



# 河北建投交通投资有限责任公司

(住所: 石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座)

## 河北建投交通投资有限责任公司 公开发行 2020 年公司债券(面向专业投资者) (第一期) 募集说明书

主承销商



(住所: 广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座)

联席主承销商



(住所: 上海市广东路 689 号)



(住所: 北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层)



(住所: 石家庄市自强路 35 号)

签署日: 2020 年 11 月 10 日

## 声 明

本募集说明书及其摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》（2019年修订）、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书（2015年修订）》、《上海证券交易所债券上市规则》（2018年修订）及其他现行法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会的有关规定，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺，截至本募集说明书封面载明日期，本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对所披露信息的真实、准确、完整性承担个别和连带的法律责任。

发行人负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证本募集说明书及其摘要中财务会计信息真实、准确、完整。

主承销商已对本募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书及其有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相应风险。中国证监会、上海证券交易所对本期发行所做的任何决定，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的经营风险、偿债风险以及公司债券的投资风险或收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

凡经认购、受让或通过其他合法方式取得并持有本期债券的投资者，均视作同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及本期债券募集说明书及其

摘要中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券受托管理事务报告将置备于债券受托管理人处，债券持有人有权随时查阅。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息和对本募集说明书作任何说明。投资者若对本募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应特别审慎地考虑本募集说明书第二节所述的各项风险因素。

本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

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、经中诚信国际综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA；说明信用质量极高，信用风险极低。本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 3,610,865.55 万元（截至 2020 年 6 月 30 日公司未经审计的合并报表中所有者权益合计数）；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可供分配利润为 62,441.23 万元（2017 年度、2018 年度及 2019 年度公司经审计的合并报表归属于母公司股东的净利润的算术平均值），预计足以支付本期公司债券一年的利息。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

二、债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。债券作为一种固定收益类产品，其二级市场价格一般与市场利率水平呈反向变动。受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，因而本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

三、本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上海证券交易所上市流通。由于具体上市事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在合法的证券交易市场交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

四、本期债券仅面向专业投资者发行，专业投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合一定的资质条件，相应资质条件请参照《管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》等。本期债券发行完毕后，也将仅限于专业投资者范围内交易流通。

五、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）均有同等约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受发行人为本期债券制定的《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》并受之约束。

六、发行人从事的铁路投资业务前期资金投入量较大，随着发行人计划投资的铁路建设项目的全面展开，公司面临较大的资本支出所带来的融资压力。由于铁路等项目的建设和回收周期相对较长，投入期需要较多的外部借款和政府支持。发行人内部和外部的融资能力取决于其自身财务状况、宏观经济环境、国家信贷政策、产业政策及债券市场形势等多方面因素的影响，若发行人的融资需求无法满足，将影响发展战略的实现，并对发行人的经营活动产生不利影响。

七、发行人是经河北省人民政府批准设立的铁路行业重点项目投资主体，作为河北省与铁道部合作的铁路重点项目以及省内铁路建设项目的出资人代表，深度参与铁路项目的投资、建设与运营。由于铁路建设项目投资规模大、回收周期长，且盈利能力较弱，债务本息偿付的资金可能主要来自发行人已建成铁路项目的运营收入、投资收益及分红等。若项目建设进度滞后，发行人未来铁路投资项目建设可能延期，给公司经营及财务稳健性带来影响。

八、2017年-2019年及2020年6月末，发行人有息债务分别为276.25亿元、303.14亿元、319.28亿元和330.74亿元。发行人有息负债规模逐年增加，整体负债规模较大，一方面面临较大偿债压力，另一方面由此产生的财务费用亦对利润有较大的侵蚀。如发行人不能较好的控制有息负债规模与发展的关系，将面临较大财务风险。

九、发行人铁路运输板块业务收入主要来源于控股的邯黄铁路，报告期内，随着邯黄铁路等运营情况逐渐成熟，铁路运输板块毛利率持续提升，2019年成功扭转了2017年、2018年连续为负的不利局面，毛利率达13.61%，但仍处于较

低水平，因此，存在铁路运输业务盈利能力较弱的风险。

十、2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人的投资分红及权益法确认的收益板块毛利润分别为 13.69 亿元、12.61 亿元、16.08 亿元和 6.30 亿元，是发行人最主要的盈利来源。未来一旦被投资单位经营情况出现不利变化，将对发行人盈利能力和偿债能力产生不利影响。

十一、随着公司的业务发展，公司资产负债率呈逐年下降趋势。2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，公司资产负债率分别为 55.07%、52.91%、48.74% 和 49.48%，资产负债率呈明显下降趋势；流动比率分别为 1.27、2.55、1.01 和 0.84，速动比率分别为 1.27、2.55、1.01 和 0.84，2019 年末流动比率处于较低水平。截至 2020 年 6 月末，发行人有息债务余额为 3,307,439.24 万元，发行人存在一定偿债压力。对利息的覆盖能力方面，2017 年度-2019 年度及 2020 年 1-6 月，公司 EBITDA 利息保障倍数分别为 1.91、1.88、1.41 和 1.37，整体来看，公司 EBITDA 对利息支出的覆盖程度较好。公司资产负债率和速动比率尚可、流动比率较低，但如果未来公司的资产负债率水平继续提高，公司将会面临一定的偿债压力。

十二、根据发行人历史评级信息，报告期内，中诚信国际分别于 2017 年 6 月 27 日、2018 年 6 月 27 日对公司进行主体评级，给予公司长期信用等级评级结果为 AA+。中诚信国际于 2019 年 6 月 27 日对公司进行主体跟踪评级，将公司的主体评级从 AA+ 调整为 AAA 级，发行人主体评级有所调升。此次评级调整主要基于对发行人所处行业、自身发展状况、财务状况等综合因素的分析：河北省不断壮大的经济实力为公司铁路和港口建设业务奠定了坚实的经济基础，京津冀协同发展战略为公司业务发展提供了机遇，河北省政府和河北建设投资集团有限责任公司对公司的强有力支持以及公司业务持续向好，控股铁路运输收入上升，盈利能力有所提升。截至本募集说明书签署日，公司长期信用等级评级和存续债券的信用等级均维持在 AAA 级。但在本期债券存续期内，仍有可能由于种种原因，发行人的主体信用评级和/或本期债券的信用评级发生负面变化，这将对本期债券投资者产生不利影响。

十三、发行人目前资信状况良好，经中诚信国际评定，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，说明发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经

济环境的影响，违约风险极低；本期债券的信用等级为 AAA，说明债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。同时，中诚信国际关注到公司面临一定资金压力及疫情对交通运输业影响较大等因素对公司经营及信用状况造成的影响。但在本期债券存续期内，仍有可能由于种种原因，发行人的主体信用评级和/或本期债券的信用评级发生负面变化，这将对本期债券投资者产生不利影响。

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信国际评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日起（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信国际将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。中诚信国际的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过其网站和上海证券交易所网站予以公告，且上海证券交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

十四、投资者购买本期债券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。中国证监会、上海证券交易所对本期发行所做的任何决定，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的经营风险、偿债风险以及公司债券的投资风险或收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

# 目录

声 明.....	1
重大事项提示.....	3
目录.....	7
释义.....	9
第一节 发行概况.....	11
一、本期发行的基本情况 .....	11
二、本期债券发行的有关机构 .....	17
三、认购人承诺 .....	23
四、发行人与有关机构及人员的利害关系 .....	23
第二节 风险因素 .....	24
一、与本期债券相关的风险 .....	24
二、与发行人相关联的风险 .....	26
第三节 发行人及本期债券资信状况 .....	34
一、本期债券的信用评级情况 .....	34
二、信用评级报告的主要事项 .....	34
三、发行人历史评级情况 .....	36
四、发行人资信情况 .....	37
第四节 增信机制、偿债计划及偿债保障措施 .....	40
一、增信机制 .....	40
二、偿债计划 .....	40
三、偿债资金来源 .....	40
四、偿债应急保障方案 .....	40
五、偿债保障措施 .....	41
六、违约责任 .....	42
第五节 发行人基本情况 .....	44
一、发行人基本情况 .....	44
二、发行人历史沿革 .....	44
三、发行人重大资产重组情况 .....	49
四、发行人股权结构及股东情况 .....	49
五、发行人独立经营情况 .....	50
六、发行人对其他企业的重要权益投资情况 .....	51
七、发行人组织结构及公司治理 .....	56
八、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	67
九、发行人经营状况 .....	71
十、发行人报告期是否存在重大违法违规行为 .....	98
十一、发行人报告期内资金被关联方违规占用或担保的情况 .....	98
十二、关联方关系及交易情况 .....	98

十三、信息披露事务及投资者关系管理的制度安排 .....	102
<b>第六节 财务会计信息.....</b>	<b>103</b>
一、发行人近三年及一期财务报表 .....	103
二、合并报表的范围变化 .....	115
三、管理层讨论与分析 .....	115
四、有息债务情况 .....	140
五、本期债券发行后发行人资产负债结构的变化 .....	141
六、重大或有事项或承诺事项 .....	142
<b>第七节 募集资金运用 .....</b>	<b>145</b>
一、本期债券募集资金数额 .....	145
二、本期债券募集资金运用计划 .....	145
三、募集资金的现金管理 .....	150
四、募集资金运用对发行人财务状况的影响 .....	150
五、募集资金专项账户管理和监管 .....	151
六、发行人关于本期债券募集资金的承诺 .....	151
七、前次公司债券募集资金使用情况 .....	151
<b>第八节 债券持有人会议 .....</b>	<b>152</b>
一、债券持有人行使权利的形式 .....	152
二、债券持有人会议规则 .....	152
<b>第九节 债券受托管理人 .....</b>	<b>164</b>
一、债券受托管理人聘任及债券受托管理协议签订情况 .....	164
二、债券受托管理协议的主要内容 .....	165
<b>第十节 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....</b>	<b>178</b>
<b>第十一节 备查文件 .....</b>	<b>211</b>
一、备查文件 .....	211
二、备查地点 .....	211

## 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：

简称		释义
发行人/本公司/公司	指	河北建投交通投资有限责任公司
公司本部	指	河北建投交通投资有限责任公司本部
控股股东/河北建投集团	指	河北建设投资集团有限责任公司
实际控制人/河北省国资委	指	河北省人民政府国有资产监督管理委员会
建投铁路公司	指	河北建投铁路有限公司
秦山化工	指	秦皇岛秦山化工港务有限责任公司
邯黄铁路公司	指	邯黄铁路有限责任公司
和邢铁路公司	指	和邢铁路有限责任公司
河北城际铁发	指	河北省城际铁路发展基金有限公司
黄骅港务	指	神华黄骅港务有限责任公司
曹妃甸港口	指	国投曹妃甸港口有限公司
京石客专公司	指	京石铁路客运专线有限责任公司
秦皇岛港股份	指	秦皇岛港股份有限公司
唐港股份	指	唐山港集团股份有限公司
京津冀城际	指	京津冀城际铁路投资有限公司
朔黄铁路公司	指	朔黄铁路发展有限责任公司
曹妃甸实业	指	唐山曹妃甸实业港务有限公司
京沪高铁公司	指	京沪高速铁路股份有限公司
蒙冀铁路公司	指	蒙冀铁路有限责任公司
唐港铁路公司	指	唐港铁路有限责任公司
河北交投京张高速公司	指	河北交投京张高速公路有限公司（原河北华能京张高速公路有限责任公司）
财务公司	指	河北建投集团财务有限公司
雄安高铁公司	指	雄安高速铁路有限公司
石济客专	指	石家庄市至济南市的高速铁路
邯黄铁路	指	邯郸（邢台）至黄骅港铁路
和邢铁路	指	山西省和顺县和顺站至京广铁路邢台市小康庄站铁路
京石客专	指	京广高速铁路京石段/京石高速铁路
京沪高铁	指	北京至上海的高速铁路
蒙冀铁路	指	内蒙古鄂尔多斯至唐山曹妃甸港铁路
唐港铁路	指	大秦线迁安北站和京秦线滦县站至京唐港区和曹妃甸港区铁路
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
报告期/近三年及一期	指	2017年度、2018年度、2019年度和2020年

简称		释义
		1-6月
近三年及一期末	指	2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末
《公司章程》	指	发行人章程，即《河北建投交通投资有限责任公司章程》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《债券受托管理协议》	指	发行人与受托管理人签订的《河北建投交通投资有限责任公司公开发行2020年公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	发行人与受托管理人签订的《河北建投交通投资有限责任公司公开发行2020年公司债券债券持有人会议规则》
截至目前	指	截至本募集说明书签署日
交易日	指	按照上海证券交易所规定、惯例执行的可交易的日期
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 发行概况

### 一、本期发行的基本情况

#### (一) 发行人基本情况

中文名称：河北建投交通投资有限责任公司

英文名称：Hebei Construction Transportation Investment Co., Ltd.

注册地址：石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座

办公地址：河北省石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座 11 楼

法定代表人：林士炎

成立日期：2007 年 6 月 26 日

注册资本：1,894,406.51 万元

信息披露事务负责人：冯春晓

联系人：邢会丛

联系电话：0311-85276981

统一社会信用代码：91130000663672385N

经营范围：从事河北省境内铁路、港口、公路、航空行业的项目投资，资本运营；承担或参与有关投资项目的可行性研究、招标、投标及开展投资的咨询服务。

#### (二) 注册情况及注册规模

2020 年 6 月 10 日，发行人召开了 2020 年第一次临时董事会，审议通过了《关于注册发行公司债券和超短期融资券的议案》，提请股东会授权公司总会计师，在股东会决议有效期内决定公司公开发行金额不超过（含）人民币 60 亿元公司债券并办理注册发行上市等相关事宜。

2020 年 6 月 10 日，发行人召开了 2020 年第三次临时股东会，审议批准《关

于注册发行公司债券和超短期融资券的议案》，授权公司总会计师，在股东会决议有效期内决定公司公开发行金额不超过（含）人民币 60 亿元公司债券并办理注册发行上市等相关事宜。

2020 年 6 月 10 日，发行人股东会授权人士总会计师冯春晓先生，签署了《关于河北建投交通投资有限责任公司公开发行公司债券的决定》，决定面向专业投资者公开发行不超过人民币 60 亿元（含 60 亿元）公司债券。2020 年 10 月 14 日，经上海证券交易所审核同意并经中国证监会（证监许可【2020】2466 号）注册，发行人获准向专业投资者公开发行不超过人民币 60 亿元（含 60 亿元）的公司债券。其中首期发行将自中国证监会注册通过本次债券发行之日起十二个月内发行完毕，剩余额度将按照《管理办法》的相关规定，根据公司的发展状况和资金需求，自中国证监会注册通过本次债券发行之日起二十四个月内发行完毕。

### （三）本期债券的主要条款

**发行主体：**河北建投交通投资有限责任公司。

**债券名称：**河北建投交通投资有限责任公司公开发行 2020 年公司债券（面向专业投资者）（第一期）。

**债券期限：**本期债券分为两个品种，品种一期限为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权；品种二为 10 年期固定利率债券。

**发行规模：**不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元）。

**品种间回拨选择权：**本期债券引入品种间回拨选择权，回拨比例不受限制，发行人和主承销商将根据本期债券发行申购情况，在总发行规模内决定是否行使品种间回拨选择权。

**债券利率及其确定方式：**本期债券的最终票面利率将根据簿记建档结果确定。本期债券品种一的票面利率在存续期内前 3 年固定不变，在存续期的第 3 年末，发行人可选择调整票面利率，存续期后 2 年票面利率为存续期前 3 年票面利率年利率加/减发行人调整的基点；本期债券品种二的票面利率在存续期内固定不变。

**发行人调整票面利率选择权：**对于本期债券的品种一，发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；发行人将于第 3 个计息年度付

息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使票面利率调整选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

**投资者回售选择权：**对于本期债券的品种一，发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上海证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

**回售登记期：**对于本期债券的品种一，自发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起 3 个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报是否可撤销详见发行人于第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日披露的回售实施办法的公告，回售申报经最终确认后相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。

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

**担保方式：**本期债券无担保。

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

**债券利率及其确定方式：**本期债券票面利率将根据簿记建档的最终结果，由发行人和簿记管理人在预设利率区间内协商确定，该利率在债券存续期固定不变。本期债券采取单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

**付息方式：**本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

**起息日：**本期债券的起息日为 2020 年 11 月 13 日。

**付息债权登记日：**本期债券的付息债权登记日将按照上交所和中证登的相关规定办理。在付息债权登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就

其所持本期债券获得该付息债权登记日所在计息年度的利息。

**付息日：**本期债券的品种一付息日期为 2021 年至 2025 年每年的 11 月 13 日。若投资者在存续期的第三年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 11 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。

本期债券的品种二付息日期为 2021 年至 2030 年每年的 11 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；每次付息款项不另计利息。

**到期日：**本期债券的品种一到期日为 2025 年 11 月 13 日；若投资者在第三年末行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2023 年 11 月 13 日。

本期债券的品种二到期日为 2030 年 11 月 13 日。

**兑付债权登记日：**本期债券的品种一兑付债权登记日为 2025 年 11 月 13 日之前的第 1 个交易日；若投资者在第三年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付债权登记日为 2023 年 11 月 13 日之前的第 1 个交易日。

本期债券的品种二兑付债权登记日为 2030 年 11 月 13 日之前的第 1 个交易日。

**兑付日：**本期债券的品种一兑付日期为 2025 年 11 月 13 日；若投资者在第三年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 11 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

本期债券的品种二兑付日期为 2030 年 11 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

**计息期限：**本期债券的品种一计息期限为 2020 年 11 月 13 日至 2025 年 11 月 12 日；若投资者在第三年末行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为 2020 年 11 月 13 日至 2023 年 11 月 12 日。

本期债券的品种二计息期限为 2020 年 11 月 13 日至 2030 年 11 月 12 日。

**还本付息方式及支付金额：**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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

**付息、兑付方式：**本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

**信用级别及资信评级机构：**经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券评级为 AAA。

**牵头主承销商、簿记管理人：**中信证券股份有限公司。

**联席主承销商：**海通证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、财达证券股份有限公司。

**债券受托管理人：**中信证券股份有限公司。

**发行方式及发行对象：**本期债券拟向相关法律法规规定的专业投资者公开发行，采取网下面向专业投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售，本期债券不向股东优先配售。具体发行安排将根据上交所的相关规定进行。

**配售规则：**簿记管理人根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，机构投资者的获配金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则进行：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对申购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率；申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，按照等比例的原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先。发行人和簿记管理人有权决定本期债券的最终配售结果。

**承销方式：**本期债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

**拟上市交易场所：**上海证券交易所。

**质押式回购：**本公司主体信用等级和本期债券信用等级均为 AAA，符合进行质押式回购交易的基本条件，发行人拟向上交所及债券登记机构申请质押式回购安排。

**募集资金用途：**本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于股权出资、偿还有息负债及补充营运资金等。

**募集资金专项账户：**

**专项账户一：**

账户名称：河北建投交通投资有限责任公司

开户银行：中国银行石家庄市裕东支行

银行账户：101544730475

**专项账户二：**

账户名称：河北建投交通投资有限责任公司

开户银行：交通银行石家庄裕华西路支行

银行账户：131230000012018001617

**专项账户三：**

账户名称：河北建投交通投资有限责任公司

开户银行：中国建设银行股份有限公司石家庄铁道支行

银行账户：13050161540809002000

**专项账户四：**

账户名称：河北建投交通投资有限责任公司

开户银行：中国邮政储蓄银行股份有限公司石家庄市裕华东路支行

银行账户：913005010024413338

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

#### **(四) 本期债券发行及上市安排**

##### **1、本期债券发行时间安排**

发行公告刊登日期：2020年11月10日。

簿记建档日：2020年11月11日。

发行首日：2020年11月12日。

网下发行期限：2020年11月12日至2020年11月13日，共2个交易日。

##### **2、本期债券上市安排**

本期债券发行结束后，发行人将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请，办理有关上市手续，具体上市时间将另行公告。

### **二、本期债券发行的有关机构**

#### **(一) 发行人：河北建投交通投资有限责任公司**

住所：石家庄市裕华西路9号裕园广场A座

法定代表人：林士炎

联系地址：河北省石家庄市裕华西路9号裕园广场A座11楼

联系人：邢会丛

联系电话：0311-85276981

传真：0311-85288051

邮政编码：050000

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

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

联系人：姜琪、王翔驹、王婧玉、吴江博

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

联系电话：010-60837531

传真：010-60833504

邮政编码：100026

### （三）联席主承销商

#### 1、海通证券股份有限公司

住所：上海市广东路 689 号

法定代表人：周杰

联系人：余亮、王玮、隆鑫、徐博宇

联系地址：北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层

联系电话：010-88027267

传真：010-88027190

邮政编码：100029

#### 2、中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：陈共炎

联系人：余俊琴、胡光昭、韩琪

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

联系电话：010-66568411

传真：010-66568704

邮政编码：100033

**3、财达证券股份有限公司**

住所：石家庄市自强路 35 号

法定代表人：翟建强

联系人：王笛、马明阳

联系地址：北京市丰台区金泽西路 8 号晋商联合大厦 15 层

联系电话：010-83251670

传真：010-56533119

邮政编码：100073

**(四) 律师事务所：国浩律师（石家庄）事务所**

住所：河北省石家庄市桥西区中山西路 108 号华润万象城 02 单元 18 层

负责人：谷景生

联系人：关苏瑞

联系地址：河北省石家庄市桥西区中山西路华润大厦 18 层

联系电话：0311-85288350

传真：0311-85288321

邮政编码：050051

**(五) 会计师事务所**

**1、中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)**

主要经营场所：北京市西城区阜外大街 1 号东塔楼 15 层

执行事务合伙人：李遵农

签字注册会计师：付雪丽、杨青杰

联系人：杨青杰

联系地址：北京市西城区阜外大街 1 号东塔楼 15 层

联系电话：13785208838

传真：010-68364875

邮政编码：100032

## 2、中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206

执行事务合伙人：郝树平

签字注册会计师：李艳生、吴贺民

联系人：李艳生、吴贺民

联系地址：石家庄市裕华西路 15 号万象天成 A 座 9 层

联系电话：0311-83859510

传真：0311-83859395

邮政编码：050006

## （六）资信评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

住所：北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 框 60101

法定代表人：闫衍

联系人：吴艳梅

联系地址：北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

联系电话：010-66428877

传真：010-66426100

邮政编码：100010

### **(七) 簿记管理人收款银行**

账户名称：中信证券股份有限公司

开户银行：中信银行北京瑞城中心支行

银行账户：7116810187000000121

汇入行人行支付系统号：302100011681

联系人：姜琪、王翔驹、王婧玉、吴江博

联系电话：010-60837531

传真：010-60833504

### **(八) 募集资金专项账户开户银行：**

#### **1、中国银行石家庄市裕东支行**

住所：河北省石家庄市长安区建华南大街 78 号

联系人：刘跃

联系地址：河北省石家庄市长安区建华南大街 78 号

联系电话：0311-69695538

邮政编码：050000

#### **2、交通银行石家庄裕华西路支行**

住所：石家庄市新石北路 68 号交通银行

联系人：张勇

联系地址：石家庄市新石北路 68 号交通银行

联系电话：0311-69691962

邮政编码：050000

#### **3、中国建设银行股份有限公司石家庄铁道支行**

住所：石家庄新华区中华北大街 50 号

联系人：张献荣

联系地址：石家庄新华区中华北大街 50 号

联系电话：0311-87891834

邮政编码：050000

**4、住所：中国邮政储蓄银行股份有限公司石家庄市裕华东路支行**

住所：石家庄市裕华区裕华东路 116-2 号

联系人：段玉

联系地址：石家庄市裕华区裕华东路 116-2 号

联系电话：0311-85052667

邮政编码：050000

**(九) 申请上市交易场所：上海证券交易所**

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：蔡建春

联系地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-68804232

传真：021-68802819

邮政编码：200120

**(十) 登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所：上海市浦东新区杨高南路 188 号

负责人：聂燕

联系地址：上海市浦东新区杨高南路 188 号

电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

### 三、认购人承诺

购买本期债券的投资者(包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人及其他方式合法取得本期债券的人，下同)被视为作出以下承诺：

(一)接受本募集说明书及其摘要对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

(二)本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券，均视作同意由中信证券担任本期债券的债券受托管理人，且均视作同意公司与债券受托管理人签署的本期债券的《债券受托管理协议》项下的相关规定；

(三)本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束；

(四)本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

(五)本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

### 四、发行人与有关机构及人员的利害关系

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人控股股东河北建设投资集团有限责任公司持有财达证券股权比例为 1.46%。发行人与财达证券的实际控制人均为河北省人民政府国有资产监督管理委员会。除此之外，发行人与本期发行有关的中介机构及其法定代表人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系等实质性的利害关系。

## 第二节 风险因素

本期债券无担保，风险由投资者自行承担，投资者购买本期债券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期债券依法发行后，因发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者在评价和认购本期债券时，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

### 一、与本期债券相关的风险

#### (一) 利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，在存续期内可能跨越一个或一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，因而本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

#### (二) 流动性风险

本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上交所上市流通。由于具体上市事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布和投资者交易意愿等因素的影响，本期债券仅限于专业投资者范围内交易，发行人亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在购买本期债券后可能面临由于债券不能及时上市流通而无法立即出售本期债券，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

#### (三) 偿付风险

由于本期债券期限较长，在本期债券的存续期限内，如果由于发行人自身的相关风险或不可控制的因素，如国家政策法规、行业和市场环境发生变化，发行

人的现金流与预期有可能发生一定偏差，从而可能影响到本期债券的按期足额偿付。

#### （四）偿债保障风险

本期债券不提供担保，亦没有采取抵押、质押等其他增信措施。尽管在本期债券发行时，发行人已根据现实情况安排了募集资金专户和偿债保障措施来控制和降低本期债券的还本付息风险，但是在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全、及时履行，进而影响本期债券持有人的权益。

#### （五）资信风险

发行人目前资信状况良好，报告期内的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，能够按约定偿付贷款本息，目前发行人不存在银行贷款延期偿付的状况。近三年，发行人与主要客户及供应商发生重要业务往来时，未发生严重违约行为。在未来的业务经营中，发行人亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在本期债券存续期内，如果由于发行人自身的相关风险或不可控制的因素使发行人的财务状况发生不利变化，可能会导致发行人出现不能按约定偿付到期债务本息或在业务往来中发生严重违约行为的情况，亦将可能使本期债券持有人受到不利影响。

#### （六）评级风险

本期债券的信用评级是由资信评级机构对债券发行主体如期、足额偿还债务本息能力与意愿的相对风险进行的以客观、独立、公正为基本出发点的专家评价。债券信用等级是反映债务预期损失的一个指标，其目的是为投资者提供一个规避风险的参考值。

经中诚信国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，说明发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；本期债券的信用等级为 AAA，说明债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。同时，中诚信国际关注到公司面临一定资金压力及疫情对交通运输业影响较大等因素对公司经营及信用状况造成的影响。资信评级机构对

公司本期债券的信用评级并不代表资信评级机构对本期债券的偿还做出了任何保证，也不代表其对本期债券的投资价值做出了任何判断。在本期债券存续期间，若出现任何影响公司信用等级或债券信用等级的事项，资信评级机构或将调低公司信用等级或债券信用等级，则可能对投资者利益产生不利影响。

### （七）发行人评级结果变化的风险

根据发行人历史评级信息，报告期内，中诚信国际分别于 2017 年 6 月 27 日、2018 年 6 月 27 日对公司进行主体评级，给予公司长期信用等级评级结果为 AA+。中诚信国际于 2019 年 6 月 27 日对公司进行主体跟踪评级，将公司的主体评级从 AA+ 调整为 AAA 级，发行人主体评级有所调升。截至本募集说明书签署日，公司长期信用等级和存续债券的信用等级均维持在 AAA 级。但在本期债券存续期内，仍有可能由于种种原因，发行人的主体信用评级和/或本期债券的信用评级发生负面变化，这将对本期债券投资者产生不利影响。

## 二、与发行人相关的风险

### （一）财务风险

#### 1、财务费用占比较高的风险

2017 年-2019 年 2020 年 1-6 月，发行人财务费用分别为 7.10 亿元、7.06 亿元、13.10 亿元和 6.49 亿元，占营业收入的比例分别为 37.18%、30.70%、38.46% 和 35.66%，占比较高，主要原因是有息债务规模较大，发行人承担较多的财务费用，财务费用上升较快致使企业经营面临一定的财务压力。

#### 2、有息债务规模较大的风险

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，发行人有息债务分别为 276.25 亿元、303.14 亿元、319.28 亿元和 330.74 亿元。发行人有息负债规模逐年增加，整体负债规模较大，一方面面临较大偿债压力，另一方面由此产生的财务费用亦对利润有较大的侵蚀。如发行人不能较好地控制有息负债规模与发展的关系，将面临较大财务风险。

### **3、资本支出压力较大的风险**

发行人从事的铁路投资业务前期资金投入量较大，随着发行人计划投资的铁路建设项目的全面展开，公司面临较大的资本支出所带来的融资压力。由于铁路等项目的建设和回收周期相对较长，投入期需要较多的外部借款和政府支持。发行人内部和外部的融资能力取决于其自身财务状况、宏观经济环境、国家信贷政策、产业政策及债券市场形势等多方面因素的影响，若发行人的融资需求无法满足，将影响发展战略的实现，并对发行人的经营活动产生不利影响。

### **4、资产流动性较弱的风险**

2017-2019 年及 2020 年 6 月末，发行人非流动资产分别为 506.76 亿元、573.46 亿元、651.89 亿元和 682.23 亿元，占总资产的比例分别为 94.33%、92.84%、96.19% 和 95.46%。发行人的非流动资产主要由近年来发行人投资建设的铁路资产和对外投资构成。规模较大的非流动资产导致流动资产在公司总资产中占比较低，从而导致发行人短期内变现能力相对较差。若发行人无法从预期的资金来源获得本期债券还本付息所需的资金，将因资产短期变现能力较弱而带来一定的流动性风险。

### **5、投资活动产生的现金流量净额持续为负风险**

2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人投资活动净现金流分别为 -56.89 亿元、-65.52 亿元、-68.54 亿元和 -30.30 亿元，持续为负，主要系铁路项目投资支出较大。未来随着发行人铁路投资项目的继续推进，投资规模将维持在较高水平，存在投资活动产生的现金流量净额持续为负的风险，对本期债券的偿付资金带来一定压力。

### **6、盈利主要来源于投资分红及权益法确认的收益的不确定性风险**

2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人投资分红及权益法确认的收益板块毛利润分别为 13.69 亿元、12.61 亿元、16.08 亿元和 6.30 亿元，是发行人最主要的盈利来源。未来一旦被投资单位经营情况出现不利变化，将对发行人盈利能力及偿债能力产生不利影响。

### **7、受限资产占比较大风险**

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人所有权受到限制的资产余额合计约 493,825.04 万元，占公司总资产的比例为 6.91%，其中固定资产 179,000.00 万元，长期股权投资 314,825.04 万元。由于此部分资产被第三方拥有优先受偿权，发行人所有权受到限制，因此存在一定风险。

## **8、对外担保金额较大的风险**

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人对外担保涉及的借款余额为 647,608.63 万元。如被担保单位经营困难出现不能按时偿付到期债务的问题，发行人有被追究担保责任的风险。上述或有事项将对公司经营、财务、声誉等产生影响，存在一定的风险。

## **9、毛利率波动风险**

2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人实现营业收入分别为 190,912.90 万元、230,066.26 万元、340,620.80 万元和 181,939.00 万元，营业成本分别为 76,939.69 万元、107,301.54 万元、147,996.35 万元和 88,884.42 万元，毛利率分别为 59.70%、53.36%、56.55% 和 51.15%。随着发行人业务规模的扩张，未来企业毛利率水平可能会出现进一步的波动，这将会对发行人的盈利能力形成一定影响。

## **10、预付账款账龄较长的风险**

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，发行人预付款项分别为 140,706.59 万元、135,192.72 万元、113,904.02 万元和 83,780.84 万元，占总资产的比例分别为 2.62%、2.19%、1.68% 和 1.17%。截至 2020 年 6 月末，发行人 2 至 3 年预付款项账面余额 1,630.72 万元，占总预付款项的比例为 1.95%，发行人 3 年以上预付款项账面余额 9,143.00 万元，占总预付款项的比例为 10.91%。2020 年 6 月末发行人预付账款前五名合计 64,496.23 万元，占比 76.98%。发行人预付账款账龄较长且较为集中，存在预付账款坏账风险。

## **11、其他应收款回收风险**

2017 年末-2019 年及 2020 年 6 月末，发行人其他应收款分别为 2,263.87 万元、3,114.79 万元、3,740.31 万元和 34,837.09 万元，占总资产的比例分别为 0.04%、

0.05%、0.06%和0.49%。发行人其他应收款主要为发行人风险缓释金和前期筹备款。2020年6月末发行人其他应收款（单计）前五名合计32,292.21万元，占比92.58%。发行人其他应收款较为集中，存在其他应收款回收风险。

## **12、新铁路线路折旧风险**

2017年-2019年及2020年6月末，发行人固定资产账面价值分别为1,194,514.56万元、1,226,028.41万元、1,206,372.61万元和1,196,234.36万元，占总资产的比例分别为22.24%、19.85%、17.80%和16.74%。截至2019年末发行人固定资产累计折旧160,900.02万元，未来随着发行人新铁路线路投入增加，项目运营前期折旧可能会给发行人带来不利影响，具有一定的折旧风险。

### **（二）经营风险**

#### **1、铁路运输业务盈利能力较弱的风险**

发行人铁路运输板块业务收入主要来源于控股的邯黄铁路，报告期内，随着邯黄铁路等运营情况逐渐成熟，铁路运输板块毛利率持续提升，2019年成功扭转了2017年、2018年毛利率连续为负的不利局面，毛利率达13.61%，2020年1-6月毛利率达23.54%，但仍处于较低水平，因此，存在铁路运输业务盈利能力较弱的风险。

#### **2、铁路投资周期较长的风险**

发行人是经河北省人民政府批准设立的铁路行业重点项目投资主体，作为河北省与铁道部合作的铁路重点项目以及省内铁路建设项目的出资人代表，深度参与铁路项目的投资、建设与运营。由于铁路建设项目投资规模大、回收周期长，且盈利能力较弱，债务本息偿付的资金可能主要来自发行人已建成铁路项目的运营收入、投资收益及分红等。若项目建设进度滞后，发行人未来铁路投资项目建设可能延期，给公司经营及财务稳健性带来影响。

#### **3、经济周期风险**

铁路建设项目具有投资规模大、回收周期长的特点，且盈利能力与经济周期有着一定的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，可能会对发行人盈利能力产生不利影响。发行人所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对铁路运

输行业的发展产生影响。

#### **4、项目建设风险**

发行人从事的铁路建设等项目建设本身具有投资规模大、施工标准高、建设周期长的特点，是一项复杂的系统工程，对施工的组织管理能力和物资设备的技术要求较高。在项目建设完工之前受到多方面因素影响，风险暴露时间较长。资金、技术、季节、天气等方面因素带来的潜在风险，都会随着基建工程施工期的增加而放大。如果在工程建设的管理中出现重大失误，则可能会对整个工程建设进度产生影响，进而影响发行人的收益情况。

#### **5、运价调整风险**

为缓解铁路货物运输价格偏低的矛盾，国家发展和改革委员会从 2008 年起多次上调国家铁路货物统一运价。发行人不能自主确定铁路运输价格，如果受宏观经济重大变动影响未来出现铁路运输价格下调，可能会影响发行人的经营业绩。

#### **6、安全生产风险**

铁路工程建设是一项复杂的系统工程，投资规模大、施工标准高、建设工期长，对施工的组织管理和物资设备的技术性要求严格，如果因设备故障，人员施工疏忽等导致事故发生，则可能影响铁路项目正常的建设，进而影响发行人的收益情况。

#### **7、项目投资风险**

铁路行业项目建设具有投资规模大、回收周期长的特点。如果在项目投资过程中，出现征地拆迁费用、原材料以及劳动力成本上涨，影响项目按期竣工及投入运营；在项目建成运营前期，客流密度可能较低，可能导致项目投资效果无法实现，发行人未来投资的铁路项目数量较多，存在一定的项目投资风险。

#### **8、新冠肺炎疫情对铁路运输业务负面影响较大的风险**

2020 年 1 月以来，为防控新冠肺炎疫情蔓延，国家紧急出台各项措施，各地政府相继启动重大突发公共卫生事件一级响应，同时发布了延长假期或推迟复工的通知。交通运输行业作为疫情防控工作中的重要环节，也密集出台了多项政

策措施。发行人参控股铁路以货运为主，受疫情影响相对较小；因疫情国内人员流动受限，民众出行意愿也明显降低，发行人参控股的少量客运铁路收益短期内产生了一定不利影响。虽然目前国内疫情得到较好控制，但疫情因素可能进一步冲击铁路运输行业，给发行人经营、财务带来不利影响。

## **9、控股型企业风险**

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人主要全资或控股子公司共 5 家，联营企业共计 6 家，发行人大量业务通过子公司开展。如果发行人对子公司管理不合理，或者子公司生产经营出现较大不利情形，将影响发行人日常运营和持续经营能力。

## **10、募投项目建设周期较长、收益回收较慢风险**

截至 2019 年末，发行人主要在建铁路项目 11 个，计划总出资额 310.66 亿元。铁路项目建设存在建设周期长、投资大、区域跨度大、协调难度大、施工难度大等特点，在建设阶段可能遇到各类突发事件导致施工进度迟滞，以致项目通车受阻，存在建设周期较长的风险。另外，铁路项目投资回报周期较长、收益回收较慢，发行人未来经营收益能力将面临一定挑战。

### **(三) 管理风险**

#### **1、安全生产管理风险**

工程施工作业主要在露天、高空作业，面临建筑施工作业的固有危险，如设备失灵、土方塌陷、工业意外、火灾及爆炸风险；加之技术、操作问题，施工环境存在一定的危险性，可能出现人身伤害、业务中断、财产及设备损坏、污染及环境破坏事故，从而有可能影响工期、损害发行人的信誉或给发行人造成经济损失。虽然发行人十分注重施工安全管理，根据多年的专业经验形成了完善的工程管理制度体系并在各级公司施工的项目中得到充分有效的执行，但如果管理制度未能充分贯彻执行，可能会产生重大成本费用或导致重大损失；该问题如不能妥善处理甚至有可能损害发行人的信誉，削弱发行人赢得更多项目的能力。

#### **2、突发事件引发发行人治理结构突然变化的风险**

发行人若发生突发事件，例如事故灾难、生产安全灾难、社会安全事件等，可能造成公司管理层相关人员无法履行职责，公司治理机制不能顺利运行等情况，

从而导致发行人面临治理结构重大变化的风险，可能对发行人的战略决策、发展规划以及日常运营造成不利影响。

### **3、内部控制风险**

完善的内部控制体系，对控制与防范企业重大风险、严重管理舞弊及重要流程错误等方面发挥了重要作用。发行人已建立了完善的内部控制制度，但若由于经营管理人员对内部控制的认识不充分、在日常经营和重大投资决策上所面临的不可预见因素等的影响，内控制度难以及时、全面、有效的覆盖，将对发行人的经营和管理产生一定的负面影响。

### **4、职工监事不足的风险**

发行人监事会主要由 7 名监事组成，其中职工监事 1 名，职工监事人数低于监事会总人数的三分之一。职工监事人数不足可能对公司治理产生不利影响，发行人面临职工监事不足的风险。

## **(四) 政策风险**

### **1、国家政策变动风险**

为应对金融危机的影响和实体经济的下滑，近年我国在基础设施建设、铁路、公路等方面加大了投入力度，并配合相应的货币政策来刺激经济发展。若国家对地方铁路等固定资产投资采取控制措施以及采取紧缩的货币政策，则可能会对发行人业务发展和资金成本产生不利的影响。

