湖北交通投资集团有限公司2023年度

第三期超短期融资券募集说明书

发行人	湖北交通投资集团有限公司
注册金额	人民币100亿元
发行金额	人民币20亿元
担保情况	无担保
发行期限	270天

发行人：湖北交通投资集团有限公司

主承销商及簿记管理人：中国建设银行股份有限公司

联席主承销商：兴业银行股份有限公司

2023年2月

声明与承诺

本公司发行本期超短期融资券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超短期融资券的投资价值做出任何评价，也不代表对本期超短期融资券的投资风险做出任何判断。凡欲认购本期超短期融资券的投资者，请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、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

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超短期融资券的投资人，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“第十六章 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 9
三、受托管理人机制 10
四、违约、风险情形及处置 10
五、投资人保护条款 10

第一章 释义 11

一、常用词语解释 11
二、专用词语解释 12

第二章 风险提示及说明 15

一、债务融资工具投资风险 15
二、与发行人相关的风险 15

第三章 发行条款 34

一、主要发行条款 34
二、簿记建档安排 35

第四章 募集资金用途 38

一、注册募集资金用途 38
二、本期募集资金用途 38
三、偿债保障措施 39
四、发行人承诺 40

第五章 发行人基本情况 43

一、发行人基本情况 43
二、发行人历史沿革 45
三、控股股东、实际控制人及股权质押及其他争议情况说明 48
四、独立经营情况 49
五、重要权益投资情况及主要下属公司介绍 50
六、发行人的治理结构 77
七、发行人人员基本情况 89
八、发行人主营业务经营状况 95
九、发行人在建及拟建项目 151
十、发行人战略目标及发展规划 163
十一、发行人所在行业状况 164
十二、发行人的行业地位与竞争优势 177
十三、其他 179
十四、2022年度发行人经营情况预测 180

第六章 发行人主要财务状况 181

一、财务报告的编制情况.....181
二、发行人近三年及一期的财务报表.....214
三、发行人合并财务状况分析.....229
四、 有息债务情况.....282
五、发行人关联交易情况.....300
六、重大或有事项.....313
七、受限资产情况.....315
八、其他需要说明的事项.....328
九、直接债务融资计划.....328
十、其他重要事项.....329
十一、2022年度发行人财务情况预测.....331

第七章 发行人最近一期经营、财务、资信等情况.....332

一、发行人2022年1-9月主营业务情况.....332
二、发行人2022年1-9月主营财务情况.....336
三、有息债务情况.....358
四、发行人关联交易情况.....373
五、重大或有事项.....378
六、受限资产情况.....381
七、其他需要说明的事项.....392
八、直接债务融资计划.....392
九、发行人最新资信情况.....392
十、其他重要事项.....409
十一、其他资信事项.....411

第八章 债务融资工具增信.....412

第九章 税项.....413

一、增值税.....413
二、所得税.....413
三、印花税.....413

第十章 信息披露安排.....415

一、超短期融资券发行前的信息披露.....415
二、超短期融资券存续期内重大事项的信息披露.....416
三、债务融资工具存续期内定期信息披露.....417
四、本息兑付信息披露.....418

第十一章 持有人会议机制.....419

一、持有人会议的目的与效力.....419
二、持有人会议的召开情形.....419
三、持有人会议的召集.....420
四、持有人会议参会机构.....422
五、持有人会议的表决和决议.....423
六、其他.....425

第十二章 违约、风险情形及处置 426

一、违约事件 426
二、违约责任 426
三、偿付风险 426
四、发行人义务 427
五、发行人应急预案 427
六、风险及违约处置基本原则 427
七、处置措施 427
八、不可抗力 428
九、争议解决机制 428
十、弃权 428

第十三章 受托管理人机制 429

第十四章 投资人保护条款 430

第十五章 发行有关机构 431

一、发行人 431
二、主承销商/存续期管理机构 431
三、承销团成员（排名不分先后） 432
四、审计机构 436
五、律师事务所 437
六、登记、托管、结算机构 437
七、集中簿记建档系统技术支持机构 437

第十六章 备查文件和查询地址 439

一、备查文件 439
二、文件查询地址 439

附录：有关财务指标的计算公式 441

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

2019-2021年及2022年3月末，发行人资产负债率分别为69.37%、71.43%、69.36%和69.41%。目前，发行人负债规模较大，每年财务费用较高，2019-2021年及2022年1-3月，发行人财务费用分别为63.45亿元、69.49亿元、69.46亿元和21.18亿元，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

2019年末至2021年末以及2022年3月末，发行人有息负债总额分别为3,009.96亿元、3,122.14亿元、3,257.71亿元以及3,563.60亿元，占负债总额的比例分别98.53%、87.96%、85.36%以及86.78%。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、公司总经理发生变动。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，免去其湖北交通投资集团有限公司总经理职务；任命付明贵同志为湖北交通投资集团有限公司总经理职务。

上述总经理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。

2、公司名称变更。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。

3、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。

4、公司董事变动人数比例较大及董事长发生变更。根据省属国资国企改革文件精神，原湖北省交通投资集团有限公司已更名为湖北交通投资集团有限公司。为进一步完善公司法人治理结构，全面建立董事会向经理层授权的管理制度，

根据《中华人民共和国公司法》和省属国资国企改革有关工作要求，发行人重新组建第一届董事会。根据《关于任免湖北交通投资集团有限公司董事的通知》（鄂国资党任〔2022〕1号）和《关于湖北交通投资集团有限公司第一届董事会职工董事选举结果的报告》，任命龙传华、卢军、罗泽华为公司董事，杨治、胡宏兵、毕梅、孙晋为公司外部董事，免去王学军、姜德生、过文俊董事职务，选举谭慧农同志为湖北交通投资集团有限公司第一届董事会职工董事。

根据湖北省人民政府文件《关于龙传华同志免职的通知》（鄂政任〔2022〕225 号），免去龙传华同志的湖北交通投资集团有限公司董事长职务。根据中共湖北交通投资集团有限公司委员会《关于传达省委、省政府<关于龙传华同志免职的通知>文件精神等事宜的会议纪要》（2022 年第 17 号），为保障湖北交投集团正常运转、推动各项工作有序开展，在集团党委书记、董事长空缺期间，由党委副书记、总经理卢军同志临时负责全面工作，重大情况、重要工作及时向省委组织部、省政府国资委报告。2022 年 10 月，根据湖北省人民政府国有资产监督管理委员会《省政府国资委关于同意卢军同志代行公司董事长（法定代表人）职责的复函》，同意湖北交通投资集团有限公司董事、总经理卢军同志在董事长（法定代表人）空缺期间，代行董事长（法定代表人）职责。2022 年 11 月，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。

上述人员任免变动已根据《公司法》及公司章程规定，经发行人有权机构决议通过，相关人员变动已履行必要程序。

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。

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 2022 年 3 月末，湖北联投鄂咸投资有限公司已完成工商变更，同时，发行人已实质取得了湖北省交通规划设计院股份有限公司、湖北联合交通投资开发有限公司两家公司实际控制权，上述三家公司均纳入发行人当期并表范围，成为发行人下属二级子公司。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，不影响本期超短期融资券的发行。

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
本期超短期融资券	指发行金额为20亿元，发行期限为270天的湖北交通投资集团有限公司2023年度第三期超短期融资券
本次发行	指本期超短期融资券的发行
募集说明书	本公司为发行本期超短期融资券并向投资者披露本期超短期融资券发行相关信息而制作的《湖北交通投资集团有限公司2023年度第三期超短期融资券募集说明书》
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
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年度超短期融资券承销协议》
余额包销	指本期超短期融资券的主承销商按照《湖北交通投资集团有限公司2022-2024年度超短期融资券承销协议》的规定，在规定的发行日后，将未售出的超短期融资券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2019年、2020年、2021年及2022年1-3月
近三年及一期末	指2019年末、2020年末、2021年末及2022年3月末
近三年	指2019年、2020年、2021年
近三年末	指2019年末、2020年末、2021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、恩利段）	指国高网上海至重庆高速公路湖北宜昌至恩施段、恩施至利川段
沪渝高速黄黄段/黄黄高速	指国高网上海至重庆高速公路湖北黄石至黄梅段
沪渝高速武黄段/武黄高速	指国高网上海至重庆高速公路湖北武汉至黄石段
沪渝高速汉宜段/汉宜高速	指国高网上海至重庆高速公路湖北武汉至宜昌段
沪蓉高速麻武段/麻武高速	指国高网上海至成都高速公路湖北麻城（皖鄂界）至武汉（长岭岗）段
三峡翻坝高速公路/翻坝高速	指宜昌宜都至秭归翻坝转运专用公路
荆岳长江公路大桥/荆岳长江大桥	指湖北随州至湖南岳阳高速公路荆岳长江公路大桥
杭瑞高速阳新至通城段/杭瑞高速	指国高网杭州至瑞丽高速公路湖北省阳新（赣鄂界）至通城（鄂湘界）段
恩施至黔江高速公路/恩黔高速	指湖北恩施至重庆黔江高速公路宣恩至咸丰段项目
恩施至来凤高速公路/恩来高速	指陕西安康至湖南吉首高速公路湖北恩施至来凤段项目
江南高速	指湖南岳阳至湖北宜昌高速公路石首至松滋段项目
麻竹高速	指湖北麻城至竹溪高速公路项目
麻竹高速大随段	指湖北麻城至竹溪高速公路大悟至随州段
十房高速	指湖北十堰至房县高速公路项目
随岳高速	指湖北随州至湖南岳阳高速公路
武英高速	指湖北武汉至英山高速公路
谷竹高速	指湖北谷城至竹溪高速公路
沪蓉高速宜昌至巴东段/巴东高速	指国高网上海至成都高速公路湖北宜昌至巴东段项目
江北高速	指湖北监利至江陵高速
石首长江公路大桥	指潜江至石首高速公路石首公路长江大桥及南岸引桥

第二章 风险提示及说明

本期超短期融资券不设担保，也无信用增进措施。超短期融资券的本金和利息按期足额支付取决于发行人的信用及偿债能力。投资者在评价发行人此次发行的超短期融资券时，除本募集说明书提供的各项资料外，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

在本期超短期融资券存续期内，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超短期融资券的收益造成一定程度的影响。

（二）流动性风险

本期超短期融资券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超短期融资券变现，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。在本期超短期融资券的存续期内，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，从而影响本期超短期融资券的按期足额兑付。

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，将迎来襄阳绕城高速南段、鄂州机场高速公路一期工程、枣阳至潜江高速公路襄阳北段、武汉绕城高速中洲至北湖段改扩建、武汉至大悟高速河口至鄂豫界段、通山至武宁高速公路湖北段、呼和浩特至北海高速公路宜都（全幅河）至鄂湘界段等项目的建设高峰期，以上

在建项目已完成投资389.10亿元，仍需投资557.75亿元。此外，发行人还将承担沪蓉高速红安连接线、武松高速洪湖（万全）至仙桃段、赤壁长江大桥东延段、荆州李埠长江公铁大桥、京港澳高速鄂豫界至军山段改扩建等项目建设重任，未来拟建项目总投资约1,367.68亿元。按20%的资本金估算，未来3年，发行人将投入资本金约273.54亿元，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

2019年末至2021年末，发行人资产负债率分别为69.37%、71.43%、69.36%。目前，发行人负债规模较大，每年财务费用较高，2019年末至2021年末，发行人财务费用分别为63.45亿元、69.49亿元、69.46亿元，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2022年9月末，发行人受限资产总金额为2,307.12亿元，受限资产占总资产的比例为36.98%，受限资产占净资产的比例为128.65%。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2022年9月末，发行人有息负债总额为3,961.33亿元，占负债总额的比例为89.12%。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

2019年末至2021年末，发行人利润总额分别为50.73亿元、23.80亿元、61.40亿元，净利润分别为42.09亿元、17.22亿元、52.29亿元。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。2019年末至2021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，2019年至2021年占比分别为70.52%、85.33%、63.86%。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

2019年末至2021年末，发行人流动比率分别为1.28、1.63、1.10，速动比率分别为0.96、1.20、0.74。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

2019年末至2021年末，发行人的期间费用分别为76.05亿元、83.48亿元、83.43亿元，占营业收入的比例分别为22.82%、25.19%、16.04%，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，2019年末至2021年末，发行人财务费用分别为63.45亿元、69.49亿元、69.46亿元，占营业收入的比例分别为19.04%、20.97%、13.35%。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。

9、有息负债占比较高的风险

2019年末至2021年末，发行人有息负债总额分别为3,009.96亿元、3,122.14亿元、3,257.71亿元，占负债总额的比例分别98.53%、87.96%、85.36%。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

2019年末至2021年末，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为8.88亿元、41.62亿元、46.69亿元，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

2019年末至2021年末，发行人的所有者权益分别为1,348.55亿元、1,419.30亿元、1,685.54亿元。截至2022年9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、委贷等产品共计账面价值368.94亿元。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

2019年末至2021年末，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-325.62亿元、-262.18亿元、-231.24亿元；投资活动现金流出分别为348.67亿元、276.28亿元、249.68亿元，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的影响的风险。

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

2019 年末至 2021 年末，发行人流动比率分别为 1.28、1.63、1.10，速动比率分别为 0.96、1.20、0.74。2019 年末至 2021 年末，发行人短期借款及一年内到期的非流动负债合计分别为 135.45 亿元、103.24 亿元、280.33 亿元，占负债总额的比例分别为 4.43%、2.91%、7.35%，虽然发行人短期借款及一年内到期的非流动负债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

2019 年末至 2021 年末，发行人存货账面价值分别为 132.12 亿元、185.22 亿元、234.25 亿元，占资产总额比重分别为 3.00%、3.73%、4.26%。近年来存货的增加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

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 2021 末，发行人对外担保主要是对集团成员单位的担保，对非并表企业的担保主要是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和湖北交投紫云铁路有限公司的担保贷款合计 78.17 亿元，虽然发行人目前担保主要是对集团内的企业，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

2019 年末至 2021 年末，发行人合并范围子公司变化频繁。2019 年末发行人纳入合并范围的二级子公司共 65 家，较 2018 年末减少 3 家，增加 3 家。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，发行人合并范围二级子公司范围为 70 家，较 2020 年减少 9 家。发行人纳入合并范围的子公司逐年增加的原因主要是因为新成立的项目公司

大幅增加导致。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不确定影响。

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

2019年末至2021年末，发行人毛利率分别为34.57%、29.37%、24.35%，虽整体维持在较高水平，但受新冠疫情影响以及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、应收款项回收风险

2019年末至2021年末，发行人应收账款账面价值分别为71.89亿元、93.46亿元、110.98亿元。发行人应收账款近年来增长较为明显。根据相关会计准则要求，发行人已经计提坏账准备，但不排除债务人不能履行债务，而导致应收款项回收的风险。

22、财务费用较高风险

2019年末至2021年末，发行人财务费用分别为63.45亿元、69.49亿元、69.46亿元，占营业收入的比例分别为19.04%、20.97%、13.35%。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。

23、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，2019年末至2021年末，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为8.88亿元、41.62亿元、46.69亿元，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2021年末，发行人拥有湖北境内高速公路约5,422.35公里，占全省高速公路通车里程约 75.81%，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

2019年至2021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 68.58%、57.39%以及52.04%，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，2019年至2021年，发行人分别实现成品油收入38.49亿元、28.41亿元、48.97亿元，在营业收入中占比分别为11.55%、8.57%和9.41%，该项业务毛利率较低，2019年至2021年分别为3.56%、3.21%

和2.24%。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，2019年至2021年，车辆通行费收入占全部收入的比例分别为40.24%、34.25%和28.87%，下降趋势明显。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，2019年末至2021年末，发行人每公里平均收费为284.85万元、254.82万元和323.22万元，低于全国平均水平（2017年收费公路313.4万元、高速公路358.4万元）。

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2021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日，公司董事会成员共计7人，未达到《公司章程》所规定的人数要求，上述董事缺位情形未导致公司董事会成员人数低于法定最低人数，现任监事低于法定最低人数，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，省属国有独资公司副董事长、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

截至2022年3月末，发行人拥有子公司76家，业务主要为高速公路及服务区的投资、建设、经营和维护，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2021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（含应付账款、预收账款及其他应付款）分别为6.16亿元和18.40亿元。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、公司总经理发生变动的风险

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，免去其湖北交通投资集团有限公司总经理职务；任命付明贵同志为湖北交通投资集团有限公司总经理职务。上述总经理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。

11、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。

12、公司董事变动人数比例较大及董事长发生变更的风险

根据省属国资国企改革文件精神，原湖北省交通投资集团有限公司已更名为湖北交通投资集团有限公司。为进一步完善公司法人治理结构，全面建立董事会向经理层授权的管理制度，根据《中华人民共和国公司法》和省属国资国企改革有关工作要求，发行人重新组建第一届董事会。根据《关于任免湖北交通投资集团有限公司董事的通知》（鄂国资党任〔2022〕1号）和《关于湖北交通投资集团有限公司第一届董事会职工董事选举结果的报告》，任命龙传华、卢军、罗泽华为公司董事，杨治、胡宏兵、毕梅、孙晋为公司外部董事，免去王学军、姜德生、过文俊董事职务，选举谭慧农同志为湖北交通投资集团有限公司第一届董事会职工董事。

根据湖北省人民政府文件《关于龙传华同志免职的通知》（鄂政任〔2022〕225 号），免去龙传华同志的湖北交通投资集团有限公司董事长职务。根据中共湖北交通投资集团有限公司委员会《关于传达省委、省政府<关于龙传华同志免职的通知>文件精神等事宜的会议纪要》（2022 年第 17 号），为保障湖北交投集团正常运转、推动各项工作有序开展，在集团党委书记、董事长空缺期间，由党委副书记、总经理卢军同志临时负责全面工作，重大情况、重要工作及时向省委组织部、省政府国资委报告。2022 年 10 月，根据湖北省人民政府国有资产监督管理委员会《省政府国资委关于同意卢军同志代行公司董事长（法定代表人）职责的复函》，同意湖北交通投资集团有限公司董事、总经理卢军同志在董事长（法定代表人）空缺期间，代行董事长（法定代表人）职责。2022 年 11 月，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。

上述人员任免变动已根据《公司法》及公司章程规定，经发行人有权机构决议通过，相关人员变动已履行必要程序。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，国家产业指导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。2019年至2021年，公司分别收到车购税补助及项目资本金1.30亿元、3.00亿元以及29.76亿元；2019年至2021年，公司分别收到财政补贴资金2.29亿元、3.09亿元和2.59亿元。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。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；2019年至2021年，公司分别收到车购税补助及项目资本金1.00亿元、14.90亿元和20.76亿元，计入资本公积。2019年至2021年，公司分别收到财政补贴资金2.29亿元、3.09亿元和2.59亿元。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

本期超短期融资券名称	湖北交通投资集团有限公司2023年度第三期超短期融资券
发行人	湖北交通投资集团有限公司
待偿还直接融资余额	截至本募集说明书签署日，发行人及下属子公司待偿还直接融资余额817.016亿元，其中超短期融资券余额75亿元（含子公司联交投），项目收益票据余额13亿元，企业债余额275亿元，中期票据余额225亿元（含子公司楚天高速、联交投），公司债（含子公司楚天高速、交投实业、产城控股）余额226.9亿元，资产支持证券2.116亿元。
注册通知书文号	中市协注〔2022〕SCP40号
注册金额	人民币壹佰亿元（RMB10,000,000,000.00元）
本期发行金额	人民币贰拾亿元（RMB2,000,000,000.00元）
本期超短期融资券期限	270天
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	本期超短期融资券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
牵头主承销商	由中国建设银行股份有限公司担任
簿记管理人	由中国建设银行股份有限公司担任
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	由兴业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超短期融资券
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	2023年2月15日
簿记建档日	2023年2月16日
发行日	2023年2月16日
起息日	2023年2月17日
缴款日	2023年2月17日
债权债务登记日	2023年2月17日
上市流通日	2023年2月20日
付息日	2023年11月14日（如遇法定节假日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）
兑付日	2023年11月14日（如遇法定节假日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）
偿付顺序	本期超短期融资券的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。
担保情况	本期超短期融资券无担保
兑付方式	到期一次还本付息，由上海清算所完成兑付工作
兑付价格	到期日按照面值兑付
税务提示	根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期超短期融资券所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、本期超短期融资券簿记管理人为中国建设银行股份有限公司，本期超短期融资券承销团成员须在2023年2月16日9：00至17：00整，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《湖北交通投资集团有限公司2023年度第三期超短

期融资券申购要约》（以下简称“《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1000万元（含1000万元），申购金额超过1000万元的必须是1000万元的整数倍。

3、本期债务融资工具发行过程中存在延长簿记建档时间的可能。本机构承诺延长前会预先进行充分披露，每次延长时间不低于1小时，且延长后的簿记截止时间不晚于簿记截止日 20：00。特殊情况下，延长后的簿记截止时间不晚于簿记截止日次一工作日11：00。各承销商请详细阅读《申购说明》。

（二）分销安排

1、认购本期超短期融资券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、缴款日：2023年2月17日12：00点前。

2、簿记管理人将通过集中簿记建档系统发送《湖北交通投资集团有限公司2023年度第三期超短期融资券配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配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，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，本期超短期融资券通过面向承销团成员集中簿记建档、集中配售的方式，在全国银行间债券市场公开发行。

户名：中国建设银行股份有限公司

开户行：中国建设银行总行

资金账号：110400396

中国人民银行支付系统号：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。

发行人于缴款日（2023 年 2 月 17 日）12:00 前向登记和托管机构提供本期超短期融资券的资金到账确认书。缴款日后第一个工作日，发行人及簿记管理人通过托管机构网站和中国货币网公布发行规模、发行利率、发行期限等情况。

4、本期超短期融资券发行结束后，超短期融资券认购人可按照有关主管机构的规定进行超短期融资券的转让、质押。

（四）登记托管安排

本期超短期融资券以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期超短期融资券的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期超短期融资券进行债权管理，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

本期超短期融资券在债权登记日的次一工作日（2023 年 2 月 20 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

本次超短期融资券注册金额为100亿元，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：注册超短期融资券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
21鄂交投SCP008	湖北交投	20	20	2021/6/8	2022/3/5	2.69%	信用	置换到期债务	20	否
21鄂交投SCP009	湖北交投	20	20	2021/7/16	2022/4/12	2.53%	信用	置换到期债务	20	否
21鄂交投SCP010	湖北交投	20	20	2021/8/5	2022/5/2	2.50%	信用	置换到期债务	20	否
21鄂交投SCP011	湖北交投	20	20	2021/10/27	2022/7/24	2.72%	信用	置换到期债务	20	否
19鄂交投MTN002	湖北交投	50	50	2019/7/5	2022/7/5	4.38%	信用	项目建设及置换到期债务	10	否
17鄂交投MTN001	湖北交投	10	10	2017/4/17	2022/4/17	5.25%	信用	项目建设及置换到期债务	10	否
合计		**140**	**140**						**100**	

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20亿元超短期融资券，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
22鄂交投SCP006	湖北交投	8	8	2022/11/23	2023/2/21	2.44%	信用	偿还存量债务融资工具	8	否
22鄂交投SCP007	湖北交投	8	8	2022/11/23	2023/2/21	2.44%	信用	偿还存量债务融资工具	8	否
22鄂交投SCP008	湖北交投	4	4	2022/11/23	2023/2/21	2.44%	信用	偿还存量债务融资工具	4	否

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

发行人将按照超短期融资券发行条款的约定，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。发行人已对本期超短期融资券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。2019至2021年度，发行人营业总收入分别为334.30亿元、332.49亿元和522.24亿元，净利润分别为42.09亿元、17.22亿元和52.29亿元。除2020年受新冠肺炎疫情影响净利润降低以外，2019年和2021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一，2019-2021年及2022年3月末，发行人货币资金余额分别为175.39亿元、293.67亿元、266.26亿元和252.06

亿元，占资产总额比重分别为3.98%、5.91%、4.84%和4.26%。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2022年3月末，发行人共获得各银行授信额度共计人民币7,309.36亿元，已使用数额为3,665.19亿元，尚未使用3,644.17亿元。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银行间交易商协会综合业务和信息服务平台（简称综合服务平台）向投资人定向披露有关信息。

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。

本次超短融募集资金由主承销商根据承销份额分别监管，专用监管账户信息如下：

户名：湖北交通投资集团有限公司

开户行：中国建设银行股份有限公司湖北省分行营业部

账号：42050117000800001957-0003

中国人民银行支付系统号：105521000029

户名：湖北交通投资集团有限公司

开户行：兴业银行股份有限公司武汉桥口支行

账号：416100100100217303

中国人民银行支付系统号：309521016126

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规定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”）的省级国有资产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”。

截至2021年3月末，发行人拥有全资及控股子公司72家，其中，控股子公司湖北楚天智能交通股份有限公司为上海证券交易所上市企业（A股，证券代码600035），发行人持有其35.80%的股份。

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

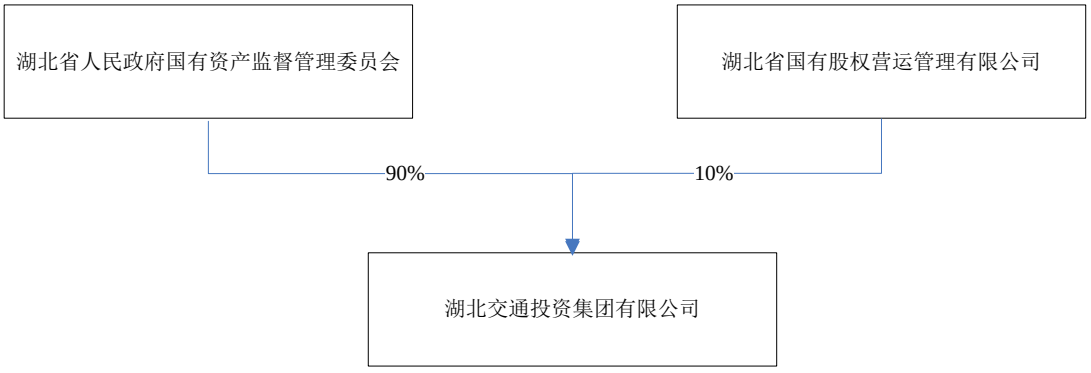
发行人于2010年9月30日成立之初经营范围中包含“土地收购储备及开发”，但并未实际从事土地收购储备及开发业务，湖北省国资委已于2019年8月7日出具《关于湖北交通投资集团有限公司修改公司章程的批复》（鄂国资法规[2019]48号）同意公司章程经营范围中的“土地收购储备及开发；房地产开发”变更为“土地综合开发”。2019年12月2日，发行人已就本次经营范围变更在湖北省市场监督管理局办理了工商变更登记手续，并取得了新的《营业执照》，经营范围变更为：全省公路、铁路、港航、航空等交通基础项目、客货运输业、现代物流业等相关产业及其他政策性建设项目的投资；公路、桥梁等交通基础设施的科研、设计、施工、监理及运营管理；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2022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2022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76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：亿元、%

序号	子公司全称	实收资本	持股比例	经营范围
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	16.1	37.64	许可项目：公路管理与养护；各类工程建设活动；建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工；道路货物运输（不含危险货物）；住宿服务；餐饮服务；旅游业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：通讯设备销售；移动通信设备销售；移动终端设备销售；通信设备制造；软件开发；物联网技术服务；物联网技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备批发；信息技术咨询服务；智能车载设备制造；智能车载设备销售；信息安全设备制造；安全技术防范系统设

				计施工服务；安全系统监控服务；数字视频监控系统制造；数字视频监控系统销售；信息系统运行维护服务；工程管理服务；智能控制系统集成；卫星技术综合应用系统集成；计算机系统服务；物联网设备制造；物联网设备销售；以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）；物业管理；非居住房地产租赁；机动车修理和维护；仓储设备租赁服务；商业综合体管理服务；广告设计、代理；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告制作（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
2	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	4.28	92.38	十堰至房县高速公路及附属设施的投资、建设、经营、管理
3	湖北交投高速公路发展有限公司	10	100	公路、铁路、桥梁等交通基础设施的投资、项目建设管理；建设项目全过程工程技术咨询、合同及造价咨询
4	湖北交投科技发展有限公司	1	100	计算机和网络技术开发、技术咨询、技术服务及技术推广；计算机系统服务；互联网及其他信息服务；计算机信息数据采集、存储、开发、处理及销售服务；网络工程、机场、港口及公路机电工程、通信工程、节能环保工程、电子与智能化工程、建筑机电安装工程、建筑智能化工程、城市及道路照明工程、电力工程、输变电工程的施工、维护和技术咨询；通信设备（不含无线电发射装置）、照明器材、办公智能化设备与材料、施工设备与材料、网络设备与材料、机电设备与材料、电力设备与材料的开发、咨询和销售服务；安防工程的设计、施工、维护；自有房屋租赁；物业服务；经营电信业务；对通信与网络设施的投资、建设、维护、经营

5	湖北交投产城控股集团有限公司	36.1	100	城区、园区、社区投资、开发建设与运营；房地产开发经营；基础设施建设投资；对文化、旅游、酒店、康养行业投资与管理；企业管理咨询服务；物业管理；房屋销售、租赁；园林绿化工程；室内外装饰
6	湖北高发楚东高速公路有限公司	0.75	100	对高速公路项目投资及管理；对高速公路配套设施项目的投资、开发、管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
7	湖北交投物流集团有限公司	5	100	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）
8	湖北黄黄高速公路经营有限公司	2.48	51	经营黄黄高速公路及所属的公路附属设施
9	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	0.8	100	鄂黄长江大桥建设营运管理及大桥桥头土地开发，金属材料、建筑材料、木材、普通机械批发兼零售，大桥区域的广告、场地、过江电缆孔道出租；凭资质证从事房地产开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

10	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	6	100	土地成片开发及整理；园区建设；房地产、酒店开发及销售；旅游、商贸、餐饮、娱乐业及相关联产业的投资和管理；物业管理、自有房屋租赁、文化艺术及会议展览服务
11	湖北交投鄂州投资开发有限公司	3.9	53.85	城市基础设施、港口码头设施及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地收储与开发；房地产开发与经营；产业园区开发建设；高新技术、节能环保产业的投资开发；物流、生态农业及旅游产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（不含金融类投资）；国际技术、经济合作；项目的咨询服务
12	湖北交投实业发展有限公司	1	100	高速公路服务区的经营开发管理：餐饮，汽车修理，美容，酒店，旅游（仅限分支机构凭有效许可证经营）；日用百货零售；场地租赁、房屋租赁；物业管理服务；仓储及配送服务（不含运输）；公路园林绿化；农作物种植（仅限分支机构）；初级农产品、五金交电、文化办公用品、服装鞋帽、通讯器材（不含无线通讯发射设备和卫星地面接收设备）、针织纺织用品、工艺美术品（不含象牙及其制品）、计生用品、金属制品、食品批发兼零售；经营和代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；汽油、柴油、煤油零售、燃料油、润滑油的销售、液化天然气运输、存储、销售、压缩天然气运输、存储、销售（以上项目仅限分支机构凭有效许可证方可开展经营）；对能源产业的项目投资。（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）

13	湖北交投集团财务有限公司	15	100	经中国银监会批准，经营以下业务：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑和贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经银监会批准的其他业务。
14	湖北交投仙洪高速公路有限公司	0.09	100	对公路、桥梁等交通基础设施的建设、管理、经营开发。
15	湖北武穴长江公路大桥有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
16	湖北石首长江公路大桥有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
17	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
18	湖北白洋长江公路大桥有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程相关服务业务。
19	湖北交投孝感南高速公路有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

20	湖北交投大悟高速公路有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
21	湖北交投荆门南高速公路有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布；机电维修；汽车配件销售及公路工程服务。
22	湖北交投沙公高速公路有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
23	湖北交投荆门北高速公路有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
24	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	0.3	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
25	湖北交投潜江高速公路有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
26	湖北交投襄神高速公路有限公司	1	100	保康至神农架高速公路附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护等。
27	湖北交投荆州投资开发股份有限公司	10.62	65	城市基础设施、港口码头设施及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地收储与开发；房地产开发与经营；产业园区开发建设；高新技术、节能环保产业的投资开发；物流园、生态农业及旅游产业的投资开发；国际技术、经济合作；项目的咨询服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许

				可后方可经营）
28	湖北交投宜昌投资开发有限公司	1.5	100	城市基础设施、港口码头设施、铁路、高速公路及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地整理开发；房地产开发与经营；物流园区、产业园区、保税园区开发建设；高新技术、节能环保产业、旅游产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（不含金融类投资）；国际技术、经济合作；项目的咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
29	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
30	湖北宣鹤高速公路有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修、汽车配件销售及公路工程服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
31	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	1	100	枣阳至潜江高速公路襄阳南段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护
32	湖北交投智能检测股份有限公司	1	100	工程质检技术服务；公路桥隧健康监测、诊断与养护；工程质检新材料、新产品研发；工程管理服务；环境治理、环保咨询；质检大数据的采集、存储、加工与智能处理；质检大数据产品研发、技术服务；计量检定、校准。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

33	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	1	100	沪蓉高速麻城龟峰山支线高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
34	湖北交投大别山投资开发有限公司	2	100	健康医疗养老项目的投资经营；旅游商业地产的开发经营；酒店投资经营；旅游资源投资开发；广告服务；餐饮服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
35	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	1	100	湖北省赤壁长江公路大桥及其接线、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护
36	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	1	100	翻坝江北高速公路及其附属设施、服务设施等工程的建设投资、运营管理、管理养护
37	湖北交投建设集团有限公司	14.06	100	公路、桥梁、隧道、市政、房建、园林等基础设施的投资开发、设计和施工；特种专业工程施工；公路养护工程施工；公路技术研发与咨询；工程设备租赁与维修；工程构件预制、销售与安装；境外工程和境内国际招标工程的勘察设计、施工承包。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
38	湖北交投江北东高速公路有限公司	1	100	江北高速东延线高速公路附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
39	湖北交投沙公南高速公路有限公司	1	100	沙市至公安高速公路杨家厂至孟家溪段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护
40	湖北交投圈环高速公路有限公司	1	100	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布；机电维修；汽车配件销售及公路工程服务
41	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	1	100	枣阳至潜江高速公路襄阳北段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

42	湖北交投十巫高速公路有限公司	1	100	十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护
43	湖北交投孝感北高速公路有限公司	1	100	武汉城市圈环线高速大随至汉十段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护
44	湖北交投洪监高速公路有限公司	1	100	武汉至监利高速公路洪湖至监利段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
45	中南勘察设计院集团有限公司	1.12	51	房屋建筑、公路工程、市政工程、城乡建设及环境保护行业的工程规划、可行性研究、勘察、测量、设计、监理、检验检测、咨询的技术服务、全过程咨询；交通行业发展规划、产业发展研究以及项目评估、审查、验收；工程勘察设计软件开发与销售；工程勘察设计劳务（工程钻探、凿井）；地质灾害危险性评估；地质灾害治理工程勘查、设计；对基础设施和房屋建筑工程项目的投资、建设、运营、维护、工程施工及工程总承包；设备、专用仪器和产品的制造、修理、租赁、销售；建筑材料的销售；房地产开发与经营。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
46	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	1	100	蕲春至太湖高速公路蕲春西段高速公路、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护。
47	湖北交投十淅高速公路有限公司	1	90.83	十堰至淅川高速公路（湖北段）高速公路、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护。
48	三亚惠苑酒店管理有限公司	1	90	酒店项目投资管理，旅游项目投资、会议及展览服务。
49	湖北交投荆潜高速公路有限公司	-	100	对公路、桥梁等交通基础设施的建设、管理、经营开发。
50	湖北交投大悟北高速公路有限公司	1	100	武汉至大悟高速公路孝感市大悟境内麻竹高速以北段高速公路、附属、服务等工程建设投资、经营收费、管理养护。(涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营)

51	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	1	100	宜都至来凤高速公路鹤峰东段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
52	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	1	100	麻城至竹溪高速公路、麻城至红安高速公路的建设、经营、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
53	湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司	0.05	100	公路、桥梁等交通基础设施的建设、改建、扩建、管理、收费营运、经营开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
54	湖北交投咸九高速公路有限公司	0.36	100	咸宁至九江高速公路咸宁段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
55	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	0.93	100	宜都至来凤高速公路宜昌段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。
56	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	1	100	机场高速公路、附属、机场配套设施工程的建设投资、经营收费、管理养护。
57	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	0.21	100	孝汉应高速公路（福银高速至武荆高速段）高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。
58	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	1	100	鄂黄第二过江通道（燕矶长江大桥及接线）高速公路（城市快速兼一级公路）、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。
59	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	0.05	100	公路、桥梁等交通基础设施的建设、改建、扩建、管理、收费营运、经营开发。
60	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	-	100	公路、桥梁、机场、铁路等交通基础设施的投资、建设、代建代管；高速公路收费营运、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告开发、机电维修、汽车配件销售及公路工程等相关服务业务；旅游开发和经营管理。

61	湖北交投武汉投资有限公司	10	100	一般项目：城市基础设施、高速公路、城市综合体的投资、融资、建设与运营管理；土地整理开发；房地产开发与经营；物流园区、产业园区开发建设；高新技术、新兴产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
62	湖北交投武红高速公路有限公司	0.1	100	武汉至红安高速公路（沪蓉高速红安联络线）、附属、服务等工程建设投资、经营收费、管理养护。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
63	湖北武黄高速公路经营有限公司	0.05	100	武黄高速公路养护、经营。
64	湖北交投谷竹高速公路有限公司	0.05	100	对公路、桥梁等交通基础设施的建设、管理、经营开发。
65	湖北交投江陵长江大桥有限公司	0.95	76.9	一般项目：武汉至松滋高速公路江陵至松滋段高速公路、附属、服务等工程的投资建设、经营管理，对项目（包括公路及其桥梁）通行车辆收费；经营管理项目所属的公路设施、公路附属设施；经营管理项目沿线许可范围内的广告、餐饮、汽车旅馆、商店零售、汽车及机电维修、汽车配件、燃油料销售及公路工程等相关服务业务；管理养护项目（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
66	湖北交投十巫北高速公路有限公司	0.17	51	十堰经镇坪至巫溪高速公路鄖西至鲍峡段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

67	湖北交投武松高速公路有限公司	0.8	78.7	一般项目：沿江高速公路洪湖（万全）至仙桃段高速公路、附属、服务等工程的投资建设、经营管理，对项目（包括公路及其桥梁）通行车辆收费；经营管理项目所属的公路设施、公路附属设施；经营管理项目沿线许可范围内的广告、餐饮、汽车旅馆、商店零售、汽车及机电维修、汽车配件、燃油料销售及公路工程等相关服务业务；管理养护项目（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
68	湖北交投高速公路运营集团有限公司	0.22	100	许可项目：公路管理与养护；互联网信息服务；成品油零售（不含危险化学品）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；互联网数据服务；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；非居住房地产租赁；建筑工程机械与设备租赁；计算机及通讯设备租赁；机械设备租赁；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；机动车充电销售；充电桩销售；机动车修理和维护；土地整治服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
69	湖北交投利咸高速公路有限公司	1	60.4	许可项目：各类工程建设活动；公路管理与养护；建设工程设计(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)

70	湖北交投资本投资有限公司	4	100	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；创业投资（限投资未上市企业）；社会经济咨询服务；融资咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；私募证券投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案登记后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
71	湖北交投李埠长江公铁大桥有限公司	1	79.1	许可项目：建设工程勘察；建设工程设计；建设工程施工；公路管理与养护；餐饮服务；住宿服务；食品销售；成品油零售(不含危险化学品)(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：以自有资金从事投资活动；市政设施管理；广告发布；日用品销售；机动车修理和维护；汽车零配件批发(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)
72	湖北交投武天高速有限公司	1	86.8	许可项目：建设工程勘察；建设工程设计；建设工程施工；公路管理与养护；餐饮服务；住宿服务；食品销售；成品油零售(不含危险化学品)(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：以自有资金从事投资活动；市政设施管理；广告发布；日用品销售；机动车修理和维护；汽车零配件批发(除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项

				目)
73	湖北交投襄阳投资开发有限公司	10	100	一般项目：城市公园管理；公园、景区小型设施娱乐活动；商业综合体管理服务；酒店管理；物业管理；供应链管理服务；以自有资金从事投资活动；住房租赁；非居住房地产租赁；工程管理服务(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)(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)
74	湖北联合交通投资开发有限公司	5.88	实际控制	道路、桥梁基础设施、轨道交通、机场、铁路、港口投资及工程施工；工程项目管理咨询。(依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动)
75	湖北联投鄂咸投资有限公司	1	94	对公路、桥梁、港口、码头、轨道交通、物流园区及配套设施项目进行投资、开发、管理；（以下经营范围仅限分支机构持证经营）零售：汽油、柴油。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)***

76	湖北省交通规划设计院股份有限公司		实际控制	受托承担公路行业工程设计；水运行业工程设计；市政行业(道路工程、桥梁工程、给水工程、排水工程)专业工程设计；建筑行业(建筑工程)工程设计；工程勘察综合服务；公路、港口河海、市政公用工程(市政交通)工程咨询；工程测量；地质灾害危险性评估、治理工程勘察设计；公路、特殊独立大桥、水运工程监理；城市园林设计及施工；工程招标；对外承包工程；货物及技术进出口业务(不含国家禁止或限制进出口的货物或技术)；其他印刷品设计与印刷(凭许可证经营)。(涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营)

注：其中，发行人对湖北楚天智能交通股份有限公司持股不足50%，仍然纳入合并报表的原因是发行人对楚天智能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：

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

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

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2022年3月末，母公司湖北交通投资集团有限公司共持有楚天高速 37.64%的股权。楚天高速注册地址为湖北省武汉市汉阳区龙阳大道9号，法定代表人王南军，注册资本人民币169,292.73万元；经营范围为：公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设、收费、养护和服务管理；公路沿线的餐饮住宿、商业娱乐、车辆维修、旅游开发、广告传媒、仓储物流（不含危化品）、能源矿产的投资、开发和经营；房屋设备租赁；对公路沿线其他相关产业投资、开发；现代服务业投资；股权投资、管理与咨询；智能交通系统的技术研发、建设、运营和服务；通讯及智能终端设备的研发、制造、销售和技术咨询。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。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。2021年末，楚天高速总资产175.52亿元，总负债96.28亿元，所有者权益79.24亿元。2021年度，楚天高速营业收入32.64亿元，净利润7.73亿元。

2016年7月15日经董事会审议，拟以发行股份及支付现金的方式收购深圳市三木投资有限公司等12名股东持有的深圳市三木智能股份有限公司（以下简称“三木智能”）100%的股权，并向包括发行人在内的6名对象非公开发行股份募集配套资金，募集资金金额不超过40,791.216万元。2016年11月17日，楚天高速因中国证监会并购重组委审核公司重大资产重组事项停牌，待公司收到并购重组委审核结果后公告复牌。楚天高速前期已公告本次重组权益变动的可能情况：本次权益变动前，发行人持有楚天高速 586,664,411 股股票，持股比例为40.37%，拥有楚天高速公司控制权，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 35.02%。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%。

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

经中国证券监督管理委员会《关于核准湖北楚天高速公路股份有限公司向北海三木投资有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]75号）核准，公司于2017年2月15日向湖北交通投资集团有限公司、广发原驰·楚天高速1号定向资产管理计划（湖北楚天高速公路股份有限公司-2016年员工持股计划）、无锡稳润投资中心（有限合伙）、武汉三友正亚企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天安财产保险股份有限公司、姚绍山等非公开发行人民币普通股87,332,101股，每股面值为人民币1.00元，发行价格为人民币4.64元/股，募集资金总额为人民币40,522.09万元，扣除承销费、登记费、印花税、审计费等发行费用共计人民币581.00万元，实际募集资金净额为人民币39,941.09万元。根据《湖北楚天高速公路股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》（以下简称“《交易报告书》”）规定的募集资金用途，公司使用募集资金直接投入募投项目31,333.26万元，经公司第六届董事会第六次会议审议通过，使用募集资金账户余款置换预先投入募投项目自筹资金人民币8,792.86万元，公司已于2017年5月9日办理完毕上述募集资金置换及专户注销相关手续。另按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》第二十条第三款之规定，公司免于履行审批程序，在专户注销相关手续完成后将节余资金3.59万元（系期间利息收入）转入公司账户用于永久补充流动资金。从目前已披露情况看，上述变动事项并未影响发行人对于楚天高速的实际控制权，因此不构成发行人重大事项。

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

2021年末，楚天高速总资产175.52亿元，总负债96.28亿元，所有者权益79.24亿元。2021年度，楚天高速营业收入32.64亿元，净利润7.73亿元。

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

2、湖北楚天鄂西北高速公路有限公司

湖北楚天鄂西北高速公路有限公司（以下简称“鄂西北高速公司”）于2009年9月29日成立，注册资本42,790万元，由发行人、湖北交投高速公路发展有限公司、十堰市交通投资有限公司共同出资设立，主营十堰至房县高速公路及附属设施的投资、建设、经营、管理。

2021年末，鄂西北高速公司总资产11,345.44万元，总负债11,345.44万元，所有者权益0万元，鄂西北高速公司营业收入为0万元，净利润为0万元。鄂西北高速公司未实现营业收入及净利润的主要原因是该公司各项目仍处于建设期，还未通车形成收入。

3、湖北交投产城控股集团有限公司

湖北交投产城控股集团有限公司（以下简称“产城控股公司”）成立于2002年11月8日，公司原名称为“湖北交投地产集团有限公司”，公司经营范围为：城区、园区、社区投资、开发建设与运营；房地产开发经营；基础设施建设投资；对文化、旅游、酒店、康养行业投资与管理；企业管理咨询服务；物业管理；房屋销售、租赁；园林绿化工程；室内外装饰。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

产城控股公司主要承担湖北交投房地产板块发展的重要使命。该公司目前具有二级房地产开发资质。公司成立时的名称为“湖北海陆景置业发展有限公司”，注册资本为2,000万元。2012年3月，公司名称变更为“湖北交投海陆景置业发

展有限公司”,成为发行人的全资子公司。2014年11月,公司注册资本增至20,000万元。2016年6月，公司注册资本增至200,000万元（截至2017年末，实收资本48,000万元），股东由湖北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、湖北交投高速公路发展有限公司和湖北交投商贸物流有限公司（后更名为“湖北交投物流集团有限公司”），名称由“湖北交投海陆景置业发展有限公司”变更为“湖北交投地产集团有限公司”。2017年12月19日，名称由“湖北交投地产集团有限公司”变更为“湖北交投产城控股集团有限公司”，经营范围变更为“城区、园区、社区投资、开发建设与运营；房地产开发经营；基础设施建设投资；对文化、旅游、酒店、康养行业投资与管理；企业管理咨询服务；物业管理；房屋销售、租赁；园林绿化工程；室内外装饰。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）”。2018年7月20日，产城控股公司注册资本增至400,000.00万元。

2021年末，产城控股公司总资产2,365,419.58万元，总负债1,804,778.24万元，所有者权益560,641.34万元。2021年度，产城控股公司营业收入126,543.81万元，净利润14,878.59万元。

4、湖北交投物流集团有限公司

湖北交投物流集团有限公司（以下简称“交投物流公司”）成立于2011年5月11日，成立时的注册资本为10,000万元，名称为“湖北交投商贸物流有限公司”。2013年3月，公司的注册资本增至50,000万元。2016年，湖北捷龙交通运业有限公司并入公司并正式更名为“湖北交投物流集团有限公司”。

湖北捷龙交通运业有限公司成立于1997年,由九家股东组成,注册资本5,736万元，总部设在省会武汉市，并在宜昌、荆州、十堰、随州等市设立子公司。拥有国家一、二级客运枢纽中心站两座、经营客运车辆三百余辆、货运车辆一百辆,并建有省内高档豪华客车维修基地，成为中南地区“沃尔沃”、“大宇”等高级客车一级维修服务站,目前公司已拥有沃尔沃、大宇、欧洲之星等豪华客车100余部,快客专线日运送旅客达10,000余人,日发班次100多班。公司拥有的“捷龙快车”以“安全、舒适、温馨、便捷”的优质服务成为全国交通战线最具知名度的专业品牌之一。

交投物流公司目前经营范围为：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）

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

2021年末，交投物流公司总资产692,913.72万元，总负债528,582.66万元，所有者权益164,331.06万元。2021年度，交投物流公司营业收入1,029,052.44万元，净利润24,984.50万元。

5、湖北交投实业发展有限公司

湖北交投实业发展有限公司（以下简称“交投实业公司”）成立于2014年2月17日，注册资本10,000.00万元。交投实业公司经营范围为：高速公路服务区的经营开发管理：餐饮，汽车修理，美容，酒店，旅游（仅限分支机构凭有效许可证经营）；日用百货零售；场地租赁、房屋租赁；物业管理服务；仓储及配送服务（不含运输）；公路园林绿化；农作物种植（仅限分支机构）；初级农产品、五金交电、文化办公用品、服装鞋帽、通讯器材（不含无线通讯发射设备和卫星地面接收设备）、针织纺织用品、工艺美术品（不含象牙及其制品）、计生用品、

金属制品、食品批发兼零售；经营和代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；汽油、柴油、煤油零售、燃料油、润滑油的销售、液化天然气运输、存储、销售、压缩天然气运输、存储、销售（以上项目仅限分支机构凭有效许可证方可开展经营）；对能源产业的项目投资。（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）

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

6、湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司

湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司（以下简称“鄂黄长江公司”）成立于1999年12月23日，注册资本8,000万元。公司经营范围为：鄂黄长江大桥建设营运管理及大桥桥头土地开发，金属材料、建筑材料、木材、普通机械批发兼零售，大桥区域的广告、场地、过江电缆孔道出租；凭资质证从事房地产开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

鄂黄长江公司成立时的名称为“湖北黄冈鄂黄长江大桥开发公司”，注册资本为3,000万元。1999年，公司名称变更为“湖北省鄂黄长江大桥开发公司”。2014年3月，公司名称变更为“湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司”，注册资本增至8,000万元，成为发行人的全资子公司。鄂黄长江公司所辖的鄂黄长江公路大桥是北京至广州106国道跨越长江，连接湖北黄冈、鄂州两座中等城市的特大型桥梁，为湖北省“九五”交通重点建设项目。该大桥全长3,245米，其中主桥长1,290米，已于2002年建成通车。

2021年末，鄂黄长江公司总资产76,611.96万元，总负债30,024.04万元，所有者权益46,587.92万元。2021年度，鄂黄长江公司营业收入13,127.81万元，净利润4,733.32万元。

7、湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司

湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司（以下简称“鄂西生态公司”）成立于2014年8月8日，注册资本60,000万元。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）。

2021年末，鄂西生态公司总资产263,117.04万元，总负债172,057.67万元，所有者权益91,059.36万元。2021年度，鄂西生态公司营业收入78,327.72万元，净利润11,196.18万元。近三年，鄂西生态公司总负债规模及所有者权益规模呈大幅上升趋势;鄂西生态公司总负债规模持续上升主要原因是各金融机构所给予该公司开发贷资金根据项目开发进度陆续到位所致。鄂西生态公司所有者权益规模持续上升一是由于该公司实缴资金逐步到位相应实收资本增多，二是2019年实现盈利后未分配利润增多所致。

8、湖北交投鄂州投资开发有限公司

湖北交投鄂州投资开发有限公司（原名“湖北长江三江港区域投资开发有限公司”）成立于2014年9月5日，注册资本64,000万元。公司经营范围为：城市基础设施、港口码头设施及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地收储与开发；房地产开发与经营；产业园区开发建设；高新技术、节能环保产业的投资开发；物流、生态农业及旅游产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（不含金融类投资）；国际技术、经济合作；项目咨询服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

2021年末，湖北交投鄂州投资开发有限公司总资产255,974万元，总负债213,788万元，所有者权益42,186万元。近年来，湖北交投鄂州投资开发有限公司总资产、总负债整体变化较大，主要系三江港公司所承建临江大道基础设施项目建设所对应的项目贷款资金持续投入所致。

