

债券简称：

17 宜城投（上交所）

17 宜昌城投债（银行间）

债券代码：

127574（上交所）

1780226（银行间）

海通证券股份有限公司

关于宜昌市城市建设投资开发有限公司涉及控股股东变更
及无偿划出资产事项的临时债权代理事务报告

债权代理人



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

（住所：上海市广东路 689 号）

二〇二二年十二月

重要声明

本报告依据《2017年宜昌市城市建设投资开发有限公司公司债券债权代理协议》（以下简称《债权代理协议》）等相关规定、公开信息披露文件以及宜昌市城市建设投资开发有限公司（以下简称公司或发行人）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由债权人海通证券股份有限公司（以下简称债权人、海通证券）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为海通证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经海通证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

根据发行人披露的《宜昌市城市建设投资开发有限公司关于控股股东变更及无偿划出资产的公告》:

一、事项背景

为深化国企改革,加快专业化整合,宜昌市城市建设投资开发有限公司控股股东宜昌城市发展投资集团有限公司(以下简称“宜昌城发集团”)拟打造集团“255”产业矩阵,实现从物理整合到化学融合,现将通过无偿划转方式,对发行人股权进行调整,并将发行人持有的部分子公司股权进行无偿划出。

二、控股股东变更

(一) 变更基本情况

宜昌城发集团将持有的发行人 81.32%股权无偿划转至宜昌城发投资集团有限公司(以下简称“宜昌城发投资”)。变更后发行人新控股股东为宜昌城发投资,其基本情况如下:

