

**2020 年绵阳科技城发展投资（集团）有限公司
公司债券 2024 年度企业履约情况及偿债能力年度分析报告**

二〇二五年六月

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 2024 年度》(利安达审字[2025]第 0545 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	徐强
联系人	文键宇
联系地址	四川省绵阳市涪城区科创北路9号
电话	0816-6339671
传真	0816-6339870
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	四川省绵阳市涪城区科创北路9号
办公地址邮政编码	621000
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	四川省绵阳市涪城区科创北路9号

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	6.40亿元
利率	6.50%
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

公司已于 2024 年 12 月 23 日（由 2024 年 12 月 21 日顺延至次日）提前偿还 30.00% 本金 48,000.00 万元并支付 2023 年 12 月 21 日至 2024 年 12 月 20 日之间的利息 7,280.00 万元。

（三）募集资金使用情况

据发行人确认，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信息网、上海证券交易所等媒体披露。

2024 年度信息披露情况如下：

披露日期	文件名
2024-02-22	绵阳科技城发展投资（集团）有限公司关于总经理发生变动的公告
2024-02-27	联合资信评估股份有限公司关于绵阳科技城发展投资（集团）有限公司总经理发生变动的关注公告
2024-03-07	绵阳科技城发展投资（集团）有限公司公司关于变更信息披露事务负责人的公告
2024-04-30	绵阳科技城发展投资（集团）有限公司 2023 年审计报告
2024-04-30	绵阳科技城发展投资（集团）有限公司公司债券年度报告（2023 年）
2024-06-17	绵阳科技城发展投资（集团）有限公司关于董事长发生变动的公告
2024-06-18	2020 年绵阳科技城发展投资（集团）有限公司公司债券 2023 年度企业履约情况及偿债能力年度分析报告
2024-06-28	绵阳科技城发展投资（集团）有限公司 2024 年跟踪评级报告
2024-07-02	绵阳科技城发展投资（集团）有限公司信用评级上调的公告

2024-07-03	绵阳科技城发展投资（集团）有限公司三分之一以上董事发生变动的公告
2024-08-30	绵阳科技城发展投资（集团）有限公司 2024 年半年度财务报告
2024-08-30	绵阳科技城发展投资（集团）有限公司公司债券中期报告（2024 年）
2024-12-11	2020 年绵阳科技城发展投资（集团）有限公司公司债券 2024 年付息公告
2024-12-11	2020 年绵阳科技城发展投资（集团）有限公司公司债券 2024 年分期偿还本金公告
2024-12-12	2020 年绵阳科技城发展投资（集团）有限公司公司债券 2024 年度付息及部分还本公告

四、发行人偿债能力

发行人主要财务指标：

单位：元，币种：人民币、%

序号	项目	2024 年末	2023 年末	变动比例
1	总资产	93,128,757,864.34	82,852,621,662.91	12.40
2	总负债	69,196,784,330.95	59,522,784,567.02	16.25
3	净资产	23,931,973,533.39	23,329,837,095.89	2.58
4	归属母公司股东的净资产	16,338,721,211.22	15,835,332,536.14	3.18
5	资产负债率（%）	74.30	71.84	3.42
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	74.67	72.52	2.96
6	流动比率	1.23	1.18	4.24
7	速动比率	0.79	0.75	5.33
8	期末现金及现金等价物余额	2,262,422,557.60	1,361,060,804.11	66.22
序号	项目	2024 年度	2023 年度	变动比例
1	营业总收入	12,799,050,538.87	15,457,461,380.78	-17.20
2	营业总成本	13,579,954,735.89	16,384,431,135.33	-17.12
3	利润总额	196,282,665.32	178,238,755.57	10.12
4	净利润	149,909,105.03	138,752,270.68	8.04
5	归属母公司股东的净利润	280,682,783.71	156,500,106.57	79.35
6	经营活动产生的现金流净额	1,252,206,952.42	55,565,206.49	2,153.58
7	投资活动产生的现金流净额	-3,025,071,036.07	-2,537,656,064.78	19.21
8	筹资活动产生的现金流净额	2,674,221,735.47	2,579,955,934.06	3.65
9	应收账款周转率	1.48	2.07	-28.50
10	存货周转率	0.74	0.89	-16.85
11	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-
12	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-

注：上表 2023 年末及 2023 年度数据为 2024 年审计报告期初数及上期数。

1、公司 2024 年末总资产、总负债及净资产较 2023 年末有一定增长。

2、公司 2024 年度供应链贸易板块收入较 2023 年度降幅较大，因此营业总收入及营业总成本基本同比例减少；利润总额及净利润有一定的增长，主要是 2024 年度财务费用较 2023 年度减少较多的同时投资收益大幅增加所致。

3、公司 2024 年度归属母公司股东净利润较 2023 年度大幅增加，主要原因 为本年度亏损较大的子公司主要影响少数股东损益所致。

4、公司 2024 年度经营活动产生的现金流净额较 2023 年度增幅较大，主要是：①销售商品、提供劳务收到的现金及购买商品、接受劳务支付的现金均大幅增加的情况下，产生的净额增加较多；②收到的其他与经营活动有关的现金及支付的其他与经营活动有关的现金均大幅减少的情况下，其他与经营活动有关的现金净额增加较多。

5、公司 2024 年度投资活动产生的现金流净流出较 2023 年度增幅较大，主要是 2024 年投资支付的现金较 2023 年增加较多。

6、公司 2024 年度期末现金及现金等价物余额较 2023 年度增幅较大，主要是 2024 年投资活动产生的现金流量净额有一定减少的情况下，筹资活动产生的现金流量净额小幅增加且经营活动产生的现金流净额大幅增加所致。

7、公司 2024 年度应收账款周转率及存货周转率较 2023 年度大幅降低，主要是周转率较高的供应链贸易板块业务规模减少所致。

2024 年，公司营业总收入有所减少，公司整体盈利能力尚可。公司偿债能力指标表现一般，短期偿债压力较大。公司经营活动现金净流入，投资活动现金净流出，公司加大融资力度，净融资有所增加。考虑到公司项目尚需投资规模较大及债务偿付压力较大，未来仍存在较大的融资需求。

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 2024 年度企业履约情况及偿债能力年度分析报告》)

