

**2020 年绵阳科技城发展投资集团有限公司
公司债券 2020 年度企业履约情况及偿债能力年度分析报告**

二〇二一年六月

重要声明

长城证券股份有限公司（以下简称“本公司”或“长城证券”）作为 2020 年绵阳科技城发展投资集团有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）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）的相关要求出具本报告。

本报告的内容及信息均来自于利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《绵阳科技城发展投资集团有限公司审计报告 2020 年度》（利安达审字[2021]第 2077 号）等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见等。长城证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。

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作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为长城证券的承诺或声明。

一、发行人的基本情况

中文名称	绵阳科技城发展投资集团有限公司
中文简称	科发集团
外文名称-	MIANYANG SCIENCE TECHNOLOGY DEVELOPMENT INVESTMENT (GROUP) CO., LTD
外文名称缩写	MYSDIC
法定代表人	蒋代明
联系人	文键宇
联系地址	绵阳市九洲大道268号灵创科技园
电话	0816-6339671
传真	0816-6339175
公司网址	www.mysdic.com
电子邮箱	mysdic@163.com
注册地址	四川省绵阳市科教创业园区
注册地址邮政编码	621050
办公地址	绵阳市九洲大道268号灵创科技园
办公地址邮政编码	621050
登载年度报告的网址	www.sse.com.cn (上交所) www.chinabond.com.cn (中国债券信息网)
年度报告备置地点	绵阳市九洲大道268号灵创科技园

二、债券基本要素

债券代码	2080420、152706
债券简称	20科发债、20绵科债
债券名称	2020 年绵阳科技城发展投资集团有限公司公司债券
发行日	2020-12-18
到期日	2025-12-21
债券余额	16亿元
利率	6.5%
还本付息方式	本期债券每年付息一次，在债券存续期第3、4、5个计息年度末分别按照债券发行总额30%、30%、40%的比例提前偿还债券本金。后三年利息随本金的兑付一起支付，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

上市或转让的交易场所	本期债券在银行间债券市场及上海证券交易所上市交易。
投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券

三、发行人履约情况

(一) 办理上市或交易流通情况

发行人已按照本期债券募集说明书的约定，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券已于 2020 年 12 月 22 日及 2020 年 12 月 28 日分别在银行间市场、上海证券交易所上市流通，在银行间市场的简称为“20 科发债”、证券代码为“2080420”，在上海证券交易所的简称为“20 绵科债”、证券代码为“152706”。

(二) 付息情况

截至目前，本期债券尚未至付息日。

(三) 募集资金使用情况

本期债券扣除承销费用后，已用于京东方第 6 代 AMOLED（柔性）生产线项目及补充营运资金。

(四) 发行人信息披露情况

发行人相关公告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。2020 年度信息披露情况如下：

披露日期	文件名
2020-12-15	2020 年绵阳科技城发展投资集团有限公司公司债券发行文件
2020-12-17	2020 年绵阳科技城发展投资集团有限公司公司债券申购文件
2020-12-21	2020 年绵阳科技城发展投资集团有限公司公司债券簿记建档发行结果
2020-12-24	2020 年绵阳科技城发展投资（集团）有限公司公司债券信用评级报告
2020-12-24	2020 年绵阳科技城发展投资（集团）有限公司公司债券募集说明书
2020-12-25	关于 2020 年绵阳科技城发展投资(集团)有限公司公司债券上市的公告