公司名称:宜昌城发投资集团有限公司

注册地址:宜昌市伍家岗区东艳路 41 号

法定代表人:李江涛

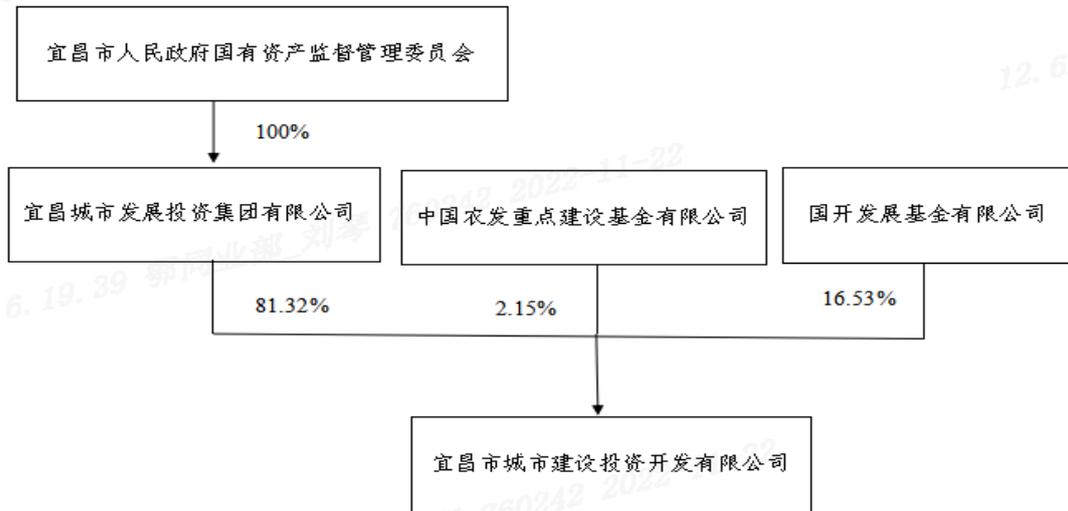
成立日期:2010 年 6 月 10 日

注册资本:人民币 100,000 万元

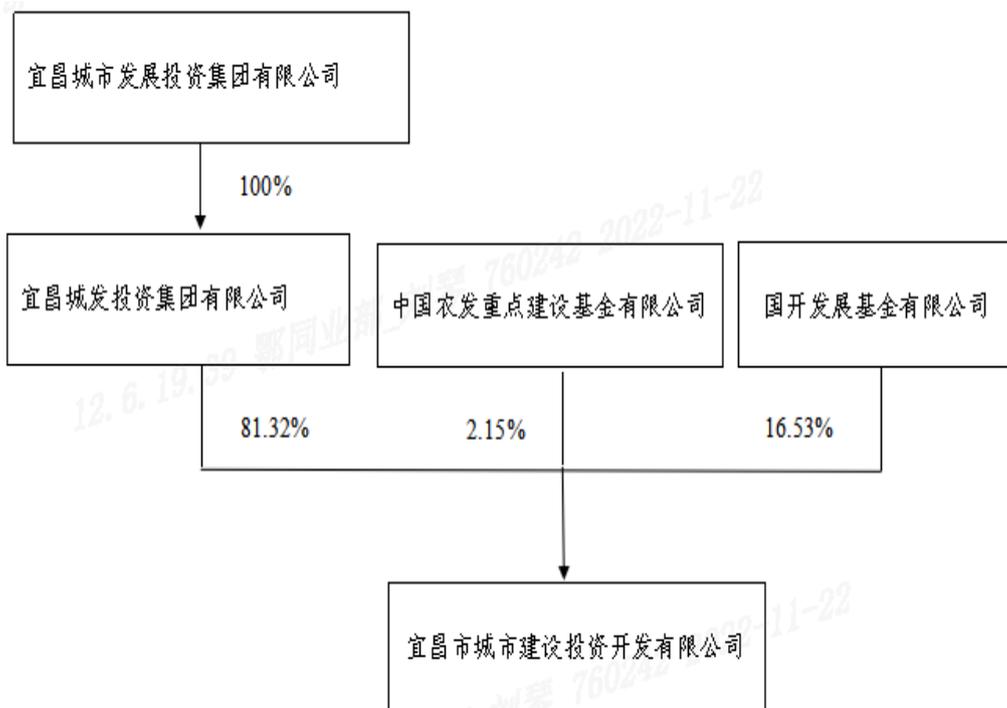
经营范围:一般项目:以自有资金从事投资活动;交通设施维修;对外承包工程(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:建设工程施工(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。

(二) 变更前后企业股权结构情况

变更前,宜昌城发集团持有发行人 81.32%的股权,是发行人的控股股东,国开发展基金有限公司、中国农发重点建设基金有限公司分别持有发行人 16.53%和 2.15%的股权。宜昌市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称“宜昌市国资委”)为发行人的实际控制人。股权结构图如下:



变更后，宜昌城发投资持有发行人 81.32%的股权，是发行人的控股股东，国开发展基金有限公司、中国农发重点建设基金有限公司分别持有发行人 16.53%和 2.15%的股权，宜昌市国资委为发行人的实际控制人。股权结构图如下：



（三）独立性情况

发行人与新控股股东在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面均保持独立。

三、无偿划出资产情况

（一）基本情况

1、宜昌市城市桥梁建设投资有限公司 98%股权

宜昌市城市桥梁建设投资有限公司成立于 2012 年 3 月 27 日，注册资本为 500 万元人民币，经营范围为：公路、桥梁、隧道的投资、综合开发、管理和养护；工程设备租赁、销售；场地租赁（经营范围中涉及许可项目的须办理许可手续后经营）。

2、宜昌建投园林有限公司 100%股权

宜昌建投园林有限公司成立于 2001 年 4 月 13 日，注册资本为 3,000 万元人民币，经营范围为：城市园林、道路、庭院绿化工程设计、施工、养护及管理；雕塑、风景建造；苗木、花卉繁殖；园林工程机械、工艺工具维修及销售；装饰材料销售；工业废水、工业废气、工业废渣、工业噪声、工业放射性物质、生活污水、生活垃圾的处理及其设备销售及安装；室内外装饰设计施工；造林绿化工程、市政工程、土石方工程、建筑工程施工；绿植花卉租赁、花卉苗木种植销售；城镇绿化苗木、经济林苗木、造林绿化苗木、花卉盆景生产经营；建筑劳务服务；物业管理；保洁服务（不含城市生活垃圾收集、清扫及清运处理服务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

