

广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券 2021 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债 能力分析报告

广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“我公司”）作为 2016 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券、2017 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券（以下简称“本期债券”）的主承销商、债权人，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。广发证券依据募集说明书、《债权代理协议》等文件的约定履行债权代理人的职责。

本报告的内容及信息源于广州地铁集团有限公司对外公布的《广州地铁集团有限公司公司债券年度报告（2021 年）》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向广发证券提供的其他材料。

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广发证券所作的承诺或声明。。

一、 发行人基本情况

公司名称：广州地铁集团有限公司。

住所：广州市海珠区新港东路 1238 号万胜广场 A 座。

法定代表人：丁建隆。

注册资本：人民币 5,842,539.6737 万元。

企业类型：有限责任公司（国有独资）。

经营范围：园林绿化工程施工；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；铁路运输辅助活动；金属加工机械制造；机械零件、零部件加工；交通设施维修；仪器仪表修理；电气设备修理；通用设备修理；专用设备修理；通信交换设备专业修理；通信传输设备专业修理；广播电视设备专业修理；金属制品修理；电子、机械设备维护（不含特种设备）；特种设备销售；非居住房地产租赁；住房租赁；物业管理；建筑物清洁服务；停车场服务；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；软件开发；信息系统运行维护服务；信息系统集成服务；社会经济咨询服务；企业管理咨询；组织文化艺术交流活动；以自有资金从事投资活动；企业总部管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；轨道交通运营管理系统开发；信息技术咨询服务；网络技术服务；档案整理服务；汽车租赁；工程管理服务；消防技术服务；电力设施承装、承修、承试；各类工程建设活动；城市公共交通；房地产开发经营；货物进出口；铁路机车车辆维修；特种设备安装改造修理；住宅室内装饰装修；道路货物运输（不含危险货物）；认证服务；互联网信息服务；餐饮服务；食品经营；医疗服务。

股权结构：广州市人民政府持有发行人 100%股权，并由广州市

国资委对其履行出资人职责。

二、 本期债券基本情况

(一) 2016 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券

1、债券名称：2016 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券。

2、债券代码：139109.SH，简称：16 广铁 01；债券银行间市场代码：1680227.IB，简称：16 广州地铁专项债 01

3、发行规模：40 亿。

4、债券期限：10 年，第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

5、票面利率：本期债券票面年利率为 3.99%。本期债券票面利率在存续期内前 5 年固定不变，在存续期的第 5 年末，发行人可选择调整票面利率，存续期后 5 年票面利率为本期债券存续前 5 年票面利率加发行人上调的基点（或减发行人下调的基点），在存续期后 5 年固定不变。根据《2016 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券 2021 年债券票面利率调整公告》，自 2021 年 4 月 28 日起，本期债券票面利率调整为 3.85%。

6、还本付息方式：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起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

7、起息日：2016 年 4 月 28 日为该计息年度的起息日。

8、付息日：本期债券存续期内每年的 4 月 28 日为上一个计息年度的付息日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为自 2017 年至 2021 年每年的 4 月 28 日。（如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第 1 个工作日）。

9、兑付日：2026 年的 4 月 28 日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日 2021 年 4 月 28 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）。

10、信用评级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券信用级别为 AAA 级，发行人长期主体信用评级为 AAA 级。

11、债券上市时间：2016 年 5 月 5 日（银行间市场）；2016 年 5 月 30 日（上海证券交易所）。

12、债券上市地点：银行间市场和上海证券交易所。

13、债券担保：本期债券无担保。

14、跟踪评级：2021 年 6 月，中诚信国际信用评级有限责任公司出具跟踪评级报告，发行人主体和债项评级均为 AAA 级，评级展望为稳定。

（二）2017 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券

1、债券名称：2017 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券。

2、债券代码：127557.SH，简称：17 广铁 01；债券银行间市场

代码：1780204.IB。简称 17 广州地铁专项债 01

3、发行规模：30 亿。

4、债券期限：10 年，第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

5、票面利率：本期债券票面年利率为 4.84%。本期债券票面利率在存续期内前 5 年固定不变，在存续期的第 5 年末，发行人可选择调整票面利率，存续期后 5 年票面利率为本期债券存续前 5 年票面利率加发行人上调的基点（或减发行人下调的基点），在存续期后 5 年固定不变。