### **2、政府支持铁路政策风险**

发行人主要从事铁路投资与经营管理，铁路投资受政府决策影响较大，对政府依赖程度较高，省财政每年对公司债务还进行贴息补助。若政府支持政策发生变化，将对公司的经营产生不利影响。

### **3、铁路体制改革风险**

2013 年 3 月，中国铁路总公司挂牌成立，标志着铁路体制改革拉开序幕。2019 年 6 月，经国务院批准同意，中国铁路总公司改制成立中国国家铁路集团有限公司。后续铁路体制改革将对公司铁路的运营及后续筹融资造成一定影响，

如果后续改革导致政策发生变化，可能影响公司铁路运营情况，从而影响发行人  
的运营收益。

## 第三节 发行人及本期债券资信状况

### 一、本期债券的信用评级情况

经中诚信国际综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券评级预计为 AAA。中诚信国际用出具了《河北建投交通投资有限责任公司公开发行 2020 年公司债券信用评级报告》，该评级报告在上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn>）、中诚信国际网站（<http://www.ccxi.com.cn>）予以公布。

### 二、信用评级报告的主要事项

#### （一）评级结论和标识含义

中诚信国际评定发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，表明发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

中诚信国际评定本期债券信用等级为 AAA，表明本期债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

#### （二）评级报告的主要内容

河北省经济实力稳步增强，为公司发展提供了良好的外部环境；公司地位重要，持续获得各级政府多方面的有力支持；公司业务运营持续向好，盈利能力不断提升，中诚信国际肯定了上述优势对公司整体信用实力提供的有力支撑。同时，中诚信国际也关注到公司后续仍面临一定资金压力及疫情对交通运输业影响较大等因素对公司经营及信用状况造成的影响。

#### 1、正面

（1）良好的外部发展环境。近年来，在京津冀一体化、环首都经济圈、河北沿海经济带三大国家战略的推动下，河北省经济实力不断增强，交通运输良性发展，其中 2019 年，河北省实现地区生产总值 35,104.5 亿元，比上年增长 6.8%，为公司发展提供了良好的外部环境。

（2）重要的地位及有力的外部支持。公司是经河北省人民政府批准设立的铁路行业重点项目投资主体，其控股及参股的铁路项目在河北省铁路的建设运营

上具有区域垄断地位。近年来，河北省政府和沿线各地市政府在资金补贴、资本注入及基金发展等方面给予公司有力支持。

(3) 业务运营持续向好，盈利能力不断提升。近年来公司控股铁路运营日趋成熟，运输收入实现较快增长，且参股铁路、港口和高速资产质量较好，贡献投资收益较为稳定，带动公司营业总收入和利润均稳步增长，盈利能力有所提升。

## 2、关注

(1) 后续仍将面临一定资金压力。根据河北省人民政府的部署，公司未来仍将参与投资较多的河北省重点项目，预计公司在铁路建设方面将保持较大规模的投资支出，且铁路项目建设和回收期均较长，投入期需要较多的外部借款和持续的政府支持，未来公司仍将面临一定资金压力。

(2) 疫情对交通运输业影响较大。2020 年以来，新型冠状病毒肺炎疫情爆发对交通运输业整体冲击较大，其对公司铁路、港口和高速板块业务运营及财务状况具体影响仍有待核实。

## 3、评级展望

中诚信国际认为，河北建投交通投资有限责任公司信用水平在未来 12~18 个月内将保持稳定。

可能触发评级下调因素。公司地位重要性明显下降，致使外部支持意愿减弱，后续业务稳定性及持续性下降；发生重大安全事件或突发不利事件，使得公司业绩大幅下滑且短期内无法恢复等。

### (三) 跟踪评级安排

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

在跟踪评级期限内，中诚信国际将于本次债券发行主体及担保主体（如有）

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

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

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

### 三、发行人历史评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2010 年 7 月 30 日首次对发行人开展信用评级，给予长期信用等级评级结果为 AA 级，评级展望为稳定。

中诚信国际信用评级有限责任公司于 2011 年 9 月 14 日、2012 年 1 月 5 日、2012 年 11 月 26 日、2013 年 6 月 27 日、2014 年 6 月 26 日、2014 年 8 月 11 日对发行人开展信用评级，维持公司 AA 长期信用等级评级结果。中诚信国际信用评级有限责任公司于 2015 年 5 月 27 日对公司进行主体跟踪评级，将公司的主体评级从 AA 调整为 AA+ 级，并于 2016 年 6 月 29 日维持公司 AA+ 长期信用等级评级结果。

报告期内，中诚信国际信用评级有限责任公司分别于 2017 年 6 月 27 日、2018 年 6 月 27 日对公司进行主体评级，给予公司长期信用等级评级结果为 AA+。中诚信国际信用评级有限责任公司于 2019 年 6 月 27 日对公司进行主体跟踪评级，将公司的主体评级从 AA+ 调整为 AAA 级，发行人主体评级有所调升。此次评级调整主要基于对发行人所处行业、自身发展状况、财务状况等综合因素的分析：河北省不断壮大的经济实力为公司铁路和港口建设业务奠定了坚实的经济基

础，京津冀协同发展战略为公司业务发展提供了机遇，河北省政府和河北建设投资集团有限责任公司对公司的强有力支持以及公司业务持续向好，控股铁路运输收入上升，盈利能力有所提升。

**表 3-1 发行人主体历史评级情况**

评级类型	评级日期	信用等级	评级展望	变动方向	评级机构
主体评级	2020-06-22	AAA	稳定	维持	中诚信国际
主体评级	2019-06-27	AAA	稳定	调高	中诚信国际
主体评级	2018-06-27	AA+	稳定	维持	中诚信国际
主体评级	2017-06-27	AA+	稳定	维持	中诚信国际
主体评级	2016-06-29	AA+	稳定	维持	中诚信国际
主体评级	2015-05-27	AA+	稳定	调高	中诚信国际
主体评级	2014-08-11	AA	正面	维持	中诚信国际
主体评级	2014-06-26	AA	稳定	维持	中诚信国际
主体评级	2013-06-27	AA	稳定	维持	中诚信国际
主体评级	2012-11-26	AA	稳定	维持	中诚信国际
主体评级	2012-01-05	AA	稳定	维持	中诚信国际
主体评级	2011-09-14	AA	稳定	维持	中诚信国际
主体评级	2010-07-30	AA	稳定	首次	中诚信国际

本次中诚信国际对公司的主体评级结果为 AAA 级，体现公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

## 四、发行人资信情况

### (一) 发行人获得主要贷款银行的授信情况

发行人资信状况良好，与多家银行建立了长期稳定的信贷业务关系，具有较强的间接融资能力。公司良好的还贷纪录以及高信用等级表明公司具有较强的间接融资能力。

截至 2020 年 6 月末，发行人在各银行的授信额度总计为 287.66 亿元，其中已使用授信额度 249.29 亿元，尚余授信 38.37 亿元。具体情况如下表所示：

**表 3-2 2020 年 6 月末公司授信情况**

单位：万元

授信银行名称	已批复授信额度	已使用额度	剩余额度
工商银行	130,000.00	63,000.00	67,000.00
农业银行	220,000.00	205,000.00	15,000.00
中国银行	230,000.00	90,837.00	139,163.00

授信银行名称	已批复授信额度	已使用额度	剩余额度
建设银行	490,000.00	489,000.00	1,000.00
交通银行	200,000.00	78,450.00	121,550.00
国家开发银行	1,526,600.00	1,526,600.00	-
招商银行	20,000.00	20,000.00	-
兴业银行	60,000.00	20,000.00	40,000.00
合计	<b>2,876,600.00</b>	<b>2,492,887.00</b>	<b>383,713.00</b>

## (二) 发行人与主要客户业务往来情况

近三年，公司在与主要客户及供应商发生业务往来时，不存在因未按期履行合同而遭受重大处罚及诉讼的行为，不存在重大违法、违规或不诚信行为，商业信用良好。

## (三) 发行人存续期债券情况

截至本募集说明书签署之日，发行人及其子公司已发行尚未偿付的直接债务融资情况如下表所示，总额 34 亿元。

表 3-3 截至募集说明书签署日发行人存续期债券情况

单位：亿元、年、%

债券名称	发行规模	余额	发行利率	期限	起息日	到期日	偿还情况
12 冀交通债	14.00	14.00	6.00	10	2012-03-27	2022-03-27	按时偿还
10 冀交通债	20.00	20.00	4.95	15	2010-09-28	2025-09-28	按时偿还
合计	<b>34.00</b>	<b>34.00</b>	-	-	-	-	-

## (四) 发行人前次公司债券募集资金使用情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司未发行过公司债券。

## (五) 影响债务偿还的主要财务指标

表 3-4 发行人近三年及一期主要财务指标（合并报表口径）

财务指标	2020 年 1-6 月 /6 月末	2019 年度/末	2018 年度/末	2017 年度/末
流动比率	0.84	1.01	2.55	1.27
速动比率	0.84	1.01	2.55	1.27
资产负债率（%）	49.48	48.74	52.91	55.07
EBITDA（亿元）	9.63	20.19	14.75	13.88
EBITDA 利息保障倍数（倍）	1.37	1.41	1.88	1.91
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

财务指标	2020 年 1-6 月 /6 月末	2019 年度/末	2018 年度/末	2017 年度/末
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：财务指标计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- (3) 资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%
- (4) EBITDA=利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+计入财务费用的利息支出
- (5) EBITDA 利息保障倍数=（利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+计入财务费用的利息支出）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）
- (6) 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- (7) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

## **第四节 增信机制、偿债计划及偿债保障措施**

本期债券发行后，发行人将根据债务结构进一步加强发行人的资产负债管理、流动性管理以及募集资金使用管理，严格按照本募集说明书的约定履行付息兑付义务，以充分保障投资者的利益。

### **一、增信机制**

无。

### **二、偿债计划**

本期债券的起息日为 2020 年 11 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）为上一计息年度的付息日。

本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

### **三、偿债资金来源**

本期债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的营业收入、净利润和经营活动现金流。按照合并报表口径计算，2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，公司营业收入分别为 190,912.90 万元、230,066.26 万元、340,620.80 万元和 181,939.00 万元。2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，公司实现净利润分别为 35,624.54 万元、38,588.90 万元、44,163.29 万元和 21,529.12 万元。2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流入分别为 169,019.26 万元、272,793.83 万元、386,313.66 万元和 243,893.30 万元；经营活动产生的现金流量净额分别为 98,863.03 万元、109,450.80 万元、108,781.07 万元和 33,040.65 万元，发行人经营活动产生的现金流量持续增加，对本期债券本息偿付的保障能力较强。

### **四、偿债应急保障方案**

#### **(一) 流动资产变现**

发行人长期保持稳健的财务政策，注重对资产流动性的管理，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2020 年 6 月末，发行人流动资产余额为 324,716.58 万元，占总资产的比例为 4.54%。若出现公司不能按期足额偿付本期债券本息的情形时，公司可变现除受限资产外的高流动性资产，为本期债券本息及时偿付提供一定的保障。

## （二）外部融资渠道通畅

公司财务状况优良，信贷记录良好，拥有较好的市场声誉，与多家国内大型金融机构建立了长期、稳固的合作关系，具有较强的间接融资能力。如果由于意外情况公司不能及时从预期的还款来源获得足够资金，公司可以凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措本期债券还本付息所需资金。截至 2020 年 6 月末，发行人在各银行的授信额度总计为 287.66 亿元，其中已使用授信额度 249.29 亿元，尚余授信 38.37 亿元。公司具有的未使用授信额度，为本期债券的偿还提供有力的保障。

# 五、偿债保障措施

为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

## （一）设立专门的偿付工作小组

发行人指定专门部门牵头负责协调本期债券的偿付工作，并协调发行人其他相关部门在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。

## （二）制定并严格执行资金管理计划

本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

### **(三) 制定《债券持有人会议规则》**

发行人已按照《管理办法》的规定与债券受托管理人为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

有关《债券持有人会议规则》的具体内容，详见本募集说明书第八节“债券持有人会议”。

### **(四) 充分发挥债券受托管理人的作用**

发行人按照《管理办法》的要求，聘请中信证券担任本期债券的债券受托管理人，并与中信证券签订《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见本募集说明书第九节“债券受托管理人”。

### **(五) 严格履行信息披露义务**

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《证券法》、《管理办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、证券业协会及上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人在发行阶段或存续期内进行信息披露，于指定信息披露渠道的披露时间应当不晚于在境内外其他证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间。

## **六、违约责任**

公司承诺按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金。如果《债券受托管理协议》项下发行人的违约事件发生，受托管理人将依据《债券受托管理协议》履行其职责，具体内容请参照本募集说明书第九节“债券受托管理人”的相关内容。受托管理人在受托管理期间因其拒不履行、迟延履行或者不适当履行相关规定、约定及职责，给债券持有人造成损失的，受托管理人应对损失予以相应赔偿，包括但不限于继续履行、采取补救措施或者赔

偿损失等方式。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称：河北建投交通投资有限责任公司

英文名称：Hebei Construction Transportation Investment Co., Ltd.

注册地址：石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座

办公地址：石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座 11 楼

法定代表人：林士炎

成立日期：2007 年 6 月 26 日

注册资本：1,894,406.51 万元

实缴资本：1,894,406.51 万元

行业：铁路运输业

信息披露事务负责人：冯春晓

联系人：邢会丛

联系电话：0311-85276981

邮编：050000

统一社会信用代码：91130000663672385N

经营范围：从事河北省境内铁路、港口、公路、航空行业的项目投资，资本运营；承担或参与有关投资项目的可行性研究、招标、投标及开展投资的咨询服务。

### 二、发行人历史沿革

#### （一）发行人的设立

发行人系由河北建设投资集团有限责任公司（原名“河北省建设投资公司”）、石家庄发展投资有限责任公司、唐山建设投资有限责任公司（原名为“唐山市建设投资公司”）、保定市道路开发中心、沧州市建设投资集团有限公司（原名为“沧州市建设投资公司”）、邯郸市建设投资集团有限公司（原名为“邯郸市建投投资公司”）、廊坊市建设投资公司共同出资设立的有限责任公司。

2007 年 3 月，河北建设投资集团有限责任公司、石家庄发展投资有限责

公司、唐山建设投资有限责任公司、保定市道路开发中心、沧州市建设投资集团有限公司、邯郸市建设投资集团有限公司、廊坊市建设投资公司就设立公司事宜，共同签署了《河北建投交通投资有限责任公司章程》。

截至 2007 年 6 月 13 日止，发行人设立时的注册资本为人民币 50,000.00 万元，实收资本为人民币 50,000.00 万元，出资方式均为货币资金。2007 年 06 月，发行人在河北省工商行政管理局办理了工商设立登记手续。

## （二）发行人历次股权变更情况

### 1、2008 年第一次增加注册资本（发行人第一次增资）

2008 年 7 月 18 日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意公司增加注册资本，由原注册资本 50,000.00 万元增加至 150,000.00 万元，新增注册资本由股东河北建设投资集团有限责任公司追加投入。

### 2、2008 年第二次增加注册资本（发行人第二次增资）

2008 年 7 月 28 日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意公司增加注册资本，由原注册资本 150,000.00 万元增加至 250,000.00 万元，新增注册资本由股东河北建设投资集团有限责任公司追加投入。

### 3、2008 年第三次增加注册资本（发行人第三次增资）

2008 年 8 月 3 日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意公司增加注册资本，由原注册资本 250,000.00 万元增加至 373,726.26 万元，新增注册资本由股东河北建设投资集团有限责任公司追加投入。

### 4、2008 年第四次增加注册资本（发行人第四次增资）

2008 年 8 月 11 日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意公司增加注册资本，由原注册资本 373,726.26 万元增加至 463,726.26 万元，新增注册资本由股东河北建设投资集团有限责任公司追加投入。

### 5、2011 年第一次增加注册资本（发行人第五次增资）

2009 年 6 月 1 日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意公司增加注册资本，由原注册资本 463,726.26 万元增加至 783,309.26 万元，新增注册资本 319,583.00 万元由原股东和新股东投资。其中：河北建设投资集团有限责任公司 5,000.00 万元；沧州市建设投资集团有限公司增加 28,750.00 万元；廊坊市建设投资公司增加 28,750.00 万元；邯郸市建设投资集团有限公司增加 28,750.00 万元；石家庄发展投资有限责任公司增加 90,000.00 万元。

#### 6、2011年第二次增加注册资本（发行人第六次增资）

2011年5月15日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意吸收邢台建投交通投资有限公司作为公司新股东。公司增加注册资本，由原注册资本783,309.26万元增加至900,525.46万元。新增注册资本由新股东邢台建投交通投资有限公司出资6,981.00万元；公司原股东河北建设投资集团有限责任公司出资82,586.00万元，石家庄发展投资有限责任公司出资7,649.20万元，衡水市建设投资集团有限公司出资20,000.00万元。

#### 7、2012年第一次增加注册资本（发行人第七次增资）

2011年12月25日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意公司增加注册资本，由原注册资本900,525.46万元增加至939,150.46万元，新增注册资本由股东河北建设投资集团有限责任公司出资20,000.00万元，石家庄发展投资有限责任公司出资10,417.00万元，邯郸市建设投资公司出资8,208.00万元。

#### 8、2012年第二次增加注册资本（发行人第八次增资）

2012年2月20日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意公司增加注册资本，由原注册资本939,150.46万元增加至953,227.46万元，新增注册资本由股东保定市建投交通服务有限公司出资14,077.00万元。

#### 9、2012年第三次增加注册资本（发行人第九次增资）

2012年6月25日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意公司增加注册资本，由原注册资本953,227.46万元增加至974,114.46万元，新增注册资本由股东保定市建投交通服务有限公司出资3,308.00万元，邢台建投交通投资有限公司出资10,000.00万元，石家庄发展投资有限责任公司出资7,579.00万元。

#### 10、2013年第一次增加注册资本（发行人第十次增资）

2012年12月18日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意公司增加注册资本，由原注册资本974,114.46万元增加至1,045,824.96万元，新增注册资本由股东河北建设投资集团有限责任公司出资71,710.50万元。

#### 11、2013年第二次增加注册资本（发行人第十一次增资）

2013年1月18日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意公司增加注册资本，由原注册资本1,045,824.96万元增加至1,060,824.96万元，新增注册资本由股东邢台建投交通投资有限公司出资15,000万元。

#### 12、2013年第三次增加注册资本（发行人第十二次增资）

2013年12月9日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意公司增加注册资本，由原注册资本1,060,824.96万元增加至1,100,811.80万元，新增注册资本由股东河北建设投资集团有限责任公司出资39,986.84万元。

#### 13、2015年增加注册资本（发行人第十三次增资）

2014年5月27日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意吸收承德市铁路建设投资有限公司、辛集市财政局作为公司新股东；公司增加注册资本，由原注册资本1,100,811.80万元增加至1,364,442.80万元。新增注册资本由原股东河北建设投资集团有限责任公司出资113,846.00万元，石家庄发展投资有限责任公司出资91,000.00万元，保定市建投交通服务有限公司出资915.00万元，沧州市建设投资集团有限公司出资1,900.00万元，邢台建投交通投资有限公司出资1,250.00万元，新股东承德市铁路建设投资有限公司出资53,720.00万元，辛集市财政局出资1,000.00万元。

#### 14、2017年第一次股权转让

2016年8月18日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意根据保定市人民政府《关于划转原保定市天泰交通道路开发中心持有河北建投交通投资有限公司股权有关问题的批复》（保政函【2016】119号）。会议决定：同意原股东保定市道路开发中心（企业法人）经保定市工商行政管理局核准更名为保定市天泰交通道路开发中心；将其所持有的公司0.12%的股权（对应出资额1,667.00万元）划转至保定市交通局所属保定市道路开发中心（事业法人）。

#### 15、2017年第二次股权转让

2016年11月18日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意根据保定市人民政府《关于保定市道路开发中心持有河北建投交通投资有限责任公司股权转让给保定市建投交通服务有限公司的函》（保政函【2016】第67号）、保定市人民政府《关于划转原保定市天泰交通道路开发中心持有河北建投交通投资有限公司股权有关问题的批复》（保政函【2016】119号）以及保定市建投运输局《关于保定市道路开发中心转让“河北建投交通投资有限责任公司”股权的情况说明》等文件。会议决定：同意原股东保定市道路开发中心（事业法人）将其所持有的公司0.12%的股权（对应出资额1,667.00万元）以协议转让方式转让给保定市建投交通服务有限公司。

#### 16、2019年增加注册资本（发行人第十四次增资）

2019年11月20日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意吸收张家口市交通建设投资控股集团有限公司、廊坊市财信基金有限公司、中国雄安集团基础建设有限公司作为公司新股东。公司增加注册资本，由原注册资本1,364,442.80万元增加至1,897,323.51万元。新增注册资本由原股东河北建设投资集团有限责任公司出资122,304.49万元，石家庄发展投资有限责任公司出资28,084.80万元，沧州市建设投资集团有限公司出资4,200.00万元，廊坊市建设投资公司出资6,789.00万元，邯郸市建设投资集团有限公司出资433.00万元，承德市铁路建设投资有限公司出资42,213.43万元，辛集市财政局出资6,900.00万元；新股东张家口市交通建设投资控股集团有限公司出资167,956.00万元，廊坊市财信基金有限公司出资77,440.00万元，中国雄安集团基础建设有限公司出资76,560.00万元。

#### 17、2019年减少注册资本（发行人第一次减资）

2019年12月23日，发行人召开股东会并通过《股东会决议》，同意公司减少注册资本，由原注册资本1,897,323.51万元减少至1,894,406.51万元，减少的2,917.00万元注册资本中，由股东唐山建设投资有限责任公司减少2,917.00万元。

本次减资完成后，发行人之股权结构如下：

序号	股东	出资额(万元)	股权比例	出资方式
1	河北建设投资集团有限责任公司	901,243.08	47.57%	货币
2	石家庄发展投资有限责任公司	244,313.00	12.90%	货币
3	沧州市建设投资集团有限公司	36,100.00	1.91%	货币
4	邯郸市建设投资集团有限公司	38,641.00	2.04%	货币
5	廊坊市建设投资公司	36,789.00	1.94%	货币
6	衡水市建设投资集团有限公司	50,000.00	2.64%	货币
7	唐山建投交通投资有限公司	70,000.00	3.69%	货币
8	保定市建投交通服务有限公司	58,300.00	3.08%	货币
9	邢台建投交通投资有限公司	33,231.00	1.75%	货币
10	承德市铁路建设投资有限公司	95,933.43	5.06%	货币
11	辛集市财政局	7,900.00	0.42%	货币
12	张家口市交通建设投资控股集团有限公司	167,956.00	8.87%	货币
13	廊坊市财信基金有限公司	77,440.00	4.09%	货币
14	中国雄安集团基础建设有限公司	76,560.00	4.04%	货币
合计		1,894,406.51	100.00%	

### 三、发行人重大资产重组情况

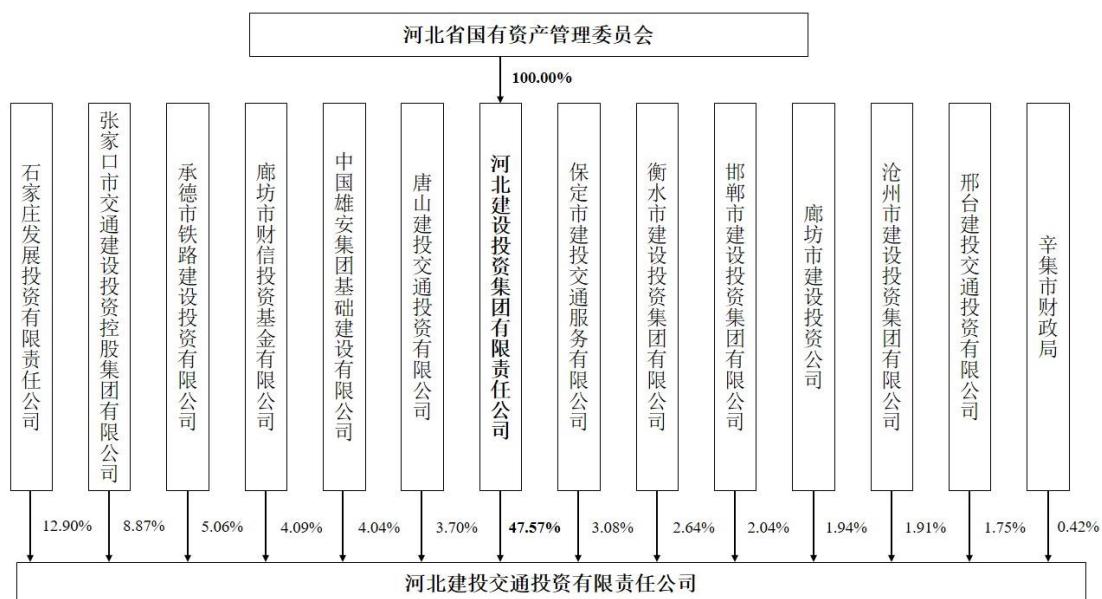
报告期内，发行人不存在《上市公司重大资产重组管理办法》中规定的重大资产重组情况。

### 四、发行人股权结构及股东情况

#### (一) 发行人股权结构

截至 2020 年 6 月末，公司股权结构如下图所示：

图 5-1 发行人股权结构<sup>1</sup>



#### (二) 发行人控股股东及实际控制人情况

##### 1、发行人控股股东基本情况

截至 2020 年 6 月末，发行人控股股东为河北建设投资集团有限责任公司，实际控制人为河北省国资委。

截至 2020 年 6 月末，发行人的控股股东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。

<sup>1</sup>发行人于 2019 年 12 月 23 日 2019 年通过第三次临时股东会决议及章程修正案，公司注册资本减少至 1,894,406.51 万元，河北建投集团持股比例上升至 47.57%；工商登记手续于 2020 年完成。

截至 2020 年 6 月末，河北建设投资集团有限责任公司总资产为 2,026.25 亿元，总负债为 1,097.98 亿元，该公司 2020 年 1-6 月实现营业收入为 169.24 亿元，净利润为 21.92 亿元。

## 2、实际控制人基本情况

河北省国资委是发行人的最终控制人。

发行人控股股东持有发行人股份不存在任何质押或其他有争议的情况。

报告期内，发行人实际控制人未发生变化，一直为河北省国资委。

## 五、发行人独立经营情况

公司的组织机构健全，股东会、董事会、监事会和管理层之间责权分明，相互制约，运作良好。公司资产结构完整，产权明晰。公司自主经营，业务独立。公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司的人员配备也独立于控股股东，在管理和决策上均能保持独立。

### （一）业务独立

发行人独立于控股股东，具有独立完整的业务体系，具有自主经营能力。发行人股东会、董事会和高管人员均按照《公司法》和《公司章程》规定各司其职。实际控制人不能随意干涉本发行人的生产经营，仅按照《公司法》和《公司章程》规定，依据自身持有股权和派出董事，通过股东会和董事会行使相应的权利。

### （二）资产独立

发行人拥有独立的生产设备、配套设施、房屋；与出资人在工业产权及非专利技术方面界定清楚。发行人的资产是独立完整的，不存在控股股东违规占用发行人资金、资产及其他资源的情况。

### （三）人员独立

发行人按照《公司法》有关规定建立了健全的法人治理结构。出资人推荐的董事人选均按照《公司章程》的规定，履行了合法的程序。发行人设有独立行政管理机构，拥有系统化的管理规章和制度。发行人与出资人在人员方面是独立的。

#### (四) 财务独立

发行人设置了独立的财务部门，有独立的会计人员、独立的财务会计制度；并建立独立的会计核算体系，具有规范独立的会计财务制度与会计管理制度；发行人独立在银行开户，有独立的银行账号。发行人独立纳税，有独立的纳税登记号。发行人独立对外签订贷款合同，独立进行财务决策。发行人与出资人在财务方面是独立的，不存在出资人干预发行人资金使用的情况；发行人未以其资产、权益或信誉为控股股东债务提供过担保，发行人依法对其资产拥有控制支配权。

#### (五) 机构独立

发行人治理结构合理有效，与控股股东在机构设置上是完全分开、独立运行的；与控股子公司、参股公司及控股股东的下属分子公司，机构设置完全分开。

因此，发行人与其控股股东之间在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立。

### 六、发行人对其他企业的重要权益投资情况

#### (一) 主要子公司基本情况及经营业务情况

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人主要全资或控股子公司共 5 家，联营企业共计 6 家。具体情况如下：

表 5-1 截至 2019 年末发行人主要全资或控股子公司情况表

单位：万元、%

序号	企业名称	实际出资比例	享有表决权	实收资本	投资额
1	河北建投铁路有限公司	100.00	100.00	7,597.90	7,600.85
2	秦皇岛泰山化工港务有限责任公司	43.94	43.94	6,895.18	2,764.05
3	邯黄铁路有限责任公司	53.00	53.00	840,000.00	445,200.00
4	和邢铁路有限责任公司	40.63	40.63	10,000.00	130,000.00
5	河北省城际铁路发展基金有限公司	51.20	51.20	664,000.00	340,000.00

注：发行人对秦皇岛泰山化工港务有限责任公司和和邢铁路有限责任公司的财务和经营具有控制权，因此将其纳入合并范围。

发行人主要全资及控股子公司情况如下：

#### 1、河北建投铁路有限公司

河北建投铁路有限公司成立于 2007 年 10 月 24 日，注册资金 7,597.90 万元，

发行人持有河北建投铁路有限公司 100%的股权。经营范围为：铁路货物运输，货运火车站服务，铁路运输维护活动服务，装卸搬运服务，仓储服务（危险品除外），公路工程、铁路工程设计、施工及技术服务，工程监理服务，铁路运输设备租赁，铁路运输设备修理，铁路机车车辆配件、钢材、建材、橡胶制品、通信器材、电线、电缆、光缆、绝缘制品、照明器具、电气信号设备、五金产品、煤炭（不在石家庄市辖区内销售）的销售，房屋租赁，餐饮服务。（需专项审批的未经批准不得经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2019 年 12 月 31 日，建投铁路公司合并总资产 11,540.23 万元，合并负债总额 4,595.28 万元。2019 年 1-12 月，建投铁路公司营业总收入 9,444.71 万元，净利润 398.53 万元。

## 2、秦皇岛秦山化工港务有限责任公司

秦皇岛秦山化工港务有限责任公司成立于 1988 年 11 月 24 日，注册资金 6,474.85 万元，实收资本 6,895.18 万元<sup>2</sup>，发行人实际投资额 2,764.05 万元，持有秦皇岛秦山化工港务有限责任公司 43.94% 的股权。经营范围为：液体化工品和油品装卸业务；散杂货物装卸及堆存业务；场地租赁业务。

截至 2019 年 12 月 31 日，秦山化工合并总资产 9,765.67 万元，合并负债总额 6,837.14 万元。2019 年 1-12 月，秦山化工营业总收入 2,272.05 万元，净利润 -806.92 万元，净利润为负主要系秦山化工受环保核查影响，经营绩效表现较差。

## 3、邯黄铁路有限责任公司

邯黄铁路有限责任公司成立于 2009 年 12 月 1 日，注册资金 840,000.00 万元，发行人持有邯黄铁路有限责任公司 53.00% 的股权。经营范围为：邯黄铁路的投资开发；机电设备批发、零售；广告设计、制作、发布；工程项目管理；信息咨询服务；铁路货物运输；房屋租赁；场地租赁；货物运输服务；仓储服务；货物装卸搬运；铁矿石、焦炭、钢铁、耐火材料的销售；直销电力、热力、洁净型煤生产企业用煤（直达用户，不在沧州境内落地）。（依法须经批准的项目，经

---

<sup>2</sup> 注册资本和实收资本不一致为尚未完成工商变更登记所致

相关部门批准后方可开展经营活动)

截至 2019 年 12 月 31 日，邯黄铁路公司合并总资产 1,502,123.31 万元，合并负债总额 1,034,747.83 万元。2019 年 1-12 月，邯黄铁路公司营业总收入 162,519,11 万元，净利润-29,770.74 万元，净利润为负主要系邯黄铁路公司仍处于运营初期，收入无法覆盖成本所致。

#### 4、和邢铁路有限责任公司

和邢铁路有限责任公司成立于 2015 年 6 月 16 日，注册资金 10,000.00 万元，发行人持有和邢铁路有限责任公司 40.625% 的股权。经营范围为：对和邢铁路项目的开发、建设、管理；房屋租赁；物业管理；旅游开发；广告策划；餐饮服务；铁路物资设备采购(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)

截至 2019 年 12 月 31 日，和邢铁路公司合并总资产 634,471.46 万元，合并负债总额 319,471.46 万元。2019 年 1-12 月，和邢铁路公司营业总收入 0 万元，净利润 0 万元，主要系公司尚未投入运营。

#### 5、河北省城际铁路发展基金有限公司

河北省城际铁路发展基金有限公司成立于 2017 年 5 月 25 日，注册资金 1,200,000.00 万元，已到位实缴资本 664,000.00 万元，发行人持有河北省城际铁路发展基金有限公司 51.20% 的股权（按实缴口径）。经营范围为：股权投资，项目投资，股权投资基金管理，投资管理，投资咨询。(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)

截至 2019 年 12 月 31 日，河北城际铁发合并总资产 669,199.21 万元，合并负债总额 397.46 万元。2019 年 1-12 月，河北城际铁发营业总收入 5,753.57 万元，净利润 4,323.14 万元。

### （二）发行人主要合营、联营企业

截至 2019 年末，发行人主要合营、联营企业如下表：

表 5-2 截至 2019 年末发行人主要合营、联营企业

单位：%、万元

序号	企业名称	持股比例	注册资本
1	神华黄骅港务有限责任公司	30.00	678,993.85
2	国投曹妃甸港口有限公司	20.00	332,000.00
3	京石铁路客运专线有限责任公司	22.30	3,495,481.00
4	秦皇岛港股份有限公司	3.76	558,741.20
5	唐山港集团股份有限公司	8.11	592,592.86
6	京津冀城际铁路投资有限公司	30.00	1,000,000.00

## 1、神华黄骅港务有限责任公司

神华黄骅港务有限责任公司成立于 1998 年 3 月 23 日，注册资金 678,993.85 万元，发行人持有神华黄骅港务有限责任公司 30.00% 的股权。经营范围为：港口业务经营（以港口经营许可证为准）；国内沿海及长江中下游拖航运输；船舶污染物清除服务、海上船舶溢油清除服务、围油栏供应、为船舶提供岸电服务、船舶租赁；售电服务；港口设施设备和机械租赁；机械设备、电气设备、计算机软件的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让、技术进出口；旅游景区建设与经营；建筑材料、五金交电、化工产品（危险化学品除外）销售；房屋租赁；住宿；零售预包装食品、乳制品；正餐服务；集中式供水；鱼虾养殖。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2019 年 12 月 31 日，黄骅港务合并总资产 1,397,187.56 万元，合并负债总额 359,606.01 万元。2019 年 1-12 月，黄骅港务营业总收入 454,454.43 万元，净利润 141,665.14 万元。

## 2、国投曹妃甸港口有限公司

国投曹妃甸港口有限公司成立于 2005 年 6 月 1 日，注册资金 332,000.00 万元，发行人持有国投曹妃甸港口有限公司 20.00% 的股权。经营范围为：港口拖轮服务；为船舶提供码头设施；在港区提供货物装卸及仓储服务；港口工程开发项目的投资建设；物业管理及服务（凭资质经营）；装卸及辅助作业服务；机械电气设备运行保障服务；港口业务管理咨询。（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）

截至 2019 年 12 月 31 日，曹妃甸港口合并总资产 663,491.70 万元，合并负债总额 352,875.10 万元。2019 年 1-12 月，曹妃甸港口营业总收入 115,585.05 万元，净利润 10,304.16 万元。

### **3、京石铁路客运专线有限责任公司**

京石铁路客运专线有限责任公司成立于 2009 年 8 月 4 日，注册资金 3,495,481.00 万元，发行人持有京石铁路客运专线有限责任公司 22.30%的股权。经营范围为：客运专线建设；信息咨询；设备物资供应；设计、制作、代理、发布广告；房地产开发；物业管理；出租商业用房；出租办公用房；机械设备租赁。

（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至 2019 年 12 月 31 日，京石客专公司合并总资产 5,658,057.93 万元，合并负债总额 1,818,130.76 万元。2019 年 1-12 月，京石客专公司营业总收入 1,896,321.73 万元，净利润 202,615.57 万元。

### **4、秦皇岛港股份有限公司**

秦皇岛港股份有限公司成立于 2008 年 3 月 31 日，注册资金 558,741.20 万元，发行人持有秦皇岛港股份有限公司 3.76%的股权。经营范围如下：为船舶提供码头设施；为委托人提供货物装卸、仓储、集装箱堆放、拆拼箱；为船舶进出港、靠离码头、移泊提供顶推、拖带等服务；从事港口设施、设备和港口机械的租赁、维修业务；为船舶提供岸电、船员接送、污染物接收、围油栏供应服务；港内电力、电气工程安装、修理、用电管理及技术改造；房屋、场地租赁；手工具的制造、加工、维修及租赁；机动车维修；计算机工程、网络及软件开发服务；港口信息技术咨询服务；港口装卸自动化技术的研发、咨询、服务；货物称重服务；货物代理；代理海船船员办理申请培训、考试、申领证书（海员证和外国船员证书除外）等有关手续，代理船员用人单位管理海船船员事务，为国内航行海船提供配员等相关活动；普通货运；货运站（场）（物流服务）；货物专用运输（集装箱）；危险货物运输（3 类）（凭道路运输经营许可证有效期经营）；企业管理服务；提供港口内相关劳务服务；货物的进出口业务（国家禁止或需前置审批的除外）。（以下限分支机构经营）：为本公司提供物资采购服务；提供与本公司有关的资金结算、财务管理服务；港口设施保安服务；环境绿化、卫生保洁服务；港区铁路运输（有效期以许可证核定为准）；计算机系统服务（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）

截至 2019 年 12 月 31 日，秦皇岛港股份合并总资产 2,547,985.54 万元，合并负债总额 989,157.36 万元。2019 年 1-12 月，秦皇岛港股份营业总收入 672,273.00 万元，净利润 82,847.56 万元。

## 5、唐山港集团股份有限公司

唐港股份有限公司成立于 2003 年 1 月 3 日，注册资金 592,592.86 万元，发行人持有唐港股份有限公司 8.11% 的股权。经营范围如下：码头和其他港口设施经营；在港区从事货物装卸、驳运、仓储经营；港口拖轮经营；船舶港口服务业务经营；港口机械、设施、设备租赁、维修经营；货物和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；建筑材料的销售。

截至 2019 年 12 月 31 日，唐港股份合并总资产 2,465,949.02 万元，合并负债总额 628,549.38 万元。2019 年 1-12 月，唐港股份营业总收入 1,120,910.48 万元，净利润 176,490.36 万元。

