



河南中原高速公路股份有限公司

(住所：郑州市郑东新区民生路1号1号楼第7层、第8层)

面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第二期） 募集说明书摘要

主承销商/债券受托管理人



华泰联合证券有限责任公司

HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD

(住所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、
02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A）

签署日期：2018年4月10日

声 明

募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

目 录

声 明	1
目 录	2
释 义	4
第一节 发行概况	6
一、公司债券发行核准情况	6
二、本期债券发行的基本情况及发行条款	6
三、本次发行的有关机构	10
四、认购人承诺	12
五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系	13
第二节 发行人及本期债券的资信状况	14
一、本期债券的信用评级情况	14
二、本期债券信用评级报告主要事项	14
三、发行人的资信情况	16
第三节 发行人基本情况	20
一、发行人概述	20
二、实际控制人变化情况	20
三、重大资产重组情况	20
四、发行人的股本情况	21
五、发行人的组织结构	22
六、发行人重要权益投资情况	24
七、董事、监事和高级管理人员基本情况	27
八、发行人主营业务	33
九、关联方及关联交易情况	36
十、对外担保情况	43
十一、信息披露和投资者服务	43
第六节 财务会计信息	44
一、最近三年及一期财务会计资料	46
二、合并财务报表范围变化情况	55
三、最近三年及一期主要财务指标	57
第七节 募集资金运用	59
一、本期发行公司债券募集资金数额	59
二、本期发行公司债券募集资金的使用计划	59
三、本次募集资金运用对发行人财务状况的影响	59
四、募集资金使用专户管理安排	60
第十一节 备查文件	61

一、备查文件内容	61
二、查阅时间	61
三、查阅地点	61

释 义

在募集说明书及其摘要中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

发行人/公司/本公司/中原高速	指	河南中原高速公路股份有限公司
子公司	指	河南中原高速公路股份有限公司之子公司
交通投资集团	指	河南交通投资集团有限公司
英地置业	指	河南英地置业有限公司
秉原投资	指	秉原投资控股有限公司
许昌英地	指	许昌英地置业有限公司
驻马店英地	指	驻马店英地置业有限公司
君宸置业	指	河南君宸置业有限公司
本次债券/本次公司债券	指	发行人本次面向合格投资者公开发行的“河南中原高速公路股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券”
本次发行	指	本次债券的公开发行（面向合格投资者）
本期债券	指	发行人本期面向合格投资者公开发行的“河南中原高速公路股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）”
本期发行	指	本期债券的公开发行（面向合格投资者）
报告期	指	2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-9 月
人民银行	指	中国人民银行
商务部	指	中华人民共和国商务部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《河南中原高速公路股份有限公司章程》
主承销商/债券受托管理人/华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
发行人律师/律师	指	北京市嘉源律师事务所
会计师事务所/审计机构	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
上海新世纪/评级机构、资信评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

中国证券登记公司/ 债券登记托管机构/ 登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
余额包销	指	各承销商按《承销协议》以及承销团协议所规定的各自的承销金额承担本次发行的风险，即在划付日前认购全部各自承销金额中未售出的本次债券，并按时、足额划付与各自承销金额相对应的款项，且在有承销商未完全履行前述划付义务的前提下，由其他承销商按承销团协议的约定认购未按前述规定获得认购的本次债券，并由主承销商按本协议的规定向发行人划付募集款项净额
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《河南中原高速公路股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券受托管理协议》及其变更和补充
《债券持有人会议规则》	指	《河南中原高速公路股份有限公司面向合格投资者公开发行2016年公司债券债券持有人会议规则》及其变更和补充
《账户及资金监管协议》	指	《河南中原高速公路股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）账户及资金监管协议》及其变更和补充
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
财务报告签署日	指	2017年4月18日
法定节假日/休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或者休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元	指	人民币元

募集说明书及其摘要中，由于四舍五入原因，可能出现表格中合计数和各分项之和不一致之处。

第一节 发行概况

一、公司债券发行核准情况

2016 年 4 月 26 日，公司召开第五届董事会第十八次会议，审议通过《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于拟发行公司债券的议案》及《关于提请公司股东大会授权董事会办理本次发行公司债券相关事项的议案》，并提交公司 2015 年年度股东大会审议。

2016 年 5 月 20 日，公司召开 2015 年年度股东大会，审议通过《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于拟发行公司债券的议案》及《关于提请公司股东大会授权董事会办理本次发行公司债券相关事项的议案》。

2016 年 7 月 27 日，公司召开第五届董事会第二十次会议，审议通过《关于拟发行公司债券条款细化的议案》，根据前述公司股东大会对董事会的授权，结合公司实际资金需求情况，同意就部分条款在原《关于拟发行公司债券的议案》授权范围内进行细化。

2016 年 11 月 30 日，经中国证监会“证监许可〔2016〕2919 号”文核准，发行人获准面向合格投资者公开发行面值不超过 48 亿元的公司债券，本次债券拟分期发行，本期为第二期发行。

2018 年 3 月 28 日，公司召开第六届董事会第五次会议，审议通过《关于面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第二期）条款细化的议案》，就有关发行条款细化。

二、本期债券发行的基本情况及发行条款

（一）本期债券的名称

本期债券的名称为“河南中原高速公路股份有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第二期）”。

（二）本期债券的发行规模

本期债券的发行规模为人民币 13 亿元。

（三）本期债券的票面金额

本期债券每张票面金额为 100 元。

（四）发行价格

本期债券按面值平价发行。

（五）债券期限

本期债券的期限为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

（六）债券形式

本期债券为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。

（七）债券利率及其确定方式

本期债券为固定利率债券，票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与簿记管理人按照国家有关规定协商一致在利率询价区间内确定。本期债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

本期债券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，公司可选择向上或向下调整票面利率，存续期后 2 年票面利率为本期债券存续期内前 3 年票面利率加公司调整的基点，在存续期后 2 年固定不变。

（八）发行人调整票面利率选择权

发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率，发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 20 个工作日刊登关于是否向上或向下调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告，若发行人未行使利率调整权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

（九）投资者回售选择权

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，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受公告关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的安排。

（十）还本付息的期限和方式

本期债券按年付息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

（十一）起息日

本期债券的起息日为 2018 年 4 月 13 日。

（十二）利息登记日

付息日之前的第 1 个交易日为上一个计息年度的利息登记日。

在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

（十三）付息日

本期债券的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 4 月 13 日，若投资者行使回售选择权，则其部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 4 月 13 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。

（十四）兑付日

本期债券的兑付日为 2023 年 4 月 13 日，若投资者行使回售选择权，则其部分债券的兑付日为 2021 年 4 月 13 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。

（十五）计息期限

本期债券的计息期限自 2018 年 4 月 13 日起至 2023 年 4 月 12 日止，若投资者行使回售选择权，则其部分债券的计息期限自 2018 年 4 月 13 日起至 2021 年 4 月 12 日止。

（十六）付息、兑付方式

本期债券本息支付将按照本期债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登记机构的相关规定办理。

（十七）信用等级

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《河南中原高速公路股份有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第二期）信用评级报告》（新世纪债

评（2018）010215 号），发行人的主体信用等级为 AA+，债券信用等级为 AA+。上海新世纪资信评估投资服务有限公司将在本期债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

（十八）担保条款

本期债券无担保。

（十九）募集资金专项账户

发行人将设立募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，审慎使用募集资金，保证募集资金的使用与募集说明书的承诺相一致。募集资金专项账户信息如下：

开户名：河南中原高速公路股份有限公司

开户行：渤海银行股份有限公司郑州分行营业部

账 号：2002988262000678

（二十）债券受托管理人

本期债券的受托管理人为华泰联合证券有限责任公司。

（二十一）向公司股东配售安排

本期债券不向公司股东优先配售。

（二十二）发行方式和发行对象

本期债券的发行方式和发行对象参见发行公告。具体发行安排将根据上海证券交易所的相关规定进行。

（二十三）承销方式

本期债券的发行由主承销商以余额包销的方式承销。

（二十四）主承销商

本期债券的主承销商为华泰联合证券有限责任公司。

（二十五）募集资金用途

发行人本次募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务，以满足业务不断增长的资金需求，支持公司业务发展。

（二十六）拟上市交易场所

上海证券交易所。

（二十七）本次公司债券发行上市安排

发行安排	时间安排
发行公告刊登日期	2018 年 4 月 10 日
发行首日	2018 年 4 月 12 日
预计发行期限	2018 年 4 月 12 日-2018 年 4 月 13 日

本次发行结束后，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。具体上市时间将另行公告。

（二十八）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。

三、本次发行的有关机构

（一）发行人：河南中原高速公路股份有限公司

法定代表人：金雷

注册地址：河南省郑州市郑东新区民生路 1 号 1 号楼第 7 层、第 8 层

联系地址：河南省郑州市郑东新区农业东路 100 号

联系人：杨亚子

电话：0371-67717696

传真：0371-87166867

邮政编码：450000

（二）主承销商：华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：刘晓丹

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

项目负责人：张赟、解灿霞

项目其他成员：李航、谢智星

联系电话：010-57615900

传真：010-57615902

邮政编码：100032

（三）律师事务所：北京市嘉源律师事务所

负责人：郭斌

联系地址：北京市西城区复兴门大街 158 号远洋大厦 408 室

经办律师：黄国宝、吴俊霞

联系电话：010-66413377

传真：010-66412855

邮政编码：100031

（四）会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：徐华

联系地址：厦门市思明区珍珠湾软件园创新大厦 A 区 12 楼

签字注册会计师：熊建益、江福源、黄印强、廖金辉

联系电话：0592-2217272、0592-2528423

传真：0592-2217555

邮政编码：361005

（五）债券受托管理人：华泰联合证券有限责任公司

法定代表人：刘晓丹

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

联系人：张馨予

联系电话：010-57615900

传真：010-57615902

邮政编码：100032

（六）资信评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

法定代表人：朱荣恩

联系地址：上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

经办人：张佳、单玉柱

联系电话：021-63504375-899

传真：021-63610539

邮政编码：200001

（七）募集资金专项账户开户银行：渤海银行股份有限公司郑州分行

负责人：贾豫花

联系地址：河南省郑州市郑东新区金水东路 88 号

联系电话：0371-55369556

传真：0371-55369620

邮政编码：450000

（八）申请上市的证券交易所：上海证券交易所

总经理：黄红元

联系地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

邮政编码：200120

（九）债券登记、托管、结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

法定代表人：聂燕

联系地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路 166 号

联系电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

四、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，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券发行人依照有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管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；

（三）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）同意华泰联合证券有限责任公司担任本期债券的债券受托管理人，且同意债券受托管理协议和债券持有人会议规则项下的相关规定。

五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至募集说明书签署日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在任何直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信状况

一、本期债券的信用评级情况

发行人聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司对本次发行的资信情况进行评级。根据上海新世纪出具的《河南中原高速公路股份有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第二期）信用评级报告》（新世纪债评（2018）010215 号），发行人主体信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+。

二、本期债券信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论及标识涵义

经上海新世纪评定，发行人主体信用等级 AA+，表示受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；本期债券的信用等级为 AA+，债券信用质量很高，信用违约风险很低。

（二）评级报告的主要内容

1、正面

（1）外部环境良好。河南省为我国综合交通枢纽和物流枢纽之一，且“中原经济区”及“国家中心城市”的建设与发展将为河南省高速公路行业发展提供较好的支撑，中原高速业务发展具备良好的外部环境。

（2）核心路产质量优良。中原高速的路产均为经营性高速公路，其中京港澳郑漯高速与漯驻高速为国家高速路网核心路段，路产质量优良。

（3）资金回笼能力较强。中原高速的高速公路收费业务资金回笼能力强，经营环节资金持续较大规模净流入，可对债务偿付提供较强保障。

（4）外部融资渠道通畅，融资成本能得到一定控制。中原高速可通过资本市场进行股权融资和债务融资，具有较强的融资能力，2017 年上半年，公司加权平均融资成本约为 4.75%，融资成本能得到一定控制。

2、关注

（1）主业营收增长压力。中原高速主业收入对核心路产依赖度较高，核心路产进入成熟期，收费增速放缓，公司新通车路产多为非主干线路段，培育期较长，主业面

临一定业绩增长压力。此外，收费标准受管制，资金成本上升对业绩及现金流产生一定影响。

（2）债务集中到期偿付压力。中原高速债务负担较重，近年来公司负债水平将进一步上升，且公司部分存续期债券将于 2018 年集中到期偿付，短期内公司面临一定即期债务偿付压力。此外，公司资产受限比例较大，公司面临一定流动性压力。

（3）分流风险。中原高速所辖路产面临高铁和其他平行路段通车竞争及改扩建分流，且车流量在一定程度上易受我国经济增速影响。

（4）房地产业务风险。中原高速房地产业务布局郑州及部分三四线城市，其中泰和院项目进展缓慢，项目去化压力大。

（5）金融投资风险。中原高速拓展金融投资业务，金融投资行业与高速公路主体特征相差较大，对公司经营效益和资本安全形成挑战；且 2017 年公司对外投资增幅明显，公司面临一定的投资风险。

（三）跟踪评级的有关安排

根据相关主管部门的监管要求和上海新世纪的业务操作规范，在本期公司债存续期（本期公司债发行日至到期兑付日止）内，上海新世纪将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后 2 个月内出具。定期跟踪评级报告是上海新世纪在发行人所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，上海新世纪将启动不定期跟踪评级程序，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知上海新世纪相应事项并提供相应资料。

