中国改革报 CHINA REFORM DAILY
2022.04.20 星期三
本版编辑：明 慧 王雄伟 热线：(010)63691674

# 2022年第二期湖南天易集团有限公司债券募集说明书摘要

发 行 人：湖南天易集团有限公司
主承销商：财信证券股份有限公司

**重要声明及提示**

募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)。投资者在做出认购决定之前，应当仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

**释义**

| | | |
|---|---|---|
| 发行人/本公司/公司 | 指 | 湖南天易集团有限公司 |
| 担保人/株洲高科/株洲高科集团、高科集团 | 指 | 株洲高科集团有限公司 |
| 本次债券 | 指 | 发行人经原股东株洲高新技术产业开发区管理委员会批准的向国家发改委申请开经国家发改委发改企业债券[2020]332号文件同意注册的14亿元的公司债券 |
| 本期债券 | 指 | 计划发行规模为人民币8.00亿元的2022年第二期湖南天易集团有限公司公司债券 |
| 本次发行 | 指 | 经有关主管部门正式批准，本期债券在中国境内公开发行 |
| 募集说明书 | 指 | 发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2022年第二期湖南天易集团有限公司公司债券募集说明书》 |
| 主承销商/簿记管理人 | 指 | 财信证券股份有限公司 |
| 簿记建档 | 指 | 由发行人与簿记管理人确定本期债券的票面利率簿记建档区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券的最终发行利率的过程 |
| 主承销协议 | 指 | 发行人与主承销商签署的《2018年湖南天易集团有限公司公司债券主承销协议》 |
| 余额包销 | 指 | 主承销商在发行期结束后，将未售出的债券全部自行购入，并按时、足额划拨本期债券各自承销份额对应的款项 |
| 国家发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 株洲市政府 | 指 | 株洲市人民政府 |
| 市财政局 | 指 | 株洲市财政局 |
| 天元区政府 | 指 | 株洲市天元区人民政府 |
| 高新区管委会 | 指 | 株洲高新技术产业开发区管理委员会 |
| 中央国债登记公司 | 指 | 中央国债登记结算有限责任公司 |
| 中国证券登记公司上海分公司 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《企业债券管理条例》 | 指 | 国务院于1993年8月2日颁布的《企业债券管理条例》 |
| 《债券管理通知》 | 指 | 《国家发展改革委关于进一步改进和加强企业债券管理工作的通知》(发改财金[2004]1134号) |
| 债券持有人 | 指 | 本期债券的投资者 |
| 报告期/近三年及一期 | 指 | 2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-9月 |
| 报告期末/近三年及一期末 | 指 | 2018年末、2019年末、2020年末及2021年9月末 |
| 工作日 | 指 | 北京市商业银行的对公营业日(不包含法定节假日或休息日) |
| 法定节假日或休息日 | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日) |
| 元、万元、亿元 | 指 | 如无特别说明，指人民币元、万元、亿元 |

注：本募集说明书摘要中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一条 风险揭示

发行人及中介机构承诺将根据国家发展改革委相关规定履行信息披露义务，并依照相关规定进行发行公告和持续信息披露；

投资者在决定购买本期债券之前，应当仔细考虑下述风险因素及发行人在本期债券募集说明书及摘要中披露的其他有关信息。

一、与本期债券有关的风险

（一）利率风险

受国民经济运行状况、国家宏观政策、货币政策、经济周期以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券可能跨越多个经济周期，在本期债券的存续期间内，利率的波动可能会降低本期债券的投资收益水平。

（二）兑付风险

在本期债券存续期内，受国家政策、法规、行业和市场等不可控制因素的影响，发行人如果不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会影响本期债券本息的按时足额兑付。

（三）流动性风险

发行人计划本期债券发行结束后一个月内，申请在国家批准交易场所上市交易流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在合法的交易场所上市交易或流通，亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让和临时性变现时出现困难。

（四）募投项目投资风险

本期债券募投项目投资规模较大、建设过程复杂，因此，在建设过程中也将存在较多不确定性因素，如原材料价格上涨、资金价格上升及自然灾害等，项目建设中涉及的不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及后续的运营。

