

股票简称：设研院

股票代码：300732

# 河南省交通规划设计研究院股份有限公司

(Henan Provincial Communications Planning & Design Institute Co., Ltd.)

(注册地址：郑州市郑东新区泽雨街9号)



## 向不特定对象发行可转换公司债券 并在创业板上市募集说明书摘要

保荐机构（主承销商）



华泰联合证券有限责任公司

HUATAI UNITED SECURITIES CO.,LTD.

(深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401)

二零二一年十一月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对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盈利能力、投资价值或者对投资者的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。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

## 重大事项提示

本公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项。

### 一、关于本次发行可转换公司债券的信用评级

针对本次发行可转债，本公司聘请了联合资信进行资信评级。根据联合资信出具的《河南省交通规划设计研究院股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，评定公司主体信用等级为 AA，本次发行可转债的信用等级为 AA，评级展望为“稳定”。

联合资信在本次可转债的存续期内，每年将对可转债进行一次定期跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本次可转换公司债券的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 二、本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行可转换公司债券，按相关规定符合不设担保的条件，因而未提供担保措施。如果可转换公司债券存续期间出现对公司经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，可转换公司债券可能因未提供担保而增加兑付风险。

### 三、关于公司利润分配情况

#### （一）报告期内发行人利润分配情况

公司 2018 年、2019 年和 2020 年的利润分配方案如下：

公司 2018 年度利润分配方案于 2019 年 4 月 18 日通过股东大会审议，公司 2018 年年度利润分配方案为：以公司现有总股本 137,054,173 股为基数，向全体股东每 10 股派 3.00 元人民币现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。

公司 2019 年度利润分配方案于 2020 年 5 月 12 日通过股东大会审议，公司 2019 年年度利润分配方案为：以公司现有总股本 191,875,842 股扣减公司回购专

用账户中股权数 3,179,150 股后的余额 188,696,692 股为基数，向全体股东每 10 股派 3.00 元人民币现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。

2019 年度，公司通过集中竞价交易方式累计回购股份 1,694,909 股，占公司总股本的比例为 0.88%，购买的最高价为 17.35 元/股、最低价为 16.46 元/股，支付的总金额为 28,675,285.01 元（不含交易费用）。

公司 2020 年度利润分配方案于 2021 年 4 月 21 日通过股东大会审议，公司 2020 年年度利润分配方案为：以公司现有总股本 229,615,180 股扣减公司回购专用账户中股权数 1,209,066 股后的余额 228,406,114 股为基数，向全体股东每 10 股派 2.50 元人民币现金（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。

2020 年度，公司通过集中竞价交易方式累计回购股份 2,174,157 股，占公司总股本的比例为 0.95%，购买的最高价为 18.41 元/股、最低价为 14.04 元/股，支付的总金额为 33,240,135.47 元（不含交易费用）。

## （二）报告期内发行人现金分红金额及比例

最近三年，公司现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
现金分红金额（含税）	5,710.15	5,660.90	4,111.63
以其他方式（如回购股份）现金分红的金额（不含交易费用）	3,324.01	2,867.53	-
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	30,640.69	27,007.20	30,163.07
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	29.48%	31.58%	13.63%
最近三年累计现金分红	21,674.22		
最近三年年均可分配利润	29,270.32		
最近三年累计现金分红/最近三年年均可分配利润	74.05%		

注：根据《再融资业务若干问题解答》“上市公司在上述期间以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同上市公司现金分红，纳入当年现金分红计算范围”；《深圳证券交易所上市公司回购股份实施细则》“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，当年已实施的回购股份金额视同现金分红金额，纳入该年度现金分红的相关比例计算”。公司在 2019 年度以集中竞价交易方式累计回购公司股份 169.49 万股，回购支付总金额为 2,867.53 万元（不含交易费用）；在 2020 年度以集中竞价交易方式累计回购公司股份 217.42 万股，回购支付总金额为 3,324.01 万元（不含交易费用）。

### （三）发行人未分配利润使用安排情况

为保持公司的可持续发展，公司根据未分配利润的实际情况，将历年滚存的未分配利润作为公司业务发展资金的一部分，继续投入公司生产经营，公司未分配利润的使用安排符合公司的实际情况和公司全体股东利益。

## 四、2021 年三季度报相关业绩情况

2021 年 10 月 29 日，公司在巨潮资讯网公开披露了 2021 年度第三季度报告（未经审计）。经保荐机构核查，2021 年第三季度公司经营状况未发生重大不利变化。

2021 年 1-9 月公司营业收入为 126,297.70 万元，较上年同期增幅为 22.35%；2021 年 1-9 月公司实现营业利润 21,509.88 万元，较上年同期增长 12.82%；实现净利润 18,514.70 万元，较上年同期增长 16.23%。报告期内实现归属于上市公司股东的净利润 18,322.97 万元，较上年同期增长 16.80%。

## 五、特别风险提示

本公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险。

### （一）主营业务毛利率波动风险

报告期内，公司综合毛利率分别为 47.65%、41.98%、41.26%和 37.57%，毛利率总体呈下降趋势，主要由于业务类型、业务区域及业务所属行业的变化共同导致：（1）公司进一步丰富业务类型，积极开拓规划咨询、监理服务、试验检测等业务，上述业务毛利率相对低于勘察设计业务，因此导致公司 2019 年毛利率有所下降；（2）公司大力开拓省外业务，省外业务收入占比从 2018 年的 13.98% 增长至 2020 年的 33.31%，因省外业务所需投入的成本较高，因此导致公司综合毛利率逐年下降；（3）公司 2018 年 12 月通过重组并购取得中赞国际 87.20% 股权，开拓了能源行业的规划咨询及工程总承包业务，2019 年中赞国际收入占比为 20.49%，由于能源行业相应业务的毛利率相比公司原有交通运输业较低，因此导致公司 2019 年起整体毛利率有所下降。

未来若公司上述新业务领域或区域竞争加剧，公司不能在上述业务领域或区域获得竞争优势，或者公司不能有效地控制相应业务成本，则公司有可能因行业竞争加剧、人工成本上升等因素，面临毛利率水平持续下降的风险。

## （二）募集资金投资项目的风险

公司本次募集资金投资项目实施过程中涉及建设工程、采购设备、安装调试等多个环节，组织和管理的工作量大，并受到市场变化、工程进度、工程管理等因素的影响。虽然公司在项目实施组织、施工进度管理、施工质量控制和设备采购管理上采取措施和规范流程，但仍然存在不能全部按期竣工投产的风险。

本次募集资金拟投资项目建成投产后，将进一步优化公司的业务布局，提高公司的整体竞争实力和抗风险能力。虽然公司已根据目前的产能布局状况、订单执行情况，以及预期市场情况进行了充分的可行性分析，但产业政策、市场供求、客户及产品的市场竞争状况、技术进步等情况均会对募集资金投资项目的效益产生影响，公司仍然面临募投项目实施效果不及预期的风险。公司将“桥梁安全与技术转化智能建造生产基地项目”定位为战略发展的重点方向之一，并已在钢结构桥梁设计领域积累了丰富的人力和技术储备及项目经验，在钢结构桥梁建造、施工方面引入专业运营、管理团队推进项目实施，但桥梁钢结构业务对于发行人而言属于开拓新业务，桥梁钢结构业务的销售、生产和采购业务模式与发行人现有业务模式均存在较大差异，特别是生产加工环节发行人历史期内未开展相应业务。在项目建设过程中，如出现项目实施进度、工程质量以及实际投资未达原投资计划预期等情形，将对本次募投项目实施产生不利影响；在项目建成后，如出现行业竞争格局和产业政策变化导致钢结构桥梁市场需求未达预计，钢材等主要原材料价格波动导致公司资金周转和成本控制措施失效，产品技术条件和质量不能持续满足客户要求，运营团队执行、资金管理和生产节奏把控等方面无法实现高效运转，将存在短期内无法盈利的风险，进而对发行人短期盈利情况带来不利影响；如项目实施后中鼎智建无法达到《建筑业企业资质管理规定》规定的相应等级标准，则中鼎智建将无法取得相应工程承包资质证书，或无法满足《安全生产许可证条例》的规定要求成功申请建筑施工类的安全生产许可证，将导致无法开展钢结构承包业务，给未来业务开拓带来不利影响。

### （三）募投项目新增人员、折旧和摊销等刚性成本的风险

公司本次募投项目区域服务中心建设及服务能力提升项目拟在广州、洛阳、杭州和成都建立区域服务中心，并拟通过人员招聘等方式提升服务能力。如未来发生市场开拓未达预期、内部管控无法高效利用新增人力情形，将可能导致新增产能无法消化，公司经营战略目标无法实现的风险。特别是对于本次募投项目中新招聘的人员，募投项目实施期内拟分别新增员工 460 人、370 人和 260 人，合计新增 1,090 人，占 2020 年末发行人员工人数（剔除中赞国际后）的 52.13%。本次募投项目新增人数略高于报告期最近 3 年发行人员工人数。按照 2020 年人均人员成本 17.82 万元/人估算，募投项目实施期 3 年内新增员工各期累计成本支出分别为 8,197.20 万元、14,790.60 万元和 19,424.80 万元，分别占 2020 年度营业收入的 4.35%、7.84%和 10.30%，分别占 2020 年度归属于母公司股东净利润的 26.75%、48.27%和 63.39%，在不考虑收入增长的情况下对发行人净利润的影响逐年增强。因人员工资支出具有刚性，如新增服务能力无法有效转化为订单实现效益，将直接导致公司的人力成本的增加，对公司经营业绩造成不利影响。

公司本次募投区域服务中心建设及服务能力提升项目和产研转化基地运营中心项目使用的募集资金用于资本性支出的金额合计为 26,357.00 万元，考虑成渝和长三角区域服务中心拟以自有资金购置房产的投入 4,960.00 万元，发行人本次募投项目实施完毕后预计合计新增固定资产和无形资产 31,317.00 万元，分别占发行人 2020 年末总资产、归属于母公司股东净资产的 6.14%和 13.01%。本次募投项目合计新增固定资产和无形资产金额略高于报告期最近 3 年发行人相应资产增长金额。按照发行人现行的折旧和摊销政策，本次募投项目实施完毕后，预计每年将新增折旧和摊销费用为 2,763.21 万元，分别占发行人 2020 年度营业收入和归属于母公司股东净利润的 1.47%和 9.02%。因募投项目后续的经营效果受市场环境、竞争格局、行业政策等多重因素影响，若公司募投项目建成后经营情况未达到设定预期目标，募投项目新增资产导致的折旧及摊销等刚性费用将会对公司未来经营业绩产生不利影响。

综上，本次募投项目建成后，每年预计新增的人员、折旧和摊销等刚性成本合计为 22,188.01 万元，分别占发行人 2020 年度营业收入和归属于母公司股东净

利润的 11.77%和 72.41%，如募投项目经营情况未达预期，募投项目新增的刚性成本支出将对公司未来经营业绩产生不利影响。

#### **（四）业务扩张带来的管理风险**

根据公司总体发展定位和业务发展目标，在市场经营方面公司将推动区域营销中心向区域综合管理中心过渡，形成区域贴身服务优势；在科研创新方面公司将依托自身技术、人才积累和研发创新平台优势，建设区域工程技术研究中心及产业转化创新基地，通过推动科研成果的‘产品化’和‘产业化’落地，推进公司在工程建设全生命周期的全产业链布局。本次募投项目即为落实公司上述发展目标而设置。虽然公司已经建立起一套完整的内部控制制度，并已初步制定区域拓展管理架构，但随着公司业务的不不断拓展和规模扩张，如公司管理水平、人才和技术储备不能适用规模扩张的需要，组织架构和管理模式未能适用业务发展需要，将难以保证公司经营业绩同步增长，使公司面临一定的管理风险。

#### **（五）应收账款回收风险**

2020 年起，公司执行新收入准则，将已满足收入确认条件具有收取对价的权利，但尚未达到合同约定的付款节点时确认的应收款项，重分类列示为合同资产。报告期各期末，发行人应收账款及重分类至合同资产的应收款项合计账面价值分别为 159,846.42 万元、167,914.07 万元、207,671.15 万元和 223,277.61 万元，报告期内总金额在持续上升，占同期流动资产总额的比重分别为 49.74%、53.31%、51.87%和 58.02%，占 2018 年至 2020 年同期营业收入的比例分别为 166.70%、135.04%和 139.60%，所占比例较高。

发行人项目业主多是按工程进度付款，但在项目执行过程中可能发生由于业主支付能力不足或拖延支付，导致收款进度不及时或应收账款发生坏账损失的情况。由于公司部分客户已经注销、破产重整或其所经营的煤矿已关闭，截至报告期最近一期末公司共对 22 家客户单项计提了坏账准备。截至本募集说明书摘要签署日，除已单项计提的坏账外，不存在其他客户因财务状况恶化等导致难以及时收回应收款项的情形。

未来，随着业务规模的进一步扩大，发行人应收账款余额可能进一步增加。如果未来公司客户资金及财务状况发生重大不利变化，则可能出现重大应收账款

不能收回的情况，将对公司财务状况和经营成果产生不利影响。另外，随着时间的推移，若应收账款未能按时收回，不仅将增加公司资金压力，同时导致发行人计提的坏账准备大幅增加，从而对发行人的生产经营和财务状况产生不利影响。

#### **（六）应收账款坏账计提风险**

报告期内，发行人应收账款及重分类至合同资产的应收款项合计金额呈上升趋势，截至 2021 年 6 月末账面余额达到 280,562.65 万元。发行人已按照企业会计准则要求制定坏账计提政策，但如果发行人应收账款客户情况发生不利变化而发行人未能及时调整相应应收账款坏账计提政策，或发行人未能识别存在信用状况恶化、回收风险较高等不利因素的客户而进行单项计提，将可能导致坏账准备计提不充分的风险，对发行人经营造成不利影响。

对于发行人子公司中赞国际而言，其主要客户为煤炭行业客户。未来煤炭行业仍将面临能源消费总量控制和结构调整、环境保护标准提升、节能减排压力等不利因素，若我国宏观经济下行压力加大或能源、环保政策调整导致煤炭需求下降，有可能导致煤矿企业经济效益出现下降，进而增加中赞国际应收账款坏账的金额。

#### **（七）存货余额较大的风险**

发行人存货主要包括未完工项目成本、建造合同形成的已完工未结算资产和库存商品等。2020 年起公司执行新收入准则，建造合同形成的已完工未结算资产重分类至合同资产列示。报告期各期末，发行人存货以及重分类至合同资产进行列示的存货合计账面价值分别为 54,479.19 万元、45,704.97 万元、55,737.22 万元和 57,598.36 万元，分别占同期流动资产总额的 16.95%、14.51%、13.92%和 14.97%，存货余额金额较高，且与同行业相比存货周转率较低。未来随着公司生产收入规模的扩大和产能提升，公司存货余额有可能会持续增长，将直接影响到公司的资金周转速度和经营活动的现金流量，给公司经营带来不利影响。

#### **（八）存货跌价风险**

截至 2021 年 6 月底，发行人存货以及重分类至合同资产进行列示的存货账面价值为 57,598.36 万元，占同期流动资产总额的 14.97%，其中主要由合同履约成本（对应 2019 年末核算口径为“未完工项目成本”）组成。公司主要业务收入

确认的节点为业主签收、相关部门批复和交工、竣工验收等。在达到确认收入节点前，公司已经开展了大量的工作，产生了较高的劳务成本。由于基础设施建设投资的验收程序和审批程序较为严格，大型工程的验收和审批过程往往需要几年，公司在取得外部节点证据前不确认收入，且已发生的劳务成本作为存货核算。

若未来上述项目出现政府规划调整、金融环境变化等不可控因素，下游客户存在重大延期或违约，导致项目规模变动、进度暂缓或者终止等情形，且大额项目成本不能得到全额补偿，则发行人存货存在跌价的风险，发行人财务状况和经营成果将也会受到不利影响。

### （九）诉讼相关风险

发行人子公司中赆国际就与青海省矿业集团乌兰煤化工有限公司建设工程合同纠纷于 2019 年 11 月 20 日向青海省海西蒙古族藏族自治州中级人民法院提起诉讼，请求其支付工程欠付款、保证金及押金、停工损失等款项共计 3.83 亿元。中赆国际已申请财产保全，2020 年 1 月 6 日法院裁定对被告银行账户人民币 3 亿元或其他等额资产进行查封、扣押和冻结，后冻结、查封银行账户及项目机器设备。目前该案尚在审理过程中，后续进度将视法院案件审理安排而定。

上述查封的机器设备存放于柴达木循环经济试验区青海矿业煤基多联产项目选煤厂内，公司安排有专人负责设备安全保管，定期巡查、巡检，定期维护保养，确保上述设备外观、性能完好。发行人聘请了北京亚太联华资产评估有限公司对保全资产进行评估，截至 2020 年 12 月 31 日，前述保全资产的快速变现价值为 2.05 亿元。

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人履行上述合同产生的资产情况具体如下：

单位：万元

项目	账面余额	预期损失/减值	账面价值
应收账款	12,138.49	5,363.03	6,775.46
其他应收款	2,000.00	2,000.00	-
存货	5,363.90	474.64	4,889.26
已完工未结算合同资产	2,783.25	246.70	2,536.55
合计	22,285.64	8,084.37	14,201.27

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人履行上述合同产生的资产账面净额合计为 1.42 亿元，保全资产的快速变现价值高于资产账面净额。尽管公司已聘请诉讼律师积极应对上述诉讼，但无法保证所涉及的任何诉讼的判决都会对公司有利，若公司未来上述诉讼败诉，或胜诉但执行资产难以覆盖目前账面资产总额，则会导致公司账面资产发生减值，对发行人的财务状况产生不利影响。

#### **（十）业务区域集中风险**

随着工程咨询和工程承包招投标制度的广泛推行，空间上的行业壁垒被逐步打破，行业整体的市场化程度不断提升。目前的行业竞争格局为：少数资质等级高、人员规模大、业绩记录良好、行业经验丰富的大型工程咨询公司占据领先地位，并逐步向全国进行业务扩张。随着全国各区域市场的不断开放，市场化竞争程度亦不断提升，河南省市场亦存在较多具有较强实力的新进竞争者。

目前发行人业务经营区域相对集中于河南境内，报告期内各年营业收入源于河南省内项目占总收入比例相对较高，分别为 86.02%、71.43%、66.69% 和 65.10%。在河南省外市场，公司作为新进竞争者，在客户关系和市场资源方面尚未形成明显的优势。

如果未来河南减少对道路交通领域的投入，或者河南地区交通规划设计市场的竞争加剧，主要客户发生流失，而发行人省外及海外市场拓展亦不达预期，无法采取有效应对措施的情况下，将会对发行人的经营业绩产生不利影响。

#### **（十一）已签订合同中止或终止的风险**

发行人主要从事综合性工程咨询业务，由于建设周期长、涉及环节多，通常面临较多的不确定因素。发行人部分合同为固定价格合同，如果发行人不能有效地控制成本，则可能造成项目盈利减少或者亏损。在订立合同时，发行人根据项目总投资、建筑安装费用、采用国家勘察设计费用计算标准等进行计算，在此基础上提出报价，若合同突然中止、项目暂停或终止，设计费用无法支付，将对发行人的收入造成不利影响。

## （十二）经济周期风险

建筑行业属于周期性行业，其特点在于行业内企业的营业收入和利润水平受经济周期的影响明显，并且呈正向变动。发行人主营业务集中于交通工程领域的综合性咨询服务，是建筑行业的前端行业，两者受经济周期的影响趋同。经济扩张时期，市场资金充裕，固定资产投资持续增长，设计类市场需求旺盛，设计类企业营业收入增加，盈利状况持续改善；经济收缩时期，市场流动性紧缩，固定资产投资放缓，设计类市场需求减少，设计类企业营业收入下降。近年来，我国国民经济持续稳定发展，为设计行业提供了良好的发展机遇。但是，未来可能出现的经济不景气以及固定资产投资收缩，都可能对发行人的市场规模产生负面影响。

## （十三）行业竞争风险

交通领域工程咨询行业面临激烈的市场竞争，发行人所处行业受资质等级、专业注册人员规模、经营业绩等因素的影响，目前的行业竞争格局为：少数资质等级高、人员规模大、业绩记录良好、行业经验丰富的大型工程咨询公司占据领先地位。随着业务向全国各区域不断拓展，以及新的工程咨询企业不断进入该领域，发行人将面临更加激烈的竞争环境。

## （十四）基础设施行业政策风险

公司主要从事的交通领域工程咨询业务，与国家基础设施投资之间关系较为密切。公司业务的发展依赖于国家基础设施投资规模，特别是国家在交通领域基础设施以及城市化进程等方面的投入。因此，国家宏观经济状况和对未来经济发展的预期、现有基础设施的使用状况和对未来扩张需求的预期、国家对各地区经济发展的政策和规划以及各级政府的财政能力等因素都会对交通及其他基础设施投资产生影响，未来若我国政府大幅降低对交通基建领域的资金投入，作为地方交通基建项目重要资金来源的地方政府融资平台受到进一步限制，则公司的相关业务将因此受到不利影响。

## （十五）开拓钢结构桥梁新业务的风险

公司根据战略布局拟实施“桥梁安全与技术转化智能建造生产基地项目”，开拓钢结构桥梁的新业务。公司拟新开拓的桥梁钢结构业务的经营模式与发行人

现有业务模式均存在较大差异，公司将在市场开拓、项目管理、风险管控等方面面临较大的挑战，若公司管理能力无法达到预期，可能导致新业务开拓失败的风险。公司作为桥梁钢结构生产领域的新进入者，将面临行业内现有优势企业的激烈竞争及严格的行业监管，如未来市场环境、行业政策、竞争格局发生大幅变化或无法满足监管要求，也将会导致公司新业务开拓失败的风险，进而影响公司整体经营业绩。

#### **（十六）未来潜在大额资本性支出的风险**

2019年8月12日，发行人召开董事会审议通过《关于拟购买土地使用权的议案》，同意公司购买“中国制造2025新乡（原阳）示范区”内400亩土地的使用权，主要用于建设“设研院工程技术研究中心及产业转化创新基地”。2021年1月发行人已通过招拍挂形式取得150.601亩国有建设用地使用权，用于本次募投项目产研转化基地运营中心项目和桥梁基地项目建设。截至本募集说明书摘要出具日，发行人对于剩余250余亩土地的购置尚未制定明确的投资计划和建设安排，公司将结合企业发展战略、土地使用权出让条件等多方面因素综合判定。如后续发行人拟购置剩余250余亩土地开展相关项目投资，预计将带来较大的资本性开支，使公司面临较大的资金压力，如新投入项目带来的收益无法弥补相应的折旧和摊销费用，将对公司盈利情况造成不利影响。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
一、关于本次发行可转换公司债券的信用评级.....	2
二、本次发行可转换公司债券不提供担保.....	2
三、关于公司利润分配情况.....	2
四、2021 年三季度报相关业绩情况.....	4
五、特别风险提示.....	4
目 录.....	13
第一节 释 义.....	15
第二节 本次发行的基本情况.....	17
一、公司基本情况.....	17
二、本次发行的基本情况.....	18
三、本次发行的有关机构.....	30
四、发行人与本次发行有关的中介机构的关系.....	32
五、公司持股 5% 以上股东及董事、监事、高级管理人员对本次可转债 的认购安排.....	32
第三节 发行人的基本情况.....	33
一、本次发行前的股本总额及前十名股东持股情况.....	33
二、公司的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况.....	34
三、控股股东和实际控制人的基本情况及最近三年变化情况.....	49
第四节 财务会计信息与管理层分析.....	53
一、财务报表及审计意见.....	53
二、财务报表编制基础及合并报表范围的变化.....	61
三、会计政策及会计估计变更.....	64
四、主要财务指标.....	66
五、财务状况分析.....	68
六、经营成果分析.....	106
七、现金流分析.....	115

八、资本性支出分析.....	119
九、技术创新分析.....	119
十、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	120
十一、本次发行的影响.....	125
十二、2021 年三季度经营状况分析.....	125
第五节 本次募集资金运用.....	126
一、本次募集资金投资项目计划.....	126
二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性.....	126
三、本次募集资金投资项目的具体情况.....	132
四、本次募集资金运用对发行人经营成果和财务状况的影响.....	145
第六节 备查文件.....	146
一、备查文件.....	146
二、备查文件查阅地点和时间.....	146

## 第一节 释义

在本募集说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

募集说明书、本募集说明书	指	河南省交通规划设计研究院股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券并在创业板上市募集说明书
本次发行、本次可转债	指	发行人第二届董事会第三十二次会议审议通过的，向不特定对象发行总额不超过人民币37,600.00万元（含37,600.00万元），票面为100元的A股可转换公司债券
设研院、发行人、公司、上市公司、本公司	指	河南省交通规划设计研究院股份有限公司
保荐机构、主承销商、华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
发行人律师、中伦律师	指	北京市中伦律师事务所
发行人会计师、会计师	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
报告期/最近三年一期	指	2018年度、2019年度、2020年度和2021年1-6月
股东会	指	河南省交通规划设计研究院股份有限公司股东大会
董事会	指	河南省交通规划设计研究院股份有限公司董事会
监事会	指	河南省交通规划设计研究院股份有限公司监事会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《河南省交通规划设计研究院股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	无特别说明，指人民币元、人民币万元、人民币亿元
交院控股	指	河南交院投资控股有限公司，公司控股股东
河南汇新	指	河南汇新工程科技有限公司，交院控股全资子公司
交控建设	指	河南交控建设工程有限公司，河南汇新全资子公司
百和国际	指	河南百和国际公路科技有限公司，河南汇新持股 80%，交控建设持股 20%
交通厅服务中心	指	河南省交通运输厅机关服务中心，公司持股 5%以上重要股东
中鼎智建	指	河南中鼎智建科技有限公司，公司全资子公司
中睿致远	指	中睿致远投资发展有限公司，公司全资子公司
检测公司	指	中犇检测认证有限公司，公司全资子公司
高建公司	指	河南高建工程管理有限公司，公司全资子公司
安聚通	指	河南安聚通实业有限公司，公司全资子公司

勘察设计公司	指	河南省交通勘察设计有限公司，公司全资子公司
中赆国际	指	中赆国际工程有限公司(或其前身中赆国际工程股份有限公司)，公司控股子公司
中衢设计	指	河南中衢建筑设计有限公司，公司控股子公司
河南瑞航	指	河南瑞航机场工程设计咨询有限公司，公司控股子公司
中原国际	指	中原国际有限公司，公司全资子公司
东非公司	指	河南省交通规划设计研究院股份有限公司东非公司,公司全资子公司
康飞机电	指	郑州康飞机电设备有限公司，公司间接控股公司
天泰工程	指	河南天泰工程技术有限公司，公司间接控股公司
华宇工程	指	河南华宇工程造价咨询有限公司，公司间接控股公司
中赆建设	指	河南中赆建设有限公司，公司间接控股公司
中原智慧	指	郑州市中原智慧地质研究院,公司间接控制的民办非企业单位
大建波形	指	河南大建波形钢腹板有限公司，公司间接控股公司
大建桥梁	指	河南大建桥梁钢构股份有限公司，公司持股 5% 以上的参股公司
中色交院	指	中色交院（河南）科技有限公司，公司间接持股 5% 以上的参股公司
中赆地热	指	河南中赆地能热力有限公司，公司间接持股 5% 以上的参股公司
辽宁设计院	指	辽宁省交通规划设计院有限责任公司，公司持股 5% 以上的参股公司
晟启基建	指	郑州晟启基础设施建设有限公司，公司持股 5% 以上的参股公司
领行建筑	指	河南领行绿色建筑科技有限公司，公司持股 5% 以上的参股公司
兰原高速	指	河南兰原高速东坝头黄河大桥投资管理有限公司,公司持股 5% 以上的参股公司
史托克	指	史托克大方香港有限公司，公司间接持股 5% 以上的参股公司
中邦设研	指	河南中邦设研工程科技有限公司，公司间接持股 5% 以上的参股公司
地方煤业	指	河南地方煤业有限公司，公司间接持股 5% 以上的参股公司
13445工程	指	河南省人民政府印发《关于加快高速公路建设的意见》，提出到 2025 年年底，全省高速公路通车里程达到 1 万公里以上，新增通车里程 3000 公里以上，完成投资 4000 亿元以上，力争通车里程居全国第 4 位、路网密度居全国第 5 位

## 第二节 本次发行的基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称	河南省交通规划设计研究院股份有限公司
英文名称	Henan Provincial Communications Planning & Design Institute Co., Ltd
成立日期	2007年8月22日
上市日期	2017年12月12日
股票上市地	深圳证券交易所创业板
股票代码	300732.SZ
股票简称	设研院
总股本	275,296,402股
法定代表人	汤意
注册地址	河南省郑州市郑东新区泽雨街9号
办公地址	河南省郑州市郑东新区泽雨街9号
联系电话	86-371-62037987
联系传真	86-371-62037000
公司网站	www.hnrbi.com
统一社会信用代码	91410100706774868X
经营范围	许可项目：工程造价咨询业务；国土空间规划编制；建设工程勘察；建设工程设计；测绘服务；建设工程质量检测；水利工程质量检测；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；地质灾害治理工程勘查；地质灾害治理工程设计；地质灾害危险性评估（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程管理服务；规划设计管理；公路水运工程试验检测服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；对外承包工程；环保咨询服务；水污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；新兴能源技术研发；土地调查评估服务；信息技术咨询服务；软件开发；信息系统集成服务；专业设计服务；摄像及视频制作服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；环境保护监测（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

## 二、本次发行的基本情况

### （一）本次发行的证券类型

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

### （二）发行数量、证券面值、发行价格

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额为人民币 37,600.00 万元（含 37,600.00 万元），发行数量为 3,760,000 张。本次发行的可转换公司债券每张面值为 100 元，按面值发行。

### （三）发行方式与发行对象

#### 1、发行方式

本次发行的设研转债向股权登记日收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行。认购金额不足 3,760,000 张的部分由主承销商包销。

#### 2、发行对象

（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2021 年 11 月 10 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人所有股东。

（2）网上发行：持有深交所证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行的主承销商的自营账户不得参与网上申购。

### （四）承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）以余额包销方式承销。保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额，包销基数为 37,600.00 万元，包销比例原则上不超过本次发行总额的 30%，即原则上最大包销金额为 11,280.00 万元。当实际包销比例超过本次发行总额的 30% 时，主承销商将启动内部承销风险评估程序，并与发行人协商一致后继续履行发行程序或采取中止发

行措施。如确定继续履行发行政程序，主承销商将调整最终包销比例，全额包销投资者认购金额不足的金额，并及时向深交所报告；如确定采取中止发行措施，主承销商和发行人将及时向深交所报告，公告中止发行原因，并将在批文有效期内择机重启发行。

承销期为 2021 年 11 月 9 日至 2021 年 11 月 17 日。

### （五）发行费用

项目	金额（万元，不含税）
保荐及承销费用	660.38
律师费用	51.89
审计及验资费用	52.83
资信评级费用	28.30
发行手续费用	1.77
信息披露费用	41.51
合计	836.68

注：以上各项发行费用（不含税）可能会根据本次发行的实际情况有所增减。

### （六）证券上市时间安排

日期	事项	停牌安排
T-2 日(2021 年 11 月 9 日)	1、刊登《募集说明书》、《募集说明书提示性公告》、《发行公告》、《网上路演公告》	正常交易
T-1 日(2021 年 11 月 10 日)	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易
T 日(2021 年 11 月 11 日)	1、刊登《可转债发行提示性公告》2、原 A 股普通股股东优先配售认购日（缴付足额资金）3、网上申购（无需缴付申购资金）4、确定网上申购中签率	正常交易
T+1 日(2021 年 11 月 12 日)	1、刊登《网上发行中签率及优先配售结果公告》2、网上申购摇号抽签	正常交易
T+2 日(2021 年 11 月 15 日)	1、刊登《网上中签结果公告》2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在 T+2 日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易
T+3 日(2021 年 11 月 16 日)	主承销商根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
T+4 日(2021 年 11 月 17 日)	刊登《发行结果公告》	正常交易