上海新世纪的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告出具 5 个工作日内，上海新世纪将把跟踪评级报告发送至发行人，并同时发送至交易所网站公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料，上海新世纪将根据相关主管部门监管的要求和上海新世纪的业务操作规范，采取公告延迟披露跟踪评级报告，或暂停评级、终止评级等评级行动。

三、发行人的资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

发行人在各商业银行的信用等级良好，无不良贷款记录。截至 2017 年 9 月 30 日，发行人银行授信总额为 627.55 亿元，其中已使用授信余额为 301.66 亿元，未使用授信余额为 325.89 亿元。发行人的主要授信银行包括中国银行、中国工商银行、交通银行、农业银行、中国光大银行以及招商银行等。

单位：万元

授信机构	授信额度	已使用授信额度	剩余授信额度
渤海银行	20,000.00	20,000.00	0.00
东亚银行	30,000.00	0.00	30,000.00
中国工商银行	1,184,486.00	716,919.00	467,567.00
光大银行	403,700.00	0.00	403,700.00
广发银行	100,000.00	49,000.00	51,000.00
华夏银行	150,000.00	150,000.00	0.00
建设银行	132,000.00	21,900.00	110,100.00
建信租赁	160,000.00	37,925.14	122,074.86
交通银行	588,986.00	324,606.00	264,380.00
交银国际信托	100,000.00	0.00	100,000.00
进出口银行	70,000.00	35,800.00	34,200.00
民生银行	42,000.00	10,000.00	32,000.00
农业银行	450,857.00	434,675.00	16,182.00
平安银行	120,000.00	84,500.00	35,500.00
浦发银行	209,900.00	0.00	209,900.00
兴业国际信托	90,000.00	0.00	90,000.00
兴业银行	200,000.00	100,000.00	100,000.00
邮储银行	292,700.00	133,800.00	158,900.00
招商银行	700,000.00	263,990.00	436,010.00
招银租赁	30,000.00	11,505.04	18,494.96
中国银行	1,040,871.00	560,467.00	480,404.00
中信银行	160,000.00	61,500.00	98,500.00
总计	6,275,500.00	3,016,587.18	3,258,912.82

截至募集说明书签署日，公司在各家银行的授信总额无明显下降。

（二）近三年及一期与主要客户业务往来的资信情况

发行人近三年及一期与主要客户发生业务往来时，均严格按照合同或相关法规的约定，未发生严重违约行为。

（三）债券、债务融资工具发行以及偿还情况

截至募集说明书签署日，发行人及子公司发行及偿付直接债务融资工具情况如下：

单位：亿元

发行人	债券类型	债券名称	起息日	到期日	发行金额	备注
中原高速	企业债	06 中原高速债	2006-03-21	2016-03-21	15.00	已按时兑付
中原高速	定向工具	13 中原高速 PPN001	2013-04-19	2018-04-19	20.00	尚在存续期
中原高速	定向工具	13 中原高速 PPN002	2013-09-18	2018-09-18	10.00	尚在存续期
中原高速	定向工具	14 中原高速 PPN001	2014-05-30	2019-05-30	10.00	尚在存续期
中原高速	定向工具	14 中原高速 PPN002	2014-12-03	2019-12-03	10.00	尚在存续期
中原高速	短期融资券	15 中原高速 CP001	2015-03-24	2016-03-24	5.00	已按时兑付
中原高速	短期融资券	15 中原高速 CP002	2015-12-18	2016-12-18	5.00	已按时兑付
中原高速	短期融资券	16 中原高速 CP001	2016-03-30	2017-03-30	5.00	已按时兑付
中原高速	短期融资券	16 中原高速 CP002	2016-09-19	2017-09-19	10.00	已按时兑付
中原高速	短期融资券	17 中原高速 CP001	2017-01-24	2018-01-24	12.00	已按时兑付
中原高速	超短期融资券	16 中原高速 SCP001	2016-05-18	2017-02-12	15.00	已按时兑付
中原高速	超短期融资券	16 中原高速 SCP002	2016-08-04	2017-05-01	15.00	已按时兑付
中原高速	超短期融资券	17 中原高速 SCP001	2017-05-26	2017-08-24	10.00	已按时兑付
中原高速	超短期融资券	17 中原高速 SCP002	2017/07/25	2018/04/21	10.00	尚在存续期
中原高速	公司债	17 豫高速	2017/08/04	2022/08/04	20.00	尚在存续期
中原高速	超短期融资券	18 中原高速 SCP001	2018/01/19	2018/04/19	10.00	尚在存续期
中原高速	超短期融资券	18 中原高速 SCP002	2018/01/29	2018/04/29	10.00	尚在存续期
中原高速	公司债	18 豫高 01	2018/03/20	2023/03/20	15.00	尚在存续期

（四）本次发行后累计公司债券余额及其占发行人净资产的比例

本次债券全部发行完毕后，发行人累计公开发行公司债券余额（不含资产支持债券）不超过 48 亿元（含 48 亿元）。按照本次债券募集 48 亿元计算，本次债券发行后

发行人累计公司债券余额占其 2016 年 12 月 31 日经审计净资产的比例为 39.06%，占其 2017 年 9 月 30 日未经审计净资产的比例为 36.76%，均未超过 40%，符合相关法律法规的规定。

（五）最近三年及一期主要财务指标

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.35	0.25	0.42	0.58
速动比率（倍）	0.26	0.15	0.30	0.38
资产负债率（合并）（%）	74.97	74.59	74.39	80.10
资产负债率（母公司）（%）	76.94	75.70	75.84	81.02
项目	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年	2014 年
应收账款周转率（次/年）	33.41	40.51	44.91	30.88
存货周转率（次/年）	1.69	1.26	1.19	0.95
总资产周转率（次/年）	0.09	0.08	0.10	0.10
EBITDA（万元）	330,931.94	327,837.77	328,062.77	301,906.54
EBITDA 利息保障倍数（倍）	2.94	2.20	2.00	1.96
营业毛利率（%）	50.04	54.28	59.28	59.60
净资产收益率（%）	8.69	6.15	11.55	12.47
总资产收益率（%）	2.71	1.95	3.35	2.98

上述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；
- （4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- （5）存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- （6）总资产周转率=营业收入/资产总额平均余额；
- （7）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；
- （8）EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息支出+计入财务费用的利息支出）；
- （9）营业毛利率=（1-营业成本/营业收入）×100%；
- （10）净资产收益率=净利润/平均股东权益×100%；

（11）总资产收益率=利润总额/平均资产总额×100%；

（12）2017 年 1-9 月的应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率、净资产收益率及总资产收益率未作年化处理。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概述

- 1、中文名称：河南中原高速公路股份有限公司
- 2、法定代表人：金雷
- 3、成立时间：2000 年 12 月 28 日
- 4、注册资本：224,737.1832 万元
- 5、住所：河南省郑州市郑东新区民生路 1 号 1 号楼第 7 层、第 8 层
- 6、邮政编码：450000
- 7、电话：0371-87166852
- 8、传真：0371-87166843
- 9、所属行业：G54 道路运输业
- 10、统一社会信用代码：91410000725823522K
- 11、组织机构代码：72582352-2
- 12、本期债券信息披露事务负责人及联络方式：杨亚子，0371-67717696

13、经营范围：高等级公路、大型和特大型独立桥梁等交通基础设施项目投资、经营管理和维护；高科技项目投资、开发；机械设备租赁与修理；汽车配件、公路建筑材料、机电产品（不含汽车）、家具、百货、土特产品、工艺美术品、服装鞋帽、家用电器的销售；卷烟、雪茄烟（凭证），饮食、住宿服务、副食销售（凭证），音像制品、书刊杂志出租、零售（凭证）（以上范围限分支机构经营）；技术服务、咨询服务；车辆清洗服务；货物配送（不含运输）；房屋租赁；加油站设施、设备租赁；实物租赁；高速公路自有产权广告牌租赁、服务区经营管理。（以上范围凡需审批的，未获批准前不得经营）

二、实际控制人变化情况

最近三年及一期，发行人不存在实际控制人发生变化的情况。

三、重大资产重组情况

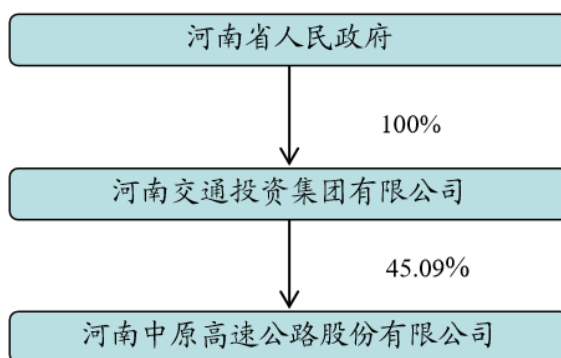
发行人自设立以来，未发生导致主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换的情况。

四、发行人的股本情况

（一）发行人股本结构

截至 2017 年 9 月末，公司总股本为 2,247,371,832 股。河南交通投资集团有限公司系发行人控股股东，持股比例 45.09%。河南省政府作为交通投资集团的出资人，委托省政府国资委负责资产监管，委托省交通厅负责行业管理、业务指导和人事管理。

发行人股本结构图如下：



（二）控股股东与实际控制人基本情况

1、控股股东

发行人控股股东河南交通投资集团有限公司共持有发行人股份 1,013,313,285 股，占发行人总股份数的 45.09%。交通投资集团是由河南省人民政府作为出资人组建的大型国有独资公司，2009 年 7 月 29 日正式挂牌成立。交通投资集团下辖河南高速公路发展有限责任公司、河南中原高速公路股份有限公司、河南公路港务局集团有限公司等多家公司，现有员工近 3 万人，主要从事公路、水运、航空等交通基础设施建设、运输服务业和交通物流业投融资、建设、运营和管理。

截至 2016 年 12 月 31 日，交通投资集团资产总额 1,667.80 亿元，负债合计 1,172.70 万元，净资产 495.10 亿元，2016 年实现营业收入 98.74 亿元，净利润 14.04 亿元。

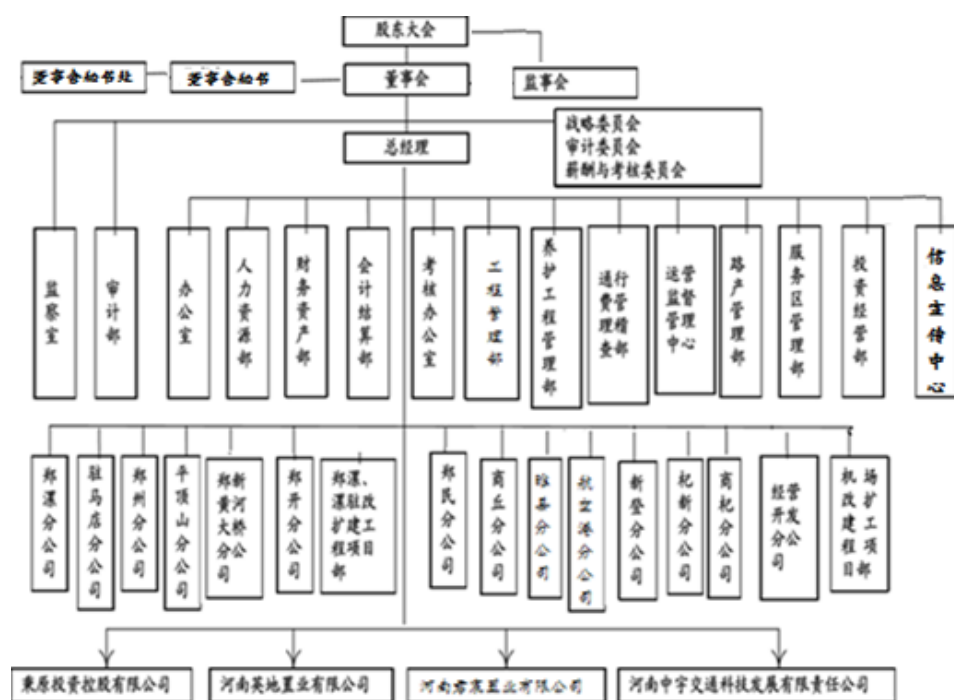
截至募集说明书签署之日，发行人控股股东持有的发行人股权不存在质押等受限情况。

2、实际控制人

发行人实际控制人为河南省人民政府。河南省人民政府作为交通投资集团出资人，委托省交通厅负责行业管理、业务指导和人事管理，委托省国资委负责资产监管。

五、发行人的组织结构

（一）发行人内部组织结构图



（二）发行人各部门职能

序号	部门	主要职能
1	办公室	主要负责制度与计划管理；综合协调与行政督办；会议管理；文秘、档案及印鉴管理；后勤管理等。
2	监察室	负责制定公司廉政建设规章制度并监督落实，对公司“三重一大”实施监督，组织开展党风廉政建设的宣传教育工作；负责纪检监察信访工作，受理对违纪问题的检举、控告、申诉；查处领导干部、党员违纪案件。
3	人力资源部	负责人力资源管理体系的综合职能，主要包括：规划与招聘；培训与开发；薪酬管理；劳动合同和档案及外事管理；保险与离退休人员的管理等。
4	考核办	负责制定公司年度经营目标考核管理制度并监督实施；负责组织协调对所属公司经营效益、资产状况、年度经营目标完成情况进行考核、评估；负责监督、考核公司管理规章制度落实情况。
5	工程管理部	主要负责公司工程项目实施计划的制定，项目进度的管理，施工单外的选择、合同的签订，以及协调和处理工程推进过程中发生的问题等综合性的管理、协调工作。
6	财务资产部	负责拟定公司财务管理制度及公司内部控制体系建设方案；汇总编制公司年度预算方案、全面负责预算方案执行情况；协助进行公司投融资工作，编制投融资计划并组织实施；负责公司资产的监督管理，保证公司资产完整、安全。

