
宜昌高新投资开发有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

报告期内公司负债规模扩大。截至 2022 年末，公司负债总额为 2,529,401.53 万元，较 2021 年末增加 377,777.35 万元，增幅为 17.56%，负债水平有一定增加，主要系随业务扩张增加融资所致，其中流动负债为 673,657.00 万元，非流动负债为 1,855,744.53 万元。截至 2022 年末，公司资产负债率为 58.99%。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	13
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	19
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	20
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	20
七、 中介机构情况.....	21
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	24
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	27
九、 对外担保情况.....	27
十、 重大诉讼情况.....	27
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	27
十二、 向普通投资者披露的信息.....	27
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	28
三、 发行人为绿色债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第六节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31

释义

发行人/本公司/公司/宜昌高投	指	宜昌高新投资开发有限公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
PR 宜双 01/16 宜高双创债 01	指	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
PR 宜创 01/17 宜高双创债 01	指	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
18 宜昌绿色债 NPB	指	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
20 宜高 01	指	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)
21 宜高 01	指	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)
19 宜高投/19 宜昌高新债	指	2019 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券
22 宜高 01	指	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)
20 宜高投/20 宜昌高投债	指	2020 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券
21 宜高投/21 宜昌高投债	指	2021 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券
报告期	指	2022 年 1 月 1 日到 2022 年 12 月 31 日
近两年	指	2021 年、2022 年

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	宜昌高新投资开发有限公司
中文简称	宜昌高新
外文名称（如有）	YichangHigh-TechInvestmentDevelopmentCo.
外文缩写（如有）	YCHTDC
法定代表人	谢普乐
注册资本（万元）	50,000.00
实缴资本（万元）	50,000.00
注册地址	湖北省宜昌市宜昌市高新区发展大道 55 号
办公地址	湖北省宜昌市宜昌市高新区发展大道 55 号
办公地址的邮政编码	443000
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	陈静
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	宜昌市高新区发展大道 55 号
电话	0717-6693133
传真	0717-6623870
电子信箱	262796306@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：宜昌产投控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：宜昌市人民政府国有资产监督管理委员会

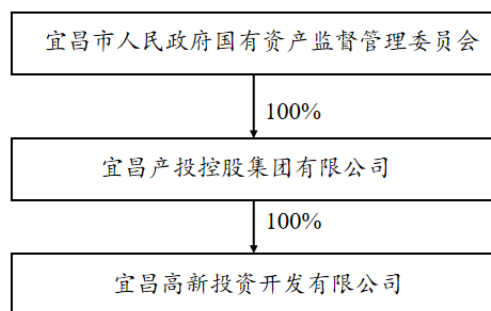
报告期末控股股东资信情况：资信良好

报告期末实际控制人资信情况：资信良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：持股比例 100%，无股权受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例 100%，无股权受限

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

☒适用 ☐不适用

报告期初控股股东名称：宜昌市人民政府国有资产监督管理委员会

变更生效时间：2023 年 3 月 28 日

变更原因：2022 年 3 月 28 日，根据宜昌市人民政府国有资产监督管理委员会《关于宜昌产投控股集团有限公司股权划转相关事项的通知》(宜市国资〔2022〕2 号)，将宜昌高新投资开发有限公司 100%股权无偿划转至宜昌产投控股集团有限公司。发行人的控股股东由“宜昌市人民政府国有资产监督管理委员会”变更为“宜昌产投控股集团有限公司”，由宜昌产投控股集团有限公司对发行人 100%控股，并履行出资人职责。宜昌产投控股集团有限公司为宜昌市人民政府国有资产监督管理委员会的全资子公司。本次划转完成后，发行人实际控制人未发生变更，仍为宜昌市人民政府国有资产监督管理委员会。

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

√发生变更 □未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	李晓荣	董事长	离任	2022/9/1	2022/9/6
董事	宋占家	董事、总经理	离任	2022/9/1	2022/9/6
董事	杨金成	董事、总会计师	离任	2022/9/1	2022/9/6
董事	谢普乐	董事长、总经理	聘任	2022/9/1	2022/9/6
董事	章爱华	董事	聘任	2022/9/1	2022/9/6
董事	姚亚庆	董事	聘任	2022/9/1	2022/9/6
董事	辛璐	董事	聘任	2022/9/1	2022/9/6
董事	王贝贝	职工董事	聘任	2022/9/1	2022/9/6
监事	叶友军	监事会主席	离任	2022/9/1	2022/9/6
监事	李春莲	监事	离任	2022/9/1	2022/9/6
监事	周俊	监事	离任	2022/9/1	2022/9/6
监事	戴德云	职工监事	离任	2022/9/1	2022/9/6
监事	代佳佳	职工监事	离任	2022/9/1	2022/9/6
监事	雷蕾	监事会主席	聘任	2022/9/1	2022/9/6
监事	张芳	监事	聘任	2022/9/1	2022/9/6
监事	朱鹏灼	职工监事	聘任	2022/9/1	2022/9/6
高级管理人员	陈静	副总经理	聘任	2022/9/1	2022/9/6

