
债券代码：152580.SH/2080263.IB

债券简称：20 乌城 01 /20 乌城投债 01

2020 年第一期乌鲁木齐城市建设投资(集团)有限公司公司

债券

发行人履约情况及偿债能力分析报告

(2020 年度)

发行人：乌鲁木齐城市建设投资(集团)有限公司

主承销商：国开证券股份有限公司

二〇二一 年六月

国开证券股份有限公司作为2020年第一期乌鲁木齐城市建设投资(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“发改办财金【2011】1765号”文的有关规定，对乌鲁木齐城市建设投资(集团)有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）2020年度的履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，具体情况公告如下：

一、本期债券基本情况

（一）债券名称：2020年第一期乌鲁木齐城市建设投资(集团)有限公司公司债券。

（二）发行总额：人民币10亿元。

（三）债券期限和利率：本期债券期限不超过10年，附第5年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本期债券采用固定利率形式，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。本期债券票面利率在债券存续期前5年的最终基本利差和最终票面年利率将根据簿记建档结果确定，并报国家有关主管部门备案，在债券存续期前5年固定不变。在存续期的第5个计息年度末，发行人可以选择调整票面年利率，调整后的票面年利率在后5个计息年度固定不变。若发行人未行使调整票面年利率选择权，则维持原有票面年利率。

（四）发行价格：本期债券面值100元人民币，平价发行。以100

万元为一个认购单位，认购金额必须是100万元的整数倍，且不少于1000万元。

（五）债券形式：实名制记账式债券。

（六）发行方式：本期债券以簿记建档、集中配售的方式，通过承销团成员设置的发行网点向中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行人和通过上海证券交易所向机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）公开发行。

（七）信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定本期债券信用级别为AAA，发行人主体长期信用级别为AAA。

（八）债券担保：本期债券无担保。

（九）登记托管：本期债券采取实名制记账式。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，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行分托管。

1、通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者公开发行的债券在中央国债登记结算有限责任公司登记托管。

2、通过上海证券交易所协议发行的债券在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记托管。

（十）发行首日：本期债券发行期限的第1日，即2020年9月11日。

（十一）起息日：本期债券存续期内每年的9月14日为该计息年度的起息日。

（十二）计息期限：自2020年9月14日至2030年9月14日止。

（十三）还本付息方式：在本期债券存续期内，每年付息一次。

本期债券每年付息一次，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行总额20%的比例逐年偿还债券本金，后五年利息随当期本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

（十四）付息日：本期债券存续期内每年的9月14日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第11个工作日）；若债券持有人在第5个计息年度末行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为2021年至2025年每年的9月14日（如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第1个工作日）。

（十五）兑付日：本期债券的兑付日为2030年9月14日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2025年9月14日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

（十六）监管银行（账户监管人）：国家开发银行新疆维吾尔自治区分行。

（十七）债权代理人：国开证券股份有限公司。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

乌鲁木齐城市建设投资(集团)有限公司已按照2020年第一期乌鲁木齐城市建设投资(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或其他主管部门申请本期债券上市

或交易流通。本期债券于2020年9月18日在银行间市场上市流通，简称“20乌城投债01”，银行间代码为“2080263.IB”；2020年9月24日在上海证券交易所上市，简称“20乌城01”，证券代码为“152580.SH”。

（二）募集资金使用情况

截至2020年12月31日，20乌城投债01募集资金已全部使用完毕，按照募集说明书约定的用途，全部用于补充营运资金。募集资金使用情况与募集说明书中约定一致。

（三）付息情况

截至目前，本次债券付息情况正常。

（四）信息披露情况

发行人及本次债券的中介机构，已按照要求进行信息披露，相关信息可在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）和上海证券交易所（www.sse.com.cn）等网站查询。

三、发行人偿债能力

发行人2019-2020年经审计的主要财务数据及指标：

单位：亿元

项目	2020 年末/2020 年度	2019 年末/2019 年度
总资产	1,864.43	1,743.47
总负债	995.88	904.07
净资产	868.54	839.41
归属母公司股东的净资产	846.65	826.11
资产负债率（%）	53.41	51.85
扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	53.80	52.28
流动比率	2.30	2.50
速动比率	2.03	2.13
期末现金及现金等价物余额	217.42	214.41

