

2013年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券

2019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，2019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。

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。

现将截至 2019 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

住所：天津市和平区大沽北路 161 号城投大厦

法定代表人：李宝锴

注册资本：7,058,736.00 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对发行人进行了定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。2019 年 6 月 17 日，联合资信评级有限公司出具了《天津城市基础设施建设投资集团有限公司跟踪评级报告》，公司主体评级 AAA，“13 津城投债/PR 津城投”债项评级 AAA，评级展望稳定，与上一次评级结果相比未发生变化。

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 5 月 21 日和 2013 年 3 月 6 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 3 月 6 日	1380065.IB	银行间市场
PR 津城投	2013 年 5 月 21 日	124204.SH	上海证券交易所

(二) 资金募集使用情况

根据发行人披露的 2019 年年度报告,截至 2019 年末,本期债券募集资金已按照募集说明书约定使用完毕。

(三) 信息披露情况

2019 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
2019/2/15	2013 年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券 2019 年付息兑付公告
2019/2/15	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
2019/2/22	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
2019/4/30	天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券年度报告(2018 年)
2019/4/30	天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券年度报告摘要(2018 年)
2019/6/19	天津城市基础设施建设投资集团有限公司关于 13 津城投债的跟踪评级报告
2019/7/1	2013 年天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2018 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告
2019/7/1	2013 年天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券 2018 年度债权代理事务报告
2019/8/30	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(2019 年)
2019/8/30	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(2019 年)

根据发行人 2019 年的审计报告，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（四）本期债券本息兑付情况

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 5 月 21 日和 2013 年 3 月 6 日在上海证券交易所和银行间债券市场上市交易。本期债券每年付息一次，分次还本。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。本期债券于报告期内兑付本金 8 亿元。

年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。

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 2017-2019 年的财务报告进行了审计，并出具了“CAC 津审字[2020]1078 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：亿元、%

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	同比变动比例
总资产	8,314.51	7,602.33	9.37
总负债	5,554.56	5,013.13	10.80
净资产	2,759.95	2,589.20	6.59
流动资产	2,446.06	2,166.22	12.92
货币资金	409.71	376.59	8.79
存货	1,352.87	1,095.57	23.49
在建工程	4,372.04	4,067.17	7.50
流动负债	1,474.76	1,130.95	30.40
资产负债率	66.81	65.94	1.31
流动比率	1.66	1.92	-13.41
速动比率	0.74	0.95	-21.70
EBITDA	95.00	93.84	1.24
EBITDA 利息倍数	1.99	1.92	3.65

注：变动比例以精确度较高的数据源计算结果为主。

截至 2019 年末，发行人资产总额为 8,314.51 亿元，负债总额为 5,554.56 亿

元，所有者权益总额为 2,759.95 亿元。随着发行人经营规模的总体增加，总资产较 2018 年末同比增长 9.37%；截至 2019 年末，发行人流动资产占总资产的比例为 29.42%，非流动资产占总资产的比例为 70.58%，发行人资产以非流动资产为主，符合城投类企业的特征。截至 2019 年末，发行人总负债同比增长 10.80%。

截至 2019 年末，发行人流动比率及速动比率分别为 1.66 与 0.74，较 2018 年末有所下降，主要系 2019 年发行人短期债务上升所致。从债务结构上看，发行人截至 2018 年末、2019 年末资产负债率分别为 65.94%和 66.81%，资产负债率有所上升，但变动幅度较小。发行人 2019 年 EBITDA 利息保障倍数较 2018 年上升，EBITDA 对利息支出的覆盖能力小幅增强。

（二）发行人盈利能力及现金流状况

单位：亿元、%

项目	2019 年度	2018 年度	同比变动比例
营业收入	158.88	154.47	2.86
营业成本	119.20	110.19	8.18
利润总额	24.79	25.54	-2.93
净利润	19.93	20.00	-0.34
经营活动产生的现金流量净额	138.37	30.55	352.94
投资活动产生的现金流量净额	-238.45	-126.15	-89.03
筹资活动产生的现金流量净额	128.90	177.99	-27.58
期末现金及现金等价物余额	403.54	374.71	7.69