## 6、京津冀城际铁路投资有限公司

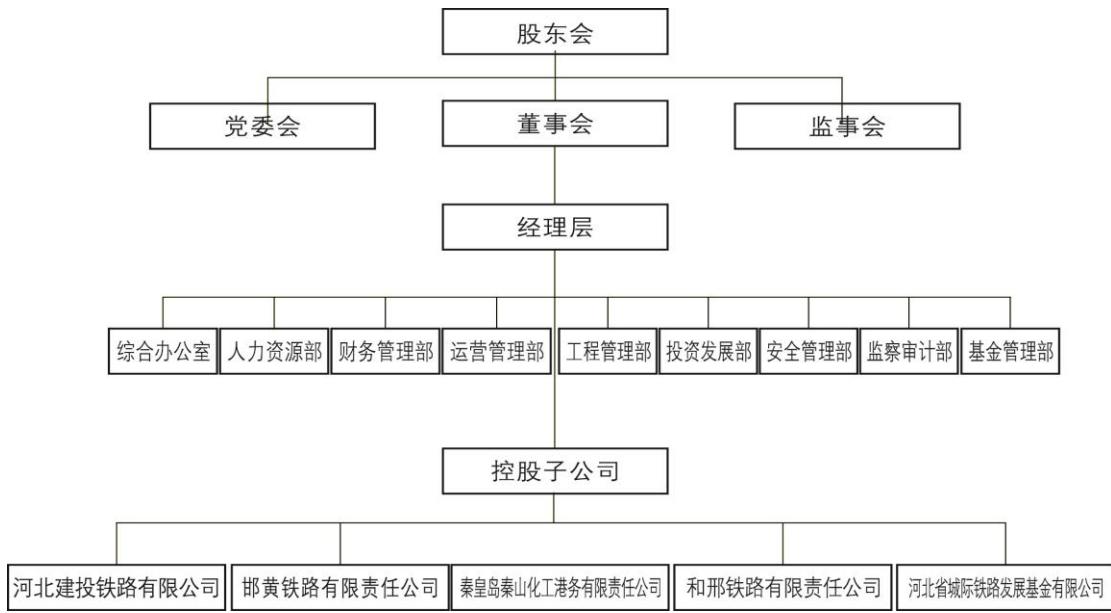
京津冀城际铁路投资有限公司成立于 2015 年 3 月 19 日，注册资金 1,000,000.00 万元。发行人持有京津冀城际铁路投资有限公司 30.00% 的股权。经营范围为：物业管理；房地产开发；京津冀城际铁路项目投资；资产管理；铁路工程建设；土地整理；销售机械设备；机械设备租赁；设计、制作、代理、发布广告；技术开发；技术转让；技术咨询；技术服务；旅游信息咨询。

截至 2019 年 12 月 31 日，京津冀铁投合并总资产 2,574,844.90 万元，合并负债总额 1,197,621.02 万元。2019 年 1-12 月，京津冀铁投营业总收入 0.75 万元，净利润 126.23 万元。

# 七、发行人组织结构及公司治理

## （一）发行人组织架构图

图 5-2 发行人组织架构



发行人内设综合办公室、人力资源部、财务管理部、运营管理部、工程管理部、投资发展部、安全管理部、监察审计部、基金管理部九个部门。

## 1、综合办公室

主要职责为：(1) 负责公司会议组织、文件管理、公文流转和信息保密等工作；(2) 负责公司行政、党委系统内外部公文流转，领导批示件的及时流转和督办工作；(3) 负责公司年度总结等综合性材料的起草工作；(4) 负责公司公文管理和机要保密工作，以及公文、合同的档案管理工作；(5) 负责公司行政、党委印鉴及公司其他印鉴的管理工作；(6) 负责公司领导班子办公会、党委办公会等重要会议的组织，承办公司重大活动及会务服务等工作；(7) 负责公司党委宣传工作，统一管理公司宣传稿件的审核和发表工作；(8) 负责公司企业文化建设工作；(9) 负责办公系统信息化建设和管理工作；(10) 负责公司领导活动的衔接安排和日常服务工作，统一管理公司的对外接待工作；(11) 负责公司车辆、办公设备等固定资产及办公用品的购置和管理；(12) 负责公司公务车辆的统一管理；(13) 负责公司劳保福利的购买和发放工作；(14) 负责公司的工青妇团工作；(15) 负责公司职代会各项工作；(16) 负责代表职工参与集体工资协商，维护职工合法权益；(17) 负责与上级主管部门的对口联系工作；(18) 配合其它部门完成相关工作；(19) 完成领导交办的其它工作。

## 2、人力资源部

主要职责为：

(1) 根据公司发展战略，制订公司人力资源发展战略，并组织实施；(2)负责建立、完善公司人力资源管理体系及相关制度，并组织实施；(3)定期分析公司本部人力资源供求状况，管理本部人员编制；(4)负责公司本部员工招聘、聘用、培训、考核和解聘以及职称申报等工作；(5)负责人力资源档案管理工作；(6)负责公司本部员工的劳动关系、劳动仲裁及劳动纪律管理，并进行劳动纪律的监督检查；(7)负责公司本部员工劳动合同的管理工作和工资协商、劳资、福利、保险工作；(8)负责公司本部部门考核，提出本部员工兑现方案；(9)负责公司年度工资清算工作；(10)负责制定本部培训规划和年度计划，并组织实施；(11)负责公司外派董事的提名工作；(12)负责集团公司经营业绩考核和绩效评价的协调工作；(13)负责指导和管理系统企业“四定”方案、人员招聘、管理权限内的管理人员选拔与配置、薪酬福利等工作；(14)负责编制控股公司用人计划；(15)负责建立、完善公司控股企业经营业绩考核、绩效评价、薪酬管理体系，并负责制定相关制度。

### 3、财务管理部

主要职责为：(1)负责贯彻执行国家有关法律法规制度及集团公司的各项财务管理规章制度；(2)参与重大投资决策会议，对公司重大投资项目，提供财务分析和财务评估支持等工作；(3)负责制定、完善以及实施公司内部跨部门的财务流程、财务管理制度、内控制度；(4)负责公司财务管理体系的建立，财务管理制度的研究制订和实施；(5)负责公司会计核算工作，组织、实施公司年度财务决算及下年度财务预算；(6)负责编制公司财务会计报告，对公司进行整体财务分析，并提出改进措施；(7)负责公司税收申报、管理和筹划工作，并运用税收政策，依法纳税，合理避税；(8)对子公司财务会计工作进行指导和监督；(9)负责公司资金的筹集、调度、偿付等管理工作，制定资金使用管理办法，合理控制使用资金；(10)做好与政府职能部门、银行等合作机构的外联协调工作；(11)组织相关部门制定公司融资方案，并负责债务性融资工作的落实及负责办理子公司委托贷款及委贷展期工作；(12)负责公司财务信息化管理；(13)负责对接外部审计相关工作；(14)具体组织实施公司及子公司会计人员的业务培训工作，

提高财会人员素质，树立良好的职业道德；（15）配合相关部门完成资产管理、股权管理、资本运营管理等工作；（16）完成领导交办的其他各项工作。

#### **4、运营管理部**

主要职责为：（1）认真贯彻执行国家相关的法律法规和省有关产业政策，及时把握行业发展信息；（2）负责运营公司的管理工作；（3）负责依据公司年度经营指标，编制部门年度经营计划；（4）负责编制部门年度、季度、月度经营计划，分解落实部门年度经营指标；（5）负责与控股运营公司共同研究制定年度经营计划；（6）负责对运营公司的年度、季度、月度计划经营指标实行跟踪，并建立台账进行对比分析；（7）负责对运营公司经营计划实施和落实的情况进行监督和管理，对发现控股运营公司存在的问题及时协助解决；（8）负责对运营公司的生产经营、股权变更、利润分红、三会换届、对外投资、对外担保、资产并购、资产租赁、破产清算等工作进行管理和监督，并将重大事项向公司管理层汇报；（9）根据公司内部流程向运营公司推荐和提名董、监事人选；（10）组织安排董、监事及相关人员按时参加运营公司“三会”；（11）对上市运营公司的股权操作进行分析并上报公司；（12）协助配合相关部门做好运营公司资产证券化方案的研究和分析工作；（13）负责部门对公司党建、工会部署的具体落实工作，负责对部门人员的工作协调和日常管理工作，加强部门员工的思想建设、作风建设、廉政建设，营造和谐稳定、团结友爱的工作氛围；（14）负责与上级主管部门做好对口联系工作；（15）负责与工程管理部做好项目建设期转运营期的对接工作；（16）负责配合其他部门完成相关工作；（17）完成领导交办的其他工作。

#### **5、工程管理部**

主要职责为：（1）认真贯彻执行河北省、行业主管部门有关工程建设的法律、法规、标准和集团公司的规章制度，制定本部门相应的管理办法并监督实施，落实有关建设的各项决定；（2）配合行业主管部门、省铁办、集团公司等做好对项目的协调、检查、指导工作；（3）对接集团公司工程管理部，做好相关工作的对接和落实；（4）落实公司党委、工会及共青团及相关部门的各项工作要求，积极落实党建工作；（5）召开党支部例会，落实会议通知、材料准备等工作；（6）坚持党员标准吸收积极分子入党，负责本党支部党费的收缴工作；（7）对接在建项

目各参控股公司（含铁路基金公司参控股的）的“三会”工作，会议议案与有关部门进行会商；（8）依据主管部门和有关方面的文件和要求，协助有关单位做好项目建设过程中的征地拆迁的协调，督促征地拆迁资金的落实；（9）配合有关部门做好征地拆迁资金、项目资本金的拨付工作；（10）汇总、整理各参控股公司工程建设的投资计划、资金需求；（11）收集各参控股公司项目的建设情况，掌握质量、安全、进度的动态、里程碑计划、股东及股比的变化情况；（12）根据行业的相关规定和要求，配合控股公司将各阶段的有关文件报送上级相关行政主管部门审批，并将批复意见转发至控股公司；（13）公司自主管理的项目开工前，提供工程建设方面的技术支持，配合立项工作。项目开工后，做好项目的建设管理工作；（14）做好与铁路部门及省有关业务部门、铁路沿线政府的联系及协调；（15）对控股公司的建设项目进行监督检查；（16）作为公司参控股在建项目的对接部门，在接收到有关其他部门的事项后，根据事项的管理全线转相关部门处理；（17）参与有关部门或单位召开的参控股项目的相关会议，了解或掌握项目的情况；（18）贯彻执行公司有关综合开发建设管理的部署要求，负责拟定相关管理制度，统筹推进公司综合开发建设管理体系；（19）学习贯彻铁路行业的有关技术文件、图纸和资料；（20）及时收集工程建设过程中的动态信息，编制工程简报，定期分析总结。根据主管部门或集团公司工程管理部的要求，全面、准确、及时填报各类统计报表；（21）配合综合办公室做好新闻宣传工作；（22）完成领导交办的其他工作。

## 6、投资发展部

主要职责为：战略管理：（1）负责公司中长期战略的编制、修订和执行分析；（2）研究审核控股子公司战略发展规划；（3）负责公司对外承担项目研究和特定咨询服务事项；对外出资的管理与监督：（4）负责公司年度投资计划的编制、调整、执行工作；（5）根据需要，审核或备案公司参控股企业的年度投资计划；统计分析：（6）负责公司所在行业的政策收集、规划调研及产业发展研究等工作；（7）研究建立公司经营指标统计报表体系，研究适合公司的专用指标；（8）对公司经营进行阶段性的统计分析，为公司决策提供可行性建议；项目（前期）管理工作：（9）根据公司安排，负责项目前期阶段的管理工作，从有明确意推进意向起，至注册成立项目公司止，公司注册后移交工程管理部。（此期间，如果可

研已批复，由投资发展部负责落实项目在集团的立项申报工作；如果可研在项目公司成立之后获批复，由工程部负责落实项目的立项申报资料，投资发展部负责上报）；（10）根据集团及公司制度审核或备案公司新建项目、控股企业改扩建等项目的投资手续；（11）负责公司投资类项目的管理；项目储备与论证：（12）公司后续投资项目的储备工作；（13）对各种渠道获得的潜在项目进行初步研究及判断；（14）根据需要，适时组织开展公司项目后评价工作；决策体系建设和投委会工作管理：（15）负责推进公司项目决策管理,按规定推进项目审批申报工作，促进项目的合规性；（16）负责战略与投资决策委员会会议组织与召开，负责战略与投资决策委员会日常工作；涉及公司经营的部分职能：（17）负责公司季度运营分析会组织与召开工作；（18）负责公司经营数据归纳收集和经营状况按季度跟踪；国有资产产权登记职能：（19）负责备案公司各部门及控股子公司产权登记人员，明确应进行产权登记的事宜及原则，以便各部门及控股子公司对所辖项目及时进行产权登记工作；（20）公司各部门及控股子公司产权登记人员向投资发展部提出产权登记申请并提交所需全部材料时，负责及时办理产权登记手续；（21）负责公司产权登记档案的归集、管理工作，供公司查阅；（22）负责提供最新的公司产权登记证件；（23）负责对接集团资本运营部产权登记日常汇报工作；日常工作：（24）完成公司领导和集团公司交办的其他事项；（25）配合其他部门完成应由其他部门主导和投资发展部配合的工作；（26）负责本部门职责相对应的公司规章制度起草工作；（27）负责对接集团投资发展部的日常汇报工作；（28）负责对公司党委、工会总体部署的具体落实工作，加强本部门员工的思想建设、作风建设、廉政建设，营造和谐稳定、团结友爱的工作氛围。

## 7、安全管理部

主要职责为：（1）督导下属企业安全生产方面工作；（2）负责公司内部安全生产方面规章制度、总体规划、年度计划的制定，以及人员管理和培训等工作；（3）负责建立健全安全生产责任制并组织实施；（4）督促下属企业贯彻执行行业安全生产标准，建立健全安全生产监督体系和保证体系；（5）配合安全监察机关对公司及系统企业重大安全生产事故进行调查；按照有关规定对安全生产事故进行调查，并对事故责任人处理意见提出建议；（6）负责制定公司应急预案，并监督、指导系统企业建立应急预案；（7）监督下属企业制定并落实节能减排计划；

(8) 负责本部门对公司党建、工会总体部署的具体落实工作，加强本部门员工的思想建设、作风建设、廉政建设，营造和谐稳定、团结友爱的工作氛围；(9) 配合其他部门完成相关工作；(10) 完成领导交办的其它工作。

## **8、监察审计部**

主要职责为：(1) 督导下属企业开展审计、法律、纪检监察等方面工作；(2) 负责公司内部审计、法律事务、纪检监察等方面规章制度、总体规划、年度计划的制定，以及人员管理和培训等工作；(3) 负责对公司的业务经营，财务收支与会计核算合法、合规性及效益性进行审计评价；(4) 组织开展对系统企业负责人的经济责任审计及离任、届满、年度例行审计工作；(5) 负责建立全面风险管理体系，进行风险分析，及时对风险进行预警；(6) 对公司分立、合并、破产、解散、产权转让、招投标及改制、重组、商务谈判等重大经营活动的决策提出法律意见；为公司资产经营项目的划转及后续管理(包括已划转项目)等提供法律支持和服务；(7) 负责办理公司工商登记、商标、商业秘密保护、公证等有关的法律事务；受托办理公司的诉讼、仲裁、行政复议等事务，参与有关活动；(8) 负责选聘律师事务所，协调其提供法律服务并进行必要的监督和评价；负责审查公司在日常经营活动中签署的各类合同，提供专业法律意见；(9) 负责对党的路线、方针、政策、决议和国家政策、法律法规及集团公司发展战略、重大决策部署贯彻执行情况进行监督检查；(10) 在公司党委、纪委领导下负责加强党风建设和组织协调反腐败工作，负责制订反腐倡廉工作计划并组织实施，整体推进惩防体系建设；(11) 公司所属范围内党员领导干部的党性、党风、党纪、廉洁自律和警示教育；检查处理公司及下属企业党组织、党员和企业领导人员违犯党纪政纪的案件；(12) 负责受理公司检举、控告、申诉事项，维护相关人员合法权益，根据有关规定开展工作；做好员工来信、来访、举报登记和初核工作；(13) 组织开展公司及系统企业的效能监察工作的组织、协调、实施和成效评价；(14) 负责本部门对公司党建、工会总体部署的具体落实工作，加强本部门员工的思想建设、作风建设、廉政建设，营造和谐稳定、团结友爱的工作氛围；(15) 配合其他部门完成相关工作；(16) 完成领导交办的其它工作。

## **9、基金管理部**

部门主要职责为：（1）负责对基金公司日常工作的监督和管理，推动交通公司与基金公司之间的沟通、交流、对接工作；（2）协助制定基金公司投资决策、风险管理、信息披露、内部控制等方面规章制度、工作流程、管理办法和实施细则；（3）负责河北省城际铁路发展基金有限公司筹备期的事务管理工作，包括公司的工商核名及登记、基金公司《公司章程》及《出资协议》的制订和签署、公司的财务和税务登记等各种前期筹备事项；（4）组织、筹备并参加基金公司的董事会会议、股东大会会议、监事会会议以及高级管理人员相关会议，并负责会议记录工作；（5）负责基金公司股东方的关系维护和管理，完善与基金公司股东的沟通、接待和服务工作机制；（6）负责基金公司与证券监管机构、股东、媒体之间的信息沟通，增强公司信息透明度，做好公共关系的建设和维护；（7）负责基金公司规范运作培训事务，联系专业培训机构，组织公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员接受相关法律法规和其他规范性文件的培训；（8）负责基金公司股权管理事务，包括保管公司股东持股资料，负责股东股权变更手续及其他公司股权管理事项；（9）负责监督基金公司信息披露工作的执行情况，包括：监督公司信息对外发布，监督公司制定并完善公司信息披露事务管理制度，督促公司相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定，协助相关各方履行信息披露义务等；（10）协助加强基金公司治理机制建设，包括建立健全公司内部控制制度，积极推动公司建立健全激励约束机制，积极推动公司承担社会责任等；（11）协助基金公司董事会制定公司资本市场发展战略，协助筹划或者实施公司资本市场再融资或并购重组业务；（12）与相关部门做好业务协同；（13）完成领导交办的其他各项工作。

## （二）发行人治理结构

公司经营决策体系由股东会、董事会、监事会和高管层组成。股东会是公司的最高权力机构，由全体股东组成；董事会由股东推荐并经股东会选举产生，由9名成员组成；监事会主要负有监督职责，由7名监事组成，监事会对股东会负责；公司设总经理1名、副总经理若干名、财务负责人1名。总经理由董事长提名，董事会聘任；副总经理和财务负责人由总经理提名，董事会聘任。董事会可以根据业务发展需要聘请其他高级管理人员。

## **1、股东会**

股东会由全体股东组成，为公司的最高权力机构。

股东会行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券、公司对外举债、担保、抵押、对外投资等事项作出决议；对公司合并、分立、变更公司形式，解散和清算作出决议；修改公司章程。

## **2、董事会**

董事会由股东推荐并经股东会选举产生。

公司董事会由九名董事组成。其中，河北建设投资集团有限责任公司推荐董事人选四名，石家庄发展投资有限责任公司、张家口交通建设投资有限公司、承德市铁路建设投资有限公司、唐山建投交通投资有限公司各推荐董事人选一名。职工代表董事一名，由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主推荐产生。

董事会行使下列职权：负责召集股东会，并向股东会报告工作；执行股东会决议；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、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的方案；拟订公司发行债券、公司对外举债、担保、抵押，对外投资等事项方案；拟订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；决定公司内部管理机构的设置方案；制定公司的基本管理制度；聘任或解聘公司总经理，根据总经理的提名，聘任或解聘公司副总经理、财务负责人及其他高级管理人员，决定其报酬；提出修改公司章程草案；公司章程或股东会赋予的其他职权。

## **3、监事会**

监事会主要负有监督职责，由 7 名监事组成，监事会对股东会负责。

保定市建投交通服务有限公司、衡水市建设投资集团有限公司、邯郸市建设

投资集团有限公司、廊坊市建设投资公司、沧州建投资产运营有限公司、邢台建投交通投资有限公司各推荐一名监事会候选人，由股东会选举产生；另一名监事由公司员工民主推荐选举产生。监事会设主席一名，由保定市建投交通服务有限公司、衡水市建设投资集团有限公司、邯郸市建设投资集团有限公司、廊坊市建设投资公司、沧州建投资产运营有限公司、邢台建投交通投资有限公司轮流推荐，经选举事会任期三年，任届期满，连选可以连任。

监事会行使下列职权：检查公司财务。监事会认为有必要时，可聘任律师、注册会计师等专业人员给予协助，其费用由公司承担；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东会决议的董事、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，要求董事高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东会会议，在董事会不履行本章程规定的召集和主持股东会会议职责时召集和主持召开股东会会议；向股东会会议提出提案；依照《中华人民共和国公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；公司章程规定的其他职权。

#### **4、总经理及其他高级管理人员**

公司设总经理一名，副总经理若干名，财务负责人一名。总经理由董事长提名；董事会聘任；副总经理和财务负责人由总经理提名，董事会聘任。董事会可以根据业务发展需要聘请其他高级管理人员。

经理行使下列职权：主持公司的日常经营管理工作，组织实施董事会的各项决议；组织实施公司年度经营计划和投资方案；组织拟定公司内部管理机构设置方案；组织拟定公司的基本管理制度；制定公司的具体规章制度；提请聘任或解聘副总经理、财务负责人及其他高级管理人员；聘任或者解聘应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；公司章程和董事会授予的其它职权；总经理列席董事会会议。

#### **（三）发行人内部控制制度的建立和运行情况**

发行人在决策机制、财务会计、业绩考核激励及文档管理等方面建立起较为完善的管理制度和内部控制制度，形成了权责明晰、执行有力的内部管理体系，

能够对发行人各项业务活动的健康运行及执行国家有关法律法规提供保证。同时，发行人将根据业务发展和内部机构调整的需要，及时修订并补充内部控制制度，提高内部控制制度的有效性和可操作性，有效地控制经营风险和财务风险，准确提供发行人的管理及财务信息，保证发行人生产经营持续、稳健、快速发展。

## **1、公司决策制度**

发行人制定《总经理办公会议制度》、《董事会议事规则》、《股东会议事规则》等，明确了公司日常管理事项及重大事项的决策机制。

## **2、财务管理制度**

为规范发行人的财务行为，加强财务管理，确保国有资产的保值增值，根据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》《企业财务通则》、《内部会计控制基本规范》等国家有关法律、法规及省市有关主管部门文件规定，结合实际情况，发行人制定了严格的财务管理制度，包括《财务管理和内部会计控制制度》、《成本费用管理办法》、《会计电算化管理办法》、《会计档案管理办法》、《固定资产管理方法》及《项目前期费管理办法》等一系列规章制度，对财务工作流程、财务人员责任、监督及风险防范等事项进行了明确规定。

## **3、人力资源管理制度**

发行人根据《关于进一步加强工作纪律管理的通知》，制定了《薪酬管理制度》等规范性文件，使发行人在人才培养、人才管理和人才激励方面具有较为完善的管理模式。

## **4、公文及合同管理制度**

发行人制定了《公文管理办法》、《印章管理规定》、《档案管理制度（试行）》及《合同管理办法》，严格规范内部管理流程。

## **5、资金管理制度**

发行人制定了《预算管理办法（试行）》、《债务融资管理办法（试行）》、《资金管理办法（试行）》等规范性文件，对公司融资、资金结算、资金运用等事项进行规范。

## 6、对外担保制度

发行人制定了《对外担保管理暂行办法》，公司对外担保原则上仅限于对子公司提供，对子公司提供担保应体现资源配置的战略引导作用，重点支持公司主业范围内项目和重点投资领域的发展；该办法还对被担保人条件、担保申请、担保审批、反担保要求、担保合同、担保管理等方面进行了详细的规定。

## 7、全面风险管理制度

发行人制定了《全面风险管理暂行办法》，该办法通过建立健全全面风险管理体系，尤其是明确了组织体系与职责分工、全面风险管理工作的基本流程，以实现风险管理的总体目标。

## 八、公司董事、监事和高级管理人员情况

### (一) 董事、监事及高管人员简介

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事及高管人员情况如下：

表 5-3 发行人董事、监事及高管人员基本情况表

名称	姓名	职务	出生年月	任职日期
董事会	林士炎	董事长	1963.06	2018 年 6 月至今
	段高升	副董事长	1962.12	2018 年 6 月至今
	张旭蕾	董事	1979.03	2018 年 6 月至今
	米献炜	董事、总经理	1965.11	2018 年 6 月至今
	张建涛	职工董事	1965.07	2018 年 6 月至今
	张贵波	董事	1974.09	2018 年 6 月至今
	孙健男	董事	1960.12	2018 年 6 月至今
	刘文彬	董事	1968.06	2018 年 6 月至今
	那久安	董事	1680.09	2018 年 6 月至今
监事会	赵广荣	监事会主席	1972.12	2018 年 6 月至今
	张晓彤	监事	1975.03	2018 年 6 月至今
	杨振宪	监事	1965.09	2018 年 6 月至今
	丁惠志	监事	1976.03	2018 年 6 月至今
	李维智	监事	1965.02	2018 年 6 月至今
	李振京	监事	1963.04	2018 年 6 月至今
	王建勋	职工监事	1981.10	2018 年 6 月至今
层 管 公 司	米献炜	董事、总经理	1965.11	2018 年 6 月至今
	刘静雨	副总经理	1967.11	2015 年 12 月至今

名称	姓名	职务	出生年月	任职日期
	穆智良	副总经理	1963.01	2007 年 6 月至今
	任光辉	副总经理	1966.11	2011 年 3 月至今
	商霖	副总经理	1973.06	2013 年 7 月至今
	冯春晓	总会计师	1963.02	2013 年 7 月至今
	郭志辉	副总经理	1974.01	2014 年 1 月至今
	肖湘	副总经理	1973.05	2014 年 1 月至今

注：发行人董事会、监事会、高层管理人员均无境外居留权及公务员兼职的情况。

## 1、公司董事简历

林士炎先生，1963 年 6 月生，硕士学历。曾任河北建设投资集团有限责任公司党委常委、副总经理，现任河北建设投资集团有限责任公司党委副书记、副总经理。

段高升先生，1962 年 12 月生，硕士学历。曾任河北建投交通投资有限责任公司总经理、董事。现任河北建设投资集团有限责任公司董事会专职委员兼法律事务部总经理。

张旭蕾女士，1979 年 3 月生，博士学历。曾任河北建设投资集团有限责任公司财务管理部资金管理部工作组经理。现任河北建设投资集团有限责任公司财务管理部副总经理。

米献炜先生，1965 年 11 月生，博士学历。曾任河北建投小额贷款股份有限公司总经理。现任河北建投交通投资有限责任公司党委书记、总经理。

张建涛先生，1965 年 7 月生，硕士学历。曾任河北建投交通投资有限责任公司工会主席。现任河北建投交通投资有限责任公司纪委书记、工会主席。

张贵波先生，1974 年 9 月生，大专学历。曾任石家庄发展投资有限责任公司副总经理。现任石家庄发展投资有限责任公司总经理。

孙健男先生，1960 年 12 月生，本科学历。曾任张家口市高等级公路资产管理中心党委书记、理事长。现任张家口交通建设投资有限公司董事长。

刘文彬先生，1968 年 6 月生，硕士学历。曾任唐山建设投资有限责任公司党委书记、董事长。现任唐山建设投资有限责任公司党委书记、董事长、唐山市城市建设投资集团有限公司党委书记、董事长。

那久安先生，1980年9月生，本科学历。曾任承德市铁路建设投资有限公司办公室员工。现任承德市铁路建设投资有限公司项目经理。

## 2、公司监事简历

赵广荣先生，1972年12月生，本科学历。曾任衡水市建设投资有限公司副总经理兼资产科科长。现任衡水市建设投资集团有限公司资产管理部部长。

张晓彤先生，1975年3月生，本科学历。曾任保定市建设投资公司总会计师兼财务部经理。现任保定市建设交通服务有限公司副总经理。

杨振宪先生，1965年9月生，硕士学历。曾任邯郸市建设投资集团有限公司副总经理。现任邯郸市建设投资集团有限公司副总经理。

丁惠志女士，1976年3月生。曾任廊坊市建设投资公司职员。现任廊坊市建设投资公司经理。

李维智先生，1965年2月生，本科学历。曾任沧州市建设投资集团有限公司副总经理。现任沧州市建设投资集团有限公司党委委员、副总经理。

李振京先生，1963年4月生。曾任邢台建设交通投资有限公司经理。现任邢台建设交通投资有限公司董事长。

王建勋先生，1981年10月生，硕士学历。曾任河北建投交通投资有限责任公司安全监察部副经理。现任河北建投交通投资有限责任公司安全管理部经理兼监察审计部（纪委办公室）经理。

## 3、公司高管人员简历

米献炜先生，1965年11月生，博士学历。曾任河北建投小额贷款股份有限公司总经理。现任河北建投交通投资有限责任公司党委书记、总经理。

刘静雨先生，1967年11月生，大专学历。现任河北建投交通投资有限责任公司党委副书记、副总经理。

穆智良先生，1963年1月生，硕士学历。曾任燕山发展有限公司副总经理、投资部经理。现任河北建投交通投资有限责任公司副总经理、京石铁路公司副总

经理、总会计师。

任光辉先生，1966年11月生，硕士学历。曾任河北建投交通投资有限责任公司副总经理、和邢铁路有限责任公司董事长、党组织负责人。现任河北建投交通投资有限责任公司副总经理。

商霖先生，1973年6月生，本科学历。曾任河北建投交通投资有限责任公司副总经理、和邢铁路有限责任公司董事长。现任河北建投交通投资有限责任公司副总经理、和邢铁路有限责任公司党委书记、董事长。

冯春晓先生，1963年2月生，硕士学历。曾任新天绿色能源股份有限公司财务负责人兼河北建投新能源有限公司总会计师。现任河北建投交通投资有限责任公司总会计师。

郭志辉先生，1974年1月生，本科学历。曾任河北神源实业有限公司总经理（河北建投电力燃料管理有限公司副总经理级）。现任河北建投交通投资有限责任公司副总经理。

肖湘女士，1973年5月生，硕士学历。曾任河北建投电力燃料管理有限责任公司副总经理。现任河北建投交通投资有限责任公司副总经理。

## （二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至募集说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况如下：

表 5-4 董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	职务
林士炎	河北建设投资集团有限责任公司	副总经理
段高升	河北建设投资集团有限责任公司	董事会专职委员兼法律事务部总经理
张旭蕾	河北建设投资集团有限责任公司	财务管理部副总经理
米献炜	河北建投交通投资有限责任公司	党委书记、总经理
张贵波	石家庄发展投资有限责任公司	总经理
孙健男	张家口交通建设投资有限公司	董事长
刘文彬	唐山建设投资有限责任公司	董事长
	唐山市城市建设投资集团有限公司	董事长
那久安	承德市铁路建设投资有限公司	项目经理

姓名	其他单位名称	职务
赵广荣	衡水市建设投资集团有限公司	资产管理部部长
张晓彤	保定市建设交通服务有限公司	副经理
杨振宪	邯郸市建设投资集团有限公司	副总经理
丁惠志	廊坊市建设投资公司	经理
李维智	沧州市建设投资集团有限公司	副总经理
李振京	邢台建设交通投资有限公司	董事长
穆智良	京石铁路客运专线有限责任公司	副总经理、总会计师
商霖	和邢铁路有限责任公司	董事长

### （三）董事、监事和高级管理人员持有发行人股权及债券情况

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人董事、监事和高级管理人员不存在持有发行人股权和债券的情况。

### （四）发行人及实际控制人、董事、监事、高级管理人员重大违法违规情况及任职资格说明

报告期内，公司及实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在重大违法违规的情况。

截至本募集说明书签署日，公司职工监事 1 名，职工代表的比例低于监事会人数的三分之一。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《公司章程》的相关规定。

## 九、发行人经营状况

### （一）发行人经营范围

根据中华人民共和国国家工商管理部门核准领取的营业执照（统一社会信用代码：91130000663672385N），发行人经营范围如下：从事河北省境内铁路、港口、公路、航空行业的项目投资，资本运营；承担或参与有关投资项目的可行性研究、招标、投标及开展投资的咨询服务。

根据中华人民共和国国家工商管理部门核准领取的营业执照（统一社会信用代码：91130113104381012Y），发行人子公司建投铁路经营范围如下：铁路货物运输，货运火车站服务，铁路运输维护活动服务，装卸搬运服务，仓储服务（危

险品除外），公路工程、铁路工程设计、施工及技术服务，工程监理服务，铁路运输设备租赁，铁路运输设备修理，铁路机车车辆配件、钢材、建材、橡胶制品、通信器材、电线、电缆、光缆、绝缘制品、照明器具、电气信号设备、五金产品、煤炭（不在石家庄市辖区内销售）的销售，房屋租赁，餐饮服务（需专项审批的未经批准不得经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

根据中华人民共和国国家工商管理部门核准领取的营业执照（统一社会信用代码：911300006975836475）及《国家铁路局关于邯黄铁路有限责任公司经营范围的批复》（国铁科法函[2014]194号），邯黄铁路经营范围如下：邯黄铁路的投资开发；机电设备批发、零售；广告设计、制作、发布；工程项目管理；信息咨询服务；铁路货物运输；房屋租赁；场地租赁；货物运输服务；仓储服务；货物装卸搬运；铁矿石、焦炭、钢铁、耐火材料的销售；直销电力、热力、洁净型煤生产企业用煤（直达用户，不在沧州境内落地）。（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）

## （二）发行人主营业务情况

### 1、总体经营情况

发行人是经河北省人民政府批准设立的铁路行业重点项目投资主体。发行人的营业收入主要来自铁路运输、分红及权益法投资收益及其他。

### 2、营业收入及利润情况

表 5-5 公司营业收入情况

单位：亿元、%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
铁路运输	11.51	63.28	16.81	49.37	9.06	39.38	5.02	26.28
分红及权益法投资收益	6.30	34.63	16.08	47.20	12.61	54.80	13.69	71.69
其他	0.38	2.09	1.17	3.43	1.34	5.82	0.38	2.02
合计	<b>18.19</b>	<b>100.00</b>	<b>34.06</b>	<b>100.00</b>	<b>23.01</b>	<b>100.00</b>	<b>19.09</b>	<b>100.00</b>

表 5-6 公司营业成本情况

单位：亿元、%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
铁路运输	8.80	98.99	14.53	98.16	10.01	93.25	7.41	96.29
分红及权益法投资收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	0.09	1.01	0.27	1.84	0.72	6.75	0.28	3.71
合计	<b>8.89</b>	<b>100.00</b>	<b>14.80</b>	<b>100.00</b>	<b>10.73</b>	<b>100.00</b>	<b>7.69</b>	<b>100.00</b>

表 5-7 公司营业毛利润构成及毛利率情况表

单位：亿元、%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
铁路运输	2.71	29.14	2.28	11.88	-0.95	-7.70	-2.39	-20.98
毛利率	23.54		13.61		-10.43		-47.65	
分红及权益法投资收益	6.30	67.74	16.08	83.47	12.61	102.69	13.69	120.09
毛利率	100.00		100.00		100.00		100.00	
其他	0.29	3.12	0.90	4.65	0.62	5.01	0.10	0.89
毛利率	76.32		76.67		45.91		26.16	
合计	<b>9.30</b>	<b>100.00</b>	<b>19.26</b>	<b>100.00</b>	<b>12.28</b>	<b>100.00</b>	<b>11.40</b>	<b>100.00</b>
综合毛利率	<b>51.13</b>		<b>56.55</b>		<b>53.36</b>		<b>59.70</b>	

近年来，受益于公司控股及参股铁路运营的逐渐成熟，公司营业收入呈增长趋势。2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人营业收入分别为 19.09 亿元、23.01 亿元、34.06 亿元和 18.19 亿元。2019 年，公司实现营业收入较 2018 年增加 11.05 亿元，主要系 2019 年公司铁路运输、获得的投资分红等增加所致。

从营业收入构成来看，公司营业收入以投资分红及权益法确认的收益为主，2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，公司获得投资分红及权益法确认的收益分别为 13.69 亿元、12.61 亿元、16.08 亿元和 6.30 亿元，占营业收入的比重分别为 71.71%、54.81%、47.21% 和 34.63%，系公司参股铁路、港口带来的投资收益，公司投资项目主要集中在河北省境内的铁路行业。2019 年，公司获得的投资分红及权益法确认的收益较 2018 年增加 3.47 亿元，系朔黄铁路、京沪高铁、京石客专等收益增加所致。

公司铁路运输收入主要来源于控股铁路的运输收入，2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，公司铁路运输收入分别为 5.02 亿元、9.06 亿元、16.81 亿元和 11.51

亿元，占营业收入的比重分别为 26.28%、39.38%、49.37% 和 63.28%。2019 年随着邯黄铁路运营情况逐渐成熟，公司铁路运输板块实现收入 16.81 亿元，较 2018 年增长 7.75 亿元，增幅达 85.54%。

2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人营业成本分别为 7.69 亿元、10.73 亿元、14.80 亿元和 8.89 亿元，呈逐年上升趋势，主要系随着各线路运营成熟，铁路运输成本有所增加。从营业成本构成来看，发行人营业成本主要为铁路运输成本，2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，铁路运输成本分别为 7.41 亿元、10.01 亿元、14.53 亿元和 8.80 亿元，占营业成本的比重分别为 96.29%、93.25%、98.16% 和 98.99%。

2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人营业毛利润分别为 11.40 亿元、12.28 亿元、19.26 亿元和 9.31 亿元，其中分红及权益法投资收益板块是营业毛利润的主要来源，2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，分红及权益法投资收益板块在营业毛利润中的占比分别为 120.09%、102.69%、83.47% 和 67.74%。

2017-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人营业毛利率分别为 59.70%、53.36%、56.55% 和 51.15%，其中，铁路运输板块毛利率分别为 -47.65%、-10.43%、13.61% 和 23.54%，分红及权益法投资收益板块毛利率分别为 100.00%、100.00%、100.00% 和 100.00%。随着邯黄铁路线路运营的逐渐成熟，公司铁路运输的毛利率由负转正，2019 年，公司铁路运输的毛利率较 2018 年回升 24.04 个百分点。

### 3、各业务板块经营情况

#### (1) 铁路运输

截至 2019 年末，公司参控股 10 条铁路，其中，控股的铁路为邯黄铁路和建投铁路。截至 2019 年末，公司全部参、控股的铁路路线总长度约 6,913.17 公里，其中运营项目的建设里程达 4,645.78 公里。

2019 年，公司邯黄铁路实现营业收入 16.25 亿元，净利润 -2.98 亿元；建投铁路实现营业收入 0.94 亿元，净利润 0.04 亿元。

邯黄铁路（邯郸至黄骅港）是河北省境内的一条以煤炭运输、货物运输为主的区域性干线铁路，全长 468 公里。由三家股东出资组建，分别是河北建投交通

投资有限责任公司，股比 53%；北京铁路局，股比 37%；河北钢铁集团，股比 10%。邯黄铁路建成后成为邯郸（邢台）至黄骅港运输“大动脉”，有利于缓解京广铁路运力紧张状况，同样也为邯郸、邢台两地开辟了一条最近的出海通道，不但可使黄骅港直接服务于河北中南部地区，而且也为黄骅港发展提供了便捷的大能力集疏运通道，有利于加快培育河北省新的经济增长极，促进冀中南、晋中南、鲁西北、豫北和陕西等地区经济社会发展，为其提供充足的货源，实现路港联动，促进港城联动。邯黄铁路于 2014 年 11 月 30 日正式运营，截至 2019 年末，公司对其持股 53%。目前，邯黄铁路仍然处于培育期，尚未盈利，但近年来随着线路运营的逐渐成熟，邯黄铁路的运输收入大幅增长。2017-2019 年，邯黄铁路分别实现营业收入 4.49 亿元、9.16 亿元和 16.25 亿元。邯黄铁路的培育期过后，其获得的线路利润状况有望进一步好转。

建投铁路（石家庄大郭村至平山宋家峪）是石家庄市内的一条运输铁路，单线，全长 53.37 公里，由河北建投铁路有限公司管理，河北建投铁路有限公司于 2007 年由原石家庄地方铁路管理处改制成立，注册资本 7,597.90 万元。由发行人持股 100.00%。

#### 会计处理方式：

1) 对于控股的铁路项目，公司投入项目建设资金时，借记在建工程、预付款项等科目，贷记银行存款科目。其中，拆迁款为铁路线路占用的沿线土地进行的拆迁费用，在完成净地移交时，借记在建工程科目，贷记实收资本，作为沿线地市出资。工程正式完工验收后，借记固定资产科目，贷记在建工程科目。

主要会计处理依据为：在建工程以立项项目分类核算。在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，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，并按发行人固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