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：17 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 100.00%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：谢普乐

发行人的董事长或执行董事：谢普乐

发行人的其他董事：姚亚庆、辛璐

发行人的监事：雷蕾、张芳、朱鹏灼

发行人的总经理：谢普乐

发行人的财务负责人：陈静

发行人的其他非董事高级管理人员：陈静

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

（1）代建业务

公司作为宜昌市重要的基础设施建设主体，肩负着宜昌市主要道路、桥梁隧道、广场建设及土地开发整理等基础设施的建设任务，其业务具有较强的区域专营性。公司主要服务包括对宜昌市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、房地产开发等。

公司与宜昌市政府及企事业单位签署委托代建协议，约定公司作为项目代建方，对城市基础设施项目进行投资、融资和施工建设。委托方将定期按实际完工进度对工程进行结算，同时加成一定比例工程管理费用向公司结算工程款。其中结算成本由公司的前期费用、建筑安装工程费用、设备及工器具购置费用、工程建设管理成本、融资成本、税费和其他费用等投入构成。工程结算后，委托方根据资金安排计划定期向公司支付工程款项。

2022 年度，代建业务经营良好，该业务板块形成营业收入 8.42 亿元。

（2）贸易业务

公司从 2018 年度开始设立贸易业务板块，贸易业务收入主要来自下属子公司宜昌高投物贸有限公司和新疆新发投物贸有限公司开展的物资贸易，主要贸易品种为聚氯乙烯、钢材及商品混凝土等大宗材料。

贸易业务模式主要为预收下游客户的采购货款后，再由上游贸易商或生产企业采购物资并发货。公司主要依托宜昌化工业优势资源，积极与宜昌本地上市企业兴发集团和湖北宜化进行业务交流合作，利用自身资源与资金优势为这两家上市化工企业提供磷矿石、醋酸等生产原材料保障，并根据集团公司投资方向与相关优质企业进行原材料贸易。

2022 年度，贸易业务经营良好，该业务板块形成营业收入 57.90 亿元。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

公司所处行业主要为城市基础建设行业和棚户区改造行业，其中城市基础设施建设行业具有投资规模大、公益性强的经济外部性特征，宜昌市目前正在全面推进城市升级，大力推进新型城镇化，宜昌市政府为建设现代化特大城市，不断完善城市功能，提升城市品位，增强城市辐射带动力。为加快宜昌市的城市化进程，改善投资环境，完善配套基础设施，实现对区域经济发展的有力支持，宜昌市近年来在市政基础设施方面投入了大量的资金，未来宜昌市将继续坚持“拓展骨架，完善功能，改善环境”的城市建设总方针，构建区域城镇新体系，打造特大城市新骨架，建设智能畅通新路网，完善城市配套新功能，打造低碳宜居新环境。宜昌市将步入城市化快速发展时期，城市基础设施建设的需求与投入也将随之进入快速增长期。

公司作为宜昌市基础设施重要的建设主体，在宜昌市基础设施及保障房建设行业具有垄断地位。公司以政府部门的规划要求为依据，实施并完成了宜昌市多个重大项目建设，

为宜昌市的经济和社会发展做出了重要贡献。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

不适用

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐是 ☒否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

单位：万元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
工程代建收入	84,245.93	80,038.22	4.99	12.43	58,657.50	52,072.09	11.23	10.79
贸易收入	579,047.14	574,135.26	0.85	85.43	448,412.28	441,808.61	1.47	82.45
房屋销售收入	1,235.79	1,085.07	12.20	0.18	20,061.30	17,286.35	13.83	3.69
安置房建设收入	8,219.46	7,365.11	10.39	1.21	8,158.82	7,374.09	9.62	1.50
双创孵化园区收入	424.05	381.77	9.97	0.06	6,105.59	5,520.04	9.59	1.12
产品销售收入	274.43	258.30	5.88	0.04				
综保区收入	1,172.83	5,253.65	-347.95	0.17				
房屋租赁收入及其他	3,164.10	2,427.18	23.29	0.47	2,443.70	635.20	74.01	0.45
合计	677,783.73	670,944.56	1.01	100.00	543,839.19	524,696.37	3.52	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

发行人主营收入来源于工程代建业务及贸易业务，不涉及特定产品情况。

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

1、发行人工程代建业务收入及成本上升主要系随宏观经济发展，发行人业务规模扩张所致；毛利率下降主要系部分项目模式发生调整，发行人不再垫资，资金占用费减少所致

- 2、发行人贸易业务毛利率下降，主要系受供需关系影响，贸易商品单价下降所致；
- 3、发行人房屋租赁收入及其他业务毛利率下降，主要系发行人部分项目转固，开始计提折旧所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

未来公司将继续依托宜昌市城市建设和经济发展，紧紧围绕“六城五中心”市级战略，践行“长江大保护”典范作为，以引领区域产业发展为己任，创新融资开发和项目建设模式，努力开拓经营业务，加快实施资本运作，逐步建立“融资、投资、建设、经营发展”良性循环机制，打造成为三峡城市群内的科技型资本运营公司。具体发展战略如下：

