商品/提供劳务情况

表 6-57：截至 2022 年末发行人关联出售商品/提供劳务情况

单位：万元、%

关联方名称	关联方类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2022 年金额
湖北高路油站经营有限责任公司	合营及联营企业	销售商品	协议价	225,171.70
石首市交投碧桂园房地产开发有限公司	合营及联营企业	提供劳务	协议价	405.61
恩施交投碧桂园房地产开发有限公司	合营及联营企业	提供劳务	协议价	354.38
松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司	合营及联营企业	提供劳务	协议价	99.44
湖北聚安万凯置业有限公司	合营及联营企业	提供劳务	协议价	11.32
恩施和美教育投资有限责任公司	合并范围内子公司有重大影响的投资方	提供劳务	协议价	24.01
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	其他关联关系方	销售商品	协议价	4,069.88
恩施市芳华初级中学	其他关联关系方	提供劳务	协议价	277.74
咸丰县和美小学	其他关联关系方	提供劳务	协议价	149.00
合计				230,563.08

5、关联租赁情况

表 6-58：截至 2022 年末发行人关联租赁情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起止日	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	589.41	2016-3-1 至 2036-2-29	协议价	108.53
湖北交投实业发展有限公司	中国石化销售股份有限公司湖北高速公路加油站管理分公司	新建加油站转租	16,800	2020-12-31 至 2040-12-31	协议价	478.35

6、关联担保情况

表 6-59：截至 2022 年末发行人关联担保情况

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	是否履约完毕
湖北交通投资集团有限公司	湖北国际物流机场有限公司	337,267.00	2021/2/10	2036/2/10	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	49,000.00	2020/5/27	2025/5/26	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	2023/5/20	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	2020/12/9	2033/12/8	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	2020/1/4	2025/1/3	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	2021/5/18	2027/5/17	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	2021/7/27	2026/7/26	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	14,700.00	2021/12/26	2026/12/25	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	49,000.00	2021/6/30	2023/7/19	否

7、关联方应收款项

表 6-60：截至 2022 年末发行人关联应收往来情况

单位：万元

项目名称	关联方	2022 年末余额
应收账款	湖北高路油站经营有限责任公司	15,588.71
	广西福斯派环保科技有限公司	852.00
	湖北省工业建筑集团有限公司	680.98
	武汉盛泰房地产开发有限公司	239.20
	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	3,100.81
	中国石化销售股份有限公司湖北黄冈石油 分公司	183.49
预付账款	湖北高路油站经营有限责任公司	61.37
	其中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	235.90
	中化石油湖北有限公司	24.08
其他应收款	武汉中建壹品招盈置业有限公司	3,745.34
	武汉中建壹品招利置业有限公司	3,339.47
	湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	115.59
	湖北交投四优钢科技有限公司	8,176.83
	武汉盛泰房地产开发有限公司	17,678.15
	湖北省工业建筑集团有限公司	397.87
	仙桃原绿置业有限公司	6,500.00

注：湖北交投四优钢科技有限公司的其他应收款 8,176.83 万元已全额计提坏账。

8、关联方应付款项

表 6-61：截至 2022 年末发行人关联应付往来情况

单位：万元

项目名称	关联方	2022 年末余额
应付账款	中交第二航务工程局有限公司	14,381.71
	湖北省工业建筑集团有限公司	5,563.72
其他应付款	恩施交投碧桂园房地产开发有限公司	18,636.10
	湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	16,503.50
	恩施云卧丹霞置业有限公司	15,450.27
	浠水交投碧胜房地产开发有限公司	7,448.00
	石首市交投碧桂园房地产开发有限公司	7,416.33
	松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司	6,434.98
	黄冈交投碧盛房地产开发有限公司	1,482.00
	恩施土家族苗族自治州公路管理局	237.40
	中交第二航务工程局有限公司	8,938.05
	恩施和美教育投资有限责任公司	901.54
	利川市龙船调旅游发展有限公司	264.48

项目名称	关联方	2022 年末余额
	武汉华侨城实业发展有限公司	30,851.34
	珠海华发实业股份有限公司	23,889.28
	华润置地控股有限公司	23,889.28
	武汉金科长信置业有限公司	11,733.17
	宜昌众道房地产开发有限公司	3,942.99
	沙洋县交通投资有限公司	2,137.92
	长江建投（武汉）城市发展有限公司	25,972.20
	咸丰县和美小学	365.29
预收款项	恩施市恩高芳华初级中学	201.83

六、重大或有事项

（一）公司担保事项

截至 2023 年 3 月末，发行人对非并表企业担保情况如下：

表 6-62：截至 2023 年 3 月末发行人主要对外担保事项表

单位：万元

担保人	被担保单位	担保余额	担保生效日期	担保失效日期	担保结构
湖北交通投资集团有限公司	湖北铁路集团紫云有限公司	49,400.00	2015/6/11	2033/5/20	保证
		29,140.00	2015/6/11	2033/6/17	保证
		60,000.00	2019/11/5	2034/10/31	保证
	宜昌港务集团宜都港有限公司	28,175.00	2017/12/22	2029/12/18	保证
	湖北长江三江港口开发有限公司	21,403.92	2019/1/21	2030/1/29	保证
		55,245.50	2015/6/4	2027/6/4	保证
	松滋金港交通发展有限公司	56,800.00	2018/10/1	2035/9/30	保证
	湖北国际物流机场有限公司	60,000.00	2021/2/10	2036/2/10	保证（差额补足承诺）
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	13,622.00	2020/5/27	2025/5/26	保证
		768.08	2020/5/29	2023/5/20	保证
		22,050.00	2020/12/9	2033/12/8	保证
		4,026.51	2020/1/4	2025/1/3	保证
		30,762.20	2021/5/18	2027/5/17	保证
		16,676.85	2021/7/27	2026/7/26	保证
		14,700.00	2021/12/26	2026/12/25	保证
		14,170.31	2021/6/30	2023/7/19	保证

湖北联合交通 投资开发有限 公司	湖北联投集团有 限公司	19,600.00	2020/5/19	2023/5/19	保证
	湖北省联合发展 投资集团有限公 司	50,000.00	2022/3/31	2023/3/12	保证
		40,000.00	2022/7/27	2023/3/13	保证
		30,000.00	2022/8/17	2023/3/13	保证
		10,000.00	2022/1/25	2023/1/24	保证
		40,000.00	2022/1/7	2023/1/6	保证
合计	-	666,540.37	-	-	

发行人不存在为事业部门、学校等担保情况；不存在对民营企业、个人担保的情况。

（二）重大承诺事项

截至本募集说明书签署日，发行人无重大承诺事项。

（三）未决诉讼、仲裁事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在未决诉讼和仲裁事项。

（四）其他或有事项

发行人资产划入。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、湖北交投鄂咸高速公路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 2023 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上述三家公司实际控制权，上述三家公司均纳入发行人 2022 年度并表范围，成为发行人下属二级子公司。上述资产划入不涉及重大资产重组及企业合并。

截至本募集说明书签署日，除已披露信息外，公司不存在其他或有事项。

七、受限资产情况

截至 2023 年 3 月末，发行人受限资产总金额为 3,019.32 亿元，受限资产占总资产的比例为 46.47%，受限资产占净资产的比例为 163%。

具体如下：

表 6-63：2023 年 3 月末受限情况表

受限资产类别	账面价值 (单位：亿元)	受限资产账面价值占该 类别资产账面价值的比 例（%）	受限原因
货币资金	19.67	6.42	保证金、准备金、冻结资金等
应收票据	-	-	票据池质押
应收账款	69.20	44.51	用于质押借款
存货	48.21	16.91	用于抵押借款
固定资产	1,635.73	92.99	用于质押、抵押借款
无形资产	1,246.51	52.31	用于质押借款
合计	3,019.32		

（一）资产质押

截至 2023 年 3 月末，发行人及其子公司为取得融资而形成的主要资产质押情况如下：

表 6-64：发行人主要资产质押情况

单位：年、亿元

质押物	账面价值	合作机构（质 押权人、抵押 权人）	期限	到期年份	合同金额	当前余额
恩来高速收 费权	65.52	国家开发银行	24	2036/5/3	29.65	29.54
		农业银行	24	2036/5/3	7.85	4.98
		中国银行	24	2036/5/3	10.00	8.52
		中国进出口银 行	24	2036/5/3	9.00	8.97
恩黔高速收 费权	64.40	国家开发银行	24	2037/12/12	30.00	27.23
		农业银行	24	2037/12/12	8.00	7.85
		中国进出口银 行	24	2037/12/12	10.00	9.81
谷竹高速收 费权	157.63	国家开发银行	24	2035/1/9	63.06	58.99
		建设银行	24	2035/1/9	25.00	24.95
		中国银行	24	2035/1/9	12.00	11.98
		农业银行	24	2035/1/9	30.00	29.94
杭瑞高速收 费权	96.54	国家开发银行	20	2030/5/31	14.50	11.92
		农业银行	16	2025/10/9	20.00	16.80
		中国银行	16	2025/7/16	14.00	12.20
		建设银行	13	2026/10/19	11.00	7.81

		工商银行	20	2029/11/18	15.00	4.43
荆岳长江大桥收费权	26.72	国家开发银行	25	2033/3/27	10.00	2.69
九江桥收费权	5.42	国家开发银行	20	2032/3/25	4.00	3.60
		农业银行	15	2025/5/27	1.00	0.80
麻武高速收费权	48.09	农业银行	17	2025/7/15	10.67	7.00
		国家开发银行	20	2030/11/28	6.50	5.46
		工商银行	20	2029/3/10	9.50	5.88
		中国银行	16	2024/9/10	7.50	3.76
		建设银行	16	2029/7/23	0.70	0.23
三峡翻坝高速收费权	29.96	国家开发银行	10	2019/11/12	3.50	1.26
		农业银行	20	2028/4/17	15.03	8.77
		建设银行	19	2027/6/26	10.00	9.04
十漫高速收费权	41.98	国家开发银行	25	2033/3/10	17.63	7.76
随岳北高速收费权	27.80	国家开发银行	25	2033/3/18	9.02	3.71
随岳中高速收费权	37.10	国家开发银行	25	2032/10/29	19.00	7.60
武英高速收费权	64.18	国家开发银行	25	2032/10/29	30.00	7.60
襄十高速收费权	19.49	工商银行	7	2020/12/29	6.30	5.00
		建设银行	18	2020/8/28	1.20	1.20
孝襄高速收费权	31.95	国家开发银行	25	2029/6/20	4.40	1.73
		建设银行	18	2025/1/20	11.13	6.50
		工商银行	10	2025/1/20	10.00	4.00
宜巴高速收费权	193.57	农业银行	20	2029/6/20	18.00	16.55
		建设银行	20	2030/9/9	27.15	22.48
		国家开发银行	30	2041/2/27	31.20	28.24
		中国银行	22	2031/5/19	17.00	15.93
		工商银行	20	2030/6/23	26.00	3.63
		邮储银行	10	2022/10/21	10.00	6.48
		浦发银行	20	2030/6/29	2.00	1.5
十白高速收费权	49.27	国家开发银行	20	2031/7/14	20.34	15.60
		农业银行	20	2031/7/14	8.00	7.86
		中国银行	20	2031/7/14	6.60	6.46
		建设银行	20	2031/7/14	8.00	7.86
十房高速收	22.00	中国银行	19	2031/9/10	20.00	4.68

费权						
江南高速收费权	70.47	国家开发银行	24	2035/11/29	23.80	21.20
		农业银行	24	2035/11/29	10.00	9.30
		邮储银行	24	2035/11/29	10.00	8.70
		浦发银行	24	2035/11/29	5.00	4.65
鄖十高速收费权	61.68	国家开发银行	24	2037/8/22	35.00	35.00
		农业银行	24	2037/8/22	12.00	12.00
		浦发银行	24	2037/8/22	2.00	0.60
利万高速收费权	50.50	国家开发银行	24	2039/12/4	23.00	22.94
		进出口银行	24	2039/12/4	10.00	5.98
		农业银行	24	2039/12/4	10.00	9.97
宜张当枝段收费权	67.78	国家开发银行	23	2036/12/19	19.80	15.39
襄阳西收费权		国家开发银行	24	2038/9/28	63.36	46.14
		农业银行	24	2038/9/28	8.00	7.85
		中国银行	24	2038/9/28	20.00	19.96
保宜襄阳段收费权	306.78	农业银行	19	2034/2/27	15.00	14.42
		国家开发银行	40	2045/5/28	25.00	25.00
		工商银行	19	2034/2/27	15.00	0.00
		建设银行	19	2034/2/27	29.67	17.95
仙桃段收费权	44.95	工商银行	24	2039/9/25	9.85	8.85
		中国银行	24	2039/9/25	5.25	4.72
		进出口银行	24	2039/9/25	7.50	5.00
		农业银行	24	2039/9/25	8.00	7.19
		湖北银行	24	2039/9/25	5.00	4.49
宜来宜昌段收费权	34.82	国家开发银行	24	2038/1/12	26.40	0.00
		进出口行	42	2056/3/31	15.00	4.35
		交投财务公司	8	2022/8/17	24.06	4.23
麻武穴高速收费权	102.23	国家开发银行	24	2038/4/29	34.00	29.38
		农业银行	24	2038/4/29	20.00	12.76
		中国银行	24	2038/4/29	10.00	7.98
		邮储银行	24	2038/4/29	7.00	6.99
随州西段收费权	41.12	国家开发银行	20	2034/4/28	21.90	18.11
		工商银行	20	2034/9/21	10.00	5.60
		中国银行	20	2034/4/28	7.00	4.98

襄阳东高速 收费权	39.64	工商银行	19	2033/11/10	7.00	6.71
		建设银行	19	2033/11/10	13.19	12.66
		农业银行	19	2033/11/10	8.00	7.68
保宜宜昌段 收费权	76.00	国家开发银行	24	2037/7/30	12.30	12.14
		农业银行	24	2037/7/30	10.00	6.78
		建设银行	24	2037/7/30	12.30	11.50
咸宁西段收 费权	28.25	工商银行	19	2034/12/17	10.00	7.96
		农业银行	19	2034/12/17	11.19	8.91
潜石高速收 费权	41.55	工商银行	19	2034/12/30	13.31	11.12
		农业银行	19	2034/12/30	5.00	4.18
		进出口		2034/12/30	5.00	4.18
		建设银行	19	2034/12/30	5.00	4.18
		民生银行	19	2034/12/30	2.69	2.15
襄阳绕城东 收费权		工商银行	20	2031/7/31	7.25	4.73
监利至江陵 收费权	75.28	工商银行	24	2039/12/20	15.00	13.51
		进出口银行	24	2039/12/20	4.00	3.60
		农业银行	24	2039/12/20	7.00	5.81
		邮储银行	24	2039/12/20	14.00	10.11
		中国银行	24	2039/12/20	9.00	5.61
		兴业银行	24	2039/12/20	7.45	3.26
石首长江公 路大桥收费 权	33.42	国家开发银行	24	2040/5/10	31.50	19.87
		农业银行	24	2040/5/10	7.00	5.99
		民生银行	24	2040/5/10	3.50	1.75
		中国银行	24	2040/5/10	13.00	12.88
棋盘洲连接 线收费权	48.69	工商银行	20	2035/12/17	10.00	8.95
		农业银行	20	2035/12/17	5.13	4.62
公安公铁两 用桥收费权	10.44	农业银行	19	2034/12/21	6.96	6.95
宜张宜五段 收费权	47.17	国家开发银行	24	2038/8/28	16.50	16.01
		邮储银行	24	2038/8/28	4.00	3.22
		农业银行	24	2038/8/28	6.00	5.02
		中国银行	24	2038/8/28	8.00	6.42
孝感南段收 费权	76.38	国家开发银行	24	2040/5/10	16.50	14.32
		中国银行	24	2040/5/10	15.00	14.99
		交通银行	24	2040/5/10	10.00	8.99
		农业银行	24	2040/5/10	9.00	8.99
		进出口银行	24	2040/5/10	7.50	7.49

		招商银行	24	2040/5/10	10.00	2.05
麻竹大悟段 收费权	26.83	国家开发银行	24	2041/1/29	14.00	13.98
		农业银行	24	2041/1/29	4.00	3.09
嘉鱼桥收费 权	31.64	国家开发银行	24	2040/5/10	9.18	3.68
		农业银行	24	2040/5/10	4.00	2.12
		中国银行	24	2040/5/10	5.00	2.33
		交通银行	24	2040/5/10	3.00	3.00
		建设银行	24	2040/5/10	3.00	2.25
白洋桥收费 权	24.15	国家开发银行	24	2040/5/10	14.00	12.47
		进出口		2041/4/12	5.00	3.55
		建设银行	24	2040/5/10	4.00	2.50
		农业银行	24	2040/5/10	5.00	2.54
武穴桥收费 权	47.28	国家开发银行	24	2041/4/13	27.06	22.00
		农业银行	24	2041/4/12	10.00	9.99
		邮政储蓄		2041/4/12	3.90	3.44
		中国银行	24	2041/4/13	3.00	3.00
		光大银行	24	2041/4/13	4.00	0.02
		建设银行	24	2041/4/13	5.00	5.00
棋盘洲大桥 收费权	48.69	国家开发银行	24	2042/6/20	24.00	21.00
		建设银行		2042/6/20	5.00	5.00
		农业银行	24	2042/6/20	4.00	4.00
宣鹤高速收 费权	26.88	国家开发银行	24	2042/7/29	22.00	19.00
		邮政储蓄		2042/7/29	5.00	3.80
		建设银行	24	2042/7/29	5.00	3.40
荆门北段收 费权	27.36	建设银行	23	2040/9/4	10.13	9.76
		邮政储蓄		2040/9/4	4.15	3.50
		农业银行	23	2040/9/4	5.00	4.99
		中国银行	23	2040/9/4	5.00	3.00
沙公收费权	38.18	交投财务公司	23	2039/11/29	5.00	4.99
		工商银行	23	2039/11/29	13.64	11.47
		交通银行	23	2039/11/29	5.00	4.99
		建设银行	23	2039/11/29	5.00	4.99
荆门南段收 费权	49.98	进出口银行	23	2040/12/21	7.50	5.20
		建设银行	23	2040/12/21	11.00	10.24
		工商银行	23	2040/12/21	10.00	9.51
		农业银行	23	2040/12/21	4.00	3.99
		交投财务公司	23	2040/12/21	5.00	4.99

襄阳南收费权	41.96	建设银行	24	2041/1/2	8.45	6.79
		中国银行	24	2041/1/2	7.03	6.31
		农业银行	24	2041/1/2	9.00	8.72
建恩收费权	64.31	国家开发银行	24	2042/2/2	49.00	31.10
		中国银行	24	2042/2/2	5.00	5.00
		农业银行	24	2042/2/2	5.00	5.00
枣潜潜江高速收费权	10.87	中国银行	23	2041/4/12	7.87	4.70
		邮储银行	23	2041/4/12	3.00	2.95
保神高速收费权	18.14	国开行	24	2043/1/10	20.40	20.40
		中国银行	24	2043/1/10	7.00	7.00
		农业银行	24	2043/1/10	5.00	5.00
翻坝江北高速收费权	33.42	农业银行	24	2041/11/29	5.00	5.00
		进出口行	24	2041/11/29	2.00	2.00
		开行	24	2041/11/29	31.00	26.00
襄阳西收费权	120.71	中国银行	23	2033/11/10	20.00	19.97
		国开行	25	2045/5/28	60.00	65.07
		农业银行	25	2045/5/28	8.00	7.96
十淅高速收费权	15.00	进出口银行	34	2054/4/29	20.00	20.00
		国开行	34	2054/12/26	34.00	7.35
赤壁长江大桥收费权	21.33	工商银行	25	2043/11/20	5.00	4.17
		中国银行	25	2043/11/20	13.20	12.15
沙公南高速收费权	26.70	工商银行	25	2044/1/16	8.73	8.73
		中国银行	25	2044/1/16	8.00	8.00
		建设银行	25	2044/1/16	5.00	4.00
孝感北段收费权	28.50	工商银行	25	2045/1/20	11.39	11.39
		进出口银行	25	2045/1/20	3.00	3.00
		邮政储蓄	25	2045/1/20	6.00	5.35
		交通银行	25	2045/1/20	3.00	3.00
江北东收费权	33.42	农业银行	25	2044/1/2	10.00	10.00
		中国银行	25	2044/1/2	25.40	25.40
		建设银行	25	2044/1/2	15.00	15.00
		进出口银行	25	2044/1/2	7.50	7.50
		邮储银行	25	2044/1/2	8.00	8.00
洪监高速	38.31	工商银行	25	2045/1/16	30.00	27.23
		农业银行	25	2045/1/16	15.00	8.98
		交通银行	25	2045/1/16	15.20	6.00
		邮政储蓄	25	2045/1/16	15.00	10.62
蕲春西	16.55	农业银行	24	2044/1/14	9.00	9.00
		建设银行	24	2044/1/14	8.21	7.30

麻竹红安段	14.61	国开行	13	2032/5/30	15.58	14.97
武当山互通		工商银行	11	2030/8/27	2.10	1.79
枣潜襄阳北	34.95	交通银行	24	2044/1/16	12.96	9.49
		建设银行	24	2044/1/16	9.00	2.90
		进出口银行	24	2044/1/16	6.00	2.13
襄阳绕城南	72.19	建设银行	24	2044/4/22	10.00	4.42
		邮储银行	24	2044/4/22	4.50	4.50
		进出口银行	24	2044/4/22	5.47	5.47
十巫	97.00	建设银行	24	2044/7/28	29.58	16.93
		农业银行	24	2044/7/28	11.00	10.90
		中国银行	24	2044/7/28	12.00	12.00
		邮储银行	24	2044/7/28	11.00	11.00
		交通银行	24	2044/7/28	7.00	7.00
		进出口银行	24	2044/7/28	6.00	6.00
合计					2,545.42	1,997.17

注：发行人资产质押方式的取得融资笔数众多，本表列示发行人各质押物项下余额较大的主要金融机构质押融资。

(二) 资产抵押

经核实，截至 2023 年 3 月末，抵押物明细如下表所示：

表6-65：截至2023年3月末发行人主要资产抵押情况

单位：万元

贷款单位	提供贷款单位	期末余额	账面价值	抵押物
湖北交投国际多式联运港有限公司	湖北交投集团财务公司	8,064.91	7,678.24	鄂（2019）武汉市黄陂不动产权第 0049273 号土地
湖北交投海陆景炎帝置业开发有限公司	汉口银行股份有限公司随州分行	13,932.00	13,932.00	编钟公司随国用（2014）第 112 号土地使用证
		9,172.04	9,172.04	以本公司位于随州城南新区涢水社区编钟大道交投金科府 3#地块 133 套在建工程作为抵押
		12,995.26	12,995.26	随州公司位于随州城南新区涢水社区编钟大道交投金科府 1#地块房屋及在建工程共计 167 套作为抵押
湖北交投产城荆州发展有限公司	湖北荆州农村商业银行股份有限公司联合支行	0.00	0.00	鄂（2018）荆州市不动产权第 0031313 号
湖北交投产城荆州发展有限公司	中国光大银行股份有限公司武汉分行	39,000.00	39,000.00	鄂〔2019〕荆州市不动产权第 0023403 号
湖北交投产城临空港发展有限公司	中国工商银行股份有限公司孝感城东支行	50,000.00	34,532.79	鄂（2021）孝感市不动产权第 0001118 号土地、孝国土临 G（2018）19 号地块在建工程（天河华府 C1-C3 栋）
湖北交投孝感临空产城发展有限公司	湖北孝感农村商业银行临空区支行	990	6,343.68	临空生态智慧新城展厅幢 1 层 1 室