对于参股的铁路项目，如石济客专、京沈客专、京沪高铁等，公司不参与其经营管理，仅作为财务投资人，投入建设资金时，借记可供出售金融资产，贷记

银行存款科目。

2) 公司未来进入铁路运营期间，在收到货物运输收入时，借记现金、银行存款科目，贷记主营业务收入。主要会计处理依据为：公司对于货物运输收入，在售出车票或办理承运手续并出具运输票据后确认收入。

表 5-8 截至 2019 年末发行人铁路运输板块概况

序号	铁路名称	长度(公里)	总投资(亿元)	出资比例(%)	货运量(万吨)	营业收入(万元)	净利润(万元)	投资分红(万元)
1	邯黄铁路	468.00	176.79	53.00	2,322.00	162,519.13	-29,770.74	-
2	建投铁路	53.37	0.80	100.00	1,007.82	9,444.71	398.53	-
	合计	521.37	177.59	-	3,329.82	171,963.84	-29,372.21	-

注：收入包含运输收入、运输代理收入、工程施工收入等，与表 5-5 铁路运输收入存在口径差异。

## (2) 铁路投资

### 1) 运营模式

发行人依法履行河北省与铁道部（现中国铁路总公司）合资建设河北省境内铁路地方产权代表职责。发行人作为河北省唯一从事铁路投资、建设和管理的专业性投资公司，受河北省政府的委托，在河北省与铁道部合资项目中履行河北省地方产权代表的权利和义务。发行人负责使用和管理河北省投入铁路建设的各项资金，并筹措部分铁路建设资金，将募集到的投资款按照铁道部投资计划和项目建设进度下拨给铁路项目公司，项目公司再下拨给项目建设施工单位。

除了与铁道部合资建设国家铁路外，公司还投资了河北省内部分铁路专用线项目，此部分专用线项目一般由公司主导或合资兴建，主要为铁路干线沿线的企业提供便捷的铁路交通方式，并通过自身的运营获取收益。发行人通过设立或参股下属铁路项目公司进行铁路项目的投资建设及运营，作为铁路项目的业主方享有未来铁路建成后的运营收入及其他综合收益。公司将根据协议委派高级管理人员作为铁路项目公司外派高管，参与铁路项目公司的管理工作。

### 2) 资金来源

发行人是经河北省人民政府批准设立的铁路重点项目投资机构，在河北省铁路的建设运营上具有区域性垄断地位。2004 年以来，河北省人民政府先后多次

与铁道部签定“省部合作协议”，确定合资建设京石客运专线、石太客运专线、京沪高速铁路、邯黄铁路等 16 条铁路。发行人作为河北省与铁道部合作的铁路重点项目出资人代表，深度参与这些项目的投资、建设与运营，保证了省部合作铁路项目的顺利开工建设。

在铁路建设过程中，资本金部分一般占总投资的 50%左右，由发行人、铁道部等合作方按照铁路建设投资计划同步按比例出资；总投资中剩余的资金需求由各项目公司自行筹资解决。待铁路建成通车后，由评估机构按照相关规定确认双方在合资铁路公司的股权比例，并享有相应的收益权。合资铁路模式打破了多年来我国铁路建设投资主体单一的局面，调动了中央和地方两级政府的积极性，拓宽了筹资渠道，形成了铁路投资主体多元化的格局。

近年来，河北省政府通过资金注入、财政贴息、提取铁路建设费和征收建安税等措施支持公司。

铁路建设资金补贴方面，根据 2013 年省长办公会议纪要（第 15 号），河北省财政从 2013 年起连续 5 年，由省财政每年预算安排 10 亿元专项资金用于铁路建设。2015 年，河北省人民政府办公室出具了《河北省人民政府办公厅关于加快城际铁路建设工作的通知》（冀政办字【2015】146 号），将公司获得的省级铁路建设资金补贴政策延长至 2020 年。2019 年，河北省人民政府批复了河北省发展和改革委员会上报的《河北省发展和改革委员会关于河北省铁路建设资金需求情况的报告》（冀发改基础【2019】493 号），公司获得的省级铁路建设资金补贴政策将延续至 2021 年，补贴金额由每年 10 亿元增长至每年 20 亿元。2013 年~2019 年，公司共计获得铁路建设资金补贴 80 亿元。2019 年，公司共获得省级铁路建设补贴资金 20 亿元（不含 2018 年预拨付部分），其中预拨 2020 年补贴资金 0 亿元。资金注入方面，2017 年至 2019 年，公司分别收到股东出资 9.46 亿元、17.79 亿元和 33.92 亿元。

河北省城际铁路发展基金方面，2014 年，河北省发改委上报省政府《关于加快推进城际铁路建设工作方案》（以下简称《工作方案》）中列示：支持公司与相关设区市对铁路沿线土地进行联合开发，并加强土地综合开发；支持公司引入央企、民企等，通过加大资本金的方式增强融资能力；设立河北省城际铁路发展基

金，规模暂定 180 亿元，募集期自 2016 年至 2020 年，由公司负责管理，资金来源包括省级铁路建设资金补贴政策由 2018 年延长至 2020 年共 30 亿元，各市财政预算安排共 60 亿元等；支持发展京投公司、天津铁投公司及北京铁路局联合组建并做大做强京津冀城际铁路投资有限公司。河北省城际铁路发展基金有限公司已于 2017 年 5 月 25 日完成工商注册登记，基金公司银行账户已完成开立，公司注册资本 120 亿元。截至 2019 年末，该基金已到位资本金 66.40 亿元，全部为省级铁路建设资金补贴，包含省级资金 38.40 亿元、市级资金 28.00 亿元及社会资金 0.00 亿元；公司已使用资金 47.25 亿元，其中公司投资京雄城际铁路项目 38.00 亿元，投资京津冀城际铁路项目 9.00 亿元，投资石衡沧港城际铁路项目 0.25 亿元。

### 3) 铁路项目建设情况

表 5-9 截至 2019 年末发行人主要在建项目情况

单位：亿元、%

序号	项目名称	计划投资总额	项目资本金占比	发行人资本金投资占比	发行人计划总出资额	截至 2019 年末发行人已完成出资	投运时间	未来投资计划额		
								2020 年	2021 年	2022 年
1	石济客专	424.61	50.00	10.15	34.75	34.28	2017.12	12.00	-	-
2	邢和铁路	66.40	48.20	40.62	13.00	13.00	2021.9	-	-	-
3	遵小铁路	10.08	35.04	12.50	0.44	0.44	暂缓	-	-	-
4	京张客专	584.10	50.00	24.88	47.90	47.90	2019.12	12.10	-	-
5	大张铁路	27.74	100.00	24.88	1.00	1.00	2019.12	2.00	-	-
6	京张崇礼支线	66.56	70.00	24.88	18.64	18.64	2019.12	3.00	-	-
7	张呼客专	328.15	50.00	2.34	17.4	16.84	2019.12	2.16	-	-
8	京沈客专	699.80	50.00	6.00	37.50	30.76	2020.12	6.74	11.00	-
9	京雄城际	335.30	50.00	35.81	60.03	54.55	2020.12	10.35	7.00	-
10	京津冀城际	100.00	100.00	30.00	30.00	26.00	-	-	-	-
11	河北城际铁发	120.00	100.00	41.67	50.00	34.00	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>2,762.74</b>			<b>310.66</b>	<b>277.41</b>	-	<b>48.35</b>	<b>18.00</b>	-

注 1：项目 1-9 为发行人直接出资建设的单一铁路项目；项目 10 和项目 11 为铁路投资公司，即发行人向京津冀城际和河北城际铁发进行出资，并由这两公司作为项目主体进一步开展相关铁路项目投资，计划投资总额指这两公司的所有股东计划出资额。

注 2：发行人计划总出资额指最近一期经相关部门审定调整后的发行人应出资金额，与项目立项阶段匡算的应出资额有所不同。

注 3：部分项目已投入运行，但由于尚未完成概算清理，故仍涉及未来追加投入，为铁路行业投资惯例。

2019 年，发行人共完成投资额 45.67 亿元，主要为京张高铁 9.34 亿元，崇礼铁路 1.90 亿元，张呼高铁 0.84 亿元，京沈客专 7.45 亿元，京雄城际铁路 25.18 亿元，和邢铁路 0.96 亿元。

### ① 石济客专

石济客专是石家庄至济南铁路客运专线，是国家《中长期铁路网规划》中太青客运专线的中间部分。线路自河北省石家庄市，经衡水市、沧州市、山东省德州市，至济南市，正线全长 322km。其中河北省境内 192km，山东省境内 130km。线路速度目标值 250 公里/小时，全线新设石家庄东、藁城南、辛集南、衡水北、景州、德州东、平原东、禹城东、齐河、济南东 10 个车站。石济客专由石济铁路客运专线有限公司建设运营管理，该公司成立于 2010 年 12 月 16 日，注册资本 233.3 亿元，由 5 位发起人出资建立，分别为中国铁路发展基金股份有限公司，股比 52.81%；中国铁路北京局集团有限公司，股比 19.69%；山东铁路投资控股集团有限公司，股比 11.31%；河北建投交通投资有限责任公司，股比 10.15%；中国铁路济南局集团有限公司，股比 6.04%。石济客专是我国高速铁路网中太原至青岛客运专线的重要组成部分，建成之后，将连接起京广高速铁路、京沪高速铁路两大高速交通。

### ② 邢和铁路

邢和铁路西起阳泉至涉县铁路和顺站，东至京广铁路小康庄站，正线全长 134.6 公里，新建本线至阳涉铁路联络线工程 7.4 公里。全线共设和顺、平松、松烟、骆驼村、白岸、路罗、浆水、将军川、西河口、东张马、皇寺、白马河、邢台及小康庄 14 个车站，其中和顺、邢台及小康庄为既有站。项目总投资 66.4 亿元，其中工程投资 65.1 亿元、机车车辆购置费 1.3 亿元。邢和铁路由和邢铁路有限责任公司建设运营管理，该公司成立于 2015 年 06 月 16 日，注册资本 1 亿元，由 3 位发起人出资建立，分别为河北建投交通投资有限责任公司（40.62%）、和顺和邢铁路建设投资有限公司（31.25%）、中国铁路北京局集团有限公司（28.12%）。邢和铁路为国铁 I 级单线电气化铁路，定位为以煤炭运输为主，兼顾其他货物运输及客运，途径邢台太行大峡谷风景名胜区、邢台峡谷群地质公园、天河山风景名胜区、九龙峡风景名胜区，有利于太行山沿途景区的开发，该线路

完善了区域铁路网格局，增加了区域路网运输组织的灵活性，成为山西中南部最便捷的出海通道，对地方经济发展，保障邢台地区及邯黄沿线煤炭供给具有重要意义。

### ③ 遵小铁路

遵小铁路起点接轨于唐山唐遵线遵化南站，终点接轨于承德锦承线小寺沟站，途经遵化县、迁西县和承德市宽城县、平泉县两市四县，线路全长 121.8 公里，单线，由承德遵小铁路有限公司建设经营管理。该公司成立于 2008 年 11 月 21 日，注册资本 2.24 亿元，由 4 位发起人出资建立，分别为中国铁路物流控股有限公司，股比 62.50%；宽城满族自治县地方铁路建设管理局，股比 18.25%；河北建设交通投资有限责任公司，股比 12.50%；平泉县地方铁路建设办公室，股比 6.75%。遵小铁路建设投资为 20.41 亿元，其中承德段线路长 68.3 公里，概算投资为 12.9 亿元，设计年输送能力 1,164 万吨。作为唐山和承德市域内的两条国铁连接线，遵小铁路进一步健全和完善了路网结构，充分发挥了地铁和国铁相互支撑的巨大路网效能，打通了承唐铁路出海通道，促进了两市资源共享，进一步扩大了京唐港和曹妃甸港对冀北、蒙中、辽西等广大内陆地区腹地的辐射。

### ④ 京张客专

京张客专（北京市至河北省张家口市）线路全长 174 公里，设 10 个车站，是中国大陆第一条首次采用自主研发的北斗卫星导航系统、设计时速为 350 公里的智能化高速铁路。京张客专由京张城际铁路有限公司建设运营管理，该公司成立于 2013 年 11 月 07 日，暂定注册资本 139.36 亿元，由 4 家股东出资设立，分别为中国铁路北京局集团有限公司，股比 27.00%；北京市基础设施投资有限公司(原北京地铁集团有限责任公司)，股比 25.37%；河北建投交通投资有限责任公司，股比 24.88%；中国铁路发展基金股份有限公司，股比 22.75%。京张客专于 2016 年 04 月 29 日全线开工，2019 年 12 月 30 日开通运营，支线崇礼铁路同步建成投产，项目估算投资 584.1 亿元。京张高速铁路是国家规划实施的重点建设项目，是“八纵八横”通道之一京兰通道的东段，它的建设对于加快构建西北、内蒙古西部、山西北部地区快速进京客运通道具有重要意义，对增进西北地区与京

津冀地区人员的交流往来，促进西北地区与京津冀地区协同发展，成功举办 2022 年冬季奥运会都将发挥重要作用。

## ⑤ 大张铁路

大张铁路（山西省大同市至张家口市）是国家“十三五”规划“八纵八横”高速铁路网京兰通道的重要干线，由铁路等级为客运专线，正线全长 141.5 公里，估算总投资为 180.5 亿元。大张铁路由京张城际铁路有限公司建设运营管理，该公司成立于 2013 年 11 月 07 日，暂定注册资本 139.36 亿元，由 4 家股东出资设立，分比为中国铁路北京局集团有限公司，股比 27.00%；北京市基础设施投资有限公司(原北京地铁集团有限责任公司)，股比 25.37%；河北建投交通投资有限责任公司，股比 24.88%；中国铁路发展基金股份有限公司，股比 22.75%。大张铁路于 2015 年 11 月 18 日正式开工建设，于 2019 年 12 月 30 日开通运营。该铁路的建设有利于完善快速铁路网布局，提高通道运输能力和质量，将成为京张城际铁路与大同-西安客运专线的联络线，使华北北部地区客运成网，对于完善华北地区快速客运网、形成京昆快速铁路客运通道具有重要作用。

## ⑥ 京张崇礼支线

京张高铁崇礼支线铁路（京张高铁下花园北站至崇礼区太子城奥运村）是 2022 年冬奥会交通配套工程，位于河北省张家口市境内，全长 52 公里，2019 年 12 月 30 日开通运营。京张高铁崇礼支线铁路由京张城际铁路有限公司建设运营管理，该公司成立于 2013 年 11 月 07 日，暂定注册资本 139.36 亿元，由 4 家股东出资设立，分比为中国铁路北京局集团有限公司，股比 27.00%；北京市基础设施投资有限公司(原北京地铁集团有限责任公司)，股比 25.37%；河北建投交通投资有限责任公司，股比 24.88%；中国铁路发展基金股份有限公司，股比 22.75%。崇礼铁路是中国华北区域铁路网中是京张铁路的支线铁路，主要服务于冬奥会崇礼赛区、崇礼县旅游资源开发和当地居民出行，是京津冀地区城际铁路网的组成部分；远期可进一步向北延伸，成为内蒙古锡林郭勒盟进京快速客运通道的一段，对于构建内蒙古东部地区至京津冀地区快速客运新通道，进一步完善华北地区铁路网具有重要意义。

## ⑦ 呼张客专

呼张客专为双线电气化高速铁路，设计正线全长 286 公里，其中河北省境内 76 公里，内蒙古自治区境内 210 公里。列车设计行车速度为 250 公里/小时。张呼客专由呼张铁路客运专线有限责任公司建设运营管理，该公司成立于 2013 年 10 月 10 日，注册资本 2 亿元，由 5 家股东出资建立，分别为中国铁路发展基金股份有限公司（59.48%）、中国铁路呼和浩特局集团有限公司（16.43%）、内蒙古交通投资（集团）有限责任公司（14.25%）、河北建投交通投资有限责任公司（2.34%）、国开发展基金有限公司（7.5%）。该客运专线东起河北省张家口市，经内蒙古乌兰察布市，西至呼和浩特市，除张家口南站外，设有怀安站、兴和北站、乌兰察布站、卓资东站、旗下营南、呼和浩特东 6 个车站。专线建成后，呼和浩特、包头、鄂尔多斯三市至北京的时间可缩短至 2 个到 3 个小时。呼张铁路客运专线建成后将成为华北地区东西向的一条重要交通枢纽。

## ⑧ 京沈客专

京沈客专线路全长为 697.626 公里，其中河北段为 191.6 公里。铁路等级为客运专线正线数目为双线铁路。速度目标为 350 公里每小时。京沈客专由京沈铁路客运专线京冀有限公司建设运营管理，该公司成立于 2014 年 03 月 05 日，注册资本 349.9 亿元，由 4 家股东出资建立，分别为北京市基础设施投资有限公司（46.38%）、中国铁路发展基金股份有限公司（26.18%）、中国铁路北京局集团公司（21.43%）、河北建投交通投资有限责任公司（6.00%）。2014 年 2 月 28 日，京沈客专开工建设；2018 年 12 月 29 日，京沈客专正式开通运营。京沈客专位于华北和东北两大经济区之间，是沟通东北、华北、华东、中南等地区的重要通道，也是连接华北、东北、华东、中南与东北经济区的纽带，其地理位置十分重要。京沈客专与既有京哈铁路、津秦客专等科学分工、合理布局，共同构成进出关的多条铁路通道，可大幅提高进出关铁路通道运输能力，北京至沈阳间的列车运行时间可压缩至 2 小时；通过与哈大、京沪、京广等客运专线有效衔接，进一步拓展快速客运网覆盖面，形成东北地区通往关内全国各地的高效、便捷的快速客运网络，实施可持续发展战略具有积极意义。

## ⑨ 京雄城际

京雄城际铁路是北京与雄安新区之间的一条城际铁路。京雄城际铁路起于北京西站，经北京大兴区、北京大兴国际机场、河北省廊坊市固安县、霸州市，终至河北省雄安新区雄县，正线全长 106 公里，全线设 6 座车站，总投资约 335.3 亿元。京雄城际铁路由雄安高速铁路有限公司建设运营管理，成立于 2019 年 08 月 26 日，注册资本 972.5 亿元，由 8 家股东出资建立，其中占比 10% 以上的股东分别为中国铁路北京局集团有限公司，股比 33.87%；河北建投交通投资有限责任公司，股比 33.00%；山东铁路投资控股集团有限公司，股比 12.74%；北京市基础设施投资有限公司(原北京地铁集团有限责任公司)，股比 10.11%。2018 年 2 月 28 日，京雄城际铁路正式开工建设。2019 年 9 月 26 日，京雄城际铁路北京段开通运营。京雄城际铁路河北段预计将于 2020 年底建成通车。京雄城际铁路是承载千年大计运输任务、支撑国家战略的重要干线，对于促进京津冀协同发展和支撑建设雄安国家级新区具有重要意义。线路建成后，雄安站将成为雄安新区路网性主客站、地面综合交通枢纽，主要服务新区中长途客流，实现新区与全国高铁网紧密联系，将进一步完善京津冀区域高速铁路网结构，便利沿线群众出行，对提高新区对全国的辐射能力，促进京津冀协同发展，均具有十分重要的意义。

## ⑩ 京津冀城际

京津冀城际是根据《北京市人民政府、天津市人民政府、河北省人民政府和中国国家铁路集团有限公司（以下简称“国铁集团”）共同成立京津冀城际铁路投资公司合作协议》，由北京市基础设施投资有限公司（以下简称“京投公司”）作为北京市人民政府出资人代表、由天津铁路建设投资控股（集团）有限公司（以下简称“天津铁投”）作为天津市人民政府出资人代表、由发行人作为河北省人民政府出资人代表、中国铁路北京局集团有限公司（以下简称“北京铁路局”）作为国铁集团出资人代表共同组建的公司，初始注册资本 100 亿元，根据《四方协议》规定，由京津冀三省市政府和中国铁路按照 3:3:3:1 的比例共同承担，原则上，公司股东、股比不作调整，即京投公司持有公司 30% 股权、天津铁投持有公司 30% 股权、发行人持有公司 30% 股权、北京铁路局持有公司 10% 股权。京津冀城际主要负责京津冀城际铁路网的战略规划、投融资建设和土地综合开发业务。

## ⑪ 河北城际铁发

河北省城际铁路发展基金有限公司成立于 2017 年 5 月 25 日，注册资本 1,200,000 万元，建投交通为控股股东，持股比例为 51.20%。经营范围为：股权投资，项目投资，股权投资基金管理，投资管理，投资咨询。（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）

设立河北省城际铁路发展基金，主要用于河北省规划建设的城际铁路项目资本金出资，募集期 5 年，由河北省市财政资金、国有企业和社会资本共同出资(其中计划引入社会资本 50 亿元)，发行人负责管理运作。

整体来看，建投交通作为河北省区域内唯一的铁路项目投资建设主体，为部区合作项目河北方代表，铁路项目较多，铁路投资额度大。从近年来的运行情况来看，公司所参与项目的营收能力较好，朔黄铁路等项目具有很好的投资回报能力。随着上述铁路的逐步成熟，以及后期扩建工程的逐步完工，未来公司将通过上述项目获得较好的现金分红。

### （3）分红及权益法投资收益板块

发行人作为河北省唯一从事铁路投资、建设和管理的专业性投资公司，除了主导控股铁路项目的投资建设及运营，还参与河北省内铁路、港口、公路项目的投资，作为参股方获取铁路、港口等项目的投资收益和分红。项目建成投产后，发行人获取项目分红或按照权益法确认投资收益。

表 5-10 发行人近三年及一期分红及权益法投资收益收入

单位：万元

项目名称	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 1-6 月
分红				
朔黄铁路	35,725.87	15,000.00	26,830.81	41,306.67
黄骅港	28,760.64	35,741.13	29,666.11	-
秦皇岛港股份	1,049.33	1,301.17	1,615.97	1,888.80
唐港股份	3,697.49	2,957.99	3,364.71	4,326.06
曹妃甸实业	2,400.00	1,600.00	1,300.00	2,700.00
京沪高铁	5,726.06	8,733.78	18,417.60	2,856.59
蒙冀铁路	3,602.30	1,275.46	-	-
唐港铁路	7,370.16	10,118.03	9,018.13	7,102.02
京张高速	2,168.05	2,628.46	2,198.91	2,251.89
财务公司	229.90	430.63	628.86	1,228.51
小计	<b>90,729.80</b>	<b>79,786.65</b>	<b>93,041.10</b>	<b>63,660.54</b>
权益法投资收益				

项目名称	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 1-6 月
国投曹妃甸港口	-3,627.52	934.13	2,057.93	16,949.96
京石客专公司	22,271.03	33,130.60	45,183.27	-827.93
黄骅港	16,674.48	662.04	12,058.47	-19,352.19
秦皇岛港股份	2,571.44	1,745.42	1,616.71	1,217.64
唐港股份	8,169.72	10,099.32	6,798.09	7,610.97
京津冀铁投	84.40	-287.79	26.44	-
<b>小计</b>	<b>46,143.55</b>	<b>46,283.72</b>	<b>67,740.91</b>	<b>5,598.45</b>
<b>合计</b>	<b>136,873.35</b>	<b>126,070.37</b>	<b>160,782.01</b>	<b>69,258.99</b>

### 1) 铁路业务

截至 2019 年末，公司主要已建成 8 条参股铁路，分别为朔黄铁路、唐港铁路、石太客专、京沪高铁、蒙冀铁路、张双铁路、京石客专和津秦客专。

表 5-11 截至 2019 年末发行人主要已建成参股铁路概况

单位：公里、亿元、%、万吨、万元

序号	铁路名称	长度	总投资	出资比例	货运量	营业收入	利润总额	投资分红
1	朔黄铁路	594.00	161.35	6.12	31,800.00	1,987,794.84	1,013,238.08	26,830.81
2	唐港铁路	237.60	66.92	11.64	33,405.60	526,059.03	255,188.00	9,018.13
3	石太客专	189.93	173.00	7.96	-	113,188.84	16,897.08	-
4	京沪高铁	1,318.00	2,209.40	1.10	-	3,294,216.66	1,591,657.40	18,417.59
5	蒙冀铁路	996.00	600.10	4.94	35,980.00	798,000.13	176,591.05	-
6	张双铁路	50.64	5.19	9.63	1,209.10	5,054.92	2,830.30	-
7	京石客专	467.00	465.39	22.68	-	1,896,321.73	266,875.35	-
8	津秦客专	271.24	409.98	14.13	-	162,741.96	-146,933.59	-
<b>合计</b>		<b>4,124.41</b>	<b>4,091.33</b>	-	-	-	-	<b>54,266.53</b>

#### ① 朔黄铁路

朔黄铁路西起山西省神池县神池南站，与神朔铁路相联，东至河北省黄骅港，正线总长 594 公里，设计标准为国家 I 级干线、双线电气化铁路，重载路基，设计年运输能力为 4 亿吨。由朔黄铁路发展有限责任公司建设经营管理。该公司成立于 1998 年 2 月 18 日，注册资本金 58.80 亿元人民币，由三家股东出资组建，分别是中 国神华能源股份有限公司，股比为 52.72%；大秦铁路股份有限公司，股比为 41.16%；河北建投交通投资有限责任公司，股比为 6.12%。1997 年 11 月开工，2002 年 11 月全线建成，是我国西煤东运第二大通道和神华集团矿、路、港、电、航、油一体化工程的重要组成部分。截至 2019 年末，公司对其持股 6.12%。2019 年度，朔黄铁路实现货运量 3.18 亿吨，实现营业收入 162.52 亿元，实现利润总额 101.32 亿元。

## ② 唐港铁路

唐港铁路全线位于河北省境内，北起大秦铁路迁安北站，连通曹妃甸港和京唐港两大港口，正线全长 237.6 公里，既有线长 75 公里。共分三部分：一是新建迁安北至菱角山双线电气化铁路，长 47.3 公里；二是滦县至聂庄段增建二线并进行电气化改造，长 64 公里，新建聂庄至东港港前站单线电气化铁路，长 19.2 公里；三是新建滦南站至曹妃甸北站双线电气化铁路，长 46.3 公里，曹妃甸北站至曹妃甸南站单线电气化铁路长 27.5 公里，曹妃甸北站至曹妃甸西站单线电气化铁路，长 18.4 公里。工程总投资约 66.92 亿元，设计能力 4.2 亿吨，由唐港铁路有限责任公司建设经营管理。该公司成立于 2005 年 8 月 19 日正式挂牌成立，注册资本 23.42 亿元，该公司股东由 7 家公司组成，分别为大秦铁路股份有限公司，股比 19.73%；唐港股份有限公司；股比 18.58%；唐山曹妃甸实业港务有限公司，股比 15.13%；国投交通控股有限公司，股比 15.13%；大唐国际发电股份有限公司，股比 13.97%；河北建投交通投资有限责任公司，股比 11.64%，华润电力(唐山曹妃甸)有限公司，股比 5.82%。唐港铁路的建成对于缓解我国北煤南运的紧张形势，促进曹妃甸港区和京唐港区的开发建设，完善河北境内铁路网结构、促进环渤海地区经济快速发展具有重要意义。截至 2019 年末，公司对其持股 11.64%。2019 年度，唐港铁路实现货运量 3.34 亿吨，实现营业收入 52.76 亿元，实现利润总额 25.52 亿元，公司获得投资分红 0.90 亿元。

## ③ 石太客专

石太铁路客运专线东起石家庄站，西至山西太原南站。全线长 189.93 公里，2009 年 4 月正式运营。石太客运专线开通运营后，形成了一条大容量的快捷客运通道，对于大大缩短太原与京津唐环渤海地区、华北以及华东各省份的时空距离，密切区域间经济、文化和信息交流，拉动经济增长具有重要支撑作用，并与既有老石太铁路实现了客货分线，显著增加了通道能力和晋煤外运能力，对于缓解煤炭运输紧张状况、促进经济平稳较快发展具有重要意义。石太客专于 2009 年 4 月 1 日正式开通运营，截至 2019 年末，公司对其持股 7.96%。2019 年度，石太客专实现营业收入 11.32 亿元，实现利润总额 1.69 亿元。

## ④ 京沪高铁

京沪高速铁路是我国目前投资规模大、技术含量高的一项工程，也是我国第一条具有世界先进水平的高速铁路。京沪高铁起自北京南站，终至上海虹桥站，正线全长约 1318 公里，全线为新建双线高速铁路，设计时速 350 公里，设计单向年运送旅客 8000 万人，总投资 2209.4 亿元。2008 年 4 月 18 日开工建设，2011 年 6 月 30 日正式运营通车，由京沪高速铁路股份有限公司建设运营管理。该公司由中国铁路投资有限公司（43.39%）、平安资管-建设银行-京沪高铁股权投资计划（9.98%）、全国社会保障基金理事会（6.24%）、江苏省铁路集团有限公司（4.98%）等 10 名股东共同发起设立。2020 年 1 月 16 日，京沪高速铁路股份有限公司在上交所主板挂牌上市。2017-2019 年，京沪高铁分别实现营业收入 295.55 亿元、311.58 亿元和 329.42 亿元，净利润 90.53 亿元、102.48 亿元和 119.37 亿元。截至 2019 年末，公司对其持股比例为 1.23%，2019 年度获得投资分红 1.84 亿元。

## ⑤ 蒙冀铁路

蒙冀铁路项目分为三段：张集铁路、集包三四线、张唐铁路。张集铁路起自河北张家口，终至内蒙古集宁，双线电气化铁路，全长 178 公里，投资总额 33.6 亿元，2006 年开工建设，2011 年 11 月底建成通车。集包三四线（集宁至包头第二复线），既有正线长度 321.01km，双线 I 级，新建客货共线速度目标值 200km/h，投资总额 149.3 亿元。2008 年开工建设，2012 年 12 月 3 日开通运营。张唐铁路总投资 400.1 亿元，资本金 200.05 亿元。自张家口市的孔家庄站，经张家口市、承德市、唐山市至迁曹铁路曹妃甸北站站，全线设车站 17 座，线路全长 524.895 公里，国铁 I 级双线电气化铁路，设计速度 120km/h。规划输送能力为货运 2 亿吨 / 年，客车 10 对 / 日。于 2015 年 12 月 28 日建成运营。蒙冀铁路项目由蒙冀铁路有限责任公司建设运营管理。该公司由呼和浩特铁路局（股比 32.91%）、北京铁路局（股比 19.75%）、国投交通公司（股比 11.63%）、中国铁路发展基金股份有限公司（股比 10.89%），内蒙古伊泰煤炭股份有限公司（股比 8.93%）、大唐国际发电股份有限公司（8.90%）等 10 家股东投资。蒙冀铁路的全线贯通，使曹妃甸成为国内连接大秦、蒙冀两条国家能源运输铁路的煤炭下水港。借力蒙冀铁路，曹妃甸港将成为整个内蒙古、我国西北部地区、蒙古国乃至中亚地区腹地最便捷、运输成本的新的出海口，构成我国“一带”与“一路”新的支点。截至 2019 年末，

公司对其持股 3.61%。2019 年度，蒙冀铁路实现营业收入 79.80 亿元，实现利润总额 17.66 亿元。

## ⑥ 张双铁路

张双铁路由新建张百湾至滦河、利用和改造既有承钢专有线滦河至双塔山段，新建双塔山至双峰寺段组成。线路全长 50.64 公里，单线，年设计输送能力 1500 万吨。一期于 2002 年开工，2005 年建成，二期于 2008 年建成，由承德张双铁路有限公司建设运营管理。该公司成立于 2001 年 03 月 13 日，注册资本为 5.19 亿元，由 4 家公司出资建立，分别为承德钢铁集团有限公司、股比 63.38%；中国铁路北京局集团有限公司，股比 15.41%；承德市铁路建设投资有限公司，股比 11.58%；河北建投交通投资有限责任公司，股比 9.63%。截至 2019 年末，公司对其持股 9.63%。2019 年度，张双铁路实现货运量 0.12 亿吨，实现营业收入 0.51 亿元，实现利润总额 0.28 亿元。

## ⑦ 京石客专

京石客专是北京至石家庄铁路客运专线和石家庄到武汉铁路客运专线河北段两个项目合并由京石铁路客专公司统一管理，正线里程 516 公里，铁路等级为客运专线，双线，行车速度近期调整为 350km/h。2008 年 10 月 7 日正式开工建设，2012 年 12 月 26 日建成通车。该公司成立于 2009 年 08 月 04 日，注册资本 351.25 亿元，由 3 家公司出资建立，分别为中国铁路北京局集团公司，股比 61.40%；河北建投交通投资有限责任公司，股比 22.68%；北京市基础设施投资有限公司，股比 15.92%。京石客专于 2008 年 10 月 7 日开工建设，2012 年 12 月 26 日正式通车。2019 年度，京石客专实现营业收入 189.63 亿元，实现利润总额 26.69 亿元。

## ⑧ 津秦客专

津秦客运专线起于天津，止于秦皇岛，建设里程 271.24 公里。铁路等级为客运专线，正线数目为双线。按照开通运营时速 200 公里列车的速度目标值建设，预留时速 350 公里条件，由津秦铁路客运专线有限公司建设经营管理。该公司成立于 2007 年 12 月 25 日，注册资本 143 亿元，由四家股东出资组建，分别为中

国铁路北京局集团有限公司，股比 52.11%；天津铁路建设投资控股(集团)有限公司，股比 28.99%；河北建投交通投资有限责任公司，股比 14.13%；唐山建设投资有限责任公司，股比 4.77%。津秦客专于 2008 年 11 月 8 日正式动工建设，于 2013 年 12 月 1 日正式投入运营。津秦客专投入运营后，北可连接京哈线、哈大高铁，西可连接京津城际铁路，南接京沪高铁，形成贯通东北、华北、华东地区，运力大、便捷、高效、节能环保的快速客运通道，对缩短东北与关内广大地区和沿线城市之间的时空距离，增进东北与关内地区的经济、文化和信息交流，促进沿线经济社会发展具有十分重要的意义。截至 2019 年末，公司对其持股 14.13%。

## 2) 港口业务

截至 2019 年末，发行人投资港口公司 8 个。发行人控股的港口公司为秦皇岛化工；参股了秦皇岛港、唐山港、黄骅港、曹妃甸港等。目前河北省内港口资源已经饱和，河北省政府已设立了河北港口集团有限公司来负责省内的港口业务，发行人继续参与港口业务的空间较为有限。

2019 年，发行人共获得参股港口投资分红收入 3.59 亿元。

表 5-12 截至 2019 年末发行人主要参、控股港口情况

港口名称	注册资本 (亿元)	发行人 出资 比例	泊位数 (个)	完成吞吐 量(亿 吨)	同比增 幅 (%)	收入(万 元)	利润总额 (万元)	发行人投 资分红 (万元)	运输种类
唐港股份	59.26	8.11%	35.00	2.17	0.02	1,120,910.48	219,625.02	3,364.71	散杂、件杂、大宗商品等
曹妃甸实业	20.00	10.00%	6.00	0.67	0.02	157,265.84	75,413.61	1,300.00	矿石为主
黄骅港	67.90	30.00%	17.00	2.06	-0.02	442,793.61	184,957.47	29,666.11	煤炭为主
唐山化工	0.65	43.94%	2.00	0.02	-0.11	2,272.05	-806.92	-	硫酸、散杂货
秦皇岛港股份	55.87	3.76%	50.00	3.74	-0.02	477,304.80	128,300.62	1,615.97	煤炭为主
国投曹妃甸煤码头	33.20	20.00%	10.00	0.67	0.08	115,585.05	10,304.16	-	煤炭为主
唐山曹妃甸煤炭港务	18.00	6.00%	5.00	0.32	-0.08	54,388.10	-22,668.47	-	煤炭为主
华能曹妃	13.36	20.00%	5.00	0.34	0.48	56,258.48	5,645.15	-	煤炭为主

港口名称	注册资本 (亿元)	发行人 出资 比例	泊位数 (个)	完成吞吐 量(亿吨)	同比增 幅 (%)	收入(万 元)	利润总额 (万元)	发行人投 资分红 (万元)	运输种类
甸港口									
合计	--	--	130.00	-	-	2,426,778.41	600,770.64	35,946.79	-

秦皇岛化工建于 1998 年 11 月，港口位于河北省与辽宁省交界处的秦皇岛市，居京、津、唐经济圈东侧，环渤海经济圈中心地带，经济腹地辽阔，是国家一类开放口岸，国有股份制企业，由河北建投交通投资有限责任公司、秦皇岛发电有限责任公司、秦皇岛化工集团有限公司、秦皇岛市科技投资公司四家股东共同出资建立，经营范围为液体化工品及油品装卸业务，散杂货装卸及堆存，场地租赁业务。经过 10 多年的发展，已成为秦皇岛市重要的贸易口岸。秦皇岛港务已获得中华人民共和国港口经营许可证（证书编号：（冀秦）港经证 003 号）。安全管理方面，秦皇岛化工已经制定了《适用的安全生产法律法规、标准及其他要求识别、获取和更新管理制度》，结合实际，构建适合港口生产特点的本质安全管理体系，努力实现企业的长治久安。

黄骅港是我国西煤东运第二条大通道的出海口，黄骅港工程规划分为四期建设，设计吞吐量 1.78 亿吨/年。黄骅港务公司始终坚持“以人为本、止于至善、绿色发展”的工作方针，按照建设“建设具有国际竞争力的世界一流绿色智慧港口”的奋斗目标，全面推行“以风险预控为核心、以隐患排查治理为基础、以应急响应为补充、以本质安全为目标”的安全管理模式，持续提升本质安全管理水平。

曹妃甸实业一期工程拥有 25 万吨级矿石泊位 2 个、设计年吞吐能力 3000 万吨；5 万吨级通用杂货泊位 2 个，设计年吞吐能力为 360 万吨。总投资 24.49 亿元。工程已于 05 年 12 月底投入试运营。曹妃甸实业二期为新建 2 个 25 万吨级矿石泊位，年设计吞吐能力为 3000 万吨，总投资为 26.19 亿元，项目于 09 年 9 月开工，2010 年 10 月投入运营。

唐港股份有限公司主要提供煤炭、矿石、钢材、粮食、水泥等货物的港口装卸、搬运、仓储等服务，共有泊位 35 个，年吞吐能力 1.75 亿吨。2019 年，唐山港完成吞吐量 3.01 亿吨，位居全国沿海港口第三位，其中散杂货 2.17 亿吨，集装箱 230 万标箱，占河北省港口总量的七成。近年来，唐山港货物吞吐量位居全

国前列，集装箱运量和增速在河北省中遥遥领先，展现了引领河北港口加快发展、转型发展的龙头作用。

### 3) 公路业务

除参股的铁路和港口业务外，公司还参股河北交投京张高速公路有限公司（简称“河北交投京张高速公司”）。京张高速公路南起冀京交界、北至宣化，全长 79 公里，是北京、天津地区通往西北各省的重要通道，也是晋煤外运的主要通道之一，日平均车流量约 2.26 万辆。京张高速由河北交投京张高速公路有限公司负责经营，总投资为 23 亿元，其中资本金为 7.94 亿元，其中中国华能交通产业控股有限公司占 38%，河北省高速公路开发有限公司占 36%，张家口通泰控股集团有限公司占 10%，发行人出资 1.27 亿元，占资本金比例为 16%。京张高速自运营以来，收入较为稳定，公司每年都从河北交投京张高速公司获得较好的回报，截至 2017 年 3 月 31 日，原始出资已全部收回。

2019 年，京张高速实现收入 4.42 亿元，利润总额 1.88 亿元，当年为发行人贡献投资收益 0.22 亿元。截至 2019 年末，京张高速已实现累计分红 4.83 亿元。

## （三）发行人行业情况

### 1、铁路行业

#### （1）我国铁路行业发展现状和趋势

铁路运输能力大、快速、经济、安全、集约，是国民经济大动脉、关键基础设施和重大民生工程，是我国交通运输网络的骨干方式之一。经过 60 年的发展，我国的铁路现代化建设取得了重大进展，高速铁路、机车车辆、高原铁路。既有线提速等技术迈入世界先进行列，中国铁路以占世界铁路 6%的营业里程完成了世界铁路 25%的工作量，运输效率世界第一。目前，我国铁路的旅客周转量、货物发送量、货运密度和换算周转量均为世界第一，为经济社会发展做出了重要贡献。

