

温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司

2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

2015 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券(品种二)、2016 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券、2020 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第一期)、2021 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第一期)和 2021 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第二期)全体持有人:

海通证券股份有限公司(简称“海通证券”或“本公司”)作为 2015 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券(品种二)(简称“15 温铁 02/15 温州铁投债”或“品种二”)、2016 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券(简称“16 温州铁投专项债/16 温铁债”)、2020 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第一期)(简称“20 温州铁投债 01/20 温铁 01”)、2021 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第一期)(简称“21 温州铁投债 01/21 温铁 01”)和 2021 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第二期)(简称“21 温州铁投债 02/21 温铁 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)的相关要求出具本报告。

为出具本报告,本公司与温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司(简称“发行人”或“温州铁投”)进行接洽,对于出具本报告有关的事务进行了必要的调查。

本报告依据本公司对有关情况的调查、发行人出具的证明文件进行判断,对“15 温铁 02/15 温州铁投债”、“16 温州铁投专项债/16 温铁债”、“20 温州铁投债 01/20 温铁 01”、“21 温州铁投债 01/21 温铁 01”及“21 温州铁投债 02/21 温铁 02”存续期间所了解的信息进行披露。

本公司未对“15 温铁 02/15 温州铁投债”、“16 温州铁投专项债/16 温铁债”、

“20 温州铁投债 01/20 温铁 01”及“21 温铁 01”的投资价值做出任何评价，也未对“15 温铁 02/15 温州铁投债”、“16 温州铁投专项债/16 温铁债”、“20 温州铁投债 01/20 温铁 01”、“21 温州铁投债 01/21 温铁 01”及“21 温州铁投债 02/21 温铁 02”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。

一、发行人的基本情况

企业名称：温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司

住所：温州市锦江路458号深蓝大厦10楼

法定代表人：丁建宇

注册资本：人民币 200,000.00 万元

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：对铁路和城市轨道交通工程项目及沿线配套项目的投资、建设、营运、管理；城际铁路、市域铁路和城市轨道交通的客货运输；铁路和城市轨道交通沿线的仓储、物流服务的建设、开发、经营及物业管理、广告经营；铁路和城市轨道交通沿线配套土地的开发；房地产开发经营；旅游、宾馆、餐饮的经营管理（限下设分支机构经营）。（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）

股权结构：发行人为国有独资公司，温州市国有资产监督管理委员会持有公司 100%的股权，近三年来股权结构无变化。

跟踪评级：根据联合资信评估有限公司 2021 年 6 月 7 日出具的《温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2022 年跟踪评级报告》（联合[2021]3582 号，确定温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司主体长期信用等级维持为 AAA，“15 温州铁投债/15 温铁 02”、“16 温州铁投专项债/16 温铁债”、“20 温州铁投债 01/20 温铁 01”和“21 温州铁投债 01/21 温铁 01”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

根据联合资信评估有限公司 2021 年 5 月 1 日出具的《2021 年温州市铁路与

轨道交通投资集团有限公司公司债券（第二期）信用评级报告》（联合[2021]3028号），确定温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司主体长期信用等级维持为AAA，“21温州铁投债 02/21温铁 02”信用等级为AAA，评级展望为稳定。

截至本报告出具之日，联合资信评估有限公司尚未在2022年针对“15温州铁投债/15温铁 02”、“16温州铁投专项债/16温铁债”、“20温州铁投债 01/20温铁 01”、“21温州铁投债 01/21温铁 01”和“21温州铁投债 02/21温铁 02”出具跟踪评级报告。最新的跟踪评级报告预计将于2022年6月30日前出具。

二、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年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券（品种二）、2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券、2020年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券（第一期）、2021年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券（第一期）及2021年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券（第二期）募集说明书的约定，在债券发行结束后，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。

2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券（品种二）于2015年9月2日在银行间市场上市流通，简称“15温州铁投债”，债券代码为1580211.IB，于2015年10月15日在上海证券交易所上市流通，简称“15温铁 02”，债券代码为127258.SH。

2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券于2016年9月28日在银行间市场上市流通，简称“16温州铁投专项债”，债券代码为1680392.IB，于2016年11月25日在上海证券交易所上市流通，简称“16温铁债”，债券代码为139244.SH。