本次发行结束后，公司将尽快申请本次发行的可转换公司债券在深圳证券交易所上市，具体上市时间将另行公告。

### **（七）本次发行证券的上市流通，包括各类投资者持有期的限制或承诺**

本次发行可转债不设持有期的限制。本次发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

### **（八）本次发行可转债的基本条款**

#### **1、债券期限**

本次发行的可转债存续期限为发行之日起 6 年，即自 2021 年 11 月 11 日至 2027 年 11 月 10 日。

#### **2、债券面值**

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元。

#### **3、债券利率**

本次发行的可转换公司债券票面利率：第一年为 0.3%、第二年为 0.5%、第三年为 1.0%、第四年为 1.5%、第五年为 1.8%、第六年为 2.0%。

#### **4、转股期限**

本次发行的可转债转股期自发行结束之日 2021 年 11 月 17 日（T+4 日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。本次可转债转股股份仅来源于新增股份。

#### **5、评级情况**

针对本次发行可转债，本公司聘请了联合资信进行资信评级。根据联合资信出具的《河南省交通规划设计研究院股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券信用评级报告》，评定公司主体信用等级为 AA，本次发行可转债的信用等级为 AA，评级展望为“稳定”。

联合资信在本次可转债的存续期内，每年将对可转债进行一次定期跟踪评级。

#### **6、债券持有人会议相关事项**

##### **（1）可转换公司债券持有人的权利与义务**

①可转换公司债券持有人的权利

- A、依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息；
- B、根据可转换公司债券募集说明书约定的条件将所持有的可转换公司债券转为公司 A 股股票；
- C、根据可转换公司债券募集说明书约定的条件行使回售权；
- D、依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- E、依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- F、按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- G、依照法律、行政法规等相关规定及本次可转换公司债券持有人会议规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- H、法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

②可转换公司债券持有人的义务

- A、遵守公司所发行的可转换公司债券条款的相关规定；
- B、依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- C、遵守债券持有人会议形成的有效决议；
- D、除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求本公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；
- E、法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

(2) 债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转换公司债券存续期内，发生下列情形之一的，债券受托管理人或公司董事会应召集债券持有人会议：

- ①公司拟变更本次可转换公司债券募集说明书的约定；
- ②公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；

③公司发生减资（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；

④公司拟修改本次可转换公司债券持有人会议规则；

⑤担保人、担保物或者其他偿债保障措施（如有）发生重大变化；

⑥公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

⑦公司提出债务重组方案的；

⑧拟解聘、变更债券受托管理人或者变更受托管理协议的主要内容；

⑨发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑩根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本次可转换公司债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②债券受托管理人；

③单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10% 以上的债券持有人；

④法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

### （3）程序和决议生效条件

债券持有人会议由全体债券持有人依据《河南省交通规划设计研究院股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》组成，债券持有人会议依据《河南省交通规划设计研究院股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》规定的程序召集和召开，并对《河南省交通规划设计研究院股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》规定的权限范围内的事项依法进行审议和表决。债券持有人会议决

议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的，经有权机构批准后方可生效。依照有关法律、法规、《可转债募集说明书》和《河南省交通规划设计研究院股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力。

## 7、转股价格的确定和调整

### （1）初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为 11.24 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价之间的较高者。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额÷该二十个交易日公司股票交易总量；前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额÷该日公司股票交易总量。

### （2）转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派送现金股利等情况，使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P1=P0 \div (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k) \div (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k) \div (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0 - D+A \times k) \div (1+n+k)$ 。

其中： $P1$  为调整后转股价； $P0$  为调整前转股价； $n$  为派送红股或转增股本率； $A$  为增发新股价或配股价； $k$  为增发新股或配股率； $D$  为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 8、转股价格向下修正条款

### （1）修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

### （2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或以后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

### 9、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为  $Q=V \div P$ ，其中：

**Q：**指转股数量，并以去尾法取一股的整数倍；

**V：**指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

**P：**指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股股票的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额及其所对应的当期应计利息。

### 10、赎回条款

#### (1) 到期赎回条款

本次发行的可转债期满后 5 个工作日内，发行人将按债券面值的 112%（含最后一期利息）的价格赎回全部未转股的可转债。

#### (2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在转股期内，如果公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t \div 365$

**IA：**指当期应计利息；

**B:** 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

**i:** 指可转换公司债券当年票面利率;

**t:** 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## 11、回售条款

### (1) 有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

当期应计利息的计算公式为:  $IA=B \times i \times t \div 365$

**IA:** 指当期应计利息;

**B:** 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

**i:** 指可转换公司债券当年票面利率;

**t:** 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股 (不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 在调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的转股价格重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## （2）附加回售条款

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

## 12、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

### （1）年利息计算

计息年度的利息（以下简称“年利息”）指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

**I**：指年利息额；

**B**：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

**i**：指本次发行的可转换公司债券的当年票面利率。

### （2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④本次可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

### 13、违约责任

#### （1）债券违约情形

以下事件构成本次债券项下的违约事件：

①在本次债券到期，公司未能偿付到期应付本金；

②公司未能偿付本次债券的到期利息；

③公司不履行或违反《债券受托管理协议》项下的任何承诺或义务（上述第①、②项所述违约情形除外）且将对公司履行本次债券的还本付息产生重大不利影响，在经债券受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本期债券未偿还面值总额 10%以上的债券持有人书面通知，该违约在上述通知所要求的合理期限内仍未予纠正；

④公司在其资产、财产上设定抵押/质押权利导致实质影响公司对本次债券的还本付息义务，或出售其重大资产导致实质影响公司对本次债券的还本付息义务；

⑤公司已经丧失清偿能力并被法院指定接管人或已进入相关的诉讼程序；

⑥在本次债券存续期内，公司发生解散、注销、被吊销、停业、清算、申请破产或进入破产程序；

⑦任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更，导致公司履行本次债券项下的义务变为不合法或者不合规；

⑧在本次债券存续期内，公司发生其他对本次债券的按期兑付产生重大不利影响的情形。

### (2) 针对公司违约的违约责任及其承担方式

公司承诺按照本次发行债券募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本次发行债券利息及兑付本次发行债券本金，若公司不能按时支付本次发行债券利息或本次发行债券到期不能兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按债券票面利率向债券持有人支付逾期利息，按照该未付利息或本金对应本次发行债券的票面利率另计利息（单利）。

当公司未按时支付本次发行债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券持有人有权直接依法向公司进行追索。债券受托管理人将依据相应约定在必要时根据债券持有人会议的授权，代表债券持有人提起、参加民事诉讼或参与整顿、和解、重组或者破产的法律程序。

### (3) 争议解决方式

本次发行债券发生违约后有关的任何争议，应首先通过协商解决。如未能通过协商解决有关争议，则协议任一方有权向受托管理人住所地具有管辖权的人民法院提起诉讼。

## 14、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

## 15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的设研转债数量为其在股权登记日（2021年11月10日，T-1日）收市后登记在册的持有“设研院”的股份数量按每股配售1.3718元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按100元/张的比例转换为张数，每1张为一个申购单位，即每股配售0.013718张可转债。发行人现有A股股本275,296,402股，回购专户库存股1,209,066股，可参与本次发行优先配售的A股股本为

274,087,336 股，按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先配售的可转债上限总额约 3,759,930 张，约占本次发行的可转债总额的 99.9981%。

### 三、本次发行的有关机构

#### （一）发行人

名称	河南省交通规划设计研究院股份有限公司
法定代表人	汤意
住所	河南省郑州市郑东新区泽雨街 9 号
董事会秘书	王国锋
联系电话	86-371-62037987
传真号码	86-371-62037000

#### （二）保荐人（主承销商）

名称	华泰联合证券有限责任公司
法定代表人	江禹
住所	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401
保荐代表人	韩斐冲、张若思
项目协办人	王嘉冬
项目组成员	廖君、连东明
联系电话	010-56839300
传真号码	010-56839500

#### （三）律师事务所

名称	北京市中伦律师事务所
机构负责人	张学兵
住所	北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔 23-31 层
经办律师	喻永会、谢静
联系电话	010-59572288
传真号码	010-65681022

#### （四）会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
----	--------------------

机构负责人	石文先
住所	武汉市武昌东湖路 169 号众环大厦
经办注册会计师	宋其美、张梅婷
联系电话	027-86791215
传真号码	027-85424329

#### (五) 资信评级机构

名称	联合资信评估股份有限公司
机构负责人	万华伟
住所	北京市朝阳区建外大街 2 号院 2 号楼 17 层
经办评级人员	夏妍妍、车兆麒
联系电话	010-85679696
传真号码	010-85679228

#### (六) 申请上市证券交易所

名称	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-8866 8888
传真号码	0755-8208 3104

#### (七) 证券登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼
联系电话	0755-2189 9999
传真号码	0755-2189 9000

#### (八) 保荐人（主承销商）收款银行

名称	中国工商银行股份有限公司深圳分行振华支行
开户名称	华泰联合证券有限责任公司
账户号码	4000 0102 0920 0006 013

#### 四、发行人与本次发行有关的中介机构的关系

截至本募集说明书摘要签署日，公司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权益关系。

#### 五、公司持股 5%以上股东及董事、监事、高级管理人员对本次可转债的认购安排

发行人持股 5%以上股东交院控股、交通厅服务中心及董事、监事、高级管理人员将根据市场情况决定是否参与本次可转债发行认购。为避免在本次可转债认购前后六个月内触及短线交易，交院控股、交通厅服务中心及董事、监事、高级管理人员已承诺如下：

“1、自本承诺出具之日起前六个月内，本单位/本人不存在减持设研院股票的情形。截至本承诺函出具日，本单位/本人也不存在减持设研院股票的计划或安排。

2、若在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内本单位/本人存在股票减持情形，本单位/本人承诺将不参与本次可转债发行认购，亦不会委托其他主体参与本次可转债发行认购。

3、若在本次可转债发行首日（募集说明书公告日）前六个月内本单位/本人不存在股票减持情形，本单位/本人将根据市场情况决定是否参与本次可转债发行认购。若认购成功，本单位/本人承诺将严格遵守短线交易的相关规定，即自本次可转债发行首日（募集说明书公告日）起至本次可转债发行完成后六个月内不减持设研院股票及本次发行的可转债。

4、如本单位/本人违反上述承诺违规减持，由此所得收益归设研院所有，本单位/本人将依法承担由此产生的法律责任。”

### 第三节 发行人的基本情况

#### 一、本次发行前的股本总额及前十名股东持股情况

截至 2021 年 9 月 30 日，公司的总股本为 275,296,402 股，股本结构如下：

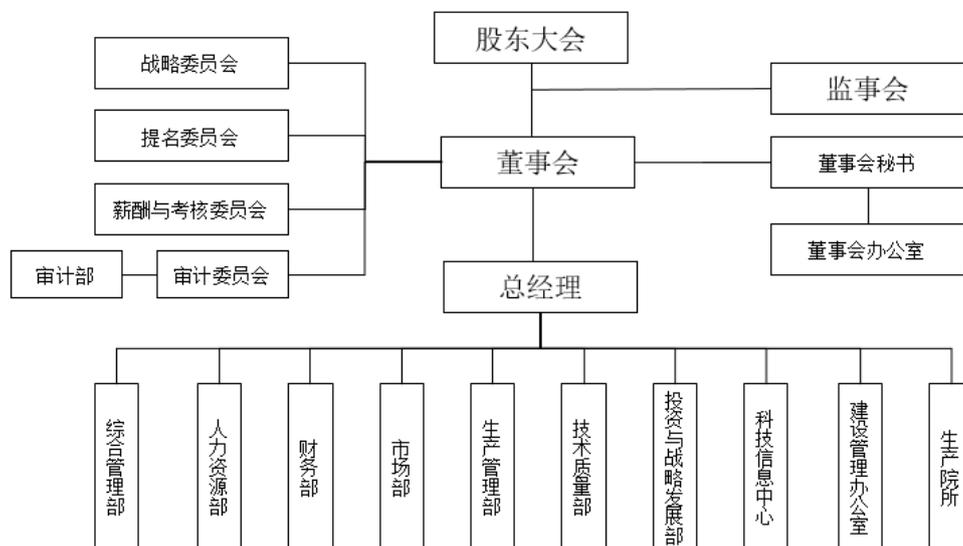
股份类别	数量	比例
一、有限售条件股份	7,489,432	2.72%
1、境内自然人持股	7,489,432	2.72%
二、无限售条件股份	267,806,970	97.28%
1、人民币普通股	267,806,970	97.28%
三、股份总数	275,296,402	100.00%

截至 2021 年 9 月 30 日，公司的总股本为 275,296,402 股，前十大股东持股情况如下表所示：

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量（股）
交院控股	境内非国有法人	32.79%	90,280,164
交通厅服务中心	国有法人	14.24%	39,191,040
杨彬	境内自然人	0.99%	2,730,304
汪进	境内自然人	0.30%	828,000
吴声耀	境内自然人	0.29%	799,933
张雪松	境内自然人	0.28%	780,000
肖顺才	境内自然人	0.26%	706,239
李孟绪	境内自然人	0.25%	694,725
王金艳	境内自然人	0.23%	642,298
徐国华	境内自然人	0.23%	641,320
合计		<b>49.86%</b>	<b>137,294,023</b>

## 二、公司的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况

### (一) 公司的内部组织机构图



### (二) 公司直接控股公司情况

#### 1、河南中鼎智建科技有限公司

统一社会信用代码	91410725MA483L3W6N			
名称	河南中鼎智建科技有限公司			
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）			
住所	原阳县新 107 国道与 327 国道交叉口西南角			
法定代表人	宋新安			
注册资本	12,990 万元人民币			
成立日期	2020-03-20			
营业期限	2020-03-20 至 无固定期限			
经营范围	钢结构件、波形腹板、桥梁钢混结构、混凝土构件制作、安装及相应的工程设计；公路及桥梁工程设备制造、销售和租赁；工程检测设备生产、销售；公路工程、桥梁钢结构工程、装配式建筑工程施工。			
股权结构	设研院直接持有 100% 股权			
2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	13,012.26	12,986.78	-	-3.22

## 2、中睿致远投资发展有限公司

统一社会信用代码	91410100MA47R89G8D			
名称	中睿致远投资发展有限公司			
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）			
住所	郑州高新技术产业开发区冬青街26号5号楼10层111号			
法定代表人	郑晓阳			
注册资本	10,000 万元人民币			
成立日期	2019-11-26			
营业期限	2019-11-26 至 无固定期限			
经营范围	投资管理、非金融性项目投资（不含金融、证券、投资及咨询、不含投（融）资理财及投（融）资理财咨询）、项目咨询（不得吸储、集资、不得从事资金借贷、融通经营）。			
股权结构	设研院直接持有 100% 股权			
2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	192.29	178.68	-	-71.32

## 3、中犇检测认证有限公司

统一社会信用代码	914101007919391873			
名称	中犇检测认证有限公司			
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）			
住所	河南省郑州市郑东新区泽雨街9号			
法定代表人	杨磊			
注册资本	5,000 万元人民币			
成立日期	2006-07-27			
营业期限	2006-07-27 至 无固定期限			
经营范围	许可项目:建设工程质量检测;水利工程质量检测;雷电防护装置检测;室内环境检测(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:环境保护监测;公路水运工程试验检测服务;工程和技术研究和试验发展;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;软件开发;计量服务;汽车租赁;机械设备租赁(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。			
股权结构	设研院直接持有 100% 股权			
2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	18,405.50	8,457.67	17,833.59	1,841.98

## 4、河南高建工程管理有限公司

统一社会信用代码	91410103169999657D			
名称	河南高建工程管理有限公司			
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）			
住所	河南省郑州市市辖区郑东新区泽雨街9号			
法定代表人	张建平			
注册资本	1,500 万元人民币			
成立日期	1996-11-20			
营业期限	1996-11-20 至 2060-11-19			
经营范围	许可项目：公路工程监理；建设工程监理；单建式人防工程监理；建设工程质量检测；技术进出口；货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；公路水运工程试验检测服务；工程管理服务；机械设备租赁。			
股权结构	设研院直接持有 100% 股权			
2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	13,265.83	7,047.20	10,960.65	975.87

## 5、河南安聚通实业有限公司

统一社会信用代码	914101033960614662			
名称	河南安聚通实业有限公司			
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）			
住所	河南省郑州市郑东新区泽雨街与俊贤路交叉口向东 100 米路北设研院院内 3 号楼 101 室			
法定代表人	孙凯			
注册资本	300 万元人民币			
成立日期	2014-06-27			
营业期限	2014-06-27 至 无固定期限			
经营范围	许可项目：餐饮服务；住宅室内装饰装修；烟草制品零售；食品经营；保健食品销售；一般项目：园林绿化工程施工；汽车租赁；停车场服务；图文设计制作；会议及展览服务；广告设计、代理；物业管理；住房租赁；健康咨询服务（不含诊疗服务）；专业保洁、清洗、消毒服务；花卉绿植租借与代管理；机动车修理和维护；日用百货销售；文具用品零售；体育用品及器材零售；办公用品销售；家用电器销售；服装服饰零售；化妆品零售；电子产品销售；食用农产品零售；水产品零售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；汽车零配件批发；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；珠宝首饰零售；电车销售			

<b>股权结构</b>	设研院直接持有 100% 股权			
<b>2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）</b>	<b>总资产</b>	<b>净资产</b>	<b>营业收入</b>	<b>净利润</b>
	1,617.22	798.02	3,060.27	174.25

## 6、河南省交通勘察设计有限公司

<b>统一社会信用代码</b>	91410103169962045A			
<b>名称</b>	河南省交通勘察设计有限公司			
<b>类型</b>	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）			
<b>住所</b>	郑州市陇海中路 70 号			
<b>法定代表人</b>	杨成才			
<b>注册资本</b>	300 万元人民币			
<b>成立日期</b>	1993-03-09			
<b>营业期限</b>	1993-03-09 至 2043-03-08			
<b>经营范围</b>	公路工程勘察、设计、规划、咨询、测绘及技术服务；公路工程、市政工程设计及技术咨询；工程招标代理；工程造价咨询；工程技术咨询、技术服务；工程项目管理；计算机技术服务。			
<b>股权结构</b>	设研院直接持有 100% 股权			
<b>2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）</b>	<b>总资产</b>	<b>净资产</b>	<b>营业收入</b>	<b>净利润</b>
	6,967.28	1,518.64	3,402.48	145.96

## 7、中赞国际工程有限公司

<b>统一社会信用代码</b>	914101001700719015			
<b>名称</b>	中赞国际工程有限公司			
<b>类型</b>	其他有限责任公司			
<b>住所</b>	郑州市中原区中原路 210 号			
<b>法定代表人</b>	曲振亭			
<b>注册资本</b>	12,600 万元人民币			
<b>成立日期</b>	2006-03-26			
<b>营业期限</b>	2006-03-26 至 无固定期限			
<b>经营范围</b>	工程设计，工程监理，工程咨询，岩土工程，工程测量，工程造价咨询，建设项目环境影响评价，编制开发建设项目水土保持方案，城乡规划编制，建设工程项目管理，建设工程总承包，房屋建筑、机电安装工程施工总承包，工程招标代理；技术成果转让，技术服务，技术承包；房屋租赁；企业管理及咨询；煤炭洗选（限分支机构经营）；委托加工；检验检测服务；从事货物和技术进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外），承			

	办与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；批发、零售：机械设备、机电设备、电线电缆、仪器仪表、建材。			
股权结构	设研院直接持有 88.05% 股权			
2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	87,831.26	45,323.08	39,295.51	4,781.61

### 8、河南中衢建筑设计有限公司

统一社会信用代码	91410103MA46AXEW59			
名称	河南中衢建筑设计有限公司			
类型	其他有限责任公司			
住所	河南省郑州市二七区陇海中路 70 号			
法定代表人	王文正			
注册资本	2,000 万元人民币			
成立日期	2019-01-30			
营业期限	2019-01-30 至 无固定期限			
经营范围	工程技术与设计服务；测绘服务；图文设计制作；动漫设计；计算机软件的技术开发、技术咨询、技术服务；劳务派遣服务。			
股权结构	设研院直接持有 72% 股权			
2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	2,170.57	1,827.52	949.00	22.04

### 9、河南瑞航机场工程设计咨询有限公司

统一社会信用代码	91410100MA46HCW92U			
名称	河南瑞航机场工程设计咨询有限公司			
类型	其他有限责任公司			
住所	河南省郑州市郑东新区泽雨街 9 号			
法定代表人	阮飞鹏			
注册资本	710 万元人民币			
成立日期	2019-03-29			
营业期限	2019-03-29 至 2069-03-27			
经营范围	机场工程设计咨询、工程造价咨询、工程招标代理、工程项目管理及技术服务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）			
股权结构	设研院直接持有 90% 股权			

2020年1-12月/12月31日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	44.23	37.11	8.41	-72.47

### 10、中原国际有限公司

商业登记证号码	71845047-000-05-20-A			
注册证书编号	2939936			
中文名称	中原国际有限公司			
英文名称	Zhongyuan International Corporation Limited			
住所	香港九龙尖沙咀广东道28号力宝太阳广场803室			
注册资本	3,285万元（港币）			
成立日期	2020年5月8日			
股权结构	设研院直接持有100%股权			
2020年1-12月/12月31日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	2,010.05	2,010.05	-	0.05

### 11、河南省交通规划设计研究院股份有限公司东非公司

注册序号	PVT-RXU9XXG			
中文名称	河南省交通规划设计研究院股份有限公司东非公司			
英文名称	HENAN PROVINCIAL COMMUNICATIONS PLANNING & DESIGN INSTITUTE (EAST AFRICA) CO., LIMITED			
住所	EAGLE HOUSE, KIMATHI STREET, STAREHE DISTRICT, NAIROBI, KENYA			
注册资本	10万美元			
成立日期	2020年4月22日			
股权结构	设研院直接持有100%股权			
2020年1-12月/12月31日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	0.08	-0.05	-	-0.05

### （三）公司间接控股公司情况

#### 1、郑州康飞机电设备有限公司

统一社会信用代码	91410102587096290Y
名称	郑州康飞机电设备有限公司
类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
住所	郑州市中原区工人路45号
法定代表人	吴彬

注册资本	500 万元人民币			
成立日期	2011-11-28			
营业期限	2011-11-28 至 2067-11-27			
经营范围	机械设备及配件的研发、制造及销售；销售：机电设备、机械设备、电线电缆、仪器仪表、建材、煤炭、其他化工产品（危险化学品除外）、管道、阀门。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。			
股权结构	中赞国际持有 100% 股权			
2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	3,591.56	726.76	1,476.98	75.60

## 2、河南天泰工程技术有限公司

统一社会信用代码	91410100758395835L			
名称	河南天泰工程技术有限公司			
类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)			
住所	河南省郑州市郑东新区泽雨街 9 号交通设计研究院院内 4 号楼 5 楼			
法定代表人	姚书长			
注册资本	1,000 万元人民币			
成立日期	2004-03-03			
营业期限	2004-03-03 至 2039-03-02			
经营范围	许可项目：安全评价业务；安全生产检验检测；检验检测服务；职业卫生技术服务；放射卫生技术服务；室内环境检测；建设工程设计；建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：信息技术咨询服务；安全咨询服务；环保咨询服务；工程和技术研究和试验发展；环境保护监测；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；消防技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；节能管理服务；运行效能评估服务；住房租赁；软件开发；软件销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
股权结构	中赞国际持有 100% 股权			
2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	2,633.23	1,420.77	4,053.46	463.14

## 3、河南华宇工程造价咨询有限公司

统一社会信用代码	914101027507171744			
名称	河南华宇工程造价咨询有限公司			

类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)			
住所	郑州市中原西路 210 号			
法定代表人	曲振亭			
注册资本	1,000 万元人民币			
成立日期	2003-05-30			
营业期限	2003-05-30 至 无固定期限			
经营范围	工程造价咨询（凭有效资质证核定的范围和期限经营，未获审批前，不得经营）。			
股权结构	中赉国际持有 100% 股权			
2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	177.54	160.21	358.76	111.62

#### 4、河南中赉建设有限公司

统一社会信用代码	91410100MA465CGF47			
名称	河南中赉建设有限公司			
类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)			
住所	郑州市中原区中原中路 210 号			
法定代表人	贾希林			
注册资本	5,000 万元人民币			
成立日期	2018-12-14			
营业期限	2018-12-14 至 无固定期限			
经营范围	许可项目：各类工程建设活动；住宅室内装饰装修；消防设施工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；工程造价咨询业务；建筑劳务分包（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：园林绿化工程施工；工程管理服务；机械设备租赁；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；地质灾害治理服务；机械设备销售；机械零件、零部件销售；矿物洗选加工；销售代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）			
股权结构	中赉国际持有 100% 股权			
2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	1,420.07	-48.98	446.73	-13.23

#### 5、郑州市中原智慧地质研究院

统一社会信用代码	52410102MJ0028248T
----------	--------------------

名称	郑州市中原智慧地质研究院			
类型	-			
住所	郑州市中原区中原路 210 号			
法定代表人	刘庆礼			
注册资本	50 万元人民币			
成立日期	2019-09-02			
营业期限	长期有效			
经营范围	地质灾害预警及防治、生态环境修复、矿山水防控及资源化利用、瓦斯抽采及综合利用、浅层地热能开发利用、绿色矿山的技术咨询、规划设计、标准体系建设、培训认证、政府委托项目。			
股权结构	中赞国际出资 100%			
2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）	总资产	净资产	收入	盈余
	12.35	11.68	-	2.02

#### 6、河南大建波形钢腹板有限公司

统一社会信用代码	9141010508481617XP
名称	河南大建波形钢腹板有限公司
类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
住所	郑州市金水区优胜南路 18 号院 8 号楼 1 单元 2 层 2 号
法定代表人	肖为民
注册资本	5,000 万元人民币
成立日期	2013-11-25
营业期限	2013-11-25 至 无固定期限
经营范围	工程造价咨询；市政公用工程设计与施工；城市及道路照明工程；销售：建筑材料、装饰材料；钢结构安装及销售。
股权结构	中鼎智建持有 100% 股权

注：大建波形自 2020 年收购后，尚未发生业务，因此财务数据为 0。

#### 7、河南省中犇检测科技有限公司

公司名称	河南省中犇检测科技有限公司
统一社会信用代码	91410100MA9GTMM9X7
住所	河南省郑州市航空港新港办事处亳都路 17 号
成立时间	2021-05-12
法定代表人	陈富强
注册资本	200 万元人民币

<b>股权结构</b>	检测公司持有 100% 股权
<b>经营范围</b>	许可项目：建设工程质量检测；水利工程质量检测；雷电防护装置检测；室内环境检测（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：环境保护监测；公路水运工程试验检测服务；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；计量服务；汽车租赁；机械设备租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

#### （四）公司持股 5%以上的参股公司情况

##### 1、河南大建桥梁钢构股份有限公司

河南大建桥梁钢构股份有限公司基本情况如下：

<b>公司名称</b>	河南大建桥梁钢构股份有限公司
<b>统一社会信用代码</b>	91410400695983575T
<b>住所</b>	平顶山舞钢市建设路东段路北
<b>成立时间</b>	2009-10-28
<b>法定代表人</b>	田丰
<b>注册资本</b>	3,750 万元人民币
<b>股权结构</b>	设研院直接持有 20% 股权
<b>经营范围</b>	钢结构件、桥梁结构件、波形钢板、钢管架结构制作、安装、防腐涂装；钢结构工程设计；销售：钢材

##### 2、中色交院（河南）科技有限公司

中色交院（河南）科技有限公司基本情况如下：

<b>公司名称</b>	中色交院（河南）科技有限公司
<b>统一社会信用代码</b>	91410100MA9F2QMC7F
<b>住所</b>	河南省郑州市郑东新区豫兴路办事处泽雨街 9 号
<b>成立时间</b>	2020-05-07
<b>法定代表人</b>	尹俊涛
<b>注册资本</b>	500 万元人民币
<b>股权结构</b>	检测公司持有 40% 股权
<b>经营范围</b>	环境保护监测；环境应急治理服务；地质灾害治理服务；环境治理服务；矿山治理服务；工程项目管理咨询；环境评估服务；道路桥梁隧道工程的检测与监测；计算机系统集成开发与销售

### 3、河南中赞地能热力有限公司

河南中赞地能热力有限公司基本情况如下：

公司名称	河南中赞地能热力有限公司
统一社会信用代码	91410102MA4658GU6R
住所	河南省郑州市中原区中原西路 210 号
成立时间	2018-12-13
法定代表人	荆甫智
注册资本	1,000 万元人民币
股权结构	中赞国际持有 49% 股权
经营范围	热力工程；热冷一体化工程；热力服务；新能源技术、节能环保技术的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让；市政公用工程；环保工程；机电工程；合同能源管理；烟气净化材料、保温材料、环保材料；机械设备、电器自动化、机电产品的销售。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

### 4、辽宁省交通规划设计院有限责任公司

辽宁省交通规划设计院有限责任公司基本情况如下：

公司名称	辽宁省交通规划设计院有限责任公司
统一社会信用代码	9121000011756191XE
住所	辽宁省沈阳市和平区丽岛路 42 号
成立时间	1991 年 7 月 9 日
法定代表人	杨雨清
注册资本	5,748.71 万元
股权结构	设研院直接持有 5% 股权
经营范围	水泥制品制造与销售、混凝土结构构件制造与销售、金属结构制造与销售，道路货物运输，科学研究、技术服务、技术检测，机械设备批发、机械设备租赁，土地的开发和利用

### 5、郑州晟启基础设施建设有限公司

郑州晟启基础设施建设有限公司基本情况如下：

公司名称	郑州晟启基础设施建设有限公司
统一社会信用代码	91410100MA3XC3LP4G
住所	郑州航空港区郑港六路与郑港二街交叉口东北角蓝山公馆 201 室
成立时间	2016 年 7 月 25 日

法定代表人	吴伟军
注册资本	20,000 万元
股权结构	设研院直接持有 9% 股权
经营范围	基础设施建设施工、设计、工程承包（凭有效资质证经营）；监理服务；基础设施专业技术服务；销售：建筑材料、五金交电、钢材、电子产品、电线电缆、仪器仪表、化工产品（易燃易爆及危险化学品除外）

## 6、河南领行绿色建筑科技有限公司

河南领行绿色建筑科技有限公司基本情况如下：

公司名称	河南领行绿色建筑科技有限公司
统一社会信用代码	91410000MA44M98C19
住所	河南省新密市曲梁镇大学路与省道 321 交叉口东侧新密市产业聚集区办公楼 3 楼 306 号
成立时间	2017 年 11 月 28 日
法定代表人	张焯
注册资本	10,000 万元
股权结构	设研院直接持有 10% 股权
经营范围	水泥制品制造与销售、混凝土结构构件制造与销售、金属结构制造与销售，道路货物运输，科学研究、技术服务、技术检测，机械设备批发、机械设备租赁，土地的开发和利用

## 7、河南兰原高速东坝头黄河大桥投资管理有限公司

河南兰原高速东坝头黄河大桥投资管理有限公司基本情况如下：

公司名称	河南兰原高速东坝头黄河大桥投资管理有限公司
统一社会信用代码	91410225MA9FN92F22
住所	河南省开封市兰考县裕禄大道 362 号
成立时间	2020-09-03
法定代表人	袁桂宝
注册资本	5,000 万元人民币
股权结构	设研院直接持有 5% 股权
经营范围	高速公路、特大型独立桥梁交通基础设施的投资、经营与管理；高速公路养护服务、高速公路车辆通行收费服务；高速公路广告经营权租赁；汽车救援、汽车清障；汽车修理；餐饮、住宿服务；房屋租赁；加油站设备租赁与维修；公路建筑材料、机电产品、家具、百货、土特产品、预包装食品、工艺美术品、书刊杂志、音像制品、家用电器、服装鞋帽销售；卷烟零售；车辆清洗，停车服务；货物配送；服务区管理；园林绿化；计算机工程与信息服务