3、宜昌建投水务有限公司 100%股权

宜昌建投水务有限公司成立于 2016 年 6 月 15 日，注册资本为 10,000 万元人民币，经营范围为：城乡供水经营投资；自来水设施安装、维修；污水处理；餐厨垃圾处理；垃圾回收发电、利用；垃圾填埋处理经营；固废处理经营；危化废弃物处理经营；水电站经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

4、宜昌城投房地产开发有限公司 50%股权

宜昌城投房地产开发有限公司成立于 2007 年 8 月 10 日，注册资本为 10,000 万元人民币，经营范围为：房地产开发及配套工程开发、施工；房地产项目营销策划；物业管理；房屋租赁；建筑材料（不含木材）销售；商业经营管理服务；商业顾问咨询；商业项目策划；商业推广活动；商业代理招商；物业租售代理；设计、制作、发布国内各类广告业务；日用百货销售；园林绿化工程设计、施工、养护、管理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

5、宜昌城发葛洲坝水务有限公司 50%股权

宜昌城发葛洲坝水务有限公司成立于 2019 年 4 月 16 日，注册资本为 2,000 万元人民币，经营范围为：自来水生产、经营、销售；二次供水设施运营维护及技术服务；给排水工程设计、施工；污水处理；给排水机电设施、管材销售；表具、管材、管件配件批发兼零售（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）。

6、宜昌城发葛洲坝燃气发展有限公司 50%股权

宜昌城发葛洲坝燃气发展有限公司成立于 2019 年 4 月 16 日，注册资本为 2,000 万元人民币，经营范围为：以自有资金对燃气行业进行投资；城镇燃气经营；液化气灶具、燃气具、管材、管件、燃气设备批发兼零售；燃气工程技术服务；燃气及热力压力管道安装工程施工；灶具维修；橡胶制品、五金交电销售（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）。

7、宜昌城发控股集团有限公司 100%股权

宜昌城发控股集团有限公司（原“宜昌水务投资有限公司”）成立于 2015 年 10 月 29 日，注册资本 10,000 万元人民币，经营范围为：城乡供水投资经营；河道治理；水环境治理；水景观建设；水利水电工程安装、建设和技术服务；宜昌市域范围内特定江河、湖泊、水库投资经营（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）。

8、宜昌城发投资集团有限公司 70%股权

宜昌城发投资集团有限公司（原“宜昌市平湖半岛投资有限公司”）成立于 2010 年 6 月 10 日，注册资本 10,000 万元人民币，经营范围为：平湖半岛中心区土地投资、开发、征地拆迁；桥梁改造；道路、护岸配套基础建设（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

9、湖北峡州酒店产业集团有限公司 100%股权

湖北峡州酒店产业集团有限公司成立于 2009 年 11 月 23 日，注册资本 9,225.43 万元人民币，经营范围为：酒店管理；酒店投资；住宿服务；餐饮服务；会议服务；物业管理；旅游商品、日用百货、服装、电子产品销售；旅游景区经营（不含旅游接待服务）；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(二) 无偿划转标的资产财务情况

