

**2020 年第一期科学城（广州）投资集团有限公司公司债券
及 2021 年科学城(广州)投资集团有限公司公司债券
2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告**

一、本期债券基本情况

（一）20 科学城债 01

- 1、发行人：科学城（广州）投资集团有限公司
- 2、债券名称：2020 年第一期科学城（广州）投资集团有限公司公司债券
- 3、债券简称：20 科学城债 01（银行间） / 20 科学城（上交所）
- 4、债券代码：2080134.IB / 152479.SH
- 5、发行规模：10 亿元
- 6、票面利率：4.16%
- 7、债券期限：本期债券期限为 7 年期，附本金提前偿还条款，在本期债券存续期第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例逐年偿还债券本金。

（二）21 科学城债

- 1、发行人：科学城（广州）投资集团有限公司
- 2、债券名称：2021 年科学城（广州）投资集团有限公司公司债券
- 3、债券简称：21 科学城债（银行间） / 21 科学城（上交所）

4、债券代码：2180035.IB / 152741.SH

5、发行规模：5 亿元

6、票面利率：5.50%

7、债券期限：本期债券期限为 7 年期，附本金提前偿还条款，在本期债券存续期第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例逐年偿还债券本金。

二、发行人履约情况

（一）20 科学城债 01

1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2020 年第一期科学城（广州）投资集团有限公司公司债券（简称“本期债券”或“20 科学城债 01”）募集说明书的约定，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 5 月 9 日于银行间债券市场上市，简称“20 科学城债 01”，债券代码为“2080134.IB”；本期债券于 2020 年 5 月 15 日在上海证券交易所上市，简称“20 科学城”，债券代码为“152479.SH”。

2、还本付息情况

根据《2020 年第一期科学城（广州）投资集团有限公司公司债券募集说明书》约定，“20 科学城债 01”付息日为 2021 年至 2027 年每年的 5 月 7 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）；本期债券设置提前偿还条款，在债券存续期 2023 年至 2027

年每年的 5 月 7 日提前偿还债券本金（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。

发行人已于 2021 年 4 月 29 日支付本期债券上一计息年度应付利息。

3、募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，“20 科学城债 01”募集资金 10 亿元，全部用于新一代信息技术产业价值创新园启动区建设项目（不含 1 号楼）。发行人将本期债券募集资金全部按照上表所示项目投入使用。

目前，债券募集资金均全部用于指定用途。截止 2022 年 4 月末，上述项目已完工，进入招商运营阶段。

4、发行人信息披露情况

本期债券发行后，发行人积极配合主承销商按相关规定和募集说明书约定按期进行信息披露工作，不存在超期或逾期履行信息披露责任的情形。目前发行人 2021 年度审计报告已经出具并准时如期披露。同时，发行人将继续严格按照相关法律法规及本期债券募集说明书约定及时进行信息披露工作。

（二）21科学城债

1、办理上市或交易流通情况

发行人已按照 2021 年科学城（广州）投资集团有限公司公司债券（简称“本期债券”或“21 科学城债”）募集说明书的约定，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 2021 年 2 月 1 日于银行间债券市场上市，简称“21 科学城债”，

债券代码为“2180035.IB”；本期债券于 2021 年 2 月 5 日在上海证券交易所上市，简称“21 科学城”，债券代码为“152741.SH”。

2、还本付息情况

根据《2021 年科学城（广州）投资集团有限公司公司债券募集说明书》约定，“21 科学城债”付息日为 2022 年至 2028 年每年的 2 月 4 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）；本期债券设置提前偿还条款，在债券存续期 2024 年至 2028 年每年的 2 月 4 日提前偿还债券本金（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。

发行人已于 2022 年 1 月 26 日支付本期债券上一计息年度应付利息。

3、募集资金使用情况

根据本期债券募集说明书，“21 科学城债”募集资金 5 亿元，2 亿元拟用于新一代信息技术产业价值创新园建设项目（不含 1 号楼），3 亿元拟用于补充营运资金。

目前，债券募集资金均全部用于指定用途。截止 2022 年 4 月末，上述项目已完工，进入招商运营阶段。

4、发行人信息披露情况

本期债券发行后，发行人积极配合主承销商按相关规定和募集说明书约定按期进行信息披露工作，不存在超期或逾期履行信息披露责任的情形。目前发行人 2021 年度审计报告已经出具并准时如期披露。同时，发行人将继续严格按照相关法律法规及本期债券募集说明书约

定及时进行信息披露工作。

三、发行人偿债能力分析

致同国际会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2021 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告致同审字（2022）第 440A011137 号。以下财务数据均引自上述审计报告（本报告中，两期数据（保留两位有效数字）计算所得变动比例与同比增减所列值存在差异是由于四舍五入所造成）。

1、偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	同比增减
资产总计	11,266,353.83	5,598,188.27	101.25%
负债合计	8,064,676.25	3,807,356.84	111.82%
所有者权益合计	3,201,677.58	1,790,831.43	78.78%
归属于母公司所有者权益合计	2,054,587.96	1,396,483.68	47.13%
流动比率	1.16	1.56	-25.64%
速动比率	0.98	1.32	-25.76%
资产负债率（%）	71.58%	68.01%	5.25%