9、湖北交投集团财务有限公司

湖北交投集团财务有限公司（以下简称“交投财务公司”）成立于2015年6月24日，由湖北交通投资集团有限公司全额出资，注册资本150,000万元，专门服务湖北交通投资集团有限公司及其成员单位。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2021年末，交投财务公司总资产2,550,778.40万元，总负债2,338,157.13万元，所有者权益212,621.27万元。2021年度，交投财务公司营业收入54,142.11万元，净利润18,220.96万元。交投财务公司系发行人集团内部资金管理主体，根据发行人协同发展要求，发行人下属成员单位闲置资金需归集至交投财务公司，同时，由于交投财务公司融资成本优于

外部金融机构，各成员单位在交投财务融资规模持续增多，因此，近年来交投财务公司资产规模、负债规模以及净利润规模等指标持续增加。

发行人对下属子公司具备实际控制力，在资金收支方面，发行人通过财务公司实现资金的统一归集、统一调度与支付，在人员任免方面，发行人通过集团党委会任免子公司管理层人员、并对经营班子进行履职尽责考核，在业务经营管控方面，发行人通过年度经营目标考核、董事会决议决策子公司投资计划、以及子公司利润上缴等方式对子公司业务经营实现管控。

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）。

（二）发行人参股公司情况

截至2022年3月末，发行人拥有参股公司27家，具体情况见下表：

表5-2：发行人参股公司基本情况

单位：亿元、%

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
湖北高路油站经营有限责任公司	湖北武汉	销售油品	0.25	49
葛洲坝湖北襄荆高速公路有限公司	湖北荆门	高速公路运营	9	23
湖北鄂东长江公路大桥有限公司	湖北武汉	工程施工	1	38.39
湖北银行股份有限公司	湖北武汉	银行金融业	68.5	32.63
湖北交旅文化旅游发展有限公司	湖北武汉	旅游信息咨询	0.05	49
湖北国际物流机场有限公司	湖北鄂州	机场建设及运营管理	50	49
湖北交投四优钢科技有限公司	湖北宜昌	制造钢件	0.5	35
湖北公路智能养护科技股份有限公司	湖北武汉	劳务服务	0.1	50

湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	湖北武汉	房地产开发	1	45
麻城交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北麻城	房地产开发	0.5	49
恩施交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北恩施	房地产开发	0.5	49
武汉腾路智行科技有限公司	湖北武汉	信息技术开发及销售	0.1	40
松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北松滋	房地产开发	0.5	49
恩施云卧丹霞置业有限公司	湖北恩施	房地产开发	0.5	49
黄冈交投碧盛房地产开发有限公司	湖北黄冈	房地产开发	0.5	39
石首市交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北石首	房地产开发	0.5	49
襄阳华侨城文旅发展有限公司	湖北襄阳	旅游服务业	20	49
武汉中建壹品招盈置业有限公司	湖北武汉	房地产开发	0.3	10
武汉中建壹品招利置业有限公司	湖北武汉	房地产开发	0.3	10
广西福斯派环保科技有限公司	广西来宾	制造环保类	1.2	25
浠水交投碧胜房地产开发有限公司	湖北浠水	房地产开发	0.5	49
长江财产保险股份有限公司	湖北武汉	保险	12	16.67
湖北国科量子通信网络有限公司	湖北武汉	软件和信息技术服务	0.1	25
武汉烽理系统技术有限公司	湖北武汉	软件和信息技术服务	0.3	12
湖北交投仙桃城市发展有限公司	湖北仙桃	房地产开发	0.5	50
湖北省铁路发展基金有限责任公司	湖北武汉	铁路运营及投资	300	13.33
江西赣鄂皖路桥投资有限公司	江西九江	土木工程建筑业	0.6	12.5

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）。

2021 年末，湖北高路油站总资产 35,015.66 万元，总负债 21,778.64 万元，所有者权益 13,237.02 万元。2021 年度，湖北高路油站营业收入 211,639.56 万元，净利润 5,485.18 万元。

2、湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司

湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司（简称“交投海陆景公司”）成立于 2014 年 1 月 17 日，注册资本 10,000 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。

2021 年末，交投海陆景总资产 154,239.47 万元，总负债 114,748.80 万元，所有者权益 39,490.67 万元。2021 年度，交投海陆景营业收入 808.32 万元，净利润 710.05 万元。

3、湖北银行股份有限公司

湖北银行股份有限公司（简称“湖北银行”）成立于2011年2月25日，注册资本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。

2021年末，湖北银行总资产35,035,221.60万元，总负债32,236,540.91万元，所有者权益2,798,680.68万元。2021年度，湖北银行营业收入761,902.25万元，净利润158,798.92万元。

4、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)。

2021年末，恩施交投碧桂园公司总资产84,719.88万元，总负债62,663.67万元，所有者权益22,056.21万元，2021年度恩施交投碧桂园公司营业收入61,428.80万元，净利润6,439.07万元。

5、襄阳华侨城文旅发展有限公司

襄阳华侨城文旅发展有限公司（简称“襄阳华侨城公司”）成立于2018年2月11日，注册资本200,000.00万元，法定代表人为丁未明。发行人通过子公司湖北交投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）。

2021年末，襄阳华侨城公司总资产866,824.39万元，总负债591,342.85万元，所有者权益275,481.54万元。2021年度，襄阳华侨城公司营业收入256,875.05万元，净利润38,271.14万元。

6、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)。

2021年湖北省铁路基金总资产140,019.49万元，总负债107.25万元，所有者权益139,912.24万元。2021年度，因湖北省铁路基金于年末才成立，暂未形成营业收入。

7、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。

2021年末，长江财产保险总资产247,421.00万元，总负债155,376.78万元，所有者权益92,044.23万元。2021年度，长江财产保险营业收入47,829.27万元，净利润-26,548.53万元。

8、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、饮食服务。(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)。

2021年末，葛洲坝襄荆高速公司总资产371,234.59万元，总负债33,754.51万元，所有者权益337,480.09万元。2021年度，葛洲坝襄荆高速公司营业收入128,104.10万元，净利润75,255.75万元。

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。

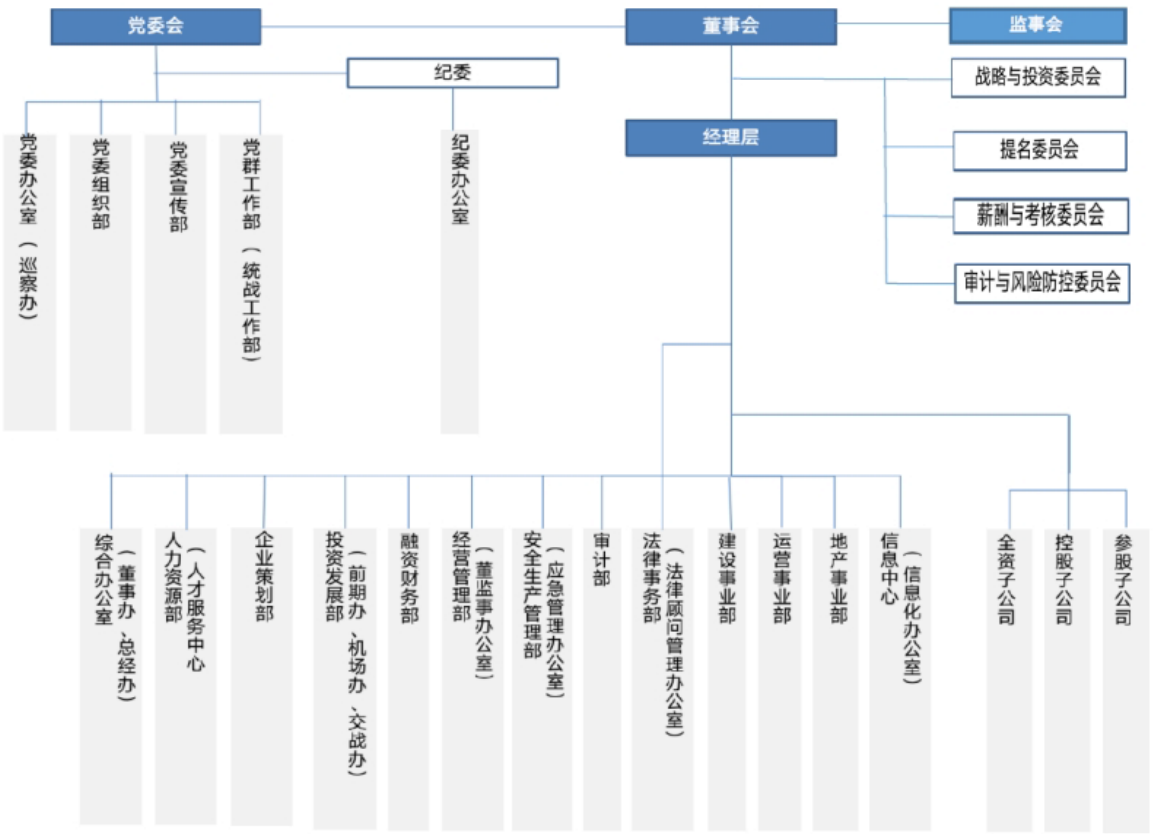
3、监事会

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 2022 年 3 月末公司组织结构图



1、综合办公室

负责董事会、党委会、总经理办公会的会务工作，准备会议提案及有关资料，做好会议记录，督办会议决议的落实；负责有关文件、报告、纪要、工作计划和有关规章制度的起草工作，负责各部门拟写的对外发文、发函及文字材料的审核工作，监督检查规章制度的执行情况；负责筹备、组织公司综合性会议及会务工作，协助其他部门组织重要业务会议；负责文件收发处理、档案管理、印鉴保管及保密工作，办理对外活动的介绍信、证明等；负责对外宣传、网站管理、信息发布上报等工作；负责公司的对外联络及日常接待工作；负责公司本部固定资产管理及日常后勤保障工作，做好有关证照的变更、年检工作；负责公务车辆的统一调配，加强车辆管理和司机日常管理，做好车辆维修保养工作；协调指导公司机关党支部的日常工作，加强精神文明建设，组织文体活动，开展文明创建和企业文化建设活动；负责投诉举报、信访接待、纠纷协调及其他突发事件的处理工作；负责指导、规范和督促检查各权属单位的办公室工作；承办上级和领导交办的其他工作。

2、企业策划部

负责公司中长期发展战略的调查研究工作，并对发展战略进行跟踪评价；负责国家宏观经济与产业政策研究，分析和预测行业发展趋势，研究国内外同类企业发展经验与发展策略，为公司管理层决策提供参考；针对影响公司发展的重大问题、难点问题和热点问题，组织开展专题调查研究，向公司管理层提出合理化建议，并向省政府及有关部门争取政策支持；针对公司现有产业以及今后可能涉足的产业进行专题研究，提出产业发展策略和建议；参与研究策划公司产业战略调整方案，会同有关部门指导和推进公司产业结构调整和优化；

负责研究探寻潜在的战略合作伙伴和战略合作项目、合作路径；指导公司所属企业战略发展方案的制定与实施，组织后评估工作；参与研究制定公司内部规章和管理制度；参与公司重要文稿的研究、起草和审核把关工作；承办上级和公司领导交办的其他工作。

3、投资发展部

负责组织编制公司发展战略和中长期规划，指导、审核权属单位战略规划工作；负责公司投资项目前期论证、投资评估、立项申报等工作，拟订投资方案、

投资合同。指导、审核权属单位的投资方案；负责编制公司年度投资计划，审核权属单位年度投资计划；负责公司产权管理工作，审核权属单位产权、资产收购、重组事项。负责公司派出董事、监事人员的业务指导工作；负责招商引资工作，拟订引进战略投资者方案并组织实施；负责项目融资、对外合作交流工作；负责公司改革改制工作，审核权属单位公司制改革改制方案；负责公司投资项目的统计和分析工作；承办上级和领导交办的其他工作。

4、融资财务部

负责制订公司融资财务战略方案和投资项目融资建议方案并组织实施，制定公司会计核算办法及各项财务管理制度，并指导监督实施；负责银行信贷资金筹措和管理，采取有效措施合理安排和使用信贷资金，控制建设运营成本，做好公司还本付息工作，保持公司良好的金融信誉；负责公司资金管理中心运作，实现公司资金集中统一管理与调度，提高资金使用效益；负责组织公司预算管理工作，组织做好预算编制、审核、批复和考核工作，建立公司全面预算管理体系；负责会计委派工作，制定会计委派管理制度和具体实施方案，负责外派会计人员的业务培训、工作指导和绩效考核工作；负责公司会计核算工作，推进会计电算化，做好财务分析、财务预决算工作，组织实施财会人员业务培训；负责公司债权债务和财务管理工作，协助办理担保业务和子公司清算工作；负责公司投资形成的资产账务管理，负责清产核资、资产评估等工作，及时进行资产账务登记、核销工作；负责制订合同管理制度，建立合同档案；负责协助、指导、检查和规范各权属单位的融资、审计、财务管理和会计核算工作；承办上级和领导交办的其他工作。

5、审计法务部

贯彻执行国家和省有关内部审计工作的制度规定，指导检查子公司和建设营运单位的内部审计工作；负责年度财务收支审计、工程项目审计；组织实施子公司领导人员任期或离任经济责任审计；协调配合上级审计部门和中介机构对公司的审计工作；参与招投标及重大经济合同的审查并监督其执行；监督公司、子公司资产处置、产权转让、对外投资、对外担保等重大经营活动；对公司内控制度的建立、落实进行审计评价和监督；组织内部审计理论研究，总结交流内部审计工作经验，培训内部审计人员；承办公司领导交办的其他事项。

负责建立、完善各项法律事务管理办法和其他各项规章制度，健全法律风险防范机制；参与公司重大经济活动的谈判，组织公司重大经济活动的法律论证，提出减少、避免法律风险的措施和法律意见；协助有关部门办理公司注册、合并、分立、兼并、收购、重组、解散、注销、撤销、破产、公证、抵押等法律事务，并审查相关法律文件；为公司重大决策、重大经济活动提供法律支持服务，协调企业内部法律资源共享，负责对重要合同文件的合法性审查，并依法提出法律意见；负责代表公司及权属单位参与合同纠纷的调解、仲裁或诉讼活动；协调诉讼及非诉讼活动，并建立诉讼案件档案；协助有关部门办理对外回函、发表声明、启事等涉法事务；负责组织开展法制宣传、教育、培训等工作；归集、整理有关法律、法规、政策文件资料和法律事务资料；负责公司法律顾问的聘请、管理和联络工作；负责指导、规范和督促检查各权属单位的法律事务和法制工作；承办上级和领导交办的其他工作。

6、资本运营部

负责资本运作工作，拟订公司上市、配股、增发等资本运作方案，并组织实施；负责资产融资工作；负责公司股权变更和管理工作；承办上级和领导交办的其他工作。

7、人力资源部

认真落实国家、省关于人事、工资、福利等方面的政策和法律法规，制定并组织实施人力资源、社会保障战略规划；负责绩效考核考评工作，制订考核考评办法，组织考核考评活动，确保考核工作顺利进行；负责职工调动以及全员劳动合同的各项管理工作；做好职工晋级、工资调整和新进人员转正定级工作；负责督促执行《考勤制度》，会同有关部门检查劳动纪律的执行情况，提出违纪职工的处理意见；负责各项假期的预审，做好工资、各项津补贴、加班工资的编制及审核工作；负责人事档案管理，按规定办理接转、查阅、归档工作；负责职工队伍的教育、培训、考核等工作；妥善安置退休职工，做好各类抚恤工作，以及供养直系亲属的劳保待遇工作；负责公司职工劳资纠纷调处工作；负责指导、规范和督促检查各权属单位的劳动人事、薪酬福利及绩效考核等人力资源管理工作；承办上级和领导交办的其他工作。

8、建设事业部

贯彻执行国家、省有关工程建设管理方面的法律法规及政策；负责制订有关工程建设管理的规章制度；协助制定公司年度项目建设计划、资金调度计划等；负责公司招投标工作的规范管理和指导，包括招标文件的审查和备案等工作的管理；配合开展项目前期工作，参与初步设计、施工图设计及相关专题研究；负责建设项目管理机构的组建和指导；审查建设项目总体实施方案；指导办理施工许可；负责建设项目的总体调度和过程监管；负责标准化建设和文明生产；负责建设项目重大协调工作；负责指导、规范和督促检查各权属单位的工程建设、工程养护、质量安全、环保管理等工作；受理建设项目的各类投诉、举报；参与建设项目重大质量、安全责任事故的调查处理工作。监督、检查农民工工资发放管理；指导、协调各建设项目的竣（交）工验收（包括环保、水保、房建、档案等）工作；组织建设项目后评估工作；承办上级和领导交办的其他工作。

9、运营事业部

贯彻执行国家、省高速公路管理的法律法规和政策，制定高速公路管理制度、标准并组织实施；负责高速公路收费管理工作，编制年度收费计划并组织实施和考核，指导开展收费业务活动，定期做好统计分析工作；负责联网收费协调管理工作，定期组织联网稽查和堵漏增收活动，严格执行国家、省高速公路收费政策和规定，抓好依法收费、文明收费工作；负责高速公路养护管理工作，检查、指导小修保养，组织实施养护大中修和专项工程及路况检测评定，编制养护报表，定期不定期发布路况信息；负责指导高速公路路政管理工作，审批重大占、利用高速公路事项，维护好高速公路路产路权；负责高速公路服务区管理工作，检查、考评服务区服务质量，组织并开展文明服务活动，提高高速公路服务水平；协助高速公路资产管理，配合审批高速公路运营管理单位固定资产采购、建设和处置事项；负责高速公路运营管理内、外业务交流工作；承办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管理需要，建立健全了内控制度体系。为了规范和完善内控制度，发行人建立了有效的责任人制度，健全贯穿经营管理全过程的监督制约机制，进一步完善稽核检查、责任追究制度；完善经营管理目标考核体系，强化内部稽查、内部审计等工作，促进制度执行力和基础管理工作水平的提升。发

行人在加强制度建设、强化制度执行力的同时，细化管理环节，严格内审内控，进一步夯实管理基础，提升管理规范化、精细化水平。

1、财务管理制度

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

2、资金营运内控制度

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

3、内部审计制度

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

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

4、工程招投标制度

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

5、营运管理制度

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

6、工程质量管理制度

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

7、人力资源管理制度

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

8、合同管理制度

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

9、投融资管理制度

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

10、全面预算管理

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

11、安全生产管理

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

12、子公司管理制度

为充分发挥对下属子公司的管理职能，保证集团高效、有序运行，发行人建立了对控股子公司控制的架构，确定控股子公司章程的主要条款，明确向控股子公司委派董事、监事及重要管理人员的选任方式和职责权限等；依据发行人战略规划，协调控股子公司的经营策略和风险管理策略，督促控股子公司制定相关业务经营计划和风险管理程序；制定控股子公司的业绩考核与激励约束制度；制定控股子公司重大事项报告制度。要求控股子公司及时向发行人报告重大业务事项、重大财务事项及其他重大事项；要求控股子公司定期向发行人提供财务报告和管理报告；要求控股子公司及时报送其董事会决议、股东会决议等重要文件。

13、关联交易制度

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

14、担保制度

发行人公司章程规定，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务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2022年3月末，发行人拥有在职员工约20,000余人。按学历划分，发行人本科及以上员工8,000余人，本科及以下员工12,000余人，且近年来，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情况、领薪情况
1	卢军	男	1971.11	硕士研究生	党委书记、董事长	2022.11-至今	不存在
2	付明贵	男	1965.12	硕士研究生	党委副书记、总经理、董事	2022.12-至今	不存在
3	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
4	谭慧农	男	1963.04	硕士研究生	工会主席、职工董事	2022.06-至今	不存在
5	杨治	男	1978.01	博士研究生	外部董事	2022.06-至今	不存在
6	胡宏兵	男	1975.09	博士研究生	外部董事	2022.06-至今	不存在
7	毕梅	女	1967.12	硕士研究生	外部董事	2022.06-至今	不存在
8	孙晋	男	1971.09	博士研究生	外部董事	2022.06-至今	不存在
9	何大春	男	1962.12	硕士研究生	外部董事	2022.11-至	不存在

						今	
10	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
11	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
12	雷承	男	1970.1	硕士研究生	副总经理	2019.08-至今	不存在
13	张世飚	男	1963.09	大学本科	总工程师	2015.01-至今	不存在
14	罗寿龙	男	1969.12	博士研究生	总法律顾问	2017.01-至今	不存在
15	裴炳志	男	1963.03	博士研究生	总工程师	2017.07-至今	不存在
16	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

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

付明贵，男，1965年12月出生，硕士研究生学历，现任湖北交通投资集团有限公司党委副书记、总经理、董事。历任武警湖北总队直属政治处处长，武汉市水务局（市防汛办）党组成员、办公室调研员，汉口江滩管理办公室主任，武汉水资源发展投资有限公司董事长、党委书记，武汉碧水集团有限公司总经理、副董事长、党委副书记，武汉城市建设集团有限公司董事长、党委书记。

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。

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

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值扩股方案设计，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，为行业发展献言献策，被学校评为“优秀宣传个人”。

毕梅，女，1967年12月出生，硕士研究生学历，高级经济师、高级会计师、注册会计师，现任中信科集团所属光迅科技公司高级顾问，湖北交通投资集团有

限公司外部董事。2021 年 5 月由中信科集团推荐选入省政府国资委外部董事人才库。在多个审计财务工作岗位工作过，既有政府部门审计工作经历，又有中央企业财务工作经验。主持上市公司财务核算管理、推动 SAP 系统财务模块上线、建立绩效管理体系、实施股权激励及再融资等工作上取得显著成绩。

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。

截至本募集说明书签署日，公司董事人数符合《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。

张世飚，男，1963年9月出生，大学本科学历，正高职高级工程师，全国“五一劳动奖章”、交通部“全国百名优秀工程师”、交通运输部“交通运输行业优秀科技管理人员”荣誉获得者，现任湖北交通投资集团有限公司总工程师。历任湖北省交通规划设计院团委书记、设计室副主任、主任兼党支部副书记，湖北省襄十高速公路建设指挥部总工程师（副处级干部），湖北省荆宜高速公路建设指挥部常务副指挥长（正处级干部），湖北省十漫高速公路建设指挥部副指挥长、总工程师，湖北省高速公路集团有限公司副总经理、董事长，湖北交投高速公路发展有限公司党委书记、执行董事，湖北省交通投资集团有限公司董事、董事会秘书。

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

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

雷承，男，1970年10月生，研究生学历。现任湖北交通投资集团有限公司副总经理，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》、

鄂国资党任〔2022〕13号《关于付明贵同志任职的通知》和鄂政任〔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，公司董事人数符合《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。

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、利润结构情况表

单位：万元、%

项目		2019年		2020年		2021年		2022年1-3月	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
收入结构	车辆通行费	1,341,167.10	40.24	1,134,997.76	34.25	1,502,034.86	28.87	496,651.17	33.32
	项目建造收入	--	--	--	--	1,642,979.02	31.58	445,536.68	29.89
	销售钢材	321,418.94	9.64	410,408.58	12.39	846,344.64	16.27	136,169.14	9.14
	销售水	185,441.40	5.56	145,615.30	4.39	43,733.21	0.84	18,680.65	1.25

	泥								
	公路监理检测	35,889.02	1.08	36,938.79	1.11	26,902.69	0.52	23,355.57	1.57
	商品房销售	39,419.66	1.18	69,069.50	2.08	200,647.19	3.86	42,029.21	2.82
	施工	679,958.29	20.4	977,040.71	29.49	166,373.49	3.20	21,893.00	1.47
	销售商品	84,991.72	2.55	45,295.02	1.37	26,678.23	0.51	95,727.31	6.42
	成品油	384,873.00	11.55	284,132.23	8.57	489,790.15	9.41	177,821.74	11.93
	智能制造	128,096.06	3.84	61,645.49	1.86	86,945.31	1.67	10,868.86	0.73
	其他收入	131,913.72	3.96	148,370.78	4.48	170,430.59	3.28	21,770.49	1.46
	营业收入合计	**3,333,168.91**	**100.00**	**3,313,514.16**	**100.00**	**5,202,859.37**	**100.00**	**1,490,503.82**	**100.00**
成本结构	车辆通行费	420,861.38	19.3	446,992.49	19.1	463,010.52	11.76	159,923.03	14.28
	项目建造收入	--	--	--	--	1,642,979.02	41.74	445,536.68	39.78
	销售钢材	293,600.55	13.46	377,226.87	16.12	785,250.05	19.95	131,403.22	11.73
	销售水泥	174,888.74	8.02	135,482.36	5.79	39,096.31	0.99	13,282.97	1.19
	公路监理检测	23,734.12	1.09	25,609.47	1.09	18,725.08	0.48	23,105.67	2.06
	商品房销售	34,125.18	1.56	51,580.55	2.2	151,071.16	3.84	33,947.99	3.03
	施工	597,437.15	27.39	843,199.92	36.03	140,050.04	3.56	20,199.00	1.80
	商品销售	75,392.97	3.46	41,168.52	1.76	23,580.90	0.6	94,307.40	8.42
	成品油	371,176.64	17.02	275,019.80	11.75	478,803.62	12.16	174,030.23	15.54
	智能制造	114,286.30	5.24	57,456.66	2.45	72,139.68	1.83	10,816.15	0.97
	其他成本	75,515.10	3.46	86,679.60	3.7	121,510.38	3.09	13,447.55	1.20
	营业成本合计	**2,181,018.13**	**100.00**	**2,340,416.24**	**100.00**	**3,936,216.77**	**100.00**	**1,119,999.88**	**100.00**
毛利润结构	车辆通行费	920,305.72	79.88	688,005.27	70.7	1,039,024.34	82.03	336,728.15	90.88
	项目建造收入	--	--	--	--	--	--	--	--
	销售钢	27,818.39	2.41	33,181.71	3.41	61,094.59	4.82	4,765.92	1.29

	材								
	销售水泥	10,552.66	0.92	10,132.94	1.04	4,636.90	0.37	5,397.68	1.46
	公路监理检测	12,154.90	1.05	11,329.32	1.16	8,177.60	0.65	249.90	0.07
	商品房销售	5,294.48	0.46	17,488.95	1.8	49,576.03	3.91	8,081.22	2.18
	施工	82,521.14	7.16	133,840.79	13.75	26,323.46	2.08	1,694.00	0.46
	商品销售	9,598.75	0.83	4,126.50	0.42	3,097.33	0.24	1,419.91	0.38
	成品油	13,696.36	1.19	9,112.43	0.94	10,986.53	0.87	3,791.51	1.02
	智能制造	13,809.76	1.2	4,188.83	0.43	14,805.63	1.17	52.72	0.01
	其他业务	56,398.62	4.9	61,691.18	6.34	48,920.21	3.86	8,322.94	2.25
	毛利润合计	**1,152,150.78**	**100**	**973,097.92**	**100**	**1,266,642.61**	**100**	**370,503.94**	**100.00**
毛利率	车辆通行费	68.62		60.62		69.17		67.80	
	项目建造收入	--		--		--		--	
	销售钢材	8.65		8.09		7.22		3.50	
	销售水泥	5.69		6.96		10.6		28.89	
	公路监理检测	33.87		30.67		30.4		1.07	
	商品房销售	13.43		25.32		24.71		19.23	
	施工	12.14		13.7		15.82		7.74	
	建材	11.29		9.11		11.61		1.48	
	成品油	3.56		3.21		2.24		2.13	
	智能制造	10.78		6.8		17.03		0.49	
	其他业务	42.75		41.58		28.7		38.23	
	毛利率	34.57		29.37		24.35		24.86	

注：1、发行人2019-2021年营业收入及利润数据来源于发行人经审计的2019-2021年的审计报告。2022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

2019年至2021年以及2022年1-3月，发行人分别实现营业收入3,333,168.90万元、3,313,514.16万元、5,202,859.37万元和1,490,503.82万元。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、销售钢材收入和施工收入，上述三项收入比重分别为34.25%、12.39%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、销售钢材收入，上述三项收入比重分别为28.87%、31.58%以及16.27%。

2019年至2021年以及2022年1-3月，发行人实现高速公路通行费收入分别为1,341,167.10万元、1,134,997.76万元、1,502,034.86万元以及496,651.17万元，车辆通行费收入在营业收入中的占比分别为40.24%、34.25%、28.87%和33.32%。2020年，受疫情影响，发行人车辆通行费收入出现一定下滑。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%。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年及2022年1-3月，发行人新增项目建造收入1,642,979.02万元和445,536.68万元，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。本次项目建设收入新增主要系信永中和会计师事务所根据财政部发布的《企业会计准则解释第14号》对于公司参与公共基础设施建设业务，公司于项目建造阶段，按照收入准则确定公司身份是主要责任人进行会计处理，并将当期项目投资部分确认为当期收入。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人分别实现钢材销售收入321,418.94万元、410,408.58万元、846,344.64万元和136,169.14万元，钢材销售收入在营业收入中的占比分别为9.64%、12.39%、16.27%以及9.14%。2019年，发行人钢材销售收入较2018年增加190,841.62万元，增幅为146.15%；2020年，发行人钢材销售收入较2019年增加88,989.64万元，增幅为27.69%，2021年，发行人钢材销售较2020年增加435,936.06万元，增幅为106.22%。报告期内发行人钢

材销售收入呈上升趋势，主要系公司不断开拓市场扩大客户群体，同时主要客户新开工项目增加所致。

此外，2019年至2021年及2022年1-3月，发行人成品油销售收入分别为384,873.00万元、284,132.23万元、489,790.15万元和177,821.74万元，占营业收入的比重分别为、11.55%、8.57%、9.42%和11.93%。2019年至2021年及2022年1-3月，发行人智能制造收入分别为128,096.06万元、61,645.49万元、86,945.31万元以及10,868.86万元，占营业收入的比重分别为3.84%、1.86%、1.67%和0.73%。

2、营业成本结构及趋势分析

2019年至2021年及2022年1-3月份，发行人营业成本分别为2,181,018.13万元、2,340,416.24万元、3,936,216.77万元和1,119,999.88万元。2021年，发行人营业成本占比10%以上的主要有通行费成本、项目建造成本、销售钢材成本、成品油销售成本构成。

2019年至2021年及2022年1-3月份，发行人高速公路车辆通行费成本分别为420,861.38万元、446,992.49万元、463,010.52万元和159,923.03万元，占营业成本的比重分别为19.30%、19.10%、11.76%和14.28%。2019年，发行人通行费成本较2018年增加43,424.75万元，增幅为11.51%；2020年，发行人通行费成本较2019年增加26,131.11万元，增幅为6.21%。2021年，发行人通行费成本较202年增加16,018.03万元，增幅为3.58%。近三年，发行人通行费成本增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，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，将包括十堰至淅川高速公路（湖北段）、武汉至大悟高速公路河口至鄂豫界段、宜都至来凤高速公路鹤峰东段、十巫高速鲍峡至溢水段、鄂州机场高速公路一期工程等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。

2019年至2021年及2022年1-3月份，发行人钢材销售成本分别为293,600.55万元、377,226.87万元、785,250.05万元以及131,403.22万元，占发行人营业成本的比重分别为13.46%、16.12%、19.95%和11.73%。发行人销售钢材成本与收入同比增加，主要系发行人钢材板块业务规模持续增多所致。

2019年至2021年及2022年1-3月份，发行人成品油销售成本分别为371,176.64万元、275,019.80万元、478,803.6万元和174,030.23万元，占发行人营业成本的比重分别为17.02%、11.75%、12.16%和15.54%。发行人成品油销售业务的盈利模式，主要是通过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。2021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。

2019年至2021年及2022年1-3月份，发行人智能制造成本分别为114,286.30万元、57,456.66万元、72,139.68万元和10,816.15万元，占营业成本的比重分别为5.24%、2.45%、1.83%和0.97%，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，三木智能的成本并表所致，2021发行人智能制造业务成本同比增加14,683.02万元，增幅25.55%，主要系当期发行人智能制造业务板块新增智能交通业务，当期收入及成本同比增加。

3、毛利润和毛利率结构及趋势分析

2019年至2021年及2022年1-3月份，发行人营业毛利润分别为1,152,150.77万元、973,097.92万元、1,266,642.61万元和370,503.94万元。从结构方面来看，通行费业务为营业毛利润贡献最大板块，2019年至2021年及2022年1-3月份，通行费业务毛利润对营业毛利润的贡献度分别为79.88%、70.70%、82.03%和90.88%，整体呈稳中向上趋势。

毛利率方面，2019年至2021年及2022年1-3月份，发行人营业毛利率分别为34.57%、29.37%、24.35%和24.86%，近三年呈逐年下降趋势，2021年度，发行人新增项目建造收入1,642,979.02万元，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4,708.25公里、5,270.12公里和5,943.38公里，收费里程分别为4,708.25公里和5,270.12公里和5,943.38公里，年均增长率为9.21%。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 75.54%、78.61%和83.10%。

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	**2018年**	**2019年**	**2020年**	**2021年**
通车总里程	4,574.73	4,708.25	5,270.12	5,422.35
收费总里程	4,574.73	4,708.25	5,270.12	5,422.35
年通行费收入（亿元）	117.42	137.00	129.19	175.26
每公里平均收费（万元）	256.67	290.98	245.14	323.22

表5-6：截至2021年末发行人全资、控股及参股高速路产基本情况

单位：公里、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	2014.12.28	2014.12.28	2034.12	鄂政函〔2014〕72号
		随岳中高速	152.88	50.51	2007.12.25	2007.12.25	2026.12	鄂政函〔2007〕266号
		随岳北高速	76.29	27.22	2009.06.28	2009.06.28	2029.06	鄂政函〔2009〕137号
		荆岳大桥	5.42	22.87	2010.11.28	2010.11.28	2030.11.27	鄂政函〔2010〕356号
		杭瑞高速	199.72	102.89	2010.12.28	2010.12.28	2029.12	鄂政函〔2010〕394号
		谷竹高速	226.92	190.87	2014.12.26	2014.12.26	2034.12.25	鄂政函〔2014〕235号
		十房高速	63.90	52.58	2014.12.26	2014.12.26	2034.12.25	鄂政函〔2014〕237号
		郧十高速	66.93	64.79	2015.02.10	2015.02.10	2035.02.09	鄂政函〔2015〕33号
		麻竹随州西段	55.15	39.13	2015.02.10	2015.02.10	2035.02.09	鄂政函〔2015〕32号
		麻竹襄阳东段	58.70	37.59	2015.02.10	2015.02.10	2035.02.09	鄂政函〔2015〕31号
		麻竹宜保段	113.75	121.83	2016.02.06	2016.02.06	2036.02.05	鄂政函〔2016〕15号
	经营	襄阳绕城东段	16.33	10.77	2017.01.22	2017.01.22	2036.01	鄂政函〔2017〕2号

		枣潜高速襄阳南段	60.46	37.30	2020.07.16	2020.07.16	2050.07.15	鄂政函〔2020〕57号
	还贷	恩来高速	84.91	78.69	2014.12.26	2014.12.26	2034.12.25	鄂政函〔2014〕236号
	经营	恩黔高速	71.56	61.58	2014.12.26	2014.12.26	2044.12.25	鄂政函〔2014〕230号
	还贷	建恩高速	7.41	7.97	2015.08.06	2015.08.06	2035.08.05	鄂政函〔2015〕160号
		建恩高速建松段	66.80	71.73	2020.07.16	2020.07.16	2040.07.15	鄂政函〔2020〕56号
		利万高速	42.11	52.42	2016.02.06	2016.02.06	2036.02.05	鄂政函〔2016〕15号
	经营	宣鹤高速	55.63	65.16	2020.07.16	2020.07.16	2050.07.15	鄂政函〔2020〕57号
	还贷	保宜宜昌段	68.44	45.59	2014.09.28	2014.09.28	2034.09.27	鄂政函〔2014〕158号
		保宜襄阳段	74.65	79.57	2016.02.06	2016.02.06	2036.02.05	鄂政函〔2016〕15号
		宜张当枝段	39.41	26.95	2016.02.06	2016.02.06	2036.02.05	鄂政函〔2016〕15号
		宜张宜五段	36.27	46.11	2016.02.06	2016.02.06	2036.02.05	鄂政函〔2016〕15号
	经营	岳宜宜昌段	50.77	42.17	2016.02.06	2016.02.06	2035.02	鄂政函〔2016〕14号
	经营	岳宜荆州段	106.45	68.68	2014.12.18	2014.12.18	2044.12.17	鄂政函〔2014〕227号
		潜石潜江段	42.28	42.25	2016.02.06	2016.02.06	2035.02	鄂政函〔2016〕14号

		圈环仙桃段	41.27	47.66	2016.02.06	2016.02.06	2035.02	鄂政函〔2016〕14号
		圈环洪湖段	19.70	34.73	2017.01.22	2017.01.22	2036.01	鄂政函〔2017〕2号
		监江高速	69.13	75.28	2017.01.22	2017.01.22	2036.01	鄂政函〔2017〕2号
		沙公高速	38.00	46.78	2019.08.01	2019.08.01	2022.08	鄂政函〔2019〕85号
		洪监高速	94.79	88.27	2019.09.28	2019.09.28	2049.09	鄂政函〔2019〕132号
		石首大桥	39.72	75.21	2019.09.28	2019.09.28	2049.09.27	鄂政函〔2019〕100号
		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
	经营	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
	还贷	麻武高速	101.38	40.21	2010.07.27	2010.07.27	2028.07	鄂政函〔2010〕232号
	还贷	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
	经营	麻武穴高速	140.45	93.91	2016.02.06	2016.02.06	2035.02	鄂政函〔2016〕14

								号
		圈环咸宁西段	28.99	28.32	2016.02.06	2016.02.06	2035.02	鄂政函〔2016〕14号
		麻安大悟段	38.88	25.06	2018.08.28	2018.08.28	2048.08.27	鄂政函〔2018〕119号
		圈环孝感南段	94.55	80.68	2018.11.22	2018.11.22	2048.11.21	鄂政函〔2018〕158号
		麻城红安段	43.00	20.18	2020.10.01	2020.10.01	2050.10.01	鄂政函〔2020〕100号
		棋盘洲大桥连接线	25.24	21.76	2020.10.01	2020.10.01	2050.10.01	鄂政函〔2020〕100号
		鄂黄大桥	3.25	6.71	2003.09.30	2003.09.30	2032.09	鄂政办发〔2004〕147号
	经营-试运营	圈环孝感北	46.42	80.68	2021.02	/	/	鄂政函〔2020〕140号
		白洋大桥（宜都）	15.68	33.85	2021.02	/	/	鄂政函〔2020〕150 号
		保神	43.18	67.54	2021.05	/	/	223鄂政函〔2021〕64号 省
		沙公高速杨家厂至孟家溪段（沙公南）	27.09	27.64	2021.05	/	/	鄂政函〔2021〕50号
		赤壁长江大桥	13.30	32.77	2021.09	/	/	鄂政函〔2021〕120号
		翻坝江北高速	36.60	38.91	2021.09	/	/	鄂政函〔2021〕132号
		棋盘洲	21.95	39.86	2021.09	/	/	鄂政函

		长江公路大桥						〔2021〕121号
		蕲春至太湖高速公路蕲春西段	24.84	21.52	2021.09	/	/	鄂政函〔2021〕119号
		龟峰山支线高速	4.50	5.58	2021.09	/	/	鄂政函〔2020〕143 号
		武穴长江大桥	30.99	58.86	2021.09	/	/	鄂政函〔2021〕127号
		十巫高速	58.62	102.11	2021.09	/	/	鄂政函〔2021〕102号
控股	经营	汉宜高速	263.66	23.17	1992.06.01	1992.06.01	2030.11	鄂政办发〔2004〕147号
		大随高速	84.39	32.00	2011.06.28	2011.06.28	2040.06	鄂政函〔2011〕116号
		咸黄高速	55.97	23.59	2013.12.26	2013.12.26	2043.12.25	鄂政函〔2013〕207号
		大广北高速	147.12	47.25	2009.04.01	2009.04.01	2039.03.31	鄂政函〔2009〕76号
		黄黄高速	142.81	27.20	1999.12.31	1999.12.31	2023.05	鄂政办发〔2004〕147号
		豫南高速	35.22	24.70	2012.6.9	2010.1.1	2039.12.31	信交[2020]246号
参股	经营	鄂东大桥	17.51	29.40	2010.09.29	2010.09.29	2040.09.28	鄂政函〔2010〕292号
		襄荆高速	185.42	44.72	2005.03.26	2005.03.26	2035.12	鄂政办发〔2004〕147号
合计			**5,628.56**	**3,889.79**				

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

表5-7：发行人2019-2021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	2019年		2020年		2021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	58,562	104,547	61,490	156,506	64,565	191,651
汉十高速	46,875	69,928	49,218	119,376	51,679	125,951
随岳高速	28,898	30,464	30,342	39,317	31,859	41,262
沪蓉西高速	42,327	30,588	44,443	49,871	46,665	45,981
汉宜高速	59,861	68,032	62,854	127,241	65,997	112,944

注1：上述路产均已通车三年及以上，数据样本较为稳定；

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，但随着我国集中扶贫攻坚工作的开展，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》（国务院令第417号）（下称417号令）及《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发[2011]283号）（下称283号文）等文件精神要求，发行人将承接的政府还贷公路与经营性公路项目严格分开管理，实行财务独立。具体如下：

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、武黄、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5-20。

（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：近三年通行费收入情况

单位：亿元、%

序号	路桥名称	收费里程	2019年		2020年		2021年	
			金额	占比	金额	占比	金额	占比
1	京港澳高速	339.34	28.9	21.09	22.1	17.11	27.38	15.62
2	汉十高速	511.78	20.25	14.78	15.27	11.81	20.27	11.56
3	十白高速	58.30	1.58	1.15	1.64	1.27	2.62	1.50

4	沪蓉西高速	319.85	17.96	13.11	15.29	11.84	17.05	9.73
5	翻坝高速	57.38	1.07	0.78	0.67	0.52	1.10	0.63
6	宜巴高速	172.65	5.56	4.06	2.92	2.26	7.55	4.31
7	武英高速	131.14	4.21	3.07	3.08	2.38	5.04	2.88
8	麻武高速	101.38	6.99	5.1	5.57	4.31	8.16	4.66
9	九江桥北引道	8.19	0.58	0.42	0.52	0.4	0.70	0.40
10	随岳高速	234.59	13.26	9.68	10.42	8.06	12.46	7.11
11	杭瑞高速	199.72	3.68	2.69	3.11	2.4	4.34	2.48
12	谷竹高速	226.92	1.72	1.26	1.81	1.4	2.53	1.44
13	十房高速	63.93	0.86	0.63	0.66	0.51	0.84	0.48
14	郧十高速	66.93	0.4	0.29	0.34	0.26	0.41	0.24
15	麻竹随州西段	58.70	0.41	0.3	0.43	0.33	0.66	0.38
16	麻竹襄阳东段	55.15	0.41	0.3	0.49	0.38	0.64	0.36
17	麻竹宜保段	113.75	0.94	0.69	0.91	0.7	1.24	0.71
18	恩来高速	84.91	2.47	1.8	1.93	1.49	2.69	1.53
19	建恩高速	7.41	0.1	0.07	0.11	0.09	0.14	0.08
20	利万高速	42.11	0.68	0.5	0.57	0.44	0.61	0.35
21	保宜宜昌段	68.44	0.58	0.42	0.45	0.35	0.60	0.34
22	保宜襄阳段	74.65	0.52	0.38	0.46	0.36	0.65	0.37
23	宜张当枝段	39.41	0.22	0.16	0.19	0.15	0.72	0.41
24	宜张宜五段	36.27	0.15	0.11	0.14	0.11	0.24	0.14
25	襄阳绕城东段	16.33	0.09	0.07	0.08	0.06	0.12	0.07
26	恩黔高速	71.56	0.87	0.64	0.74	0.57	1.05	0.60
27	岳宜宜昌段	50.77	1.31	0.96	1.03	0.8	1.19	0.68
28	岳宜荆州段	106.45	1.56	1.14	1.1	0.85	1.33	0.76
29	潜石潜江段	42.28	0.36	0.26	0.59	0.46	0.72	0.41
30	圈环仙桃段	41.27	0.26	0.19	0.7	0.54	1.07	0.61

31	圈环洪湖段	19.70	0.05	0.04	0.33	0.26	0.49	0.28
32	监江高速	69.13	0.77	0.56	1.29	1	1.49	0.85
33	黄鄂团风段	13.29	0.23	0.17	0.16	0.12	0.22	0.12
34	麻武穴高速	140.45	1.02	0.74	0.8	0.62	1.37	0.78
35	圈环咸宁西段	28.99	0.14	0.1	0.43	0.33	0.61	0.35
36	汉宜高速	278.86	13.58	9.91	11.14	8.61	14.05	8.02
37	麻安大悟段	38.88	0.2	0.15	0.27	0.21	0.43	0.25
38	圈环孝感南段	94.55	0.42	0.31	0.59	0.46	1.17	0.67
39	大随高速	84.39	0.73	0.53	0.69	0.53	0.99	0.57
40	咸黄高速	55.97	1.3	0.95	1.59	1.23	2.10	1.20
41	沙公高速	38.00	0.29	0.21	1.1	0.85	1.69	0.96
42	洪监高速	51.16	0	0	1.26	0.97	2.30	1.31
43	石首大桥	39.72	0.27	0.2	1.31	1.01	1.52	0.87
44	嘉鱼大桥	4.66	0.05	0.04	0.66	0.51	0.92	0.53
45	大广北高速	147.12	-	-	5.04	3.9	6.64	3.79
46	枣潜高速襄阳南段	60.46	-	-	0.17	0.13	0.45	0.26
47	宣鹤高速	55.63	-	-	0.12	0.09	0.23	0.13
48	枣潜高速荆门北段	53.90	-	-	0.22	0.17	0.53	0.30
49	枣潜高速荆门至潜江段	81.32	-	-	0.2	0.15	0.32	0.19
50	麻城红安段	43.00	-	-	0.01	0.01	0.25	0.14
51	棋盘洲大桥连接线	25.24	-	-	1.05	0.81	0.21	0.12
52	黄黄高速	142.81	-	-	7.27	5.62	9.62	5.49
53	圈环孝感北	46.42	-	-	-	-	0.42	0.24
54	宜都大桥	15.68	-	-	-	-	1.12	0.64
55	荆岳大桥	5.42	-	-	-	-	0.00	0.00
56	建恩建松段	66.80	-	-	0.17	0.13	0.52	0.30

57	保神高速	43.00					0.32	0.18
58	沙公高速杨家厂至孟家溪段	26.89					0.13	0.07
59	十巫高速	58.63					0.17	0.09
60	赤壁长江公路大桥	11.20					0.05	0.03
61	三峡翻坝江北高速	36.54					0.0026	0.00
62	棋盘洲长江公路大桥	21.95					0.20	0.12
63	武穴长江公路大桥	30.99					0.59	0.33
64	蕲春至太湖高速公路蕲春西段	24.70					0.02	0.01
65	龟峰山支线	5.59					0.0007	0.00
	合计	**5,362.60**	**137**	**100**	**129.19**	**100**	**175.26**	**100.00**

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

收入趋势方面，近年来随着发行人建成收费运营的路产逐渐增多，路网效应也逐步形成，发行人近三年高速公路通行费收入稳步上升。2019-2021年，发行人上述路段实现高速公路通行费收入分别为137.00亿元、129.19亿元和175.26亿元。近两年，发行人高速公路项目通行费收入增幅较大，一方面得益于通车路产数量的增多，另一方面得益于已通车路产车流量培育较好，车流量逐年增加，各路段车流量出现不同程度的提升。

收入结构方面，京港澳高速湖北段、福银高速汉十段、沪蓉西高速、沪渝高速汉宜段和随岳高速逐渐成为发行人通行费收入的主要路段，2019年至2021年，发行人上述五条高速公路通行费收入占发行人通行费收入的比例分别为68.57%、57.43%和52.04%。随着发行人其他路段高速公路相继建成，路网效应的逐步形成，发行人营业收入对上述五条路段的依赖度也将会逐年降低。

②通行费收费标准

发行人经营管理的高速公路收费标准分为两类：一类为按车型收费；一类为按计重收费。

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

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
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及近一期车流量情况

单位：辆

序号	路桥名称	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 1-3 月
1	京港澳高速	38,159,708	57,124,561	68,994,484	15,210,628
2	汉十高速	25,523,865	43,572,059	45,342,396	11,254,783
3	十白高速	2,031,673	2,754,834	4,019,247	1,363,489
4	沪蓉西高速	11,164,760	18,352,688	16,553,279	4,631,986
5	翻坝高速	5,198,776	5,457,061	7,774,267	1,655,170
6	宜巴高速	4,452,086	6,461,527	5,728,680	1,821,669
7	武英高速	6,265,975	11,589,448	13,870,319	3,649,815
8	麻武高速	5,681,454	10,587,422	13,389,343	3,254,130
9	九江桥北引道	3,946,799	5,003,626	6,365,599	1,403,572
10	随岳高速	11,119,349	14,350,841	14,854,172	3,937,233
11	杭瑞高速	6,482,539	10,266,941	8,905,758	3,303,129
12	谷竹高速	2,329,099	3,776,700	4,445,056	1,384,686
13	十房高速	959,094	2,174,140	2,423,877	500,154
14	郧十高速	886,987	1,020,002	1,160,284	288,175
15	麻竹随州西段	901,265	1,968,774	2,278,564	678,666
16	麻竹襄阳东段	1,314,323	3,129,382	2,855,275	745,493
17	麻竹宜保段	1,645,425	3,422,447	4,058,736	1,136,066
18	襄阳绕城东段	484,854	1,003,778	1,179,853	243,385
19	恩来高速	3,429,161	7,107,446	7,717,486	2,160,887
20	恩黔高速	1,623,129	2,106,427	2,740,193	783,044
21	建恩高速	1,191,882	1,952,955	2,541,021	627,004
22	利万高速	2,597,083	2,850,033	2,740,179	784,105
23	保宜宜昌段	1,114,096	1,884,915	2,018,926	515,631
24	保宜襄阳段	503,906	1,324,089	1,775,691	549,960
25	宜张当枝段	477,511	1,331,474	3,840,854	887,546
26	宜张宜五段	374,266	722,568	903,815	213,572
27	岳宜宜昌段	2,545,168	5,597,358	6,391,478	1,561,546
28	岳宜荆州段	3,214,871	5,383,429	5,081,016	1,501,416
29	潜石潜江段	690,224	2,951,832	3,557,544	838,584
30	圈环仙桃段	1,933,804	5,735,286	7,131,684	2,042,129
31	圈环洪湖段	122,819	2,808,979	3,406,306	1,266,361
32	监江高速	1,620,789	3,716,149	3,915,608	1,055,593
33	黄鄂团风段	218,286	2,092,887	2,555,753	674,137

34	麻武穴高速	1,673,199	2,501,863	4,274,807	2,279,098
35	圈环咸宁西段	541,414	3,333,075	3,702,409	847,914
36	麻安大悟段	469,313	790,513	1,127,674	322,058
37	圈环孝感南段	1,260,054	71,407,634	4,862,983	1,281,770
38	汉宜高速	24,831,649	46,442,797	40,659,961	9,402,108
39	大随高速	1,709,630	3,459,147	4,460,445	1,171,818
40	咸黄高速	692,239	4,230,029	4,087,103	1,593,468
41	沙公高速	355,400	2,947,745	6,064,665	1,613,520
42	洪监高速	258,800	2,761,344	3,778,943	847,914
43	石首大桥	331,300	2,670,620	3,195,085	884,672
44	嘉鱼大桥	-	1,924,225	2,729,978	1,084,577
45	大广北高速		12,681,965	12,345,584	3,021,937
46	枣潜高速襄阳南段	-	660,782	1,363,211	285,042
47	枣潜高速荆门北段	-	766,430	1,644,097	376,112
48	枣潜高速荆门至潜江段	-	979,009	1,688,536	615,937
49	宣鹤高速	-	519,084	967,456	240,166
50	麻城红安段	-	112,095	892,874	298,832
51	棋盘洲大桥连接线	-	182,428	1,282,284	887,226
52	黄黄高速	-	18,074,449	20,073,923	6,802,284
53	圈环孝感北	-	-	1,079,855	300,057
54	宜都大桥	-	-	4,715,486	1,058,455
55	荆岳大桥	-	-		2,410,268
56	建恩建松段	-	952,136	2,618,728	695,979
57	保神高速	-	-	645,036	234,752
58	沙公高速杨家厂至孟家溪段	-	-	363,736	155,912
59	十巫高速	-	-	617,175	513,695
60	赤壁长江公路大桥	-	-	122,278	106,808
61	三峡翻坝江北高速	-	-	70,562	75,157
62	棋盘洲长江公路大桥	-	-	758,888	1,002,984
63	武穴长江公路大桥	-	-	1,222,355	1,654,659
64	蕲春至太湖高	-	-	645,381	641,799