序号	部门	主要职能
7	会计结算部	主要负责全面主持公司会计核算、会计监督、日常纳税申报及资金管理工作；负责拟定公司各项会计核算办法及公司内部控制制度、办法，并经公司批准后组织实施和监督执行；组织编制公司中期财务报告、年度财务报告和年终财务决算报告，配合董秘处进行信息披露相关工作。
8	审计部	主要负责审计监督公司及权属单位经济活动和经营管理，执行离任审计、专项经济事项审计、专项工程审计等审计调查工作；负责公司全面风险管理，内部控制等工作。
9	养护工程管理部	主要负责公司路桥和基建资产及附属设施的日常养护工作；负责养护基建专项及大中修工程项目的管理工作；负责公司养护机械设备的专业管理工作；归口管理公司科研工作；组织并参与公司防汛抗洪、除雪防滑、抢险救灾等工作。
10	通行费管理稽查部	主要负责根据全省高速公路通行费稽查的工作制度要求，建立和完善通行费稽查制度和工作体系，定期对管辖路段进行稽查，参加全省高速公路通行费管理的联合稽查。
11	运营监督管理中心	主要负责通讯、监控、收费三大系统及供配电设施维护及使用。
12	路产管理部	主要承担公司所辖路段的路产保护工作；道路安全管理工作；路产路权有关法律事务；综合管理等。
13	服务区管理部	主要负责公司所辖路段服务区的商品购销、餐饮、环境卫生、水电设备维护、绿化养护、车辆管理等经营管理工作。
14	投资经营部	主要负责制定公司的经营战略、发展规划、投资计划以及对外投资工作；负责非主营业务类资产管理等。
15	董事会秘书处	信息披露、投资者关系维护，参与公司发展规划、业务经营计划的编制和公司重大决策的讨论。
16	信息宣传中心	公司信息技术系统的运营及维护。
17	郑漯分公司	郑漯分公司所辖郑州至漯河高速公路全长142公里，跨越郑州、许昌、漯河三个地方，是京港澳高速主干线河南境内的重要地段，日车流量达4.5万辆以上。
18	驻马店分公司	驻马店分公司经营管理的京港澳高速公路（G4）漯河至驻马店段，道路全长67.2公里，区间共设有驻马店收费站、遂平收费站、西平收费站三个收费站，另有路政大队、服务区、超限运输检测站、机电运营监管分中心和三产管理分中心各一个。分公司主要负责漯河至驻马店段高速公路的收费、养护、路政管理等工作。
19	郑州分公司	郑州分公司于2007年12月21日成立，管辖郑州至尧山高速公路郑州、许昌段，全长82.9公里，辖6个收费站（郑州侯寨、新密东、新郑西、长葛西、禹州、禹州南）、1个路政大队（郑州、许昌）、2个服务区（郑州南、禹州）、1个隧道管理所（始祖山隧道）。
20	平顶山分公司	平顶山分公司于2007年12月21日正式成立，主要负责郑尧高速公路K83—K183路段运营管理工作。分公司下设郏县、平顶山西、鲁山、下汤、尧山五个收费站和一个路政大队、两个服务区。
21	郑新黄河大桥分公司	郑新黄河大桥分公司是依照《中华人民共和国公司法》等法律、法规成立的河南中原高速公路股份有限公司所属之分公司，下设：办公室、财务室、人力资源部、党群工作部、纪检监察部、通行费稽查管理部、路产管理部、养护工程管理部等八个职能部室，具体负责郑新黄河大桥的运营管理工作。

序号	部门	主要职能
22	郑开分公司	郑开分公司成立于2011年12月29日，负责商丘至登封高速公路开封段的建设及运营管理等工作。管辖路段西起中牟县，东至开封陈留，全长72.661公里。下辖郑庵、姚家、杏花营、南苑四个收费站，路政大队，中牟南、金明两个服务区和开封南停车区，共8个基层单位。
23	郑漯、漯驻改扩建工程项目部	郑漯改扩建工程项目部具体负责京港澳高速公路郑州至漯河改扩建工程的建设管理工作，下设工程技术处、质量监督处、计划合同处、财务会计处、安全处、协调处、综合处等七个职能部门。 漯驻改扩建工程项目部具体负责漯河至驻马店改扩建工程的建设管理工作。
24	郑民分公司	郑民分公司成立于2009年8月，主要负责郑州至民权高速公路郑州境段至开封段境（一期工程）的建设及运营工作，项目西起郑州市中牟县九龙镇，止于兰考至南阳高速公路，全线共设郑庵、姚家、杏花营、南苑（包含监控管理中心）4个收费站和中牟南、开封金明2个服务区，1个开封南停车区。
25	商丘分公司	商丘分公司成立于2005年10月，2011年年底永登高速永城段建成通车运营后，成为了中原高速第一个建管一体化的分公司，负责永登高速公路永城段、济祁高速公路永城段一期工程和二期工程的投资、建设、经营、养护和开发管理，经营期限30年。
26	睢县分公司	睢县分公司经商丘市睢县工商行政管理局核准成立于2015年9月，主要负责商登高速商丘段的运营工作。全线共设商丘机场站、宁陵南站、睢县东站、睢县西站、杞县收费站、通许南收费站6个收费站。
27	航空港分公司	航空港分公司经郑州市工商行政管理局郑州机场分局核准成立于2015年12月，主要负责商登高速郑州航空港段至尉氏段的运营工作。全线共设富航路站、岗李站、尉氏北站3个收费站和航空港、尉氏2个服务区。
28	新登分公司	根据项目建设的需要，2013年12月25日，经公司第四届董事会第二十九次会议审议，同意设立公司新登分公司，负责商丘至登封高速公路郑州段项目的建设及运营管理。2014年3月，经郑州市工商行政管理局核准，确定为河南中原高速公路股份有限公司新登分公司，领取了企业法人营业执照。
29	杞新分公司	2013年3月，经郑州市工商行政管理局确定为河南中原高速公路股份有限公司杞登分公司并领取了企业法人营业执照。2014年2月26日，根据项目建设的需要，杞登分公司名称变更为河南中原高速公路股份有限公司杞新分公司，并于2014年2月26日领取了新的企业法人营业执照。
30	商杞分公司	商杞分公司2013年3月18在商丘市注册成立，下设工程技术处、计划合同处、质量安全处、协调处、财务会计处、综合管理处六个职能部门。
31	经营开发分公司	经营开发分公司成立于2008年1月，经营范围为机械设备租赁与维修、汽车配件、公路建筑材料、机电产品、家具、百货、农产品、工艺美术品、服装鞋帽、家用电器的销售、技术服务咨询服务、车辆清洗、房屋租赁（凭许可证）、加油站设施、设备租赁、高速公路自有产权广告牌租赁。
32	机场改扩建项目部	本项目改扩建方案采用在机场高速原路基础上进行双侧加宽方式，2013年8月9日，机场高速公路改扩建项目筹备组正式成立，筹备组对项目前期工作进行了分工和安排，并制定了详细的工作计划。

六、发行人重要权益投资情况

（一）发行人控股子公司基本情况

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人直接或间接控制的子公司的情况如下：

单位：万元

子公司全称	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例	
				直接	间接
河南中石化中原高速石油有限责任公司	陈圆媛	石油、化工产品销售	1,307.69	51.00%	
河南中宇交通科技发展有限公司	王平安	公路工程技术服务	400	60.00%	
河南英地置业有限公司	高 忠	房地产开发	40,000	98.175%	
河南君宸置业有限公司	崔志方	房地产开发销售	1,000	93.33%	6.67%
秉原投资控股有限公司	张 华	项目投资	70,000	100.00%	
许昌英地置业有限公司	黄晓民	房地产开发	8,900		-100.00%
河南英地物业服务服务有限公司	孙 峥	物业服务	300		-100.00%
上海秉原股权投资有限公司	王笑伟	股权投资	50,000		-100.00%

（二）发行人主要参股公司基本情况

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人下属拥有主要参股公司 10 家，分别是中原信托有限公司、中原农业保险股份有限公司、北京红土嘉辉创业投资有限公司、上海秉原秉鸿股权投资管理有限公司、上海秉凰股权投资管理有限公司、上海秉原安股权投资发展中心（有限合伙）、上海秉原吉股权投资发展中心（有限合伙）、上海秉鸿丞股权投资发展中心（有限合伙）、上海秉原兆资产管理中心（有限合伙）和上海昊夏资产管理中心（有限合伙）。

单位：万元

序号	单位名称	发行人参股比例	注册资本	业务范围
1	中原信托有限公司	31.91%	365,000	资金信托、动产信托、不动产信托、有价证券信托、其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、自信调查等业务；代保管及保险箱业务；以存放同业、拆放同

序号	单位名称	发行人参股比例	注册资本	业务范围
				业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。
2	中原农业保险股份有限公司（注 1）	18.18%	110,000	农业保险，涉农领域的财产损失保险、责任保险、短期健康保险和意外伤害保险、信用保险和保证保险，其中农业保险保费收入占全部保费收入的比例不低于 60%；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的资金运用业务；经中国保监会批准的其他业务。
3	北京红土嘉辉创业投资有限公司	20.00%	10,000	创业投资；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业投资企业提供创业管理服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
4	上海秉原秉鸿股权投资管理有限公司	34.90%	200	股权投资管理，创业投资，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】
5	上海秉凰股权投资管理有限公司	34.90%	100	股权投资管理，创业投资，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】
6	上海秉原安股权投资发展中心（有限合伙）	-	92,325	股权投资，投资咨询，投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
7	上海秉原吉股权投资发展中心（有限合伙）	-	49,400	股权投资，投资咨询，投资资产管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
8	上海秉鸿丞股权投资发展中心（有限合伙）	-	95,000	股权投资，投资咨询，投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
9	上海秉原兆资产管理中心（有限合伙）	-	315,045	实业投资，创业投资，投资管理，资产管理，财务咨询（不得从事代理记账），投资咨询，商务信息咨询（以上咨询除经纪）。【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】
10	上海昊夏资产管理中心（有限合伙）	-	250,050	实业投资，创业投资，投资管理，资产管理，财务咨询（不得从事代理记账），投资咨询、商务信息咨询（以上咨询除经纪）。【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】

注 1：公司于 2015 年 5 月 11 日收到中原农业保险股份有限公司筹备组转交的中国保险监督管理委员会《关于中原农业保险股份有限公司开业的批复》（保监许可〔2015〕408 号）。相关公告

已于 2015 年 5 月 13 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和上海证券交易所网站。

七、董事、监事和高级管理人员基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

截至募集说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期
金雷	董事长	男	46	2013 年 5 月 10 日	2021 年 1 月 16 日
马沉重	董事、总经理	男	50	2013 年 5 月 10 日	2021 年 1 月 16 日
张超	董事	男	55	2018 年 1 月 16 日	2021 年 1 月 16 日
王辉	董事	男	55	2011 年 8 月 12 日	2021 年 1 月 16 日
陈伟	董事	男	41	2018 年 1 月 16 日	2021 年 1 月 16 日
孟杰	董事	男	54	2011 年 8 月 12 日	2021 年 1 月 16 日
郭本锋	董事、副总经理	男	78	2018 年 1 月 16 日 /2013 年 8 月 12 日	2021 年 1 月 16 日
陈荫三	独立董事	男	53	2014 年 11 月 6 日	2021 年 1 月 16 日
马恒运	独立董事	男	54	2014 年 11 月 6 日	2021 年 1 月 16 日
赵虎林	独立董事	男	55	2016 年 5 月 21 日	2021 年 1 月 16 日
李华杰	独立董事	男	29	2018 年 1 月 16 日	2021 年 1 月 16 日
王远征	监事会主席	男	43	2016 年 5 月 21 日	2021 年 1 月 16 日
王洛生	监事	男	49	2018 年 1 月 16 日	2021 年 1 月 16 日
周春晖	监事	男	54	2016 年 5 月 21 日	2021 年 1 月 16 日
伏云峰	职工监事	男	47	2018 年 1 月 16 日	2021 年 1 月 16 日
高建英	职工监事	女	55	2018 年 1 月 16 日	2021 年 1 月 16 日
田燕玲	副总经理	女	41	2011 年 8 月 12 日	2021 年 1 月 16 日
段永灿	副总经理	男	50	2013 年 8 月 12 日	2021 年 1 月 16 日
刘剑君	副总经理	男	55	2012 年 10 月 26 日	2021 年 1 月 16 日
张付雄	总工程师	男	55	2014 年 11 月 6 日	2021 年 1 月 16 日
王继东	总会计师	女	43	2013 年 8 月 12 日	2021 年 1 月 16 日
杨亚子	董事会秘书	女	54	2016 年 4 月 28 日	2021 年 1 月 16 日