6、还本付息方式：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起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

7、起息日：2017 年 8 月 9 日。

8、付息日：本期债券存续期内每年的 8 月 9 日为上一个计息年度的付息日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为自 2018 年至 2022 年每年的 8 月 9 日。（如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第 1 个工作日）。

9、兑付日：2027 年 8 月 9 日。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日 2022 年 8 月 9 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）。

10、信用评级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，

本期债券信用级别为 AAA 级，发行人长期主体信用评级为 AAA 级。

11、债券上市时间：2017 年 8 月 15 日（银行间市场）；2017 年 8 月 18 日（上海证券交易所）。

12、债券上市地点：银行间市场和上海证券交易所。

13、债券担保：本期债券无担保。

14、跟踪评级：2021 年 6 月，中诚信国际信用评级有限责任公司出具跟踪评级报告，发行人主体和债项评级均为 AAA 级，评级展望为稳定。

三、发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

发行人已经按照《2016 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》的约定，在发行完毕后 1 个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2016 年 5 月 5 日在银行间市场上市流通，简称“16 广州地铁专项债 01”，证券代码为“1680227.IB”；并于 2016 年 5 月 30 日在上海证券交易所上市流通，简称“16 广铁 01”，证券代码为“139109.SH”。

发行人已经按照《2017 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》的约定，在发行完毕后 1 个月内向有关证券交易场所或其他主管部门申请本期债券上市或交易流通。本期债券于 2017 年 8 月 15 日在银行间市场上市流通，简称“17 广州地铁专项债 01”，证券代码为“1780204.IB”；并于 2017 年 8 月 18 日

在上海证券交易所上市流通，简称“17 广铁 01”，证券代码为“127557.SH”。

（二）债券付息情况及兑付情况

1、2016 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券

本期债券的付息日分别为 2017 年至 2026 年每年的 4 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为自 2017 年至 2021 年每年的 4 月 28 日。（如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第 1 个工作日）。

发行人已于 2021 年 4 月支付 2016 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券第 5 个计息年度的利息及回售部分的债券本金。

2、2017 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券

本期债券的付息日分别为 2018 年至 2027 年每年的 8 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。如投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为自 2018 年至 2022 年每年的 8 月 9 日。（如遇法定节假日或休息日，则付息日顺延至其后的第 1 个工作日）。

发行人已于 2021 年 8 月支付 2017 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券第 4 个计息年度的利息。

（三）募集资金使用情况

按照《2016 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》的约定，本期债券募集资金总额为 40 亿元，24 亿元拟用于城市停车场建设项目，16 亿元拟用于补充流动资金。截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已按募集说明书约定及企业债券相关法规使用完毕。

按照《2017 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》的约定，本期债券募集资金总额为 30 亿元，18 亿元拟用于城市停车场建设项目，12 亿元拟用于补充流动资金。截至 2021 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已按募集说明书约定及企业债券相关法规使用完毕。

（四）账户及资金监管情况

1、2016 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券

发行人与中国银行股份有限公司广州珠江支行签订了《广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券募集资金账户监管协议》。根据监管协议，中国银行股份有限公司广州珠江支行将负责监督发行人严格按照本期债券募集资金用途使用。

2、2017 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券

发行人与中国银行股份有限公司广州珠江支行签订了《广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券募集资金账户监管协议》。根

据监管协议，中国银行股份有限公司广州珠江支行将负责监督发行人严格按照本期债券募集资金用途进行使用。

（五）发行人 2021 年度信息披露情况

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）和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露。已披露的相关文件及时间如下：

1、《广州地铁集团有限公司关于监事发生变动的公告》（2021 年 2 月 19 日）。

2、《2016 年第一期广州地铁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 4 月 21 日）。

3、《广州地铁集团有限公司涉及仲裁的公告》（2021 年 4 月 22 日）。

4、《广州地铁集团有限公司 2020 年度审计报告》（2021 年 4 月 27 日）。

5、《广州地铁集团有限公司公司债券年度报告》及其摘要（2021 年 4 月 27 日）。

6、《2017 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券 2021 年付息公告》（2021 年 7 月 30 日）。

