

债券简称：19 宜昌高新债/19 宜高投

债券代码：1980207.IB/152226.SH

2019 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券 2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告

2019 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券全体持有人：

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券或本公司）作为 2019 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券的牵头主承销商及债权人，按照相关要求出具本报告。

为出具本报告，本公司与宜昌高新投资开发有限公司（以下简称发行人）进行接洽，对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断，对上述债券存续期间所了解的信息进行披露。在本报告中对有关审计报告等专业数据及事项的引述，不表明本公司对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

本公司未对上述债券的投资价值做出任何评价，也未对上述债券的投资风险做出任何判断。上述债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

一、发行人的基本情况

公司名称：宜昌高新投资开发有限公司

住所：宜昌市高新区发展大道 55 号

法定代表人：谢普乐

注册资本：50,000 万元

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

经营范围：对宜昌高新区中小科技型企业进行投资；土地开发整理；基础设施建设；公共服务平台设施建设；房地产开发；建筑材料、钢材、废旧钢材、合金钢、球墨钢、废钢渣、矿粉、有色金属（不含期货中介交易服务以及国家限制、禁止经营的方式）、水泥、机电产品、五金交电销售；商品混凝土及各类混凝土添加剂的生产和销售；建筑防水材料、水泥制品、钢管桩的生产和销售；沥青产

品的销售；物流网络和供应链开发；道路普通货物运输、国内水路货物运输、国内铁路货物运输；国内货运代理、物流信息咨询；仓储服务（不含石油、成品油、危险爆炸及国家限制经营品种仓储服务）；机械设备租赁和销售；桥梁伸缩缝、支座的销售；机电设备安装（不含特种设备安装）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止、限制以及指定经营的进出口项目除外）；日用百货、办公用品及耗材、家具及家电销售（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）

股权结构：截至本报告出具之日，宜昌产投控股集团有限公司持有公司100%的股权。宜昌市人民政府国有资产监督管理委员会为发行人的实际控制人。

跟踪评级：根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2022 年 6 月 23 日出具的《宜昌高新投资开发有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2022]100286），发行人主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，上述债券信用等级为 AA+。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已按照《2019 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券募集说明书》的约定，在债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。上述债券在银行间债券市场和上海证券交易所上市流通。

（二）付息、兑付（如有）情况

上述债券的付息日为 2020 年至 2029 年每年的 7 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 7 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。本期债券采用每年付息一次，到期一次还本。发行人已于 2020 年支付第 1 个计息年度的利息 5,230.00 万元，于 2021 年支付第 2 个计息年度的利息 5,230.00 万元，于 2022 年支付第 3 个计息年度的利息 5,230.00 万元，截至本报告出具之日，发行人尚未偿还本金。发行人不存在应付未付利息的情况。

（三）募集资金使用情况

根据募集说明书中的约定,“19 宜昌高新债”募集资金总额为 100,000.00 万元,其中 72,000.00 万元拟用于宜昌综合保税区一期项目,其余 28,000.00 万元拟用于补充公司营运资金。

截至 2021 年末,本期债券募集资金已全部使用完毕。

(四) 发行人信息披露情况

发行人与上述债券相关的信息均在中国债券信息网、中国货币网和上海证券交易所网站披露。2022 年度披露情况如下:

1、宜昌高新投资开发有限公司关于控股股东发生变更的公告(2022 年 3 月 30 日);

2、新世纪评级关于关注宜昌高新投资开发有限公司控股股东发生变更的公告(2022 年 3 月 31 日);

3、2019 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券 2022 年度第一次债权代理事务临时报告(2022 年 4 月 13 日);

4、宜昌高新投资开发有限公司 2021 年审计报告(2022 年 4 月 25 日);

5、宜昌高新投资开发有限公司公司债券 2021 年年度报告(2022 年 4 月 25 日);

6、宜昌高新投资开发有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告(2022 年 6 月 24 日);

7、2019 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券 2021 年度债权代理事务报告(2022 年 6 月 30 日);

8、2019 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券 2022 年付息公告(2022 年 7 月 5 日);

9、宜昌高新投资开发有限公司公司债券 2022 年半年度财务报表及附注(2022 年 8 月 30 日);

10、宜昌高新投资开发有限公司 2022 年公司债券中期报告(2022 年 8 月 30 日);

11、宜昌高新投资开发有限公司关于董事、监事、总经理、信息披露负责人发生变动的公告(2022 年 9 月 8 日);

12、海通证券股份有限公司关于宜昌高新投资开发有限公司涉及董事、监事、

总经理、信息披露负责人变动事项的临时债权代理事务报告(2022 年 9 月 28 日)。

(五) 持有人会议召开情况

本报告期内，发行人不涉及持有人会议召开情形。

三、发行人偿债能力

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（[2023]京会兴审字第 79000102 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2022 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

(一) 发行人偿债能力财务指标分析

项目	2022 年末	2021 年末
流动资产合计（万元）	2,961,514.88	3,441,957.91
流动负债合计（万元）	673,657.00	297,116.65
流动比率（倍）	4.40	11.58
速动比率（倍）	1.67	3.98
资产负债率（%）	58.99	58.37

(1) 流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(3) 资产负债率=负债合计/资产总计*100%

从短期偿债能力指标来看，2021 年末和 2022 年末，发行人的流动比率分别为 11.58 和 4.40，速动比率分别为 3.98 和 1.67。2022 年末流动比率和速动比率分别较上一年末减少 7.18 和 2.31，主要系 2022 年末发行人合同负债和其他应付款大幅增加，同时一年内到期的非流动负债大幅增加所致。发行人合同负债增加主要系预收售楼款、工程款及货款大幅增加。