自 2004 年国家出台《中长期铁路网规划》并实施以来，我国铁路建设进入了十多年的快速发展期。2005-2010 年铁路运营里程年均复合增速达到 3.9%，铁路固定资产投资年均复合增速达到 44%。但是 2011 年动车事故一度使得中国铁

路建设放缓。近几年，全国铁路固定资产投资（含基本建设、更新改造和机车车辆购置）始终保持较大规模。2016 年~2018 年，全国铁路固定资产投资完成 8,015 亿元、8,010 亿元和 8,028 亿元。由于近几年的大规模建设，我国铁路运输能力已得到较大扩充，路网密度有所增加，结构明显优化，列车运行速度和技术装备现代化水平也有了显著提高。2016 年~2018 年，投产新线分别为 3,281 公里、3,038 公里和 4,683 公里，其中高速铁路分别为 1,903 公里、2,182 公里和 4,100 公里，高速铁路的占比逐年提升。

自 2004 年至今，我国铁路网规模增长 66%，而同期高速公路网规模增长 260%，GDP 增长了 318%，居民消费水平增长了约 270%，相比之下铁路发展仍较为缓慢。2018 年，全国铁路营业里程达到 13.1 万公里，比上年增长 3.2%。路网密度 136.9 公里/万平方公里，比 2017 年增加 4.7 公里/万平方公里。其中，复线里程 7.6 万公里，比 2017 年增长 5.6%，复线率 58.0%，比上年提高 1.5 个百分点；电气化里程 9.2 万公里，比上年增长 5.8%，电化率 70.0%，比上年提高 1.8 个百分点。西部地区营业里程 5.3 万公里。高铁里程达到 2.9 万公里，较 2017 年末增加 0.4 万公里。我国铁路购票仍处在紧张状态，高铁纵横的网络尚未完全成型，相邻城市群之间尚未全部实现高速连接，一些城市群地区城际铁路仍是空白，由此可见中国铁路仍然是整个交通运输体系的短板，依然有较大的发展空间。

总体来看，新线建成投产、既有线改造和枢纽及客站陆续建成提高了铁路的运输能力，缓解了运能不足的压力，并部分缓解了通道“瓶颈”制约，路网质量得到提高。“十二五”期间，我国铁路建设有序推进，路网结构进一步优化。“十三五”期间，我国铁路行业发展将更为健康、稳健，安全性能更高，铁路系统的调配管控能力也将进一步增强。

自 2016 年三季度以来，交通部和环保部分别推出的公路治超和强力治霾新政带来铁路货运的回暖。2016 年 8 月 30 日交通部发布《超限运输车辆行驶公路管理规定》，该标准严格限制货车重量最高不能超过 49 吨，自实施以来导致公路煤炭运输价格有所提升，公路煤炭货源开始回归铁路，全国铁路货运量在连续下跌近 5 年后，取得正增长。特别是贯彻习近平总书记关于调整运输结构、增加铁路运输量的重要指示精神，制定实施 2018 年~2010 年铁路货运增量行动方案。2016 年~2018 年铁路货运总周转量分别为 23,792.26 亿吨公里、26,962.20 亿吨公

里和 28,820.99 亿吨公里；周转量增长率为 0.20%、13.30% 和 6.90%。此外，全国客运需求仍然保持较快增长，铁路货运和客运发展向好。

2018 年，全国铁路货运总发送量完成 40.26 亿吨，比 2017 年增加 3.38 亿吨，同比增长 9.2%，其中，国家铁路 31.91 亿吨，同比增长 9.3%。全国铁路货运总周转量完成 28,820.99 亿吨公里，比 2017 年增长 1,858.78 亿吨公里，同比增长 6.9%。其中，国家铁路 25,800.96 亿吨公里，比 2017 年增长 7.1%。2018 年，铁路货运全力组织西煤东运、北煤南运，加大港口矿石运输“公转铁”力度，大力开展多式联运和铁路专业物流，持续提升中欧班列开行品质，全年货运增量目标任务超额完成。

客运需求方面，全国铁路旅客发送量完成 33.75 亿人，比 2017 年增加 2.91 亿人，同比增长 9.4%。其中，国家铁路 33.17 亿人，同比增长 9.2%。全国铁路旅客周转量完成 14,146.58 亿人公里，比上年增加 689.66 亿人公里，同比增长 5.1%。其中，国家铁路 14,063.99 亿人公里，同比增长 5.0%。近年来全国铁路客运运力持续增长，预计客运需求将保持较快增长，到 2020 年我国将实现城镇化率 60% 的目标，迫切需要铁路部门加快建设沟通全国主要大中城市的高速铁路网、连接区域内城市群的快速城际铁路网和覆盖中小城镇的普速铁路网。

全国铁路总换算周转量完成 42,967.57 亿吨公里，比 2017 年增加 2,548.44 亿吨公里，增长 6.3%。其中，国家铁路 39,864.95 亿吨公里，比上年增长 6.3%。短期内，货运周转量回暖，客运量随着高铁网络完善将进一步大幅增长。长期看，随着经济的企稳回升、经济结构的调整，以及铁路路网结构的不断完善和机车车辆品质结构的不断优化，未来我国铁路运量及运输效率或将进一步得到提高。

## （2）行业发展趋势

铁路是国民经济大动脉、关键基础设施和重大民生工程，是综合交通运输体系的骨干和主要运输方式之一，在我国经济社会发展中的地位和作用至关重要。“十二五”期间我国铁路完成固定资产投资 3.58 万亿元、新线投产 3.05 万公里，较“十一五”分别增长 47%、109%，投资规模和投产规模达到历史高位。“四纵四横”高速铁路基本建成，中西部路网骨架加快形成，综合枢纽同步完善，路网规模不断扩大，结构日趋优化，质量大幅提升，铁路建设取得显著成绩。

2016年3月,《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》颁布,其中继续提出“加快推进高速铁路成网”、“加快中西部铁路建设”、“强化干线铁路建设,加快建设城际铁路”、“推进铁路市场化改革”等目标要求。

2016年7月13日,国家发展改革委、交通运输部和中国铁路正式印发《中长期铁路网规划》(以下简称“《规划》”),本次规划是对前期《中长期铁路网规划》的修编,是我国铁路基础设施的中长期空间布局规划,是推进铁路建设的基本依据,和指导我国铁路发展的纲领性文件。规划期为2016年~2025年,远期展望到2030年。《规划》通过扩大完善铁路基础设施网络和提升运输服务水平,支撑和引领经济社会相关领域深度融合发展。《规划》确定了五点未来铁路发展目标:一是打造“八纵八横”为主干,城际铁路为补充的高速铁路网,实现相邻大中城市间1~4小时交通圈、城市群内0.5~2小时交通圈。(“八纵”为沿海通道、京沪通道、京港(台)通道、京哈~京港澳通道、呼南通道、京昆通道、包(银)海通道、兰(西)广通道;“八横”为陆绥满通道、京兰通道、福银通道、青银通道、陆桥通道、沿江通道、沪昆通道、厦渝通道、广昆通道。)二是完善普速铁路网,扩大中西部路网覆盖,优化东部网络布局,实现铁路交通基本覆盖县级以上行政区。三是按照“零距离”换乘要求,同站规划建设以铁路客站为中心、衔接其他交通方式的综合交通体,形成配套便捷、站城融合的现代化交通枢纽。四是培育壮大高铁经济新业态,促进沿线区域交流合作和资源优化配置,加速产业梯度转移,带动制造业和整个经济转型升级。五是鼓励支持地方政府和广泛吸引包括民间投资、外资等在内的社会资本参与铁路投资建设。中国铁路要推进自身改革,加快建立现代企业制度,盘活现有资产,用市场化方式多渠道融资,在铁路建设发展中发挥关键作用。

“十三五”仍然是铁路改革发展关键时期。铁路发展将紧扣国计民生,继续保持良好态势。“十三五”期间,铁路建设将重点围绕7项重点任务,主要包括完善铁路设施网络,提升技术装备水平,改善铁路运输服务,强化安全生产管理,推进智能化现代化,推动铁路绿色发展,加强国际交流合作。其中在铁路建设方面将以推进“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带发展等重大国家战略为引领;以中西部干线铁路、高速铁路等建设为重点,推进重点地区和重点方向铁路建设,继续实施既有线及枢纽配套改造,发展城际和市域(郊)铁路,推动对

外骨干通道建设。

#### （四）发行人行业地位及竞争优势

##### 1、行业地位

###### （1）发行人在河北省铁路行业的地位

发行人是经河北省人民政府批准设立的铁路重点项目投资机构，在河北省铁路的建设运营上具有区域性垄断地位。公司成立以来，河北省人民政府先后多次与铁道部签定“省部合作协议”，确定合资建设京石客运专线、石太客运专线、京沪高速铁路、邯黄铁路等多条铁路。河北建投交通投资有限责任公司作为河北省与铁道部合作的铁路重点项目出资人代表，深度参与这些项目的投资、建设与运营，保证了省部合作铁路项目的顺利开工建设。

###### （2）发行人在河北省港口行业的地位

目前，发行人全面投资参股秦皇岛港、唐山港和黄骅港等河北省主要港口，为河北省港口建设做出了突出贡献，对于河北省的港口行具有较强的影响力。根据发行人发展规划，未来几年发行人在港口方面的投资将主要集中在曹妃甸实业和曹妃甸煤炭码头。随着曹妃甸原有码头扩容和新建码头投产，预计发行人的港口资产规模将有较大增长，在河北省港口行业的影响力将日益提升。

##### 2、竞争优势

###### （1）独特的地缘优势

河北省是联系首都北京与全国各省市的纽带，是京广、京沪、京九、京哈等国家重要交通动脉的必经之地，同时肩负着国家电力西电东送、南北互供、全国联网的重任，具有极佳的地缘优势，这为河北省的经济发展创造了良好的外部环境。近年来，河北省经济总体保持了快速稳定的发展，经济已连续几年高于全国经济的平均增幅。经初步核算，2019年，河北全省生产总值35,104.5亿元，按可比价格计算，比上年增长6.8%，超过了6.5%左右的预期目标。分产业看，第一产业增加值3518.4亿元，增长1.6%；第二产业增加值13597.3亿元，增长4.9%；第三产业增加值17988.8亿元，增长9.4%。河北省经济继续保持较快增长，为发

行人铁路、港口等产业发展提供了有利的外部环境。

## **(2) 有力的产业政策支持**

近年来，国家出台了一系列刺激经济发展的政策，铁路、港口等投资提速。同时，国家将进一步强化铁路主干线，完善网络结构，提升运能，积极推进客运高速化、货运物流化、枢纽智能化，加快铁路体制改革，推进市场化进程。发行人承担的河北省与铁道部合作建设的铁路项目，基本包含了河北省铁路建设项目主框架。此外，国家明确提出要重点建设秦皇岛港、唐山港（京唐港区、曹妃甸港区）、黄骅港等发行人投资的港口。国家交通产业政策为发行人做大做强铁路、港口产业提供了强有力的政策支持。

## **(3) 较强的区域性行业竞争优势**

发行人在河北省铁路、港口等交通产业上具备较强的竞争优势。发行人拥有的河北省境内铁路资产规模较强，规模效应明显，具有区域性垄断地位。同时，发行人参与了河北省与周边中心城市高速铁路或相关高速铁路河北段的开发建设，进一步巩固了发行人在河北省铁路建设运营上的优势。此外，发行人全面投资参股河北省的主要港口和港区，对于河北省的港口行业具有较强的影响力。

## **(4) 强大的综合实力**

发行人是经河北省人民政府批准设立的投资机构，是河北省与铁道部重点合作项目的出资人代表。发行人经营情况良好，财务状况优良，在河北省拥有较高的市场声誉，具有非常畅通的融资渠道。发行人与河北省多家商业银行建立了长期、稳固的合作关系，具有较强的融资能力。发行人控股股东河北建设投资集团有限责任公司是由河北省人民政府国有资产监督管理委员会授权的国有资本运营机构，综合实力雄厚，能够为发行人提供强有力的支持。

## **(5) 河北省政府和股东对公司发展的强有力支持**

作为河北省重要的交通类项目建设经营主体，发行人一直得到省政府的大力支持。河北省财政从 2013 年起每年拨付公司省级铁路建设资金补贴 10 亿元，延续到 2017 年；2018 年，省政府将补贴延续至 2020 年，补贴金额由 10 亿元增长至 20 亿元；2019 年，省政府将补贴延续至 2021 年。2013-2019 年，发行人共累

计获得铁路建设资金补贴 80 亿元。此外，2017 年至 2019 年，发行人分别收到股东出资 9.46 亿元、17.79 亿元和 33.92 亿元。

#### **(6) 京津冀协同发展战略为公司业务发展提供机遇**

为落实京津冀协同发展战略，积极推进交通一体化率先突破，发行人作为河北省人民政府出资人代表，和北京市基础设施投资有限公司、天津铁路建设投资控股（集团）有限公司及中国铁路北京局集团有限公司共同出资组建了京津冀城际铁路投资有限公司，成为京津冀一体化国家战略的重要实施主体。此外，发行人还承担了京雄铁路的建设工作，京津冀协同发展战略为公司业务发展提供机遇。

#### **(五) 发行人业务战略目标与发展规划**

在“十四五”期间，发行人将继续坚持和巩固河北省铁路出资人代表地位及政府投资主体职能，充分发挥河北省铁路项目省级投融资和建设管理平台功能，努力争取并依托各项支持政策，依法依规开展对河北省境内铁路项目的股债权投资及股权经营管理工作，开展对参控股铁路项目的建设管理和生产经营工作，全力确保“十四五”期间，省委省政府确定的各项铁路建设任务如期完成。

在“十四五”期间，发行人在继续实施政府投资主体职能的基础上，并在“十三五”取得的阶段性发展成果的基础上，全面提高包括非铁路项目在内的全部投资项目的专业化管理水平，全面加快高质量发展和战略转型，全面增强公司综合实力，将公司努力建设成为：党建工作全面深入，党委主体责任、纪委监督责任充分落实到位；能够坚决彻底、迅速有力的贯彻落实省委省政府、省直主管部门和集团公司的决策部署；公司实力和影响力在行业内居于前列；投融资及项目管理专业化程度较高；具有较强的铁路（交通）项目建设指挥和运营管理能力；资产质量好经营效益优；安全风险防范措施和内控体系健全；员工队伍综合素质较好，内部管理规范有序，具有积极的科技创新意识；成为具备上市融资条件的河北建投集团二级企业。

## 十、发行人报告期是否存在重大违法违规行为

报告期内，发行人及其二级子公司<sup>3</sup>不存在重大违法违规行为。

## 十一、发行人报告期内资金被关联方违规占用或担保的情况

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情形。

报告期内，发行人不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规提供担保的情况。

## 十二、关联方关系及交易情况

### (一) 发行人母公司

表 5-13 发行人母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
河北建设投资集团有限责任公司	石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座	对能源、交通、水务、农业、旅游业、服务业、房地产、工业、商业的投资及管理	150 亿	47.57%	47.57%

发行人的最终控制人为河北省国有资产管理委员会。

### (二) 发行人的子公司

发行人子公司的详细信息参见本募集说明书第五节“六、发行人对其他企业的重要权益投资情况”。

### (三) 发行人的联营及合营企业

参见本募集说明书第五节“六、发行人对其他企业的重要权益投资情况”。

### (四) 与发行人受同一母公司控制的公司

<sup>3</sup> 发行人本部为一级子公司，下属直接控股公司为二级子公司。

截至 2019 年末，除发行人外，河北建设投资集团有限责任公司下属二级子公司情况如下：

表 5-14 河北建设投资集团有限责任公司下属二级子公司

序号	公司名称	持股比例(%)	实收资本(万元)	业务性质
1	河北建投能源投资股份有限公司	65.63	179,162.60	投资、建设、经营管理以电力生产为主的能源项目；住宿；餐饮；商品批发、零售；商品批发、零售；自有房屋租赁等。
2	新天绿色能源股份有限公司	50.50	371,516.00	对风电、太阳能、核能等新能源项目的投资；对电力环保设备制造项目的投资；对天然气、液化天然气、压缩天然气、煤制气、煤层气开发利用项目的投资；新能源、清洁能源技术开发、技术服务、技术咨询。
3	河北建投水务投资有限公司	100.00	283,209.80	包括对天然水、原水、城市排水、污水处理、中水、海水淡化等水务项目及相关配套设施的投资、经营、管理及相关技术咨询服务。
4	燕山国际投资有限公司	100.00	21,324.24	整合总公司境内优质资产,采取上市、私募股权等方式融通境外资金；利用香港国际金融中心地位优势,为总公司大型基础设施项目建设融资
5	河北建投电力燃料管理有限公司	100.00	2,000.00	协调组织建投系统电力企业的燃料采购计划及铁路运输计划并为其提供相关的合同服务；煤炭的批发、零售；系统内电力企业的燃料采购计划及铁路运输计划书及相关的信息中介；商品信息咨询服务。
6	河北兴泰发电有限责任公司	55.30	69,745.48	电力生产与经营；供热
7	河北建投国际贸易有限责任公司	100.00	500.00	自营和代理各类商品和技术的进出口业务；铁矿石、钢材、炉料的销售。
8	秦皇岛秦热发电有限公司	40.00	58,000.00	电力、热力生产和销售；热、灰综合利用；
9	秦皇岛明佳房地产开发有限责任公司	100.00	6,900.00	房地产开发与经营
10	河北建投城镇化建设开发有限公司	100.00	175,000.00	城镇化建设、城市基础设施的投资、开发；对高新科技项目、信息产业、文化产业、服务业、房地产业的投资。
11	青岛世贸海悦大酒店有限责任公司	100.00	19,486.14	大型餐馆：含凉菜、含生食海产品、含裱花蛋糕；宾馆、饭馆、酒吧；在本店内零售：烟卷、雪茄烟；住宿；量贩式 KTV。健身服务；衣服洗涤服务；棋牌服务；车辆事物

序号	公司名称	持股比例(%)	实收资本(万元)	业务性质
				服务；房屋租赁；零售；服装、工艺美术品、针纺织品、家用电器、皮革制品、办公耗材、化妆品、日用百货、花卉；票务服务；会议服务。
12	河北建投集团财务有限公司	60.00	100,000.00	1) 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；(2) 协助成员单位实现交易款项的收付；(3) 经批准的保险代理业务；(4) 对成员单位提供担保；(5) 办理成员单位之间的委托贷款；(6) 对成员单位办理票据承兑与贴现；(7) 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；(8) 吸收成员单位的存款；(9) 对成员单位办理贷款及融资租赁；(10) 从事同业拆借。
13	建投华信资本有限公司	100.00	7,001.00	投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；技术咨询；经济信息咨询
14	河北建投小额贷款股份有限公司	100.00	100,000.00	为“三农”、小微企业提供贷款业务，为小贷公司提供再贷款和相关投融资咨询服务
15	河北建投老挝通联矿业有限公司	100.00	1,645.64	勘探；采矿：铁矿、铜矿、金矿、锌矿、有色金属；
16	建投通泰投资有限公司	100.00	23,000.00	煤制气
17	河北建投国融能源服务有限公司	100.00	37,500.00	分布式能源系统开发；合同能源管理服务；节能减排技术开发、产品销售。
18	茂天资本有限责任公司	100.00	208,000.00	股权投资、委托贷款的资本运营方式开展投资业务；对企业进行抵押、担保业务；对投资项目进行投资管理；资产受托管理；投资咨询服务（证券、期货投资咨询除外）；房屋租赁。
19	中冀联合投资控股有限公司	73.60	13,249.85	资产管理；投资管理；投资咨询；企业管理咨询；企业营销策划
20	建投东南亚投资有限公司	100.00	18,804.54	矿产资源开发
21	燕山发展有限公司	100.00	1.07	承担“河北省窗口公司、招商机构及省政府办事机构职责”
22	建投国电准格尔旗能源有限公司	50.00	10,500.00	其他煤炭采选
23	河北建投智慧财务服务有限公司	50.00	3,000.00	代理记账、咨询

## (五) 关联交易情况

### 1、主营业务收入的关联方交易

2019 年度，发行人主营业务收入的关联方交易情况如下：

表 5-15 发行人主营业务收入的关联方交易情况

单位：万元

项目	交易类型	发生数
河北建投集团财务有限公司	股利分配	628.86
河北西柏坡发电有限责任公司	代管线路维修收入	60.25

### 2、其他关联方交易

2019 年度，发行人其他关联交易情况如下：

表 5-16 2019 年发行人财务费用的关联方交易情况

单位：万元

项目	交易类型	发生数
河北建投集团财务有限公司	利息收入	559.11
河北建投集团财务有限公司	利息支出	252.70

### 3、在建工程的关联方交易

2019 年度，发行人在建工程的关联方交易情况如下：

表 5-17 2019 年发行人在建工程的关联方交易情况

单位：万元

项目	交易类型	发生额
河北建投集团财务有限公司	资本化利息	-337.08

### 4、关联方往来余额情况

截至 2019 年末，发行人与关联方往来余额情况如下：

表 5-18 截至 2019 年末发行人与关联方往来余额情况

单位：万元

关联方名称	项目	期末余额
河北建设投资集团有限责任公司	其他应收款	25.47
河北建投集团财务有限公司	短期借款	2,500.00
合计		2,525.47

### 5、关联方担保情况

截至 2019 年末，发行人母公司就发行人 500,000 万元融资提供了担保，发行人以持有的神华黄骅港务有限责任公司 30% 股权向母公司提供反担保，该担保构成发行人的关联担保。

表 5-19 截至 2019 年末发行人关联担保情况

单位：万元

担保权人	借款金额	借款期限	担保类型	抵/质押物	合同约定的担保期限
河北建设投资集团有限责任公司	500,000.00	2014.11.21-2031.3.11	反担保	以持有的神华黄骅港务有限责任公司 30% 股权提供反担保	担保权人担保期间届满之日起 2 年

#### （六）关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

发行人为加强关联交易管理，明确管理职责和分工，维护公司、公司股东和债权人的合法利益，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同合法、合理、符合公平、公开、公允的原则，公司在《公司章程》、《股东会议事规则》等公司规章制度的有关条款中，针对关联交易的决策程序等都进行了规范，并制定了《关联交易管理制度》。发行人与关联方的定价依据诚实信用原则和平等、自愿、公开、公平、公允的原则，按市场化方式进行。

### 十三、信息披露事务及投资者关系管理的制度安排

发行人将安排专门人员负责信息披露事务以及投资者关系管理，发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《证券法》、《管理办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、证券业协会及有关交易场所的有关规定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

## 第六节 财务会计信息

本募集说明书中的财务分析涉及的财务数据除特别说明外，均引自发行人 2017 年-2019 年经审计的财务报告，及未经审计的 2020 年半年度财务报表。投资者应通过查阅发行人财务报告、财务报表的相关内容，了解发行人的具体财务状况、经营成果和现金流量。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2017 年、2018 年合并及母公司财务报表进行了审计，出具了中兴华审字（2020）第 130015 号标准无保留意见审计报告。中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2019 年合并及母公司财务报表进行了审计，出具了中审亚太审字（2020）第 020365 号、中审亚太审字（2020）第 020365-1 号标准无保留意见审计报告。

### 一、发行人近三年及一期财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

表 6-1 发行人 2017-2019 年末及 2020 年 6 月末合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年 6 月末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	168,221.29	106,198.92	272,307.90	130,106.89
交易性金融资产	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19.75	19.75	4.18	3.35
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	3,644.23	9,356.09	10,158.00	8,051.83
应收账款	1,934.12	1,878.42	1,171.98	6,634.08
预付款项	83,780.84	113,904.02	135,192.72	140,706.59
应收利息	-	-	-	-
应收股利	7,808.48	-	-	-
其他应收款	34,837.09	3,740.31	3,114.79	2,263.87
存货	2,068.70	1,009.11	515.93	548.26
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
其他流动资产	22,402.10	22,112.30	19,933.38	16,177.41
<b>流动资产合计</b>	<b>324,716.58</b>	<b>258,218.92</b>	<b>442,398.88</b>	<b>304,492.28</b>
<b>非流动资产:</b>				
可供出售金融资产	3,191,094.91	2,956,967.91	2,392,690.41	1,918,190.41
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	1,623,213.56	1,623,829.97	1,471,934.96	1,376,408.93
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	488.55	497.10	514.19	436.54
固定资产	1,196,234.36	1,206,372.61	1,226,028.41	1,194,514.56
在建工程	535,250.95	454,666.57	373,375.70	295,213.55
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
使用权资产	-	-	-	-
无形资产	271,585.82	271,714.78	265,558.06	282,441.50
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	3,379.82	4,008.19	4,410.45	299.73
递延所得税资产	28.29	28.29	27.54	25.88
其他非流动资产	1,019.41	803.19	29.53	29.53
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,822,295.69</b>	<b>6,518,888.62</b>	<b>5,734,569.25</b>	<b>5,067,560.64</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,147,012.27</b>	<b>6,777,107.55</b>	<b>6,176,968.13</b>	<b>5,372,052.91</b>

表 6-1 发行人 2017-2019 年末及 2020 年 6 月末合并资产负债表（续）

单位：万元

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
<b>流动负债:</b>				
短期借款	214,450.00	110,500.00	61,500.00	84,500.00
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	33,931.00	64,346.38	68,549.69	123,194.41
预收款项	19,547.20	14,608.47	7,837.78	4,047.17
合同负债	-	-	-	-
应付职工薪酬	277.56	316.14	277.22	243.34
应交税费	387.31	479.20	431.71	183.33
应付利息	16,005.73	16,110.01	-	-

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
其他应付款	8,508.55	9,613.67	34,894.95	27,859.27
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	92,750.00	39,950.00	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>385,857.36</b>	<b>255,923.87</b>	<b>173,491.36</b>	<b>240,027.51</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	2,575,417.81	2,602,515.49	2,503,365.49	2,256,759.46
应付债券	340,000.00	340,000.00	340,000.00	340,000.00
租赁负债	-	-	-	-
长期应付款	80,040.13	99,799.50	126,507.05	81,193.09
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	146.70	146.70	192.33	-
递延收益	154,305.02	4,305.50	123,995.73	40,008.64
递延所得税负债	379.69	379.69	385.36	403.24
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,150,289.36</b>	<b>3,047,146.89</b>	<b>3,094,445.96</b>	<b>2,718,364.43</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,536,146.72</b>	<b>3,303,070.76</b>	<b>3,267,937.32</b>	<b>2,958,391.94</b>
<b>所有者权益:</b>				
实收资本净额	1,894,406.51	1,894,406.51	1,361,525.80	1,361,525.80
其他权益工具	-	-	-	-
资本公积	469,687.35	364,396.78	523,965.78	274,946.08
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	46.27	46.27	-4.10	6.40
专项储备	243.68	239.75	251.03	276.08
盈余公积	67,693.72	67,693.72	60,551.98	52,483.32
未分配利润	433,435.86	413,298.29	365,639.70	322,795.11
归属于母公司所有者权益合计	2,865,513.40	2,740,081.32	2,311,930.19	2,012,032.79
少数股东权益	745,352.15	733,955.47	597,100.62	401,628.18
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,610,865.55</b>	<b>3,474,036.79</b>	<b>2,909,030.81</b>	<b>2,413,660.97</b>
<b>负债和所有者权总计</b>	<b>7,147,012.27</b>	<b>6,777,107.55</b>	<b>6,176,968.13</b>	<b>5,372,052.91</b>

## 2、合并利润表

表 6-2 发行人 2017-2019 年度及 2020 年半年度合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>181,939.00</b>	<b>340,620.80</b>	<b>230,066.26</b>	<b>190,912.90</b>
其中：营业收入	181,939.00	340,620.80	230,066.26	190,912.90
<b>二、营业总成本</b>	<b>159,665.26</b>	<b>290,582.61</b>	<b>190,203.09</b>	<b>155,790.74</b>
其中：营业成本	88,884.42	147,996.35	107,301.54	76,939.69

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
税金及附加	645.50	1,208.06	539.51	221.77
销售费用	33.80	76.53	91.78	80.66
管理费用	5,229.84	10,287.29	11,643.34	7,569.14
研发费用	-	-	-	-
财务费用	64,871.69	131,014.37	70,626.92	70,979.49
其他	-	-	-	-
加： 其他收益	26.51	67.08	192.82	-
投资收益	-	18.08	93.78	158.45
其中： 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-0.59	1.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-4,420.59	-8.32	-6.65
资产处置收益	-	2.48	-	-
<b>三、营业利润(亏损以“—”号填列)</b>	<b>22,300.26</b>	<b>45,705.25</b>	<b>40,140.87</b>	<b>35,275.26</b>
加： 营业外收入	11.53	48.63	174.56	364.73
减： 营业外支出	39.02	155.64	266.03	36.65
<b>四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)</b>	<b>22,272.77</b>	<b>45,598.24</b>	<b>40,049.40</b>	<b>35,603.35</b>
减： 所得税费用	743.65	1,434.95	1,460.49	-21.20
<b>五、净利润(净亏损以“—”号填列)</b>	<b>21,529.12</b>	<b>44,163.29</b>	<b>38,588.90</b>	<b>35,624.54</b>
归属于母公司所有者的净利润	20,137.57	55,767.41	62,972.32	68,583.97
少数股东损益	1,391.54	-11,604.11	-24,383.41	-32,959.42
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>50.38</b>	<b>-10.51</b>	<b>-10.98</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>21,529.12</b>	<b>44,213.67</b>	<b>38,578.40</b>	<b>35,613.56</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	20,137.57	55,817.78	62,961.81	68,572.98
归属于少数股东的综合收益总额	1,391.54	-11,604.11	-24,383.41	-32,959.42

### 3、合并现金流量表

表 6-3 发行人 2017-2019 年度及 2020 年半年度合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	184,877.10	362,791.39	239,044.16	150,814.61
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	59,016.21	23,522.27	33,749.67	18,204.64
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>243,893.30</b>	<b>386,313.66</b>	<b>272,793.83</b>	<b>169,019.26</b>
购买商品、接收劳务支付的现金	70,917.04	174,886.21	126,606.46	39,969.26
支付给职工以及为职工支付的现金	6,744.27	12,627.69	10,341.73	9,476.26
支付的各项税费	6,545.12	12,920.53	5,639.76	1,114.55
支付其他与经营活动有关的现金	126,646.23	77,098.16	20,755.08	19,596.17
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>210,852.65</b>	<b>277,532.59</b>	<b>163,343.03</b>	<b>70,156.23</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>33,040.65</b>	<b>108,781.07</b>	<b>109,450.80</b>	<b>98,863.03</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>				
收回投资收到的现金	6,214.86	18.01	-	-
取得投资收益收到的现金	1,119.02	-	2,525.69	-
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	36.32	6.59	4.50	-
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	0.53	87.79	623.65
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>7,370.21</b>	<b>25.12</b>	<b>2,617.98</b>	<b>623.65</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	74,664.22	80,495.60	156,430.57	190,177.00
投资支付的现金	235,470.55	601,201.96	423,140.04	379,018.64
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	216.22	3,761.05	78,250.00	285.05
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>310,350.99</b>	<b>685,458.61</b>	<b>657,820.62</b>	<b>569,480.69</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-302,980.78</b>	<b>-685,433.49</b>	<b>-655,202.64</b>	<b>-568,857.04</b>

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>				
吸收投资收到的现金	121,890.57	300,942.62	285,851.80	113,396.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	372,182.32	491,767.68	531,619.87	510,376.50
收到其他与筹资活动有关的现金	150,154.37	89,801.20	250,910.66	70,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>644,227.26</b>	<b>882,511.50</b>	<b>1,068,382.34</b>	<b>693,772.50</b>
偿还债务所支付的现金	242,530.00	308,203.54	228,203.09	206,751.37
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	68,234.75	138,449.66	118,639.52	103,183.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,500.00	25,314.85	33,586.88	0.04
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>312,264.75</b>	<b>471,968.05</b>	<b>380,429.50</b>	<b>309,934.57</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>331,962.50</b>	<b>410,543.45</b>	<b>687,952.84</b>	<b>383,837.92</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>62,022.37</b>	<b>-166,108.97</b>	<b>142,201.01</b>	<b>-86,156.09</b>
加：期初现金及现金等价物余额	106,198.92	272,307.90	130,106.89	216,262.98
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>168,221.29</b>	<b>106,198.92</b>	<b>272,307.90</b>	<b>130,106.89</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

表 6-4 发行人 2017-2019 年末及 2020 年 6 月末母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	68,765.12	18,737.68	177,074.60	104,703.92
交易性金融资产	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19.75	19.75	4.18	3.35
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
应收账款	-	-	-	-
预付款项	-	-	6,414.18	6,413.47
应收利息	282.24	-	-	-
应收股利	7,808.48			
其他应收款	71,651.80	1,707.10	40,932.29	1,781.70
存货	-	-	-	-
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
发放短期委托贷款及垫款	5,100.00	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	15,100.00	15,100.00	15,100.00
<b>流动资产合计</b>	<b>153,627.39</b>	<b>35,564.53</b>	<b>239,525.26</b>	<b>128,002.44</b>
<b>非流动资产:</b>				
可供出售金融资产	2,541,161.91	2,443,677.91	2,189,040.41	1,918,190.41
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	2,628,778.45	2,549,394.87	2,157,884.36	1,948,358.33
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	59.94	61.53	85.90	105.36
在建工程	-	-	-	-
无形资产	-	-	-	-
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	1,019.41	803.19	29.53	29.53
<b>非流动资产合计</b>	<b>5,171,019.72</b>	<b>4,993,937.51</b>	<b>4,347,040.20</b>	<b>3,866,683.64</b>
<b>资产总计</b>	<b>5,324,647.11</b>	<b>5,029,502.04</b>	<b>4,586,565.46</b>	<b>3,994,686.07</b>

表 6-4 发行人 2017-2019 年末及 2020 年 6 月末母公司资产负债表（续）

单位：万元

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
<b>流动负债:</b>				
短期借款	151,950.00	58,000.00	59,000.00	60,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的	-	-	-	-

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017年末
金融负债				
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据及应付账款	663.15	1,581.50	1,573.10	2,017.70
应付票据	-	-	-	-
应付账款	663.15	1,581.50	1,573.10	2,017.70
预收款项	-	-	-	-
合同负债	-	-	-	-
应付职工薪酬	-	-	-	-
应交税费	8.24	14.44	8.76	34.60
应付利息	15,977.78	16,098.25	-	-
其他应付款	111,637.41	157,306.88	131,134.50	26,107.33
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	92,750.00	39,950.00	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>372,986.59</b>	<b>272,951.07</b>	<b>191,716.36</b>	<b>88,159.62</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	1,399,450.00	1,478,000.00	1,439,950.00	1,360,000.00
应付债券	340,000.00	340,000.00	340,000.00	340,000.00
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	150,000.00	-	119,643.90	40,000.00
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,889,450.00</b>	<b>1,818,000.00</b>	<b>1,899,593.90</b>	<b>1,740,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,262,436.59</b>	<b>2,090,951.07</b>	<b>2,091,310.26</b>	<b>1,828,159.62</b>
<b>所有者权益:</b>				
实收资本净额	1,894,406.51	1,894,406.51	1,361,525.80	1,361,525.80
其他权益工具	-	-	-	-
资本公积	469,687.35	364,396.78	524,482.33	275,462.63
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	46.27	46.27	-4.10	6.40
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	67,693.72	67,693.72	60,551.98	52,483.32
未分配利润	630,376.66	612,007.68	548,699.19	477,048.30
归属于母公司所有者权益合计	3,062,210.52	2,938,550.97	2,495,255.20	2,166,526.45
少数股东权益	-	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>3,062,210.52</b>	<b>2,938,550.97</b>	<b>2,495,255.20</b>	<b>2,166,526.45</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>5,324,647.11</b>	<b>5,029,502.04</b>	<b>4,586,565.46</b>	<b>3,994,686.07</b>

## 2、母公司利润表

表 6-5 发行人 2017-2019 年度及 2020 年半年度母公司利润表

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>63,044.13</b>	<b>162,398.43</b>	<b>126,598.58</b>	<b>137,091.74</b>
其中：营业收入	63,044.13	162,398.43	126,598.58	137,091.74
<b>二、营业总成本</b>	<b>44,675.15</b>	<b>86,566.70</b>	<b>34,889.45</b>	<b>30,887.08</b>
其中：营业成本	-	-	-	-
税金及附加	46.27	56.44	145.88	8.98
销售费用	-	-	-	-
管理费用	2,338.96	3,447.96	3,019.08	3,290.23
研发费用	-	-	-	-
财务费用	42,289.92	83,062.30	31,724.49	27,587.87
其他	-	-	-	-
加：其他收益	-	-	-	-
投资收益	-	18.08	93.78	158.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-0.59	1.30
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-4,412.50	-	-
资产处置收益	-	-	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>18,368.98</b>	<b>71,437.31</b>	<b>91,802.32</b>	<b>106,364.41</b>
加：营业外收入	-	-	-	-
减：营业外支出	-	20.00	23.71	0.43
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>18,368.98</b>	<b>71,417.32</b>	<b>91,778.61</b>	<b>106,363.98</b>
减：所得税费用	-	-	-	-
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>18,368.98</b>	<b>71,417.32</b>	<b>91,778.61</b>	<b>106,363.98</b>
归属于母公司所有者的净利润	18,368.98	71,417.32	91,778.61	106,363.98
少数股东损益	-	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>50.38</b>	<b>-10.51</b>	<b>-10.98</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>18,368.98</b>	<b>71,467.69</b>	<b>91,768.11</b>	<b>106,353.00</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	18,368.98	71,467.69	91,768.11	106,353.00
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

### 3、母公司现金流量表

表 6-6 发行人 2017-2019 年度及 2020 年半年度母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	48,408.69	93,058.70	81,503.50	90,158.48
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	17,251.00	133,562.28	136,492.45	125,161.43
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>65,659.69</b>	<b>226,620.98</b>	<b>217,995.95</b>	<b>215,319.90</b>
购买商品、接收劳务支付的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	2,088.26	2,850.22	1,832.90	2,081.33
支付的各项税费	53.12	70.23	455.46	206.53
支付其他与经营活动有关的现金	86,901.44	111,615.88	169,346.38	125,982.84
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>89,042.81</b>	<b>114,536.33</b>	<b>171,634.73</b>	<b>128,270.70</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-23,383.12</b>	<b>112,084.65</b>	<b>46,361.22</b>	<b>87,049.21</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	6,214.86	-	-	-
取得投资收益收到的现金	1,119.02	-	-	-
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	-	-	0.75	-
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	20,000.00	240,000.00	230,000.00	470.08
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>27,333.88</b>	<b>240,000.00</b>	<b>230,000.75</b>	<b>470.08</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	926.76	-	19.83	12.89
投资支付的现金	243,237.55	720,092.50	567,140.04	401,340.64
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	216.22	2,309.17	-	15.20
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>244,380.53</b>	<b>722,401.67</b>	<b>567,159.87</b>	<b>401,368.73</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-217,046.6</b>	<b>482,401.6</b>	<b>337,159.1</b>	<b>400,898.6</b>