（1）以基础设施建设为核心，积极发展自营业务

充分整合内外部资源，壮大资产规模，提高筹融资能力，多渠道筹集资金；加快推进宜昌高新区园区基础设施建设，完善园区骨架和配套设施；努力争取宜昌高新区范围内的特许经营权，积极开展供水、供气、加油、加气、广告经营等业务，加快自营业务发展。

（2）加强基础设施建设和自营业务，增强公司盈利能力

根据高新区产业项目建设规划，加快完善高新区各产业园区基础设施建设和民生项目建设，为项目落地创造良好环境；加大直接融资力度，积极推广项目融资，扩大融资规模；优化融资结构，用低利率、长期限的银行贷款置换高利率、短期限的银行贷款，形成稳固的银企关系；加快设立创业投资、产业基金等分子公司，积极扶持高新区中小企业发展；加强与央企、省企对接力度，在售配电、园林绿化、基础设施建设、工程质量检测等领域，积极开展合作经营。

（3）以资本运作为主，打造核心竞争力

策划设施重点项目，着重围绕产业发展、城市经营开展项目建设，树立公司品牌形象；建立融资大格局，盘活存量资产，利用资本市场融资，扩大直接融资比重，为公司持续发展提供稳定的资金支撑；积极运作大资本，做大股权投资、债券投资、信用担保业务，做强自营业务，打造核心竞争力，实现可持续发展。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）未来投资支出较大的风险

公司在建项目较多，资金需求压力较大。虽然公司对投资项目进行了严格的可行性论证，保障了项目能够保质、保量、按时交付使用。但由于项目的投资规模较大，建设周期长，建设过程中仍然面临不确定性因素，资金到位情况、项目建设中的监理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

（2）受限资产规模较大风险

公司主要以存货及投资性房地产为抵押品进行融资。截至 2022 年末，公司受限资产合计 204,240.74 万元，占总资产的比例为 4.76%，占净资产的比例为 11.61%。公司受限资产金额较大，一旦债务人发生债务违约风险，可能导致债权人依法行使担保权利而使公司的资产及业务经营受到不利影响，从而影响公司偿付能力。

（3）存货金额较大及跌价的风险

截至 2022 年末，公司存货余额为 1,838,804.36 万元，占总资产的比重分别为 42.88%，占比较大。公司存货主要是土地资产和工程施工投入。公司对存货按照成本与可变现净值孰低计价，由于存货未发现有减值迹象，故公司暂未提取存货跌价准备。若未来宏观经济出现波动，有可能出现存货价格下跌的风险，并进一步影响到公司的财务稳定，对盈利能力造成一定的影响。

（4）有息负债规模较大风险

截至 2022 年末，公司有息负债规模为 2,252,109.00 万元，虽然公司偿债能力、声誉和

信用记录良好，并且已与多家商业银行建立了良好的合作关系，但随着公司投资规模扩大以及业务扩张，公司未来的资金支出需求可能进一步增大。公司有息债务规模较大，可能将对公司的资金周转和流动性产生一定影响，从而导致一定偿债风险。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

公司与股东、实际控制人以及其他关联方在业务、人员、资产、机构、财务方面分开，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立情况

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

2、人员独立情况

公司高级管理人员没有在股东单位领取酬劳的情况。公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司有独立的经营管理部门、财务部门，这些部门的业务操作人员与控股股东人员任职完全分开。

3、资产独立情况

公司与股东资产产权界定明确，公司对所有资产拥有完整的控制权。公司没有以资产、权益为股东提供担保，不存在公司资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立情况

公司根据需要，组建了完整的组织机构，完全独立于控股股东。公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。公司不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立情况

公司设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司共用银行账户的情况；公司执行的税率均严格遵循国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法独立纳税；不存在控股股东及关联方违法违规占用公司资金的行为。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范自身关联交易行为，公司根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定及国家财政部发布的相关规则，制定了《关联交易制度》，对关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、披露程序等作了详尽的规定，确保了关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☐适用 ☒不适用

2. 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 3.07 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产的 100%

□适用 √不适用

（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

□是 √否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	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）
2、债券简称	20 宜高 01
3、债券代码	166813.SH
4、发行日	2020 年 5 月 15 日
5、起息日	2020 年 5 月 19 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 5 月 19 日
7、到期日	2025 年 5 月 19 日
8、债券余额	11.43
9、截止报告期末的利率(%)	3.99
10、还本付息方式	到期一次还本，本次债券存续期的第 3 个计息年度末，设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司