湖北交投襄阳文旅发展有限公司	广发银行股份有限公司襄阳分行、湖北交投集团财务有限公司	45,148.52	45,148.52	鄂(2020)襄阳市不动产权第 0056887 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0056888 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0056889 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0057040 号
湖北交投襄阳文旅发展有限公司	中国农业发展银行襄阳市襄州区支行	40,988.15	40,988.15	鄂(2020)襄阳市不动产权第 0056890 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0065768 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0057054 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0057061 号
湖北交投襄阳文旅发展有限公司	中国农业发展银行襄阳市襄州区支行	61,794.49	61,794.49	鄂(2020)襄阳市不动产权第 0057059 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0057060 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0057064 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0065767 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0065769 号
湖北交投产城武汉有限公司	中国建设银行湖北省分行营业部	165,587.88	165,587.88	以本公司位于东湖新技术开发区光谷八路以西、纹横路以南“居住项目(湖北交投产城华园)”部分住宅在建工程作为抵押;
交投嘉华(宜昌)城市发展有限公司	中国建设银行股份有限公司宜昌伍家支行;湖北交投集团财务有限公司	36,132.98	36,132.98	鄂(2020)宜昌市不动产权第 0017382 号
交投嘉华(宜昌)城市发展有限公司	中国建设银行股份有限公司宜昌伍家支行	40,404.63	40,404.63	鄂(2020)宜昌市不动产权第 0017411 号
交投嘉华(宜昌)城市发展有限公司		7,907.59	7,907.59	鄂(2020)宜昌市不动产权第 0017409 号
交投嘉华(宜昌)城市发展有限公司	中国建设银行股份有限公司宜昌伍家支行	34,722.09	34,722.09	鄂(2020)宜昌市不动产权第 0017404 号

交投嘉华（宜昌）城市发展有限公司	中国建设银行股份有限公司宜昌伍家支行	827.03	827.03	鄂（2021）宜昌市不动产证明第 0032937 号
交投嘉华（宜昌）城市发展有限公司	中国建设银行股份有限公司宜昌伍家支行；湖北交投集团财务有限公司	8,119.15	8,119.15	鄂（2021）宜昌市不动产证明第 0014854 号
交投嘉华（宜昌）城市发展有限公司	中国建设银行股份有限公司宜昌伍家支行；湖北交投集团财务有限公司	3,935.33	3,935.33	鄂（2021）宜昌市不动产证明第 0030361 号
交投嘉华（宜昌）城市发展有限公司	中国建设银行股份有限公司宜昌伍家支行；湖北交投集团财务有限公司	5,994.12	5,994.12	鄂（2021）宜昌市不动产证明第 0024816 号
宜昌夷陵产城建设开发有限公司	中国光大银行股份有限公司武汉分行	14,466.00	14,466.00	鄂（2020）夷陵区不动产权第 0024240 号
湖北交投襄阳城市发展有限公司	湖北襄阳农村商业银行股份有限公司樊城支行	3,978.00	3,978.00	鄂（2017）襄阳市不动产权第 0016352 号
湖北交投孝感置业有限公司	汉口银行股份有限公司孝感分行	7,600.00	7,600.00	孝感乾坤大道颐和华府 305 套房产

湖北交投和美幼儿园有限公司	湖北咸丰农村商业银行股份有限公司	4,285.39	3,877.33	鄂(2019)咸丰房不动产权第 00019538 号土地及土地上的固定资产
咸丰简雅置业有限公司	湖北交投集团财务有限公司	8,119.26	8,119.26	鄂(2021)咸丰房不动产权第 00024210 号土地除去已释放的 182 套房屋所对应的土地分摊面积后的剩余土地面积及地上 122 套住宅
湖北交投荆州投资开发有限公司	中国农业发展银行松滋市支行	2,700.00	4,863.00	荆州公司鄂(2017)松滋不动产权第 0004799 号土地、金港交通鄂(2017)松滋不动产权第 0015884 号土地
湖北居之正智能建筑产业有限公司	中国光大银行股份有限公司荆州分行	2,440.00	1,718.00	鄂(2019)荆州市不动产第 0022362 号
武汉青郑高速公路开发有限公司	航天科工金融租赁	21,574.50	46,256.41	青郑高速 k7+700 至 k15+565
武汉绕城高速公路管理处	国银租赁	165,439.14	295,175.00	武汉阳逻长江公路大桥(桩号: K907+552 至 K910+287), 武汉绕城高速公路(东北段)路面资产(桩号 806.065-845.065)
湖北礄孝高速公路管理有限公司	交银金租	55,960.68	156,575.70	礄孝 3-6 标(15.795 公里)
武汉和左高速公路管理处	兴业租赁	40,000.00	165,841.91	武汉和左高速公路(自桩号 K1+580 至 K12+580 段部分)
湖北武麻高速公路有限公司	中信银行	113,700.00	83,094.56	湖北武麻高速公路有限公司 40%股权
湖北樊魏高速公路有限公司	招商银行	24,998.00	45,045.43	湖北樊魏高速公路有限公司 40%股权
	合计	1,050,977.14	1,411,826.57	

注：1、本表中期末余额为当前贷款余额；

2、本表中抵押物账面价值等于账面余额扣减各项准备。

（三）其他

2016 年 7 月 15 日，经发行人子公司楚天高速董事会审议，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。

深圳市三木智能股份有限公司成立于 2005 年 7 月 26 日，注册资本 5,190.50 万元人民币，法定代表人张旭辉，注册地址为深圳市南山区软件产业基地第 1 栋 A 座 5 层 503、505 号及 17 层 1702 号。经营范围：通信及相关终端产品软件、手机、电子元器件的研发与销售；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；国际货运代理业务（法律、行政法规、国务院决定规定需要交通部门审批的，需取得相关批准文件方可经营）。

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%，拥有楚天高速公司控制权，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（以下简称“湖北省国资委”）。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%。本次交易后，发行人仍然为楚天高速公司的控股股东，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%变为交易后的 10.76%。交易完成后，楚天高速将实现一主多元，双轮驱动的发展战略，进一步增强公司抵御风险能力、开拓新的业绩增长点。

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。2017 年 1 月 19 日，楚天高速发布公告，公司收到中国证监会出具《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）。2017 年 1 月 23 日，楚天高速发布公告，公司重大资产重组之标的资产深圳市三木智能技术有限

公司 100%股权已完成过户，根据深圳市市场监督管理局于 2017 年 1 月 20 日出具的变更（备案）通知书，三木智能 100%股权过户事宜已完成工商变更登记手续，三木智能已取得深圳市市场监督管理局换发的《营业执照》（统一社会信用代码：91440300777195871U）。上述变更登记完成后，公司成为三木智能唯一股东，三木智能成为公司的全资子公司。为保证本次重组的顺利实施，在本次募集资金到位之前，公司于 2017 年 1 月 22 日以自有资金向交易对方北海三木投资有限公司预先支付部分现金对价，金额为 8,000 万元。

2017 年 2 月 23 日，楚天高速发布《关于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实施情况的公告》称，根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于 2017 年 2 月 22 日提供的《证券变更登记证明》，楚天高速已于 2017 年 2 月 22 日办理完毕本次发行股份购买资产的新增股份登记。同时，楚天高速于 2 月 22 日根据《购买资产协议》的约定，将剩余现金对价 29,800 万元自募集资金专户划转至三木投资。至此，公司已将购买资产所需支付的现金对价 37,800 万元全部支付完毕。

楚天高速本次重组的程序及相应的投资者保护机制符合相关法律法规及规则指引的要求，本次交易未导致发行人对子公司楚天高速控制权的变更，且楚天高速本次重组并未导致发行人的主营业务、资产、收入发生重大变化，其并不构成发行人的重大资产重组。

八、其他需要说明的事项

（一）发行人持有金融衍生品、大宗商品期货和重大投资理财产品情况

截至本募集说明书签署日，发行人未持有金融衍生品、大宗商品期货和重大投资理财产品。

（二）发行人海外投资情况

截至本募集说明书签署日，发行人未有进行海外投资。

九、直接债务融资计划

截至本募集说明书签署日，发行人无新增直接融资计划。

十、其他重要事项

1、发行人股东及企业类型发生变更。2022 年 3 月 29 日，公司股东由“湖北省国有资产监督管理委员会持股 100%”，变更为“湖北省国有资产监督管理委员会持股 90%，湖北省国有股权营运管理有限公司持股 10%”；企业类型由“有限责任公司（国有独资）”，变更为“有限责任公司（国有控股）”。上述变更已在湖北省工商行政管理局办理完相关变更登记手续，发行人的实际控制人未发生变化。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。

2、发行人董事变动人数比例较大及董事长发生变更。2024 年 1 月 15 日，发行人披露《湖北交通投资集团有限公司关于总经理变更的公告》，根据湖北省委决定，叶战平同志任湖北交通投资集团有限公司党委副书记、总经理。2024 年 2 月 6 日，发行人披露《湖北交通投资集团有限公司关于董事、董事长发生变动的公告》，根据湖北省人民政府《关于卢军同志免职的通知》（鄂政任〔2024〕13 号），免去卢军同志的湖北交通投资集团有限公司董事长职务。根据湖北省委《关于卢军同志免职的通知》（鄂发干〔2024〕25 号），免去卢军同志的湖北交通投资集团有限公司党委书记、委员职务。根据湖北省国资委党委文件《关于毕梅同志免职的通知》（鄂国资党任〔2023〕22 号），免去毕梅同志湖北交通投资集团有限公司外部董事职务。根据公司相关文件通知，谭慧农同志已退休，因此不再担任湖北交通投资集团有限公司职工董事。根据湖北省国资委党委文件《关于叶战平同志任职的通知》（鄂国资党任〔2024〕2 号），叶战平同志任湖北交通投资集团有限公司董事职务。根据公司选举结果，印家龙同志任湖北交通投资集团职工董事职务。本次人员变动后，公司新任董事及董事长尚未完成任命。

根据《省政府国资委关于同意叶战平同志代行公司董事长（法定代表人）职责的批复》（鄂国资法规〔2024〕6 号），同意由公司党委副书记、董事、总经理叶战平同志在董事长空缺期间代行董事长（法定代表人）职责。

上述人员变动已经湖北省人民政府、湖北省国资委党委等有权机构决议通过。发行人将按照《公司法》《公司章程》等的相关要求，尽快履行内部决策程序，并办理工商变更手续。

上述人事变更系正常人事变动，上述董事、总经理、董事长变动对公司日常管理、生产经营及偿债能力不会造成不利影响，不影响原有各项决议的法律效力。不影响公司董事会、监事会或其他内部有权决策机构决策有效性。此次人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

十一、2023 年度发行人财务情况预测

预测2023年度发行人财务状况无重大不利变化，待发行人公告2023年年度审计报告后具体分析。

第七章 发行人资信情况

一、评级情况

(一) 历史评级情况

表 7-1：发行人历史评级情况

时间	主体评级	评级机构	标识涵义
2012.6.21	AAA	大公国际	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。
2013.3.31	AAA	大公国际	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。
2013.6.26	AAA	大公国际	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。
2014.2.25	AAA	大公国际	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。
2014.6.23	AAA	大公国际	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。
2014.1.3	AA	中债资信	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
2014.5.22	AA	中债资信	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
2015.10.30	AAA	大公国际	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。
2016.04.08	AAA	大公国际	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。
2016.06.17	AAA	大公国际	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。
2016.07.05	AA	中债资信	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
2016.12.15	AAA	大公国际	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。
2017.1.12	AAA	大公国际	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。
2017.5.18	AAA	大公国际	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。
2018.5.30	AA	中债资信	偿还债务的能力极强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
2018.6.25	AAA	大公国际	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。
2018.7.18	AAA	大公国际	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。
2018.10.09	AAA	中诚信国际	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。
2018.11.12	AAA	中诚信国际	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。
2019.6.6	AAA	中诚信国际	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。
2019.9.6	AAA	中诚信国际	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。
2020.7.30	AAA	中诚信国际	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。
2020.8.27	AAA	大公国际	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。
2020.10.16	AAA	中诚信国际	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。
2021.03.04	AAA	大公国际	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	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。
2021.08.05	AAA	中诚信国际	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。
2022.06.29	AAA	大公国际	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。

时间	主体评级	评级机构	标识涵义
2022.07.25	AAA	中诚信国际	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
2023.06.28	AAA	大公国际	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
2023.06.26	AAA	中诚信国际	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) 本次评级情况

本期中期票据无评级。

二、发行人及子公司资信情况

(一) 发行人银行授信情况

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 2023 年 3 月末，发行人共获得各银行授信额度共计人民币 8,509.19 亿元，已使用数额为 4,110.26 亿元，尚未使用 4,398.93 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 7-2：截至 2023 年 3 月末发行人银行授信及使用情况

单位：亿元

序号	金融机构名称	授信额度	已用额度	可用额度
1	国开行	1,909.98	1,237.18	672.80
2	工商银行	1,076.29	491.30	584.99
3	农业银行	1,099.66	479.16	620.50
4	建设银行	836.60	412.20	424.40
5	中国银行	754.00	396.10	357.90
6	交通银行	400.00	223.00	177.00
7	进出口银行	438.43	169.41	226.64
8	邮储银行	666.80	277.87	388.92
9	浦发银行	180.86	48.71	132.15
10	广发银行	52.00	26.52	25.48
11	招商银行	116.26	82.91	33.35
12	兴业银行	150.00	60.55	89.45
13	民生银行	92.00	48.11	43.89
14	华夏银行	42.05	3.30	38.75
15	湖北银行	26.70	8.12	18.58
16	光大银行	150.00	51.53	98.47
17	中信银行	272.50	23.44	200.93
18	汇丰银行	3.71	0.00	3.71
19	汉口银行	65.80	16.48	49.32
20	农发行	125.96	36.27	91.13
21	平安银行	10.00	10.00	0.00
22	恒丰银行	39.60	8.10	31.50

合计	8,509.19	4,110.26	4,309.86
----	----------	----------	----------

注：汇丰银行美元贷款，授信额度 5700 万美元，上表按照 6.35 汇率进行换算

（二）债务违约记录

经人行征信系统查询，截至本募集说明书签署之日，发行人无债务违约记录。

（三）近三年债务融资工具偿还情况

截至本募集说明书签署之日，发行人及其子公司按期偿付已发行并到期的债务融资工具，未出现过已发行债务融资工具未偿付本息的情况；发行人已发行未到期的债务融资工具，未出现过未偿付利息的情况。

表 7-3：发行人已发行债券情况表

单位：亿元、%、年

序号	证券简称	发行人	证券类别	发行规模	债券余额	票面利率	发行日	到期日	发行期限	担保方式	交易状态
1	23 鄂交 K5	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.29	2023/12/18	2033/12/20	10	信用	正常存续
2	23 鄂交投 SCP008	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	10	10	2.61	2023/11/29	2024/5/28	0.4918	信用	正常存续
3	23 鄂交投 SCP007	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	20	2.66	2023/11/2	2024/5/4	0.4918	信用	正常存续
4	23 鄂交 KY01	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.58	2023/11/1	2028/11/3	5+N	信用	正常存续
5	23 鄂交投 SCP006	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	20	2.69	2023/10/26	2024/4/27	0.4918	信用	正常存续
6	23 鄂交投 MTN003	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.48	2023/9/21	2026/9/25	3+N	信用	正常存续

7	23 鄂交投 MTN002	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	20	20	3.3	2023/8/25	2026/8/29	3+N	信用	正常存续
8	23 鄂交投债 01	湖北交通投 资集团有限 公司	一般企业债	20	20	3.5	2023/7/21	2033/7/25	10	信用	正常存续
9	23 鄂交 K3	湖北交通投 资集团有限 公司	一般公司债	9	9	3.57	2023/6/1	2033/6/5	10	信用	正常存续
10	23 鄂交 K4	湖北交通投 资集团有限 公司	一般公司债	11	11	3.24	2023/6/1	2028/6/5	5	信用	正常存续
11	23 鄂交 01	湖北交通投 资集团有限 公司	一般公司债	20	20	3.7	2023/4/11	2033/4/13	10	信用	正常存续
12	23 鄂交投 MTN001	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	10	10	3.68	2023/3/23	2026/3/27	3+N	信用	正常存续
13	23 鄂交投 SCP005	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	20	0	2.25	2023/3/17	2023/9/16	0.4932	信用	已兑付
14	23 鄂交 K2	湖北交通投 资集团有限 公司	一般公司债	20	20	3.5	2023/3/7	2028/3/9	5	信用	正常存续
15	23 鄂交投 SCP004	湖北交通投 资集团有限	超短期融资债 券	10	0	2.48	2023/3/7	2023/12/3	0.7397	信用	已兑付

		公司									
16	鄂交 YK01	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	15	15	3.8	2023/2/20	2026/2/22	3+N	信用	正常存续
17	23 鄂交投 SCP003	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	2.38	2023/2/16	2023/11/14	0.7397	信用	已兑付
18	23 鄂交投 SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	10	0	2.29	2023/1/13	2023/10/13	0.7397	信用	已兑付
19	23 鄂交投 SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	10	0	2.1	2023/1/6	2023/4/9	0.2466	信用	已兑付
20	22 鄂交投 SCP009	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	3.19	2022/12/21	2023/3/22	0.2466	信用	已兑付
21	22 鄂交投 SCP006	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	8	0	2.44	2022/11/22	2023/2/21	0.2466	信用	已兑付
22	22 鄂交投 SCP007	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	8	0	2.44	2022/11/22	2023/2/21	0.2466	信用	已兑付
23	22 鄂交投 SCP008	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	4	0	2.44	2022/11/22	2023/2/21	0.2466	信用	已兑付

24	22 鄂交投 MTN004	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	10	10	2.7	2022/9/5	2028/9/7	6	信用	正常存续
25	22 鄂交投 MTN003B	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	10	10	3.48	2022/9/2	2027/9/6	5+N	信用	正常存续
26	22 鄂交投 MTN003A	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	10	10	3.02	2022/9/2	2025/9/6	3+N	信用	正常存续
27	22 鄂交 Y6	湖北交通投 资集团有限 公司	一般公司债	25	25	3.53	2022/7/28	2027/8/1	5+N	信用	正常存续
28	22 鄂交投 MTN002	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	20	20	3.49	2022/6/15	2032/6/17	10	信用	正常存续
29	22 鄂交投 MTN001B	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	10	10	3.76	2022/6/14	2027/6/16	5+N	信用	正常存续
30	22 鄂交投 MTN001A	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	10	10	3.3	2022/6/14	2025/6/16	3+N	信用	正常存续
31	22 鄂交投 SCP005	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	10	0	1.97	2022/6/10	2023/3/10	0.7397	信用	已兑付
32	22 鄂交 Y5	湖北交通投 资集团有限	一般公司债	10	10	3.86	2022/4/25	2027/4/27	5+N	信用	正常存续

		公司									
33	22 鄂交 Y4	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.32	2022/4/25	2025/4/27	3+N	信用	正常存续
34	22 鄂交投 SCP004	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	10	0	2.1	2022/4/21	2023/1/17	0.7397	信用	已兑付
35	22 鄂交投 SCP003	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	10	0	2.1	2022/4/21	2023/1/17	0.7397	信用	已兑付
36	22 鄂交 Y3	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.41	2022/4/19	2025/4/21	3+N	信用	正常存续
37	22 鄂交投 SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	2.2	2022/4/6	2023/1/2	0.7397	信用	已兑付
38	22 鄂交投 SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	2.3	2022/2/25	2022/11/25	0.7397	信用	已兑付
39	22 鄂交 Y2	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.81	2022/2/24	2027/2/28	5+N	信用	正常存续
40	22 鄂交 Y1	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.68	2022/2/17	2027/2/21	5+N	信用	正常存续

41	21 鄂交 Y5	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.8	2021/12/1	2026/12/3	5+N	信用	正常存续
42	21 鄂交 Y4	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.3	2021/12/1	2024/12/3	3+N	信用	正常存续
43	21 鄂交投 SCP011	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	2.72	2021/10/26	2022/7/24	0.7397	信用	已兑付
44	21 鄂交投可续期 02	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	20	20	3.7	2021/8/30	2024/9/2	3+N	信用	正常存续
45	21 鄂交投 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	30	30	3.62	2021/8/26	2026/8/30	5	信用	正常存续
46	21 鄂交投可续期 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	25	25	3.43	2021/8/20	2024/8/25	3+N	信用	正常存续
47	21 鄂交投 SCP010	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	2.5	2021/8/4	2022/5/2	0.7397	信用	已兑付
48	21 鄂交投 SCP009	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	2.53	2021/7/15	2022/4/12	0.7397	信用	已兑付
49	21 鄂交 Y1	湖北交通投资集团有限	一般公司债	20	20	3.89	2021/6/21	2024/6/23	3+N	信用	正常存续

		公司									
50	21 鄂交投 SCP008	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	20	0	2.69	2021/6/7	2022/3/5	0.7397	信用	已兑付
51	21 鄂交投 SCP007	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	20	0	2.69	2021/5/25	2022/2/20	0.7397	信用	已兑付
52	21 鄂交投 SCP006	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	10	0	2.45	2021/4/20	2021/7/20	0.2466	信用	已兑付
53	21 鄂交投 SCP004	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	20	0	2.5	2021/3/25	2021/6/24	0.2466	信用	已兑付
54	21 鄂交投 MTN001	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	30	0	3.75	2021/3/18	2024/3/22	3	信用	已兑付
55	21 鄂交投 SCP003	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	20	0	2.75	2021/3/2	2021/6/1	0.2466	信用	已兑付
56	21 鄂交投 SCP002	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	20	0	2.35	2021/1/22	2021/4/26	0.2466	信用	已兑付
57	21 鄂交投 SCP001	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	10	0	2.4	2021/1/14	2021/4/15	0.2466	信用	已兑付

58	20 鄂交 Y3	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	30	0	4.47	2020/11/9	2023/11/12	3+N	信用	已兑付
59	20 鄂交投 MTN001	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	20	0	4.37	2020/10/29	2023/11/2	3+N	信用	已兑付
60	20 鄂交 Y2	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	15	0	4.5	2020/10/16	2023/10/20	3+N	信用	已兑付
61	20 鄂交投 SCP009	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	2.4	2020/9/17	2021/6/15	0.7397	信用	已兑付
62	20 鄂交投 SCP008	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	1.13	2020/5/21	2021/2/1	0.6986	信用	已兑付
63	20 鄂交投 SCP007	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	10	0	1.25	2020/4/29	2021/1/25	0.7397	信用	已兑付
64	20 鄂交投 SCP006	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	1.53	2020/3/19	2020/5/19	0.1644	信用	已兑付
65	20 鄂交投 SCP005	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	1.6	2020/3/18	2020/5/18	0.1644	信用	已兑付
66	20 鄂交投可续期 01	湖北交通投资集团有限	一般企业债	30	30	3.93	2020/3/4	2025/3/9	5+N	信用	正常存续

		公司									
67	20 鄂交投债 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	30	30	3.38	2020/2/28	2025/3/3	5	信用	正常存续
68	20 鄂交投 SCP004	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	10	0	1.6	2020/2/27	2020/4/28	0.1639	信用	已兑付
69	20 鄂交投(疫情防控债) SCP003	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	2.1	2020/2/21	2020/11/20	0.7377	信用	已兑付
70	20 鄂交投 SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	10	0	2.29	2020/1/19	2020/10/16	0.7377	信用	已兑付
71	20 鄂交投 SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	1.99	2020/1/15	2020/3/16	0.1639	信用	已兑付
72	19 鄂交投 SCP007	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	2.95	2019/12/31	2020/9/29	0.7377	信用	已兑付
73	19 鄂交投 SCP006	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	0	3.2	2019/12/10	2020/2/10	0.1639	信用	已兑付
74	19 鄂交投 MTN005	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	20	20	3.95	2019/12/9	2024/12/11	5	信用	正常存续