（五）资信风险

发行人目前资信状况良好，能够按时偿付债务本息，不存在银行贷款延期偿付的状况，且在最近两年与主要客户发生业务往来时，未曾有违约行为。在未来的业务经营过程中，发行人亦将秉承诚实信用原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺，但在本期债券存续期内，如果由于发行人自身的相关风险或不可控制的因素使发行人的财务状况发生不利变化，可能会导致发行人出现不能按时足额付息/到期债务本息或在业务往来中发生严重违约行为的情况，亦将导致本期债券投资者受到不利影响。

二、与发行人相关的风险

（一）财务风险

1.经营活动现金流量净额波动较大的风险

发行人2018年度、2019年度、2020年度以及2021年1-9月经营活动产生的现金流量净额分别为47,353.56万元、81,596.88万元、10,282.93万元和131,567.96万元。发行人报告期内经营活动产生的现金流量净额波动较大，发行人的基础设施建设以及土地一级开发业务在前期投入较大，项目建设进度、土地开发以及出让情况对发行人的现金流影响较大，发行人存在现金流净额波动的风险。若发行人在后续经营过程中不能持续改善经营活动现金流，将会对发行人的偿付能力造成一定的影响，导致一定的经营风险和财务风险。

2.投资活动现金流量流出规模较大的风险

2018年度、2019年度、2020年度以及2021年1-9月，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-204,315.60万元、-185,010.93万元、89,691.83万元和-155,624.81万元。2018年、2019年至2021年1-9月发行人投资活动产生的现金流量净额均为负值，表现为较大规模的净流出。若发行人在未来持续增加投资支出，同时不能获得较好的投资收益，则会对发行人的偿付能力造成一定的影响，导致一定的财务风险。

3.存货周转率较低的风险

2018年末、2019年末、2020年末以及2021年1-9月，发行人存货分别为2,018,678.99万元、2,051,521.05万元、2,430,451.20万元和2,466,742.11万元，分别占同期资产总额的比重为43.73%、42.00%、45.75%和45.79%，占比较大。2018年度、2019年度以及2020年度发行人存货周转率分别为0.15、0.16和0.20，因发行人所处的土地一级开发行业的特殊性，土地开发行业在开发周期较长特点，且公司存货规模较大，发行人整体存货周转率较低。若在债券存续期间内，存货销售情况变化，将会对发行人的偿债能力造成一定的影响。

4.负债规模持续上升的风险

2018年末、2019年末、2020年末以及2021年1-9月，发行人的总负债总计分别为1,741,221.30万元、1,795,496.98万元、1,908,355.44万元和1,978,771.53万元，发行人有息负债规模增长较快，且随着本期公司债券的发行以及发行人项目后续融资的增加，发行人负债规模将面临持续上升的压力。若发行人未来再融资能力减弱，或无法及时收回工程款和往来款，将对本期债券的还本付息产生不利影响。

5.受限资产规模较大的风险

截至2021年9月末，公司永续债及下属公司所有权和使用权受到限制的资产账面价值金额合计为898,307.93万元。其中货币资金质押29,727.59万元，无形资产抵押61,038.51万元，存货抵押91,882.57万元，投资性房地产抵押71,857.60万元，固定资产抵押3,801.66万元，受限资产规模占净资产的37.23%。公司受限资产规模较大，存在一定的资产被处置的风险，发行人资产规模、营业收入以及净利润也将受影响，从而影响发行人经营状况及未来发展。此外，因受限资产流动性较弱，在经济前景不稳定的情况下，发行人还存在一定资产变现困难、流动性较弱的风险。

6.应收款项回收风险

截至2020年末，发行人应收账款中应收株洲西城置业有限公司、株洲宏达电子股份有限公司和株洲市城市建设发展集团有限公司欠款分别为141,047.91万元、12,955.37万元和4,756.40万元，如市场经济波动致使上述三家公司经营发展受阻，发行人应收账款存在不能及时足额收回的风险。