（二）董事、监事及高级管理人员简历

1、董事

金雷先生，1972 年 2 月生，中共党员，工程硕士，高级工程师。中国共产党河南省第十次代表大会党代表。2001 年 3 月至 2002 年 10 月任河南省交通运输厅公路局工程处副处长；2002 年 10 月至 2004 年 4 月任河南省少林寺至洛阳高速公路公司副总经理；2004 年 4 月至 2004 年 6 月任河南省少林寺至洛阳高速公路公司总经理；2004 年 6 月至 2009 年 10 月任河南省交通运输厅工程处副处长；2009 年 10 月至 2013 年 3 月任高发公司董事、总经理、党委委员；2013 年 6 月至 2015 年 12 月任本公司参股公司中原信托监事会主席。2013 年 5 月至今任公司董事长。

马沉重先生，1968 年 7 月生，中共党员，本科学历，教授级高级工程师。1999 年 10 月至 2001 年 9 月任河南省公路工程局第二工程处副处长兼总工程师；2001 年 10 月至 2004 年 3 月任驻马店至信阳高速公路项目公司副总工程师；2004 年 3 月至 2006 年 6 月任驻马店至信阳高速公路管理公司副经理；2006 年 6 月至 2007 年 12 月任路鑫项目公司（商周公司）董事长、总经理；2007 年 12 月至 2010 年 5 月任高发公司商丘分公司经理、副书记；2010 年 5 月至 2013 年 3 月任河南高速公路发展有限责任公司郑州分公司经理、党委副书记；2013 年 5 月至今任公司总经理、董事。2015 年 12 月至今任中原信托监事长、监事。

张超先生，1963 年 12 月生，中共党员，审计师、教授级高级工程师。1997 年 3 月至 1998 年 10 月任河南省交通运输厅公路局财务处副处长；1998 年 10 月至 2002 年 10 月任河南省交通运输厅公路局审计处处长；2002 年 10 月至 2004 年 3 月任少林寺至洛阳高速公路有限责任公司总经理；2004 年 3 月至 2005 年 12 月任少洛高速公路有限责任公司董事长；2005 年 12 月至 2010 年 4 月任河南省交通运输厅高管局通行费管理处处长、少洛高速公路有限责任公司董事长；2010 年 4 月至 2013 年 3 月任公司党委副书记、纪委书记；2013 年 3 月至今任公司党委副书记（正处级）、纪委书记；2018 年 1 月至今任公司董事。

王辉先生，1963 年 10 月生，中共党员，大学学历，工学学士，教授级高级工程师，国务院政府特贴专家，河南省“五一劳动奖章”获得者。1995 年 10 月至 2000 年 10 月任河南省交通规划勘察设计院计划经营处处长；2000 年 10 月至 2004 年 6 月任河南省交通规划勘察设计院副院长；2004 年 6 月至 2006 年 5 月任高发公司总工程师；2005 年 4 月至 2007 年 11 月任高发公司副总经理；2007 年 11 月至 2009 年 10 月任高发公司董事、副总经理；2009 年 10 月至今任河南交通投资集团工程技术部部长；2011 年 8 月至今任公司董事。

陈伟先生，1975 年 4 月生，中共党员，博士研究生学历，管理学博士，工程师、高级政工师。2003 年 8 月至 2004 年 5 月任河南省济焦新高速公路有限责任公司综合处副处长；2004 年 5 月至 2006 年 6 月任本公司党委办公室副主任；2006 年 6 月至 2007 年 1 月任本公司办公室副主任；2007 年 1 月至 2009 年 5 月任本公司党委秘书、办公室副主任；2009 年 5 月至 2010 年 4 月任本公司办公室主任；2010 年 4 月至 2017 年 3 月任河南交通投资集团有限公司综合事务部副部长；2017 年 3 月至今任河南交通投资集团有限公司投资发展部负责人；2018 年 1 月至今任公司董事。

孟杰先生，1977 年 10 月生，中共党员，工商管理硕士，高级工程师、注册咨询工程师（投资）。2002 年 8 月至 2013 年 10 月历任招商局华建公路投资有限公司股权管理项目经理、经理助理、副总经理、总经理；2013 年 11 月至 2015 年 1 月任招商局华建公路投资有限公司企业管理部副总经理（部门总经理级）；2015 年 2 月至今任招商局公路网络科技控股股份有限公司首席分析师；2016 年 2 月至今任招商局公路网络科技控股股份有限公司资本运营部总经理；2008 年 7 月至今任广西五洲交通股份有限公司董事；2013 年 7 月至今任安徽皖通高速公路股份有限公司副总经理；2016 年 4 月至今任江苏宁靖盐高速公路有限公司董事；2016 年 5 月至今任山东高速股份有限公司董事；2016 年 7 月至今任四川成渝高速公路股份有限公司监事；2011 年 8 月至今任公司董事。

郭本锋先生，1964 年 10 月生，大学本科，会计师，高级国际财务管理师。曾任交通部财会司科员、副主任科员、主任科员；华建交通经济开发中心资金部副经理、经理；招商局华建公路投资有限公司国家资本金托管部经理、项目管理部经理；中国公路学会高速公路运营管理分会副秘书长（主持工作）；福建厦漳大桥有限公司财务总监；湖北楚天高速公路股份有限公司、浙江上三高速公路有限公司董事、山东高速公路股份有限公司监事；2012 年 1 月至 2013 年 3 月，在国务院国有资产监督管理委员会研究局（协会办）挂职调研员；2016 年 12 月至今担任中石化中原高速公司监事；2013 年 8 月至今任公司副总经理，2018 年 1 月至今任公司董事。

陈荫三先生，1940 年 4 月生，中共党员，研究生学历。1967 年至 1991 年任西安公路学院教师、讲师、教授、博士生导师。1981 年 10 月至 1984 年 1 月、1990 年 9 月至 1991 年 3 月任德国布伦瑞克工业大学车辆研究所访问学者；1991 年至 1995 年任西安公路学院副院长；1995 年至 2000 年任西安公路交通大学校长；2000 年至 2002 年任长安

大学校长；2002 年 5 月至今任长安大学教授、博士生导师。2014 年 11 月至今任公司独立董事。

马恒运先生，1960 年 8 月生，中共党员，博士研究生学历。1982 年 7 月至 1992 年 9 月任河南农业大学助教、讲师；1992 年 9 月至 2001 年 4 月任河南农业大学副教授、教授；1998 年 9 月至 1999 年 9 月任加拿大 Alberta 大学访问学者；2001 年 4 月至 2002 年 6 月在美国加州大学从事博士后研究；2002 年 6 月至 2005 年 12 月任新西兰梅西大学高级研究员；2005 年 11 月至 2009 年 11 月任河南农业大学河南省特聘教授；2012 年 11 月至今任河南农业大学教授、教育部长江学者。2014 年 11 月至今任公司独立董事。

赵虎林先生，1965 年 5 月出生，法学硕士，一级律师。河南仟问律师事务所合伙人。1988 年 7 月至 1996 年 11 月在河南省经济律师事务所从事执业律师工作；1996 年 11 月至今在河南仟问律师事务所从事执业律师工作；2010 年 8 月至今任新乡市瑞丰新材料股份有限公司独立董事；2012 年 8 月至今任河南双汇投资发展股份有限公司独立董事；2014 年 3 月至今任河南华英农业股份有限公司独立董事；2014 年 11 月至今任河南四方达超硬材料股份有限公司独立董事；2014 年 11 月至今任公司独立董事。

李华杰先生，1964 年 4 月生，大学本科学历，高级会计师。1984 年 8 月至 1988 年 9 月任哈尔滨阀门厂财务主管、会计；1988 年 9 月至 1998 年 4 月任黑龙江会计师事务所部门经理；1998 年 5 月至 2000 年 12 月任黑龙江兴业会计师事务所部门经理；2001 年 1 月至 2003 年 12 月任利安达信隆会计师事务所有限责任公司副所长；2004 年 1 月至 2013 年 12 月任北京永拓会计师事务所有限责任公司副主任会计师；2013 年 12 月至今任北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）管理合伙人；2017 年 9 月至今任葵花药业股份有限公司独立董事；2018 年 1 月至今任公司独立董事。

2、监事

王远征先生，1970 年 4 月出生，中共党员，本科学历。1989 年 3 月至 2002 年 3 月任河南省军区教导大队战士、河南省军区后勤部正排职助理员、副连职副队长、副连职干事、正连职助理员、副营职助理员、正营职助理员；2002 年 3 月至 2003 年 1 月在省军转干部培训中心学习；2003 年 1 月至 2016 年 3 月任河南省交通运输厅路政运管处副主任科员、主任科员、安全监督处副处长。2016 年 5 月至今任公司监事会主席。

王洛生先生，1963 年 6 月生，中共党员，研究生学历。1993 年 9 月至 1997 年 11 月任河南省交通厅航运管理局干部主任科员；1997 年 11 月至 2001 年 6 月任河南省交

通厅办公室综合科科长；2001 年 6 月至 2006 年 5 月任河南省交通厅质检站助理调研员；2006 年 5 月至 2010 年 2 月任河南省交通工会副主任；2010 年 2 月至 2012 年 8 月任河南公路港务局集团董事、党委书记；2012 年 8 月至今任河南交通投资集团有限公司工会副主席；2018 年 1 月至今任公司独立董事。

周春晖先生，1989 年 5 月出生，美国霍夫斯特拉大学硕士研究生。2013 年至 2014 年在美国费城中间市场私募基金公司任分析员；2014 年至 2015 年 3 月在中汇联国际投资有限公司任产品经理；2015 年 3 月至今任招商公路资本运营部项目经理；2016 年 5 月至今任公司监事。

伏云峰先生，1975 年 1 月生，本科学历，政工师。1997 年 7 月至 2002 年 4 月在河南省交通公路工程局三处、曲荷项目经理部、党委办公室工作，2002 年 4 月至 2003 年 7 月任河南省交通公路工程局团委书记，2003 年 7 月至 2005 年 1 月在公司党委办公室工作，2005 年 1 月至今任公司办公室副主任、监察室副主任、主任、工会副主席，2018 年 1 月至今任公司职工监事。

高建英女士，1969 年 6 月生，本科学历，会计师。1991 年 10 月至 2003 年 4 月在河南省社旗县公路管理局工作，2003 年 6 月至 2006 年 4 月在路泰公路工程公司工作，2006 年 10 月至 2007 年 12 月在公司驻马店分公司工作，2007 年 12 月至 2009 年 6 月任中石化中原高速石油有限公司综合办副经理，2009 年 6 月至 2013 年 3 月任公司郑州分公司会计部副经理、经理，2013 年 3 月至 2013 年 12 月在公司财务资产部工作，2013 年 12 月至今任公司投资经营部副经理、审计部副经理，2014 年 10 月至今兼任河南英地置业有限公司监事，2018 年 1 月至今任公司职工监事。

3、高级管理人员

马沉重先生简历，请见董事部分。

郭本锋先生简历，请见董事部分。

田燕玲女士，1965 年 11 月生，中共党员，研究生学历，高级政工师。2000 年至 2002 年任河南高速公路发展有限责任公司郑州分公司副经理、纪检委员；2002 年至 2007 年任高发公司郑州分公司党委书记；2007 年至 2010 年 4 月任河南开通高速公路有限公司经理、党总支书记；2011 年 8 月至今任公司副总经理。

段永灿先生，1964 年 9 月生，中共党员，研究生学历，高级工程师。2004 年 3 月至 2005 年 3 月任本公司养护部副经理；2005 年 3 月至 2005 年 10 月任本公司郑漯改扩建

建项目部副总经理；2005 年 10 月至 2011 年 12 月任本公司商丘分公司总经理；2009 年 5 月至 2011 年 12 月兼任本公司郑民分公司党总支书记；2011 年 12 月至 2013 年 6 月任本公司郑开分公司总经理；2013 年 6 月至今任郑民分公司总经理；2013 年 8 月至今任公司副总经理。

刘剑君先生，1971 年 11 月生，中共党员，研究生学历，高级政工师。2004 年 11 月至 2010 年 5 月在高发公司任办公室副主任、宣传信息中心主任；2010 年 5 月至 2012 年 10 月任公司办公室主任；2012 年 10 月至今任公司副总经理。

张付雄先生，1963 年 10 月生，中共党员，工学学士，教授级高级工程师。1982 年 1 月至 1999 年 12 月在河南省交通科学技术研究所任主任、副总工程师；2000 年 1 月至 2005 年 5 月任河南省交通科学技术研究院副总工兼河南省公路工程试验检测中心科研院副总工、科研院技术负责人、科研院院长助理兼检测中心主任；2005 年 6 月至 2007 年 12 月在公司郑石分公司任副总经理兼总工程师；2008 年 1 月至 2008 年 7 月在公司平顶山分公司任总经理；2008 年 8 月至 2012 年 9 月任公司副总工程师兼工程办主任；2014 年 11 月至今任公司总工程师。

王继东女士，1976 年 12 月生，中共党员，研究生，高级会计师。2003 年 8 月至 2007 年 1 月在公司财务会计部工作；2007 年 1 月至 2009 年 4 月任公司会计结算部副经理；2009 年 5 月至 2013 年 6 月任公司会计结算部经理；2010 年 10 月至今任英地置业董事；2010 年 11 月至 2013 年 8 月任公司财务总监；2013 年 8 月至今任公司总会计师；2016 年 3 月至 4 月代行董事会秘书职责。

