

债券简称：16 豫投债

债券代码：136872

河南投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券
受托管理事务报告
(2018 年度)

受托管理人



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

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇一九年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于河南投资集团有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“河南投资”）对外公布的《河南投资集团有限公司公司债券年度报告（2018）》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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

目 录

第一章 本期债券概况	4
第二章 发行人 2018 年度经营和财务状况	6
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	16
第四章 发行人偿债保障措施的执行情况	17
第五章 本期债券本息偿付情况	18
第六章 债券持有人会议召开情况	19
第七章 本期债券跟踪评级情况	20
第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况	21
第九章 受托管理人职责履行情况	22
第十章 其他情况	23

第一章 本期债券概况

一、核准文件和核准规模

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

二、发行主体名称

中文名称：河南投资集团有限公司

英文名称：Henan Investment Group Co.,Ltd.

三、本期债券的主要条款

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

2、债券简称及代码：简称为“16 豫投债”，债券代码为“136872”。

3、发行规模：人民币15亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为5年期固定利率，发行规模为15亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为4.18%。

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

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

9、兑付日：本期债券的兑付日为2021年12月13日，前述日期如遇法定节假

日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

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

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，联合信用评级有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。根据联合信用评级有限公司于2019年6月21日出具的《河南投资集团有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》（联合〔2019〕1279号），发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，本期债券的信用等级为AAA。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人2018年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：河南投资集团有限公司

英文名称：Henan Investment Group Co.,Ltd.

注册资本：人民币 120.00 亿元

注册地址：郑州市农业路东 41 号投资大厦

法定代表人：刘新勇

成立日期：1991 年 12 月 18 日

信息披露事务：李兴佳

负责人

联系电话：0371-69158414

传真：0371-69158412

互联网址：http://www.hnic.com.cn/

电子邮箱：songtao@hnic.com.cn

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

二、发行人 2018 年度经营情况

（一）分业务板块的主营业务收入构成情况

单位：万元

项目	2018 年度			2017 年度		
	收入	成本	占比	收入	成本	占比
一、主营业务小计	2,450,524.07	2,041,193.30	100.00%	2,326,643.12	1,973,201.08	100.00%
集团本部利息	36,706.43	90,561.06	1.50%	34,692.32	78,479.46	1.49%
电力	891,077.66	986,998.59	36.36%	902,224.71	900,590.66	38.78%

造纸	466,201.97	331,209.80	19.02%	431,736.09	330,158.89	18.56%
水泥	435,216.38	215,847.75	17.76%	369,082.32	229,827.34	15.86%
基础设施	194,114.65	78,066.91	7.92%	201,812.16	101,877.79	8.67%
金融	52,848.60	7,176.63	2.16%	5,908.52	3,575.95	0.25%
健康生活	38,716.06	17,215.31	1.58%	78,501.35	67,744.92	3.37%
其他	335,642.32	314,117.25	13.70%	302,685.66	260,946.07	13.01%
二、其他业务小计	138,608.59	78,089.92	100.00%	124,448.96	81,688.78	100.00%
电力	35,394.53	19,667.63	25.54%	47,827.76	30,538.31	38.43%
造纸	1,926.46	588.68	1.39%	1,649.02	583.35	1.33%
水泥	13,212.52	7,511.52	9.53%	4,579.52	4,139.63	3.68%
基础设施	41,420.99	13,962.13	29.88%	24,510.17	8,027.18	19.69%
金融	28,683.31	23,467.86	20.69%	35,605.89	31,230.34	28.61%
健康生活	10,346.06	5,219.61	7.46%	3,896.51	1,769.35	3.13%
其他	7,624.72	7,672.49	5.50%	6,380.08	5,400.62	5.13%
合 计	2,589,132.65	2,119,283.22	-	2,451,092.08	2,054,889.87	-

（二）公司主要业务介绍

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

公司作为河南省大型国有综合性投资公司之一，已形成电力、水泥、造纸、基础设施和金融、健康生活等多元化经营格局。2018年，公司电力、造纸及水泥板块经营稳定，公司营业总收入较2017年度增加5.63%，公司总资产规模较2017年末增加14.84%，公司经营活动现金净流入46.41亿元，较2017年增加41.99亿元。