13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	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
2、债券简称	PR 宜双 01/16 宜高双创债 01
3、债券代码	139168.SH/1680299.IB
4、发行日	2016 年 7 月 20 日
5、起息日	2016 年 7 月 21 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 7 月 21 日
8、债券余额	1.60
9、截止报告期末的利率(%)	3.74
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，从第 3 个计息年度开始，逐年按照发行总额 20%的比例偿还本金
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	中国农业发展银行宜昌市分行
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	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
2、债券简称	18 宜昌绿色债 NPB
3、债券代码	1880284. IB
4、发行日	2018 年 12 月 14 日
5、起息日	2018 年 12 月 14 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 12 月 17 日
7、到期日	2033 年 12 月 17 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	到期一次还本，本次债券存续期的第 5 个计息年度末，设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权
11、交易场所	银行间
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	东方证券承销保荐有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采取报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市或者	不适用

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 宜高 01
3、债券代码	178393.SH
4、发行日	2021 年 4 月 15 日
5、起息日	2021 年 4 月 19 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 4 月 19 日
7、到期日	2026 年 4 月 19 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.35
10、还本付息方式	到期一次还本，本次债券存续期的第 3 个计息年度末，设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	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
2、债券简称	PR 宜创 01/17 宜高双创债 01
3、债券代码	139375.SH/1780095.IB
4、发行日	2017 年 5 月 17 日
5、起息日	2017 年 5 月 18 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 5 月 18 日
8、债券余额	3.20
9、截止报告期末的利率(%)	6.10
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，从第 3 个计息年度开始，逐年按照发行总额 20%的比例偿还本金
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	中国农业发展银行宜昌市分行
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2019 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券
2、债券简称	19 宜高投/19 宜昌高新债
3、债券代码	152226.SH/1980207.IB
4、发行日	2019 年 7 月 11 日
5、起息日	2019 年 7 月 12 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 7 月 12 日
7、到期日	2029 年 7 月 12 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.23
10、还本付息方式	到期一次还本，本次债券存续期的第 5 个计息年度末，设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	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）
2、债券简称	22 宜高 01
3、债券代码	196172.SH
4、发行日	2022 年 1 月 7 日
5、起息日	2022 年 1 月 11 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 1 月 11 日
7、到期日	2027 年 1 月 11 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.95
10、还本付息方式	每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付；到期一次还本，本次债券存续期的第 3 个计息年度末，设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2020 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券
2、债券简称	20 宜高投/20 宜昌高投债

3、债券代码	152533.SH/2080199.IB
4、发行日	2020 年 8 月 21 日
5、起息日	2020 年 8 月 25 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 8 月 25 日
8、债券余额	10.89
9、截止报告期末的利率(%)	4.49
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，末期利息随本金一并支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2021 年宜昌高新投资开发有限公司公司债券
2、债券简称	21 宜高投/21 宜昌高投债
3、债券代码	184001.SH/2180322.IB
4、发行日	2021 年 8 月 17 日
5、起息日	2021 年 8 月 19 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 19 日
8、债券余额	10.50
9、截止报告期末的利率(%)	4.30
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付；到期一次还本，末期利息随本金一并支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码：166813.SH

债券简称：20 宜高 01

债券约定的选择权条款名称：

√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权
□其他选择权

债券代码：178393.SH

债券简称：21 宜高 01

债券约定的选择权条款名称：

√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权
□其他选择权

债券代码：152226.SH/1980207.IB

债券简称：19 宜高投/19 宜昌高新债

债券约定的选择权条款名称：

√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权
□其他选择权

债券代码：196172.SH

债券简称：22 宜高 01

债券约定的选择权条款名称：

√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权
□其他选择权

债券代码：1880284.IB

债券简称：18 宜昌绿色债 NPB

债券约定的选择权条款名称：

√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权
□其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

□是 √否

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码：196172.SH

债券简称：22 宜高 01

债券约定的投资者保护条款名称：

该期债券设置了投资者保护条款，包括发行人偿债保障措施承诺和救济措施等，公司承诺，该期债券的偿债资金将主要来源于公司合并报表范围主体的货币资金，同时为便于该期债券受托管理人及持有人等了解、监测资金变化情况，公司承诺在债券存续期内每半年度，披露报告期末的货币资金余额及受限情况；如公司违反偿债资金来源稳定性承诺且未按照约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，公司将收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解；在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

投资者保护条款的触发和执行情况：

□是 √否

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改
☒ 公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元币种：人民币

债券代码：166813.SH

债券简称	20 宜高 01
募集资金总额	11.43
使用金额	0.20
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	公司严格按照发行申请文件中承诺的募集资金使用计划使用募集资金，募集资金用于偿还有息债务。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	公司严格按照发行申请文件中承诺的募集资金使用计划使用募集资金，偿还有息债务。
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：196172.SH

债券简称	22 宜高 01
募集资金总额	10.00
使用金额	10.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本次债券募集资金总额为人民币 10 亿元，扣除发行费用后，全部用于偿还公司有息债务。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否

违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本次债券募集资金总额为人民币 10 亿元，扣除发行费用后，全部用于偿还公司有息债务。
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：139168.SH/1680299.IB、139375.SH/1780095.IB、152226.SH/1980207.IB、166813.SH、152533.SH/2080199.IB、178393.SH/2180322.IB/184001.SH、196172.SH、1880284.IB