## 8、平顶山平煤设计院有限公司

平顶山平煤设计院有限公司基本情况如下：

公司名称	平顶山平煤设计院有限公司
统一社会信用代码	91410400871796112N
住所	平顶山市卫东区矿工中路7号院
成立时间	2001-08-16
法定代表人	庞立新
注册资本	320.7 万元人民币
股权结构	中赞国际持有 6.2364% 股权
经营范围	煤炭及配套工程、建筑及配套工程、化工及配套工程、煤化和炼油及配套工程、生态建设和环境及配套工程、机械及配套工程、节能减排及配套工程、新材料制造及配套工程、建筑装饰、建筑幕墙、轻型钢结构、建筑智能化、照明工程、消防设施工程的咨询、设计、总承包、科技研发、技术及管理服务；工程概预算编制及投资效益咨询服务；打字、复印、装订服务；销售日用百货；环境监测、招标代理；工程造价咨询；技术成果转让、技术服务、技术承包；建设工程项目管理；房屋租赁；专业技术管理与咨询服务；发布广告；物资材料、设备购销

## 9、史托克大方香港有限公司

史托克大方香港有限公司基本情况如下：

中文名称	史托克大方香港有限公司
英文名称	Strukturas DF International HK Co., Limited
公司编号	2451690
住所	香港中环史丹利街 50 号诚信广场 17 层 D 室
成立时间	2016-11-16
法定代表人	宋全启
注册资本	1.23 万元（港币）
股权结构	中原国际持有 10.15% 股权
经营范围	桥梁上部结构设备生产和施工技术服务

## 10、河南中邦设研工程科技有限公司

河南中邦设研工程科技有限公司基本情况如下：

公司名称	河南中邦设研工程科技有限公司
统一社会信用代码	91410100MA9G28KP2Y

住所	河南自贸试验区郑州片区(金水)柳东路 9-1(集群注册)
成立时间	2020-11-20
法定代表人	张占军
注册资本	1,000 万元人民币
股权结构	中睿致远持有 15% 股权
经营范围	地质灾害治理工程施工；文物保护工程施工；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动；建筑智能化工程施工；建设工程设计；地质灾害治理工程设计；工程造价咨询业务（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；园林绿化工程施工；体育场地设施工程施工；土石方工程施工；对外承包工程；信息技术咨询服务；基础地质勘查；水污染治理；水资源管理；供应链管理服务；人工智能行业应用系统集成服务；工程管理服务；会议及展览服务；建筑材料销售；建筑防水卷材产品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

## 11、河南地方煤业有限公司

河南地方煤业有限公司基本情况如下：

公司名称	河南地方煤业有限公司
统一社会信用代码	91410100793228629T
住所	郑州市经济技术开发区南三环东段 6 号
成立时间	2006-09-01
法定代表人	宋青山
注册资本	6,000 万元人民币
股权结构	中赆国际持有 12.7667% 股权
经营范围	对煤矿的投资；煤矿安全技术咨询及相关技术研究

### （五）公司下属分公司情况

截至本募集说明书摘要签署日，设研院下属分公司情况如下：

序号	公司名称	注册地
1	设研院海南分公司	海南海口
2	设研院洛阳分公司	河南洛阳
3	设研院成都分公司	四川成都
4	设研院福建分公司	福建莆田
5	设研院漳州分公司	福建漳州

序号	公司名称	注册地
6	设研院桂林分公司	广西桂林
7	设研院浙江分公司	浙江杭州
8	设研院广西分公司	广西南宁
9	设研院云南分公司	云南昆明
10	设研院西藏分公司	西藏拉萨
11	设研院柬埔寨办事处	柬埔寨
12	设研院南亚分公司	孟加拉国
13	设研院重庆分公司	重庆
14	设研院河源分公司	广东河源
15	设研院佛山分公司	广东佛山
16	设研院河北雄安分公司	河北保定
17	设研院甘肃分公司	甘肃兰州
18	设研院广州分公司	广东广州
19	设研院山东分公司	山东济南
20	设研院清远分公司	广东清远
21	设研院宜春分公司	江西宜春
22	设研院天津分公司	天津
23	设研院濮阳分公司	河南濮阳
24	设研院北京分公司	北京
25	设研院深圳分公司	广东深圳
26	设研院汕头分公司	广东汕头
27	设研院信阳分公司	河南信阳
28	设研院许昌分公司	河南许昌
29	设研院辽宁分公司	辽宁沈阳
30	设研院东莞分公司	广东东莞
31	设研院湖南分公司	湖南长沙
32	设研院山西分公司	山西太原
33	高建公司晋城分公司	山西晋城
34	高建公司海南分公司	海南海口
35	高建公司广东分公司	广东中山
36	高建公司福建分公司	福建莆田
37	高建公司石城县分公司	江西赣州

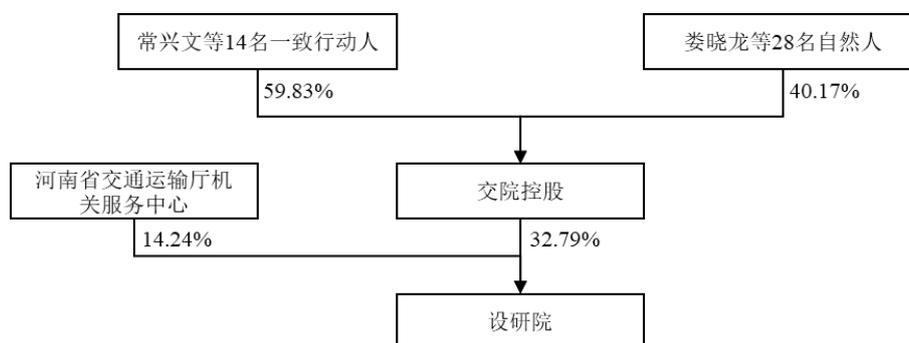
序号	公司名称	注册地
38	检测公司海南分公司	海南海口
39	检测公司广东分公司	广东广州
40	检测公司福建分公司	福建福州
41	检测公司重庆分公司	重庆
42	检测公司青海分公司	青海西宁
43	检测公司湖北分公司	湖北武汉
44	检测公司云南分公司	云南昆明
45	检测公司商丘分公司	河南商丘
46	检测公司武汉分公司	湖北武汉
47	检测公司西藏分公司	西藏拉萨
48	检测公司贵州黔南分公司	贵州黔南州
49	检测公司安徽分公司	安徽合肥
50	中赞国际工程有限公司和顺分公司	山西晋中
51	中赞国际工程有限公司四川分公司	四川成都
52	中赞国际工程有限公司山西分公司	山西太原
53	检测公司西南分公司	云南昆明

### 三、控股股东和实际控制人的基本情况及最近三年变化情况

#### (一) 控股股东和实际控制人

##### 1、股权控制关系

截至本募集说明书摘要签署日，公司的股权控制关系如下图所示：



##### 2、控股股东及实际控制人情况

截至本募集说明书摘要签署日，本公司的控股股东为交院控股，持有公司90,280,164股股份，占公司股份总额的32.79%。交院控股系由常兴文、王世杰、

汤意等自然人以其所持有的交设院有限的股权出资设立，其中常兴文、毛振杰、李智、王世杰、汤意、刘东旭、王国锋、林明、岳建光、苏沛东、杜战军、杨锋、杨磊、张建平共 14 人合计持有交院控股股权比例为 59.83%，上述 14 人签订了一致行动协议，且均为本公司的董事、高级管理人员或其他核心人员，故常兴文等上述 14 人为公司的实际控制人。自上市以来，公司控股股东及实际控制人未发生变动。

#### (1) 控股股东基本情况

企业名称	河南交院投资控股有限公司			
统一社会信用代码	91410100396983348A			
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）			
法定代表人	常兴文			
注册资本	11,377.9013 万元			
成立日期	2014 年 07 月 11 日			
营业期限	2014 年 07 月 11 日 至 无固定期限			
住所	郑州市二七区陇海中路 70 号办公大楼 908 室			
经营范围	企业投资管理。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
2020 年 1-12 月/12 月 31 日 财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	512,261.94	250,981.51	192,950.39	31,199.53

#### (2) 实际控制人基本情况

序号	姓名	性别	国籍	身份证号码	占交院控股比例	是否拥有境外永久居留权
1	常兴文	男	中国	41010319631010****	13.49%	否
2	毛振杰	男	中国	43010319670308****	5.07%	否
3	李智	男	中国	41010519630839****	6.09%	否
4	王世杰	男	中国	41010319640910****	6.60%	否
5	汤意	男	中国	41010219691226****	6.60%	否
6	刘东旭	男	中国	41010319650115****	4.45%	否
7	王国锋	男	中国	41010319660210****	2.21%	否
8	林明	男	中国	41010319710811****	2.21%	否
9	岳建光	男	中国	41072419710728****	2.19%	否

序号	姓名	性别	国籍	身份证号码	占交院控股比例	是否拥有境外永久居留权
10	苏沛东	男	中国	41282619710609****	2.19%	否
11	杜战军	男	中国	41062219720310****	2.19%	否
12	杨锋	男	中国	41010319730628****	2.19%	否
13	杨磊	男	中国	43010319670109****	2.19%	否
14	张建平	男	中国	41272519761115****	2.17%	否

## (二) 控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本募集说明书摘要签署日，控股股东和实际控制人控制的其他企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本(万元)	经营范围	关联关系
1	河南汇新	6,001.00	公路工程、市政工程、房屋建筑工程、地基与基础工程的施工、加固及拆除；劳务分包；节能评估；安防工程的系统研发、安装及设备销售；智慧交通及智慧城市系统的研发、集成及设备销售；建筑材料的技术研发和销售；从事进出口业务；机械设备、公路工程附属设施销售、租赁；水污染防治工程施工；水处理产品销售；安全评估；工程管理；会务服务	交院控股的全资子公司
2	交控建设	5,000.00	公路工程、市政工程、建筑工程、桥梁工程、钢结构工程、隧道工程、地基与基础工程的施工及加固；水利工程施工、港口与海岸工程施工、航道工程施工、通航建筑物工程施工、港航设备安装及水上交管工程施工、起重设备安装工程施工、电子智能化工程施工、消防设施工程施工、建筑幕墙工程施工、城市及道路照明工程施工、建筑装饰装饰工程施工、防水防腐保温工程施工、环保工程施工、园林绿化工程施工、特种工程施工；建筑物拆除工程服务；工程总承包；工程项目管理；工程造价咨询；工程技术咨询、技术服务；建筑劳务分包；节能技术推广服务；会务服务；交通设施销售、租赁	河南汇新的全资子公司
3	百和国际	2,016.00	公路工程施工；销售：公路养护设备，公路养护材料，沥青；机械设备租赁；公路养护技术咨询；建筑劳务分包；普通货物道路运输；货物或技术进出口。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	河南汇新、交控建设合计持股100%

上述企业均未从事与公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争。

### **（三）控股股东和实际控制人所持股份权利限制情况**

截至本募集说明书摘要签署日，控股股东交院控股，以及实际控制人常兴文、毛振杰、李智、王世杰、汤意、刘东旭、王国锋、林明、岳建光、苏沛东、杜战军、杨锋、杨磊、张建平所持有的发行人股票不存在质押、冻结或限制权利行使的情形。

## 第四节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司最近三年一期的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年度经审计的财务报告及公司 2021 年半年度报告，财务指标根据上述财务报表为基础编制。投资者欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，请仔细阅读公司的财务报告和审计报告全文。

2021 年 10 月 29 日，公司在巨潮资讯网公开披露了 2021 年度第三季度报告（未经审计）。经保荐机构核查，2021 年第三季度公司经营状况未发生重大不利变化。2021 年 1-9 月公司营业收入为 126,297.70 万元，较上年同期增幅为 22.35%；2021 年 1-9 月公司实现营业利润 21,509.88 万元，较上年同期增长 12.82%；实现净利润 18,514.70 万元，较上年同期增长 16.23%。报告期内实现归属于上市公司股东的净利润 18,322.97 万元，较上年同期增长 16.80%。

公司在本节披露的与财务会计信息相关的重要事项判断标准为：根据自身所处的行业和发展阶段，公司首先判断项目性质的重要性，主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素。在此基础上，公司进一步判断项目金额的重要性。

### 一、财务报表及审计意见

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对 2018 年度和 2019 年度的财务报告进行了审计，出具了众环专字(2021)2100015 号标准无保留意见的审计报告；对 2020 年度的财务报告进行了审计，出具了众环审字(2021)2110001 号标准无保留意见的审计报告。2021 年半年度财务报告未经审计。

#### （一）最近三年一期合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：				

项目	2021年6月 30日	2020年12月 31日	2019年12月 31日	2018年12月 31日
货币资金	61,092.70	109,317.93	54,349.56	74,595.65
交易性金融资产	13,768.19	7,493.16	22,516.24	-
应收票据	-	-	-	1,680.37
应收账款	145,370.03	125,485.03	167,914.07	159,846.42
应收款项融资	638.31	552.49	3,624.30	-
预付款项	6,416.76	1,875.88	1,487.52	994.52
其他应收款	20,835.94	16,992.86	13,329.38	13,349.75
存货	51,194.79	50,493.16	45,704.97	54,479.19
合同资产	84,311.15	87,430.17	-	-
持有待售资产	-	-	-	52.98
其他流动资产	1,197.19	732.31	6,064.29	16,347.14
<b>流动资产合计</b>	<b>384,825.04</b>	<b>400,373.00</b>	<b>314,990.34</b>	<b>321,346.04</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	3,036.60
其他权益工具投资	9,670.14	9,312.64	7,290.84	-
长期股权投资	31.82	46.86	38.81	7.43
投资性房地产	25,318.50	25,435.38	25,323.11	26,183.58
固定资产	40,160.34	39,865.77	37,051.77	34,445.41
在建工程	17,459.51	13,785.24	7,849.68	4,344.65
无形资产	11,955.01	9,436.67	9,750.51	9,926.06
长期待摊费用	440.93	435.03	515.30	10.65
递延所得税资产	10,862.55	10,553.71	8,985.81	6,155.68
其他非流动资产	6,322.07	1,118.22	1,655.51	516.69
<b>非流动资产合计</b>	<b>122,220.87</b>	<b>109,989.52</b>	<b>98,461.35</b>	<b>84,626.75</b>
<b>资产总计</b>	<b>507,045.91</b>	<b>510,362.51</b>	<b>413,451.68</b>	<b>405,972.78</b>
流动负债：				
短期借款	3,500.00	3,504.64	2,985.00	19,000.00
应付票据	6,880.21	5,094.76	2,687.64	450.00
应付账款	76,587.46	77,844.71	57,875.51	51,724.47
预收款项	-	-	29,031.52	35,963.25
合同负债	41,027.65	32,860.23	-	-
应付职工薪酬	19,888.42	28,564.96	15,861.60	13,494.64

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应交税费	4,285.75	9,333.66	8,228.21	7,112.73
其他应付款	24,597.96	20,276.39	15,304.18	32,998.12
一年内到期的非流动负债	9,018.00	11,584.53	3,900.00	3,554.00
其他流动负债	806.99	325.92	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>186,592.45</b>	<b>189,389.81</b>	<b>135,873.66</b>	<b>164,297.20</b>
非流动负债：				
长期借款	31,184.00	37,643.00	46,450.00	20,002.00
应付债券	31,118.65	30,415.61	-	-
预计负债	60.00	60.00	-	-
递延所得税负债	3,743.62	3,841.73	4,297.88	3,971.58
<b>非流动负债合计</b>	<b>66,106.27</b>	<b>71,960.34</b>	<b>50,747.88</b>	<b>23,973.58</b>
<b>负债合计</b>	<b>252,698.72</b>	<b>261,350.15</b>	<b>186,621.54</b>	<b>188,270.78</b>
所有者权益：				
股本	27,529.64	22,961.52	19,187.58	13,705.42
资本公积	109,383.51	113,951.64	117,242.15	123,025.34
减：库存股	6,200.96	6,200.96	2,871.89	-
其它综合收益	144.32	144.32	144.32	-
盈余公积	10,790.48	10,790.48	8,422.69	6,531.69
未分配利润	104,223.85	99,022.82	77,037.30	65,541.77
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>245,870.84</b>	<b>240,669.82</b>	<b>219,162.15</b>	<b>208,804.22</b>
少数股东权益	8,476.36	8,342.55	7,667.99	8,897.78
<b>所有者权益合计</b>	<b>254,347.19</b>	<b>249,012.37</b>	<b>226,830.14</b>	<b>217,702.01</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>507,045.91</b>	<b>510,362.51</b>	<b>413,451.68</b>	<b>405,972.78</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	78,053.51	188,585.30	157,882.28	113,827.44
二、营业总成本	63,831.08	143,864.93	122,516.94	77,744.74
其中：营业成本	48,732.34	110,780.39	91,598.36	59,587.49
税金及附加	796.74	1,790.11	1,621.14	1,351.55
销售费用	2,277.85	4,460.39	3,976.06	2,568.93

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
管理费用	6,062.15	13,953.68	13,231.42	7,721.07
研发费用	4,574.77	10,081.60	9,527.82	5,995.89
财务费用	1,387.23	2,798.76	2,562.15	519.81
加：其他收益	676.85	1,267.91	952.45	160.21
投资收益	419.83	563.89	1,231.69	748.29
公允价值变动收益	18.19	-6.84	15.83	-
信用减值损失	-868.76	-7,596.18	-5,363.99	-
资产减值损失	-1,348.94	-3,133.00	-720.38	-7,108.58
资产处置收益	-0.95	38.20	2.95	2,931.32
<b>三、营业利润</b>	<b>13,118.63</b>	<b>35,854.36</b>	<b>31,483.89</b>	<b>32,813.95</b>
加：营业外收入	17.86	17.80	696.64	2,147.56
减：营业外支出	5.96	114.87	19.69	7.29
<b>四、利润总额</b>	<b>13,130.54</b>	<b>35,757.29</b>	<b>32,160.84</b>	<b>34,954.22</b>
减：所得税费用	2,085.56	4,679.61	4,876.84	4,773.96
<b>五、净利润</b>	<b>11,044.98</b>	<b>31,077.69</b>	<b>27,284.01</b>	<b>30,180.26</b>
其中：归属于母公司所有者的净利润	10,911.17	30,640.69	27,007.20	30,163.07
少数股东损益	133.80	437.00	276.81	17.18

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	78,650.56	157,995.34	124,214.74	73,846.17
收到的税费返还	99.50	5.22	0.02	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,657.81	22,077.16	24,202.18	10,176.94
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>89,407.87</b>	<b>180,077.72</b>	<b>148,416.94</b>	<b>84,023.11</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	34,809.26	54,090.60	41,116.80	35,076.39
支付给职工以及为职工支付的现金	30,244.86	47,037.68	41,821.62	26,805.34
支付的各项税费	11,858.75	16,513.80	13,732.22	11,306.12
支付其他与经营活动有关的现金	22,835.32	35,096.42	22,529.58	14,979.15
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>99,748.19</b>	<b>152,738.51</b>	<b>119,200.23</b>	<b>88,167.01</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,340.33</b>	<b>27,339.22</b>	<b>29,216.71</b>	<b>-4,143.90</b>

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	62,620.30	154,576.18	122,230.12	136,998.80
取得投资收益收到的现金	439.68	574.44	448.21	937.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.71	23.08	64.32	1,634.54
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	256.46	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>63,061.69</b>	<b>155,173.70</b>	<b>122,999.11</b>	<b>139,571.30</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,738.30	12,200.82	10,080.70	9,127.37
投资支付的现金	68,895.00	136,191.29	138,095.80	152,981.85
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	312.50	-	24,416.27	442.45
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	734.97	1,405.19
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>85,945.80</b>	<b>148,392.11</b>	<b>173,327.74</b>	<b>163,956.86</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-22,884.11</b>	<b>6,781.60</b>	<b>-50,328.63</b>	<b>-24,385.56</b>
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	2,248.30	-	-
取得借款收到的现金	-	79,000.00	60,285.00	27,500.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>81,248.30</b>	<b>60,285.00</b>	<b>27,500.00</b>
偿还债务支付的现金	8,966.96	47,170.00	49,506.00	7,294.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,759.57	8,194.70	6,766.79	4,658.54
支付其他与筹资活动有关的现金	-	3,564.01	3,851.89	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>15,726.53</b>	<b>58,928.71</b>	<b>60,124.69</b>	<b>11,952.54</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,726.53</b>	<b>22,319.59</b>	<b>160.31</b>	<b>15,547.46</b>
四、汇率变动对现金的影响	-31.74	-124.40	-20.37	82.77
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-48,982.70</b>	<b>56,316.00</b>	<b>-20,971.98</b>	<b>-12,899.22</b>
加：期初现金及现金等价物余额	102,584.19	46,268.18	67,240.16	80,139.38
六、期末现金及现金等价物余额	53,601.48	102,584.19	46,268.18	67,240.16

## (二) 最近三年一期母公司报表

### 1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：				

项目	2021年6月 30日	2020年12月 31日	2019年12月 31日	2018年12月 31日
货币资金	45,979.91	80,878.72	42,573.17	65,901.29
交易性金融资产	11,766.70	7,493.16	22,516.24	-
应收票据	-	-	-	213.82
应收账款	84,967.07	70,421.32	117,374.47	103,006.06
应收款项融资	43.03	50.89	553.24	-
预付款项	817.16	314.64	538.49	36.76
其他应收款	21,849.02	12,967.37	8,693.45	8,273.23
存货	30,765.97	31,289.84	24,447.46	32,602.74
合同资产	71,392.66	76,214.45	-	-
其他流动资产	623.58	636.82	5,918.83	15,341.69
<b>流动资产合计</b>	<b>268,205.10</b>	<b>280,267.21</b>	<b>222,615.35</b>	<b>225,375.58</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	-	2,810.00
长期股权投资	79,527.68	79,282.93	63,325.93	62,490.93
其他权益工具投资	7,342.10	7,029.60	7,007.80	-
投资性房地产	10,180.03	10,029.15	10,353.10	10,666.71
固定资产	25,254.98	25,311.09	21,210.32	19,499.95
在建工程	14,915.21	13,792.46	7,875.90	4,370.87
无形资产	4,304.82	4,444.42	4,550.26	4,354.29
长期待摊费用	257.15	231.95	266.39	10.65
递延所得税资产	4,585.75	4,437.55	3,463.19	2,064.99
其他非流动资产	1,379.10	750.72	1,078.05	359.34
<b>非流动资产合计</b>	<b>147,746.83</b>	<b>145,309.88</b>	<b>119,130.95</b>	<b>106,627.72</b>
<b>资产总计</b>	<b>415,951.92</b>	<b>425,577.09</b>	<b>341,746.30</b>	<b>332,003.31</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	-	-	-	17,000.00
应付票据	6,880.21	5,094.76	1,737.64	-
应付账款	45,052.05	49,171.06	32,216.93	25,422.49
预收款项	-	-	21,153.49	25,901.07
合同负债	29,844.91	23,736.88	-	-
应付职工薪酬	13,516.67	21,175.91	8,508.21	7,456.10
应交税费	2,510.48	6,088.17	5,710.35	3,753.08

项目	2021年6月 30日	2020年12月 31日	2019年12月 31日	2018年12月 31日
其他应付款	14,095.33	12,239.71	8,914.82	27,688.57
一年内到期的非流动负债	9,018.00	11,584.53	3,900.00	3,554.00
其他流动负债	609.58	46.95	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>121,527.21</b>	<b>129,137.97</b>	<b>82,141.43</b>	<b>110,775.30</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	31,184.00	37,643.00	46,450.00	20,002.00
应付债券	31,118.65	30,415.61	-	-
预计负债	60.00	60.00	-	-
递延所得税负债	-	-	2.37	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>62,362.65</b>	<b>68,118.61</b>	<b>46,452.37</b>	<b>20,002.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>183,889.86</b>	<b>197,256.58</b>	<b>128,593.81</b>	<b>130,777.30</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	27,529.64	22,961.52	19,187.58	13,705.42
资本公积	109,681.21	114,249.33	117,543.18	123,025.34
减：库存股	6,200.96	6,200.96	2,871.89	-
盈余公积	10,790.48	10,790.48	8,422.69	6,531.69
未分配利润	90,261.70	86,520.15	70,870.94	57,963.55
<b>所有者权益合计</b>	<b>232,062.07</b>	<b>228,320.51</b>	<b>213,152.49</b>	<b>201,226.00</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>415,951.92</b>	<b>425,577.09</b>	<b>341,746.30</b>	<b>332,003.31</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2021年1-6 月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	<b>46,049.59</b>	<b>119,843.44</b>	<b>101,152.59</b>	<b>91,732.55</b>
减：营业成本	25,431.48	66,671.24	52,659.32	44,987.57
税金及附加	499.45	1,198.01	1,048.83	1,179.26
销售费用	1,422.45	2,814.02	2,709.97	1,912.05
管理费用	3,485.71	7,491.01	6,546.44	5,988.59
研发费用	2,620.60	6,629.18	6,016.79	5,092.13
财务费用	1,317.38	2,508.23	2,197.04	506.61
加：其他收益	514.85	772.58	780.11	160.21
投资收益	392.63	536.84	389.94	722.61

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
公允价值变动收益	16.70	-6.84	15.83	-
信用减值损失	192.94	-3,600.34	-6,112.16	-
资产减值损失	-1,181.59	-2,511.63	-	-5,202.11
资产处置收益	-0.95	15.33	4.07	2,926.85
营业利润	<b>11,207.11</b>	<b>27,737.71</b>	<b>25,052.00</b>	<b>30,673.90</b>
加：营业外收入	17.85	9.26	6.94	116.36
减：营业外支出	2.00	96.42	4.76	0.01
利润总额	<b>11,222.95</b>	<b>27,650.55</b>	<b>25,054.18</b>	<b>30,790.24</b>
减：所得税费用	1,771.24	3,877.46	3,417.14	4,261.35
净利润	<b>9,451.71</b>	<b>23,773.09</b>	<b>21,637.04</b>	<b>26,528.88</b>

### 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	47,700.06	98,957.80	77,065.11	54,295.20
收到其他与经营活动有关的现金	5,600.78	14,449.42	18,309.60	6,277.26
经营活动现金流入小计	<b>53,300.84</b>	<b>113,407.22</b>	<b>95,374.71</b>	<b>60,572.46</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	20,676.11	28,297.52	22,804.26	25,014.99
支付给职工以及为职工支付的现金	21,249.22	29,196.45	23,940.80	19,567.68
支付的各项税费	7,375.61	11,417.82	8,330.00	9,866.93
支付其他与经营活动有关的现金	16,058.68	18,403.38	13,588.88	10,846.28
经营活动现金流出小计	<b>65,359.62</b>	<b>87,315.17</b>	<b>68,663.95</b>	<b>65,295.88</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>-12,058.78</b>	<b>26,092.05</b>	<b>26,710.76</b>	<b>-4,723.42</b>
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	57,020.30	144,576.18	121,230.12	135,598.80
取得投资收益收到的现金	419.61	550.03	369.71	914.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.60	15.10	53.12	1,626.41
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	247.81	-
投资活动现金流入小计	<b>57,441.51</b>	<b>145,141.32</b>	<b>121,900.75</b>	<b>138,140.17</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,404.65	10,680.53	8,649.90	7,269.23

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
投资支付的现金	61,250.00	124,151.29	163,549.07	156,570.02
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	557.25	15,957.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	734.97	1,405.19
投资活动现金流出小计	<b>65,211.90</b>	<b>150,788.82</b>	<b>172,933.94</b>	<b>165,244.45</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-7,770.39</b>	<b>-5,647.50</b>	<b>-51,033.19</b>	<b>-27,104.28</b>
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	1,875.30	-	-
取得借款收到的现金	-	73,000.00	57,300.00	27,000.00
筹资活动现金流入小计	-	<b>74,875.30</b>	<b>57,300.00</b>	<b>27,000.00</b>
偿还债务支付的现金	8,966.96	44,185.00	47,506.00	7,294.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,667.64	8,019.19	6,556.43	4,647.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	3,504.01	2,871.89	-
筹资活动现金流出小计	<b>15,634.60</b>	<b>55,708.20</b>	<b>56,934.32</b>	<b>11,941.00</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-15,634.60</b>	<b>19,167.10</b>	<b>365.68</b>	<b>15,059.00</b>
四、汇率变动对现金的影响	<b>-31.66</b>	<b>-124.40</b>	<b>-20.37</b>	<b>76.87</b>
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-35,495.42</b>	<b>39,487.25</b>	<b>-23,977.12</b>	<b>-16,691.83</b>
加：期初现金及现金等价物余额	<b>75,602.82</b>	<b>36,115.57</b>	<b>60,092.69</b>	<b>76,784.52</b>
六、期末现金及现金等价物余额	<b>40,107.39</b>	<b>75,602.82</b>	<b>36,115.57</b>	<b>60,092.69</b>

## 二、财务报表编制基础及合并报表范围的变化

### （一）财务报表编制基础

公司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42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”），以及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。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

**(二) 合并财务报表范围**

截至 2021 年 6 月 30 日，公司财务报表合并范围的子公司情况如下：

公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	
					直接	间接
高建公司	二级子公司	河南省	郑州市	工程监理	100.00%	
检测公司	二级子公司	河南省	郑州市	道路试验检测	100.00%	
勘察设计公司	二级子公司	河南省	郑州市	公路桥梁勘察设计	100.00%	
安聚通	二级子公司	河南省	郑州市	物业管理	100.00%	
中睿致远	二级子公司	河南省	郑州市	投资管理、项目咨询	100.00%	
中衢设计	二级子公司	河南省	郑州市	建筑设计	72.00%	
河南瑞航	二级子公司	河南省	郑州市	设计咨询	90.00%	
中鼎智建	二级子公司	河南省	新乡市	装配式桥梁、试验检测、新材料研发的技术开发、技术服务及咨询	100.00%	
中原国际	二级子公司	香港	香港	咨询与服务、投资、国际贸易、国际市场合作与开发	100.00%	
中赞国际	二级子公司	河南省	郑州市	工程勘察、工程设计、工程监理、建筑工程总承包	88.05%	
东非公司	二级子公司	肯尼亚	肯尼亚	工程咨询、施工建设、国际贸易	100.00%	
康飞机电	三级子公司	河南省	郑州市	设备销售		88.05%
天泰工程	三级子公司	河南省	郑州市	安全工程技术咨询服务等		88.05%
华宇工程	三级子公司	河南省	郑州市	工程造价咨询		88.05%
中赞建设	三级子公司	河南省	郑州市	工程建设		88.05%
中原智慧	三级子公司	河南省	郑州市	技术研发		88.05%
大建波形	三级子公司	河南省	新乡市	工程造价咨询；市政公用工程设计与施工；城市及道路照明工程；销售：建筑材料、装饰材料；钢结构安装及销售		100.00%

### **（三）合并报表范围的变化**

#### **1、2018 年合并报表合并范围变化**

公司 2018 年以发行股份及支付现金方式，收购中赞国际 88.05% 的股权，因此中赞国际纳入公司合并范围。

#### **2、2019 年合并报表合并范围变化**

（1）2019 年 1 月 30 日，公司与郑州圆一建筑设计有限公司及王戎初先生（自然人投资人）共同投资设立中衢设计。该公司注册资本为人民币 2,000.00 万元，其中公司认缴出资人民币 1,440.00 万元，占注册资本总额的 72.00%，进而将其纳入合并范围。

