

天津泰达股份有限公司 2020 年面向合格投资者公
开发行公司债券

年度受托管理事务报告
(2021 年度)

债券受托管理人
方正证券承销保荐有限责任公司

2022年6月

重要声明

方正证券承销保荐有限责任公司（以下简称“方正承销保荐”）编制本报告的内容及信息均来源于天津泰达股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）对外披露的《天津泰达股份有限公司2021年年度报告》等相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向方正承销保荐出具的说明文件。

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方正承销保荐所作的承诺或声明。

目录

| | | |
|-----|-----------------------|----|
| 第一节 | 债券基本情况 | 3 |
| 第二节 | 债券受托管理人履职情况 | 6 |
| 第三节 | 发行人 2021 年度经营情况和财务状况 | 7 |
| 第四节 | 发行人募集资金使用及专项账户运作及核查情况 | 10 |
| 第五节 | 增信措施、偿债保障措施有效性分析及执行情况 | 11 |
| 第六节 | 债券本息偿付情况 | 14 |
| 第七节 | 《募集说明书》中约定的其他义务的执行情况 | 15 |
| 第八节 | 债券持有人会议召开情况 | 16 |
| 第九节 | 债券信用评级情况 | 17 |
| 第十节 | 债券报告期内重大事项 | 18 |

第一节 债券基本情况

一、债券名称

天津泰达股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（以下简称“本次债券”）采用分期发行，目前已发行：

天津泰达股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（疫情防控）（以下简称“20泰达01”）。

二、上市场所

深圳证券交易所。

三、债券简称及代码

交易所市场简称：20泰达01

交易所市场代码：149081.SZ

四、发行规模

本期债券的发行规模为人民币3.56亿元。

五、债券期限

“20泰达01”为5年期固定利率债券，附第3个计息年度末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券存续期内第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在交易所指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及

调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券存续期内第3个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券，若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

六、债券余额

人民币3.56亿元。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

（一）票面利率

票面利率7.00%

（二）起息日、付息日

起息日：2020年3月25日；

付息日：2021年至2025年每年的3月25日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间不另计息）；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2021年至2023年每年的3月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间不另计息）

（三）还本付息方式及支付金额

还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一同支付。

支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与债券对应的

票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至发行人兑付登记日收市时各自所持有的本期债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。

八、债券增信情况

“20泰达01”由天津泰达投资控股有限公司提供不可撤销连带责任保证担保。

九、债券评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司对天津泰达股份有限公司评级为AA-，评级展望为稳定，“20泰达01”评级为AAA。

十、募集资金用途

“20泰达01”募集资金扣除发行费用后全部用于偿还公司金融机构借款。

十一、特殊条款

无。

第二节 债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券受托管理人执业行为准则》《深圳证券交易所公司债券存续期信用风险管理指引（试行）》等法律法规和自律规则，以及本次债券《募集说明书》《受托管理协议》以及《账户与资金监管协议》的约定，建立对发行人的定期跟踪机制，监督发行人对公司债券《募集说明书》所约定义务的执行情况，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况及偿债保障措施实施情况等，督促发行人履行信息披露义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三节 发行人2021年度经营情况和财务状况