75	19 鄂交投可续 期 01	湖北交通投 资集团有限 公司	一般企业债	25	25	4.47	2019/11/28	2024/12/3	5+N	信用	正常存续
76	19 鄂交投 MTN004	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	10	0	4.17	2019/9/25	2022/9/27	3+N	信用	已兑付
77	19 鄂交投 MTN003	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	20	0	4.17	2019/9/10	2022/9/12	3+N	信用	已兑付
78	19 鄂交投 MTN002	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	50	0	4.38	2019/7/4	2022/7/5	3+N	信用	已兑付
79	19 鄂交投 SCP005	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	10	0	3.28	2019/6/13	2020/3/10	0.7377	信用	已兑付
80	19 鄂交投 SCP004	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	15	0	3.46	2019/4/23	2020/1/19	0.7377	信用	已兑付
81	19 鄂交投 SCP003	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	15	0	3.3	2019/4/18	2020/1/14	0.7377	信用	已兑付
82	19 鄂交投 SCP002	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	10	0	3.25	2019/3/15	2019/12/13	0.7377	信用	已兑付
83	19 鄂交投 SCP001	湖北交通投 资集团有限	超短期融资债 券	10	0	3.25	2019/3/14	2019/12/10	0.7377	信用	已兑付

		公司									
84	18 鄂交投 SCP004	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	20	0	3.7	2018/12/13	2019/9/10	0.7397	信用	已兑付
85	18 鄂交投 SCP003	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	10	0	3.83	2018/8/27	2019/5/26	0.7397	信用	已兑付
86	18 鄂交投 SCP002	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	20	0	3.94	2018/8/22	2019/5/21	0.7397	信用	已兑付
87	18 鄂交投债	湖北交通投 资集团有限 公司	一般企业债	50	20	5.29	2018/6/4	2025/6/5	7	信用	正常存续
88	18 鄂交投 SCP001	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	30	0	4.95	2018/3/23	2018/9/22	0.4932	信用	已兑付
89	17 鄂交投 SCP001	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	25	0	4.72	2017/6/23	2017/11/23	0.411	信用	已兑付
90	17 鄂交投可续 期 03	湖北交通投 资集团有限 公司	一般企业债	10	0	5.6	2017/6/15	2022/6/16	5+N	信用	已兑付
91	17 鄂交投可续 期 02	湖北交通投 资集团有限 公司	一般企业债	15	0	5.65	2017/6/6	2022/6/7	5+N	信用	已兑付

92	17 鄂交投 MTN001	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	10	0	5.25	2017/4/13	2022/4/17	5+N	信用	已兑付
93	17 鄂交投可续 期 01	湖北交通投 资集团有限 公司	一般企业债	10	0	5.4	2017/4/12	2022/4/13	5+N	信用	已兑付
94	16 鄂交投 SCP003	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	20	0	3	2016/10/31	2017/7/30	0.7397	信用	已兑付
95	16 鄂交投 PPN004	湖北交通投 资集团有限 公司	定向工具	10	0	3.03	2016/8/11	2017/8/12	1	信用	已兑付
96	16 鄂交投可续 期 01	湖北交通投 资集团有限 公司	一般企业债	10	0	4	2016/7/1	2021/7/4	5+N	信用	已兑付
97	16 鄂交投 SCP002	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	20	0	3	2016/6/13	2017/3/12	0.7397	信用	已兑付
98	16 鄂交投 PPN003	湖北交通投 资集团有限 公司	定向工具	5	0	3.87	2016/6/8	2019/6/12	3	信用	已兑付
99	16 鄂交投 PPN002	湖北交通投 资集团有限 公司	定向工具	10	0	3.71	2016/4/22	2018/4/25	2	信用	已兑付
100	16 鄂交投 SCP001	湖北交通投 资集团有限	超短期融资债 券	10	0	2.7	2016/3/15	2016/12/12	0.7397	信用	已兑付

		公司									
101	16 鄂交投 PPN001	湖北交通投 资集团有限 公司	定向工具	10	0	3.7	2016/3/10	2018/3/11	2	信用	已兑付
102	15 鄂交投 PPN004	湖北交通投 资集团有限 公司	定向工具	5	0	4	2015/11/27	2017/11/30	2	信用	已兑付
103	15 鄂交投 PRN001A	湖北交通投 资集团有限 公司	项目收益票据	9.3	9.3	5.4	2015/11/6	2038/11/10	23	信用	正常存续
104	15 鄂交投 PRN001B	湖北交通投 资集团有限 公司	项目收益票据	3.7	3.7	5.45	2015/11/6	2038/11/10	23	信用	正常存续
105	15 鄂交投 PPN003	湖北交通投 资集团有限 公司	定向工具	15	0	3.68	2015/11/3	2016/11/4	1	信用	已兑付
106	15 鄂交投 PPN002	湖北交通投 资集团有限 公司	定向工具	12	0	4.47	2015/9/28	2017/9/29	2	信用	已兑付
107	15 鄂交投 SCP002	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	20	0	3.47	2015/9/14	2016/6/12	0.7377	信用	已兑付
108	15 鄂交投 MTN001	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	10	0	5.04	2015/7/27	2020/7/29	5+N	信用	已兑付

109	15 鄂交投 PPN001	湖北交通投 资集团有限 公司	定向工具	20	0	5.7	2015/3/16	2018/3/17	3	信用	已兑付
110	15 鄂交投 SCP001	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	20	0	5	2015/3/5	2015/12/1	0.7377	信用	已兑付
111	14 鄂交投 PPN004	湖北交通投 资集团有限 公司	定向工具	20	0	6	2014/10/16	2017/10/17	3	信用	已兑付
112	14 鄂交投 PPN003	湖北交通投 资集团有限 公司	定向工具	50	0	6.5	2014/6/26	2017/6/27	3	信用	已兑付
113	14 鄂交投 MTN001 (15 年 期)	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	10	10	6.8	2014/5/7	2029/5/8	15	信用	正常存续
114	14 鄂交投 MTN001 (5 年期)	湖北交通投 资集团有限 公司	一般中期票据	30	0	6.28	2014/5/7	2019/5/8	5	信用	已兑付
115	14 鄂交投 01	湖北交通投 资集团有限 公司	一般企业债	24.8	0	6.68	2014/3/27	2024/3/27	10	信用	已兑付
116	14 鄂交投 02	湖北交通投 资集团有限 公司	一般企业债	30.2	0	6.8	2014/3/27	2024/3/27	10	信用	已兑付
117	14 鄂交投 PPN002	湖北交通投 资集团有限	定向工具	10	0	6.7	2014/3/6	2017/3/7	3	信用	已兑付

		公司									
118	14 鄂交投 PPN001	湖北交通投资集团有限公司	定向工具	5	0	6.7	2014/2/27	2017/2/27	3	信用	已兑付
119	13 鄂交投 PPN001	湖北交通投资集团有限公司	定向工具	15	0	6.55	2013/12/18	2016/12/19	3	信用	已兑付
120	13 鄂交投债 02	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	25	25	6.18	2013/10/28	2028/10/28	15	信用	正常存续
121	13 鄂交投债 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	5	0	5.98	2013/10/28	2023/10/28	10	信用	已兑付
122	13 鄂交投 MTN1	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	40	40	5.67	2013/5/9	2028/5/10	15	信用	正常存续
123	12 鄂交投 MTN1	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	40	0	5.9	2012/9/24	2019/9/25	7	信用	已兑付
124	22 产城 01	湖北交投产城控股集团有限公司	私募债	6.4	6.4	3.79	2022/3/14	2025/3/16	3	湖北交通投资集团有限公司担保	正常存续

125	19 产城 02	湖北交投产城控股集团有限公司	私募债	14.5	14.5	3.75	2019/12/13	2024/12/17	5	湖北交通投资集团有限公司担保	正常存续
126	23 楚天智能 MTN001	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般中期票据	5	5	2.37	2023/8/24	2024/9/1	1.0109	信用	正常存续
127	22 楚天智能 MTN001	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般中期票据	5	5	2.9	2022/7/26	2025/7/28	3	信用	正常存续
128	23 楚天智能 SCP004	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	3	0	2.5	2023/11/28	2024/2/27	0.2459	信用	已兑付
129	23 楚天智能 SCP003	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	4.5	0	2.18	2023/8/29	2024/2/26	0.4918	信用	已兑付
130	23 楚天智能 SCP002	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	4.5	0	2.18	2023/8/29	2024/2/26	0.4918	信用	已兑付
131	16 楚天高速 SCP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	5	0	2.85	2016/7/28	2017/4/28	0.7397	信用	已兑付
132	20 楚天 01	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般公司债	6	0	3.38	2020/3/18	2025/3/19	5	信用	已兑付

133	19 楚天 01	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般公司债	6	0	4.34	2019/4/11	2024/4/15	5	信用	已兑付
134	13 楚天 CP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般短期融资券	5	0	4.4	2013/2/26	2014/2/27	1	信用	已兑付
135	12 楚天 CP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般短期融资券	5	0	5.27	2012/3/30	2013/3/31	1	信用	已兑付
136	13 楚天 01	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般公司债	6	0	5.88	2014/5/26	2019/5/26	5	湖北交通投资集团有限公司担保	已兑付
137	13 楚天 02	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般公司债	6	0	4.58	2015/6/8	2020/6/8	5	湖北交通投资集团有限公司担保	已兑付
138	23 楚天智能 SCP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	12	0	2.21	2023/6/6	2023/9/5	0.2459	信用	已兑付
139	20 楚天智能 SCP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	10	0	2.4	2020/6/30	2021/3/29	0.7397	信用	已兑付

140	22 楚天智能 SCP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	8.5	0	2.54	2022/3/3	2022/8/31	0.4932	信用	已兑付
141	21 楚天智能 SCP004	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	2.2	0	2.88	2021/12/3	2022/9/2	0.7397	信用	已兑付
142	21 楚天智能 SCP003	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	3	0	2.95	2021/10/28	2022/7/26	0.7397	信用	已兑付
143	21 楚天智能 SCP002	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	3	0	2.6	2021/8/3	2021/11/2	0.2466	信用	已兑付
144	21 楚天智能 SCP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	3	0	2.9	2021/5/6	2021/8/8	0.2466	信用	已兑付
145	22 楚天智能 CP002	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般短期融资券	5	0	2	2022/10/17	2023/1/16	0.2466	信用	已兑付
146	22 楚天智能 CP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般短期融资券	5	0	2	2022/7/21	2022/10/20	0.2466	信用	已兑付
147	23 楚天智能 CP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般短期融资券	6	0	2.4	2023/3/9	2023/6/11	0.2466	信用	已兑付
148	PR 桥 04	湖北交投鄂黄长江公路	证监会主管 ABS	2.48	1.512056	6	2017/7/20	2027/1/26	9.5041	信用	正常存续

		大桥有限公司									
149	鄂黄桥次	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	证监会主管 ABS	0.1	0.1	0	2017/7/20	2027/1/26	9.5041	基础设施收费权质押	正常存续
150	PR 桥 03	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	证监会主管 ABS	1.1	0	5.5	2017/7/20	2022/1/26	4.5014	信用	已兑付
151	PR 桥 02	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	证监会主管 ABS	0.9	0	5.42	2017/7/20	2020/1/26	2.4986	信用	已兑付
152	PR 桥 01	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	证监会主管 ABS	0.42	0	4.99	2017/7/20	2018/1/26	0.4986	信用	已兑付
153	23 鄂交通 MTN001	湖北联合交通投资开发有限公司	一般中期票据	5	5	4.4	2023/7/24	2025/7/26	2+N	信用	正常存续
154	22 鄂交通 MTN003	湖北联合交通投资开发有限公司	一般中期票据	10	10	3.39	2022/6/8	2027/6/10	5	信用	正常存续

155	24 鄂交通 MTN001	湖北联合交 通投资开发 有限公司	一般中期票据	10	10	3.3	2024/1/8	2026/1/10	2+N	信用	正常存续
156	22 鄂交通 MTN004	湖北联合交 通投资开发 有限公司	一般中期票据	10	10	4.93	2022/11/25	2024/11/29	2+N	信用	正常存续
157	22 鄂交通 MTN002	湖北联合交 通投资开发 有限公司	一般中期票据	5	5	3.98	2022/5/23	2024/5/25	2+N	信用	正常存续
158	22 鄂交通 MTN001	湖北联合交 通投资开发 有限公司	一般中期票据	5	0	4.5	2022/3/10	2024/3/14	2+N	信用	已兑付
159	23 鄂交通 SCP002	湖北联合交 通投资开发 有限公司	超短期融资债 券	5	0	2.8	2023/5/11	2024/2/8	0.735	信用	已兑付
160	22 鄂交通 SCP001	湖北联合交 通投资开发 有限公司	超短期融资债 券	5	0	3.5	2022/12/7	2023/3/9	0.2466	信用	已兑付
161	23 鄂交通 SCP001	湖北联合交 通投资开发 有限公司	超短期融资债 券	5	0	3	2023/4/17	2024/1/14	0.7377	信用	已兑付
43	24 鄂交投 SCP001	湖北交通投 资集团有限 公司	超短期融资债 券	30	30	2.31	2024/2/20	2024/8/15	0.49	信用	正常存续
44	鄂交 YK03	湖北交通投 资集团有限	公司债	20	20	2.84	2024/3/11	2029/3/11	5+N	信用	正常存续

		公司									
47	24 楚天智能 SCP01	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	7.5	7.5	2.26	2024/2/21	2024/5/21	0.25	信用	正常存续
57	24 鄂交通 SCP001	湖北联合交通投资开发有限公司	超短期融资债券	5	5	2.39	2024/3/11	2024/12/6	0.74	信用	正常存续
合计				2377.1	853.01						

(四) 永续类金融产品情况

表 7-4：截至 2023 年 9 月末发行人永续类金融产品情况表

单位：万元

产品名称	产品余额	发行日	续期期限(年)	票面利率	利率调整机制	清偿顺序	是否计入所有者权益
23 鄂交 KY01	100,000.00	2023.11.01	5+N	3.58%	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%) 每 5 个计息年度为 1 个重新定价周期,在每个重新定价周期末,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	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务	是
23 鄂交投 MTN003	100,000.00	2023.09.21	3+N	3.48%	本期中期票据前 3 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 3 个计息年度内保持不变.前 3 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 3 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 4 个计息年度起,每 3 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 3 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(或中央国债登记结算有	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺	是

					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 3 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 4 个计息年度开始,每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	
23 鄂交投 MTN002	200,000.00	2023.08.25	3+N	3.30%	本期中期票据前 3 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 3 个计息年度内保持不变.前 3 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 3 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 4 个计息年度起,每 3 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 3 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(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 3 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 4 个计息年度开始,每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是

23 鄂 交通 MTN0 01	50,000. 00	2023.07. 24	2+N	4.40%	(一)初始票面利率确定方式本期中期票据前 2 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档方式确定,在前 2 个计息年度内保持不变;前 2 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差;(二)票面利率重置日第 2 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 3 个计息年度起,每 2 年重置一次票面利率;票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 2 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的一个工作日,顺延期间不另计息);(三)基准利率确定方式初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(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 2 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%);(四)票面利率跃升方式如果发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 3 个计息年度开始,每 2 年票面利率可调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 2 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务	是
23 鄂 交投 MTN0 01	100,000 .00	2023.03. 23	3+N	3.68%	本期中期票据前 3 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 3 个计息年度内保持不变.前 3 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 3 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 4 个计息年度起,每 3 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 3 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(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 3 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 4 个计息年度开始,每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是

鄂交 YK01	150,000 .00	2023.02. 20	3+N	3.80%	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 3 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 3 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%) 每 3 个计息年度为 1 个重新定价周期,在每个重新定价周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期(即延长 3 年),或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务	
22 鄂 交通 MTN0 04	100,000 .00	2022.11. 25	2+N	4.93%	(一)初始票面利率确定方式本期永续票据前 2 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档/招标方式确定,在前 2 个计息年度内保持不变;前 2 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差;(二)票面利率重置日第 2 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 3 个计息年度起,每 2 年重置一次票面利率;票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 2 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的一个工作日,顺延期间不另计息);(三)基准利率确定方式初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(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 2 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%);(四)票面利率跃升方式如果发行人选择不赎回本期永续票据,则从第 3 个计息年度开始,每 2 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 2 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	

22 鄂 交投 MTN0 03B	100,000 .00	2022.9.2	5+N	3.48%	本期中期票据前 5 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 5 个计息年度内保持不变.前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 5 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 6 个计息年度起,每 5 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 5 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网站(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%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 6 个计息年度开始,每 5 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 5 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是
22 鄂 交投 MTN0 03A	100,000 .00	2022.9.2	3+N	3.02%	本期中期票据前 3 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 3 个计息年度内保持不变.前 3 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 3 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 4 个计息年度起,每 3 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 3 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网站(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 3 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 4 个计息年度开始,每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是

22 鄂交 Y6	250,000.00	2022.7.28	5+N	3.53%	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。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	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	是
22 鄂交投 MTN001B	100,000.00	2022.6.14	5+N	3.76%	本期中期票据前 5 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定，在前 5 个计息年度内保持不变。前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差。第 5 个计息年度末为首个票面利率重置日，自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率。票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 5 年的对应日（如遇法定节假日，则顺延至其后的 1 个工作日，顺延期间不另计息）。初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网站（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%）。初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率（初始利差固定不变）。如发行人选择不赎回本期中期票据，则从第 6 个计息年度开始，每 5 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs，在之后的 5 个计息年度内保持不变。	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是

22 鄂 交投 MTN0 01A	100,000 .00	2022.6.1 4	3+N	3.30%	本期中期票据前 3 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 3 个计息年度内保持不变.前 3 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 3 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 4 个计息年度起,每 3 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 3 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网站(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 3 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 4 个计息年度开始,每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是
22 鄂 交通 MTN0 02	50,000. 00	2022.5.2 3	2+N	3.98%	本期中期票据前 2 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 2 个计息年度内保持不变.前 2 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 2 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 3 个计息年度起,每 2 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 2 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网站(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 2 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 3 个计息年度开始,每 2 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是

22 鄂交 Y5	100,000.00	2022.4.25	5+N	3.86%	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。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	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	是
22 鄂交 Y4	200,000.00	2022.4.25	3+N	3.32%	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。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	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	是
22 鄂交 Y3	200,000.00	2022.4.19	3+N	3.41%	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。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	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	是

						债务	
22 鄂 交通 MTN0 01	50,000. 00	2022.3.1 0	2+N	4.50%	本期中期票据前 2 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 2 个计息年度内保持不变.前 2 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 2 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 3 个计息年度起,每 2 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 2 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(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 2 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 3 个计息年度开始,每 2 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是
22 鄂 交 Y2	200,000 .00	2022.2.2 4	5+N	3.81%	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	本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债	是

						券和其他债务	
22 鄂交 Y1	200,000.00	2022.2.17	5+N	3.68%	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。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	本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务	是
21 鄂交投可续期 02	200,000.00	2021.8.30	3+N	3.70%	如果发行人选择延长本期债券期限，则在第 1 个重定价周期内的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所有其他待偿还债务融资工具	是

21 鄂 交投 永续 期 01	250,000 .00	2021.8.2 0	3+N	3.43%	如果发行人选择延长本期债券期限,则在第 1 个重定价周期内的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所有其他待偿还债务融资工具	是
21 鄂 交 Y1	200,000 .00	2021.6.2 1	3+N	3.89%	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。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	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	是
21 鄂 交 Y4	100,000 .00	2021.12. 1	3+N	3.30%	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。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	本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债	是

						务	
21 鄂交 Y5	100,000.00	2021.12.1	5+N	3.80%	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。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	本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务	是
20 鄂交投可续期 01	300,000.00	2020.3.9	5+N	3.93%	本期债券采用浮动利率形式，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。票面利率由基准利率加上基本利差确定，基准利率每个重定价周期确定一次，基本利差为首次发行的票面利率减去首次发行的基准利率，即固定不变。首期基准利率为发行公告日前 1,250 个工作日的一年期上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 的算术平均数 (四舍五入保留两位小数)，其后每个重定价周期的当期基准利率为在该重定价周期起息日前 1,250 个工作日的一年期上海银行间同业拆放利率的算术平均数 (四舍五入保留两位小数)。首次发行票面利率由发行人和主承销商在发行时根据簿记建档结果确定，并报国家有关主管部门备案。如果发行人选择延长本期债券期限，则在第 2 个重定价周期内的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点 (1 个基点为 0.01%)。	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务	是

19 鄂交投可续期 01	250,000.00	2020.3.9	5+N	4.47%	本期债券采用浮动利率形式，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。票面利率由基准利率加上基本利差确定，基准利率每个重定价周期确定一次，基本利差为首次发行的票面利率减去首次发行的基准利率，即固定不变。首期基准利率为发行公告日前 1,250 个工作日的一年期上海银行间同业拆放利率(Shibor)的算术平均数(四舍五入保留两位小数)，其后每个重定价周期的当期基准利率为在该重定价周期起息日前 1,250 个工作日的一年期上海银行间同业拆放利率的算术平均数(四舍五入保留两位小数)。首次发行票面利率由发行人和主承销商在发行时根据簿记建档结果确定，并报国家有关主管部门备案。如果发行人选择延长本期债券期限，则在第 2 个重定价周期内的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点。	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务	是
北金所债权融资计划	300,000.00	2020.12.28	3+N	4.15%	首个赎回日及对应赎回日起（含当日）的每个递延周期，票面利率发生重置，重置日为首个赎回日或对应赎回日，每次重置后的票面利率应在重置日前一日的票面利率基础上加 300BP（即跃升 3%，重置后的票面利率以最高[9%]/年为限。	本期债权融资计划的本金和利息在破产清算时的清偿顺序劣后于融资人普通债务，但优先于融资人股东对融资人剩余破产	是

						财产 的分配。	
光大 永明- 湖北 交投保 险债权 计划	276,000 .00	2019.3.7	5+N	5.60%	投资期限每满 5 年之日，投资资金的投资收 益率调升一次，每次调升 300BP	本投 资计 划对 融资 主体 享有 的债 权与 融资 主体 的其 他一 般性 债务 的债 权人 对融 资主 体享 有的 债权 处于 同一 顺位	是

三、其他资信情况

不涉及。

四、2023 年度发行人资信情况预测

截至本募集说明书签署之日，发行人资信情况未发生重大不利变化。

第八章发行人最近一期经营、财务、资信等情况

一、发行人 2023 年 1-9 月主营业务情况

公司 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月各板块的营业收入、营业成本和营业毛利润情况如下：