（2）2019 年 3 月 29 日，公司与河南海太工程技术服务有限公司共同投资设立河南瑞航，该公司注册资本为人民币 200.00 万元。其中公司认缴出资人民币 102.00 万元，占注册资本总额的 51.00% 的股权，进而将其纳入合并范围。

（3）2019 年 11 月 26 日，公司投资设立中睿致远，注册资本为人民币 10,000.00 万元，为公司的全资子公司，进而将其纳入合并范围。

（4）2019 年 9 月 2 日，公司子公司中赞国际投资设立中原智慧，注册资本为人民币 50.00 万元，为中赞国际的全资子公司，进而将其纳入合并范围。

#### **3、2020 年合并报表合并范围变化**

（1）2020 年 3 月 20 日，公司投资设立中鼎智建，注册资本为人民币 12,990.00 万元，为公司的全资子公司，故将其纳入合并范围。

（2）2020 年 5 月 8 日，公司投资设立中原国际，注册资本为 3,285.00 万港元，为公司的全资子公司，故将其纳入合并范围。

（3）2020 年 4 月 22 日，公司投资设立东非公司，注册资本为 10.00 万美元，为公司的全资子公司，故将其纳入合并范围。

（4）2020 年 6 月 30 日，本公司的子公司中鼎智建出资 37.50 万元，收购大建波形 100% 的股权，注册资本为人民币 5,000.00 万元，为中鼎智建的全资子公司，进而将其纳入合并范围。

#### 4、2021年1-6月合并报表合并范围变化

2021年1-6月，公司合并报表合并范围未发生变化。

### 三、会计政策及会计估计变更

#### (一) 会计政策变更

##### 1、2018年变更情况说明

2018年6月，财政部发布的《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)对企业财务报表格式进行相应调整，因此公司对当年财务报表列报进行重新调整。

##### 2、2019年变更情况说明

###### (1) 关于执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于2018年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(2018年修订)》(财会〔2017〕7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移(2018年修订)》(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号——套期会计(2018年修订)》(财会〔2017〕9号)，于2018年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报(2018年修订)》(财会〔2017〕14号)(上述准则统称“新金融工具准则”)。在新金融工具准则下，公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量(含减值)涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，未进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，公司调整2019年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额。

###### (2) 财务报表格式的调整

2019年4月30日，财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6号)；2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发<合并财务报表格式(2019版)>的通知》(财会【2019】16号)。因此公司对当年财务报表列报进行重新调整。

###### (3) 关于非货币性资产交换、债务重组准则的修订

根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换>的通知》(财会〔2019〕8 号, 2019 年 5 月 9 日发布)、《关于印发修订<企业会计准则第 12 号——债务重组>的通知》(财会〔2019〕9 号, 2019 年 5 月 16 日发布)规定, 自 2019 年 6 月 10 日起施行新修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》, 自 2019 年 6 月 17 日起施行新修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。企业对 2019 年 1 月 1 日至以上新准则施行日之间发生的相应经济业务, 应根据准则规定进行调整。公司对 2019 年 1 月 1 日之前发生的相应经济业务, 不需要进行追溯调整, 对公司财务报表无重大影响。

### 3、2020 年变更情况说明

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入(2017 年修订)》(财会[2017]22 号)(以下简称“新收入准则”), 要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则, 经本公司第二届董事会第二十次会议决议通过, 本公司于 2020 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则, 本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定, 选择仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整, 以及对于最早可比期间期初(即 2019 年 1 月 1 日)之前或 2020 年 1 月 1 日之前发生的合同变更予以简化处理, 即根据合同变更的最终安排, 识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初(即 2020 年 1 月 1 日)的留存收益及财务报表其他相关项目金额, 对可比期间信息不予调整。

执行新收入准则的主要变化和影响如下:

(1) 本公司的工程承包项目中总包项目, 原按照两个或三个独立的业务进行收入的确认, 执行新收入准则后, 根据合同的约定, 将一个总包项目作为一个独立的履约业务, 由于客户能够控制本公司履约过程中在建的商品, 将其作为某一时段内履行的履约义务进行核算。

(2) 本公司将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收账款”项目变更为“合同负债”项目列报。本公司工程承包项目将已经与客户结算但尚未履行履约义务的部分作为合同负债列报。

(3) 本公司的一些应收款项不满足无条件（即：仅取决于时间流逝）向客户收取对价的条件，本公司将其重分类列报为合同资产（或其他非流动资产）；本公司将未到收款期的应收质保金重分类为合同资产（或其他非流动资产）列报；本公司工程承包项目将已经履行履约义务但尚未与客户结算的金额作为合同资产列报。

#### 4、2021年1-6月变更情况说明

本公司自2021年1月1日起执行财政部2018年修订的《企业会计准则第21号——租赁》。本公司的租赁业务均为经营租赁，且本公司作为承租人的租赁业务均为短期租赁，采用简化处理办法，不确认使用权资产和租赁负债。

##### (二) 会计估计变更情况

报告期内，公司主要会计估计未发生变更的情形。

##### (三) 前期会计差错更正情况

报告期内，公司未发生前期会计差错更正的情形。

### 四、主要财务指标

#### (一) 主要财务指标

公司主要财务指标情况如下表所示：

项 目	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度	2018年12月31日/2018年度
流动比率（倍）	2.06	2.11	2.32	1.96
速动比率（倍）	1.79	1.85	1.98	1.62
资产负债率（合并口径）	49.84%	51.21%	45.14%	46.38%
资产负债率（母公司）	44.21%	46.35%	37.63%	39.39%
每股净资产（元/股）	8.93	10.48	11.42	15.24
应收账款周转率（次）	0.35	0.99	0.96	0.98

项 目	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度	2018年12月31日/2018年度
存货周转率（次）	0.96	2.30	1.83	1.45
利息保障倍数（倍）	8.77	12.18	12.09	31.61
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.38	1.19	1.52	-0.30
每股净现金流量（元/股）	-1.78	2.45	-1.09	-0.94

注：上述指标中除资产负债率（母公司）外，其他均依据合并报表口径计算。2021年1-6月的应收账款周转率、存货周转率未年化处理。

除另有说明，上述各指标的具体计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

每股净资产=期末归属于母公司的股东权益/期末股份总数

应收账款周转率=当期营业收入/[（应收账款及合同资产期初账面价值+应收账款及合同资产期末账面价值）/2]

存货周转率=当期营业成本/[（存货期初账面价值+存货期末账面价值）/2]

利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

每股经营活动现金流量=当期经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数

每股净现金流量=当期现金及现金等价物净增加额/期末股份总数

## （二）净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定，本公司加权平均净资产收益率及每股收益计算如下：

项 目	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2021年1-6月	4.43%	0.48	0.48
	2020年度	13.34%	1.35	1.35
	2019年度	12.28%	1.41	1.41
	2018年度	17.85%	2.32	2.32
扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的净利润	2021年1-6月	4.06%	0.43	0.43
	2020年度	12.91%	1.31	1.31
	2019年度	11.43%	1.31	1.31
	2018年度	14.86%	1.93	1.93

## 五、财务状况分析

### (一) 资产分析

#### 1、资产构成分析

报告期各期末，公司资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	384,825.04	75.90%	400,373.00	78.45%	314,990.34	76.19%	321,346.04	79.15%
非流动资产合计	122,220.87	24.10%	109,989.52	21.55%	98,461.35	23.81%	84,626.75	20.85%
<b>资产总计</b>	<b>507,045.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>510,362.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>413,451.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>405,972.78</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司总资产分别为 405,972.78 万元、413,451.68 万元、510,362.51 万元及 507,045.91 万元，总资产规模保持整体增长态势。其中流动资产是资产的主要构成部分。

#### 2、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	61,092.70	12.05%	109,317.93	21.42%	54,349.56	13.15%	74,595.65	18.37%
交易性金融资产	13,768.19	2.72%	7,493.16	1.47%	22,516.24	5.45%	-	-
应收票据	-	-	-	-	-	-	1,680.37	0.41%
应收账款	145,370.03	28.67%	125,485.03	24.59%	167,914.07	40.61%	159,846.42	39.37%
应收款项融资	638.31	0.13%	552.49	0.11%	3,624.30	0.88%	-	-
预付款项	6,416.76	1.27%	1,875.88	0.37%	1,487.52	0.36%	994.52	0.24%
其他应收款	20,835.94	4.11%	16,992.86	3.33%	13,329.38	3.22%	13,349.75	3.29%
存货	51,194.79	10.10%	50,493.16	9.89%	45,704.97	11.05%	54,479.19	13.42%
合同资产	84,311.15	16.63%	87,430.17	17.13%	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-	-	-	52.98	0.01%
其他流动资产	1,197.19	0.24%	732.31	0.14%	6,064.29	1.47%	16,347.14	4.03%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
产								
流动资产合计	384,825.04	75.90%	400,373.00	78.45%	314,990.34	76.19%	321,346.04	79.15%

报告期各期末，公司流动资产分别为 321,346.04 万元、314,990.34 万元、400,373.00 万元及 384,825.04 万元，占资产总额的比例分别为 79.15%、76.19%、78.45% 及 75.90%。公司的流动资产以货币资金、应收账款、合同资产、存货及其他应收款为主，其余科目所占比重较小。

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
库存现金	67.05	20.96	19.42	44.76
银行存款	45,850.03	102,563.22	46,248.76	67,195.41
其他货币资金	15,175.62	6,733.74	8,081.38	7,355.49
合计	61,092.70	109,317.93	54,349.56	74,595.65

公司 2019 年末货币资金较 2018 年末金额减少 20,246.09 万元，主要系公司购买部分银行理财产品以及支付中赉国际股权收购款。2020 年末货币资金较 2019 年末金额增加 45,968.37 万元，主要系公司于 2020 年 8 月份成功发行 3 亿元中期票据及部分理财产品到期赎回。公司 2021 年 6 月末货币资金较 2020 年末金额减少 48,225.23 万元，主要系：1) 经营活动支付了较多的职工薪酬及服务采购款；2) 投资活动支付了较多的固定资产采购款；3) 筹资活动支付了偿还债务及股利的款项。

### (2) 应收账款

#### ① 总体变动情况

报告期内，公司应收账款及重分类至合同资产列示的余额情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日

项 目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	190,833.74	170,505.02	213,199.09	189,750.95
应收账款重分类至合同资产	89,728.91	92,767.63	-	-
<b>合计</b>	<b>280,562.65</b>	<b>263,272.65</b>	<b>213,199.09</b>	<b>189,750.95</b>
营业收入	78,053.51	188,585.30	157,882.28	113,827.44
应收账款及重分类至合同资产的合计金额占营业收入的比例	--	139.60%	135.04%	166.70%

2020 年以后，公司执行新收入准则，将已满足收入确认条件具有收取对价的权利，但尚未达到合同约定的付款节点时确认的应收款项，重分类列示为合同资产。

报告期内，公司应收账款与合同资产余额随着营业收入的增长而逐年增加，具体主要由以下几方面因素导致：

#### 1) 收入确认与约定付款进度之间的差异导致应收账款增加

公司的主要客户以政府部门及其下属的基础设施投资管理公司为主。公司主要从事的勘察设计、规划咨询、监理服务等均采用完工百分比法确认收入，采用外部节点作为完工百分比的计量标准。合同付款条款的约定一般分为合同签署、初步设计取得批复、主体土建施工图取得批复、施工招标完成、施工图批复完成、交工验收、竣工验收等节点。由于合同约定的付款进度和公司的收入确定节点存在差异，公司部分合同存在收入确认在前，付款在后的情况，因此相应产生了应收账款。

#### 2) 约定付款进度与实际付款之间的差异导致应收账款回收期延长

工程咨询行业公司主要为基建行业服务，基础设施建设金额较大，周期较长。其招标方主要为政府交通部门以及政府交通基础设施建设项目公司，工程款项的支付主要来源于政府的财政拨款，审批程序较为繁琐。因此公司实际收款进度存在滞后于合同约定付款进度的情况，致使公司的回款时间延长。

#### ②账龄及坏账计提情况

报告期内，应收账款坏账准备的计提情况如下表所示：

单位：万元

2021年6月30日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,909.37	2.57%	3,863.88	2.02%	1,045.50
按组合计提坏账准备的应收账款	185,924.37	97.43%	41,599.84	21.80%	144,324.53
<b>合计</b>	<b>190,833.74</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,463.72</b>	<b>23.82%</b>	<b>145,370.03</b>
2020年12月31日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	5,114.41	3.00%	4,068.92	79.56%	1,045.50
按组合计提坏账准备的应收账款	165,390.61	97.00%	40,951.08	24.76%	124,439.53
<b>合计</b>	<b>170,505.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,019.99</b>	<b>26.40%</b>	<b>125,485.03</b>
2019年12月31日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备的应收账款	4,623.39	2.17%	3,577.90	77.39%	1,045.50
按组合计提坏账准备的应收账款	208,575.70	97.83%	41,707.12	20.00%	166,868.58
<b>合计</b>	<b>213,199.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,285.01</b>	<b>21.24%</b>	<b>167,914.07</b>
2018年12月31日					
类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提坏账准备的应收款项	629.62	0.33%	629.62	100.00%	-
按组合计提坏账准备的应收款项	189,121.33	99.67%	29,274.90	15.48%	159,846.42
<b>合计</b>	<b>189,750.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,904.53</b>	<b>15.76%</b>	<b>159,846.42</b>

报告期内，由于部分客户已经注销、破产重整或其所经营的煤矿已关闭，公司认为债务人很可能无法履行还款义务，因此截至最近一期2021年6月末公司共对22家客户单项计提了坏账准备。

报告期内，公司按组合计提坏账准备的应收账款账龄情况如下：

项目	账面余额	坏账准备	账面价值	坏账计提比例
<b>2021年6月30日</b>				
1年以内	87,122.33	7,881.02	79,241.31	9.05%
1至2年	37,886.96	5,853.35	32,033.60	15.45%
2至3年	22,522.64	5,960.10	16,562.54	26.46%
3至4年	23,169.99	9,929.64	13,240.35	42.86%
4至5年	4,276.70	2,656.21	1,620.49	62.11%
5年以上	10,945.75	9,319.52	1,626.23	85.14%
<b>合计</b>	<b>185,924.37</b>	<b>41,599.84</b>	<b>144,324.53</b>	<b>22.37%</b>
<b>2020年12月31日</b>				
1年以内	59,410.70	5,624.38	53,786.32	9.47%
1至2年	39,633.00	6,070.66	33,562.34	15.32%
2至3年	27,602.58	7,229.94	20,372.64	26.19%
3至4年	23,423.75	10,025.53	13,398.22	42.80%
4至5年	4,630.51	2,853.38	1,777.13	61.62%
5年以上	10,690.07	9,147.18	1,542.89	85.57%
<b>合计</b>	<b>165,390.61</b>	<b>40,951.08</b>	<b>124,439.53</b>	<b>24.76%</b>
<b>2019年12月31日</b>				
1年以内	92,093.44	7,719.47	84,373.97	8.38%
1至2年	58,135.45	9,279.42	48,856.03	15.96%
2至3年	36,361.80	10,067.05	26,294.75	27.69%
3至4年	5,646.26	2,613.83	3,032.43	46.29%
4至5年	5,850.55	3,504.60	2,345.95	59.90%
5年以上	10,488.20	8,522.74	1,965.46	81.26%
<b>合计</b>	<b>208,575.70</b>	<b>41,707.12</b>	<b>166,868.58</b>	<b>20.00%</b>
<b>2018年12月31日</b>				
1年以内	99,267.56	4,963.38	94,304.18	5.00%
1至2年	51,459.69	5,145.97	46,313.72	10.00%
2至3年	15,368.69	4,089.69	11,278.99	26.61%
3至4年	9,722.33	3,606.01	6,116.32	37.09%
4至5年	5,216.33	3,383.13	1,833.20	64.86%
5年以上	8,086.72	8,086.72	0.00	100.00%
<b>合计</b>	<b>189,121.33</b>	<b>29,274.90</b>	<b>159,846.42</b>	<b>15.48%</b>

公司绝大多数业主是负责基础设施建设的政府部门及其下属的基础设施投资管理公司。交通基础设施建设属于公共产品建设，资金通常来源于各级政府部门的财政拨款等，客户具有稳定的资金来源，资信状况良好，本公司收款有保障，发生坏账的可能性较小。

### ③主要客户分析

报告期各期末，公司的应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与发行人关系	期末余额	占比
<b>2021年6月30日</b>				
1	青海省矿业集团乌兰煤化工有限公司	第三方	12,138.49	6.36%
2	山西潞安集团和顺李阳煤业有限公司	第三方	11,701.29	6.13%
3	广西交通工程建设保障中心	第三方	5,813.43	3.05%
4	南阳方枣高速公路有限公司	第三方	5,415.34	2.84%
5	青海盐湖镁业有限公司	第三方	4,181.99	2.19%
<b>合计</b>			<b>39,250.54</b>	<b>20.57%</b>
<b>2020年12月31日</b>				
1	青海省矿业集团乌兰煤化工有限公司	第三方	12,138.49	7.12%
2	山西潞安集团和顺李阳煤业有限公司	第三方	9,991.87	5.86%
3	河南省交通运输发展集团有限公司	第三方	8,577.08	5.03%
4	南阳方枣高速公路有限公司	第三方	5,610.72	3.29%
5	河南交通投资集团有限公司	第三方	5,427.31	3.18%
<b>合计</b>			<b>41,745.46</b>	<b>24.48%</b>
<b>2019年12月31日</b>				
1	河南交通投资集团有限公司	第三方	27,648.27	12.97%
2	河南省交通运输发展集团有限公司	第三方	24,513.35	11.50%
3	青海省矿业集团乌兰煤化工有限公司	第三方	12,391.20	5.81%
4	广西交通工程建设保障中心	第三方	5,666.44	2.66%
5	河南省交通运输厅公路管理局	第三方	5,087.82	2.39%
<b>合计</b>			<b>75,307.08</b>	<b>35.32%</b>
<b>2018年12月31日</b>				
1	河南省交通运输发展集团有限公司	第三方	23,481.38	12.37%

序号	单位名称	与发行人关系	期末余额	占比
2	河南交通投资集团有限公司	第三方	20,629.74	10.87%
3	青海省矿业集团乌兰煤化工有限公司	第三方	15,191.20	8.01%
4	山西潞安矿业(集团)有限责任公司	第三方	12,370.96	6.52%
5	信阳市公路管理局	第三方	8,593.70	4.53%
合计			<b>80,266.98</b>	<b>42.30%</b>

#### ④同行业公司应收账款坏账计提情况

报告期各期末，公司应收账款坏账计提实际情况与同行业上市公司对比情况如下所示：

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
苏交科	20.88%	17.11%	16.32%
华设集团	15.98%	15.25%	14.98%
设计总院	26.66%	22.22%	20.44%
勘设股份	21.09%	20.86%	21.29%
中设股份	16.67%	10.84%	9.89%
平均	<b>20.26%</b>	<b>17.26%</b>	<b>16.58%</b>
发行人	<b>26.40%</b>	<b>21.24%</b>	<b>15.76%</b>

2018年末公司坏账准备综合计提比例与行业平均水平相当，2019年末和2020年末计提比例高于行业平均水平，坏账准备计提较为充分。

### (3) 其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款余额情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应收股利	55.14	46.32	15.50	14.40
其他应收款	20,780.80	16,946.55	13,313.88	13,335.35
合计	<b>20,835.94</b>	<b>16,992.86</b>	<b>13,329.38</b>	<b>13,349.75</b>

报告期各期末，公司应收股利金额较低，其他应收款余额情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
----	------------	-------------	-------------	-------------

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
保证金	8,214.53	9,923.88	8,937.56	8,523.58
代垫前期款项	6,789.45	6,001.25	5,042.24	4,681.36
往来款	8,176.66	3,297.08	1,470.24	929.39
备用金	1,600.41	1,617.01	1,469.83	1,488.79
代垫统筹	213.24	542.76	247.09	248.72
其他	575.93	116.11	208.62	256.50
<b>小计</b>	<b>25,570.23</b>	<b>21,498.02</b>	<b>17,375.57</b>	<b>16,128.35</b>
减：坏账准备	4,789.43	4,551.47	4,061.70	2,793.00
<b>合计</b>	<b>20,780.80</b>	<b>16,946.55</b>	<b>13,313.88</b>	<b>13,335.35</b>

报告期各期末，公司其他应收款主要为履约和投标保证金、代业主支付部分前期款项、往来款及员工备用金等。

报告期各期末，公司的其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	比例	坏账准备余额
<b>2021年6月30日</b>					
河南交控建设工程有限公司	往来款	2,685.32	1年以内	10.50%	268.53
青海省矿业集团乌兰煤化工有限公司	保证金	2,000.00	5年以上	7.82%	2,000.00
河南煤炭储配交易中心有限公司	保证金	924.00	5年以上	3.61%	92.40
原阳县设研院工程技术研究中心及产业转化创新基地项目指挥部	保证金	1,300.00	1-2年	5.08%	130.00
黄河水利委员会黄河水利科学研究院	代垫前期费用	549.58	一年以内 15.09 万元 1-2年 54.72 万元 3-4年 45 万元 4-5年 434.77 万元	2.15%	54.96
<b>合计</b>		<b>7,458.90</b>		<b>29.16%</b>	<b>2,545.89</b>
<b>2020年12月31日</b>					
青海省矿业集团乌兰煤化工有限公司	保证金	2,000.00	5年以上	9.30%	2,000.00
河南交控建设工程有限公司	往来款	1,793.58	1年以内	8.34%	179.36
河南煤炭储配交易中心有限公司	保证金	1,424.00	4-5年 1,224 万元 5年以上 200 万元	6.62%	142.40
原阳县设研院工程技术研究中心及产业转化创	保证金	1,300.00	1年以内	6.05%	130.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	比例	坏账准备 余额
新基地项目指挥部					
黄河水利委员会黄河水利科学研究院	代垫前期款项	598.92	1年以内 54.72 万元 2-3 年 45.00 万元 3-4 年 499.21 万元	2.79%	59.89
<b>合计</b>		<b>7,116.50</b>		<b>33.10%</b>	<b>2,511.65</b>
<b>2019 年 12 月 31 日</b>					
青海省矿业集团乌兰煤化工有限公司	保证金	2,000.00	4-5 年 1,000 万元 5 年以上 1,000 万元	11.51%	2,000.00
河南煤炭储配交易中心有限公司	保证金	1,424.00	3-4 年 1,224 万元 4-5 年 200 万元	8.20%	142.40
黄河水利委员会黄河水利科学研究院	代垫前期款项	549.58	1-2 年 45.00 万元 2-3 年 504.58 万元	3.16%	54.96
中建联勘测规划设计有限公司	代垫前期款项	335.56	1-2 年 201.60 万元 2-3 年 133.96 万元	1.93%	33.56
中电建(广东)中开高速公路有限公司	保证金	315.89	2-3 年	1.82%	31.59
<b>合计</b>		<b>4,625.04</b>		<b>26.62%</b>	<b>2,262.50</b>
<b>2018 年 12 月 31 日</b>					
青海省矿业集团乌兰煤化工有限公司	保证金	2,000.00	3-4 年 1,000 万元 4-5 年 1,000 万元	12.40%	650.00
河南煤炭储配交易中心有限公司	保证金	1,424.00	2-3 年 1,224.00 万元 3-4 年 200.00 万元	8.83%	467.20
黄河水利委员会黄河水利科学研究院	代垫前期款项	549.58	1 年以内 45.00 万元 1-2 年 504.58 万元	3.41%	52.71
中建联勘测规划设计有限公司	代垫前期款项	333.06	1 年以内 201.60 万元 1-2 年 131.46 万元	2.07%	23.23
中电建(广东)中开高速公路有限公司	保证金	315.89	1-2 年	1.96%	31.59
<b>合计</b>		<b>4,622.54</b>		<b>28.67%</b>	<b>1,224.72</b>

#### (4) 存货

报告期各期末，存货及重分类至合同资产的存货余额的变动情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	跌价准备	账面价值
<b>2021 年 6 月 30 日</b>			
合同履约成本	42,825.85	-	42,825.85
库存商品	8,843.58	474.64	8,368.94
<b>存货合计</b>	<b>51,669.43</b>	<b>474.64</b>	<b>51,194.79</b>
存货重分类至合同资产—— 建造合同形成的已完工未结算资产	7,411.56	1,008.00	6,403.57
<b>存货和合同资产合计</b>	<b>59,080.99</b>	<b>1,482.64</b>	<b>57,598.36</b>

项目	账面余额	跌价准备	账面价值
<b>2020年12月31日</b>			
合同履约成本	39,255.49	-	39,255.49
库存商品	11,712.31	474.64	11,237.67
<b>存货合计</b>	<b>50,967.80</b>	<b>474.64</b>	<b>50,493.16</b>
存货重分类至合同资产—— 建造合同形成的已完工未结算资产	6,142.92	898.86	5,244.06
<b>存货和合同资产合计</b>	<b>57,110.72</b>	<b>1,373.50</b>	<b>55,737.22</b>
<b>2019年12月31日</b>			
未完工项目成本	27,914.35	-	27,914.35
库存商品	11,335.91	474.64	10,861.27
建造合同形成的已完工未结算资产	7,113.10	245.74	6,867.36
其他	62.00	-	62.00
<b>合计</b>	<b>46,425.35</b>	<b>720.38</b>	<b>45,704.97</b>
<b>2018年12月31日</b>			
未完工项目成本	35,703.38	-	35,703.38
库存商品	12,868.93	-	12,868.93
建造合同形成的已完工未结算资产	5,851.43	-	5,851.43
其他	55.45	-	55.45
<b>合计</b>	<b>54,479.19</b>	<b>-</b>	<b>54,479.19</b>

2018年及2019年，公司存货主要为：1) 未完工项目成本，主要是工程设计、咨询及管理类业务，未达到收入确认节点前所发生的项目成本；2) 建造合同形成的已完工未结算资产，主要是工程总承包类业务，已达到收入确认条件但尚未结算的工程款项；3) 库存商品：主要是工程总承包类业务，尚未安装的机器设备等。2020年起，公司开始执行新收入准则，将原“未完工项目成本”列示为“合同履约成本”，原计入存货的“建造合同形成的已完工未结算资产”重分类至合同资产科目。

公司存货的会计处理具体如下：按照单个项目为核算对象，在项目未完工前，按单个项目归集所发生的实际成本，包括人工薪酬成本、服务采购成本、其他直接成本及其他间接费用等。期末或者项目完工时，按照完工进度确认收入的同时结转该项目相对进度的项目成本。期末尚未达到收入确认时点的项目，对于已经归集发生的实际成本在收入确认前作为存货核算。

公司主要业务收入确认的节点为业主签收、相关部门批复和交工、竣工验收。在达到确认收入节点前，公司已经开展了大量的工作，产生了较高的劳务成本。由于基础设施建设投资的验收程序和审批程序较为严格，大型工程的验收和审批过程往往需要几年，公司在取得外部节点证据前不确认收入，且已发生的劳务成本作为存货核算，因此产生了较大的存货。由于公司 2020 年度总体业务订单及营业收入均有所上升，因此期末未完工项目成本也随之增加，存货余额相应有所增加，具有合理性。

2020 年末公司存货及重分类至合同资产的存货余额为 57,110.72 万元，较 2019 年末增加 10,685.37 万元，其中主要系由于 2020 年末“合同履行成本”（对应 2019 年末核算明细为“未完工项目成本”）项目增加所致。2020 年末存货余额较高，主要受以下几方面因素共同导致：

1) 河南省人民政府于 2020 年 9 月印发《关于加快高速公路建设的意见》，决定全面启动实施“13445 工程”，第一批项目集中开标，公司成功中标 12 个项目，巩固了公司在省内交通市场的领军地位。在达到收入确认时点前公司已投入相应成本计入存货余额。截至 2020 年末公司“13445 工程”相应存货余额共计约 2,000 万元。

2) 2020 年度公司积极拓展省外市场，实现业务领域的持续扩张。例如在重庆、新疆、四川等省份实现了高速公路项目零的突破，在甘肃中标多个干线公路的前期项目。因此，随着业务的增长，公司前期投入持续增加，2020 年度存货余额随之增长，截至 2020 年末公司河南省外业务相应存货余额较 2019 年末增加了共计约 3,800 万元。

3) 除勘察设计类业务外，2020 年度公司检测业务获得较快发展，顺利通过了交通工程专项检测资质评审，成为全国第八家同时具备公路检测综甲、桥隧专项、交通工程专项甲级检测资质的单位，因此，检测业务收入相应快速增长，进而导致因检查业务而新增的存货金额的增长。截至 2020 年末公司检测业务存货余额较 2019 年末增加了共计约 2,300 万元。

公司上述存货未完工项目的业主方以负责基础设施建设的政府部门及其下属的基础设施投资管理公司为主。交通基础设施建设属于公共产品建设，资金通

常来源于各级政府部门的财政拨款等，客户具有稳定的资金来源，资信状况良好。因此公司未完工项目未来收款保障性较强，发生坏账的可能性较小。

报告期内，除中赉国际与青海矿业乌兰煤化工建设工程合同纠纷导致的该项目相应库存商品计提了部分跌价准备外，公司报告期内不存在亏损合同，公司在各期末对所有项目进行复核，将出现项目终止等情况无法继续的项目的存货直接转入本年损益，其他项目无减值迹象，未计提存货跌价准备。

### （5）合同资产

2020年起，公司执行新收入准则，将已满足收入确认条件具有收取对价的权利，但尚未达到合同约定的付款节点时确认的应收款项，重分类列示为合同资产。同时，将建造合同形成的已完工未结算资产，即已达到收入确认条件但尚未结算的工程款项，从存货重分类列示为合同资产。

截至2020年末以及2021年半年度末，公司合同资产主要为工程设计、咨询及管理业务的应收款项以及工程总承包业务的原计入存货的已完工未结算资产，具体情况如下：

单位：万元

项目	分类情况	账面余额	跌价准备	账面价值
<b>2021年6月30日</b>				
工程设计、咨询及管理	原计入应收账款	89,684.77	11,815.55	77,869.22
工程总承包	原计入存货	7,411.56	1,008.00	6,403.57
	原计入应收账款	44.14	5.77	38.37
<b>合同资产合计</b>		<b>97,140.47</b>	<b>12,829.32</b>	<b>84,311.15</b>
<b>2020年12月31日</b>				
工程设计、咨询及管理	原计入应收账款	92,739.31	10,577.81	82,161.50
工程总承包	原计入存货	6,142.92	898.86	5,244.06
	原计入应收账款	28.32	3.70	24.62
<b>合同资产合计</b>		<b>98,910.55</b>	<b>11,480.38</b>	<b>87,430.17</b>

截至2020年末，公司应收账款和合同资产合计坏账计提情况与同行业上市公司对比情况如下所示：

同行业上市公司	应收账款和合同资产合计坏账计提比例
苏交科	19.34%
华设集团	16.10%
设计总院	21.85%
勘设股份	20.19%
中设股份	12.86%
平均值	<b>18.07%</b>
本公司	<b>20.97%</b>