7.本期债券发行人及担保人对外担保的风险

本期债券的担保人为株洲高科集团有限公司，持有发行人100%股权。截至2021年9月末，担保人未到期对外担保余额(包含发行人对担保人合并报表范围之外的企业的担保金额)合计9.62亿元，占担保人当期合并报表的净资产383.28亿元的比重为2.51%。且担保人对外提供的担保(包含发行人对担保人合并报表范围之外的企业的担保)均无反担保措施，如未来被担保对象的经营状况发生不利变化，发行人、担保人将面临执行担保、代偿债务的风险，可能对发行人、担保人的正常经营产生不利影响，导致发行人、担保人对本期债券的偿债保障能力产生一定的不利影响。

（二）经营风险

1.政策性风险

发行人主要从事城市基础和公用设施的投资和管理、土地开发整理、房屋租赁、相关资本投资和产业投资等业务。目前，株洲市政府、株洲市天元区政府、株洲高新区管委会给予的支持性政策构成了发行人业务开展的基础。但未来政策在不调整或修正的可能性，这给发行人未来业务的经营带来了一定的不确定性。

2.经济周期风险

土地开发整理业务、城市基础设施建设业务和房屋销售业务的投资规模及运营收益水平等都受经济周期影响。当经济出现衰退时，土地出让的价格和成交量都将下降，城市基础设施建设业务的投资需求也将减少，房屋销售业务将出现市场容量缩小、供给过剩的现象，这些均对发行人的盈利能力产生不利影响。

3.资产到位风险

2022年1月，根据株洲高科集团的发展战略及业务布局需要，经履行了必要的内部决策程序后，发行人将六年园公司100%股权无偿划转给株洲高科集团。本次资产划转后，株洲高科集团对于做大做强湖南天易集团有限公司的战略定位不变，后续不会有进一步划出资产的计划。但若未来株洲高科集团对发行人的战略定位发生变化，可能存在将发行人的资产划出的风险。

（三）管理风险

1.下属子公司管理风险

截至2021年9月末，公司有纳入合并报表范围内全资子公司10家，控股子公司5家。发行人实际控股的15家子公司行业跨度较大，对发行人日常经营管理、投资决策及内部风险控制等方面提出了较大的挑战，因此发行人对下属子公司存在一定的管理决策风险。

2.规模扩大产生的风险

尽管发行人目前已建立了相对规范的管理体系，生产经营过程中伴随着规模扩大、经营管理规模和管理链条的进一步扩大和延伸，发行人在经营决策、运作管理和风险控制等方面的难度也将增加。同时，伴随经营管理规模的扩大，工程质量的管理难度也会大幅提升，工程质量关乎发行人未来的可持续发展问题，发行人一直以来严格按照国家标准和行业相关规则对工程质量进行管理，但未来若发行人管理出现纰漏，则可能引发较为严重的管理风险。

3.投融资管理风险

发行人近年来围绕基础设施建设项目和土地整理开发项目不断增加，投入资金很大程度上依赖政府拨付的项目资金、银行信贷及其他融资渠道，如果发行人不能很好地安排各类投资项目的资金使用和筹措工作，则可能对发行人的财务状况产生不利影响。

4.项目建设管理风险

发行人对投资项目进行了严格的可行性论证，以确保项目能够保质、保量、按时交付使用。但由于基础设施建设项目的投资规模较大、建设周期较长，在建设过程中将面临许多不确定性因素，如资金到位情况、项目建设中的管理情况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。

5.突发事件引发公司治理结构突然变化的风险

发行人不断完善公司法人治理结构，制定相关的配套制度，规范董事会、监事会的议事规则和程序。总体上看发行人已经建立了符合现代企业制度的法人治理结构，但公司董事及高管团队对公司的重大经营决策仍具有主导作用和重大影响力。突发事件，包括但不限于对公司经营决策具有重大影响的个人丧失民事行为能力、严重疾病、突然死亡或失踪、涉嫌重大违规、违法行为，或已被执行司法程序以及其他严重影响或可能严重影响债务融资工具本息偿付的，需要立即处置的团队工单件等，可能引起发行人临时性重大人事变动，可能影响发行人董事会结构，进而对发行人现行有效的公司治理结构产生一定影响。发行人已建立了较为完善的公司治理体系以及公司内控机制。但仍不排除上述在极端情况下可能发生突发事件所引发公司治理结构突然变化的风险。