一、 发行人经营情况

报告期内，公司的主要业务集中在四大产业领域：生态环保、区域开发、能源贸易和股权投资。

各业务板块收入成本情况如下：

单位：万元、%；币种：人民币

| 业务板块 | 2021 年度 | | | | 2020 年度 | | | |
|---------|--------------|--------------|--------|-------|--------------|--------------|--------|-------|
| | 收入 | 成本 | 毛利率 | 收入占比 | 收入 | 成本 | 毛利率 | 收入占比 |
| 批发业 | 1,662,467.22 | 1,649,027.66 | 0.81 | 78.51 | 1,567,169.83 | 1,555,924.51 | 0.72 | 83.19 |
| 区域开发业 | 95,775.38 | 50,772.53 | 46.99 | 4.52 | 103,142.46 | 84,731.12 | 17.85 | 5.47 |
| 环保业 | 275,724.41 | 230,311.71 | 16.47 | 13.02 | 79,241.07 | 42,816.84 | 45.97 | 4.21 |
| 房地产业 | 72,058.55 | 63,012.17 | 12.55 | 3.40 | 91,795.42 | 74,182.69 | 19.19 | 4.87 |
| 纺织产品销售业 | 10,949.96 | 8,412.61 | 23.17 | 0.52 | 40,710.16 | 14,295.46 | 64.88 | 2.16 |
| 其他 | 598.17 | 977.98 | -63.50 | 0.03 | 1,882.37 | 2,312.68 | -22.86 | 0.10 |
| 合计 | 2,117,573.69 | 2,002,514.66 | 5.43 | - | 1,883,941.31 | 1,774,263.30 | 5.82 | - |

二、 发行人财务状况

根据发行人2021年年度审计报告，截至2021年12月31日，发行人主要财务数据如下：

单位：万元、%；币种：人民币

| 序号 | 项目 | 2021 年末 | 2020 年末 | 变动比例 | 变动比例超过30%的，说明原因 |
|----|-----------|--------------|--------------|-------|-----------------|
| 1 | 总资产 | 3,725,618.09 | 3,361,469.18 | 10.83 | |
| 2 | 总负债 | 3,084,614.38 | 2,758,051.46 | 11.84 | |
| 3 | 净资产 | 641,003.71 | 603,417.73 | 6.23 | |
| 4 | 资产负债率 (%) | 82.79 | 82.05 | 0.74 | |
| 5 | 营业收入 | 2,117,573.69 | 1,883,941.31 | 12.40 | |
| 6 | 营业成本 | 2,002,514.66 | 1,774,263.31 | 12.86 | |
| 7 | 利润总额 | 27,310.26 | 21,108.29 | 29.38 | |
| 8 | 净利润 | 15,806.69 | 8,282.92 | 90.83 | 根据《企业会计准则解释第 |

| | | | | | |
|----|------------------|-------------|------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | | | 14号》确认的项目建造收入以及对渤海证券投资收益的增加导致了净利润的增长。 |
| 9 | 归属于上市公司股东的净利润 | 24,095.13 | 20,002.49 | 20.46 | |
| 10 | 经营活动产生的现金流净额 | -92,193.86 | 30,393.82 | -403.33 | 主要是报告期内生态环保板块根据《企业会计准则解释第14号》，对与在建BOT项目的建设支出确认为金融资产的部分5.5亿元计入经营性活动现金流支出以及贸易业务采购支出增加7亿元所致。 |
| 11 | 投资活动产生的现金流净额 | -103,901.25 | -95,164.65 | 9.18 | |
| 12 | 筹资活动产生的现金流净额 | 273,689.00 | 103,659.83 | 164.03 | 主要是报告期短期借款增加和生态环保板块收到市场化债转股融资款项所致 |
| 13 | 流动比率 | 1.07 | 1.05 | 1.90 | |
| 14 | 速动比率 | 0.42 | 0.37 | 13.51 | |
| 15 | EBITDA 全部债务比 (%) | 6.88 | 3.97 | 2.91 | |
| 16 | 利息保障倍数 | 0.67 | 0.66 | 1.52 | |
| 17 | 现金利息保障倍数 | 0.97 | 1.52 | -36.18 | 主要是报告期经营活动产生的现金流量净额下降导致。 |
| 18 | 贷款偿还率 (%) | 100 | 100 | - | |

| | | | | |
|----|-----------|-----|-----|---|
| 19 | 利息偿付率 (%) | 100 | 100 | - |
|----|-----------|-----|-----|---|