公司 2020 年末应收账款和合同资产合计坏账准备计提比例为 20.97%，略高于同行业上市公司的平均水平，公司应收账款和合同资产坏账准备计提充分、谨慎。

### 3、非流动资产分析

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	3,036.60	0.75%
其他权益工具投资	9,670.14	1.91%	9,312.64	1.82%	7,290.84	1.76%	-	-
长期股权投资	31.82	0.01%	46.86	0.01%	38.81	0.01%	7.43	0.00%
投资性房地产	25,318.50	4.99%	25,435.38	4.98%	25,323.11	6.12%	26,183.58	6.45%
固定资产	40,160.34	7.92%	39,865.77	7.81%	37,051.77	8.96%	34,445.41	8.48%
在建工程	17,459.51	3.44%	13,785.24	2.70%	7,849.68	1.90%	4,344.65	1.07%
无形资产	11,955.01	2.36%	9,436.67	1.85%	9,750.51	2.36%	9,926.06	2.45%
长期待摊费用	440.93	0.09%	435.03	0.09%	515.30	0.12%	10.65	0.00%
递延所得税资产	10,862.55	2.14%	10,553.71	2.07%	8,985.81	2.17%	6,155.68	1.52%
其他非流动资产	6,322.07	1.25%	1,118.22	0.22%	1,655.51	0.40%	516.69	0.13%
<b>非流动资产合计</b>	<b>122,220.87</b>	<b>24.10%</b>	<b>109,989.52</b>	<b>21.55%</b>	<b>98,461.35</b>	<b>23.81%</b>	<b>84,626.75</b>	<b>20.85%</b>

报告期各期末，公司非流动资产分别为84,626.75万元、98,461.35万元、109,989.52万元及122,220.87万元，占资产总额的比例分别为20.85%、23.81%、21.55%及24.10%。公司的非流动资产以投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产为主，其余科目所占比重较小。

**(1) 投资性房地产**

报告期各期末，公司投资性房地产的账面价值情况如下所示：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧及摊销	减值准备	账面价值
<b>2021年6月30日</b>				
房屋、建筑物	24,337.53	4,851.46	-	19,486.07
土地使用权	6,989.84	1,081.96	75.46	5,832.43
<b>合计</b>	<b>31,327.38</b>	<b>5,933.42</b>	<b>75.46</b>	<b>25,318.50</b>
<b>2020年12月31日</b>				
房屋、建筑物	24,030.42	4,512.12	-	19,518.30
土地使用权	6,989.84	997.31	75.46	5,917.08
<b>合计</b>	<b>31,020.26</b>	<b>5,509.43</b>	<b>75.46</b>	<b>25,435.38</b>
<b>2019年12月31日</b>				
房屋、建筑物	23,092.27	3,859.65	-	19,232.62
土地使用权	6,989.84	823.90	75.46	6,090.49
<b>合计</b>	<b>30,082.11</b>	<b>4,683.55</b>	<b>75.46</b>	<b>25,323.11</b>
<b>2018年12月31日</b>				
房屋、建筑物	23,092.27	3,164.62	-	19,927.65
土地使用权	6,989.84	658.46	75.46	6,255.93
<b>合计</b>	<b>30,082.11</b>	<b>3,823.08</b>	<b>75.46</b>	<b>26,183.58</b>

报告期内，由于公司已将主要办公场所搬至郑州市郑东新区泽雨街9号，因此将位于郑州市陇海中路70号的原办公区域相关的房屋暂时进行出租，相应的资产计入投资性房地产进行核算。

**(2) 固定资产**

报告期各期末，公司固定资产账面价值情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面价值
<b>2021年6月30日</b>			
房屋及建筑物	37,902.85	5,075.08	32,827.77
机器设备	8,095.27	4,332.54	3,762.73
运输设备	7,686.86	5,428.06	2,258.80

项目	账面原值	累计折旧	账面价值
其他	4,596.49	3,285.45	1,311.04
<b>合计</b>	<b>58,281.47</b>	<b>18,121.13</b>	<b>40,160.34</b>
<b>2020年12月31日</b>			
房屋及建筑物	37,619.41	4,428.45	33,190.96
机器设备	6,666.67	3,882.20	2,784.46
运输设备	7,474.37	5,139.44	2,334.93
其他	4,644.10	3,088.69	1,555.42
<b>合计</b>	<b>56,404.56</b>	<b>16,538.78</b>	<b>39,865.77</b>
<b>2019年12月31日</b>			
房屋及建筑物	34,229.53	3,466.20	30,763.34
机器设备	6,103.93	3,231.54	2,872.39
运输设备	7,173.01	5,072.98	2,100.04
其他	3,926.31	2,610.30	1,316.01
<b>合计</b>	<b>51,432.79</b>	<b>14,381.01</b>	<b>37,051.77</b>
<b>2018年12月31日</b>			
房屋及建筑物	31,527.32	2,172.21	29,355.12
机器设备	5,105.99	2,856.16	2,249.83
运输设备	6,936.01	4,969.19	1,966.82
其他	3,128.38	2,254.74	873.64
<b>合计</b>	<b>46,697.70</b>	<b>12,252.30</b>	<b>34,445.41</b>

公司固定资产主要为设计人员办公所用的房屋及建筑物。报告期内，随着河南省交通规划设计研究中心二期项目陆续建成完工，固定资产原值逐年增长。

### (3) 在建工程

报告期内，公司在建工程情况如下表所示：

单位：万元

项目	期初余额	本年新增	本年转固	期末余额
<b>2021年1-6月</b>				
河南省交通规划设计研究中心（三期）	13,766.24	1,702.83	580.08	14,888.99
原阳基地	19.00	2,551.52	-	2,570.52
<b>合计</b>	<b>13,785.24</b>	<b>4,254.35</b>	<b>580.08</b>	<b>17,459.51</b>

2020 年度				
河南省交通规划设计研究中心（二期）	-	3,113.51	3,113.51	-
河南省交通规划设计研究中心（三期）	7,849.68	5,916.56	-	13,766.24
检测加固科研办公楼	-	636.88	636.88	-
原阳基地	-	19.00	-	19.00
<b>合计</b>	<b>7,849.68</b>	<b>9,685.95</b>	<b>3,750.39</b>	<b>13,785.24</b>
2019 年度				
河南省交通规划设计研究中心（三期）	4,344.65	3,505.03	-	7,849.68
<b>合计</b>	<b>4,344.65</b>	<b>3,505.03</b>	<b>-</b>	<b>7,849.68</b>
2018 年度				
河南省交通规划设计研究中心（二期）	7,524.31	761.85	8,286.16	-
河南省交通规划设计研究中心（三期）	940.69	3,403.96	-	4,344.65
<b>合计</b>	<b>8,465.00</b>	<b>4,165.81</b>	<b>8,286.16</b>	<b>4,344.65</b>

报告期内，公司主要在建工程为河南省交通规划设计研究中心二期及三期办公楼建设项目，其中二期工程已于报告期内陆续完工，三期工程截至目前尚在建设中，不存在减值迹象。三期工程总预算约为 1.7 亿元，截至 2021 年 6 月 30 日在建工程余额为 17,459.51 万元，根据公司的折旧政策，三期项目建成后主体房屋及建筑物按 20-50 年进行折旧，年折旧率为 4.75%-1.90%，预计年折旧额约为 325.93 万元-814.82 万元，不会对公司业绩产生重大不利影响。

#### （4）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
<b>2021 年 6 月 30 日</b>				
土地使用权	11,971.52	1,437.71	86.15	10,447.66
软件使用权	3,682.12	2,317.67	-	1,364.45
专利权和计算机软件著作权	773.55	630.65	-	142.90
<b>合计</b>	<b>16,427.19</b>	<b>4,386.03</b>	<b>86.15</b>	<b>11,955.01</b>
<b>2020 年 12 月 31 日</b>				

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	9,152.27	1,476.54	86.15	7,589.58
软件使用权	3,501.35	2,009.32	-	1,492.03
专利权和计算机软件著作权	789.07	434.01	-	355.06
<b>合计</b>	<b>13,442.68</b>	<b>3,919.86</b>	<b>86.15</b>	<b>9,436.67</b>
<b>2019年12月31日</b>				
土地使用权	9,152.27	1,265.84	86.15	7,800.28
软件使用权	3,048.86	1,626.40	-	1,422.46
专利权和计算机软件著作权	751.57	223.79	-	527.78
<b>合计</b>	<b>12,952.70</b>	<b>3,116.03</b>	<b>86.15</b>	<b>9,750.51</b>
<b>2018年12月31日</b>				
土地使用权	9,152.27	864.98	86.15	8,201.14
软件使用权	2,471.48	1,377.50	-	1,093.99
专利权和计算机软件著作权	736.05	105.11	-	630.94
<b>合计</b>	<b>12,359.80</b>	<b>2,347.58</b>	<b>86.15</b>	<b>9,926.06</b>

公司无形资产主要由土地使用权、软件使用权、专利权和计算机软件著作权构成。公司2021年6月30日土地使用权金额有所增加，主要是由于公司支付了本次募集资金投资项目之产研转化基地运营中心项目位于新乡（原阳）示范区的土地出让金。

## （二）负债分析

### 1、负债构成分析

报告期各期末，公司合并报表负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债合计	186,592.45	73.84%	189,389.81	72.47%	135,873.66	72.81%	164,297.20	87.27%
非流动负债合计	66,106.27	26.16%	71,960.34	27.53%	50,747.88	27.19%	23,973.58	12.73%
<b>负债总计</b>	<b>252,698.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>261,350.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>186,621.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>188,270.78</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 188,270.78 万元、186,621.54 万元、261,350.15 万元及 252,698.72 万元，负债总额总体呈增长趋势。其中流动负债为公司债务的主要构成部分。

## 2、流动负债分析

报告期各期末，公司的流动负债具体构成及占总负债的比例如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	3,500.00	1.39%	3,504.64	1.34%	2,985.00	1.60%	19,000.00	10.09%
应付票据	6,880.21	2.72%	5,094.76	1.95%	2,687.64	1.44%	450.00	0.24%
应付账款	76,587.46	30.31%	77,844.71	29.79%	57,875.51	31.01%	51,724.47	27.47%
预收款项	-	-	-	-	29,031.52	15.56%	35,963.25	19.10%
合同负债	41,027.65	16.24%	32,860.23	12.57%	-	-	-	-
应付职工薪酬	19,888.42	7.87%	28,564.96	10.93%	15,861.60	8.50%	13,494.64	7.17%
应交税费	4,285.75	1.70%	9,333.66	3.57%	8,228.21	4.41%	7,112.73	3.78%
其他应付款	24,597.96	9.73%	20,276.39	7.76%	15,304.18	8.20%	32,998.12	17.53%
一年内到期的非流动负债	9,018.00	3.57%	11,584.53	4.43%	3,900.00	2.09%	3,554.00	1.89%
其他流动负债	806.99	0.32%	325.92	0.12%	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>186,592.45</b>	<b>73.84%</b>	<b>189,389.81</b>	<b>72.47%</b>	<b>135,873.66</b>	<b>72.81%</b>	<b>164,297.20</b>	<b>87.27%</b>

报告期各期末，短期借款、应付账款、预收款项、合同负债、应付职工薪酬及其他应付款等项目是流动负债的主要组成部分。

### (1) 短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
抵押借款	3,500.00	3,504.64	2,985.00	1,500.00
保证借款	-	-	-	500.00
信用借款	-	-	-	17,000.00
<b>合计</b>	<b>3,500.00</b>	<b>3,504.64</b>	<b>2,985.00</b>	<b>19,000.00</b>

截至 2021 年 6 月 30 日，公司短期借款均为抵押借款，相关抵押合同签订情况如下：

2019 年 5 月 6 日，中赟国际与中国光大银行股份有限公司郑州中原路支行（以下简称“光大银行中原路支行”）在郑州签订《综合授信协议》，本协议项下光大银行中原路支行向中赟国际提供的最高授信额度为人民币 9,300.00 万元。其中，一般贷款授信额度为人民币 5,000.00 万元，贸易融资授信额度为人民币 4,300.00 万元，有关贸易融资业务具体授信额度的使用事项，双方另行签订贸易融资综合授信协议《光郑中原支 MYRZ2019005》。为确保《综合授信协议》的履行，2019 年 5 月 6 日，中赟国际与光大银行中原路支行签订《最高额抵押合同》，将中赟国际拥有的豫（2019）郑州市不动产权第 0101466 号房产及土地，豫（2019）郑州市不动产第 0101479 号、豫（2019）郑州市不动产权第 0101481 号不动产进行抵押，抵押期限为 2019 年 5 月 6 日至 2022 年 5 月 5 日。

## （2）应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
劳务费	51,204.78	53,421.81	33,536.48	24,877.98
工程及设备款	24,059.88	24,083.46	24,177.29	26,688.29
其他	1,322.80	339.44	161.74	158.20
<b>合计</b>	<b>76,587.46</b>	<b>77,844.71</b>	<b>57,875.51</b>	<b>51,724.47</b>

报告期内，公司的应付账款主要是应付劳务费、工程及设备款，发行人应付账款金额的增加，主要系公司业务规模扩张、采购量增加所致，与公司经营规模的增长相匹配。

## （3）预收款项及合同负债

报告期各期末，公司预收款项情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
设计咨询费	-	-	22,128.12	27,573.59

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
检测费	-	-	3,073.07	4,154.61
工程设备款	-	-	2,708.68	2,910.03
监理费	-	-	630.20	748.77
其他	-	-	491.45	576.25
<b>合计</b>	-	-	<b>29,031.52</b>	<b>35,963.25</b>

2020年，由于执行新收入准则，发行人将预收款项重分类至合同负债，具体情况如下所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
工程设计、咨询及管理	39,444.87	30,819.51	-	-
工程总承包	1,131.86	942.63	-	-
其他业务	450.92	1,098.09	-	-
<b>合计</b>	<b>41,027.65</b>	<b>32,860.23</b>	-	-

公司报告期内的预收款项均为向客户预收的工程咨询业务款项，主要是设计咨询费。由于公司采用完工百分比法确认收入，部分客户付款快于公司的收入确认，因此产生预收账款。

#### (4) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
短期薪酬	19,875.08	28,549.79	15,820.64	13,485.65
离职后福利-设定提存计划	13.35	15.17	40.97	8.99
<b>合计</b>	<b>19,888.42</b>	<b>28,564.96</b>	<b>15,861.60</b>	<b>13,494.64</b>

其中，短期薪酬的具体明细如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	19,233.14	27,958.24	15,228.46	12,945.55

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
职工福利费	-	-	13.94	0.15
社会保险费	57.33	39.09	11.56	13.04
住房公积金	84.66	31.54	29.11	145.11
工会经费和职工教育经费	499.95	520.92	537.57	381.79
<b>合计</b>	<b>19,875.08</b>	<b>28,549.79</b>	<b>15,820.64</b>	<b>13,485.65</b>

报告期内，短期薪酬主要由工资、奖金、津贴和补贴构成，各期末应付薪酬余额逐年上涨，主要系由于公司业务规模不断扩张，整体员工人数随之上升所致。2020年末，应付职工薪酬余额同比增幅较大，一方面由于公司2020年整体经营业绩及员工总人数均有所增长，年终绩效薪酬总额相应有所增加，另一方面由于公司改变了员工年度考核的时点，最终完成考核的时间由当年12月推迟到次年1月，因此部分奖金的发放推迟到了次年，共同导致期末应付职工薪酬余额有所增加。

#### (5) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
应付利息	-	-	77.33	2.79
应付股利	584.07	584.07	604.07	604.07
其他应付款	24,013.89	19,692.32	14,622.78	32,391.26
<b>合计</b>	<b>24,597.96</b>	<b>20,276.39</b>	<b>15,304.18</b>	<b>32,998.12</b>

报告期各期末，公司应付利息及应付股利金额较低，其他应付款余额情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
往来款	10,206.21	7,254.65	6,698.37	654.08
项目报销款	6,950.65	5,731.61	3,142.21	2,002.54
保证金	2,745.82	3,029.06	3,011.32	3,509.92
股权转让款	2,331.23	455.93	589.93	24,416.27

限制性股票回购义务款	-	1,875.30	-	-
押金	674.49	742.89	445.56	84.55
代付离退休人员经费	239.27	356.83	292.68	454.6
其他	866.21	246.05	442.72	1,269.29
<b>合计</b>	<b>24,013.89</b>	<b>19,692.32</b>	<b>14,622.78</b>	<b>32,391.26</b>

2018年末，股权转让款为24,416.27万元，主要系收购中赞国际未支付的收购款。2020年末，限制性股票回购义务款为1,875.30万元，系由于公司在该年度实施了“第一期限限制性股票激励计划”，其约定激励对象当期不能解除限售的限制性股票由公司按授予价格回购注销的相应义务。

### 3、非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	31,184.00	12.34%	37,643.00	14.40%	46,450.00	24.89%	20,002.00	10.62%
应付债券	31,118.65	12.31%	30,415.61	11.64%	-	-	-	-
预计负债	60.00	0.02%	60.00	0.02%	-	-	-	-
递延所得税负债	3,743.62	1.48%	3,841.73	1.47%	4,297.88	2.30%	3,971.58	2.11%
<b>非流动负债合计</b>	<b>66,106.27</b>	<b>26.16%</b>	<b>71,960.34</b>	<b>27.53%</b>	<b>50,747.88</b>	<b>27.19%</b>	<b>23,973.58</b>	<b>12.73%</b>

非流动负债占公司总体债务的比例较小。报告期各期末，长期借款及应付债券为非流动负债的主要组成部分。

#### (1) 长期借款

报告期各期末，公司的长期借款构成如下表所示：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
质押借款	13,650.00	17,575.42	25,350.00	-
抵押借款	-	-	-	11,601.00
信用借款	26,552.00	31,652.11	25,000.00	11,955.00
减：一年内到期的长期借款	9,018.00	11,584.53	3,900.00	3,554.00

项目	2021年6月 30日	2020年12月 31日	2019年12月 31日	2018年12月 31日
合计	31,184.00	37,643.00	46,450.00	20,002.00

截至2021年6月30日，公司的长期借款情况如下：

公司质押借款的本金余额为13,650.00万元，为向工商银行商都路支行的质押借款，借款用途为购买中赞国际87.20%股权，质押物为本公司持有的中赞国际87.20%股权。其中一年内到期的借款金额为3,900.00万元。

公司信用借款的本金余额为26,552.00万元，明细如下：

单位：万元

借款银行	期末余额	
	借款金额	其中：1年内到期的 借款金额
建设银行百花路支行	5,000.00	-
中国银行龙子湖智慧岛支行	8,330.00	3,332.00
中国银行龙子湖智慧岛支行	3,332.00	1,666.00
交通银行行政通路支行	4,990.00	20.00
中信银行陇海路支行	4,900.00	100.00
合计	26,552.00	5,118.00

## （2）应付债券

2020年8月，公司成功发行中期票据，发行规模为3.00亿元人民币，到期日为2023年8月6日，发行利率为4.50%。截至2021年6月30日，应付债券的账面金额为31,118.65万元。

## （三）偿债能力分析

### 1、公司偿债能力指标

报告期内，公司的主要偿债指标情况如下表所示：

项目	2021年6月30 日/2021年1-6 月	2020年12月 31日/2020年 度	2019年12月 31日/2019年 度	2018年12月 31日/2018年 度
流动比率（倍）	2.06	2.11	2.32	1.96
速动比率（倍）	1.79	1.85	1.98	1.62
资产负债率（合并口径）	49.84%	51.21%	45.14%	46.38%

项 目	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度	2018年12月31日/2018年度
资产负债率（母公司）	44.21%	46.35%	37.63%	39.39%
利息保障倍数（倍）	8.77	12.18	12.09	31.61

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.96、2.32、2.11 和 2.06，速动比率分别为 1.62、1.98、1.85 和 1.79，公司流动比率、速动比率总体较为稳定。

报告期各期末，公司合并资产负债率分别为 46.38%、45.14%、51.21% 和 49.84%，2020 年资产负债率有所上升，主要是因为公司发行了中期票据，负债总额有所增加。

报告期内，公司利息保障倍数分别为 31.61、12.09、12.18 和 8.77，变动原因是报告期内公司整体有息负债规模提升，利息支出随之增加，从而导致利息保障倍数整体呈下降趋势。

## 2、与同行业上市公司相关指标对比分析

证券代码	公司名称	流动比率（倍）			
		2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
300284.SZ	苏交科	1.46	1.43	1.41	1.33
603018.SH	华设集团	1.41	1.40	1.36	1.31
603357.SH	设计总院	2.47	2.41	2.87	2.99
603458.SH	勘设股份	1.39	1.42	1.83	1.90
002883.SZ	中设股份	2.45	2.36	4.83	5.63
平均值		<b>1.84</b>	<b>1.84</b>	<b>2.46</b>	<b>2.63</b>
证券代码	公司名称	速动比率（倍）			
		2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
300284.SZ	苏交科	1.45	1.42	1.41	1.32
603018.SH	华设集团	1.33	1.32	1.24	1.18
603357.SH	设计总院	2.47	2.41	2.79	2.99
603458.SH	勘设股份	1.32	1.33	1.63	1.82
002883.SZ	中设股份	2.45	2.36	4.82	5.63
平均值		<b>1.80</b>	<b>1.80</b>	<b>2.38</b>	<b>2.59</b>
证券代码	公司名称	资产负债率（%）			

		2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
300284.SZ	苏交科	60.88	61.85	61.45	62.90
603018.SH	华设集团	62.59	62.51	63.69	62.59
603357.SH	设计总院	34.42	35.69	30.52	30.66
603458.SH	勘设股份	59.00	55.81	55.70	43.90
002883.SZ	中设股份	35.28	36.72	17.12	15.06
平均值		50.43	50.43	45.70	43.02

数据来源：公开信息。

报告期内，公司偿债能力与同行业上市公司相比处于平均水平，不存在重大差异。

### 3、本次融资对公司偿债能力的影响

本次发行可转换公司债券募集资金后，资产负债率将暂时有所提升，但由于可转换债券带有股票期权的特性，在一定条件下，债券持有人可以在未来转换为公司的股票；同时可转换债券票面利率相对较低，每年的债券偿还利息金额较小，因此不会给公司带来较大的还本付息压力。

虽然报告期内公司各年度现金流状况存在一定的波动性，但各期末现金及现金等价物余额较大，同时公司亦具有较多的银行授信尚未使用，存在通过银行借款的形式保障本息支付的可能性。综上所述，本次融资不会对公司的偿债能力造成重大不利影响。

## （四）营运能力分析

### 1、公司资产周转能力指标分析

报告期内，公司资产周转能力有关财务指标如下：

项 目	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度	2018年12月31日/2018年度
应收账款周转率（次）	0.35	0.99	0.96	0.98
存货周转率（次）	0.96	2.30	1.83	1.45

注：2021年1-6月的应收账款周转率、存货周转率未年化处理。应收账款周转率=当期营业收入/[（应收账款及合同资产期初账面价值+应收账款及合同资产期末账面价值）/2]

2018 年度至 2020 年度，公司应收账款周转率分别为 0.98 次、0.96 次、0.99 次，整体呈现稳定，公司对应收账款管理工作较为重视，有关政策维持相对稳定。2018 年度至 2020 年度，公司存货周转率分别为 1.45 次、1.83 次、2.30 次，整体呈现上升趋势，主要是因为存货管理水平有所提升。

## 2、与同行业上市公司相关指标对比分析

证券代码	公司名称	应收账款周转率		
		2020 年度	2019 年度	2018 年度
300284.SZ	苏交科	0.90	0.93	1.31
603018.SH	华设集团	1.43	1.15	1.38
603357.SH	设计总院	1.63	1.05	1.29
603458.SH	勘设股份	1.32	1.08	1.16
002883.SZ	中设股份	1.62	0.92	1.07
平均值		<b>1.38</b>	<b>1.03</b>	<b>1.24</b>
证券代码	公司名称	存货周转率		
		2020 年度	2019 年度	2018 年度
300284.SZ	苏交科	69.16	68.51	69.43
603018.SH	华设集团	6.57	5.39	5.50
603357.SH	设计总院	25.50	20.02	2,825.60
603458.SH	勘设股份	4.08	4.96	8.83
002883.SZ	中设股份	-	846.94	-

注：应收账款周转率=当期营业收入/[（应收账款期初账面价值+应收账款期末账面价值）/2]

上述同行业可比公司与发行人的主营业务均为工程勘察设计咨询管理，客户均主要为政府交通部门以及交通基础设施建设项目公司。发行人应收账款周转率与可比上市公司相比处于平均水平。

公司存货周转率与同行业上市公司存在较大差异，主要是不同公司收入确认和成本结转的政策有所差异，导致存货周转率可比性较低。发行人存货周转率与苏交科差异较大主要是由于收入确认和成本结转方式有所差异，苏交科按照提供的劳务占劳务总量的比例确认收入并结转成本，因此存货主要是周转较快的物料，不存在劳务成本的存货。发行人存货周转率低于华设集团，主要是由于业务情况的不同使得收入确认政策上存在一定差异，例如对于施工图设计业务中，报告送业主审查的进度标志，华设集团收入确认比例为 80%，而发行人确认比例为 70%，

因此发行人相应的存货余额较高。勘设股份采用有效工时占总工时的比例确认收入结转成本，收入确认、成本结转较快，因此存货周转率高于发行人。设计总院和中设股份结转成本方法与发行人不同，因此存货余额极低，存货周转率不具有可比性。

此外，子公司中赉国际主要从事 EPC 总包业务，报告期各期末产生一定金额的库存商品以及建造合同形成的已完工未结算资产，使得公司期末存货余额较大，综合存货周转率较低。

## **（五）财务性投资**

**1、董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资或类金融业务的情况，不存在购买收益波动较大且风险较高金融产品的情形**

自本次发行董事会决议日前六个月起至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资或类金融业务的情况，不存在购买收益波动较大且风险较高金融产品的情形，具体说明如下：

### **（1）类金融**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在从事类金融业务活动的情形。

### **（2）投资产业基金、并购基金**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在投资产业基金、并购基金的情形。

### **（3）拆借资金、委托贷款**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在对外拆借资金、委托贷款的情形。

### **（4）以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资**

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资的情形。

### **（5）购买收益波动大且风险较高的金融产品**

自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司存在使用闲置资金购买短期银行理财的情形，主要是为了提高临时闲置资金的使用效率，以现金管理为目的，所购买的理财产品主要为安全性高、流动性好的低风险的理财产品，具有持有期限短、收益稳定、风险低的特点，不属于收益波动大且风险较高的金融产品，不属于财务性投资范畴。具体明细情况如下：

序号	机构名称	产品名称	认购金额 (万元)	产品类型	预计年化 收益率	购买日	到期日
1	中信银行股份有限公司郑州分行	共赢智信利率结构34664期结构性存款	12,000.00	保本浮动收益、封闭式	1.48%-3.6%	2020年6月1日	2020年7月3日
2	中国银行股份有限公司郑州龙子湖智慧岛支行	保本人民币理财	3,000.00	保证收益型	2.30%	2020年6月5日	2020年6月30日
3	渤海银行股份有限公司郑州分行	渤海银行【5201562】结构性存款	3,000.00	保本浮动收益型	0.3%-3.25%	2020年6月12日	2020年7月14日
4	华泰证券(上海)资产管理有限公司	债券型发起式证券投资基金	500.00	非保本	/	2020年6月12日	2020年7月22日
5	中信银行股份有限公司郑州陇海路支行	共赢智信利率结构34916期结构性存款	1,000.00	保本浮动收益型	1.48%-3.45%	2020年6月15日	2020年7月17日
6	中国银行股份有限公司郑州龙子湖智慧岛支行	保本人民币理财	2,000.00	保证收益型	2.30%	2020年6月17日	2020年7月23日
7	中国建设银行股份有限公司郑州百花路支行	“乾元-周周利”保本人民币理财	1,500.00	保本浮动收益型	2%-2.8%	2020年6月17日	2020年11月11日
8	交通银行股份有限公司长江路支行	蕴通财富定期型结构性存款	3,000.00	保本浮动收益型	1.35%/2.8%	2020年6月29日	2020年7月27日
9	中信银行股份有限公司郑州分行	共赢智信利率结构35508期结构性存款	12,000.00	保本浮动收益、封闭式	1.48%-3.50%	2020年7月6日	2020年8月7日
10	渤海银行股份有限公司郑州分行	渤海银行【WBS200014】结构性存款	3,000.00	保本浮动收益型	1.1%-3.1%	2020年7月22日	2020年8月26日

序号	机构名称	产品名称	认购金额 (万元)	产品类型	预计年化 收益率	购买日	到期日
11	交通银行股份有限公司河南省分行	蕴通财富定期型结构性存款	2,000.00	保本浮动收益型	1.35%/2.8%	2020年8月17日	2020年9月21日
12	渤海银行股份有限公司郑州分行	渤海银行【KG19001】理财产品	3,000.00	非保本浮动收益固定收益类开放式净值型	3.30%	2020年9月2日	2020年10月29日
13	华泰证券(上海)资产管理有限公司	华泰紫金1号141期	500.00	非保本	6.63%	2020年9月2日	2020年9月15日
14	中国工商银行股份有限公司商都路支行	结构性存款	1,500.00	保本浮动收益型	2.30%	2020年9月2日	2020年11月13日
15	中国民生银行股份有限公司花园路支行	天天增利	1,500.00	非保本浮动收益	3.00%	2020年9月22日	2020年11月6日
16	中国民生银行股份有限公司郑州分行	天天增利	1,500.00	非保本浮动收益	3.00%	2020年9月22日	2020年11月6日
17	中国工商银行股份有限公司商都路支行	核心优选固定收益类周申购月赎回开放净值型理财产品	500.00	非保本浮动收益型	3.3%-3.8%	2020年9月23日	2021年1月4日
18	兴业银行股份有限公司郑州中原路支行	“金雪球-优悦”(1M新客专属)	1,800.00	非保本浮动收益型	3.40%	2020年9月23日	2020年10月22日
19	中原银行股份有限公司郑州分行	流动利	1,058.83	非保本浮动收益	3.00%	2020年9月23日	2020年11月5日
20	渤海银行股份有限公司郑州分行	渤海银行【KG19001】理财产品	2,000.00	非保本浮动收益	3.30%	2020年9月25日	2020年10月29日
21	交通银行股份有限公司河南省分行	蕴通财富定期型结构性存款	2,000.00	保本浮动收益型	1.35%/2.70%	2020年9月28日	2020年11月3日
22	中国民生银行股份有限公司花园路支行	天天增利	1,000.00	非保本浮动收益	3.00%	2020年9月30日	2020年11月6日
23	中国民生银行股份有限公司郑州分行	天天增利	1,000.00	非保本浮动收益	3.00%	2020年9月30日	2020年11月6日

序号	机构名称	产品名称	认购金额 (万元)	产品类型	预计年化 收益率	购买日	到期日
24	渤海银行郑州分行	新易存	3,500.00	定期存款	1.88%	2020年9月30日	2020年10月10日
25	渤海银行股份有限公司郑州分行	渤海银行【KG19001】理财产品	4,500.00	非保本浮动收益固定收益类开放式净值型	3.30%	2020年10月21日	2020年11月6日
26	中国银行龙子湖智慧岛支行	挂钩型结构性存款	6,000.00	保本保最低收益型	1.50%/3.15%	2020年10月22日	2020年11月26日
27	兴业银行股份有限公司郑州中原路支行	金雪球稳利月月盈	3,000.00	非保本浮动收益型	2.67%-3.67%	2020年10月26日	2020年12月26日
28	中信银行郑州陇海路支行	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款01829期	10,000.00	保本浮动收益、封闭式	1.48%-3.10%	2020年10月29日	2020年12月1日
29	中原银行股份有限公司郑州分行	流动利	542.46	非保本浮动收益	3.00%	2020年11月6日	2020年11月10日
30	交通银行股份有限公司河南省分行	蕴通财富定期型结构性存款	2,000.00	保本浮动收益型	1.35%-2.60%	2020年11月16日	2020年12月14日
31	渤海银行郑州分行	新易存	6,000.00	定期存款	1.88%	2020年12月10日	2021年1月5日
32	中信银行郑州陇海路支行	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款02299期	4,000.00	保本浮动收益、封闭式	1.48%/2.50%/2.90%	2020年12月14日	2021年1月13日
33	中信银行郑州陇海路支行	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款02323期	5,000.00	保本浮动收益、封闭式	1.48%/2.78%/3.18%	2020年12月14日	2021年3月5日
34	交通银行股份有限公司河南省分行	蕴通财富定期型结构性存款	2,000.00	保本浮动收益型	1.35%-2.60%	2020年12月21日	2021年1月19日
35	渤海银行郑州分行	新易存	6,000.00	定期存款	1.88%	2020年12月24日	-
36	华泰证券(上海)资产管理有限公司	华泰紫金货币增强集合资产管理计划	5,000.00	浮动收益型	2.89%	2020年12月30日	2021年1月4日
37	渤海银行股份有限公司郑州分行	渤海银行【WBS2100】	6,000.00	保本浮动收益型	1.10%-3.10%	2021年1月7日	2021年2月10日