债券简称	PR 宜双 01/16 宜高双创债 01、PR 宜创 01/17 宜高双创债 01、19 宜高投/19 宜昌高新债、20 宜高 01、20 宜高投/20 宜昌高投债、21 宜高 01、21 宜昌高投债/21 宜高投、22 宜高 01、18 宜昌绿色债 NPB
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	（1）担保：不适用。 （2）偿债计划：偿债计划的执行情况：公司与相应监管银行签订了监管协议，约定债券的每个还本付息日（T 日）前 10 个工作日按《募集说明书》的规定向偿债账户中划入偿债资金。偿债资金来源于公司未来加大应收账款和其他应收款催收力度产生的经营现金流和募投项目建成后产生的现金流。同时，公司在充分分析未来财务状况的基础上，对债券的本息兑付做了充分可行的偿债安排，公司将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、信息披露等工作。 （3）其他偿债保障措施：公司作为宜昌市重要的城市基础设施建设主体，在宜昌市城市基础设施建设领域具有重要地位，在发展过程中获得了宜昌市政府多种形式的政策支持，收入来源稳定，持续盈利能力较强。目前募投项目正在顺利建设中，预计销售收入足以涵盖项目投资成本及债券本息，具有良好的经济效益及现金流入。公司将进一步提高管理和运营效率，严格控制资本支出，尽可能地降低本期债券的兑付风险，完善的治理结构和较强的风险控制

	能力为本期债券偿还提供了制度保障。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按约定执行

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间
签字会计师姓名	马波涛、杜华

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	139168.SH/1680299.IB、139375.SH/1780095.IB
债券简称	PR 宜双 01/16 宜高双创债 01、PR 宜创 01/17 宜高双创债 01
名称	中国农业发展银行宜昌市分行
办公地址	湖北省宜昌市体育路 6 号
联系人	赵宇
联系电话	0717-6435880

债券代码	166813.SH、178393.SH、196172.SH、152533.SH/2080199.IB、2180322.IB/184001.SH
债券简称	20 宜高 01、21 宜高 01、22 宜高 01、20 宜高投/20 宜昌高投债、21 宜昌高投债/21 宜高投
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	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
联系人	李潇、王成钢
联系电话	010-57615900

债券代码	152226.SH/1980207.IB
债券简称	19 宜高投/19 宜昌高新债
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	郑云桥
联系电话	010-88027267

债券代码	1880284. IB
债券简称	18 宜昌绿色债 NPB
名称	东方证券承销保荐有限公司
办公地址	上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层

联系人	干文立
联系电话	021-23153888

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	139168.SH/1680299.IB、139375.SH/1780095.IB、152226.SH/1980207.IB、166813.SH、152533.SH/2080199.IB、178393.SH/2180322.IB/184001.SH、196172.SH、1880284.IB
债券简称	PR 宜双 01/16 宜高双创债 01、PR 宜创 01/17 宜高双创债 01、19 宜高投/19 宜昌高新债、20 宜高 01、20 宜高投/20 宜昌高投债、21 宜高 01、21 宜昌高投债/21 宜高投、22 宜高 01、18 宜昌绿色债 NPB
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

（四） 报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
139168.S H/168029 9.IB 、 139375.S H/178009 5.IB 、 152226.S H/198020 7.IB 、 166813.S H 、 152533.S H/208019 9.IB 、 178393.S H/218032 2.IB/1840 01.SH 、 196172.S H 、 1880284.I B	会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	2023 年 1 月 3 日	前任审计机构服务期到期	招投标	无重大影响

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□适用 √不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
其他应收款	主要系应收宜昌高新产业投资控股集团有限公司、宜昌新发产业投资有限公司、枝江市财政局等政企单位往来款
存货	主要系土地资产及工程施工成本
无形资产	主要系土地使用权及砂石资源经营权

2. 公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
投资性房地产	248,649.17	5.80	23,330.19	965.78
固定资产	79,887.69	1.86	7,757.90	929.76
无形资产	704,404.38	16.43	6.02	11,707,593.35
长期待摊费用	46.58	0.00	275.07	-83.07
递延所得税资产	476.35	0.01%	125.56	279.39

发生变动的原因：

- 1、投资性房地产增加主要系项目完工转入所致；
- 2、固定资产增加主要系项目完工转入所致；
- 3、无形资产增加主要系发行人新增砂石资源处置经营权所致；
- 4、长期待摊费用减少主要系装修费摊销所致；
- 5、递延所得税资产增加主要系公允价值计量差异所致。

（二） 资产受限情况**1. 资产受限情况概述**

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	169,393.07	1,935.92	—	1.14
存货	1,838,804.36	195,992.39	—	10.66
投资性房地产	248,649.17	6,312.43	—	2.54
合计	2,256,846.60	204,240.74	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借**（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额**

