

债券简称：16 豫投债

债券代码：136872.SH

河南投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券
受托管理事务报告
(2019 年度)

受托管理人



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

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二〇年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于河南投资集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“河南投资”）对外公布的《河南投资集团有限公司公司债券年度报告（2019 年）》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为海通证券所作的承诺或声明。

目 录

第一章 公司债券概况	4
第二章 发行人 2019 年度经营和财务状况	6
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	14
第四章 公司债券增信措施的有效性及偿债保障措施的执行情况	15
第五章 公司债券本息偿付情况	16
第六章 债券持有人会议召开情况	17
第七章 公司债券跟踪评级情况	18
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	19
第九章 受托管理人职责履行情况	20
第十章 其他情况	21

第一章 公司债券概况

一、核准文件和核准规模

2016年10月24日，经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2016〕2391号”文核准，河南投资集团有限公司公司获准发行不超过人民币15亿元公司债券。

二、发行主体名称

中文名称：河南投资集团有限公司

英文名称：Henan Investment Group Co.,Ltd.

三、公司债券的主要条款

1、债券名称：河南投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（简称“本期债券”）。

2、债券简称及代码：简称为“16 豫投债”，债券代码为“136872”。

3、发行规模：人民币15亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为5年期固定利率，发行规模为15亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为4.18%。

7、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券付息日为2017年至2021年每年的12月13日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2021年12月13日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，联合信用评级有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。联合信用评级有限公司已于2020年6月19日出具了《河南投资集团有限公司公司债券2020年跟踪评级报告》（联合〔2020〕1511号），确定发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，“16豫投债”的债券信用等级为AAA。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人2019年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：河南投资集团有限公司

注册资本：人民币 120.00 亿元

注册地址：郑州市农业路东 41 号投资大厦

法定代表人：刘新勇

成立日期：1991 年 12 月 18 日

联系电话：0371-69158414

传真：0371-69158412

电子邮箱：songtao@hnic.com.cn

经营范围：投资管理、建设项目的投资、建设项目所需工业生产资料和机械设备、投资项目分的产品原材料的销售（国家专项规定的除外）；房屋租赁（以上范围凡需审批的，未获批准前不得经营）。

二、发行人 2019 年度经营情况

（一）分业务板块的主营业务收入构成情况

单位：万元、%

项目	2019 年度			2018 年度		
	收入	成本	占比	收入	成本	占比
一、主营业务小计	2,470,647.25	1,819,991.59	93.07	2,445,692.40	1,946,954.60	94.64
集团本部利息	36,370.57	-	1.37	36,706.43	-	1.42
电力	893,981.85	861,251.64	33.68	891,077.66	986,998.59	34.48
造纸	430,657.84	334,768.82	16.22	466,201.97	331,209.80	18.04
水泥	444,032.52	190,698.64	16.73	435,216.38	215,847.75	16.84
基础设施	251,483.81	111,759.43	9.47	189,282.98	74,389.26	7.32
金融	69,795.77	2,766.19	2.63	52,848.60	7,176.63	2.04
健康生活	25,544.21	12,730.47	0.96	38,716.06	17,215.31	1.50
其他	318,780.67	306,016.39	12.01	335,642.32	314,117.25	12.99

二、其他业务小计	183,935.10	109,741.38	6.93	138,608.59	78,089.92	5.36
电力	33,212.68	14,970.28	1.25	35,394.53	19,667.63	1.37
造纸	2,052.55	307.12	0.08	1,926.46	588.68	0.07
水泥	16,532.91	5,013.14	0.62	13,212.52	7,511.52	0.51
基础设施	45,811.47	16,001.43	1.73	41,420.99	13,962.13	1.60
金融	59,209.24	60,206.89	2.23	28,683.31	23,467.86	1.11
健康生活	12,116.42	1,974.23	0.46	10,346.06	5,219.61	0.40
其他	14,999.82	11,268.29	0.57	7,624.72	7,672.49	0.30
合 计	2,654,582.34	1,929,732.97	100.00	2,584,300.99	2,025,044.52	100.00

（二）公司主要业务介绍

报告期内，公司控股企业涉及信息产业、电力、造纸、水泥、基础设施、金融、健康生活等板块。主要经营模式为：对证券、信托、保险、银行、基金、资管等金融机构进行控股、参股投资，整合地方金融资产；对资源型、基础型以及现代物流业等优势产业进行控股、参股投资，支持河南省产业结构调整；对基础设施项目进行投资；对高新技术、先进制造业项目进行孵化和投资；对所属企业和资产依法进行经营、管理和运作，培育优势企业，实现国有资产保值增值；省政府交办的其他事项。