序号	机构名称	产品名称	认购金额 (万元)	产品类型	预计年化 收益率	购买日	到期日
		09】结构性存款					
38	华泰证券股份有限公司	华泰证券恒益 21001 号收益凭证	5,000.00	本金保障型收益凭证	2.90%	2021 年 1 月 7 日	2021 年 2 月 22 日
39	中国银行龙子湖智慧岛支行	挂钩型结构性存款	9,000.00	保本保最低收益型	1.5%/3.1471%	2021 年 1 月 8 日	2021 年 2 月 19 日
40	兴业银行股份有限公司郑州中原路支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款	3,000.00	保本浮动收益型	1.5%/2.95/3.03%	2021 年 1 月 8 日	2021 年 2 月 23 日
41	交通银行股份有限公司河南省分行	蕴通财富定期型结构性存款	2,000.00	保本浮动收益型	1.35%-2.65%	2021 年 1 月 25 日	2021 年 2 月 22 日
42	中信银行郑州陇海路支行	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 02942 期	1,600.00	保本浮动收益、封闭式	1.48%-3.3%	2021 年 1 月 26 日	2021 年 2 月 26 日
43	中信银行郑州陇海路支行	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款 02968 期	2,500.00	保本浮动收益、封闭式	1.48%-2.5%-2.9%	2021 年 2 月 1 日	2021 年 2 月 26 日
44	兴业银行郑州中原路支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款	1,000.00	保本浮动收益型	1.5%/2.95/3.03%	2021 年 2 月 26 日	2021 年 3 月 29 日
45	民生银行郑州花园路支行	2021 年对公大额存单专属第 6 期 (3 年)	2,000.00	对公大额存单	3.70%	2021 年 2 月 26 日	2024 年 2 月 26 日, 未到期前可支取可转让
46	民生银行郑州花园路支行	2021 年对公大额存单专属第 6 期 (3 年)	2,000.00	对公大额存单	3.70%	2021 年 2 月 26 日	2024 年 2 月 26 日, 未到期前可支取可转让
47	民生银行郑州花园路支行	2021 年对公大额存单专属第 6 期 (3 年)	3,000.00	对公大额存单	3.70%	2021 年 2 月 26 日	2024 年 2 月 26 日, 未到期前可支取可转让
48	浦发银行郑州东	稳利固定持	2,000.00	保本浮动收	1.4%/2.95%/3.15%	2021 年 2 月	2021 年 3

序号	机构名称	产品名称	认购金额 (万元)	产品类型	预计年化 收益率	购买日	到期日
	风支行	有期 JG9013 期人民币对 公结构性存 款(30 天网 点专属)		益型		26 日	月 29 日
49	中国银行龙子湖 智慧岛支行	挂钩型结构 性存款	3,000.00	保本保最低 收益型	1.3%/3.07 %	2021 年 2 月 26 日	2021 年 4 月 2 日
50	浦发银行郑州东 风支行	稳利固定持 有期 JG9013 期人民币对 公结构性存 款(30 天网 点专属)	2,000.00	保本浮动收 益型	1.4%/2.95 %/3.15%	2021 年 3 月 1 日	2021 年 3 月 31 日
51	渤海银行郑州分 行	渤海银行 【WBS2100 94】结构性 存款	6,000.00	保本浮动收 益型	1.10%-3.1 0%	2021 年 3 月 1 日	2021 年 4 月 6 日
52	兴业银行股份有 限公司郑州中原 路支行	兴业银行企 业金融人民 币结构性存 款 ( CC46210 426001)	2,000.00	保本浮动收 益型	1.5%/3.13 %/3.3%	2021 年 4 月 28 日	2021 年 7 月 27 日
53	中信银行股份有 限公司郑州陇海 路支行	共赢智信汇 率挂钩人民 币结构性存 款 04045 期	3,000.00	保本浮动收 益、封闭型	1.48%-3.3 5%	2021 年 5 月 1 日	2021 年 5 月 31 日
54	渤海银行股份有 限公司郑州分行	渤海银行 【WBS2102 13】结构性 存款	2,000.00	保本浮动收 益型	1.5%-3.2%	2021 年 4 月 28 日	2021 年 6 月 8 日
55	渤海银行股份有 限公司郑州分行	渤海银行 【WBS2102 13】结构性 存款	3,000.00	保本浮动收 益型	1.5%-3.2%	2021 年 4 月 28 日	2021 年 6 月 8 日
56	渤海银行股份有 限公司郑州分行	渤海银行 【WBS2102 13】结构性 存款	3,000.00	保本浮动收 益型	1.5%-3.2%	2021 年 4 月 28 日	2021 年 6 月 8 日
57	焦作中旅银行股 份有限公司郑州 分行	星旅财富游 乐宝理财产 品	750.00	非保本	2%-4%	2021 年 4 月 29 日	无固定期 限,随时赎 回
58	交通银行股份有	蕴通财富定	1,500.00	保本浮动收	1.35%/2.6	2021 年 5 月	2021 年 6

序号	机构名称	产品名称	认购金额 (万元)	产品类型	预计年化 收益率	购买日	到期日
	限公司河南省分行	期型结构性存款		益型	%	6日	月10日
59	中信银行郑州陇海路支行	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款04045期	1,500.00	保本浮动收益、封闭式	1.48%-3.35%	2021年5月1日	2021年5月31日
60	浦发银行郑州东风路支行	利多多公司稳利21JG6110期(1个月看涨网点专属)人民币对公结构性存款	1,000.00	保本浮动收益型	1.4%/3.1%/3.3%	2021年5月19日	2021年6月18日
61	渤海银行郑州分行	渤海银行【WBS210275】结构性存款	2,000.00	保本浮动收益型	1.5%-3.2%	2021年5月19日	2021年6月29日
62	浦发银行郑州东风支行	利多多公司稳利21JG6174期(1个月看涨网点专属)人民币对公结构性存款	1,000.00	保本浮动收益型	1.4%/3.1%/3.3%	2021年6月23日	2021年7月23日
63	渤海银行郑州分行	渤海银行【WBS210399】结构性存款	4,000.00	保本浮动收益型	1.5%-3.2%	2021年6月23日	2021年7月22日
64	中信银行郑州陇海路支行	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款04786期	1,000.00	保本浮动收益、封闭式	1.48%/3.2%/3.6%	2021年6月22日	2021年7月23日
65	中国银行龙子湖智慧岛支行	中银日积月累-日计划	1,500.00	固定收益类、非保本浮动收益型	2.71%	2021年6月18日	无固定存续期限
66	华泰证券股份有限公司	日享添益	500.00	浮动收益型	1.5%-2.5%	2021年6月29日	7天及以上随时赎回
67	渤海银行郑州分行	结构性存款WBS210416	2,000.00	保本浮动收益型	1.5%-3.2%	2021年7月5日	2021年8月5日
68	中国银行股份有限公司	中国银行挂	550.00	保本保最低	1.5%/4.55	2021年7月	2021年11

序号	机构名称	产品名称	认购金额 (万元)	产品类型	预计年化 收益率	购买日	到期日
	限公司郑州龙子湖智慧岛支行	钩型结构性存款【CSDVY202105668】		收益型	%	21日	月1日
69	中国银行股份有限公司郑州龙子湖智慧岛支行	中国银行挂钩型结构性存款【CSDVY202105669】	450.00	保本保最低收益型	1.49%/4.56%	2021年7月21日	2021年11月2日
70	渤海银行股份有限公司郑州分行	渤海银行【WBS210485】结构性存款	2,000.00	保本浮动收益型	1.5%-3.2%	2021年7月28日	2021年8月30日
71	上海浦东发展银行郑州东风支行	利多多公司稳利21JG6254期(1个月看涨网点专属)人民币对公结构性存款	2,000.00	保本浮动收益型	1.4%/3.05%/3.25%	2021年7月28日	2021年8月27日
72	上海浦东发展银行郑州东风支行	利多多公司稳利21JG6294期(1个月看涨网点专属)人民币对公结构性存款	1,000.00	保本浮动收益型	1.4%/3.05%/3.25%	2021年8月13日	2021年9月13日
73	中信银行股份有限公司郑州陇海路支行	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款05633期	1,000.00	保本浮动收益、封闭式	1.4%/2.95%/3.35%	2021年8月16日	2021年9月16日
74	兴业银行股份有限公司郑州中原路支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款	3,000.00	保本浮动收益型	1.5%/3.08%/3.27%	2021年8月16日	2021年9月16日
75	焦作中旅银行股份有限公司郑州分行	星旅财富豫如意理财产品(月月游)	2,000.00	固定收益类	3.7%左右	2021年8月17日	2021年9月14日
76	广发银行股份有限公司郑州才高街支行	“物华添宝”W款2021年第182期人民	1,000.00	保本浮动收益型	1.5%/3.1%/3.15%	2021年8月20日	2021年9月17日

序号	机构名称	产品名称	认购金额 (万元)	产品类型	预计年化 收益率	购买日	到期日
		币结构性存款					
77	渤海银行股份有限公司郑州分行	渤海银行【WBS210578】结构性存款	5,000.00	保本浮动收益型	1.5%-3.2%	2021年8月20日	2021年9月22日
78	渤海银行股份有限公司郑州分行	渤海银行股份有限公司ZKHS001号机构客户周期开放式混合类净值型理财产品	4,000.00	非保本浮动收益型混合类	3.25%-3.55%	2021年8月19日	2021年9月20日
79	招商银行股份有限公司郑州未来支行	招商银行点金系列看跌三层区间31天结构性存款	1,000.00	保本浮动收益型	1.6%/3.04%/3.24%	2021年8月23日	2021年9月23日
80	华夏银行股份有限公司郑州分行	华夏理财现金管理类理财产品2号	1,000.00	固定收益类、非保本浮动收益	3.5%左右	2021年8月23日	无固定期限
81	中信银行郑州陇海路支行	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款05735期	2,000.00	保本浮动收益、封闭式	1.48%/2.9%/3.3%	2021年8月23日	2021年9月23日
82	浦发银行郑州东风支行	利多多公司稳利21JG5516期(8月特供)人民币对公结构性存款	2,000.00	保本浮动收益型	1.4%/3.25%/3.45%	2021年9月1日	2021年10月8日
83	中信银行郑州陇海路支行	共赢智信汇率挂钩人民币结构性存款05919期	1,000.00	保本浮动收益、封闭式	1.48%-3.30%	2021年9月6日	2021年10月8日
84	渤海银行郑州分行	WBS210611结构性存款	2,000.00	保本浮动收益型	1.5%-3.2%	2021年9月7日	2021年10月12日
85	兴业银行郑州中原路支行	兴业银行企业金融人民币结构性存款	1,000.00	保本浮动收益型	1.5%/3.05%/3.27%	2021年9月8日	2021年10月8日
86	交通银行股份有限公司河南省分	结构性存款	800.00	保本浮动收益型	1.35%/2.6%/2.8%	2021年9月9日	2021年10月15日

序号	机构名称	产品名称	认购金额 (万元)	产品类型	预计年化 收益率	购买日	到期日
	行						

#### (6) 非金融企业投资金融业务

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在投资金融业务的情形。

#### (7) 拟实施的财务性投资的具体情况

自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在拟实施财务性投资的相关安排。

综上，自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，公司不存在实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的情形，不存在购买收益波动较大且风险较高金融产品的情形。

## 2、公司最近一期末未持有金额较大财务性投资（包括类金融业务）

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人与投资相关的报表科目情况如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值
1	交易性金融资产	13,768.19
2	其他权益工具投资	9,670.14
3	长期股权投资	31.82
4	其他流动资产	1,197.19
5	其他非流动资产	6,322.07
合计		<b>30,989.40</b>

#### (1) 交易性金融资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产的账面价值为 13,768.19 万元，主要是公司购买的商业银行理财产品。公司购买上述理财产品对闲置资金进行现金管理，旨在不影响其正常生产经营的前提下充分利用闲置资金，提高资金的使用效率和管理水平，为公司及股东获取较好的投资回报。公司购买的理财产品期限较短、风险较低，不属于购买“收益波动较大且风险较高金融产品”的财务性投资范畴，不属于财务性投资。

## (2) 其他权益工具投资

截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他权益工具投资余额为 9,670.14 万元，具体明细如下：

单位：万元

被投资单位	账面余额	主营业务
辽宁设计院	3,979.60	工程勘察设计、工程总承包、咨询服务等
史托克	2,000.00	工程施工技术咨询等
晟启基建	1,800.00	基础设施建设施工、设计、工程承包、监理等
领行建筑	1,000.00	水泥制品、混凝土结构构件、金属结构制造与销售等
兰原高速	250.00	高速公路养护服务、高速公路车辆通行收费服务等
平顶山平煤设计院有限公司	188.91	煤炭及配套工程等
河南林枫教育科技有限公司	94.13	教育咨询服务、培训服务等
中邦设研	45.00	地质灾害治理工程施工、文物保护工程施工、房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包等
河南省卢华高速公路有限公司	101.00	卢华高速项目公司，主营公路管理与养护、各类工程建设活动等
河南省鹤新高速公路有限公司	95.00	鹤新高速项目公司，公路管理与养护、各类工程建设活动等
河南焦源高速公路有限公司	2.50	焦源高速项目公司，公路管理与养护、各类工程建设活动等
河南省叶鲁高速公路有限公司	114.00	公路管理与养护；各类工程建设活动等
<b>合计</b>	<b>9,670.14</b>	<b>-</b>

河南林枫教育科技有限公司原名为河南赛金电气有限公司，主营业务为电器设备的研发、生产与销售。2021 年 1 月，该公司引入了新股东并更名为河南林枫教育科技有限公司，同时将经营范围变更为教育咨询服务、培训服务等。截至本募集说明书摘要签署日，林枫教育尚未开展实际经营的业务。根据林枫教育于 2021 年 7 月 30 日出具的说明，其未来拟从事艺术、体育类等非学科相关教育培训及教育咨询服务，未取得办学许可资质，不存在从事学科类培训业务的计划。

2007 年，中赞国际参与该公司发起设立，认缴出资 230.00 万元，当年完成实缴出资 120.00 万元；2008 年，中赞国际受让其他股东持有的林枫教育 9.18%

股权，对应注册资本金 46.00 万元；2010 年，河南能源化工集团有限公司（曾用名“河南煤业化工集团有限责任公司”）实缴增资 501.00 万元，中赆国际完成实缴出资 110.00 万元，至此已履行完毕全部出资义务；2018 年，中赆国际向其他股东转让持有的 25.00% 股权，对应注册资本金 250.50 万元；2021 年，郑州辉瑞科教文化有限公司认缴增资 1,002.00 万元。至此，中赆国际持有林枫教育注册资本金为 25.50 万元，对应持股比例为 1.27%。

因此，公司最近 6 个月不存在对上述公司新增投资的行为，截至 2021 年 6 月 30 日公司持有其投资的账面余额仅为 94.13 万元，占净资产的比例为 0.04%。2021 年 8 月 2 日，中赆国际与林枫教育股东郑州辉瑞科教文化有限公司（以下简称“郑州辉瑞”）签署《股权转让协议》，将其持有的林枫教育全部股权转让给郑州辉瑞，郑州辉瑞已于 2021 年 8 月 6 日向中赆国际支付全部股权转让价款。根据上述股权转让协议约定、中赆国际与郑州辉瑞出具的确认函，股权转让价款支付完成后，郑州辉瑞即享有转让股权及其附带或产生的一切权利，上述股权转让尚需办理工商变更登记手续。因此，中赆国际已转让其持有的林枫教育股权，不再享有林枫教育的股东权利。

除发行人所持河南林枫教育科技研究院有限公司的股权外，发行人其他权益工具投资与主营业务密切相关，并非以获取投资收益为目的，不属于财务性投资。

### （3）长期股权投资

截至 2021 年 6 月 30 日，公司长期股权投资净额 31.82 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

被投资单位	期末余额	期末净额	主营业务
大建桥梁	300.00	-	桥梁设计、桥梁钢结构生产、桥梁钢结构产品与技术服务等
中赆地热	13.89	13.89	热力工程、热冷一体化工程、热力服务等
中色交院	17.92	17.92	环境保护监测、环境应急治理服务、地质灾害治理服务、环境治理服务等
<b>合计</b>	<b>331.81</b>	<b>31.82</b>	-

注：大建桥梁投资款已全额计提减值准备。

公司的其他长期股权投资与设研院主营业务密切相关，并非以获取投资收益为目的，不属于财务性投资。

#### (4) 其他流动资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司的其他流动资产余额为 1,197.19 万元，主要为预缴税款，不属于财务性投资。

#### (5) 其他非流动资产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司的其他非流动资产余额为 6,322.07 万元，主要为预付工程款、设备款和待处理抵债资产，不属于财务性投资。

综上分析，公司截至 2021 年 6 月 30 日持有的财务性投资仅为对河南林枫教育科技有限公司的投资，账面余额为 94.13 万元，占净资产的比例为 0.04%，且最近 6 个月不存在对上述公司新增投资的行为，因此公司最近一期末未持有金额较大的财务性投资。

## 六、经营成果分析

报告期内，公司经营情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
营业收入	78,053.51	100.00%	188,585.30	100.00%	157,882.28	100.00%	113,827.44	100.00%
营业成本	48,732.34	62.43%	110,780.39	58.74%	91,598.36	58.02%	59,587.49	52.35%
营业毛利	29,321.17	37.57%	77,804.91	41.26%	66,283.92	41.98%	54,239.95	47.65%
税金及附加	796.74	1.02%	1,790.11	0.95%	1,621.14	1.03%	1,351.55	1.19%
销售费用	2,277.85	2.92%	4,460.39	2.37%	3,976.06	2.52%	2,568.93	2.26%
管理费用	6,062.15	7.77%	13,953.68	7.40%	13,231.42	8.38%	7,721.07	6.78%
研发费用	4,574.77	5.86%	10,081.60	5.35%	9,527.82	6.03%	5,995.89	5.27%
财务费用	1,387.23	1.78%	2,798.76	1.48%	2,562.15	1.62%	519.81	0.46%
其他收益	676.85	0.87%	1,267.91	0.67%	952.45	0.60%	160.21	0.14%
投资收益	419.83	0.54%	563.89	0.30%	1,231.69	0.78%	748.29	0.66%
公允价值变动收益	18.19	0.02%	-6.84	0.00%	15.83	0.01%	-	-
信用减值损失	-868.76	-1.11%	-7,596.18	-4.03%	-5,363.99	-3.40%	-	-
资产减值损失	-1,348.94	-1.73%	-3,133.00	-1.66%	-720.38	-0.46%	-7,108.58	-6.25%
资产处置收益	-0.95	0.00%	38.20	0.02%	2.95	0.00%	2,931.32	2.58%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
营业利润	13,118.63	16.81%	35,854.36	19.01%	31,483.89	19.94%	32,813.95	28.83%
营业外收入	17.86	0.02%	17.80	0.01%	696.64	0.44%	2,147.56	1.89%
营业外支出	5.96	0.01%	114.87	0.06%	19.69	0.01%	7.29	0.01%
利润总额	13,130.54	16.82%	35,757.29	18.96%	32,160.84	20.37%	34,954.22	30.71%
所得税费用	2,085.56	2.67%	4,679.61	2.48%	4,876.84	3.09%	4,773.96	4.19%
净利润	11,044.98	14.15%	31,077.69	16.48%	27,284.01	17.28%	30,180.26	26.51%
归属于母公司股东的净利润	10,911.17	13.98%	30,640.69	16.25%	27,007.20	17.11%	30,163.07	26.50%

## （一）营业收入分析

### 1、营业收入分产品分析

报告期内，公司营业收入分产品情况如下：

单位：万元

分类	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工程设计、咨询及管理	67,799.66	86.86%	167,886.61	89.02%	140,845.70	89.21%	109,007.21	95.77%
工程总承包	6,183.89	7.92%	10,578.11	5.61%	8,748.88	5.54%	2,060.82	1.81%
运营业务及其他	2,070.90	2.65%	5,971.29	3.17%	3,780.11	2.39%	432.43	0.38%
其他业务	1,999.06	2.56%	4,149.30	2.20%	4,507.60	2.86%	2,326.98	2.04%
合计	78,053.51	100.00%	188,585.30	100.00%	157,882.28	100.00%	113,827.44	100.00%

注：其他业务收入主要是房屋租赁、科研收入等。

公司核心业务为交通、城建、建筑、环境、能源等领域建设工程勘察设计咨询及工程管理，近年来，公司营业收入持续增长的主要原因如下：

①借政策环境：随着国民经济下行压力不断加大，促投资、稳增长，加大对基建短板领域的投资，仍为经济逆周期调节的有效手段。公司营业收入规模的不断提升，主要受益于固定资产投资和房地产投资的持续快速增长、城市化进程加快和新农村建设的推进，以及国家产业政策的持续鼓励和大力支持，基础设施建设领域的业务机会整体增长所致。

②拓宽市场区域：公司在继续巩固河南市场的基础上，着力向省外、海外市场发展。对于省外市场而言，公司在云南、西藏、广西、新疆等地区承接了多个

大型公路建设项目的勘察设计和技术咨询服务工作，省外项目合同额及其占总收入的比例均不断提升。同时，公司稳健拓展海外市场，在东南亚、非洲等区域承接多个技术服务项目，海外市场的布局和业务模式日趋成熟。

③探索业务领域：公司在继续守牢交通领域主战场的同时，积极加强对其他业务领域的拓展，在市政、轨道交通、民用建筑等业务领域开拓效果明显，承接了一批大型项目，有效增强了在相关领域的知名度和影响力。

④高效资源整合：公司在 2018 年完成对中赞国际控股权的收购，并借此进入煤炭行业领域并开拓了工程总承包、运营业务等，进一步丰富了服务类型，实现了由单一技术咨询公司向全产业链集成服务公司发展的探索。同时，中赞国际亦借助发行人平台，加大市场拓展力度，提升市场占有率。

## 2、营业收入分地区构成分析

报告期内，公司营业收入分地区构成情况如下：

单位：万元

地区	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
华北地区	7,371.99	9.44%	14,362.81	7.62%	6,738.16	4.27%	1,575.86	1.38%
华中地区	51,409.76	65.86%	127,989.58	67.87%	113,480.62	71.88%	97,917.13	86.02%
华东地区	1,398.81	1.79%	6,865.07	3.64%	4,493.75	2.85%	1,398.03	1.23%
西南地区	8,820.87	11.30%	16,386.32	8.69%	13,628.50	8.63%	5,891.97	5.18%
西北地区	1,986.47	2.55%	3,767.20	2.00%	4,285.19	2.71%	2,351.16	2.07%
华南地区	6,061.71	7.77%	16,853.52	8.94%	13,764.00	8.72%	3,122.81	2.74%
东北地区	147.24	0.19%	247.77	0.13%	-	-	-	-
海外	856.65	1.10%	2,113.03	1.12%	1,492.06	0.95%	1,570.49	1.38%
合计	<b>78,053.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>188,585.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>157,882.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>113,827.44</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入主要源自公司所在地华中地区河南省内。2018年度至 2021 年第二季度末，公司不断拓展省外区域的业务，华中地区的收入贡献占比逐年下降。

## （二）营业成本分析

报告期内，公司营业成本分产品情况如下：

单位：万元

分类	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工程设计、咨询及管理	40,452.29	83.01%	97,675.50	88.17%	81,034.85	88.47%	57,596.06	96.66%
工程总承包	5,744.82	11.79%	9,078.95	8.20%	8,194.84	8.95%	1,452.58	2.44%
运营业务及其他	1,120.38	2.30%	2,771.86	2.50%	1,583.33	1.73%	107.37	0.18%
其他业务	1,414.86	2.90%	1,254.08	1.13%	785.33	0.86%	431.48	0.72%
<b>合计</b>	<b>48,732.34</b>	<b>100.00%</b>	<b>110,780.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>91,598.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>59,587.49</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业成本随营业收入的增加而呈现增长。公司主营业务成本明细情况如下：

单位：万元

分类	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
服务采购	8,369.71	17.69%	27,661.60	25.26%	21,142.19	23.28%	13,139.76	22.21%
人工成本	19,204.28	40.59%	42,219.69	38.55%	33,139.24	36.49%	21,621.16	36.55%
直接成本	17,518.59	37.02%	37,475.90	34.22%	33,437.89	36.82%	22,276.70	37.66%
间接成本	2,224.90	4.70%	2,169.11	1.98%	3,093.70	3.41%	2,118.39	3.58%
<b>合计</b>	<b>47,317.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>109,526.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>90,813.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>59,156.01</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务成本中，人工成本、直接成本及服务采购均占比较大。其中，直接成本主要核算的是生产部门在项目执行中发生的差旅费、文印费、办公费等，也包括为了分担工作量进行的简单劳务采购。服务采购费主要用于核算承接项目时由生产管理和市场部门确定的因特殊资质等原因进行的服务采购。

### （三）毛利及毛利率分析

#### 1、毛利分析

报告期内，公司毛利构成具体情况如下：

单位：万元

分类	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工程设计、咨询及管理	27,347.37	93.27%	70,211.11	90.24%	59,810.85	90.23%	51,411.15	94.78%
工程总承包	439.07	1.50%	1,499.16	1.93%	554.04	0.84%	608.24	1.12%

分类	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
运营业务及其他	950.52	3.24%	3,199.43	4.11%	2,196.78	3.31%	325.06	0.60%
其他业务	584.20	1.99%	2,895.22	3.72%	3,722.27	5.62%	1,895.50	3.49%
<b>合计</b>	<b>29,321.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>77,804.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>66,283.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>54,239.95</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司毛利总额分别为 54,239.95 万元、66,283.92 万元、77,804.91 万元和 29,321.17 万元。公司的毛利构成与主营业务收入构成一致，工程设计、咨询及管理业务是公司主要的毛利贡献来源。

## 2、毛利率分析

报告期内，公司分产品毛利率情况如下：

分类	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
工程设计、咨询及管理	40.34%	41.82%	42.47%	47.16%
工程总承包	7.10%	14.17%	6.33%	29.51%
运营业务及其他	45.90%	53.58%	58.11%	75.17%
其他业务	29.22%	69.78%	82.58%	81.46%
<b>综合毛利率</b>	<b>37.57%</b>	<b>41.26%</b>	<b>41.98%</b>	<b>47.65%</b>

报告期内，公司综合毛利率分别 47.65%、41.98%、41.26%和 37.57%。2019 年毛利率下降主要系：（1）2018 年 12 月公司通过重组并购取得中赞国际 87.20% 股权，2019 年中赞国际收入占比为 20.49%。中赞国际主要业务包括为能源行业提供规划咨询及总包服务，该行业毛利率相比公司原有业务较低，因此由于收入结构的变化，导致公司 2019 年整体毛利率有所下降；（2）2019 年公司大力开拓省外业务，因省外交通行业的勘察设计及相关咨询业务的成本较高，因此随着省外业务占比的提升，导致公司总体毛利率有所下降。

## 3、同行业上市公司毛利率比较

公司的同行业上市公司毛利率水平如下表所示：

证券代码	公司名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
300284.SZ	苏交科	30.75%	35.83%	38.32%	31.23%
603018.SH	华设集团	33.38%	32.98%	31.21%	26.22%
603357.SH	设计总院	33.79%	39.09%	43.46%	47.51%

证券代码	公司名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
603458.SH	勘设股份	29.90%	41.91%	39.55%	39.70%
002883.SZ	中设股份	34.89%	33.99%	48.30%	47.73%
平均值		<b>32.54%</b>	<b>36.76%</b>	<b>40.17%</b>	<b>38.48%</b>
发行人		<b>37.57%</b>	<b>41.26%</b>	<b>41.98%</b>	<b>47.65%</b>

数据来源：公开信息。

报告期内，公司综合毛利率水平处于行业平均水平，与同行业公司不存在重大差异。

#### （四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用及占营业收入比例如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	2,277.85	2.92%	4,460.39	2.37%	3,976.06	2.52%	2,568.93	2.26%
管理费用	6,062.15	7.77%	13,953.68	7.40%	13,231.42	8.38%	7,721.07	6.78%
研发费用	4,574.77	5.86%	10,081.60	5.35%	9,527.82	6.03%	5,995.89	5.27%
财务费用	1,387.23	1.78%	2,798.76	1.48%	2,562.15	1.62%	519.81	0.46%
合计	<b>14,302.01</b>	<b>18.32%</b>	<b>31,294.43</b>	<b>16.60%</b>	<b>29,297.45</b>	<b>18.56%</b>	<b>16,805.70</b>	<b>14.76%</b>

报告期各期，公司期间费用率分别为14.76%、18.56%、16.60%和18.32%，2021年1-6月公司期间费用率较高，主要系公司支付了较多的职工薪酬以及服务采购款所致。

##### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	1,110.83	48.77%	2,219.49	49.76%	2,093.12	52.64%	989.89	38.53%
交通差旅费	139.13	6.11%	380.64	8.53%	559.11	14.06%	503.48	19.60%
办公费	143.47	6.30%	725.18	16.26%	475.00	11.95%	328.33	12.78%
业务招待费	244.43	10.73%	306.18	6.86%	206.03	5.18%	201.58	7.85%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
租赁费	113.26	4.97%	181.55	4.07%	167.01	4.20%	117.22	4.56%
劳务咨询费	47.97	2.11%	54.92	1.23%	128.61	3.23%	123.08	4.79%
广告宣传费	-	-	67.27	1.51%	70.97	1.78%	91.22	3.55%
折旧费用	81.18	3.56%	191.79	4.30%	61.84	1.56%	22.95	0.89%
招投标费用	39.43	1.73%	128.23	2.87%	59.51	1.50%	93.82	3.65%
其他	358.15	15.72%	205.13	4.60%	154.85	3.89%	97.36	3.79%
<b>合计</b>	<b>2,277.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,460.39</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,976.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,568.93</b>	<b>100.00%</b>

公司销售费用主要由职工薪酬、交通差旅费、办公费等构成。报告期内，销售费用占营业总收入的比例分别为 2.26%、2.52%、2.37% 和 2.92%，销售费用率总体较为稳定。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	2,950.42	48.67%	6,956.98	49.86%	6,087.09	46.00%	3,925.98	50.85%
折旧及摊销	981.72	16.19%	1,725.39	12.37%	2,004.06	15.15%	640.16	8.29%
办公费	414.33	6.83%	1,395.24	10.00%	1,260.95	9.53%	608.05	7.88%
咨询服务费	321.62	5.31%	753.83	5.40%	1,230.63	9.30%	1,256.80	16.28%
差旅费	349.64	5.77%	630.36	4.52%	977.63	7.39%	454.97	5.89%
业务招待费	246.60	4.07%	791.29	5.67%	662.08	5.00%	414.55	5.37%
股份支付	-	-	480.09	3.44%	-	-	-	-
其他	797.83	13.16%	1,220.50	8.75%	1,008.97	7.63%	420.56	5.45%
<b>合计</b>	<b>6,062.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,953.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,231.42</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,721.07</b>	<b>100.00%</b>

公司管理费用主要由职工薪酬、折旧及摊销、办公费等构成。报告期内，公司管理费用占营业总收入的比例分别为 6.78%、8.38%、7.40% 和 7.77%，管理费用率总体较为稳定。