2020年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券（第一期）于2020年9月18日在银行间市场上市流通，简称“20温州铁投债 01”，债券代码为2080257.IB，于2020年9月23日在上海证券交易所上市流通，简称“20温铁

01”，债券代码为 152583.SH。

2021 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第一期)于 2021 年 4 月 15 日在银行间市场上流通，简称“21 温州铁投债 01”，债券代码为 2180107.IB，于 2021 年 4 月 19 日在上海证券交易所上市流通，简称“21 温铁 01”，债券代码为 152806.SH。

2021 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第二期)于 2021 年 6 月 23 日在银行间市场上流通，简称“21 温州铁投债 02”，债券代码为 2180219.IB，于 2021 年 6 月 24 日在上海证券交易所上市流通，简称“21 温铁 02”，债券代码为 152907.SH。

(二) 付息情况

15 温州铁投债的付息日为 2016 年至 2030 年每年的 8 月 27 日(如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第一个工作日)。截至本报告出具日，发行人均按时完成付息工作，不存在应付未付利息的情况。

16 温州铁投专项债的付息日为 2017 年至 2031 年每年的 9 月 22 日(如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第一个工作日)。发行人已于 2021 年 9 月 22 日支付第四个计息年度的利息。截至本报告出具日，发行人均按时完成付息工作，不存在应付未付利息的情况。

20 温州铁投债 01 的付息日为 2021 年至 2035 年每年的 9 月 16 日(如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第一个工作日)。发行人已于 2021 年 9 月 16 日支付第一个计息年度的利息。截至本报告出具日，发行人均按时完成付息工作，不存在应付未付利息的情况。

21 温州铁投债 01 的付息日为 2022 年至 2036 年每年的 4 月 13 日(如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第一个工作日)。发行人已于 2022 年 4 月 13 日支付第一个计息年度的利息。截至本报告出具日，发行人均按时完成付息工作，不存在应付未付利息的情况。

21 温州铁投债 02 的付息日为 2022 年至 2036 年每年的 6 月 21 日(如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第一个工作日)。截至本报告出具日，

21 温州铁投债 02 尚未到付息兑付日期。

（三）募集资金使用情况

15 温州铁投债的募投项目为温州市域铁路 S1 线一期工程项目。该债券募集资金总额 70,000.00 万元。截至 2016 年末，15 温州铁投债募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

16 温州铁投专项债的募投项目为公司相关城市停车场建设工程项目，共 6 个停车场，均为配套停车场项目，分别为温州市域铁路运营控制中心工程配套停车场项目、S1 线灵昆车辆段上盖开发配套停车场项目、S1 线瑶北站区综合体配套停车场项目、S1 线永中站区综合体配套停车场项目、S1 线高铁站区综合体配套停车场项目及温州市铁投集团人才公寓建设工程配套停车场项目。该债券募集资金总额 103,000.00 万元、净额 102,279.00 万元，根据发行人 2021 年度报告，已全部用于募投项目。

20 温州铁投债 01 的募投项目为温州市域铁路 S2 线一期工程项目。该债券募集资金总额 80,000.00 万元、净额 79,673.60 万元。根据发行人 2021 年度报告，已全部用于温州市域铁路 S2 线一期工程项目建设。

21 温州铁投债 01 的募投项目为温州市域铁路 S2 线一期工程项目。该债券募集资金总额 120,000.00 万元、净额 119,510.40 万元。根据发行人 2021 年度报告，已全部用于温州市域铁路 S2 线一期工程项目建设。

21 温州铁投债 02 的募投项目为温州市域铁路 S2 线工程项目。该债券募集资金总额 100,000.00 万元、净额 99,592.00 万元。根据发行人 2021 年度报告，已全部用于温州市域铁路 S2 线一期工程项目建设。

（四）2021 年度息披露情况

发行人与“15 温铁 02/15 温州铁投债”、“16 温州铁投专项债/16 温铁债”、20 温州铁投债 01/20 温铁 01”、“21 州铁投债 01/21 铁 01”和“21 州铁投债 02/21 铁 02”信息均在中国债券信息网、中国货币网和上海证券交易所网站披露。其中 2021 度发行人信息披露情况如下：