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

□是 √否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

六、负债情况**（一） 有息债务及其变动情况****1. 发行人债务结构情况**

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为

195.76 亿元和 220.37 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 12.57%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0	0	18.20	147.16	165.36	75.04%
银行贷款	0	3.00	19.63	25.42	48.05	21.80%
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0	0
其他有息债务	0			6.96	6.96	3.16%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 31.20 亿元，企业债券余额 65.38 亿元，非金融企业债务融资工具余额 61.82 亿元，且共有 18.20 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 198.86 亿元和 225.21 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 13.25%%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0	0	18.20	147.16	165.36	73.42%
银行贷款	0	4.42	18.21	30.26	52.89	23.48%
非银行金融机构贷款	0	0	0	0	0	0
其他有息债务	0	0	0	6.96	6.96	3.09%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 31.20 亿元，企业债券余额 65.38 亿元，非金融企业债务融资工具余额 61.82 亿元，且共有 18.20 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 6.96 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三）负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	56,000.00	2.21	24,643.24	127.24
预收款项	492.17	0.02	21,367.28	-97.70
合同负债	111,659.02	4.41	47,577.36	134.69
应付职工薪酬	113.58	0.00	0.20	56,097.23
其他应付款	108,671.53	4.30	38,934.08	179.12
一年内到期的非流动负债	352,269.30	13.93	128,196.60	174.79
其他流动负债	9,410.36	0.37	3,727.70	152.44
长期应付款	11,904.84	0.47	18,779.59	-36.61

发生变动的原因：

- 1、短期借款增加主要系随着发行人业务扩张，增加融资所致；
- 2、预收款项减少主要系发行人按约定支付相关款项所致；
- 3、合同负债增加主要系发行人预收售楼款、工程款及货款所致；
- 4、应付职工薪酬增加主要系发行人业务扩张短期薪酬增加所致；
- 5、其他应付款增加主要系新增借款所致；
- 6、一年内到期的非流动负债增加主要系长期借款及应付债券转入所致；
- 7、其他流动负债增加主要系待转销项税额增加所致；
- 8、长期应付款减少主要系专项应付款减少所致。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：4.78 亿元

报告期非经常性损益总额：4.16 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.89	现金管理以及长期股权投资的收益	0.89	发生额存在不确定性
公允价值变动损益	0.00	不适用	0.00	不适用
资产减值损失	0.00	不适用	0.00	不适用
营业外收入	0.05	其他	0.05	不可持续
营业外支出	0.01	其他	0.01	不可持续
其他收益	3.23	政府补助	3.23	发生额存在不确定性

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☐适用 ☒不适用

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

☒适用 ☐不适用

存在重大差异的原因

报告期内，公司经营活动现金流为净额-74,357.07 万元，主要是由于基础设施项目代建业务规模持续增加，公司为支付工程成本形成的现金流出大于当期结算项目产生的现金流入。未来随着公司基础设施代建项目的陆续结算，公司将实现稳定的经营活动现金流入。

报告期内，公司净利润为 45,120.79 万元，公司来自政府的补贴收入为 32,274.47 万元，占净利润的比重为 71.53%。公司来自政府的补贴收入占净利润比重较高，公司净利润对政府补贴收入依赖程度较大。

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐是 ☒否

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：7.50 亿元

报告期末对外担保的余额：7.50 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

报告期内发行人对宜昌产投建设发展有限公司进行了合并，为同一控制下合并，因此根据会计政策对报告期期初数进行了追溯调整，因此本报告期初数与 2021 年末数存在一定差异。报告期发生的同一控制下企业合并情况如下：

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例（%）	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
宜昌产投建设发展有限公司	100.00	最终控制方同为宜昌产投控股集团有限公司	2022 年 5 月	股权转让协议

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/>；www.chinabond.com.cn。

（以下无正文）

(本页无正文，为《宜昌高新投资开发有限公司公司债券年度报告（2022年）》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位:宜昌高新投资开发有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,693,930,728.65	2,355,174,590.39
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	43,750,542.28	36,303,607.68
应收账款	3,806,375,011.52	3,854,247,386.24
应收款项融资		
预付款项	528,743,106.57	438,702,188.85
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,105,910,843.73	5,106,171,797.03
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	18,388,043,615.91	22,585,749,841.67
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	45,394,937.51	43,229,685.66
流动资产合计	29,615,148,786.17	34,419,579,097.52
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	130,000,000.00	130,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,089,943,509.61	338,606,676.87
其他权益工具投资	192,934,983.88	144,011,915.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,486,491,735.28	233,301,911.45
固定资产	798,876,897.97	77,579,015.48
在建工程	3,357,165.58	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,044,043,753.61	60,165.94
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	465,812.61	2,750,711.07
递延所得税资产	4,763,471.59	1,255,550.50
其他非流动资产	1,513,260,600.00	1,513,260,600.00
非流动资产合计	13,264,137,930.13	2,440,826,546.31
资产总计	42,879,286,716.30	36,860,405,643.83
流动负债：		
短期借款	560,000,000.00	246,432,363.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	178,296,971.93	139,341,914.44
预收款项	4,921,680.86	213,672,819.69
合同负债	1,116,590,239.61	475,773,605.36
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,135,768.58	2,021.04
应交税费	172,113,471.78	187,360,026.81
其他应付款	1,086,715,266.92	389,340,787.52
其中：应付利息		382,086,416.20
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,522,693,000.00	1,281,965,999.30
其他流动负债	94,103,598.28	37,276,996.17
流动负债合计	6,736,569,997.96	2,971,166,533.33