四、发行人偿债能力

发行人主要财务指标：

单位：万元，币种：人民币

序号	项目	2020 年末	2019 年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	5,601,086.04	5,390,834.57	3.90	
2	总负债	4,072,635.92	3,873,858.05	5.13	
3	净资产	1,528,450.12	1,516,976.52	0.76	
4	归属母公司股东的净资产	1,449,308.83	1,371,195.01	5.70	
5	资产负债率(%)	72.71	71.86	1.18	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	73.53	77.75	-5.43	
6	流动比率	180.64%	184.58%	-2.14	
7	速动比率	86.61%	74.08%	16.91	
8	期末现金及现金等价物余额	192,486.82	117,474.82	63.85	注 1
序号	项目	2020 年度	2019 年度	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	营业总收入	1,170,652.99	1,258,230.92	-6.96	
2	营业总成本	1,119,764.95	1,188,260.61	-5.76	
3	利润总额	31,008.48	46,037.34	-32.64	注 2
4	净利润	27,501.33	42,021.20	-34.55	注 3
5	扣除非经常性损益后的净利润	50,305.86	61,360.54	-18.02	
6	归属母公司股东的净利润	22,974.25	47,420.80	-51.55	注 4
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	128,020.78	254,226.32	-49.64	注 5
8	EBITDA 利息倍数	0.72	1.44	-49.98	注 6
9	经营活动产生的现金流净额	71,425.92	57,206.34	24.86	
10	投资活动产生的现金流净额	-540,282.26	-345,489.21	56.38	注 7
11	筹资活动产生的现金流净额	543,868.33	308,176.14	76.48	注 8

12	应收账款周转率	2.02	2.39	-15.38	
13	存货周转率	0.53	0.56	-5.71	
14	贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	
15	利息偿付率(%)	100.00	100.00	0.00	

注 1: 期末现金及现金等价物余额同比增长 63.85%, 主要原因一是经营性现金流量净流入 71,425.92 万元, 较上年同期 57,206.34 万元增幅 24.86%, 主要是公司收回 2019 年政府补助 113,273.36 万元; 二是投资活动现金流净流出 540,282.26 万元, 较上年同期净流出 345,489.21 万元增幅 56.38%, 主要是对京东方项目股权投资及其他资本性项目投资增加; 三是筹资性现金流净流入 543,868.33 万元, 较上年同期 308,176.14 万元, 增幅 76.48%, 主要是随着波鸿实业公司逾期债务已基本解决, 公司信誉负面影响已逐步降低, 公司融资能力已步入正轨, 保障集团生产经营需要。

注 2: 利润总额同比下降 32.64%, 主要原因一是受疫情影响, 发行人贸易、会展、酒店业务板块毛利率较上年下浮较大; 二是 2020 年政府补助 102,342.90 万元, 较上年同期 193,519.97 万元减少 47.12%; 三是按权益法确认 2020 年对波鸿实业公司股权投资损失 20,839.8 万元共同影响所致。

注 3: 净利润同比下降 34.55%, 主要原因一是受疫情影响, 发行人贸易、会展、酒店业务板块毛利率较上年下浮较大; 二是 2020 年政府补助 102,342.90 万元, 较上年同期 193,519.97 万元减少 47.12%; 三是按权益法确认 2020 年对波鸿实业公司股权投资损失 20,839.8 万元共同影响所致。

注 4: 归属母公司股东的净利润同比下降 34.55%, 主要原因一是受疫情影响, 发行人贸易、会展、酒店业务板块毛利率较上年下浮较大; 二是 2020 年政府补助 102,342.90 万元, 较上年同期 193,519.97 万元减少 47.12%; 三是按权益法确认 2020 年对波鸿实业公司股权投资损失 20,839.8 万元共同影响所致。

注 5: 息税折旧摊销前利润同比下降 49.64%, 主要原因一是受疫情影响, 发行人贸易、会展、酒店业务板块毛利率较上年下浮较大; 二是 2020 年政府补助 102,342.90 万元, 较上年同期 193,519.97 万元减少 47.12%; 三是按权益法确认 2020 年对波鸿实业公司股权投资损失 20,839.8 万元共同影响所致。

注 6: EBITDA 利息倍数同比下降 49.98%, 主要原因是 2020 年利润总额同比下降 32.64%。

注 7: 投资活动产生的现金流净额同比增长 56.38%，主要是对京东方项目股权投资及其他资本性项目投资增加。

注 8: 筹资活动产生的现金流净额同比增长 76.48%，主要原因一是随着波鸿实业逾期债务已基本解决，公司信誉负面影响已逐步降低，公司融资能力已步入正轨，保障集团生产经营需要。

五、担保情况

本期债券无担保。

以上情况，特此公告。

(此页无正文,为《2020年绵阳科技城发展投资集团有限公司公司债券2020年度企业履约情况及偿债能力年度分析报告》)