（四）政策风险

目前国家宏观经济政策强调保持政策连续性和稳定性，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，同时扩大居民消费需求，保持适度的财政赤字和国债规模，并将根据新形势提高宏观经济政策的针对性和灵活性。宏观经济政策可以影响居民消费需求和公司客户业务需求情况，进而对发行人的经营产生重大影响。如果未来国家宏观经济政策发生变化，而发行人未能及时调整经营策略和方向，则可能对其正常运营产生不利影响。同时，发行人从事的业务所属行业受到国家产业政策的支持，行业前景良好的发展前景。但如果国家产业政策发生变化，可能对公司的业务发展产生影响。

（五）合规使用债券资金的相关风险

发行人作为株洲市主要的建设主体，土地整理开发、工程建设等在建项目较多，发行人任何资金挪用，都将影响公司运营效率及盈利水平，进而影响本期债券偿付。

（六）偿债保障措施的相关风险

发行人财务与经营状况是本期债券按期偿付的基础，如果发行人经营管理不善、经营状况恶化，将影响本期债券偿付。

## 第二条 发行条款

一、发行依据

本次债券经国家发展和改革委员会发改企业债券[2020]332号文件同意注册公开发行。

2019年1月25日发行人召开董事会会议同意本期债券的发行；2019年2月15日发行人的原股东株洲高新技术产业开发区管理委员会出具《关于同意湖南天易集团有限公司申请发行企业债券的批复》(株高政函[2019]1号)，同意本期债券的发行。

二、本期债券的主要条款

（一）企业全称：湖南天易集团有限公司。

（二）债券名称：2022年第二期湖南天易集团有限公司公司债券，简称“22湖南天易02”。

（三）发行金额：本期债券计划发行规模为人民币8.00亿元。

（四）债券担保：本期债券由株洲高科集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

（五）债券期限：本期债券为7年期固定利率债券，在债券存续期的第3个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。回售部分债券交易结转售出或予以注销。

（六）债券利率：本期债券通过中央国债登记结算有限责任公司簿记建档发行系统，按照公开、公平、公正原则，以市场化方式确定发行利率。簿记建档区间依据有关法律法规，由发行人和主承销商根据市场情况充分协商后确定。

在本期债券存续期的第3个计息年度末，发行人可选择调整票面利率(发行人有权决定是否上调或下调本期债券的票面利率，调整的幅度为0至300个基点(含本数))，调整后的票面利率在债券存续期第4至第7个计息年度固定不变。投资者有权选择在本期债券的第3年末是否将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人。发行人可选择将回售部分债券转售或予以注销。

本期债券采用联系银行计息、不计复利，逾期不另计利息。

（七）还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，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%，当期利息随本金一起支付。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应获利息进行支付。具体付息项目付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

若投资者于本期债券存续期第三年末行使回售选择权，则回售部分债券本金在当期兑付日支付，未回售部分债券在本期债券存续期的第3至第7个计息年度末每年分别按照剩余债券每百元本金值的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。

（八）发行人调整票面利率选择权：在本期债券存续期的第3个计息年度末，发行人有权决定是否调整本期债券的票面利率，发行人可选择在原债券票面利率基础上上调或下调0~300个基点(含本数)。

（九）发行人调整票面利率和回售实施办法公告日期：发行人将于本期债券的第三个计息年度的付息日前的第20个工作日在相关媒体上刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和本期债券回售实施办法公告。

（十）投资者回售选择权：发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和本期债券回售实施办法公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。发行人有权选择将回售的债券进行转售或予以注销。

（十一）投资者回售登记期：投资者选择将持有的全部或部分本期债券回售给发行人的，须发行人刊登本期债券回售实施办法公告之日起5个工作日内进行登记；若投资者未做登记，则视为放弃上述调整并继续持有债券。

（十二）发行价格：债券面值100元，平价发行。

（十三）债券形式及托管方式：本期债券为实名制记账式，本期债券在中央国债登记结算有限责任公司进行总登记托管，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。

（十四）发行方式：本期债券为实名制记账式债券，以簿记建档、集中配售的方式，通过中央国债登记结算有限责任公司的簿记建档场所和系统向机构投资者公开发行。

（十五）发行范围和对象：通过主承销商在银行间市场的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者(国家法律、法规另有规定的除外)；在上海证券交易所的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