	速公路蕲春西段				
65	龟峰山支线	-	-	22,403	27,483
66	豫南高速	-	-	-	3,682,734
67	和左高速	-	-	-	3,031,322
68	绕城高速	-	-	-	7,912,228
69	汉英高速	-	-	-	3,309,563
70	青郑高速	-	-	-	1,526,965
71	汉洪高速	-	-	-	2,446,558
72	黄鄂高速	-	-	-	1,706,513
73	硚孝高速	-	-	-	3,601,052
74	鄂咸高速	-	-	-	1,180,227
75	岱黄高速	-	-	-	6,364,930

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：因湖北联合交通投资开发有限公司于2022年1季度纳入报表范围，因此，2022年1-3月份新增联交投下辖高速公路车流量。

注3：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。

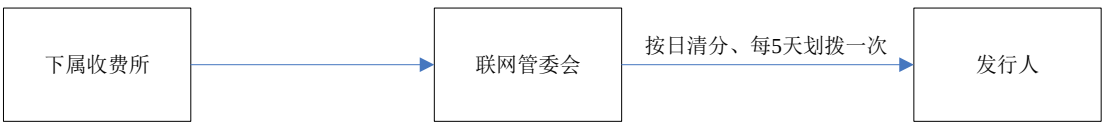
（4）发行人经营管理的高速公路收费结算方式

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。

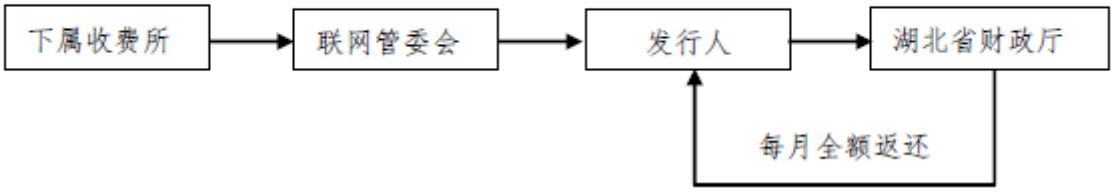
发行人经营性高速公路通行费收入流向情况



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。发行人未转固定资产的路段（包含政府还贷路段和经营性路段），收到联网中心返还通行费冲减在建工程成本，未返还部分计入应收账款。

（5）发行人经营管理的高速公路养护情况

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

表 5-13：养护费用支出情况

单位：万元

路段名称	2019 年	2020 年	2021 年
京港澳高速	52,790.89	40,401.24	43,162.00
汉十高速	52,368.34	39,262.36	44,880.33
十白高速	5,965.50	4,472.54	5,199.10
翻坝高速	6,810.09	4,487.68	6,268.52
沪蓉西高速	37,962.41	25,016.30	30,695.07
宜巴高速	20,491.63	13,503.48	20,397.82
随岳高速	30,070.07	25,193.11	18,060.65

杭瑞高速	18,272.47	21,060.12	18,426.54
武英高速	14,501.88	10,300.37	10,715.47
麻武高速	11,211.05	7,962.96	11,346.83
九江桥北引道	905.59	643.22	1,644.95
保宜宜昌段	2,440.48	2,213.71	2,442.23
保宜襄阳段	3,604.23	3,287.83	4,069.36
宜张当枝段	1,258.32	1,411.78	2,257.27
宜张宜五段	2,150.57	1,483.96	1,691.56
岳宜宜昌段	2,035.61	2,110.44	3,005.52
谷竹高速	12,073.81	11,491.61	20,506.03
十房高速	3,162.46	2,998.44	3,273.19
郧十高速	4,180.99	3,327.20	4,272.44
麻竹襄阳东段	2,293.96	2,174.13	3,072.77
麻竹随州西段	2,126.26	2,100.69	2,363.78
麻竹宜保段	4,475.62	5,033.45	9,172.68
襄阳绕城东段	701.93	764.82	1,042.07
恩来高速	4,108.85	3,612.20	3,935.06
建恩高速	604.9	1,431.00	3,096.34
利万高速	2,436.62	2,169.53	2,551.29
恩黔高速	3,832.52	3,092.28	3,556.51
岳宜荆州段	5,145.55	3,376.99	5,561.73
圈环仙桃段	1,748.58	2,009.43	2,130.45
圈环洪湖段	642.68	874.65	941.10
潜石潜江段	2,322.49	2,007.26	2,775.29
监江高速	2,687.86	2,918.66	4,439.40
圈环咸宁西段	1,103.18	1,202.84	1,434.78
麻武穴高速	4,160.70	4,400.76	7,650.60
黄鄂团风段	583.32	476.61	835.66
汉宜高速	6,055.00	6,940.74	5,433.03
大随高速和咸黄高速	952	2,305.45	1,987.31
大广北高速	-	4,742.58	4,679.89
合计	**328,238.41**	**272,262.42**	**318,974.62**

（6）公路收费专项治理工作对发行人主营业务的影响

2011年6月15日，交通运输部、国家发展改革委员会、财政部、监察局、国务院纠风办联合下发《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发[2011]283号）（下称“《通知》”），要求对公路超期收费、通行费收费标准过高

及违规、不合理收费进行全面清理，纠正各种违规收费行为。按照《通知》要求，发行人对下属公路进行了核查，核实情况如下：

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

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

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

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

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

根据财政部发布的《企业会计准则解释第 14 号》，发行人 2021 年新增项目建造收入 1,642,979.02 万元。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淅川高速公路（湖北段）、武汉至大悟高速公路河口至鄂豫界段、宜都至来凤高速公路鹤峰东段、十巫高速鲍峡至溢水段、鄂州机场高速公路一期工程等。

单位：万元

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

江北东高速公路	41,532.56	12,684.71
枣阳至潜江高速公路荆门至潜江段(潜江段)	13,688.23	10,850.50
枣阳至潜江高速公路荆门至潜江段（荆门南段）	16,469.81	1,992.71
枣阳至潜江高速公路荆门北段	7,936.06	-1,400.45
燕矶长江大桥	46,847.72	46,743.22
武穴长江公路大桥	78,117.81	59,682.82
棋盘洲长江公路大桥	51,967.86	38,530.54
咸宁至九江高速咸宁段	42,435.70	41,685.70
嘉鱼长江公路大桥	4,878.36	-1,442.05
赤壁长江大桥	61,584.96	55,855.74
武松高速公路	138.42	138.42
武汉至松滋高速江陵至松滋段（含观音寺长江大桥）项目	197.32	197.32
石首长江公路大桥	4,303.05	-14,775.94
武汉至监利高速公路洪湖至监利段	16,150.77	-3,930.67
沙公南高速公路	20,889.14	11,189.05
沙市至公安高速公路观音垱至杨家厂段	3,638.70	-7,948.37
棋盘洲连接线（试运营）	7,399.28	3,254.47
襄阳绕城南段（在建）	58,998.46	52,259.27
合计	**1,990,408.79**	**1,642,979.02**

注：嘉鱼长江大桥、石首长江大桥以及沙市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。

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。

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。

2019年至2021年及2022年1-3月份，发行人实现施工收入分别为679,958.29万元、977,040.71万元、140,050.04万元以及 21,893.00 万元。2019年，公司施工业务收入较2018年增加297,724.95万元，增幅为77.89%；2020年，公司施工业务收入较2019年增加297,082.42万元，增幅为43.69%。2021年报告期内，公司施工业务收入较去年同期大幅减少，减少810,667.22万元。

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应为已实现，合并报表中应按照相关规定体现出建造合同的收入与成本。故发行人近年来施工收入不再予以抵扣，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2021年末，发行人施工业务板块项目情况如下：

表5-14：截至2021年末发行人主要施工业务项目情况

单位：万元

序号	项目名称	合同金额	成本合计	税后利润	收款	项目进度
1	临江大道（三江港）	27,300.00	20,176.95	2,348.29	11,015.92	在建
2	浠水项目	21,002.00	19,202.49	5,089.79	20,404.35	在建
3	襄阳南项目	90,625.64	43,055.93	3,359.01	29,214.45	在建
4	袁光大道南延二期	34,153.99	24,977.39	1,178.14	10,246.00	在建
5	枣潜襄阳北	98,886.92	44,521.91	3,225.53	30,119.26	在建
6	武大项目	345,058.83	175,556.62	21,239.95	217,669.03	在建
7	老挝北项目	38,395.00	17,439.98		5,576.93	在建
8	鄂州机场	136,771.00	100,481.54	7,459.52	88,306.73	在建

9	仙桃高新区项目	44,543.00	45,193.01	103.03	40,214.48	在建
10	孝汉应	400,000	77,844.79	5,474.85	40,000.00	在建
11	张南项目	130,215	49,951.37	2,888.90	48,010.98	在建
12	宜来项目	184,300.00	4,800.00	337.47		在建
13	咸九项目	89,309.27	5,610.66	394.60	14,456.53	在建
14	十巫北	174,600.00	3,250.90	35.45	8,730.00	在建
15	燕矶	170,000.00	4,365.55	296.65	8,811.27	在建
16	随州东外环（交安）	9,000.00	4,559.99	437.60		在建
17	武红项目	65,000.00	7,509.02	718.94	7,389.41	在建
18	方家坝项目	62,010.50	2,695.42	45.42		在建
19	武松项目		159.44	4.75		在建
20	利咸项目		144.05	13.83		在建
21	保神五标项目	92,502.00	82,625.46	6,942.57	77,784.45	完工，未办理交工验收
22	高旗大道项目	38,379.00	34,912.87	392.77	29,691.51	完工，未办理交工验收
23	江北东延线项目	804,530.00	667,295.96	59,614.46	729,475.34	完工，未办理交工验收
24	龟峰山项目	35,272.45	28,621.49	3,300.48	28,734.13	已完工，已办理交工验收
25	十巫项目	229,029.00	205,567.12	3,732.66	203,884.84	已完工，已办理交工验收
26	洪监项目	100,219.52	82,705.32	8,963.72	89,331.99	已完工，已办理交工验收
27	蕲太项目	142,929.00	117,176.09	10,278.61	134,439.96	已完工，已办理交工验收
28	沙公项目	61,750.69	60,273.70	3,368.83	62,473.26	已完工，已办理交工验收
29	沙公南项目	207,620.54	204,539.33	14,662.16	219,369.36	已完工，已办理交工验收
30	枣潜项目	89,704.48	85,688.47	3,385.49	83,678.33	已完工，尚未竣工结算
31	大随至汉十项目（孝感北）	180,021.56	161,177.18	17,537.60	186,407.86	已完工，尚未竣工结算
32	武当山项目	20,835.42	17,900.33	1,065.35	19,358.10	已完工，尚未竣工结算
33	麻安项目	22,590.80	22,693.21	67.99	21,399.86	已完工，尚未竣工结算
34	麻竹大悟项目	114,084.51	101,584.09	9,023.69	113,879.54	已完工，尚未竣工结算
35	石首长江大桥项目	124,873.96	115,834.53	4,108.92	114,419.90	已完工，尚未竣工结算
36	潜石项目	248,726.01	215,980.25	18,439.23	248,161.68	已完工，尚未竣工结算
37	潜石二期项目	46,822.15	34,574.06	11,292.52	40,756.93	已完工，尚未竣工结算
38	十房项目	45,699.88	41,693.49	-2,595.58	40,197.15	已完工，尚未竣工结算
39	谷竹路面项目	32,892.69	30,180.86	103.80	31,288.37	已完工，尚未竣工结算
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。

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人钢材销售收入分别为 321,418.94 万元、410,408.58 万元、846,344.64 万元和 136,169.14 万元，占营业收入的比重分别为 9.64%、12.39%、16.27%和 9.14%。发行人水泥销售收入分别为 185,441.40 万元、145,615.30 万元、43,733.21 万元和 18,680.65 万元，占营业收入的比重分别为 5.56%、4.39%、0.84%和 1.25%。

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。

2019年，发行人水泥销售收入较2018年增加8,134.14万元，增幅为4.59%，主要系公司主要客户新开工项目增加所致；2020年，发行人水泥销售收入较2019年减少39,826.10万元，降幅为21.48%，2021年，发行人水泥销售业务同比减少145,614.46万元，主要系当期交投物流集团承接表内高速公路项目水泥销售业务在合并报表范围内抵消所致。

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业务收入：

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。

2019年至2021年及2022年1-3月，公路监理检测检评测试和监理咨询业务分别实现营业收入35,889.02万元、36,938.79万元、26,902.69万元和 23,355.57 万元，占营业收入的比重分别为1.08%、1.11%、0.52%和1.57%。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。2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人分别实现销售商品收入 84,991.72 万元、45,295.02 万元、26,678.23 万元和 95,727.31 万元，占营业收入的比重分别为 2.55%、1.37%、0.51%和 6.42%。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128,096.06万元、61,645.49万元、86,945.31万元和 10,868.86 万元，占营业收入的比重分别为3.84%、1.86%、1.67%和0.73%，主要是发行人子公司湖北楚天智能交通股份有限公司于2017年1月31日并购了深圳市三木智能技术有限公司，对三木智能收入进行了并表所致。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，发行人智能制造业务营业收入较2019年减少66,450.57万元，降幅为51.88%。2021年，三木公司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。目前，三木智能已成功研发出ETC天线、

CPC卡、车载OBU、一体化智能机柜等产品，其中ETC天线、相控阵天线、CPC卡、双片式OBU、单片式OBU等设备已获得国家交通运输部的专项认证，当年智能制造板块收入同比增加41.04%。

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。2021 年，发行人商品房销售收入为200,647.19 万元，占营业收入的比重为 3.86%。

产城控股公司成立于 2002 年 11 月，经营范围为：城区、园区、社区投资、开发建设与运营；房地产开发经营；基础设施建设投资；对文化、旅游、酒店、康养行业投资与管理；企业管理咨询服务；物业管理；房屋销售、租赁；园林绿化工程；室内外装饰。2019 年至 2021 年，产城控股公司营业收入分别为 8,058.70 万元、17,764.31 万元、126,543.81 万元，净利润分别为 11,855.07 万元、5,366.22 万元、14,878.59 万元。2021 年，产城控股公司实现营业收入 126,543.81 万元，主要是襄阳湖北交投·颐和华府项目（住宅）项目实现了销售。

湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司（以下简称“鄂西生态公司”）成立于 2014 年 8 月，经营范围为：土地成片开发及整理；园区建设；房地产、酒店开发、销售；旅游、商贸、餐饮、娱乐业及相关联产业的投资和管理；物业管理、自有房屋租赁；文化艺术、会议展览服务。2019 年至 2021 年，鄂西生态公司营业收入分别为 41,974.62 万元、72,491.68 万元、78,327.72 万元，净利润分别为 7,420.31 万元、12,964.39 万元、11,196.18 万元。2018 年，鄂西生态公司实现营业收入 27,702.23 万元。2019 年，鄂西生态公司实现营业收入 41,974.62 万元。2020 年，鄂西生态公司实现营业收入 72,491.68 万元，主要是“湖北交投•枫亭菀”项目实现了销售。2021 年，鄂西生态公司实现营业收入 78,327.72 万元，主要是“湖北交投•枫亭菀”项目实现了销售。

②发行人房地产业务经营模式

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

1）业务流程

发行人房地产业务标准项目开发流程包括四个阶段，首先是土地储备阶段，该阶段的主要内容包括发行人在市场上寻找并获得土地出让相关信息，经过市场调查及项目的评估后出具可行性报告，在项目立项及筹措资金后最终通过公开拍卖等方式取得土地，签署国有建设用地使用权出让合同及建设用地批准书等。其次是规划设计阶段，该阶段主要内容包括取得土地后经过勘探和规划设计等流程之后出具具体的规划设计方案，取得建设用地规划许可证，并为后续的施工启动招标流程等。再次是施工管理阶段，该阶段的内容包括施工图纸的设计和会审，取得建设工程规划许可证，制定工程施工方案，取得建设工程施工许可证后正式启动施工并进行施工过程管理，施工完成后进行成品房竣工验收等。最后是成品房销售阶段，该阶段主要内容包括成品房竣工验收后获得综合验收合格证及商品房预售许可证，进而进行销售方案的策划推广，完成销售后的物业管理及其他售后服务等。

2）销售模式

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

3）采购模式

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

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

4）市场定位

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

5）收入确认原则

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

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

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，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

2019年末至2021年末及2022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。

2019年末至2021年末及2022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

2019-2021年及2022年3月末，发行人主要已完工参股项目如下：

表5-15：2019-2021年及2022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金额	已确认投资收益
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

2019-2021年及2022年3月末，发行人合并报表范围内主要在建房地产项目如下：

表5-16：2019年至2022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2021年末已完成投资	2022年计划投资	2023年计划投资	2024年计划投资	项目资金来源
1	利川简雅置业有限公司	湖北交投枫亭苑（三期）	100	利川	7年	200,000.00	33,578.02	31,880.10	23840.11	17970.08	自有资金和银行贷款
2	恩施逸晴湾置业有限公司	交投逸晴湾（商住）	55	恩施	7年	195,000.00	76,848.00	31,524.00	34,207.00	26,261.00	自有资金和银行贷款
3	湖北交投康硒城投资发展有限公司	湖北交投悦享谷（商住）	100	恩施	4年	120,000.00	28,567.00	25,256.00	23,129.00	20,219.00	自有资金和银行贷款
4	咸丰简雅置业有限公司	交投畔山境	100	咸丰	5.5年	190,000.00	21,914.00	25,266.00	36,729.00	30,577.00	自有资金和银行贷款

5	湖北佼楚置业有限公司	交投·水岸星城	100	荆州	4.5 年	36,929.00	21,878.00	0.00	0.00	0.00	自有资金
6	湖北交投荆州地产有限公司	交投明珠府	100	荆州	4 年	73,800.00	45,922.91	14,371.08	4,178.54	592.84	自有资金、外部融资
7	湖北交投荆州地产有限公司	交投发展大厦	100	荆州	3 年	43,133.00	24,765.88	9,104.08	487.01	257.64	自有资金、外部融资
8	武汉长江绿创房地产开发有限公司	国际绿创中心（长江新城起步区 A、B、C、D 地块）（商住）	80	武汉	5 年	240,000.00	89,136.27	23,442.00	41,855.00	42,783.37	自有资金和银行贷款
9	湖北交投襄阳文旅发展有限公司	汉江（襄阳）生态城一期	51%	襄阳	9 年	1,367,551.00	184,815.98	93,798.26	134,071.00	113,811.00	自有资金和银行贷款
合计						**2,466,413.00**	**527,426.06**	**254,641.52**	**298,496.66**	**252,471.93**	

发行人主要在建房地产项目合规性批文情况如下：

表 5-17：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）	2102-422802-04-01-698391	鄂（2022）利川市不动产权第 002233 号	/	利规地字第 422802202100020 号、利规地字第 422802202100038 号、利规地字第 422802202100019 号、利规地字第 422802202200003 号、	利规建字第 422802202100073 号	编号 422802202112170201	鄂利房预字〔2022〕005 号、鄂利房预字〔2022〕007 号

					利规地字第 422802202200004 号、			
2	交投逸晴湾（商住）	登记备案项目代码：2018-422801-70-03-077667	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	2019422801000000000	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	2101-422801-04-05-662466	鄂 2022 恩施市不动产权第 0003275 号	2101-422801-04-05-66246	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）

	住）							0025号
4	交投畔山境	登记备案项目代码：2020-422826-70-03-053046	鄂2021咸丰县不动产第0024210号	/	地字第2020-010号	建字第2021-021号	编号：422826202105140101	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	2017-421087-70-03-124982	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	2019-421002-70-03-006288	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	2018-421002-70-03-056591	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）	2105-420102-04-01-316023	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（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）襄阳市不动产权第 0057060 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5-18：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

2019-2021年及2022年3月末，发行人房地产业务主要土地储备情况如下：

表5-19：发行人房地产业务主要土地储备情况

万平米，单位：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	城南新区浈水社区	随州	174.15	2014.04.14	13932	13932	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	7891	7891	自有资金
3	黄梅县小池镇通信路南侧	黄冈	99.39	2016.10.25	7653	7653	自有资金
4	黄梅县小池镇通信路南侧	黄冈	51.96	2016.10.31	4001	4001	自有资金
5	黄梅县小池镇通信路北侧	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侧	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侧	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侧	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	2021.12.22	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	2021.12.22	13,432.79	13,432.79	自有资金
17	汉江（襄阳）生态城（二期）B0315项	襄阳	44.39	2021.12.22	12,206.41	12,206.41	自有资金

	目						
合计			**1,062.19**		**195,570.18**	**152,131.18**	

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2021年末，发行人重大在建项目14个，其中在建路产项目14个，总投资946.85亿元，总里程约570.02公里。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5-20：截至2021年末发行人主要在建路产基本情况

单位：公里，亿元

序号	项目名称	里程	总投资	建设期	截止2021年末已完成投资	2022年投资计划	2023年计划投资	2024年计划投资	拟通车时间	核准批文情况	高速公路性质
1	襄阳绕城高速南段	31.64	26.63	2019.12-2023.3	22.76	3.32	-	-	2023年	鄂发改审批服务〔2013〕545号 鄂土资预审函〔2012〕253号 鄂环审〔2012〕225号	经营性高速公路（BOT模式）
2	鄂州机场高速公路一期工程	13.04	23.61	2021.1-2022.6	20.8	2.81	-	-	2022年	省自然资源厅用地预审与选址意见书（用字第420000202000021号）；（鄂交发〔2021〕46号）	经营性高速公路（BOT模式）

										自然资办函[2020]979号 鄂州交运函〔2020〕97号 鄂环审〔2020〕103号	
3	枣阳至潜江高速公路襄阳北段	47.7	34.95	2020.04-2023.06	26.07	6.97	1.91	-	2024	鄂发改审批服务〔2018〕29号 鄂土资预审函〔2017〕172号 鄂环审〔2017〕371号	经营性高速公路（BOT模式）
4	监江高速（江北高速）东沿线	62.51	87.87	2018.07-2022.04	82.59	5.28	-	-	2022年	鄂发改审批服务〔2017〕534号 鄂交建〔2018〕114号	经营性高速公路（BOT模式）
5	十淅高速湖北境段	41.16	68.12	2019.09-2023.09	51.77	16.35	-		2023年	鄂发改审批服务[2018]112号 鄂土资预审函[2017]224号 鄂环审[2018]26号 鄂交建[2019]173号	经营性高速公路（BOT模式）
6	武汉绕城高速中洲至北湖段改扩建	30.43	40.93	2020.10-2023.10	13.7	10	13	4.23	2024年	鄂发改审批服务[2018]309号 交公路函[2019]323号 交规划函[2017]499号	政府还贷高速公路

7	宜来高速鹤峰东段	38.53	67.32	2020.07-2024.07	41.93	14	10.5		2024年	鄂发改审批服务[2019]183号 鄂交发[2019]241号 鄂交发[2020]25号 鄂自然资函〔2020〕593号 鄂环审[2012]192号	经营性高速公路（BOT模式）
8	张南高速宣恩（李家河）至咸丰段	37.1	56.37	2021.01-2024.01	28.55	16	10.82	1	2024年	鄂发改审批服务[2018]262号 交公路函[2019]325号 交规划函[2018]404号	政府还贷高速公路
9	宜来高速宜昌段	94.3	167.85	2020.11-2024.11	20.8	18	48	41.05	2025年	鄂发改审批服务[2020]255号 鄂环审〔2017〕357号 自然资办函[2020]1622号	经营性高速公路（BOT模式）
10	武汉至大悟高速河口至鄂豫界段	48.6	56.5	2020.09-2023.09	29.71	12	14.79		2023年	鄂发改审批服务[2020]177号 鄂交发[2021]38号 鄂交发〔2020〕5号 鄂环审[2019]120号	经营性高速公路（BOT模式）

11	通山至武宁高速公路湖北段	45.65	71.04	2020.6-2024.6	11.52	16	21.5	15	2025 年	鄂发改审批服务[2021]7 号	经营性高速公路（BOT 模式）
12	呼和浩特至北海高速公路宜都（全幅河）至鄂湘界段	18.81	33.57	2021.04-2025.03	13.32	8	8	3	2025 年	鄂发改审批服务[2018]261 号 交公路函[2019]324 号 交规划函[2018]405 号	政府还贷高速公路
13	孝汉应高速（福银至武荆高速段）	34.16	74.39	2020.09-2023.09	19.58	23	20	11.81	2024 年	鄂发改审批服务[2020]267 号 鄂环审〔2019〕292 号	经营性高速公路（BOT 模式）
14	鄂黄第二过江通道（燕矶长江大桥及接线）	26.39	137.7	2022.06-2027.06	6	20	35	40	2026 年	鄂发改审批服务〔2020〕185 号 省自然资源厅(用字第 420000202000016 号) 自然资办函〔2020〕430 号 鄂环审〔2020〕101 号 鄂发改审批服务〔2020〕185 号	经营性高速公路（BOT 模式）

1、襄阳绕城高速南段

襄阳绕城高速公路南段起于襄州区峪山镇杨庄村，接在建的东段，经鹿门山北侧，跨汉江、207国道、焦柳铁路、岘山南侧，止于襄城区尹集乡熊庙村，接二广高速襄阳至荆州段。襄阳绕城高速南段全线设鹿门寺、余家湖、尹集3处互通式立交，其中尹集为枢纽互通，全线设停车区1处，养护工区1处，在鹿门寺接南北轴线、余家湖接207国道两处设匝道收费出口。全线设计速度100公里/小时，双向四车道，全长31.64公里。

该项目已取得湖北省发改委的核准批复,批复文号为鄂发改审批[2013]545号；建设用地已取得湖北省国土资源厅预批复（鄂土资预审函[2012]253号）；环评报告已取得湖北省环境保护厅批复（鄂环函[2012]225号）。该项目总投资27.21亿元，其中：资本金6.80亿元，占比25%；银行借款20.41亿元，占比75%。该项目为经营性高速公路，资本金由发行人自筹解决。截至2021年末，该项目累计完成投资22.76亿元，已到位资本金4.55亿元。

2、鄂州机场高速公路一期工程

鄂州机场高速公路一期工程起于花湖机场南接口，止于汀祖镇北侧，与武黄高速公路相接。路线全长13.042km，全线采用双向六车道，设计时速120公里。设互通式立交2处，主线收费站、监控管理分中心、养护工区各1处。

该项目已取得湖北省发改委的核准批复，批复文号为鄂发改审批服务〔2020〕229号；规划已取得省自然资源厅用地预审与选址意见书（用字第420000202000021号）（鄂交发〔2021〕46号），用地已取得自然资办函[2020]979号。环评报告已取得鄂环审〔2020〕103号。该项目总投资23.61亿元，其中：资本金4.722亿元，占比20%；银行借款18.888亿元，占80%。该项目为经营性高速公路，资本金由发行人自筹解决。截至2021年末，该项目累计完成投资20.80亿元，已到位资本金4.16亿元。

3、枣阳至潜江高速公路襄阳北段

枣阳至潜江高速公路襄阳北段路线起点位于枣阳市新市镇王大桥村鄂豫省界，与河南省规划的方城至唐河高速公路顺接，经新市镇、兴隆镇，跨汉丹铁路，与枣阳至潜江高速公路襄阳南段枣阳东枢纽互通顺接。项目全长47.70km，全线采用设计速度120km/h、路基宽度27m的双向四车道高速公路标准建设。全线设互通式立交3处，收费站4处，管理监控分中心1处，服务区1处，养护工区1处。

该项目已取得湖北省发改委的核准批复，批复文号为鄂发改审批服务[2018]29号；建设用地已取得湖北省国土资源厅预批复（鄂土资预审函[2017]172号）。本项目概算总投资34.95亿元，其中：资本金8.74亿元，占比25%；银行借款26.21亿元，占比75%。该项目为经营性高速公路，资本金由发行人自筹解决。截至2021年末，该项目累计完成投资26.07亿元，已到位资本金6.517亿元。

4、监江高速（江北高速）东延线

江北高速东延线起于洪湖市乌林镇，与赤壁长江公路大桥北岸对接，终点与监利至江陵高速公路分盐枢纽互通对接。项目全长62.51km，主线起点至乌林枢纽互通段采用设计速度100km/h、路基宽33.5m的六车道高速公路标准建设，其余路线采用设计速度100km/h、路基宽度26m四车道高速公路标准建设。全线设互通式立交5处、服务区2处、匝道收费站3处、养护工区与管理分中心各1处。

该项目已获得湖北省发改委的核准批复，批复文号为鄂发改审批服务[2017]534号；建设用地已取得湖北省国土资源厅文件批复，批复文号为鄂土资预审函[2016]186号。项目总投资概算87.87亿元，其中：资本金21.97亿元，占比25%；银行借款65.90亿元，占比75%。该项目为经营性高速公路，资本金由发行人自筹解决。截至2020年末，该项目累计完成总投资82.59亿元，已到位资本金21.66亿元。

5、十淅高速湖北境段

十淅高速公路起于丹江口市丁家营镇，与316国道连通，跨福银高速(G70)并互通，向北经龙山镇跨越汉江主河道，在汉江北岸连接丹郧公路，并与规划中的江北一级公路对接,在丹江口的石鼓镇进入河南省南阳市淅川境内,止于沪陕(G40)高速西峡县互通，全线设计线路长112公里。

该项目已获得湖北省发改委的核准批复，批复文号为鄂发改审批服务【2018】112 号；建设用地已取得湖北省国土资源厅文件批复，批复文号为鄂土资预审函【2017】224号；环评报告已由湖北省环境保护厅批复，批复文号为鄂环审【2018】26号；初步设计已经湖北省交通运输厅批复，批复文号为鄂交建【2019】173号。该项目概算总投资67.73亿元,其中:资本金13.55亿元、占比20%;银行贷款54.19亿元、占比80%。该项目为经营性高速公路，资本金由发行人自筹解决。截至2021年末，该项目累计完成总投资51.77亿元，已到位资本金10.36亿元。

6、武汉绕城高速中洲至北湖段改扩建

武汉绕城高速公路中洲至北湖段改扩建工程起自沪渝高速与在建的武汉南四环相交的藏龙岛枢纽互通式立交，沿既有高速公路改扩建，经凤凰山、豹澥、九龙、花山、邹黄，止于福银高速与在建的武汉东四环相交的北湖枢纽互通式立交。项目路线全长30.431km，全线采用设计速度120km/h、路基宽度42m的双向八车道高速公路标准建设。全线设置6处互通式立交，其中改扩建凤凰山（枢纽）、豹澥（枢纽）、九龙、花山、邹黄（枢纽）5处互通式立交，新建新力（光谷六路）互通式立交。

该项目可研已获得交通运输部的审查意见,批复文号为交规划函[2017]499号；项目可研已获得湖北省发改委的核准批复，批复文号为鄂发改审批服务[2018]309号；初步设计已经获得中华人民共和国交通运输部的批复，批复文号为交公路函[2019]323号。该项目概算总投资40.92亿元,其中:资本金10.52亿元、占比25.71%；发行收费公路专项债券30.40亿元、占比74.29%。该项目为政府还贷高速公路，资本金由交通部安排车购交通专项建设资金解决。截至2021年末，该项目累计完成投资13.7亿元，已到位资本金（车购税）7亿元。

7、宜来高速鹤峰东段

宜来高速鹤峰东段起点位于恩施州鹤峰县与宜昌市五峰县交界的田家屋附近，与规划的宜来高速公路宜昌段对接，向西经郑家岩、燕子乡、石龙洞、云南庄，跨溇水河后于龙潭坪附近接在建的宜来高速公路鹤峰（容美）至宣恩（当阳坪）段。项目路线全长38.53km，全线采用设计速度80km/h、路基宽度25.5m的四车道高速公路标准建设。全线在燕子、鹤峰东设置互通式立交2处，匝道收费站2处，养护工区1处，服务区2处以及其他必要的沿线设施及交通安全设施。

该项目已获得湖北省发改委的核准批复，批复文号为鄂发改审批服务[2019]183号；初设已取得湖北省交通运输厅文件批复，批复文号为鄂交发[2019]241号；一期土建施工图设计已取得湖北省交通运输厅文件批复，批复文号为鄂交发[2020]25号；工程建设用地已取得湖北省自然资源厅文件批复，批复文号为鄂自然资函[2020]593号；环评报告已由湖北省环境保护厅批复，批复文号为鄂环审[2012]192号。该项目概算总投资67.32亿元，其中：资本金13.464亿元、占比20%；银行贷款53.856亿元、占比80%。该项目为经营性高速公路，资本金由

发行人自筹解决。截至2021年末，该项目累计完成总投资41.93亿元，已到位资本金8.39亿元。

8、张南高速宣恩（李家河）至咸丰段

张南高速宣恩（李家河）至咸丰段起于宣恩县李家河镇二虎寨村，与安康至来凤高速公路（G6911）恩施至来凤段相接，沿西北方向跨G209，在来凤县三胡乡附近设置三胡互通与G42相连，进入咸丰境，设置忠堡互通和G42连接，终点止于高乐镇小模枢纽互通，与张南高速咸丰至鄂渝界段相连，项目路线全长37.267km，全线采用设计速度80km/h、路基宽度25.5m的双向四车道高速公路标准建设。全线共拟设互通式立交5处、监控管理中心1处、服务区1处、养护工区1处、匝道收费站3处、另设二级公路连接线2条。

该项目可研报告已获得湖北省发改委的批复，批复文号为鄂发改审批服务[2018]262号；可研报告已取得国家交通运输部文件审查批复，批复文号为交规划函[2018]404号；初步设计已经获得中华人民共和国交通运输部批复，批复文号为交公路函[2019]325号。该项目概算总投资56.36亿元，其中：资本金15.24亿元、占比27.04%；发行收费公路专项债券41.12亿元、占比72.96%。该项目为政府还贷高速公路，资本金由交通部安排车购税交通专项建设资金解决。截至2021年末，该项目累计完成总投资28.55亿元，已到位资本金（车购税）13亿元。

9、宜来高速宜昌段

宜来高速宜昌段起自宜昌市宜都市王家畈镇姚家畈渔洋关互通，与已建的呼北国家高速公路宜都至五峰（渔洋关）段相接，经渔洋关镇、长乐平镇和湾潭镇，止于湾潭镇西侧五峰县与鹤峰县交界处的田家屋场，与在建的宜来高速公路鹤峰东段相接，项目路线全长93.5km，全线采用设计速度80km/h、路基宽度25.5m的双向四车道高速公路标准建设。全线在渔洋关、渔洋关西、柴埠溪、后河、湾潭共设置互通式立交5处（其中渔洋关互通为续建）。设置养护工区3处、收费管理站4处、服务区2处、管理监控中心1处等交通工程及沿线设施。

该项目已获得湖北省发改委的核准批复，批复文号为鄂发改审批服务[2020]255号；建设用地已取得自然资源部办公厅文件批复，批复文号为自然资办函[2020]1622号；环评报告已由湖北省环境保护厅批复，批复文号为鄂环审[2017]357号。该项目概算总投资172.47亿元，其中：资本金34.49亿元、占比20%；

银行贷款137.98亿元、占比80%。该项目为经营性高速公路，资本金由发行人自筹解决。截至2021年末，该项目累计完成总投资20.80亿元，已到位资本金4.16亿元。

10、武汉至大悟高速河口至鄂豫界段

武汉至大悟高速河口至鄂豫界段起于麻安高速公路刘集枢纽互通，与武汉至大悟高速公路武汉至河口段对接，起点桩号K79+725，止于宣化店镇北岗村肖家凹附近，与河南省规划的安阳至罗山高速公路对接，终点桩号K127+823.516，项目路线全长48.103km，主线采用设计速度120km/h的双向四车道高速公路标准建设，整体式路基宽度27m，同步建设四姑连接线和宣化店连接线，分别采用二级和一级二级公路标准建设，全线设互通式立交5处，管理监控中心1处，匝道收费站4处，服务区1处，停车区1处，养护工区1处等沿线设施及交通安全设施。

该项目已获得湖北省发改委的核准批复，批复文号为鄂发改审批服务[2020]177号；环评报告已由湖北省环境保护厅批复，批复文号为鄂环审[2019]120号；初步设计已经湖北省交通运输厅批复，批复文号为鄂交建[2020]194号。该项目概算总投资55.20亿元，其中：资本金11.04亿元、占比20%；银行贷款44.16亿元、占比80%。该项目为经营性高速公路，资本金由发行人自筹解决。截至2021年末，该项目累计完成总投资29.71亿元，已到位资本金5.95亿元。

11、通山至武宁高速公路湖北段（又名：咸宁至九江高速公路咸宁段）

通山至武宁高速公路湖北段起于咸宁市通山县南林桥镇南林桥枢纽互通立交，接已通车的咸通高速公路和杭瑞高速公路，经杨芳林乡、厦铺镇、闯王镇，止于九宫山二号隧道（鄂赣省界），与通山至武宁高速公路江西段相接，项目路线全长46.7km，全线采用设计速度100km/h、路基宽度26m的双向四车道高速公路标准建设。全线在南林桥、厦铺和九宫山共设置互通式立交3处，设置养护工区1处、匝道收费站3处、服务区1处、管理监控中心1处等交通工程及沿线设施。

该项目已获得湖北省发改委的核准批复，批复文号为鄂发改审批服务[2021]7号。该项目概算总投资71.04亿元，其中：资本金14.21亿元、占比20%；银行贷款56.83亿元、占比80%。该项目为经营性高速公路，资本金由发行人自筹解决。截至2021年末，该项目累计完成总投资11.52亿元，已到位资本金2.31亿元。

12、呼和浩特至北海高速公路宜都（全福河）至鄂湘界段

呼和浩特至北海高速公路宜都（全福河）至鄂湘界段起自全福河，接已建成的呼北高速宜都至五峰段，止于大风垭（鄂湘界），接拟建的呼北高速湖南境内段，项目路线全长18.797km，全线采用设计速度80km/h、路基宽度25.5m的双向四车道高速公路标准建设。设置全福河（枢纽）互通式立交。

该项目工程可行性研究已获得湖北省发改委的批复，批复文号为鄂发改审批服务[2018]261号；工程可行性研究已取得国家交通运输部文件批复，批复文号为交规划函[2018]405号；初步设计已经获得国家交通运输部批复，批复文号为交公路函[2019]324号。该项目概算总投资33.57亿元，其中：资本金8.58亿元、占比25.56%；发行收费公路专项债券24.99亿元、占比74.44%。该项目为政府还贷高速公路，资本金由交通部安排车购税交通专项建设资金解决。截至2021年末，该项目累计完成总投资13.32亿元，已到位资本金（车购税）6.11 亿元。

13、孝汉应高速（福银至武荆高速段）

孝汉应高速（福银至武荆高速段）起于孝感市孝南区肖港以西的幸王湾，与福银高速公路相接，经云梦县，止于汉川市麻河镇东北的肖杨角，与武荆高速公路相接，项目路线全长34.2km，全线采用设计速度120km/h、路基宽度34m的主线双向六车道高速公路标准建设。全线共拟设在孝感北（枢纽）、陡岗、孝感西、下辛店和麻河（枢纽）共设置互通式立交5处，设置养护工区1处、匝道收费站3处、服务区1处、管理监控中心1处等交通工程及沿线设施。

该项目已获得湖北省发改委的核准批复，批复文号为鄂发改审批服务[2020]267号；环评报告已由湖北省环境保护厅批复，批复文号为鄂环审[2019]292号。该项目概算总投资74.39亿元，其中：资本金14.88亿元、占比20%；银行贷款59.51亿元、占比80%。该项目为经营性高速公路，资本金由发行人自筹解决。截至2021年末，该项目累计完成总投资19.58亿元，已到位资本金3.92亿元。

14、鄂黄第二过江通道（燕矶长江大桥及接线）

鄂黄第二过江通道（燕矶长江大桥及接线）江通道起于黄冈市黄州区止于鄂州市鄂城区燕矶镇。连接鄂州市和黄冈市，在黄冈与大广高速相接，在鄂州与武鄂高速相接，矶长江大桥为主跨1650米悬索桥，上层高速公路，路线全长26.122

公里，设计时速100公里/小时，下层一级公路兼城市快速路，路线全长8.105公里，设计时速80公里/小时，设互通立交4处，服务区1处。

该项目已获得湖北省发改委的核准批复，批复文号为鄂发改审批服务〔2020〕185号；环评报告已由湖北省环境保护厅批复，批复文号为鄂环审〔2020〕101号,用地批复为自然资办函〔2020〕430号。该项目概算总投资137.70亿元，其中：资本金27.54亿元、占比20%；银行贷款110.16亿元、占比80%。该项目为经营性高速公路，资本金由发行人自筹解决。截至2021年末，该项目累计完成总投资6亿元，已到位资本金1.2亿元。

（二）发行人拟建项目情况

2022-2024年，发行人目前拟建项目14个，总投资1,367.68亿元，计划建设高速公路里程712.89公里。发行人拟建项目符合国家相关法律、法规政策要求。

表5-23：2022年-2024年发行人拟建项目情况

单位：公里，亿元

项目名称	建设性质	建设里程	计划总投资	2022年投资计划	2023年投资计划	2024年投资计划	计划建设起止年限	拟通车时间	政府批文	资本金到位情况	高速公路性质
沪蓉高速红安连接线	新建	27.8	29.21	13.2	13.2	2	2022-2025	2024.12	鄂发改审批服务[2021]13号	暂未到位	经营
武松高速洪湖（万全）至仙桃段	新建	47.87	89.4	2	30	57.4	2022-2026	2026.12	预计2022.6核准	暂未到位	经营
赤壁长江大桥东延段	新建	23.07	33.02	1	10	10	2022-2025	2025.12	预计2022.6核准	暂未到位	经营
荆州李埠长江公铁大桥	新建	7.91	105	1	20	20	2022-2027	2027.6	预计2022.12核准	暂未到位	经营
京港澳高速鄂豫界至军山段改扩建	改扩建	157.79	210.1	45	50	50	2022-2025	2025.8	鄂发改审批服务〔2021〕232号	暂未到位	政府还贷

蕲春至太湖高速蕲春东段	新建	50.5	63	10	20	20	2022-2025	2025.10	预计2022.10核准	暂未到位	经营
武汉至天门高速城市圈环线高速至随岳高速段	新建	37.71	91.9	1	20	20	2022-2025	2025.10	预计2022.10核准	暂未到位	经营
随州至信阳高速湖北段	新建	47.19	59.88	1	20	20	2022-2025	2025.10	预计2022.10核准	暂未到位	经营
利咸高速	新建	87.985	200	20	52	50	2022-2025	2025.04	预计2022.7核准	暂未到位	经营
武汉至松滋高速仙桃至洪湖段	新建	47.98	93.05	2	22	30	2022-2026	2026.5	预计2022.11核准	暂未到位	经营
安康至来凤高速公路渝鄂界至建始段	新建	10.04	18.23	1.2	1.8	10	2022-2026	2026.9	鄂发改审批服务〔2020〕178号	暂未到位	经营
武汉至松滋高速江陵至松滋段（含观音寺长江大桥）	新建	55.25	151	3	38	40	2022-2026	2026.10	预计2022.10核准	暂未到位	经营
当阳经枝江至松滋高速公路（含枝江百里洲长江大桥）	新建	77.69	149	2	20	30	2022-2026	2026.11	预计2022.11核准	暂未到位	经营
十堰经镇坪至巫溪高速公路郧西至鲍峡段	新建	34.1	74.89	6.13	19	15	2022-2026	2026.6	鄂发改审批服务〔2021〕45号	暂未到位	经营

（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 2022 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，不得不分装运输，增加了对运力的需求；第四，实行计重收费的目的是要整治给道路造成严重损坏的超载车辆，但是客观上也增加了通行费收入。

2、《收费公路权益转让办法》

由于各地对收费公路权益转让相关法律制度存在理解上的差异，在实际运作中出现了一些越权审批项目、转让项目技术等级标准不符合规定等问题，2006 年 12 月交通部颁布了《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50.87亿人和391.39亿吨；公路客运周转量和货运周转量分别为3,627.54亿人公里和69,087.65亿吨公里。

表5-24：2020年至2021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（%）
客运量合计（亿人次）	96.6	-45.1	83.01	-14.1
公路（亿人次）	68.9	-47.0	50.87	-26.2
铁路（亿人次）	22.0	-39.8	26.12	18.5
水运（亿人次）	1.5	-45.2	1.63	9.0
民航（亿人次）	4.2	-36.7	4.40	5.5
旅客周转量合计（亿人公里）	19,251.4	-45.5	19,758.16	2.6

公路（亿人公里）	4,641.0	-47.6	3,627.54	21.8
铁路（亿人公里）	8,266.2	-43.8	9,567.81	15.7
水运（亿人公里）	33.0	-58.0	33.11	8.0
民航（亿人公里）	6,311.2	-46.1	6,529.7	3.5

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

表5-25：2020至2021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（%）
货运量合计（亿吨）	463.4	-0.5	521.59	12.3
公路（亿吨）	342.6	-0.3	391.39	14.2
铁路（亿吨）	44.6	3.2	47.73	4.9
水运（亿吨）	76.2	-3.3	82.40	8.2
民航（万吨）	676.6	-10.2	731.8	8.2
货运周转量合计（亿吨公里）	196,618.3	-1.0	218,181.36	10.9
公路（亿吨公里）	60,171.8	0.9	69,087.65	14.8
铁路（亿吨公里）	30,371.8	1.0	33,238.00	8.9
水运（亿吨公里）	105,834.4	-2.5	115,577.51	9.2
民航（亿吨公里）	240.2	-8.7	521.59	15.8

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

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5-26：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
	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”的战略体系为领引，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5-27：2019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	7,230	18.6	388.71	2
河南	7,100	16.7	425.15	1
山西	5,745	15.6	368.27	4
江西	6,234	16.7	373.29	3
湖南	6,951	21	331.00	6
安徽	4,904	14	350.29	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”提升为全局性的“九州通衢”，为促进全省经济社会发展做出了重要贡献。“十二五”时期，湖北省基本形成了“七纵五横三环”高速公路网，全省高速公路总里程达到6,204公里，综合交通固定资产投资在全省扩内需、稳增长中发挥了主力军作用。“十三五”时期，湖北省交通建设取得快速发展，全省公路水路交通固定资产投资达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、乡乡通国省道。根据《湖北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出，加快建设湖北省“四纵四横四斜”高铁骨架，推动形成武汉通达10个方向和襄阳、宜昌多向放射格局，高铁营业里程达到3,000公里，加快实施一批货运支线铁路、铁路专用线，推动铁路进物流园区、港口、机场，实现铁路与重要节点无缝对接。有序实施一批市域（郊）铁路、城市轨道交通，进一步完善都市圈、城市群轨道交通网络。推进高速公路优化扩容，强化省际高速公路通道衔接，加密中心城市对外放射线和都市圈环线，力争高速公路通车里程达到8,000公里。《湖北省省道网规划（2011-2030年）》提出，湖北省规划构建“省会辐射市州、市州便捷连接、市县互相连通、乡镇全面通达、邻省有效沟通”的干线公路网。到2030年，全省高速公路网由9条南北纵线、5条东西横线、3条环线、14条武汉放射性及19条联络线组成，总里程约7,952公里，其中国高网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 5-28：湖北省高速公路规划“七纵五横三环”

单位：公里

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

资料来源：湖北省交通运输厅

（四）区域经济分析

1、湖北省 2021 年经济运行情况

根据地区生产总值统一核算结果，2021 年全省地区生产总值 50012.94 亿元，按可比价格计算，比上年增长 12.9%，比 2019 年增长 6.8%，两年平均增长 3.3%。从产业看，第一产业增加值 4661.67 亿元，比上年增长 11.1%；第二产业增加值 18952.90 亿元，增长 13.6%；第三产业增加值 26398.37 亿元，增长 12.6%。

（1）粮食产量稳中有升，生猪产能快速恢复

2021 年，全省农林牧渔业增加值 4923.06 亿元，比上年增长 11.3%。粮食总产量 2764.33 万吨，比上年增长 1.4%，连续 9 年稳定在 500 亿斤以上。其中夏粮产量 473.44 万吨，增长 0.3%；早稻产量 71.38 万吨，增长 4.5%；秋粮产量 2219.51 万吨，增长 1.5%。蔬菜产量 4299.80 万吨，增长 4.4%；园林水果产量 758.23 万吨，

增长5.8%。生猪出栏4115.08万头，增长56.4%；牛出栏104.98万头，增长3.0%；羊出栏580.75万只，增长9.0%。

（2）工业生产平稳发展，高技术制造业较快增长

2021年，全省规模以上工业增加值比上年增长14.8%，两年平均增长3.8%。41个大类行业中39个实现正增长，31个行业保持两位数增长。从三大门类看，采矿业增加值增长19.0%，制造业增长14.8%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长13.8%。高技术制造业增加值增长30.2%，两年平均增长16.4%。从产品产量看，新能源汽车、液晶显示屏、手机、平板电脑产品产量分别增长3.8倍、2.9倍、76.2%、24.6%。1-11月，全省规上工业利润同比增长22.7%，比2019年同期增长11.5%，两年平均增长5.6%。

（3）固定资产投资保持增长，转型升级步伐持续加快

2021年，全省固定资产投资（不含农户）比上年增长20.4%。分领域看，房地产开发投资增长25.2%；基础设施投资增长9.9%；制造业投资增长18.9%。工业技改投资比上年增长37.9%，占工业投资比重达47.1%，比上年提高6.2个百分点。卫生投资、教育投资分别增长81.0%、53.6%。民间投资持续活跃。民间投资增长25.0%，占全省投资比重达62.1%，比上年提高2.3个百分点。

（4）消费市场稳定恢复，基本生活类和升级类商品销售增长较快

2021年，全省社会消费品零售总额达21561.37亿元，比上年增长19.9%。其中，限额以上消费品零售额增长23.4%。从行业看，限额以上批发业、零售业、住宿业、餐饮业销售额（营业额）分别增长17.6%、23.3%、31.0%、42.0%。基本生活消费增势较好，限上粮油食品类、饮料类商品零售额分别增长25.1%、25.3%。升级类消费需求持续释放，限额以上单位金银珠宝类、通讯器材类商品零售额分别增长43.3%、36.4%。限额以上企业通过公共网络实现商品销售额增长25.9%，占限上商品零售额的比重由上年的16.5%提高到18.2%。

（5）进出口快速增长，利用外资稳步增长

2021年，全省进出口总额达5374.4亿元，比上年增长24.8%，比2019年增长36.2%。其中，出口3509.3亿元，增长29.9%；进口1865.1亿元，增长16.3%。12

月，进出口总额达514.2亿元，同比增长14.8%。其中，出口377.9亿元，增长23.9%；进口136.3亿元，下降4.6%。2021年，全省实际使用外资124.56亿美元，增长20.3%。

（6）居民消费价格温和上涨，工业生产者价格涨幅较快

2021年，全省居民消费价格总水平比上年上涨0.3%，其中，城市上涨0.4%，农村与上年持平。全省工业生产者出厂价格比上年上涨4.1%，工业生产者购进价格上涨8.5%。