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,380,783,993.70	3,763,933,993.70
应付债券	15,057,612,958.88	14,593,345,398.78
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	119,048,369.41	187,795,913.07
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,557,445,321.99	18,545,075,305.55
负债合计	25,294,015,319.95	21,516,241,838.88
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,031,584,269.22	11,228,205,616.01
减：库存股		
其他综合收益	-8,307,698.34	
专项储备		
盈余公积	250,000,000.00	250,000,000.00
一般风险准备		
未分配利润	3,785,493,924.16	3,338,953,372.02
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,558,770,495.04	15,317,158,988.03
少数股东权益	26,500,901.31	27,004,816.92
所有者权益（或股东权益）合计	17,585,271,396.35	15,344,163,804.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,879,286,716.30	36,860,405,643.83

公司负责人：谢乐普主管会计工作负责人：陈静会计机构负责人：彭杨

母公司资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：宜昌高新投资开发有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	1,046,935,418.85	1,750,717,178.99
交易性金融资产	3,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,683,100,484.91	3,767,867,263.11
应收款项融资		
预付款项	10,884,864.53	2,528,632.65
其他应收款	7,805,469,752.94	5,064,507,115.71
其中：应收利息		
应收股利		
存货	14,083,219,180.16	20,774,143,270.27
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	26,632,609,701.39	31,359,763,460.73
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	130,000,000.00	130,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,982,564,714.77	2,123,193,358.82
其他权益工具投资	181,105,703.88	132,182,635.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,484,207,023.52	230,956,684.41
固定资产	727,822,463.59	1,164,924.64
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,580,717,185.58	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	296,111.35	493,518.93
递延所得税资产	4,039,783.28	1,255,550.50
其他非流动资产	1,513,260,600.00	1,513,260,600.00
非流动资产合计	14,604,013,585.97	4,132,507,272.30
资产总计	41,236,623,287.36	35,492,270,733.03
流动负债：		

短期借款	460,000,000.00	246,432,363.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	84,571,516.47	99,431,477.65
预收款项	1,705,999.55	1,066,160.21
合同负债		
应付职工薪酬	438,740.00	
应交税费	177,332,899.19	154,024,161.78
其他应付款	1,458,378,799.43	384,047,637.34
其中：应付利息		382,086,416.20
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,410,318,000.00	1,259,648,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,592,745,954.64	2,144,649,799.98
非流动负债：		
长期借款	3,009,414,000.00	3,475,962,000.00
应付债券	15,057,612,958.88	14,593,345,398.78
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,067,026,958.88	18,069,307,398.78
负债合计	23,659,772,913.52	20,213,957,198.76
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,537,294,659.93	11,701,736,391.17
减：库存股		
其他综合收益	-8,307,698.34	
专项储备		
盈余公积	250,000,000.00	250,000,000.00

未分配利润	3,297,863,412.25	2,826,577,143.10
所有者权益（或股东权益）合计	17,576,850,373.84	15,278,313,534.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,236,623,287.36	35,492,270,733.03

公司负责人：谢乐普主管会计工作负责人：陈静会计机构负责人：彭杨

合并利润表
2022 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业总收入	6,777,837,276.40	5,438,391,859.65
其中：营业收入	6,777,837,276.40	5,438,391,859.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,712,486,465.59	5,364,729,811.19
其中：营业成本	6,709,445,585.85	5,246,963,744.63
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	47,920,490.30	48,023,207.97
销售费用	18,430,427.37	15,482,423.45
管理费用	57,458,892.88	34,739,785.42
研发费用		
财务费用	-120,768,930.81	19,520,649.72
其中：利息费用	117,812,320.16	84,130,954.80
利息收入	296,917,226.98	36,458,857.38
加：其他收益	322,744,663.28	294,022,206.51
投资收益（损失以“－”号填列）	89,227,641.13	39,443,188.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	85,481,804.14	22,542,290.57
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-2,932,551.27	-22,201.99
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	474,390,563.95	407,105,241.85
加: 营业外收入	4,940,932.38	3,246,169.59
减: 营业外支出	1,112,292.04	3,507,117.36
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	478,219,204.29	406,844,294.08
减: 所得税费用	27,011,282.55	29,586,321.45
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	451,207,921.74	377,257,972.63
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	451,207,921.74	377,257,972.63
2.终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	446,540,552.14	367,970,746.13
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	4,667,369.60	9,287,226.50
六、其他综合收益的税后净额	-8,307,698.34	
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-8,307,698.34	
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-8,307,698.34	
(1) 重新计量设定受益计划变动额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	-8,307,698.34	
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		

