

郴州市新天投资有限公司公司债券 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告

财信证券股份有限公司（以下简称“财信证券”）作为2016年郴州市新天投资有限公司养老产业专项债券（以下简称“16新天专项债”）和2017年郴州市新天投资有限公司公司债券（以下简称“17郴州新天债”）的主承销商，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财[2011]1765号），对郴州市新天投资有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，出具本报告。

编制本报告的内容及信息均来源于发行人2023年4月对外披露的郴州市新天投资有限公司2022年年度报告及其他公开披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向财信证券出具的说明文件。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财信证券所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

公司名称：郴州市新天投资有限公司

住所：湖南省郴州市苏仙区苏仙岭街道苏仙区创新创业大楼
15-16楼

办公地址：湖南省郴州市苏仙区苏仙岭街道苏仙区创新创业
大楼15-16楼

法定代表人：王黎鹏

经营范围：基础设施投资、融资与建设，农业产业化项目投

资、融资与建设，土地开发与经营，国有资产经营管理，环境污染防治（以上经营项目国家禁止经营的除外，涉及行政许可的凭许可证经营）。

成立日期：2007年1月9日

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

郴州市新天投资有限公司公司已按照《2016年郴州市新天投资有限公司养老产业专项债券募集说明书》和《2017年郴州市新天投资有限公司公司债券募集说明书》的约定，在发行完毕后向有关证券交易场所及其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。

1、2016年郴州市新天投资有限公司养老产业专项债券于2016年3月11日在银行间市场上市流通，简称“16新天专项债”，债券代码为1680074.IB,并于2016年3月24日在上海证券交易所上市流通，简称“PR郴新天”，债券代码为139020.SH。

2、2017年郴州市新天投资有限公司公司债券于2017年7月31日在银行间市场上市流通，简称“17郴州新天债”,债券代码为1780163.IB,并于2017年8月9日在上海证券交易所上市流通，简称“PR新天债”，债券代码为127528.SH。

（二）募集资金使用情况

1、2016年郴州市新天投资有限公司养老产业专项债券

根据发行人2022年公司债券年度报告，截至2022年12月31日，发行人按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中6.8亿元用于郴州新天健康养老产业项目，1.20亿元用于补充流动资金。募集资金余额为0元。

2、2017年郴州市新天投资有限公司公司债券

根据发行人2022年公司债券年度报告，截至2022年12月31日，发行人按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中9.2亿元用于郴州苏仙工业集中区标准化厂房及配套设施建设项目，5.0亿元用于补充流动资金。募集资金余额为0元。

（三）付息情况

1、2016年郴州市新天投资有限公司养老产业专项债券

本期债券付息日为2017年到2026年每年的3月8日，截至2022年末，发行人已按时完成上一年度付息及兑付事宜，发行人不存在违约的情况。

2、2017年郴州市新天投资有限公司公司债券

本期债券付息日为2018年2024年每年的7月26日，截至2022年末，发行人已按时完成上一年度付息及兑付事宜，发行人不存在违约的情况。

（四）信息披露情况

发行人定期报告、跟踪评级报告、付息兑付公告、重大事项公告等相关信息已在中国债券网、中国货币网、上海证券交易所等媒体披露。2022年度信息披露情况如下：

1、2017年郴州市新天投资有限公司公司债券2022年分期偿还本金公告；

2、2017年郴州市新天投资有限公司公司债券2022年付息及分期偿还本金兑付公告；

3、2017年郴州市新天投资有限公司公司债券2022年分期偿还本金提示性公告；

4、2017年郴州市新天投资有限公司公司债券2022年付息公告

5、郴州市新天投资有限公司公司债券2021年度履约情况及偿债能力分析报告；

6、郴州市新天投资有限公司2022年跟踪评级报告；

7、2016年郴州市新天投资有限公司养老产业专项债券2022年分期偿还本金提示性公告；

8、2016年郴州市新天投资有限公司养老产业专项债券2022年付息及分期偿还本金兑付公告；

9、2016年郴州市新天投资有限公司养老产业专项债券2022年分期偿还本金公告；

10、2016年郴州市新天投资有限公司养老产业专项债券2022年付息公告；

11、郴州市新天投资有限公司公司债券2022年中期财务报告及附注；

12、郴州市新天投资有限公司公司债券2022年中期报告；

13、郴州市新天投资有限公司关于公司股权结构、董事发生变更的公告；

14、郴州市新天投资有限公司公司债券2021年年度报告；

15、郴州市新天投资有限公司公司债券2021年年度财务报告及附注；

三、发行人的偿债能力

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2022年年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自上述审计报告。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。

表：发行人主要财务数据及财务指标

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	2022 年末	2021 年末	变动比例 (%)
1	总资产	3,214,707.98	3,007,761.23	6.88%
2	总负债	1,213,657.64	1,048,559.79	15.75%
3	净资产	2,001,050.34	1,959,201.44	2.14%
4	归属母公司股东的净资产	2,001,050.34	1,959,201.44	2.14%
5	资产负债率 (%)	37.75	34.86	2.89
6	流动比率	5.07	9.99	-4.92
7	速动比率	1.89	3.47	-1.58
序号	项目	2022 年度	2021 年度	变动比例 (%)
8	营业收入	95,895.64	95,627.79	0.28%
9	营业成本	92,257.76	97,252.75	-5.14%
10	利润总额	16,237.33	15,924.19	1.97%
11	净利润	16,196.12	15,912.92	1.78%
12	归属母公司股东的净利润	16,196.12	15,912.92	1.78%
13	经营活动产生的现金流净额	-31,926.41	35,230.37	-190.62%
14	投资活动产生的现金流净额	-74,778.51	-2,714.69	-
15	筹资活动产生的现金流净额	76,249.60	-136,020.78	-156.06%

2021年末及2022年末，公司流动比率分别为9.99倍、5.07倍，速动比率分别为3.47倍、1.89倍。报告期内，公司流动比率和速动比率均有所下降，但依旧保持在较高水平，变现能力较强、短期偿债能力强。流动资产在覆盖当期的流动负债后仍有较大余额，可用于偿还长期债务。

2021年末及2022年末，发行人资产负债率分别为34.86%和37.75%。报告期发行人资产负债率有所上升，公司总体资产负债率保

持在合理水平，表明发行人有较高的长期偿债能力。

四、发行人已发行尚未兑付的债券情况

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券包括：

发行人	债券简称	债券种类	期限	发行日期	余额 (亿元)
郴州市新天投资有限公司	16新天专项债	普通企业债	10年	2016-03-08	3.60
郴州市新天投资有限公司	17郴州新天债	普通企业债	7年	2017-07-26	5.68
郴州市新天投资有限公司	20新天投资PPN001	定向工具PPN	5年	2020-09-21	10.00
郴州市新天投资有限公司	20郴新01	私募债	5年	2020-11-03	9.00
郴州市新天投资有限公司	21郴新01	私募债	5年	2021-02-01	6.60
郴州市新天投资有限公司	21新天投资PPN001	定向工具PPN	3年	2021-07-06	8.00
郴州市新天投资有限公司	21新天投资PPN2	定向工具PPN	3年	2021-11-01	14.00
郴州市新天投资有限公司	21郴新02	私募债	2年	2021-12-31	3.50

五、增信措施情况

“16新天专项债”无担保，“17郴州新天债”无担保。

以上情况，特此报告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《郴州市新天投资有限公司公司债券2022年度
履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

