

信用评级公告

信评委公告 [2020]442 号

中诚信国际关于关注湖南天易集团有限公司

控股股东变更及资产整合的公告

湖南天易集团有限公司(以下简称“湖南天易”或“公司”)发行的“13 天易债 01/PR 天易 01”、“13 天易债 02/PR 天易 02”及“16 天易专项债/PR 湘天易”由中诚信国际信用评级有限责任公司(以下简称“中诚信国际”)进行相关评级工作。

2020 年 10 月 12 日,湖南天易发布《湖南天易集团有限公司关于控股股东变更及资产整合的公告》(以下简称“《公告》”)称:

(1) 根据株洲高新技术产业开发区管理委员会(以下简称“株洲高新区管委会”)出具的《出资人决定》和《株洲高新技术产业开发区管理委员会关于同意〈株洲高科集团有限公司重组整合实施方案〉的批复》,株洲高新区管委会将持有的公司 100% 股权无偿划转至株洲高科集团有限公司(以下简称“高科集团”)。本次股权划转后,公司出资人(控股股东)由株洲高新区管委会变更为高科集团,实际控制人仍为株洲高新区管委会。

(2) 根据《株洲高科集团有限公司重组整合实施方案》,公司资产整合具体如下:

表 1：公司资产整合具体情况

公司名称	原控股股东	整合方向	整合前湖南天易持股比例	整合后湖南天易持股比例	整合方式	工作进展
株洲高科发展有限公司	高科集团	转入	0%	76.92%	无偿划转	正在办理工商变更
株洲高科汽车园投资发展有限公司	高科集团	转入	0%	51.42%	无偿划转	
湖南动力谷本码科技有限公司	株洲动力谷产业投资发展集团有限公司	转入	0%	24.50%	货币出资注册资本 4,900 万元，取得 24.5% 的股权，与株洲动力谷产业投资发展集团有限公司形成一致行动人，相对控股	
株洲村镇建设开发集团有限公司	湖南天易	转出	100%	0%	无偿划转	
天易园区运营管理有限公司	湖南天易	转出	100%	0%	无偿划转	
湖南天易众创孵化器有限公司	湖南天易	转出	100%	0%	无偿划转	
湖南天易资产管理有限公司	湖南天易	转出	100%	0%	无偿划转	
株洲聚时代私募股权基金合伙企业（有限合伙）	湖南天易	转出	60%	0%	无偿划转	
湖南天易云峰一号私募股权基金合伙企业（有限合伙）	湖南天易	转出	95%	0%	无偿划转	
株洲动力谷产业投资发展集团有限公司	高科集团	转出	16.67%	0%	无偿划转	

注：(1)株洲动力谷产业投资发展集团有限公司系高科集团控股子公司，整合前，高科集团持股 41.15%，湖南天易持股 16.67%。(2)整合前，株洲动力谷产业投资发展集团有限公司持有湖南动力谷本码科技有限公司 49% 股权；整合后，湖南天易与株洲动力谷产业投资发展集团有限公司均持有湖南动力谷本码科技有限公司 24.5% 股权；同时，湖南动力谷本码科技有限公司纳入湖南天易合并范围。(3)湖南天易将株洲村镇建设开发集团有限公司、湖南天易众创孵化器有限公司、湖南天易资产管理有限公司 100% 股权以及株洲动力谷产业投资发展集团有限公司 16.67% 股权无偿划至高科集团，将天易园区运营管理有限公司 100% 股权无偿划至高科集团子公司湖南高科园创企业管理服务股份有限公司，将株洲聚时代私募股权基金合伙企业（有限合伙）60% 股权、湖南天易云峰一号私募股权基金合伙企业（有限合伙）95% 股权无偿转让给动力谷产业发展引导基金。资料来源：《湖南天易集团有限公司关于控股股东变更及资产整合的公告》及《株洲高科集团有限公司重组整合实施方案》，中诚信国际整理

湖南天易与高科集团原系株洲高新区的两大开发建设主体，两公司业务区域划分明确。整合后，高科集团定位为株洲高新区产城融合发展商与国有资本运营商，湖南天易则成为高科集团下属资产规模最大的子公司，定位为园区和城市开发运营商，主营业务为土地整理服务、产业地产开发、商业地产开发、建筑施工、资产经营等。截至 2019 年末，湖南天易总资产 385.99 亿元，所有者权益合计 200.52 亿元，资产负债率为 48.05%；2019 年，湖南天易实现营业总收入 26.34 亿元，净利润 3.67 亿元，经营活动净现金流 0.91 亿元。截至 2020 年 6 月末，湖南天易总资产 404.76 亿元，所有者权益合计 201.16 亿元，资产负债率为

50.30%；2020年1~6月，湖南天易实现营业总收入3.69亿元，净利润0.62亿元，经营活动净现金流-7.19亿元。

本次资产整合，划入湖南天易的公司原系高科集团下属的重要子公司，其中，株洲高科发展有限公司原系高科集团下属从事工业厂房、公租房、写字楼等开发建设的主体，株洲高科汽车园投资发展有限公司原系高科集团下属从事土地平整、实业投资与管理、房屋租赁等业务的主体。本次划出湖南天易的公司中，株洲村镇建设开发集团有限公司主营城中村改造、城乡基础设施建设等业务，天易园区运营管理有限公司主营园区运营管理服务业务，湖南天易众创孵化器有限公司主营实业投资、企业管理服务等业务，湖南天易资产管理有限公司主营资产管理（不含金融机构资产管理业务）、股权投资等业务。《公告》称：经统计，湖南天易无偿划出的相关公司净资产合计占公司2019年末和2020年6月末净资产的比重均未达10%。

本次资产整合事项处于实施过程中，中诚信国际将持续关注上述事项进展并及时评估其对公司未来经营及整体信用状况的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二〇年十月十九日