表 8-1：近三年及近一期营业收入、成本、利润结构情况表

单位：万元、%

项目		2023 年 1-9 月		2022 年		2021 年		2020 年	
		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	1,526,488.64	21.44	1,796,143.47	28.35	1,502,034.86	28.87	1,134,997.76	34.25
	建造服务	2,037,354.31	28.62	2,012,628.23	31.76	1,642,979.02	31.58	-	-
	建材销售业务	1,327,203.29	18.64	1,049,791.12	16.57	890,077.85	17.11	556,023.88	16.78
	成品油	1,038,921.41	14.59	639,468.12	10.09	489,790.15	9.41	284,132.23	8.57
	公路监理检测	59,805.18	0.84	54,030.63	0.85	26,902.69	0.52	36,938.79	1.11
	商品房销售	372,181.59	5.23	206,858.63	3.26	200,647.19	3.86	69,069.50	2.08
	施工	435,790.48	6.12	291,025.50	4.59	166,373.49	3.2	977,040.71	29.49
	智能制造	24,317.39	0.34	31,155.11	0.49	86,945.31	1.67	61,645.49	1.86
	其他商品销售	155,208.68	2.18	133,279.65	2.1	26,678.23	0.51	45,295.02	1.37
	其他业务	142,393.29	2.00	121,780.41	1.92	170,430.59	3.28	148,370.78	4.48
	营业收入合计	7,119,664.25	100.00	6,336,160.87	100	5,202,859.38	100	3,313,514.16	100
成本结构	车辆通行费	522,958.54	8.93	630,001.84	12.79	463,010.52	11.76	446,992.49	19.1
	建造服务	2,037,354.31	34.80	2,012,628.23	40.87	1,642,979.02	41.74	-	-
	建材销售业务	1,257,950.46	21.48	993,417.56	20.17	824,346.36	20.94	512,709.23	21.91
	成品油	1,025,802.30	17.52	627,255.11	12.74	478,803.62	12.16	275,019.80	11.75
	公路监理检测	42,304.66	0.72	42,446.38	0.86	18,725.08	0.48	25,609.47	1.09
	商品房销售	331,716.95	5.67	153,556.09	3.12	151,071.16	3.84	51,580.55	2.2
	施工	378,702.46	6.47	249,931.36	5.08	140,050.04	3.56	843,199.92	36.03
	智能制造	19,949.72	0.34	25,311.43	0.51	72,139.68	1.83	57,456.66	2.45
	其他商品销售	130,591.47	2.23	112,326.47	2.28	23,580.90	0.6	41,168.52	1.76
	其他业务	107,704.84	1.84	77,514.18	1.57	121,510.38	3.09	86,679.61	3.7
	营业成本合计	5,855,035.71	100.00	4,924,388.66	100	3,936,216.76	100	2,340,416.25	100
毛利润结构	车辆通行费	1,003,530.10	79.35	1,166,141.63	82.6	1,039,024.34	82.03	688,005.27	70.7
	建造服务	0.00	0.00	-	-	-	0	-	-
	建材销售业务	69,252.83	5.48	56,373.56	3.99	65,731.49	5.19	43,314.65	4.45
	成品油	13,119.11	1.04	12,213.02	0.87	10,986.53	0.87	9,112.43	0.94
	公路监理检测	17,500.52	1.38	11,584.24	0.82	8,177.61	0.65	11,329.32	1.16

	商品房销售	40,464.64	3.20	53,302.54	3.78	49,576.03	3.91	17,488.95	1.8
	施工	57,088.02	4.51	41,094.13	2.91	26,323.45	2.08	133,840.79	13.75
	智能制造	4,367.67	0.35	5,843.68	0.41	14,805.63	1.17	4,188.83	0.43
	其他商品销售	24,617.21	1.95	20,953.18	1.48	3,097.33	0.24	4,126.50	0.42
	其他业务	34,688.45	2.74	44,266.24	3.14	48,920.21	3.86	61,691.17	6.34
	毛利润合计	1,264,628.54	100.00	1,411,772.22	100	1,266,642.62	100	973,097.91	100
毛利率	车辆通行费	65.74		64.92		69.17		60.62	
	建造服务	0.00		-		-		-	
	建材销售业务	5.22		5.37		7.38		7.79	
	成品油	1.26		1.91		2.24		3.21	
	公路监理检测	29.26		21.44		30.4		30.67	
	商品房销售	10.87		25.77		24.71		25.32	
	施工	13.10		14.12		15.82		13.7	
	智能制造	17.96		18.76		17.03		6.8	
	其他商品销售	15.86		15.72		11.61		9.11	
	其他业务	24.36		36.35		28.7		41.58	
	毛利率	17.76		22.28		24.35		29.37	

2023 年 1-9 月，发行人营业收入为 7,119,664.25 万元，较上年同期增加 2,575,939.07 万元，同比增幅 56.69%，主要系随着我国国民经济持续恢复、总体回升向好，交通运输经济运行也持续恢复、整体好转，发行人业务扩张所致，其中车辆通行费收入增加 118,506.98 万元、建造服务收入增加 823,799.83 万元、建材销售业务收入增加 649,835.74 万元、成品油业务收入增加 456,812.44 万元、施工业务收入增加 276,350.12 万元。

2023 年 1-9 月，发行人营业成本为 5,855,035.71 万元，较上年同期增加 2,389,184.44 万元，同比增幅 68.93%，与营业收入变化的主要板块相匹配。

2023 年 1-9 月，发行人营业毛利润为 1,264,628.54 万元，较上年同期增加 186,754.63 万元，同比增幅 17.33%，主要系车辆通行费毛利润增加 95,410.96 万元，施工业务毛利润增加 36,073.71 万元。2023 年 1-9 月，发行人毛利率为 17.76%，去年同期毛利率为 23.39%，主要系商品房销售毛利率下降所致。

二、发行人 2023 年 1-9 月财务情况

（一）会计政策变更

无

（二）合并报表范围及变化

（1）本期合并范围子公司

2023 年 9 月末，发行人合并财务报表范围为 95 家二级控股子公司，各子公司实收资本及持股比例如下：

表 8-2：发行人合并报表范围子公司情况表

序号	企业名称（全称）	实收资本(万元)	持股比例(%)
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	161,011.59	37.66
2	湖北交投建设集团有限公司	140,645.88	100
3	湖北交投物流集团有限公司	100,000.00	100
4	湖北交投实业发展有限公司	10,000.00	100
5	湖北交投集团财务有限公司	150,000.00	100
6	中南勘察设计院集团有限公司	11,186.00	51
7	湖北交投产城控股集团有限公司	361,000.00	100
8	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	60,000.00	100
9	湖北交投武汉投资有限公司	150,000.00	100
10	湖北交投智能检测股份有限公司	10,000.00	100
11	湖北交投科技发展有限公司	10,000.00	100
12	湖北交投荆州投资开发有限公司	93,900.00	100
13	湖北交投鄂州投资开发有限公司	40,000.00	70
14	湖北交投宜昌投资开发有限公司	100,000.00	100
15	湖北交投高速公路发展有限公司	100,000.00	100
16	湖北交投大别山投资开发有限公司	32,000.00	100
17	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	8,000.00	100
18	湖北武黄高速公路经营有限公司	500	100
19	湖北黄黄高速公路经营有限公司	24,800.00	51
20	三亚惠苑酒店管理有限公司	10,000.00	90
21	湖北交投高速公路运营集团有限公司	0	100
22	湖北交投大悟北高速公路有限公司	10,000.00	100
23	湖北交投孝感北高速公路有限公司	10,000.00	100
24	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	10,000.00	100
25	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	10,000.00	100
26	湖北交投沙公南高速公路有限公司	10,000.00	100
27	湖北交投江北东高速公路有限公司	10,000.00	100
28	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	3,000.00	100
29	湖北交投十巫高速公路有限公司	10,000.00	91.96
30	湖北交投十浙高速公路有限公司	10,000.00	95.17
31	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	10,000.00	100

32	湖北宣鹤高速公路有限公司	10,000.00	100
33	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	10,000.00	100
34	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	10,000.00	100
35	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	10,000.00	100
36	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	10,000.00	100
37	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	10,000.00	100
38	湖北交投咸九高速公路有限公司	10,000.00	100
39	湖北高发楚东高速公路有限公司	7,500.00	100
40	湖北交投襄神高速公路有限公司	10,000.00	97.86
41	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	42,790.00	92.38
42	湖北交投大悟高速公路有限公司	10,000.00	100
43	湖北交投仙洪高速公路有限公司	500	100
44	湖北交投孝感南高速公路有限公司	10,000.00	100
45	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	10,000.00	100
46	湖北交投圉环高速公路有限公司	0	100
47	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	9,985.00	100
48	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	10,000.00	100
49	湖北交投荆门北高速公路有限公司	10,000.00	100
50	湖北交投荆门南高速公路有限公司	10,000.00	100
51	湖北交投潜江高速公路有限公司	10,000.00	100
52	湖北交投沙公高速公路有限公司	10,000.00	100
53	湖北交投荆潜高速公路有限公司	0	100
54	湖北白洋长江公路大桥有限公司	10,000.00	100
55	湖北石首长江公路大桥有限公司	10,000.00	100
56	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	10,000.00	100
57	湖北武穴长江公路大桥有限公司	10,000.00	100
58	湖北交投洪监高速公路有限公司	10,000.00	100
59	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	10,000.00	100
60	湖北交投谷竹高速公路有限公司	500	100
61	湖北交投武红高速公路有限公司	10,000.00	100
62	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	10,000.00	100
63	湖北交投江陵长江大桥有限公司	10,000.00	100
64	湖北交投十巫北高速公路有限公司	10,000.00	93.72
65	湖北交投武松高速公路有限公司	10,000.00	100
66	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	500	100
67	湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司	500	100
68	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	0	100
69	湖北交投利咸高速公路有限公司	10,000.00	100
70	湖北联合交通投资开发有限公司	58,823.53	51
71	湖北省交通规划设计院股份有限公司	32,187.50	83.48
72	湖北交投鄂咸高速公路有限公司	10,000.00	100

73	湖北交投资本投资有限公司	190,000.00	100
74	湖北交投李埠长江公铁大桥有限公司	3,090.00	100
75	湖北交投武天高速公路有限公司	2,320.00	100
76	湖北交投当枝松高速公路有限公司	10,000.00	100
77	湖北交投襄阳投资开发有限公司	100,000.00	100
78	湖北交投双柳长江大桥有限公司	4,250.00	100
79	湖北交投蕲太东高速公路有限公司	3,990.00	100
80	湖北交投随信高速公路有限公司	10,000.00	95
81	湖北交投赤东高速公路有限公司	0	100
82	湖北交投随州投资开发有限公司	17,000.00	100
83	湖北交投古一北建设管理有限责任公司	20,000.00	80
84	湖北交投兴长高速公路有限公司	800	100
85	湖北省智慧交通研究院有限公司	0	100
86	湖北交投鄂东建设管理有限公司	500	100
87	湖北交投十巫南高速公路有限公司	900	100
88	湖北交投武荆宜高速公路有限公司	4,900.00	51
89	湖北交投襄宜东高速公路有限公司	0	100
90	湖北交投神宜建设管理有限公司	0	100
91	湖北交投香城南外环高速公路有限公司	10,000.00	96
92	湖北交投陡山沱连接线工程建设有限公司	0	51
93	湖北交投武天西高速公路有限公司	0	97
94	湖北交投宜楚建设管理有限公司	0	100
95	湖北交投花湖机场高速公路有限公司	0	97.9

(2) 2023 年三季度新纳入合并范围的公司

表 8-3：新纳入合并报表范围子公司

单位：万元

序号	企业名称（全称）	注册资本	持股比例(%)	备注
1	湖北交投武天西高速公路有限公司	10,000.00	97	新设
2	湖北交投宜楚建设管理有限公司	500.00	100	新设
3	湖北交投花湖机场高速公路有限公司	10,000.00	97.9	新设

(3) 2023 年三季度不再纳入合并范围的二级公司

无。

（三）发行人 2023 年三季度财务报表

表 8-4：发行人 2020-2022 年及 2023 年 9 月末合并资产负债表

单位：万元

科目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
流动资产：				
货币资金	3,089,151.01	2,632,630.05	2,662,624.63	2,936,743.80
交易性金融资产	7,366.66	9,550.95	4,556.79	82,830.11
衍生金融资产				
应收票据及应收账款	1,619,384.51	1,139,991.61	1,148,788.24	944,533.67
应收票据	34,998.21	31,512.10	39,008.52	9,915.56
应收账款	1,584,386.29	1,108,479.51	1,109,779.72	934,618.11
应收款项融资	50,661.08	29,642.30	14,366.72	62.68
预付款项	404,359.42	197,075.75	199,425.50	356,747.07
其他应收款(合计)	572,106.03	414,843.75	448,099.09	588,696.04
应收股利		199.26	11,112.61	
应收利息				523.98
其他应收款		414,644.49	436,986.48	588,172.06
买入返售金融资产		119,969.54		140,000.00
存货	2,970,816.66	2,875,548.41	2,342,546.50	1,852,157.67
其中：消耗性生物资产				
合同资产	575,989.63	397,836.26	324,414.15	333.42
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产	2,617.69	2,617.69		
待摊费用				
其他流动资产	175,668.11	169,707.55	76,569.35	82,650.68
其他金融类流动资产				
流动资产合计	9,468,120.80	7,989,413.85	7,221,390.98	6,984,755.15
非流动资产：				
发放贷款及垫款				23,743.20
以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产				
债权投资	277,733.18	59,628.68		
其他债权投资	85,313.98			
可供出售金融资产				412,777.16
其他权益工具投资	281,797.73	238,050.41	111,376.42	20,852.10
持有至到期投资				
其他非流动金融资产	681,787.71	690,510.43	524,405.15	
长期应收款	27,608.21	33,380.35	20,949.11	13,362.29
长期股权投资	1,685,745.42	1,631,520.47	1,146,984.52	945,806.78

投资性房地产	48,819.89	38,853.20	25,500.04	3,174.16
固定资产(合计)	17,617,607.93	17,627,533.98	14,799,882.07	14,825,404.60
固定资产清理		318.24	0.02	412.44
在建工程(合计)	9,630,002.87	9,537,946.89	10,582,703.74	19,588,381.11
工程物资		143.38		
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	6,006.47	4,613.79	12,494.26	
无形资产	26,355,185.45	23,651,398.97	19,481,835.25	6,208,352.30
开发支出	95.59	27.27		
商誉	47,590.06	49,471.87	6,257.71	7,723.26
长期待摊费用	101,060.78	128,134.78	105,038.47	100,512.58
递延所得税资产	42,777.11	47,518.09	12,511.75	15,348.37
其他非流动资产	1,268,426.80	1,194,991.44	965,261.98	536,406.19
非流动资产合计	58,157,559.20	54,933,580.65	47,795,200.48	42,701,844.10
资产总计	67,625,679.99	62,922,994.50	55,016,591.45	49,686,599.25
流动负债:				
短期借款	691,870.23	616,557.62	458,152.37	741,222.83
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据及应付账款	2,833,000.23	2,048,979.18	1,498,928.06	1,159,493.22
应付票据	612,470.30	334,987.32	302,185.86	130,148.19
应付账款	2,220,529.93	1,713,991.86	1,196,742.20	1,029,345.03
预收款项	67,922.93	55,303.93	70,652.74	410,213.05
合同负债	498,284.08	539,907.59	277,547.81	5,578.99
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	20,345.80	22,024.57	7,310.31	9,541.65
应交税费	81,576.42	116,185.71	73,955.67	70,009.63
其他应付款	510,716.68	573,559.05	728,794.42	978,361.24
应付利息				107,258.17
应付股利	29.15	395.07	395.07	11,597.28
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	2,944,711.42	2,016,337.63	2,345,081.14	291,259.25
其他流动负债	691,960.62	845,042.65	1,123,588.95	611,358.11
流动负债合计	8,415,576.83	6,833,897.92	6,584,013.32	4,277,037.98
非流动负债:				
长期借款	35,485,942.98	32,782,045.45	26,544,215.32	26,758,456.58
应付债券	3,288,664.17	3,396,562.28	3,229,684.64	2,829,264.90
租赁负债	5,505.00	3,881.97	11,077.74	
长期应付款	25,384.22	37,655.21	24,676.93	12,629.83
预计负债	1,059.56	1,121.27	2,209.02	64.62
递延所得税负债	3,272.16	3,152.96	2,981.97	2,918.75
递延收益-非流动负债	452,154.11	486,509.09	348,892.48	303,502.41

其他非流动负债	1,038,660.02	1,218,718.03	1,413,446.68	1,309,731.09
非流动负债合计	40,300,642.21	37,929,646.26	31,577,184.77	31,216,568.18
负债合计	48,716,219.04	44,763,544.18	38,161,198.09	35,493,606.16
所有者权益：				
实收资本	2,093,323.60	2,093,323.60	2,093,323.60	1,000,000.00
其它权益工具	5,491,980.97	4,951,493.48	4,963,603.92	4,464,351.35
其中：优先股				
永续债	5,491,980.97	4,951,493.48	4,963,603.92	4,464,351.35
资本公积金	8,721,320.37	8,724,443.05	8,158,296.21	7,289,564.23
减：库存股				
其它综合收益	8,129.68	8,742.10	8,127.52	11,458.50
专项储备	34,171.39	29,390.30	22,811.82	17,864.51
盈余公积金	179,831.85	161,478.28	123,910.64	80,883.40
一般风险准备				
未分配利润	968,180.33	923,610.40	751,162.04	471,722.72
归属于母公司所有者权益合计	17,496,938.18	16,892,481.20	16,121,235.74	13,335,844.72
少数股东权益	1,412,522.77	1,266,969.12	734,157.62	857,148.37
所有者权益合计	18,909,460.95	18,159,450.32	16,855,393.36	14,192,993.09
负债和所有者权益总计	67,625,679.99	62,922,994.50	55,016,591.45	49,686,599.25

表 8-5：发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月合并利润表

单位：万元

科目	2023 年 1-9 月	2022 年末	2021 年末	2020 年末
营业总收入	7,132,356.21	6,348,986.78	5,222,434.58	3,324,887.94
营业收入	7,119,664.25	6,336,160.87	5,202,859.37	3,313,514.17
其他类金融业务收入	12,691.96	12,825.91	19,575.21	11,373.77
营业总成本	6,796,082.21	5,964,436.48	4,786,256.58	3,184,846.07
营业成本	5,855,035.71	4,924,388.66	3,936,216.77	2,340,416.24
税金及附加	33,099.69	43,744.20	15,420.61	9,426.68
销售费用	24,798.38	30,172.32	21,697.88	20,321.21
管理费用	73,546.22	92,659.63	88,216.26	79,034.03
研发费用	45,414.03	57,989.32	29,839.42	40,551.90
财务费用	762,968.20	814,151.98	694,621.51	694,918.84
其中：利息费用		869,454.00	724,319.19	724,913.22
减：利息收入		89,217.22	25,498.43	29,689.96
其他业务成本(金融类)	1,220.00	1,330.38	244.14	177.17
加：其他收益	28,302.30	39,675.55	27,330.89	24,486.42
投资收益	102,692.22	73,500.77	101,202.07	91,846.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	64,588.07	87,316.47	74,299.45

公允价值变动净收益	2,562.33	101,434.00	51,902.74	-179.18
资产减值损失	-1,991.43	-27,218.13	-7,039.97	-18,580.92
信用减值损失	9,952.32	-25,359.99	-4,975.10	-3,161.10
资产处置收益	-1,105.01	447.88	6,652.22	734.33
汇兑净收益				
营业利润	476,686.73	547,030.39	611,250.84	235,187.92
加：营业外收入	1,331.63	3,205.89	4,836.42	8,450.55
减：营业外支出	16,304.48	1,993.95	2,061.19	5,675.45
其中：非流动资产处置净损失				
利润总额	461,713.88	548,242.32	614,026.08	237,963.02
减：所得税	89,295.88	90,545.55	91,093.89	65,756.05
加：未确认的投资损失				
净利润	372,418.00	457,696.77	522,932.19	172,206.98
持续经营净利润	372,418.00	409,382.10	523,097.64	172,206.98
终止经营净利润		48,314.67	-165.44	
减：少数股东损益	95,337.94	77,033.32	50,187.38	34,648.55
归属于母公司所有者的净利润	277,080.06	380,663.45	472,744.81	137,558.43
加：其他综合收益	-776.90	427.00	-2,474.62	8,482.59
综合收益总额	371,641.10	458,123.77	520,457.57	180,689.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	276,467.64	381,343.75	469,701.96	146,041.02
归属少数股东的综合收益总额	95,173.46	76,780.02	50,755.62	34,648.55

表 8-6：发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月合并现金流量表

单位：万元

科目	2023 年 1-9 月	2022 年末	2021 年末	2020 年末
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	5,120,947.14	4,783,198.52	4,434,808.46	3,314,266.10
收到的税费返还	6,572.41	385,998.43	25,916.14	14,598.28
收到其他与经营活动有关的现金	333,560.02	82,864.72	31,783.39	91,823.34
经营活动现金流入(金融类)	85,873.85	13,998.34	21,004.65	11,373.77
经营活动现金流入小计	5,546,953.43	5,266,060.00	4,513,512.63	3,432,061.50
购买商品、接受劳务支付的现金	4,184,481.58	3,632,527.65	3,305,371.14	2,553,204.29
支付给职工以及为职工支付的现金	260,559.07	367,078.33	315,045.79	201,521.53
支付的各项税费	216,899.62	209,722.82	175,780.67	139,747.06
支付其他与经营活动有关的现金	333,317.81	378,330.68	295,183.26	96,097.78
经营活动现金流出(金融类)	5,742.64	22,242.55	-44,772.58	25,257.41
经营活动现金流出小计	5,001,000.72	4,609,902.03	4,046,608.28	3,015,828.07
经营活动产生的现金流量净额	545,952.71	656,157.97	466,904.36	416,233.43

投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	33,325.02	13,747.68	92,340.28	57,959.89
取得投资收益收到的现金	32,776.21	51,830.79	40,646.53	39,380.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	96.86	859.24	556.84	39,948.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-61,979.34	3,687.95
收到其他与投资活动有关的现金	27,933.66	190,529.03	112,877.83	
投资活动现金流入小计	94,131.75	256,966.74	184,442.16	140,977.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,357,753.39	2,178,420.85	2,007,846.04	2,349,159.31
投资支付的现金	538,335.61	717,863.97	426,390.92	286,528.22
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		5,000.74	42,019.79	
支付其他与投资活动有关的现金	74,107.42	29,716.55	20,571.00	127,095.38
投资活动现金流出小计	2,970,196.42	2,931,002.11	2,496,827.75	2,762,782.91
投资活动产生的现金流量净额	-2,876,064.67	-2,674,035.37	-2,312,385.60	-2,621,805.82
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	627,086.75	2,457,454.21	40,228.00	55,971.75
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	82,768.75	207,858.21	40,228.00	55,971.75
取得借款收到的现金	7,061,083.03	8,731,759.20	5,802,423.30	19,072,600.26
收到其他与筹资活动有关的现金	469,843.88	384,446.39	2,456,891.62	1,653,373.48
发行债券收到的现金				
筹资活动现金流入小计	8,158,013.67	11,573,659.81	8,299,542.92	20,781,945.48
偿还债务支付的现金	3,963,292.78	5,409,448.75	4,668,047.85	15,052,534.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,521,190.13	1,958,916.05	1,771,542.86	1,642,664.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	23,653.67	22,064.49	14,961.99	33,319.16
支付其他与筹资活动有关的现金	59,984.27	2,240,204.16	229,516.95	758,640.26
筹资活动现金流出小计	5,544,467.18	9,608,568.97	6,669,107.66	17,453,839.33
筹资活动产生的现金流量净额	2,613,546.49	1,965,090.84	1,630,435.26	3,328,106.16
汇率变动对现金的影响	0.87	128.98	-40.25	-295.93
现金及现金等价物净增加额	283,435.41	-52,657.58	-215,086.23	1,122,237.83
期初现金及现金等价物余额	2,573,445.59	2,626,103.17	2,751,596.31	1,629,358.48
期末现金及现金等价物余额	2,856,880.99	2,573,445.59	2,536,510.08	2,751,596.31

表 8-7：发行人 2020-2022 年及 2023 年 9 月末母公司资产负债表

单位：万元

科目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
流动资产：				
货币资金	1,784,549.00	1,469,500.20	1,704,285.71	1,870,812.56