从长期偿债能力指标来看，2022 年末发行人的资产负债率为 58.99%，较 2021 年末有所上升，主要系 2022 年末发行人合同负债和其他应付款大幅增加，同时一年内到期的非流动负债大幅增加所致。发行人合同负债增加主要系预收售楼款、工程款及货款大幅增加。

(二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2022 年	2021 年
营业收入	677,783.73	543,839.19
营业成本	670,944.56	524,696.37
利润总额	47,821.92	40,684.43
净利润	45,120.79	37,725.80
归属于母公司所有者的净利润	44,654.06	36,797.07
经营活动产生的现金流量净额	-74,357.07	-73,118.03
投资活动产生的现金流量净额	-107,331.96	1,574.83
筹资活动产生的现金流量净额	113,628.72	11,128.45
现金及现金等价物净增加额	-68,060.31	-60,414.75

2022 年，发行人实现营业收入 677,783.73 万元，较 2021 年增加 24.63%。2022 年，发行人实现利润总额 47,821.92 万元，较 2021 年增加 17.54%；实现净利润 45,120.79 万元，较 2021 年增加 19.60%。2022 年，发行人营业收入、利润总额和净利润较上年均有较好的增长。

2021 年至 2022 年，发行人经营活动产生的现金流量净额持续为负，主要系基础设施项目代建业务等前期资金投入较高、资金回款较慢所致。2022 年，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年减少 1.69%，变动较小。

2022 年，发行人投资活动产生的现金流量净额较上年大幅减少 6,915.46%，由正转负，主要原因为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金以及投资支付的现金大幅增加所致。

2022 年，发行人的筹资活动现金流量净额为 113,628.72 万元，较上年增加 921.07%，主要系发行人外部借款增加所致。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限 (年)	发行总 额(亿 元)	票面利 率(%)	到期兑付 日
企业债	2016 年第一期 宜昌高新投资 开发有限公司 双创孵化专项 债券	2016-7-21	5	8.00	3.74	2023-7-21

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限 (年)	发行总 额(亿 元)	票面利 率(%)	到期兑付 日
企业债	2017 年第一期 宜昌高新投资 开发有限公司 双创孵化专项 债券	2017-5-18	5	8.00	6.10	2024-5-18
企业债	2018 年宜昌高 新投资开发有 限公司长江大 保护专项绿色 债券	2018-12-17	5+10	30.00	6.20	2033-12-17
企业债	2019 年宜昌高 新投资开发有 限公司公司债 券	2019-7-12	5+5	10.00	5.23	2029-7-12
中期票据	宜昌高新投资 开发有限公司 2019 年度第一 期中期票据	2019-9-27	5	5.00	4.48	2024-9-27
私募公司 债	宜昌高新投资 开发有限公司 2020 年非公开 发行项目收益 专项公司债券 (第一期)	2020-5-19	3+2	11.43	3.99	2025-5-19
中期票据	宜昌高新投资 开发有限公司 2020 年度第一 期中期票据	2020-6-15	5	10.00	4.35	2025-6-15
中期票据	宜昌高新投资 开发有限公司 2020 年度第二 期中期票据	2020-7-15	3+2	5.00	4.27	2025-7-15
企业债	2020 年宜昌高 新投资开发有 限公司公司债 券	2020-8-25	5	10.89	4.49	2025-8-25
定向工具	宜昌高新投资 开发有限公司 2021 年度第一 期定向债务融 资工具	2021-1-22	3	12.00	4.60	2024-1-22
私募公司 债	宜昌高新投资 开发有限公司 2021 年非公开 发行公司债券 (第一期)	2021-4-19	3+2	10.00	4.35	2026-4-19
企业债	2021 年宜昌高	2021-8-19	5	10.50	4.30	2026-8-19

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限 (年)	发行总 额(亿 元)	票面利 率(%)	到期兑付 日
	新投资开发有限公司公司债券					
海外债	宜昌高新投资开发有限公司 5% 票据 20241118	2021-11-18	3	1.00	5.00	2024-11-18
私募公司 债	宜昌高新投资开发有限公司 2022 年非公开发 行公司债券 (第一期)	2022-1-11	3+2	10.00	3.95	2027-1-11
定向工具	宜昌高新投资开发有限公司 2022 年度第一期定向债务融 资工具	2022-3-9	2	10.00	3.78	2024-3-9
中期票据	宜昌高新投资开发有限公司 2022 年度第一期中期票据	2022-12-19	3+2	5.00	5.00	2027-12-19
中期票据	宜昌高新投资开发有限公司 2023 年度第一期中期票据	2023-1-12	3+2	8.00	5.00	2028-1-12
中期票据	宜昌高新投资开发有限公司 2023 年度第二期中期票据	2023-3-13	3+2	4.40	4.00	2028-3-13
中期票据	宜昌高新投资开发有限公司 2023 年度第三期中期票据	2023-4-18	3+2	5.00	3.98	2028-4-18

五、债权代理人履职情况

2022 年度，海通证券作为上述债券的债权代理人，根据《募集说明书》《债权代理协议》等有关文件的约定对于发行人的相关情况进行了跟进和督导，履行了债权代理工作职责。

以上情况，特此公告。

(本页以下无正文)

（本页无正文，为《2019 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券 2022 年度债权代理事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）



2023 年 6 月 29 日