

2013年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券

2017年度债权代理事务报告

2013年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券全体持有人:

鉴于:

1、天津城市基础设施建设投资集团有限公司(简称“发行人”)已与中银国际证券股份有限公司(简称“我公司”、“中银证券”)签署本期债券《2012年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券债权代理协议¹》(简称“《债权代理协议》”),且该协议已生效。

2、根据《2013年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券募集说明书》(简称“募集说明书”)的规定,2013年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券(简称“本期债券”)已于2013年2月26日发行完毕,本期债券全体持有人已同意委托我公司作为债权代理人,代理有关本期债券的相关债权债务。我公司依据本期债券募集说明书、《债权代理协议》的约定履行债权代理人的职责。

3、为出具本报告,2017年中银证券与发行人进行接洽,对于出具本报告有关的债权代理事务进行了必要的调查。

本报告依据中银证券对有关情况的调查、发行人或相关政府部门出具的证明文件进行判断,对中银证券履行债权代理人职责期间所了解的信息进行披露,并出具结论意见。因中银证券不具备对相关专业事项发表评论意见的资格和能力,在本报告中对有关审计报告、评估报告等专业数据及事项的引述不表明中银证券对这些报告、数据的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

中银证券未对本期债券的投资价值做出任何评价,也未对本期债券的投资风险做出任何判断。本期债券的投资者应自行判断和承担投资风险。

现将截至2017年末的债权代理事项报告如下:

一、发行人的基本情况

公司名称:天津城市基础设施建设投资集团有限公司

中文简称:天津城投

¹ 由于自然年度的变更,该文件中“2012年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券”皆指本期债券。

住所：天津市和平区大沽北路161号城投大厦

法定代表人：李宝锬

注册资本：6,882,110万人民币

公司类型：有限责任公司(国有独资)

经营范围：以自有资金对海河综合开发改造、地铁、城际铁路、城市路桥、高速公路、污水处理、供水、供热、垃圾处理、停车场（楼）、地下管网、公园绿地等城市基础设施及其配套项目进行投资、建设、运营管理；对房地产业、金融业进行投资及管理服务；政府授权的土地整理、区域开发；历史风貌建筑的保护性建设、开发与经营；房屋建筑和市政公用类工程项目管理；投资策划；企业管理咨询；市场建设开发服务；自有房屋租赁；基础设施租赁以及公用设施项目开发经营；经政府授权进行基础设施特许经营；建设投资咨询（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

债券信用级别：在本期债券有效存续期间，联合资信评估有限公司将对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。2017年6月27日联合资信评估有限公司出具了跟踪评级报告“联合[2017]1225号”，维持发行人主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，维持“13津城投债/PR津城投”AAA的信用等级。

二、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

天津城市基础设施建设投资集团有限公司（以下简称“发行人”）已按照 2013 年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券（以下简称“13 津城投债”）募集说明书的约定，在发行结束 1 个月内就“13 津城投债”向国家有关主管部门提出在经批准的证券交易场所上市或交易流通的申请。2013 年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券分别于 2013 年 05 月 21 日和 2013 年 03 月 06 日在上海证券交易所和银行间债券市场上市交易，证券代码分别为“124204.SH”和“1380065.IB”。具体上市流通信息如下：

债券简称	上市日期	债券代码	交易市场
13 津城投债	2013 年 03 月 06 日	1380065.IB	银行间市场
PR 津城投	2013 年 05 月 21 日	124204.SH	上海证券交易所

（二）资金募集使用情况

13津城投债募集资金80亿元中,52亿元用于快速路系统二期项目—外环线东北部调线工程、18亿元用于快速路系统二期项目—津蓟快速路工程、10亿元用于快速路系统二期项目—志成道延长线工程。

根据发行人披露的2017年年度报告,截至2017年末,发行人募集资金均用于上述用途,并已全部使用完毕。

(三) 信息披露情况

2017年度,发行人于中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)、上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了以下与本期债券相关的信息:

日期	文件名称
2017/2/17	2013年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券2017年付息及分期偿还本金兑付公告
2017/2/17	2013年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券2017年付息公告
2017/2/17	2013年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券分期偿还本金公告
2017/2/23	2013年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券分期偿还本金的提示性公告
2017/6/23	天津城市基础设施建设投资集团有限公司高级管理人员涉嫌严重违纪接受审查的公告
2017/6/28	天津城市基础设施建设投资集团有限公司跟踪评级报告
2017/8/30	天津城市基础设施建设投资集团有限公司涉及重大仲裁的公告
2017/8/31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券半年度报告(2017年)
2017/8/31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司2017年半年度财务报表及附注
2017/8/31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券半年度报告摘要(2017年)
2017/9/20	天津城市基础设施建设投资集团有限公司监事发生变动的公告
2017/10/9	天津城市基础设施建设投资集团有限公司总经理发生变动的公告
2017/11/7	2013年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券2016年度发行人履约情况及偿债能力分析报告
2017/11/7	2013年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券2016年度债权代理事务报告

发行人2017年度资产负债表日后事项如下:

1、发行人的子公司天津创业环保集团股份有限公司于2018年2月1日收到中国证券监督管理委员会《关于核准天津创业环保集团股份有限公司非公开发行股票的批复》,截止本报告日非公开发行尚未完成。

2、于2018年3月15日，北京碧水源科技股份有限公司以现金认购发行人的子公司天津创业环保集团股份有限公司的子公司天津凯英科技发展股份有限公司（以下简称“凯英科技”）增发的股票，认购股数为13,333,333.00股，认购金额为60,066,667.00元，该认购完成后，创业环保公司对凯英科技的直接持股比例变为48%，间接持股比例变为12%。

除上述事项外，发行人无其他影响报告期间财务状况、经营成果和现金流量的资产负债表其他期后重大事项。如发生对本期债券持有人权益有影响的重大事项，发行人将及时对重大事项进行信息披露。

（四）本期债券付息情况

本期债券为10年期固定利率债券，主体评级和债项评级均为AAA，13津城投债分别于2013年05月21日和2013年03月06日在上海证券交易所和银行间债券市场上市交易。本期债券采用分次偿还本金方式。兑付日为2016年至2023年每年的2月26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），在2016年至2019年每年分别按照发行总额10%的比例、2020年至2023年每年分别按照发行总额15%的比例偿还本期债券本金。当年应兑付债券本金自兑付日起不另计利息。

13津城投债于2016年开始兑付本金，截至本报告出具日，本期债券存续总额为56.00亿元。

三、发行人的偿债能力

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人2017年的财务报告进行了审计，并出具了“CAC津审字[2018]0946号”的标准无保留意见审计报告。

如无特别说明，以下所引用的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	2017年12月31日	2016年12月31日	同比变动比例
资产总额	74,342,572.38	71,513,966.69	3.96%
负债总额	49,466,121.22	47,988,649.82	3.08%
所有者权益合计	24,876,451.16	23,525,316.87	5.74%
流动资产	22,855,973.69	22,472,234.30	1.71%
货币资金	2,945,598.02	2,514,262.82	17.16%

存货	11,264,475.14	10,609,933.01	6.17%
在建工程	38,838,425.58	36,431,927.81	6.61%
流动负债	10,727,778.82	7,801,929.81	37.50%
资产负债率	66.54%	67.10%	-0.83%
流动比率	2.13	2.88	-26.03%
速动比率	1.08	1.52	-28.93%
EBITDA (亿元)	67.55	63.69	6.05%
EBITDA 利息倍数	2.26	2.37	-4.44%

截至 2017 年末，发行人资产总额为 74,342,572.38 万元，负债总额为 49,466,121.22 万元，所有者权益总额为 24,876,451.16 万元。随着发行人经营规模的总体增加，总资产较 2016 年末同比增长 3.96%，其中总资产的增长主要由货币资金、存货、在建工程的增长造成；截至 2017 年末，发行人流动资产占总资产的比例为 30.74%，非流动资产占总资产的比例为 69.26%。截至 2017 年末，发行人总负债同比增长 3.08%，主要系短期借款、一年内到期的非流动负债及专项应付款等增加所致。