① 15 温州铁投债

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露。报告期内已披露的相关文件及时间如下：

1、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司高级管理人员涉嫌重大违法违规被调查处理的关注公告。（2021年1月4日）

2、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于更正 2020 年半年度,三季度财务报表相关事宜的公告。（2021年1月15日）

3、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司主体信用评级报告及跟踪评级安排。（2021年3月15日）

4、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告。（2021年4月30日）

5、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2021 年跟踪评级报告。（2021年6月8日）

6、2015 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券(品种二)投资人回售选择权行使公告。（2021年8月2日）

7、2021 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券（品种二）2021 年付息及回售部分兑付公告。（2021年8月20日）

8、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券半年度报告（2021年）。（2021年8月31日）

9、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于董事长发生变动的公告。（2021年12月14日）

10、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司董事长发生变动的关注公告。（2021年12月17日）

发行人与本期债券相关的信息在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露。报告期内已披露的相关文件及时间如下：

1、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2020 年三季度合并及母公司财务报表（以此为准）。（2021 年 1 月 14 日）

2、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于更正 2020 年半年度、三季度财务报表相关事宜的公告。（2021 年 1 月 14 日）

3、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2020 年半年度合并及母公司财务报表（以此为准）。（2021 年 1 月 14 日）

4、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告。（2021 年 4 月 30 日）

5、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2020 年度财务报表及附注。（2021 年 4 月 30 日）

6、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告摘要。（2021 年 4 月 30 日）

7、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2021 年跟踪评级报告。（2021 年 6 月 7 日）

8、2015 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券(品种二)回售实施公告。（2021 年 7 月 29 日）

9、2015 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券（品种二）2021 年票面利率调整公告。（2021 年 8 月 2 日）

10、2015 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券(品种二)2021 年回售实施结果公告。（2021 年 8 月 11 日）

11、2015 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券（品种二）2021 年付息公告。（2021 年 8 月 20 日）

12、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券半年度报告（2021 年）。（2021 年 8 月 30 日）

13、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2021 年半年度财务报表及附

注。（2021年8月30日）

14、2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司永续期公司债券(品种二)2021年债券转售实施结果公告。（2021年10月15日）

15、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于董事长发生变动的公告。（2021年12月14日）

16、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司董事长发生变动的关注公告。（2021年12月17日）

②16 温州铁投专项债

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露。报告期内已披露的相关文件及时间如下：

1、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司高级管理人员涉嫌重大违法违规被调查处理的关注公告。（2021年1月4日）

2、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于更正2020年半年度、三季度财务报表相关事宜的公告。（2021年1月15日）

3、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券2020年年度报告。（2021年4月30日）

4、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2021年跟踪评级报告。（2021年6月8日）

5、2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券投资人回售选择权行使公告。（2021年8月2日）

6、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券半年度报告（2021年）。（2021年8月31日）

7、2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券2021年付息及回售部分兑付公告。（2021年9月9日）

8、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于董事长发生变动的公告。

(2021 年 12 月 14 日)

9、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司董事长发生变动的关注公告。(2021 年 12 月 17 日)

发行人与本期债券相关的信息在上海证券交易所 (www.sse.com.cn) 披露。报告期内已披露的相关文件及时间如下:

1、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2020 年三季度合并及母公司财务报表(以此为准)。(2021 年 1 月 14 日)

2、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于更正 2020 年半年度、三季度财务报表相关事宜的公告。(2021 年 1 月 14 日)

3、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2020 年半年度合并及母公司财务报表(以此为准)。(2021 年 1 月 14 日)

4、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告。(2021 年 4 月 30 日)

5、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2020 年度财务报表及附注。(2021 年 4 月 30 日)

6、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告摘要。(2021 年 4 月 30 日)

7、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2021 年跟踪评级报告。(2021 年 6 月 7 日)

8、2016 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券回售实施公告。(2021 年 7 月 29 日)

9、2016 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2021 年票面利率调整公告。(2021 年 8 月 2 日)

10、2016 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2021 年债券回售实施结果公告。(2021 年 8 月 9 日)

11、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券半年度报告（2021年）。（2021年8月30日）