公司作为河南省省属大型国有综合性投资公司之一，已形成能源、基础设施、金融、健康生活、信息产业、水泥、造纸等多元化产业格局。2019年，公司电力、造纸及水泥板块经营稳定，公司营业收入较2018年度增加2.72%，公司总资产规模较2018年末增加8.21%，公司经营活动现金净流入77.14亿元，较2018年度增加66.20%。

公司作为河南省国有资本运营公司试点，承担服务战略功能和市场运作功能，未来将发挥河南省基础设施项目的投资保障、战略新兴产业的培育引导和社会投资的引领撬动三大作用，重点投向综合性战略领域、产业转型升级领域、国有企业改革领域和基础设施领域，努力打造成为全省国有资本运作平台、社会资本合作平台、产业转型升级平台和省市联动发展平台。

三、发行人 2019 年度财务状况

大信会计师事务所（特殊普通合伙）为发行人出具了标准无保留意见的审计

报告（大信审字[2020]第 16-00105 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目名称	2019 年末	2018 年末	变动比例（%）
货币资金	1,627,266.92	1,559,044.72	4.38
结算备付金	251,804.95	234,035.27	7.59
交易性金融资产	1,722,701.86	1,393,175.60	23.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	374,979.86	197,012.48	90.33
应收票据	38,524.17	123,157.95	-68.72
应收账款	671,749.74	614,589.51	9.30
预付款项	59,185.64	79,691.50	-25.73
其他应收款	292,816.84	264,641.50	10.65
买入返售金融资产	302,388.85	891,656.87	-66.09
存货	926,581.76	797,100.16	16.24
一年内到期的非流动资产	128,872.83	262,609.54	-50.93
其他流动资产	1,130,186.03	983,277.60	14.94
发放贷款及垫款	108,802.57	166,872.31	-34.80
债权投资	67,638.99	69,389.40	-2.52
可供出售金融资产	1,880,860.34	1,107,357.49	69.85
其他债权投资	66,469.53	72,562.81	-8.40
长期应收款	1,283,979.03	1,283,767.66	0.02
长期股权投资	1,347,739.88	1,138,393.67	18.39
投资性房地产	49,161.03	54,491.87	-9.78
固定资产	3,048,525.95	2,848,044.70	7.04
在建工程	675,156.47	941,709.25	-28.31
无形资产	399,300.63	311,591.16	28.15
商誉	15,613.40	17,706.59	-11.82
长期待摊费用	34,999.38	30,886.54	13.32
递延所得税资产	129,558.91	114,160.39	13.49
其他非流动资产	503,728.87	372,085.05	35.38
资产总计	17,243,237.23	15,935,423.33	8.21
短期借款	746,894.65	738,385.83	1.15
拆入资金	236,115.96	224,140.24	5.34
交易性金融负债	111,455.24	38,002.74	193.28
应付票据	206,669.89	181,528.95	13.85
应付账款	670,552.80	832,394.84	-19.44
预收款项	141,536.14	89,689.01	57.81
卖出回购金融资产款	872,108.86	1,017,179.03	-14.26

代理买卖证券款	889,506.69	656,106.00	35.57
应付职工薪酬	120,246.41	89,184.40	34.83
应交税费	58,666.98	71,444.99	-17.89
其他应付款	463,916.55	438,676.50	5.75
一年内到期的非流动负债	625,097.84	499,893.20	25.05
其他流动负债	650,542.55	889,869.48	-26.89
长期借款	3,772,535.22	3,832,745.97	-1.57
应付债券	2,057,065.99	1,177,830.55	74.65
长期应付款	109,141.78	90,516.74	20.58
预计负债	16,262.06	17,021.41	-4.46
递延收益	42,293.17	47,021.50	-10.06
递延所得税负债	26,393.95	11,227.31	135.09
其他非流动负债	102,751.71	107,600.00	-4.51
负债合计	11,941,155.09	11,051,998.51	8.05
归属于母公司所有者权益合计	2,895,438.66	2,610,706.05	10.91
所有者权益合计	5,302,082.14	4,883,424.82	8.57

主要资产及负债变动情况分析：

1、交易性金融资产

2019 年末，交易性金融资产较上年末增加 23.65%，主要是由于发行人子公司中原证券持有的公募基金、股票、银行理财产品、券商资管产品等的公允价值增加所致。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2019 年末，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年末增加 90.33%，主要是由于子公司河南资产和战略新兴产业基金金融业务规模增加所致。

3、预付款项

2019 年末，预付款项较上年末减少 25.73%，主要是由于发行人子公司城发公司的预付账款结转所致。

4、买入返售金融资产

2019 年末，买入返售金融资产较上年末减少 66.09%，主要是由于发行人子公司中原证券的债券买断式回购业务规模减少所致。

5、一年内到期的非流动资产

2019 年末，一年内到期的非流动资产较上年末减少 50.93%，主要是由于一年内到期的长期委托贷款和长期应收款减少所致。

6、发放贷款及垫款

2019 年末，发放贷款及垫款较上年末减少 34.80%，主要是由于中原信托发放贷款规模减少所致。

7、可供出售金融资产

2019 年末，可供出售金融资产较上年末增加 69.85%，主要是由于发行人子公司河南资产持有的可供出售债务工具和可供出售权益工具，以及中原信托持有的信托项目投资增加所致。