（7）就业形势总体稳定，居民收入稳步增长

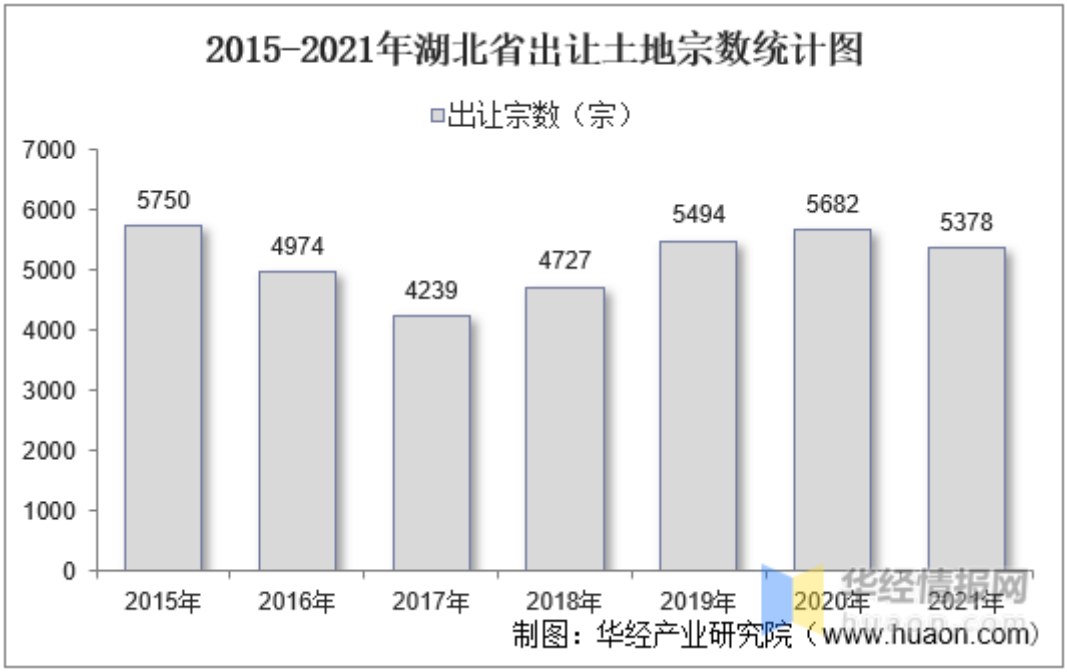
2021年，全省城镇新增就业人员93.77万人，完成全年目标任务的133.95%。全省城镇居民人均可支配收入40278元，比上年增长9.7%，比2019年增长7.1%，两年平均增长3.5%；农村居民人均可支配收入18259元，比上年增长12.0%，比2019年增长11.4%，两年年均增长5.5%。

2、2021年土地出让及成交情况

（1）2021年土地出让情况

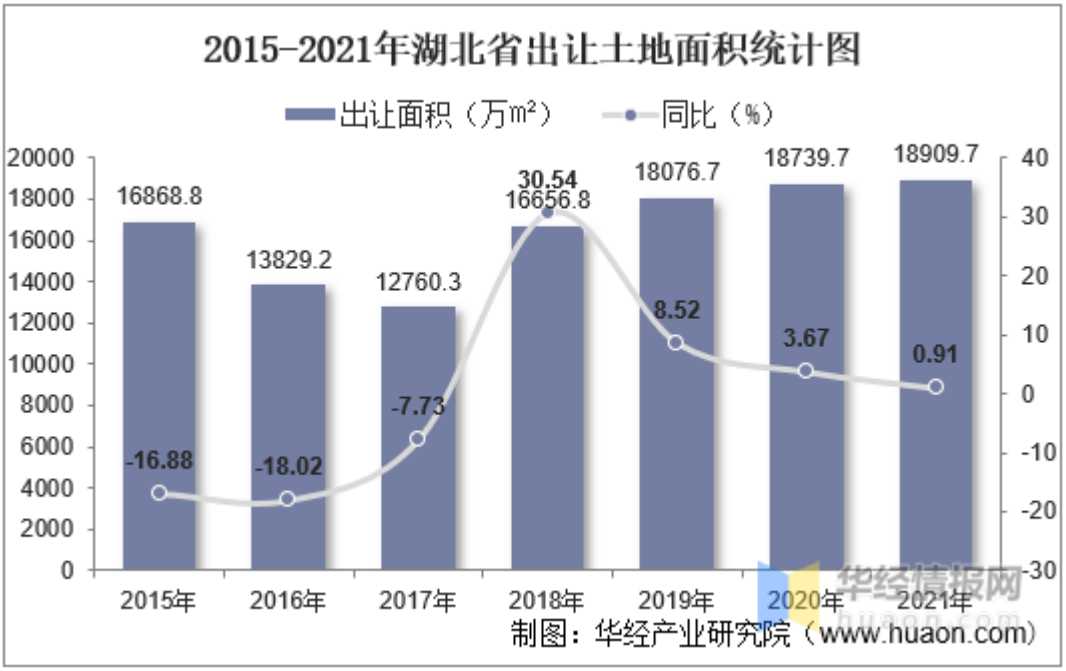
2021年湖北省土地出让共有5378宗，土地出让面积为18909.66万㎡，同比增长0.91%。其中，住宅用地出让1483宗，面积为5133.74万㎡，同比降低26.7%；商服办公用地出让了1013宗，面积为2210.44万㎡，同比降低3.19%；工业仓储用地出让了2683宗，面积为11061.85万㎡，同比增长33.75%。2021年土地出让地面均价为2018元/㎡。

图5-4 ：2015-2021年湖北省出让土地宗数统计图



数据来源：华经产业研究院

图 5-5 ：2015-2021 年湖北省出让土地面积统计图



数据来源：华经产业研究院

（2）2021 年土地成交情况

2021 年湖北省土地出让成交数量为 4355 宗，成交面积为 15925.74 万㎡，同比增长 9.42%。成交价款为 3074.13 亿元。其中，住宅用地的成交价款为 2492.11 亿元；商服办公用地的成交价款为 339.4 亿元；工业仓储用地的成交价款为 215.72 亿元。2021 年湖北省土地出让的成交地面均价为 1930 元/㎡。2021 年湖北省未成交的土地出让有 901 宗，面积为 2672.48 万㎡。

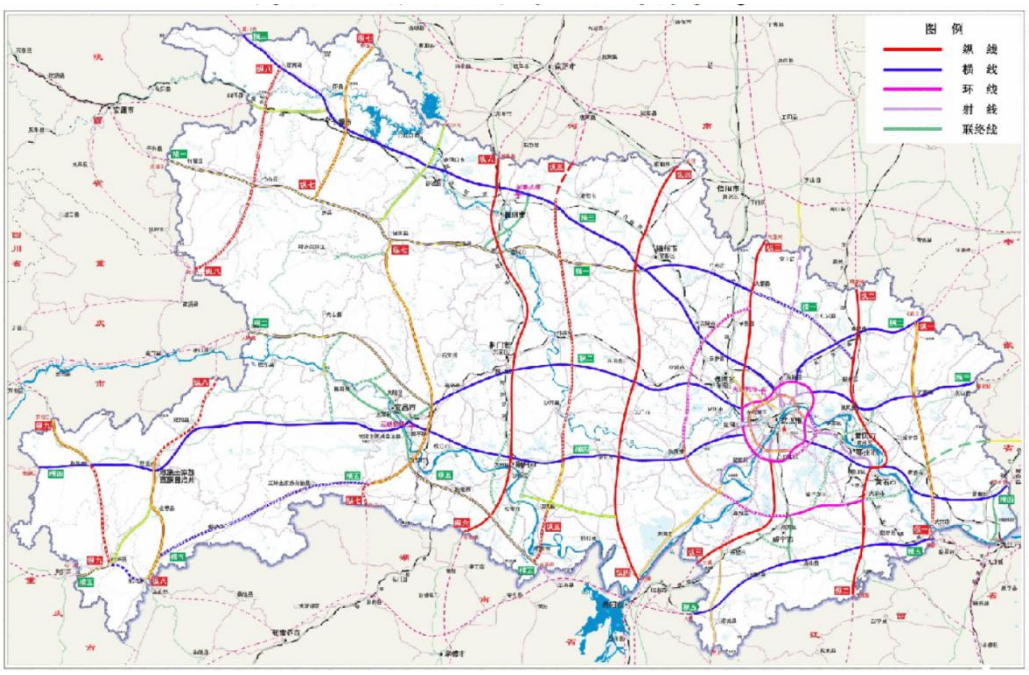
2021 年湖北省土地出让的出让地面均价为 2018 元/㎡，而成交地面均价为 1930 元/㎡，相比较增加了 88 元/㎡，溢价率为 7.68%。

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2022年3月末，发行人共获得各银行授信额度共计人民币7,309.36亿元，已使用数额为3,665.19亿元，尚未使用3,644.17亿元。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

（一）公司董事变动人数比例较大及董事长发生变更

根据省属国资国企改革文件精神，原湖北省交通投资集团有限公司已更名为湖北交通投资集团有限公司。为进一步完善公司法人治理结构，全面建立董事会向经理层授权的管理制度，根据《中华人民共和国公司法》和省属国资国企改革有关工作要求，发行人重新组建第一届董事会。根据《关于任免湖北交通投资集团有限公司董事的通知》（鄂国资党任〔2022〕1号）和《关于湖北交通投资集团有限公司第一届董事会职工董事选举结果的报告》，任命龙传华、卢军、罗泽华为公司董事，杨治、胡宏兵、毕梅、孙晋为公司外部董事，免去王学军、姜德生、过文俊董事职务，选举谭慧农同志为湖北交通投资集团有限公司第一届董事会职工董事。

根据湖北省人民政府文件《关于龙传华同志免职的通知》（鄂政任〔2022〕225号），免去龙传华同志的湖北交通投资集团有限公司董事长职务。根据中共湖北交通投资集团有限公司委员会《关于传达省委、省政府<关于龙传华同志免职的通知>文件精神等事宜的会议纪要》（2022年第17号），为保障湖北交投集团正常运转、推动各项工作有序开展，在集团党委书记、董事长空缺期间，由党委副书记、总经理卢军同志临时负责全面工作，重大情况、重要工作及时向省委组织部、省政府国资委报告。2022年10月，根据湖北省人民政府国有资产监督管理委员会《省政府国资委关于同意卢军同志代行公司董事长（法定代表人）职责的复函》，同意湖北交通投资集团有限公司董事、总经理卢军同志在董事长（法定代表人）空缺期间，代行董事长（法定代表人）职责。2022年11月，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。

上述人员任免变动已根据《公司法》及公司章程规定，经发行人有权机构决议通过，相关人员变动已履行必要程序。

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。

十四、2022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2022年度发行人经营状况无重大不利变化，待发行人公告2022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 2019-2021 年及 2022 年一季度的财务数据引自发行人 2019-2021 年经审计的财务报表及 2022 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 2019 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〔2020〕第 ZE22530 号）；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 2022 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《碳排放权交易管理在暂行办法》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
☆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

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
投资性房地产	31,741,612.26		
固定资产	148,254,045,962.35	-996,113.20	
在建工程	195,883,811,062.33		
使用权资产			
无形资产	62,083,522,975.13		
商誉	77,232,633.02		
长期待摊费用	1,005,125,790.06	-3,300.00	
递延所得税资产	153,483,718.55	4,616,916.90	811,501.95
其他非流动资产	5,364,061,931.57		
非流动资产合计	**427,018,441,012.23**	**3,617,503.70**	**986,705,585.34**
资产总计	**496,865,992,484.91**	**31,346,690.10**	**542,414,681.96**
流动负债：			
短期借款	7,412,228,339.12		
应付票据	1,301,481,859.57		
应付账款	10,293,450,343.25	53,564,732.57	
预收款项	4,102,130,499.56	-3,618,819,542.47	
合同负债	55,789,854.82	3,316,999,667.70	
应付职工薪酬	95,416,493.47	20,698,948.77	
应交税费	700,096,337.42	2,032,170.78	
其他应付款	9,783,612,442.38	-552,489.57	-818,814,819.61
一年内到期的非流动负债	2,912,592,516.37		
其他流动负债	6,113,581,117.82	291,226,850.37	
流动负债合计	**42,770,379,803.78**	**65,150,338.15**	**-818,814,819.61**
非流动负债：			
长期借款	267,584,565,822.88		
应付债券	28,292,649,005.74		818,814,819.61
租赁负债			
长期应付款	126,298,267.29	-788,246.10	

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
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(或股东权益）总计	**496,865,992,484.91**	**31,346,690.10**	**542,414,681.96**

（续表）

项目	新租赁准则影响	会计解释14号影响	2021年1月1日金额
流动资产：			
货币资金			29,368,250,120.63
交易性金融资产			439,967,864.37
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			98,655,585.92
应收款项			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。

（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、2019 年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	湖北交投大悟北高速公路有限公司	100.00	9,970.00	新设
2	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	100.00	7,750.00	新设

3	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	100.00	9,985.00	新设

（2）本期不再纳入合并范围的二级公司

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

（3）2019 年 12 月末，发行人合并财务报表范围为 65 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	子公司全称	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	35.80	16.93
2	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	83.74	4.28
3	湖北交投高速公路发展有限公司	100.00	10.00
4	湖北交投科技发展有限公司	100.00	1.00
5	湖北交投产城控股集团有限公司	100.00	36.10
6	湖北高发楚东高速公路有限公司	100.00	0.75
7	湖北交投物流集团有限公司	100.00	5.00
8	湖北交投紫云铁路有限公司	80.00	5.00
9	湖北武黄高速公路经营有限公司	100.00	0.05
10	湖北黄黄高速公路经营有限公司	51.00	2.48
11	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	100.00	0.80
12	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	100.00	1.00
13	湖北长江三江港区域投资开发有限公司	72.41	3.90
14	湖北交投实业发展有限公司	100.00	1.00
15	湖北交投资本投资管理有限公司	49.00	0.10
16	湖北交投谷竹高速公路有限公司	100.00	0.05
17	湖北交投集团财务有限公司	100.00	15.00
18	湖北交投江汉高速公路运营管理有限公司	100.00	0.05
19	湖北交投仙洪高速公路有限公司	100.00	0.10
20	湖北交投鄂西高速公路运营管理有限公司	100.00	0.07
21	湖北交投宜昌高速公路运营管理有限公司	100.00	0.05

序号	子公司全称	持股比例（%）	实收资本（亿元）
22	湖北武穴长江公路大桥有限公司	100.00	1.00
23	湖北石首长江公路大桥有限公司	100.00	1.00
24	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	100.00	1.00
25	湖北白洋长江公路大桥有限公司	100.00	1.00
26	湖北交投孝感南高速公路有限公司	100.00	1.00
27	湖北交投大悟高速公路有限公司	100.00	1.00
28	湖北交投荆门南高速公路有限公司	100.00	1.00
29	湖北交投沙公高速公路有限公司	100.00	1.00
30	湖北交投荆门北高速公路有限公司	100.00	1.00
31	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	100.00	0.30
32	湖北交投潜江高速公路有限公司	100.00	1.00
33	湖北交投襄神高速公路有限公司	100.00	1.00
34	湖北交投荆州投资开发股份有限公司	65.00	8.57
35	湖北交投宜昌投资开发有限公司	86.67	1.50
36	湖北交投鄂西北高速公路运营管理有限公司	100.00	-
37	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	100.00	1.00
38	湖北宣鹤高速公路有限公司	100.00	1.00
39	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	100.00	1.00
40	湖北交投智能检测股份有限公司	100.00	1.00
41	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	100.00	1.00
42	湖北交投大别山投资开发有限公司	100.00	1.40
43	湖北交投鄂东高速公路运营管理有限公司	100.00	0.05
44	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	100.00	1.00
45	交投汉江（襄阳）健康成长产业投资中心（有限合伙）	60.00	5.00
46	交投国信（武汉）公路产业投资中心（有限合伙）	30.82	33.61
47	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	100.00	1.00
48	湖北交投建设集团有限公司	100.00	8.52
49	湖北交投江北东高速公路有限公司	100.00	1.00
50	湖北交投沙公南高速公路有限公司	100.00	1.00
51	湖北交投圈环高速公路有限公司	99.00	1.00
52	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	100.00	1.00

序号	子公司全称	持股比例（%）	实收资本（亿元）
53	湖北交投十巫高速公路有限公司	100.00	1.00
54	湖北交投孝感北高速公路有限公司	100.00	1.00
55	湖北交投洪监高速公路有限公司	100.00	1.00
56	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
57	交投普惠（黄冈）健康产业投资中心（有限合伙）	100.00	1.51
58	中南勘察设计院集团有限公司	51.00	1.12
59	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	100.00	0.68
60	湖北交投十淅高速公路有限公司	80.00	1.00
61	三亚惠苑酒店管理有限公司	90.00	1.00
62	湖北交投荆潜高速公路有限公司	100.00	0.05
63	湖北交投大悟北高速公路有限公司	100.00	1.00
64	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	100.00	0.78
65	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	100.00	1.00

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）湖北楚天高速公路股份有限公司（以下简称“楚天高速公司”）：截至2019年末，发行人享有楚天高速公司35.80%的股权的股份，系楚天高速公司最大控股股东，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15.21%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）湖北交投资本投资管理有限公司（以下简称“交投资本公司”）：截至2019年末，发行人享有交投资本公司49%的股份，虽然发行人拥有交投资本公司表决权不足半数，但发行人拥有交投资本公司关键管理人员任职或批准权利，能够主导交投资本公司，具有实际控制权。

（3）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2019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）30.82%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、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：

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。

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。

3、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	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

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
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	高速公路建设管理	10,000.00	100.00	100.00	15,650.00	1
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

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
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
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

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
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
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	湖北交投圈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

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
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
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

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
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
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

4、2022年3月末纳入合并财务报表范围的子公司情况

序号	子公司全称	实收资本（亿元）	持股比例（%）
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	16.1	37.64
2	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	4.28	92.38
3	湖北交投高速公路发展有限公司	10	100
4	湖北交投科技发展有限公司	1	100
5	湖北交投产城控股集团有限公司	36.1	100
6	湖北高发楚东高速公路有限公司	0.75	100
7	湖北交投物流集团有限公司	5	100

8	湖北黄黄高速公路经营有限公司	2.48	51
9	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	0.8	100
10	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	6	100
11	湖北交投鄂州投资开发有限公司	3.9	53.85
12	湖北交投实业发展有限公司	1	100
13	湖北交投集团财务有限公司	15	100
14	湖北交投仙洪高速公路有限公司	0.09	100
15	湖北武穴长江公路大桥有限公司	1	100
16	湖北石首长江公路大桥有限公司	1	100
17	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	1	100
18	湖北白洋长江公路大桥有限公司	1	100
19	湖北交投孝感南高速公路有限公司	1	100
20	湖北交投大悟高速公路有限公司	1	100
21	湖北交投荆门南高速公路有限公司	1	100
22	湖北交投沙公高速公路有限公司	1	100
23	湖北交投荆门北高速公路有限公司	1	100
24	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	0.3	100
25	湖北交投潜江高速公路有限公司	1	100
26	湖北交投襄神高速公路有限公司	1	100
27	湖北交投荆州投资开发股份有限公司	10.62	65
28	湖北交投宜昌投资开发有限公司	1.5	100
29	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	1	100

30	湖北宣鹤高速公路有限公司	1	100
31	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	1	100
32	湖北交投智能检测股份有限公司	1	100
33	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	1	100
34	湖北交投大别山投资开发有限公司	2	100
35	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	1	100
36	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	1	100
37	湖北交投建设集团有限公司	14.06	100
38	湖北交投江北东高速公路有限公司	1	100
39	湖北交投沙公南高速公路有限公司	1	100
40	湖北交投圈环高速公路有限公司	1	100
41	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	1	100
42	湖北交投十巫高速公路有限公司	1	100
43	湖北交投孝感北高速公路有限公司	1	100
44	湖北交投洪监高速公路有限公司	1	100
45	中南勘察设计院集团有限公司	1.12	51
46	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	1	100
47	湖北交投十淅高速公路有限公司	1	90.83
48	三亚惠苑酒店管理有限公司	1	90
49	湖北交投荆潜高速公路有限公司	-	100
50	湖北交投大悟北高速公路有限公司	1	100
51	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	1	100

52	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	1	100
53	湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司	0.05	100
54	湖北交投咸九高速公路有限公司	0.36	100
55	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	0.93	100
56	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	1	100
57	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	0.21	100
58	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	1	100
59	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	0.05	100
60	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	-	100
61	湖北交投武汉投资有限公司	10	100
62	湖北交投武红高速公路有限公司	0.1	100
63	湖北武黄高速公路经营有限公司	0.05	100
64	湖北交投谷竹高速公路有限公司	0.05	100
65	湖北交投江陵长江大桥有限公司	0.95	76.9
66	湖北交投十巫北高速公路有限公司	0.17	51
67	湖北交投武松高速公路有限公司	0.8	78.7
68	湖北交投高速公路运营集团有限公司	0.22	100
69	湖北交投利咸高速公路有限公司	1	60.4
70	湖北交投资本投资有限公司	4	100
71	湖北交投李埠长江公铁大桥有限公司	1	79.1
72	湖北交投武天高速有限公司	1	86.8
73	湖北交投襄阳投资开发有限公司	10	100

74	湖北联合交通投资开发有限公司	5.88	实际控制
75	湖北联投鄂咸投资有限公司	1	94
76	湖北省交通规划设计院股份有限公司		实际控制

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

科目	2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末
流动资产：				
货币资金	2,520,588.65	2,662,624.63	2,936,743.80	1,753,934.48
交易性金融资产	14,670.06	4,556.79	0.00	28,238.69
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	82,830.11	49,820.14
应收票据	66,476.67	39,008.52	9,915.56	26,406.20
应收账款	1,090,275.31	1,109,779.72	934,618.11	718,863.79
应收款项融资	11,034.35	14,366.72	62.68	2,095.36
预付款项	648,081.06	199,425.50	356,747.07	633,700.55
其他应收款	842,086.01	448,099.09	588,696.04	696,016.34
其中：应收股利	11,087.56	11,112.61	0.00	0.00
△买入返售金融资产	0.00	0.00	139,963.76	0.00
存货	2,508,110.68	2,342,546.50	1,852,157.67	1,321,249.06
其中：原材料	10,753.91	24,592.32	23,087.87	0.00
库存商品(产成品)	113,773.22	85,681.75	39,230.74	0.00
合同资产	379,496.25	324,414.15	333.42	0.00

一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00	6,888.49
其他流动资产	216,402.54	76,569.35	82,650.68	96,310.49
流动资产合计	**8,297,221.59**	**7,221,390.98**	**6,984,755.15**	**5,333,523.59**
非流动资产：				
△发放贷款及垫款	0.00	0.00	23,743.20	9,750.00
☆可供出售金融资产	0.00	0.00	412,777.16	379,714.38
长期应收款	20,618.66	20,949.11	13,362.29	12,479.07
长期股权投资	1,421,598.22	1,146,984.52	945,806.78	878,040.73
其他权益工具投资	137,048.26	111,376.42	20,852.10	18,768.70
其他非流动金融资产	535,474.39	524,405.15	0.00	0.00
投资性房地产	24,762.22	25,500.04	3,174.16	12,922.16
固定资产	16,235,676.34	14,799,882.07	14,825,404.60	14,667,624.31
在建工程	11,996,684.08	10,582,703.74	19,588,381.11	17,272,969.87
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	28.50
油气资产	0.00	0.00	0.00	0.00
使用权资产	11,509.39	12,494.26	0.00	0.00
无形资产	19,931,144.98	19,481,835.25	6,208,352.30	4,653,416.54
商誉	55,421.12	6,257.71	7,723.26	15,339.40
长期待摊费用	109,441.32	105,038.47	100,512.58	92,340.16
递延所得税资产	15,247.07	12,511.75	15,348.37	12,545.62
其他非流动资产	360,650.27	965,261.98	536,406.19	673,813.98
其中：特准储备物资	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动资产合计	**50,855,276.31**	**47,795,200.48**	**42,701,844.10**	**38,699,753.44**
资产总计	**59,152,497.89**	**55,016,591.45**	**49,686,599.25**	**44,033,277.03**
流动负债：				
短期借款	401,016.27	458,152.37	741,222.83	1,011,423.03
应付票据	346,251.78	302,185.86	130,148.19	154,857.93
应付账款	1,107,417.86	1,196,742.20	1,029,345.03	639,484.70
预收款项	85,183.63	70,652.74	410,213.05	224,001.50
合同负债	367,720.86	277,547.81	5,578.99	0.00
△吸收存款及同业存	6,307.08	1.84	0.00	0.00

放				
应付职工薪酬	17,008.36	7,310.31	9,541.65	10,425.94
其中：应付工资	5,129.22	3,185.43	0.00	0.00
应付福利费	440.21	332.11	0.00	0.00
应交税费	46,434.79	73,955.67	70,009.63	55,055.28
其中：应交税金	9,354.84	71,728.93	0.00	0.00
其他应付款	570,940.44	728,794.42	978,361.24	929,419.22
其中：应付股利	395.07	395.07	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	2,095,996.37	2,345,081.14	291,259.25	343,034.56
其他流动负债	992,333.64	1,123,588.95	611,358.11	800,602.05
流动负债合计	**6,036,611.07**	**6,584,013.32**	**4,277,037.98**	**4,168,456.43**
非流动负债：				
长期借款	29,853,963.40	26,544,215.32	26,758,456.58	22,635,509.16
应付债券	3,285,067.63	3,229,684.64	2,829,264.90	2,422,355.26
其中：优先股	0.00	0.00	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00	0.00	0.00
租赁负债	10,085.59	11,077.74	0.00	0.00
长期应付款	204,762.42	24,676.93	12,629.83	16,117.73
预计负债	2,575.94	2,209.02	64.62	200.00
递延收益	358,378.55	348,892.48	303,502.41	187,840.93
递延所得税负债	53,509.35	2,981.97	2,918.75	9,994.27
其他非流动负债	1,255,298.28	1,413,446.68	1,309,731.09	1,107,257.61
非流动负债合计	**35,023,641.17**	**31,577,184.77**	**31,216,568.18**	**26,379,274.96**
负债合计	**41,060,252.24**	**38,161,198.09**	**35,493,606.16**	**30,547,731.40**
所有者权益：				
实收资本	2,093,323.60	2,093,323.60	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	5,209,603.92	4,963,603.92	4,464,351.35	3,689,407.37
其中：优先股	0.00	0.00	0.00	0.00
永续债	5,209,603.92	4,963,603.92	4,464,351.35	3,689,407.37
资本公积	8,489,075.05	8,158,296.21	7,289,564.23	7,272,492.11
其他综合收益	8,137.44	8,127.52	11,458.50	2,975.92

其中：外币报表折算差额	0.00	8.86	0.00	0.00
专项储备	22,929.92	22,811.82	17,864.51	7,799.93
盈余公积	123,910.64	123,910.64	80,883.40	77,456.50
未分配利润	870,686.64	751,162.04	471,722.72	556,845.17
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,817,667.20	16,121,235.74	13,335,844.72	12,606,977.00
*少数股东权益	1,274,578.45	734,157.62	857,148.37	878,568.63
所有者权益（或股东权益）合计	**18,092,245.65**	**16,855,393.36**	**14,192,993.09**	**13,485,545.63**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**59,152,497.89**	**55,016,591.45**	**49,686,599.25**	**44,033,277.03**

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	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	**1,493,205.99**	**5,222,434.58**	**3,324,887.94**	**3,342,957.53**
其中：营业收入	1,490,503.82	5,202,859.37	3,313,514.17	3,333,168.90
△利息收入	2,702.17	19,566.67	11,373.77	9,788.62
△已赚保费	0.00	-	-	-
△手续费及佣金收入	0.00	8.54	-	-
二、营业总成本	**1,366,277.84**	**4,786,256.58**	**3,184,846.07**	**2,952,216.57**
其中：营业成本	1,119,999.88	3,936,216.77	2,340,416.24	2,181,018.13
△利息支出	128.99	170.78	164.48	283.41
△手续费及佣金支出	19.93	73.36	12.69	55.45
税金及附加	3,378.89	15,420.61	9,426.68	10,322.47

销售费用	6,459.80	21,697.88	20,321.21	13,870.85
管理费用	19,284.93	88,216.26	79,034.03	79,706.85
研发费用	5,211.39	29,839.42	40,551.90	32,471.93
财务费用	211,794.02	694,621.51	694,918.84	634,487.49
其中：利息费用	216,892.21	724,319.19	724,913.22	637,621.06
利息收入	6,915.47	25,498.43	29,689.96	10,886.76
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	0.83	-6,431.12	-6,149.59	1,031.80
其他	0.00	-	-	6,721.40
加：其他收益	5,070.49	27,330.89	24,486.42	16,094.20
投资收益（损失以“-”号填列）	3,166.14	101,202.07	91,846.50	87,776.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,492.66	87,316.47	74,299.45	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,982.60	51,902.74	-179.18	29,479.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-85.57	-4,975.10	-3,161.10	-726.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.01	-7,039.97	-18,580.92	-64,216.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	6,652.22	734.33	40,690.84
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	**148,061.82**	**611,250.84**	**235,187.92**	**499,839.12**
加：营业外收入	209.39	4,836.42	8,450.55	8,011.88
其中：政府补助	0.18	1,784.49	6,470.27	-
减：营业外支出	277.01	2,061.19	5,675.45	597.28
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	**147,994.20**	**614,026.08**	**237,963.02**	**507,253.72**

减：所得税费用	19,730.60	91,093.89	65,756.05	86,369.01
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	**128,263.59**	**522,932.19**	**172,206.98**	**420,884.71**
（一）按所有权归属分类：				
归属于母公司所有者的净利润	110,923.86	472,744.81	137,558.43	358,342.41
*少数股东损益	17,339.73	50,187.38	34,648.55	-
（二）按经营持续性分类：				
持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	128,306.05	523,097.64	172,206.98	
终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-42.46	-165.44	-	
六、其他综合收益的税后净额	26.37	-2,474.62	8,482.59	2,772.96
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	9.92	-3,042.85	8,482.59	2,772.96
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	59.35	382.99	155.91	-125.39
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00	-	-125.39
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	59.35	382.99	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00	-	-
5.其他	0.00	0.00	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-49.42	-3,425.84	8,326.68	2,898.35

1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	-3,399.16	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00	0.00	0.00
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	0.00	8,296.51	2,918.93
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00	0.00	0.00
6.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0.00	0.00	0.00	0.00
8.外币财务报表折算差额	-49.42	-26.67	30.17	-20.59
9.其他	0.00	0.00	0.00	0.00
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	16.44	568.23	0.00	0.00
七、综合收益总额	128,289.96	520,457.57	180,689.56	423,657.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	110,933.79	469,701.96	146,041.02	361,115.37
*归属于少数股东的综合收益总额	17,356.17	50,755.62	34,648.55	62,542.31

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	2022年1-3月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	961,996.18	4,434,808.46	3,314,266.10	3,119,171.66
Δ客户存款和同业存放款项净增加额	6,307.08	0.00	0.00	0.00
Δ收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	21,004.65	11,373.77	13,258.74
收到的税费返还	511.34	25,916.14	14,598.28	10,207.00
收到其他与经营活动有关的现金	138,162.63	31,783.39	91,823.34	93,452.13
经营活动现金流入小计	**1,106,977.23**	**4,513,512.63**	**3,432,061.50**	**3,236,089.52**
购买商品、接受劳务支付的现金	959,594.11	3,305,371.14	2,553,204.29	2,760,330.11
Δ客户贷款及垫款净增加额	44,948.34	0.00	0.00	0.00
Δ存放中央银行和同业款项净增加额	11,012.04	-44,943.53	25,257.41	-11,504.43
Δ支付利息、手续费及佣金的现金	4.81	170.96	0.00	338.86
支付给职工以及为职工支付的现金	80,002.65	315,045.79	201,521.53	160,533.69
支付的各项税费	66,833.18	175,780.67	139,747.06	134,562.87
支付其他与经营活动有关的现金	60,437.31	295,183.26	96,097.78	103,018.18
经营活动现金流出小计	**1,222,832.45**	**4,046,608.28**	**3,015,828.07**	**3,147,279.29**
经营活动产生的现金流量净额	**-115,855.21**	**466,904.36**	**416,233.43**	**88,810.24**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	5,113.27	92,340.28	57,959.89	158,436.06
取得投资收益收到的现金	0.00	40,646.53	39,380.50	23,472.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	0.11	556.84	39,948.74	30,325.77
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-6,418.65	-61,979.34	3,687.95	18,278.30
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	112,877.83	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	-1,305.27	184,442.16	140,977.09	230,512.49
购建固定资产、无形资产和其他	696,858.50	2,007,846.04	2,349,159.31	2,771,488.78

长期资产所支付的现金				
投资支付的现金	177,676.54	426,390.92	286,528.22	607,761.69
△质押贷款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-82,149.35	42,019.79	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	79,070.47	20,571.00	127,095.38	107,428.34
投资活动现金流出小计	**871,456.16**	**2,496,827.75**	**2,762,782.91**	**3,486,678.81**
投资活动产生的现金流量净额	**-872,761.43**	**-2,312,385.60**	**-2,621,805.82**	**-3,256,166.32**
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	0.00	40,228.00	55,971.75	81,906.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	40,228.00	55,971.75	78,475.25
取得借款收到的现金	2,366,935.20	5,802,423.30	19,072,600.26	6,250,787.49
收到其他与筹资活动有关的现金	42,242.25	2,456,891.62	1,653,373.48	1,961,774.74
筹资活动现金流入小计	**2,409,177.45**	**8,299,542.92**	**20,781,945.48**	**8,294,468.91**
偿还债务支付的现金	1,062,991.23	4,668,047.85	15,052,534.42	3,305,113.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	494,329.33	1,771,542.86	1,642,664.65	1,518,457.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	14,961.99	33,319.16	31,799.79
支付其他与筹资活动有关的现金	6,870.11	229,516.95	758,640.26	430,027.20
筹资活动现金流出小计	**1,564,190.67**	**6,669,107.66**	**17,453,839.33**	**5,253,598.14**
筹资活动产生的现金流量净额	**844,986.78**	**1,630,435.26**	**3,328,106.16**	**3,040,870.77**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-11.56**	**-40.25**	**-295.93**	**129.34**
五、现金及现金等价物净增加额	**-143,641.42**	**-215,086.23**	**1,122,237.83**	**-126,355.97**
加：期初现金及现金等价物余额	2,535,456.69	2,751,596.31	1,629,358.48	1,755,714.45
六、期末现金及现金等价物余额	**2,391,815.28**	**2,536,510.08**	**2,751,596.31**	**1,629,358.48**

（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	2022 年 3 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产：				
货币资金	1,620,382.55	1,704,285.71	1,870,812.56	1,000,355.53
应收票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	405,711.03	507,313.60	422,026.61	381,313.12
应收款项融资	0.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	13,664.16	16,350.19	24,242.39	41,749.51
其他应收款	11,706,002.41	11,116,918.68	8,655,288.75	5,575,435.48
其中：应收股利	12,693.80	8,345.75	0.00	0.00
存货	0.00	0.00	0.00	325.73
合同资产	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	44,870.76	44,870.76	58,453.51	16,182.60
其他流动资产	3.80	3.80	-	16,984.45
流动资产合计	**13,790,634.71**	**13,389,742.74**	**11,030,823.83**	**7,032,346.42**
非流动资产：				
债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00	391,908.44	354,418.32
其他债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应收款	13,362.29	13,362.29	30,347.07	30,347.07
长期股权投资	6,175,491.10	5,477,061.89	5,099,019.47	4,151,083.14
其他权益工具投资	91,447.74	91,447.74	0.00	0.00
其他非流动金融资产	535,474.39	522,504.78	0.00	0.00
投资性房地产	1,397.52	1,431.27	1,566.25	1,701.23
固定资产	14,181,500.51	14,201,634.33	14,203,049.49	14,190,988.44
其中:固定资产原价	14,308,565.03	14,307,820.71	0.00	0.00
累计折旧	127,064.51	106,186.38	0.00	0.00
固定资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00

在建工程	7,709,552.08	7,609,531.77	7,227,651.06	7,819,902.95
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产	7,631,634.29	7,646,321.98	4,778,242.07	3,828,787.40
长期待摊费用	62,815.72	74,173.10	77,294.51	76,626.57
其他非流动资产	65,843.33	64,534.26	69,578.74	219,848.30
非流动资产合计	**36,468,518.96**	**35,702,003.42**	**31,878,657.10**	**30,673,703.42**
资产总计	**50,259,153.67**	**49,091,746.15**	**42,909,480.93**	**37,706,049.84**
流动负债：				
短期借款	900,100.00	850,300.00	722,800.00	592,146.92
应付票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应付账款	53,422.87	54,411.03	85,705.51	79,253.35
预收款项	47,959.35	47,959.35	48,059.94	48,275.36
合同负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付职工薪酬	1,001.31	992.30	933.32	920.97
其中：应付工资	276.54	266.86	0.00	0.00
应付福利费	314.00	314.00	0.00	0.00
应交税费	9,894.38	8,138.97	3,061.22	1,295.92
其中：应交税金	17,649.55	8,112.15	0.00	0.00
其他应付款	1,818,195.51	1,890,212.04	1,527,527.03	1,070,230.21
一年内到期的非流动负债	1,780,846.48	1,982,597.30	189,960.00	200,064.07
其他流动负债	815,775.78	1,015,775.78	500,000.00	800,000.00
流动负债合计	**5,427,195.67**	**5,850,386.76**	**3,078,047.01**	**2,792,186.79**
非流动负债：				
保险合同准备金	0.00	0.00	0.00	0.00
长期借款	25,774,696.29	24,892,996.29	24,724,509.97	20,819,626.95
应付债券	2,935,163.08	2,943,519.91	2,459,121.88	2,106,694.72
永续债	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	30.00	30.00	30.00	30.00
预计负债	1,107.66	1,107.66	0.00	0.00

递延收益	282,346.65	274,285.25	218,029.13	120,749.98
递延所得税负债	0.00	0.00	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	**28,993,343.68**	**28,111,939.12**	**27,401,690.98**	**23,047,101.65**
负 债 合 计	**34,420,539.36**	**33,962,325.88**	**30,479,737.99**	**25,839,288.44**
所有者权益				
实收资本	2,093,323.60	2,093,323.60	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	5,209,603.92	4,963,603.92	4,464,351.35	3,689,407.37
其中：优先股	0.00	0.00	0.00	0.00
永续债	5,209,603.92	4,963,603.92	4,464,351.35	3,689,407.37
资本公积	8,192,495.55	7,777,516.96	6,899,250.18	6,934,524.21
其他综合收益	7,826.06	7,826.06	11,225.23	2,928.71
盈余公积	123,910.64	123,910.64	80,883.40	77,456.50
未分配利润	211,454.56	163,239.11	-25,967.22	162,444.60
所有者权益（或股东权益）合计	**15,838,614.32**	**15,129,420.28**	**12,429,742.94**	**11,866,761.39**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**50,259,153.67**	**49,091,746.15**	**42,909,480.93**	**37,706,049.84**

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	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	**819,860.96**	**2,826,672.86**	**878,454.94**	**1,096,861.97**
其中：营业收入	819,860.96	2,826,672.86	878,454.94	1,096,861.97
二、营业总成本	**774,169.08**	**2,700,066.87**	**987,697.77**	**954,978.06**
其中：营业成本	589,124.82	2,058,213.93	338,601.45	330,406.98
税金及附加	693.49	668.31	565.62	706.53
销售费用	0.00	0.00	0.00	0.00
管理费用	1,028.71	8,197.94	7,331.86	6,158.47
研发费用	0.00	0.00	0.00	0.00

财务费用	183,322.05	632,986.68	641,198.84	617,706.08
其中：利息费用	195,951.63	693,349.07	685,865.97	638,998.67
利息收入	12,935.68	55,601.51	40,076.28	24,982.85
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	0.00	-6,753.70	-7,658.77	1,066.90
其他	0.00	0.00	0.00	2,623.36
加：其他收益	3,943.95	21,481.47	18,273.52	9,079.79
投资收益（损失以“-”号填列）	12,693.80	176,007.72	125,657.90	74,250.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	51,196.28	47,261.18	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00	0.00	0.00
Δ汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,969.60	51,878.42	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	167.63	0.00	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	5.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	**75,299.23**	**376,141.22**	**34,688.59**	**225,219.44**
加：营业外收入	9.55	8.76	10.47	0.00
其中：政府补助	0.00	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	0.00	34.26	430.00	50.00
四、利润总额（亏损总额	**75,308.78**	**376,115.72**	**34,269.06**	**225,169.44**

以“一”号填列）				
减：所得税费用	0.00	0.00	0.00	0.00
五、净利润（净亏损以“一”号填列）	**75,308.78**	**376,115.72**	**34,269.06**	**225,169.44**
（一）按经营持续性分类：	——	——	0.00	0.00
持续经营净利润（净亏损以“一”号填列）	75,308.78	376,115.72	34,269.06	225,169.44
终止经营净利润（净亏损以“一”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
六、其他综合收益的税后净额	**0.00**	**-3,399.16**	**8,296.51**	**2,938.60**
七、综合收益总额	**75,308.78**	**372,716.56**	**42,565.57**	**228,108.04**

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	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	259,136.40	1,328,161.84	837,526.03	877,273.84
收到的税费返还	0.00	8,794.98	9,919.62	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	449,207.11	203,287.85	114,297.35	140,458.31
经营活动现金流入小计	**708,343.51**	**1,540,244.67**	**961,742.99**	**1,017,732.15**
购买商品、接受劳务支付的现金	24,489.08	230,283.93	315,310.10	291,453.99
支付给职工以及为职工支付的现金	42.94	4,736.22	5,572.14	5,162.61
支付的各项税费	2,834.38	6,781.96	3,869.49	3,538.56
支付其他与经营活动有关的现金	291,550.89	523,318.40	19,251.65	172,579.55
经营活动现金流出小计	**318,917.29**	**765,120.51**	**344,003.38**	**472,734.70**

经营活动产生的现金流量净额	**389,426.23**	**775,124.16**	**617,739.61**	**544,997.45**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	0.00	19,251.60	50,592.48	347,900.00
取得投资收益收到的现金	0.00	139,665.21	107,303.39	43,373.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	0.00	384.81	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	0.00	0.00	333.29	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	43,032.32	52,175.14	190,282.01	679,860.22
投资活动现金流入小计	43,032.32	211,476.76	348,511.17	1,071,134.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	29,960.20	199,368.11	50,061.88	275,994.78
投资支付的现金	215,084.59	658,845.01	1,059,085.55	658,864.80
△质押贷款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	752,330.10	2,524,836.90	2,598,198.96	2,963,051.83
投资活动现金流出小计	997,374.89	3,383,050.02	3,707,346.39	3,897,911.42
投资活动产生的现金流量净额	-954,342.57	-3,171,573.26	-3,358,835.22	-2,826,777.37
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	1,679,880.00	6,688,900.00	18,001,962.58	4,867,940.19
收到其他与筹资活动有关的现金	4,164.99	2,000.00	1,450,900.00	1,778,000.00
筹资活动现金流入小计	1,684,044.99	6,690,900.00	19,452,862.58	6,645,940.19
偿还债务支付的现金	818,993.56	3,195,972.66	13,923,452.47	3,052,451.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	377,955.50	1,260,489.45	1,211,301.45	1,155,519.27
支付其他与筹资活动有关的现金	6,088.57	5,270.22	706,556.02	430,000.00
筹资活动现金流出小计	1,203,037.63	4,461,732.33	15,841,309.94	4,637,970.31
筹资活动产生的现金流量净额	481,007.36	2,229,167.67	3,611,552.64	2,007,969.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	-0.01	0.00	0.00

五、现金及现金等价物净增加额	-83,908.99	-167,281.44	870,457.03	-273,810.03
加：期初现金及现金等价物余额	1,703,476.07	1,870,812.56	1,000,355.53	1,274,165.57
六、期末现金及现金等价物余额	1,619,567.08	1,703,531.12	1,870,812.56	1,000,355.53

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 6-7：2019-2021 年及 2022 年 3 月末资产结构表

单位：万元、%

项目	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
资产总计	**59,152,497.89**	**100**	**55,016,591.45**	**100**	**49,686,599.25**	**100**	**44,033,277.03**	**100**
流动资产合计	**8,297,221.59**	**14.03**	**7,221,390.98**	**13.13**	**6,984,755.15**	**14.06**	**5,333,523.59**	**12.11**
货币资金	2,520,588.65	**4.26**	2,662,624.63	**4.84**	2,936,743.80	5.91	1,753,934.48	3.98
应收款项	1,090,275.31	**1.84**	1,109,779.72	**2.02**	934,618.11	1.88	718,863.79	1.63
应收票据	66,476.67	**0.11**	39,008.52	**0.07**	9,915.56	0.02	26,406.20	0.06
预付款项	648,081.06	**1.10**	199,425.50	**0.36**	356,747.07	0.72	633,700.55	1.44
其他应收款	842,086.01	**1.42**	448,099.09	**0.81**	588,696.04	1.18	696,016.34	1.58
存货	2,508,110.68	**4.24**	2,342,546.50	**4.26**	1,852,157.67	3.73	1,321,249.06	3
其他流动资产	216,402.54	**0.37**	76,569.35	**0.14**	82,650.68	0.17	96,310.49	0.22
非流动资产合计	**50,855,276.31**	**85.97**	**47,795,200.48**	**86.87**	**42,701,844.10**	**85.94**	**38,699,753.44**	**87.89**
长期应收款	20,618.66	**0.03**	20,949.11	**0.04**	13,362.29	0.03	12,479.07	0.03
固定资产	16,235,676.34	**27.45**	14,799,882.07	**26.90**	14,825,404.60	29.84	14,667,624.31	33.31
在建工程	11,996,684.08	**20.28**	10,582,703.74	**19.24**	19,588,381.11	39.42	17,272,969.87	39.23
无形资产	19,931,144.98	**33.69**	19,481,835.25	**35.41**	6,208,352.30	12.50	4,653,416.54	10.57

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，发行人资产总额分别为 44,033,277.03 万元、49,686,599.25 万元、55,016,591.45 万元和 59,152,497.89 万元，其中非流动资产占总资产的比重分别为 87.89%、85.94%、86.87%和 85.97%，是总资产的主要组成部分。发行人所属高速公路行业属于资本密集行业，非流动资产所占比例较高，符合其行业特点。报告期内，发行人资

产规模保持增长态势，截至2019年末、2020年末和2021年末的增长率分别达到13.62%、12.84%和10.73%，发行人资产规模随着公司业务发展不断增加。2022年3月末发行人资产总额较2021年末增长7.52%。

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

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人非流动资产合计分别为38,699,753.44万元、42,701,844.1万元、47,795,200.48万元和50,855,276.31万元，占资产总额的比重分别为87.89%、85.94%、86.87%和85.97%。发行人非流动资产主要由固定资产、在建工程和无形资产构成。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6-8：2019年末至2021年末及2022年3月末货币资金构成表

单位：万元、%

项目	2022年3月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
现金	31.50	0.00	17.67	0.001	26.41	0.001	34.94	0.002
银行存款	2,391,783.77	94.89	1,010,007.73	37.92	2,751,569.90	93.69	1,629,323.54	92.9
其他货币资金	128,773.38	5.11	1,652,599.23	62.07	185,147.49	6.30	124,576.00	7.10
合计	**2,520,588.65**	**100.00**	**2,662,624.63**	**100.00**	**2,936,743.80**	**100.00**	**1,753,934.48**	**100.00**

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人货币资金分别为1,753,934.48万元、2,936,743.80万元、2,662,624.63万元和2,520,588.65万元，占资产总额的比重分别为3.98%、5.91%、4.84%和4.26%。2019年末，发行人货币资金较2018年末减少117,879.06万元，降幅为6.30%，年末变动不大。2020年末，发行人货币资金较2019年末增加1,182,809.32万元，增幅为67.44%，主要系公司于2020

年发行多期企业债、公司债、中期票据及超短期融资券所致。2021 年末，发行人货币资金较202年末减少274,119.17万元，降幅为9.33%，变动不大。

2022年3月末，发行人货币资金较2021年末减少142,035.98万元，降幅为5.33%，变动不大。

表6-9：2019年末至2021年末受限资金构成表

单位：万元

项目	2021年末		2020年末		2019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	57,903.36	2.17	102,846.90	3.5	77,589.49	4.42
信托计划保证金	-	0.00	3,049.90	0.1	2,150.00	0.12
履约保证金	11,031.59	0.41	4,458.74	0.15	9,167.54	0.52
银行保函保证金	8.68	0.00	106.41	0	142.66	0.01
开工预付款保证金存款	32.86	0.00	695.66	0.02	480.08	0.03
信用证保证金	20.12	0.00	3,872.79	0.13	2,880.45	0.16
银行承兑汇票保证金	35,885.03	1.35	26,676.04	0.91	27,771.15	1.58
商品房按揭款保证金	11,396.89	0.43	7,718.68	0.26	3,591.00	0.2
借款保证金	-	0.00	804.39	0.03	803.62	0.05
其他	3,913.13	0.15	30,000.00	1.02	0	0
土地复垦费用	4,917.98	0.18	4,917.98	0.17	0	0
合计	**125,109.63**	**4.70**	**185,147.49**	**6.3**	**124,576.00**	**7.1**

近三年末，发行人货币资金中受限资金分别为124,576.00万元、185,147.49万元、125,109.63万元，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。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人交易性金融资产分别为 28,238.69 万元、0.00 万元、4,556.79 万元和 14,670.06 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。

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 6-10：2019-2021 年及 2022 年 3 月末应收票据分类结构

单位：万元、%

票据种类	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
银行承兑汇票	64,346.87	96.80	34,840.98	89.32	8,325.35	83.96	17,036.18	64.52
商业承兑汇票	2,129.80	3.20	4,167.54	10.68	1,590.21	16.03	9,370.02	35.48
合计	**66,476.67**	**100.00**	**39,008.52**	**100.00**	**9,915.56**	**100.00**	**26,406.20**	**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6-11：2019-2021年及2022年3月末应收款项账龄结构

单位：万元、%

账龄	2022年3月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,006,442.13	92.31	1,014,716.38	91.24	867,176.51	92.78	689,381.50	95.9
1-2年	57,438.76	5.27	70,887.30	6.39	59,371.39	6.35	23,813.80	3.31

2-3年	21,034.02	1.93	23,272.09	2.10	3,265.92	0.35	4,073.90	0.57
3年以上	5,360.40	0.49	3,099.10	0.28	4,804.29	0.51	1,594.59	0.22
合计	**1,090,275.31**	**100**	**1,109,779.72**	**100**	**934,618.11**	**100**	**718,863.79**	**100**

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人应收款项账面价值分别为718,863.79万元、934,618.11万元、1,109,779.72万元和1,090,275.31万元，占资产总额的比重分别为1.63%、1.88%、2.02%和1.84%。2019年末，发行人应收款项账面价值较2018年末增加281,692.88万元，增幅为64.43%，主要系应收湖北省财政厅政府还贷通行费收入增加所致。2020年末，发行人应收款项账面价值较2019年末增加215,754.32万元，增幅为30.01%。2021年末，发行人应收款项账面价值较2020年末增加175,161.61万元，增幅为18.74%，2022年3月末，发行人应收款项账面价值较2021年末减少19,504.41万元，降幅为1.76%，基本持平。

2019年末至2021年末，发行人应收款项账龄结构以1年以内为主，规模分别为689,381.50万元、867,176.51万元、1,014,716.38万元，占比分别为95.90%、92.78%、91.43%。发行人近年账龄为1-2年的应收款项同比提升，主要系发行人下属子公司应收工程结算款增多所致。

表6-12：截至2021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	478,771.66	42.29	通行费	一年以内	否
湖北省高速联网收费中心	44,414.10	3.92	通行费	一年以内	否
中建钢构武汉有限公司	21,770.04	1.92	材料款	一年以内	否
中铁大桥局集团第六工程有限公司	14,993.73	1.32	材料款	一年以内	否
山西耀光煤电有限责任公司	12,793.45	1.13	材料款	一年以内	否
合计	**572,742.98**				

截至2021年末，发行人应收款项前五名占应收款项余额的比例为50.58%，主要为应收通行费收入及应收工程收入。其中应收湖北省财政厅的款项为478,771.66万元，占应收款项余额的比例为42.29%，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。

表6-13：截至2022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	611,291.15	56.07	通行费	一年以内	否
湖北省高速联网收费中心	41,222.43	3.78	通行费	一年以内	否
武汉经济技术开发区（汉南区）住房和城乡建设局	29,404.82	2.70	工程款	一年以内	否
黄冈市城市建设投资有限公司	18,971.32	1.74	工程款	1-2年、	否
中建钢构四川有限公司	18,067.46	1.66	材料款	一年以内	否
合计	**718,957.18**	**65.94**			

截至2022年3月末，发行人应收湖北省财政厅款项为611,291.15万元，占比为56.07%，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