项目	2020 年末/2020 年度	2019 年末/2019 年度
营业收入	33.87	31.43
营业成本	27.33	25.59
利润总额	2.00	3.09
净利润	1.31	2.12
扣除非经常性损益后净利润	0.33	1.65
归属母公司股东的净利润	1.00	1.71
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	38.55	34.38
经营活动产生的现金流净额	27.25	16.06
投资活动产生的现金流净额	-99.12	-81.61
筹资活动产生的现金流净额	74.87	60.01
应收账款周转率	7.66	8.41
存货周转率	0.36	0.26
EBITDA 全部债务比	0.05071	0.04900
利息保障倍数	0.90	0.91
现金利息保障倍数	2.00	1.63
EBITDA 利息倍数	1.23	1.27
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00
利息偿付率 (%)	100.00	100.00

注：上述财务指标计算方法如下：

- ①流动比率=流动资产/流动负债；
- ②速动比率=（流动资产－存货）/流动负债；
- ③资产负债率=负债总额/资产总额；
- ④贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- ⑤利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出。
- ⑥ EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

2020年末，公司资产负债率为53.41%，较去年末小幅上涨，但仍保持较低水平，公司长期偿债能力稳定。公司流动比率和速动比率分别为2.30和2.03，较去年同期有所下降。

2020年，公司实现营业收入33.87亿元，较上年上涨7.76%。公司利润总额为2.00亿元，较上年下降35.28%；公司归属母公司股东的净利润为1.00亿元，较上年下降41.52%，主要原因是2020年，受财务费

用增加影响，公司净利润下降较大，进而导致归属母公司股东的净利润下降超过30%。

2020年，公司经营活动产生的现金流量净额27.25亿元，较上年上涨约69.68%，主要原因随着公司业务规模不断发展，2020年公司销售商品、提供劳务收到的现金较上年度显著提高，因此经营活动产生的现金流净额增加超过30%。2020年，公司投资活动产生的现金流量净额-99.12亿元，较上年下降21.46%。2020年，公司筹资活动产生的现金流量净额为74.87亿元，较上年增长约24.76%。

整体而言，发行人负债结构较为合理，具备较强的偿债能力。

四、发行人最新债券发行情况

截至目前，除了本期债券之外，发行人其他存量债券共15只，债券余额225亿元，具体明细如下：

单位：亿元、%

序号	证券名称	起息日	到期日期	当前余额	票面利率	证券类别
1	21 乌城投 MTN001	2021-04-15	2024-04-15	15	3.76	一般中期票据
2	21 乌城投 SCP002	2021-03-19	2021-12-14	10	3.3	超短期融资债券
3	21 乌城投 SCP001	2021-02-08	2021-11-05	5	3.48	超短期融资债券
4	20 乌城投 SCP001	2020-12-07	2021-09-03	5	3.7	超短期融资债券
5	20 乌城投 MTN002	2020-06-11	2025-06-11	15	3.95	一般中期票据
6	20 乌城投 PPN001	2020-04-27	2025-04-27	20	4.15	定向工具
7	20 乌城投 MTN001	2020-03-09	2025-03-09	25	3.47	一般中期票据
8	19 乌城投 MTN002	2019-04-24	2024-04-24	10	5.98	一般中期票据
9	19 乌城投 MTN001	2019-04-12	2024-04-12	20	4.7	一般中期票据
10	18 乌城投 PPN002	2018-05-02	2023-05-02	15	6.5	定向工具
11	18 乌城投 PPN001	2018-04-20	2023-04-20	15	6.58	定向工具

序号	证券名称	起息日	到期日期	当前 余额	票面 利率	证券类别
12	17 乌城投 MTN002	2017-11-03	2022-11-03	20	5.9	一般中期票据
13	17 乌城投 PPN001	2017-07-19	2022-07-19	20	5.46	定向工具
14	17 乌城投 MTN001	2017-06-09	2022-06-09	10	6.37	一般中期票据
15	16 乌城投 MTN001	2016-08-08	2021-08-08	20	3.38	一般中期票据
合计				225	-	-

五、担保人最新情况

本期债券无担保。

六、或有事项

截至2020年末，公司对外担保余额合计79.27亿元，占公司净资产的比例为9.13%。

综上所述，发行人负债结构较为合理，具备较强的偿债能力。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2020 年第一期乌鲁木齐城市建设投资(集团)有限公司公司债券发行人履约情况及偿债能力分析报告（2020 年度）》之盖章页）