项目	2020年 1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
	5	7	2	5
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>				
吸收投资收到的现金	105,290.5 7	148,742.6 2	176,451.8 0	90,296.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款所收到的现金	244,950.0 0	277,000.0 0	299,000.0 0	290,000.0 0
收到其他与筹资活动有关的现金	150,000.0 0	70,356.10	180,605.5 3	40,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>500,240.5 7</b>	<b>496,098.7 2</b>	<b>656,057.3 3</b>	<b>420,296.0 0</b>
偿还债务所支付的现金	176,750.0 0	200,004.3 5	220,000.0 0	130,000.0 0
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	41,533.36	82,616.76	71,883.74	63,533.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,500.00	1,497.50	1,005.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>219,783.3 6</b>	<b>284,118.61</b>	<b>292,888.7 4</b>	<b>193,533.7 0</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>280,457.2 1</b>	<b>211,980.11</b>	<b>363,168.5 9</b>	<b>226,762.3 0</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>40,027.44</b>	<b>158,336.9 2</b>	<b>72,370.68</b>	<b>-87,087.14</b>
加：期初现金及现金等价物余额	28,737.68	177,074.6 0	104,703.9 2	191,791.0 6
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>68,765.12</b>	<b>18,737.68</b>	<b>177,074.6 0</b>	<b>104,703.9 2</b>

### (三) 关于会计政策调整及会计估计变动的说明

#### 1、会计政策变更

##### (1) 2017 年会计政策变更

根据财政部《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)，财务报表格式进行了如下变动：

### 1) 资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”; 将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”; 将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”; 将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”; 将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目; 将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”; 将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

### 2) 利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”; 在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。

#### (2) 2018 年会计政策变更

根据财政部印发《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），2017 年、2018 年审计报告按照新报表示进行列示。

公司执行此项会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

单位：万元

序号	受影响的报表项目名称	影响 2018 年 12 月 31 日 /2018 年度金额	影响 2017 年 12 月 31 日 /2017 年度金额
		增加+/-减少-	增加+/-减少-
1	应收票据	10,158.00	8,051.83
	应收账款	1,171.98	6,634.08
	应收票据及应收账款	-11,329.98	-14,685.92
2	应付账款	68,549.69	123,194.41
	应付票据及应付账款	-68,549.69	-123,194.41

#### (3) 2019 年会计政策变更

无。

### 2、会计估计变更

2017-2019 年，发行人无会计估计变更。

## 二、合并报表的范围变化

### (一) 2017 年度发行人合并报表范围的变化

2017 年末，纳入合并报表的二级子公司较 2016 年合并范围无变化。

### (二) 2018 年发行人合并报表范围的变化

#### 1、2018 年度新纳入合并范围的主体

表 6-7 2018 年度新纳入合并范围的子公司

序号	企业名称	本期新纳入合并范围的原因
1	河北省城际铁路发展基金有限公司	投资成立

### (三) 2019 年发行人合并报表范围的变化

2019 年末，纳入合并报表的二级子公司较 2018 年合并范围无变化。

### (四) 2020 年 1-6 月发行人合并报表范围的变化

2019 年 1-6 月，纳入合并报表的二级子公司较 2019 年合并范围无变化。

## 三、管理层讨论与分析

### (一) 主要财务指标

表 6-8 发行人最近三年及一期合并口径主要财务指标

项目	2020 年 1-6 月/6 月末	2019 年度/ 末	2018 年度/ 末	2017 年度/ 末
流动比率	0.84	1.01	2.55	1.27
速动比率	0.84	1.01	2.55	1.27
资产负债率（%）	49.48	48.74	52.91	55.07
EBITDA（亿元）	9.63	20.19	14.75	13.88
EBITDA 利息保障倍数（倍）	1.37	1.41	1.88	1.91
营业毛利率（%）	51.15	56.55	53.36	59.70
净利润率（%）	11.83	12.97	16.77	18.66
营业利润率（%）	12.26	13.42	17.45	18.48
现金收入比率（%）	101.61	106.51	103.90	79.00
总资产收益率（%）	0.62	0.68	0.67	0.70
净资产收益率（%）	1.22	1.38	1.45	1.58
应收账款周转次数（次/年）	190.88	223.33	58.95	33.81
存货周转次数（次/年）	115.52	194.09	201.66	152.16

项目	2020年1-6月/6月末	2019年度/末	2018年度/末	2017年度/末
总资产周转次数(次/年)	0.05	0.05	0.04	0.04

**注1: 财务指标计算公式如下:**

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%
- (4) EBITDA=利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+计入财务费用的利息支出
- (5) EBITDA利息保障倍数=(利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+计入财务费用的利息支出)/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)
- (6) 营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (7) 净利润率=净利润/营业收入
- (8) 营业利润率=营业利润/营业收入
- (9) 现金收入比率=销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入
- (10) 总资产收益率=净利润/[ (期初总资产+期末总资产)/2]
- (11) 净资产收益率=净利润/[ (期初所有者权益+期末所有者权益)/2]
- (12) 应收账款周转次数(次/年)=营业收入/[ (期初应收账款+期末应收账款)/2]
- (13) 存货周转次数(次/年)=营业成本/[ (期初存货+期末存货)/2]
- (14) 总资产周转次数(次/年)=营业收入/[ (期初总资产+期末总资产)/2]

**注2:** 2020年1-6月总资产收益率、净资产收益率、应收账款周转次数、存货周转次数、总资产周转次数均已作年化处理。

## (二) 公司财务状况分析

发行人管理层以最近三年的财务报表为基础,对发行人财务状况、现金流量、偿债能力和盈利能力进行讨论与分析。为完整、真实的反映发行人的实际情况和财务实力,以下管理层讨论和分析主要以合并财务报表财务数据为基础。

### 1、资产总体情况

2017年-2019年及2020年6月末,发行人资产总额分别为5,372,052.91万元、6,176,968.13万元、6,777,107.55万元和7,147,012.27万元。2019年末发行人资产总额较上年增加600,139.42万元,增幅9.72%。2020年6月末发行人资产总额较2019年末增加369,904.72万元,增幅5.46%。

其中流动资产分别为304,492.28万元、442,398.88万元、258,218.92万元和324,716.58万元,占总资产的比例分别为5.67%、7.16%、3.81%和4.54%。非流动资产分别为5,067,560.64万元、5,734,569.25万元、6,518,888.62万元和6,822,295.69万元,占总资产的比例分别为94.33%、92.84%、96.19%和95.46%。发行人资产构成以非流动资产为主,符合行业特点。

## 2、资产构成分析

表 6-9 发行人近三年及一期末资产构成情况表

单位：万元、%

项目	2020 年 6 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	324,716.58	4.54	258,218.92	3.81	442,398.88	7.16	304,492.28	5.67
非流动资产合计	6,822,295.69	95.46	6,518,888.62	96.19	5,734,569.25	92.84	5,067,560.64	94.33
资产总计	7,147,012.27	100.00	6,777,107.55	100.00	6,176,968.13	100.00	5,372,052.91	100.00

### (1) 流动资产

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，公司流动资产分别为 304,492.28 万元、442,398.88 万元、258,218.92 万元和 324,716.58 万元，占总资产的比例分别为 5.67%、7.16%、3.81% 和 4.54%。公司的流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、预付款项、存货和其他应收款构成。截至 2019 年末，上述六项占公司总资产的比例分别为 1.57%、0.14%、0.03%、1.68%、0.01% 和 0.06%。截至 2020 年 6 月末，上述六项占公司总资产的比例分别为 2.35%、0.05%、0.03%、1.17%、0.03% 和 0.49%。公司流动资产的具体情况如下：

表 6-10 发行人近三年及一期末流动资产的主要构成情况

单位：万元、%

资产项目	2020 年 6 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
货币资金	168,221.29	2.35	106,198.92	1.57	272,307.90	4.41	130,106.89	2.42
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	19.75	-	19.75	0.00	4.18	0.00	3.35	0.00
应收票据	3,644.23	0.05	9,356.09	0.14	10,158.00	0.16	8,051.83	0.15
应收账款	1,934.12	0.03	1,878.42	0.03	1,171.98	0.02	6,634.08	0.12
预付款项	83,780.84	1.17	113,904.02	1.68	135,192.72	2.19	140,706.59	2.62
应收利息	-	-	-	-	-	-	-	-
其他应收款	34,837.09	0.49	3,740.31	0.06	3,114.79	0.05	2,263.87	0.04
存货	2,068.70	0.03	1,009.11	0.01	515.93	0.01	548.26	0.01
持有待售资产	-	-	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	22,402.10	0.31	22,112.30	0.33	19,933.38	0.32	16,177.41	0.30

资产项目	2020年6月末		2019年末		2018年末		2017年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
流动资产合计	324,716.58	4.54	258,218.92	3.81	442,398.88	7.16	304,492.28	5.67
资产总计	7,147,012.27	100.00	6,777,107.55	100.00	6,176,968.13	100.00	5,372,052.91	100.00

注：交易性金融资产、应收利息因占比太小，保留两位小数后显示为 0.00。

### 1) 货币资金

发行人的货币资金由库存现金、银行存款及其他货币资金组成。根据发行人所从事交通基础设施投资建设业务的特点，发行人通常保持适度的货币资金存量，以维持生产经营需要。

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，发行人货币资金分别为 130,106.89 万元、272,307.90 万元、106,198.92 万元和 168,221.29 万元，占总资产的比例分别为 2.42%、4.41%、1.57% 和 2.35%。

2018 年末，发行人货币资金较 2017 年末增加 142,201.01 万元，增长幅度为 109.30%，原因是发行人长期借款增加；2019 年末，发行人货币资金较 2018 年末减少 166,108.97 万元，减少了 61.00%，主要系发行人 2019 年铁路项目投资支出增加所致。2020 年 6 月末，发行人货币资金较 2019 年末增加 62,022.37 万元，增长幅度为 58.40%，主要系发行人收到的财政资金、股东出资增加所致。

2019 年及 2020 年 6 月末发行人货币资金构成情况如下：

表 6-11 发行人 2019 年及 2020 年 6 月末货币资金构成

单位：万元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
库存现金	0.52	0.52
银行存款	168,204.65	106,182.29
其他货币资金	16.12	16.12
合计	168,221.29	106,198.92

### 2) 应收票据

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，发行人应收票据分别为 8,051.83 万元、10,158.00 万元、9,356.09 万元和 3,644.23 万元，占总资产的比例分别为 0.15%、0.16%、0.14% 和 0.05%，占比较低。

2018 年发行人应收票据较 2017 年末增加 2,106.17 万元，增幅为 26.16%，主

主要是因为和邢公司股东和顺和邢铁路建设投资有限公司以应收票据作为入资款导致应收票据增加 3,000.00 万。2019 年末较 2018 年末发行人应收票据减少 801.91 万元，降幅为 7.89%。2020 年 6 月末较 2019 年末发行人应收票据减少 5,711.86 万元，降幅为 61.05%，主要是因为部分票据结算收回所致。

### 3) 应收账款

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，发行人应收账款分别为 6,634.08 万元、1,171.98 万元、1,878.42 万元和 1,934.12 万元，占总资产的比例分别为 0.12%、0.02%、0.03% 和 0.03%，占比极低。

2018 年末应收账款较上年末减少 5,462.10 万元，降幅为 82.33%，主要原因为邯郸市邯钢集团安达物流有限公司的应收运费款收回。2019 年末应收账款较上年末增加 706.43 万元，增幅为 60.28%，主要系平山站、沧州沧港铁路有限公司应收账款增加所致。2020 年 6 月末较 2019 年末发行人应收账款增加 55.70 万元，增幅为 2.97%。

2019 年及 2020 年 6 月末，发行人采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

**表 6-12 2019 年末采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况表**

单位：万元、%

账龄	2020 年 6 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	1,926.25	97.55	-	1,870.55	97.48	-
1 至 2 年	-		-	-	-	-
2 至 3 年	-		-	6.67	0.35	2.00
3 年以上	48.29	2.45	40.42	41.62	2.17	38.42
合计	1,974.54	100.00	40.42	1,918.84	100.00	40.42

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人应收账款前五名情况如下：

**表 6-13 2019 年末发行人应收账款前五名情况表**

单位：万元、%

序号	2019 年 12 月 31 日					
	项目	账面余额	坏账准备	占比	是否关联方	形成原因
1	平山双龙铁路物流有限公司	386.68	-	20.15	否	未结算运费

序号	2019年12月31日					
	项目	账面余额	坏账准备	占比	是否关联方	形成原因
2	沧州沧港铁路有限公司	300.79	-	15.68	否	未结算工程款
3	秦皇岛兴帮货物仓储有限公司	299.00	-	15.58	否	未结算装卸费、管理服务费
4	河北瑞和燃料有限公司	179.58	-	9.36	否	未结算运费
5	河北西柏坡发电有限责任公司	154.58	-	8.06	是	未结算运费
合计		1,320.62	-	68.83	-	

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人应收账款前五名情况如下：

表 6-14 2020 年 6 月末发行人应收账款前五名情况表

单位：万元、%

序号	2020年6月30日					
	项目	账面余额	坏账准备	占比	是否关联方	形成原因
1	秦皇岛兴帮货物仓储有限公司	546.46	-	27.68	否	管理服务费、装卸费
2	新兴铸管股份有限公司	406.97	-	20.61	否	运费
3	河北西柏坡发电有限责任公司	395.89	-	20.05	否	运费
4	平山双龙铁路物流有限公司	189.18	-	9.58	否	运费
5	沧州沧港铁路有限公司	170.05	-	8.61	否	运费
合计		1,708.55	-	86.53		

#### 4) 预付款项

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，发行人预付款项分别为 140,706.59 万元、135,192.72 万元、113,904.02 万元和 83,780.84 万元，占总资产的比例分别为 2.62%、2.19%、1.68% 和 1.17%。2018 年末较上年末相比减少 5,513.87 万元，降幅为 3.92%，幅度较小；2019 年末较 2018 年末预付款项减少 21,288.70 万元，降幅为 15.75%，主要系发行人预付中国铁路北京局集团有限公司邢台工程项目管理部账款减少所致；2020 年 6 月末较 2019 年末预付款项减少 30,123.18 万元，降幅为 26.45%，主要系和邢铁路部分因征地拆迁验工计价转入“在建工程”和“应付账款”科目。

表 6-15 2019 年及 2020 年 6 月末采用账龄分析法预付账款情况表

单位：万元、%

账龄	2020年6月30日			2019年12月31日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内(含1年)	69,114.42	82.49	-	46,885.52	41.16	-
1至2年	3,892.79	4.65	-	10,666.79	9.37	-
2至3年	1,630.72	1.95	-	29,801.58	26.16	-
3年以上	9,143.00	10.91	0.10	26,550.22	23.31	-
合计	83,780.93	100.00	0.10	113,904.12	100.00	-

表 6-16 2019 年末发行人预付账款前五名情况表

单位：万元、%

序号	2019年12月31日				
	债务人名称	账面	占比	是否关联方	形成原因
1	邢台市邢和铁路项目协调推进领导小组办公室	60,709.88	53.30	否	工程尚未完成
2	北京铁路局运输收入专户	11,344.18	9.96	否	国铁运费
3	和顺县公路建设总指挥部	10,283.37	9.03	否	工程尚未完成
4	左权县拐儿镇人民政府	1,904.00	1.67	否	工程尚未完成
5	国网河北省电力公司衡水供电公司	896.41	0.79	否	预付电费
合计		85,137.84	74.75		

### 5) 其他应收款

2017年末-2019年及2020年6月末，发行人其他应收款分别为2,263.87万元、3,114.79万元、3,740.31万元和34,837.09万元，占总资产的比例分别为0.04%、0.05%、0.06%和0.49%。2020年6月末较2019年末其他应收款增加31,096.78万元，增幅为831.40%，主要发行人预付太崇段铁路建设资金。

发行人其他应收款主要为发行人风险缓释金和前期筹备款。2019年及2020年6月末，发行人其他应收款前五名情况如下：

表 6-17 2019 年末发行人其他应收款（单计）前五名情况表

单位：万元、%

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占比	坏账准备
国银金融租赁股份有限公司	风险缓释金	1,580.00	2-3年	42.24	-
邢午铁路项目筹备组	前期筹备款	700.00	1年内	18.72	-
廊涿固保城际铁路有限公司	前期筹备款	700.00	3年以上	18.72	-

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占比	坏账准备
责任公司（筹）					
河北省省直住房资金管理中心	房屋维修基金	312.21	3 年以上	8.35	-
中铁油科集团有限公司	燃油保证金	210.00	1 年以内	5.61	-
合计	-	3,502.21	-	93.63	-

表 6-18 2020 年 6 月末发行人其他应收款（单计）前五名情况表

单位：万元、%

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占比	坏账准备
张家口市交通建设投资控股集团有限公司	借款	29,000.00	1 年以内	83.14	-
国银金融租赁股份有限公司	保证金	1,580.00	1-2 年	4.53	-
邢午铁路项目筹备组	前期筹备款	700.00	2-3 年	2.01	-
廊涿固保城际铁路有限责任公司（筹）	前期筹备款	700.00	3 年以上	2.01	-
河北省省直住房资金管理中心	售房款本金及利息	312.21	3 年以上	0.90	-
合计		32,292.21		92.58	-

表 6-19 2019 年及 2020 年 6 月末采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款（单计）情况

单位：万元、%

账龄	2020 年 6 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	31,362.67	89.91	-	134.66	25.08	-
1 至 2 年(含 2 年)	1,711.19	4.91	-	3.51	0.65	-
2 至 3 年(含 3 年)	718.01	2.06	-	320.42	59.67	-
3 年以上	1,088.54	3.12	43.32	78.35	14.59	41.32
合计	34,880.41	100.00	43.32	536.95	100.00	41.32

截至 2020 年 6 月末，发行人其他应收款余额为 34,837.09 万元，占总资产的 0.49%，其中经营性其他应收款 34,532.74 万元，非经营性其他应收款 347.67 万元，经营性其他应收款和非经营性其他应收款的款项性质、金额及占比情况如下：

表 6-20 2020 年 6 月末发行人经营性和非经营性其他应收款构成情况表

单位：万元、%

类别	金额	占其他应收款比例	款项性质
经营性其他应收款	34,532.74	99.00	供应商押金、项目前期筹备款、采购备用金
非经营性其他应收款	347.67	1.00	房屋维修基金、三供一业

类别	金额	占其他应收款比例	款项性质
			改造费
合计	34,880.41	100.00	

为加强非经营性往来占款或资金拆借的管理,发行人根据国家有关法律和法规,结合公司实际情况,制定了公司《资金管理办法(试行)》、《债务融资管理办法(试行)》、《对外担保管理暂行办法》、《关联交易管理制度》、《项目前期费管理办法(试行)》等。发行人对下属子公司的每笔对外借款,都严格履行审批流程。债券存续期内,后续若发行人涉及新增非经营性往来占款或资金拆借事项,发行人将按照决策程序及相关法律法规的规定,对非经营性往来占款或资金拆借事项进行严格把控,根据监管机构和投资者要求及时披露。公司对关联交易、资金拆借等非经营性其他应收款事项将定期在每年的年度报告中进行披露;债券存续期内,发行人将按照中国证监会、上交所等相关机构要求,进一步完善和规范公司资金管理制度,做好信息披露工作,满足监管机构和投资者的监管要求。

#### 6) 存货

2017年-2019年及2020年6月末,发行人存货分别为548.26万元、515.93万元、1,009.11万元和2,068.70万元,占总资产的比例分别为0.01%、0.01%、0.01%和0.03%,占比很小。且发行人存货以原材料为主,周转材料占比小。2020年6月末,发行人存货较2019年末增加1,059.59万元,增幅105.00%,主要系建投铁路购置机油、邯黄铁路为检修线路购置钢轨枕木材料所致。

2019年及2020年6月末,发行人存货构成情况如下:

表 6-21 发行人 2019 年及 2020 年 6 月末存货构成表

单位:万元

项目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,011.36	-	2,011.36	951.55	-	951.55
周转材料(包装物、低值易耗品等)	57.34	-	57.34	57.56	-	57.56
合计	2,068.70	-	2,068.70	1,009.11	-	1,009.11

#### (2) 非流动资产

2017年-2019年及2020年6月末,公司非流动资产分别为5,067,560.64万

元、5,734,569.25万元、6,518,888.62万元和6,822,295.69万元，占总资产的比重分别为94.33%、92.84%、96.19%和95.46%。公司的非流动资产主要由可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产等构成。

表 6-22 发行人近三年及一期末非流动资产主要构成情况

单位：万元、%

资产项目	2020年6月末		2019年末		2018年末		2017年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
<b>非流动资产：</b>								
可供出售金融资产	3,191,094.91	44.65	2,956,967.91	43.63	2,392,690.41	38.74	1,918,190.41	35.71
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	1,623,213.56	22.71	1,623,829.97	23.96	1,471,934.96	23.83	1,376,408.93	25.62
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
投资性房地产	488.55	0.01	497.10	0.01	514.19	0.01	436.54	0.01
固定资产	1,196,234.36	16.74	1,206,372.61	17.80	1,226,028.41	19.85	1,194,514.56	22.24
在建工程	535,250.95	7.49	454,666.57	6.71	373,375.70	6.04	295,213.55	5.60
工程物资	-	-	-	-	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-	-	-	-	-
无形资产	271,585.82	3.80	271,714.78	4.01	265,558.06	4.30	282,441.50	5.26
开发支出	-	-	-	-	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-	-	-	-	-
长期待摊费用	3,379.82	0.05	4,008.19	0.06	4,410.45	0.07	299.73	0.01
递延所得税资产	28.29	-	28.29	0.00	27.54	0.00	25.88	0.00
其他非流动资产	1,019.41	0.01	803.19	0.01	29.53	0.00	29.53	0.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,822,295.69</b>	<b>95.46</b>	<b>6,518,888.62</b>	<b>96.19</b>	<b>5,734,569.25</b>	<b>92.84</b>	<b>5,067,560.64</b>	<b>94.33</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,147,012.27</b>	<b>100.00</b>	<b>6,777,107.55</b>	<b>100.00</b>	<b>6,176,968.13</b>	<b>100.00</b>	<b>5,372,052.91</b>	<b>100.00</b>

注：固定资产清理、递延所得税资产和其他非流动资产因占比太小，保留两位小数后显示为0.00。

### 1) 可供出售金融资产

2017年-2019年及2020年6月末，发行人可供出售的金融资产分别为1,918,190.41万元、2,392,690.41万元、2,956,967.91万元和3,191,094.91万元，占总资产的比例分别为35.71%、38.74%、43.63%和44.65%，为非流动资产中比重最大的项目，金额和比重都逐年上升。2018年末较2017年末可供出售金融资产增加474,500.00万元，增幅为24.74%；2019年末较2018年末可供出售金融资产增加564,277.50万元，增幅为23.58%；2020年6月末较2019年末可供出售金融资产增加234,127.00万元，增幅为7.92%。公司近两年可供出售金融资产增

长较多，主要系新增京沈京冀铁路客运专线有限责任公司、京张城际铁路有限公司、京沈铁路客运专线京冀有限公司（京雄铁路项目）等科目余额新增所致。

**表 6-23 截至 2019 年末发行人可供出售金融资产前五大构成情况**

单位：万元

项目	期末余额
京张城际铁路有限公司	597,916.00
京沈京冀铁路客运专线有限责任公司	573,029.00
石济铁路客运专线有限公司	342,783.00
京沈铁路客运专线京冀有限公司（京雄铁路项目）	231,440.00
津秦铁路客运专线有限公司	195,000.00

### 2) 长期股权投资

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，发行人长期股权投资分别为 1,376,408.93 万元、1,471,934.96 万元、1,623,829.97 万元和 1,623,213.56 万元，占总资产的比例分别为 25.62%、23.83%、23.96% 和 22.71%。

2018 年末较 2017 年末长期股权投资增加了 95,526.03 万元，增幅为 6.94%；2019 年末较 2018 年末增加 151,895.01 万元，增幅为 10.32%，主要系追加对京津冀城际铁路投资有限公司等的投资所致；2020 年 6 月末较 2019 年末减少 616.41 万元，降幅为 0.04%，变化不大。

**表 6-24 截至 2019 年末发行人长期股权投资前五大构成情况**

单位：万元

项目	期末余额
京石铁路客运专线有限责任公司	865,047.82
神华黄骅港务有限责任公司	314,825.04
京津冀城际铁路投资有限公司	193,331.44
唐山港集团股份有限公司	134,723.71
国投曹妃甸港口有限公司	61,861.90

### 3) 固定资产

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，发行人固定资产账面价值分别为 1,194,514.56 万元、1,226,028.41 万元、1,206,372.61 万元和 1,196,234.36 万元，占总资产的比例分别为 22.24%、19.85%、17.80% 和 16.74%。发行人固定资产主要包括房屋、建筑物，机器设备，运输工具，办公设备等。2020 年 6 月末较 2019 年末变化不大。

2019 年末，发行人固定资产构成情况如下：

表 6-25 发行人 2019 年末固定资产构成情况表

单位：万元

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
<b>一、账面原值合计：</b>	<b>1,625,104.29</b>	<b>5,917.99</b>	<b>263,799.48</b>	<b>1,367,222.80</b>
其中：土地资产	261,933.55	-	261,933.55	-
房屋及建筑物	69,279.89	1,731.12	-	71,011.01
机器设备	22,625.86	85.61	1,272.54	21,438.93
运输工具	9,166.99	2,997.19	204.72	11,959.46
电子设备	70,170.20	943.71	0.17	71,113.74
办公设备	269.48	6.45	30.38	245.55
酒店业家具	-	-	-	-
铁路资产	1,190,265.74	169.88	-	1,190,435.63
其他	1,392.58	-15.98	358.11	1,018.49
<b>二、累计折旧合计：</b>	<b>137,142.33</b>	<b>23,925.26</b>	<b>167.58</b>	<b>160,900.02</b>
其中：土地资产	-	-	-	-
房屋及建筑物	19,428.99	1,743.62	-	21,172.61
机器设备	8,962.82	2,245.46	-	11,208.28
运输工具	5,678.40	752.37	150.36	6,280.41
电子设备	22,566.92	4,827.71	-31.22	27,425.85
办公设备	230.79	13.97	36.97	207.79
酒店业家具	-	-	-	-
铁路资产	79,414.68	14,261.63	-	93,676.31
其他	859.72	80.51	11.47	928.76
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>1,487,961.97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,206,322.79</b>
其中：土地资产	261,933.55	-	-	-
房屋及建筑物	49,850.89	-	-	49,838.40
机器设备	13,663.04	-	-	10,230.64
运输工具	3,488.58	-	-	5,679.05
电子设备	47,603.27	-	-	43,687.89
办公设备	38.69	-	-	37.76
酒店业家具	0.00	-	-	-
铁路资产	1,110,851.06	-	-	1,096,759.31
其他	532.86	-	-	89.73
<b>四、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>1,487,961.97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,206,322.79</b>
其中：土地资产	261,933.55	-	-	-
房屋及建筑物	49,850.89	-	-	49,838.40
机器设备	13,663.04	-	-	10,230.64
运输工具	3,488.58	-	-	5,679.05
电子设备	47,603.27	-	-	43,687.89
办公设备	38.69	-	-	37.76
酒店业家具	-	-	-	-
铁路资产	1,110,851.06	-	-	1,096,759.31

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他	532.86	-	-	89.73

#### 4) 在建工程

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末,发行人在建工程分别为 295,213.55 万元、373,375.70 万元、454,666.57 万元和 535,250.95 万元, 占总资产的比例分别为 5.50%、6.04%、6.71% 和 7.49%。

发行人在建工程主要为在建的铁路工程。

2018 年末发行人在建工程账面价值较 2017 年增加 78,162.15 万元, 增幅为 26.48%, 主要系邯黄铁路工程、和邢铁路工程施工导致在建工程余额增加所致; 2019 年末较 2018 年末增加 81,290.87 万元, 增幅为 21.77%, 原因为 2019 年度和邢铁路工程施工导致在建工程余额增加所致; 2020 年 6 月末较 2019 年末增加 80,584.38 万元, 增幅为 17.72%, 主要系和邢铁路项目工程建设导致在建工程余额持续增加。

表 6-26 发行人 2019 年末在建工程构成情况表

单位: 万元

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
和邢铁路工程	450,126.04	-	450,126.04
渤海东站改造工程	4,539.07	-	4,539.07
机关大门改造	1.46	-	1.46
<b>合计</b>	<b>454,666.57</b>	-	<b>454,666.57</b>

表 6-27 发行人 2020 年 6 月末在建工程构成情况表

单位: 万元

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
和邢铁路项目工程	529,651.65	-	529,651.65
邯黄渤海东站改造工程	5,597.84	-	5,597.84
建投铁路机关大门改造工程	1.46	-	1.46
<b>合计</b>	<b>535,250.95</b>	-	<b>535,250.95</b>

#### 5) 无形资产

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末,发行人无形资产分别为 282,441.50 万元、265,558.06 万元、271,714.78 万元和 271,585.82 万元, 占总资产的比例分别为

5.26%、4.30%、4.01%和3.80%，占比较小。

截至2019年末，发行人无形资产结构如下：

表 6-28 发行人 2019 年末无形资产情况表

单位：万元

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	5,159.21	268,280.60	-	273,439.82
其中：软件	81.65	-	-	81.65
土地使用权	4,040.56	268,280.60	-	272,321.17
其他	1,037.00	-	-	1,037.00
二、累计摊销合计	1,534.71	190.33	-	1,725.04
其中：软件	45.34	4.64	-	49.97
土地使用权	1,092.44	164.42	-	1,256.86
其他	396.93	21.28	-	418.21
三、无形资产减值准备合计	-	-	-	-
其中：软件	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
四、账面价值合计	3,624.51	-	-	271,714.78
其中：软件	36.31	-	-	31.68
土地使用权	2,948.12	-	-	271,064.31
其他	640.07	-	-	618.79

### 3、负债构成分析

表 6-29 公司近三年及一期负债构成情况表

单位：万元、%

项目	2020年6月末		2019年末		2018年末		2017年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	385,857.36	10.91	255,923.87	7.75	173,491.36	5.31	240,027.51	8.11
非流动负债合计	3,150,289.36	89.09	3,047,146.89	92.25	3,094,445.96	94.69	2,718,364.43	91.89
负债总计	<b>3,536,146.72</b>	<b>100.00</b>	<b>3,303,070.76</b>	<b>100.00</b>	<b>3,267,937.32</b>	<b>100.00</b>	<b>2,958,391.94</b>	<b>100.00</b>

2017年-2019年及2020年6月末，发行人负债总额分别为2,958,391.94万元、3,267,937.32万元、3,303,070.76万元和3,536,146.72万元，资产负债率分别为55.07%、52.91%、48.74%和49.48%。由于处于基础设施建设行业，发行人非流动负债占比较高，2017年-2019年及2020年6月末非流动负债占总负债的比例分别为91.89%、94.69%、92.25%和89.09%。

#### (1) 流动负债

截至 2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，流动负债分别为 240,027.51 万元、173,491.36 万元、255,923.87 万元和 385,857.36 万元，分别占总负债期末余额的 8.11%、5.31%、7.75% 和 10.91%，流动负债占比较小。

公司流动负债主要由短期借款、应付账款、预收款项、其他应付款、一年内到期的非流动负债构成，截至 2019 年末，上述五项占公司负债合计的比例分别为 3.35%、1.95%、0.44%、0.78% 和 1.21%。截至 2020 年 6 月末，上述五项占公司负债合计的比例分别为 6.06%、0.96%、0.55%、0.24% 和 2.62%。公司流动负债的具体情况如下：

表 6-30 公司近三年及一期末流动负债构成情况表

单位：万元、%

负债项目	2020 年 6 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
短期借款	214,450.00	6.06	110,500.00	3.35	61,500.00	1.88	84,500.00	2.86
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-	-	-	-	-
应付账款	33,931.00	0.96	64,346.38	1.95	68,549.69	2.10	123,194.41	4.16
预收款项	19,547.20	0.55	14,608.47	0.44	7,837.78	0.24	4,047.17	0.14
应付职工薪酬	277.56	0.01	316.14	0.01	277.22	0.01	243.34	0.01
应交税费	387.31	0.01	479.20	0.01	431.71	0.01	183.33	0.01
应付利息	16,005.73	0.45	-	-	-	-	-	-
其他应付款	8,508.55	0.24	25,723.68	0.78	34,894.95	1.07	27,859.27	0.94
持有待售负债	-	-	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	92,750.00	2.62	39,950.00	1.21	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-
流动负债合计	<b>385,857.36</b>	<b>10.91</b>	<b>255,923.87</b>	<b>7.75</b>	<b>173,491.36</b>	<b>5.31</b>	<b>240,027.51</b>	<b>8.11</b>
负债合计	<b>3,536,146.72</b>	<b>100.00</b>	<b>3,303,070.76</b>	<b>100.00</b>	<b>3,267,937.32</b>	<b>100.00</b>	<b>2,958,391.94</b>	<b>100.00</b>

### 1) 短期借款

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，发行人短期借款分别为 84,500.00 万元、61,500.00 万元、110,500.00 万元和 214,450.00 万元，占总负债的比例分别为 2.86%、1.88%、3.35% 和 6.06%。短期借款占总负债比例较小，且变幅度不大。2019 年及 2020 年 6 月末，发行人短期借款构成情况如下：

表 6-31 发行人 2019 年及 2020 年 6 月末短期借款构成

单位：万元

借款类别	2020年6月30日	2019年12月31日
质押借款	-	-
抵押借款	-	-
保证借款	-	-
信用借款	214,450.00	110,500.00
合计	<b>214,450.00</b>	<b>110,500.00</b>

## 2) 应付账款

2017年-2019年及2020年6月末，发行人应付账款分别为123,194.41万元、68,549.69万元、64,346.38万元和33,931.00万元，占总负债的比例分别为4.16%、2.10%、1.95%和0.96%，发行人2017年-2020年6月末应付账款金额和占比逐年减小，2018年末较2017年末减少54,644.72万元，降幅为44.36%，原因系邯黄铁路公司竣工决算应付账款中的暂估工程款等减少所致；2019年末较2018年末减少4,203.32万元，降幅较小；2020年6月末较2019年末减少30,415.38万元，降幅为47.27%，主要系和邢铁路公司验工计价支付项目部工程款。

2019年及2020年6月末，发行人应付账款账龄情况如下

表 6-32 2019年及2020年6月末发行人应付账款账龄情况表

单位：万元

账龄	2020年6月30日		2019年12月31日	
	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
1年以内（含1年）	11,469.72	40,795.83	40,795.83	41,455.04
1-2年（含2年）	13,572.40	21,621.59	21,621.59	17,757.89
2-3年（含3年）	7,870.95	174.61	174.61	6,551.75
3年以上	1,017.93	1,754.36	1,754.36	2,785.01
合计	<b>33,931.00</b>	<b>64,346.38</b>	<b>64,346.38</b>	<b>68,549.69</b>

## 3) 预收款项

2017年-2019年及2020年6月末，发行人预收账款分别为4,047.17万元、7,837.78万元、14,608.47万元和19,547.20万元。占总负债比分别为0.14%、0.24%、0.44%和0.55%，占比较小。

## 4) 其他应付款

2017年-2019年及2020年6月末，发行人其他应付款分别为27,859.27万元、34,894.95万元、9,613.67万元和8,508.55万元，占总负债的比例分别为0.94%、

1.07%、0.29%和0.24%。

2019年及2020年6月末，发行人其他应付款构成分布情况如下：

表 6-33 2019 年及 2020 年 6 月末发行人其他应付款情况表

单位：万元、%

项目	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
应付利息	16,005.73	65.29	16,110.01	62.63
应付股利	-	-	-	-
其他应付款项	8,508.55	34.71	9,613.67	37.37
合计	24,514.28	100.00	25,723.68	100.00

## (2) 非流动负债

截至2017年-2019年及2020年6月末，非流动负债分别为2,718,364.43万元、3,094,445.96万元、3,047,146.89万元和3,150,289.36万元，分别占当期期末负债总额的91.89%、94.69%、92.25%和89.09%，占比都较高。

表 6-34 公司近三年及一期末非流动负债构成情况表

单位：万元、%

负债项目	2020 年 6 月末		2019 年末		2018 年末		2017 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
长期借款	2,575,417.81	72.83	2,602,515.49	78.79	2,503,365.49	76.60	2,256,759.46	76.28
应付债券	340,000.00	9.61	340,000.00	10.29	340,000.00	10.40	340,000.00	11.49
租赁负债	-	-	-	-	-	-	-	-
长期应付款	80,040.13	2.26	99,799.50	3.02	126,507.05	3.87	81,193.09	2.74
预计负债	146.7	0.00	146.70	0.00	192.33	0.01	-	-
递延收益	154,305.02	4.36	4,305.50	0.13	123,995.73	3.79	40,008.64	1.35
递延所得税负债	379.69	0.01	379.69	0.01	385.36	0.01	403.24	0.01
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计	3,150,289.36	89.09	3,047,146.89	92.25	3,094,445.96	94.69	2,718,364.43	91.89
负债合计	3,536,146.72	100.00	3,303,070.76	100.00	3,267,937.32	100.00	2,958,391.94	100.00

注：预计负债因占比太小，保留两位小数后显示为0.00。

### 1) 长期借款

2017年-2019年及2020年6月末，发行人长期借款分别为2,256,759.46万元、2,503,365.49万元、2,602,515.49万元和2,575,417.81万元，占总负债的比例分别为76.28%、76.60%、78.79%和72.83%，占比较高。

2018年末，发行人长期借款较2017年末增加246,606.03万元，增幅10.93%。2019年末与2018年变动较小。2020年6月末较2019年末减少-27,097.68万元，降幅为1.04%。

截至2019年及2020年6月末，发行人长期借款担保方式情况如下：

表 6-35 2019 年及 2020 年 6 月末发行人长期借款情况表

单位：万元

项目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
质押借款	455,000.00	480,000.00	480,000.00	520,000.00
抵押借款	-	-	-	-
保证借款	500,000.00	500,000.00	500,000.00	410,000.00
信用借款	1,713,167.81	1,662,465.49	1,622,515.49	1,573,365.49
合计	<b>2,668,167.81</b>	<b>2,642,465.49</b>	<b>2,602,515.49</b>	<b>2,503,365.49</b>

## 2) 应付债券

2017年-2019年及2020年6月末，发行人应付债券均为340,000.00万元，占总负债的比例分别为11.49%、10.40%、10.29%和9.61%。

表 6-36 2019 年及 2020 年 6 月末发行人应付债券情况表

单位：万元

项目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
10冀交通债	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00
12冀交通债	140,000.00	140,000.00	140,000.00	140,000.00
合计	<b>340,000.00</b>	<b>340,000.00</b>	<b>340,000.00</b>	<b>340,000.00</b>

## 4、所有者权益分析

表 6-37 发行人近三年及一期末所有者权益构成情况表

单位：万元

项目	2020年6月末	2019年末	2018年末	2017末
实收资本净额	1,894,406.51	1,894,406.51	1,361,525.80	1,361,525.80
资本公积	469,687.35	364,396.78	523,965.78	274,946.08
其他综合收益	46.27	46.27	-4.10	6.40
专项储备	243.68	239.75	251.03	276.08
盈余公积	67,693.72	67,693.72	60,551.98	52,483.32
未分配利润	433,435.86	413,298.29	365,639.70	322,795.11
归属于母公司所有者权益合计	2,865,513.40	2,740,081.32	2,311,930.19	2,012,032.79
少数股东权益	745,352.15	733,955.47	597,100.62	401,628.18
所有者权益合计	<b>3,610,865.55</b>	<b>3,474,036.79</b>	<b>2,909,030.81</b>	<b>2,413,660.97</b>

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末, 发行人所有者权益分别为 2,413,660.97 万元、2,909,030.81 万元、3,474,036.79 万元和 3,610,865.55 万元。2018 年末较 2017 年末增加 495,369.84 万元, 增幅为 20.52%, 主要系发行人资本公积和净利润增加较多所致。2019 年末较 2018 年末增加 565,005.98 万元, 较年初增加 19.42%, 主要系新增股东出资导致实收资本增加较多所致。2020 年 6 月末较 2019 年末增加 136,828.76 万元, 增幅为 3.94%, 变化不大。

### (1) 实收资本

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末, 发行人实收资本分别为 1,361,525.80 万元、1,361,525.80 万元、1,894,406.51 万元和 1,894,406.51 万元。2019 年末较 2018 年末实收资本增加 532,880.72 万元, 均为资本公积转入。