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人应收款项融资账面价值分别为2,095.35万元、62.68万元、14,366.71万元和11,034.35万元。2021年末，发行人应收款项融资账面价值较2020年末增加14,304.04万元，增幅为22,820.74%，系联交投、交规院、鄂咸公司等公司纳入合并范围所致。2022年3月末，发行人应收款项融资账面价值较2021年末减少3,332.37万元。

6、预付款项

表 6-14：2019-2021 年及 2022 年 3 月末预付账款账龄结构

单位：万元、%

账龄	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	216,670.08	33.43	180,108.64	90.31	178,631.04	50.07	278,799.40	44
1-2 年	25,991.29	4.01	4,742.38	2.38	48,668.61	13.64	217,411.31	34.31
2-3 年	4,973.70	0.77	4,973.70	2.49	37,304.96	10.46	25,556.44	4.03
3 年以上	400,445.99	61.79	9,600.78	4.81	92,142.45	25.83	111,933.39	17.66
合计	**648,081.06**	**100.00**	**199,425.50**	**100.00**	**356,747.07**	**100.00**	**633,700.55**	**100.00**

发行人预付款项主要是向施工单位预付的工程款和备料款等。2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人预付款项分别为 633,700.55 万元、356,747.07 万元、199,425.50 万元和 648,081.06 万元，占资产总额的比重分别为 1.44%、0.72%、0.36%和 1.09%。发行人近三年预付款项的账龄结构主要以 1 年以内以及 1-2 年预付款为主。

2020 年末，发行人预付款项较 2019 年末减少 276,953.48 万元，降幅为 43.70%，主要系受疫情影响，相关工程进度有所延后所致。2021 年末，发行人预付款项较 2020 年末减少 157,321.57 万元，降幅为 44.10%，主要系部分在建高速公路通车建成试运营导致预付账款的减少所致。2022 年 3 月末，发行人预付款项较 2021 年末增加 448,655.56 万元，增幅为 224.97%，主要系新开工在建高速公路项目导致预付款项的增加所致。

表 6-15：发行人 2021 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（%）
武汉市土地交易中心	43,439.00	21.78

襄阳市公共资源交易中心	35,774.00	17.94
新钢国际贸易有限公司	8,560.65	4.29
中铁十一局集团有限公司	7,852.10	3.94
陕西延长石油集团山西销售有限公司	6,543.26	3.28
合计	**102,169.01**	**51.23**

表 6-16：发行人 2022 年 3 月末预付账款前 50%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（%）
荆州市洪湖至监利高速公路项目建设协调指挥部	320,000.00	49.38
蒙西华中铁路股份有限公司	69,600.00	10.74
武汉市土地交易中心	43,439.00	6.70
上海保油新能源科技有限公司	16,888.61	2.61
南京钢铁股份有限公司	13,794.18	2.13
合计	**389,600.00**	**71.55**

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。

表6-17：2019-2021年及2022年3月末其他应收款账龄结构

单位：万元、%

账龄	2022年3月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	397,482.33	47.20	146,197.43	32.63	520,579.61	88.43	685,593.00	98.50
1-2年	190,809.40	22.66	144,820.91	32.32	61,269.85	10.41	5,467.50	0.79
2-3年	82,743.90	9.83	81,361.42	18.16	3,255.95	0.55	1,457.10	0.21
3年以上	171,050.37	20.31	75,719.32	16.90	3,590.63	0.61	3,498.74	0.50
合计	**842,086.01**	**100.00**	**448,099.09**	**100**	**588,696.04**	**100**	**696,016.34**	**100**

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人其他应收款账面价值分别为696,016.34万元、588,696.04万元、448,099.08万元和842,086.01万元，占资产总额的比重分别为1.58%、1.18%、0.81%和1.42%。由于施工单位较多，发行人其他应收款金额较为分散。

2019年末，发行人其他应收款账面价值较2018年末增加302,237.36万元，增幅达76.75%，主要原因是应收襄阳东津新区（襄阳经济技术开发区）财政金融局的资产处置资金、应收麻竹高速公路麻城至红安段项目复工工作领导小组办公室的结算准备金、应收湖北省政府还贷高速公路建设管理中心的代垫款及应收宜昌市人民政府的收回汉宜高速宜昌城区路段收费公路及资产补偿安排款增加所致。

2020年末，发行人其他应收款账面价值较2019年末减少107,320.31万元，降幅达15.42%，主要系收回宜昌市财政局收回汉宜高速宜昌城区路段收费公路

及资产补偿安排资金、麻竹高速公路麻城至红安段项目复工工作领导小组办公室的结算准备金等款项所致。2021年末，发行人其他应收款账面价值较2020年末减少140,596.95万元，降幅达23.88%，主要系湖北省高速联网收费中心收入返还情况良好，导致发行人其他应收款较2020年减少。2022年3月，发行人其他应收款较2021年末增加393,986.93万元，增幅87.92%，主要系湖北省联合发展投资集团有限公司于2022年初所产生的一年内单位往来款。

从账龄结构来看，2019年至2021年末及2022年3月末，发行人的其他应收款账龄以一年以内的为主，账龄在一年以内的其他应收款占比分别为98.5%和88.43%、32.63%和46.49%。

表6-18：截至2021年末余主要的其他应收款项情况

单位：元、%

往来单位名称	账面余额	占比	款项性质	账龄	是否关联方
湖北交投李埠港有限公司	37,459.46	8.36	借款	1年以内	否
湖北交投洪湖港有限公司	30,806.30	6.87	借款	1年以内	否
松滋金港交通发展有限公司	10,387.10	2.32	应收股利	1年以内	否
武汉盛泰房地产开发有限公司	1,199.98	0.27	单位往来款	1-2年	否
	6,022.85	1.34		2-3年	否
	10,488.19	2.34		3-4年	否
中交第二航务工程局有限公司	8,760.57	1.96	单位往来款	2-3年	否
武汉中建壹品招盈置业有限公司	6,029.87	1.35	单位往来款	1年以内	否
五峰土家族自治县人民政府	5,733.20	1.28	单位往来款	1年以内	否

中铁二十三局湖北江南高速公路一期项目部	4,747.63	1.06	代垫工程款	1年以内	否
合计	**121,635.15**	**27.14**	——	——	——

表6-19：截至2022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	155,033.44	18.66	往来款	一年以内	否
当远铁路	91,335.08	10.99	借款及代垫款	1年-3年	否
湖北联发物资贸易有限责任公司	38,701.93	4.66	资金往来	3年以上	是
湖北交投李埠港有限公司	37,459.46	4.51	借款	1-2年	否
湖北交投洪湖港有限公司	30,806.30	3.71	借款	1-2年	否
黄冈市城市建设投资有限公司	24,966.34	3.00	单位往来款	3年以上	否
湖北长江三江港港口开发有限公司	23,079.63	2.78	往来款	一年以内	否
武汉盛泰房地产开发有限公司	17,848.39	2.15	借款及代垫款	1年-3年	是
松滋金港交通发展有限公司	10,387.10	1.25	应收股利	1-2年	否
合计	**429,617.68**	**51.71**	——	——	——

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

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人买入返售金融资产账面价值分别为0万元、139,963.76万元、0万元和0万元，变化主要系2020、2021年发行人的国债逆回购交易所致。

9、存货

表6-20：2019-2021年及2022年3月末存货构成明细表

单位：万元、%

存货种类（按照新准则）	2022年3月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	15,563.70	0.62	26,881.12	1.15	24,903.91	1.34	51,764.04	3.92
工程施工（已完工未结算款）	-	-	-	-	285,929.16	15.44	325,769.79	24.66
自制半成品及在产品	2,197,495.77	87.52	1,738,557.77	74.11	-	-	-	-
其中：开发成本	2,197,495.77	87.52	1,737,770.45	74.08	1,495,666.95	80.61	801,128.92	60.63
库存商品（产成品）	118,667.74	4.73	86,198.42	3.67	39,870.45	2.15	50,075.24	3.79
周转材料（包装物、低值易耗品等）	639.33	0.03	461.54	0.02	-	-	184.69	0.01
合同履约成本	104,866.31	4.18	20,427.59	0.87	-	-	-	-
周转材料	-	-	-	-	431.9	0.02	1,161.94	0.09
消耗性生物资产	282.27	0.01	766.17	0.03	-	-	-	-
其他	73,445.45	2.92	472,564.63	20.14	8,660.69	0.47	93,625.42	7.09
合计	**2,510,960.58**	**100**	**2,345,857.23**	**100**	**1,855,463.05**	**100**	**1,323,710.05**	**100**
减：跌价准	2,849.90		3,310.73		3,305.39		2,460.99	

备								
存货净值	**2,508,110.68**		**2,342,546.50**		**1,852,157.66**		**1,321,249.06**	

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人存货净值分别为1,321,249.06万元、1,852,157.67万元、2,342,546.50万元和2,508,110.68万元，占资产总额的比重分别3.00%、3.73%、4.26%和4.24%。2019年末至2021年末，发行人存货周转率分别为2.27、1.48、1.88，发行人存货周转率整体呈下降趋势，主要系发行人近年来存货价值持续增多所致。2019年末，发行人存货账面价值较2018年末增加719,049.13万元，增幅为119.40%，主要系一方面，湖北交投建设集团有限公司工程施工项目已完工未结算金额较大；另一方面，地产板块存货增加所致。2020年末，发行人存货账面价值较2019年末增加530,908.61万元，增幅为40.18%，主要系开发成本增加较大导致。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26.47%，主要系联交投和鄂咸公司纳入合并导致。2022年3月末，发行人存货账面价值较2021年末增加165,564.17万元，增长幅度7.07%。

截至2022年3月末，发行人开发成本中所涉及重要在建项目如下：

表6-21：2019年至2022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2021年末已完成投资	2022年计划投资	2023年计划投资	2024年计划投资	项目资金来源
1	利川雅简置业有限公司	湖北交投枫亭苑（三期）	100	利川	7年	200,000.00	33,578.02	31,880.10	23840.11	17970.08	自有资金和银行贷款
2	恩施逸晴湾置业有限公	交投逸晴湾（商住）	55	恩施	7年	195,000.00	76,848.00	31,524.00	34,207.00	26,261.00	自有资金和银行贷款

	司										
3	湖北交投康城资展限公司	湖北交投悦谷享（商住）	100	恩施	4年	120,000.00	28,567.00	25,256.00	23,129.00	20,219.00	自有资金和银行贷款
4	咸丰简雅置业有限公司	交投畔山境	100	咸丰	5.5年	190,000.00	21,914.00	25,266.00	36,729.00	30,577.00	自有资金和银行贷款
5	湖北交楚置业有限公司	交投水岸星城	100	荆州	4.5年	36,929.00	21,878.00	0.00	0.00	0.00	自有资金
6	湖北交投荆州地产有限公司	交投珠明府	100	荆州	4年	73,800.00	45,922.91	14,371.08	4,178.54	592.84	自有资金、外部融资
7	湖北交投荆州地产有限公司	交投发展大厦	100	荆州	3年	43,133.00	24,765.88	9,104.08	487.01	257.64	自有资金、外部融资
8	武汉长江绿创地产开发有限公司	国际绿创中心（长江新城起步区A、B、C、D地块）（商住）	80	武汉	5年	240,000.00	89,136.27	23,442.00	41,855.00	42,783.37	自有资金和银行贷款

9	湖北交投襄阳文旅发展有限公司	汉江（襄阳）生态城一期	51%	襄阳	9年	1,367,551.00	184,815.98	93,798.26	134,071.00	113,811.00	自有资金和银行贷款
合计						**2,466,413.00**	**527,426.06**	**254,641.52**	**298,496.66**	**252,471.93**	

截至2022年3月末，发行人存货中所涉及房地产土地储备如下：

表6-22：发行人房地产业务主要土地储备情况

单位：万平米，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	城南新区浈水社区	随州	174.15	2014.04.14	13932	13932	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	7891	7891	自有资金
3	黄梅县小池镇通信路南侧	黄冈	99.39	2016.10.25	7653	7653	自有资金
4	黄梅县小池镇通信路南侧	黄冈	51.96	2016.10.31	4001	4001	自有资金
5	黄梅县小池镇通信路北侧	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侧	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侧	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侧	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	2021.12.22	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	2021.12.22	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	2021.12.22	12,206.41	12,206.41	自有资金
合计			**1,062.19**		**195,570.18**	**152,131.18**	

10、发放贷款及垫款

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人发放贷款及垫款分别为9750万元、23,743.2万元、0万元和0万元，公司前期发放贷款及垫款余额由公司前期发放委托贷款构成。

11、其他流动资产

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人其他流动资产分别96,310.49万元、82,650.68万元、76,569.35万元和216,402.54万元，占资产总额的比重分别为0.22%、0.17%、0.14%和0.37%。其他流动资产主要由理财产品、预缴所得税、待抵扣进项税和其他构成。2019年末，发行人其他流动资产较2018年末增加47,221.09万元，增幅为96.19%，主要系预缴税费及子公司待抵扣进项税增加

所致。2020年末，发行人其他流动资产较2019年末减少13,659.81万元，降幅为14.18%，主要原因是发行人待抵扣进项税减少所致。2021年末，发行人其他流动资产较2020年末减少6,081.33万元，降幅为7.36%。2022年3月末，发行人其他流动资产较2021年末增加139,833.19万元，增幅为182.62%，主要原因系应交税费负数重分类及联交投、交规院、鄂咸公司纳入合并范围所致。

12、其他权益工具投资

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人其他权益工具投资分别为18,768.7万元、20,852.1万元、111,376.42万元和137,048.25万元，占资产总额的比重分别为0.04%、0.04%、0.2%和0.23%。

表6-23：截至2021年末其他权益工具投资情况

单位：万元

项目	2021年末余额	2020年末余额
国开证券股份有限公司	91,447.74	0.00
宁波梅山保税港区嘉展股权投资合伙企业（有限合伙）	5,679.23	4,797.02
广州市弘得信股权投资管理有限公司	4,996.84	5,056.66
睿海天泽咸宁股权投资合伙企业（有限合伙）	4,342.86	4,160.26
灯塔财经信息有限公司	2,037.69	2,037.69
武汉长瑞新兴股权投资中心（有限合伙）	1,344.80	1,912.20
宁波卓辉创胜股权投资合伙企业（有限合伙）	1,049.54	2,888.27
武汉烽理光电技术有限公司	466.27	0.00
荆州港旺港港埠股份有限公司	0.00	0.00
金家墩客运站	0.00	0.00
其他	11.46	0.00
合计	**111,376.42**	**20,852.10**

13、长期应收款

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人长期应收款分别为12,479.07万元、13,362.29万元、20,949.11万元和20,618.66万元，占资产总额的比重分别为0.03%、0.03%、0.04%和0.03%。2020年末，发行人长期应收款较2019年末

增加883.22万元，增幅为7.08%；2021年末，发行人长期应收款较2020年末增加7,586.82万元，增幅为56.78%，主要系发行人2021年新增7,586.82万元的融资租赁款项，2022年3月，发行人长期应收款较2021年末减少330.45万元，降幅为1.58%，变化不大。

14、其他非流动金融资产

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人其他非流动金融资产分别为0万元、0万元、524,405.15万元和535,474.39万元，占资产总额的比重分别为0%、0%、0.95%和0.91%。2021年发行人其他非流动金融资产较2020年增长524,405.15万元，主要系会计准则调整，上述资产按照会计准则要求从股权投资及其他权益工具投资等科目计入其他非流动金融资产所致。2022年3月末，发行人其他非流动金融资产较2021年底增加11,069.24万元，增幅2.11%，变动不大。

表6-24：发行人2021年及2022年3月末其他非流动金融资产构成情况

单位：万元

项目	2021年末 账面价值	2022年3月末 账面价值
交银国际信托有限公司	217,172.39	221,574.18
中金启元国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	124,366.26	129,932.58
湖北省新动能发展投资基金合伙企业（有限合伙）	52,786.98	53,252.67
湖北省新动能优选基金合伙企业（有限合伙）	40,018.91	40,023.64
湖北高质量发展产业投资基金合伙企业（有限合伙）	39,959.39	39,949.24
交投汉江（襄阳）健康成长产业投资中心（有限合伙）	27,312.22	27,312.22
交投佰仕德（宜昌）健康环保产业投资中心（有限合伙）	9,799.65	9,799.65
国开思远（北京）投资基金有限公司	9,088.98	9,729.84
信托保障基金	3,900.37	3,900.37
合计	**524,405.15**	**535,474.39**

15、投资性房地产

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人投资性房地产分别为 12,922.16 万元、3,174.16 万元、25,500.04 万元和 24,762.22 万元，占资产总额的比重分别为 0.03%、0.01%、0.05%和 0.04%。2020 年末，发行人投资性房地产较 2019 年末减少 9,748.00 万元，降幅为 75.44%，主要系 2020 年投资性房地产系用于发行人集团内部出租转至固定资产或无形资产中；2021 年末，发行人投资性房地产较 2020 年末增加 22,325.88 万元，增幅为 703.36%，主要系会计准则调整，发行人出租给集团合并范围内关联单位，重分类至无形资产列示。2022 年 3 月末，发行人投资性房地产较 2021 年末减少 737.82 万元，降幅 2.89%，基本持平。

16、固定资产

发行人的行业特点决定了其资产绝大部分集中于固定资产，2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人固定资产分别为 14,667,624.31 万元、14,825,404.60 万元、14,799,882.07 万元和 16,235,676.34 万元，占资产总额的比重分别为 33.31%、29.84%、26.90%和 27.45%。2020 年末，发行人固定资产较 2019 年末增加 157,780.29 万元，增幅为 1.08%；2021 年末，发行人固定资产较 2020 年末减少 25,522.53 万元，变化不大；2022 年 3 月末，发行人固定资产较 2021 年末增加 1,435,794.26 万元，主要系联交投和鄂咸公司纳入合并导致。

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：

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2019-2021年及2022年3月末固定资产构成情况

单位：万元

项目	2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末
一、账面原值合计	**16,968,780.33**	**15,234,114.63**	**15,232,520.28**	**14,990,899.00**
其中：土地资产	1,734,967.24	1,734,967.24		
公路及构筑物	14,127,278.29	12,346,054.92	13,904,085.77	13,903,873.31
安全设施	35,223.10	34,186.37	34,357.50	34,315.26
收费设施	121,316.42	107,030.98	104,138.33	36,563.78
运输设备	65,372.64	63,858.06	62,820.29	61,614.03
通信监控设备	25,698.37	24,680.03	47,036.33	40,810.82
电子设备	66,159.55	31,349.41	66,785.46	14,661.80

机械设备	179,348.38	187,483.46	198,374.17	200,885.79
房屋建筑物	551,649.05	575,969.64	602,441.69	465,463.32
其他设备	61,767.30	128,534.54	212,480.74	232,710.87
二、累计折旧合计	**733,104.00**	**434,201.17**	**407,517.23**	**323,246.82**
其中：土地资产	-	-	-	-
公路及构筑物	400,195.88	-	-	-
安全设施	19,542.33	26,577.90	26,444.90	23,960.61
收费设施	22,836.69	20,739.68	19,105.26	12,912.33
运输设备	36,470.55	48,962.05	47,791.11	48,077.61
通信监控设备	6,073.18	5,542.96	6,759.52	2,068.78
电子设备	34,257.60	20,473.71	46,184.43	6,560.44
机械设备	21,848.42	32,653.48	34,434.56	29,300.99
房屋建筑物	164,226.61	181,883.42	187,307.54	147,611.71
其他设备	27,652.73	97,367.96	39,489.90	52,754.35
三、减值准备合计	**31.41**	**31.41**	**10.9**	**10.9**
其中：土地资产	-	-	-	-
公路及构筑物	-	-	-	-
安全设施	-	-	-	-
收费设施	-	-	-	-
运输设备	5.76	5.76	5.76	5.76
通信监控设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
机械设备	-	20.51	-	-
房屋建筑物	25.64	5.14	5.14	5.14
其他设备	-	-	-	-
四、固定资产账面价值合计	**16,235,676.34**	**14,799,882.05**	**14,825,404.60**	**14,667,624.31**
其中：土地资产	1,734,967.24	-	-	-
公路及构筑物	13,727,082.41	14,074,125.42	13,904,085.77	13,903,873.31
安全设施	15,680.77	7,608.46	7,912.60	10,354.65
收费设施	98,479.73	86,291.30	85,033.07	23,651.45
运输设备	28,902.09	14,890.24	15,029.18	13,536.43

通信监控设备	19,625.18	19,137.07	40,276.81	38,742.04
电子设备	31,901.95	10,875.70	20,601.03	8,101.35
机械设备	157,499.96	154,809.47	163,939.61	171,584.80
房屋建筑物	387,422.43	400,977.82	415,134.15	317,851.61
其他设备	34,114.57	31,166.57	172,990.84	179,956.52

17、在建工程

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人在建工程账面价值分别为17,272,969.87万元、19,588,381.11万元、10,582,703.74万元和11,996,684.08万元，占总资产的比重分别为39.23%、39.42%、19.24%和20.28%。2021年末，发行人在建工程较2020年末减少9,005,677.37万元，降幅45.97%，主要系会计准则的调整，2021年末，湖北交投在建工程账面余额为10,582,703.74万元，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》（财会[2021]1号）会计解释14号的影响，2021年1月1日在建工程余额调减925.35亿元至无形资产科目，因2020年末列入在建工程项目部分为已收费试运营但工程未出具正式的决算竣工报告，但已签订BOT模式项下的特许经营权协议，将符合上述要求的项目列入无形资产所致（即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）。2022年3月末，发行人在建工程较2021年末增加1,413,980.34万元，增幅13.36%，主要系联交投和联投鄂咸纳入合并单位。

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 6-26：2019 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	十淅高速湖北境段	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）

18、无形资产

发行人的无形资产主要为土地使用权和高速公路收费权。2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人无形资产分别为4,653,416.54万元、6,208,352.30万元、19,481,835.25万元和19,931,144.98万元，占总资产的比重分别为10.57%、12.50%、35.41%和33.69%。2020年末，发行人无形资产较2019年末增加1,554,935.76万元，增幅为33.41%，主要系大庆至广州高速公路湖北北段麻城至浠水段、圈环洪湖段、监江高速、襄阳绕城东段转入无形资产所致。2021年末，发行人无形资产较2020年末增加13,273,482.96万元，降幅为213.8%，主要系会计准则的调整，发行人相关PPP项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产的部分，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，及投资性房地产系出租给发行人合并范围内关联单位，重分类至无形资示。2022年3月末，发行人无形资产较2021年末增加449,309.72万元，增幅2.3%，变动幅度不大。

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2019-2021年及2022年3月末无形资产明细表

单位：万元

项目	2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末
一、原价合计	**21,082,379.00**	**20,605,038.23**	**7,115,377.08**	**5,353,323.93**
其中：软件	8,862.32	10,653.93	7,459.05	3,316.90
土地使用权	2,107,660.75	2,114,626.75	153,076.42	141,117.71
专利权	71.87	53.2	-	-
非专利技术	2,757.73	2,757.73	-	-
商标权	2.83	10.83	-	-

特许权	524.93	8,220,195.20	671.47	779.32
高速公路特许经营权	8,228,542.19	8,219,412.71	6,950,304.42	5,204,314.37
建设期 PPP 项目	10,701,365.90	10,255,829.22	-	-
其他	32,590.48	911.39	3,865.71	-
二、累计摊销合计	**1,151,234.02**	**1,123,202.98**	**907,024.78**	**699,907.39**
其中：软件	3,843.41	5,715.76	4,958.68	1,270.60
土地使用权	60,241.63	63,806.75	18,992.79	15,270.82
专利权	18.71	16.46	-	-
非专利技术	2,686.95	2,686.95	-	-
商标权	1.21	8.82	-	-
特许权	314.96	1,050,768.26	405.06	406.16
高速公路特许经营权	1,083,795.73	1,050,195.74	879,652.25	679,981.36
建设期 PPP 项目	-	-	-	-
其他	331.43	199.97	3,016.00	-
三、无形资产减值准备合计				
其中：软件	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
专利权	-	-	-	-
非专利技术	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-
特许权	-	-	-	-
高速公路特许经营权	-	-	-	-
建设期 PPP 项目	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
四、账面价值合计	**19,931,144.97**	**19,481,835.25**	**6,208,352.30**	**4,653,416.54**
其中：软件	5,018.91	4,938.17	2,500.37	2,046.31
土地使用权	2,047,419.12	2,050,820.00	134,083.64	125,846.90

专利权	53.16	36.74	-	-
非专利技术	70.77	70.77	-	-
商标权	1.62	2.01	-	-
特许权	209.97	236.22	266.41	373.15
高速公路特许经营权	7,144,746.46	7,169,216.97	6,070,652.16	4,524,333.02
建设期PPP项目	10,701,365.90	10,255,829.22	-	-
其他	32,259.05	711.41	849.71	817.17

表6-28：发行人2019-2021年高速公路收费权摊销

单位：万元

项目	2021年末	2020年末	2019年末
黄黄高速公路收费权	329,240.44	329,240.44	17,683.50
汉宜高速公路收费权	261,852.62	250,556.01	5,819.98
麻竹高速公路大悟至随州段收费权	19,757.96	14,877.63	1,544.26
武汉市圈环线高速公路咸宁段收费权	8,228.75	6,422.62	931.58
武汉市圈环线高速公路黄石至大冶段收费权	12,299.44	9,632.19	1,492.97
黄鄂团风段收费权	5,067.07	3,263.47	731.23
恩黔高速公路收费权	23,770.61	15,933.94	4,993.22
岳阳至宜昌高速公路石首至松滋段（江南）收费权	35,452.08	24,874.25	10,601.35
岳宜宜昌段收费权	14,290.58	8,694.56	1,009.00
圈环咸宁西段收费权	7,470.36	4,052.16	1,874.54
麻武穴高速收费权	24,144.62	11,981.69	6,950.19
武汉城市圈环线仙桃段收费权	15,884.26	7,167.84	1,843.36
潜石高速收费权	15,014.55	8,485.35	3,491.92
圈环洪湖段	6,922.70	2,674.31	-
监江高速	14,360.30	5,840.68	-
襄阳绕城东段	1,026.61	395.25	-

项目	2021年末	2020年末	2019年末
大庆至广州高速公路湖北北段麻城至浠水段	152,370.13	127,862.90	-
合计	**947,153.08**	**831,955.29**	**58,967.10**

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2019-2021年及2022年3月末主要土地使用权明细

单位：万元

项目	2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末
汉阳陶家岭A地块	22,541.88	22,541.88	16,157.58	16,865.70
松滋长江物流园土地使用权	4,470.16	4,470.16	5218.06	5,565.06
盐卡物流园土地使用权	3,530.80	3,530.80	3322.71	3,529.13
荆港嘉瑞土地使用权	1,428.06	1,428.06	1,279.06	1,307.62
PC工厂	1,837.68	1,837.68	1,754.80	1,791.70
仙桃服务区土地使用权	1,374.88	1,374.88	1,133.89	1,170.97
潜江服务区土地	10,245.17	10,245.17	8,987.69	9,253.80
潜江互通土地使用权	1,515.80	1,515.80	1,113.58	1,206.48
排湖土地使用权	1,921.35	1,921.35	1,515.67	1,642.04
楚天鄂东商业用地	720.00	720.00	642.16	661.62
楚天鄂东划拨用地	10,482.19	10,482.19	10,007.74	10,173.89
楚天咸宁商业用地	3,525.62	3,525.62	3,198.28	3,290.06
楚天咸宁划拨用地	5,616.20	5,616.20	5,369.17	5,457.17
合计	**69,209.79**	**69,209.79**	**59,700.39**	**61,915.24**

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2019-2021年及2022年3月末主要土地使用权摊销

单位：万元

项目	2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末
汉阳陶家岭A地块	177.03	708.12	708.12	708.12
松滋长江物流园土地使用权	506.62	506.62	507.16	146.76
盐卡物流园土地使用权	278.70	278.70	208.90	1.67
荆港嘉瑞土地使用权	177.57	177.57	149.00	120.44
PC工厂	119.65	119.65	82.80	45.90
仙桃服务区土地使用权	287.33	278.07	37.08	37.07
潜江服务区土地	1,590.11	1,523.59	266.11	266.11
潜江互通土地使用权	520.04	495.99	92.90	95.65
排湖土地使用权	564.63	531.87	126.37	73.58
楚天鄂东商业用地	101.91	97.30	19.46	19.46
楚天鄂东划拨用地	724.32	666.15	166.15	112.18
楚天咸宁商业用地	440.92	419.11	91.78	91.78
楚天咸宁划拨用地	381.46	349.13	88.00	56.81
合计	**5,870.29**	**6,151.86**	**2,543.83**	**1,775.53**

19、可供出售金融资产

发行人可供出售的金融资产逐年递增，主要系发行人业务不断多元化，围绕高速公路板块，积极拓展上下游相关业务。2020年末，发行人可供出售金融资产较2019年末增加33,062.77万元，增幅为8.71%，主要系公司对中金启元国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）增加投资45,000.00万元以及对国开思

远（北京）投资基金有限公司减少投资 7,509.88 万元所致。2021 年末，发行人可供出售金融资产余额为 0,较 2020 年末减少 412,777.16 万元,降幅为 100.00%,主要系会计准则调整，上述资产计入其他权益工具投资所致。2022 年 3 月末较 2021 年末，可供出售金融资产余额无变动。

表 6-31：截至 2020 年末可供出售金融资产情况表

单位：万元

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

被投资单位	账面价值
合计	**412,777.16**

备注：2021年会计准则调整，上述资产计入其他权益工具，故此处显示2020年末明细。

20、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，发行人商誉较2019年末减少7,616.14万元，降幅为49.65%，主要系对深圳市三木智能技术有限公司增加计提商誉减值。2021 年末，发行人商誉较2020年末减少1,465.55万元，降幅18.98%，主要系2021年增加了三级子公司湖北荆港嘉瑞化工有限公司的商誉减值准备。2022年3月末，发行人商誉较2021年末增加49,163.40万元，增幅785.65%，主要系联交投、交规院纳入合并范围，两家公司报表层面存在的商誉导致合并商誉增加。

21、其他非流动资产

表6-32：发行人2019-2021年及2022年3月末其他非流动资产明细表

单位：万元

项目	2022年3月末	2021年末	2020年末	2019年末
股权分置流通权	14,693.96	14,693.96	14,693.96	14,693.96
股权投资款	49,125.50	49,125.50	49,000.00	49,000.00
委托贷款	13,800.00	13,800.00	13,800.00	13,800.00
待抵扣进项税	106,088.30	320,000.00	166,818.76	79,470.12
股权转让款	10,773.42	10,773.42	-	345,700.00
土地征迁款	-	-	-	2,000.00

拆迁还建房产	3,700.45	3,700.45	3,700.45	3,700.45
其他	162,468.64	553,168.64	288,393.02	165,449.44
合计	**360,650.27**	**965,261.98**	**536,406.19**	**673,813.98**

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人其他非流动资产账面价值分别为673,813.98万元、536,406.19万元、965,261.98万元和360,650.27万元。

2020年末，发行人其他非流动资产较2019年末减少137,407.79万元，降幅为20.39%，主要系股权转让款减少345,700万元，主要系大广北高速公司于2020年4月15日完成股东工商变更登记，相应股权转让款减少所致。2021年末，发行人其他非流动资产较2020年末增加428,855.78万元，增幅为79.95%，主要系待抵扣进项税大幅增加以及洪监高速项目等新增支付结算准备金32亿元所致。2022年3月末，发行人其他非流动资产较2021年末减少604,611.71万元，降幅62.64%。

22、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，发行人长期股权投资较2019年末增加67,766.05万元，增幅为7.72%，主要系发行人对联营企业湖北国际物流机场有限公司追加投资24,500.00万元、联营企业葛洲坝湖北襄荆高速公路有限公司权益法下确认的投资收益增加16,529.73万元、联营企业湖北银行股份有限公司权益法下确认的投资收益增加30,720.16万元、以及联营企业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18,343.77万元。2021年末，抵消对合并范围内企业的投资，发行人长期股权投资较2020年末增加201,177.74万元，增21.27%，主要系2021年发行人增加对子公司及联营企业的长期股权投资。2022年3月末，发行人长期股权投资较2021年末增加274,613.71万元，增幅23.94%，主要系2022年新成立湖北“十四五”期间新建项目公司增加的长期股权投资。

23、合同资产

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人合同资产分别为0万元、333.42万元、324,414.15万元和379,496.25万元，占资产总额的比重分别为0.00%、

0.00%、0.59%和 0.64%。2020 年末，发行人合同资产较 2019 年末增加 333.42 万元，主要系子公司湖北楚天智能交通股份有限公司于 2020 年度执行新收入准则，将不满足无条件（即：仅取决于时间流逝）向客户收取对价的条件应收款项及未到收款期的应收质保金重分类为合同资产所致。2021 年末，发行人合同资产较 2020 年末增加 324,080.72 万元，增幅为 97198.95%，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 3 月末，发行人合同资产较 2021 年末增加 55,082.10 万元，增幅 16.97%，主要系湖北省交规院纳入合并范围所致。

24、其他权益工具投资

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人其他权益工具投资分别为 18,768.70 万元、20,852.10 万元、111,376.42 万元和 137,048.26 万元。2021 年末，发行人其他权益工具投资较 2020 末增加 90,524.32 万元，增幅 434.12%，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。

（二）发行人负债结构分析

表 6-33：发行人 2019-2021 年及 2022 年 3 月末负债结构分析情况表

单位：万元、%

项目	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
负债合计	**41,060,252.24**	**100**	**38,161,198.09**	**100**	**35,493,606.16**	**100**	**30,547,731.40**	**100**
流动负债	**6,036,611.07**	**14.7**	**6,584,013.32**	**17.25**	**4,277,037.98**	**12.05**	**4,168,456.43**	**13.65**
短期借款	401,016.27	0.98	458,152.37	1.2	741,222.83	2.09	1,011,423.03	3.31
应付票据	346,251.78	0.84	302,185.86	0.79	130,148.19	0.37	154,857.93	0.51
应付账款	1,107,417.86	2.7	1,196,742.20	3.14	1,029,345.03	2.9	639,484.70	2.09
预收款项	85,183.63	0.21	70,652.74	0.19	410,213.05	1.16	224,001.50	0.73
合同负债	367,720.86	0.9	277,547.81	0.73	5,578.99	0.02	-	-
其他应付款	570,940.44	1.39	728,794.42	1.91	978,361.24	2.76	929,419.22	3.04
一年内到期的非流动负	2,095,996.37	5.1	2,345,081.14	6.15	291,259.25	0.82	343,034.56	1.12

债								
其他流动负债	992,333.64	2.42	1,123,588.95	2.94	611,358.11	1.72	800,602.05	2.62
非流动负债	**35,023,641.17**	**85.3**	**31,577,184.77**	**82.75**	**31,216,568.18**	**87.95**	**26,379,274.96**	**86.35**
长期借款	29,853,963.40	72.71	26,544,215.32	69.56	26,758,456.58	75.39	22,635,509.16	74.10
应付债券	3,285,067.63	8	3,229,684.64	8.46	2,829,264.90	7.97	2,422,355.26	7.93
长期应付款	204,762.42	0.5	24,676.93	0.06	12,629.83	1.29	16,117.73	0.05

由于行业特点，高速公路建设期较长，发行人负债主要以中长期负债为主。2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人的负债总额呈现逐年增长的态势，分别为30,547,731.40万元、35,493,606.16万元、38,161,198.09万元和41,060,252.24万元。2019年末至2021年末及2022年3月末增长率分别为13.02%、16.19%、7.52%、7.60%，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。2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人流动负债合计分别为4,168,456.43万元、4,277,037.98万元、6,584,013.32万元和6,036,611.07万元，占负债总额的比重分别为13.65%、12.05%、17.25%、14.70%。

公司非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款构成。2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人非流动负债合计分别为26,379,274.96万元、31,216,568.18万元、31,577,184.77万元和35,023,641.17万元，占负债总额的比重分别为86.35%、87.95%、82.75%和85.30%，与发行人以固定资产投资为主的特点相一致。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一，2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人短期借款分别为1,011,423.03万元、741,222.83万元、458,152.37万元和401,016.27万元，占负债总额的比重分别为3.31%、2.09%、1.20%和0.98%。2020年末，发行人短期借款较2019年末减少270,200.20万元，

降幅为26.71%，2021年末，发行人短期借款较2020年末减少283,070.46万元，2022年3月末，发行人短期借款较2021年末减少57,136.11万元，降幅为12.47%，主要是发行人部分短期借款到期偿还。2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人短期借款类别如下表所示：

表6-34：发行人2019年末至2021年末及2022年3月末短期借款类别

单位：万元、%

性质	2022年3月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
信用借款	357,394.46	89.12	409,316.22	89.34	676,484.43	91.27	1,000,123.03	98.88
抵押借款	-	-	-	-	-	-	6,900.00	0.68
保证借款	43,621.81	10.88	40,019.75	8.74	64,738.40	8.73	4,400.00	0.44
质押借款	-	-	8,816.40	1.92	-	-	-	-
合计	**401,016.27**	**100.00**	**458,152.37**	**100.00**	**741,222.83**	**100.00**	**1,011,423.03**	**100.00**

2、应付票据

发行人应付票据主要为银行承兑汇票和商业承兑汇票。2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人应付票据分别为154,857.93万元、130,148.19万元、302,185.86万元和346,251.78万元，占负债总额的比重分别为0.51%、0.37%、0.79%和0.84%。2021年末，发行人应付票据较2020年末增加172,037.67万元，增幅为132.19%，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。2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人应付账款分别为639,484.70万元、1,029,345.03万元、1,196,742.20万元和1,107,417.86万元，占负债总额的比重分别为2.09%、2.90%、3.14%和2.70%。2020年末，发行人应付账款较2019年末增加389,860.33万元，增幅为60.96%，主要系公司在建项目增加导致应付工程款及材料款增加。2021年末，发行人应付账款较2020年末增加167,397.17万元，增幅为16.26%，主要

系公司在建项目增加导致应付工程款及材料款增加。2022 年 3 月末，发行人应付账款较 2021 年末减少 89,324.34 万元，降幅为 7.46%，主要系自复工以来，发行人持续结算当期应付工程款及应付材料款所致。从应付账款的账龄结构来看，大幅增加的应付账款主要是账龄在 1 年以内的应付账款。

表 6-35：发行人 2019-2021 年及 2022 年 3 月末应付账款账龄结构

单位：万元、%

账龄	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	784,764.22	70.86	1,004,031.57	83.90	710,828.84	69.06	425,238.04	66.5
1-2 年	91,943.33	8.30	107,120.33	8.95	177,834.70	17.28	105,343.81	16.47
2-3 年	45,309.79	4.09	42,455.42	3.55	62,635.41	6.08	63,203.03	9.88
3 年以上	185,400.52	16.74	43,134.88	3.60	78,046.09	7.58	45,699.83	7.15
合计	**1,107,417.86**	**100.00**	**1,196,742.20**	**100.00**	**1,029,345.03**	**100.00**	**639,484.70**	**100.00**

表 6-36：发行人 2021 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	33,302.40	3.01	工程款	否
中建科工集团有限公司	9,327.73	0.84	工程款	否
中交第二航务工程局有限公司	15,042.06	1.36	工程款	是
湖北省路桥集团桥盛工贸有限公司	8,465.02	0.76	材料款	否
咸丰县自然规划管理局	6,775.00	0.61	土地款	否

合计	**72,912.22**	**6.58**		

4、其他应付款

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人其他应付款分别为929,419.22万元、978,361.24万元、728,794.42万元和570,940.44万元，占负债总额的比重分别为3.04%、2.76%、1.91%、1.39%。其他应付款主要为发行人应付给在建项目施工单位的款项，且金额较为分散。2020年末较2019年末增加48,942.02万元，增幅为5.27%，主要是应付利息增加30,389.68万元。2021年末较2020年末减少249,566.82万元，减幅为25.51%，主要是其他应付款项减少155,351.02万元。2022年3月末发行人其他应付款较上年末减少249,566.82万元，降幅为21.66%，主要系单位往来款减少所致。

表6-37：发行人2019-2021年及2022年3月末其他应付款账龄统计

单位：万元、%

账龄	2022年3月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	124,044.50	21.73	214,133.52	29.38	309,129.43	31.6	191,646.24	20.62
1-2年	139,344.79	24.41	175,047.22	24.02	155,681.98	15.91	204,658.11	22.02
2-3年	113,534.59	19.89	155,014.18	21.27	172,203.96	17.6	320,463.75	34.48
3年以上	194,016.56	33.98	184,599.51	25.33	341,345.87	34.89	212,651.12	22.88
合计	**570,940.44**	**100.00**	**728,794.42**	**100.00**	**978,361.24**	**100.00**	**929,419.22**	**100.00**

表6-38：截至2021年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	23,982.63	3.29	股东借款	是
华润置地控股有限公司	20,378.86	2.79	股东借款	否
珠海华发实业股份有限公司	20,311.57	2.79	股东借款	否

中交第一公路勘察设计研究院有限公司	10,000.00	1.37	单位往来款	否
中交第二航务工程局有限公司	8,939.96	1.23	单位往来款	否
合计	**83,613.02**	**11.47**		

表 6-39：截至 2022 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	33,292.63	5.84	往来款	否
长江建投（武汉）城市发展有限公司	25,972.20	4.56	单位往来款项	否
湖北省联合发展投资集团有限公司	23,439.86	4.11	资金往来	否
华润置地控股有限公司	22,433.00	3.94	往来款	否
珠海华发实业股份有限公司	22,433.00	3.94	往来款	否
合计	**127,570.69**	**22.39**		

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

2019 年末至 2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人预收款项分别为 224,001.50 万元、410,213.05 万元、70,652.74 万元和 85,183.63 万元，占负债总额的比重分别为 0.73%、1.16%、0.19%和 0.21%。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。2020 年末预收款项较 2019 年末增加 186,211.55 万元，增幅 83.13%，主要为一年以内预收工程款项增加所致。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。

6、合同负债

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人合同负债分别为0万元、5,578.99万元、277,547.81万元和367,720.86万元，占负债总额的比重分别为0%、0.02%、0.73%和0.90%。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3月末合同负债较上年末增加90,173.06万元，增幅32.49%，主要为连联交投、交规院纳入合并范围所致。

表6-40：发行人合同款项结构分析表

单位：万元、%

账龄	2022年3月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
预收合同款	99,050.96	26.94	50,737.10	18.28	-	-	-	-
预收房款	256,043.30	69.63	226,810.71	81.72	-	-	-	-
其他	12,626.60	3.43		-	-	-	-	-
合计	**367,720.86**	**100.00**	**277,547.81**	**100.00**	-	-	-	-

7、一年内到期的非流动负债

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人一年内到期的非流动负债分别为343,034.56万元、291,259.25万元、2,345,081.14万元和2,095,996.37万元，占负债总额的比重分别为1.12%、0.82%、6.15%和5.10%。发行人一年内到期的非流动负债的构成包括一年内到期的应付债券和一年内到期的长期借款、一年内到期的长期借款利息。2019年末，发行人一年内到期的非流动负债较2018年末减少829,264.66万元，降幅为70.74%，主要系发行人部分一年内到期的长期借款和应付债券偿还所致。2020年末，发行人一年内到期的非流动负债较2019年

末减少51,775.31万元，降幅为15.09%，主要系发行人100,000.00万元中期票据“15鄂交投MTN001”于2020年到期所致。2021年末，一年内到期的非流动负债较2020年末增加2,053,821.89万元，增幅为705.15%，主要系一年内到期的长期借款增加所致。发行人2022年3月末，发行人一年内到期的非流动负债较2021年末减少249,084.78万元，降幅为10.62%，主要系发行人部分一年内到期的长期借款偿还所致。

8、其他流动负债

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人其他流动负债分别为800,602.05万元、611,358.11万元、1,123,588.95万元和992,333.64万元，占负债总额的比重分别为2.62%、1.72%、2.94%和2.42%。发行人其他流动负债主要由超短期融资券及其他短期负债构成。2019年末，发行人其他流动负债较2018年末增加300,600.95万元，增幅为60.12%，主要系发行人发行四支超短期融资券“19鄂交投SCP003”、“19鄂交投SCP004”、“19鄂交投SCP005”、“19鄂交投SCP006”所致。2020年末，发行人其他流动负债较2019年末减少189,243.94万元，降幅为23.64%，主要系发行人及子公司湖北楚天智能交通股份有限公司共发行6亿元的超短期融资券“20鄂交投SCP007”、“20鄂交投SCP008”、“20鄂交投SCP009”和“20楚天智能SCP001”并偿还2019年发行的超短期融资所致。2021年末，发行人其他流动负债较2020年末增加512,230.84万元，增幅为83.79%，主要系发行人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003”、“21楚天智能004”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。2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人长期借款分别为22,635,509.16万元、26,758,456.58万元、26,544,215.32万元和29,853,963.40万元，占负债总额的比重分别为74.10%、75.39%、69.56 %和72.71%，规模保持平稳趋势。2017年以来，发行人长期借款持续增加，主要是发行人近年来按建设计划加大对高速公路和铁路建设的投资，项目建设资金需求量大，银行借款随之增加。

在长期借款结构方面，发行人的长期借款包括质押、信用及保证借款，以质押类和信用类借款为主。其中：质押借款均以借款项目相对应的高速公路收费权作为标的物；保证借款的担保人主要是发行人。

10、应付债券

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人应付债券分别为2,422,355.26万元、2,829,264.90万元、3,229,684.64万元和3,285,067.63万元，占负债总额的比重分别为7.93%、7.97%、8.46%和8.00%。报告期内发行人应付债券规模基本保持稳定，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。

2019年末，发行人应付债券余额较2018年末增加290,772.23万元，增幅为13.64%，主要系发行人及子公司2019年发行145,000.00万元私募公司债“19产城02”、60,000.00万元小公募“19楚天01”和200,000.00万元中票“19鄂交投MTN005”所致。2020年末，发行人应付债券余额较2019年末增加406,909.64万元，增幅为16.80%，主要系发行人及子公司2020年发行300,000.00万元企业债券“20鄂交投债01”、60,000.00万元小公募“20楚天01”所致。2021年末，发行人应付债券余额较2020年末增加400,419.74万元，增幅为14.15%，主要系发行人2021年发行300,000.00万元“21鄂交投MTN001”、300,000.00万元“21鄂交投债01”所致。2022年3月末，发行人应付债券余额较2022年末增加55,382.99万元，增幅为1.71%，变化不大。

11、长期应付款

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人长期应付款分别为16,117.73万元、12,629.83万元、24,676.93万元和204,762.42万元，占负债总额的比重分别为0.05%、0.04%、0.06%和0.50%。2021年末，发行人长期应付款较2020年末增加12,047.10万元，增幅为95.39%，主要系子公司楚天智能售后回租应付租赁款增加所致。2022年3月末，发行人长期应付款较2021年末增加180,085.49万元，增幅为729.77%，主要系联交投、鄂咸公司、交规院纳入合并范围所致。

（三）所有者权益分析

表6-41：发行人2019-2021年及2022年3月末所有者权益分析表

单位：万元、%

科目	2022年3月末		2021年末		2020年末		2019年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
实收资本	2,093,323.60	11.57	2,093,323.60	12.42	1,000,000.00	7.05	1,000,000.00	7.42
其他权益工具	5,209,603.92	28.79	4,963,603.92	29.45	4,464,351.35	31.45	3,689,407.37	25.99
资本公积	8,489,075.05	46.92	8,158,296.21	48.40	7,289,564.23	51.36	7,272,492.11	51.24
其他综合收益	8,137.44	0.04	8,127.52	0.05	11,458.50	0.08	2,975.92	0.02
专项储备	22,929.92	0.13	22,811.82	0.14	17,864.51	0.13	7,799.93	0.05
盈余公积	123,910.64	0.68	123,910.64	0.74	80,883.40	0.57	77,456.50	0.55
未分配利润	870,686.64	4.81	751,162.04	4.46	471,722.72	3.32	556,845.17	3.92
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,817,667.20	92.96	16,121,235.74	95.64	13,335,844.72	93.96	12,606,977.00	88.83
少数股东权益	1,274,578.45	7.04	734,157.62	4.36	857,148.37	6.04	878,568.63	6.19
所有者权益（或股东权益）合计	**18,092,245.65**	**100.00**	**16,855,393.36**	**100.00**	**14,192,993.09**	**100.00**	**13,485,545.63**	**100.00**

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人的所有者权益分别为13,485,545.63万元、14,192,993.09万元、16,855,393.36万元和18,092,245.65万元。该部分主要由实收资本、资本公积和未分配利润构成，其中归属母公司的所有者权益占比分别为93.49%、93.96%、95.64%和92.96%。近一年占所有者权益10%以上的权益类科目及变化幅度在30%以上的会计科目具体情况如下：

1、实收资本

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。

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。2019-2021年及2022年3月末，发行人的其他权益工具分别为3,689,407.37万元、4,464,351.35万元、4,963,603.92万元和5,209,603.92万元，占所有者权益比重分别为27.36%、31.45%、29.45%和28.79%。

2020年末比2019年末增加774,943.98万元，增幅为21.00%，主要是发行人于2020年12月末办理兴业银行北金所债权融资计划300,000.00万元，期限为3+N。

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。

截至2022年3月末，发行人其他权益工具较年初增加246,000万元，增幅4.96%，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

截至2019年末、2020年末、2021年末和2022年3月末，发行人资本公积分别为 7,272,492.11万元、7,289,564.23万元、8,158,296.21万元和8,489,075.05

万元。2020年末，发行人资本公积较2019年末增加17,072.12万元，增幅为0.23%，变动较小。2021年末，发行人资本公积较2020年末增加868,731.98万元，增幅11.92%，主要系省国资委以土地作价出资（入股）87.88亿元。2022年3月末较2021年末增加330,778.84万元，增幅4.05%，变动不大。

表6-42：发行人2019-2021年末资本公积

单位：万元

资本公积	明细	2021年末	2020年末	2019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		878,758.24			
其他		438,104.96	448,131.22	431,059.11	
合计		**8,158,296.21**	**7,289,564.23**	**7,272,492.11**	

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

2019-2021年及2022年3月末，发行人少数股东权益分别为878,568.63万元、857,148.37万元、734,157.62万元和1,274,578.45万元，占所有者权益比重分别为6.51%、6.04%、4.36%和7.04%。

（四）流动性和偿债保障能力分析

表6-43：发行人2019-2021年及2022年3月末主要偿债能力指标

单位：万元、%

项目	2022年3月末/2022年1-3月	2021年末/2021年度	2020年末/2020年度	2019年末/2019年度
流动比率	1.37	1.10	1.63	1.28
速动比率	0.96	0.74	1.20	0.96
资产负债率	69.41%	69.36%	71.43%	69.37%
现金流动负债比	-1.92%	7.09%	9.73%	2.13%
EBITDA	-	1,653,335.74	1,149,422.17	1,298,519.54
利息保障倍数	-	0.77	0.76	0.97

1、短期偿债能力分析

2019年末至2021年末及2022年3月末，发行人流动比率分别为1.28、1.63、1.10和1.37；速动比率分别为0.96、1.20、0.74和0.96。报告期内，发行人流动

比率和速动比率变化趋势基本相同。2020 年末，发行人流动比率和速动比率分别较 2019 年末增长了 0.35 和 0.24。2021 年末，发行人流动比率和速动比率分别较 2020 年末下降了 0.53 和 0.46，主要系一年内到期的非流动负债和其他流动负债有较大增幅，分别较上年增长 2,052,870.50 万元和 483,108.15 万元，其中一年内到期的非流动负债的增长主要归因于一年内到期的长期借款的增加，较上年增加 1,944,296.50 万元；其他流动负债的增长主要归因于短期应付债券的增加，较上年增加 450,983.82 万元。2022 年 3 月末，发行人流动比率与速动比率分别为 1.37 和 0.96，较 2021 年末有所增加，表明发行人短期偿债能力进一步加强。

2、长期偿债能力分析

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

3、EBITDA 利息保障倍数

2019 年至 2021 年，发行人 EBITDA 分别为 1,298,519.54 万元、1,149,422.17 万元和 1,653,335.74 万元 ，EBITDA 利息保障倍数分别为 0.97、0.76 和 0.77。发行人 EBITDA 利息保障倍数符合行业特征。

