

# 2015 年内江建工集团有限责任公司双创孵化专项债券 2020 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

## 一、 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 2015 年内江建工集团有限责任公司双创孵化专项债券（简称“本期债券”或“15 内双创债”）募集说明书的约定，在发行完毕后一个月内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 2015 年 12 月 31 日于银行间债券市场上市，简称“15 内双创债”，证券代码为“1580315”；2016 年 4 月 1 日于上海证券交易所上市，简称“15 内双创”，证券代码为“127342”。

### (二) 付息兑付情况

本期债券的付息日为 2016 年至 2022 年每年的 12 月 25 日(如遇法定节假日或休息日，则付息工作顺延至其后第一个工作日)。本期债券的本金兑付日为 2018 年至 2022 年每年的 12 月 25 日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日)。发行人已于 2020 年 12 月 15 日在中国债券信息网披露了《2015 年内江建工集团有限责任公司双创孵化专项债券 2020 年付息及分期偿还本金的公告》，于 2020 年 12 月 15 日在上海证券交易所网站披露了《2015 年内江建工集团有限责任公司双创孵化专项债券 2020 年分期偿还本金的公告》及《2015 年内江建工集团有限责任公司双创孵化专项债券 2020 年付息

公告》。根据发行人提供的相关支付凭证复印件，2020年12月25日发行人已通过相关机构按时足额支付了当期利息及20%的本金。发行人不存在应付未付利息及本金的情况。

### **(三) 募集资金使用情况**

根据本期债券募集说明书，本期债券募集资金共6.00亿元人民币，全部用于川南电商创业云基地项目建设。截至报告日，募集资金已使用完毕，全部用于川南电商创业云基地项目建设。

### **(四) 发行人信息披露情况**

发行人于2020年7月16日公告了中证鹏元资信评估股份有限公司出具的本期债券跟踪评级报告。根据中鹏信评[2020]跟踪第[732]号01跟踪评级报告，经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定，维持发行人主体信用等级为AA，评级展望为稳定，同时维持本期债券信用等级为AA。

发行人在报告期内，已按规定进行了相关信息披露。

### **(五) 发行人最新债券发行情况**

发行人于2019年8月16日发行了内江建工集团有限责任公司2019年非公开发行公司债券（第一期）（以下简称“19内建01”），发行规模为8亿元。

发行人于2020年11月10日发行了2020年内江建工集团有限责任公司绿色债券（品种一）（以下简称“20内建绿01”），发行规模5.30亿元；于2020年11月10日发行了2020年内江建工集团有限责任公司绿色债券（品种二）（以下简称“20内建绿02”），发行规模

0.30 亿元。

除上述债券外，发行人及其全资或控股子公司无已发行尚未兑付的其他企业（公司）债券。

## 二、 发行人偿债能力

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2020 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（CAC 证审字[2021]0292 号）。以下财务数据均引自上述审计报告。

### （一） 偿债能力财务指标分析

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	同比增减
资产总计	1,093,893.39	803,089.53	36.21%
负债合计	608,786.05	477,592.55	27.47%
所有者权益合计	485,107.34	325,496.99	49.04%
归属于母公司所有者权益合计	485,107.34	325,496.99	49.04%
流动比率	1.90	1.54	23.38%
速动比率	1.02	0.96	6.25%
资产负债率	55.65%	59.47%	-6.42%

（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 2020 年 12 月 31 日，发行人总资产为 1,093,893.39 万元，较 2019 年底增长 36.21%；其中归属于母公司的所有者权益为 485,107.34 万元，较 2019 年底增长 49.04%。发行人的总资产与净资产均较上年同期均有所增长，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 2020 年 12 月 31 日，发行人的流动比率和速动比率分别为 1.90 和 1.02。其中流动比率较上年末的 1.54 上升了 23.38%，速动比

率较上年末的 0.96 上升了 6.25%。

2020 年末发行人的流动比率和速动比率均处于较高水平，公司资产流动性良好，能够满足短期的偿债需求。

## 2、长期偿债能力分析

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人的资产负债率为 55.65%，较 2019 年底的 59.47%下降了 6.42%，发行人的资产负债率在同行业中仍然处于较低水平。随着发行人的进一步发展，发行人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。

## (二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	同比增减
营业收入	108,965.12	102,726.07	6.07%
净利润	8,430.17	9,251.44	-8.88%
经营活动产生的现金流量净额	-51,351.14	-11,923.80	330.66%
投资活动产生的现金流量净额	-33,427.77	-54,254.28	-38.39%
筹资活动产生的现金流量净额	124,291.21	56,359.42	120.53%
现金及现金等价物净增加额	39,512.29	-9,818.66	-502.42%

2020 年度，发行人实现营业收入为 108,965.12 万元，较 2019 年度上升了 6.07%；2020 年度，发行人实现净利润 8,430.17 万元，较 2019 年度下降了 8.88%。总体来看，公司营业收入和净利润水平较高，足以满足每年还本付息的需要。

受代建项目等工程款项结算进度的影响，2020 年度发行人经营活动产生的现金流量净额为-51,351.14 万元，经营活动现金净流出大幅增加。此外，发行人 2020 年度投资活动现金净流出为 33,427.77 万元，较 2019 年度有所下降。发行人 2020 年度加大了筹资力度，使得筹资活动现金净流入 124,291.21 万元。2020 年度发行人的净现金增

加了 39,512.29 万元，现金余额为 78,909.17 万元，总体来说，发行人现金余额较为宽裕，足以满足发行人的日常投资经营活动。

### **(三) 发行人新发行公司债券对其偿债能力的影响**

发行人于 2019 年 8 月 16 日发行了内江建工集团有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）（以下简称“19 内建 01”），发行规模为 8 亿元。

发行人于 2020 年 11 月 10 日发行了 2020 年内江建工集团有限责任公司绿色债券（品种一）（以下简称“20 内建绿 01”），发行规模 5.30 亿元；于 2020 年 11 月 10 日发行了 2020 年内江建工集团有限责任公司绿色债券（品种二）（以下简称“20 内建绿 02”），发行规模 0.30 亿元。

2020 年发行人资产负债率稳定，流动比率和速动比率基本稳定，营业收入、净资产等均保持增长态势且各偿债比率均保持在行业合理水平。总体来看，发行人经营业绩稳定，资产负债率也处于较低水平，净资产规模较大，上述新发行债券对发行人短期偿债能力及长期偿债能力影响不大。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正本，为《2015年内江建工集团有限责任公司双创孵化专项债券 2020 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页)



兴业证券股份有限公司

2021年 4 月 30日