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

三、发行人 2018 年度财务状况

大信会计师事务所（特殊普通合伙）为发行人出具了标准无保留意见的审计报告（大信审字[2019]第16-00053号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目名称	2018 年末	2017 年末	变动比例（%）
资产总计	15,931,682.95	13,873,450.96	14.84
负债合计	11,051,063.42	9,199,823.47	20.12
所有者权益合计	4,880,619.54	4,673,627.49	4.43
货币资金	1,559,044.72	1,464,966.33	6.42
结算备付金	234,035.27	235,021.65	-0.42
交易性金融资产	1,393,175.60	980,120.89	42.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	197,012.48	32,000.00	515.66
应收票据及应收账款	737,747.46	500,963.82	47.27
预付款项	79,691.50	110,121.11	-27.63
其他应收款	264,641.50	175,534.04	50.76
买入返售金融资产	891,656.87	920,721.33	-3.16
存货	797,100.16	766,716.04	3.96
一年内到期的非流动资产	262,609.54	71,059.75	269.56
其他流动资产	983,277.60	1,163,250.11	-15.47
发放贷款及垫款	166,872.31	198,950.00	-16.12
债权投资	69,389.40	47,262.42	46.82
可供出售金融资产	1,107,357.49	674,105.22	64.27
其他债权投资	72,562.81	29,815.35	143.37
长期应收款	1,280,027.28	1,096,539.37	16.73
长期股权投资	1,138,393.67	1,069,640.43	6.43
投资性房地产	54,491.87	26,020.27	109.42
固定资产	2,848,044.70	3,015,415.28	-5.55
在建工程	941,709.25	617,380.25	52.53
无形资产	311,591.16	242,909.53	28.27
商誉	17,706.59	10,160.42	74.27
长期待摊费用	30,886.54	28,327.95	9.03
递延所得税资产	114,160.39	98,583.63	15.80
其他非流动资产	372,085.05	285,481.50	30.34
短期借款	738,385.83	886,274.48	-16.69

拆入资金	224,140.24	101,500.00	120.83
交易性金融负债	38,002.74	36,361.71	4.51
应付票据及应付账款	1,013,923.79	850,261.59	19.25
预收款项	89,689.01	42,016.98	113.46
卖出回购金融资产款	1,017,179.03	728,487.91	39.63
应付职工薪酬	89,184.40	89,717.58	-0.59
应交税费	71,444.99	62,564.25	14.19
其他应付款	438,676.50	376,829.69	16.41
代理买卖证券款	656,106.00	752,650.27	-12.83
一年内到期的非流动负债	499,893.20	418,581.89	19.43
其他流动负债	889,869.48	743,310.67	19.72
长期借款	3,832,745.97	2,666,866.26	43.72
应付债券	1,177,830.55	1,193,300.65	-1.30
长期应付款	90,516.74	52,865.28	71.22
预计负债	17,021.41	14,005.78	21.53
递延收益	47,021.50	24,210.09	94.22
递延所得税负债	10,292.22	11,878.30	20.78
其他非流动负债	107,600.00	102,100.00	5.39
归属于母公司所有者权益合计	2,608,742.35	2,522,409.53	3.42

主要资产及负债变动情况分析：

（1）货币资金

2018 年末，货币资金较上年末增加 6.42%，主要是由于本年度发行人经营活动和筹资收到的现金增加所致。

（2）交易性金融资产

2018 年末，交易性金融资产较上年末增加 42.14%，主要是由于发行人子公司中原证券持有的公募基金、股票、银行理财产品、私募基金、合伙企业份额等的公允价值大幅增加所致。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2018 年末，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年末增加 515.66%，主要是由于本年度发行人增加了权益工具投资、债务工具投资以及基金、理财产品等其他投资所致。

