

# 湖南天易集团有限公司公司债券 2023 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2021年第一期湖南天易集团有限公司公司债券（以下简称“21湖南天易01”、“21天易08”）、2022年第一期湖南天易集团有限公司公司债券（以下简称“22湖南天易01”、“22天易01”）、2022年第二期湖南天易集团有限公司公司债券（以下简称“22湖南天易02”、“22天易02”）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），对湖南天易集团有限公司（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2024年4月对外披露的湖南天易集团有限公司2023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：湖南天易集团有限公司

住所：湖南省株洲市天元区森林路258号

办公地址：湖南省株洲市天元区森林路258号

法定代表人：姚红波

经营范围：城市基础和公用设施的投资和管理，开展相关的资

本投资和产业投资、产权（股权）托管业务，土地平整，技术咨询，技术服务，技术转让，房屋租赁。

成立日期：2009年3月2日

## 二、发行人履约情况

### （一）办理上市或交易流通情况

湖南天意集团有限公司已按照《2021年第一期湖南天易集团有限公司公司债券募集说明书》、《2022年第一期湖南天易集团有限公司公司债券募集说明书》和《2022年第二期湖南天易集团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、2021年第一期湖南天易集团有限公司公司债券于2021年11月29日在银行间市场上市流通，简称“21湖南天易01”，债券代码为2180480.IB，并于2021年12月2日在上海证券交易所上市流通，简称“21天易08”，债券代码为184138.SH。

2、2022年第一期湖南天易集团有限公司公司债券于2022年3月16日在银行间市场上市流通，简称“22湖南天易01”，债券代码为2280106.IB，并于2022年3月21日在上海证券交易所上市流通，简称“22天易01”，债券代码为184288.SH。

3、2022年第二期湖南天易集团有限公司公司债券于2022年4月26日在银行间市场上市流通，简称“22湖南天易02”，债券代码为2280198.IB，并于2022年4月29日在上海证券交易所上市流通，简称“22天易02”，债券代码为184369.SH。

### （二）募集资金使用情况

#### 1、21湖南天易01

根据募集说明书中的约定，发行人将0.14亿元用于补充流动资金，

0.86亿元用于天易科技城自主创业园二期工程。截至报告期初，募集资金已全部使用完毕，2023年度不涉及募集资金的使用情况。

## 2、22湖南天易01

根据募集说明书中的约定，发行人将4.29亿元用于天易科技城自主创业园二期工程，0.71亿元用于补充流动资金。截至报告期初，募集资金已全部使用完毕，2023年度不涉及募集资金的使用情况。

## 3、22湖南天易02

根据募集说明书中的约定，发行人将6.85亿元用于天易科技城自主创业园二期工程，1.15亿元用于补充流动资金。截至报告期初，募集资金已全部使用完毕，2023年度不涉及募集资金的使用情况。

### （三）付息情况

#### 1、21湖南天易01

本期债券付息日为2022年至2028年每年的11月26日，并且在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%。截至2023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、22湖南天易01

本期债券付息日为2023年至2029年每年的3月14日，并且在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%。截至2023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、22湖南天易02

本期债券付息日为2023年至2029年每年的4月22日，并且在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%。截至2023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。2023年度信息披露情况如下：

- 1、2022年第一期湖南天易集团有限公司公司债券2023年付息公告
- 2、2022年第二期湖南天易集团有限公司公司债券2023年付息公告
- 3、湖南天易集团有限公司董事、总经理发生变动的公告
- 4、湖南天易集团有限公司公司债券年度报告（2022年）
- 5、湖南天易集团有限公司2022年年度担保人财务报告及附注（株洲高科集团有限公司）
- 6、湖南天易集团有限公司2022年年度财务报告及附注
- 7、湖南天易集团有限公司2023年半年度报告
- 8、湖南天易集团有限公司公司债券2023年中期报告
- 9、2021年第一期、2022年第一期、2022年第二期湖南天易集团有限公司公司债券2023年跟踪评级报告
- 10、湖南天易集团有限公司公司债券2023年中期财务报表及附注
- 11、湖南天易集团有限公司公司债券2022年度履约情况及偿债能力分析报告
- 12、2021年第一期湖南天易集团有限公司公司债券2023年付息公告