交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据及应收账款	599,358.53	494,047.39	507,313.60	422,026.61
应收票据				
应收账款	599,358.53	494,047.39	507,313.60	422,026.61
应收款项融资				
预付款项	479.87	7,859.15	16,350.19	24,242.39
其他应收款(合计)	11,909,259.27	9,930,011.46	11,116,918.68	8,655,288.75
应收股利	3,606.08	13,446.50	8,345.75	
应收利息				
其他应收款		9,916,564.96	11,108,572.92	8,655,288.75
买入返售金融资产				
存货				
其中：消耗性生物资产				
合同资产				
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产	34,899.48		44,870.76	58,453.51
待摊费用				
其他流动资产	61,639.35	72,310.40	3.80	
其他金融类流动资产				
流动资产合计	14,390,185.49	11,973,728.61	13,389,742.74	11,030,823.83
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产				
以摊余成本计量的金融资产				
债权投资				
其他债权投资				
可供出售金融资产				391,908.44
其他权益工具投资	236,789.46	177,989.46	91,447.74	
持有至到期投资				
其他非流动金融资产	608,170.60	621,418.65	522,504.78	
长期应收款	13,362.29	13,362.29	13,362.29	30,347.07
长期股权投资	8,182,991.03	7,508,965.26	5,477,061.89	5,099,019.47
投资性房地产		1,296.29	1,431.27	1,566.25
固定资产(合计)	16,368,829.54	16,356,735.48	14,201,634.33	14,203,049.49
固定资产				
固定资产清理				
在建工程(合计)	5,842,437.58	5,773,680.93	7,609,531.77	7,227,651.06
无形资产	15,596,833.19	13,579,027.83	7,646,321.98	4,778,242.07
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	48,231.20	73,633.75	74,173.10	77,294.51

递延所得税资产				
其他非流动资产	31,303.64	64,067.64	64,534.26	69,578.74
非流动资产合计	46,928,948.53	44,170,177.58	35,702,003.42	31,878,657.10
资产总计	61,319,134.02	56,143,906.19	49,091,746.15	42,909,480.93
流动负债：				
短期借款	379,900.00	916,700.00	850,300.00	722,800.00
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据及应付账款	48,414.74	52,710.92	54,411.03	85,705.51
应付票据				
应付账款	48,414.74	52,710.92	54,411.03	85,705.51
预收款项	53,613.50	47,858.75	47,959.35	48,059.94
合同负债				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	885.99	1,073.06	992.30	933.32
应交税费	4,779.20	5,712.54	8,138.97	3,061.22
其他应付款(合计)	6,614,591.20	4,960,516.33	1,890,212.04	1,527,527.03
应付利息				
应付股利				
其他应付款				
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	2,470,609.18	1,491,772.29	1,982,597.30	189,960.00
预提费用				
递延收益-流动负债				
应付短期债券				
其他流动负债	400,000.00	700,000.00	1,015,775.78	500,000.00
其他金融类流动负债				
流动负债合计	9,972,793.81	8,176,343.88	5,850,386.76	3,078,047.01
非流动负债：				
长期借款	32,263,988.00	29,065,389.22	24,892,996.29	24,724,509.97
应付债券	2,863,943.61	3,012,785.83	2,943,519.91	2,459,121.88
租赁负债				
长期应付款(合计)	74.50	74.50	30.00	30.00
长期应付款				
专项应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	1,164.63	980.70	1,107.66	
递延所得税负债				
递延收益-非流动负债	287,706.24	295,781.86	274,285.25	218,029.13
其他非流动负债				
非流动负债合计	35,416,876.97	32,375,012.11	28,111,939.12	27,401,690.98
负债合计	45,389,670.78	40,551,356.00	33,962,325.88	30,479,737.99
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	2,093,323.60	1,000,000.00
其它权益工具	5,491,980.97	4,951,493.48	4,963,603.92	4,464,351.35
其中：优先股				
永续债	5,491,980.97	4,951,493.48	4,963,603.92	4,464,351.35
资本公积金	8,026,764.95	8,207,491.83	7,777,516.96	6,899,250.18
减：库存股				
其它综合收益	7,395.45	7,395.45	7,826.06	11,225.23
专项储备				
盈余公积金	179,831.85	161,478.28	123,910.64	80,883.40
一般风险准备				
未分配利润	130,166.43	171,367.57	163,239.11	-25,967.22
外币报表折算差额				
未确认的投资损失				
归属于母公司所有者权益合计	15,929,463.24	15,592,550.19	15,129,420.28	12,429,742.94
少数股东权益				
所有者权益合计	15,929,463.24	15,592,550.19	15,129,420.28	12,429,742.94
负债和所有者权益总计	61,319,134.02	56,143,906.19	49,091,746.15	42,909,480.93

表 8-8：发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月母公司利润表

单位：万元

科目	2023 年 1-9 月	2022 年末	2021 年末	2020 年末
营业总收入	3,201,749.93	3,357,877.53	2,826,672.86	878,454.94
营业收入	3,201,749.93	3,357,877.53	2,826,672.86	878,454.94
其他类金融业务收入				
营业总成本	3,191,161.95	3,310,545.02	2,700,066.87	987,697.77
营业成本	2,511,787.62	2,581,500.44	2,058,213.93	338,601.45
税金及附加	4,617.78	3,813.53	668.31	565.62
销售费用				
管理费用	6,223.17	9,760.71	8,197.94	7,331.86
研发费用				
财务费用	668,533.38	715,470.35	632,986.68	641,198.84
其中：利息费用		811,684.85	693,349.07	685,865.97
减：利息收入		107,356.09	55,601.51	40,076.28
加：其他收益	12,837.81	17,524.94	21,481.47	18,273.52
投资净收益	159,608.77	188,517.02	176,007.72	125,657.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		49,228.09	51,196.28	47,261.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益				
公允价值变动净收益	2,416.43	101,340.90	51,878.42	
资产减值损失				

信用减值损失	-1,895.45	-5,147.19	167.63	
资产处置收益	11.77			
汇兑净收益				
营业利润	183,567.32	349,568.18	376,141.22	34,688.59
加：营业外收入	16.50	22.04	8.76	10.47
减：营业外支出	48.13	15.97	34.26	430.00
其中：非流动资产处置净损失				
利润总额	183,535.70	349,574.25	376,115.72	34,269.06
减：所得税				
加：未确认的投资损失				
净利润	183,535.70	349,574.25	376,115.72	34,269.06
持续经营净利润	183,535.70	349,574.25	376,115.72	34,269.06
终止经营净利润				
减：少数股东损益				
归属于母公司所有者的净利润	183,535.70	349,574.25	376,115.72	34,269.06
加：其他综合收益		-430.61	-3,399.16	8,296.51
综合收益总额	183,535.70	349,143.63	372,716.56	42,565.57

表 8-9：发行人 2020-2022 年及 2023 年 1-9 月母公司现金流量表

单位：万元

科目	2023 年 1-9 月	2022 年末	2021 年末	2020 年末
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,048,888.82	1,341,369.13	1,328,161.84	837,526.03
收到的税费返还		347,620.97	8,794.98	9,919.62
收到其他与经营活动有关的现金	131,042.15	190,959.00	203,287.85	114,297.35
经营活动现金流入小计	1,179,930.98	1,879,949.10	1,540,244.67	961,742.99
购买商品、接受劳务支付的现金	217,039.80	360,019.43	230,283.93	315,310.10
支付给职工以及为职工支付的现金	4,217.57	5,303.40	4,736.22	5,572.14
支付的各项税费	6,631.14	9,744.99	6,781.96	3,869.49
支付其他与经营活动有关的现金	26,704.26	70,079.80	523,318.40	19,251.65
经营活动现金流出小计	254,592.77	445,147.61	765,120.51	344,003.38
经营活动产生的现金流量净额	925,338.21	1,434,801.49	775,124.16	617,739.61
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	26,909.99	5,486.52	19,251.60	50,592.48
取得投资收益收到的现金	110,451.77	172,977.62	139,665.21	107,303.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11.77		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	48,324.69	52,245.55	52,175.14	190,282.01

投资活动现金流入小计	185,698.23	230,709.68	211,476.76	348,511.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,180.74	233,601.68	199,368.11	50,061.88
投资支付的现金	730,701.32	1,253,400.52	658,845.01	1,059,085.55
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	2,511,734.69	2,509,058.38	2,524,836.90	2,598,198.96
投资活动现金流出小计	3,304,616.75	3,996,060.58	3,383,050.02	3,707,346.39
投资活动产生的现金流量净额	-3,118,918.52	-3,765,350.90	-3,171,573.26	-3,358,835.22
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	549,904.00	2,249,596.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	6,270,901.38	7,843,782.00	6,688,900.00	18,001,962.58
收到其他与筹资活动有关的现金			2,000.00	1,450,900.00
发行债券收到的现金				
筹资活动现金流入小计	6,820,805.38	10,093,378.00	6,690,900.00	19,452,862.58
偿还债务支付的现金	3,206,479.51	4,364,521.56	3,195,972.66	13,923,452.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,093,994.55	1,428,835.53	1,260,489.45	1,211,301.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	10,983.14	2,204,334.32	5,270.22	706,556.02
筹资活动现金流出小计	4,311,457.20	7,997,691.40	4,461,732.33	15,841,309.94
筹资活动产生的现金流量净额	2,509,348.18	2,095,686.60	2,229,167.67	3,611,552.64
汇率变动对现金的影响	0.01	0.04	-0.01	
现金及现金等价物净增加额	315,767.88	-234,862.78	-167,281.44	870,457.03
期初现金及现金等价物余额	1,468,668.34	1,703,531.12	1,870,812.56	1,000,355.53
期末现金及现金等价物余额	1,784,436.23	1,468,668.34	1,703,531.12	1,870,812.56

(四) 发行人近一期发生重大变化的财务数据及指标

表 8-10：发行人 2023 年 9 月末重要财务数据变化情况

单位：万元

科目	2023 年 9 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	变动幅度
资产总额	67,625,679.99	62,922,994.50	7.47%
负债总额	48,716,219.04	44,763,544.18	8.83%
所有者权益合计	18,909,460.95	18,159,450.32	4.13%
资产负债率	72.04%	71.14%	1.27%
科目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	变动幅度

营业总收入	7,132,356.21	4,553,185.20	56.65%
营业收入	7,119,664.25	4,543,725.18	56.69%
营业利润	476,686.73	463,878.41	2.76%
净利润	372,418.00	390,518.71	-4.64%
经营性现金流净额	545,952.71	552,714.89	-1.22%

表 8-11：发行人 2023 年 9 月末重大变化科目情况

单位：万元

科目	2023 年 9 月末	2022 年末	变动幅度	变动原因
应收账款	1,584,386.29	1,108,479.51	42.93%	主要系应收车辆通行费和应收工程款增加所致。
应收款项融资	50,661.08	29,642.30	70.91%	主要系物流集团下游以供应链方式回款增加所致。
预付款项	404,359.42	197,075.75	105.18%	主要系物流集团业务规模扩张，采购钢材、水泥及向能源化工产品厂家预付的货款及订金增加所致
其他应收款	572,106.03	414,843.75	37.91%	主要系发行人业务规模扩张，其他应收投标保证金增加所致
买入返售金融资产		119,969.54	-100.00%	赎回国债逆回购业务所致
合同资产	575,989.63	397,836.26	44.78%	主要系未结算工程款及项目质量保证金增加所致
债权投资	277,733.18	59,628.68	365.77%	主要系财务公司利用闲置资金投资债券规模增加所致
应付票据	612,470.30	334,987.32	82.83%	以票据方式结算金额增加所致
一年内到期的非流动负债	2,944,711.42	2,016,337.63	46.04%	一年内到期长期借款及债券增多所致。
长期应付款	25,384.22	37,655.21	-32.59%	系下属子公司偿还长期债务所致
科目	2023 年 1-9 月	2022 年 1-9 月	变动幅度	变动原因
营业总收入	7,132,356.21	4,553,185.20	56.65%	建造收入及通行费收入增多所致。
营业收入	7,119,664.25	4,543,725.18	56.69%	建造收入及通行费收入等主营业务收入增多所致。
营业总成本	6,796,082.21	4,164,079.14	63.21%	营业收入增多同比带动当期成本增多。
营业成本	5,855,035.71	3,465,851.27	68.93%	项目建造成本、施工业务成

				本等成本同增加所致。
研发费用	45,414.03	18,184.41	149.74%	公司当期加大智慧交通等研发投入,导致研发收入增加。
财务费用	762,968.20	564,221.40	35.22%	主要系负债规模增加,利息费用增加所致
其他收益	28,302.30	17,658.12	60.28%	与日常活动相关的政府补助增多所致。
投资收益	102,692.22	46,552.45	120.59%	主要系权益法核算的长期股权投资收益增多所致。
公允价值变动净收益	2,562.33	8,099.54	-68.36%	当期其他非流动金融资产公允价值变动减少所致。
资产减值损失	-1,991.43	11.75	-17048.34%	下属成员单位计提商誉减值
信用减值损失	9,952.32	2,398.26	314.98%	下属楚天公司收回前期计提信用减值损失所致
资产处置收益	-1,105.01	52.22	-2216.07%	系资产成员单位资产处置形成
营业外支出	16,304.48	1,030.96	1481.49%	主要系子公司转小规模纳税事项所产生的相关税务费用增加所致
经营活动现金流入小计	5,546,953.43	4,219,906.46	31.45%	主要系当期通行费收入、施工收入等现金流大幅提升所致
经营活动现金流出小计	5,001,000.72	3,667,191.57	36.37%	主要系随着公司业务不断扩张,导致工程施工等板块支出不断增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-2,876,064.67	-2,157,278.21	-33.32%	主要系股权投资以及基础设施项目建设投资增加所致

三、有息债务情况

表 8-12: 截至 2023 年 9 月末发行人有息债务情况表

单位: 亿元, %

项目	2023 年 9 月末	
	金额	占比
短期借款	69.19	1.61
一年内到期的非流动负债	294.47	6.85
其他流动负债	49.02	1.14
长期借款	3,548.59	82.54
应付债券	328.87	7.65
其他非流动负债	7.15	0.17
长期应付款中的有息负债	1.97	0.05
合计	4,299.26	100

截至 2023 年 9 月末，发行人有息负债总额为 4,299.26 亿元，占负债总额的比例为 88.25%。

表 8-13：截至 2023 年 9 月末发行人有息债务期限结构

单位：亿元，%

类型	金额	占比
一年以内到期的有息负债	412.68	9.60
一年以上到期的有息负债	3,886.58	90.4
合计	4,299.26	100.00

(一) 直接融资情况

表 8-14：截至募集说明书签署日发行人及子公司存续直接债务融资工具情况表

单位：亿元、%、年

序号	证券简称	发行人	证券类别	发行规模	债券余额	票面利率	起息日	到期日	发行期限	担保方式	交易状态
1	13 鄂交投 MTN1	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	40	40	5.67	2013/5/10	2028/5/10	15	信用	正常存续
2	13 鄂交投债 02	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	25	25	6.18	2013/10/28	2028/10/28	15	信用	正常存续
3	14 鄂交投 MTN001(15 年期)	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	6.8	2014/5/8	2029/5/8	15	信用	正常存续
4	15 鄂交投 PRN001A	湖北交通投资集团有限公司	项目收益票据	9.3	9.3	5.4	2015/11/10	2038/11/10	23	信用	正常存续
5	15 鄂交投 PRN001B	湖北交通投资集团有限公司	项目收益票据	3.7	3.7	5.45	2015/11/10	2038/11/10	23	信用	正常存续
6	18 鄂交投债	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	50	20	5.29	2018/6/5	2025/6/5	7	信用	正常存续
7	19 鄂交投永续期 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	25	25	4.47	2019/12/3	2024/12/3	5.00+N	信用	正常存续

8	19 鄂交投 MTN005	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	20	20	3.95	2019/12/11	2024/12/11	5	信用	正常 存续
9	20 鄂交投债 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	30	30	3.38	2020/3/3	2025/3/3	5	信用	正常 存续
10	20 鄂交投可续 期 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	30	30	3.93	2020/3/9	2025/3/9	5.00+N	信用	正常 存续
11	21 鄂交 Y1	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.89	2021/6/23	2024/6/23	3.00+N	信用	正常 存续
12	21 鄂交投可续 期 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	25	25	3.43	2021/8/25	2024/8/25	3.00+N	信用	正常 存续
13	21 鄂交投 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	30	30	3.62	2021/8/30	2026/8/30	5	信用	正常 存续
14	21 鄂交投可续 期 02	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	20	20	3.7	2021/9/2	2024/9/2	3.00+N	信用	正常 存续
15	21 鄂交 Y5	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.8	2021/12/3	2026/12/3	5.00+N	信用	正常 存续
16	21 鄂交 Y4	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.3	2021/12/3	2024/12/3	3.00+N	信用	正常 存续
17	22 鄂交 Y1	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.68	2022/2/21	2027/2/21	5.00+N	信用	正常 存续
18	22 鄂交 Y2	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.81	2022/2/28	2027/2/28	5.00+N	信用	正常 存续

19	22 鄂交 Y3	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.41	2022/4/21	2025/4/21	3.00+N	信用	正常 存续
20	22 鄂交 Y5	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.86	2022/4/27	2027/4/27	5.00+N	信用	正常 存续
21	22 鄂交 Y4	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.32	2022/4/27	2025/4/27	3.00+N	信用	正常 存续
22	22 鄂交投 MTN001B	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.76	2022/6/16	2027/6/16	5.00+N	信用	正常 存续
23	22 鄂交投 MTN001A	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.3	2022/6/16	2025/6/16	3.00+N	信用	正常 存续
24	22 鄂交投 MTN002	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	20	20	3.49	2022/6/17	2032/6/17	10	信用	正常 存续
25	22 鄂交 Y6	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	25	25	3.53	2022/8/1	2027/8/1	5.00+N	信用	正常 存续
26	22 鄂交投 MTN003B	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.48	2022/9/6	2027/9/6	5.00+N	信用	正常 存续
27	22 鄂交投 MTN003A	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.02	2022/9/6	2025/9/6	3.00+N	信用	正常 存续
28	22 鄂交投 MTN004	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	2.7	2022/9/7	2028/9/7	6	信用	正常 存续
29	鄂交 YK01	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	15	15	3.8	2023/2/22	2026/2/22	3.00+N	信用	正常 存续

30	23 鄂交 K2	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.5	2023/3/9	2028/3/9	5	信用	正常 存续
31	23 鄂交投 MTN001	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.68	2023/3/27	2026/3/27	3.00+N	信用	正常 存续
32	23 鄂交 01	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20	20	3.7	2023/4/13	2033/4/13	10	信用	正常 存续
33	23 鄂交 K3	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	9	9	3.57	2023/6/5	2033/6/5	10	信用	正常 存续
34	23 鄂交 K4	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	11	11	3.24	2023/6/5	2028/6/5	5	信用	正常 存续
35	23 鄂交投债 01	湖北交通投资集团有限公司	一般企业债	20	20	3.5	2023/7/25	2033/7/25	10	信用	正常 存续
36	23 鄂交投 MTN002	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	20	20	3.3	2023/8/29	2026/8/29	3.00+N	信用	正常 存续
37	23 鄂交投 MTN003	湖北交通投资集团有限公司	一般中期票据	10	10	3.48	2023/9/25	2026/9/25	3.00+N	信用	正常 存续
38	23 鄂交投 SCP006	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	20	2.69	2023/10/30	2024/4/27	0.49	信用	正常 存续
39	23 鄂交 KY01	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.58	2023/11/3	2028/11/3	5.00+N	信用	正常 存续
40	23 鄂交投 SCP007	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	20	20	2.66	2023/11/6	2024/5/4	0.49	信用	正常 存续

41	23 鄂交投 SCP008	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	10	10	2.61	2023/11/29	2024/5/28	0.49	信用	正常存续
42	23 鄂交 K5	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.29	2023/12/18	2033/12/20	10	信用	正常存续
43	24 鄂交投 SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资债券	30	30	2.31	2024/2/20	2024/8/15	0.49	信用	正常存续
44	鄂交 YK03	湖北交通投资集团有限公司	公司债	20	20	2.84	2024/3/11	2029/3/11	5+N	信用	正常存续
45	22 楚天智能 MTN001	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般中期票据	5	5	2.9	2022/7/28	2025/7/28	3	信用	正常存续
46	23 楚天智能 MTN001	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般中期票据	5	5	2.37	2023/8/28	2024/9/1	1.01	信用	正常存续
47	24 楚天智能 SCP01	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资债券	7.5	7.5	2.26	2024/2/21	2024/5/21	0.25	信用	正常存续
48	鄂黄桥次	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	证监会主管 ABS	0.1	0.1	0	2017/7/28	2027/1/26	9.5	信用	正常存续
49	PR 桥 04	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	证监会主管 ABS	2.48	1.51	6	2017/7/28	2027/1/26	9.5	信用	正常存续

50	19 产城 02	湖北交投产城控股集团有限公司	私募债	14.5	14.5	3.75	2019/12/17	2024/12/17	5	信用	正常 存续
51	22 产城 01	湖北交投产城控股集团有限公司	私募债	6.4	6.4	3.79	2022/3/16	2025/3/16	3	信用	正常 存续
52	22 鄂交通 MTN002	湖北联合交通投资开发有限公司	一般中期票据	5	5	3.98	2022/5/25	2024/5/25	2.00+N	信用	正常 存续
53	22 鄂交通 MTN003	湖北联合交通投资开发有限公司	一般中期票据	10	10	3.39	2022/6/10	2027/6/10	5	信用	正常 存续
54	22 鄂交通 MTN004	湖北联合交通投资开发有限公司	一般中期票据	10	10	4.93	2022/11/29	2024/11/29	2.00+N	信用	正常 存续
55	23 鄂交通 MTN001	湖北联合交通投资开发有限公司	一般中期票据	5	5	4.4	2023/7/26	2025/7/26	2.00+N	信用	正常 存续
56	24 鄂交通 MTN001	湖北联合交通投资开发有限公司	一般中期票据	10	10	3.3	2024/1/10	2026/1/10	2.00+N	信用	正常 存续
57	24 鄂交通 SCP001	湖北联合交通投资开发有限公司	超短期融资券	5	5	2.39	2024/3/11	2024/12/6	0.74	信用	正常 存续
合计					853.01						

（二）间接融资情况

1、银行借款期限结构

表 8-15：截至 2023 年 9 月末发行人银行借款期限结构

单位：亿元，%

项目	2023 年 9 月末	
	金额	占比
短期借款	69.19	1.77
一年内到期的非流动负债	294.47	7.53
长期借款	3,548.59	90.70
合计	3,912.25	100.00

表 8-16：截至 2023 年 9 月末主要银行借款明细表

单位：万元，%

单位名称	银行名称	合同金额	余额	首笔发放日	到期日	利率	贷款方式
发行人	建设银行	252,000.00	14,700.00	2023/7/31	2057/7/27	3.65	质押
发行人	邮储银行	309,096.00	47,600.00	2023/5/23	2057/5/22	3.65	质押
发行人	交通银行	80,000.00	49,300.00	2023/3/24	2057/3/9	3.65	质押
发行人	工商银行	100,000.00	30,000.00	2014/5/30	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	50,000.00	37,000.00	2004/5/25	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	30,000.00	30,000.00	2004/6/25	2045/5/28	4.41	质押
发行人	邮储银行	100,000.00	70,200.00	2012/10/22	2045/5/28	5.15	质押
发行人	建设银行	138,000.00	103,000.00	2004/10/14	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	75,000.00	38,500.00	2008/9/12	2045/5/28	4.41	质押
发行人	浦发银行	70,000.00	38,600.00	2007/10/31	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	70,000.00	2015/1/21	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	111,290.00	96,210.00	2002/8/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	44,078.00	2006/3/31	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	106,700.00	68,207.00	2008/7/16	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	94,400.00	92,600.00	2006/11/24	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	51,000.00	46,360.00	2006/3/21	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	100,000.00	94,600.00	2008/1/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	150,000.00	81,100.00	2007/7/2	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	529,000.00	507,420.00	2006/3/6	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	86,255.00	2008/5/15	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	105,000.00	79,600.00	2008/8/29	2045/5/28	4.41	质押