（十六）发行期限：【1】个工作日，即【2022】年【4】月【22】日。

（十七）簿记建档日：【2022】年【4】月【21】日。

（十八）发行首日：本期债券发行期限的第一日，即【2022】年【4】月【22】日。

（十九）起息日：自【2022】年【4】月【22】日开始计息，本期债券存续期限内每年的【4】月【22】日为该计息年度的起息日。

（二十）计息期限：本期债券计息期限为【2022】年【4】月【22】日起至【2029】年【4】月【21】日止；若投资者于本期债券存续期第三年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则本期债券剩余债券进行注销，则计息期限为【2022】年【4】月【22】日起至【2025】年【4】月【21】日止。

（二十一）利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息，但不享有该利息登记日的后续本金一起支付。

（二十二）付息日：【2023】年至【2029】年每年的【4】月【22】日为上一个计息年度的付息日；若投资者于本期债券存续期第三年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的付息日为【2023】年至【2025】年每年的【4】月【22】日。如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日。

（二十三）兑付登记日：本期债券的兑付登记日按登记机构相关规定处理。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

（二十四）兑付日：【2025】年至【2029】年每年的【4】月【22】日；若投资者于本期债券存续期第三年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的兑付日为【2025】年【4】月【22】日。兑付款项自兑付日起不另计利息。如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日。

（二十五）兑付价格：在债券存续期的第3年至第7年末，每年按每百元本金值的20%兑付。

（二十六）信用评级：本期债券在略产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

（二十七）承销方式：本期债券以余额包销的方式承销。

（二十八）信用评级：经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，本期债券信用级别为AA+，发行人主体信用级别为AA+。

（二十九）募集资金监管银行：华融湘江银行股份有限公司株洲五一支行、中信银行股份有限公司长沙分行、中国民生银行股份有限公司长沙分行。

（三十）偿权代理人、偿债资金监管银行：华融湘江银行股份有限公司株洲五一支行。

（三十一）流动性安排：本期债券发行结束后一个月内，发行人将向有关主管部门提出本期债券交易流通申请。经批准后，尽快实现本期债券在相关债券交易场所的交易流通。

（三十二）税务提示：根据国家有关法律、法规的规定，投资者投资本期债券应缴纳的税款由投资者自行承担。

三、认购与托管

（一）本期债券采用实名制记账方式，投资者认购的本期债券在证券登记机构托管记载。

本期债券采用簿记建档、集中配售的方式发行。投资者参与本期债券簿记、配售的具体办法和要求将在簿记管理人公告的《2022年第二期湖南天易集团有限公司公司债券申购和配售办法说明》中规定。

（二）通过主承销商在银行间市场发行的债券由中央国债登记公司登记托管，具体手续按中央国债登记公司《实名制记账式企业债券登记和托管业务规则》的要求办理。该规则可在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)查阅或向本期债券主承销商索取。认购方法如下：

境内法人凭企业法人营业执照(副本)或其他法人资格证明复印件、经办人身份证认购本期债券；境内非法人机构凭有效证明复印件、经办人身份证认购本期债券。如法律法规对本条所述另有规定，按照相关规定执行。

（三）通过上海证券交易所公开发行的债券由中国证券登记结算公司上海分公司登记托管。认购方法如下：

认购本期债券通过上海证券交易所公开发行配分的投资者须持有中国证券登记公司上海分公司合格的基金证券账户或A股证券账户，在发行期间与本期债券主承销商联系，完整业执照(副本)或其他法人资格证明复印件、经办人身份证，在中国证券登记公司上海分公司开立的合格基金证券账户或A股证券账户卡复印件认购本期债券。