### 三、发行人的偿债能力

湖南建业会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2023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2023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

	项目	2023 年度/末	2022 年度/末	变动比例 (%)
1	总资产	5,420,157.37	4,955,211.30	9.38
2	总负债	3,143,035.64	2,713,743.55	15.82
3	净资产	2,277,121.72	2,241,467.75	1.59
4	归属母公司股东的净资产	2,239,317.62	2,203,652.46	1.62
5	资产负债率 (%)	57.99	54.77	5.88
6	流动比率	1.47	1.86	-20.97
7	速动比率	0.26	0.21	23.81
8	营业收入	336,456.92	334,908.19	0.46
9	营业成本	267,784.30	278,010.84	-3.68
10	利润总额	38,003.60	37,464.64	1.44
11	净利润	37,894.97	36,510.18	3.79
12	归属母公司股东的净利润	38,066.16	36,549.27	4.15
13	经营活动产生的现金流净额	375,318.60	251,652.47	49.14
14	投资活动产生的现金流净额	6,357.25	-27,600.45	-
15	筹资活动产生的现金流净额	-383,970.55	-284,877.78	-

2022年末、2023年末，发行人的速动比率分别为0.21倍、0.26倍，

同比上升23.81%，说明发行人的可变现资产增多；2022年末、2023年末，发行人的流动比率分别为1.86倍、1.47倍，同比下降20.97%，主要系公司2023年度流动负债中的其他应付款项增加，导致流动资产对流动负债的覆盖能力下降所致。发行人的流动比率虽然稍有下降，但整体仍处于合理范围内，发行人具有一定的短期偿债能力。

2022年末、2023年末，发行人的资产负债率分别为54.77%、57.99%。发行人的资产负债率符合行业水平且相对较低，即具有良好的长期偿债能力。

2022年度、2023年度，发行人经营活动产生的现金流净额分别为251,652.47万元、375,318.60万元。报告期内发行人经营活动产生的现金流净额大幅增加，发行人现金流状况良好，为发行人的偿债能力提供良好保障。

#### 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）
湖南天易集团有限公司	21湖南天易01、21天易08	普通企业债	7年	2021年11月26日	1.00
湖南天易集团有限公司	22湖南天易01、22天易01	普通企业债	7年	2022年3月14日	5.00
湖南天易集团有限公司	22湖南天易02、22天易02	普通企业债	7年	2022年4月22日	8.00
湖南天易集团有限公司	21天易01	私募债	5年	2021年2月9日	4.50

#### 五、增信措施情况

##### （一）担保人基本情况

保证人名称	株洲高科集团有限公司
注册资本	200,000 万元
经营范围	高新技术项目投资开发和高新技术产品的生产经营；高新区工业园区及周边配套园区土地开发建设及配套建设；水利工

	程建设；管理经营管委会现有国有资产；科技园区开发，技术咨询、转让、培训、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）
最新评级	AA+
评级日期	2023年8月3日

## （二）担保人财务数据

担保人2023年的财务报告由中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所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，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人2023年度完整的经审计的财务报告及其附注。

	项目	2023 年度/末	2022 年度/末	变动比例 (%)
1	总资产	9,571,728.69	9,176,436.16	4.31
2	总负债	6,329,156.78	5,865,537.62	7.90
3	净资产	3,242,571.92	3,310,898.54	-2.06
4	归属母公司股东的净资产	3,181,849.23	3,230,521.51	-1.51
5	资产负债率 (%)	66.12	63.92	3.44
6	营业收入	614,559.47	611,659.59	0.47
7	营业成本	487,797.86	477,363.06	2.19
8	利润总额	60,813.76	62,256.18	-2.32
9	净利润	59,811.07	60,197.22	-0.64
10	经营活动产生的现金流量净额	17,172.90	154,480.21	-88.88
11	投资活动产生的现金流量净额	9,301.64	-30,065.43	-

12	筹资活动产生的现金流量净额	24,527.57	-206,434.05	-
----	---------------	-----------	-------------	---

以上情况，特此报告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《湖南天易集团有限公司公司债券2023年度履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