发行人	工商银行	95,000.00	61,190.00	2009/3/11	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	150,000.00	149,470.00	2009/9/10	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	69,643.00	52,393.00	2004/6/21	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	50,000.00	44,250.00	2009/6/11	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	59,345.00	50,385.00	2008/7/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	160,000.00	38,250.00	2010/6/30	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	271,500.00	232,800.00	2010/9/10	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	203,400.00	161,219.00	2009/12/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	100,000.00	98,800.00	2011/7/29	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	100,000.00	99,000.00	2012/7/20	2045/5/28	4.41	质押
发行人	浦发银行	50,000.00	49,500.00	2011/11/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	邮储银行	100,000.00	93,000.00	2014/4/15	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	51,300.00	51,300.00	2015/12/18	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	99,350.00	2016/10/8	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	296,500.00	296,040.00	2014/5/4	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	250,000.00	249,820.00	2011/3/4	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	120,000.00	119,912.00	2011/3/8	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	300,000.00	299,784.00	2011/1/10	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	150,300.00	105,700.00	2008/6/18	2045/5/28	4.41	质押
发行人	农业银行	200,000.00	181,000.00	2009/10/9	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	145,000.00	114,550.00	2010/6/1	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	46,900.00	2009/11/19	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	140,000.00	124,567.00	2009/7/23	2045/5/28	4.41	质押
发行人	建设银行	110,000.00	78,950.00	2013/12/26	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	408,500.00	130,250.00	2004/3/17	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	143,374.00	140,974.00	2008/3/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	53,859.00	52,459.00	2009/1/15	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	210,000.00	155,669.00	2006/6/21	2045/5/28	4.9	质押
发行人	国开行	90,000.00	84,000.00	2007/10/30	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	65,000.00	63,300.00	2010/11/29	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	50,000.00	47,300.00	2009/5/11	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	40,244.00	38,744.00	2008/3/19	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	100,000.00	71,500.00	2005/10/13	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	90,000.00	84,000.00	2007/10/30	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	238,000.00	233,320.00	2011/11/30	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	65,000.00	37,900.00	2004/4/7	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	57,470.00	34,370.00	2004/9/21	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	53,803.00	52,303.00	2008/3/11	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	45,000.00	36,950.00	2010/5/25	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	230,000.00	230,000.00	2016/2/5	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	633,600.00	461,360.00	2014/9/30	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	200,000.00	199,590.00	2014/10/11	2045/5/28	4.41	质押

发行人	国开行	165,000.00	164,952.00	2014/8/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	340,000.00	257,352.11	2014/5/9	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	100,000.00	79,985.92	2014/11/3	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	46,000.00	44,985.00	2015/2/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	264,000.00	191,615.92	2014/5/9	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	350,000.00	349,985.00	2013/8/23	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	123,000.00	121,392.00	2013/7/31	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	198,000.00	178,900.00	2013/12/19	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	100,000.00	84,444.00	2015/6/12	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	630,600.00	583,386.00	2009/12/28	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	219,000.00	184,772.66	2014/4/29	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	70,000.00	50,927.34	2014/5/8	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	70,000.00	68,881.00	2014/11/13	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	150,000.00	128,000.00	2011/3/23	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	200,000.00	119,250.00	2012/9/10	2045/5/28	4.41	质押
发行人	工商银行	72,500.00	66,250.00	2014/8/1	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	66,000.00	65,299.00	2011/7/29	2045/5/28	4.41	质押
发行人	中国银行	170,000.00	160,600.00	2010/6/25	2045/5/28	4.41	质押
发行人	国开行	204,000.00	70,000.00	2019/1/11	2043/1/10	4.41	质押
发行人	国开行	170,000.00	142,600.00	2018/7/30	2042/7/29	4.41	质押
发行人	国开行	240,000.00	147,000.00	2018/6/21	2042/6/20	4.41	质押
发行人	国开行	490,000.00	223,000.00	2018/2/2	2042/2/2	4.41	质押
发行人	农业银行	50,000.00	40,000.00	2018/2/13	2042/2/2	4.41	质押
发行人	中国银行	50,000.00	30,000.00	2019/1/4	2042/2/2	4.41	质押
发行人	国开行	310,000.00	123,000.00	2017/11/30	2041/11/29	4.41	质押
发行人	国开行	270,600.00	132,250.00	2017/4/13	2041/4/13	4.41	质押
发行人	农业银行	50,000.00	50,000.00	2017/4/13	2041/4/13	4.41	质押
发行人	中国银行	78,700.00	30,000.00	2019/2/28	2041/4/12	4.41	质押
发行人	国开行	120,000.00	119,700.00	2011/2/28	2041/2/27	4.41	质押
发行人	国开行	150,000.00	148,500.00	2012/9/20	2041/2/27	4.41	质押
发行人	国开行	140,000.00	125,000.00	2018/1/29	2041/1/29	4.41	质押
发行人	农业银行	40,000.00	31,000.00	2018/5/11	2041/1/29	4.41	质押
发行人	建设银行	84,500.00	36,000.00	2018/1/3	2041/1/2	4.41	质押
发行人	农业银行	90,000.00	45,000.00	2018/2/9	2041/1/2	4.41	质押
发行人	中国银行	70,260.00	30,000.00	2018/7/27	2041/1/2	4.41	质押
发行人	交投财务公司	50,000.00	30,000.00	2017/11/30	2040/12/21	4.41	质押
发行人	建设银行	110,000.00	85,000.00	2018/3/1	2040/12/21	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	50,000.00	2018/3/30	2040/12/21	4.41	质押
发行人	农业银行	40,000.00	40,000.00	2018/1/31	2040/12/21	4.41	质押
发行人	建设银行	101,332.00	61,000.00	2017/9/6	2040/9/4	4.41	质押
发行人	农业银行	50,000.00	38,000.00	2017/9/5	2040/9/4	4.41	质押
发行人	国开行	315,000.00	140,500.00	2016/5/12	2040/5/10	4.41	质押

发行人	农业银行	70,000.00	40,000.00	2016/11/25	2040/5/10	4.41	质押
发行人	中国银行	130,000.00	122,000.00	2017/8/10	2040/5/10	4.41	质押
发行人	国开行	165,000.00	138,300.00	2017/8/3	2040/5/10	4.41	质押
发行人	中国银行	150,000.00	136,000.00	2017/5/27	2040/5/10	4.41	质押
发行人	交通银行	100,000.00	75,000.00	2017/5/27	2040/5/10	4.41	质押
发行人	农业银行	90,000.00	76,000.00	2017/6/9	2040/5/10	4.41	质押
发行人	进出口银行	75,000.00	70,000.00	2017/8/1	2040/5/10	4.41	质押
发行人	国开行	140,000.00	70,600.00	2017/4/13	2040/5/10	4.41	质押
发行人	国开行	91,800.00	31,150.00	2017/4/13	2040/5/10	4.41	质押
发行人	工商银行	150,000.00	146,811.00	2016/6/29	2039/12/20	4.41	质押
发行人	邮储银行	140,000.00	112,026.00	2016/6/3	2039/12/20	4.41	质押
发行人	兴业银行	74,580.00	38,414.00	2016/6/16	2039/12/20	4.41	质押
发行人	中国银行	90,000.00	63,086.00	2016/8/8	2039/12/20	4.41	质押
发行人	农业银行	70,000.00	51,512.00	2016/12/1	2039/12/20	4.41	质押
发行人	农业银行	100,000.00	84,000.00	2017/9/28	2039/12/4	4.41	质押
发行人	工商银行	136,400.00	97,500.00	2018/1/19	2039/11/29	4.41	质押
发行人	建设银行	50,000.00	50,000.00	2018/3/2	2039/11/29	4.41	质押
发行人	交投财务公司	50,000.00	44,000.00	2017/11/30	2039/11/29	4.41	质押
发行人	工商银行	98,500.00	95,179.00	2015/11/27	2039/9/25	4.41	质押
发行人	农业银行	80,000.00	77,303.00	2015/10/10	2039/9/25	4.41	质押
发行人	湖北银行	50,000.00	48,314.00	2015/12/1	2039/9/25	4.41	质押
发行人	中国银行	52,500.00	50,730.00	2017/1/10	2039/9/25	4.41	质押
发行人	进出口银行	75,000.00	30,438.00	2017/3/13	2039/9/25	4.41	质押
发行人	农业银行	80,000.00	79,956.40	2016/2/1	2038/9/28	4.41	质押
发行人	邮储银行	40,000.00	33,338.00	2014/11/14	2038/8/28	4.41	质押
发行人	农业银行	60,000.00	31,983.00	2015/11/30	2038/8/28	4.41	质押
发行人	农业银行	200,000.00	163,971.83	2014/4/30	2038/4/29	4.41	质押
发行人	邮储银行	70,000.00	69,990.14	2014/5/4	2038/4/29	4.41	质押
发行人	国开行	132,000.00	131,244.00	2013/12/13	2037/12/12	4.41	质押
发行人	农业银行	80,000.00	79,700.00	2013/12/17	2037/12/12	4.41	质押
发行人	进出口银行	100,000.00	99,622.00	2014/9/19	2037/12/12	4.41	质押
发行人	农业银行	120,000.00	119,996.00	2013/8/30	2037/8/22	4.41	质押
发行人	农业银行	100,000.00	67,796.00	2013/9/6	2037/7/30	4.41	质押
发行人	建设银行	123,000.00	114,992.00	2013/10/31	2037/7/30	4.41	质押
发行人	世界银行	94,501.00	86,374.00	2009/8/31	2036/8/31	2.56	质押
发行人	农业银行	50,000.00	49,923.00	2014/12/10	2036/5/3	4.41	质押
发行人	进出口银行	90,000.00	89,863.00	2015/1/16	2036/5/3	4.41	质押
发行人	工商银行	435,000.00	420,000.00	2006/6/21	2035/5/1	4.41	质押
发行人	工商银行	133,100.00	116,113.00	2016/1/4	2034/12/30	4.41	质押
发行人	农业银行	50,000.00	47,581.00	2016/1/4	2034/12/30	4.41	质押
发行人	建设银行	50,000.00	38,580.00	2016/3/31	2034/12/30	4.41	质押
发行人	农业银行	69,600.00	66,200.00	2015/12/21	2034/12/21	4.41	质押

发行人	农业银行	111,900.00	98,292.00	2015/12/18	2034/12/17	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	69,008.00	2015/12/29	2034/12/17	4.41	质押
发行人	工商银行	100,000.00	48,000.00	2014/9/24	2034/9/21	4.41	质押
发行人	农业银行	150,000.00	147,500.00	2015/2/28	2034/2/27	4.41	质押
发行人	工商银行	150,000.00	102,300.00	2015/4/1	2034/2/27	4.41	质押
发行人	建设银行	296,745.00	291,700.00	2015/12/21	2034/2/27	4.41	质押
发行人	农业银行	80,000.00	78,777.00	2014/11/27	2033/11/10	4.41	质押
发行人	建设银行	131,900.00	129,839.00	2015/9/25	2033/11/10	4.41	质押
发行人	浦发银行	30,000.00	30,000.00	2010/8/23	2032/3/25	4.41	质押
发行人	农业银行	80,000.00	79,391.00	2011/11/18	2031/7/14	4.41	质押
发行人	建设银行	80,000.00	79,391.00	2011/7/15	2031/7/14	4.41	质押
发行人	世界银行	85,586.04	50,702.09	2004/10/11	2029/10/11	3.75	质押
发行人	汉口银行	25,000.00	25,000.00	2022/3/25	2025/3/25	3.2	信用
发行人	世界银行	84,188.50	39,096.94	2004/11/30	2024/11/30	2.46	质押
发行人	北京银行	150,000.00	145,500.00	2013/12/13	2023/12/12	4.41	质押
发行人	建设银行	252,000.00	14,700.00	2023/7/31	2057/7/27	3.65	质押
	合计	21,567,116.54	16,716,060.35				

截至本募集说明书签署日，发行人银行借款未出现本息逾期支付情况。

2、间接融资中的非传统渠道融资

表 8-17：截至 2023 年 9 月末主要非传统渠道融资表

单位：万元、%

单位名称	托管银行	合同金额	余额	发放日	到期日	利率%	贷款品种	贷款方式
发行人	光谷租赁	50,000	46,000	2016/12/1	2023/11/30	4.35	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	光谷租赁	50,000	46,000	2017/1/6	2024/1/5	4.35	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	光谷租赁	50,000	46,000	2017/1/19	2024/1/19	4.35	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	光谷租赁	90,000	82,800	2017/2/13	2024/2/12	4.35	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	光大永明	156,000	156,000	2019/3/7	2024/3/6	5.60	保债计划	信用
发行人	光大永明	120,000	120,000	2019/3/7	2024/3/6	5.60	保债计划	信用
发行人	人保	500,000	500,000	2018/4/10	2025/4/9	6.20	保债计划	信用
发行人	兴业银行	300,000	300,000	2020/12/28	2023/12/28	4.15	北金所债权融资计划	信用
发行人	工银租赁	200,000	200,000	2022/3/15	2032/3/15	4.36	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	人保	160,000	160,000	2022/8/11	2032/8/11	4.18	保债计划	信用
发行人	中银租赁	100,000	100,000	2022/9/28	2027/9/28	3.41	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	交银租赁	113,760	113,760	2022/10/31	2032/10/31	3.70	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	交银康联	100,000	100,000	2023/3/16	2033/3/16	3.85	保债计划	信用

发行人	交银租赁	86,240	86,240	2023/3/30	2033/3/30	3.70	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	平安资管	100,000	100,000	2023/6/29	2033/6/29	3.85	保债计划	信用
合计		2,176,000.00	2,156,800.00					

注：以上非传统渠道融资，发行人均已按照融资期限分别计入短期借款、长期借款、一年内到期的非流动等负债科目。

四、重大或有事项

（一）公司担保事项

截至 2023 年 9 月末，发行人对非并表企业担保情况如下：

表 8-18：截至 2023 年 9 月末发行人主要对外担保事项表

单位：万元

担保人	被担保单位	担保余额	担保生效日期	担保失效日期	担保结构
湖北交通投资集团有限公司	湖北铁路集团紫云有限公司	83,000.00	2015/6/11	2033/6/17	保证
		146,200.00	2019/11/5	2034/10/31	保证
	湖北长江三江港港口开发有限公司	20,286.78	2019/1/21	2030/1/29	保证
		51,654.00	2015/6/4	2027/6/4	保证
	松滋金港交通发展有限公司	55,750.00	2018/10/1	2035/9/30	保证
	襄阳华侨城文旅发展有限公司	53,900.00	2020/8/4	2030/1/20	保证
	湖北交投襄阳投资开发有限公司	50,000.00	2022/11/4	2027/11/3	保证
	湖北国际物流机场有限公司	88,300.00	2021/2/10	2036/2/10	保证（差额补足承诺）
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	768.13	2020/5/29	2023/12/31	保证
		21,070.00	2020/12/16	2031/12/15	保证
		1,624.83	2021/1/4	2024/1/3	保证
		19,134.50	2021/6/25	2024/3/17	保证
		8,510.75	2021/7/29	2024/7/28	保证
		14,700.00	2022/1/30	2025/1/29	保证
湖北交投襄阳投资开发有限公司	襄阳华侨城文旅发展有限公司	18,375.00	2022/5/13	2027/5/12	保证
		21,903.00	2022/11/30	2034/11/29	保证
合计	-	655,176.99	-	-	

发行人不存在为事业部门、学校等担保情况；不存在对民营企业、个人担保的情况。

（二）重大承诺事项

截至本募集说明书签署日，发行人无重大承诺事项。

（三）未决诉讼、仲裁事项

截至本募集说明书签署日，发行人不存在尚未了结的且将对发行人的经营以及资产状况造成重大影响的未决诉讼、仲裁、行政处罚案件、重大承诺及其他或有事项，不存在由此引发的可能对本次发行构成障碍的重大法律事项和潜在法律风险。

（四）其他或有事项

1、中介机构发生变动。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。本次会计师事务所变更程序符合法律法规及公司章程的规定。

2、发行人股东及企业类型发生变更。2022 年 3 月 29 日，公司股东由“湖北省国有资产监督管理委员会持股 100%”，变更为“湖北省国有资产监督管理委员会持股 90%，湖北省国有股权营运管理有限公司持股 10%”；企业类型由“有限责任公司（国有独资）”，变更为“有限责任公司（国有控股）”。上述变更已在湖北省工商行政管理局办理完相关变更登记手续，发行人的实际控制人未发生变化。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。

3、公司董事、总经理、董事长发生变动。2024 年 1 月 15 日，发行人披露《湖北交通投资集团有限公司关于总经理变更的公告》，根据湖北省省委决定，叶战平同志任湖北交通投资集团有限公司党委副书记、总经理。2024 年 2 月 6 日，发行人披露《湖北交通投资集团有限公司关于董事、董事长发生变动的公告》，根据湖北省人民政府《关于卢军同志免职的通知》（鄂政任〔2024〕13 号），免去卢军同志的湖北交通投资集团有限公司董事长职务。根据湖北省委《关于卢军同志免职的通知》（鄂发干〔2024〕25 号），免去卢军同志的湖北交通投资集团有限公司党委书记、委员职务。根据湖北省国资委党委文件《关于毕梅同志免职的通知》（鄂国资党任〔2023〕22 号），免去毕梅同志湖北交通投资集团有限公司外部董事职务。根据公司相关文件通知，谭慧农同志已退休，因此不再担任湖北交通投资集团有限公司职工董事。根据湖北省国资委党委文件《关于叶战平同志任职的通知》（鄂国资党任〔2024〕2 号），叶战平同志任湖北交通投资集团有限公司董事职务。根据公司选举结果，印家龙同志任湖北交通投资集团职工董事职务。本次人员变动后，公司新任董事及董事长尚未完成任命。

根据《省政府国资委关于同意叶战平同志代行公司董事长（法定代表人）职责的批复》（鄂国资法规〔2024〕6 号），同意由公司党委副书记、董事、总经理叶战平同志在董事长空缺期间代行董事长（法定代表人）职责。

上述人员变动已经湖北省人民政府、湖北省国资委党委等有权机构决议通过。发行人将按照《公司法》《公司章程》等的相关要求，尽快履行内部决策程序，并办理工商变更手续。

上述人事变更系正常人事变动，上述董事、总经理、董事长变动对公司日常管理、生产经营及偿债能力不会造成不利影响，不影响原有各项决议的法律效力。不影响公司董事会、监事会或其他内部有权决策机构决策有效性。此次人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

五、受限资产情况

截至 2023 年 9 月末，发行人受限资产总金额为 2,681.30 亿元，受限资产占总资产的比例为 39.65%，受限资产占净资产的比例为 141.80%。

具体如下：

表 8-19：2023 年 9 月末受限资产情况表

单位：亿元、%

项目	受限资产账面价值	占比	受限原因	评估价值（如有）
货币资金	23.23	0.87	保证金、准备金等	
应收账款	59.85	2.23	用于质押借款	
存货	47.87	1.79	用于质押借款	
固定资产	1,606.86	59.93	用于抵押、质押借款	
无形资产	933.35	34.81	用于质押借款	
长期股权投资	8.64	0.32	用于质押借款	
其他	1.49	0.06	用于抵押借款	
合计	2,681.30	100.00		

（一）资产质押

截至 2023 年 9 月末，发行人及其子公司为取得融资而形成的主要资产质押情况如下：

表 8-20：发行人主要资产质押情况

单位：年、亿元

质押物	账面价值	合作机构（质押人、抵押人）	期限	到期年份	合同金额	当前余额
恩来高速收费权	65.52	国家开发银行	24	2036/5/3	29.65	29.54
		农业银行	24	2036/5/3	7.85	4.98
		中国银行	24	2036/5/3	10.00	8.52
		中国进出口银行	24	2036/5/3	9.00	8.97
恩黔高速收费权	64.40	国家开发银行	24	2037/12/12	30.00	27.23
		农业银行	24	2037/12/12	8.00	7.85

		中国进出口银行	24	2037/12/12	10.00	9.81
谷竹高速收费权	157.63	国家开发银行	24	2035/1/9	63.06	58.99
		建设银行	24	2035/1/9	25.00	24.95
		中国银行	24	2035/1/9	12.00	11.98
		农业银行	24	2035/1/9	30.00	29.94
杭瑞高速收费权	96.54	国家开发银行	20	2030/5/31	14.50	11.92
		农业银行	16	2025/10/9	20.00	16.80
		中国银行	16	2025/7/16	14.00	12.20
		建设银行	13	2026/10/19	11.00	7.81
		工商银行	20	2029/11/18	15.00	4.43
荆岳长江大桥收费权	26.72	国家开发银行	25	2033/3/27	10.00	2.69
九江桥收费权	5.42	国家开发银行	20	2032/3/25	4.00	3.60
		农业银行	15	2025/5/27	1.00	0.80
麻武高速收费权	48.09	农业银行	17	2025/7/15	10.67	7.00
		国家开发银行	20	2030/11/28	6.50	5.46
		工商银行	20	2029/3/10	9.50	5.88
		中国银行	16	2024/9/10	7.50	3.76
		建设银行	16	2029/7/23	0.70	0.23
三峡翻坝高速收费权	29.96	农业银行	20	2028/4/17	15.03	8.77
		建设银行	19	2027/6/26	10.00	9.04
十漫高速收费权	41.98	国家开发银行	25	2033/3/10	17.63	7.76
随岳北高速收费权	27.80	国家开发银行	25	2033/3/18	9.02	3.71
随岳中高速收费权	37.10	国家开发银行	25	2032/10/29	19.00	7.60
武英高速收费权	64.18	国家开发银行	25	2032/10/29	30.00	7.60
孝襄高速收费权	31.95	国家开发银行	25	2029/6/20	4.40	1.73
		建设银行	18	2025/1/20	11.13	6.50
		工商银行	10	2025/1/20	10.00	4.00
宜巴高速收费权	193.57	农业银行	20	2029/6/20	18.00	16.55
		建设银行	20	2030/9/9	27.15	22.48
		国家开发银行	30	2041/2/27	31.20	28.24
		中国银行	22	2031/5/19	17.00	15.93
		工商银行	20	2030/6/23	26.00	3.63

		浦发银行	20	2030/6/29	2.00	1.5
十白高速收费权	49.27	国家开发银行	20	2031/7/14	20.34	15.60
		农业银行	20	2031/7/14	8.00	7.86
		中国银行	20	2031/7/14	6.60	6.46
		建设银行	20	2031/7/14	8.00	7.86
十房高速收费权	22.00	中国银行	19	2031/9/10	20.00	4.68
江南高速收费权	70.47	国家开发银行	24	2035/11/29	23.80	21.20
		农业银行	24	2035/11/29	10.00	9.30
		邮储银行	24	2035/11/29	10.00	8.70
		浦发银行	24	2035/11/29	5.00	4.65
鄖十高速收费权	61.68	国家开发银行	24	2037/8/22	35.00	35.00
		农业银行	24	2037/8/22	12.00	12.00
		浦发银行	24	2037/8/22	2.00	0.60
利万高速收费权	50.50	国家开发银行	24	2039/12/4	23.00	22.94
		进出口银行	24	2039/12/4	10.00	5.98
		农业银行	24	2039/12/4	10.00	9.97
宜张当枝段收费权	67.78	国家开发银行	23	2036/12/19	19.80	15.39
襄阳西收费权		国家开发银行	24	2038/9/28	63.36	46.14
		农业银行	24	2038/9/28	8.00	7.85
		中国银行	24	2038/9/28	20.00	19.96
保宜襄阳段收费权	306.78	农业银行	19	2034/2/27	15.00	14.42
		国家开发银行	40	2045/5/28	25.00	25.00
		工商银行	19	2034/2/27	15.00	0.00
		建设银行	19	2034/2/27	29.67	17.95
仙桃段收费权	44.95	工商银行	24	2039/9/25	9.85	8.85
		中国银行	24	2039/9/25	5.25	4.72
		进出口银行	24	2039/9/25	7.50	5.00
		农业银行	24	2039/9/25	8.00	7.19
		湖北银行	24	2039/9/25	5.00	4.49
宜来宜昌段收费权	34.82	国家开发银行	24	2038/1/12	26.40	0.00
		进出口行	42	2056/3/31	15.00	4.35
麻武穴高速收费权	102.23	国家开发银行	24	2038/4/29	34.00	29.38
		农业银行	24	2038/4/29	20.00	12.76
		中国银行	24	2038/4/29	10.00	7.98