2019 年度，发行人实现营业收入 158.88 亿元，较 2018 年增加 2.86%；实现净利润 19.93 亿元，较上年下降 0.34%，基本持平。公司主要收入来源于城市路桥、城市综合开发、环境水务和轨道交通四大主营业务，2018 年和 2019 年公司四大业务主营业务收入总额分别为 130.26 亿元和 133.26 亿元，占主营业务收入的比重分别为 86.96%和 86.37%。2019 年度公司城市路桥、城市综合开发、环境水务、轨道交通收入分别为 44.54 亿元、56.75 亿元、23.29 亿元和 8.67 亿元。

与 2018 年度相比，公司 2019 年度的经营活动产生的现金流量净额增加了 352.94%，主要是由于销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加，以及支付其他与经营活动有关的现金大幅减少；与 2018 年度相比，公司 2019 年度的投资活动产生的现金流量净额减少了 89.03%，主要是由于构建固定资产、无形资产和其

他长期资产支付的现金大幅增加；与 2018 年度相比，公司 2019 年度的筹资活动产生的现金流量净额减少了 27.58%，主要是由于偿还债务支付的现金增加所致。

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 2020 年 6 月 28 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 (%)	债券余额 (亿元)	上市地点
20 津城建 MTN006	一般中期票据	2020-06-19	3	3.54	10	银行间
20 津城建 MTN005	一般中期票据	2020-06-16	3	3.57	10	银行间
20 津城建 SCP006	超短期融资债券	2020-06-12	0.4932	2.55	10	银行间
20 津投 11	一般公司债	2020-06-09	6	3.49	12	上交所
20 津城建 SCP005	超短期融资债券	2020-06-04	0.4932	2.26	10	银行间
20 津城建 SCP004	超短期融资债券	2020-04-23	0.6301	1.66	10	银行间
20 津城建 MTN003	一般中期票据	2020-04-21	3	2.82	15	银行间
20 津投 10	一般公司债	2020-04-15	10	4.23	10	上交所
20 津投 09	一般公司债	2020-04-15	5	3.43	10	上交所
20 津城建 CP002	一般短期融资券	2020-04-15	1	2.04	15	银行间
20 津投 08	一般公司债	2020-04-01	8	3.63	10	上交所
20 津投 07	一般公司债	2020-04-01	6	3.24	10	上交所
20 津城建 MTN002	一般中期票据	2020-03-27	3	3.33	10	银行间
20 津城建 SCP003	超短期融资债券	2020-03-26	0.4932	1.76	20	银行间
20 津投 06	一般公司债	2020-03-02	10	4.23	10	上交所
20 津投 05	一般公司债	2020-03-02	5	3.61	5	上交所
20 津城建 SCP002	超短期融资债券	2020-02-24	0.7377	2.22	20	银行间
20 津投 04	一般公司债	2020-02-13	5	3.78	20	上交所
20 津投 03	一般公司债	2020-02-13	6	3.4	10	上交所
20 津城建 SCP001	超短期融资债券	2020-01-10	0.7377	2.55	15	银行间
20 津投 01	一般公司债	2020-01-08	3	3.73	12	上交所
20 津投 02	一般公司债	2020-01-08	5	4.2	18	上交所