杨亚子女士，1977 年 11 月出生，中共党员，本科学历，工程硕士，高级经济师。2001 年 7 月至 2007 年 3 月在公司财务会计部、投资发展部工作；2007 年 3 月至今在公司董事会秘书处工作；2013 年 12 月至今任董事会秘书处主任；2010 年 5 月至今任公司证券事务代表；2010 年 10 月至今兼任公司全资子公司秉原投资公司监事；2016 年 4 月至今任公司董事会秘书。

（三）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有发行人股份情况

截至募集说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员及其近亲属均不直接或间接持有公司股份。

（四）董事、监事及高级管理人员的兼职情况

1、在股东单位任职情况

任职人员姓名	在中原高速任职	股东单位名称	在股东单位担任的职务
王 辉	董事	河南交通投资集团有限公司	副总工程师、国际事业部部长
陈 伟	董事	河南交通投资集团有限公司	投资发展部负责人
孟 杰	董事	招商局公路网络科技控股股份有限公司	首席分析师、资本运营部总经理
王洛生	监事	河南交通投资集团有限公司	工会副主席
周春晖	监事	招商局公路网络科技控股股份有限公司	资本运营部项目经理
		湖北楚天高速公路股份有限公司	监事

2、在其他单位任职情况

任职人员姓名	在中原高速任职	其他单位名称	在其他单位担任的职务
马沉重	总经理、董事	中原信托有限公司	监事会主席
孟 杰	董事	江苏宁靖盐高速公路股份有限公司	董事
		山东高速股份有限公司	董事
		四川成渝高速公路股份有限公司	监事
郭本锋	副总经理、董事	河南中石化中原高速石油有限责任公司	监事
陈荫三	独立董事	长安大学	教授、博士生导师
马恒运	独立董事	河南农业大学	教授、博导、经管学院院长
		教育部	长江学者
赵虎林	独立董事	河南仟问律师事务所	执业律师
		新乡市瑞丰新材料股份有限公司	独立董事
		河南双汇投资发展股份有限公司	独立董事
		河南四方达超硬材料股份有限公司	独立董事
		郑州绿都地产集团股份有限公司	独立董事
李华杰	独立董事	北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）	管理合伙人
		葵花药业股份有限公司	独立董事
高建英	监事	河南英地置业有限公司	监事
王继东	总会计师	河南英地置业有限公司	董事
杨亚子	董事会秘书	秉原投资控股有限公司	监事

八、发行人主营业务

发行人经营范围包括：高等级公路、大型和特大型独立桥梁等交通基础设施项目投资、经营管理和维护；高科技项目投资、开发；机械设备租赁与修理；汽车配件、公路建筑材料、机电产品（不含汽车）、家具、百货、土特产品、工艺美术品、服装鞋帽、家用电器的销售；卷烟、雪茄烟（凭证），饮食、住宿服务、副食销售（凭证），音像制品、书刊杂志出租、零售（凭证）（以上范围限分支机构经营）；技术服务、咨询服务；车辆清洗服务；货物配送（不含运输）；房屋租赁；加油站设施、设备租赁；实物租赁；高速公路自有产权广告牌租赁、服务区经营管理。（以上范围凡需审批的，未获批准前不得经营）。

发行人属基础设施行业，主营高速公路和特大桥梁的投资、经营管理和维护。截至 2017 年 9 月末，发行人运营资产主要包括郑漯高速公路（142 公里）、漯驻高速公路（67.2 公里）、郑尧高速公路（183.5 公里），郑新黄河大桥（24.28 公里），永登高速公路永城段（45.9 公里），郑民高速公路郑开段（72.7 公里），济祁高速公路永城段（56.85 公里），商登高速公路（233.926 公里）。主营业务收入为郑漯高速公路、漯驻高速公路、郑新黄河大桥、郑尧高速公路、永登高速公路永城段、郑民高速公路郑开段、济祁高速公路永城段、商登高速公路的车辆通行费收入。

目前发行人的业务主要分为四大板块：高速公路业务、房地产业务、技术服务业务和其他业务。

近三年及一期，公司实现营业收入 388,515.17 万元、453,914.66 万元、393,373.86 万元和 445,458.02 万元，毛利润分别为 231,543.79 万元、269,078.80 万元、213,530.97 万元和 222,922.30 万元，毛利率分别为 59.60%、59.28%、54.28%和 50.04%。

发行人近三年及一期营业收入情况表

单位：万元，%

业务板块	2017 年 1-9 月		2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
通行费业务	294,117.29	66.03	345,988.50	87.95	305,990.23	67.41	292,298.58	75.23
房地产销售业务	114,872.97	25.79	31,645.61	8.04	138,586.69	30.53	87,037.07	22.40
技术服务业务	121.66	0.03	150.40	0.04	261.44	0.06	989.72	0.25
成品油销售	31,939.17	7.17	6,510.60	1.66	-	-	-	-
其他业务	4,406.93	0.99	9,078.74	2.31	9,076.31	2.00	8,189.80	2.11

合计	445,458.02	100.00	393,373.86	100.00	453,914.66	100.00	388,515.17	100.00
----	------------	--------	------------	--------	------------	--------	------------	--------

发行人近三年及一期营业成本情况表

单位：万元，%

业务板块	2017 年 1-9 月		2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
通行费业务	124,970.05	56.16	150,631.83	83.76	126,720.30	68.56	115,409.72	73.52
房地产销售业务	67,103.34	30.15	14,573.55	8.10	48,933.36	26.47	32,960.69	21.00
技术服务业务	72.50	0.03	99.01	0.06	265.22	0.14	608.03	0.39
成品油销售	23,810.82	10.70	5,239.72	2.91	-	-	-	-
其他业务	6,579.02	2.96	9,298.78	5.17	8,916.99	4.82	7,992.93	5.09
合计	222,535.72	100.00	179,842.89	100.00	184,835.87	100.00	156,971.38	100.00

发行人近三年及一期营业毛利润情况表

单位：万元，%

业务板块	2017 年 1-9 月		2016 年		2015 年		2014 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
通行费业务	169,147.24	75.88	195,356.67	91.49	179,269.93	66.62	176,888.86	76.40
房地产销售业务	47,769.63	21.43	17,072.06	8.00	89,653.33	33.32	54,076.38	23.35
技术服务业务	49.16	0.02	51.39	0.02	-3.78	0.00	381.69	0.16
成品油销售	8,128.35	3.65	1,270.88	0.60	-	-	-	-
其他业务	-2,172.09	-0.97	-220.04	-0.10	159.32	0.06	196.87	0.09
合计	222,922.30	100.00	213,530.97	100.00	269,078.79	100.00	231,543.79	100.00

发行人近三年及一期营业毛利率情况表

业务板块	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年	2014 年
通行费业务	57.51%	56.46%	58.59%	60.52%
房地产销售业务	41.58%	53.95%	64.69%	62.13%
技术服务业务	40.41%	34.17%	-1.45%	38.57%
成品油销售	25.45%	19.52%	-	-
其他业务	-49.29%	-2.42%	1.76%	2.40%
整体毛利率	50.04%	54.28%	59.28%	59.60%

九、关联方及关联交易情况

（一）关联方和关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》（财会[2006]3 号）及其他法律、法规的规定，截至募集说明书签署日，发行人的主要关联方包括：

1、控股股东及实际控制人

关联方名称	关联关系
河南省人民政府	发行人的实际控制人
河南交通投资集团有限公司	发行人的控股股东

2、发行人的子公司

发行人的子公司情况详见“第五节 七、发行人重要权益投资情况 （一）发行人主要控股子公司基本情况”。

3、其他关联方

（1）发行人的参股公司

发行人的参股公司情况详见“第五节 七、发行人重要权益投资情况 （三）发行人主要参股公司基本情况”。

（2）发行人的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
河南高速公路发展有限责任公司	同一母公司
河南盈科交通工程有限公司	同一母公司
河南省公路工程局集团有限公司	同一母公司
河南通安高速公路养护工程有限责任公司	同一母公司
河南中天高新智能科技开发有限责任公司	同一母公司
河南省高速公路实业开发有限公司	同一母公司
河南通和高速公路养护工程有限责任公司	同一母公司
河南通瑞高速公路养护工程有限责任公司	同一母公司
河南高速公路试验检测有限公司	同一母公司

4、发行人的董事、监事、高级管理人员

发行人的董事、监事、高级管理人员情况详见“第五节 八、董事、监事和高级管理人员基本情况（一）董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（二）关联交易情况

1、截至 2016 年末/2016 年度关联交易情况

（1）关联担保

截至 2016 年末，发行人不存在关联担保。

（2）关联交易明细

1) 采购商品、接受劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2016 年度发生额
河南通安高速公路养护工程有限责任公司	养护服务	1,075.18
河南通瑞高速公路养护工程有限责任公司	养护服务	1,876.09
河南省高速公路实业开发有限公司	养护服务	1,783.21
河南通和高速公路养护工程有限责任公司	养护服务	1,198.96
河南省高速公路实业开发有限公司	工程建设	-
河南省公路工程局集团有限公司	工程建设	198,220.74
河南中天高新智能科技开发有限责任公司	工程建设	-
河南中天高新智能科技开发有限责任公司	系统维护费	-
河南高速公路试验检测有限公司	咨询费、试验检测	411.65
河南高速公路监理咨询有限公司	工程技术服务	111.71

2) 出售商品、提供劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2016 年度发生额
河南通安高速公路养护工程有限责任公司	提供检测服务	0.12
河南省高速公路实业开发有限公司	提供检测服务	-
河南通和高速公路养护工程有限责任公司	提供检测服务	0.53
河南通瑞高速公路养护工程有限责任公司	提供物业服务	4.03

3) 购买商品以外的其他资产

2007 年 4 月 20 日，发行人与高发公司签署《资产转让协议》，向高发公司收购郑漯路漯河、许昌服务区及黄河大桥和郑漯路沿线的附属设施等资产，共计 329,072,674.74 元（其中土地最终转让价格以评估单价和所在地土地管理部门实地测量面积计算为准）。2007 年 10 月 9 日，发行人向高发公司支付转让金 300,000,000.00 元。2009 年 4 月 17 日，经发行人第三届董事会第七次会议批准，双方根据资产转让过程中实际情况签署了《补充协议书》，对原协议内容作出修改：

①根据土地管理部门实地测量面积，由高发公司向发行人补充转让土地使用权 18,120.97 平方米，计 1,301,100.00 元。

②部分土地使用权及固定资产 20,181,558.00 元由原资产转让调整为资产租赁，租赁期限自 2007 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，到期自动续展至该部分土地使用权和房产使用权到期或报废为止，原支付的转让价款也相应转为预付的长期租赁费。

③部分土地使用权 167,525.55 平方米及地上建筑物共计 21,019,864.00 元终止转让，退还高发公司。

4）关联租赁情况

①公司出租

单位：万元

承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	2016 年度 确认的租赁收益
河南中石化中原高速石油有限公司	房屋租赁	2015-1-1	2016-12-31	54.28
河南中石化中原高速石油有限公司	郑尧高速服务区加油站	2008-1-1	2027-12-31	754.23
河南中石化中原高速石油有限公司	京港澳高速郑州至驻马店段许昌、漯河、驻马店服务区加油站	2015-8-11 2015-8-25 2015-9-6	2018-8-10 2018-8-24 2018-9-5	3,622.85
河南通瑞高速公路养护工程有限责任公司	设备租赁	2015-1-1	2015-12-31	3.88

注 1：发行人与河南中石化中原高速石油有限责任公司（以下简称中石化中原高速公司，2016 年 1-10 月系发行人的联营企业）于 2008 年 1 月签订《郑州至石人山高速公路服务区加油站财产使用权转让协议书》，将郑州至石人山高速公路四个服务区 8 个加油站全部财产使用权转让给中石化中原高速公司，租赁期限自 2008 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日止，并根据加油站实际销量，按照每吨 90 元标准提取转让金。2013 年 3 月 27 日，双方签订了《郑州至尧山高速公路服务区加油站财产使用权转让补充协议》，确定了 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止的租金标准：郑州南、禹州服务区共出租 4 站，2013 年按照每单座站起步价 100 万元，次年在上一年的基础上按照 10% 的递增率逐年递增；平顶山南、尧山服务区共出租 4 站，2013 年按照每单座站起步价 70 万元，次年在一年的基础上按照 10% 的递增率逐年递增。2016 年 1-10 月确认租金收入 7,542,333.40 元。

注 2：发行人与中石化中原高速公司于 2015 年 10 月签订《京港澳高速公路郑州至驻马店段许昌、漯河、驻马店服务区加油站经营权转让合同》，将发行人所属京港澳高速公路许昌、漯河、驻马店服务区六座加油站经营权全部转让给中石化中原高速公司，使用期限为 3 年，3 年经营权转让费用总额为 12,990 万元。之后，双方签订了《京港澳高速公路许昌、漯河、驻马店服务区加油站经营权转让补充合同》，约定发行人免除许昌服务区两座加油站自 2015 年 9 月 6 日至 2015 年 10 月 31 日期间的经营权转让金 221.44 万元，自 2015 年 11 月 1 日起，许昌服务区两座加油站经营权转让金按照“原合同”全额收取；发行人 2015 年 10 月 31 日前一次性免除驻马店服务区两座加油站经营权转让金 324.26 万元，驻马店服务区 2015 年 10 月 31 日后经营权转让金按照全额 120.28 万元/月收取。2016 年 1-10 月确认租金收入 36,228,547.96 元。