（五）盈利能力分析

表 6-44：发行人 2019-2021 年及 2022 年 1-3 月盈利能力指标情况表

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年	2020 年	2019 年
营业收入	1,490,503.81	5,202,859.37	3,313,514.17	3,333,168.90
营业成本	1,119,999.88	3,936,216.77	2,340,416.24	2,181,018.13
期间费用	242,750.15	834,375.07	834,825.98	760,537.12
营业利润	148,061.82	611,250.84	235,187.92	499,839.12
利润总额	147,994.20	614,026.08	237,963.02	507,253.72
营业外收入	209.39	4,836.42	8,450.55	8,011.88
营业外支出	277.01	2,061.19	5,675.45	597.28
净利润	128,263.60	522,932.20	172,206.98	420,884.71
毛利率	24.86%	24.35%	29.37%	34.57%
销售净利润率	8.61%	10.05%	5.20%	12.63%

净资产收益率（平均）	0.97%	4.72%	1.55%	4.09%

表 6-45：发行人 2022 年 1-3 月与去年同期盈利情况如下表所示

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年 1-3 月	变动金额	变动幅度
营业总收入	1,493,205.99	796,215.23	696,990.76	87.54%
营业收入	1,490,503.81	791,230.38	699,273.43	88.38%
营业成本	1,119,999.88	497,497.46	622,502.42	125.13%
期间费用	242,750.15	224,822.24	17,927.91	7.97%
利润总额	147,994.20	97,326.51	50,667.69	52.06%
营业外收入	209.39	2,932.26	-2,722.87	-92.86%
营业外支出	277.01	442.83	-165.82	-37.45%
净利润	128,263.59	77,209.12	51,054.48	66.12%

1、盈利能力分析

2020 年，发行人营业收入较 2019 年减少 19,654.73 万元，降幅为 0.59%，主要是受新冠疫情影响，通行费收入有所下降，预计在生产活动恢复后营业收入应可回到正常水平。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%，主要系建造服务收入、车辆通行费收入、销售钢材收入和销售油品收入均有较大增长。2022 年 1-3 月，发行人主营业务收入为 1,493,205.99 万元，较 2021 年 1-3 月增加 699,273.43 万元，增幅为 87.54%，主要系项目建造收入和通行费收入大幅增加所致。

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人营业利润分别为 499,839.12 万元、235,187.92 万元、611,250.84 万元和 148,061.82 万元。2020 年，发行人营业利润较 2019 年减少 264,651.20 万元，降幅为 52.95%，主要是受新冠疫情影响，通行费收入有所下降。2021 年，发行人营业利润较 2020 年增加 376,062.92 万元，增幅为 159.90%，一方面归因于发行人主要业务板块的营收能力增强，另一方面是由于疫情影响2020年度营业利润较低。2022年1-3月，发行人营业利润148,061.82万元，较同期增长 53,224.74 万元，增幅 56.12%，与收入增长趋势一致，发行人盈利能力进一步增强。

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人营业外收入分别为 8,011.88 万元、8,450.55 万元、4,836.42 万元和 209.39 万元；发行人营业外收入主要系由于政府

补助构成，主要包含政府扶持资金、拆迁补偿款、传统产业改造资金以及税费返还收入资金构成。2021 年发行人营业外收入大幅下降主要系税费返还收入减少4,528.77 万元所致。2022 年一季度发行人营业外收入较上年同期减少 2,722.87万元，降幅 92.86%，主要系政府扶持资金减少所致。

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人营业外支出分别为 597.28 万元、5,675.45 万元、2,061.19 万元和 277.01 万元，发行人营业外支出主要由非流动资产毁损报废损失、对外捐赠、罚款/滞纳金支出等构成。2020 年发行人营业外支出大幅提升主要系疫情期间发行人对外捐赠增多所致。2021 年发行人营业外支出减少 2,614.26 万元，降幅 63.68%，主要系对外捐赠、罚款/滞纳金大幅减少所致。2022 年一季度发行人营业外支出较上年同期减少 165.82 万元，金额变化不大。

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-3 月，发行人利润总额分别为 507,253.72 万元、237,963.02 万元、614,026.08 万元和 147,994.20 万元。2020 年，发行人利润总额较 2019 年减少 269,290.70 万元，降幅为 53.08%，主要系受新冠病毒疫情影响，交通运输部下达通知，自 2020 年 2 月 17 日零时起，全国收费公路免收车辆通行费，并于 2020 年 5 月 6 日零时起经依法批准的收费公路恢复收费（含收费桥梁和隧道）从而车辆通行费收入降低所致，但相关营业成本及财务费用正常支出所致。2021 年，发行人利润总额较 2020 年增加 376,063.06 万元，增幅为 158.03%，主要系车辆通行费业务利润大幅增长所致。

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。2021 年在疫情影响逐渐消失后，公司逐步恢复正常盈利水平。未来随着公司在建高速公路项目的陆续建成及现有运营路段逐步进入成熟阶段，公司通行费收入预计将保持增长，其盈利能力将不断增强。在未来几年，随着高速公路项目陆续完工，项目整体效益将进一步凸显。同时未来发行人将依托全省交通基础设施项目，不断整合拓宽业务领域，做大做强物流运输、钢铁销售、房地产开发、金融等板块，其他副业形成的营业收入也预计将上升。此外，发行人拟提升直接融资规模占比、市场利率进入下行通道则将进一步降低融资成本，财务费用也将减少。

2、期间费用分析

发行人的期间费用包括销售费用、管理费用（含研发费用）和财务费用，发行人2019年至2021年及2022年1-3月的期间费用分别为760,537.12万元、834,825.98万元、834,375.07万元和242,750.15万元，占营业收入的比例分别为22.82%、25.19%、16.04%和16.29%，近两年期间费用占比呈下降趋势。从期间费用构成来看，财务费用是最主要的构成部分，2019年至2021年及2022年1-3月，发行人财务费用分别为634,487.49万元、694,918.84万元、694,621.51万元和211,794.02万元,占营业收入的比例分别为19.04%、20.97%、13.35%和14.21%。近三年发行人财务费用总体规模保持稳定，2021年发行人财务费用占比较上年下降7.62%，主要归因于营业收入的大幅增长。

表6-46:发行人2019-2021年及2022年1-3月期间费用情况

单位：万元、%

项目	2022年1-3月		2021年		2020年		2019年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	6,459.80	0.43	21,697.88	0.42	20,321.21	0.61	13,870.85	0.42
管理费用（含研发费用）	24,496.32	1.64	118,055.68	2.27	119,585.93	3.61	112,178.78	3.37
财务费用	211,794.02	14.18	694,621.51	13.35	694,918.84	20.97	634,487.49	19.04
期间费用合计	**242,750.15**	**16.26**	**834,375.07**	**16.04**	**834,825.98**	**25.19**	**760,537.12**	**22.82**

注：上表中的占比为公司期间费用占当期营业收入的比例。

3、盈利指标分析

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人毛利率分别为34.57%、29.37%、24.35%和24.86%，发行人盈利指标保持较高水平，主要原因在于：第一，公司下属公路大多处于运营前期，路面破损程度相对较轻，加上车辆计重收费和公路超限治理政策的落实，致使营业成本规模相对于收入增速较慢；第二，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。2021年以来，发行人毛利率水平保持稳定。

（六）营运效率分析

表6-47：发行人2019-2021年末及2022年3月末资产营运效率比率分析表

单位：次/年

项目	2022年3月末	2021年	2020年末	2019年末
应收账款周转率	1.35	5.09	4.01	5.77
存货周转率	0.46	1.88	1.48	2.27
总资产周转率	0.03	0.10	0.07	0.08

注：2022年3月末的营运效率比率未进行年化处理。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人的存货周转率分别为2.27、1.48、1.88和0.46，呈波动趋势。近三年发行人存货总体规模逐年增加，2021年存货周转率有明显改善，主要是由于营收规模显著扩大带来的营业成本上升所致。发行人每投资建设一条高速公路，地方政府均承诺以城区内的优质地块按照该条高速所占用土地指标一定的比例依照有关法律的规定合法给予补偿。为了将土地资源盘活变现，发行人二级子公司湖北交投产城控股集团有限公司开始经营房地产开发相关业务，故开发成本逐年增加，导致存货逐年增加，但存货在总资产中的比重仍较小。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人的应收账款周转率分别为5.77、4.01、5.09和1.35。公司的营业收入主要为经营管理的高速公路通行费收入，资金回笼能力强，应收账款较少，因此公司的应收账款周转率保持在较高水平。2020年，公司应收账款周转率大幅下滑，主要是受新冠肺炎疫情影响，2020年上半年高速公路暂停收费所致，2021年应收账款周转率已恢复到正常水平。

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

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

（七）现金流量分析

表 6-48：发行人 2019-2021 年及 2022 年 1-3 月现金流量数据情况表

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	1,106,977.23	4,513,512.63	3,432,061.50	3,236,089.52
经营活动现金流出小计	1,222,832.45	4,046,608.28	3,015,828.07	3,147,279.29
经营活动产生的现金流量净额	**-115,855.21**	**466,904.36**	**416,233.43**	**88,810.24**
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计	-1,305.27	184,442.16	140,977.09	230,512.49
投资活动现金流出小计	871,456.16	2,496,827.75	2,762,782.91	3,486,678.81
投资活动产生的现金流量净额	**-872,761.43**	**-2,312,385.60**	**-2,621,805.82**	**-3,256,166.32**
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	2,409,177.45	8,299,542.92	20,781,945.48	8,294,468.91
筹资活动现金流出小计	1,564,190.67	6,669,107.66	17,453,839.33	5,253,598.14
筹资活动产生的现金流量净额	**844,986.78**	**1,630,435.26**	**3,328,106.16**	**3,040,870.77**
四、汇率变动的影响	**-11.56**	**-40.25**	**-295.93**	**129.34**
五、现金及现金等价物净增加额	**-143,641.42**	**-215,086.23**	**1,122,237.83**	**-126,355.97**
加：期初现金及现金等价物余额	2,535,456.69	2,751,596.31	1,629,358.48	1,755,714.45
六、期末现金及现金等价物余额	**2,391,815.28**	**2,536,510.08**	**2,751,596.31**	**1,629,358.48**

发行人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。2019 年至 2021 年，发行人经营活动现金流入分别为 3,236,089.52 万元、3,432,061.50 万元和 4,513,512.63 万元，2020 年度及 2021 年度，发行人经营活动现金流入增长率分别为 6.05%和 31.51%。2022 年 1-3 月，发行人经营活动现金流入为 1,106,977.23 万元。

2019 年至 2021 年，发行人经营活动现金流出量分别为 3,147,279.29 万元、3,015,828.07 万元和 4,046,608.28 万元。2020 年度，发行人经营活动现金流出下降率为 4.18%，主要系疫情影响下，项目建设暂缓，致使工程、建材等相关支付

大幅减少。2021年度，发行人经营活动现金流出增长率为34.18%，主要原因是由于发行人新建项目不断增加，而原有公路经营期延长，维护费用有所上升。2022年1-3月，发行人经营活动现金流出量为1,222,832.45万元。

2019年至2021年及2022年1-3月，发行人经营性现金流量净额分别88,810.24万元、416,233.43万元、466,904.36万元和-115,855.21万元。2020年，发行人经营活动现金流净额同比增加327,423.19万元，增幅为368.68%，主要原因系应收回款增加以及经营活动现金流支出减少。2021年，发行人经营性现金流净额同比增加50,670.93万元，增幅为12.17%，变化幅度不大，主要归因于经营性现金流流入和流出同时有较大幅度增长，一方面，疫情过后车流量稳定增长，使得营业收入规模快速增长，经营活动现金流入相应呈现增长势头；另一方面随着在建高速公路逐步投入运营，公路养护等费用上升，现金流出也随之增长。2021年1-3月，发行人经营活动现金流量净额为-115,855.21万元，较上年同期减少89,726.57万元，主要系新建项目不断增加，而原有公路经营期延长，维护费用有所上升。

2、投资活动现金流量分析

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

3、筹资活动现金流量分析

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

200,000.00万元“20鄂交投SCP009”、150,000.00万元“20鄂交Y2”、200,000.00万元“20鄂交投MTN001”和300,000.00万元“20鄂交Y3”所致。2020年，发行人筹资活动现金净流量较2019年增加287,235.39万元，增幅为9.45%，主要系发行人2020年，发行人筹资活动现金净流量较2019年增加287,235.39万元，增幅为9.45%，主要系发行人新发行300,000.00万元“20鄂交投债01”、300,000.00万元“20鄂交投可续期01”、100,000.00万元“20鄂交投SCP007”、200,000.00万元“20鄂交投SCP008”、200,000.00万元“20鄂交投SCP009”、150,000.00万元“20鄂交Y2”、200,000.00万元“20鄂交投MTN001”和300,000.00万元“20鄂交Y3”所致。2021年，发行人筹资活动现金净流量较2020年减少1,697,670.90万元，降幅为51.01%，主要系2021年新发生的借款和债券减少所致。

四、有息债务情况

表6-49：截至2022年3月末有息负债结构情况表

单位：万元

项目	2022年3月末		2021年末	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	401,016.27	1.13	458,152.37	1.41
一年内到期的非流动负债	2,095,996.37	5.88	2,345,081.14	7.20
长期借款	29,853,963.40	83.77	26,544,215.32	81.48
应付债券	3,285,067.63	9.22	3,229,684.64	9.91
合计	**35,636,043.67**	**100.00**	**32,577,133.47**	**100.00**

（一）直接融资情况

表 6-50：截至募集说明书签署日已发行债券情况表

单位：亿元，%

序号	证券名称	发行人	证券类别	发行规模	债券余额	当期利率	起息日	到期日	发行期限（年）	担保人	交易状态
1	23鄂交投SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	10	2.29	2023/1/16	2023/10/13	270天	信用	存续期
2	23鄂交投SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	10	2.1	2023/1/9	2023/4/9	90天	信用	存续期
3	22鄂交投SCP009	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	20	3.19	2022/12/22	2023/3/22	90天	信用	存续期
4	22鄂交投SCP006	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	8	8	2.44	2022/11/23	2023/2/21	90天	信用	存续期
5	22鄂交投SCP008	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	4	4	2.44	2022/11/23	2023/2/21	90天	信用	存续期
6	22鄂交投SCP007	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	8	8	2.44	2022/11/23	2023/2/21	90天	信用	存续期
7	22鄂交投MTN004	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	10	2.7	2022/9/7	2028/9/7	3+3年	信用	存续期
8	22鄂交投MTN003A	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	10	3.02	2022/9/6	2025/9/6	3年	信用	存续期
9	22鄂交投MTN003B	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	10	3.48	2022/9/6	2027/9/6	5年	信用	存续期
10	22鄂交Y6	湖北交通投资集	一般公司债	25	25	3.53	2022/8/1	2027/8/1	5年	信用	存续期

		团有限公司									
11	22鄂交投MTN002	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	20	20	3.49	2022/6/17	2032/6/17	5+5年	信用	存续期
12	22鄂交投MTN001B	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	10	3.76	2022/6/16	2027/6/16	5年	信用	存续期
13	22鄂交投MTN001A	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	10	3.3	2022/6/16	2025/6/16	3年	信用	存续期
14	22鄂交投SCP005	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	10	1.97	2022/6/13	2023/3/10	270天	信用	存续期
15	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年	信用	存续期
16	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年	信用	存续期
17	22鄂交投SCP004	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	0	2.1	2022/4/22	2023/1/17	270天	信用	已到期
18	22鄂交投SCP003	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	0	2.1	2022/4/22	2023/1/17	270天	信用	已到期
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年	信用	存续期
20	22鄂交投SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.2	2022/4/7	2023/1/2	270天	信用	已到期
21	22鄂交投SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.3	2022/2/28	2022/11/25	270天	信用	已到期
22	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+N年	信用	存续期

23	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+N年	信用	存续期
24	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+N年	信用	存续期
25	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+N年	信用	存续期
26	21鄂交投SCP011	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.72	2021/10/27	2022/7/24	270天	信用	已到期
27	21鄂交投可续期02	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	20	20	3.7	2021/9/2	2024/9/2	3+N年	信用	存续期
28	21鄂交投01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	30	30	3.62	2021/8/30	2026/8/30	5年	信用	存续期
29	21鄂交投可续期01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	25	25	3.43	2021/8/25	2024/8/25	3+N年	信用	存续期
30	21鄂交投SCP010	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.5	2021/8/5	2022/5/2	270天	信用	已到期
31	21鄂交投SCP009	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.53	2021/7/16	2022/4/12	270天	信用	已到期
32	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+N年	信用	存续期
33	21鄂交投SCP008	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.69	2021/6/8	2022/3/5	270天	信用	已到期
34	21鄂交投SCP007	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.69	2021/5/26	2022/2/20	270天	信用	已到期
35	21鄂交投SCP006	湖北交通投资集	超短期融资券	10	0	2.45	2021/4/21	2021/7/20	90天	信用	已到期

		团有限公司	(SCP)								
36	21鄂交投SCP004	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.5	2021/3/26	2021/6/24	90天	信用	已到期
37	21鄂交投MTN001	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	30	30	3.75	2021/3/22	2024/3/22	3年	信用	存续期
38	21鄂交投SCP003	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.75	2021/3/3	2021/6/1	90天	信用	已到期
39	21鄂交投SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.35	2021/1/26	2021/4/26	90天	信用	已到期
40	21鄂交投SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	0	2.4	2021/1/15	2021/4/15	90天	信用	已到期
41	20鄂交Y3	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	30	30	4.47	2020/11/12	2023/11/12	3+N年	信用	存续期
42	20鄂交投MTN001	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	20	20	4.37	2020/11/2	2023/11/2	3+N年	信用	存续期
43	20鄂交Y2	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	15	15	4.5	2020/10/20	2023/10/20	3+N年	信用	存续期
44	20鄂交投SCP009	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.4	2020/9/18	2021/6/15	270天	信用	已到期
45	20鄂交投SCP008	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	1.13	2020/5/22	2021/2/1	255天	信用	已到期
46	20鄂交投SCP007	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	0	1.25	2020/4/30	2021/1/25	270天	信用	已到期
47	20鄂交投SCP006	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	1.53	2020/3/20	2020/5/19	60天	信用	已到期

48	20鄂交投SCP005	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	1.6	2020/3/19	2020/5/18	60天	信用	已到期
49	20鄂交投可续期01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	30	30	3.93	2020/3/9	2025/3/9	5+N	信用	存续期
50	20鄂交投债01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	30	30	3.38	2020/3/3	2025/3/3	5年	信用	存续期
51	20鄂交投SCP004	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	0	1.6	2020/2/28	2020/4/28	60天	信用	已到期
52	20鄂交投(疫情防控债)SCP003	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.1	2020/2/24	2020/11/20	270天	信用	已到期
53	20鄂交投SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	0	2.29	2020/1/20	2020/10/16	270天	信用	已到期
54	20鄂交投SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	1.99	2020/1/16	2020/3/16	60天	信用	已到期
55	19鄂交投SCP007	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	2.95	2020/1/3	2020/9/29	270天	信用	已到期
56	19鄂交投SCP006	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	3.2	2019/12/12	2020/2/10	60天	信用	已到期
57	19鄂交投MTN005	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	20	20	3.95	2019/12/11	2024/12/11	5年	信用	存续期
58	19鄂交投可续期01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	25	25	4.47	2019/12/3	2024/12/3	5+N年	信用	存续期
59	19鄂交投MTN004	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	0	4.17	2019/9/27	2022/9/27	3+N年	信用	已到期
60	19鄂交投MTN003	湖北交通投资集	中期票据	20	0	4.17	2019/9/12	2022/9/12	3+N年	信用	已到期

		团有限公司									
61	19鄂交投MTN002	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	50	0	4.38	2019/7/5	2022/7/5	3+N年	信用	已到期
62	19鄂交投SCP005	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	0	3.28	2019/6/14	2020/3/10	270天	信用	已到期
63	19鄂交投SCP004	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	15	0	3.46	2019/4/24	2020/1/19	270天	信用	已到期
64	19鄂交投SCP003	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	15	0	3.3	2019/4/19	2020/1/14	270天	信用	已到期
65	19鄂交投SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	0	3.25	2019/3/18	2019/12/13	270天	信用	已到期
66	19鄂交投SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	0	3.25	2019/3/15	2019/12/10	270天	信用	已到期
67	18鄂交投SCP004	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	3.7	2018/12/14	2019/9/10	270天	信用	已到期
68	18鄂交投SCP003	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	0	3.83	2018/8/29	2019/5/26	270天	信用	已到期
69	18鄂交投SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	3.94	2018/8/24	2019/5/21	270天	信用	已到期
70	18鄂交投债	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	50	30	5.29	2018/6/5	2025/6/5	7年	信用	存续期
71	18鄂交投SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	30	0	4.95	2018/3/26	2018/9/22	180天	信用	已到期
72	17鄂交投SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	25	0	4.72	2017/6/26	2017/11/23	150天	信用	已到期

73	17鄂交投可续期03	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	10	0	5.6	2017/6/16	2022/6/16	5+N年	信用	已到期
74	17鄂交投可续期02	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	15	0	5.65	2017/6/7	2022/6/7	5+N年	信用	已到期
75	17鄂交投MTN001	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	0	5.25	2017/4/17	2022/4/17	5+N年	信用	已到期
76	17鄂交投可续期01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	10	0	5.4	2017/4/13	2022/4/13	5+N年	信用	已到期
77	16鄂交投SCP003	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	3	2016/11/2	2017/7/30	270天	信用	已到期
78	16鄂交投PPN004	湖北交通投资集团有限公司	非公开定向债务融资工具(PPN)	10	0	3.03	2016/8/12	2017/8/12	1年	信用	已到期
79	16鄂交投可续期01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	10	0	4	2016/7/4	2021/7/4	5+N年	信用	已到期
80	16鄂交投SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	3	2016/6/15	2017/3/12	270天	信用	已到期
81	16鄂交投PPN003	湖北交通投资集团有限公司	非公开定向债务融资工具(PPN)	5	0	3.87	2016/6/12	2019/6/12	3年	信用	已到期
82	16鄂交投PPN002	湖北交通投资集团有限公司	非公开定向债务融资工具(PPN)	10	0	3.71	2016/4/25	2018/4/25	2年	信用	已到期
83	16鄂交投SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	0	2.7	2016/3/17	2016/12/12	270天	信用	已到期
84	16鄂交投PPN001	湖北交通投资集团有限公司	非公开定向债务融资工具(PPN)	10	0	3.7	2016/3/11	2018/3/11	2年	信用	已到期
85	15鄂交投PPN004	湖北交通投资集	非公开定向债务	5	0	4	2015/11/30	2017/11/30	2年	信用	已到期

		团有限公司	融资工具(PPN)								
86	15鄂交投PRN001A	湖北交通投资集团有限公司	项目收益票据(PRN)	9.3	9.3	5.4	2015/11/10	2038/11/10	23年	信用	存续期
87	15鄂交投PRN001B	湖北交通投资集团有限公司	项目收益票据(PRN)	3.7	3.7	5.45	2015/11/10	2038/11/10	23年	信用	存续期
88	15鄂交投PPN003	湖北交通投资集团有限公司	非公开定向债务融资工具(PPN)	15	0	3.68	2015/11/4	2016/11/4	1年	信用	已到期
89	15鄂交投PPN002	湖北交通投资集团有限公司	非公开定向债务融资工具(PPN)	12	0	4.47	2015/9/29	2017/9/29	2年	信用	已到期
90	15鄂交投SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	3.47	2015/9/16	2016/6/12	270天	信用	已到期
91	15鄂交投MTN001	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	0	5.04	2015/7/29	2020/7/29	5年	信用	已到期
92	15鄂交投PPN001	湖北交通投资集团有限公司	非公开定向债务融资工具(PPN)	20	0	5.7	2015/3/17	2018/3/17	3年	信用	已到期
93	15鄂交投SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	0	5	2015/3/6	2015/12/1	270天	信用	已到期
94	14鄂交投PPN004	湖北交通投资集团有限公司	非公开定向债务融资工具(PPN)	20	0	6	2014/10/17	2017/10/17	3年	信用	已到期
95	14鄂交投PPN003	湖北交通投资集团有限公司	非公开定向债务融资工具(PPN)	50	0	6.5	2014/6/27	2017/6/27	3年	信用	已到期
96	14鄂交投MTN001(15年期)	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	10	6.8	2014/5/8	2029/5/8	15年	信用	存续期
97	14鄂交投MTN001(5年期)	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	30	0	6.28	2014/5/8	2019/5/8	5年	信用	已到期

98	14鄂交投02	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	30.2	30.2	6.8	2014/3/27	2024/3/27	10年	信用	存续期
99	14鄂交投01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	24.8	24.8	6.68	2014/3/27	2024/3/27	10年	信用	存续期
100	14鄂交投PPN002	湖北交通投资集团有限公司	非公开定向债务融资工具(PPN)	10	0	6.7	2014/3/7	2017/3/7	3年	信用	已到期
101	14鄂交投PPN001	湖北交通投资集团有限公司	非公开定向债务融资工具(PPN)	5	0	6.7	2014/2/27	2017/2/27	3年	信用	已到期
102	13鄂交投PPN001	湖北交通投资集团有限公司	非公开定向债务融资工具(PPN)	15	0	6.55	2013/12/19	2016/12/19	3年	信用	已到期
103	13鄂交投债01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	5	5	5.98	2013/10/28	2023/10/28	10年	信用	存续期
104	13鄂交投债02	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	25	25	6.18	2013/10/28	2028/10/28	10+5年	信用	存续期
105	13鄂交投MTN1	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	40	40	5.67	2013/5/10	2028/5/10	15年	信用	存续期
106	12鄂交投MTN1	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	40	0	5.9	2012/9/25	2019/9/25	7年	信用	已到期
107	22鄂交通SCP001	湖北联合交通投资开发有限公司	超短期融资券(SCP)	5	5	3.5	2022/12/9	2023/3/9	90天	信用	存续期
108	22鄂交通MTN004	湖北联合交通投资开发有限公司	中期票据	10	10	4.93	2022/11/29	2024/11/29	2年	信用	存续期
109	22鄂交通MTN003	湖北联合交通投资开发有限公司	中期票据	10	10	3.39	2022/6/10	2027/6/10	5年	信用	存续期
110	22鄂交通MTN002	湖北联合交通投	中期票据	5	5	3.98	2022/5/25	2024/5/25	2年	信用	存续期

		资开发有限公司									
111	22鄂交通MTN001	湖北联合交通投资开发有限公司	中期票据	5	5	4.5	2022/3/14	2024/3/14	2年	信用	存续期
112	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(CP)	5	0	2	2022/10/18	2023/1/16	90天	信用	已到期
113	22楚天智能MTN001	湖北楚天智能交通股份有限公司	中期票据	5	5	2.9	2022/7/28	2025/7/28	3年	信用	存续期
114	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(CP)	5	0	2	2022/7/22	2022/10/20	90天	信用	已到期
115	22楚天智能SCP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资券(SCP)	8.5	0	2.54	2022/3/4	2022/8/31	180天	信用	已到期
116	21楚天智能SCP004	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资券(SCP)	2.2	0	2.88	2021/12/6	2022/9/2	270天	信用	已到期
117	21楚天智能SCP003	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资券(SCP)	3	0	2.95	2021/10/29	2022/7/26	270天	信用	已到期
118	21楚天智能SCP002	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资券(SCP)	3	0	2.6	2021/8/4	2021/11/2	90天	信用	已到期
119	21楚天智能SCP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资券(SCP)	3	0	2.9	2021/5/10	2021/8/8	90天	信用	已到期
120	20楚天智能SCP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资券(SCP)	10	0	2.4	2020/7/2	2021/3/29	270天	信用	已到期
121	20楚天01	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般公司债	6	6	3.38	2020/3/19	2025/3/19	3+2年	信用	存续期
122	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	2019/4/15	2022/4/15	3+2年	信用	已到期

123	16楚天高速SCP001	湖北楚天智能交通股份有限公司	超短期融资券(SCP)	5	0	2.85	2016/8/1	2017/4/28	270天	信用	已到期
124	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年	湖北交通投资集团有限公司	已到期
125	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年	湖北交通投资集团有限公司	已到期
126	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(CP)	5	0	4.4	2013/2/27	2014/2/27	1年	信用	已到期
127	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(CP)	5	0	5.27	2012/3/31	2013/3/31	1年	信用	已到期
128	22产城01	湖北交投产城控股集团有限公司	非公开发行公司债券	6.4	6.4	3.79	2022/3/16	2025/3/16	3年	湖北交通投资集团有限公司	存续期
129	19产城02	湖北交投产城控股集团有限公司	非公开发行公司债券	14.5	14.5	4.89	2019/12/17	2024/12/17	3+2年	湖北交通投资集团有限公司	存续期
130	18交实01	湖北交投实业发展有限公司	非公开发行公司债券	8	0	5.3	2018/11/30	2021/11/30	5年	湖北交通投资集团有限公司	已到期
131	鄂黄桥次	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	资产支持证券	0.1	0.1	-	2017/7/20	2027/1/26	9.5年	基础设施收费权质押	存续
132	PR桥01	湖北交投鄂黄长	证监会主管ABS	0.42	0	4.99	2017/7/20	2018/1/26	0.5年	信用	正常兑付

		江公路大桥有限公司									
133	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	2020/2/3	2.5年	信用	正常兑付
134	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	4.5年	信用	正常兑付
135	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	2.016	6	2017/7/20	2027/1/26	9.5年	信用	存续
	合计			2007.6	817.016						

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817.016亿元，其中超短期融资券余额75.00亿元，项目收益票据13.00亿元，公司债（含子公司楚天高速、交投实业、产城控股、联合交通）余额226.90亿元，企业债余额275.00亿元，中期票据余额225亿元，资产支持证券2.116亿元。

（二）间接融资情况

表 6-51：截至 2022 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	357,394.46	535,023.07	859,789.93	1,752,207.46	5.74
抵押借款	0.00	0.00	258,795.02	258,795.02	0.85
保证借款	43,621.81	97,921.60	1,250,378.90	1,391,922.31	4.56
质押借款	0.00	680,621.08	26,418,814.08	27,099,435.16	88.84
合计	**401,016.27**	**1,313,565.75**	**28,787,777.93**	**30,502,359.95**	**100.00**

表 6-52：截至 2022 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

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	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

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	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	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

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	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

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	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2022年3月末，发行人非传统渠道融资余额合计2,765,010.56万元，具体明细如下表所示：

表6-53：截至2022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	招商银行	150,000.00	150,000.00	2019/4/30	2022/4/29	5.65	信托	信用
发行人	国银租赁	300,000.00	113,278.15	2017/11/10	2022/11/10	4.75	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	国银租赁	150,000.00	56,639.08	2017/11/10	2022/11/10	4.75	融资租赁	融资租赁动产登记
发行	国银	150,000.00	71,893.33	2018/5/31	2023/5/31	5.65	融资租赁	融资租

人	租赁							赁动产登记
发行人	光谷租赁	50,000.00	46,000.00	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	50,000.00	46,000.00	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	50,000.00	46,000.00	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	90,000.00	82,800.00	2017/2/13	2024/2/12	4.35	融资租赁	融资租赁动产登记
发行人	浦发银行	300,000.00	300,000.00	2016/6/8	2022/6/8	5.68	股权融资	信用
发行人	工商银行	300,000.00	300,000.00	2019/6/25	2022/6/24	4.8	股权融资	信用
发行人	工商银行	197,500.00	197,500.00	2020/1/21	2023/1/20	4.8	股权融资	信用
发行人	太平资管	278,900.00	278,900.00	2014/7/11	2021/7/10	6.95	保债计划	信用
发行人	光大永明	156,000.00	156,000.00	2019/3/7	2024/3/6	5.6	保债计划	信用
发行人	光大永明	120,000.00	120,000.00	2019/3/7	2024/3/6	5.6	保债计划	信用
发行人	人保	500,000.00	500,000.00	2018/4/10	2025/4/9	6.2	保债计划	信用
发行人	兴业银行	300,000.00	300,000.00	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	200,000.00	200,000.00	2022/3/15	2032/3/15	4.36	融资租赁	融资租赁动产登记
合计		**3,342,400.00**	**2,965,010.56**					

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2021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6-54：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6-55：发行人二级子公司情况

单位：万元、%

序号	子公司全称	实收资本	持股比例	经营范围
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	161,011.59	37.64	许可项目：公路管理与养护；各类工程建设活动；建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工；道路货物运输（不含危险货物）；住宿服务；餐饮服务；旅游业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：通讯设备销售；移动通信设备销售；移动终端设备销售；通信设备制造；软件开发；物联网技术服务；物联网技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息系统集成服务；计算机软硬件及辅助设备批发；信息技术咨询服务；智能车载设备制造；智能车载设备销售；信息安全设备制造；安全技术防范系统设计施工服务；安全系统监控服务；数字视频监控系统制造；数字视频监控系统销售；信息系统运行维护服务；工程管理服务；智能控制系统集成；卫星技术综合应用系统集成；计算机系统服务；物联网设备制造；物联网设备销售；以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）；物业管理；非居住房地产租赁；机动车修理和维护；仓储设备租赁服务；商业综合体管理服务；广告设计、代理；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告制作（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
2	湖北交投建设集团有限公司	140,645.88	100.00	公路、桥梁、隧道、市政、房建、园林等基础设施的投资开发、设计和施工；特种专业工程施工；公路养护工程施工；公路技术研发与咨询；工程设备租赁与维修；工程构件预制、销售与安装；境外工程和境内国际招标工程的勘察设计、施工承包。（涉及许可经

				营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
3	湖北交投物流集团有限公司	50,000.00	100.00	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）
4	湖北交投实业发展有限公司	10,000.00	100.00	高速公路服务区的经营开发管理：餐饮，汽车修理，美容，酒店，旅游（仅限分支机构凭有效许可证经营）；日用百货零售；场地租赁、房屋租赁；物业管理服务；仓储及配送服务（不含运输）；公路园林绿化；农作物种植（仅限分支机构）；初级农产品、五金交电、文化办公用品、服装鞋帽、通讯器材（不含无线通讯发射设备和卫星地面接收设备）、针织纺织用品、工艺美术品（不含象牙及其制品）、计生用品、金属制品、食品批发兼零售；经营和代理各类商品和技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；汽油、柴油、煤油零售、燃料油、润滑油的销售、液化天然气运输、存储、销售、压缩天然气运输、存储、销售（以上项目仅限分支机构凭有效许可证方可开展经营）；对能源产业的项目投资。（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）
5	湖北交投集团财务有限公司	150,000.00	100.00	经中国银监会批准，经营以下业务：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑和贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经银监会批准的其他业务。

6	中南勘察设计院集团有限公司	11,186.00	51.00	房屋建筑、公路工程、市政工程、城乡建设及环境保护行业的工程规划、可行性研究、勘察、测量、设计、监理、检验检测、咨询的技术服务、全过程咨询；交通行业发展规划、产业发展研究以及项目评估、审查、验收；工程勘察设计软件开发与销售；工程勘察设计劳务（工程钻探、凿井）；地质灾害危险性评估；地质灾害治理工程勘查、设计；对基础设施和房屋建筑工程项目的投资、建设、运营、维护、工程施工及工程总承包；设备、专用仪器和产品的制造、修理、租赁、销售；建筑材料的销售；房地产开发与经营。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
7	湖北交投产城控股集团有限公司	361,000.00	100.00	城区、园区、社区投资、开发建设与运营；房地产开发经营；基础设施建设投资；对文化、旅游、酒店、康养行业投资与管理；企业管理咨询服务；物业管理；房屋销售、租赁；园林绿化工程；室内外装饰
8	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	60,000.00	100.00	土地成片开发及整理；园区建设；房地产、酒店开发及销售；旅游、商贸、餐饮、娱乐业及相关联产业的投资和管理；物业管理、自有房屋租赁、文化艺术及会议展览服务
9	湖北交投武汉投资有限公司	150,000.00	100.00	一般项目：城市基础设施、高速公路、城市综合体的投资、融资、建设与运营管理；土地整理开发；房地产开发与经营；物流园区、产业园区开发建设；高新技术、新兴产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
10	湖北交投智能检测股份有限公司	10,000.00	100.00	工程质检技术服务；公路桥隧健康监测、诊断与养护；工程质检新材料、新产品研发；工程管理服务；环境治理、环保咨询；质检大数据的采集、存储、加工与智能处理；质检大数据产品研发、技术服务；计量检定、校准。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
11	湖北交投科技发展有限公司	10,000.00	100.00	计算机和网络技术开发、技术咨询、技术服务及技术推广；计算机系统服务；互联网及其他信息服务；计算机信息数据采集、存储、开发、处理及销售服务；网络工程、机场、港口及公路机电工程、通信工程、节能环保工程、电子与智能化工程、建筑机电安装工程、建筑智能化工程、城市及道路照明工程、电力工程、输变电工程的施工、维护和技术咨询；通信设备（不含无线电发射装置）、照明器材、办公智能化设备与材料、施工设备与材料、网络设备与材料、机电设备与材料、电力设备与材料的开发、咨询和销售服务；安防工程的设计、施工、维护；自有房屋租赁；物业服务；经营电信业务；对通信与网络设施的投资、建设、维护、经营。（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）
12	湖北交投荆州投资开发股份有限公司	69,000.00	100.00	城市基础设施、港口码头设施及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地收储与开发；房地产开发与经营；产业园区开发建设；高新技术、节能环保产业的投资开发；物流园、生态农业及旅游产业的投资开发；国际技术、经济合作；项目的咨询服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
13	湖北交投鄂州投资开发有限公司	39,000.00	72.41	城市基础设施、港口码头设施及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地收储与开发；房地产开发与经营；产业园区开发建设；高新技术、节能环保产业的投资开发；物流、生态农业及旅游产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（不含金融类投资）；国际技术、经济合作；项目的咨询服务
14	湖北交投宜昌投资开发有限公司	55,000.00	100.00	城市基础设施、港口码头设施、铁路、高速公路及城市综合体的投资、建设与运营管理；土地整理开发；房地产开发与经营；物流园区、产业园区、保税园区开发建设；高新技术、节能环保产业、旅游产业的投资开发；资产管理与运营；风险投资与委托投资（不含金融类投资）；国际技术、经济合作；项目的咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
15	湖北交投高速公路发展有限公司	100,000.00	100.00	公路、铁路、桥梁等交通基础设施的投资、项目建设管理；建设项目全过程工程技术咨询、合同及造价咨询。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
16	湖北交投大别山投资开发有限公司	20,000.00	100.00	健康医疗养老项目的投资经营；旅游商业地产的开发经营；酒店投资经营；旅游资源投资开发；广告服务；餐饮服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
17	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	8,000.00	100.00	鄂黄长江大桥建设营运管理及大桥桥头土地开发，金属材料、建筑材料、木材、普通机械批发兼零售，大桥区域的广告、场地、过江电缆孔道出租；凭资质证从事房地产开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
18	湖北武黄高速公路经营有限公司	500.00	100.00	武黄高速公路养护、经营。
19	湖北黄黄高速公路经营有限公司	24,800.00	51.00	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）

20	三亚惠苑酒店管理有限公司	10,000.00	90.00	酒店项目投资及管理，旅游项目投资，会议及展览服务。
21	湖北交投高速公路运营集团有限公司	3,000.00	100.00	许可项目：公路管理与养护；互联网信息服务；成品油零售（不含危险化学品）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；互联网数据服务；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；非居住房地产租赁；建筑工程机械与设备租赁；计算机及通讯设备租赁；机械设备租赁；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；机动车充电销售；充电桩销售；机动车修理和维护；土地整治服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
22	湖北交投大悟北高速公路有限公司	10,000.00	100.00	武汉至大悟高速公路孝感市大悟境内麻竹高速以北段高速公路、附属、服务等工程建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
23	湖北交投孝感北高速公路有限公司	10,000.00	100.00	武汉城市圈环线高速大随至汉十段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
24	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	10,000.00	100.00	枣阳至潜江高速公路襄阳北段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
25	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	10,000.00	100.00	枣阳至潜江高速公路襄阳南段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护等。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
26	湖北交投沙公南高速公路有限公司	10,000.00	100.00	沙市至公安高速公路杨家厂至孟家溪段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
27	湖北交投江北东高速公路有限公司	10,000.00	100.00	江北高速东延线高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
28	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	3,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费营运、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告开发；机电维修；汽车配件销售及公路工程服务。
29	湖北交投十巫高速公路有限公司	10,000.00	100.00	十堰经镇坪至巫溪高速公路鲍峡至溢水段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

30	湖北交投十淅高速公路有限公司	10,000.00	97.90	十堰至淅川高速公路（湖北段）高速公路、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
31	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	10,000.00	100.00	宜都至来凤高速公路鹤峰东段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
32	湖北宣鹤高速公路有限公司	10,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修、汽车配件销售及公路工程服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
33	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	10,000.00	100.00	沪蓉高速麻城龟峰山支线高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
34	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	10,000.00	100.00	蕲春至太湖高速公路蕲春西段高速公路、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
35	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	10,000.00	100.00	机场高速公路、附属、机场配套设施工程的建设投资、经营收费、管理养护。（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）
36	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	10,000.00	100.00	湖北省赤壁长江公路大桥及其接线、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
37	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	10,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程相关服务业务。
38	湖北交投咸九高速公路有限公司	10,000.00	100.00	咸宁至九江高速公路咸宁段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
39	湖北高发楚东高速公路有限公司	7,500.00	100.00	对高速公路项目投资及管理；对高速公路配套设施项目的投资、开发、管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
40	湖北交投襄神高速公路有限公司	10,000.00	100.00	保康至神农架高速公路附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护等。
41	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	42,790.00	92.38	十堰至房县高速公路及附属设施的投资、建设、经营、管理。
42	湖北交投大悟高速公路有限公司	10,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。（涉及许

				可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
43	湖北交投仙洪高速公路有限公司	500.00	100.00	对公路、桥梁等交通基础设施的建设、管理、经营开发。
44	湖北交投孝感南高速公路有限公司	10,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
45	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	10,000.00	100.00	翻坝江北高速公路及其附属设施、服务设施等工程的建设投资、运营管理、管理养护。（以上经营范围不含融资、集资及其他需审批的金融业务且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）
46	湖北交投圈环高速公路有限公司	10000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布；机电维修；汽车配件销售及公路工程服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
47	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	9,985.00	100.00	麻城至竹溪高速公路、麻城至红安高速公路的建设、经营、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
48	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	2,145.00	100.00	孝汉应高速公路（福银高速至武荆高速段）高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
49	湖北交投荆门北高速公路有限公司	10,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布；机电维修； 汽车配件销售及公路工程服务。
50	湖北交投荆门南高速公路有限公司	10,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布；机电维修； 汽车配件销售及公路工程服务。
51	湖北交投潜江高速公路有限公司	10,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
52	湖北交投沙公高速公路有限公司	10,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
53	湖北交投荆潜高速公路有限公司	500.00	100.00	对公路、桥梁等交通基础设施的建设、管理、经营开发。

54	湖北白洋长江公路大桥有限公司	10,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程相关服务业务。
55	湖北石首长江公路大桥有限公司	10,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
56	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	10,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
57	湖北武穴长江公路大桥有限公司	10,000.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的投资、建设、收费运营、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告发布、机电维修，汽车配件销售及公路工程服务。
58	湖北交投洪监高速公路有限公司	10,000.00	100.00	武汉至监利高速公路洪湖至监利段高速公路、附属、服务工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
59	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	10,000.00	100.00	鄂黄第二过江通道（燕矶长江大桥及接线）高速公路（城市快速兼一级公路）、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。
60	湖北交投谷竹高速公路有限公司	500.00	100.00	对公路、桥梁等交通基础设施的建设、管理、经营开发。
61	湖北交投武红高速公路有限公司	10,000.00	100.00	武汉至红安高速公路（沪蓉高速红安联络线）附属、服务等工程建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
62	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	10,000.00	100.00	宜都至来凤高速公路宜昌段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。
63	湖北交投江陵长江大桥有限公司	10,000.00	100.00	一般项目：武汉至松滋高速公路江陵至松滋段高速公路、附属、服务等工程的投资建设、经营管理，对项目（包括公路及其桥梁）通行车辆收费；经营管理项目所属的公路设施、公路附属设施；经营管理项目沿线许可范围内的广告、餐饮、汽车旅馆、商店零售、汽车及机电维修、汽车配件、燃油料销售及公路工程等相关服务业务；管理养护项目（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
64	湖北交投十巫北高速公路有限公司	3,030.00	100.00	十堰经镇坪至巫溪高速公路郧西至鲍峡段高速公路、附属、服务等工程的建设投资、经营收费、管理养护。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

65	湖北交投武松高速公路有限公司	7,970.00	100.00	一般项目：沿江高速公路洪湖（万全）至仙桃段高速公路、附属、服务等工程的投资建设、经营管理，对项目（包括公路及其桥梁）通行车辆收费；经营管理项目所属的公路设施、公路附属设施；经营管理项目沿线许可范围内的广告、餐饮、汽车旅馆、商店零售、汽车及机电维修、汽车配件、燃油料销售及公路工程等相关服务业务；管理养护项目（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
66	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	500.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的建设、改建、扩建、管理、收费营运、经营开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
67	湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司	500.00	100.00	公路、桥梁等交通基础设施的建设、改建、扩建、管理、收费营运、经营开发。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
68	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	500.00	100.00	公路、桥梁、机场、铁路等交通基础设施的投资、建设、代建代管；高速公路收费营运、经营开发；公路、桥梁沿线许可范围内的广告开发、机电维修、汽车配件销售及公路工程等相关服务业务；旅游开发和经营管理。
69	湖北交投紫云铁路有限公司	50,000.00	86.55	铁路投资建设、经营开发、营运管理；对铁路沿线仓储、物流、广告、商业、餐饮业进行投资及管理
70	湖北交投利咸高速公路有限公司	9,990.00	100.00	各类工程建设活动；公路管理与养护；建设工程设计

（三）发行人的联营企业

表 6-56：截至 2021 年末发行人联营企业情况

单位：亿元、%

序号	公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
1	湖北高路油站经营有限责任公司	湖北武汉	销售油品	0.25	49
2	葛洲坝湖北襄荆高速公路有限公司	湖北荆门	高速公路运营	9	23
3	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	湖北武汉	工程施工	1	38.39
4	湖北银行股份有限公司	湖北武汉	银行金融业	68.5	32.63
5	湖北交旅文化旅游发展有限公司	湖北武汉	旅游信息咨询	0.05	49
6	湖北国际物流机场有限公司	湖北鄂州	机场建设及运营管理	50	49
7	湖北交投四优钢科技有限公司	湖北宜昌	制造钢件	0.5	35
8	湖北公路智能养护科技股份有限公司	湖北武汉	劳务服务	0.1	50
9	湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	湖北武汉	房地产开发	1	45
10	麻城交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北麻城	房地产开发	0.5	49
11	恩施交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北恩施	房地产开发	0.5	49

12	武汉腾路智行科技有限公司	湖北武汉	信息技术开发及销售	0.1	40
13	松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北松滋	房地产开发	0.5	49
14	恩施云卧丹霞置业有限公司	湖北恩施	房地产开发	0.5	49
15	黄冈交投碧盛房地产开发有限公司	湖北黄冈	房地产开发	0.5	39
16	石首市交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北石首	房地产开发	0.5	49
17	襄阳华侨城文旅发展有限公司	湖北襄阳	旅游服务业	20	49
18	武汉中建壹品招盈置业有限公司	湖北武汉	房地产开发	0.3	10
19	武汉中建壹品招利置业有限公司	湖北武汉	房地产开发	0.3	10
20	广西福斯派环保科技有限公司	广西来宾	制造环保类	1.2	25
21	浠水交投碧胜房地产开发有限公司	湖北浠水	房地产开发	0.5	49
22	长江财产保险股份有限公司	湖北武汉	保险	12	16.67
23	湖北国科量子通信网络有限公司	湖北武汉	软件和信息技术服务	0.1	25
24	武汉烽理系统技术有限公司	湖北武汉	软件和信息技术服务	0.3	12
25	湖北交投仙桃城市发展有限公司	湖北仙桃	房地产开发	0.5	50
26	湖北省铁路发展基金有限责任公司	湖北武汉	铁路运营及投资	300	13.33
27	江西赣鄂皖路桥投资有限公司	江西九江	土木工程建筑业	0.6	12.5

（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、出售商品/提供劳务情况

表6-57：截至2021年末发行人关联出售商品/提供劳务情况

单位：万元、%

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2021年金额
			金额

湖北高路油站经营有限责任公司	销售商品	协议价	148,195.58
中国石化销售股份有限公司湖北高速公路油站管理分公司	销售商品	协议价	22,617.59
中化石油湖北有限公司	销售商品	协议价	798.00

4、采购商品/接受劳务情况

表 6-58：截至 2021 年末发行人关联采购商品/接受劳务情况

单位：万元、%

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2021 年金额
			金额
武汉腾路智行科技有限公司	接受劳务	协议价	314.14
中交第二航务工程局有限公司	接受劳务	协议价	13,703.32
湖北省工业建筑集团有限公司	接受劳务	协议价	567.72
中国石化销售股份有限公司湖北高速公路油站管理分公司	采购商品	协议价	147,007.28
中国石化销售股份有限公司湖北石油分公司	采购商品	协议价	51,391.79
中国石化销售股份有限公司湖北十堰石油分公司	采购商品	协议价	41.35

5、关联租赁情况

表 6-59：截至 2021 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

6、关联担保情况

表 6-60：截至 2021 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	担保是否已经履行完毕
湖北交通投资集团有限公司	湖北国际物流机场有限公司	60,000.00	2019/11/5	2034/11/5	否

湖北交通投资集团有限公司	襄阳华侨城文旅发展有限公司	53,900.00	2020/1/22	2030/1/21	否
湖北交投产城控股集团有限公司	襄阳华侨城文旅发展有限公司	49,000.00	2020/5/27	2023/5/26	否
湖北交投产城控股集团有限公司	襄阳华侨城文旅发展有限公司	5,047.00	2020/5/29	2022/5/20	否
湖北交投产城控股集团有限公司	襄阳华侨城文旅发展有限公司	23,520.00	2020/12/11	2031/12/10	否
湖北交投产城控股集团有限公司	襄阳华侨城文旅发展有限公司	9,457.00	2021/1/4	2024/1/3	否
湖北交投产城控股集团有限公司	襄阳华侨城文旅发展有限公司	39,200.00	2021/6/25	2024/6/25	否
湖北交投产城控股集团有限公司	襄阳华侨城文旅发展有限公司	24,500.00	2021/7/29	2024/7/28	否
湖北交投产城控股集团有限公司	黄冈交投碧盛房地产开发有限公司	15,600.00	2019/8/19	2022/8/21	否

7、关联方应收款项

表 6-61：截至 2021 年末发行人关联应收往来情况

单位：万元

项目名称	关联方	2021 年末余额
		账面余额
应收账款		
	湖北高路油站经营有限责任公司	13,323.03
	广西福斯派环保科技有限公司	852.00
	中国石化销售股份有限公司湖北高速公路油站管理分公司	1,990.94
预付账款		
	湖北菜克现代农业科技发展有限公司	14,932.43
	武汉腾路智行科技有限公司	79.77
	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	3.622.89
其他应收款		
	武汉中建壹品招盈置业有限公司	6.029.87
	武汉中建壹品招利置业有限公司	3,745.34
	湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	129.73
	湖北交投仙桃城市发展有限公司	3.25
	黄冈交投碧盛房地产开发有限公司	170.00
	湖北交投四优钢科技有限公司	8,247.75
	武汉盛泰房地产开发有限公司	17,711.02