12、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2021 年半年度财务报表及附注。（2021年8月30日）

13、2016 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2021 年付息及回售部分兑付公告。（2021年9月9日）

14、2016 年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券 2021 年债券转售实施结果公告。（2021年10月27日）

15、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于董事长发生变动的公告。（2021年12月14日）

16、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司董事长发生变动的关注公告。（2021年12月17日）

③20 温州铁投债 01

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露。报告期内已披露的相关文件及时间如下：

1、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司高级管理人员涉嫌重大违法违规被调查处理的关注公告。（2021年1月4日）

2、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于更正 2020 年半年度,三季度财务报表相关事宜的公告。（2021年1月15日）

3、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券 2020 年年度报告。（2021年4月30日）

4、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2021 年跟踪评级报告。（2021年6月8日）

5、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券半年度报告（2021年）。（2021年8月31日）

6、2020年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第一期)2021年付息公告。(2021年9月6日)

7、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于董事长发生变动的公告。(2021年12月14日)

8、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司董事长发生变动的关注公告。(2021年12月17日)

发行人与本期债券相关的信息在上海证券交易所(www.sse.com.cn)披露。报告期内已披露的相关文件及时间如下:

1、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2020年三季度合并及母公司财务报表(以此为准)。(2021年1月14日)

2、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于更正2020年半年度、三季度财务报表相关事宜的公告。(2021年1月14日)

3、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2020年半年度合并及母公司财务报表(以此为准)。(2021年1月14日)

4、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券2020年年度报告。(2021年4月30日)

5、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2020年度财务报表及附注。(2021年4月30日)

6、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券2020年年度报告摘要。(2021年4月30日)

7、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2021年跟踪评级报告。(2021年6月7日)

8、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券半年度报告(2021年)。(2021年8月30日)

9、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2021年半年度财务报表及附

注。（2021年8月30日）

10、2020年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券（第一期）2021年付息公告。（2021年9月6日）

11、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于董事长发生变动的公告。（2021年12月14日）

12、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司董事长发生变动的关注公告。（2021年12月17日）

④21 温州铁投债 01

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）披露。报告期内已披露的相关文件及时间如下：

1、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2021年跟踪评级报告。（2021年6月8日）

2、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于董事长发生变动的公告。（2021年12月14日）

3、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司董事长发生变动的关注公告。（2021年12月17日）

发行人与本期债券相关的信息在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露。报告期内已披露的相关文件及时间如下：

1、关于2021年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券（第一期）上市的公告。（2021年4月16日）

2、2021年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券（第一期）信用评级报告及跟踪评级安排。（2021年5月7日）

3、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2021年半年度财务报表及附注。（2021年8月30日）

4、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于董事长发生变动的公告。

(2021年12月14日)

5、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司董事长发生变动的关注公告。(2021年12月17日)

⑤21 温州铁投债 02

发行人与本期债券相关的信息均在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)披露。报告期内已披露的相关文件及时间如下:

1、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于董事长发生变动的公告。(2021年12月14日)

2、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司董事长发生变动的关注公告。(2021年12月17日)

发行人与本期债券相关的信息在上海证券交易所(www.sse.com.cn)披露。报告期内已披露的相关文件及时间如下:

1、关于2021年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第二期)上市的公告。(2021年6月23日)

2、2021年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第二期)信用评级报告及跟踪评级安排。(2021年7月19日)

3、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2021年半年度财务报表及附注。(2021年8月30日)

4、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司关于董事长发生变动的公告。(2021年12月14日)

5、联合资信评估股份有限公司关于温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司董事长发生变动的关注公告。(2021年12月17日)

三、发行人偿债能力

立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)对发行人出具了标准无保留意见的《审计报告》(立信中联审字[2022]D-0046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2021年度完整的经审计的财务报告及其附注。

1、偿债能力财务指标分析

项目	2021年	2020年
流动资产合计（万元）	509,892.64	362,443.68
流动负债合计（万元）	471,555.35	418,400.86
流动比率	1.08	0.87
速动比率	1.08	0.86
资产负债率	47.33	45.46