三、 发行人资产、负债存在的特殊情况

截至2021年12月31日，发行人的受限资产情况详见发行人公开披露的2021年审计报告。

四、 对外担保情况

截至2021年12月31日，发行人不存在对合并范围内控股子公司以外的其他对外担保情况。

五、 发行人偿债意愿和能力分析

单位：万元、%

| 项目 | 2021 年末 | 2020 年末 | 同比变动 |
|-------|------------|------------|-------|
| 货币资金 | 351,399.77 | 299,533.07 | 17.32 |
| 流动比率 | 1.07 | 1.05 | 1.90 |
| 速动比率 | 0.42 | 0.37 | 13.51 |
| 资产负债率 | 82.79 | 82.05 | 0.74 |
| 贷款偿还率 | 100.00 | 100.00 | 0.00 |
| 利息偿付率 | 100.00 | 100.00 | 0.00 |

截至2020年末及2021年末，发行人货币资金余额分别为299,533.07万元和351,399.77万元。发行人财务政策较为稳健，始终保持持有一定量的货币资金，为本期债务本息的偿付提供资金保障。

截至2021年末，公司流动比率和速动比率较2020末均有所提升。截至2020年末和2021年末，公司资产负债率分别为82.05%和82.79%，公司资产负债率基本保持稳定。

综上，公司报告期内经营正常，偿债意愿良好。报告期内，公司偿债能力未发生重大不利变化。

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作及核查情况

本期债券募集资金金额为 3.56 亿元。根据《募集说明书》约定，募集资金用于偿还公司金融机构借款。截至 2021 年 12 月末，“20 泰达 01”募集资金已全部使用完毕，全部用于偿还公司金融机构借款。

发行人与监管银行、债券受托管理人签订了《账户及资金三方监管协议》，严格监管本期债券募集资金的使用。本期债券扣除承销费用外募集资金净额已存入公司在渤海银行滨海新区分行（以下简称“监管银行”）开设的募集资金专户（以下简称“专项账户”）。

截至 2021 年 12 月 31 日，“20 泰达 01”在渤海银行滨海新区分行募集资金专项账户募集资金余额为 11,790.83 元。

第五节 增信措施、偿债保障措施有效性分析及执行情况

一、增信机制及有效性分析

（一）担保情况

“20泰达01”由天津泰达投资控股有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

（二）担保人主要财务指标

担保人主要财务指标参见发行人已公告的担保人审计报告。

（三）担保人资信状况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2021年12月29日出具的《天津泰达投资控股有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》评定，担保人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

（四）有效性分析

担保人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定，具有极强的担保效力。

二、偿债保障措施及有效性分析

为维护“20泰达01”持有人的合法权益，发行人为“20泰达01”采取了如下的偿债保障措施。

1、制定《债券持有人会议规则》

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，与债券受托管理人为本次债券制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障“20泰达01”本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

2、聘请债券受托管理人

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，聘请方正证券承销保荐有限责任公司担任“20泰达01”的债券受托管理人，并签订了《债券受托管理协议》。在“20泰达01”存续期间内，债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督，并按照协议的约定维护“20泰达01”持有人的合法利益。

3、设立专门的偿付工作小组

发行人将指定专门的偿付工作小组负责协调“20泰达01”的按期偿付工作，自“20泰达01”发行之日起至付息期限或兑付期限结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，通过发行人其他相关部门在财务预算中落实安排“20泰达01”本金和/或利息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

4、严格的信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会、深圳证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。债券存续期间，发行人将披露定期报告，包括年度报告、中期报告。发行人在每一会计年度结束之日起4个月内和每一会计年度的上半年结束之日起2个月内，分别向深圳证券交易所提交并披露上一年度年度报告和本年度中期报告。

5、设立专项账户并加强募集资金的使用管理

为了保证“20泰达01”募集资金的合理使用和本息按期兑付，保障投资者利益，发行人在资金监管银行处开设专项账户，并与账户监管人

签署《账户及资金监管协议》，委托监管银行对上述账户进行监管。发行人将提前安排必要的还本付息资金，保证按时还本付息。资金监管银行履行监管的职责，切实保障发行人按时、足额提取偿债资金。发行人制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况严格检查，并确保“20泰达01”募集资金根据董事会决议及“20泰达01”募集说明书披露的用途使用，增强发行人主营业务对“20泰达01”本息偿付的支持。