7、《广州地铁集团有限公司 2021 年半年度财务报表及附注》（2021 年 8 月 31 日）。

8、《广州地铁集团有限公司公司债券半年度报告（2021 年）》

及其摘要（2021 年 8 月 31 日）。

9、《广州地铁集团有限公司涉及仲裁的公告》（2021 年 11 月 8 日）。

四、发行人偿债能力

致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“致同会所”对发行人 2021 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（致同审字[2022]第 440A007279 号）。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	2021 年末	2020 年末
资产总计	52,693,510.90	46,067,725.15
负债合计	26,215,920.85	21,065,557.45
所有者权益合计	26,477,590.05	25,002,167.70
资产负债率	49.75%	45.73%
流动比率（倍）	0.53	0.58
速动比率（倍）	0.39	0.51

- 1、资产负债率=负债合计/资产合计
- 2、流动比率=流动资产合计/流动负债合计
- 3、速动比率=（流动资产合计-存货）/流动负债合计

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人资产总额为 52,693,510.90 万元，较 2020 年末增加 14.38%，主要系固定资产、存货、货币资金、长期股权投资、在建工程等科目增加所致；所有者权益总额为 26,477,590.05 万元，较 2020 年末增加 5.90%，主要系资本公积及其他综合收益增加所致。

1、短期偿债能力分析

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人的流动比率和速动比率分别为 0.53 倍和 0.39 倍，相比于 2020 年末有小幅下降。流动比率与速动比率下降主要系短期借款同比增加 109.62 亿元及应付账款同比增加 77.00 亿元所致。

2、长期偿债能力分析

2021 年末发行人的资产负债率为 49.75%，较 2020 年末发行人资产负债率 45.73%有所增长，主要系发行人短期借款、应付账款、长期借款及应付债券增加所致。

（二）发行人盈利能力及现金流情况

单位：万元

项目	2021 年	2020 年
营业总收入	1,345,937.69	1,289,124.08
营业总成本	1,583,405.95	1,540,938.14
利润总额	42,549.41	32,216.00
净利润	35,235.13	22,995.39
归属于母公司所有者净利润	26,528.76	18,664.46
经营活动产生的现金流量净额	9,168.29	127,898.07
投资活动产生的现金流量净额	-4,618,715.19	-4,415,029.16
筹资活动产生的现金流量净额	5,115,266.09	4,960,995.34
现金及现金等价物净增加额	503,796.43	667,408.94

2021 年，发行人实现营业总收入为 1,345,937.69 万元，较 2020 年增加了 4.41%，归属于母公司所有者净利润 26,528.76 万元，较 2020 年增加了 42.14%，随着 2021 年国内疫情的好转，地铁运营业务、物业经营业务、资源经营业务、对外服务业务等逐渐恢复正常，营业收入有所回升。

2021 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 9,168.29 万元，降幅为 92.83%，主要系购买商品、接受劳务支付的现金较 2020