(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=负债合计/总资产*100%

截至 2021 年末，发行人总资产为 11,266,353.83 万元，较 2020 年末增长 101.25%。截至 2021 年末，总负债为 8,064,676.25 万元，较 2020 年末增加 111.82%；归属于母公司的所有者权益为 2,054,587.96 万元，较 2020 年末增加 47.13%。发行人的总资产与净资产均较上年同期均有一定规模的增长，公司规模稳健增长，经营实力不断增强，抗风险能力稳步提高，为持续还本付息提供了坚实保障。

1) 短期偿债能力分析

截至 2021 年末，发行人的流动比率和速动比率分别为 1.16 和 0.98，短期偿债指标处于正常水平，短期内无法偿债的风险较小。

2) 长期偿债能力分析

截至 2021 年末，发行人的资产负债率为 71.58%，较 2020 年末的 68.01% 小幅上升。2021 年度发行人实现净利润 67,012.92 万元，盈利能力良好。综合来看，发行人 2021 年末的长期偿债指标处于合理水平，随着发行人的进一步发展，公司稳定的资产规模和收入来源将进一步增强其长期偿债能力。

2、盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	同比增减
营业收入	2,330,469.16	1,472,995.25	58.21%
净利润	67,012.92	142,076.86	-52.83%
归属于母公司所有者的净利润	34,659.32	115,562.42	-70.01%
经营活动产生的现金流量净额	-521,667.82	-345,418.71	-51.02%
投资活动产生的现金流量净额	-3,020,290.25	-1,076,215.83	-180.64%
筹资活动产生的现金流量净额	3,798,743.11	1,571,812.35	141.68%
现金及现金等价物净增加额	255,161.19	149,895.91	70.23%
期末现金及现金等价物余额	586,189.91	331,028.72	77.08%

2021 年度，发行人实现营业收入为 2,330,469.16 万元，较 2020 年度增长 58.21%，实现净利润 67,012.92 万元，公司运营较为平稳，大宗贸易收入和铜制品生产销售收入是发行人主营收入的主要构成，营业利润有所上升。发行人净利润有 67,012.92 万元，足以满足本期债券付息的要求。2021 年，发行人净利润为 67,012.92 万元较 2020 年减少 75,063.94 万元，降幅为 52.83%，主要是发行人 2021 年财务

费用较 2020 年增长 89,619.30 万元，同时销售费用和管理费用也有小幅提升。

2021 年度发行人经营活动产生的现金流量净额同比较 2020 年度下降 51.02%，主要系购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加所致。发行人在 2021 年度的投资活动产生的现金流量净额相较于 2020 年减少 180.64%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金大幅增加所致。发行人在 2021 年度的筹资活动产生的现金流量净额同比 2020 年度上升 141.68%，2021 年筹资活动现金流入总计约 7,974,572.69 万元，主要为取得借款收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金。

四、发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具情况

截至 2022 年 4 月末，发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具情况如下：

证券代码	证券简称	发行日期	剩余期限 (年)	发行期限 (年)	票面利率 (当期)%	当前余额 (亿元)
2180035.IB	21 科学城债	2021-02-01	5.7452	7	5.5	5
2080134.IB	20 科学城债 01	2020-04-30	4.9973	7	4.16	10
194259.SH	22 科城 02	2022-03-24	2.8877	3	4.08	16
194141.SH	22 科城 01	2022-03-14	2.8548	3	4	24
102103321.IB	21 科学广州 MTN003	2021-12-22	2.6274	3	3.82	20
149722.SZ	21 科城 02	2021-12-10	2.6027	3	3.69	10
149728.SZ	21 科城 01	2021-11-30	2.5699	3	3.76	30
121501.SZ	科城 RE1 次	2020-04-24	15.9753	18.0164	0	1.01
121500.SZ	科城 RE1B	2020-04-24	15.9753	18.0164	4.69	5.01
119499.SZ	科城 RE1A	2020-04-24	15.9753	18.0164	3.6	4.08
40631.HK	科学城集团 2.95%N20240330	2021-03-30	1.8932	3	2.95	4
102002101.IB	20 科学广州	2020-11-04	1.4959+2	5	4.18	18

	MTN001					
102101531.IB	21 科学广州 MTN002	2021-08-11	1.2630+2+N	2	4.07	6
102100872.IB	21 科学广州 MTN001	2021-04-26	0.9699+2+N	2	5.5	6
162198.SH	19 科城 03	2019-09-20	0.3836+2	5	5	2

报告期内，发行人经营稳健，各项指标处于正常水平，历史上不存在债务逾期的情况。发行人履约及偿债能力较强。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《2020 年第一期科学城（广州）投资集团有限公司公司债券及 2021 年科学城(广州)投资集团有限公司公司债券 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》签字盖章页)



兴业证券股份有限公司
350102-0243277
2022年5月24日