注：（1）流动比率=流动资产合计/流动负债合计

（2）速动比率=（流动资产合计-存货）/流动负债合计

（3）资产负债率=负债合计/资产总计×100%

截至2021年12月31日，公司总资产合计482.82亿元，较2020年增加7.82%，其中流动资产50.99亿元，较2020年增加40.68%；负债合计228.53亿元，较2020年增加12.26%，其中流动负债47.16亿元，较2020年增加12.70%；发行人的流动比率为1.08，较2020年增加24.14%，主要系其他应收款有所增加所致；发行人的速动比率为1.08，较2020年增加25.58%，主要系其他应收款有所增加所致；发行人的资产负债率为47.33%，较2020年增加4.11%。

截至本报告出具之日，发行人公开发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息的情况，发行人偿债意愿及偿债能力暂未出现异常，受托管理人将持续关注其经营状况及偿债能力变化情况。

2、发行人盈利能力及现金流情况

单位：亿元

项目	2021年	2020年
营业收入	5.35	3.23
营业成本	4.63	2.82
利润总额	2.40	2.27
净利润	2.38	2.23
归属于母公司所有者的净利润	2.34	2.26
经营活动产生的现金流量净额	-0.47	35.18
投资活动产生的现金流量净额	-71.97	-83.58

筹资活动产生的现金流量净额	73.37	-5.35
现金及现金等价物净增加额	0.94	-53.76

2020年末，发行人总资产为447.82亿元，负债总额203.58亿元，所有者权益244.25亿元；2020年发行人实现营业收入3.23亿元，利润总额为2.27亿元，净利润为2.23亿元。

2021年末，发行人总资产482.82亿元，负债总额228.53亿元，所有者权益254.30亿元；2021年发行人实现营业收入5.35亿元，利润总额2.40亿元，净利润2.38亿元。

2021年发行人总资产、营业收入、利润总额和净利润相较于2020年均有所增长，增长幅度分别为7.82%、65.63%、5.73%和6.73%。营业收入大幅增加主要系维保及租赁收入大幅增加所致。总体而言，发行人财务状况良好。

发行人2021年经营活动产生的现金流净额为-0.47亿元，相较2020年的35.18亿元减少101.34%，主要系营业外收入及收到往来款有所减少所致。

发行人2021年投资活动产生的现金流净额为-71.97亿元，相较2020年的-83.58元增加13.89%，主要系本期投资支付现金有所减少所致。

发行人2021年筹资活动产生的现金流净额73.37元，相较2020年的-5.35亿元增加1471.40%，主要系本期偿还债务支付的现金大幅减少所致。

四、发行人已发行未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限(年)	发行总额(亿元)	票面利率(%)	到期兑付日
超短期融资券	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2022年度第四期超短期融资券	2022-04-22	0.74	2.50	2.48	2023-01-17
超短期融资券	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2022年度第三期超短期融资券	2022-04-19	0.74	2.50	2.50	2023-01-14

债券品种	债券全称	起息日期	债券期限(年)	发行总额(亿元)	票面利率(%)	到期兑付日
超短期融资券	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2022年度第二期超短期融资券	2022-03-23	0.74	1.50	2.69	2022-12-18
超短期融资券	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2022年度第一期超短期融资券	2022-03-10	0.74	1.50	2.70	2022-12-05
超短期融资券	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2021年度第八期超短期融资券	2021-12-13	0.74	1.00	2.85	2022-09-09
超短期融资券	温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司2021年度第七期超短期融资券	2021-12-09	0.74	1.00	2.80	2022-09-05
一般企业债	2021年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第二期)	2021-06-21	15.00	10.00	3.40	2036-06-21
一般企业债	2021年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第一期)	2021-04-13	15.00	12.00	3.80	2036-04-13
一般企业债	2020年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司公司债券(第一期)	2020-09-16	15.00	8.00	3.88	2035-09-16
一般企业债	2016年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司城市停车场建设专项债券	2016-09-22	15.00	10.30	3.85	2031-09-22
一般企业债	2015年温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司可续期公司债券(品种二)	2015-08-27	15.00	7.00	5.80	2030-08-27

以上情况，特此公告。（本页以下无正文）

（本页无正文，为《温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2021 年度发行人
履约情况及偿债能力分析报告》之盖章页）



海通证券股份有限公司

2022年6月22日