		邮储银行	24	2038/4/29	7.00	6.99
随州西段收费权	41.12	国家开发银行	20	2034/4/28	21.90	18.11
		工商银行	20	2034/9/21	10.00	5.60
		中国银行	20	2034/4/28	7.00	4.98
襄阳东高速收费权	39.64	工商银行	19	2033/11/10	7.00	6.71
		建设银行	19	2033/11/10	13.19	12.66
		农业银行	19	2033/11/10	8.00	7.68
保宜宜昌段收费权	76.00	国家开发银行	24	2037/7/30	12.30	12.14
		农业银行	24	2037/7/30	10.00	6.78
		建设银行	24	2037/7/30	12.30	11.50
咸宁西段收费权	28.25	工商银行	19	2034/12/17	10.00	7.96
		农业银行	19	2034/12/17	11.19	8.91
潜石高速收费权	41.55	工商银行	19	2034/12/30	13.31	11.12
		农业银行	19	2034/12/30	5.00	4.18
		进出口		2034/12/30	5.00	4.18
		建设银行	19	2034/12/30	5.00	4.18
		民生银行	19	2034/12/30	2.69	2.15
襄阳绕城东收费权		工商银行	20	2031/7/31	7.25	4.73
监利至江陵收费权	75.28	工商银行	24	2039/12/20	15.00	13.51
		进出口银行	24	2039/12/20	4.00	3.60
		农业银行	24	2039/12/20	7.00	5.81
		邮储银行	24	2039/12/20	14.00	10.11
		中国银行	24	2039/12/20	9.00	5.61
		兴业银行	24	2039/12/20	7.45	3.26
石首长江公路大桥收费权	33.42	国家开发银行	24	2040/5/10	31.50	19.87
		农业银行	24	2040/5/10	7.00	5.99
		民生银行	24	2040/5/10	3.50	1.75
		中国银行	24	2040/5/10	13.00	12.88
棋盘洲连接线收费权	48.69	工商银行	20	2035/12/17	10.00	8.95
		农业银行	20	2035/12/17	5.13	4.62
公安公铁两用桥收费权	10.44	农业银行	19	2034/12/21	6.96	6.95
宜张宜五段收费权	47.17	国家开发银行	24	2038/8/28	16.50	16.01
		邮储银行	24	2038/8/28	4.00	3.22
		农业银行	24	2038/8/28	6.00	5.02
		中国银行	24	2038/8/28	8.00	6.42
孝感南段收	76.38	国家开发银行	24	2040/5/10	16.50	14.32

费权		中国银行	24	2040/5/10	15.00	14.99
		交通银行	24	2040/5/10	10.00	8.99
		农业银行	24	2040/5/10	9.00	8.99
		进出口银行	24	2040/5/10	7.50	7.49
		招商银行	24	2040/5/10	10.00	2.05
麻竹大悟段 收费权	26.83	国家开发银行	24	2041/1/29	14.00	13.98
		农业银行	24	2041/1/29	4.00	3.09
嘉鱼桥收费 权	31.64	国家开发银行	24	2040/5/10	9.18	3.68
		农业银行	24	2040/5/10	4.00	2.12
		中国银行	24	2040/5/10	5.00	2.33
		交通银行	24	2040/5/10	3.00	3.00
		建设银行	24	2040/5/10	3.00	2.25
白洋桥收费 权	24.15	国家开发银行	24	2040/5/10	14.00	12.47
		进出口		2041/4/12	5.00	3.55
		建设银行	24	2040/5/10	4.00	2.50
		农业银行	24	2040/5/10	5.00	2.54
武穴桥收费 权	47.28	国家开发银行	24	2041/4/13	27.06	22.00
		农业银行	24	2041/4/12	10.00	9.99
		邮政储蓄		2041/4/12	3.90	3.44
		中国银行	24	2041/4/13	3.00	3.00
		光大银行	24	2041/4/13	4.00	0.02
		建设银行	24	2041/4/13	5.00	5.00
棋盘洲大桥 收费权	48.69	国家开发银行	24	2042/6/20	24.00	21.00
		建设银行		2042/6/20	5.00	5.00
		农业银行	24	2042/6/20	4.00	4.00
宣鹤高速收 费权	26.88	国家开发银行	24	2042/7/29	22.00	19.00
		邮政储蓄		2042/7/29	5.00	3.80
		建设银行	24	2042/7/29	5.00	3.40
荆门北段收 费权	27.36	建设银行	23	2040/9/4	10.13	9.76
		邮政储蓄		2040/9/4	4.15	3.50
		农业银行	23	2040/9/4	5.00	4.99
		中国银行	23	2040/9/4	5.00	3.00
沙公收费权	38.18	交投财务公司	23	2039/11/29	5.00	4.99
		工商银行	23	2039/11/29	13.64	11.47
		交通银行	23	2039/11/29	5.00	4.99
		建设银行	23	2039/11/29	5.00	4.99
荆门南段收	49.98	进出口银行	23	2040/12/21	7.50	5.20

费权		建设银行	23	2040/12/21	11.00	10.24
		工商银行	23	2040/12/21	10.00	9.51
		农业银行	23	2040/12/21	4.00	3.99
		交投财务公司	23	2040/12/21	5.00	4.99
襄阳南收费权	41.96	建设银行	24	2041/1/2	8.45	6.79
		中国银行	24	2041/1/2	7.03	6.31
		农业银行	24	2041/1/2	9.00	8.72
建恩收费权	64.31	国家开发银行	24	2042/2/2	49.00	31.10
		中国银行	24	2042/2/2	5.00	5.00
		农业银行	24	2042/2/2	5.00	5.00
枣潜潜江高速收费权	10.87	中国银行	23	2041/4/12	7.87	4.70
		邮储银行	23	2041/4/12	3.00	2.95
保神高速收费权	18.14	国开行	24	2043/1/10	20.40	20.40
		中国银行	24	2043/1/10	7.00	7.00
		农业银行	24	2043/1/10	5.00	5.00
翻坝江北高速收费权	33.42	农业银行	24	2041/11/29	5.00	5.00
		进出口行	24	2041/11/29	2.00	2.00
		开行	24	2041/11/29	31.00	26.00
襄阳西收费权	120.71	中国银行	23	2033/11/10	20.00	19.97
		国开行	25	2045/5/28	60.00	65.07
		农业银行	25	2045/5/28	8.00	7.96
十浙高速收费权	15.00	进出口银行	34	2054/4/29	20.00	20.00
		国开行	34	2054/12/26	34.00	7.35
赤壁长江大桥收费权	21.33	工商银行	25	2043/11/20	5.00	4.17
		中国银行	25	2043/11/20	13.20	12.15
沙公南高速收费权	26.70	工商银行	25	2044/1/16	8.73	8.73
		中国银行	25	2044/1/16	8.00	8.00
		建设银行	25	2044/1/16	5.00	4.00
孝感北段收费权	28.50	工商银行	25	2045/1/20	11.39	11.39
		进出口银行	25	2045/1/20	3.00	3.00
		邮政储蓄	25	2045/1/20	6.00	5.35
		交通银行	25	2045/1/20	3.00	3.00
江北东收费权	33.42	农业银行	25	2044/1/2	10.00	10.00
		中国银行	25	2044/1/2	25.40	25.40
		建设银行	25	2044/1/2	15.00	15.00
		进出口银行	25	2044/1/2	7.50	7.50
		邮储银行	25	2044/1/2	8.00	8.00
洪监高速	38.31	工商银行	25	2045/1/16	30.00	27.23

		农业银行	25	2045/1/16	15.00	8.98
		交通银行	25	2045/1/16	15.20	6.00
		邮政储蓄	25	2045/1/16	15.00	10.62
蕲春西	16.55	农业银行	24	2044/1/14	9.00	9.00
		建设银行	24	2044/1/14	8.21	7.30
麻竹红安段	14.61	国开行	13	2032/5/30	15.58	14.97
武当山互通		工商银行	11	2030/8/27	2.10	1.79
枣潜襄阳北	34.95	交通银行	24	2044/1/16	12.96	9.49
		建设银行	24	2044/1/16	9.00	2.90
		进出口银行	24	2044/1/16	6.00	2.13
襄阳绕城南	72.19	建设银行	24	2044/4/22	10.00	4.42
		邮储银行	24	2044/4/22	4.50	4.50
		进出口银行	24	2044/4/22	5.47	5.47
十巫	97.00	建设银行	24	2044/7/28	29.58	16.93
		农业银行	24	2044/7/28	11.00	10.90
		中国银行	24	2044/7/28	12.00	12.00
		邮储银行	24	2044/7/28	11.00	11.00
		交通银行	24	2044/7/28	7.00	7.00
		进出口银行	24	2044/7/28	6.00	6.00
合计					2,500.36	1,979.00

注：发行人资产质押方式的取得融资笔数众多，本表列示发行人各质押物项下余额较大的主要金融机构质押融资。

(二) 资产抵押

经核实，截至 2023 年 9 月末，抵押物明细如下表所示：

表8-21：截至2023年9月末发行人主要资产抵押情况

单位：万元

贷款单位	提供贷款单位	借款余额	抵押资产 账面价值	抵押物
湖北居之正智能建筑产业有限公司	中国光大银行股份有限公司荆州分行	1,070.00	1,681.48	鄂(2019)荆州市不动产第 0022362 号
湖北交投国际多式联运港有限公司	湖北交投集团财务公司	13,482.68	12,500.16	鄂(2019)武汉市黄陂不动产权第 0049273 号土地
湖北交投武汉置业有限公司	中国建设银行股份有限公司湖北省分行营业部、湖北交投集团财务有限公司	30,600.00	39,984.80	鄂(2019)武汉市市不动产权第 0000995 号
湖北交投实业发展有限公司	招商银行股份有限公司	11,977.00	5,457.01	鄂(2020)荆州市不动产权第 0033319 号、0033394 号
湖北交投海陆景炎帝置业开发有限公司	汉口银行股份有限公司随州分行	20,900.00	13,932.00	编钟公司随国用(2014)第 112 号土地使用证
			9,155.17	以公司位于随州城南新区涑水社区编钟大道交投金科府 3#地块 133 套在建工程作为抵押
			9,560.78	随州公司位于随州城南新区涑水社区编钟大道交投金科府 1#地块房屋

				及在建工程共计 167 套作为抵押
湖北交投产城临空港发展有限公司	中国工商银行股份有限公司孝感城东支行	16,800.00	56,232.79	鄂(2021)孝感市不动产权第 0001118 号土地、孝国土临 G (2018) 19 号地块在建工程 (天河华府 86 套房)
湖北交投和美幼儿园有限公司	湖北咸丰农村商业银行股份有限公司	1,560.00	3,753.87	鄂 (2019) 咸丰房不动产权第 00019538 号土地及土地上的固定资产
武汉长江绿创开发建设有限公司	中国建设银行股份有限公司湖北省分行营业部 湖北交投集团财务有限公司 汉口银行股份有限公司黄陂支行 湖北银行股份有限公司武汉长江新城支行	75,500.00	81,987.00	鄂 (2021) 武汉市市不动产权第 0001394、0001395、0001396 号
湖北交投产城荆州发展有限公司	汉口银行股份有限公司荆州分行	15,984.38	25,062.75	发展大厦 1 号、2 号楼未售部分
湖北交投产城荆州发展有限公司	湖北荆州农村商业银行股份有限公司联合支行	2,600.00	1,061.59	发展大厦裙房 35 套商业
交投嘉华 (宜昌) 城市发展有限公司	湖北交投集团财务有限公司	4,171.41	20,174.13	城市旅游客厅现房
交投嘉华 (宜昌) 城市发展有限公司	中国建设银行股份有限公司宜昌伍家支行	30,400.00		
湖北交投三江文旅康养发展有限公司	武汉农村商业银行股份有限公司宜昌分行宜都支行	17,000.00	28,156.12	鄂 (2022) 宜都市不动产权第 0005074、0012439、0012440、0012434 号
宜都交投金纬房地产开发有限公司	武汉农村商业银行股份有限公司宜昌分行宜都支行	7,900.00	16,621.20	鄂 (2020) 宜都市不动产权第 0001088 号

湖北交投襄阳文旅发展有限公司	中国农业发展银行襄阳市襄州区支行	40,515.02	102,782.64	鄂(2020)襄阳市不动产权第 0056890 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0065768 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0057054 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0057061 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0057059 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0057060 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0057064 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0065767 号、鄂(2020)襄阳市不动产权第 0065769 号
湖北交投襄阳文旅发展有限公司	中国光大银行股份有限公司襄阳分行	18,000.00	30,238.03	鄂(2020)襄阳市不动产权第 0056889 号及熙和春晓在建项目
襄阳月照房地产开发有限公司	中国光大银行股份有限公司襄阳分行	22,050.00	45,062.34	鄂(2022)襄阳市不动产权第 0082843、0082851 号、0010527 号
湖北交投襄阳城市发展有限公司	湖北襄阳农村商业银行股份有限公司樊城支行	2,331.80	8,185.00	鄂(2017)襄阳市不动产权第 0016352 号及地上在建工程(发展中心 1 幢 1 单元 14 楼 1-1-14-002 号等 88 户房产)
湖北交投孝感置业有限公司	汉口银行股份有限公司孝感分行	3,995.44	8,229.60	颐和华府 193 套房产

注：本表中抵押资产账面价值等于账面余额扣减各项准备。

六、其他需要说明的事项

（一）发行人持有金融衍生品、大宗商品期货和重大投资理财产品情况

截至本募集说明书签署日，发行人未持有金融衍生品、大宗商品期货和重大投资理财产品。

（二）发行人海外投资情况

截至本募集说明书签署日，发行人未有进行海外投资。

七、直接债务融资计划

截至本募集说明书签署日，发行人无新增直接融资计划。

八、发行人最新资信情况

（一）发行人银行授信情况

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 2023 年 9 月末，发行人共获得各银行授信额度共计人民币 8,698.34 亿元，已使用额度为 4,427.97 亿元，尚未使用 4,270.37 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 8-22：截至 2023 年 9 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	已用额度	可用额度
1	国开行	1,935.08	1,495.46	439.62
2	工商银行	1,065.36	517.63	547.73
3	农业银行	1,092.98	491.93	601.05
4	建设银行	906.30	422.27	484.03
5	中国银行	754.00	429.85	324.15
6	交通银行	400.00	223.00	177.00
7	进出口银行	438.43	177.49	260.94
8	邮储银行	666.80	241.93	424.87
9	浦发银行	150.56	24.03	126.53
10	广发银行	63.00	21.30	41.70
11	招商银行	118.34	87.59	30.75
12	兴业银行	150.00	56.98	93.02

序号	金融机构名称	授信额度	已用额度	可用额度
13	民生银行	145.00	46.37	98.63
14	华夏银行	41.00	7.12	33.88
15	湖北银行	37.40	6.74	30.66
16	光大银行	150.00	58.45	91.55
17	中信银行	272.50	32.06	240.44
18	汇丰银行	3.71	0.00	3.71
19	汉口银行	81.90	22.97	58.94
20	农发行	144.49	36.99	107.50
21	平安银行	28.90	21.41	7.49
22	恒丰银行	49.60	6.40	43.20
23	昆仑银行	3.00	0.00	3.00
	合计	8,698.34	4,427.97	4,270.37

(二) 债务违约记录

经人行征信系统查询，截至本募集说明书签署日，发行人无债务违约记录。

(三) 发行人存续的直接债务融资情况

截至本募集说明书出具之日，发行人及下属子公司已发行且尚未偿付的所有直接债务融资均按时付息，并未发生逾期或未偿付现象。

(四) 永续债情况

表 8-23：截至 2023 年 9 月末发行人存续永续类金融产品情况表

单位：万元

产品 名称	产品余 额	发行日	续期 期限 (年)	票面利 率	利率调整机制	清偿 顺序	是否 计 入 所 有 者 权 益

23 鄂交 KY01	100,000.00	2023.11.01	5+N	3.58%	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%) 每 5 个计息年度为 1 个重新定价周期,在每个重新定价周期末,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	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务	是
23 鄂交投 MTN003	100,000.00	2023.09.21	3+N	3.48%	本期中期票据前 3 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 3 个计息年度内保持不变.前 3 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 3 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 4 个计息年度起,每 3 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 3 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(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 3 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 4 个计息年度开始,每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是
23 鄂交投 MTN002	200,000.00	2023.08.25	3+N	3.30%	本期中期票据前 3 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 3 个计息年度内保持不变.前 3 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 3 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 4 个计息年度起,每	本期中期票据的本金和	是

					3 年重置一次票面利率。票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 3 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息)。初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(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 3 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%)。初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变)。如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 4 个计息年度开始,每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	
23 鄂交通 MTN001	50,000.00	2023.07.24	2+N	4.40%	(一)初始票面利率确定方式本期中期票据前 2 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档方式确定,在前 2 个计息年度内保持不变;前 2 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差;(二)票面利率重置日第 2 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 3 个计息年度起,每 2 年重置一次票面利率;票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 2 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的一个工作日,顺延期间不另计息);(三)基准利率确定方式初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(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 2 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%);(四)票面利率跃升方式如果发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 3 个计息年度开始,每 2 年票面利率可调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 2 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务	是

23 鄂 交投 MTN0 01	100,000 .00	2023.03. 23	3+N	3.68%	本期中期票据前 3 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 3 个计息年度内保持不变.前 3 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 3 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 4 个计息年度起,每 3 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 3 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网站(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 3 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 4 个计息年度开始,每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是
鄂交 YK01	150,000 .00	2023.02. 20	3+N	3.80%	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站(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 3 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站(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 3 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%) 每 3 个计息年度为 1 个重新定价周期,在每个重新定价周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期(即延长 3 年),或选择在该周期末到期全额兑付本期债券	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务	

22 鄂 交通 MTN0 04	100,000 .00	2022.11. 25	2+N	4.93%	(一)初始票面利率确定方式本期永续票据前 2 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档/招标方式确定,在前 2 个计息年度内保持不变;前 2 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差;(二)票面利率重置日第 2 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 3 个计息年度起,每 2 年重置一次票面利率;票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 2 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的一个工作日,顺延期间不另计息);(三)基准利率确定方式初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(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 2 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%);(四)票面利率跃升方式如果发行人选择不赎回本期永续票据,则从第 3 个计息年度开始,每 2 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 2 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	
22 鄂 交投 MTN0 03B	100,000 .00	2022.9.2	5+N	3.48%	本期中期票据前 5 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 5 个计息年度内保持不变.前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 5 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 6 个计息年度起,每 5 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 5 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网(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%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 6 个计息年度开始,每 5 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 5 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是

22 鄂 交投 MTN0 03A	100,000 .00	2022.9.2	3+N	3.02%	本期中期票据前 3 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 3 个计息年度内保持不变.前 3 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 3 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 4 个计息年度起,每 3 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 3 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网站(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 3 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 4 个计息年度开始,每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是
22 鄂 交 Y6	250,000 .00	2022.7.2 8	5+N	3.53%	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。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	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	是

22 鄂 交投 MTN0 01B	100,000 .00	2022.6.1 4	5+N	3.76%	本期中期票据前 5 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 5 个计息年度内保持不变.前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 5 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 6 个计息年度起,每 5 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 5 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网站(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%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 6 个计息年度开始,每 5 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 5 个计息年度内保持不变。	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是
22 鄂 交投 MTN0 01A	100,000 .00	2022.6.1 4	3+N	3.30%	本期中期票据前 3 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 3 个计息年度内保持不变.前 3 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 3 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 4 个计息年度起,每 3 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 3 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网站(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 3 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 4 个计息年度开始,每 3 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是

22 鄂 交通 MTN0 02	50,000. 00	2022.5.2 3	2+N	3.98%	本期中期票据前 2 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定,在前 2 个计息年度内保持不变.前 2 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差.第 2 个计息年度末为首个票面利率重置日,自第 3 个计息年度起,每 2 年重置一次票面利率.票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 2 年的对应日(如遇法定节假日,则顺延至其后的 1 个工作日,顺延期间不另计息).初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网站(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 2 年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到 0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 3 个计息年度开始,每 2 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	是
22 鄂 交 Y5	100,000 .00	2022.4.2 5	5+N	3.86%	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。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	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	是

22 鄂交 Y4	200,000.00	2022.4.25	3+N	3.32%	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。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	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	是
22 鄂交 Y3	200,000.00	2022.4.19	3+N	3.41%	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。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	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	是
22 鄂交通 MTN001	50,000.00	2022.3.10	2+N	4.50%	本期中期票据前 2 个计息年度的票面利率将通过集中簿记建档确定，在前 2 个计息年度内保持不变。前 2 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差。第 2 个计息年度末为首个票面利率重置日，自第 3 个计息年度起，每 2 年重置一次票面利率。票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 2 年的对应日（如遇法定节假日，则顺延至其后的 1 个工作日，顺延期间不另计息）。初始基准利率/当期基准利率为集中簿记建档日/票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网（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 2 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行	是

					0.01%).初始利差为第 1 个计息年度的票面利率减去初始基准利率(初始利差固定不变).如发行人选择不赎回本期中期票据,则从第 3 个计息年度开始,每 2 年票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点,票面利率公式为:当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变	人其他待偿还债务融资工具	
22 鄂交 Y2	200,000.00	2022.2.24	5+N	3.81%	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	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	是
22 鄂交 Y1	200,000.00	2022.2.17	5+N	3.68%	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。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	本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务	是

21 鄂 交投 永续 期 02	200,000 .00	2021.8.3 0	3+N	3.70%	如果发行人选择延长本期债券期限,则在第 1 个重定价周期内的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所有其他待偿还债务融资工具	是
21 鄂 交投 永续 期 01	250,000 .00	2021.8.2 0	3+N	3.43%	如果发行人选择延长本期债券期限,则在第 1 个重定价周期内的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人所有其他待偿还债务融资工具	是
21 鄂 交 Y1	200,000 .00	2021.6.2 1	3+N	3.89%	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。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	本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行	是

						人普通债券和其他债务	
21 鄂交 Y4	100,000.00	2021.12.1	3+N	3.30%	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。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	本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务	是
21 鄂交 Y5	100,000.00	2021.12.1	5+N	3.80%	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。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	本期债券在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人普通债务	是

20 鄂 交投 永续 期 01	300,000 .00	2020.3.9	5+N	3.93%	本期债券采用浮动利率形式，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。票面利率由基准利率加上基本利差确定，基准利率每个重定价周期确定一次，基本利差为首次发行的票面利率减去首次发行的基准利率，即固定不变。首期基准利率为发行公告日前 1,250 个工作日的一年期上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 的算术平均数(四舍五入保留两位小数)，其后每个重定价周期的当期基准利率为在该重定价周期起息日前 1,250 个工作日的一年期上海银行间同业拆放利率的算术平均数(四舍五入保留两位小数)。首次发行票面利率由发行人和主承销商在发行时根据簿记建档结果确定，并报国家有关主管部门备案。如果发行人选择延长本期债券期限，则在第 2 个重定价周期内的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点(1 个基点为 0.01%)。	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务	是
19 鄂 交投 永续 期 01	250,000 .00	2020.3.9	5+N	4.47%	本期债券采用浮动利率形式，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。票面利率由基准利率加上基本利差确定，基准利率每个重定价周期确定一次，基本利差为首次发行的票面利率减去首次发行的基准利率，即固定不变。首期基准利率为发行公告日前 1,250 个工作日的一年期上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 的算术平均数(四舍五入保留两位小数)，其后每个重定价周期的当期基准利率为在该重定价周期起息日前 1,250 个工作日的一年期上海银行间同业拆放利率的算术平均数(四舍五入保留两位小数)。首次发行票面利率由发行人和主承销商在发行时根据簿记建档结果确定，并报国家有关主管部门备案。如果发行人选择延长本期债券期限，则在第 2 个重定价周期内的票面利率调整为当期基准利率加上基本利差再加上 300 个基点。	本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务	是