②公司承租

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	2016 年确认的租赁费
河南高速公路发展有限责任公司	土地使用权	1,286.43
河南高速公路试验检测有限公司	设备租赁	18.21

注 1：发行人与高发公司于 2001 年 6 月 15 日及 2002 年 9 月 6 日分别签订《土地租赁合同书》和《关于<土地租赁合同书>的修改协议》，发行人向高发公司承租郑漯路、黄河大桥用地，其中郑漯路土地使用权面积计 8,824,426.41 平方米，黄河大桥土地使用权面积计 1,241,147.20 平方米，租赁期限自 2000 年 12 月 28 日至 2020 年 12 月 27 日止共计 20 年，两项租金合计每年 17,083,200.74 元。2007 年 4 月 20 日，发行人与高发公司签署《资产转让协议》，向高发公司收购郑漯路漯河、许昌服务区及黄河大桥和郑漯路沿线的附属设施等资产，共计 329,072,674.74 元。

2009 年 4 月 17 日，经发行人第三届第七次董事会批准，发行人与高发公司就资产转让过程中的实际情况签署了《补充协议书》，对原《资产转让协议》进行了调整：

（1）将 2001 年及 2002 年土地租赁协议中约定的土地租赁面积自 2009 年 1 月 1 日起调整为 9,949,021.03 平方米（其中郑漯路土地使用权面积计 8,706,053.83 平方米，黄河大桥土地使用权面积计 1,242,967.20 平方米），租赁期限不变，郑漯路土地租金计 11,892,708.72 元，黄河大桥土地租金计 5,026,109.80 元，两项租金合计每年 16,918,818.52 元。并根据高发公司于 2002 年 9 月出具的《关于与河南中原高速公路股份有限公司土地使用权租赁有关事项的承诺函》，发行人与高发公司在本次签署的《补充协议书》中约定在租赁期满后，如发行人需要继续租用部分土地使用权，高发公司保证同意发行人在租赁期满前提出的书面续租要求，双方续签租赁合同。在上述租赁及续租期间，高发公司不向发行人提出任何调整、提高土地使用权租赁价格的要求。2012 年 12 月，发行人与高发公司签订《关于终止租赁郑州黄河公路大桥相关资产的协议书》，约定解除所述租赁合同和补充协议中所有与黄河大桥路段有关的资产租赁，租赁资产终止租赁的基准日为 2012 年 10 月 8 日。

（2）将 2007 年资产转让协议中总计 20,181,558.00 元的土地使用权 3,853.33 平方米和房屋 9,912.06 平方米由原资产转让调整为资产租赁，租赁期限自 2007 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止共计 20 年期，租赁期限到期后自动续展至该部分土地使用权和房产使用权到期或报废为止，原支付的转让价款也相应转为预付的长期租赁费，年均租金 840,898.20 元。

定价依据：以中兴华会计师事务所有限责任公司出具的“中兴华评报字[2007]第 308 号”《郑州黄河公路大桥及郑漯路附属设施转让项目资产评估报告及河南金地评估咨询有限公司所出具的“河南金地公司（2006）高速汇总报告”《土地估价汇总报告》所确定的评估价格为准。

注 2：2010 年 4 月，发行人与高发公司签订协议，约定将 2007 年资产转让协议中总计 3,137,400.00 元的土地使用权 26,298.45 平方米由原资产转让调整为资产租赁，租赁期限自 2007 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止共计 20 年期，租赁期限到期后自动续展至该部分土地使用权和房

产使用权到期或报废为止，原支付的转让价款也相应转为预付的长期租赁费计入“长期待摊费用-租赁费”中，年均租金 130,725.00 元。

5) 关键管理人员薪酬

截至 2016 年末，发行人关键管理人员 22 人，包括董事、监事、高级管理人员及董事会秘书。2016 年发行人发放关键管理人员薪酬 309.29 万元。

6) 其他关联交易

河南省公路工程局集团有限公司（以下简称“河南工程局集团”）作为发行人商丘至登封高速公路开封市境段、郑州市境段 BT 项目投融资建设第一中标候选人，于 2014 年分别与发行人签订《商丘至登封高速公路开封市境段、郑州市境段 BT 投融资建设合同协议书》。按照协议，河南工程局集团应向发行人提交保证金履约担保，担保金额为项目资本金的 10%。为此，母公司河南交通投资集团就河南工程局集团履行与发行人订立的建设合同，向发行人提供担保，担保金额分别为 462,094,000 元、100,250,649 元，担保有效期自《商丘至登封高速公路开封市境段、郑州市境段 BT 投融资建设合同协议书》生效之日起至发行人签发工程接受证书之日止。

河南工程局集团作为发行人郑州机场高速公路改扩建工程项目投融资建设第一中标候选人，于 2014 年与发行人签订《郑州机场高速公路改扩建工程 BT 投融资建设合同协议书》。按照协议，河南工程局集团应向发行人提交保证金履约担保，担保金额为项目资本金的 10%。为此，母公司河南交通投资集团就河南工程局集团履行与发行人订立的建设合同，向发行人提供担保，担保金额为 324,675,000 元，担保有效期自《郑州机场高速公路改扩建工程 BT 投融资建设合同协议书》生效之日起至发行人签发工程接受证书及河南工程局集团通过竣工后试验之日止。

河南工程局集团作为发行人京港澳高速公路漯河至驻马店改扩建工程路面工程 BT 投融资建设中标人，于 2015 年与发行人签订《京港澳高速公路漯河至驻马店改扩建工程路面工程 BT 投融资建设 LMBT-01 标段合同书》，河南工程局集团应向发行人提交保证金履约担保，担保金额为签约合同价的 10%。为此，母公司河南交通投资集团就河南工程局集团履行与发行人订立的建设合同，向发行人提供担保，担保金额为 48,110,603 元，担保有效期自《京港澳高速公路漯河至驻马店改扩建工程路面工程 BT 投融资建设 LMBT-01 标段合同书》生效之日起至发行人签发工程接收交工验收证书之日止。

2、截至 2017 年 9 月末/2017 年 1-9 月关联交易情况**(1) 关联担保**

截至 2017 年 9 月末，发行人不存在关联担保。

(2) 关联交易明细**1) 采购商品、接受劳务**

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017 年 1-9 月发生额
河南省高速公路实业开发有限公司	养护服务	1,291.78
河南通安高速公路养护工程有限责任公司	养护服务	1,102.49
河南通和高速公路养护工程有限责任公司	养护服务	1,417.38
河南通瑞高速公路养护工程有限责任公司	养护服务	1,689.37
河南省公路工程局集团有限公司	工程建设	59,149.59
河南高速公路试验检测有限公司	试验检测	487.85

2) 出售商品、提供劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017 年 1-9 月发生额
河南通安高速公路养护工程有限责任公司	提供服务	3.12
河南通和高速公路养护工程有限责任公司	提供服务	1.08
河南通瑞高速公路养护工程有限责任公司	提供服务	8.08
河南省公路工程局集团有限公司	提供服务及燃油	63.13

3) 关联租赁

公司作为出租方：

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	2017 年 1-9 月确认的租赁收益
河南通瑞高速公路养护工程有限责任公司	设备租赁	4.65

公司作为承租方：

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	2017 年 1-9 月确认的租赁收益
河南高速房地产开发有限公司	房屋租赁	8.45
河南高速公路发展有限责任公司	土地使用权	964.82

（三）关联方应收应付款项

1、应收关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2017 年 9 月末	2016 年末
其他应收款	河南省公路工程局集团有限公司	43.77	-

2、应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2017 年 9 月末	2016 年末
应付账款	河南省公路工程局集团有限公司	69,416.02	118,349.94
应付账款	河南省高速公路实业开发公司	673.53	812.54
应付账款	河南通瑞高速公路养护工程有限责任公司	732.98	878.47
应付账款	河南中天高新智能科技开发有限责任公司	82.86	88.39
应付账款	河南通安高速公路养护工程有限责任公司	720.19	218.00
应付账款	河南通和高速公路养护工程有限责任公司	1,008.14	435.26
应付账款	河南盈科交通工程有限公司	160.60	160.60
应付账款	河南高速公路发展有限责任公司	0.50	0.50
应付账款	河南高速公路试验检测有限公司	60.12	19.54
其他应付款	河南省公路工程局集团有限公司	523.91	548.91
其他应付款	河南盈科交通工程有限公司	1.13	1.13
其他应付款	河南通和高速公路养护工程有限责任公司	10.00	-
其他应付款	河南高速公路发展有限责任公司	447.36	150.04
其他应付款	河南省高速公路实业开发有限公司	38.90	-

（四）关联交易的定价机制

发行人在进行关联交易时，采用市场化定价为指导的定价机制并签订相关合同，交易开展严格依照合同约定进行，交易过程符合公平、公正、公开的原则，保证了关联交易的公允性。

（五）关联交易的决策机制和程序

关联交易的决策机制和程序详见“第五节 十九、内部控制制度的建立与运行 （五）关联交易制度”。

十、对外担保情况

截至 2017 年 9 月 30 日，除子公司河南英地置业有限公司及孙公司许昌英地置业有限公司为商品房承购人向银行提供抵押贷款担保 74,673.40 万元以外，没有其他对外提供担保。

十一、信息披露和投资者服务

发行人指定相关人员负责本期债券信息披露和投资者关系管理工作，联系方式如下：

本期债券债券事务代表/本期债券信息披露事务负责人：杨亚子

地址：河南省郑州市郑东新区民生路 1 号 1 号楼第 7 层、第 8 层

电话：0371-67717696

传真：0371-87166867

根据有关法律法规要求，发行人及全体董事、高级管理人员关于信息披露与投资者教育的承诺如下：公司债发行后，将严格遵守有关法律法规关于信息披露的各项规定，履行信息披露义务；结合证券公司特点，在定期报告中充分披露客户资产保护状况，以及由证券公司业务特点所决定的相关风险及内部控制、风险管理情况、公司合规管理、业务开展等信息；并切实采取有关措施，强化对投资者的风险揭示和风险教育。

第六节 财务会计信息

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

公司联营企业中原信托于 2011 年 11 月对郑州银行股份有限公司（以下简称郑州银行）进行投资，持有郑州银行的股权比例为 5.20%，并且在郑州银行的董事会中派有代表，对郑州银行的财务和经营政策有参与决策的权力，对郑州银行能够施加重大影响，中原信托应将郑州银行作为联营企业。初始投资时，中原信托对郑州银行的投资在“长期股权投资”科目按成本法进行核算，2014 年《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》修订后，中原信托将其转入“可供出售金融资产”科目按成本计量。2015 年中原信托发现该会计差错，将其由“可供出售金融资产”调整至“长期股权投资”按照权益法进行核算，采用追溯调整法确认从投资入股起（即 2011 年 11 月 1 日）至 2014 年 12 月 31 日的投资收益及其他综合收益。中原信托本次追溯调整导致公司需按权益比例（33.2779%）对该事项的影响进行追溯调整。

2015 年的追溯调整对公司 2014 年度报告的影响如下：

单位：元

财务报表项目	原财务报表金额	影响数	调整后财务报表金额
长期股权投资	2,451,790,973.28	92,682,279.30	2,544,473,252.58
其他综合收益	20,222,688.50	-622,829.17	19,599,859.33
盈余公积	1,060,761,320.88	9,330,510.84	1,070,091,831.72
未分配利润	2,642,792,279.73	83,974,597.63	2,726,766,877.36
投资收益	417,090,626.68	32,389,446.63	449,480,073.31
其他综合收益的税后净额	-10,575,388.95	-46,389.39	-10,621,778.34
2014 年度净利润	895,826,589.10	32,389,446.63	928,216,035.73
2014 年度归属于上市公司股东的净利润	890,340,661.75	32,389,446.63	922,730,108.38
2014 年度基本每股收益（元/股）	0.3962	0.0144	0.4106

因此，除有特别注明外，募集说明书中出现的 2014 年度财务信息为在本公司 2014 年财务报告期末数的基础上进行追溯调整后的数据；2015 年度、2016 年度财务信息来源于本公司 2015 年、2016 年财务报告；2017 年三季度财务信息来源于本公司未经审计的 2017 年三季度财务报表。其中，致同会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2014 年度合并及母公司报表进行了审计，并出具了“致同审字（2015）第 350ZA0086 号”标准无保留意见审计报告。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2015 年度合并及母公司报表进行了审计，出具了“致同审字（2016）第 350ZA0120 号”标准无保留意见审计报告，并出具了《关于河南中原高速公路股份有限公司 2015 年度前期重大会计差错更正的专项说明》（致同专字（2016）第 350ZA0214 号）（以下简称“《会计差错更正专项说明》”）。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2016 年度合并及母公司报表进行了审计，并出具了“致同审字（2017）第 350ZA0223 号”标准无保留意见审计报告。

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月的财务状况、经营成果和现金流量。

投资者如需了解本公司的详细财务会计信息，请参阅本公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度经审计的财务报告、2017 年三季度财务报表以及《会计差错更正专项说明》，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