### (2) 资本公积

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末, 发行人资本公积分别为 274,946.08 万元、523,965.78 万元、364,396.78 万元和 469,687.35 万元。2019 年末资本公积减少较多的原因是发行人资本公积有 532,880.71 万元转入实收资本。此外, 2019 年发行人资本公积新增 373,311.72 万元, 其中转增实收资本的新增股东出资款 339,170.92 万元。

### (3) 盈余公积

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末, 发行人盈余公积分别为 52,483.32 万元、60,551.98 万元、67,693.72 万元和 67,693.72 万元。盈余公积逐年增加的原因为发行人收入利润增加, 按相关规定提取了盈余公积。

#### (4) 未分配利润

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末，发行人未分配利润分别为 322,795.11 万元、365,639.70 万元、413,298.29 万元和 433,435.86 万元，逐年增加的原因为发行人收入利润增加。

### 5、公司盈利能力分析

最近三年及一期发行人盈利情况如下：

表 6-38 发行人近三年及一期盈利情况

单位：万元，%

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	181,939.00	340,620.80	230,066.26	190,912.90
营业成本	88,884.42	147,996.35	107,301.54	76,939.69
营业外收入	11.53	48.63	174.56	364.73
其他收益	26.51	67.08	192.82	-
销售费用	33.8	76.53	91.78	80.66
管理费用	5,229.84	10,287.29	11,643.34	7,569.14
财务费用	64,871.69	131,014.37	70,626.92	70,979.49
期间费用占营业收入之比	38.55	41.51	35.80	41.19
资产减值损失	-	-4,420.59	-8.32	-6.65
信用减值损失	-	-	-	-
投资收益	-	18.08	93.78	158.45
利润总额	22,272.77	45,598.24	40,049.40	35,603.35
净利润	21,529.12	44,163.29	38,588.90	35,624.54
营业毛利率	51.15	56.55	53.36	59.70
净资产收益率	1.22	1.38	1.45	1.58
总资产收益率	0.62	0.68	0.67	0.70

#### (1) 营业收入及构成

2018 年度发行人营业收入 230,066.26 万元，较 2017 年度增加 20.51%，主要系发行人铁路运输板块收入增长较多所致；利润总额 40,049.40 万元，较 2017 年度增加 12.49%；净利润 38,588.90 万元，较 2017 年度增加 8.32%。

根据发行人 2019 年经审计的合并财务报表显示，2019 年度发行人营业收入 340,620.80 万元，较 2018 年度增加 48.05%，主要系发行人分红及权益法投资收益和铁路运输两个板块收入均增长较多所致；利润总额 45,598.24 万元，较 2018

年度增加 13.85%；净利润 44,163.29 万元，较 2018 年度增加 14.45%。

表 6-39 发行人近三年及一期主要业务板块营业收入情况

单位：亿元，%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
铁路运输	11.51	63.28	16.81	49.37	9.06	39.38	5.02	26.28
分红及权益法投资收益	6.30	34.63	16.08	47.20	12.61	54.80	13.69	71.69
其他	0.38	2.09	1.17	3.43	1.34	5.82	0.38	2.02
合计	<b>18.19</b>	<b>100.00</b>	<b>34.06</b>	<b>100.00</b>	<b>23.01</b>	<b>100.00</b>	<b>19.09</b>	<b>100.00</b>

### (2) 营业成本及构成

报告期内，公司营业成本变动情况与营业收入基本一致。

表 6-40 发行人近三年及一期主要业务板块营业成本情况

单位：亿元，%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
铁路运输	8.80	98.99	14.53	98.16	10.01	93.25	7.41	96.29
分红及权益法投资收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	0.09	1.01	0.27	1.84	0.72	6.75	0.28	3.71
合计	<b>8.89</b>	<b>100.00</b>	<b>14.80</b>	<b>100.00</b>	<b>10.73</b>	<b>100.00</b>	<b>7.69</b>	<b>100.00</b>

### (3) 期间费用

表 6-41 发行人近三年及一期期间费用情况

单位：万元、%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比
销售费用	33.80	0.02	76.53	0.02	91.78	0.04	80.66	0.04
管理费用	5,229.84	2.87	10,287.29	3.02	11,643.34	5.06	7,569.14	3.96
研发费用	-	-	-	-	-	-	-	-
财务费用	64,871.69	35.66	131,014.37	38.46	70,626.92	30.70	70,979.49	37.18
合计	<b>70,135.33</b>	<b>38.55</b>	<b>141,378.19</b>	<b>41.51</b>	<b>82,362.04</b>	<b>35.80</b>	<b>78,629.28</b>	<b>41.19</b>

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人期间费用分别为 78,629.28 万元、82,362.04 万元、141,378.19 万元、70,135.33 万元，2018 年度较 2017 年度上升

4.75%，2019年度较2018年度上升71.65%。发行人期间费用占当期营业收入的比例分别为41.19%、35.80%、41.51%和38.55%。

销售费用方面，2017年-2019年度及2020年1-6月，公司销售费用分别为80.66万元、91.78万元、76.53万元和33.80万元，占营业收入的比例分别为0.04%、0.04%、0.02%和0.02%。销售费用占比很小，和公司的基建投资业务特点相关。

管理费用方面，2017年-2019年度及2020年1-6月，公司管理费用分别为7,569.14万元、11,643.34万元、10,287.29万元和5,229.84万元，占营业收入的比例分别为3.96%、5.06%、3.02%和2.87%。

财务费用方面，2017年-2019年度及2020年1-6月，公司财务费用分别为70,979.49万元、70,626.92万元、131,014.37万元和64,871.69万元，占营业收入的比例分别为37.18%、30.70%、38.46%和35.66%。2019年，发行人财务费用较上一期增加60,387.45万元，增幅85.50%，主要系发行人长短期借款增加导致有息债务的增加，以及2019年未收到财政贴息，进而导致利息支出增长较快所致。

#### (4) 投资收益

2017年-2019年度及2020年1-6月，发行人投资收益分别为158.45万元、93.78万元、18.08万元和0.00万元，总体规模不大。

#### (5) 营业外收入与其他收益

2017年-2019年度及2020年1-6月，发行人营业外收入分别为364.73万元、174.56万元、48.63万元和11.53万元，总体规模较小。

#### (6) 盈利能力指标分析

表 6-42 发行人近三年及一期盈利能力指标

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业毛利率(%)	51.15	56.55	53.36	59.70
净利润率(%)	11.83	12.97	16.77	18.66
净资产收益率(%)	1.22	1.38	1.45	1.58
总资产收益率(%)	0.62	0.68	0.67	0.70

**注1：**财务指标计算公式如下：

(1) 营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

(2) 净利润率=净利润/营业总收入

(3) 净资产收益率=净利润/[ (期初所有者权益+期末所有者权益) /2]

(4) 总资产收益率=净利润/[ (期初总资产+期末总资产) /2]

注 2: 2020 年 1-6 月净资产收益率、总资产收益率已作年化处理。

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月,发行人毛利率分别为 59.70%、53.36%、56.55% 和 51.15%, 整体处于较高水平。2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月, 发行人净资产收益率分别为 1.58%、1.45%、1.38% 和 1.22%, 总资产收益率分别为 0.70%、0.67%、0.68% 和 0.62%。由于铁路投资行业的重资产特性, 以及发行人近几年持续开展较大规模的资本支出, 项目盈利存在一定时滞, 因此, 净资产收益率和总资产收益率水平相对较低。

## 6、公司偿债能力分析

表 6-43 发行人近三年及一期偿债能力指标

项目	2020 年 1-6 月/6 月末	2019 年度/末	2018 年度/末	2017 年度/末
流动比率	0.84	1.01	2.55	1.27
速动比率	0.84	1.01	2.55	1.27
资产负债率 (%)	49.48	48.74	52.91	55.07
EBITDA (亿元)	9.63	20.19	14.75	13.88
EBITDA 利息保障倍数 (倍)	1.37	1.41	1.88	1.91

注: 财务指标计算公式如下:

(1) 流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

(4) EBITDA=利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+计入财务费用的利息支出

(5) EBITDA 利息保障倍数=(利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+计入财务费用的利息支出)/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)

总体来看, 发行人的资产负债率水平较高。2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末, 发行人资产负债率分别为 55.07%、52.91%、48.74% 和 49.48%, 发行人资产负债规模与结构较为合理, 资产负债率水平呈下降趋势。

2017 年-2019 年及 2020 年 6 月末, 发行人流动比率分别为 1.27、2.55、1.01 和 0.84, 速动比率分别为 1.27、2.55、1.01 和 0.84, 发行人速动比例较高, 短期偿债能力较好。

从长期偿债能力指标看, 2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月, 发行人 EBITDA 分别为 13.88 亿元、14.75 亿、20.19 亿元和 9.63 亿元, EBITDA 利息倍数分别为 1.91 倍、1.88 倍、1.41 倍和 1.37 倍, 具备较好的利息偿还能力。

## 7、公司现金流量分析

表 6-44 公司近三年及一期公司现金流情况

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动现金净流量	<b>33,040.65</b>	<b>108,781.07</b>	<b>109,450.80</b>	<b>98,863.03</b>
其中：现金流入量	243,893.30	386,313.66	272,793.83	169,019.26
现金流出量	210,852.65	277,532.59	163,343.03	70,156.23
投资活动现金净流量	<b>-302,980.78</b>	<b>-685,433.49</b>	<b>-655,202.64</b>	<b>-568,857.04</b>
其中：现金流入量	7,370.21	25.12	2,617.98	623.65
现金流出量	310,350.99	685,458.61	657,820.62	569,480.69
筹资活动现金净流量	<b>331,962.50</b>	<b>410,543.45</b>	<b>687,952.84</b>	<b>383,837.92</b>
其中：现金流入量	644,227.26	882,511.50	1,068,382.34	693,772.50
现金流出量	312,264.75	471,968.05	380,429.50	309,934.57
现金净增加额	<b>62,022.37</b>	<b>-166,108.97</b>	<b>142,201.01</b>	<b>-86,156.09</b>

### (1) 经营活动现金流分析

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人经营活动现金流入量分别为 169,019.26 万元、272,793.83 万元、386,313.66 万元和 243,893.30 万元。近三年，经营性现金流入持续增加，主要系发行人铁路运输板块邯黄铁路营业成本支出增长较多所致。

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人经营活动现金流出量分别为 70,156.23 万元、163,343.03 万元、277,532.59 万元和 210,852.65 万元。近三年的经营活动现金流出量逐年增长，主要系发行人铁路运输板块邯黄铁路收入增长所致。

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 98,863.03 万元、109,450.80 万元、108,781.07 万元和 33,040.65 万元。2018 年较 2017 年经营活动产生的现金流量净额增加 10,587.77 万元；2019 年较 2018 年经营活动产生的现金流量净额小幅下降 669.74 万元。

### (2) 投资活动现金流分析

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人投资活动现金流入量分别为 623.65 万元、2,617.98 万元、25.12 万元和 7,370.21 万元。2018 年发行人投资活动现金流入主要为河北城际铁发理财产品取得的收益。

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人投资活动现金流出量分别为 569,480.69 万元、657,820.62 万元、685,458.61 万元和 310,350.99 万元。投资活动现金流出量逐年增加，主要系发行人对京石客专、京津冀城际增加投资所致。

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人投资活动现金净流量分别为-568,857.04 万元、-655,202.64 万元、-685,433.49 万元和-302,980.78 万元。因为发行人主营业务为铁路投资，发行人投资支出现金较多，而铁路投资收益作为营业收入计入经营活动现金流，投资收益仅为理财产品收益，故投资活动流入的现金较少，因此投资活动净流量连续三年为负。

### (3) 筹资活动现金流分析

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人筹资活动现金流入量分别为 693,772.50 万元、1,068,382.34 万元、882,511.50 万元和 644,227.26 万元。2018 年较 2017 年筹资活动现金流入量增加 374,609.84 万元，主要系发行人及和邢铁路大幅增资所致；2019 年较 2018 年筹资活动现金流入量下降 185,870.84 万元。

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人筹资活动现金流出量分别为 309,934.57 万元、380,429.50 万元、471,968.05 万元和 312,264.75 万元，筹资活动现金流出量近三年持续增加，主要系发行人偿还债务所支付的现金逐年增加所致。

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 383,837.92 万元、687,952.84 万元、410,543.45 万元和 331,962.50 万元，近三年呈现筹资净流入趋势。

## 8、营运能力分析

发行人近三年及一期营运能力指标如下：

表 6-45 发行人近三年及一期主要营运能力指标

单位：次/年

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率	190.88	223.33	58.95	33.81
存货周转率	115.52	194.09	201.66	152.16
总资产周转率	0.05	0.05	0.04	0.04

注 1：(1) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额

(2) 存货周转率=营业成本/存货平均净额

(3) 总资产周转率=营业收入/平均总资产

**注 2:** 2020 年 1-6 月应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率已作年化处理。

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人应收账款周转率分别为 33.81、58.95、223.33 和 190.88，保持上升态势。

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人存货周转率分别为 152.16、201.66、194.09 和 115.52，存货周转率维持较高水平。

2017 年-2019 年度及 2020 年 1-6 月，发行人总资产周转率分别为 0.04、0.04、0.05 和 0.05，整体而言，发行人总资产周转率比较低，主要系铁路投资类公司通常表现为重资产化经营，因而总资产周转率较低。

## 四、有息债务情况

### (一) 有息债务余额

公司有息债务主要包括短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券及长期应付款。截至 2020 年 6 月 30 日，发行人有息债务余额为 3,229,684.29 万元，其中 2,164,615.49 万元为信用借款，500,000.00 万元为保证借款，565,068.80 万元为质押借款。

表 6-46 发行人有息债务情况表

单位：万元、%

科目	2020 年 6 月末	
	金额	占比
短期借款	214,450.00	6.48
交易性金融负债		
应付短期债券		
一年内到期的非流动负债		
长期借款	2,668,167.81	80.67
应付债券	340,000.00	10.28
长期应付款中的有息债务	84,821.43	2.57
合计	3,307,439.24	100.00

### (二) 有息债务期限结构

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人有息债务的期限结构具体情况如下：

表 6-47 发行人有息债务期限结构

单位：万元、%

有息债务项目	2020年6月末	
	余额	占比
短期债务	214,450.00	6.48
长期债务	3,092,989.24	93.52
合计	3,307,439.24	100.00

### (三) 有息债务增信结构

表 6-48 发行人 2020 年 6 月末有息债务增信结构

单位：万元

借款条件	短期借款	一年内到期的非流动负债	长期借款	应付债券	长期应付款中的有息债务
质押借款	-	-	455,000.00	-	-
抵押借款	-	-	-	-	84,821.43
保证借款	-	-	500,000.00	340,000.00	-
信用借款	214,450.00	-	1,713,167.81	-	-
合计	<b>214,450.00</b>	-	<b>2,668,167.81</b>	<b>340,000.00</b>	<b>84,821.43</b>

## 五、本期债券发行后发行人资产负债结构的变化

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

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2020 年 6 月 30 日；
- 2、假设本期债券的募集资金净额为 30 亿元，即不考虑融资过程中所产生的相关费用且全部发行；
- 3、假设本期债券募集资金净额 30 亿元计入 2020 年 6 月 30 日的资产负债表；
- 4、本期债券募集资金 30 亿元，假设 10 亿元用于股权出资，12.58 亿元偿还有息负债，剩余部分用于补充营运资金。
- 5、假设本期债券于 2020 年 6 月 30 日完成发行。

基于上述假设，本期债券发行对发行人合并资产负债结构的影响如下表所示：

表 6-49 债券发行对发行人合并资产负债结构影响情况

单位：万元

项目	债券发行前	债券发行后（模拟）	变化值
流动资产合计	324,716.58	398,916.58	+74,200.00
非流动资产合计	6,822,295.69	6,922,295.69	+100,000.00
<b>资产总计</b>	<b>7,147,012.27</b>	<b>7,321,212.27</b>	<b>+174,200.00</b>
流动负债合计	385,857.36	260,057.36	-125,800.00
非流动负债合计	3,150,289.36	3,450,289.36	+300,000.00
<b>负债合计</b>	<b>3,536,146.72</b>	<b>3,710,346.72</b>	<b>+174,200.00</b>
<b>资产负债率</b>	<b>49.48%</b>	<b>50.68%</b>	<b>1.20%</b>

## 六、重大或有事项或承诺事项

### （一）对外担保情况

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人对外担保涉及的借款余额为 647,608.63 万元。

表 6-50 截至 2020 年 6 月末发行人对外担保情况

单位：万元

序号	担保权人	借款金额	借款余额	借款期限	担保类型	抵/质押物	合同约定担保期限
1	河北建设投资集团有限责任公司	500,000.00	500,000.00	2014.11.21-2031.3.11	反担保	持有的神华黄骅港务有限责任公司 30%股权	担保权人担保期间届满之日起 2 年
2	协鑫（集团）控股有限公司	41,600.00	28,000.00	2010.11.1-2020.12.31	反担保	持有的承德遵小铁路有限公司 12.5%的股权	-
3	协鑫（集团）控股有限公司	23,900.00	18,000.00	2010.11.1-2020.12.31	反担保	持有的承德宽平铁路有限公司 12.5%的股权	-
4	中国华能集团公司	190,000.00	140,380.00	2013.6-2027.6.15	反担保	-	担保权人承担担保责任之日起至追偿权诉讼时效结束后 2 年

注：发行人向协鑫集团的股权质押登记手续尚未办理。

## (二) 发行人涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人不存在涉及的重大未决诉讼或仲裁事项。

## (三) 行政处罚情况

报告期内，发行人不存在受到重大行政处罚的情况。

## (四) 报告期内违反环境保护相关法律法规及政策规定而受到主管部门处罚的情形

发行人及其二级子公司报告期内因违反环境保护相关法律法规及政策规定而受到主管部门处罚的情形如下：

表 6-51 发行人及其二级子公司违反环保规定受罚情况

序号	被处罚企业	处罚时间	处罚事由	行政处罚决定书名称及文号	处罚部门	处罚法律依据	处罚结果
1	秦皇岛秦山化工港务有限责任公司	2017年9月13日	锅炉改造项目，未依法报批环境影响评价文件擅自开工建设	秦环罚(2017)0001号	秦皇岛市环境保护局	《中华人民共和国环境保护法》第六十一条；《中华人民共和国环境影响评价法》第三十一条	罚款4500元
2	河北建投铁路有限公司	2018年1月15日	大宋线宜安车站货场场区防风抑尘网围挡内露天贮存的煤炭，未采取有效覆盖措施防治扬尘污染	石鹿环罚(2018)03号	石家庄市鹿泉区环境保护局	《大气污染防治法》第七十二条、第一百一十七条；《石家庄市环境保护局行政处罚自由裁量权适用规定》第六十条	罚款2万元
3	秦皇岛秦山化工港务有限责任公司	2018年9月3日	为没有号牌或者行驶证、道路运输证的货运车辆装载、配载货物	海运管处罚决(2018)1200401号	秦皇岛市海港区运输管理站	《河北省治理货运车辆超限超载规定》第十九条、第三十条	责令改正、罚款2万元

## (五) 报告期内重大、特别重大生产安全责任事故项

发行人报告期内不存在重大、特别重大生产安全责任事故，或一年内发生 2 次以上较大生产安全责任事故并负主要责任，不存在重大、特别重大生产安全责任事故及存在重大隐患而整改不力的情形。

## (六) 资产抵押、质押和其他限制用途安排

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人所有权受到限制的资产余额合计约 493,825.04 万元。具体情况如下：

表 6-52 截至 2020 年 6 月末发行人所有权受到限制的资产情况

单位：万元

所有权受到限制的财产	账面价值
固定资产	179,000.00
长期股权投资	314,825.04
合计	<b>493,825.04</b>

此外，发行人 2008 年向国家开发银行借款 71 亿元，并约定发行人以该贷款项下投资项目形成的股权向国家开发银行出质，以及以其依冀财建【2007】135 号文享有的省政府财政支持资金形成的企业受益权提供质押担保，前述质押登记手续尚未办理。

## 第七节 募集资金运用

### 一、本期债券募集资金数额

根据《公司法》、《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规的相关规定，发行人结合公司财务状况及未来资金需求，经公司股东批准、董事会会议审议通过，经中国证监会证监许可〔2020〕2466 号核准，本次公司债券发行总额不超过 60 亿元，分期发行。本期为该批复下首期发行，发行规模为不超过 30 亿元。

### 二、本期债券募集资金运用计划

本期债券发行规模不超过 30 亿元，拟安排 10 亿元用于股权出资，12.58 亿元用于偿还有息负债，剩余部分用于补充营运资金。

根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能对用于股权出资、偿还有息负债及补充流动资金的具体金额进行适当调整。

#### （一）股权出资

本次募集资金拟安排 10 亿元用于股权出资：

##### 1、河北省城际铁路发展基金有限公司

公司名称：河北省城际铁路发展基金有限公司

注册资本：1,200,000.00 万元

注册地址：石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座

经营范围：股权投资，项目投资，股权投资基金管理，投资管理，投资咨询。  
(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)

本次募集资金拟安排 6 亿元用于向其合并范围内控股子公司河北省城际铁路发展基金有限公司进行股权出资，并最终用于河北省内城际铁路的项目建设。

河北省为加快省内城际铁路建设，做强省级融资平台，河北省政府提出设立河北省城际铁路发展基金，由发行人负责管理和运作，主要用于省内规划建设的城际铁路项目资本金出资。

截至 2019 年末，河北省城际铁路发展基金有限公司已到位资本金 66.40 亿元，发行人持有河北省城际铁路发展基金有限公司 51.20% 的股权（按实缴口径）。截至 2019 年末，河北省城际铁路发展基金有限公司已使用资金 47.25 亿元，其中投资京雄城际铁路项目 38.00 亿元，投资京津冀城际铁路项目 9.00 亿元，投资石衡沧港城际铁路项目 0.25 亿元。

## 2、雄安高速铁路有限公司

公司名称：雄安高速铁路有限公司

注册资本：9,725,000.00 万元

注册地址：河北省保定市容城县容美路 42 号

经营范围：京雄城际和京雄商、雄忻高铁的建设管理，铁路客货运输，物资供应服务，广告服务，餐饮服务，商业综合体物业管理服务，企业管理咨询服务，铁路土地综合开发利用。（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）

本次募集资金拟安排 4 亿元用于向雄安高铁公司进行股权出资，并通过该公司实施北京至雄安新区城际铁路（以下简称京雄城际）和京港台高速铁路丰台至雄安至商丘段（以下简称京雄商高铁）、雄安至忻州高速铁路（以下简称雄忻高铁）的建设、经营等。

根据《雄安高速铁路有限公司章程》，雄安高铁公司为注册在河北雄安新区的公司，作为京雄城际、京雄商高铁、雄忻高铁的法人对项目的资金筹措、建设实施、生产经营、债务偿还和资产保值增值实行全过程负责。

雄安高铁公司注册资本为人民币 972.5 亿元，共有 8 家出资股东，分别为：中国铁路北京局集团有限公司出资约 329.4 亿元，占公司注册资本约 33.87%；河北建投交通投资有限责任公司出资约 320.9 亿元，占公司注册资本约 33.00%；山

东铁路投资控股集团有限公司出资约 123.9 亿元，占公司注册资本约 12.74%；北京市基础设施投资有限公司出资约 98.3 亿元，占公司注册资本约 10.11%；山西能源交通投资有限公司出资约 49.9 亿元，占公司注册资本约 5.13%；河南铁路投资有限责任公司出资约 20.1 亿元，占公司注册资本约 2.07%；中国铁路发展基金股份有限公司出资 20 亿元，占公司注册资本约 2.05%；工银金融资产投资有限公司出资 10 亿元，占公司注册资本约 1.03%。

表 7-1 雄安高速铁路有限公司铁路建设项目情况

项目名称	总投资 (亿元)	总里程 (km)	总资本金 (亿元)	河北段资本 金(亿元)	截至报告期末发行 人已到位资本金 (亿元)
京雄城际	335.30	92.40	167.65	60.03	58.13
京雄商高 铁	1,018.80	643.70	509.40	139.40	
雄忻高铁	703.40	342.00	326.09	148.28	
<b>合计</b>	<b>2,057.50</b>	<b>1,078.10</b>	<b>1,003.14</b>	<b>347.71</b>	<b>-</b>

注：发行人作为河北省人民政府的出资人代表，负责承担河北省境内的铁路建设资本金，发行人将注册资本金统一拨付至雄安高铁公司。

### （1）京雄城际

京雄城际（北京西站至河北省雄安新区雄县）是北京与雄安新区之间的一条城际铁路，也是京昆高铁的重要组成部分，由北京市和河北省负责出资建设。2016 年 12 月 30 日，京雄城际铁路开工建设；2019 年 4 月 15 日开始全线铺轨；2019 年 9 月底北京至新机场段开通运营，新机场至雄安新区段计划 2020 年底通车运营。京雄城际途经北京大兴区、北京大兴国际机场、河北省廊坊市固安县、霸州市，正线全长 92.4 公里，全线设 5 座车站，1 座雄安动车运用所，总投资约 335.3 亿元。京雄城际铁路是承载千年大计运输任务、支撑国家战略的重要干线，对于促进京津冀协同发展和支撑建设雄安国家级新区具有重要意义。线路建成后，雄安站将成为雄安新区路网性主客站、地面综合交通枢纽，主要服务新区中长途客流，实现新区与全国高铁网紧密联系，将进一步完善京津冀区域高速铁路网结构，便利沿线群众出行，对提高新区对全国的辐射能力，促进京津冀协同发展，均具有十分重要的意义。

### （2）京雄商高铁

京雄商高铁起自北京市，经河北省保定市、廊坊市、雄安新区、沧州市、衡水市、邢台市进入山东省，终至河南省商丘市，是《中长期铁路网规划》（2016年版）中“八纵八横”高速铁路主通道之一“京港（台）通道”的重要组成部分。与商合杭高速铁路商丘至合肥段、阜冈九客运专线、合安高速铁路、安九高速铁路、昌九高速铁路、昌赣高速铁路、赣深高速铁路、广深港高速铁路深港段共同构成京港高速铁路。线路全长 643.7 公里，估算投资 1,018.8 亿元。其中河北省境内 303 公里，投资约 445.7 亿元。

### （3）雄忻高铁

雄忻高铁，起于京雄城际铁路雄安站，终到大西高速铁路忻州西站，是一条连接雄安新区与忻州市的高速铁路，是雄安新区“四纵两横”区域高速铁路交通网络的重要横向通道，也是 2018 年修订的《中长期铁路网规划》中“八纵八横”高速铁路主通道之一“京昆通道”的重要组成部分。

雄忻高铁自雄安站京雄场引出南行，跨越规划雄商铁路，折向西，经雄安新区起步区，白沟引河至萍河之间以隧道形式通过，设雄安西站、小里站（预留），出站后西行至京广高速线东侧并行向南，于既有保定东站东侧并场设站，预留石雄城际接轨条件，之后线路连续上跨京广高速线、京港澳高速公路，折向西，于金线河北侧设莲池线路所，预留远期雄忻引入条件，跨越保沧高速后设保定南站，向西跨京广铁路至望都设站，西行经曲阳、阜平设站，向西穿越太行山进入山西省忻州市境内，于五台山景区旅客服务中心东南 10 公里的新路沟设五台山站，向西经五台县、定襄县设站，跨过滹沱河，进入忻州市忻府区，接入大西客专忻州西站，近期利用大西客专引入太原枢纽太原南站，远期预留新建双线引入太原枢纽新客站。

雄忻高铁新建线路全长为 342.268km，其中河北省境内 227.879km，山西省境内 114.389km，设计速度为 350 千米/小时，由河北省、山西省负责出资建设，预计 2020 年开工。全线桥梁长度 190.105km，隧道长度 111.581km，桥隧比例 88.14%。

由于股权出资时间进度及本期债券募集资金到账时间的不确定性，如本期债券募集资金到位晚于上述股权投资事项支付进度要求，公司拟以本期债券募集资金置换前期自有资金投入等。

根据股权投资事项支付进度，公司可以根据公司财务管理制度履行内部决策程序，在不影响股权投资事项支付进度的前提下，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。补充流动资金到期日之前，发行人承诺将该部分资金归还至募集资金专项账户。

## （二）偿还有息债务

本期债券募集资金 12.58 亿元拟用于偿还发行人的有息债务，具体如下：

单位：万元				
债权人	债务人	借款余额	到期日	拟使用募集资金金额
国家开发银行	河北建投交通投资有限责任公司	455,000.00	2028-2-28	25,000.00
国家开发银行	河北建投交通投资有限责任公司	418,100.00	2041-12-21	7,800.00
平安资产管理有限公司	河北建投交通投资有限责任公司	100,000.00	2021-11-21	50,000.00
交通银行	河北建投交通投资有限责任公司	8,000.00	2020-12-23	8,000.00
兴业银行	河北建投交通投资有限责任公司	20,000.00	2021-1-2	20,000.00
河北建投集团财务有限公司	河北建投交通投资有限责任公司	15,000.00	2021-4-27	15,000.00
合计		1,016,100.00		125,800.00

注：国家开发银行借款为每年分批偿还。

因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划以及公司营运资金需求等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能对具体运用计划进行适当的调整，即调整用于偿还有息债务的具体金额及明细。

在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

## （三）补充营运资金

本期债券募集资金扣除发行费用、股权出资及偿还有息债务的部分后，剩余部分拟用于补充营运资金。发行人将结合相关债务本息偿付要求和公司债务结构调整计划，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整部分营运资金用于偿还有息债务。

公司承诺本期公司债券募集资金投向符合国家产业政策，符合相关规定，不用于非生产性支出、购置土地、股票二级市场投资、房地产开发及转借他人，且不用于办理结构性存款及购买认股权证等衍生金融资产。公司将建立募集资金监管机制，确保募集资金用于披露的用途。

### **三、募集资金的现金管理**

在不影响偿债计划的前提下，经发行人董事会或董事会授权人士批准，发行人将使用部分闲置的债券募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性金融债、高等级债券、地方政府债券、交易所债券逆回购等。

### **四、募集资金运用对发行人财务状况的影响**

#### **(一) 对发行人资产负债结构的影响**

本期债券的成功发行在有效增加发行人运营资金总规模的前提下，发行人的财务杠杆使用将更加合理，并有利于公司中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步推进实施。

#### **(二) 对发行人财务成本的影响**

与银行贷款这种间接融资方式相比，公司债券作为资本市场直接融资品种，具有一定的成本优势，发行人通过本期发行固定利率的公司债券，有利于锁定公司财务成本，避免贷款利率波动风险。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

#### **(三) 对于发行人短期偿债能力的影响**

本期债券募集资金的运用，将使发行人的营运资金得到充实，公司的流动比率将有所提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力进一步增强。

综上所述，本期债券的发行将进一步优化公司的财务结构，大大增强公司短期偿债能力，同时为公司的未来业务发展提供稳定的中长期资金支持，使公司更

有能力面对市场的各种挑战，保持主营业务持续稳定增长，并进一步扩大公司市场份额，提高公司盈利能力和核心竞争能力。

## 五、募集资金专项账户管理和监管

为确保本期债券募集资金的使用与募集说明书中约定的用途一致，保证债券持有人的合法权利，发行人在监管银行设立募集资金使用专项账户，专项账户存放的债券募集资金必须按照募集说明书中披露的用途专款专用，并由监管银行对账户进行监管。

公司将与监管银行签订募集资金专项账户监管协议，约定由监管银行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。募集资金只能用于募集说明书披露的用途，除此之外不得用于其他用途。本期债券存续期内，若发行人拟变更本期债券的募集资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。

本期债券受托管理人也将按照《债券受托管理协议》约定，对专项账户资金使用情况进行检查。

同时，公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《管理办法》、证券业协会、上海证券交易所有关规定和《债券受托管理协议》相关约定进行重大事项信息披露，使其募集资金账户信息受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

## 六、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺，本期发行的公司债券募集资金将严格按照募集说明书中约定的用途使用募集资金，不转借他人使用，不得用于弥补亏损和非生产性支出，并将建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。本期债券存续期内，若发行人拟变更本期债券的募集资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。

## 七、前次公司债券募集资金使用情况

截至募集说明书签署日，发行人及其子公司未发行公司债券。

## 第八节 债券持有人会议

债券持有人认购或购买或以其他合法方式取得本次债券均视作同意并接受本公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

### 一、债券持有人行使权利的形式

《债券持有人会议规则》中规定的债券持有人会议职责范围内的事项，债券持有人应通过债券持有人会议维护自身的利益；其他事项，债券持有人应依据法律、行政法规和本募集说明书的规定行使权利，维护自身的利益。

债券持有人会议由本次债券全体债券持有人依据《债券持有人会议规则》组成，债券持有人会议依据《债券持有人会议规则》规定的程序召集并召开，并对《债券持有人会议规则》规定的职权范围内事项依法进行审议和表决。

### 二、债券持有人会议规则

#### 第一章 总则

第一条 为规范河北建投交通投资有限责任公司公开发行 2020 年公司债券（“本次债券”）债券持有人会议的组织和行为，界定债券持有人会议的职权、义务，保障债券持有人的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《上海证券交易所公司债券上市规则（2018 年修订）》（以下简称“《交易规则》”）及相关法律法规及其他规范性文件的规定，制定本规则。如本规则约定内容与上述法律法规及规范性文件的规定不一致或本规则未约定的，以上述法律法规及规范性文件的规定为准。“本期债券”是指按照募集说明书约定的采用分期发行（如有）的本次债券中的任一期；若本次债券不涉及分期发行，“本期债券”指本次债券。

第二条 债券持有人会议由全体债券持有人组成，债券持有人会议依据本规则规定的程序召集和召开，并对本规则规定的权限范围内的事项依法进行审议和表决。债券持有人认购或购买或以其他合法方式取得本期债券，即视为同意并接受本债券持有人会议规则，受本规则之约束。

第三条 债券持有人会议根据本规则审议通过的决议，对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，持有无表决权的本期债券之债券持有人以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人，下同）具有同等的效力和约束力。

债券持有人单独行使权利的，不适用本规则的相关规定。债券持有人单独行使权利，不得与债券持有人会议通过的决议相抵触。

债券持有人会议可就涉及全体债券持有人利益相关的事项进行表决，但不得对发行人的正常经营活动进行干涉。

本规则所规定债券持有人会议职权范围内的事项，债券持有人应通过债券持有人会议维护自身利益；其他事项，债券持有人应依据法律、行政法规和《河北建投交通投资有限责任公司公开发行 2020 年公司债券募集说明书》（以下简称“本期债券募集说明书”）的规定行使权利，维护自身利益。

第四条 本规则中使用的词语与《河北建投交通投资有限责任公司公开发行 2020 年公司债券受托管理协议》（“《债券受托管理协议》”）中定义的词语具有相同的含义。

## 第二章 债券持有人会议的权限范围

第五条 债券持有人会议的权限范围如下：

（1）变更本期债券募集说明书的约定，但债券持有人会议不得作出决议同意发行人不支付本期债券本息、变更本期债券利率、取消募集说明书中的回售条款；

（2）变更本期债券受托管理人；

（3）发行人已经或预计不能按期支付本息，需要决定或授权采取何种措施维护债券持有人权益，决定是否通过诉讼等程序强制发行人偿还本期债券本息；

（4）发行人发生减资、合并、分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序等可能导致偿债能力发生重大不利变化时决定采取何种措施维护债券持有人权益；

- (5) 变更本规则或债券受托管理协议的主要内容;
- (6) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项时，决定采取何种措施维护债券持有人权益;
- (7) 根据法律及本规则的规定其他应当由债券持有人会议审议并决定的事项。

### 第三章 债券持有人会议的召集

第六条 存在下列情况的，应当召开债券持有人会议：

- (1) 拟变更债券募集说明书的约定；
- (2) 拟修改债券持有人会议规则；
- (3) 拟变更债券受托管理人或者受托管理协议的主要内容；
- (4) 发行人已经或预计不能按期支付本息，需要决定或授权采取相应措施；
- (5) 发行人因减资、合并、分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或授权采取相应措施；；
- (6) 发行人提出重大债务重组方案等可能导致偿债能力发生重大不利变化的事项，需要决定或授权采取相应措施；
- (7) 发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人偿债能力面临严重不确定性，需要决定或授权采取相应措施；
- (8) 增信机构、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大变化且对债券持有人利益带来重大不利影响，需要决定或授权采取相应措施；
- (9) 发行人、单独或者合计持有本期债券总额 10%以上的债券持有人书面提议召开的其他情形；
- (10) 债券募集说明书约定的其他应当召开债券持有人会议的情形；
- (11) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

前款规定的情形对债券持有人权益保护不会产生不利影响的，受托管理人可以按照相关规定或债券持有人会议规则的约定简化债券持有人会议召集程序或决议方式，但应当及时披露相关决议公告。

#### 第七条 债券持有人会议由债券受托管理人负责召集。

发行人、单独或者合计持有本期债券总额 10%以上的债券持有人书面提议召开持有人会议的，债券受托管理人应当自收到书面提议之日起 5 个交易日内向提议人书面回复是否召集持有人会议，并说明召集会议的具体安排或不召集会议的理由。

同意召集会议的，受托管理人应当于书面回复日起 15 个交易日内召开持有人会议，提议人同意延期召开的除外。受托管理人不同意召集会议或者应当召集而未召集会议的，发行人、单独或者合计持有本期债券总额 10%以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议，受托管理人应当为召开债券持有人会议提供必要协助。

当出现债券持有人会议权限范围内及本规则第六条所述的任何事项时，债券受托管理人应自其知悉该等事项之日起 5 个交易日内，以公告方式发出召开债券持有人会议的通知；会议通知的发出日不得晚于会议召开日期之前 10 个交易日，但召集人认为需要紧急召集持有人会议以有利于持有人权益保护的且经代表本期债券表决权总数三分之二以上的债券持有人和/或代理人同意的除外。

第八条 如债券受托管理人未能按本规则第七条的规定履行其职责，单独或合并持有的本期债券表决权总数 10%以上的债券持有人可以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。就债券持有人会议权限范围内的事项，发行人向债券受托管理人书面提议召开债券持有人会议之日起 5 个交易日内，债券受托管理人未发出召开债券持有人会议通知的，发行人可以公告方式发出召开债券持有人会议的通知。

第九条 债券持有人会议召集通知发出后，除非发生不可抗力或本规则另有规定，不得变更债券持有人会议召开时间或取消会议，也不得变更会议通知中列明的议案；因不可抗力确需变更债券持有人会议召开时间、取消会议或变更会议

通知中所列议案的，召集人应当在原定召开日期的至少 5 个交易日之前以公告方式发出补充通知并说明原因。债券持有人会议补充通知应在刊登会议通知的同一指定媒体上公告。新的开会时间应当至少提前 5 个交易日公告，但不得因此变更债权登记日。

债券持有人会议通知发出后，如果召开债券持有人会议的拟决议事项消除的，召集人可以公告方式取消该次债券持有人会议并说明原因。

债券受托管理人发出召开债券持有人会议通知的，受托管理人是债券持有人会议召集人；发行人根据本规则发出召开债券持有人会议通知的，发行人为召集人；单独持有本期债券表决权总数 10%以上的债券持有人发出召开债券持有人会议通知的，该债券持有人为召集人；合并持有本期债券表决权总数 10%以上的多个债券持有人发出召开债券持有人会议通知的，则该等债券持有人推举一名债券持有人为召集人。

#### 第十条 债券持有人会议通知应包括以下内容：

- (1) 债券发行情况；
- (2) 受托管理人或召集人、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：可以采用现场、非现场或者两者相结合的形式；会议以网络投票方式进行的，召集人应当披露网络投票办法、计票原则、投票方式、计票方式等信息；
- (5) 会议拟审议议案，会议拟审议议案应当最晚于债权登记日前公告。议案未按规定公告的，不得提交该次债券持有人会议审议；
- (6) 会议议事程序，包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决时间和其他相关事宜；
- (7) 债权登记日：应当为持有人会议召开日前 1 个交易日；有权参加持有人会议并享有表决权的债券持有人以债权登记日收市后的持有人名册为准；
- (8) 提交债券账务资料以确认参会资格的截止时点：债券持有人在持有人