### 3、研发费用

报告期内，公司研发费用明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接人工	3,665.29	80.12%	6,565.08	65.12%	6,706.67	70.39%	4,460.62	74.39%
直接材料	285.91	6.25%	1,738.26	17.24%	788.89	8.28%	403.34	6.73%
折旧与摊销	141.81	3.10%	266.22	2.64%	169.88	1.78%	78.53	1.31%
其他	481.76	10.53%	1,512.04	15.00%	1,862.37	19.55%	1,053.40	17.57%
<b>合计</b>	<b>4,574.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,081.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>9,527.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,995.89</b>	<b>100.00%</b>

公司研发费用主要由直接人工、直接材料等构成。报告期内，公司研发费用占营业总收入的比例分别为 5.27%、6.03%、5.35% 和 5.86%，研发费用率总体较为稳定。

### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
利息支出	1,690.35	3,198.13	2,899.93	1,058.79
利息收入	484.41	-685.19	-637.13	-574.50
汇兑损益	18.59	123.35	20.37	-82.81
手续费及其他	162.70	162.47	278.98	118.32
<b>合计</b>	<b>1,387.23</b>	<b>2,798.76</b>	<b>2,562.15</b>	<b>519.81</b>

报告期内，公司财务费用主要为利息费用支出，2019年起公司利息费用大幅增加，主要系公司新增银行贷款所致。

#### （五）资产减值情况分析

自 2019 年 1 月 1 日公司实施新金融准则后，往来款项计提的坏账损失金额反映在科目“信用减值损失”，不再反映在“资产减值损失”科目。

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
坏账损失	-	-	-	7,108.58
存货跌价损失	-	-	720.38	-
合同资产减值损失	1,348.94	3,133.00	-	-
<b>合计</b>	<b>1,348.94</b>	<b>3,133.00</b>	<b>720.38</b>	<b>7,108.58</b>

报告期内，公司信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收票据/应收款项融资 坏账损失减值损失	-20.94	-338.33	413.61	-
应收账款减值损失	638.77	7,433.36	3,806.16	-
其他应收款减值损失	250.94	496.00	1,144.22	-
应收股利减值损失	-	5.15	-	-
<b>合计</b>	<b>868.76</b>	<b>7,596.18</b>	<b>5,363.99</b>	<b>-</b>

报告期内，公司资产减值主要为应收账款及合同资产的减值损失，2020年由于公司经营规模的增加，营业收入增幅较快，因此应收账款及合同资产余额有所增加，导致相应按照预期损失率计提的坏账亦随之增加。

## （六）非经常性损益分析

公司报告期内非经常性损益项目情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动性资产处置损益	-0.95	27.61	9.62	2,931.32
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	562.06	867.12	584.15	215.10
本公司取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	1,972.94
债务重组损益	-	-	481.96	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-485.85	-653.77
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融	16.70	-6.84	841.75	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	28.07	188.22	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11.90	-94.48	0.11	112.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目	515.68	408.80	805.77	1,023.30
小计	1,105.39	1,230.28	2,425.74	5,601.34
所得税影响额	167.48	190.03	365.39	546.30
少数股东权益影响额（税后）	14.33	44.16	187.13	5.29
合计	<b>923.58</b>	<b>996.08</b>	<b>1,873.22</b>	<b>5,049.75</b>

2018年公司非流动性资产处置损益主要为处置位于陇海中路83号的房屋建筑物及土地使用权实现的利得。

2018年度公司收购中赞国际时，其投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益共计1,972.94万元，计入当年的营业外收入。

2019年，中赞国际处置河南赛金电气有限公司部分股权，产生的收益计入当年的投资收益。

报告期内，公司理财产品的相关收益以及进项税加计抵减等项目，计入其他符合非经常性损益定义的损益项目。

## 七、现金流分析

### （一）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	78,650.56	157,995.34	124,214.74	73,846.17
收到的税费返还	99.50	5.22	0.02	-

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
收到其他与经营活动有关的现金	10,657.81	22,077.16	24,202.18	10,176.94
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>89,407.87</b>	<b>180,077.72</b>	<b>148,416.94</b>	<b>84,023.11</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	34,809.26	54,090.60	41,116.80	35,076.39
支付给职工以及为职工支付的现金	30,244.86	47,037.68	41,821.62	26,805.34
支付的各项税费	11,858.75	16,513.80	13,732.22	11,306.12
支付其他与经营活动有关的现金	22,835.32	35,096.42	22,529.58	14,979.15
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>99,748.19</b>	<b>152,738.51</b>	<b>119,200.23</b>	<b>88,167.01</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,340.33</b>	<b>27,339.22</b>	<b>29,216.71</b>	<b>-4,143.90</b>

报告期内，发行人净利润与经营活动现金流量净额的匹配情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
净利润	11,044.98	31,077.69	27,284.01	30,180.26
加：资产减值准备	2,217.71	10,729.17	6,084.37	7,108.58
固定资产折旧	2,003.77	3,733.51	3,634.42	1,798.56
无形资产摊销	462.67	803.83	768.45	351.18
长期待摊费用摊销	69.96	135.51	63.87	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	0.95	-38.20	-2.95	-2,931.32
固定资产报废损失	1.60	10.59	-6.66	5.08
公允价值变动损失	-18.19	6.84	-15.83	-
财务费用	1,708.94	3,350.50	2,652.69	976.02
投资损失	-419.83	-563.89	-1,231.69	-748.29
递延所得税资产减少	-308.84	-1,497.45	-900.37	-1,145.41
递延所得税负债增加	-98.11	-456.15	326.01	-18.41
存货的减少	-701.62	-11,632.62	8,053.84	-7,586.95
经营性应收项目的减少	-27,236.61	-50,543.34	-27,306.76	-47,860.48
经营性应付项目的增加	3,689.77	41,228.52	10,056.07	17,575.67
其他	-2,757.48	994.71	-242.77	-1,848.38
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,340.33</b>	<b>27,339.22</b>	<b>29,216.71</b>	<b>-4,143.90</b>

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额与净利润存在一定的差异，主要原因系公司存货、经营性应收项目及经营性应付项目变动产生的影响。

### 1、存货项目的变化情况

公司在达到确认收入节点前，公司已经开展了大量的工作，产生了较高的劳务成本。由于基础设施建设投资的验收程序和审批程序较为严格，在取得节点外部证据前不能确认收入，因此，发生的劳务成本在收入确认前将作为存货核算。

2018年，中赞国际纳入公司的合并报表范围，存货的账面金额有所增加；2019年，部分大额项目完工，存货进一步结转至营业成本，导致存货账面金额有所减少；2020年，公司存货账面价值增长，主要系部分新签合同前期已投入较多的劳务成本，但尚未达到收入确认时点，未结转至营业成本。

### 2、经营性应收项目的变化情况

公司经营性应收项目的变化，主要系应收账款及合同资产的变化所致。报告期内，随着公司业务规模的逐渐扩大，应收账款及合同资产相应增加。此外，2018年随着中赞国际纳入合并报表范围内，相关经营性应收项目金额亦随之增加。

### 3、经营性应付项目的变化情况

公司经营性应付项目的变化，主要系应付账款、预收款项、合同负债、应付职工薪酬的变化所致。

发行人应付账款主要为劳务费、预付设备及工程款等；预收账款主要系发行人业务合同中所约定的，签订合同后支付的部分前期费用；合同负债主要系在新准则下由预收款项重分类所形成的。由于公司的业务性质，随着业务规模的逐渐扩大，应付账款、预收款项、合同负债将随之增加。随着业务规模逐渐扩张，发行人员工人数持续上升，应付职工薪酬亦随之增加。

此外，2018年随着中赞国际纳入合并报表范围内，相关经营性应付项目金额亦随之增加，进一步造成了净利润与经营性现金流的差异。

## （二）投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动现金流量分析情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
收回投资收到的现金	62,620.30	154,576.18	122,230.12	136,998.80

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
取得投资收益收到的现金	439.68	574.44	448.21	937.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.71	23.08	64.32	1,634.54
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	256.46	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>63,061.69</b>	<b>155,173.70</b>	<b>122,999.11</b>	<b>139,571.30</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,738.30	12,200.82	10,080.70	9,127.37
投资支付的现金	68,895.00	136,191.29	138,095.80	152,981.85
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	312.50	-	24,416.27	442.45
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	734.97	1,405.19
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>85,945.80</b>	<b>148,392.11</b>	<b>173,327.74</b>	<b>163,956.86</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-22,884.11</b>	<b>6,781.60</b>	<b>-50,328.63</b>	<b>-24,385.56</b>

报告期内，公司投资活动主要包括河南省交通规划设计研究中心二期及三期综合办公楼的建设、支付收购中赞国际股权收购款以及购买理财产品。

### （三）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流量分析情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
吸收投资收到的现金	-	2,248.30	-	-
取得借款收到的现金	-	79,000.00	60,285.00	27,500.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>81,248.30</b>	<b>60,285.00</b>	<b>27,500.00</b>
偿还债务支付的现金	8,966.96	47,170.00	49,506.00	7,294.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,759.57	8,194.70	6,766.79	4,658.54
支付其他与筹资活动有关的现金	-	3,564.01	3,851.89	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>15,726.53</b>	<b>58,928.71</b>	<b>60,124.69</b>	<b>11,952.54</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,726.53</b>	<b>22,319.59</b>	<b>160.31</b>	<b>15,547.46</b>

报告期内，公司筹资活动主要包括取得及偿还银行借款、分配股利等。2019年公司新增质押借款 25,350 万元，2020 年公司发行 3 亿元中期票据“20 河南交规 MTN001”，导致筹资活动现金流入较多。

## 八、资本性支出分析

### （一）最近三年一期资本性支出情况

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 9,127.37 万元、10,080.70 万元、12,200.82 万元和 16,738.30 万元，用途包括购置房屋建筑物、机器设备、运输设备等。

报告期内，公司股权类重大资本性支出项目主要为收购中赞国际的全部股权。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司已公布或可预见将实施的重大资本性支出项目主要为募集资金投资项目，具体内容参见本募集说明书“第七节 本次募集资金运用”相关内容。

## 九、技术创新分析

### （一）技术先进性

#### 1、长期累积的技术研发优势

公司系河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局联合认定的高新技术企业。公司多年来坚持走科技创新之路，着力提高企业的自主创新能力，有力推动了企业的转型升级。公司长期从事多种地质条件下的道路、桥梁等大型基础设施的设计、咨询等技术服务，有着雄厚的技术积累，因此，公司在公路工程、市政工程等业务领域具有显著的优势；同时，公司在高速公路改扩建技术、特大桥梁设计、波形钢腹板 PC 组合箱梁桥成套技术、公路桥梁试验检测、岩土工程等诸多细分方面也拥有全国领先的技术和丰富的经验，完成多项省、部级科研项目。

#### 2、人才优势

设计团队的技术实力、经验直接决定了工程技术咨询企业的竞争实力，是工程技术咨询企业的“核心机器”和第一生产力。自成立以来，公司十分注重高端技术人才的培养和引进，目前已经形成了一批稳定的、结构完善的高素质核心技术团队。近年来，公司通过校园招聘、社会招聘等多种途径广揽人才，以满足公

司发展和新业务拓展的需要，构建了以设计大师、省部级学术技术带头人、创新型博士团队为领军人物，层次多样的阶梯型人才队伍。

## **（二）保持持续技术创新的机制和安排**

### **1、制度保障研发投入**

公司专门设立《科研项目管理办法》以鼓励广大科技人员积极从事科学研究和技术开发，加强科研经费管理，保证科研工作的顺利进行。该办法适用于公司承担的各类科研项目的管理。其中工程技术研究院技术管理中心负责公司科研项目的管理，各研发中心负责组织项目组实施课题研究。

### **2、有效的创新激励机制**

公司专门设立优秀技术成果管理办法以充分展示公司优秀成果与技术实力，提升公司科技形象，进而提高公司在市场中的竞争力。规范各类优秀成果申报活动、提高申报成功率、明确奖励标准。该办法适用于勘察、设计、咨询、测绘、科研等各类奖项，以及知识产权（专利、软件著作权、专著）、标准规范等优秀成果的申报管理工作。其中技术质量部负责公司优秀成果的组织申报及管理。

此外，2020年8月20日，发行人召开2020年第二次临时股东大会，审议通过了《公司第一期限限制性股票激励计划(草案)》，并于2020年8月26日召开第二届董事会第二十四次会议、第二届监事会第十六次会议，分别审议通过了《关于对第一期限限制性股票激励计划激励对象名单及授予限制性股票数量进行调整的议案》、《关于向第一期限限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，同意公司以2020年8月26日为授予日向公司高级管理人员和优秀骨干员工（不包括独立董事、监事）等105名激励对象授予266万股限制性股票。

## **十、重大担保、仲裁、诉讼、其他或有事项和重大期后事项**

### **（一）重大期后事项**

本公司拟向不特定对象发行公司可转换公司债券，募集资金总额不超过人民币37,600.00万元（含37,600.00万元），债券期限为自发行之日起六年，票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平在发行前根据国家政策、市场情况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

## （二）诉讼、仲裁情况

根据公司提供的资料及出具的说明，截至本募集说明书摘要签署日，公司及其子公司存在3起尚未了结的涉及诉讼请求本金金额在100万元以上的未决诉讼、仲裁情况，具体情况如下：

### 1、发行人或其子公司作为被告的重大未决诉讼、仲裁

（1）设研院与河南省收费还贷高速公路管理有限公司少新分公司设计合同纠纷

设研院与河南省收费还贷高速公路管理有限公司少新分公司（以下简称“少新分公司”）于2016年5月18日签订《勘察设计合同协议书》，设研院为少新分公司提供设计服务。

2018年1月31日12点46分，少新分公司管理的晋新高速公路发生交通事故，关于事发地点中央分隔带开口处护栏是否符合标准，经当事人申请，交通运输部公路科学研究所司法鉴定中心进行鉴定，并出具法鉴定意见书（交公司鉴[2018]建鉴字第3号）：“事故地点所处路段中央分隔带开口处活动护栏不属于《公路交通安全设施设计细则》（JTG/T D81--2006）中推荐使用的活动护栏形式，也不满足《公路交通安全设施设计规范》中规定的其他新产品形式对安全方面的要求。”交通管理部门根据上述鉴定意见认定少新分公司在该事故中承担次要责任。上述事故所涉活动护栏为设研院设计，少新分公司向事故受害人及家属支付赔偿款后向设研院进行追偿。

2020年3月25日，设研院与少新分公司签订了《长济高速勘察设计合同仲裁协议》，双方同意采用仲裁方式解决赔偿纠纷。2020年3月30日，少新分公司向郑州市仲裁委员会提起仲裁，请求设研院赔偿2,399,959.46元及利息。2020年5月13日，设研院收到郑州市仲裁委员会仲裁通知书【(2020)郑仲案字0204号】。

截至目前，该案尚在仲裁过程中。

（2）中赉国际与平煤神马建工集团有限公司建设工程合同纠纷

中赞国际与平煤神马建工集团有限公司于 2014 年 3 月签订《柴达木循环经济试验区青海矿业煤基多联产项目选煤厂装置土建工程分包合同》，约定平煤神马建工集团有限公司承包该土建工程。

平煤神马建工集团有限公司因上述合同纠纷起诉至郑州市中原区人民法院，请求中赞国际支付工程款 14,648,002.51 元及利息 2,451,975 元，退还安全生产保证金、农民工工资保证金共计 300 万元及利息 563,954.17 元。平煤神马建工集团有限公司已申请财产保全，郑州市中原区人民法院裁定冻结中赞国际名下光大银行郑州中原路支行 77×××79 账户的资金。

本案后被移送至海西蒙古族藏族自治州中级人民法院审理。该案于 2021 年 6 月 30 日开庭审理。

截至目前该案尚在审理过程中。

## 2、发行人或其子公司作为原告的重大未决诉讼、仲裁

中赞国际就与青海省矿业集团乌兰煤化工有限公司（以下简称“青海矿业乌兰煤化工”）建设工程合同纠纷于 2019 年 11 月 20 日向青海省海西蒙古族藏族自治州中级人民法院提起诉讼。

青海矿业乌兰煤化工系青海省矿业集团股份有限公司设立的一人有限责任公司，负责具体实施柴达木循环经济试验区青海矿业煤基多联产项目选煤厂工程、青海矿业 800 万吨/年选煤厂配套储煤场及公辅工程项目。为实施该项目，2013 年至 2015 年，青海矿业乌兰煤化工先后与中赞国际签订了《柴达木循环经济试验区青海矿业煤基多联产项目选煤厂工程 EPC 总承包合同》、《青海矿业 800 万吨/年选煤厂配套储煤场及公辅工程设计施工合同》、《青海矿业 800 万吨/年选煤厂配套储煤场及公辅工程设备采购合同》等系列合同，将青海矿业煤基多联产项目选煤厂工程、配套储煤场及公辅工程等以 EPC 形式发包给中赞国际，并向原告收取了农民工工资保证金、安全风险抵押金共计 2,000 万元。中赞国际按约定先后完成了设计采购施工内容，青海矿业乌兰煤化工未按约定进行验收和付款。

2019 年 11 月 20 日，中赞国际向法院提起诉讼，请求：1、判令解除中赞国际与青海矿业乌兰煤化工之间签订的《柴达木循环经济试验区青海矿业煤基多联产项目选煤厂工程 EPC 总承包合同》及其补充协议、《青海矿业 800 万吨/年选

煤厂配套储煤场及公辅工程设计施工合同》、《青海矿业 800 万吨/年选煤厂配套储煤场及公辅工程设备采购合同》；2、判令青海矿业乌兰煤化工支付工程欠付款项 342,376,971.77 元及利息；3、判令青海矿业乌兰煤化工赔偿原告停工窝工造成的损失 20,684,850 元及利息；4、判令青海矿业乌兰煤化工返还原告农民工工资保证金及安全风险抵押金共计 2,000 万元及利息；5、确认原告就柴达木循环经济试验区青海矿业煤基多联产项目选煤厂工程、青海矿业 800 万吨/年选煤厂配套储煤场及公辅工程享有建设工程优先受偿权；6、判令青海省矿业集团股份有限公司对青海矿业乌兰煤化工应履行的上述债务承担连带责任；7、判令两被告承担本案全部诉讼费用。

中赆国际已申请财产保全，2020 年 1 月 6 日法院裁定对二被告（青海省矿业集团乌兰煤化工有限公司及其控股股东青海省矿业集团股份有限公司，下同）银行账户人民币 3 亿元或其他等额资产进行查封、扣押和冻结，后冻结、查封二被告银行账户及项目机器设备。目前该案尚在审理过程中。

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人履行上述合同产生的资产情况具体如下：

单位：万元

项目	账面余额	预期损失/减值	账面价值
应收账款	12,138.49	5,363.03	6,775.46
其他应收款	2,000.00	2,000.00	-
存货	5,363.90	474.64	4,889.26
已完工未结算合同资产	2,783.25	246.70	2,536.55
<b>合计</b>	<b>22,285.64</b>	<b>8,084.37</b>	<b>14,201.27</b>

其中，其他应收款 2,000.00 万元形成原因为“柴达木循环经济试验区青海矿业煤基多联产选煤厂工程”、“青海矿业 800 万吨/年选煤厂配套储煤场及公辅工程”等项目对应的履约保证金；存货主要为磁选机、浮选机、输送机等选煤厂加工及其配套设备。

根据《中华人民共和国民法典》第八百零七条、《最高人民法院关于审理建设工程施工合同纠纷案件适用法律问题的解释（一）》等的有关规定，发包人逾期不支付工程价款的，承包人可以申请人民法院将该工程依法拍卖，建设工程的

价款就该拍卖的价款优先受偿，该优先受偿权优于抵押权和其他债权。中赞国际已申请财产保全，享有相应资产的受偿权。

发行人已聘请具有证券资质的北京亚太联华资产评估有限公司对诉讼保全资产进行评估。本次评估采用成本法，评估的基本公式为：可变现价值=市场价值×快速变现系数-拆除费用。其中，市场价值=重置全价×成新率；快速变现系数经综合考虑确定为75%；拆除费用系考虑拟处置资产的实际拆除所需费用计算出拆除费率约为3%。主要评估假设均具有合理性，相关资产快速变现价值的估计较为谨慎。

根据评估结果，截至2020年12月31日，前述保全资产的快速变现价值为2.05亿元，高于应收账款、存货及已完工未结算合同资产合计金额。由于快速变现价值覆盖应收账款余额，因此公司将此应收账款纳入账龄组合计提预期信用损失；对于存货和已完工未结算合同资产，按照预计未来可收回金额现值与账面价值的差异计提减值准备。同时经评估其他应收款2000万元与初始发生时的风险有明显增加且出现减值迹象，因此划分至第三阶段全额计提信用减值损失。

### 3、上述重大未决诉讼、仲裁对发行人的影响

截至本募集说明书摘要签署日，发行人作为被告的争议标的金额本金在100万元以上、尚未了结的诉讼、仲裁案件共2宗，争议标的金额合计占发行人最近一期总资产和净资产的比重分别约为0.40%和0.82%。该等诉讼、仲裁涉及的争议标的金额占发行人最近一期经审计总资产和净资产的比重较小，预计不会对发行人生产经营、财务状况、未来发展产生重大影响。

发行人作为原告的争议标的金额本金在100万元以上的尚未了结的重大诉讼、仲裁案件共1宗，争议标的金额合计占发行人最近一期总资产和净资产的比重分别约为7.55%和15.58%。中赞国际已采取财产保全措施，法院已冻结、查封被告银行账户及项目机器设备，公司已对该项目的应收账款、其他应收款、存货等项目足额计提了减值损失。

截至本募集说明书摘要签署日，除前述未决诉讼、仲裁和纠纷外，发行人及其子公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

### **（三）对外担保情况**

截至本募集说明书摘要签署日，发行人不存在对外担保的情况。

## **十一、本次发行的影响**

### **（一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划情况**

本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目为区域服务中心建设及服务能力提升项目、产研转化基地运营中心项目及补充流动资金。本次发行完成后，公司业务未发生变化。募集资金到位后，公司总资产规模将显著提升，并且随着募投项目建设的逐渐推进，公司整体资产及业务规模均将随之提升。

### **（二）本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况的变化情况**

本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目是建立在公司现有业务基础上，进一步建设区域服务中心及产研转化基地运营中心，有助于进一步提升公司业务规模、研发投入以及人才吸引力等，有利于公司保持并进一步提升自身的研发实力。

### **（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化情况**

本次发行将不会导致上市公司控股股东、实际控制人发生变化。

## **十二、2021年三季度经营状况分析**

2021年10月29日，公司在巨潮资讯网公开披露了2021年度第三季度报告（未经审计）。经本保荐机构核查，2021年第三季度公司经营状况未发生重大不利变化。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次募集资金投资项目计划

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金总额不超过 37,600.00 万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	区域服务中心建设及服务能力提升项目	42,739.00	19,140.00
2	产研转化基地运营中心项目	7,547.49	7,217.00
3	补充流动资金	11,243.00	11,243.00
合计		<b>61,529.49</b>	<b>37,600.00</b>

如果本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。拟投入募集资金不包括公司首次召开董事会审议本次向不特定对象发行可转换公司债券事项之前已投入资金。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会或董事会授权人士可根据项目的进度、资金需求等实际情况，对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

### 二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

#### （一）区域服务中心建设及服务能力提升项目建设的必要性和可行性分析

##### 1、项目的必要性

##### （1）募投项目的实施有利于公司完善全国化布局，提高服务效能

工程咨询行业具有一定的地域性，项目承接主要依赖于企业的市场拓展力度以及覆盖深度。近年来，行业内领先的部分企业通过在全国范围内设置分支机构的途径，积极布局全国市场，逐步实现服务的全国化。

作为立足河南，面向全国的工程咨询企业，拓宽省外市场，完善全国化布局是公司的发展战略之一。公司实行区域经营政策，截至本募集说明书摘要签署日，

在河南省内设置6个区域分中心、3个办事处及1个分院，河南省外设置粤港澳、四川、云南、新疆等18个区域分中心，初步完成了全国市场布局。但是目前客户越来越关注工程咨询公司的现场服务能力和服务效率，要求专属团队的贴身服务，无缝对接。公司现有的省外区域经营和服务网络还不能有效实现现场服务和高效服务的客户需求，特别是应对突发事件的快速响应要求。因此，按照公司的发展规划，综合客户需求、区域市场基础、市场空间以及行业发展趋势，未来三年设立4大区域服务中心进行属地化业务拓展，计划在广州设立粤港澳区域服务中心，在洛阳设立洛阳区域服务中心，在成都设立成渝区域服务中心，在杭州设立长三角区域服务中心，以扩大市场覆盖面，提高服务响应速度，及时把握客户需求，为客户提供更加高效优质的技术服务。

## （2）募投项目的实施有利于进一步提升公司的综合实力和盈利能力

随着我国经济发展、基础设施建设以及城镇化水平的提高，我国的固定资产投资和工程建设规模也不断扩大，由此带动了我国工程勘察设计行业收入规模、机构数量、从业人员数量等多方面的快速发展。工程勘察设计行业具有智力密集型特点，拥有专业技术人才的数量、专业知识的经验积累是影响市场竞争能力的主要因素，优秀人才的增加，能直接提高企业的生产力。

公司目前业务领域拓展、综合规模均处于良好的发展势头，未来随着勘察设计行业市场化、集中化程度进一步加深，大型头部企业的人才“虹吸”效应将持续释放。因此，通过本项目的实施，公司将加快交通、市政、建筑、环境等相关领域技术人员的引进，确保到2023年，公司人才规模、结构、素质能够全面支撑公司总体业务规模以及各项业务领域、业务模式、技术创新发展的需要，能够满足公司发展规划确定的生产经营目标任务的需要，有助于公司拓展市场覆盖范围及覆盖深度，进一步提升公司的生产服务能力和综合实力，进一步实现服务本地化，加快市场响应速度，提高服务质量，增强异地项目承揽能力，形成区域贴身服务优势，进而扩大公司在全国范围的品牌影响力及市场占有率，推动公司的可持续性发展。

## 2、项目的可行性

### （1）公司在工程咨询领域积累了丰富的实践经验

经过多年的积累和储备，公司已发展成为河南省交通领域内资质最为齐全的工程咨询企业，资质序列覆盖了公路、市政、建筑、水运等行业的多个领域，能够承担高速公路、等级公路、市政道路、桥梁、隧道、路面、岩土工程、交通工程、轨道交通、建筑、水运、地质灾害、造价等工程，具备提供覆盖咨询、规划、勘察、设计、测绘、试验、检测、监测、监理、项目管理等工程建设全过程的综合服务能力，能够为不同业主提供工程建设所需的“一站式”工程技术服务。公司成立50多年以来，累计完成公路勘察设计16,500余公里，完成包括京港澳高速、连霍高速河南全境等近6,000公里高速公路的勘察设计；累计完成包括山岭重丘区高速公路在内的高速公路改扩建工程设计1,000余公里；累计完成独立大桥、特大桥设计538座，河南境内已建成和在建的黄河公路大桥中有24座由公司设计；累计完成隧道236座，单线累计长度超过496公里；完成60多个高速公路、大桥、特大桥国家和省重点项目的工程施工监理；完成公路检测8,000余公里，桥梁检测4,900余座。在城市建设和建筑领域，公司完成了全省大多数高速公路服务区、收费站的设计，大量汽车场站的设计，以及郑州市紫荆山立交桥、金水路立交桥、四环高架路、轨道交通8号线、12号线、南水北调跨渠桥梁、多条市政道路、市政隧道等大量市政工程的设计。

公司是国内最早开展对外国际经济技术合作业务的单位之一，多年来，参与和承担了70多个海外重大公路工程项目的的设计、施工监理和技术咨询工作，如孟加拉国7座大桥以及N8公路项目的勘察设计、柬埔寨国家高速公路网规划、柬埔寨国家干线路网规划、尼日尔第三大桥勘察设计及项目管理、多米尼克约克峡谷桥勘察设计等项目。工程遍及亚太、非洲、拉美、东欧等30多个国家和地区。目前，公司在柬埔寨、老挝、孟加拉国、东非分别设有海外机构。

综上，公司经过多年的积累和发展，在工程咨询领域积累了丰富的设计、勘察、咨询等经验，这为公司在全国各地承接项目提供了经验支持。

(2) 公司已构建的区域经营架构和信息化管控能力，为本项目实施奠定了基础

按照“公司统筹、多元经营、区域布局”的经营管理思路，2018年起，公司实行了区域经营为核心的经营制度，经过三年发展，初步建立了由市场部作为公

公司经营工作的牵头管理部门，主体生产院作为区域经营工作责任主体的经营机制，其中市场部负责经营规划、指导、策划、统筹和考核，相关经营工作责任主体单位负责各自区域内经营开发、项目策划、技术服务，并对区域内项目具有优先承接的权利，发挥各自优势统筹责任。截至本募集说明书摘要签署日，公司已经建立了省内、省外的经营中心。其中省内区域经营中心划分郑州、豫西、豫东、豫北、豫南、豫西南6个经营区域、3个办事处及1个分院；省外区域经营中心划分粤港澳、福建、广西等18个经营区域。在整个经营团队大力开拓下，公司与省内行业主管部门联系更加紧密、服务更加优质，市场占有率进一步提升；省外项目多点开花，在广西、云南、广东、新疆、西藏等承接了多个大型项目，公司在国内行业影响力不断扩大，积累了良好客户基础，区域市场开拓成果显著。

此外，近年来公司加大了企业信息化基础设施和信息化应用系统建设力度，针对职能部门管理需要和生产部门的业务需要，建立了人力资源系统、财务系统、项目管理系统、协同设计平台、数字档案馆和OA办公等多个信息化系统，实现了以项目管理为核心的流程信息化，大幅度提升了项目管理效率。

综上，优秀的管理和组织架构设置以及迅速提升的信息化管控能力为公司快速的扩张和发展奠定了坚实的基础，能够有效地帮助公司扩展更多业务，提高公司的服务能力和管控力度。

(3) 目标市场良好的发展前景和强劲的需求，为本次项目产能消化提供了基础

2020年10月，中共中央《关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》明确提出“加快建设交通强国，完善综合运输大通道、综合交通枢纽和物流网络，加快城市群和都市圈轨道交通网络化，提高农村和边境地区交通通达深度；‘十四五’期间要推进京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设、长三角一体化发展，打造创新平台和新增长极；推动黄河流域生态保护和高质量发展。”2020年9月，河南省出台了《河南省人民政府关于加快高速公路建设的意见》和《河南省高速公路路网规划2021-2035年》，确定“两步走”的高速公路建设目标：第一阶段，全面启动实施“13445工程”，至“十四五”末2025年，河南省高速公路通车里程达10,000公里以上，新开工里

程3,000公里以上，完成投资4,000亿元以上，力争通车里程居全国第4位，路网密度居全国第5位；第二阶段，到2035年再新增3,750公里，高速公路通车总里程达到13,800公里，全省基本实现“市市有环线、县县双高速、乡镇全覆盖”的路网布局。

综上，“十四五”期间乃至2035年，我国基础设施体系建设仍将继续推进，投资将保持合理增长，工程咨询设计市场发展前景可期，将孕育巨大的市场需求。因此，本项目的建设，符合国家政策导向，是围绕“十四五”期间国家区域发展的属地化布局，且公司在本次募投实施地已具备较好业务资源和人才储备，通过本项目的实施，有利于快速实现公司业务发展规划。