8、在建工程

2019 年末，在建工程较上年末减少 28.31%，主要是由于郑州豫能 2X66 万千瓦燃煤供热机组项目部分转入固定资产所致。

9、无形资产

2019 年末，无形资产较上年末增加 28.15%，主要是由于土地使用权和特许权增加所致。

10、其他非流动资产

2019 年末，其他非流动资产较上年末增加 35.38%，主要是由于发行人预付征地款、预付工程项目款项增加所致。

11、交易性金融负债

2019 年末，交易性金融负债较上年末增加 193.28%，主要是由于发行人子公司中原证券买断式回购标的券卖出增加所致。

12、预收款项

2019 年末，预收款项较上年末增加 57.81%，主要是由于发行人子公司颐城

控股部分地产项目收到房屋销售款未结转收入，计入预收账款所致。

13、代理买卖证券款

2019 年末，代理买卖证券款较上年末增加 35.57%，主要是由于中原证券受市场行情影响客户资金增加所致。

14、一年内到期的非流动负债

2019 年末，一年内到期的非流动负债较上年末增加 25.05%，主要是由于一年内到期的长期借款和长期应付款增加所致。

15、其他流动负债

2019 年末，其他流动负债较上年末减少 26.89%，主要是由于本年度发行人偿还到期超短期融资券所致。

16、应付债券

2019 年末，应付债券较上年末增加 74.65%，主要是由于本年度发行人及子公司河南资产、中原证券新发行债券所致。

17、长期应付款

2019 年末，长期应付款较上年末增加 20.58%，主要是由于发行人及子公司应付融资租赁款增加所致。

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目名称	2019 年度	2018 年度	较上年变动比例（%）
营业总收入	2,938,089.25	2,897,471.21	1.40
其中：营业收入	2,654,582.34	2,584,300.99	2.72
利息收入	100,099.57	140,304.45	-28.66
手续费及佣金收入	183,407.33	172,865.77	6.10
营业总成本	2,764,844.05	2,769,815.47	-0.18
其中：营业成本	1,929,732.97	2,025,044.52	-4.71
利息支出	102,709.18	110,381.82	-6.95
手续费及佣金支出	18,503.05	17,503.63	5.71
提取保险合同准备金净额	24.25	-6.90	-451.45
税金及附加	39,529.35	48,867.73	-19.11

销售费用	205,327.38	193,076.71	6.34
管理费用	207,533.62	162,753.02	27.51
研发费用	6,442.24	3,724.16	72.99
财务费用	255,042.02	208,470.78	22.34
加：其他收益	21,821.27	23,199.72	-5.94
投资收益	306,855.34	170,771.06	79.69
公允价值变动收益	-7,463.93	1,180.51	-732.26
信用减值损失	-39,079.82	-28,768.33	35.84
资产减值损失	-151,073.26	-30,031.12	403.06
资产处置收益	2,453.95	267.03	818.98
营业利润	306,758.75	264,274.61	16.08
加：营业外收入	11,643.27	9,922.69	17.34
减：营业外支出	7,166.23	12,100.73	-40.78
利润总额	311,235.79	262,096.57	18.75
减：所得税费用	103,591.68	88,893.04	16.54
净利润	207,644.10	173,203.52	19.88
归属于母公司所有者的净利润	108,727.69	130,373.38	-16.60
少数股东损益	98,916.41	42,830.15	130.95

主要指标变动情况分析：

1、营业收入

2019 年营业收入较上年同期增加 2.72%，主要是由于电力、水泥、基础设施、金融板块收入增长所致。

2、营业成本

2019 年营业成本较上年同期减少 4.71%，主要是由于电力、水泥、基础设施、金融板块成本减少所致。

3、销售费用

2019 年销售费用较上年同期增加 6.34%，主要是由于支付销售人员的薪酬增加所致。

4、管理费用

2019 年管理费用较上年同期增加 27.51%，主要是由于支付的职工薪酬、修理费用、非季节性停产期间费用等增加所致。

5、研发费用

2019 年研发费用较上年同期增加 72.99%，主要是由于支付的研发人员薪酬、委托外部研发费用等增加所致。

6、财务费用

2019 年财务费用较上年同期增加 22.34%，主要是由于发行人有息负债增加所致。

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目名称	2019 年	2018 年	较上年变动比例（%）
经营活动产生的现金流量净额	771,401.25	464,138.29	66.20
投资活动产生的现金流量净额	-1,226,619.82	-1,287,411.05	-4.72
筹资活动产生的现金流量净额	520,583.30	886,394.20	-41.27
期末现金及现金等价物余额	1,812,838.84	1,748,111.39	3.70