（四）参与本期债券发行、登记和托管的各方，均须遵循《企业债券簿记建档发行业务指引》及中央国债登记结算有限责任公司的有关规定。

（五）本期债券发行结束后，投资者可按照国家有关法规进行债券的转让。

四、债券发行网点

（一）本期债券通过主承销商在银行间市场公开发行的部分，具体发行网点见附表一。

（二）本期债券通过上海证券交易所公开发行的部分，具体发行网点见附表一中标注“▲”的发行网点。

五、认购人承诺

购买本期债券的投资者(包括本期债券的初始购买者和二级市场的购买者，下同)被视为做出以下承诺：

（一）接受本募集说明书有关本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

（二）投资者同意华融湘江银行股份有限公司株洲五一支行作为本期债券债权代理人及监管银行，发行人、监管银行、债权代理人及相关方分别签订的《债权代理协议》、《债券持有人会议规则》、《偿债资金专项账户监管协议》、《募集资金专项账户监管协议》同意中信银行股份有限公司长沙分行、中国民生银行股份有限公司长沙分行作为本期债券监管银行与发行人签订的《募集资金专项账户监管协议》等文件，接受文件对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

（三）本期债券的发行人依据有关法律法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受这种变更。

（四）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在经批准的证券交易所上市或交易流通，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

（五）本期债券的债权代理人、监管银行依据有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受这种变更。

（六）在本期债券的存续期限内，若发行人依据有关法律法规将其在本期债券项下的债务转让给新债务人承继时，则在下列各项条件全部满足的前提下，投资者在此不可撤销地事先同意并接受这种债务转让：

1.本期债券发行与上市交易(如已上市交易)的批准部门对本期债券项下的债务变更无异议；

2.就新债务人承继本期债券项下的债务，有资格的评级机构对本期债券出具不次于原债券信用级别的评级报告；

3.原债务人与新债务人取得必要的内部授权以正式签署债务转让承继协议，新债务人承诺将按照本期债券原定条款和条件履行债务；

4.原债务人与新债务人按照有关主管部门的要求就债务转让承继进行充分的信息披露。

（七）对于债券持有人会议依据债券持有人会议规则规定作出的有效决议，所有投资者(包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权，以及相关决议通过后受让本期债券的投资者)均接受该决议。

六、债券本息兑付办法

（一）利息的支付

1.本期债券在存续期内每年付息一次，年度付息款项自付息日起不另计利息。每年付息时按债权登记日日终在债券登记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。在债券存续期的第3年至第7年每年应付利息随当年兑付本金一起支付。【2023】年至【2029】年每年的【4】月【22】日为上一个计息年度的付息日；若投资者于本期债券存续期第三年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的付息日为【2023】年至【2025】年每年的【4】月【22】日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日)。本期债券采用利按年计息，不计复利。

2.未上市债券利息的支付通过债券托管人办理；上市债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体办法将按照国家有关规定，由发行人在相关媒体上发布的付息公告中加以说明。

3.根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。

（二）本金的兑付

1.本期债券采用提前偿还方式，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%。本期债券的兑付日为【2025】年至【2029】年每年的【4】月【22】日(如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第一个工作日)。若投资者于本期债券存续期第三年末行使回售选择权，并且发行人选择将回售部分债券进行注销，则注销部分债券的兑付日为【2025】年【4】月【22】日。如遇国家法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日。

2.未上市债券本金的兑付由债券托管机构办理；上市债券本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在相关媒体上发布的兑付公告中加以说明。

## 第三条 募集资金用途

一、本期债券的募集金规模

2019年1月25日，湖南天易集团有限公司召开董事会会议，同意本期债券的发行。

2019年2月15日发行人的原股东株洲高新技术产业开发区管理委员会出具《关于同意湖南天易集团有限公司申请发行企业债券的批复》(株高政函[2019]1号)，同意本期债券的发行。

经发行人原股东和董事会审议通过，并经国家发展和改革委员会发改企业债券[2020]332号，本次债券发行金额为人民币14亿元，分期发行。

本期债券发行金额为人民币8.00亿元，其中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。募集资金使用安排具体情况如下：

**表:本期募集资金使用分配表**

| 项目名称 | 项目实施主体 | 企业持股比例(%) | 总投资规模(万元) | 拟使用募集资金(万元) | 募集资金占总投资比例(%) | 募集资金占本期债券发行金额比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 天易科技城自主创业园二期工程 | 株洲天易建设发展有限公司 | 100.00 | 191,785.00 | 68,500.00 | 35.72 | 86 |
| 补充流动资金 | – | – | – | 11,500.00 | – | 14 |