## **（二）产研转化基地运营中心项目的必要性和可行性分析**

### **1、项目的必要性**

公司以交通运输部批准设立的“交通运输行业公路建设与养护技术、材料及装备交通行业研发中心”为载体，契合新乡市原阳县落实国家“中国制造2025”创新示范区建设，在原阳县筹建公司“工程技术研究中心及产业转化创新基地项目（一期工程）”。基地建设以实现公路与市政桥梁主要构件、大型建筑关键构件的智能化制造、工厂化生产为目标，加快新技术、新材料、新工艺的研发及相关成果的应用转化，实现公司在产业创新方面的升级，助力公司从工程建设前端的专业规划、设计向工程建设智能化建造模式渗透，完善公司在工程领域全生命周期一体化服务产业链布局。

本次募投项目的建设，将完善公司产业转化创新基地项目在科研创新、研发验证和成果转化等方面的功能布局，满足基地行政办公、实验研发和员工培训、生活配套等综合需求，能够有效改善公司研发和办公环境，提升公司形象，改善公司在生产研发、运营管理等方面的硬件设施条件，更好地吸引并留住科研生产人才，为公司中长期发展战略的落地提供有力保证。

### **2、项目的可行性**

#### **（1）公司已具备实施本项目的必要条件**

公司工程技术研究中心及产业转化创新基地（一期工程）的建设，将推动公司研发成果的“产品化、工程化、产业化”，实现公司的产业创新升级，完善公司在工程领域全生命周期一体化服务产业链的布局。经过多年积累，公司在钢结构桥梁研发方面取得丰富经验，获得多项发明专利和实用新型专利，相关成果曾获河南省科技进步一等奖。公司在上述领域积累的技术储备和人才储备，为项目的实施提供了必要的条件。设研院工程技术研究中心及产业转化创新基地项目是公司积极适应行业发展趋势和需求，主动探索企业在工程建设行业的定位和作用，依托自身技术、人才积累和研发创新平台优势，通过推动科研成果的“产品化”和“产业化”落地，以实现公司在产业创新的升级突破为目标，高标准打造的科研创新基地、研发验证基地、成果转化基地。

## （2）国家政策和政府部门的支持，为本项目的实施提供充分保障

“中国制造2025”提出通过提高国家制造业创新能力、推进信息化与工业化深度融合、强化工业基础能力、加强质量品牌建设、全面推行绿色制造、大力推动重点领域突破发展等措施，不断激发制造业发展活力和创造力，促进制造业转型升级。公司工程技术研究中心及产业转化创新基地（一期工程）符合“中国制造2025”重点发展的领域，符合区域产业布局的要求，为本项目的实施提供了政策保障。

## （三）补充流动资金项目的必要性分析

### 1、项目的必要性

公司业务规模的扩张使得对流动资金的需求增大。公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月的营业收入分别为 11.38 亿元、15.79 亿元、18.86 亿元和 7.81 亿元。随着业务规模的不断增长，公司对营运资金的需求也随之扩大。2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末，公司应收款项账面价值分别为 15.98 亿元、16.79 亿元、21.29 亿元和 22.97 亿元（含应收账款及合同资产）。公司通过本次向不特定对象发行可转换债券募集资金补充流动资金，可以有效缓解公司业务发展和技术转化所面临的流动资金压力，为公司未来运营提供充足的资金支持，从而提升公司的行业竞争力。

## 2、项目的可行性

本次可转债发行的部分募集资金用于补充流动资金，符合公司当前的实际发展情况，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司健康可持续发展。公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用。在具体资金支付环节，公司将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限使用资金。本次可转债发行的募集资金用于补充流动资金符合《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

## 三、本次募集资金投资项目的具体情况

### （一）区域服务中心建设及服务能力提升项目

#### 1、项目概况

公司将结合基础设施建设行业发展前景和勘察设计行业发展趋势，以既定发展战略规划为依据，充分考虑区域规划、市场需求及现有省外布局情况等多项指标，制定本次募投项目投资计划。本项目围绕公司主营业务展开，着眼于增强业务辐射范围，完善公司的营销和服务网络布局，提升公司的技术水平及工程咨询服务能力，提升公司的业务承接能力，增强公司的核心竞争力。具体而言，本项目建设内容如下：

设立4大区域服务中心进行属地化业务拓展，包括在广州设立粤港澳区域服务中心，在杭州设立长三角区域服务中心，在成都设立成渝区域服务中心，在洛阳设立洛阳区域服务中心，以扩大市场覆盖面，提高服务响应速度，及时把握客户需求，为客户提供更加高效优质的技术服务；同时，公司将加快交通、市政、建筑、环境等相关领域技术人员的引进，加大专业设备投入和提高信息化水平，提升综合服务能力，确保到2023年公司人才规模、结构、素质能够全面支撑公司总体业务规模以及各项业务领域、业务模式、技术创新发展的需要。

本项目由设研院实施，项目总投资为42,739.00万元，其中区域服务中心建设投入19,965.23万元，占比46.71%；服务能力提升项目投入22,773.77万元，占比

53.29%。建设地点位于郑州总部以及广州、洛阳、杭州和成都，项目建设期为36个月。

## 2、项目投资构成

本项目总投资42,739.00万元，拟使用募集资金投资19,140.00万元。如募集资金不能满足投资项目的需要，不足部分由公司自筹资金解决。项目投资包括购置办公场所及装修、设备采购和人力资源投入等项目。各期间投入情况如下表所示：

单位：万元

序号	投资内容	投资明细	第1年	第2年	第3年	总投资	使用募集资金	是否属于资本性支出
<b>一、区域服务中心建设</b>								
1	粤港澳区域服务中心	购置办公场所	4,950.00	-	-	4,950.00	4,950.00	是
		装修费	330.00	-	-	330.00	330.00	是
		办公场所设备购置费	738.34	-	-	738.34	738.34	是
		人力资源投入	1,368.00	-	-	1,368.00	-	否
2	洛阳区域服务中心	购置办公场所	1,500.00	-	-	1,500.00	1,500.00	是
		装修费	200.00	-	-	200.00	200.00	是
		办公场所设备购置费	738.34	-	-	738.34	738.34	是
		人力资源投入	1,368.00	-	-	1,368.00	-	否
3	成渝区域服务中心	购置办公场所	-	2,000.00	-	2,000.00	-	是，使用自有资金支付
		装修费	-	200.00	-	200.00	200.00	是
		办公场所设备购置费	-	667.63	-	667.63	667.63	是
		人力资源投入	-	1,197.00	-	1,197.00	-	否
4	长三角区域服务中心	购置办公场所	-	-	2,960.00	2,960.00	-	是，使用自有资金支付
		装修费	-	-	160.00	160.00	160.00	是
		办公场所设备购置费	-	-	561.92	561.92	561.92	是
		人力资源投入	-	-	1,026.00	1,026.00	-	否
<b>小结</b>			<b>11,192.68</b>	<b>4,064.63</b>	<b>4,707.92</b>	<b>19,965.23</b>	<b>10,046.23</b>	-
<b>二、服务能力提升项目</b>								
1	硬件投入	办公设备	201.24	204.51	145.13	550.88	550.88	是
		电子设备	343.90	343.90	267.40	955.20	955.20	是
		仪器设备	913.50	777.20	597.00	2,287.70	2,287.70	是

序号	投资内容	投资明细	第1年	第2年	第3年	总投资	使用募集资金	是否属于资本性支出
		车辆	240.00	210.00	150.00	600.00	600.00	是
2	软件投入	办公软件	144.30	144.30	141.40	430.00	430.00	是
		信息系统软件	145.00	400.00	365.00	910.00	910.00	是
		工程设计软件	591.89	1,186.71	1,581.96	3,359.99	3,359.99	是
3	人力资源投入	人才引进	4,950.00	4,950.00	3,300.00	13,200.00	-	否
		人才培养	180.00	180.00	120.00	480.00	-	否
小结			<b>7,709.83</b>	<b>8,396.05</b>	<b>6,667.89</b>	<b>22,773.77</b>	<b>9,093.77</b>	-
项目总投资			<b>18,902.51</b>	<b>12,460.68</b>	<b>11,375.81</b>	<b>42,739.00</b>	<b>19,140.00</b>	-

本次募投项目选择以购买房产的方式实施,有利于提升公司总体形象和品牌形象影响力,能够保证员工拥有舒适合理的办公条件,有利于公司在异地区域吸引优秀的团队和人才加盟,长期来看,也能够避免办公场所租金变动、土地政策变化、城市建设规划等不确定因素给公司经营带来的不利影响。根据本次募投项目的可行性研究报告,本次拟购置的场地应满足相应的面积和配套设施要求,相关房产可以依法转让。因此,选择以购买房产的方式实施本次募投项目具有必要性。发行人已出具承诺:“本次募投项目购置的办公楼将全部用于公司自身的生产、办公经营活动,无对外出租及出售计划,不会投向或变相投向房地产领域。”

### 3、项目审批及备案情况

截至本募集说明书摘要签署日,本项目已取得郑东新区发展改革和统计工作办公室出具的企业投资项目备案证明(项目代码:2020-410154-74-03-098531);同时,根据《建设项目环境影响评价分类管理名录(2021年版)》的相关规定,本项目无需实施建设项目环境影响评价审批或者备案。

### 4、经济效益估算

作为公司整体战略的一部分,在公司现有服务能力和资源禀赋的基础上,本项目的实施旨在进一步提高公司的市场开拓能力和服务能力,但本项目无法较为准确的测算通过建设区域服务中心和提升服务能力增强客户服务满意度和公司品牌影响力等方面的影响,而给公司收入和利润带来的直接贡献,故未进行效益测算。项目实施后,项目的效益主要体现在公司综合实力的提升;通过区域服务

中心建设，将增强异地项目承揽能力，形成区域贴身服务优势，进而扩大公司在全国范围的品牌影响力及市场占有率，最终提高公司的核心竞争力。

## （二）产研转化基地运营中心项目

### 1、项目概况

本项目由公司全资子公司中鼎智建实施，总投资额为7,547.49万元，拟使用募集资金投资7,217.00万元，项目建设期为10个月，建设地点位于中国制造2025新乡（原阳）示范区。该项目内容为公司工程技术研究中心及产业转化创新基地（一期工程）运营中心，设立有综合办公、研发实验、员工培训、产品展示和商务中心、生活配套等功能布局。

### 2、项目投资概算

本项目总投资额为7,547.49万元，拟使用募集资金投资7,217.00万元。如募集资金不能满足投资项目的需要，不足部分由公司自筹资金解决。项目投资包括建筑安装工程费用、其他建设费用及土地购置费、设备和工器具购置安装费用、预备费等。

单位：万元

序号	费用名称	投资金额	拟使用募集资金	是否属于资本性支出
1	建安工程费	4,896.26	4,896.20	是
2	设备及工器具购置费	886.00	886.00	是
3	其它费用及征地费	1,434.80	1,434.80	是
4	预备费	330.44	-	否
合计		<b>7,547.49</b>	<b>7,217.00</b>	-

其中，对于“建安工程费”的计算明细如下表所示：

序号	名称	单位	数量	单价（元）	合计（万元）
一、建、构筑物支出					
1	综合办公楼	m <sup>2</sup>	11,257.59	3,250	<b>3,658.72</b>
2	变配电室	m <sup>2</sup>	234.28	4,500	<b>105.43</b>
3	新能源中心	m <sup>2</sup>	234.28	3,000	<b>70.28</b>
4	门卫房	m <sup>2</sup>	45	6,000	<b>27</b>

序号	名称	单位	数量	单价 (元)	合计 (万元)
5	充电棚	m <sup>2</sup>	216	600	12.96
二、场区支出					
1	场区硬化面积	m <sup>2</sup>	13,560.27	390	528.85
2	透水铺装	m <sup>2</sup>	984.88	320	31.52
3	围墙	m	1,274	1,200	152.88
4	外管网	项	1	-	245.96
5	屋顶绿化	m <sup>2</sup>	656.92	100	6.57
6	场区绿化	m <sup>2</sup>	1,869.78	300	56.09
合计					4,896.26

对于“建设其它费用及征地费”的计算明细如下表所示：

序号	费用名称	取费依据	金额 (万元)
一、工程建设其它费用			826.60
1	建设单位管理费	财政部财建[2016]504号	89.39
2	工程监理费	发改价格(2007)670、发改价格[2015]299号	136.50
3	工程设计费	《工程勘察设计收费标准》2002年修订版、发改价格[2015]299号	186.25
4	可研及施工图设计、审查费	豫价房字(1999)1283号、发改价格[2015]299号	34.66
5	地质文物勘探费	《工程勘察设计收费标准》2002年修订版	28.25
6	工程造价咨询费	豫发改收费(2008)2510号	46.26
7	环境、安全性评价费用	豫震发防(2002)12号	14.81
8	市政配套费	新乡市城市基础设施配套费征收管理办法20080801	141.25
9	招标代理费	计价格[2002]1980号、发改价格[2015]299号	22.11
10	人防费	豫人防(2019)80号	127.13
二、征地费			
11	土地购置费	20万/亩*30.41亩	608.20
合计			1,434.80

对于土地购置费，本次募投项目的实施主体中鼎智建已通过公开招拍挂的形式与原阳县政府签署土地出让合同，约定购置工业用地性质的150.601亩国有建设用地使用权，其中30.41亩用于本次募投产研转化基地运营中心项目。中鼎智建已缴纳相应土地出让金，并已取得相应用地规划许可证。截至本募集说明书摘

要签署日,中鼎智建已通过出让方式取得该项目用地的《不动产权证书》(豫(2021)原阳县不动产权第 0004436 号证书),用途为工业用地。“建安工程费”主要是指项目的土建成本,“工程建设其它费用及征地费”主要包括土建以外的土地购置成本、市政配套支出、设计、监理等费用,相关募集资金使用明细的名称准确。

### 3、项目审批及备案情况

截至本募集说明书摘要签署日,本项目已取得原阳县发展和改革委员会出具的企业投资项目备案证明(项目代码:2020-410725-47-03-100525),项目环境影响登记表已于原阳县环保局完成备案(备案号:202041072500001489)。中鼎智建已通过出让方式取得该项目用地的《不动产权证书》(豫(2021)原阳县不动产权第 0004436 号证书),用途为工业用地。

### 4、项目整体进度安排

项目预计建设期为10个月,具体情况如下图所示:

阶段/时间	T+10(月)									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
总体详细规划设计	■									
勘察设计	■	■								
施工设计		■	■	■						
场地准备				■						
土建施工					■	■	■	■	■	
设备安装及调试							■	■	■	
竣工验收										■

### 5、经济效益估算

本项目不产生直接经济效益,项目建成后,将满足公司工程技术研究中心及产业化创新基地综合办公、实验研发、产品展示和生活配套等功能需求,改善公司在生产研发、运营管理等方面的硬件设施条件,提升公司品牌形象。

### （三）补充流动资金

公司业务规模的扩张使得对流动资金的需求增大。公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月的营业收入分别为 113,827.44 万元、157,882.28 万元、188,585.30 万元和 78,053.51 万元。随着业务规模的不断增长，公司对营运资金的需求也随之扩大。2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末，公司应收账款账面价值分别为 159,846.42 万元、167,914.07 万元、212,915.20 万元和 229,681.17 万元（含应收账款及合同资产），存货账面价值分别为 54,479.19 万元、45,704.97 万元、50,493.16 万元和 51,194.79 万元。保守估计情况下，假设公司未来三年营业收入的收入增长率均为 15%，具体情况如下：

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度
营业收入（万元）	188,585.30	216,873.10	249,404.06	286,814.67

注：上述测算不代表公司对未来三年的盈利预测，也不构成公司对业绩的承诺，投资者不应据此进行投资决策。

公司根据报告期营业收入增长以及现有业务发展情况，结合公司报告期内经营性应收、应付及存货等科目对流动资金的占用情况，对未来流动资金需求规模进行测算，具体如下：

单位：万元

项目	2020 年/ 2020.12.31	占收入比例	2021 年/ 2021.12.31	2022 年/ 2022.12.31	2023 年/ 2023.12.31
营业收入	<b>188,585.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>216,873.10</b>	<b>249,404.06</b>	<b>286,814.67</b>
应收账款	125,485.03	66.54%	144,307.78	165,953.95	190,847.05
应收款项融资	552.49	0.29%	635.36	730.67	840.27
预付账款	1,875.88	0.99%	2,157.26	2,480.85	2,852.98
存货	50,493.16	26.77%	58,067.13	66,777.20	76,793.78
合同资产	87,430.17	46.36%	100,544.70	115,626.40	132,970.36
<b>经营性流动资产合计</b>	<b>265,836.73</b>	<b>140.96%</b>	<b>305,712.24</b>	<b>351,569.08</b>	<b>404,304.44</b>
应付账款	77,844.71	41.28%	89,521.42	102,949.63	118,392.07
应付票据	5,094.76	2.70%	5,858.97	6,737.82	7,748.49
合同负债	32,860.23	17.42%	37,789.26	43,457.65	49,976.30
<b>经营性流动负债合计</b>	<b>115,799.70</b>	<b>61.40%</b>	<b>133,169.66</b>	<b>153,145.10</b>	<b>176,116.87</b>
<b>流动资金占用</b>	<b>150,037.03</b>	<b>79.56%</b>	<b>172,542.58</b>	<b>198,423.97</b>	<b>228,187.57</b>

项目	2020年/ 2020.12.31	占收入比 例	2021年/ 2021.12.31	2022年/ 2022.12.31	2023年/ 2023.12.31
<b>2021-2023年营运资金需求合计</b>					<b>78,150.54</b>

经测算，公司未来三年流动资金缺口为 78,150.54 万元，本次募投项目中规划的拟用于补充流动资金的规模 11,243.00 万元，低于公司未来三年流动资金缺口，具备合理性。

公司通过本次向不特定对象发行可转换债券募集资金补充流动资金，可以有效缓解公司业务发展和技术转化所面临的流动资金压力，为公司未来运营提供充足的资金支持，从而提升公司的行业竞争力。

根据中国证监会于 2020 年 2 月发布的《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》，上市公司通过配股、发行优先股或董事会确定发行对象的向特定对象发行股票方式以外的其他方式募集资金的，用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的 30%。

本次募投项目补充流动资金支出总计 11,243.00 万元，占本次募集资金总额的 29.90%，满足《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》中关于“用于补充流动资金和偿还债务的比例不得超过募集资金总额的 30%”的规定。

截至 2021 年 6 月末，公司短期借款余额为 3,500.00 万元，一年内到期的长期借款余额为 9,018.00 万元，合计金额为 12,518.00 万元。公司已出具了《关于补充流动资金项目不用于购置房产的承诺》，承诺本次补充流动资金不用于购置房产，并将在募集资金到位后进行专户管理，用于偿还上述借款。

#### **（四）本次募投项目与前次募投项目及公司现有业务之间的区别和联系**

##### **1、“区域服务中心建设及服务能力提升项目”与前次募投项目及公司现有业务之间的区别和联系**

公司前次募投项目包括提升生产能力、提升管理能力、提升研发能力、补充流动资金和偿还银行贷款以及桥梁安全与技术转化智能建造生产基地项目。本次募投项目的选择，是公司结合基础设施建设行业发展前景和勘察设计行业发展趋势，以既定发展战略规划为依据而做出审慎决定。本次募投项目“区域服务中心

建设及服务能力提升项目”系公司为适应当前业务发展需要和更好满足客户要求，着力扩大公司业务覆盖范围、提升内在服务能力。

发行人是为交通、城建、建筑、环境和能源等领域建设工程提供专业技术服务的工程咨询公司，主营业务包括咨询、规划、勘察、设计、测绘、试验、检测、监测、监理和项目管理等一系列工程咨询服务。本次募投项目之一“区域服务中心建设及服务能力提升项目”系围绕公司主业开展，着眼于增强业务辐射范围，完善公司的营销和服务网络布局，提升公司的技术水平及工程咨询服务能力，提升公司的业务承接能力，进而增强公司的盈利能力。总体而言，本项目的实施，将有利于增强公司现有业务的竞争力。区域服务中心建设主要分别在广州、洛阳、成都和杭州设立属地化区域服务中心，统筹公司已有区域布局，并扩大市场覆盖面，提高服务响应速度，及时把握客户需求，为客户提供更加高效优质的技术服务。

## **2、“产研转化基地运营中心项目”与前次募投项目及公司现有业务之间的区别和联系**

公司以交通运输部批准设立的“交通运输行业公路建设与养护技术、材料及装备交通行业研发中心”为载体，利用前次募投项目变更的部分资金及自筹资金，投资建设设研院工程技术研究中心及产业转化创新基地项目（一期工程）子项目“桥梁安全与技术转化智能建造生产基地项目”。该项目由发行人全资子公司中鼎智建实施。截至本募集说明书摘要签署日，中鼎智建已经通过招拍挂程序与当地政府签署土地合同并取得用地规划许可证，该项目环评报告已经通过新乡市环保局批复。该项目依托发行人技术、研发、人才、市场等优势，定位于桥梁钢结构的制作、运输、安装，以及相应的技术研发、工艺设计及技术服务。在市场区域上，立足河南、辐射中部地区；在市场对象方面，2021年和2022年将重点服务于河南省高速公路“13445工程”和干线公路黄河特大桥项目，兼顾市政钢结构桥梁项目和省外目标钢结构项目。项目的客户定位于交通、市政项目建设单位（行政主管部门）和具有一级、特级施工总包资质的央企、大型施工企业。根据项目整体规划，预计于2021年9月底之前完成主要设备的调试和试生产，10月份达到供货条件，目前已中标濮阳黄河桥等部分项目，产能消化能力较强。“桥梁安全与技术转化智能建造生产基地项目”的建设和实施，有利于加快新技术、

新材料、新工艺的研发及相关成果的应用转化，是对公司现有业务链条的进一步延伸，有利于公司在产业创新方面的升级，助力公司从工程建设前端的专业规划、设计向工程建设智能化建造模式渗透，完善公司在工程领域全生命周期一体化服务产业链布局。

本次募投项目之一“产研转化基地运营中心项目”，将与“桥梁安全与技术转化智能建造生产基地项目”形成统一整体，完善公司产业转化创新基地项目在科研创新、研发验证和成果转化等方面的功能布局，满足基地行政办公、实验研发和员工培训、生活配套等综合需求，能够有效改善公司研发和办公环境，提升公司形象，改善公司在生产研发、运营管理等方面的硬件设施条件，更好地吸引并留住科研生产人才，为公司中长期发展战略的落地提供有力保证。

本次募投项目“产研转化基地运营中心项目”和“桥梁安全与技术转化智能建造生产基地项目”均位于河南省原阳县“中国制造 2025”创新示范区内，两项目地理位置上相邻。下图为两个项目实施完毕后的效果图，左下角区域为本次募投拟实施的“产研转化基地运营中心项目”。



从功能定位和建设内容上，“桥梁安全与技术转化智能建造生产基地项目”建设主要内容为桥梁钢结构产品加工车间的土建、设备采购等，功能定位于生产加工和制造中心；“产研转化基地运营中心项目”建设内容主要为运营中心综合办公楼，功能定位于综合办公、研发实验、员工培训、产品展示和商务中心、生活配套等。因此，两个项目功能上实现了充分的互补，不存在重复建设的情形，构

成发行人工程技术研究中心及产业转化创新基地“制造工厂+综合办公”的有机组合，为提升发行人产业转化能力，特别是桥梁钢结构产业方面的发展奠定了良好的基础。

产研转化基地运营中心项目的综合办公楼总建筑面积 11,257.59 平方米，其中产品展示商务中心 1,200.00 平方米，生活配套主要系指临时住宿用房 562.88 平方米。产品展示和商务中心主要拟布设桥梁基地项目生产的钢结构产品或模型，展示生产能力和产品类别；商务中心主要系配套开展产品订制、订单谈判、合同签署等相关商务磋商等工作的场所；因桥梁基地位于新乡市原阳县城东部的工业园区内，距离市区较远，所以安排了职工宿舍供内部员工临时使用，以为员工提供良好的工作条件。因此，产品展示和商务中心、生活配套等建设内容构成了产研转化基地运营中心项目综合办公楼有机的组成部分，符合募投项目的功能定位，使用募集资金投入具有必要性。

### 3、中鼎智建具备实施本次募投项目的能力及资质齐备性分析

本次募投项目由中鼎智建作为实施主体的系“产研转化基地运营中心项目”，建设内容主要为运营中心办公楼。中鼎智建将根据桥梁钢结构产品生产工艺要求，建立生产所需的组织架构，并配备相应人员入住运营中心，初步设置为：负责生产组织的生产部，负责研发设计、生产技术和技术资料管理等的技术部，负责商务营销的经营部，负责财务和成本管理的财务部负责行政工作的综合办公室，以及负责钢结构生产作业的生产班组。同时，立足服务工程建设全生命周期的绿色、安全、智能发展需求，发行人还会将公司已有的工程技术研究院所属技术团队以及试验检测团队导入产研转化基地运营中心，深入开展装配式标准钢结构钢箱梁自动化制造技术、桥梁智能化自动化预制及快速建造技术、在役桥梁全寿命周期快速修复加固材料试验以及交通相关的新结构、新材料等一系列技术研究和性能验证工作，实现研发成果“产品化、工程化、产业化”。因此，本项目建设后，将构成发行人工程技术研究中心及产业转化创新基地“智能制造试验室（场）+ 创新技术孵化中心”的有机组合，为提升发行人产业转化能力奠定了良好的基础，发行人已具备实施本次募投项目的能力。为实施本次募投项目，中鼎智建已经取得相应发改委备案和环保局备案文件，不存在重大不确定性或对本次募投项目的实施产生重大不利影响。

对于中鼎智建拟实施“桥梁安全与技术转化智能建造生产基地项目”，中鼎智建已具备相应的技术和项目经验，并将通过自主培养、社会招聘和校园招聘等方式招募合格人员，用于实施本项目，因此中鼎智建已具备实施本次募投项目的的能力。

钢结构桥梁企业经营模式主要分为两类，一类作为钢结构承包商，设计、制造和安装一体化的经营模式；另一类是钢结构制造商，专注于钢结构加工制造。钢结构产品的经营模式主要为业主直接或指定向钢结构制造商采购钢结构产品，或业主单位将建筑工程发包给总承包商或钢结构承包商并由其向钢结构制造商采购钢结构产品，两种经营模式均普遍存在。作为钢结构承包商，需要按照住房和城乡建设部《建筑业企业资质管理规定》的规定，申请钢结构工程专业承包资质证书，并在相应等级资质范围内从事开展承包业务。而如采用钢结构制造商模式，根据国家发展改革委、商务部印发的《市场准入负面清单(2020年版)》(发改体改规[2020]1880号)，从事钢结构产品的加工制造业务不属于禁止和许可类事项，无特殊行业准入条件，无需取得行业主管部门相应的审批和资质认证。

中鼎智建拟在桥梁项目实施后，采取钢结构制造商模式，主要从事生产钢结构产品的加工制造。对于桥梁项目，中鼎智建已取得原阳县发展和改革委员会出具的企业投资项目备案证明(项目代码：2020-410725-48-03-066157)，并已取得新乡市生态环境局出具的《关于河南中鼎智建科技有限公司桥梁安全与技术转化智能建造生产基地项目环境影响报告书的批复》(新环书审[2021]3号)。项目建成后，公司将按照《固定污染源排污许可证分类管理名录》规定申办排污许可证，按规定程序和标准实施竣工环境保护验收。根据《排污许可管理条例》(国务院令 第736号)第十一条的规定，申请取得排污许可证的条件及发行人情况对比分析如下：

序号	条件及要求	中鼎智建情况
1	依法取得建设项目环境影响报告书(表)批准文件，或者已经办理环境影响登记表备案手续；	已取得建设项目环境影响报告书(表)批准文件

2	污染物排放符合污染物排放标准要求，重点污染物排放符合排污许可证申请与核发技术规范、环境影响报告书（表）批准文件、重点污染物排放总量控制要求；其中，排污单位生产经营场所位于未达到国家环境质量标准的重点区域、流域的，还应当符合有关地方人民政府关于改善生态环境质量的特别要求	中鼎智建将严格遵照环境影响报告书批复要求，在项目建设和产线搭建过程中严格遵照相应标准执行
3	采用污染防治设施可以达到许可排放浓度要求或者符合污染防治可行技术	中鼎智建将严格遵照环境影响报告书批复要求，建设配备齐全的环保设置
4	自行监测方案的监测点位、指标、频次等符合国家自行监测规范	中鼎智建将严格遵照环境影响报告书批复要求，按照国家、省、市相关规定设置规范的污染物排放口、安装污染物在线监测及监控设施、用电量在线监控装置，并按要求与环保部门联网

中鼎智建将在建设过程中严格执行环境影响报告书批复要求，落实各项环保对策措施和环保设施建设事项，预计取得排污许可证不存在实质性障碍。

因此，中鼎智建已就桥梁项目履行现阶段必要的建设项目备案、核准手续，中鼎智建将于项目建成后积极申办排污许可证，相关业务开展不存在重大不确定性，不会对本次募投项目实施产生重大不利影响。

随着公司项目经验、产能和人员、技术装备条件达到《建筑业企业资质管理规定》规定的相应等级标准后，中鼎智建将积极申请相应建筑工程施工资质证书，并按照《安全生产许可证条例》第二条的相关规定（国家对建筑施工企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动）的规定申请建筑施工类的安全生产许可证，之后再行开展钢结构承包业务。作为钢结构制造商，中鼎智建拟采取的经营模式如下：

在销售方面，中鼎智建目标客户群体主要为中铁系统、中建系统等大型的桥梁工程承包商或建造商。发行人凭借在桥梁设计方面的优势，与桥梁工程承包商保持有密切合作关系，中鼎智建在生产时，将按照桥梁设计方案及客户要求进一步深化，制定适宜的产品加工制造方案，对应不同项目类型交付不同规格、技术指标的定制化产品，以做到“以销定产”。在采购环节，中鼎智建将与安阳钢铁等区域内优势钢铁厂商建立业务合作关系，保证采购产品的质量和价格优势。

因此，中鼎智建拟在项目实施后，采取钢结构制造商模式，主要从事生产钢结构产品的加工制造，相关业务开展不存在重大不确定性，不会对本次募投项目实施产生重大不利影响。随着公司项目经验、产能和人员、技术装备条件达到《建筑业企业资质管理规定》规定的相应等级标准后，中鼎智建将积极申请相应资质证书，之后再行开展钢结构承包业务。

#### **四、本次募集资金运用对发行人经营成果和财务状况的影响**

##### **（一）对发行人经营成果的影响**

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景。募集资金投资项目建成后，有助于公司拓展市场覆盖范围及覆盖深度，进一步提升公司的生产服务能力和综合实力，完善公司在工程领域全生命周期一体化服务产业链的布局，提升公司在行业内的核心竞争优势。

##### **（二）对发行人财务状况的影响**

本次发行可转换公司债券募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，从而增强公司的资金实力，为公司的后续发展提供有力保障。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司净资产将增加，资产负债率将下降，有利于优化公司资本结构，增强公司抗风险能力。报告期内公司经营活动产生现金流状况良好，本次募投项目的实施预计不会对公司经营活动现金流产生不利影响，公司未来具有足够的现金流支付本息。

本次募集资金投资项目达到预期目标需要一定的时间，且随着可转换公司债券持有人陆续转股，短期内可能会导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的下降。项目建成达产后，将有助于公司未来的盈利能力、经营业绩的提升，有利于增强公司的综合竞争力。

## 第六节 备查文件

### 一、备查文件

除本募集说明书所披露的资料外，本公司按照要求将下列文件作为备查文件，供投资者查阅：

- （一）发行人最近三年一期的财务报告及审计报告；
- （二）保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）会计师事务所关于前次募集资金使用情况的报告；
- （五）资信评级报告；
- （六）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅地点和时间

自本募集说明书公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-15:30，投资者可至公司、保荐机构（主承销商）住所查阅相关备查文件。

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件。

(本页无正文,为《河南省交通规划设计研究院股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券并在创业板上市募集说明书摘要》之签章页)



河南省交通规划设计研究院股份有限公司

2021年11月9日