中铁铁龙集装箱物流股份有限公司

公开发行2020年公司债券
（第一期）受托管理事务报告
（2021年度）

债券受托管理人

中德证券有限责任公司
Zhong De Securities Co., Ltd.

（北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层）

2022年4月

重要声明

中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）编制本报告的内容及信息均来源于中铁铁龙集装箱物流股份有限公司（以下简称“铁龙物流”、“发行人”或“公司”）2022年4月8日公告的《中铁铁龙集装箱物流股份有限公司2021年年度报告》等相关公开信息披露文件和第三方中介机构出具的专业意见。

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中德证券所作的承诺或声明。

目录

第一章 本期债券概要及债券受托管理人履行职责情况..... 3
第二章 发行人 2021 年度经营和财务状况..... 6
第三章 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况..... 11
第四章 本期债券增信措施有效性分析..... 12
第五章 发行人偿债保障措施的执行情况及本期债券本息偿付情况..... 13
第六章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况..... 14
第七章 债券持有人会议召开的情况..... 15
第八章 本期债券跟踪评级情况..... 16
第九章 发行人重大事项基本情况及处理结果..... 17
第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项..... 18

第一章 本期债券概要及债券受托管理人履行职责情况

一、本期债券概要

（一）债券名称

中铁铁龙集装箱物流股份有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）。

（二）核准文件和核准规模

本次债券经中国证券监督管理委员会证监许可【2018】1508号文核准，公司获准采取分期发行的方式，面向合格投资者公开发行不超过人民币15亿元的公司债券，本期债券为本次债券项下第二期发行。

（三）债券简称及代码

20铁龙01、163794。

（四）发行主体

中铁铁龙集装箱物流股份有限公司。

（五）发行规模

人民币7.5亿元。

（六）票面金额和发行价格

本期债券面值100元，平价发行。

（七）债券期限

本期债券期限为 5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

（八）债券形式

实名制记账式公司债券。

（九）债券年利率、计息方式和还本付息方式

1、债券利率

本期债券票面利率为3.85%。

2、还本付息的期限及方式

本期债券单利按年付息，不计复利，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

起息日：2020年8月19日。

付息日：本期债券的付息日为2021年至2025年每年的8月19日。若投资者在第3年末行使回售选择权，则回售部分的付息日为2021年至2023年每年的8月19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，顺延期间不另计息。

兑付日：本期债券的兑付日为2025年8月19日。若投资者在第3年末行使回售选择权，则回售部分的兑付日为2023年8月19日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息。

（十）债券担保情况

本期债券为无担保债券。

（十一）发行时信用级别

经联合信用评级有限公司[1]综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。

（十二）债券受托管理人

发行人聘请中德证券作为本期债券的债券受托管理人。

（十三）募集资金用途

[1] 原联合资信评估有限公司（后更名为“联合资信评估股份有限公司”）与原联合信用评级有限公司业务合并，原联合资信评估有限公司证券评级业务及其对应的权利和义务全部由 联合资信评估股份有限公司承继。

本期债券募集资金用于偿还到期的公司债券。

二、债券受托管理人履行职责情况

中德证券作为本期债券的受托管理人，2021年按照本期债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了本期债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，了解发行人是否发生了应披露的重大事项，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。

第二章 发行人2021年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

中文名称：中铁铁龙集装箱物流股份有限公司

英文名称：CHINA RAILWAY TIELONG CONTAINER LOGISTICS CO., LTD.

住所：辽宁省大连高新技术产业园区火炬路32号创业大厦A座2716号

办公地址：大连市中山区新安街1号

法定代表人：辛明

注册资本：1,305,521,874元人民币

公司类型：其他股份有限公司（上市）

统一社会信用代码：91210200241272744N

设立日期：1993年02月16日

股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：铁龙物流

股票代码：600125

公司债券信息披露事务负责人：畅晓东

经营范围：铁、公、水路运输；货物专用运输（集装箱）；仓储；货物装卸；设备租赁；集装箱现场维修；承办陆路、水路、航空国际货运代理业务（包括揽货、订舱、中转、集装箱拼装拆箱、报关、报验、相关短途运输服务及咨询业务）；国内水路货物运输代理、无船承运；物流技术开发、技术服务；企业管理咨询、经济信息咨询；化工产品（不含危险化学品及一类制毒化学品）、危险化学品（详见危险化学品经营许可证）批发；货物、技术进出口、国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）；（以下仅限分公司经营）销售蔬菜、果品、肉、蛋、禽及水产品、预包装食品及散装食品；停车场管理服务。