本期债券募集资金未用于弥补亏损、房地产买卖、股票买卖和期货交易等与企业生产经营无关的风险性投资，未用于具有完全公益性的社会事业项目如体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等项目建设。

发行人不承担政府融资职能，发行本期企业债券不涉及新增地方政府债务。

二、募集资金投资项目概况

详见本期债券募集说明书。

三、募投项目建设对发行人业务状况、财务状况的影响

详见本期债券募集说明书。

四、募集资金使用计划、募集资金专项账户管理安排、偿债计划及其他偿债保障措施

详见本期债券募集说明书。

五、募集资金的现金管理

详见本期债券募集说明书。

六、发行人相关承诺

发行人已出具《关于将2020年湖南天易集团有限公司公司债券募投项目收入优先用于偿还本期债券的承诺书》，承诺募投项目收入优先用于偿还本期债券，并根据相关要求持续披露债券资金的使用计划及募投项目的进度，如变更募集资金用途，发行人承诺在存续期间变更资金用途前及时披露有关信息。

## 第四条 发行人基本情况

一、发行人概况

注册名称：湖南天易集团有限公司

法定代表人：张水平

设立(工商注册)日期：2009年3月2日

注册资本：184,996.72万元

实收资本：184,996.72万元

公司住所：株洲市天元区森林路258号

办公场所：株洲市天元区森林路258号

邮政编码：412000

信息披露事务负责人：李威

联系电话：0731-22913160

传真：0731-22913199

统一社会信用代码：91430211685025699H

所属行业：租赁和商务服务业

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。(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)

湖南天易集团有限公司成立于2009年3月2日，公司定位为城市资源综合运营商，公司从事的主要业务为土地开发整理业务、城市基础设施建设业务、房屋销售业务、景区运营和物业管理等。公司是株洲市委、市政府依据国务院确定“长株潭”城市群为两型社会示范区的要求，按照现代企业制度组建的综合性、多功能的大型国有企资公司，定位为城市资源综合运营商，负责改新区的城市资源的开发、建设、管理及运营，公司从事的土地开发整理业务、城市基础设施建设业务、房地产开发业务等，开发周期较长，受宏观经济形势、政府政策影响较大。发行人负责株洲高新区(天元区)的城市资源的开发、建设、管理及运营，在区域内具有一定的垄断地位和较强的竞争优势。

截至2021年9月末，公司的资产总额为5,387,458.98万元，负债总额为2,974,867.11万元，所有者权益为2,412,591.86万元，其中少数股东权益390,774.48万元。2020年公司实现营业总收入为493,777.82万元，净利润为44,501.37万元。

二、历史沿革

详见本期债券募集说明书。

三、股东情况

发行人是非自然人投资或控股的法人独资有限责任公司，株洲高科集团有限公司为公司唯一股东，株洲高新区管委会为公司实际控制人。发行人股权结构图如下：

图 发行人股权结构图

1.株洲高科基本情况

名称：株洲高科集团有限公司

成立日期：1999年3月17日

公司类型：有限责任公司(国有控股)

注册资本：200,000.00万元

注册地址：湖南省株洲市天元区株洲大道898号高科总部虎母

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；市政公用设施建设；城市基础设施建设；土地开发整理开发，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)

截至2021年9月末，株洲高科合并口径资产总计为9,217,162.06万元，负债总计为5,384,411.13万元，所有者权益合计3,832,750.93万元，2021年1-9月实现营业收入311,346.84万元，净利润32,194.35万元。株洲高科的主要财务数据及指标如下：

单位：万元

| 项目 | 2021年9月末 |
|---|---|
| 资产总额 | 9,217,162.06 |
| 负债总额 | 5,384,411.13 |
| 所有者权益合计 | 3,832,750.93 |
| 资产负债率 | 58.42% |
| 营业收入 | 311,346.84 |
| 营业利润 | 35,960.54 |
| 净利润 | 32,194.35 |

4.控股股东、实际控制人所持有的发行人股权被质押或存在其他争议的情况

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人不存在将发行人股权进行质押的情况，也不存在任何的股权争议情况。