（4）应收票据及应收账款

2018 年末，应收票据及应收账款较上年末增加 47.27%，主要是由于发行人子公司河南资产管理有限公司开展重组类业务增加应收账款所致。

(5) 其他应收款

2018 年末，其他应收款较上年末增加 50.76%，主要是由于发行人子公司河南颐城控股有限公司往来款及代垫款增加所致。

(6) 买入返售金融资产

2018 年末，买入返售金融资产较上年末减少 3.16%，主要是由于发行人子公司中原证券的股票质押式回购业务规模减少所致。

(7) 一年内到期的非流动资产

2018 年末，一年内到期的非流动资产较上年末增加 269.56%，主要是由于一年内到期的长期委托贷款和长期应收款增加所致。

(8) 其他流动资产

2018 年末，其他流动资产较上年末减少 15.47%，主要是由于短期委托贷款、融资融券业务融出资金、贷款、应收担保代偿款等减少所致。

(9) 发放贷款及垫款

2018 年末，发放贷款及垫款较上年末减少 16.12%，主要是由于中原信托发放贷款规模减少所致。

(10) 可供出售金融资产

2018 年末，可供出售金融资产较上年末增加 64.27%，主要是由于发行人子公司中原证券、中原信托及河南资产可供出售债务融资工具增加所致。

(11) 长期应收款

2018 年末，长期应收款较上年末增加 16.73%，主要是由于发行人应收的项目工程款增加较多所致。

(12) 长期股权投资

2018 年末，长期股权投资较上年末增加 6.43%，主要是由于发行人对合营企业、联营企业的投资增加所致。

（13）固定资产

2018 年末，固定资产较上年末减少 5.55%，主要是由于计提折旧所致。

（14）在建工程

2018 年末，在建工程较上年末增加 52.53%，主要是由于郑州豫能 2X66 万千瓦燃煤供热机组项目、濮阳豫能 2X600W 级发电机组建设项目、豫能控股交易中心兴县铁路煤炭集运专用线项目等持续性投入所致。

（15）无形资产

2018 年末，无形资产较上年末增加 28.27%，主要是由于土地使用权和特许权增加所致。

（16）其他非流动资产

2018 年末，其他非流动资产较上年末增加 30.34%，主要是由于发行人预付征地款、预付工程项目款项及中原证券、中原信托和河南资产拟处置资产增多所致。

（17）短期借款

2018 年末，短期借款较上年末减少 16.69%，主要是由于发行人偿还短期借款所致。

（18）拆入资金

2018 年末，拆入资金较上年末增加 120.83%，主要是由于发行人子公司中原证券的信用拆借增加所致。

（19）应付票据及应付账款

2018 年末，应付票据及应付账款较上年末增加 19.25%，主要是由于发行人电力板块经营规模扩大，应付燃料款、修理维护费等增加所致。

(20) 卖出回购金融资产款

2018 年末，卖出回购金融资产款较上年末增加 39.63%，主要是由于中原证券的质押式回购业务规模增加所致。

(21) 其他应付款

2018 年末，其他应付款较上年末增加 16.41%，主要是由于发行人尚未支付的代扣代缴款项、应付票据融资款、往来款等增加所致。

(22) 代理买卖证券款

2018 年末，代理买卖证券款较上年末减少 12.83%，主要是由于中原证券受市场行情影响客户资金减少所致。

(23) 一年内到期的非流动负债

2018 年末，一年内到期的非流动负债较上年末增加 19.43%，主要是由于一年内到期的应付债券增加所致。

(24) 其他流动负债

2018 年末，其他流动负债较上年末增加 19.72%，主要是由于本年度发行人新发行超短期融资券所致。

(25) 长期借款

2018 年末，长期借款较上年末增加 43.72%，主要是由于发行人信用借款增加所致。

(26) 长期应付款

2018 年末，长期应付款较上年末增加 71.22%，主要是由于发行人应付售后回租融资款增加所致。

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目名称	2018 年度	2017 年度	较上年变动
------	---------	---------	-------