二、发行人2021年度经营情况

（一）主要业务情况

2021 年度公司业务包括铁路特种集装箱业务、铁路货运及临港物流业务等，具体说明如下：

1、铁路特种集装箱物流业务

公司于 2006 年 1 月收购中铁集装箱公司全部铁路特种集装箱资产及业务，开始经营铁路特种集装箱运输物流业务并逐步成为公司的战略性核心业务板块。多年来公司根据市场需求不断优化特种箱资产结构、拓展全程物流业务、放大市场规模，该业务利润逐年稳步提升。目前运营的铁路特种集装箱主要包括各类干散货集装箱、各类罐式集装箱、冷藏箱、卷钢箱等。报告期该业务实现的毛利占比为 40.95%。

2、铁路货运及临港物流业务

公司铁路货运及临港物流业务主要包括沙鲅铁路公司铁路货运业务、铁龙营口实业公司、铁龙冷链发展公司等临港物流业务。公司于 2005 年 10 月收购连接哈大铁路干线沙岗站与营口鲅鱼圈港的沙鲅铁路支线，开展铁路货运及仓储、短途运输等物流延伸业务，后续又对该铁路支线进行两次扩能改造，运能从 2400 万吨/年提升至 8500 万吨/年；公司投资建设的大连冷链物流基地于本报告期投入实际运营。报告期该业务实现的毛利占比为 43.51%。

3、铁路客运业务

铁路客运业务为公司上市初期开始与原沈阳铁路局（现改制更名为中国铁路沈阳局集团有限公司）合作经营及后期租赁经营的空调旅客列车业务，近年来逐步到期减少，其收入利润在公司中的占比逐年下降，至 2020 年末已全部退出，本报告期公司再无相关业务。

4、供应链管理业务

近年来公司在物流供应链经营上进行了全新尝试，从 2014 年 5 月开始开展钢材委托加工贸易业务，多年来在控制经营风险的前提下保持运营稳定。2020 年公司根据市场、政策等外部环境变化，将委托加工贸易业务优化为大宗物资贸易等供应链管理业务。报告期该业务实现的毛利占比为 12.27%。

5、房地产业务

房地产业务属于公司风险控制型的业务板块。近年来受房地产行业整体低迷及公司适当控制房地产业务规模等因素影响，其对公司利润贡献占比下降。报告期该业务实现的毛利占比为 3.07%。

6、其他业务

公司保留了上市前的商品混凝土、酒店、置业、出租汽车等业务。对这些非核心业务，公司将其定位为效益监控型业务板块，以全面控制风险和资产经营方式实施管理。主要目的是承担企业的社会责任，安排人员，维护队伍的整体稳定。报告期其他业务实现的毛利占比为 0.20%。

（二）营业收入构成情况

2021 年度公司铁路特种集装箱业务、供应链管理业务实现收入同比增长，其他业务板块受疫情等原因影响，收入有不同程度减少，具体情况如下：

单位：万元，%

分行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入较上年度增减	营业成本较上年度增减	毛利率较上年度增减
铁路特种集装箱业务	176,861.42	145,807.58	17.56	25.26	23.80	增加 0.97 个百分点
铁路货运及临港物流业务	233,430.62	200,441.88	14.13	-9.83	-7.33	减少 2.32 个百分点
供应链管理业务	1,355,581.65	1,346,277.34	0.69	24.85	24.97	减少 0.09 个百分点

分行业	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入较上年度增减	营业成本较上年度增减	毛利率较上年度增减
铁路客运业务				-100.00	-100.00	减少100.00个百分点
房地产业务	15,912.54	13,585.48	14.62	-12.82	-9.92	减少2.75个百分点
其它业务	7,590.32	7,437.63	2.01	-9.90	-16.81	增加8.14个百分点
合计	1,789,376.55	1,713,549.91	4.24	17.98	19.21	减少0.99个百分点