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；

（9）委托事项：参会人员应当出具授权委托书和身份证明，在授权范围内参加持有人会议并履行受托义务。

第十一条 债券登记日收市时在有关登记托管机构的托管名册上登记的未获偿还的本期债券持有人，为有权出席该次债券持有人会议的登记持有人。

第十二条 召开债券持有人会议的地点原则上应在发行人住所地。会议场所由发行人提供或由债券持有人会议召集人提供。债券持有人应当配合受托管理人召集持有人会议的相关工作，积极参加债券持有人会议，认真审议会议议案，审慎行使表决权，接受持有人会议通过的决议并配合推动决议的落实，依法理性维护自身合法权益。

#### 第四章 议案、委托及授权事项

第十三条 提交持有人会议审议的议案应当符合法律、行政法规、部门规章、规范性文件、上海证券交易所业务规则及债券持有人会议规则的相关规定或者约定，有利于保护债券持有人利益，具有明确并切实可行的决议事项。

第十四条 受托管理人拟召集持有人会议的，发行人、单独或者合计持有本期债券总额 10%以上的债券持有人可以提出议案，受托管理人应当将相关议案提交债券持有人会议审议。

受托管理人应当就全部拟提交审议的议案与发行人、提议人及其他相关方充分沟通，对议案进行修改完善或协助提议人对议案进行修改完善。

第十五条 债券持有人（或其法定代表人、负责人）可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以书面委托代理人代为出席并表决。受托管理人可以作为征集人，征集债券持有人委托其代为出席债券持有人会议，并代为行使表决权。征集人应当向债券持有人客观说明债券持有人会议的议题和表决事项，不得隐瞒、误导或者以有偿方式征集。征集人代为出席债券持有人会议并代为行使表决权的，应当取得债券持有人出具的委托书。债券受托管理人和发行人应当出席债券持有人会议，但无表决权（债券受托管理人亦为债券持有人者或征集人除外）。应单独和/或合并持有本期债券表决权总数 10%以上的债券持有人、或者债券受托管

理人的要求，发行人的董事、监事和高级管理人员（合称“发行人代表”）应当出席债券持有人会议。发行人代表在债券持有人会议上应对债券持有人、债券受托管理人的询问作出解释和说明。若债券持有人为发行人、持有发行人 10%以上股权的股东、或发行人及上述发行人股东的关联方，则该等债券持有人在债券持有人会议上可发表意见，但无表决权，并且其持有的本期债券在计算债券持有人会议决议是否获得通过时，不计入本期债券表决权总数。确定上述发行人股东的股权登记日为债权登记日当日。

经会议主席同意，本期债券其他重要相关方可以参加债券持有人会议，并有权就相关事项进行说明，但无表决权。

**第十六条** 债券持有人本人出席会议的，应出示本人有效身份证明文件和持有未偿还的本期债券的证券账户卡或法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人有效身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有未偿还的本期债券的证券账户卡或法律规定的其他证明文件。委托代理人出席会议的，代理人应出示本人有效身份证明文件、被代理人（或其法定代表人、负责人）依法出具的授权委托书、被代理人有效身份证明文件、被代理人持有未偿还的本期债券的证券账户卡或法律规定的其他证明文件。

**第十七条** 债券持有人出具的委托他人出席债券持有人会议的授权委托书应当载明下列内容：

- (1) 代理人的姓名、身份证号码；
- (2) 代理人的权限，包括但不限于是否具有表决权；
- (3) 是否有分别对列入债券持有人会议议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；
- (4) 授权委托书签发日期和有效期限；
- (5) 委托人签字或盖章。

**第十八条** 授权委托书应当注明如果债券持有人不作具体指示，债券持有人代理人是否可以按自己的意思表决。授权委托书应在债券持有人会议召开前送交

召集人和受托管理人。

## 第五章 债券持有人会议的召开

第十九条 债券持有人会议可以采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开。

第二十条 债券持有人会议应由债券受托管理人代表担任会议主席并主持。如债券受托管理人未能履行职责时，由出席会议的债券持有人共同推举一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议；如在该次会议开始后1小时内未能按前述规定共同推举出会议主持，则应当由出席该次会议的持有未偿还的本期债券表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议。

第二十一条 会议主席负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人名称或姓名、出席会议代理人的姓名及其身份证件号码、持有或者代表的未偿还的本期债券表决权总数及其证券账户卡号码或法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

第二十二条 债券持有人及其代理人出席债券持有人会议的差旅费用、食宿费用等，均由债券持有人自行承担。

第二十三条 债券持有人会议须经单独或合并持有本期债券表决权总数50%以上的债券持有人（或债券持有人代理人）出席方可召开。

第二十四条 会议主席有权经会议同意后决定休会、复会及改变会议地点。经会议决议要求，会议主席应当按决议修改会议时间及改变会议地点。休会后复会的会议不得对原先会议议案范围外的事项做出决议。

第二十五条 发行人、债券清偿义务承继方等关联方及增信机构应当按照受托管理人或者召集人的要求出席债券持有人会议，接受债券持有人等相关方的问询，并就拟审议议案的落实安排发表明确意见。资信评级机构可应受托管理人或者召集人邀请列席会议，持续跟踪债券持有人会议动向，并及时发表公开评级意见。

第二十六条 债券持有人会议应当有律师见证。见证律师对会议的召集、召开、表决程序、出席会议人员资格、有效表决权和决议的合法性等事项出具法律意见书。法律意见书应当与债券持有人会议决议一同披露。

## 第六章 表决、决议及会议记录

第二十七条 向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的登记持有人或其正式任命的代理人投票表决。每一张未偿还的债券拥有一票表决权。债券持有人为发行人、发行人的关联方或债券清偿义务承继方的，应当回避表决。

第二十八条 债券持有人或其代理人对议案进行表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。

第二十九条 债券持有人会议采取记名方式投票表决。每次债券持有人会议之监票人为两人，负责该次会议之计票、监票。会议主席应主持推举该次债券持有人会议之监票人，监票人由出席会议的债券持有人或其代理人担任。与发行人有关联关系的债券持有人及其代理人不得担任监票人。债券持有人会议对议案进行表决时，应由监票人负责计票、监票。

第三十条 债券持有人会议不得就未经公告的议案进行表决。债券持有人会议审议议案时，不得对议案进行变更。任何对议案的变更应被视为一个新的议案，不得在该次会议上进行表决。

债券持有人会议不得对会议通知载明的议案进行搁置或不予表决，会议主席应保证债券持有人会议连续进行，直至形成最终决议。因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议的，应采取必要措施尽快恢复召开债券持有人会议或直接终止该次会议，并及时公告。

会议主席根据表决结果确认债券持有人会议决议是否获得通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果应载入会议记录。

第三十一条 会议主席如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行点算；如果会议主席未提议重新点票，出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）对会议主席宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求

重新点票，会议主席应当即时点票。

**第三十二条** 除《债券受托管理协议》或本规则另有规定外，债券持有人会议形成的决议须经超过持有本期未偿还债券总额二分之一有表决权的债券持有人同意才能生效；但对于免除或减少发行人在本期债券项下的义务的决议（债券持有人会议权限内），须经代表本期债券表决权三分之二以上的债券持有人（或债券持有人代理人）同意才能生效。

**第三十三条** 债券持有人会议形成的决议自通过之日起生效。会议主席应向发行人所在地中国证监会派出机构及交易所报告债券持有人会议的情况和会议结果，对于不能作出决议或者终止会议的情形，还应当说明理由。

债券持有人会议的有效决议对全体债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，持有无表决权的本债券之债券持有人以及在相关决议通过后受让取得本债券的持有人）具有同等的效力和约束力。受托管理人依据债券持有人会议决议行事的结果由全体债券持有人承担。债券持有人单独行使债权，不得与债券持有人会议通过的有效决议相抵触。

**第三十四条** 债券持有人会议应有书面会议记录。会议记录记载以下内容：

- (1) 召开会议的日期、具体时间、地点；
- (2) 会议主席姓名、会议议程；
- (3) 出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）所代表的本期债券的张数以及出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）所代表的本期债券表决权总数占所有本期债券表决权总数的比例；
- (4) 各发言人对每个审议事项的发言要点；
- (5) 每一表决事项的表决结果；
- (6) 债券持有人的质询意见、建议及发行人代表的答复或说明等内容；
- (7) 债券持有人会议认为应当载入会议记录的其他内容。

**第三十五条** 召集人应当最晚于债券持有人会议表决截止日次一交易日披露

会议决议公告，会议决议公告包括但不限于以下内容：

- (1) 出席会议的债券持有人所持表决权情况；
- (2) 会议有效性；
- (3) 各项议案的议题和表决结果。

**第三十六条** 债券持有人会议记录由出席会议的受托管理人或者召集人代表和见证律师签名，并由召集人交债券受托管理人保存，并按证券交易所要求向证券交易所提供。债券持有人会议记录的保管期限至少为本期债券到期之日起十年。

## 第七章 附则

**第三十七条** 债券受托管理人应当积极落实并督促发行人或其他相关方落实债券持有人会议决议，按规定和约定及时披露决议落实的进展情况及后续安排。

持有人会议决议需要发行人或其他相关方落实的，发行人或其他相关方应当按照相关规定或募集说明书的约定履行相关义务，并及时予以披露。

发行人或其他相关方未按规定或约定落实持有人会议决议的，受托管理人应当及时采取有效应对措施，切实维护债券持有人法定或约定的权利。

**第三十八条** 除涉及发行人商业秘密或受适用法律规定的限制外，出席会议的发行人代表应当对债券持有人的质询和建议做出答复或说明。

**第三十九条** 对债券持有人会议的召集、召开、表决程序及决议的合法有效性发生争议，应在发行人住所地人民法院通过诉讼解决。

**第四十条** 法律对债券持有人会议规则有明确规定的，从其规定。

**第四十一条** 本规则项下公告的方式为：中国证监会或上海证券交易所指定的媒体上进行公告。

**第四十二条** 债券持有人会议的会议费、公告费、律师费等费用由发行人承担。因履行债券持有人会议决议或者因保护债券持有人全体利益而产生任何费用应由发行人承担，或者先行由全体债券持有人垫付后由发行人再向全体持有支付。

第四十三条 本规则所称“以上”、“内”，含本数；“过”、“低于”、“多于”，不含本数。

## 第九节 债券受托管理人

债券持有人认购或购买或以其他合法方式取得本次债券均视作同意中信证券股份有限公司作为本次债券的债券受托管理人，且视作同意本公司与债券受托管理人签署的本次债券的《债券受托管理协议》项下的相关规定。

本节仅列示了本次债券之《债券受托管理协议》的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅《债券受托管理协议》全文。《债券受托管理协议》的全文置备于本公司与债券受托管理人的办公场所。

### 一、债券受托管理人聘任及债券受托管理协议签订情况

#### (一) 债券受托管理人的名称及基本情况

名称：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

联系人：姜琪、王翔驹、王婧玉、吴江博

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

联系电话：010-60837531

传真：010-60833504

邮政编码：100026

#### (二) 债券受托管理协议签订情况

2020 年 5 月，河北建投交通投资有限责任公司与中信证券股份有限公司签订《债券受托管理协议》，聘任中信证券股份有限公司担任本次债券的债券受托管理人。

#### (三) 受托管理人与发行人的利害关系情况

截至《债券受托管理协议》签订之日，中信证券股份有限公司及其负责人、

高级管理人员及经办人员与发行人之间不存在直接或间接的股权或其他利害关系。

## 二、债券受托管理协议的主要内容

以下仅列明《债券受托管理协议》的主要条款，投资者在作出相关决策时，请查阅《债券受托管理协议》的全文。

### (一) 受托管理事项

1、为维护本次债券全体债券持有人的权益，河北建投交通投资有限责任公司（以下简称“甲方”）聘任中信证券股份有限公司（以下简称“乙方”）作为本次债券的受托管理人，并同意接受乙方的监督。本次债券分期发行的，各期债券均适用本协议。

2、在本次债券存续期内，乙方应当勤勉尽责，根据相关法律法规、募集说明书、本协议及债券持有人会议规则的规定，行使权利和履行义务。

3、甲方应当在募集说明书中约定，投资者认购或持有本次债券视作同意乙方作为本次债券的受托管理人，并视作同意本协议项下的相关约定及债券持有人会议规则。

### (二) 发行人的权利和义务

1、甲方应当根据法律、法规和规则及募集说明书的约定，按期足额支付本期债券的利息和本金。

2、甲方应当为本期债券的募集资金制定相应的使用计划及管理制度。募集资金的使用应当符合现行法律法规的有关规定及募集说明书的约定。

3、本期债券存续期内，甲方应当根据法律法规，及时、公平地履行信息披露义务，确保所披露或者报送的信息真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4、本期债券存续期内，发生以下任何事项，甲方应当在三个工作日内书面通知乙方，并根据乙方要求持续书面通知事件进展和结果：

- (1) 甲方经营方针、经营范围、股权结构或生产经营外部条件等发生重大变化;
- (2) 甲方主体评级或甲方发行的债券信用评级发生变化;
- (3) 甲方及其合并范围内子公司主要资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押、出售、转让、报废或者发生重大资产重组等;
- (4) 甲方及其合并范围内子公司发生未能清偿到期债务的违约情况，以及发行人发行的公司债券违约;
- (5) 甲方及其合并范围内子公司当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十;
- (6) 甲方及其合并范围内子公司放弃债权或财产、出售或转让资产，资产金额超过上年末净资产的百分之十;
- (7) 甲方及其合并范围内子公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失;
- (8) 甲方分配股利，甲方及其主要子公司作出减资、合并、分立、分拆、解散的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；
- (9) 甲方及其合并范围内子公司涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚、行政监管措施或自律组织纪律处分；
- (10) 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- (11) 甲方情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；
- (12) 甲方及其主要子公司、甲方的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或者甲方的控股股东、实际控制人发生变更，甲方董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施或涉嫌重大违法违纪被有权机关调查的，或上述相关人员违法失信、无法履行职责、发生变更或涉及重大变动；
- (13) 甲方拟变更募集说明书的约定；
- (14) 甲方不能按期支付本息；

(15) 甲方管理层不能正常履行职责，以及甲方董事长或者总经理、三分之一以上董事、三分之二以上监事发生变动的；

(16) 甲方及其主要子公司提出债务重组方案的；发行人及其主要子公司在日常经营活动之外购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，导致其业务、资产、收入发生重大变化，达到下列标准之一的：购买、出售的资产总额占发行人最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的 50%以上；购买、出售的资产在最近一个会计年度的营业收入占发行人同期经审计的合并财务会计报告营业收入的比例达到 50%以上；购买、出售的资产净额占发行人最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50%以上；

(17) 本期债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务、债券停牌的，以及债券暂停上市后恢复上市的、债券停牌后复牌的；

(18) 甲方及其主要子公司涉及需要说明的市场传闻；

(19) 甲方的偿债能力、信用状况、经营与财务状况发生重大变化，甲方遭遇自然灾害、发生生产安全事故，可能影响如期偿还本期债券本息的或其他偿债保障措施发生重大变化；

(20) 甲方聘请的会计师事务所发生变更的，甲方为发行的公司债券聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的；

(21) 发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项；

(22) 发生其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项；

(23) 法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或者中国证监会、证券交易所要求的其他事项。

就上述事件通知乙方同时，甲方就该等事项是否影响本期债券本息安全向乙方作出书面说明，并对有影响的事件提出有效且切实可行的应对措施。

发行人应当及时披露重大事项的进展及其对发行人偿债能力可能产生的影响。发行人受到重大行政处罚、行政监管措施或纪律处分的，还应当及时披露相关违法违规行为的整改情况。

5、甲方应当协助乙方在债券持有人会议召开前或者在乙方认为有必要时取得债权登记日的本期债券持有人名册，并承担相应费用。

6、甲方及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、承销机构、增信机构及其他专业机构应当履行债券持有人会议规则及债券持有人会议决议项下相关各方应当履行的各项职责和义务，配合受托管理人履行受托管理职责，及时向乙方通报与本期债券相关的信息，积极提供受托管理所需的资料、信息和相关情况，为乙方履行职责提供必要的条件和便利，充分保护债券持有人的各项权益。

7、预计不能偿还债务时，甲方应当按照乙方要求追加担保，并履行本协议约定的其他偿债保障措施，并应当配合乙方办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。甲方追加担保或其他偿债保障措施的费用应由甲方承担，乙方申请财产保全措施的费用应由全体债券持有人按照本期债券持有比例承担。财产保全措施所需相应担保的提供方式包括：（1）申请人提供物的担保或现金担保；（2）第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；（3）专业担保公司提供信用担保。

本条上一款规定的其他偿债保障措施包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离。

8、甲方无法按时偿付本期债券本息时，应当对后续偿债措施作出安排，并及时通知乙方和债券持有人。

本条上一款规定的后续偿债措施包括但不限于：（1）部分偿付及其安排；（2）全部偿付措施及其实现期限；（3）由增信机构或者其他机构代为偿付的安排；（4）重组或者破产的安排。

债券持有人有权对甲方安排的后续偿债措施提出异议，若甲方无法满足债券持有人合理要求的，债券持有人可要求甲方提前偿还本期债券本息。

9、甲方应对乙方履行本协议项下职责或授权予以充分、有效、及时的配合和支持，并提供便利和必要的信息、资料和数据。甲方应指定专人负责与本期债券相关的事务，并确保与乙方能够有效沟通。在不违反法律法规的前提下

下，于每个会计期间结束且甲方年度报告已公布后一个月内，尽可能快地向乙方提供经审计的会计报告；于公布半年度报告和/或季度报告后一个月内，应尽快向乙方提供半年度和/或季度财务报表；根据乙方的合理需要，向其提供与经审计的会计报告相关的其他必要的证明文件。

10、受托管理人变更时，甲方应当配合乙方及新任受托管理人完成乙方工作及档案移交的有关事项，并向新任受托管理人履行本协议项下应当向乙方履行的各项义务。

11、在本期债券存续期内，甲方应尽最大合理努力维持债券上市交易。如果本期债券停牌，发行人应当至少每个月披露一次未能复牌的原因、相关事件的进展情况以及对发行人偿债能力的影响等。如果本期债券终止上市，发行人将委托乙方提供终止上市后债券的托管、登记等相关服务。

12、甲方应维持现有的办公场所，若其必须变更现有办公场所，则其必须以本协议约定的通知方式及时通知乙方。

13、甲方应严格依法履行有关关联交易的审议和信息披露程序，包括但不限于：（1）就依据适用法律和甲方公司章程的规定应当提交甲方董事会和/或股东大会审议的关联交易，甲方应严格依法提交其董事会和/或股东大会审议，关联董事和/或关联股东应回避表决，独立董事应就该等关联交易的审议程序及对甲方全体股东是否公平发表独立意见；和（2）就依据适用法律和甲方公司章程的规定应当进行信息披露的关联交易，甲方应严格依法履行信息披露义务。

14、甲方不得在其任何资产、财产或股份上设定担保，或对外提供保证担保，除非：（1）该等担保在募集说明书公告日已经存在；或（2）募集说明书公告日后，为了债券持有人利益而设定担保；或（3）该等担保属于甲方正常经营活动，且对外担保不会对甲方本期债券的还本付息能力产生实质不利影响；或（4）经债券持有人会议同意而设定担保。

15、甲方仅可在以下情况下出售其资产：（1）出售资产的对价公平合理且不会对甲方对本期债券的还本付息能力产生实质不利影响；或（2）经债券持有人会议决议同意。

16、一旦发生本协议第二条第四项约定的事项时，甲方应立即书面通知乙方，同时附带甲方高级管理人员（为避免疑问，本协议中甲方的高级管理人员指甲方的总经理、副总经理、董事会秘书或财务负责人中的任何一位）就该等事项签署的说明文件，对该等事项进行详细说明和解释并提出拟采取的措施。

17、甲方应按照本期债券条款的约定按期向债券持有人支付债券本息及其他应付相关款项。在本期债券任何一笔应付款到期日前甲方应按照本期债券兑付代理人及相关要求，将应付款项划付至兑付代理人指定账户，并通知乙方。

18、甲方应当根据本协议第 4.17 条的规定向乙方支付本期债券受托管理报酬和乙方履行受托管理人职责产生的额外费用。

19、甲方不得怠于行使或放弃权利，致使对本期债券的还本付息能力产生实质不利影响。

20、在中国法律允许的范围内，且在必要、合理的情况下，乙方在履行本协议项下债券受托管理人责任时发生的以下费用，由甲方承担：

（1）因召开债券持有人会议所产生的会议费、公告费、律师费等合理费用，且该等费用符合市场公平价格；

（2）乙方基于合理且必要的原则聘用第三方专业机构（包括律师、会计师、评级机构等）提供专业服务而发生的费用；

（3）因甲方未履本协议和募集说明书项下的义务而导致乙方额外支出的费用。

如需发生上述（1）、（2）项下的费用，由甲方直接支付，但乙方应事先告知甲方上述费用合理估计的最大金额，并获得甲方同意，但甲方不得以不合理的理由拒绝同意。

甲方同意补偿乙方行使本协议项下债券受托管理职责而发生的上述（1）、（2）、（3）项下的合理费用，直至一切未偿还的本期债券均已根据其条款得到兑付或成为无效。甲方应首先补偿乙方上述费用，再偿付本期债券的到期本息。

21、甲方应当履行本协议、募集说明书及法律、法规和规则规定的其他义务。

### （三）债券受托管理人的职责、权利和义务

1、乙方应当根据法律、法规和规则的规定及本协议的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序，对甲方履行募集说明书及本协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。乙方为履行受托管理职责，有权代表债券持有人查询债券持有人名册及相关登记信息，以及专项账户中募集资金的存储与划转情况。

2、乙方应当持续关注甲方和保证人的经营情况、财务状况、资信状况、担保物状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，以及可能影响债券持有人重大权益的事项，可采取包括但不限于如下方式进行核查：

- (1) 就本协议第二条第四项约定的情形，列席甲方和保证人的内部有权机构的决策会议；
- (2) 每年查阅前项所述的会议资料、财务会计报告和会计账簿；
- (3) 调取甲方、保证人银行征信记录；
- (4) 对甲方和保证人进行现场检查；
- (5) 约见甲方或者保证人进行谈话。

3、乙方应当对甲方专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。在本期债券存续期内，乙方应当每年检查甲方募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致。乙方有权要求甲方及时向其提供相关文件资料并就有关事项作出说明。

4、乙方应当督促甲方在募集说明书中披露本协议、债券持有人会议规则的主要内容，并应当通过本期债券交易场所的网站和证监会指定的网站（如需）及报刊，向债券持有人披露包括但不限于受托管理事务报告、本期债券到期不能偿还的法律程序以及中国证监会及自律组织要求的其他需要向债券持有人披露的重大事项或文件。

5、乙方应当每年对甲方进行回访，建立对甲方偿债能力的跟踪机制，监督甲方对募集说明书约定义务的执行情况，并做好回访记录，持续动态监测、排查、

预警并及时报告债券信用风险，采取或者督促甲方等有关机构或人员采取有效措施防范、化解信用风险和处置违约事件，出具受托管理事务报告。

6、出现本协议第二条第四项条情形且对债券持有人权益有重大影响情形的，在知道或应当知道该等情形之日起五个工作日内，乙方应当问询甲方或者保证人，要求甲方或者保证人解释说明，提供相关证据、文件和资料，并向市场公告临时受托管理事务报告。发生触发债券持有人会议情形的，召集债券持有人会议。

7、乙方应当根据法律、法规和规则、本协议及债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议，并监督甲方或相关各方严格执行债券持有人会议决议，监督债券持有人会议决议的实施。

8、乙方应当在债券存续期内持续督促甲方还本付息、履行信息披露及有关承诺的义务。乙方应当关注甲方的信息披露情况，收集、保存与本期债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本期债券本息偿付的影响，并按照本协议的约定报告债券持有人。

9、乙方预计甲方不能偿还债务时，应当要求甲方追加担保，督促甲方履行本协议第二条第七项约定的偿债保障措施，或者可以依法申请法定机关采取财产保全措施。甲方追加担保或其他偿债保障措施的费用应由甲方承担，乙方申请财产保全措施的费用应由全体债券持有人按照本期债券持有比例承担。财产保全措施所需相应担保的提供方式包括：（1）申请人提供物的担保或现金担保；（2）第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；（3）专业担保公司提供信用担保。

10、本期债券存续期内，乙方应当勤勉处理债券持有人与甲方之间的谈判或者诉讼事务。

11、甲方为本期债券设定担保的，担保财产为信托财产。乙方应当在本期债券发行前或募集说明书约定的时间内取得担保的权利证明或者其他有关文件，并在担保期间妥善保管。

12、本期债券出现违约情形或风险的，或者发行人信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，乙方应当及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并勤勉尽责、及时有效地采

取相关措施，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他相关方进行谈判，督促发行人、增信机构和其他具有偿付义务的机构等落实相应的偿债措施，要求发行人追加担保，接受全部或者部分债券持有人的委托依法申请法定机关采取财产保全措施、提起民事诉讼、申请仲裁、参与重组或者破产的法律程序等。甲方应承担乙方提起民事诉讼等法律程序所支付的律师费、诉讼费等。

13、乙方对受托管理相关事务享有知情权，但应当依法保守所知悉的甲方商业秘密等非公开信息，不得利用提前获知的可能对本期债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。

14、乙方应当妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料，包括但不限于本协议、债券持有人会议规则、受托管理工作底稿、与增信措施有关的权利证明（如有），保管时间不得少于债券到期之日或本息全部清偿后五年。

对于乙方因依赖其合理认为是真实且经甲方签署的任何通知、指示、同意、证书、书面陈述、声明或者其他文书或文件而采取的任何作为、不作为或遭受的任何损失，乙方应得到保护且不应对此承担责任。

15、除上述各项外，乙方还应当履行以下职责：

（1）债券持有人会议授权受托管理人履行的其他职责；

（2）募集说明书约定由受托管理人履行的其他职责。

16、在本期债券存续期内，乙方不得将其受托管理人的职责和义务委托其他第三方代为履行。

乙方在履行本协议项下的职责或义务时，可以聘请律师事务所、会计师事务所等第三方专业机构提供专业服务。

17、乙方有权依据本协议的规定获得受托管理报酬。乙方所收取的债券受托管理报酬为零。

18、如果甲方发生本协议第二条第四项项下的事件，乙方有权根据债券持有人会议作出的决议，依法采取任何其他可行的法律救济方式回收未偿还的本期债券本金和利息以保障全体债券持有人权益。

19、乙方有权行使本协议、募集说明书及法律、法规和规则规定的其他权利，应当履行本协议、募集说明书及法律、法规和规则规定的其他义务。

#### （四）受托管理事务报告

- 1、受托管理事务报告包括年度受托管理事务报告和临时受托管理事务报告。
- 2、乙方应当建立对甲方的定期跟踪机制，监督甲方对募集说明书所约定义务的执行情况，并在每年6月30日前向市场公告上一年度的受托管理事务报告。

前款规定的受托管理事务报告，应当至少包括以下内容：

  - (1) 乙方履行职责情况；
  - (2) 甲方的经营与财务状况；
  - (3) 甲方募集资金使用及专项账户运作情况；
  - (4) 发行人偿债意愿和能力分析；
  - (5) 增信措施的有效性分析；内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的，说明基本情况及处理结果；
  - (6) 甲方偿债保障措施的执行情况以及本次债券的本息偿付情况；
  - (7) 甲方在募集说明书中约定的其他义务的执行情况；
  - (8) 债券持有人会议召开的情况；
  - (9)发生本协议第二条第四项规定的重大事项，说明基本情况及处理结果；
  - (10) 对债券持有人权益有重大影响的其他事项。
  - (11)发生可能影响发行人偿债能力的重大事项时，受托管理人采取的应对措施。

上述内容可根据中国证监会或有关证券交易所的规定和要求进行修订、调整。

- 3、本期债券存续期内，出现乙方在履行受托管理职责时与甲方发生利益冲突、甲方未按照募集说明书约定履行义务，或出现第二条第四项情形以及其他对债券持有人权益有重大影响的事项的，乙方在知道或应当知道该等情形之日起五

个工作日内向市场公告临时受托管理事务报告。

4、如果本期债券停牌，甲方未按照第二条第十一项的约定履行信息披露义务，或者甲方信用风险状况及程度不清的，乙方应当按照相关规定及时对甲方进行排查，于停牌后2个月内出具并披露临时受托管理事务报告，说明核查过程、核查所了解的甲方相关信息及其进展情况、甲方信用风险状况及程度等，并提示投资者关注相关风险。

## （六）违约责任

1、本协议任何一方违约，守约方有权依据法律、法规和规则、募集说明书及本协议的规定追究违约方的违约责任。

2、以下事件亦构成本协议项下的甲方违约事件：

（1）甲方未能依据法律、法规和规则及募集说明书的约定，按期足额支付本期债券的利息和本金；

（2）甲方或甲方合并报表范围内的企业在任何其他重大债务项下出现违约或被宣布提前到期，并且因此对本期债券的还本付息能力产生实质不利影响；

（3）甲方在其资产、财产或股份上设定抵押或质押权利以致对本期债券的还本付息能力产生实质不利影响，或出售其重大资产以致对本期债券的还本付息能力产生实质不利影响；

（4）在债券存续期间内，甲方发生解散、注销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；

（5）本期债券存续期内，甲方未能根据法律、法规和规则的规定，履行信息披露义务；

（6）本期债券存续期内，甲方未能根据法律、法规、规则和本协议的规定，履行通知义务；

（7）违反本协议项下的陈述与保证；或

（8）甲方未能履行本协议、募集说明书及法律、法规和规则规定的其他义

务，且对债券持有人造成实质不利影响。

### 3、甲方违约事件发生时，乙方可以行使以下职权：

(1) 在知晓该行为发生之日起五个工作日内以公告方式告知全体债券持有人；

(2) 在知晓甲方未履行偿还本期债券到期本息的义务时，乙方可以根据债券持有人会议决议与甲方谈判，促使甲方偿还本期债券本息；

(3) 如果债券持有人会议以决议形式同意共同承担乙方所有因此而产生的保全费、诉讼费、律师费等费用，乙方可以在法律允许的范围内，并根据债券持有人会议决议：

(a)提起诉前财产保全，申请对甲方采取财产保全措施；

(b)对甲方提起诉讼/仲裁；

(c)参与甲方的重组或者破产等法律程序。

### 4、加速清偿及措施

(1) 如果本协议“(六)2”项下的甲方违约事件中第(1)项情形发生，或甲方违约事件中第(2)至第(8)项情形发生且一直持续三十个连续工作日仍未得到纠正，债券持有人可按债券持有人会议规则形成有效债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本期债券本金和相应利息，立即到期应付；；

(2) 在宣布加速清偿后，如果甲方采取了下述救济措施，乙方可根据债券持有人会议决议有关取消加速清偿的内容，以书面方式通知甲方取消加速清偿的决定：

(a)乙方收到甲方或甲方安排的第三方提供的保证金，且保证金数额足以支付以下各项金额的总和：所有到期应付未付的本期债券利息和/或本金、甲方根据本协议应当承担的费用，以及乙方根据本协议有权收取的费用和补偿等；或

(b)本协议项下甲方违约事件已得到救济或被债券持有人通过会议决议的形

式豁免；或

(c)债券持有人会议决议同意的其他措施。

(3)本条项下债券持有人会议作出的有关加速清偿、取消或豁免等的决议，须经有表决权的债券持有人（或债券持有人代理人）所持未偿还债券面值总额三分之二以上同意方为有效。

5、上述违约事件发生时，甲方应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金及/或利息以及迟延支付本金及/或利息产生的罚息、违约金等，并就乙方因甲方违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

6、若一方因其过失、恶意、故意不当行为或违反本协议或适用的法规的任何行为（包括不作为）而给另一方带来任何诉讼、权利要求、损害、债务、判决、损失、成本、支出和费用（包括合理的律师费用），该方应负责赔偿并使另一方免受损失。

## （七）法律适用和争议解决

1、本协议适用于中国法律并依其解释。

2、本协议项下所产生的或与本协议有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果协商解决不成，应提交位于北京的北京仲裁委员会按照该会届时有效的仲裁规则进行仲裁。仲裁应用中文进行。仲裁裁决是终局的，对双方均有约束力。

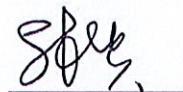
3、当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使本协议项下的其他权利，并应履行本协议项下的其他义务。

## 第十节 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

## 发行人声明

根据《公司法》、《证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》的有关规定，  
本公司符合公开发行公司债券的条件。

公司法定代表人签名：



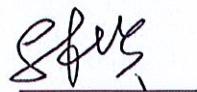
林士炎



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司董事签名：



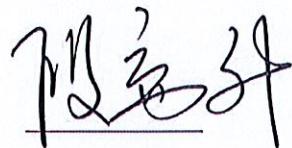
林士炎



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司董事签名：



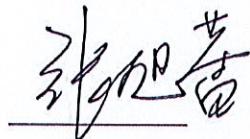
段高升



### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司董事签名：



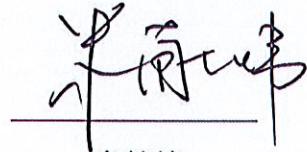
张旭蔚



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺书

本公司全体董事、监事及高级管理人员已严格履行法定职责、认真阅读了本公司公开发行本次公司债券的申请文件，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：

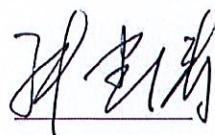
  
米献炜



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司董事签名：



张建涛



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司董事签名：

张贵波

张贵波



### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司董事签名：

孙健男

孙健男



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司董事签名：

刘文彬



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺书

本公司全体董事、监事及高级管理人员已严格履行法定职责、认真阅读了本公司公开发行本次公司债券的申请文件，保证不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名：

那久安

那久安



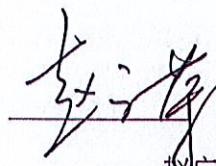
河北建投交通投资有限责任公司

2020 年 11 月 10 日

发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司监事签名：

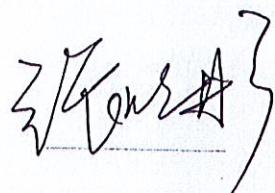
  
赵广荣



### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司监事签名：



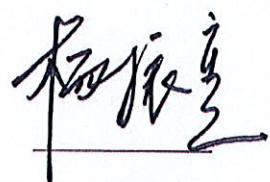
张晓彤



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司监事签名：



杨振宪



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司监事签名：

丁惠志

丁惠志



### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司监事签名：



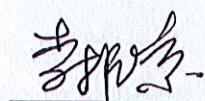
李维智



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司监事签名：



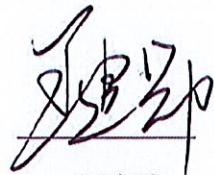
李振京



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司监事签名：



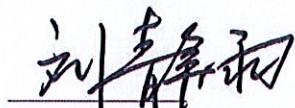
王建勋



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：



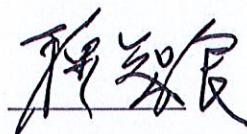
刘静雨



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：



穆智良



河北建投交通投资有限责任公司

2020年06月10日

## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：

任光辉

任光辉



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：

商霖

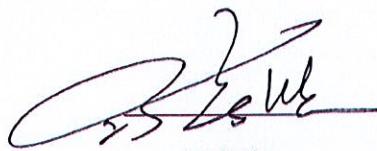
商霖



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：



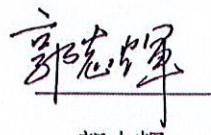
冯春晓



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：



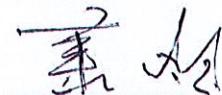
郭志辉



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

非董事高级管理人员签名：



肖湘



## 主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签名：

姜琪

姜琪

王翔驹

王翔驹

法定代表人（或授权代表）签名：

马尧

马尧



牵头主承销商：中信证券股份有限公司

2020年11月10日

证授字[HT6-2020]

## 授权书

本人，张佑君，中信证券股份有限公司法定代表人，在此授权本公司马尧先生（身份证证【320122197202260012】）作为被授权人，代表公司签署与投资银行管理委员会业务相关的合同协议及其相关法律文件。被授权人签署的法律文件对我公司具法律约束力。

未经授权人许可，被授权人不得转授权。

本授权的有效期限自 2020 年 3 月 1 日至 2021 年 3 月 5 日（或至本授权书提前解除之日）止。

授权人

中信证券股份有限公司法定代表人

张佑君

2020 年 3 月 1 日



被授权人

马尧

马尧（身份证证【320122197202260012】）

此件与原件一致，仅供 银行 用  
办理 浦发银行 投资有限公司 用  
有效期 玖拾 天 2020 年 10 月 26 日  
中信证券股份有限公司  
2020 年 10 月 26 日

联席主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：

王玮

王玮

法定代表人（或授权代表人）（签字）：

周杰

海通证券股份有限公司（盖章）

2020年11月10日



### 联席主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：

余俊琴

余俊琴

胡光昭

胡光昭

法定代表人（或授权代表人）（签字）： 陈利利



中国银河证券股份有限公司（盖章）

2020 年 11 月 10 日

### 联席主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：

王笛

王笛

马明阳

马明阳

法定代表人（或授权代表人）（签字）：

翟建强

翟建强



### 律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字律师（签字）：

高成光 丁丽

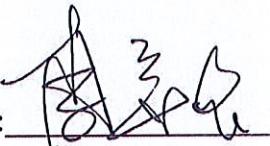
律师事务所负责人（签字）：

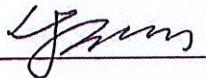
高成光



### 审计机构声明

本所及所签字注册会计师已审阅了《河北建投交通投资有限责任公司公开发行 2020 年公司债券募集说明书》及其摘要，募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务审计报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人（签字）： 

经办注册会计师（签字）：  

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

2020 年



### 审计机构声明

本所及所签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务审计报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师（签字）： 李艳生

李艳生

吴贺民

吴贺民

会计师事务所负责人（签字）： 郝树平

郝树平

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



## 资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办评级人员签名: 盛蕾 王璇  
盛蕾 王璇

评级机构负责人签名: 闫衍  
闫衍



## 第十一节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、发行人 2017 年-2019 年经审计的财务报告及 2020 年半年度未经审计的财务报表；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、发行人律师出具的法律意见书；
- 4、信用评级机构出具的资信评级报告；
- 5、债券持有人会议规则；
- 6、债券受托管理协议；
- 7、中国证监会关于本期发行的注册文件。

### 二、备查地点

在本期公开发行公司债券发行期内，投资者可以至发行人和承销商处查阅本募集说明书全文及上述备查文件，或访问债券转让交易场所网站查阅本募集说明书及相关文件。

#### 1、河北建投交通投资有限责任公司

联系地址：石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座 11 楼

联系人：邢会丛

联系电话：0311-85276981

传真：0311-85288051

邮编：050000

#### 2、中信证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层

联系人：姜琪、王翔驹、王婧玉、吴江博

联系电话：010-60837531

传真：010-60833504

邮政编码：100026

### **3、海通证券股份有限公司**

联系人：余亮、王玮、隆鑫、徐博宇

联系地址：北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层

联系电话：010-88027267

传真：010-88027190

邮政编码：100029

### **4、中国银河证券股份有限公司**

联系人：余俊琴、胡光昭、韩琪

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

联系电话：010-66568411

传真：010-66568704

邮政编码：100033

### **5、财达证券股份有限公司**

联系人：王笛、马明阳

联系地址：北京市丰台区金泽西路 8 号晋商联合大厦 15 层

联系电话：010-83251670

传真：010-56533119

邮政编码：100073