为完整反映本公司的实际情况和财务实力，在本节中，本公司以合并财务报表的数据为主，并结合母公司财务报表来进行财务分析以作出简明结论性意见。

一、最近三年及一期财务会计资料

（一）合并财务报表

公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 9 月 30 日的合并资产负债表，以及 2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-9 月的合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2017 年 9 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末 (已重述)
流动资产：				
货币资金	295,759.65	172,956.08	309,112.64	265,957.45
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	13,983.08	12,681.68	6,739.15	13,475.60
预付款项	548.62	362.77	306.96	440.16
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	6,892.65	6,444.01	7,424.48	5,227.95
存货	120,504.06	142,140.96	144,123.07	166,406.29
一年内到期的非流动资产	6,000.00	-	-	-
其他流动资产	1,881.61	9,648.93	21,480.25	34,726.53
流动资产合计	445,569.68	344,234.43	489,186.54	486,233.98
非流动资产：	-			
可供出售金融资产	46,800.40	46,800.40	46,810.40	46,830.40
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	6,000.00	6,000.00	6,000.00
长期股权投资	505,942.16	357,551.68	262,481.31	254,447.33
投资性房地产	15,567.14	11,236.71	6,620.15	6,828.68
固定资产	1,848,535.13	1,900,318.50	1,762,492.32	1,622,420.92
在建工程	13,202.06	308,147.32	288,545.54	659,246.20
工程物资		-	-	-
固定资产清理	870.67	709.75	941.49	777.17

项目	2017 年 9 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末 (已重述)
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	2,294,431.83	1,813,888.51	1,835,363.64	781,860.64
开发支出	-	-	-	-
商誉	41.05	41.05	-	-
长期待摊费用	19,956.70	20,961.87	22,378.50	23,834.78
递延所得税资产	15,232.25	14,416.19	13,691.01	8,851.09
其他非流动资产	12,013.15	11,456.65	6,174.50	43,362.70
非流动资产合计	4,772,592.53	4,491,528.62	4,251,498.87	3,454,459.90
资产合计	5,218,162.21	4,835,763.05	4,740,685.41	3,940,693.88
流动负债：				
短期借款	170,000.00	212,700.00	60,800.00	187,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	404,376.84	355,586.09	398,532.40	228,764.93
预收款项	18,602.06	108,994.73	42,355.95	107,126.95
应付职工薪酬	7,707.23	8,354.03	8,929.95	7,135.30
应交税费	39,617.83	31,264.65	33,016.11	15,837.42
应付利息	21,679.28	25,774.78	26,447.12	24,390.26
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	61,114.56	44,747.89	67,182.16	54,762.12
一年内到期的非流动负债	314,432.12	123,692.76	426,590.38	217,129.78
其他流动负债	220,000.00	450,000.00	100,000.00	-
流动负债合计	1,257,529.92	1,361,114.92	1,163,854.07	842,146.78
非流动负债：				
长期借款	2,171,317.43	1,629,314.32	1,720,039.63	1,568,994.39
应付债券	338,592.84	497,811.92	497,104.46	646,441.56
长期应付款	-	-	37,800.14	37,800.14
专项应付款	20,982.00	-	64,149.22	26,875.81
预计负债	112.04	19.86	1,255.71	1,614.90
递延收益	66,816.45	69,474.99	6,897.59	4,439.49
递延所得税负债	56,942.16	49,230.58	35,430.24	28,209.53

项目	2017 年 9 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末 (已重述)
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	2,654,762.92	2,245,851.67	2,362,676.99	2,314,375.82
负债合计	3,912,292.84	3,606,966.59	3,526,531.06	3,156,522.60
股东权益：				
股本	224,737.18	224,737.18	224,737.18	224,737.18
其他权益工具	337,111.00	337,111.00	337,111.00	-
其中：优先股	337,111.00	337,111.00	337,111.00	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	177,404.47	177,404.47	174,895.21	175,571.45
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	22,279.86	8,352.18	7,136.85	1,959.99
盈余公积	122,528.61	122,528.61	114,875.81	107,009.18
未分配利润	417,546.41	355,657.29	352,295.44	272,676.69
归属于母公司股东权益合计	1,301,607.53	1,225,790.72	1,211,051.50	781,954.49
少数股东权益	4,261.85	3,005.73	3,102.85	2,216.80
股东权益合计	1,305,869.38	1,228,796.45	1,214,154.35	784,171.28
负债和股东权益合计	5,218,162.21	4,835,763.05	4,740,685.41	3,940,693.88

2、合并利润表

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年	2014 年 (已重述)
一、营业收入	445,458.02	393,373.86	453,914.66	388,515.17
二、营业总成本	345,301.27	336,845.30	346,647.55	322,429.68
其中：营业成本	222,535.72	179,842.89	184,835.87	156,971.38
营业税金及附加	13,054.76	9,837.75	40,307.89	28,284.66
销售费用	1,405.14	2,002.14	2,144.59	2,681.66
管理费用	4,586.40	7,013.43	8,263.42	9,119.51
财务费用	103,265.16	137,875.11	109,144.05	123,195.19
资产减值损失	454.09	273.98	1,951.73	2,177.28
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	32,793.82	34,783.44	41,161.91	44,948.01

项目	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年	2014 年 (已重述)
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	32,203.88	32,132.54	38,404.74	42,647.17
三、营业利润	132,950.57	91,312.00	148,429.02	111,033.49
加：营业外收入	4,883.54	3,528.33	1,403.20	1,094.77
其中：非流动资产处置利得	-	107.75	100.71	-
减：营业外支出	1,520.32	1,329.23	4,456.62	735.97
其中：非流动资产处置净损失	-	4.75	4,019.95	277.98
四、利润总额	136,313.80	93,511.10	145,375.60	111,392.29
减：所得税费用	26,215.30	18,385.71	30,007.38	18,570.69
五、净利润	110,098.50	75,125.38	115,368.22	92,821.60
归属于母公司所有者的净利润	108,693.61	74,813.99	114,453.84	92,273.01
少数股东权益	1,404.88	311.39	914.37	548.59
六、其他综合收益的税后净额	13,927.68	1,215.32	5,176.87	-1,062.18
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	13,927.68	1,215.32	5,176.87	-1,062.18
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	124,026.18	76,340.71	120,545.08	91,759.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	122,621.30	76,029.31	119,630.71	91,210.83
归属于少数股东的综合收益总额	1,404.88	311.39	914.37	548.59
八、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	0.3634	0.2090	0.5093	0.4106
（二）稀释每股收益（元/股）	0.3634	0.2090	0.5093	0.4106

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年	2014 年
销售商品、提供劳务收到的现金	356,623.04	454,292.84	388,015.43	384,052.75
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	162,645.59	50,587.87	31,272.79	15,132.87
经营活动现金流入小计	519,268.64	504,880.71	419,288.22	399,185.62
购买商品、接受劳务支付的现金	81,426.27	47,327.98	56,553.85	61,298.61
支付给职工以及为职工支付的现金	30,788.49	43,692.05	39,019.16	40,401.33

项目	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年	2014 年
支付的各项税费	28,431.78	33,510.42	48,421.97	29,675.10
支付其他与经营活动有关的现金	162,861.47	43,299.58	17,881.34	13,688.63
经营活动现金流出小计	303,508.02	167,830.03	161,876.32	145,063.67
经营活动产生的现金流量净额	215,760.62	337,050.68	257,411.90	254,121.95
收回投资收到的现金	10,728.99	425,151.00	825,278.76	564,500.00
取得投资收益收到的现金	4,565.05	14,460.94	23,188.51	7,975.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		350.97	840.27	9.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	8.64	308.70	1,380.40	1,350.39
投资活动现金流入小计	15,302.69	440,271.61	850,687.94	573,836.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	145,760.16	280,748.82	629,431.77	438,107.95
投资支付的现金	117,759.52	480,721.95	790,574.16	599,501.75
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	2,225.36	7,866.81	15,573.27	1,947.23
投资活动现金流出小计	265,745.04	769,337.58	1,435,579.20	1,039,556.93
投资活动产生的现金流量净额	-250,442.35	-329,065.97	-584,891.26	-465,720.65
吸收投资收到的现金		-	337,111.00	-
取得借款收到的现金	938,000.00	614,700.00	773,020.00	561,500.00
发行债券收到的现金	20,982.00	448,500.00	99,600.00	199,730.00
收到其他与筹资活动有关的现金	319,420.00	-	39,863.41	27,375.81
筹资活动现金流入小计	1,278,402.00	1,063,200.00	1,249,594.41	788,605.81
偿还债务支付的现金	957,328.04	956,624.39	688,687.43	505,939.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163,390.25	213,717.84	189,745.25	160,992.65
支付其他与筹资活动有关的现金	275.72	37,897.82	597.93	7,377.80
筹资活动现金流出小计	1,120,994.01	1,208,240.04	879,030.60	674,309.53
筹资活动产生的现金流量净额	157,407.99	-145,040.04	370,563.81	114,296.28
汇率变动对现金的影响额		-	-	-
现金及现金等价物净增加额	122,726.26	-137,055.34	43,084.45	-97,302.41
加：期初现金及现金等价物余额	171,769.16	308,824.50	265,740.05	363,042.46
期末现金及现金等价物余额	294,495.42	171,769.16	308,824.50	265,740.05

（二）母公司财务报表

本公司于 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 9 月 30 日的母公司资产负债表，以及 2014 年度、2015 年度及 2016 年度和 2017 年 1-9 月的母公司利润表、母公司现金流量表如下：

1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2017 年 9 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末 (已重述)
流动资产：				
货币资金	238,245.51	76,709.18	265,109.65	239,377.56
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	13,833.42	12,618.55	6,601.84	13,121.93
预付款项	304.59	150.22	114.43	106.10
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	61,305.41	9,326.31	6,444.95	41,779.83
存货	125.01	118.57	103.46	98.51
一年内到期的非流动资产	6,000.00	-	-	-
其他流动资产	248.34	1,854.01	19,566.26	29,027.04
流动资产合计	320,062.29	100,776.84	297,940.59	323,510.96
非流动资产：				
可供出售金融资产	46,795.40	46,795.40	46,795.40	46,795.40
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	6,000.00	6,000.00	6,000.00
长期股权投资	439,214.81	362,101.75	269,512.99	225,809.88
投资性房地产	1,863.45	1,951.07	2,067.90	2,184.73
固定资产	1,848,108.45	1,899,896.59	1,762,038.59	1,621,877.56
在建工程	13,202.06	308,147.32	288,545.54	659,246.20
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	870.67	709.75	941.49	777.17
生产性生物资产	-	-	-	-

项目	2017 年 9 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末 (已重述)
油气资产	-	-	-	-
无形资产	2,294,395.28	1,813,843.94	1,835,304.89	781,843.71
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	19,754.76	20,757.57	22,094.65	23,431.73
递延所得税资产	5,398.20	5,347.06	5,934.67	5,333.58
其他非流动资产	12,013.15	11,456.65	6,174.50	43,362.70
非流动资产合计	4,681,616.22	4,477,007.09	4,245,410.62	3,416,662.65
资产总计	5,001,678.51	4,577,783.92	4,543,351.21	3,740,173.62
流动负债:				
短期借款	170,000.00	212,700.00	60,800.00	187,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	397,215.72	352,465.23	393,352.05	224,377.75
预收款项	3,378.63	3,632.20	2,813.74	3,129.03
应付职工薪酬	5,361.65	5,931.91	6,550.52	6,391.69
应交税费	1,645.71	1,791.29	1,060.27	1,095.83
应付利息	21,679.28	25,774.78	26,447.12	24,390.26
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	60,287.94	44,157.23	65,568.99	52,602.85
一年内到期的非流动 负债	314,432.12	123,692.76	426,590.38	217,129.78
其他流动负债	220,000.00	450,000.00	100,000.00	-
流动负债合计	1,194,001.05	1,220,145.40	1,083,183.08	716,117.19
非流动负债:				
长期借款	2,171,317.43	1,629,314.32	1,720,039.63	1,568,994.39
应付债券	338,592.84	497,811.92	497,104.46	646,441.56
长期应付款	-	-	37,800.14	37,800.14
专项应付款	20,982.00	-	64,149.22	26,875.81
预计负债	112.04	19.86	1,255.71	1,614.90
递延收益	66,816.45	69,474.99	6,897.59	4,439.49
递延所得税负债	56,378.39	48,666.81	35,040.59	28,024.85
其他非流动负债		-	-	-

项目	2017 年 9 月末	2016 年末	2015 年末	2014 年末 (已重述)
非流动负债合计	2,654,199.15	2,245,287.90	2,362,287.34	2,314,191.14
负债合计	3,848,200.20	3,465,433.30	3,445,470.42	3,030,308.33
股东权益：				
股本	224,737.18	224,737.18	224,737.18	224,737.18
其他权益工具	337,111.00	337,111.00	337,111.00	-
其中：优先股	337,111.00	337,111.00	337,111.00	-
资本公积	177,404.47	177,404.47	174,895.21	175,571.45
其他综合收益	-553.46	-950.10	-182.04	-64.98
盈余公积	122,528.61	122,528.61	114,875.81	107,009.18
未分配利润	292,250.52	251,519.46	246,443.62	202,612.45
股东权益合计	1,153,478.31	1,112,350.62	1,097,880.78	709,865.29
负债和股东权益总计	5,001,678.51	4,577,783.92	4,543,351.21	3,740,173.62