证券名称	证券类别	发行日期	发行期限 (年)	票面利率 (%)	债券余额 (亿元)	上市地点
20 津城建 CP001	一般短期融资券	2020-01-03	1	2.59	20	银行间
19 津投 25	一般公司债	2019-12-10	5	3.87	10	上交所
19 津投 26	一般公司债	2019-12-10	5	4.37	10	上交所
19 津投 27	一般公司债	2019-12-10	10	5.1	10	上交所
19 津城建 CP007	一般短期融资券	2019-12-05	1	2.75	15	银行间
19 津城建 CP006	一般短期融资券	2019-11-22	1	2.53	15	银行间
19 津城建 MTN011B	一般中期票据	2019-11-18	5	4.38	7	银行间
19 津城建 MTN011A	一般中期票据	2019-11-18	3	3.96	8	银行间
19 津城建 MTN010A	一般中期票据	2019-11-04	3	4.1	12	银行间
19 津城建 MTN010B	一般中期票据	2019-11-04	5	4.5	3	银行间
19 津城建 MTN009A	一般中期票据	2019-10-22	3	3.97	12	银行间
19 津城建 MTN009B	一般中期票据	2019-10-22	5	4.49	3	银行间
19 津投 23	一般公司债	2019-10-17	3	3.88	17.2	上交所
19 津投 24	一般公司债	2019-10-17	5	4.37	9	上交所
19 津城建 MTN008B	一般中期票据	2019-09-18	5	4.43	2	银行间
19 津城建 MTN008A	一般中期票据	2019-09-18	3	3.97	8	银行间
19 津城建 MTN007A	一般中期票据	2019-09-16	3	3.95	11	银行间
19 津城建 MTN007B	一般中期票据	2019-09-16	5	4.42	4	银行间
19 津投 21	一般公司债	2019-08-23	3	3.93	10	上交所
19 津城建 CP005	一般短期融资券	2019-08-20	0.9016	2.64	15	银行间
19 津投 20	一般公司债	2019-07-22	5	4.63	10	上交所
19 津投 19	一般公司债	2019-07-22	4	4.11	10	上交所
19 津城建 MTN006	一般中期票据	2019-07-10	3	4.22	10	银行间
19 津投 17	一般公司债	2019-07-08	4	4.1	16	上交所
19 津投 18	一般公司债	2019-07-08	5	4.55	9	上交所
19 津城建 MTN005B	一般中期票据	2019-06-25	5	4.66	5	银行间
19 津城建 MTN005A	一般中期票据	2019-06-25	3	4.24	10	银行间
19 津城建 MTN004A	一般中期票据	2019-06-18	3	4.29	10	银行间
19 津城建 MTN004B	一般中期票据	2019-06-18	5	4.7	5	银行间
19 津投 16	一般公司债	2019-06-14	5	4.75	6	上交所
19 津投 15	一般公司债	2019-06-14	4	4.34	12	上交所
19 津投 13	一般公司债	2019-05-30	4	4.18	20	上交所
19 津城建 MTN003A	一般中期票据	2019-05-24	3	4.17	15	银行间
19 津城建 MTN003B	一般中期票据	2019-05-24	5	4.67	5	银行间
19 津投 12	一般公司债	2019-05-17	10	4.64	10	上交所
19 津投 11	一般公司债	2019-05-17	6	4.1	15	上交所

证券名称	证券类别	发行日期	发行期限 (年)	票面利率 (%)	债券余额 (亿元)	上市地点
19 津投 10	一般公司债	2019-04-23	10	4.8	4	上交所
19 津投 09	一般公司债	2019-04-23	6	4.44	21	上交所
19 津投 08	一般公司债	2019-04-12	10	5.3	6.7	上交所
19 津投 07	一般公司债	2019-04-12	6	4.35	7.6	上交所
19 津投 06	一般公司债	2019-02-26	10	4.99	13	上交所
19 津投 05	一般公司债	2019-02-26	6	4.08	12	上交所
19 津投 04	一般公司债	2019-01-22	10	4.95	12.5	上交所
19 津投 03	一般公司债	2019-01-22	6	4.05	9	上交所
19 津城建 MTN002B	一般中期票据	2019-01-17	5	4.43	4.4	银行间
19 津城建 MTN002A	一般中期票据	2019-01-17	3	4.07	10.6	银行间
19 津城建 MTN001A	一般中期票据	2019-01-14	3	4.02	12	银行间
19 津城建 MTN001B	一般中期票据	2019-01-14	5	4.3	3	银行间
19 津投 02	一般公司债	2019-01-09	5	4.26	7	上交所
19 津投 01	一般公司债	2019-01-09	4	3.99	18	上交所
18 津投 14	一般公司债	2018-12-06	5	4.68	20	上交所
18 津投 13	一般公司债	2018-12-06	4	4.24	5	上交所
18 津城建 MTN014	一般中期票据	2018-12-03	3	4.35	15	银行间
18 津投 12	一般公司债	2018-11-26	5	4.7	12	上交所
18 津投 11	一般公司债	2018-11-26	4	4.28	8	上交所
18 津城建 MTN013	一般中期票据	2018-11-21	3	4.28	15	银行间
18 津投 09	一般公司债	2018-10-24	3	4.52	10	上交所
18 津投 10	一般公司债	2018-10-24	5	5	4	上交所
18 津投 07	一般公司债	2018-10-10	2	4.58	16	上交所
18 津投 06	一般公司债	2018-07-26	5	5.05	8	上交所
18 津投 05	一般公司债	2018-07-26	3	4.8	12	上交所
18 津城建 MTN012B	一般中期票据	2018-07-19	5	5.15	8	银行间
18 津城建 MTN012A	一般中期票据	2018-07-19	3	4.95	12	银行间
18 津投 04	一般公司债	2018-07-13	5	5.28	13	上交所
18 津投 03	一般公司债	2018-07-13	3	5	12	上交所
18 津投 02	一般公司债	2018-06-06	15	5.47	4	上交所
18 津城建 MTN011B	一般中期票据	2018-05-02	5	5.48	12	银行间
18 津城建 MTN011A	一般中期票据	2018-05-02	3	5.19	18	银行间
18 津城建 MTN010A	一般中期票据	2018-04-18	3	4.55	10	银行间
18 津城建 MTN010B	一般中期票据	2018-04-18	5	4.73	20	银行间
18 津城建 MTN009	一般中期票据	2018-04-11	5	5.2	30	银行间
18 津城建 MTN008A	一般中期票据	2018-04-03	3	5.13	10	银行间