截至 2017 年末，发行人流动比率及速动比率分别为 2.13 与 1.08，流动性较为合理，较上年末有所下降，主要系 2017 年末发行人短期借款增加。从债务结构上看，发行人截至 2016 年末、2017 年末资产负债率分别为 67.10% 和 66.54%，资产负债率有所降低，发行人长期偿债能力增强。发行人 2017 年 EBITDA 利息保障倍数较与 2016 年比有所下降，但基本稳定。

(二) 发行人盈利能力及现金流状况

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	同比增减
营业收入	1,424,017.24	1,424,670.22	-0.05%
营业成本	1,070,583.08	1,119,935.88	-4.41%
利润总额	242,709.19	233,030.87	4.15%
净利润	190,562.07	179,922.12	5.91%
经营活动产生的现金流量净额	408,828.76	-85,013.81	580.90%
投资活动产生的现金流量净额	-896,881.04	-272,641.17	-228.96%
筹资活动产生的现金流量净额	920,385.32	-357,465.18	357.48%
现金及现金等价物净增加额	431,512.17	-666,376.11	164.76%

2017 年度，发行人实现营业收入 1,424,017.24 万元，较 2016 年减少 0.05%；实现净利润 190,562.07 万元，较上年增加 5.91%，较为稳定。公司主要收入来源

于城市路桥、城市综合开发、轨道交通以及环境水务等四大主营业务，2016 年和 2017 年公司四大业务主营业务收入总额分别为 100.87 亿元和 106.93 亿元，占主营业务收入的比重分别为 72.76%和 76.93%。

与 2016 年度相比，公司 2017 年度的经营活动产生的现金流量净额增加了 580.90%，主要是由于 2017 年度公司购买商品、接受劳务支付的现金减少所致；与 2016 年度相比，公司 2017 年度的投资活动产生的现金流量净额减少了 228.96%，主要是由于收到其他与投资活动有关的现金减少所致；与 2016 年度相比，公司 2017 年度的筹资活动产生的现金流量净额增加了 357.48%，主要是由于 2017 年度公司偿还债务所支付的现金减少所致。

总体来看，发行人资产与负债结构基本合理，与公司所处行业及经营特征相符。长期以来，发行人已经逐步发展成为一个以股权投资为主、主要从事重大基础设施项目的专业化投资集团，在天津同行业内处于主导地位。发行人资产质量优良，外部融资渠道较为通畅，将为发行人的偿债能力提供保障。

四、发行人已发行未兑付债券

除本期债券外，截至本报告出具日，发行人在境内已发行尚未兑付债券和债务融资工具如下：

证券名称	证券类别	发行日期	发行期限 (年)	票面利率 (%)	发行规模 (亿元)	上市地点
18 津城建 MTN011A	一般中期票据	2018-05-02	3	5.19	18	银行间市场
18 津城建 MTN011B	一般中期票据	2018-05-02	5	5.48	12	银行间市场
18 津城建 MTN010A	一般中期票据	2018-04-18	3	4.55	10	银行间市场
18 津城建 MTN010B	一般中期票据	2018-04-18	5	4.73	20	银行间市场
18 津城建 MTN009	一般中期票据	2018-04-11	5	5.20	30	银行间市场
18 津城建 MTN008B	一般中期票据	2018-04-03	5	5.40	20	银行间市场
18 津城建 MTN008A	一般中期票据	2018-04-03	3	5.13	10	银行间市场
18 津城建 MTN007	一般中期票据	2018-03-21	3	5.46	20	银行间市场
18 津城建 MTN006	一般中期票据	2018-03-14	3	5.47	30	银行间市场
18 津城建 MTN005	一般中期票据	2018-03-12	3	5.48	20	银行间市场
18 津城建 MTN004	一般中期票据	2018-02-06	3	5.70	20	银行间市场
18 津城建 MTN003	一般中期票据	2018-01-31	3	5.68	20	银行间市场
18 津城建 SCP004	超短期融资债券	2018-01-29	0.4932	5.00	20	银行间市场
18 津城建 MTN002	一般中期票据	2018-01-24	3	5.68	20	银行间市场
18 津城建 MTN001	一般中期票据	2018-01-16	3	5.64	30	银行间市场