2、母公司利润表

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年	2014 年 (已重述)
一、营业收入	301,901.70	355,589.78	314,558.58	299,983.33
减：营业成本	130,632.83	160,191.33	136,057.59	123,539.08
营业税金及附加	1,971.78	5,272.18	10,781.05	10,233.51
销售费用	-	-	-	-
管理费用	2,427.02	4,639.40	4,916.59	6,539.35
财务费用	103,672.54	138,238.47	109,208.68	123,402.75
资产减值损失	184.40	235.72	1,973.20	-29.89
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	36,664.65	41,762.16	43,130.53	32,570.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	36,071.45	24,414.01	24,496.41	29,819.99
二、营业利润	99,677.79	88,774.83	94,752.00	68,869.21
加：营业外收入	4,870.60	3,282.92	1,132.57	863.00
其中：非流动资产处置利得	-	107.14	100.71	0.00
减：营业外支出	1,499.24	1,315.92	4451.98	732.49
其中：非流动资产处置损失	-	4.23	4019.66	277.98

项目	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年	2014 年 (已重述)
三、利润总额	103,049.15	90,741.82	91,432.58	68,999.73
减：所得税费用	15,513.60	14,213.84	12,766.33	7,983.73
四、净利润	87,535.55	76,527.98	78,666.26	61,016.00
五、其他综合收益的税后净额	396.63	-768.06	-117.06	-7.33
六、综合收益总额	87,932.18	75,759.93	78,549.19	61,008.66
七、每股收益：	-			
（一）基本每股收益	-	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-	-

3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年	2014 年
销售商品、提供劳务收到的现金	303,033.70	348,901.24	313,180.17	290,964.17
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	11,081.22	14,164.25	19,128.53	10,257.74
经营活动产生的现金流入	314,114.92	363,065.49	332,308.69	301,221.91
购买商品、接受劳务支付的现金	19,663.53	26,616.15	34,181.54	26,871.60
支付给职工以及为职工支付的现金	27,556.03	39,892.26	35,543.10	36,542.68
支付的各项税费	17,490.75	14,552.05	18,216.77	14,870.21
支付其他与经营活动有关的现金	2,670.03	3,367.27	2,397.07	4,163.13
经营活动产生的现金流出	67,380.34	84,427.73	90,338.48	82,447.61
经营活动产生的现金流量净额	246,734.58	278,637.77	241,970.21	218,774.30
收回投资收到的现金	10,000.00	325,000.00	601,000.00	601,566.70
取得投资收益收到的现金	10,444.67	28,071.23	18,825.18	2,473.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	349.87	840.23	9.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	8.64	78,055.82	38,420.40	7,802.32
投资活动产生的现金流入	20,453.32	431,476.92	659,085.81	611,852.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	145,593.97	280,690.96	629,342.79	438,007.50

项目	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年	2014 年
投资支付的现金	60,496.20	387,082.48	601,000.00	599,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资有关的现金	57,115.36	85,866.81	15,573.27	1,798.80
投资活动产生的现金流出	263,205.53	753,640.25	1,245,916.06	1,039,306.30
投资活动产生的现金流量净额	-242,752.22	-322,163.33	-586,830.25	-427,453.50
吸收投资收到的现金	-	-	337,111.00	-
取得借款收到的现金	938,000.00	614,700.00	773,020.00	761,230.00
发行债券收到的现金	319,420.00	448,500.00	99,600.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	20,982.00	-	39,863.41	27,375.81
筹资活动产生的现金流入	1,278,402.00	1,063,200.00	1,249,594.41	788,605.81
偿还债务支付的现金	957,328.04	956,624.39	688,687.43	505,939.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	163,244.27	213,552.70	189,716.93	160,992.65
支付与其他筹资活动有关的现金	275.72	37,897.82	597.93	7,347.80
筹资活动产生的现金流出	1,120,848.03	1,208,074.90	879,002.28	674,279.53
筹资活动产生的现金流量净额	157,553.97	-144,874.90	370,592.12	114,326.28
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	161,536.33	-188,400.47	25,732.08	-94,352.91
加：期初现金及现金等价物余额	76,709.18	265,109.65	239,377.56	333,730.48
期末现金及现金等价物余额	238,245.51	76,709.18	265,109.65	239,377.56

二、合并财务报表范围变化情况

合并财务报表以本公司及子公司 2017 年 1-9 月、2016 年度、2015 年度及 2014 年度的财务报表为基础编制。

截至 2017 年 9 月末，公司合并报表范围明细情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
河南中石化中原高速石油有限责任公司	郑州	郑州市中原区	石油、化工产品销售	51.00	-	非同一控制下企业合并
河南中宇交通科技发展有限公司	郑州	郑州经济技术开发区	公路工程技术服务	60.00	-	通过投资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
河南中石化中原高速石油有限责任公司	郑州	郑州市中原区	石油、化工产品销售	51.00	-	非同一控制下企业合并
河南英地置业有限公司	郑州	郑州市郑东新区	房地产开发	98.175	-	通过投资设立
河南君宸置业有限公司	郑州	郑州市郑东新区	房地产开发	93.33	6.67	通过投资设立
秉原投资控股有限公司	北京	北京市海淀区	项目投资	100.00	-	通过投资设立
许昌英地置业有限公司	许昌	许昌县	房地产开发	-	100.00	通过英地置业投资设立
河南英地物业服务有限公司	郑州	郑州市金水区	物业服务	-	100.00	通过英地置业投资设立
新郑市英地置业有限公司	郑州	郑州市	房地产开发	-	100.00	通过英地置业投资设立
上海秉原股权投资有限公司	上海	上海市浦东新区	股权投资	-	100.00	通过秉原投资公司投资设立
西藏秉原创业投资有限公司	拉萨	拉萨经济技术开发区	创业投资	-	100.00	通过上海秉原股权投资有限公司投资设立

报告期内合并报表范围变化具体情况如下：

1、2014 年度合并范围变化情况

2014 年度，驻马店英地减资至 1,000 万元，公司合并范围未发生变化。

2、2015 年度合并范围变化情况

2015 年度，原子公司驻马店英地住所由驻马店迁移至郑州，名称变更为“河南君宸置业有限公司”，公司合并范围未发生变化。

3、2016 年度合并范围变化情况

2016 年合并报表范围较 2015 年的主要变化为新增一家子公司为河南中石化中原高速石油有限责任公司。

中石化中原高速公司原为发行人出资设立的联营企业，持股比例为 49%。2016 年 3 月 29 日，发行人召开第五届董事会第十六次会议通过了《关于对参股公司河南中石化中原高速石油有限责任公司增资扩股的议案》，发行人出资 210.53 万元对中石化中原高速公司增资，增资后持股比例增加至 51%，发行人对中石化中原高速公司实施控制，纳入合并财务报表的范围。

4、2017 年 1-9 月合并范围变化情况

2017 年 9 月末合并报表范围较 2016 年末的主要变化为新增两家纳入合并范围内的孙公司：西藏秉原创业投资有限公司、新郑市英地置业有限公司。其中，新郑市英地置业有限公司通过英地置业投资设立，间接持股比例 100.00%；西藏秉原创业投资有限公司通过上海秉原股权投资有限公司投资设立，间接持股比例 100.00%。

三、最近三年及一期主要财务指标

项目	2017 年 9 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.35	0.25	0.42	0.58
速动比率（倍）	0.26	0.15	0.30	0.38
资产负债率（合并）（%）	74.97	74.59	74.39	80.10
资产负债率（母公司）（%）	76.94	75.70	75.84	81.02
项目	2017 年 1-9 月	2016 年	2015 年	2014 年
应收账款周转率（次/年）	33.41	40.51	44.91	30.88
存货周转率（次/年）	1.69	1.26	1.19	0.95
总资产周转率（次/年）	0.09	0.08	0.10	0.10
EBITDA（万元）	330,931.94	327,837.77	328,062.77	301,906.54
EBITDA 利息保障倍数（倍）	2.94	2.20	2.00	1.96
营业毛利率（%）	50.04	54.28	59.28	59.60
净资产收益率（%）	8.69	6.15	11.55	12.47
总资产收益率（%）	2.71	1.95	3.35	2.98

上述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；
- （4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- （5）存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- （6）总资产周转率=营业收入/资产总额平均余额；
- （7）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；

（8）EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息支出+计入财务费用的利息支出）；

（9）营业毛利率=（1-营业成本/营业收入）×100%；

（10）净资产收益率=净利润/平均股东权益×100%；

（11）总资产收益率=利润总额/平均资产总额×100%；

（12）2017 年 1-9 月的应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率、净资产收益率及总资产收益率未作年化处理。

第七节 募集资金运用

一、本期发行公司债券募集资金数额

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合发行人财务状况及资金需求状况，经发行人董事会会议审议通过，并于 2016 年 5 月 20 日经 2015 年年度股东大会审议通过、于 2016 年 7 月 27 日第五届董事会第二十次会议对部分条款进行细化，发行人向中国证监会申请发行不超过人民币 48 亿元（含 48 亿元）的公司债券，本次公司债券分期发行。

2018 年 3 月 28 日，经公司第六届董事会第五次会议审议通过，本期债券发行规模为人民币 13 亿元。

二、本期发行公司债券募集资金的使用计划

本期发行公司债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债务。拟偿还债务情况如下：

债券简称	债券类型	余额 (亿元)	票面利率 (%)	起息日	到期日
13 中原高速 PPN001	定向工具	20.00	6.20	2013-04-19	2018-04-19
17 中原高速 SCP002	超短期融资券	10.00	4.47	2017-07-25	2018-04-21

注：

(1) 本次募集资金扣除发行费用后，偿还上述债务的缺口将通过公司账面其他自有资金补足。

(2) 本期债券的发行时间尚有一定不确定性，待本期债券发行完毕、募集资金到账后，若发行人已使用自有资金偿还了已到期的上述公司债务，发行人将在募集资金到位后进行相应置换。

发行人承诺，公司将建立切实有效的募集资金监管和隔离机制，本期债券募集资金将严格按照中国证监会核准的用途使用，全部用于偿还公司债务，不用于理财产品投资，不用于购置土地、不直接或间接用于房地产业务。

三、本次募集资金运用对发行人财务状况的影响

(一) 优化公司债务结构

本期债券募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还公司债务，对公司负债规模及资产负债率不会产生影响。对发行人财务状况的影响主要体现为优化债务结构。发行人本次拟偿还的公司债务中包含 20 亿元定向工具和 10 亿元超短

期融资券，目前 10 亿元超短期融资券计入公司流动负债；本期债券期限为 3+2 年期，期限相对较长，将计入非流动负债。使用本期债券募集资金偿还公司债务后，公司流动负债规模下降，有助于减轻公司短期偿债压力，公司流动比率及速动比率将有所提升。

（二）有利于进一步拓宽公司融资渠道，提高经营稳定性

发行人系上交所上市公司，融资渠道多样，直接融资渠道包括发行普通股、发行优先股、企业债券、非金融企业债务融资工具等，此次发行公司债券有利于进一步拓宽公司融资渠道，提高经营稳定性。目前，公司正处于发展期，资金需求量较大，而金融调控政策的变化可能会增加公司资金来源的不确定性，增加公司资金的综合使用成本，因此要求公司拓展新的融资渠道。通过发行固定利率的公司债券，可以锁定公司的财务成本，避免由于未来贷款利率变动带来的财务风险，降低发行人的综合资金成本。

综上所述，本次发行公司债券，将进一步拓宽公司融资渠道，优化公司债务结构，增强公司的短期偿债能力，锁定公司的财务成本，促进公司持续健康发展。

四、募集资金使用专户管理安排

发行人在渤海银行股份有限公司开设募集资金专项账户，聘请其作为账户监管人，并与其签署《账户及资金监管协议》，账户监管人依据有关规定或约定指定专门工作人员对发行人募集资金使用情况进行监督，并有权采取现场调查、书面问询等方式行使其监督权。同时，发行人指派专门部门负责专项管理，根据募集说明书承诺的投向使用发债资金，保证专款专用。此外，发行人将加强风险控制管理，提高资金使用效率，努力获得良好收益，为债券还本付息提供充足的资金保证。

第十一节 备查文件

一、备查文件内容

（一）发行人 2014 年度审计报告、2015 年度审计报告、2016 年度审计报告及发行人 2017 年 1-9 月财务报表；

（二）主承销商出具的核查意见；

（三）法律意见书；

（四）资信评级报告；

（五）债券持有人会议规则；

（六）债券受托管理协议；

（七）中国证监会核准本次发行的文件。

自募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商处查阅募集说明书全文及备查文件，亦可访问巨潮资讯网网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅募集说明书全文和发行公告。

二、查阅时间

工作日：除法定节假日以外的每日 9:00-11:30，14:00-16:30。

三、查阅地点

1、发行人：河南中原高速公路股份有限公司

地址：河南省郑州市郑东新区农业东路 100 号

电话：0371-67717696

传真：0371-87166867

联系人：杨亚子

2、主承销商：华泰联合证券有限责任公司

地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层

电话：010-57615900

传真：010-57615902

联系人：张赟、解灿霞、谢智星