三、发行人2021年度主要财务情况

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元、%

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	增减率
流动资产合计	416,590.13	461,338.98	-9.70
非流动资产合计	495,139.38	489,964.99	1.06
资产总计	911,729.51	951,303.98	-4.16
流动负债合计	106,618.05	168,367.63	-36.68
非流动负债合计	159,503.39	158,059.47	0.91
负债合计	266,121.43	326,427.10	-18.47
归属于母公司所有者权益合计	643,435.54	622,882.71	3.30
所有者权益合计	645,608.08	624,876.87	3.32

（二）合并利润表主要数据

单位：万元、%

项目	2021年度	2020年度	增减率
营业总收入	1,789,376.55	1,516,713.39	17.98
营业总成本	1,741,374.06	1,461,204.48	19.17
营业利润	48,831.32	58,441.55	-16.44
利润总额	48,957.16	56,998.79	-14.11
净利润	33,999.13	40,205.92	-15.44
归属于母公司所有者的净利润	33,731.00	40,060.18	-15.80
基本每股收益（元/股）	0.258	0.307	-15.96

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元、%

项目	2021 年度	2020 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	63,860.52	37,166.07	71.82
投资活动产生的现金流量净额	-11,282.64	-16,508.70	31.66
筹资活动产生的现金流量净额	-22,119.69	-15,878.80	-39.30

第三章 发行人募集资金使用情况
及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金情况及专项账户运作情况

发行人经中国证券监督管理委员会证监许可【2018】1508 号文核准，于 2020 年 8 月 18 日至 2020 年 8 月 19 日公开发行了 7.5 亿元公司债券，扣除发行费用之后的净募集资金已于 2020 年 8 月 20 日到账。

根据本期债券募集说明书的相关内容，募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还到期公司债券。

发行人针对本期债券，在“中国建设银行股份有限公司大连青泥洼桥支行”开立了募集资金专项账户。2021 年度，债券募集资金专项账户运行正常。

二、本期债券募集资金实际使用情况

根据发行人相关说明及受托管理人适当核查，本期公司债券募集资金均按照本期债券募集说明书中约定的用途专款专用，已用于偿还到期的中铁铁龙集装箱物流股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）本金及利息。截至 2021 年末，本期债券募集资金已全部使用完毕。

第四章 本期债券增信措施有效性分析

本期债券为无担保债券。

第五章 发行人偿债保障措施的执行情况及本期债券本息偿付情况

一、本期债券本息偿付情况

根据本期债券募集说明书的约定，本期债券期限为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

本期债券于2020年8月19日正式起息，债券利息自发行之日起每年支付一次，2021年至2025年间每年的8月19日为上一计息年度的付息日，若投资者在第3年末行使回售选择权，则回售部分的付息日为2021年至2023年每年的8月19日。本期债券的兑付日为2025年8月19日，若投资者在第3年末行使回售选择权，则回售部分的兑付日为2023年8月19日，到期一次还本。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息。

2021年8月19日为本期债券付息日，公司已完成2021年度付息工作。

二、债券偿债保障措施执行情况

2021年内发行人按照本期债券募集说明书的约定较为有效地执行了本期债券的相关偿债保障措施。

第六章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

2021 年度，发行人的偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书相关承诺保持一致，未发生重大变化。

第七章 债券持有人会议召开的情况

2021年度，发行人未发生须召开“20铁龙01”债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第八章 本期债券跟踪评级情况

2021年5月28日，联合资信评估股份有限公司出具了《中铁铁龙集装箱物流股份有限公司公开发行公司债券2021年跟踪评级报告》，评定发行人主体信用等级为AA+，评级展望为“稳定”，“20铁龙01”的信用等级为AA+。

第九章 发行人重大事项基本情况及处理结果

2021年度，发行人未发生可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项。

第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

一、对外担保情况

根据发行人2021年年度报告，截至2021年末，发行人不存在对外担保的情况；截至2021年末，发行人对子公司担保余额合计3.60亿元，占发行人净资产的比例为5.59%。

二、重大诉讼、仲裁事项

2021年度，发行人未发生重大诉讼、仲裁事项。

三、相关当事人

2021年度，本期债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（本页无正文，为《中铁铁龙集装箱物流股份有限公司公开发行2020年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2021年度）》之盖章页）

债券受托管理人（盖章）：中德证券有限责任公司

2022年4月26日