
内蒙古科尔沁城市建设投资集团有限公司
2020 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

内蒙古科尔沁城市建设投资集团有限公司

主承销商



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”）作为 2015 年第一期通辽市天诚城市建设投资有限公司公司债券和 2015 年第二期通辽市天诚城市建设投资有限公司公司债券（以下简称“15 通辽天诚债 01”、“15 通辽天诚债 02”）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》（发改办财金[2011]1765 号）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于内蒙古科尔沁城市建设投资集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的《内蒙古科尔沁城市建设投资集团有限公司 2020 年审计报告》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以及发行人向国信证券提供的其他材料。国信证券对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作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国信证券所作的承诺或声明。

一、本期债券基本要素

15 通辽天诚债 01 基本要素

债券全称	2015 年第一期通辽市天诚城市建设投资有限公司公司债券
债券简称	银行间市场：15 通辽天诚债 01 上海证券交易所：PR 天诚 01
发行人名称	内蒙古科尔沁城市建设投资集团有限公司
债券期限	7 年，本期债券设本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3-7 个计息年度末分别按照债券发行总额的 20% 偿还债券本金。
发行规模	8.00 亿元
债券存量	1.60 亿元
担保情况	无
最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 评级时间：2020 年 06 月 28 日 债项 AA，主体 AA，评级展望为稳定

15 通辽天诚债 02 基本要素

债券全称	2015 年第二期通辽市天诚城市建设投资有限公司公司债券
债券简称	银行间市场：15 通辽天诚债 02 上海证券交易所：PR 天诚 02
发行人名称	内蒙古科尔沁城市建设投资集团有限公司
债券期限	7 年，本期债券设本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3-7 个计息年度末分别按照债券发行总额的 20% 偿还债券本金。
发行规模	5.00 亿元
债券存量	1.00 亿元
担保情况	无

最新信用评级	评级机构：中证鹏元资信评估股份有限公司 评级时间：2020年06月28日 债项 AA，主体 AA，评级展望为稳定
--------	--

二、2020 年度发行人履约情况

（一）募集资金使用情况

2015 年第一期通辽市天诚城市建设投资有限公司公司债券募集资金 8 亿元，所募资金将全部用于通辽市科尔沁区工业园区基础设施建设一期项目、通辽市科尔沁区工业园区基础设施建设二期项目和通辽市科尔沁区工业园基础设施建设三期项目。

截至 2020 年 12 月 31 日，2015 年第一期通辽市天诚城市建设投资有限公司公司债券募集资金已使用完毕。

2015 年第二期通辽市天诚城市建设投资有限公司公司债券募集资金 5 亿元，所募资金将全部用于通辽市科尔沁区工业园区基础设施建设一期项目、通辽市科尔沁区工业园区基础设施建设二期项目和通辽市科尔沁区工业园区基础设施建设三期项目。

截至 2020 年 12 月 31 日，2015 年第二期通辽市天诚城市建设投资有限公司公司债券募集资金已使用完毕。

（二）本息兑付情况

发行人已通过债券托管机构按时足额支付了上一年的应付本息。发行人不存在应付本息未付的情况。

（三）信息披露情况

发行人已按规定披露上一年度的年度报告、中期报告、付息兑付公告。

三、2020 年度发行人偿债能力

发行人 2020 年的合并财务报表由中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（中审亚太审字（2021）020803 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2020 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项 目	2020年末	2019年末
资产总计	1,353,588.08	1,375,795.06
其中：流动资产	1,226,193.05	1,233,713.41
其中：存货	586,008.40	579,973.85
非流动资产	127,395.03	142,081.65
负债合计	542,842.62	581,137.60
其中：流动负债	181,735.25	207,944.69
非流动负债	361,107.37	373,192.91
股东权益合计	810,745.47	794,657.45
流动比率（倍）	6.75	5.93
速动比率（倍）	3.52	3.14
资产负债率	40.10%	42.24%

注：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

2020 年末，发行人资产总计 1,353,588.08 万元，较 2019 年末减少 22,206.98 万元。发行人资产以流动资产为主，2020 年末，发行人流动资产 1,226,193.05 万元，占当期总资产的 90.59%，较 2019 年末减少 7,520.36 万元，变动较小。2020 年末，发行人非流动资产 127,395.03 万元，占当

期总资产的 9.41%，较 2019 年末减少 14,686.62 万元。

2020 年末，发行人负债合计 542,842.62 万元，较 2019 年末减少 38,294.98 万元。发行人负债以非流动负债为主，2020 年末，发行人非流动负债 361,107.37 万元，占当期负债总额的 66.52%，较 2019 年末减少 12,085.54 万元。2020 年末，发行人流动负债 181,735.25 万元，占当期负债总额的 33.48%，较 2019 年末减少 26,209.44 万元。

2020 年末，发行人流动、速动比率分别为 6.75 倍、3.52 倍，与 2019 年末相比发行人短期偿债能力有所上升；2020 年末，发行人资产负债率 40.10%，较 2019 年末有所下降。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2020年度	2019年度
营业收入	40,188.33	44,303.46
营业成本	39,745.26	43,801.49
利润总额	16,088.01	16,462.39
净利润	16,088.01	16,460.73
其中：归属于母公司所有者的净利润	16,088.01	16,460.73
经营活动产生的现金流量净额	43,002.04	-7,619.31
投资活动产生的现金流量净额	-520.89	6,993.67
筹资活动产生的现金流量净额	-41,773.87	-51,931.15

发行人营业收入主要是工程项目收入、住宿、餐饮收入、房租收入等。2020 年，发行人实现营业收入 40,188.33 万元，较 2019 年减少 4,115.13 万元，主要原因是发行人工程项目收入减少。2020 年，发行人营业成本 39,745.26 万元，较 2019 年末减少 4,056.23 万元，营业成本变动与营业收入变动一致。2020 年，公司归属于母公司所有者的净利润为 16,088.01 万元，减少 372.72 万元，变动不大。

2020年，发行人经营活动产生的现金流量净额为43,002.04万元，较2019年末增加50,621.35万元，主要系收到其他与经营活动有关的现金流入增加和购买商品、接受劳务支付的现金流出减少所致。

2020年，发行人投资获得产生的现金流量净额为-520.89万元，较2019年减少7,514.56万元，主要系收到其他与投资活动有关的现金流入减少和购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金流出增加所致。

2020年，发行人筹资获得产生的现金流量净额为-41,773.87万元，较2019年末增加10,157.28万元，主要系偿还债务支付的现金流出、分配股利、利润或偿付利息支付的现金流出及支付其他与筹资获得有关的现金流出减少所致。

以上情况，特此公告。

(以下无正文)

(本页无正文，为《内蒙古科尔沁城市建设投资集团有限公司 2020 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

国信证券股份有限公司
2021年6月22日