年大幅上升所致；筹资活动产生的现金流量净额为 5,115,266.09 万元，同比增加 3.11%，主要系取得借款产生的筹资活动现金流入所致。

五、发行人及其子公司已发行尚未兑付债券

截至本报告出具之日，发行人及下属企业已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

证券简称	证券类别	发行日期	发行期限 (年)	票面利率(%)	余额 (亿元)
22 广州地铁 SCP004	超短期融资债券	2022-06-28	270D	1.84	20.00
22 广州地铁 SCP003	超短期融资债券	2022-06-15	270D	2.06	20.00
22 广州地铁 SCP002	超短期融资债券	2022-01-27	270D	2.02	20.00
22 广铁 01	公司债	2022-01-13	5	3.20	20.00
22 广州地铁 SCP001	超短期融资债券	2022-01-13	270D	2.24	30.00
21 广州地铁 SCP013	超短期融资债券	2021-12-23	270D	2.50	30.00
21 广州地铁 SCP012(绿色)	超短期融资债券	2021-12-16	270D	2.23	20.00
21 广州地铁 SCP011	超短期融资债券	2021-11-18	270D	2.55	20.00
21 广州地铁 SCP010	超短期融资债券	2021-11-04	270D	2.59	20.00
21 广州地铁 SCP009	超短期融资债券	2021-10-21	270D	2.65	20.00
21 广铁 03	公司债	2021-05-25	5	3.67	20.00
21 广铁 02	公司债	2021-04-26	5	3.80	15.00
21 广铁 01	公司债	2021-04-15	5	3.78	25.00
21 广州地铁 MTN007	中期票据	2021-03-19	2	3.40	25.00
21 广州地铁 MTN006	中期票据	2021-03-08	2	3.44	25.00
21 广州地铁 MTN005	中期票据	2021-03-04	3	3.65	19.00
21 广州地铁 MTN004	中期票据	2021-02-24	2	3.52	25.00
21 广州地铁 MTN003	中期票据	2021-02-03	3	3.45	6.00
20 广州地铁 MTN004	中期票据	2020-12-02	3	3.84	25.00
20 广州地铁 MTN003	中期票据	2020-11-26	3	3.85	25.00
20 广铁绿色债 03	企业债	2020-05-22	3	2.50	15.00
20 广州地铁 MTN001	中期票据	2020-04-29	3	2.28	25.00
20 广州地铁 MTN002	中期票据	2020-04-28	5	2.74	25.00
20 广铁绿色债 02	企业债	2020-03-05	7	3.60	15.00
20 广铁绿色债 01	企业债	2020-01-07	5	3.72	15.00
19 广铁绿色债 04	企业债	2019-12-16	3+2	3.53	15.00
19 广铁绿色债 03	企业债	2019-08-29	3+2	3.40	20.00
19 广铁绿色债 02	企业债	2019-07-12	3+2	3.58	20.00
19 广铁绿色债 01	企业债	2019-01-15	5	3.90	30.00
18 广州地铁 MTN004	中期票据	2018-08-13	3+2	3.20	17.80

18 广州地铁 MTN003	中期票据	2018-07-23	3+2	3.20	7.80
18 广州地铁 MTN002	中期票据	2018-04-12	5	4.92	30.00
18 广州地铁 MTN001	中期票据	2018-02-07	5	5.48	30.00
17 广州地铁专项债 01	企业债	2017-08-08	5+5	4.84	30.00
16 广州地铁可续期债 03	企业债	2016-08-15	3+3+3+3+3+N	3.44	24.00
16 广州地铁可续期债 02	企业债	2016-07-22	3+3+3+3+3+N	3.63	20.00
16 广州地铁专项债 01	企业债	2016-04-27	5+5	3.85	2.00
16 广州地铁可续期债 01	企业债	2016-01-25	3+3+3+3+3+N	3.07	26.00
14 广州地铁债 02	企业债	2014-06-03	10 (6.9051)	6.05	9.00
14 广州地铁债 01	企业债	2014-04-02	10 (6.9051)	6.45	6.00
合计					812.60

除上述情况外，发行人目前存续美元债券情况如下：

序号	发行主体	债券品种	债券余额 (亿美元)	利率 (%)	期限 (年)	发行日
1	广州地铁集团有限公司	美元债券	2.00	2.61	5	2019-11-14
2		美元债券	3.30	2.31	10	2020-09-17
3		美元债券	5.00	1.51	5	2020-09-17
4		美元债券	2.00	1.58	5	2021-09-23
合计			12.30			

此外，发行人资产证券化产品情况如下：

序号	发行人	产品简称	债券品种	发行规模 （亿元）	利率 （%）	期限 （年）	发行日	到期日
1	广州地铁集团有限公司	19 广州地铁 ABN001 次	资产支持票据	1.5	-	4.99	2019-01-21	2024-01-21
2		19 广州地铁 ABN002 优先	资产支持票据	19.98	3.52	8.94	2019-09-19	2028-08-28
3		19 广州地铁 ABN002 次	资产支持票据	0.02	-	8.94	2019-09-19	2028-08-28
4		广铁 2 优	资产支持证券	17.49	3.54	10.02	2019-09-24	2029-09-29
5		广铁 2 次	资产支持证券	0.93	-	10.02	2019-09-24	2029-09-29
合计				39.92				

六、担保人情况

本次债券不存在担保情况。

以上情况，特此公告。

以下无正文。

（本页无正文，为《广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券
2021 年度债权代理事务报告并企业履约情况及偿债能力分析报告》
之盖章页）



2022年6月30日