1、经营活动产生的现金流量净额

2019 年，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年度增加 66.20%，主要是由于发行人子公司中原证券和河南资产业务规模增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额

2019 年，投资活动产生的现金流量净流出较上年减少 60,791.23 万元，主要是由于发行人及子公司收回投资、取得投资收益等收到的现金较上年同期增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额

2019 年，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 41.27%，主要是由于发行人子公司河南资产、濮阳豫能及豫能控股报告期内筹资活动减少所致。

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

经中国证监会于 2016 年 10 月 24 日签发的“证监许可（2016）2391 号”文核准，发行人获准公开发行面值不超过 15 亿元的公司债券。

公司于 2016 年 12 月 14 日完成河南投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券，本期公司债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金共 148,950.00 万元，已于 2016 年 12 月 14 日汇入发行人指定的银行账户。

二、公司债券募集资金实际使用情况及专项账户运作情况

截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期不涉及募集资金使用。

第四章 公司债券增信措施的有效性 & 偿债保障措施的执行情况

一、公司债券增信措施的有效性

本期债券为无担保债券，不涉及增信措施。

二、偿债保障措施的执行情况

2019 年度，公司偿债保障措施未发生变更，正常执行，与募集说明书中披露情况没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

本期债券存续期内每年的 12 月 13 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。发行人已于 2019 年 12 月 13 日支付了第 3 个计息年度的利息 6,270.00 万元。

截至本报告出具之日，本期债券未出现延迟兑付利息或本金的情况。

第六章 债券持有人会议召开情况

2019年度，发行人未出现触发本期债券持有人会议的事项。

第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托联合信用评级有限公司担任“16 豫投债”的跟踪评级机构。联合信用评级有限公司已于 2020 年 6 月 19 日出具了《河南投资集团有限公司公司债券 2020 年跟踪评级报告》（联合〔2020〕1511 号），确定发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，“16 豫投债”的债券信用等级为 AAA。

第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

2020年4月30日，发行人披露了《河南投资集团有限公司关于公司债券信息披露事务负责人发生变更的公告》，发行人存续期债券的信息披露事务负责人由李佳兴先生变更为殷建勇先生。针对该事项，我公司披露了《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券2020年度第四次受托管理事务临时报告》。

第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，海通证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和公司债券《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。

第十章 其他情况

一、重大诉讼事项

(一)针对河南同力水泥股份有限公司(河南投资集团有限公司控股子公司,现更名为河南城发环境股份有限公司)、义煤集团水泥有限责任公司(现三门峡腾跃同力水泥有限公司,河南投资集团有限公司控股子公司)与义马煤业集团股份有限公司合同纠纷的诉讼进展情况,发行人已分别于2019年1月23日、2019年4月4日、2019年5月7日、2019年10月24日、2020年2月14日披露了五次《河南投资集团有限公司关于子公司重大诉讼进展的公告》,同时我公司已分别于2019年1月30日、2019年4月12日、2019年5月10日、2019年10月30日、2020年2月21日、2020年就上述事项披露了《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券2019年度第一次受托管理事务临时报告》、《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券2019年度第二次受托管理事务临时报告》、《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券2019年度第三次受托管理事务临时报告》、《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券2019年度第四次受托管理事务临时报告》、《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券2020年度第三次受托管理事务临时报告》。

(二)2019年12月25日,发行人针对子公司中原证券股份有限公司及其子公司近12个月内累计涉及的9起重大诉讼、仲裁披露了《河南投资集团有限公司关于子公司涉及重大诉讼的公告》,我公司已于2020年1月3日就上述事项披露了《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券2020年度第一次受托管理事务临时报告》。

二、成立合营公司事项

2019年9月27日,河南投资集团有限公司与中国联合水泥集团有限公司签订股东协议,双方同意成立合营公司。针对该事项,发行人已于2019年9月30日披露了《河南投资集团有限公司关于成立合营公司的公告》,我公司已于2019年10月16日就上述事项披露了《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券2019年度第四次受托管理事务临时报告》。

三、控股股东变更完成工商登记事项

2020 年 1 月 10 日，发行人完成了控股股东由河南省发展和改革委员会变更为河南省财政厅的工商变更登记手续，针对该事项，发行人已于 2020 年 1 月 22 日披露了《河南投资集团有限公司关于控股股东变更完成工商登记的公告》，我公司已于 2020 年 2 月 11 日披露了《河南投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券 2020 年度第二次受托管理事务临时报告》。

（本页无正文，为《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券受托管理事务报告（2019年度）》之盖章页）

债券受托管理人：海通证券股份有限公司

2020年6月30日