序号	标的公司	资产受让	划出方	划入方	财务指标	金额(万元)	占比
1	宜昌市城市桥梁建设投资有限公司	划出	宜昌市城市建设投资开发有限公司	宜昌长江大桥建设营运集团有限公司	总资产	7,345.09	0.13%
					净资产	3,743.09	0.16%
					收入	20.13	0.01%
					净利润	-149.17	-0.34%
2	宜昌建投园林有限公司	划出	宜昌市城市建设投资开发有限公司	宜昌城发建工集团有限公司	总资产	6,242.48	0.11%
					净资产	1,089.30	0.05%
					收入	6,191.31	1.65%
					净利润	-60.24	0.14%
3	宜昌城发控股集团有限公司	划出	宜昌市城市建设投资开发有限公司	宜昌城市发展投资集团有限公司	总资产	2,251.82	0.04%
					净资产	579.31	0.02%
					收入	0.00	0%
					净利润	19.83	0.04%
4	宜昌城发投资集团有限公司	划出	宜昌市城市建设投资开发有限公司	宜昌城市发展投资集团有限公司	总资产	7,756.71	0.14%
					净资产	7,243.74	0.30%
					收入	0.00	0%
					净利润	11.34	0.03%
5	湖北峡州酒店产业集团有限公司	划出	宜昌市城市建设投资开发有限公司	宜昌城市发展投资集团有限公司	总资产	21,479.23	0.38%
					净资产	13,130.73	0.55%
					收入	11,670.68	3.11%
					净利润	482.77	1.09%
6	宜昌建投水务有限公司	划出	宜昌市城市建设投资开发有限公司	宜昌城发城市运营有限公司	总资产	72,000.69	1.26%
					净资产	15,748.47	0.66%
					收入	17,213.37	4.58%
					净利润	-1,111.23	-2.50%
7	宜昌城投房地产开发有限公司	划出(仍纳入合并范围)	宜昌市城市建设投资开发有限公司	宜昌城发地产集团有限公司	总资产	214,262.91	3.75%
					净资产	101,040.72	4.24%
					收入	99,672.75	26.52%
					净利润	17,344.49	39.04%
8	宜昌城发葛洲坝水务有限公司	划出(仍纳入合并范围)	宜昌市城市建设投资开发有限公司	宜昌城市发展投资集团有限公司	总资产	9,031.66	0.16%
					净资产	8,290.35	0.35%
					收入	953.13	0.25%
					净利润	-11.58	-0.03%
9	宜昌城发葛洲坝燃气发展有限公司	划出(仍纳入合并范围)	宜昌市城市建设投资开发有限公司	宜昌城市发展投资集团有限公司	总资产	20.37	0.00%
					净资产	-	0.00%
					收入	5,143.60	1.37%
					净利润	-220.30	-0.50%

上述股权划转后，发行人将对宜昌市城市桥梁建设投资有限公司、宜昌建投园林有限公司、宜昌建投水务有限公司、宜昌城发控股集团有限公司、宜昌城发投资集团有限公司、湖北峡州酒店产业集团有限公司失去实际控制权，不再将其纳入合并报表范围；对宜昌城投房地产开发有限公司、宜昌城发葛洲坝水务有限公司、宜昌城发葛洲坝燃气发展有限公司仍实际控制，将其纳入合并报表范围。

四、有权决策机构决议情况

发行人控股股东为宜昌城市发展投资集团有限公司，实际控制人为宜昌市国资委，公司按照宜昌城发集团《关于宜昌市城市建设投资开发有限公司股权划转事项的通知》（宜城发发〔2022〕69号）《关于宜昌城市发展投资集团有限公司股权划转事项的通知》（宜城发发〔2022〕59号）等文件进行控股股东变更及资产无偿划出，其中，宜昌建投水务有限公司100%股权、宜昌城发葛洲坝燃气发展有限公司50%股权、宜昌城发葛洲坝水务有限公司50%股权、宜昌城发控股集团有限公司100%股权、宜昌城发投资集团有限公司70%股权已办理完毕工商登记变更手续，其他划转主体正在按照有关规定陆续办理上述公司的工商登记变更手续。

五、持有人会议相关安排

根据国家发改委相关规定，发行人本次资产无偿划出后，总资产、净资产、营业收入总额变动均未超过发行人2021年度经审计总资产、净资产、营业收入的50%，也未导致发行人净资产减少超过10%，不触发持有人会议召开的情形。

六、影响分析

发行人本次控股股东变更及资产划转是贯彻落实党中央关于全面深化国企改革、做优做强国有企业、优化国有资本布局的重要实践。通过深化专业化整合，发挥产业集聚优势，进一步提高核心竞争力。本次资产划转及控股股东变更事项不涉及实际控制人变更，不会对公司的治理、生产经营、财务状况和偿债能力产生重大不利影响，不会对发行人已发行未到期债券的本息偿付产生不利影响，发行人将按照有关规定持续履行相关信息披露义务。

海通证券作为“17宜昌城投债/17宜城投”债券债权代理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券债权代理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《债权代理协议》等相关约定出具本临时债权代理事务报告。

海通证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定履行债权代理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《海通证券股份有限公司关于宜昌市城市建设投资开发有限公司涉及控股股东变更及无偿划出资产事项的临时债权代理事务报告》之盖章页)



海通证券股份有限公司

2022年12月16日