证券名称	证券类别	发行日期	发行期限 (年)	票面利率 (%)	债券余额 (亿元)	上市地点
18 津城建 MTN008B	一般中期票据	2018-04-03	5	5.4	20	银行间
18 津城建 MTN007	一般中期票据	2018-03-21	3	5.46	20	银行间
18 津城建 MTN006	一般中期票据	2018-03-14	3	5.47	30	银行间
18 津城建 MTN005	一般中期票据	2018-03-12	3	5.48	20	银行间
18 津城建 MTN004	一般中期票据	2018-02-06	3	5.7	20	银行间
18 津城建 MTN003	一般中期票据	2018-01-31	3	5.68	20	银行间
18 津城建 MTN002	一般中期票据	2018-01-24	3	5.68	20	银行间
18 津城建 MTN001	一般中期票据	2018-01-16	3	5.64	30	银行间
17 津城建 MTN004	一般中期票据	2017-10-26	3	4.97	20	银行间
17 津城建 MTN003	一般中期票据	2017-09-26	3	4.8	20	银行间
17 津投 05	一般公司债	2017-09-12	15	4.8	10	上交所
17 津城建 MTN002	一般中期票据	2017-08-28	3	4.66	20	银行间
17 津投 03	一般公司债	2017-07-31	15	4.64	15	上交所
17 津投 01	一般公司债	2017-04-20	5	3.01	5.36	上交所
17 津城建 MTN001	一般中期票据	2017-01-10	5	4.82	26	银行间
16 津投 03	一般公司债	2016-08-15	10	3.55	20	上交所
16 津城建 MTN002	一般中期票据	2016-07-18	5	3.99	20	银行间
16 津城建 MTN001	一般中期票据	2016-06-02	5	3.84	30	银行间
16 津城建 PPN001	定向工具	2016-05-26	5	4	5	银行间
16 津投 01	一般公司债	2016-02-26	10	3.34	20	上交所
15 津城建 MTN002	一般中期票据	2015-12-09	7	4	30	银行间
15 津城建 PPN002	定向工具	2015-08-10	5	5.1	35	银行间
15 津城建 MTN001	一般中期票据	2015-04-22	7	5.4	40	银行间
14 津城建 MTN002	一般中期票据	2014-10-28	7	5.6	30	银行间
14 津城建 PPN006	定向工具	2014-08-19	7	6.98	7	银行间
14 津城建 MTN001	一般中期票据	2014-04-22	7	6.7	44	银行间
13 津城投债	一般企业债	2013-02-26	10	5.7	36	银行间

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。发行人通过建立和完善财务规划，加强对负债结构的监控管理以及下属企业资金调度的管理。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
2019年度债权代理事务报告》盖章页)