			比例 (%)
营业总收入	2,902,302.87	2,832,577.41	2.46
其中：营业收入	2,589,132.65	2,451,092.08	5.63
利息收入	140,304.45	144,427.65	-2.85
手续费及佣金收入	172,865.77	237,057.68	-27.08
营业总成本	2,837,186.96	2,720,101.97	4.30
其中：营业成本	2,119,283.22	2,054,889.87	3.13
利息支出	110,381.82	88,874.64	24.20
手续费及佣金支出	17,503.63	22,101.09	-20.80
提取保险合同准备金净额	-6.90	155.00	-104.45
税金及附加	48,867.73	29,922.16	63.32
销售费用	193,076.71	192,509.64	0.29
管理费用	162,753.02	151,469.01	7.45
研发费用	3,724.16	3,073.17	21.18
财务费用	122,804.12	88,213.72	39.21
资产减值损失	30,031.12	88,893.67	-66.22
信用减值损失	28,768.33	-	-
加：其他收益	23,199.72	11,546.92	100.92
投资收益	170,771.06	161,638.70	5.65
公允价值变动收益	1,180.51	-9,711.98	-112.16
资产处置收益	267.03	1,951.09	-86.31
营业利润	260,534.24	277,900.16	-6.25
加：营业外收入	9,922.69	21,919.76	-54.73
减：营业外支出	12,100.73	14,752.65	-17.98
利润总额	258,356.19	285,067.27	-9.37
减：所得税费用	87,957.95	120,035.19	-26.72
净利润	170,398.24	165,032.09	3.25
归属于母公司所有者的净利润	128,409.68	39,780.41	222.80
少数股东损益	41,988.56	125,251.67	-66.48

主要指标变动情况分析：

（1）营业收入

2018 年营业收入较上年同期增加 5.63%，主要是由于造纸、水泥、金融板块收入增长所致。

（2）营业成本

2018 年营业成本较上年同期增加 3.13%，与营业收入变动趋势一致。

（3）利息支出

2018 年利息支出较上年同期增加 24.20%，主要是由于中原证券和中原信托的拆入资金利息支出、卖出回购金融资产利息支出及应付债券利息支出增加所致。

(4) 财务费用

2018 年财务费用较上年同期增加 39.21%，主要是由于发行人有息负债增加所致。

(5) 营业外收入

2018 年营业外收入较上年同期减少 54.73%，主要是由于发行人获得的政府补助和债务重组利得较上年减少所致。

(6) 营业外支出

2018 年营业外支出较上年同期减少 17.98%，主要是由于非流动资产处置损失金额较上年同期减少所致。

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目名称	2018 年	2017 年	较上年变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	464,138.29	44,210.37	949.84
投资活动产生的现金流量净额	-1,287,411.05	-1,051,483.29	-
筹资活动产生的现金流量净额	886,394.20	755,622.99	17.31
期末现金及现金等价物余额	1,748,111.39	1,684,982.61	3.75

主要指标变动情况分析：

(1) 经营活动产生的现金流量净额

2018 年发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 949.84%，主要原因一是造纸、水泥等市场行情较好，发行人销售纸品、水泥等商品收到的现金较上年增加；二是受证券市场行情影响，中原证券收取利息、手续费及佣金的现金、拆入资金净增加额和回购业务资金净增加额增加。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

2018 年发行人投资活动产生的现金流量净流出较上年同期增加 235,927.76 万元，主要原因一是发行人及子公司收回投资、取得投资收益收到的现金较上年同

期减少；二是发行人在建工程增长较快，固定资产购建投入增加。

（3）筹资活动产生的现金流量净额

2018年发行人筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加17.31%，主要是由于发行人融资规模增加所致。

四、发行人偿债意愿和能力分析

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

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金情况

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

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

二、本期债券募集资金实际使用情况及专项账户运作情况

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

第四章 发行人偿债保障措施的执行情况

2018 年度，公司偿债保障措施未发生变更，正常执行，与募集说明书中披露情况没有重大变化。

第五章 本期债券本息偿付情况

本期债券存续期内每年的 12 月 13 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。发行人已于 2018 年 12 月 13 日支付了第 2 个计息年度的利息 6,270.00 万元。

截至本报告出具之日，本期债券未出现延迟兑付利息或本金的情况。

第六章 债券持有人会议召开情况

本报告期内，发行人未出现触发本期债券持有人会议的事项。

第七章 本期债券跟踪评级情况

发行人已委托联合信用评级有限公司担任“16 豫投债”的跟踪评级机构，联合信用评级有限公司已于 2019 年 6 月 21 日出具《河南投资集团有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》（联合〔2019〕1279 号），发行人主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，本期债券的信用等级为 AAA。