北金 所债 权融 资计 划	300,000 .00	2020.12. 28	3+N	4.15%	首个赎回日及对应赎回日起（含当日）的每个递延周期，票面利率发生重置，重置日为首个赎回日或对应赎回日，每次重置后的票面利率应在重置日前一日的票面利率基础上加 300BP（即跃升 3%，重置后的票面利率以最高[9%]/年为限。	本期 债权 融资 计划的本金和利息在破产清算时的清偿顺序劣后于融资人普通债务，但优先于融资人股东对融资人剩余破产财产的分配。	是
---------------------------	----------------	----------------	-----	-------	---	---	---

光大永明-湖北交投保债权计划	276,000.00	2019.3.7	5+N	5.60%	投资期限每满 5 年之日，投资资金的投资收益率调升一次，每次调升 300BP	本投资计划对融资主体享有的债权与融资主体的其他一般性债务的债权人对于融资主体享有的债权处于同一顺位	是
----------------	------------	----------	-----	-------	--	---	---

九、其他重要事项

无。

第九章 债务融资工具增信

本期中期票据无担保。

第十章 税项

本期中期票据的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列这些说明不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期中期票据可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期中期票据，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，本公司建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。

一、增值税

根据 2016 年 3 月 24 日财政部、国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号），金融业自 2016 年 5 月 1 日起适用的流转税由征营业税改征增值税。

二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，本期中期票据持有人应根据其按中国法律规定的所得税义务，就其本期中期票据利息收入和转让本期中期票据取得的收入缴纳企业所得税。

三、印花税

根据 2022 年 7 月 1 日实施的《中华人民共和国印花税法》的规定，在我国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税的纳税人，应当缴纳印花税。前述证券交易，是指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的存托凭证。但对中期票据在全国银行间债券市场进行的交易，《中华人民共和国印花税法》尚未列举对其征收印花税。因此，截至本募集说明书签署之日，投资者买卖、赠与或继承中期票据时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关中期票据交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。

投资者所应缴纳的上述税项不与中期票据的各项支出构成抵销。

第十一章 信息披露安排

公司按照中国银行间市场交易商协会的信息披露要求，已制定《湖北交通投资集团有限公司公司债务融资工具信息披露事务管理制度》，并由融资财务部具体负责和协调债务融资工具存续期间各类财务报表及与公司经营相关的所有重大信息的披露事项。

在本期债务融资工具发行过程及存续期间，本公司将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等文件的相关规定，通过中国货币网(www.chinamoney.com.cn)和上海清算所网站(www.shclearing.com)向全国银行间债券市场披露下列有关信息，并且披露时间不晚于企业在境内外证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。发行人信息披露事务负责人及其职位：卢军，党委书记、董事长；信息披露事务负责人联系方式：027-87574883，信息披露人邮箱为 81386896@qq.com，联系地址为武汉市汉阳区四新大道 26 号湖北国展中心广场东塔湖北交投。

一、中期票据发行前的信息披露

本公司在本期中期票据发行日 1 个工作日前，通过中国货币网和上海清算所网站披露如下文件：

- （一）湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书；
- （二）湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据法律意见书；
- （三）湖北交通投资集团有限公司 2020-2022 年度经审计的合并及母公司财务报告及 2023 年三季度未经审计的合并及母公司财务报表；
- （四）中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

二、中期票据存续期内重大事项的信息披露

在债务融资工具存续期内，企业发生可能影响债务融资工具偿债能力或投资者权益的重大事项时，应当及时披露，并说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。所称重大事项包括但不限于：

- （一）企业名称变更；

(二) 企业生产经营状况发生重大变化, 包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等;

(三) 企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构;

(四) 企业 1/3 以上董事、2/3 以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动;

(五) 企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责;

(六) 企业控股股东或者实际控制人变更, 或股权结构发生重大变化;

(七) 企业提供重大资产抵押、质押, 或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%;

(八) 企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组;

(九) 企业发生超过上年末净资产 10% 的重大损失, 或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的 10%;

(十) 企业股权、经营权涉及被委托管理;

(十一) 企业丧失对重要子公司的实际控制权;

(十二) 债务融资工具信用增进安排发生变更;

(十三) 企业转移债务融资工具清偿义务;

(十四) 企业一次承担他人债务超过上年末净资产 10%, 或者新增借款超过上年末净资产的 20%;

(十五) 企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组;

(十六) 企业涉嫌违法违规被有权机关调查, 受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分, 或者存在严重失信行为;

(十七) 企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施, 或者存在严重失信行为;

(十八) 企业涉及重大诉讼、仲裁事项;

(十九) 企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况;

(二十) 企业拟分配股利, 或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形;

(二十一) 企业涉及需要说明的市场传闻;

(二十二) 债务融资工具信用评级发生变化;

(二十三) 企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同;

(二十四) 发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项;

(二十五) 其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

三、债务融资工具存续期内定期信息披露

发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及配套文件的相关规定, 在本期中期票据存续期间, 通过中国货币网和上海清算所网站定期披露以下信息:

(一) 企业应当在每个会计年度结束之日后 4 个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息;

(二) 企业应当在每个会计年度的上半年结束之日后 2 个月内披露半年度报告;

(三) 企业应当在每个会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内披露季度财务报表, 第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间;

(四) 定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业, 除提供合并财务报表外, 还应当披露母公司财务报表。

四、本息兑付信息披露

发行人将在本期债务融资工具本息兑付日前 5 个工作日, 通过中国货币网和上海清算所网站公布本金兑付和付息事项。

债务融资工具偿付存在较大不确定性的, 发行人应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，发行人应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构应当不晚于次 1 个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

债务融资工具违约处置期间，发行人及存续期管理机构应当披露违约处置进展，发行人应当披露处置方案主要内容。发行人在处置期间支付利息或兑付本金的，应当在 1 个工作日内进行披露。

如有关信息披露管理制度发生变化，本公司将依据其变化对于信息披露做出调整。披露时间应当不晚于企业在境内外证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

第十二章 持有人会议机制

一、持有人会议的目的与效力

(一)【会议目的】债务融资工具持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

(二)【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或者放弃投票权、无表决权的持有人，以及在相关决议通过后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

二、持有人会议的召开情形

(一)【召集人及职责】中国建设银行股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

(二)【召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1. 发行人发行的债务融资工具或其他境内外债券的本金或利息未能按照约定按期（债务融资工具或其他债券条款设置了宽限期的，以宽限期届满后未足额兑付为召开条件）足额兑付；

2. 发行人拟转移债务融资工具清偿义务；

3. 发行人拟变更债务融资工具信用增进安排，或信用增进安排、提供信用增进服务的机构偿付能力发生重大不利变化；

4. 发行人拟减资（因实施股权激励计划、实施业绩承诺补偿等回购注销股份导致减资的，且在债务融资工具存续期内累计减资比例低于发行时注册资本 100 亿元的 5% 的除外）、合并、分立、解散，申请破产、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照；

5. 发行人因拟进行的资产出售、转让、无偿划转、债务减免、会计差错更正、会计政策（因法律、行政法规或国家统一的会计制度等要求变更的除外）或会计估计变更等原因可能导致发行人净资产减少单次超过最近一期经审计净资产的

10%或者 24 个月内累计超过净资产（以首次导致净资产减少行为发生时对应的最近一期经审计净资产为准）的 10%，或者虽未达到上述指标，但对发行人营业收入、净利润、现金流、持续稳健经营等方面产生重大不利影响；

6. 发行人发生可能导致其丧失对重要子公司实际控制权的情形；
7. 发行人拟进行重大资产重组；
8. 拟解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
9. 单独或合计持有 30%以上同期债务融资工具余额的持有人书面提议召开；
10. 法律、法规及相关自律规则规定的其他应由持有人会议做出决议的情形。

（三）【强制召集】召集人在知悉上述持有人会议召开情形后，应在实际可行的最短期内召集持有人会议，拟定会议议案。

发行人或者提供信用增进服务的机构（如有）发生上述情形的，应当告知召集人，发行人披露相关事项公告视为已完成书面告知程序。持有人会议的召集不以发行人或者提供信用增进服务的机构履行告知义务为前提。

召集人不能履行或者不履行召集职责的，单独或合计持有 30%以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人、提供信用增进服务的机构均可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责。

（四）【主动和提议召集】在债务融资工具存续期间，发行人或提供信用增进服务的机构出现《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》列明的重大事项或信息披露变更事项情形之一的（上述约定须持有人会议召开情形除外），召集人可以主动召集持有人会议，也可以根据单独或合计持有 10%以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人或提供信用增进服务的机构向召集人发出的书面提议召集持有人会议。

召集人收到书面提议的，应自收到提议之日起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。

三、持有人会议的召集

（一）【召集公告披露】召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日在交易商协会认可的渠道披露召开持有人会议的公告。召开持有人会议的公告内容包括但不限于下列事项：

1. 本期债务融资工具发行情况、持有人会议召开背景；

2.会议召集人、会务负责人姓名及联系方式;

3.会议时间和地点;

4.会议召开形式:持有人会议可以采用现场、非现场或两者相结合的形式;

5.会议议事程序:包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决截止日和其他相关事宜;

6.债权登记日:应为持有人会议召开日前一工作日;

7.提交债券账务资料以确认参会资格的截止时点:债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的,不得参加持有人会议和享有表决权;

8.参会证明要求:参会人员应出具参会回执、授权委托书、身份证明及债权登记日债券账务资料,在授权范围内参加持有人会议并履行受托义务。

(二)【初始议案发送】召集人应与发行人、持有人、提供信用增进服务的机构、受托管理人等相关方沟通,并拟定持有人会议议案。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案发送至持有人。

议案内容与发行人、提供信用增进服务的机构、受托管理人等机构有关的,议案应同时发送至相关机构。

持有人及相关机构如未收到议案,可向召集人获取。

(三)【补充议案】发行人、提供信用增进服务的机构、受托管理人、单独或合计持有 10%以上同期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人可对议案进行增补,或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理,形成最终议案,并提交持有人会议审议。

(四)【最终议案发送及披露】召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构,并披露最终议案概要。

最终议案概要包括议案标题、议案主要内容、议案执行程序及答复时限要求。

(五)【议案内容】持有人会议议案应有明确的决议事项,遵守法律法规和银行间市场自律规则,尊重社会公德,不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

(六)【召集程序的缩短】若发行人披露债务融资工具本息兑付的特别风险提示公告、出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益的突发情形,召集人可在有利于持有人权益保护的情形下,合理缩短持有人会议召集程序。

符合上述缩短召集程序情形的,召集人应在持有人会议召开前披露持有人会议召开公告,并将议案发送至持有人及相关机构,同时披露议案概要。

若发行人未发生上述情形,但召集人拟缩短持有人会议召集程序的,需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案,与本次持有人会议的其他议案一同表决,经持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 90%的持有人同意后方可生效。

四、持有人会议参会机构

(一)【债权确认】债务融资工具持有人应当向登记托管机构查询本人债权登记日的债券账务信息,并于会议召开前提供相应债券账务资料以证明参会资格。

召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认,并登记其名称以及持有份额。

(二)【参会资格】除法律、法规及相关自律规则另有规定外,在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权出席持有人会议。

(三)【其他参会机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方、提供信用增进服务的机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议,并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人应当列席持有人会议,及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构可应召集人邀请列席会议。

经召集人邀请,其他有必要的机构也可列席会议。

(四)【律师见证】持有人会议应当至少有 2 名律师进行见证。

见证律师对会议的召集、召开、表决程序、出席会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与持有人会议决议一同披露。

五、持有人会议的表决和决议

(一) 【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未出席会议的持有人不参与表决，其所持有的表决权数额计入总表决权数额。

(二) 【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应主动向召集人表明关联关系，并不得参与表决，其所持有的表决权数额不计入总表决权数额。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，承担相应法律责任。重要关联方包括但不限于：

1. 发行人控股股东、实际控制人；
2. 发行人合并范围内子公司；
3. 债务融资工具清偿义务承继方；
4. 为债务融资工具提供信用增进服务的机构；
5. 其他可能影响表决公正性的关联方。

(三) 【特别议案】下列事项为特别议案：

1. 变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排；
2. 新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款；
3. 解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
4. 同意第三方承担债务融资工具清偿义务；
5. 授权受托管理人以外的第三方代表全体持有人行使相关权利；
6. 其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定。

(四) 【参会比例】除法律法规或发行文件另有规定外，出席持有人会议的债务融资工具持有人所持有的表决权数额应超过本期债务融资工具总表决权数额的 50%，会议方可生效。出席持有人会议的债务融资工具持有人未达会议生效标准的，召集人应当继续履行会议召集召开与后续信息披露义务。

(五)【**审议程序**】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议，逐项表决。持有人会议不得对公告和议案中未列明的事项进行决议。持有人会议的全部议案应当在会议召开首日后的 3 个工作日内表决结束。

(六)【**表决统计**】召集人应当向登记托管机构查询表决截止日持有人名册，并核对相关债项持有人当日债券账务信息。

表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入总表决权的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入关于总表决权的统计中。

(七)【**表决比例**】除法律法规或发行文件另有规定外，持有人会议决议应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 50%的持有人同意后方可生效；针对特别议案的决议，应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 90%的持有人同意后方可生效。

(八)【**会议记录**】持有人会议应有书面会议记录作为备查文件。持有人会议记录由出席会议的召集人代表和见证律师签名。

(九)【**决议披露**】召集人应当在持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议公告在交易商协会认可的渠道披露。会议决议公告包括但不限于以下内容：

- 1.出席会议的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；
- 2.会议有效性；
- 3.各项议案的概要、表决结果及生效情况。

(十)【**决议答复与披露**】发行人应对持有人会议决议进行答复，决议涉及提供信用增进服务的机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应进行答复。

召集人应在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。

相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应于收到相关机构答复的次一工作日内在交易商协会认可的渠道披露。

六、其他

（一）【释义】本节所称以上、以下，包括本数。

（二）【保密义务】召集人、参会机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务。

（三）【承继方、增进机构及受托人义务】本期债务融资工具发行完毕进入存续期后，债务融资工具清偿义务承继方应按照本节中对发行人的要求履行相应义务；新增或变更后的提供信用增进服务的机构以及受托管理人应按照本节中对提供信用增进服务的机构以及受托管理人的要求履行相应义务。

（四）【兜底条款】本节关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程（2019 版）》要求不符的，或本节内对持有人会议规程约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程（2019 版）》要求执行。

第十三章 违约、风险情形及处置

一、违约事件

(一) 以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件：

1.本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息；

2.因发行人触发本募集说明书中其他条款的约定（如有）或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期，或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息；

3.在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理关于发行人的破产申请；

4.本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组，或因其它原因导致法人主体资格不存在。

二、违约责任

(一) 【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应当依法承担违约责任；持有人有权按照法律法规向发行人追偿本金、利息以及违约金，或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

(二) 【违约金】发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外(按照前一计息期利率，至实际给付之日止)，还须向债务融资工具持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起到实际给付之日止，按照应付未付本息乘以日利率 0.21‰ 计算。

三、偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本期发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

四、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

五、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

六、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

七、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

（一）【重组并变更登记要素】发行人与持有人或有合法授权的受托管理协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债务融资工具基本偿付条款调整的具体情况。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3.发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。

八、不可抗力

不可抗力是指本期债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

（一）不可抗力包括但不限于以下情况

- 1.自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- 2.国际、国内金融市场风险事故的发生；
- 3.交易系统或交易场所无法正常工作；
- 4.社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

（二）不可抗力事件的应对措施

1.不可抗力发生时，发行人或主承销商应及时通知投资者及本期债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护本期债务融资工具投资者的合法权益。

2.发行人或主承销商应召集本期债务融资工具持有人会议磋商，决定是否终止本期债务融资工具或根据不可抗力事件对本期债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

九、争议解决机制

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

十、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

第十四章受托管理人机制

本期中期票据未设置受托管理人机制。

第十五章 投资人保护条款

本期债务融资工具未设置投资人保护条款。

第十六章 发行有关机构

一、发行人

名称：湖北交通投资集团有限公司

法定代表人/授权代表：卢军

联系人：蔡丰泽

电话：027-87574882

传真：027-87574990

联系地址：武汉市汉阳区四新大道 26 号湖北国展中心广场东塔湖北交投

邮编：430051

二、主承销商/簿记管理人/存续期管理机构

名称：中国建设银行股份有限公司

法定代表人：张金良

地址：北京市西城区金融大街 25 号

联系人：付禹彬

电话：010-67594029

传真：010-66275934

邮政编码：100033

三、联席主承销商

名称：中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：葛海蛟

联系人：周静

联系电话：010-66592433

传真：010-66594337

邮政编码：100818

四、承销团成员（排名不分先后）：

名称：申万宏源证券有限公司

联系地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

法定代表人：杨玉成

联系人：周欣

电话：010-88013586

传真：010-88085135

邮编：100032

名称：中信建投证券股份有限公司

联系地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座二层

法定代表人：王常青

联系人：杨文翰

电话：010-85159377

传真：010-85159377

邮编：100010

名称：招商证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融街甲 9 号金融街中心北楼 9 层 903

法定代表人：霍达

联系人：吴非凡

电话：010-60840908

传真：010-57601990

邮编：100033

名称：中信证券股份有限公司

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：张佑君

联系人：王远东

电话：010-60836355

传真：010-60836294

邮编：100600

名称：中国国际金融股份有限公司

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 28 层

法定代表人：沈如军

联系人：杨熙

电话：010-65051166

传真：010-65058137

邮编：100020

名称：第一创业证券股份有限公司

联系地址：广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 17 层

法定代表人：刘学民

联系人：刘卓阳

电话：13425145464

传真：0755-25832940

邮编：518000

名称：国泰君安证券股份有限公司

联系地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

法定代表人：贺青

联系人：沈琳

电话：021-38032395

传真：021-50651751

邮编：200120

名称：华泰证券股份有限公司

联系地址：南京市江东中路 228 号

法定代表人：张伟

联系人：陈耕

电话：010-57649479

传真：010-63211159

邮编：210036

名称：宁波银行股份有限公司

联系地址：上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 26 楼

法定代表人：陆华裕

联系人：冯玉茹

电话：021-23262778

传真：021-63586853

邮编：200120

名称：兴业证券股份有限公司

联系地址：簿记：北京市西城区锦什坊街 35 号北楼 801/债权：上海市浦东新区长柳路 36 号六楼

法定代表人：杨华辉

联系人：王媿

电话：021-68982466

传真：021-68982498

邮编：100032/200135

名称：长沙银行股份有限公司

联系地址：湖南省长沙市岳麓区滨江路 53 号楷林商务中心 B 座

法定代表人：朱玉国

联系人：马腾君

电话：0731-82110311

传真：0731-84305350

邮编：410023

名称：东北证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 7 层

法定代表人：李福春

联系人：杨大龙

电话：010-63210689

传真：010-63210784

邮编：100005

名称：东海证券股份有限公司

联系地址：上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦

法定代表人：钱俊文

联系人：陈琛

电话：021-20333407

传真：021-50498839

邮编：200120

名称：天风证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

法定代表人：余磊

联系人：李召蝶

电话：15201106871

传真：-

邮编：100088

名称：东方证券股份有限公司

联系地址：上海市黄浦区中山南路 318 号东方国际金融广场 2 号楼 25 楼固

定收益部/工商：上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦

法定代表人：金文忠

联系人：崔靖婉

电话：18516550870

传真：021-63326933

邮编：200001/200010

名称：五矿证券有限公司

联系地址：深圳市福田区金田路 4028 号荣超经贸中心办公楼 47 层 01 单元

法定代表人：黄海洲

联系人：黄锦东

电话：0755-23375978

传真：0755-23947172

邮编：518026

五、审计机构

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：杨志国、朱建弟

地址：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系人：李洪勇

电话：027-82814094

传真：027-82816985

联系地址：湖北省武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 29 楼

邮编：430061

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：李晓英、宋朝学、谭小青

地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

签字会计师：何文、雷哲

电话：010-65542288

传真：010-65547190

联系地址：武汉市洪山区徐东大街 137 号能源大厦 19 楼

邮编：430061

六、律师事务所

湖北今天律师事务所

负责人：岳琴舫

联系人：王成林、陈真

电话：027-87896538

传真：027-87896508

联系地址：武汉市武昌区兴国南路 32 号

邮编：430000

七、登记、托管、结算机构

名称：银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市黄浦区北京东路 2 号

法定代表人：马贱阳

联系人：发行岗

联系电话：021-63326662

传真：021-63326661

邮编：200002

八、集中簿记建档系统技术支持机构

名称：北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙 17 号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

联系电话：010-57896722/57896516

传真：010-57896726

邮编：100032

截至募集说明书签署日，企业与发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在的直接或间接的股权关系及其他重大利害关系。

第十七章备查文件和查询地址

一、备查文件

(一) 中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注〔2022〕MTN445 号）；

(二) 湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书；

(三) 湖北今天律师事务所关于湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据的法律意见书；

(四) 湖北交通投资集团有限公司 2020-2022 年度经审计的合并及母公司财务报告及 2023 年三季度未经审计的合并及母公司财务报表；

(五) 中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

二、文件查询地址

投资者可通过中国货币网 (<http://www.chinamoney.com.cn>) 或上海清算所网站 (<http://www.shclearing.com>) 下载本募集说明书，或在本期中期票据发行期内工作日的一般办公时间，到下述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件：

(一) 发行人

名称：湖北交通投资集团有限公司

联系人：蔡丰泽

电话：027-87574882

传真：027-87574990

查询地址：武汉市汉阳区四新大道 26 号

(二) 主承销商

名称：中国建设银行股份有限公司

地址：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：张金良

联系人：付禹彬

电话：010-67594029

传真：010-66275934

邮政编码：100033

（三）联席主承销商

名称：中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：葛海蛟

联系人：周静

联系电话：010-66592433

传真：010-66594337

邮政编码：100818

附录：有关财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
毛利率	$(\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入}$
销售净利率	$\text{净利润} / \text{主营业务收入}$
总资产收益率	$\text{净利润} / \text{年初年末平均总资产}$
净资产收益率	$\text{净利润} / \text{年末净资产}$
应收账款周转率	$\text{营业收入} / \text{平均应收账款净额}$
应收账款周转天数	$360 / \text{应收账款周转率}$
存货周转率	$\text{营业成本} / \text{平均存货净额}$
存货周转天数	$360 / \text{存货周转率}$
营业周期	$\text{应收账款周转天数} + \text{存货周转天数}$
总资产周转率	$\text{营业收入} / \text{平均总资产}$
流动比率	$\text{流动资产} / \text{流动负债}$
速动比率	$(\text{流动资产} - \text{存货}) / \text{流动负债}$
资产负债率	$\text{负债总额} / \text{资产总额}$
EBIT	息、税前利润（利润总额+费用化利息支出）
利息保障倍数	$\text{EBIT} / (\text{费用化利息支出} + \text{资本化利息支出})$
EBITDA	$\text{EBIT} + \text{折旧} + \text{摊销} (\text{无形资产摊销} + \text{长期待摊费用摊销})$
营业利润率	$\text{营业利润} / \text{营业收入}$
流动资产周转率	$\text{主营业务收入} / \text{年初年末平均流动资产}$

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《湖北交通投资集团有限公司 2024 年度第一期中期票据募集说明书》之盖章页）

湖北交通投资集团有限公司