6、发行人承诺

公司承诺在公司出现预计不能或者到期未能按期偿付“20泰达01”的本息时，根据中国法律、法规及监管部门等的要求，将至少采取如下偿债保障措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

三、增信机制、偿债保障措施执行情况及重大变化情况

2021年度，“20泰达01”增信机制、偿债保障措施无重大变化。

第六节 债券本息偿付情况

截至本报告出具日，“20泰达01”于2021年3月25日和2022年3月25日分别支付当年利息，每年分别支付利息2,492.00万元。

第七节 《募集说明书》中约定的其他义务的执行情况

报告期内，受托管理人督促发行人按照《募集说明书》的约定执行相关承诺并履行相关义务。报告期内，发行人按照《募集说明书》的约定执行相关承诺并履行相关义务。

一、信息披露情况

截至本报告出具日，发行人与本期债券相关信息均在深圳证券交易所网站披露，报告期内已披露的相关文件及时间如下：

| 文件名称 | 披露日期 |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| 天津泰达股份有限公司关于2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（疫情防控）2021年付息的公告 | 2021.3.23 |
| 天津泰达股份有限公司2020年年度报告 | 2021.4.15 |
| 天津泰达股份有限公司2020年年度报告摘要 | 2021.4.15 |
| 天津泰达股份有限公司2021年第一季度报告 | 2021.4.27 |
| 关于津联控股100%无偿划转至泰达控股完成工商变更登记的公告 | 2021.4.30 |
| 天津泰达投资控股有限公司2020年度审计报告 | 2021.4.30 |
| 天津泰达股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（疫情防控）（2021）跟踪评级 | 2021.6.10 |
| 天津泰达股份有限公司2020年公开发行公司债券年度受托管理事务报告(2020年度) | 2021.6.30 |
| 天津泰达股份有限公司2021年半年度报告 | 2021.8.27 |
| 天津泰达股份有限公司2021年半年度报告摘要 | 2021.8.27 |
| 天津泰达股份有限公司2021年半年度报告财务报表 | 2021.8.27 |
| 关于2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）(疫情防控)2022年付息的公告 | 2022.3.23 |
| 天津泰达股份有限公司2021年年度报告 | 2022.4.26 |
| 天津泰达股份有限公司2021年年度报告摘要 | 2022.4.26 |
| 天津泰达股份有限公司2021年年度报告和摘要更正公告 | 2022.6.3 |
| 天津泰达股份有限公司2021年年度报告（更新后） | 2022.6.3 |
| 天津泰达股份有限公司2021年年度报告摘要（更新后） | 2022.6.3 |

二、其他约定事项

无。

第八节 债券持有人会议召开情况

2021年度，“20泰达01”公司债券未召开债券持有人会议。

第九节 债券信用评级情况

2020年2月17日，中诚信证券评估有限公司发布《天津泰达股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（疫情防控）信用评级报告》，报告中指出天津泰达股份有限公司主体评级为AA-，评级展望稳定，“20泰达01”债券评级为AAA。

2021年6月10日，中诚信国际信用评级有限责任公司发布《天津泰达股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（疫情防控）跟踪评级报告（2021）》，报告中维持天津泰达股份有限公司主体评级为AA-，评级展望稳定，“20泰达01”债券评级为AAA。

2022年6月24日，中诚信国际信用评级有限责任公司发布《天津泰达股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（疫情防控）跟踪评级报告（2022）》，报告中维持天津泰达股份有限公司主体评级为AA-，评级展望稳定，“20泰达01”债券评级为AAA。

第十节 债券报告期内重大事项

报告期内，发行人未出现《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条、《公司债券发行与交易管理办法（2021年修订）》第五十四条所列示的各重大事项情况。

(以下无正文，为《天津泰达股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行人公司债券年度受托管理事务报告（2021年度）》之盖章页)

债券受托管理人：方正证券承销保荐有限责任公司