	湖北省工业建筑集团有限公司	407.87

8、关联方应付款项

表 6-62：截至 2021 年末发行人关联应付往来情况

单位：万元

项目名称	关联方	期末余额
应付账款		
	中交第二航务工程局有限公司	11,889.29
	中国石油天然气股份有限公司湖北武汉销售分公司	181.62
其他应付款		
	石首市交投碧桂园房地产开发有限公司	2,500.00
	恩施交投碧桂园房地产开发有限公司	11,228.03
	恩施云卧丹霞置业有限公司	11,685.03
	麻城交投碧桂园房地产开发有限公司	2,450.00
	松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司	2,500.47
	恩施土家族苗族自治州公路管理局	238.21
	湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	19,203.50
	浠水交投碧胜房地产开发有限公司	4,655.00
	中交第二航务工程局有限公司	8,944.67
	恩施和美教育投资有限责任公司	877.53
	利川市龙船调旅游发展有限公司	583.28
	中铁十一局集团有限公司	1,477.64
	武汉华侨城实业发展有限公司	36,973.83
	武汉金科长信置业有限公司	11,937.17
	沙洋县交通投资有限公司	1,200.00
	宜昌众道房地产开发有限公司	3,537.63
	珠海华发实业股份有限公司	22,433.00
	华润置地控股有限公司	22,489.21
	咸丰县和美小学	471.91
	恩施市恩高芳华初级中学	110.00
预收账款		
	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	6,211.36
	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2022年3月末，发行人对非并表企业担保情况如下：

表6-63：截至2022年3月末发行人主要对外担保事项表

单位：万元

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

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2022年3月末，湖北联投鄂咸投资有限公司已完成工商变更，同时，发行人已实质取得了湖北省交通规划设计院股份有限公司、湖北联合交通投资开发有限公司两家公司实际控制权，上述三家公司均纳入发行人当期并表范围，成为发行人下属二级子公司。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2022年3月末，发行人受限资产总金额为2,182.76亿元，受限资产占总资产的比例为36.90%，受限资产占净资产的比例为120.65%。

具体如下：

表 6-64 2022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	评估价值（如有）
货币资金	12.88	1.55	保证金、准备金、冻结资金等	-
应收票据	0.39	5.86	票据池质押	
应收账款	62.72	57.53	用于质押借款	-
存货	15.84	6.32	用于抵押借款	-
固定资产	1,393.57	85.83	用于质押、抵押借款	-
无形资产	697.36	34.99	用于质押借款	-
合计	**2,182.76**			-

（一）资产质押

截至2022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 6-65：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	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
郧十高速收费权	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	306.78	农业银行	19	2034/2/27	15.00	14.42

收费权		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	120.71	中国银行	23	2033/11/10	20.00	19.97

权		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**	**1,992.44**

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2022年3月末，抵押物明细如下表所示：

表6-66：截至2022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	工商银行随州分行	15,576.00	15,576.00	炎帝公司随国用（2014）第113号土地使用证
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	4,400.00	5,031.40	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	39,400.00	27,683.07	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	990.00	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	29,900.00	29,900.00	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	1,339.02	1,339.02	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
湖北交投产城武汉有限公司	中国建设银行湖北省分行营业部	159,608.39	159,608.39	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）”部分共计726套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	8,119.15	8,119.15	鄂（2021）宜昌市不动产证明第0014854号

	有限公司			
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）
湖北硚孝高速公路管理有限公司	交银金租	55,960.68	156,575.70	硚孝 3-6 标（15.795 公里）
湖北硚孝高速公路管理有限公司	外贸融资租赁	18,549.42	55,420.94	硚孝 1-2 标（6083 管理）+机电、交安、收费站配套设施
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	**931,131.62**	**1,317,767.05**	

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

发行人计划于2023年2月发行湖北交通投资集团有限公司面向专业机构投资者公开发行2023年科技创新可续期公司债券（第一期），发行规模为20亿元，期限分别为3+N和5+N年，双向互拨。

截至本募集说明书签署日,除上述发行计划外,发行人无新增直接融资计划。

十、其他重要事项

1、公司总经理发生变动。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。

上述总经理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。

2、公司名称变更。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。

3、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。

4、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。

5、发行人董事变动人数比例较大及董事长发生变更。根据省属国资国企改革文件精神，原湖北省交通投资集团有限公司已更名为湖北交通投资集团有限公司。为进一步完善公司法人治理结构，全面建立董事会向经理层授权的管理制度，根据《中华人民共和国公司法》和省属国资国企改革有关工作要求，发行人重新组建第一届董事会。根据《关于任免湖北交通投资集团有限公司董事的通知》（鄂国资党任〔2022〕1号）和《关于湖北交通投资集团有限公司第一届董事会职工董事选举结果的报告》，任命龙传华、卢军、罗泽华为公司董事，杨治、胡宏兵、毕梅、孙晋为公司外部董事，免去王学军、姜德生、过文俊董事职务，选举谭慧农同志为湖北交通投资集团有限公司第一届董事会职工董事。

根据湖北省人民政府文件《关于龙传华同志免职的通知》（鄂政任〔2022〕225号），免去龙传华同志的湖北交通投资集团有限公司董事长职务。根据中共湖北交通投资集团有限公司委员会《关于传达省委、省政府<关于龙传华同志免职的通知>文件精神等事宜的会议纪要》（2022年第17号），为保障湖北交投集团正常运转、推动各项工作有序开展，在集团党委书记、董事长空缺期间，由党委副书记、总经理卢军同志临时负责全面工作，重大情况、重要工作及时向省委组织部、省政府国资委报告。2022年10月，根据湖北省人民政府国有资产监督管理委员会《省政府国资委关于同意卢军同志代行公司董事长（法定代表人）

职责的复函》，同意湖北交通投资集团有限公司董事、总经理卢军同志在董事长（法定代表人）空缺期间，代行董事长（法定代表人）职责。2022年11月，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。2023年1月12日，公司法定代表人由龙传华变更为卢军，已完成工商变更备案。

根据相关文件，公司新增2名董事，变更后公司董事会由9名成员组成。公司监事变更1人，变更后公司监事会仍由1名成员组成。具体为：2022年12月，根据湖北省国资委文件《关于付明贵同志任职的通知》（鄂国资党任〔2022〕13号），付明贵同志任湖北交通投资集团有限公司董事。2022年11月，根据湖北省人民政府文件《关于何大春同志职务任免的通知》（鄂政任〔2022〕253号），任命何大春同志为湖北交通投资集团有限公司专职外部董事，免去其湖北交通投资集团有限公司监事会主席职务。根据公司职工代表大会选举结果及相关部门审批，兰国光同志当选湖北交通投资集团有限公司职工监事。

上述人员任免变动已根据《公司法》及公司章程规定，经发行人有权机构决议通过，相关人员变动已履行必要程序。

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。

十一、2022年度发行人财务情况预测

预测2022年度发行人财务状况无重大不利变化，待发行人公告2022年年度审计报告后具体分析。

第七章　发行人最近一期经营、财务、资信等情况

一、发行人 2022 年 1-9 月主营业务情况

公司 2019-2021 年及 2022 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 7-1：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		2019 年		2020 年		2021 年		2022 年 1-9 月	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
收入结构	车辆通行费	1,341,167.10	40.24	1,134,997.76	34.25	1,502,034.86	28.87	1,407,981.66	30.99
	项目建造收入	--	--	--	--	1,642,979.02	31.58	1,213,554.48	26.71
	销售钢材	321,418.94	9.64	410,408.58	12.39	846,344.64	16.27	623,423.88	13.72
	销售水泥	185,441.40	5.56	145,615.30	4.39	43,733.21	0.84	53,943.67	1.19
	公路监理检测	35,889.02	1.08	36,938.79	1.11	26,902.69	0.52	30,930.87	0.68
	商品房销售	39,419.66	1.18	69,069.50	2.08	200,647.19	3.86	170,447.33	3.75
	施工	679,958.29	20.4	977,040.71	29.49	166,373.49	3.20	159,440.36	3.51
	销售商品	84,991.72	2.55	45,295.02	1.37	26,678.23	0.51	29,582.66	0.65
	成品油	384,873.00	11.55	284,132.23	8.57	489,790.15	9.41	582,108.97	12.81
	智能制造	128,096.06	3.84	61,645.49	1.86	86,945.31	1.67	28,942.42	0.64
	其他收入	131,913.72	3.96	148,370.78	4.48	170,430.59	3.28	243,368.86	5.36
	营业收入合计	**3,333,168.91**	**100.00**	**3,313,514.16**	**100.00**	**5,202,859.37**	**100.00**	**4,543,725.18**	**100.00**
成本结构	车辆通行费	420,861.38	19.3	446,992.49	19.1	463,010.52	11.76	499,862.52	14.42
	项目建造收入	--	--	--	--	1,642,979.02	41.74	1,213,554.48	35.01
	销售钢材	293,600.55	13.46	377,226.87	16.12	785,250.05	19.95	579,328.58	16.72
	销售水泥	174,888.74	8.02	135,482.36	5.79	39,096.31	0.99	49,486.12	1.43
	公路监理检测	23,734.12	1.09	25,609.47	1.09	18,725.08	0.48	21,709.97	0.63
	商品房销售	34,125.18	1.56	51,580.55	2.2	151,071.16	3.84	130,576.91	3.77
	施工	597,437.15	27.39	843,199.92	36.03	140,050.04	3.56	138,426.05	3.99
	商品销售	75,392.97	3.46	41,168.52	1.76	23,580.90	0.6	26,360.12	0.76
	成品油	371,176.64	17.02	275,019.80	11.75	478,803.62	12.16	568,847.53	16.41
	智能制造	114,286.30	5.24	57,456.66	2.45	72,139.68	1.83	25,184.59	0.73
	其他成本	75,515.10	3.46	86,679.60	3.7	121,510.38	3.09	212,514.40	6.13
	营业成本合计	**2,181,018.13**	**100.00**	**2,340,416.24**	**100.00**	**3,936,216.77**	**100.00**	**3,465,851.27**	**100.00**
毛利润结构	车辆通行费	920,305.72	79.88	688,005.27	70.7	1,039,024.34	82.03	908,119.15	84.25
	项目建造收入	--	--	--	--	--	--	--	--
	销售钢材	27,818.39	2.41	33,181.71	3.41	61,094.59	4.82	44,095.31	4.09
	销售水泥	10,552.66	0.92	10,132.94	1.04	4,636.90	0.37	4,457.55	0.41
	公路监理检测	12,154.90	1.05	11,329.32	1.16	8,177.60	0.65	9,220.90	0.86
	商品房销售	5,294.48	0.46	17,488.95	1.8	49,576.03	3.91	39,870.42	3.70

	施工	82,521.14	7.16	133,840.79	13.75	26,323.46	2.08	21,014.31	1.95
	商品销售	9,598.75	0.83	4,126.50	0.42	3,097.33	0.24	3,222.54	0.30
	成品油	13,696.36	1.19	9,112.43	0.94	10,986.53	0.87	13,261.43	1.23
	智能制造	13,809.76	1.2	4,188.83	0.43	14,805.63	1.17	3,757.83	0.35
	其他业务	56,398.62	4.9	61,691.18	6.34	48,920.21	3.86	30,854.46	2.86
	毛利润合计	**1,152,150.78**	**100**	**973,097.92**	**100**	**1,266,642.61**	**100**	**1,077,873.91**	**100.00**
毛利率	车辆通行费	68.62		60.62		69.17		64.50	
	项目建造收入	--		--		--		--	
	销售钢材	8.65		8.09		7.22		7.07	
	销售水泥	5.69		6.96		10.6		8.26	
	公路监理检测	33.87		30.67		30.4		29.81	
	商品房销售	13.43		25.32		24.71		23.39	
	施工	12.14		13.7		15.82		13.18	
	建材	11.29		9.11		11.61		10.89	
	成品油	3.56		3.21		2.24		2.28	
	智能制造	10.78		6.8		17.03		12.98	
	其他业务	42.75		41.58		28.7		12.68	
	毛利率	34.57		29.37		24.35		23.72	

注：1、发行人2019-2021年营业收入及利润数据来源于发行人经审计的2019-2021年的审计报告。2022年1-9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。

1、营业收入结构及趋势分析

2019年至2021年以及2022年1-9月，发行人分别实现营业收入3,333,168.90万元、3,313,514.16万元、5,202,859.37万元和4,543,725.18万元。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、销售钢材收入和施工收入，上述三项收入比重分别为34.25%、12.39%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、销售钢材收入，上述三项收入比重分别为28.87%、31.58%以及16.27%。

2019年至2021年以及2022年1-9月，发行人实现高速公路通行费收入分别为1,341,167.10万元、1,134,997.76万元、1,502,034.86万元以及 1,407,981.66万元，车辆通行费收入在营业收入中的占比分别为 40.24%、34.25%、28.87%和30.99%。2020年，受疫情影响，发行人车辆通行费收入出现一定下滑。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%。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 年及 2022 年 1-9 月，发行人新增项目建造收入 1,642,979.02 万元和 1,213,554.48 万元，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。本次项目建设收入新增主要系信永中和会计师事务所根据财政部发布的《企业会计准则解释第 14 号》对于公司参与公共基础设施建设业务，公司于项目建造阶段，按照收入准则确定公司身份是主要责任人进行会计处理，并将当期项目投资部分确认为当期收入。

2019年至2021年及2022年1-9月，发行人分别实现钢材销售收入321,418.94万元、410,408.58万元和846,344.64万元以及623,423.88万元，钢材销售收入在营业收入中的占比分别为9.64%、12.39%、16.27%以及13.72%。2019年，发行人钢材销售收入较2018年增加190,841.62万元，增幅为146.15%；2020年，发行人钢材销售收入较2019年增加88,989.64万元，增幅为27.69%，2021年，发行人钢材销售较2020年增加435,936.06万元，增幅为106.22%。报告期内发行人钢材销售收入呈上升趋势，主要系公司不断开拓市场扩大客户群体，同时主要客户新开工项目增加所致。

此外，2019 年至 2021 年及 2022 年 1-9 月，发行人成品油销售收入分别为 384,873.00 万元、284,132.23 万元、489,790.15 万元和 582,108.97 万元，占营业收入的比重分别为、11.55%、8.57%、9.42%和 12.81%。2019 年至 2021 年及 2022 年 1-9 月，发行人智能制造收入分别为 128,096.06 万元、61,645.49 万元、86,945.31 万元以及 28,942.42 万元，占营业收入的比重分别为 3.84%、1.86%、1.67%和 0.64%。

2、营业成本结构及趋势分析

2019 年至 2021 年及 2022 年 1-9 月份，发行人营业成本分别为 2,181,018.13 万元、2,340,416.24 万元、3,936,216.77 万元和 3,465,851.27 万元。2021 年，发行人营业成本占比 10%以上的主要有通行费成本、项目建造成本、销售钢材成本、成品油销售成本构成。

2019年至2021年及2022年1-9月份，发行人高速公路车辆通行费成本分别为420,861.38万元、446,992.49万元、463,010.52万元和 499,862.52万元，占营业成本的比重分别为19.30%、19.10%、11.76%和14.42%。2019年，发行人通行费成本较2018年增加43,424.75万元，增幅为11.51%；2020年，发行人通行费成本较2019年增加26,131.11万元，增幅为6.21%。2021年，发行人通行费成本较202年增加16,018.03万元，增幅为3.58%。近三年，发行人通行费成本增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，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，将包括十堰至淅川高速公路（湖北段）、武汉至大悟高速公路河口至鄂豫界段、宜都至来凤高速公路鹤峰东段、十巫高速鲍峡至溢水段、鄂州机场高速公路一期工程等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。

2019年至2021年及2022年1-9月份，发行人钢材销售成本分别为293,600.55万元、377,226.87万元、785,250.05万元以及 579,328.58万元，占发行人营业成本的比重分别为13.46%、16.12%、19.95%和16.72%。发行人销售钢材成本与收入同比增加，主要系发行人钢材板块业务规模持续增多所致。

2019年至2021年及2022年1-9月份，发行人成品油销售成本分别为371,176.64万元、275,019.80万元、478,803.6万元和 568,847.53万元，占发行人营业成本的比重分别为17.02%、11.75%、12.16%和16.41%。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。2021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。

2019年至2021年及2022年1-9月份，发行人智能制造成本分别为114,286.30万元、57,456.66万元、72,139.68万元和 25,184.59万元，占营业成本的比重分

别为5.24%、2.45%、1.83%和0.73%，主要是发行人子公司湖北楚天智能交通股份有限公司于2017年1月31日并购了深圳市三木智能技术有限公司，三木智能的成本并表所致，2021发行人智能制造业务成本同比增加14,683.02万元，增幅25.55%，主要系当期发行人智能制造业务板块新增智能交通业务，当期收入及成本同比增加。

3、毛利润和毛利率结构及趋势分析

2019年至2021年及2022年1-9月份，发行人营业毛利润分别为1,152,150.77万元、973,097.92万元、1,266,642.61万元和1,077,873.91万元。从结构方面来看，通行费业务为营业毛利润贡献最大板块，2019年至2021年及2022年1-9月份，通行费业务毛利润对营业毛利润的贡献度分别为 79.88%、70.70%、82.03%和84.25%，整体呈稳中向上趋势。

毛利率方面，2019年至2021年及2022年1-9月份，发行人营业毛利率分别为34.57%、29.37%、24.35%和23.72%，近三年呈逐年下降趋势，2021年度，发行人新增项目建造收入1,642,979.02万元，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2022年1-9月主营财务情况

公司2019-2021年及2022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：

（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

2022 年 9 月末，发行人合并财务报表范围为83家二级控股子公司，各子公司实收资本及持股比例如下：

表7-2：发行人合并报表范围子公司情况表

单位：亿元

序号	子公司全称	实收资本（亿元）	持股比例（%）
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	16.10	37.66
2	湖北交投建设集团有限公司	14.06	100.00
3	湖北交投物流集团有限公司	5.00	100.00
4	湖北交投实业发展有限公司	1.00	100.00
5	湖北交投集团财务有限公司	15.00	100.00
6	中南勘察设计院集团有限公司	1.12	51.00
7	湖北交投产城控股集团有限公司	36.10	100.00
8	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	6.00	100.00
9	湖北交投武汉投资有限公司	15.00	100.00
10	湖北交投智能检测股份有限公司	1.00	100.00
11	湖北交投科技发展有限公司	1.00	100.00
12	湖北交投荆州投资开发股份有限公司	6.90	100.00
13	湖北交投鄂州投资开发有限公司	3.90	72.41
14	湖北交投宜昌投资开发有限公司	5.50	100.00
15	湖北交投高速公路发展有限公司	10.00	100.00
16	湖北交投大别山投资开发有限公司	2.00	100.00
17	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	0.80	100.00
18	湖北武黄高速公路经营有限公司	0.05	100.00
19	湖北黄黄高速公路经营有限公司	2.48	51.00
20	三亚惠苑酒店管理有限公司	1.00	90.00
21	湖北交投高速公路运营集团有限公司	-	100.00
22	湖北交投大悟北高速公路有限公司	1.00	100.00
23	湖北交投孝感北高速公路有限公司	1.00	100.00
24	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	1.00	100.00
25	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	1.00	100.00
26	湖北交投沙公南高速公路有限公司	1.00	100.00
27	湖北交投江北东高速公路有限公司	1.00	100.00
28	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	0.30	100.00
29	湖北交投十巫高速公路有限公司	1.00	100.00
30	湖北交投十淅高速公路有限公司	1.00	97.90
31	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	1.00	100.00
32	湖北宣鹤高速公路有限公司	1.00	100.00
33	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	1.00	100.00
34	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	1.00	100.00
35	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	1.00	100.00
36	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	1.00	100.00

37	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	1.00	100.00
38	湖北交投咸九高速公路有限公司	1.00	100.00
39	湖北高发楚东高速公路有限公司	0.75	100.00
40	湖北交投襄神高速公路有限公司	1.00	100.00
41	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	4.28	92.38
42	湖北交投大悟高速公路有限公司	1.00	100.00
43	湖北交投仙洪高速公路有限公司	0.05	100.00
44	湖北交投孝感南高速公路有限公司	1.00	100.00
45	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	1.00	100.00
46	湖北交投圈环高速公路有限公司	-	100.00
47	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	1.00	100.00
48	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	1.00	100.00
49	湖北交投荆门北高速公路有限公司	1.00	100.00
50	湖北交投荆门南高速公路有限公司	1.00	100.00
51	湖北交投潜江高速公路有限公司	1.00	100.00
52	湖北交投沙公高速公路有限公司	1.00	100.00
53	湖北交投荆潜高速公路有限公司	-	100.00
54	湖北白洋长江公路大桥有限公司	1.00	100.00
55	湖北石首长江公路大桥有限公司	1.00	100.00
56	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	1.00	100.00
57	湖北武穴长江公路大桥有限公司	1.00	100.00
58	湖北交投洪监高速公路有限公司	1.00	100.00
59	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	1.00	100.00
60	湖北交投谷竹高速公路有限公司	0.05	100.00
61	湖北交投武红高速公路有限公司	1.00	100.00
62	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	1.00	100.00
63	湖北交投江陵长江大桥有限公司	1.00	100.00
64	湖北交投十巫北高速公路有限公司	0.41	100.00
65	湖北交投武松高速公路有限公司	1.00	100.00
66	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	0.05	100.00
67	湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司	0.05	100.00
68	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	-	100.00
69	湖北交投利咸高速公路有限公司	1.00	100.00
70	湖北联合交通投资开发有限公司	5.88	51.00
71	湖北省交通规划设计院股份有限公司	3.22	68.60
72	湖北交投鄂咸高速公路有限公司	1.00	94.00
73	湖北交投资本投资有限公司	5.00	100.00
74	湖北交投李埠长江公铁大桥有限公司	0.31	100.00

75	湖北交投武天高速公路有限公司	0.23	100.00
76	湖北交投当枝松高速公路有限公司	1.00	100.00
77	湖北交投襄阳投资开发有限公司	-	100.00
78	湖北交投双柳长江大桥有限公司	0.43	100.00
79	湖北交投薪太东高速公路有限公司	0.15	100.00
80	湖北随信高速公路项目管理有限公司	0.49	51.13
81	湖北交投赤东高速公路有限公司	-	100.00
82	湖北交投随州投资开发有限公司	0.20	100.00
83	湖北交投古一北建设管理有限责任公司	1.00	100.00

（2）2022年1-9月报告期新纳入合并范围的公司

表7-3：新纳入合并报表范围子公司

单位：亿元

序号	子公司全称	实收资本（亿元）	持股比例（%）	纳入原因
1	湖北联合交通投资开发有限公司	5.88	51.00	划入
2	湖北省交通规划设计院股份有限公司	3.22	68.60	划入
3	湖北交投鄂咸高速公路有限公司	1.00	94.00	划入
4	湖北交投资本投资有限公司	5.00	100.00	新成立
5	湖北交投李埠长江公铁大桥有限公司	0.31	100.00	新成立
6	湖北交投武天高速公路有限公司	0.23	100.00	新成立
7	湖北交投当枝松高速公路有限公司	1.00	100.00	新成立
8	湖北交投襄阳投资开发有限公司	-	100.00	新成立
9	湖北交投双柳长江大桥有限公司	0.43	100.00	新成立
10	湖北交投薪太东高速公路有限公司	0.15	100.00	新成立
11	湖北随信高速公路项目管理有限公司	0.49	51.13	新收购
12	湖北交投赤东高速公路有限公司	-	100.00	新成立
13	湖北交投随州投资开发有限公司	0.20	100.00	新成立
14	湖北交投古一北建设管理有限责任公司	1.00	100.00	新成立

（3）2022年1-9月报告期不再纳入合并范围的二级公司

表7-4：不纳入合并报表范围子公司

单位：亿元

序号	子公司全称	实收资本（亿元）	持股比例（%）	减少原因
1	湖北铁路集团紫云有限公司（原名“湖北交投紫云铁路有限公司”）	5.00	86.55	划出

（三）发行人2022年三季度财务报表

表7-5：发行人2019-2021年及2022年9月末合并资产负债表

单位：万元

科目	2022年9月末	2021年末	2020年末	2019年末
流动资产：				
货币资金	3,524,105.67	2,662,624.63	2,936,743.80	1,753,934.48
交易性金融资产	68,633.93	4,556.79	0.00	28,238.69
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	82,830.11	49,820.14
应收票据	22,245.18	39,008.52	9,915.56	26,406.20
应收账款	1,291,682.71	1,109,779.72	934,618.11	718,863.79
应收款项融资	9,499.75	14,366.72	62.68	2,095.36
预付款项	205,085.10	199,425.50	356,747.07	633,700.55
其他应收款	658,359.81	448,099.09	588,696.04	696,016.34
其中：应收股利	11,088.47	11,112.61	0.00	0.00
△买入返售金融资产	0.00	0.00	139,963.76	0.00
存货	2,700,919.84	2,342,546.50	1,852,157.67	1,321,249.06
其中：原材料	14,306.97	24,592.32	23,087.87	0.00
库存商品(产成品)	143,284.85	85,681.75	39,230.74	0.00
合同资产	692,156.97	324,414.15	333.42	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00	6,888.49
其他流动资产	429,017.45	76,569.35	82,650.68	96,310.49
流动资产合计	**9,601,706.41**	**7,221,390.98**	**6,984,755.15**	**5,333,523.59**
非流动资产：				
△发放贷款及垫款	0.00	0.00	23,743.20	9,750.00
☆可供出售金融资产	0.00	0.00	412,777.16	379,714.38
长期应收款	21,539.08	20,949.11	13,362.29	12,479.07
长期股权投资	1,636,115.76	1,146,984.52	945,806.78	878,040.73
其他权益工具投资	133,323.01	111,376.42	20,852.10	18,768.70

其他非流动金融资产	533,704.52	524,405.15	0.00	0.00
投资性房地产	22,944.84	25,500.04	3,174.16	12,922.16
固定资产	16,259,420.24	14,799,882.07	14,825,404.60	14,667,624.31
在建工程	12,286,774.74	10,582,703.74	19,588,381.11	17,272,969.87
生产性生物资产		0.00	0.00	28.50
油气资产		0.00	0.00	0.00
使用权资产	9,206.95	12,494.26	0.00	0.00
无形资产	20,875,143.43	19,481,835.25	6,208,352.30	4,653,416.54
开发支出	27.27	-	-	-
商誉	55,421.12	6,257.71	7,723.26	15,339.40
长期待摊费用	84,607.37	105,038.47	100,512.58	92,340.16
递延所得税资产	15,727.38	12,511.75	15,348.37	12,545.62
其他非流动资产	846,894.22	965,261.98	536,406.19	673,813.98
其中：特准储备物资		0.00	0.00	0.00
非流动资产合计	**52,780,849.93**	**47,795,200.48**	**42,701,844.10**	**38,699,753.44**
资产总计	**62,382,556.34**	**55,016,591.45**	**49,686,599.25**	**44,033,277.03**
流动负债：				
短期借款	584,925.66	458,152.37	741,222.83	1,011,423.03
拆入资金	120,000.00	-	-	-
应付票据	425,025.91	302,185.86	130,148.19	154,857.93
应付账款	1,204,635.67	1,196,742.20	1,029,345.03	639,484.70
预收款项	64,120.49	70,652.74	410,213.05	224,001.50
合同负债	569,370.35	277,547.81	5,578.99	0.00
Δ吸收存款及同业存放		1.84	0.00	0.00
应付职工薪酬	20,694.94	7,310.31	9,541.65	10,425.94
其中：应付工资	9,591.17	3,185.43	0.00	0.00
应付福利费	315.25	332.11	0.00	0.00
应交税费	59,523.37	73,955.67	70,009.63	55,055.28
其中：应交税金	24,651.44	71,728.93	0.00	0.00
其他应付款	698,438.48	728,794.42	978,361.24	929,419.22
其中：应付股利	395.07	395.07	0.00	0.00

一年内到期的非流动负债	2,339,673.18	2,345,081.14	291,259.25	343,034.56
其他流动负债	805,781.86	1,123,588.95	611,358.11	800,602.05
流动负债合计	**6,892,189.91**	**6,584,013.32**	**4,277,037.98**	**4,168,456.43**
非流动负债：				
长期借款	31,922,462.43	26,544,215.32	26,758,456.58	22,635,509.16
应付债券	3,693,927.33	3,229,684.64	2,829,264.90	2,422,355.26
其中：优先股	0.00	0.00	0.00	0.00
永续债	3,252,469.63	0.00	0.00	0.00
租赁负债	9,356.10	11,077.74	0.00	0.00
长期应付款	111,952.73	24,676.93	12,629.83	16,117.73
预计负债	1,144.05	2,209.02	64.62	200.00
递延收益	372,954.61	348,892.48	303,502.41	187,840.93
递延所得税负债	53,922.21	2,981.97	2,918.75	9,994.27
其他非流动负债	1,391,283.88	1,413,446.68	1,309,731.09	1,107,257.61
非流动负债合计	**37,557,003.34**	**31,577,184.77**	**31,216,568.18**	**26,379,274.96**
负债合计	**44,449,193.25**	**38,161,198.09**	**35,493,606.16**	**30,547,731.40**
所有者权益：				
实收资本	2,093,323.60	2,093,323.60	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	4,948,943.92	4,963,603.92	4,464,351.35	3,689,407.37
其中：优先股		0.00	0.00	0.00
永续债	4,948,943.92	4,963,603.92	4,464,351.35	3,689,407.37
资本公积	8,543,234.96	8,158,296.21	7,289,564.23	7,272,492.11
其他综合收益	8,409.15	8,127.52	11,458.50	2,975.92
其中：外币报表折算差额	0.00	8.86	0.00	0.00
专项储备	21,645.30	22,811.82	17,864.51	7,799.93
盈余公积	151,737.67	123,910.64	80,883.40	77,456.50
未分配利润	899,139.11	751,162.04	471,722.72	556,845.17
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,666,433.70	16,121,235.74	13,335,844.72	12,606,977.00

*少数股东权益	1,266,929.39	734,157.62	857,148.37	878,568.63
所有者权益（或股东权益）合计	**17,933,363.09**	**16,855,393.36**	**14,192,993.09**	**13,485,545.63**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**62,382,556.34**	**55,016,591.45**	**49,686,599.25**	**44,033,277.03**

表 7-6：发行人 2019-2021 年及 2022 年 1-9 月合并利润表

单位：万元

项　　目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	**4,553,185.20**	**5,222,434.58**	**3,324,887.94**	**3,342,957.53**
其中：营业收入	4,543,725.18	5,202,859.37	3,313,514.17	3,333,168.90
Δ利息收入	9,460.03	19,566.67	11,373.77	9,788.62
Δ已赚保费		-	-	-
Δ手续费及佣金收入		8.54	-	-
二、营业总成本	**4,164,079.14**	**4,786,256.58**	**3,184,846.07**	**2,952,216.57**
其中：营业成本	3,465,851.27	3,936,216.77	2,340,416.24	2,181,018.13
Δ利息支出	798.83	170.78	164.48	283.41
Δ手续费及佣金支出	65.25	73.36	12.69	55.45
税金及附加	29,951.67	15,420.61	9,426.68	10,322.47
销售费用	19,986.79	21,697.88	20,321.21	13,870.85
管理费用	65,019.52	88,216.26	79,034.03	79,706.85
研发费用	18,184.41	29,839.42	40,551.90	32,471.93
财务费用	564,221.40	694,621.51	694,918.84	634,487.49
其中：利息费用	463,278.38	724,319.19	724,913.22	637,621.06
利息收入	27,115.69	25,498.43	29,689.96	10,886.76
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	13.70	-6,431.12	-6,149.59	1,031.80

其他		-	-	6,721.40
加：其他收益	17,658.12	27,330.89	24,486.42	16,094.20
投资收益（损失以“-”号填列）	46,552.45	101,202.07	91,846.50	87,776.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,014.36	87,316.47	74,299.45	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8,099.54	51,902.74	-179.18	29,479.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,398.26	-4,975.10	-3,161.10	-726.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11.75	-7,039.97	-18,580.92	-64,216.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	52.22	6,652.22	734.33	40,690.84
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	**463,878.41**	**611,250.84**	**235,187.92**	**499,839.12**
加：营业外收入	2,045.56	4,836.42	8,450.55	8,011.88
其中：政府补助	708.21	1,784.49	6,470.27	-
减：营业外支出	1,030.96	2,061.19	5,675.45	597.28
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	**464,893.01**	**614,026.08**	**237,963.02**	**507,253.72**
减：所得税费用	74,374.30	91,093.89	65,756.05	86,369.01
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	**390,518.71**	**522,932.19**	**172,206.98**	**420,884.71**
（一）按所有权归属分类：				
归属于母公司所有者的净利润	326,466.21	472,744.81	137,558.43	358,342.41
*少数股东损益	64,052.50	50,187.38	34,648.55	-
（二）按经营持续性分类：				

持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	390,518.71	523,097.64	172,206.98	
终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	-165.44	-	
六、其他综合收益的税后净额	1,062.53	-2,474.62	8,482.59	2,772.96
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	281.64	-3,042.85	8,482.59	2,772.96
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	553.48	382.99	155.91	-125.39
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00	-	-125.39
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	553.48	382.99	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00	-	-
5.其他	0.00	0.00	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-271.84	-3,425.84	8,326.68	2,898.35
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	-3,399.16	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00	0.00	0.00
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	0.00	8,296.51	2,918.93
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00
☆5.持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00

重分类为可供出售金融资产损益				
6.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0.00	0.00	0.00	0.00
8.外币财务报表折算差额	-271.84	-26.67	30.17	-20.59
9.其他	0.00	0.00	0.00	0.00
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	780.89	568.23	0.00	0.00
七、综合收益总额	391,581.23	520,457.57	180,689.56	423,657.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	326,747.85	469,701.96	146,041.02	361,115.37
*归属于少数股东的综合收益总额	64,833.39	50,755.62	34,648.55	62,542.31

表 7-7：发行人 2019-2021 年及 2022 年 1-9 月合并现金流量表

单位：万元

项　目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	3,644,017.14	4,434,808.46	3,314,266.10	3,119,171.66
Δ客户存款和同业存放款项净增加额		0.00	0.00	0.00
Δ收取利息、手续费及佣金的现金	2,884.71	21,004.65	11,373.77	13,258.74
△拆入资金净增加额	120,000.00			
收到的税费返还	46,197.51	25,916.14	14,598.28	10,207.00
收到其他与经营活动有关的现金	406,807.09	31,783.39	91,823.34	93,452.13
经营活动现金流入小计	**4,219,906.46**	**4,513,512.63**	**3,432,061.50**	**3,236,089.52**

购买商品、接受劳务支付的现金	2,866,819.76	3,305,371.14	2,553,204.29	2,760,330.11
Δ客户贷款及垫款净增加额		0.00	0.00	0.00
Δ存放中央银行和同业款项净增加额	21,680.81	-44,943.53	25,257.41	-11,504.43
△支付原保险合同赔付款项的现金	0.44			
Δ支付利息、手续费及佣金的现金	1,674.11	170.96	0.00	338.86
支付给职工以及为职工支付的现金	233,250.56	315,045.79	201,521.53	160,533.69
支付的各项税费	268,929.80	175,780.67	139,747.06	134,562.87
支付其他与经营活动有关的现金	274,836.09	295,183.26	96,097.78	103,018.18
经营活动现金流出小计	**3,667,191.57**	**4,046,608.28**	**3,015,828.07**	**3,147,279.29**
经营活动产生的现金流量净额	**552,714.89**	**466,904.36**	**416,233.43**	**88,810.24**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	150,362.03	92,340.28	57,959.89	158,436.06
取得投资收益收到的现金	24,066.43	40,646.53	39,380.50	23,472.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	456.44	556.84	39,948.74	30,325.77
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		-61,979.34	3,687.95	18,278.30
收到其他与投资活动有关的现金	10,210.60	112,877.83	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	185,095.50	184,442.16	140,977.09	230,512.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,646,032.28	2,007,846.04	2,349,159.31	2,771,488.78
投资支付的现金	642,620.65	426,390.92	286,528.22	607,761.69
Δ质押贷款净增加额		0.00	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		42,019.79	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	53,720.78	20,571.00	127,095.38	107,428.34
投资活动现金流出小计	**2,342,373.71**	**2,496,827.75**	**2,762,782.91**	**3,486,678.81**
投资活动产生的现金流量净额	**-2,157,278.21**	**-2,312,385.60**	**-2,621,805.82**	**-3,256,166.32**

三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	2,287,800.00	40,228.00	55,971.75	81,906.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	101,200.00	40,228.00	55,971.75	78,475.25
取得借款收到的现金	6,522,127.73	5,802,423.30	19,072,600.26	6,250,787.49
收到其他与筹资活动有关的现金	333,185.31	2,456,891.62	1,653,373.48	1,961,774.74
筹资活动现金流入小计	**9,143,113.04**	**8,299,542.92**	**20,781,945.48**	**8,294,468.91**
偿还债务支付的现金	3,082,587.32	4,668,047.85	15,052,534.42	3,305,113.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,331,195.21	1,771,542.86	1,642,664.65	1,518,457.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	14,050.33	14,961.99	33,319.16	31,799.79
支付其他与筹资活动有关的现金	2,304,880.92	229,516.95	758,640.26	430,027.20
筹资活动现金流出小计	**6,718,663.45**	**6,669,107.66**	**17,453,839.33**	**5,253,598.14**
筹资活动产生的现金流量净额	**2,424,449.59**	**1,630,435.26**	**3,328,106.16**	**3,040,870.77**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**157.52**	**-40.25**	**-295.93**	**129.34**
五、现金及现金等价物净增加额	**820,043.79**	**-215,086.23**	**1,122,237.83**	**-126,355.97**
加：期初现金及现金等价物余额	2,536,510.08	2,751,596.31	1,629,358.48	1,755,714.45
六、期末现金及现金等价物余额	**3,356,553.87**	**2,536,510.08**	**2,751,596.31**	**1,629,358.48**

表 7-8：发行人 2019-2021 年及 2022 年 9 月末母公司资产负债表

单位：万元

项　　目	2022 年 9 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产：				
货币资金	1,872,154.95	1,704,285.71	1,870,812.56	1,000,355.53
应收票据		0.00	0.00	0.00
应收账款	537,252.13	507,313.60	422,026.61	381,313.12
应收款项融资		0.00	0.00	0.00
预付款项	10,960.89	16,350.19	24,242.39	41,749.51
其他应收款	10,311,514.15	11,116,918.68	8,655,288.75	5,575,435.48
其中：应收股利	4,232.82	8,345.75	0.00	0.00

存货		0.00	0.00	325.73
合同资产		0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	49,856.40	44,870.76	58,453.51	16,182.60
其他流动资产	347,136.66	3.80	-	16,984.45
流动资产合计	**13,128,875.19**	**13,389,742.74**	**11,030,823.83**	**7,032,346.42**
非流动资产：				
债权投资		0.00	0.00	0.00
可供出售金融资产		0.00	391,908.44	354,418.32
其他债权投资		0.00	0.00	0.00
持有至到期投资		0.00	0.00	0.00
长期应收款	13,362.29	13,362.29	30,347.07	30,347.07
长期股权投资	6,584,943.06	5,477,061.89	5,099,019.47	4,151,083.14
其他权益工具投资	91,447.74	91,447.74	0.00	0.00
其他非流动金融资产	530,515.17	522,504.78	0.00	0.00
投资性房地产	1,330.03	1,431.27	1,566.25	1,701.23
固定资产	14,208,469.66	14,201,634.33	14,203,049.49	14,190,988.44
其中：固定资产原价	14,318,980.87	14,307,820.71	0.00	0.00
累计折旧	110,511.21	106,186.38	0.00	0.00
固定资产减值准备		0.00	0.00	0.00
在建工程	11,834,538.74	7,609,531.77	7,227,651.06	7,819,902.95
生产性生物资产		0.00	0.00	0.00
油气资产		0.00	0.00	0.00
使用权资产		0.00	0.00	0.00
无形资产	7,548,334.27	7,646,321.98	4,778,242.07	3,828,787.40
长期待摊费用	40,350.35	74,173.10	77,294.51	76,626.57
其他非流动资产	26,337.55	64,534.26	69,578.74	219,848.30
非流动资产合计	**40,879,628.86**	**35,702,003.42**	**31,878,657.10**	**30,673,703.42**
资产总计	**54,008,504.05**	**49,091,746.15**	**42,909,480.93**	**37,706,049.84**
流动负债：				
短期借款	899,000.00	850,300.00	722,800.00	592,146.92
应付票据		0.00	0.00	0.00
应付账款	54,110.70	54,411.03	85,705.51	79,253.35

预收款项	47,959.35	47,959.35	48,059.94	48,275.36
合同负债		0.00	0.00	0.00
应付职工薪酬	1,006.67	992.30	933.32	920.97
其中：应付工资		266.86	0.00	0.00
应付福利费	314.00	314.00	0.00	0.00
应交税费	211.58	8,138.97	3,061.22	1,295.92
其中：应交税金	187.21	8,112.15	0.00	0.00
其他应付款	3,137,544.88	1,890,212.04	1,527,527.03	1,070,230.21
一年内到期的非流动负债	1,865,755.99	1,982,597.30	189,960.00	200,064.07
其他流动负债	700,000.00	1,015,775.78	500,000.00	800,000.00
流动负债合计	**6,705,589.18**	**5,850,386.76**	**3,078,047.01**	**2,792,186.79**
非流动负债：				
保险合同准备金		0.00	0.00	0.00
长期借款	28,113,720.12	24,892,996.29	24,724,509.97	20,819,626.95
应付债券	3,252,469.63	2,943,519.91	2,459,121.88	2,106,694.72
其中：永续债	3,252,469.63	0.00	0.00	0.00
长期应付款	30.00	30.00	30.00	30.00
预计负债	1,168.01	1,107.66	0.00	0.00
递延收益	300,003.96	274,285.25	218,029.13	120,749.98
递延所得税负债		0.00	0.00	0.00
其他非流动负债		0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	**31,667,391.71**	**28,111,939.12**	**27,401,690.98**	**23,047,101.65**
负 债 合 计	**38,372,980.89**	**33,962,325.88**	**30,479,737.99**	**25,839,288.44**
所有者权益				
实收资本	2,093,323.60	2,093,323.60	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具	4,948,943.92	4,963,603.92	4,464,351.35	3,689,407.37
其中：优先股	-	0.00	0.00	0.00
永续债	4,948,943.92	4,963,603.92	4,464,351.35	3,689,407.37
资本公积	8,190,305.65	7,777,516.96	6,899,250.18	6,934,524.21
其他综合收益	7,826.06	7,826.06	11,225.23	2,928.71
盈余公积	151,737.67	123,910.64	80,883.40	77,456.50
未分配利润	243,386.27	163,239.11	-25,967.22	162,444.60

所有者权益（或股东权益）合计	**15,635,523.17**	**15,129,420.28**	**12,429,742.94**	**11,866,761.39**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**54,008,504.05**	**49,091,746.15**	**42,909,480.93**	**37,706,049.84**

表 7-9：发行人 2019-2021 年及 2022 年 1-9 月母公司利润及利润分配表

单位：万元

项　　目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	**2,273,095.22**	**2,826,672.86**	**878,454.94**	**1,096,861.97**
其中：营业收入	2,273,095.22	2,826,672.86	878,454.94	1,096,861.97
二、营业总成本	**2,113,564.58**	**2,700,066.87**	**987,697.77**	**954,978.06**
其中：营业成本	1,622,662.51	2,058,213.93	338,601.45	330,406.98
税金及附加	1,161.22	668.31	565.62	706.53
销售费用	-	0.00	0.00	0.00
管理费用	4,356.96	8,197.94	7,331.86	6,158.47
研发费用	-	0.00	0.00	0.00
财务费用	485,383.90	632,986.68	641,198.84	617,706.08
其中：利息费用	403,602.45	693,349.07	685,865.97	638,998.67
利息收入	56,195.72	55,601.51	40,076.28	24,982.85
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-	-6,753.70	-7,658.77	1,066.90
其他	-	0.00	0.00	2,623.36
加：其他收益	13,193.23	21,481.47	18,273.52	9,079.79
投资收益（损失以“-”号填列）	79,207.45	176,007.72	125,657.90	74,250.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	51,196.28	47,261.18	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	0.00	0.00	0.00
∆汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	0.00	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	0.00	0.00	0.00

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8,031.93	51,878.42	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-220.91	167.63	0.00	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	0.00	0.00	5.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	0.00	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	**259,742.33**	**376,141.22**	**34,688.59**	**225,219.44**
加：营业外收入	42.70	8.76	10.47	0.00
其中：政府补助	-	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	15.97	34.26	430.00	50.00
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	**259,769.06**	**376,115.72**	**34,269.06**	**225,169.44**
减：所得税费用	-	0.00	0.00	0.00
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	**259,769.06**	**376,115.72**	**34,269.06**	**225,169.44**
（一）按经营持续性分类：		——	0.00	0.00
持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	259,769.06	376,115.72	34,269.06	225,169.44
终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		0.00	0.00	0.00
六、其他综合收益的税后净额	**-**	**-3,399.16**	**8,296.51**	**2,938.60**
七、综合收益总额	259,769.06	**372,716.56**	**42,565.57**	**228,108.04**

表 7-10：发行人 2019-2021 年及 2022 年 1-9 月母公司现金流量表

单位：万元

项 目	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	912,574.54	1,328,161.84	837,526.03	877,273.84
收到的税费返还	12,881.78	8,794.98	9,919.62	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	52,003.30	203,287.85	114,297.35	140,458.31
经营活动现金流入小计	**977,459.63**	**1,540,244.67**	**961,742.99**	**1,017,732.15**
购买商品、接受劳务支付的现金	235,790.00	230,283.93	315,310.10	291,453.99
支付给职工以及为职工支付的现金	2,951.66	4,736.22	5,572.14	5,162.61

支付的各项税费	5,936.69	6,781.96	3,869.49	3,538.56
支付其他与经营活动有关的现金	178,479.20	523,318.40	19,251.65	172,579.55
经营活动现金流出小计	**423,157.55**	**765,120.51**	**344,003.38**	**472,734.70**
经营活动产生的现金流量净额	**554,302.08**	**775,124.16**	**617,739.61**	**544,997.45**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	3,871.54	19,251.60	50,592.48	347,900.00
取得投资收益收到的现金	73,604.22	139,665.21	107,303.39	43,373.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		384.81	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		0.00	333.29	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		52,175.14	190,282.01	679,860.22
投资活动现金流入小计	77,475.76	211,476.76	348,511.17	1,071,134.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	92,565.35	199,368.11	50,061.88	275,994.78
投资支付的现金	569,880.43	658,845.01	1,059,085.55	658,864.80
Δ质押贷款净增加额	-	0.00	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	0.00	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,980,517.68	2,524,836.90	2,598,198.96	2,963,051.83
投资活动现金流出小计	2,642,963.45	3,383,050.02	3,707,346.39	3,897,911.42
投资活动产生的现金流量净额	-2,565,487.69	-3,171,573.26	-3,358,835.22	-2,826,777.37
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	2,186,600.00	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	5,762,290.00	6,688,900.00	18,001,962.58	4,867,940.19
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,000.00	1,450,900.00	1,778,000.00
筹资活动现金流入小计	7,948,890.00	6,690,900.00	19,452,862.58	6,645,940.19
偿还债务支付的现金	2,616,327.48	3,195,972.66	13,923,452.47	3,052,451.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	951,115.62	1,260,489.45	1,211,301.45	1,155,519.27
支付其他与筹资活动有关的现金	2,202,392.05	5,270.22	706,556.02	430,000.00
筹资活动现金流出小计	5,769,835.15	4,461,732.33	15,841,309.94	4,637,970.31

筹资活动产生的现金流量净额	2,179,054.85	2,229,167.67	3,611,552.64	2,007,969.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-0.01	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	167,869.24	-167,281.44	870,457.03	-273,810.03
加：期初现金及现金等价物余额	1,703,531.12	1,870,812.56	1,000,355.53	1,274,165.57
六、期末现金及现金等价物余额	1,871,400.36	1,703,531.12	1,870,812.56	1,000,355.53

（四）发行人近一期发生重大变化的财务数据及指标

表 7-11：发行人 2022 年 9 月末重要财务数据变化情况

单位：万元

科 目	**2022 年 9 月 30 日**	**2021 年 12 月 31 日**	**变动金额**	**变动幅度**
资产总额	62,382,556.34	55,016,591.44	7,365,964.90	13.39%
负债总额	44,449,193.25	38,161,198.09	6,287,995.16	16.48%
所有者权益合计	17,933,363.09	16,855,393.36	1,077,969.73	6.40%
资产负债率	71.25%	69.36%	1.89%	2.72%
科目	**2022 年 1-9 月**	**2021 年 1-9 月**		
营业总收入	4,553,185.20	2,870,421.50	1,682,763.7	58.62%
营业收入	4,543,725.18	2,853,782.00	1,689,943.2	59.22%
营业利润	463,878.41	388,767.66	75,110.8	19.32%
净利润	390,518.71	332,230.18	58,288.5	17.54%
经营性现金流净额	552,714.89	33,577.66	519,137.2	1546.08%

表 7-12：发行人近一期合并资产负债表重大变化科目变化情况

单位：万元

科 目	**2022 年 9 月末**	**2021 年末**	**变动金额**	**变动幅度**	**变动原因**
货币资金	3,524,105.67	2,662,624.63	861,481.04	32.35%	划入、收购 4 户子企业（联交投、省交规院、鄂咸、随信公司）货币资金增加
交易性金融资产	68,633.93	4,556.79	64,077.14	1406.19%	主要系财务公司购入货币基金
应收票据	22,245.18	39,008.52	-16,763.34	-42.97%	收到票据减少
应收款项融资	9,499.75	14,366.72	-4,866.97	-33.88%	收到票据减少
其他应收款	658,359.81	448,099.09	210,260.72	46.92%	主要是划入 4 户子企业（联交投、

					省交规院、鄂咸、随信公司）其他应收款21.66亿元，其中：联交投12.58亿元、省交规院0.73亿元、鄂咸8.35亿元。
合同资产	692,156.97	324,414.15	367,742.82	113.36%	主要是建设集团合同资产（未结算工程款及项目质量保证金）增加
其他流动资产	429,017.45	76,569.35	352,448.10	460.30%	主要是集团本部较年初增加34.71亿元，一是9月申请8个项目留抵退税25亿元（已于10月8日实现退税）；二是十堰宜昌两个已开票项目进项税额11亿元（待申请退税）。
长期股权投资	1,636,115.76	1,146,984.52	489,131.24	42.64%	1、本年铁路发展基金新增出资30亿元；2、划入子企业联交投对联营企业投资15.42亿元。
商誉	55,421.12	6,257.71	49,163.41	785.65%	划入子公司联交投导致增加
应付票据	425,025.91	302,185.86	122,840.05	40.65%	票据结算项目增加
合同负债	569,370.35	277,547.81	291,822.54	105.14%	预收货款增加
应付职工薪酬	20,694.94	7,310.31	13,384.63	183.09%	计提薪酬未支付
其他流动负债	805,781.86	1,123,588.95	-317,807.09	-28.28%	超短融偿还
长期应付款	111,952.73	24,676.93	87,275.80	353.67%	划入子公司导致增加
预计负债	1,144.05	2,209.02	-1,064.97	-48.21%	计提担保调整
递延所得税负债	53,922.21	2,981.97	50,940.24	1708.27%	划入子公司导致增加

表7-13：发行人近一期合并利润表重大变化科目变化情况

单位：万元

科 目	2022年1-9月	2021年1-9月	变动金额	变动幅度	变动原因
营业收入	4,543,725.18	2,853,782.00	1,689,943.18	59.22%	划入联交投、交规院、鄂咸增加收入
利息收入	9,460.03	16,617.53	-7,157.50	-43.07%	财务公司本期利息收入减少
营业成本	3,465,851.27	1,889,001.12	1,576,850.15	83.48%	划入联交投、交规院、鄂咸增加成本
利息支出	798.83	117.30	681.53	581.01%	财务公司本期利息支出增加

税金及附加	29,951.67	8,735.81	21,215.86	242.86%	本期建设项目转让缴纳附加税增加
公允价值变动收益	8,099.54	-130.31	8,229.85	-6315.59%	本期金融资产公允价值变动
资产处置收益	52.22	9.14	43.08	471.33%	楚天资产处置收益
营业外收入	2,045.56	8,556.77	-6,511.21	-76.09%	收到政府补助减少