四、公司治理和内部控制

详见本期债券募集说明书。

五、对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人下属子公司基本情况

详见本期债券募集说明书。

（二）发行人下属联营、合营公司基本情况

详见本期债券募集说明书。

六、发行人独立性情况

发行人根据了完全独立于控股股东及实际控制人的资产、人员、机构、财务和业务管理体系，同时在经营管理方面也独立于控股股东、机构及个人，是依据国家法律、法规、政府部门的规章、公司章程及管理制度设立的独立经营、自主管理、自负盈亏的独立法人。

（一）业务经营方面

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，在主营业务范围内与出资人之间不存在持续性的购销或对出资人重大依赖的关联交易。

（二）资产方面

公司及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与出资人共享生产经营资产的情况。公司对其资产拥有完全的产权，独立登记、建账、核算、管理，拥有独立的运营系统。

（三）人员方面

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。公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。

（四）财务方面

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理、内部控制制度，独立在银行开户，独立纳税。公司还建立了完整的内控制度。

（五）机构方面

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。

七、发行人董事、监事及高级管理人员情况

（一）发行人董事、监事、高级管理人员名单表

**表：公司董事、监事及高管人员基本情况表**

| | 姓名 | 性别 | 出生年月 | 现任公司职务 | 学历 | 是否为公务员 | 是否在公司领薪 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 董事会 | 张水平 | 男 | 1962.02 | 党委书记、董事长 | 本科 | 否 | 是 |
| | 谷早君 | 男 | 1975.02 | 董事、总经理 | 本科 | 否 | 是 |
| | 何胜华 | 男 | 1966.01 | 董事、党委副书记、副总经理、工会主席 | 本科 | 否 | 是 |
| | 赵雪 | 男 | 1964.03 | 外部董事 | 本科 | 否 | 否 |
| | 陈勃 | 男 | 1963.11 | 外部董事 | 本科 | 否 | 否 |
| 监事会 | 肖波 | 男 | 1965.06 | 监事会主席 | 本科 | 否 | 是 |
| | 蔡辉 | 男 | 1982.08 | 职工监事 | 本科 | 否 | 是 |
| | 何岩 | 男 | 1987.08 | 职工监事 | 本科 | 否 | 是 |
| | 刘倩 | 女 | 1968.10 | 外部监事 | 研究生 | 否 | 否 |
| | 龙学工 | 男 | 1962.08 | 外部监事 | 本科 | 否 | 否 |
| 高级管理人员 | 谷早君 | 男 | 1975.02 | 董事、总经理 | 本科 | 否 | 是 |
| | 何胜华 | 男 | 1966.01 | 董事、党委副书记、副总经理、工会主席 | 本科 | 否 | 是 |
| | 李威 | 男 | 1975.12 | 副总经理 | 本科 | 否 | 是 |
| | 王文武 | 男 | 1975.12 | 纪委书记 | 本科 | 否 | 是 |
| | 蔡扬 | 男 | 1983.09 | 副总经理 | 本科 | 否 | 是 |
| | 易品 | 女 | 1981.10 | 副总经理 | 本科 | 否 | 是 |
| | 黄清云 | 男 | 1978.06 | 副总经理 | 本科 | 否 | 是 |
| | 李白 | 男 | 1977.11 | 董事会秘书 | 研究生 | 否 | 是 |

（二）发行人董事、监事及其他高级管理人员简历

详见本期债券募集说明书。

（三）发行人董事、监事及高级管理人员在外兼职情况

截至本募集说明书签署之日发行人高管人员设置及任职符合《公司法》等相关法律法规及公司章程，发行人不存在高管为政府公务员兼职的情况。

**表：发行人董事、监事及非董事高级管理人员对外兼职情况**

| 姓名 | 性别 | 出生年月 | 现任公司职务 | 对外兼职情况 | 是否在公司领薪 |
|---|---|---|---|---|---|
| 赵凯 | 男 | 1964.03 | 外部董事 | 株洲高科集团有限公司监事 | 否 |
| 谷早君 | 男 | 1975.02 | 董事、总经理 | 湖南易合实业发展有限公司董事、总经理 | 是 |
| 何胜华 | 男 | 1966.01 | 董事、党委副书记、副总经理、工会主席 | 湖南机动车检测