(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	442,900,223.40	377,257,972.63
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	438,232,853.80	367,970,746.13
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	4,667,369.60	9,287,226.50
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:505,556.80 元,上期被合并方实现的净利润为:3,856,732.87 元。

公司负责人:谢乐普主管会计工作负责人:陈静会计机构负责人:彭杨

母公司利润表
2022 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	541,367,222.43	732,778,691.09
减:营业成本	537,813,198.64	651,132,802.48
税金及附加	38,379,998.59	33,773,366.13
销售费用	3,773,584.92	
管理费用	36,615,361.54	19,136,221.71
研发费用		
财务费用	-155,878,832.42	-22,415,358.83
其中:利息费用	111,572,054.17	72,639,789.93
利息收入	325,709,567.41	66,810,872.08
加:其他收益	322,641,755.97	294,010,886.38
投资收益(损失以“—”号填列)	88,731,348.79	39,172,166.61

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	85,481,804.14	22,271,268.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-37,798.01	-22,201.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	491,999,217.91	384,312,510.60
加：营业外收入	1,100.00	540,500.80
减：营业外支出	780,240.62	1,936,242.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	491,220,077.29	382,916,768.98
减：所得税费用	19,933,808.14	11,858,406.87
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	471,286,269.15	371,058,362.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	471,286,269.15	371,058,362.11
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-8,307,698.34	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-8,307,698.34	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-8,307,698.34	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出		

售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	462,978,570.81	371,058,362.11
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：谢乐普主管会计工作负责人：陈静会计机构负责人：彭杨

合并现金流量表

2022 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
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	5,536,684,056.54	3,364,771,307.28
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	11,248,953.26	
收到其他与经营活动有关的现金	3,682,718,039.96	1,509,354,263.87
经营活动现金流入小计	9,230,651,049.76	4,874,125,571.15
购买商品、接受劳务支付的现金	9,067,145,486.70	4,155,555,527.77
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	28,029,613.29	21,774,204.21

支付的各项税费	261,724,198.77	113,096,338.86
支付其他与经营活动有关的现金	617,322,474.32	1,314,879,756.27
经营活动现金流出小计	9,974,221,773.08	5,605,305,827.11
经营活动产生的现金流量净额	-743,570,723.32	-731,180,255.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	4,965,300.00	16,900,898.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	13,965,300.00	16,900,898.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	304,284,898.14	1,152,612.88
投资支付的现金	780,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	3,000,000.00	
投资活动现金流出小计	1,087,284,898.14	1,152,612.88
投资活动产生的现金流量净额	-1,073,319,598.14	15,748,285.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,694,370,000.00	5,829,637,356.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,694,370,000.00	5,829,637,356.00
偿还债务支付的现金	4,673,934,446.06	4,677,306,248.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	884,148,308.62	1,041,046,603.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,558,082,754.68	5,718,352,852.09
筹资活动产生的现金流量净额	1,136,287,245.32	111,284,503.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-680,603,076.14	-604,147,466.63

加：期初现金及现金等价物余额	2,355,174,590.39	2,959,322,057.02
六、期末现金及现金等价物余额	1,674,571,514.25	2,355,174,590.39

公司负责人：谢乐普主管会计工作负责人：陈静会计机构负责人：彭杨

母公司现金流量表

2022 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
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	543,556,202.27	115,509,280.04
收到的税费返还	404.55	
收到其他与经营活动有关的现金	2,743,203,189.64	1,515,352,580.31
经营活动现金流入小计	3,286,759,796.46	1,630,861,860.35
购买商品、接受劳务支付的现金	1,938,969,218.28	783,240,982.16
支付给职工及为职工支付的现金	10,413,431.49	8,266,211.63
支付的各项税费	219,273,335.29	57,314,872.12
支付其他与经营活动有关的现金	1,852,207,562.41	1,707,936,704.58
经营活动现金流出小计	4,020,863,547.47	2,556,758,770.49
经营活动产生的现金流量净额	-734,103,751.01	-925,896,910.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	4,614,100.00	16,900,898.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	4,614,100.00	16,900,898.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,639.00	120,490.71
投资支付的现金	847,000,000.00	32,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	3,000,000.00	
投资活动现金流出小计	850,016,639.00	32,120,490.71
投资活动产生的现金流量净额	-845,402,539.00	-15,219,592.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,376,300,000.00	5,706,457,363.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,376,300,000.00	5,706,457,363.00

偿还债务支付的现金	4,628,126,252.34	4,666,816,248.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	872,479,251.12	1,027,307,640.99
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,500,605,503.46	5,694,123,889.11
筹资活动产生的现金流量净额	875,694,496.54	12,333,473.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-703,811,793.47	-928,783,028.66
加：期初现金及现金等价物余额	1,750,717,178.99	2,679,500,207.65
六、期末现金及现金等价物余额	1,046,905,385.52	1,750,717,178.99

公司负责人：谢乐普主管会计工作负责人：陈静会计机构负责人：彭杨