证券名称	证券类别	发行日期	发行期限 (年)	票面利率 (%)	发行规模 (亿元)	上市地点
18 津城建 SCP001	超短期融资债券	2018-01-16	0.4932	5.00	15	银行间市场
18 津城建 SCP003	超短期融资债券	2018-01-16	0.4932	5.00	20	银行间市场
17 津城建 SCP004	超短期融资债券	2017-12-26	0.4932	5.20	20	银行间市场
17 津城建 SCP002	超短期融资债券	2017-12-11	0.7397	5.28	20	银行间市场
17 津城建 MTN004	一般中期票据	2017-10-26	3	4.97	20	银行间市场
17 津城建 MTN003	一般中期票据	2017-09-26	3	4.80	20	银行间市场
17 津投 05	一般公司债	2017-09-12	15	4.80	10	上海证券交易所
17 津城建 MTN002	一般中期票据	2017-08-28	3	4.66	20	银行间市场
17 津投 03	一般公司债	2017-07-31	15	4.64	15	上海证券交易所
17 津投 01	一般公司债	2017-04-20	5	4.60	10	上海证券交易所
17 津城建 MTN001	一般中期票据	2017-01-10	5	4.82	26	银行间市场
16 津城建 MTN006	一般中期票据	2016-12-13	3	4.19	30	银行间市场
16 津城建 MTN004	一般中期票据	2016-11-23	3	3.36	20	银行间市场
16 津城建 MTN003	一般中期票据	2016-10-20	3	3.04	20	银行间市场
16 津投 03	一般公司债	2016-08-15	10	3.55	20	上海证券交易所
16 津城建 MTN002	一般中期票据	2016-07-18	5	3.99	20	银行间市场
16 津投 02	一般公司债	2016-06-15	3	3.10	20	上海证券交易所
16 津城建 MTN001	一般中期票据	2016-06-02	5	3.84	30	银行间市场
16 津城建 PPN001	定向工具	2016-05-26	5	4.00	5	银行间市场
16 津投 01	一般公司债	2016-02-26	10	3.34	20	上海证券交易所
15 津城建 MTN002	一般中期票据	2015-12-09	7	4.00	30	银行间市场
15 津城建 PPN002	定向工具	2015-08-10	5	5.10	35	银行间市场
15 津城建 MTN001	一般中期票据	2015-04-22	7	5.40	40	银行间市场
15 津城建 PPN001	定向工具	2015-04-20	5	5.79	48	银行间市场
14 津城建 MTN002	一般中期票据	2014-10-28	7	5.60	30	银行间市场
14 津城建 PPN007	定向工具	2014-09-26	5	6.20	32	银行间市场
14 津城建 PPN006	定向工具	2014-08-19	7	6.98	7	银行间市场
14 津城建 PPN005	定向工具	2014-07-28	5	6.60	18	银行间市场
14 津城建 PPN004	定向工具	2014-06-27	5	6.50	30	银行间市场
14 津城建 MTN001	一般中期票据	2014-04-22	7	6.70	44	银行间市场
14 津城建 PPN001	定向工具	2014-02-13	5	7.40	15	银行间市场
13 津城建 MTN2	一般中期票据	2013-05-20	7	5.18	22	银行间市场

报告期内，上述债券及债务融资工具均已按时足额兑付利息。公司为每笔负债都制定了偿债计划，有计划地安排长、短期债务偿付时间序列，以避免债务集

中到期的偿债风险。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2013年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券
2017年度债权代理事务报告》盖章页)