第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

根据《上海证券交易所公司债券上市规则（2018年修订）》的要求，信息披露事务负责人应当由发行人的董事或者高级管理人员担任。根据该要求，发行人新任信息披露事务负责人为公司董事、副总经理李兴佳，信息披露事务联系人由赵文东变更为宋涛。

第九章 受托管理人职责履行情况

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

第十章 其他情况

一、公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

2011年9月14日，河南同力水泥股份有限公司（河南投资集团有限公司控股子公司，简称同力水泥，现更名为河南城发环境股份有限公司）与义煤集团股份有限公司（简称：义煤集团）、义煤集团水泥有限责任公司（现三门峡腾跃同力水泥有限公司，河南投资集团有限公司控股子公司，简称：腾跃同力）签订《股权转让暨债务重组协议》，同力水泥以1元的价格受让义煤集团持有的腾跃同力100%的股权，同时约定腾跃同力对义煤集团的负债为7.4亿元，由同力水泥向腾跃同力提供资金用于偿还所欠义煤集团的债务。同力水泥已按照协议约定向腾跃同力提供6.29亿元资金，由腾跃同力偿还了义煤集团，目前腾跃同力尚欠义煤集团1.11亿元。针对该合同纠纷，义煤集团向河南省郑州市中级人民法院提起诉讼，请求：（1）同力水泥和腾跃同力向义煤集团偿还1.11亿元和利息3296.7万元（自2014年1月1日起暂计算至2018年6月30日，之后的利息以1.11亿元为基数，按照中国人民银行同期贷款利率计算至上述债务全部偿清之日）；（2）本案所有诉讼费用由同力水泥和腾跃同力承担。河南省郑州市中级人民法院于2018年8月6日受理该案件。

2012年6月，同力水泥与义煤集团、腾跃同力针对该 1.11 亿元欠款签订了《关于<股权转让暨债务重组协议>之确认函（二）》，约定“在2013年12月31日前，在同力水泥与义煤集团协商解决腾跃同力的环保验收等历史遗留问题后，同力水泥向腾跃同力提供1.11亿元并购融资，由腾跃同力用且仅用于偿还义煤集团债务。作为股权转让方，义煤集团需积极配合同力水泥完成相关证照的变更、取得手续。本确认函有关内容与之前签订的法律文件冲突之处以本确认函为准并视为对原法律文件相应内容的修改。”而义煤集团在履行《股权转让暨债务重组协议》及后续确认函的过程中存在合同义务未完全履行的违约情况，因此同力股份和腾跃水泥分别向法院提起反诉，反诉金额合计1.14亿元。该反诉于2018年8月29日获法院受理。

发行人已于2018年10月18日就上述事项披露了《河南投资集团有限公司关于

子公司涉及重大诉讼的公告》，我公司已于2018年10月24日就上述事项披露了《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券2018年度第三次受托管理事务临时报告》。

二、董事长变更事项

根据《关于朱连昌同志退休的通知》（豫组干〔2017〕797号），公司原董事长朱连昌退休。根据《河南省人民政府关于刘新勇任职的通知》（豫政任〔2018〕36号），刘新勇任河南投资集团有限公司董事长。河南投资集团有限公司第二届董事会第一百四十四次临时会议同意刘新勇担任河南投资集团有限公司董事长职务。

发行人已于2018年2月27日就上述事项披露了《河南投资集团有限公司关于董事长发生变动的公告》，我公司已于2018年3月2日就上述事项披露了《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券2018年度第一次受托管理事务临时报告》。

三、当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十事项

截至2017年12月31日，河南投资集团有限公司经审计的合并口径净资产为4,681,780.67万元，借款余额为6,355,820.00万元。截至2018年9月30日，公司未经审计合并口径借款余额为7,926,818.35万元，较上年末累计新增1,570,998.35万元，累计新增借款金额占上年末经审计合并口径净资产的比例为33.56%，超过上年末净资产的20%。

发行人已于2018年10月12日就上述事项披露了《河南投资集团有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》，我公司已于2018年10月17日就上述事项披露了《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券2018年度第二次受托管理事务临时报告》。

（本页无正文，为《河南投资集团有限公司公开发行2016年公司债券受托管理事务报告（2018年度）》之盖章页）

债券受托管理人：海通证券股份有限公司

2019年6月28 日