表 7-14：发行人近一期现金流量表重大变化科目变化情况

单位：万元

科 目	2022 年 1-9 月	2021 年 1-9 月	变动金额	变动幅度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	3,644,017.14	2,807,699.93	836,317.21	29.79%
△收取利息、手续费及佣金的现金	2,884.71	16,639.50	-13,754.79	-82.66%
△拆入资金净增加额	120,000.00	-	120,000.00	
收到的税费返还	46,197.51	340.72	45,856.79	13458.79%
收到其他与经营活动有关的现金	406,807.09	56,644.49	350,162.60	618.18%
经营活动现金流入小计	4,219,906.46	2,881,324.64	1,338,581.82	46.46%
购买商品、接受劳务支付的现金	2,866,819.76	2,489,035.15	377,784.61	15.18%
△存放中央银行和同业款项净增加额	21,680.81	40,086.55	-18,405.74	-45.92%
△支付原保险合同赔付款项的现金	0.44	-	0.44	
△支付利息、手续费及佣金的现金	1,674.11	171.75	1,502.36	874.74%
支付给职工以及为职工支付的现金	233,250.56	155,588.02	77,662.54	49.92%
支付的各项税费	268,929.80	98,046.43	170,883.37	174.29%
支付其他与经营活动有关的现金	274,836.09	64,819.08	210,017.01	324.00%
经营活动现金流出小计	3,667,191.57	2,847,746.98	819,444.59	28.78%
经营活动产生的现金流量净额	552,714.89	33,577.66	519,137.23	1546.08%
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	150,362.03	142,442.40	7,919.63	5.56%
取得投资收益收到的现金	24,066.43	19,248.09	4,818.34	25.03%
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	456.44	-	456.44	
收到其他与投资活动有关的现金	10,210.60	-	10,210.60	
投资活动现金流入小计	185,095.50	161,690.49	23,405.01	14.48%

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,646,032.28	1,353,932.71	292,099.57	21.57%
投资支付的现金	642,620.65	229,378.79	413,241.86	180.16%
支付其他与投资活动有关的现金	53,720.78	-	53,720.78	
投资活动现金流出小计	2,342,373.71	1,583,311.49	759,062.22	47.94%
投资活动产生的现金流量净额	-2,157,278.21	-1,421,621.00	-735,657.21	51.75%
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	2,287,800.00	2,294.00	2,285,506.00	99629.73%
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	101,200.00	2,294.00	98,906.00	4311.51%
取得借款收到的现金	6,522,127.73	5,568,479.69	953,648.04	17.13%
收到其他与筹资活动有关的现金	333,185.31	821,451.96	-488,266.65	-59.44%
筹资活动现金流入小计	9,143,113.04	6,392,225.65	2,750,887.39	43.03%
偿还债务支付的现金	3,082,587.32	3,430,220.88	-347,633.56	-10.13%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,331,195.21	1,008,921.32	322,273.89	31.94%
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	14,050.33	-	14,050.33	
支付其他与筹资活动有关的现金	2,304,880.92	500,272.98	1,804,607.94	360.72%
筹资活动现金流出小计	6,718,663.45	4,939,415.18	1,779,248.27	36.02%
筹资活动产生的现金流量净额	2,424,449.59	1,452,810.47	971,639.12	66.88%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	157.52	-16.54	174.06	-1052.36%
五、现金及现金等价物净增加额	820,043.79	64,750.58	755,293.21	1166.47%
加：期初现金及现金等价物余额	2,536,510.08	2,751,596.31	-215,086.23	-7.82%
六、期末现金及现金等价物余额	3,356,553.87	2,816,346.89	540,206.98	19.18%

2022 年 1-9 月，发行人经营活动现金流量净额较上年同期增加 519,137.23 万元。其中，经营活动现金流入增加 1,338,581.82 万元，增幅 46.46%；经营活动现金流出增加 819,444.59 万元，增幅 28.78%。经营活动现金流入增加幅度大于经营活动现金流出增加幅度，导致行人经营活动现金流量净额大幅增加。

经营活动现金流入增加主要是由于销售商品、提供劳务收到的现金增加 836,317.21 万元，主要系当期通行费收入、施工收入等现金流大幅提升所致。

经营活动现金流出增加主要是由于购买商品、接受劳务支付的现金同比增加了377,784.61万元。购买商品、接受劳务支付的现金增加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。

2022年1-9月，发行人投资活动现金流量净额较上年同期减少735,657.21万元，整体仍呈持续流出趋势。其中，投资活动现金流入增加23,405.01万元，涨幅14.48%；投资活动现金流出增加759,062.22万元，增幅47.94%。

投资活动现金流出增加主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金、投资支付的现金较去年同期显著增加所致。投资活动现金流出增加主要原因股权投资以及基础设施项目建设投资增加导致。

整体来说，发行人将按照全年投资计划开展经营及投资活动，预计全年经营活动产生的现金流量净额、投资活动产生的现金流量净额将保持平稳。

三、有息债务情况

表7-15：截至2022年9月末发行人有息债务情况表

单位：亿元，%

项目	2022年9月末	
	金额	占比
短期借款	58.49	1.48
一年内到期的非流动负债	233.97	5.91
其他流动负债	75.00	1.89
长期借款	3,192.25	80.59
应付债券	369.39	9.32
其他非流动负债	32.23	0.81
合计	3,961.33	100.00

截至2022年9月末，发行人有息负债总额为3,961.33亿元，占负债总额的比例为89.12%。

表7-16：截至2022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	367.46	9.28
一年以上到期的有息负债	3,593.87	90.72
合计	3,961.33	100.00

（一）直接融资情况

表7-17：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，%

序号	证券名称	发行人	证券类别	发行规模	债券余额	当期利率	起息日	到期日	发行期限（年）
1	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年
2	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年
3	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年
4	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年
5	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+N年
6	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+N年
7	21鄂交Y4	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.30	2021/12/3	2024/12/3	3+N年
8	21鄂交Y5	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10	10	3.80	2021/12/3	2026/12/3	5+N年
9	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+N年
10	20鄂交Y3	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	30	30	4.47	2020/11/12	2023/11/12	3+N年
11	20鄂交Y2	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	15	15	4.50	2020/10/20	2023/10/20	3+N年
12	20楚天01	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般公司债	6	6	3.38	2020/3/19	2025/3/19	3+2年
13	22产城01	湖北交投产	非公开	6.4	6.4	3.79	2022/3/16	2025/3/16	3年

		城控股集团有限公司	发行公司债券						
14	19 产城 02	湖北交投产城控股集团有限公司	非公开发行公司债券	14.5	14.5	4.89	2019/12/17	2024/12/17	3+2 年
公司债小计				226.90	226.90				
15	22 鄂交投 SCP009	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20	20	3.19	2022/12/22	2023/3/22	90 天
16	22 鄂交投 SCP006	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	8	8	2.44	2022/11/23	2023/2/21	90 天
17	22 鄂交投 SCP008	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	4	4	2.44	2022/11/23	2023/2/21	90 天
18	22 鄂交投 SCP007	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	8	8	2.44	2022/11/23	2023/2/21	90 天
19	22 鄂交投 MTN004	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	10	2.70	2022/9/7	2028/9/7	3+3 年
20	22 鄂交投 MTN003A	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	10	3.02	2022/9/6	2025/9/6	3 年
21	22 鄂交投 MTN003B	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	10	3.48	2022/9/6	2027/9/6	5 年
22	22 鄂交投 MTN002	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	20	20	3.49	2022/6/17	2032/6/17	5+5 年
23	22 鄂交投 MTN001B	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	10	3.76	2022/6/16	2027/6/16	5 年
24	22 鄂交投 MTN001A	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	10	3.30	2022/6/16	2025/6/16	3 年
25	22 鄂交投 SCP005	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	10	1.97	2022/6/13	2023/3/10	270 天
26	23 鄂交投 SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	10	2.10	2023/1/9	2023/4/9	90 天

27	23鄂交投SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10	10	2.29	2023/1/16	2023/10/13	270天
28	21鄂交投MTN001	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	30	30	3.75	2021/3/22	2024/3/22	3年
29	20鄂交投MTN001	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	20	20	4.37	2020/11/2	2023/11/2	3+N年
30	19鄂交投MTN005	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	20	20	3.95	2019/12/11	2024/12/11	5年
31	14鄂交投MTN001(15年期)	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10	10	6.80	2014/5/8	2029/5/8	15年
32	13鄂交投MTN1	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	40	40	5.67	2013/5/10	2028/5/10	15年
33	22鄂交通SCP001	湖北联合交通投资开发有限公司	超短期融资券(SCP)	5	5	3.50	2022/12/9	2023/3/9	90天
34	22鄂交通MTN004	湖北联合交通投资开发有限公司	中期票据	10	10	4.93	2022/11/29	2024/11/29	2年
35	22鄂交通MTN003	湖北联合交通投资开发有限公司	中期票据	10	10	3.39	2022/6/10	2027/6/10	5年
36	22鄂交通MTN002	湖北联合交通投资开发有限公司	中期票据	5	5	3.98	2022/5/25	2024/5/25	2年
37	22鄂交通MTN001	湖北联合交通投资开发有限公司	中期票据	5	5	4.50	2022/3/14	2024/3/14	2年
38	22楚天智能MTN001	湖北楚天智能交通股份有限公司	中期票据	5	5	2.90	2022/7/28	2025/7/28	3年
债务融资工具小计				300.00	300.00				
39	21鄂交投可续期02	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	20	20	3.70	2021/9/2	2024/9/2	3+N年
40	21鄂交投01	湖北交通投资集团有限	地方企业债	30	30	3.62	2021/8/30	2026/8/30	5年

		公司							
41	21鄂交投可续期01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	25	25	3.43	2021/8/25	2024/8/25	3+N年
42	20鄂交投可续期01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	30	30	3.93	2020/3/9	2025/3/9	5+N
43	20鄂交投债01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	30	30	3.38	2020/3/3	2025/3/3	5年
44	19鄂交投可续期01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	25	25	4.47	2019/12/3	2024/12/3	5+N年
45	18鄂交投债	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	50	30	5.29	2018/6/5	2025/6/5	7年
46	14鄂交投02	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	30.2	30.2	6.80	2014/3/27	2024/3/27	10年
47	14鄂交投01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	24.8	24.8	6.68	2014/3/27	2024/3/27	10年
48	13鄂交投债01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	5	5	5.98	2013/10/28	2023/10/28	10年
49	13鄂交投债02	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	25	25	6.18	2013/10/28	2028/10/28	10+5年
企业债小计				295.00	275.00				
50	15鄂交投PRN001A	湖北交通投资集团有限公司	项目收益票据(PRN)	9.3	9.3	5.40	2015/11/10	2038/11/10	23年
51	15鄂交投PRN001B	湖北交通投资集团有限公司	项目收益票据(PRN)	3.7	3.7	5.45	2015/11/10	2038/11/10	23年
52	PR桥04	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	资产支持证券	2.48	2.016	6	2017/7/28	2027/1/26	9.5年
53	鄂黄桥次	湖北交投鄂黄长江公路	资产支持证券	0.1	0.1	-	2017/7/20	2027/1/26	9.5年

		大桥有限公司							
其他小计				15.58	15.116				
合计				837.48	817.016				

（二） 间接融资情况

1、银行借款期限结构

表 7-18：截至 2022 年 9 月末发行人银行借款期限结构

单位：亿元，%

项目	2022 年 9 月末	
	金额	占比
短期借款	58.48	1.81
一年内到期的非流动负债	215.78	6.68
长期借款	2,957.55	91.51
合计	**3,231.80**	**100.00**

表 7-19：截至 2022 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	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	5.70	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	4.90	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	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	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
发行人	进出口银行	150,000.00	150,000.00	2022/4/13	2024/4/13	3.25	信用
发行人	国开行	60,900.00	45,400.00	2022/5/17	2056/5/16	4.25	质押
发行人	农行	40,000.00	40,000.00	2022/7/28	2025/7/27	3.00	信用
发行人	国开行	80,000.00	80,000.00	2022/8/5	2042/8/5	3.30	质押
发行人	国开行	158,500.00	158,500.00	2022/8/22	2042/8/22	3.25	质押
发行人	进出口银行	70,500.00	70,500.00	2022/9/9	2042/9/8	3.30	质押
发行人	中国银行	239,000.00	239,000.00	2022/9/29	2023/9/28	2.88	信用
	合计	**22,024,920.54**	**17,687,860.35**				

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 7-20：截至 2022 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
湖北交通投资集团有限公司	兴业银行股份有限公司	200,000.00	200,000.00	2018-4-10	2025-4-9	6.20	保债计划	信用
湖北交通投资集团有限公司	兴业银行股份有限公司	300,000.00	300,000.00	2018-4-10	2025-4-9	6.20	保债计划	信用
湖北交通投资集团有限公司	国家开发银行湖北省分行	300,000.00	16,764.90	2017-11-10	2022-11-10	4.75	融资租赁	质押
湖北交通投资集团有限公司	国家开发银行湖北省分行	150,000.00	8,382.45	2017-11-10	2022-11-10	4.75	融资租赁	质押
湖北交通投资集团有限公司	国家开发银行湖北省分行	150,000.00	24,823.39	2018-5-31	2023-5-31	4.75	融资租赁	质押
湖北交通投资集团有限公司	中国进出口银行湖北省分行	50,000.00	33,750.00	2016-12-1	2023-11-30	4.35	融资租赁	质押
湖北交通投资集团有限公司	中国进出口银行湖北省分行	50,000.00	33,750.00	2017-1-19	2024-1-19	4.35	融资租赁	质押
湖北交通投资集团有限公司	中国进出口银行湖北省分行	90,000.00	60,750.00	2017-2-13	2024-2-12	4.35	融资租赁	质押
湖北交通投资集团有限公司	工商银行	200,000.00	190,000.00	2022-3-11	2032-3-15	4.36	融资租赁	质押
湖北交通投资集团有限公司	广发银行	300,000.00	300,000.00	2022-4-1	2029-4-1	4.15	保债计划	质押
湖北交通投资集团有限公司	兴业银行	300,000.00	300,000.00	2022-6-30	2027-6-30	4.05	保债计划	质押
湖北交通投资集团有限公司	中国银行	150,000.00	150,000.00	2022-8-31	2042-8-31	3.44	融资租赁	质押
湖北交通投资集团有限公司	兴业银行	300,000.00	300,000.00	2022-8-11	2042-8-11	4.18	保债计划	质押
湖北交投产城控股集团有限公司	北京国际信托有限公司	40,000.00	39,930.00	2019-5-17	2024-5-16	6.60		保证
湖北交投产城武汉有限公司	平安信托有限责任公司	90,000.00	89,960.00	2020-5-14	2023-5-27	6.50		保证
湖北交投产城武汉有限公司	光大兴陇信托有限责任公司	56,000.00	56,000.00	2021-6-28	2024-6-27	6.30		保证

湖北交投产城荆州发展有限公司	中信信托有限责任公司	39,500.00	39,500.00	2019-11-13	2022-11-12	6.60		保证
鄂州市城市建设投资有限公司	国开发展基金有限公司	5,700.00	3,900.00	2015-9-28	2035-9-28	1.20		保证
湖北交投鄂州投资开发有限公司	生命保险资产管理有限公司	50,000.00	30,000.00	2020-9-30	2035-9-30	4.60		保证
湖北交投鄂州投资开发有限公司	生命保险资产管理有限公司		20,000.00	2022-4-8	2037-4-8	4.58		保证
湖北交投鄂州投资开发有限公司	生命保险资产管理有限公司	50,000.00	25,000.00	2021-2-9	2036-2-9	4.60		保证
湖北交投鄂州投资开发有限公司	生命保险资产管理有限公司		25,000.00	2022-4-22	2037-4-22	4.58		保证
湖北交投鄂州投资开发有限公司	中国农发重点建设基金有限公司	4,000.00	3,001.00	2015-9-2	2026-10-2	1.20		保证
湖北交投鄂州投资开发有限公司	中国农发重点建设基金有限公司	10,000.00	10,000.00	2015-9-2	2026-10-2	1.20		保证
武汉绕城高速公路管理处	国银租赁	184,000.00	142,464.84	2020-11-27	2024-11-30	4.91		质押+保证
武汉绕城高速公路管理处	平安租赁	5,000.00	4,166.66	2021-12-7	2024-12-6	5.30		
湖北硚孝高速公路管理有限公司	交银金租	150,000.00	42,542.17	2017-11-23	2023-11-15	6.22		保证
湖北硚孝高速公路管理有限公司	外贸融资租赁	50,000.00	14,103.51	2018-06-20	2024-06-15	6.92		保证
湖北硚孝高速公路管理有限公司	平安租赁	5,000.00	4,166.67	2022-1-21	2023-1-16	5.30		保证
武汉青郑高速公路开发有限	航天科工金融租赁有限公司	46,000.00	12,716.36	2018-11-15	2024-10-20	5.26		保证

公司								
湖北交投襄阳城市发展有限公司	中信信托有限责任公司	85,500.00	85,500.00	2019.11.12	2022.11.11	6.60		保证
湖北交投鄂咸高速公路有限公司	中国外贸金融租赁有限公司	50,000.00	45,560.56	2021-11-24	2026-11-23	5.90	融资租赁	保证
湖北交通投资集团有限公司	国开发展基金有限公司		309,292.00			1.20	国开专项基金	
合计：		**3,460,700.00**	**2,921,024.51**					

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、发行人关联交易情况

截至2022年9月，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7-21：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7-22：发行人二级子公司情况

单位：万元、%

序号	子公司全称	实收资本（万元）	持股比例（%）	经营范围
1	湖北楚天智能交通股份有限公司	161,011.59	37.66	交通基础设施建设与运营
2	湖北交投建设集团有限公司	140,645.88	100.00	基础设施项目工程建设
3	湖北交投物流集团有限公司	50,000.00	100.00	商品销售与物流服务
4	湖北交投实业发展有限公司	10,000.00	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	150,000.00	100.00	财务和融资顾问
6	中南勘察设计院集团有限公司	11,186.00	51.00	勘察设计
7	湖北交投产城控股集团有限公司	361,000.00	100.00	房地产
8	湖北交投鄂西生态新镇投资有限公司	60,000.00	100.00	土地成片开发及整理
9	湖北交投武汉投资有限公司	150,000.00	100.00	基础设施投资建设运营
10	湖北交投智能检测股份有限公司	10,000.00	100.00	技术服务
11	湖北交投科技发展有限公司	10,000.00	100.00	机电服务
12	湖北交投荆州投资开发股份有限公司	69,000.00	100.00	基础设施投资建设运营
13	湖北交投鄂州投资开发有限公司	39,000.00	72.41	货运港口及房地产
14	湖北交投宜昌投资开发有限公司	55,000.00	100.00	土地成片开发及整理
15	湖北交投高速公路发展有限公司	100,000.00	100.00	交投基础设施投资管理
16	湖北交投大别山投资开发有限公司	20,000.00	100.00	康养、旅游地产投资经营
17	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	8,000.00	100.00	交通基础设施建设与运营
18	湖北武黄高速公路经营有限公司	500.00	100.00	高速公路养护经营
19	湖北黄黄高速公路经营有限公司	24,800.00	51.00	交通基础设施建设与运营
20	三亚惠苑酒店管理有限公司	10,000.00	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	高速公路养护管理
22	湖北交投大悟北高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理

序号	子公司全称	实收资本（万元）	持股比例（%）	经营范围
23	湖北交投孝感北高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
24	湖北交投襄阳北高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
25	湖北交投襄阳南高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
26	湖北交投沙公南高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
27	湖北交投江北东高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
28	湖北省公安长江大桥公路桥有限公司	3,000.00	100.00	高速公路建设管理
29	湖北交投十巫高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
30	湖北交投十淅高速公路有限公司	10,000.00	97.90	高速公路建设管理
31	湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
32	湖北宣鹤高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
33	湖北交投龟峰山高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
34	湖北交投蕲春西高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
35	湖北交投鄂州机场高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
36	湖北省赤壁长江公路大桥有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
37	湖北嘉鱼长江公路大桥有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
38	湖北交投咸九高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
39	湖北高发楚东高速公路有限公司	7,500.00	100.00	高速公路建设管理
40	湖北交投襄神高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
41	湖北楚天鄂西北高速公路有限公司	42,790.00	92.38	交通基础设施建设与运营
42	湖北交投大悟高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
43	湖北交投仙洪高速公路有限公司	500.00	100.00	高速公路建设管理
44	湖北交投孝感南高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
45	湖北交投翻坝江北高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
46	湖北交投圈环高速公路有限公司	-	100.00	高速公路建设管理
47	湖北交投麻竹红安高速公路有限公司	9,985.00	100.00	高速公路建设管理
48	湖北交投孝汉应高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
49	湖北交投荆门北高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
50	湖北交投荆门南高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
51	湖北交投潜江高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
52	湖北交投沙公高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
53	湖北交投荆潜高速公路有限公司	-	100.00	高速公路建设管理
54	湖北白洋长江公路大桥有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
55	湖北石首长江公路大桥有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
56	湖北棋盘洲长江公路大桥有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
57	湖北武穴长江公路大桥有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
58	湖北交投洪监高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
59	湖北交投燕矶长江大桥有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
60	湖北交投谷竹高速公路有限公司	500.00	100.00	高速公路建设管理
61	湖北交投武红高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
62	湖北交投宜来宜昌高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
63	湖北交投江陵长江大桥有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理

序号	子公司全称	实收资本（万元）	持股比例（%）	经营范围
64	湖北交投十巫北高速公路有限公司	4,050.00	100.00	高速公路建设管理
65	湖北交投武松高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
66	湖北交投宜昌高速公路建设管理有限公司	500.00	100.00	高速公路建设管理
67	湖北交投京港澳高速公路改扩建项目管理有限公司	500.00	100.00	高速公路建设管理
68	湖北交投鄂西高速公路建设管理有限公司	-	100.00	高速公路建设管理
69	湖北交投利咸高速公路有限公司	10,000.00	100.00	交通基础设施建设与运营
70	湖北联合交通投资开发有限公司	58,823.53	51.00	交通基础设施投资与建设
71	湖北省交通规划设计院股份有限公司	32,187.50	68.60	工程设计
72	湖北交投鄂咸高速公路有限公司	10,000.00	94.00	交通基础设施投资开发管理
73	湖北交投资本投资有限公司	50,000.00	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	3,090.00	100.00	高速公路建设管理
75	湖北交投武天高速公路有限公司	2,320.00	100.00	高速公路建设管理
76	湖北交投当枝松高速公路有限公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理
77	湖北交投襄阳投资开发有限公司	-	100.00	城市公园管理
78	湖北交投双柳长江大桥有限公司	4,250.00	100.00	高速公路建设管理
79	湖北交投薪太东高速公路有限公司	1,490.00	100.00	高速公路建设管理
80	湖北随信高速公路项目管理有限公司	4,900.00	51.13	公路管理与养护
81	湖北交投赤东高速公路有限公司	-	100.00	高速公路建设管理
82	湖北交投随州投资开发有限公司	2,000.00	100.00	公路管理与养护
83	湖北交投古一北建设管理有限责任公司	10,000.00	100.00	高速公路建设管理

（三）发行人的联营企业

表 7-23：截至 2022 年 9 月末发行人联营企业情况

单位：亿元、%

序号	公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
1	长江财产保险股份有限公司	湖北省武汉市东湖新技术开发区	保险业	12.00	16.67
2	襄阳华侨城文旅发展有限公司	湖北省襄阳市经济技术开发区	投资与资产管理	20.00	49.00
3	浠水交投碧胜房地产开发有限公司	湖北省黄冈市浠水县	房地产开发经营	0.50	49.00
4	武汉中建壹品招盈置业有限公司	湖北省武汉市蔡甸区	房地产开发经营	0.30	10.00
5	武汉中建壹品招利置业有限公司	湖北省武汉市蔡甸区	房地产开发经营	0.30	10.00

6	武汉腾路智行科技有限公司	湖北省武汉市东湖新技术开发区	信息系统集成服务	0.10	40.00
7	松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北省荆州市松滋市	房地产开发经营	0.50	49.00
8	石首市交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北省荆州市石首市	房地产开发经营	0.50	49.00
9	麻城交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北省黄冈市麻城市	房地产开发经营	0.05	49.00
10	江西赣鄂皖路桥投资有限公司	江西省九江市浔阳区	铁路工程建筑	0.60	25.00
11	黄冈交投碧盛房地产开发有限公司	湖北省黄冈市黄州区	房地产开发经营	0.50	49.00
12	湖北银行股份有限公司	湖北省武汉市武昌区	商业银行服务	76.12	17.64
13	湖北省铁路发展基金有限责任公司	湖北省武汉市汉阳区	商务服务业	300.00	13.33
14	湖北聚安万凯置业有限公司	湖北省荆州市洪湖市	房地产开发经营	0.10	10.00
15	湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	湖北省武汉市汉阳区	房地产租赁经营	1.00	45.00
16	湖北国科量子通信网络有限公司	湖北省武汉市洪山区	信息系统集成服务	0.10	25.00
17	湖北国际物流机场有限公司	湖北省鄂州市鄂城区	机场	50.00	29.40
18	湖北公路智能养护科技股份有限公司	湖北省武汉市东湖新技术开发区	工程设计活动	0.10	50.00
19	湖北高路油站经营有限责任公司	湖北省武汉市硚口区	陆地石油开采	0.25	49.00
20	湖北鄂东长江公路大桥有限公司	湖北省黄石市黄石港区	铁路、道路、隧道和桥梁工程建筑	1.00	38.89
21	广西福斯派环保科技有限公司	广西壮族自治区来宾市兴宾区	新材料技术推广服务	1.50	20.00
22	葛洲坝湖北襄荆高速公路有限公司	湖北省荆门市掇刀区	投资与资产管理	9.00	23.00
23	浠水交投碧胜房地产开发有限公司	湖北省黄冈市浠水经济开发区	房地产开发经营	0.50	49.00
24	麻城交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北省黄冈市麻城市	房地产开发经营	0.05	49.00
25	黄冈交投碧盛房地产开发有限公司	湖北省黄冈市黄州区	房地产开发经营	0.50	49.00
26	恩施云卧丹霞置业有限公司	湖北省恩施市小渡船街道办事处	房地产开发经营	0.50	49.00
27	恩施交投碧桂园房地产开发有限公司	湖北省恩施土家族苗族自治州恩施市	房地产开发经营	0.50	49.00
28	武汉理工光科股份有限	湖北省武汉市东湖开	自然科学研究和	0.71	11.05

	公司	发区	试验发展		

（四）关联方交易

表 7-24：截至 2022 年 9 月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 9 月末余额	2021 年末余额
		账面余额	账面余额
应收账款			
	湖北高路油站经营有限责任公司	13,582.74	13,323.03
	广西福斯派环保科技有限公司		852.00
	中国石化销售股份有限公司湖北高速公路油站管理分公司	2,114.93	1,990.94
预付账款			
	湖北菜克现代农业科技发展有限公司	458.45	14,932.43
	武汉腾路智行科技有限公司	177.90	79.77
	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		3.622.89
其他应收款			
	武汉中建壹品招盈置业有限公司	5,729.87	6.029.87
	武汉中建壹品招利置业有限公司	3,745.34	3,745.34
	湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	110.64	129.73
	湖北交投仙桃城市发展有限公司	10.03	3.25
	黄冈交投碧盛房地产开发有限公司		170.00
	湖北交投四优钢科技有限公司	8,247.75	8,247.75
	武汉盛泰房地产开发有限公司	16,611.34	17,711.02
	湖北省工业建筑集团有限公司	397.87	407.87

表 7-25：截至 2022 年 9 月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 9 月末余额	2021 年末余额
应付账款			
	中交第二航务工程局有限公司	14,213.45	11,889.29
	中国石油天然气股份有限公司湖北武汉销售分公司	181.62	181.62
其他应付款			
	石首市交投碧桂园房地产开发有限公司	7,416.33	2,500.00
	恩施交投碧桂园房地产开发有限公司	13,736.10	11,228.03
	恩施云卧丹霞置业有限公司	14,470.27	11,685.03

	麻城交投碧桂园房地产开发有限公司	245.00	2,450.00
	松滋市交投碧桂园房地产开发有限公司	6,434.98	2,500.47
	恩施土家族苗族自治州公路管理局	-	238.21
	湖北交投海陆景汉阳置业开发有限公司	16,503.50	19,203.50
	浠水交投碧胜房地产开发有限公司	6,713.00	4,655.00
	中交第二航务工程局有限公司	8,936.55	8,944.67
	恩施和美教育投资有限责任公司	735.00	877.53
	利川市龙船调旅游发展有限公司	-	583.28
	中铁十一局集团有限公司	-	1,477.64
	武汉华侨城实业发展有限公司	30,352.63	36,973.83
	武汉金科长信置业有限公司	11,733.17	11,937.17
	沙洋县交通投资有限公司	2,100.00	1,200.00
	宜昌众道房地产开发有限公司	3,673.24	3,537.63
	珠海华发实业股份有限公司	22,903.10	22,433.00
	华润置地控股有限公司	22,903.10	22,489.21
	咸丰县和美小学	371.91	471.91
	恩施市恩高芳华初级中学	2.97	110.00
预收账款			
	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	5,787.02	6,211.36
	恩施市恩高芳华初级中学		201.83

五、重大或有事项

（一）公司担保事项

截至2022年9月末，发行人对非并表企业担保情况如下：

表 7-26：截至 2022 年 9 月末发行人主要对外担保事项表

单位：万元

金融机构	担保金额	担保余额	担保方式	被担保单位	担保生效日期	担保失效日期
光大银行	100,000.00	22,760.50	保证	襄阳华侨城文旅发展有限公司	2020-5-27	2023-5-26
中国银行	48,000.00	22,785.00	保证	襄阳华侨城文旅发展有限公司	2020-12-11	2031-12-10
平安银行	80,000.00	31,350.20	保证	襄阳华侨城文旅发展有限公司	2021-6-25	2024-6-25
招银租赁	50,000.00	16,676.85	保证	襄阳华侨城文旅发展有限公司	2021-7-29	2024-7-28
工商银行	30,000.00	14,700.00	保证	襄阳华侨城文旅发展有限公司	2022-1-30	2025-1-29
太平洋资产管理	110,000.00	53,900.00	保证	襄阳华侨城文旅发展有限公司	2021-6-22	2024-6-28
太平石化金融租赁公司	50,000.00	24,500.00	保证	襄阳华侨城文旅发展有限公司	2022-5-13	2027-5-12
国开行、进出口银行、农业银行	233,000.00	79,400.00	保证	湖北铁路集团当远有限公司（原湖北交投当远铁路有限公司）	2019-12-27	2049-12-25
农业银行	70,000.00	52,500.00	保证	湖北交投紫云铁路有限公司	2015/6/11	2035/12/31
工商银行	83,000.00	62,960.00	保证	湖北交投紫云铁路有限公司	2015-6-11	2035-12-31
平安养老	160,000.00	60,000.00	保证	湖北交投紫云铁路有限公司	2019-11-5	2034-11-4
农业银行	30,000.00	24,000.00	保证	宜昌港务集团宜都港有限公司（原湖北交投宜都港有限公司）	2017-11-27	2031-11-26
工商银行	80,000.00	59,654.00	保证	湖北长江三江港港口开发有限公司	2015-6-4	2027-6-4
中国农业银行	80,000.00	59,000.00	保证	松滋金港交通发展有限公司	2018-10-1	2035-9-30

金融机构	担保金额	担保余额	担保方式	被担保单位	担保生效日期	担保失效日期
银团贷款	337,267.00	60,000.00	保证	湖北国际物流机场有限公司	2021-2-10	2036-2-10

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

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 2022 年 3 月末，湖北联投鄂咸投资有限公司已完成工商变更，同时，发行人已实质取得了湖北省交通规划设计院股份有限公司、湖北联合交通投资开发有限公司两家公司实际控制权，上述三家公司均纳入发行人当期并表范围，成为发行人下属二级子公司。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。

六、受限资产情况

截至 2022 年 9 月末，发行人受限资产总金额为 2,307.12 亿元，受限资产占总资产的比例为 36.98%，受限资产占净资产的比例为 128.65%。

具体如下：

表 7-27　2022 年 9 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	评估价值（如有）
货币资金	16.76	0.73	保证金、准备金、冻结资金等	-
应收票据	0.14	0.01	票据池质押	
应收账款	53.64	2.32	借款	-

存货	52.71	2.28	借款	-
固定资产	1,441.50	62.48	借款	-
在建工程	103.95	4.51	借款	
投资性房地产	0.83	0.04	借款	
无形资产	637.59	27.64	借款	
合计	**2,307.12**	**100.00**		-

（一）资产质押

截至2022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7-28：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
麻武高速收	48.09	农业银行	17	2025/7/15	10.67	7.00

费权		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
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
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
郧十高速收费权	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	50.50	国家开发银行	24	2039/12/4	23.00	22.94

费权		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
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
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
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
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
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	28.50	工商银行	25	2045/1/20	11.39	11.39

费权		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
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					**2,310.35**	**1,829.68**

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2022年9月末，抵押物明细如下表所示：

表7-29：截至2022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	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	工商银行随州分行	15,576.00	15,576.00	炎帝公司随国用（2014）第113号土地使用证
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	4,400.00	5,031.40	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	39,400.00	27,683.07	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	29,900.00	29,900.00	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	1,339.02	1,339.02	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
湖北交投产城武汉有限公司	中国建设银行湖北省分行营业部	159,608.39	159,608.39	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）”部分共计726套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；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	5,994.12	5,994.12	鄂（2021）宜昌市不动产证明第0024816号

	有限公司			
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⿰石乔孝高速公路管理有限公司	交银金租	55,960.68	156,575.70	⿰石乔孝3-6标（15.795公里）

湖北硚孝高速公路管理有限公司	外贸融资租赁	18,549.42	55,420.94	硚孝1-2标（6083管理）+机电、交安、收费站配套设施
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	**929,314.60**	**1,310,596.34**	

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。

七、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。

八、直接债务融资计划

发行人计划于2023年2月发行湖北交通投资集团有限公司面向专业机构投资者公开发行2023年科技创新可续期公司债券（第一期），发行规模为20亿元，期限分别为3+N和5+N年，双向互拨。

截至本募集说明书签署日，除上述发行计划外，发行人无新增直接融资计划。

九、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2022年9月末，发行人共获得各银行授信额度共计人民币7,591.35亿元，已使用数额为4,029.83亿元，尚未使用3,561.52亿元。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7-30：截至2022年9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	1,585.40	1,248.99	336.41
2	工商银行	1,021.92	469.69	552.23
3	农业银行	763.89	435.86	328.03
4	建设银行	836.60	422.99	413.61
5	中国银行	656.95	397.48	259.47

序号	金融机构名称	授信额度	已用额度	可用额度
6	交通银行	400.00	206.00	194.00
7	进出口银行	438.43	150.03	288.40
8	邮储银行	666.80	278.00	388.80
9	浦发银行	180.86	49.19	131.67
10	广发银行	27.00	7.00	20.00
11	招商银行	107.93	56.51	51.42
12	兴业银行	150.00	56.90	93.10
13	民生银行	92.00	40.47	51.53
14	华夏银行	84.64	73.89	10.75
15	湖北银行	26.00	12.46	13.54
16	光大银行	100.00	46.16	53.84
17	中信银行	272.50	39.72	232.78
18	汇丰银行	3.71	0.00	3.71
19	汉口银行	52.65	14.76	37.89
20	农发行	53.69	7.23	46.46
21	平安银行	50.00	12.60	37.40
22	恒丰银行	20.38	3.90	16.48
	合计	7,591.35	4,029.83	3,561.52

（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直接融资工具如下，所有债务均按时付息，并未发生逾期或未偿付现象。

表 7-32：截至募集说明书签署日发行人及子公司存续债券情况表

单位：亿元、%

序号	证券名称	发行人	证券类别	发行规模	债券余额	当期利率	起息日	到期日	发行期限（年）	担保人	交易状态
1	23鄂交投SCP002	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10.00	10.00	2.2900	2023-01-16	2023-10-13	270天	信用	存续期
2	23鄂交投SCP001	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10.00	10.00	2.1000	2023-01-09	2023-04-09	90天	信用	存续期
3	22鄂交投SCP009	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	20.00	20.00	3.1900	2022-12-22	2023-03-22	90天	信用	存续期
4	22鄂交投SCP006	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	8.00	8.00	2.4400	2022-11-23	2023-02-21	90天	信用	存续期
5	22鄂交投SCP008	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	4.00	4.00	2.4400	2022-11-23	2023-02-21	90天	信用	存续期
6	22鄂交投SCP007	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	8.00	8.00	2.4400	2022-11-23	2023-02-21	90天	信用	存续期
7	22鄂交投MTN004	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10.00	10.00	2.7000	2022-09-07	2028-09-07	3+3年	信用	存续期
8	22鄂交投MTN003A	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10.00	10.00	3.0200	2022-09-06	2025-09-06	3年	信用	存续期
9	22鄂交投MTN003B	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10.00	10.00	3.4800	2022-09-06	2027-09-06	5年	信用	存续期
10	22鄂交Y6	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	25.00	25.00	3.5300	2022-08-01	2027-08-01	5年	信用	存续期
11	22鄂交投MTN002	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	20.00	20.00	3.4900	2022-06-17	2032-06-17	5+5年	信用	存续期
12	22鄂交投MTN001B	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10.00	10.00	3.7600	2022-06-16	2027-06-16	5年	信用	存续期
13	22鄂交投MTN001A	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10.00	10.00	3.3000	2022-06-16	2025-06-16	3年	信用	存续期
14	22鄂交投SCP005	湖北交通投资集团有限公司	超短期融资券(SCP)	10.00	10.00	1.9700	2022-06-13	2023-03-10	270天	信用	存续期

15	22鄂交Y4	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20.00	20.00	3.3200	2022-04-27	2025-04-27	3年	信用	存续期
16	22鄂交Y5	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10.00	10.00	3.8600	2022-04-27	2027-04-27	5年	信用	存续期
17	22鄂交Y3	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20.00	20.00	3.4100	2022-04-21	2025-04-21	3年	信用	存续期
18	22鄂交Y2	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20.00	20.00	3.8100	2022-02-28	2027-02-28	5+N年	信用	存续期
19	22鄂交Y1	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20.00	20.00	3.6800	2022-02-21	2027-02-21	5+N年	信用	存续期
20	21鄂交Y4	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10.00	10.00	3.3000	2021-12-03	2024-12-03	3+N年	信用	存续期
21	21鄂交Y5	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	10.00	10.00	3.8000	2021-12-03	2026-12-03	5+N年	信用	存续期
22	21鄂交投可续期02	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	20.00	20.00	3.7000	2021-09-02	2024-09-02	3+N年	信用	存续期
23	21鄂交投01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	30.00	30.00	3.6200	2021-08-30	2026-08-30	5年	信用	存续期
24	21鄂交投可续期01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	25.00	25.00	3.4300	2021-08-25	2024-08-25	3+N年	信用	存续期
25	21鄂交Y1	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	20.00	20.00	3.8900	2021-06-23	2024-06-23	3+N年	信用	存续期
26	21鄂交投MTN001	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	30.00	30.00	3.7500	2021-03-22	2024-03-22	3年	信用	存续期
27	20鄂交Y3	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	30.00	30.00	4.4700	2020-11-12	2023-11-12	3+N年	信用	存续期
28	20鄂交投MTN001	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	20.00	20.00	4.3700	2020-11-02	2023-11-02	3+N年	信用	存续期
29	20鄂交Y2	湖北交通投资集团有限公司	一般公司债	15.00	15.00	4.5000	2020-10-20	2023-10-20	3+N年	信用	存续期
30	20鄂交投可续期01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	30.00	30.00	3.9300	2020-03-09	2025-03-09	5+N	信用	存续期
31	20鄂交投债01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	30.00	30.00	3.3800	2020-03-03	2025-03-03	5年	信用	存续期

32	19鄂交投MTN005	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	20.00	20.00	3.9500	2019-12-11	2024-12-11	5年	信用	存续期
33	19鄂交投可续期01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	25.00	25.00	4.4700	2019-12-03	2024-12-03	5+N年	信用	存续期
34	18鄂交投债	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	50.00	30.00	5.2900	2018-06-05	2025-06-05	7年	信用	存续期
35	15鄂交投PRN001A	湖北交通投资集团有限公司	项目收益票据(PRN)	9.30	9.30	5.4000	2015-11-10	2038-11-10	23年	信用	存续期
36	15鄂交投PRN001B	湖北交通投资集团有限公司	项目收益票据(PRN)	3.70	3.70	5.4500	2015-11-10	2038-11-10	23年	信用	存续期
37	14鄂交投MTN001(15年期)	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	10.00	10.00	6.8000	2014-05-08	2029-05-08	15年	信用	存续期
38	14鄂交投02	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	30.20	30.20	6.8000	2014-03-27	2024-03-27	10年	信用	存续期
39	14鄂交投01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	24.80	24.80	6.6800	2014-03-27	2024-03-27	10年	信用	存续期
40	13鄂交投债01	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	5.00	5.00	5.9800	2013-10-28	2023-10-28	10年	信用	存续期
41	13鄂交投债02	湖北交通投资集团有限公司	地方企业债	25.00	25.00	6.1800	2013-10-28	2028-10-28	10+5年	信用	存续期
42	13鄂交投MTN1	湖北交通投资集团有限公司	中期票据	40.00	40.00	5.6700	2013-05-10	2028-05-10	15年	信用	存续期
43	22鄂交通SCP001	湖北联合交通投资开发有限公司	超短期融资券(SCP)	5	5.00	3.5000	2022-12-09	2023-03-09	90天	信用	存续期
44	22鄂交通MTN004	湖北联合交通投资开发有限公司	中期票据	10	10.00	4.9300	2022-11-29	2024-11-29	2年	信用	存续期
45	22鄂交通MTN003	湖北联合交通投资开发有限公司	中期票据	10	10.00	3.3900	2022-06-10	2027-06-10	5年	信用	存续期
46	22鄂交通MTN002	湖北联合交通投资开发有限公司	中期票据	5	5.00	3.9800	2022-05-25	2024-05-25	2年	信用	存续期
47	22鄂交通MTN001	湖北联合交通投资开发有限公司	中期票据	5	5.00	4.5000	2022-03-14	2024-03-14	2年	信用	存续期
48	22楚天智能MTN001	湖北楚天智能交通股份有限公司	中期票据	5	5.00	2.9000	2022-07-28	2025-07-28	3年	信用	存续期

49	20楚天01	湖北楚天智能交通股份有限公司	一般公司债	6	6.00	3.3800	2020-03-19	2025-03-19	3+2年	信用	存续期
50	22产城01	湖北交投产城控股集团有限公司	非公开发行公司债券	6.4	6.40	3.7900	2022-03-16	2025-03-16	3年	湖北交通投资集团有限公司	存续期
51	19产城02	湖北交投产城控股集团有限公司	非公开发行公司债券	14.5	14.50	4.8900	2019-12-17	2024-12-17	3+2年	湖北交通投资集团有限公司	存续期
52	鄂黄桥次	湖北交投鄂黄长江公路大桥有限公司	资产支持证券	0.1	0.1	-	2017/7/20	2027/1/26	9.5年	基础设施收费权质押	存续
53	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	2.016	6	2017/7/20	2027/1/26	9.5年	信用	存续
	合计			837.48	817.016						

（四）永续债情况

表 7-33：截至 2022 年 9 月末发行人永续债情况表

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
22 鄂交投 MTN003B	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 MTN003A	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	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿	是

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
					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	顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具	
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	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	是

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
					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.。	他待偿还债务融资工具	
22鄂交投MTN001A	100,000.00	2022.6.14	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	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

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
					+300BPs,在之后的 3 个计息年度内保持不变		
22 鄂交通 MTN002	50,000.00	2022.5.23	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(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	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	是

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
					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	他债务	
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	4.5%	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	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	是

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
					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	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

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
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	
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鄂交投可续期01	250,000.00	2021.8.20	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	是

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
						发行人所有其他待偿还债务融资工具	
21鄂交Y1	200,000.00	2021.6.21	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
20鄂交Y3	300,000.00	2020.11.12	3+N	4.37%	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。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率（初始利差固定不变）。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。初始基准利率为簿记建档日前250个交易日中国债券信息网（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	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

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
					0.01%）；后续周期的当期基准利率为票面利率重置日前 250 个交易日中国债券信息网（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%）		
20 鄂交投 MTN001	200,000.00	2020.11.2	3+N	4.37%	本期永续票据前 3 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 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，则顺延至其后的一个工作日，顺延期间不另计息）；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 3 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）；如果发行人选择不赎回本期永续票据，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。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）。	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所有其他待偿还债务融资工具	是

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
20鄂交Y2	150,000.00	2020.10.16	3+N	4.5%	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。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率（初始利差固定不变）。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。初始基准利率为簿记建档日前250个交易日中国债券信息网（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个交易日中国债券信息网（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%）	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+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	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

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
					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%)。		
19鄂交投可续期01	250,000.00	2020.3.9	5+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
合计	3,700,000.00						

十、其他重要事项

1、公司总经理发生变动。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。

上述总经理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。

2、公司名称变更。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。

3、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。

4、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。

5、发行人董事变动人数比例较大及董事长发生变更。根据省属国资国企改革文件精神，原湖北省交通投资集团有限公司已更名为湖北交通投资集团有限公司。为进一步完善公司法人治理结构，全面建立董事会向经理层授权的管理制度，根据《中华人民共和国公司法》和省属国资国企改革有关工作要求，发行人重新组建第一届董事会。根据《关于任免湖北交通投资集团有限公司董事的通知》（鄂国资党任〔2022〕1号）和《关于湖北交通投资集团有限公司第一届董事会职工董事选举结果的报告》，任命龙传华、卢军、罗泽华为公司董事，杨治、胡宏兵、毕梅、孙晋为公司外部董事，免去王学军、姜德生、过文俊董事职务，选举谭慧农同志为湖北交通投资集团有限公司第一届董事会职工董事。

根据湖北省人民政府文件《关于龙传华同志免职的通知》（鄂政任〔2022〕225号），免去龙传华同志的湖北交通投资集团有限公司董事长职务。根据中共湖北交通投资集团有限公司委员会《关于传达省委、省政府<关于龙传华同志免职的通知>文件精神等事宜的会议纪要》（2022年第17号），为保障湖北交投集团正常运转、推动各项工作有序开展，在集团党委书记、董事长空缺期间，由党委副书记、总经理卢军同志临时负责全面工作，重大情况、重要工作及时向省委组织部、省政府国资委报告。2022年10月，根据湖北省人民政府国有资产监督管理委员会《省政府国资委关于同意卢军同志代行公司董事长（法定代表人）职责的复函》，同意湖北交通投资集团有限公司董事、总经理卢军同志在董事长（法定代表人）空缺期间，代行董事长（法定代表人）职责。2022年11月，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。2023年1月12日，公司法定代表人由龙传华变更为卢军，已完成工商变更备案。

根据相关文件，公司新增2名董事，变更后公司董事会由9名成员组成。公司监事变更1人，变更后公司监事会仍由1名成员组成。具体为：2022年12月，根据湖北省国资委文件《关于付明贵同志任职的通知》（鄂国资党任〔2022〕13号），付明贵同志任湖北交通投资集团有限公司董事。2022年11月，根据湖北省人民政府文件《关于何大春同志职务任免的通知》（鄂政任〔2022〕253号），任命何大春同志为湖北交通投资集团有限公司专职外部董事，免去其湖北交通投资集团有限公司监事会主席职务。根据公司职工代表大会选举结果及相关部门审批，兰国光同志当选湖北交通投资集团有限公司职工监事。

上述人员任免变动已根据《公司法》及公司章程规定，经发行人有权机构决议通过，相关人员变动已履行必要程序。

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。

十一、其他资信事项

发行人预计2022年度经营、财务、资信状况均未发生重大不利变化。

第八章 债务融资工具增信

本期超短期融资券无担保。

第九章 税项

本期超短期融资券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，也不涉及投资本期超短期融资券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期超短期融资券，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，本期超短期融资券持有人应根据其按中国法律规定的所得税义务，就其本期超短期融资券利息收入和转让本期超短期融资券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。但对超短期融资券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日，投资者买卖、赠与或继承超短期融资券时，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超短期融资券交易征收印花税，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超短期融资券的各项支出构成抵销。

第十章 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、超短期融资券发行前的信息披露

本公司在本期超短期融资券发行日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2023年度第三期超短期融资券募集说明书；

（二）湖北交通投资集团有限公司2023年度第三期超短期融资券法律意见书；

（三）湖北交通投资集团有限公司2019-2021年度经审计的合并及母公司财务报告及2022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、超短期融资券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，在本期超短期融资券存续期间，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。

第十一章　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限内召集持有人会议，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。

第十二章　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（如有）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。

第十三章 受托管理人机制

本期超短期融资券未设置受托管理人机制。

第十四章 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。

第十五章　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/存续期管理机构

（一）牵头主承销商

名称：中国建设银行股份有限公司

法定代表人：田国立

联系地址：北京市西城区金融大街25号

联系人：付禹彬、黄波

联系电话：010-67594029、027-65776897

传真：010-66212532

邮政编码：100032

（二）联席主承销商

名称：兴业银行股份有限公司

法定代表人：吕家进

联系地址：福建省福州市台江区江滨中大道398号兴业银行大厦

联系人：张洋

联系电话：027-87269810

传真：010-88395658

邮政编码：100020

（三）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：田国立

联系地址：北京市西城区金融大街25号

联系人：梁岩松

联系电话：010-67596348

传真：010-66212532

邮政编码：100032

三、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：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：王媞

电话：021-68982466

传真：021-68982498

邮编：100032/200135

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：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：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：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：国信证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街兴盛街6号国信证券大厦3层

法定代表人： 张纳沙

联系人： 王志刚

电话：010-88005398

传真：010-88005419

邮编：100033

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：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

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：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：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

邮编：100020

名称：平安证券股份有限公司

联系地址：深圳市福田区益田路5033号平安金融中心61层-64层

法定代表人：何之江

联系人：张凯宁

电话：010-56800341

传真：0755-82401562

邮编：518026

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

名称：山西证券股份有限公司

联系地址：上海市浦东新区源深路1088号平安财富大厦23层

法定代表人：王怡里

联系人：荣益

电话：0755-61808508

传真：0755-61808529

邮编：200122

四、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：顾仁荣、李晓英、谭小青、叶韶勋、委托代表：张克

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

五、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

六、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：谢众

联系人：发行岗

联系电话：021-63326662

传真：021-63326661

邮编：200002

七、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。

第十六章 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《关于湖北交通投资集团有限公司发行超短期融资券接受注册通知书》（中市协注〔2022〕SCP40号）；

（二）湖北交通投资集团有限公司2023年度第三期超短期融资券募集说明书；

（三）湖北今天律师事务所关于湖北交通投资集团有限公司2023年度第三期超短期融资券的法律意见书；

（四）湖北交通投资集团有限公司2019-2021年度经审计的合并及母公司财务报告及2022年三季度未经审计的合并及母公司财务报表；

（五）湖北交通投资集团有限公司章程；

（六）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，或在本期超短期融资券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

法定代表人：田国立北京市西城区金融大街25号

联系人：付禹彬、黄波

联系电话：010-67594029、027-65776897

传真：010-66212532

邮政编码：100032

名称：兴业银行股份有限公司

法定代表人：吕家进

联系地址：福建省福州市台江区江滨中大道398号兴业银行大厦

联系人：张洋

联系电话：027-87269810

传真：010-88395658

邮政编码：100020

附录：有关财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
毛利率	（营业收入－营业成本）/营业收入
销售净利率	净利润/主营业务收入
总资产收益率	净利润/年初年末平均总资产
净资产收益率	净利润/年末净资产
应收账款周转率	营业收入/平均应收账款净额
应收账款周转天数	360/应收账款周转率
存货周转率	营业成本/平均存货净额
存货周转天数	360/存货周转率
营业周期	应收账款周转天数＋存货周转天数
总资产周转率	营业收入/平均总资产
流动比率	流动资产/流动负债
速动比率	（流动资产－存货）/流动负债
资产负债率	负债总额/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	EBIT/（费用化利息支出+资本化利息支出）
EBITDA	EBIT＋折旧＋摊销（无形资产摊销＋长期待摊费用摊销）
营业利润率	营业利润/营业收入
流动资产周转率	主营业务收入/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2023年度第三期超短期融资券募集说明书》之盖章页）

湖北交通投资集团有限公司

2023年2月15日