

中信建投证券股份有限公司
关于天津市基础设施建设投资集团有限公司公司债券
2022 年年度报告相关事项公告
之临时受托管理事务报告

债券代码	债券简称	债券代码	债券简称
136635.SH	16 津投 03	163072.SH	19 津投 26
143292.SH	17 津投 05	163073.SH	19 津投 27
143887.SH	18 津投 10	163102.SH	20 津投 02
155056.SH	18 津投 12	163147.SH	20 津投 04
155087.SH	18 津投 14	163203.SH	20 津投 05
155126.SH	19 津投 02	163204.SH	20 津投 06
155162.SH	19 津投 04	163367.SH	20 津投 08
155197.SH	19 津投 06	163447.SH	20 津投 09
155320.SH	19 津投 08	163448.SH	20 津投 10
155373.SH	19 津投 09	163635.SH	20 津投 11
155374.SH	19 津投 10	163912.SH	20 津投 15
155421.SH	19 津投 11	175251.SH	20 津投 19
155422.SH	19 津投 12	175695.SH	21 津投 01
155461.SH	19 津投 16	188673.SH	21 津投 08
155509.SH	19 津投 18	188796.SH	21 津投 09
155556.SH	19 津投 20	188797.SH	21 津投 10
155774.SH	19 津投 24		

受托管理人



2023 年 9 月

重要声明

本报告依据《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》、《天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2015 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2018 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二次）之债券受托管理协议》、《天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》及其它相关信息披露文件以及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”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源于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”或“公司”）提供的资料或说明。

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信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

一、公司债券基本情况

天津城市基础设施建设投资集团有限公司（以下简称“公司”、“发行人”）经中国证监会“证监许可[2015]3147号”文件核准，获准在中国境内公开发行不超过 100 亿元（含 100 亿元）的公司债券。

该次债券发行情况如下表：

债券代码	债券简称	发行规模(亿)	存续规模(亿)	发行日期	发行期限	票面利率(当期)%
136635.SH	16 津投 03	20.00	20.00	2016-08-15	10	3.55
143292.SH	17 津投 05	10.00	2.10	2017-09-12	3+3+3+3+3	3.95

发行人经中国证监会“证监许可[2018]643号”文件核准，获准在中国境内公开发行不超过 100 亿元（含 100 亿元）的公司债券。

该次债券发行情况如下表：

债券代码	债券简称	发行规模(亿)	存续规模(亿)	发行日期	发行期限	票面利率(当期)%
143887.SH	18 津投 10	4.00	4.00	2018-10-24	5	5.00

发行人经中国证监会“证监许可[2018]1851号”文件核准，获准在中国境内公开发行不超过 300 亿元（含 300 亿元）的公司债券。

该次债券发行情况如下表：

债券代码	债券简称	发行规模(亿)	存续规模(亿)	发行日期	发行期限	票面利率(当期)%
155056.SH	18 津投 12	12.00	12.00	2018-11-26	5	4.70
155087.SH	18 津投 14	20.00	20.00	2018-12-06	5	4.68
155126.SH	19 津投 02	7.00	7.00	2019-01-09	5	4.26
155162.SH	19 津投 04	12.50	12.50	2019-01-22	10	4.95
155197.SH	19 津投 06	13.00	13.00	2019-02-26	10	4.99
155320.SH	19 津投 08	6.70	6.70	2019-04-12	10	5.30
155373.SH	19 津投 09	21.00	0.1003	2019-04-23	3+3	4.44
155374.SH	19 津投 10	4.00	4.00	2019-04-23	5+5	4.80
155421.SH	19 津投 11	15.00	0.50	2019-05-17	3+3	4.10
155422.SH	19 津投 12	10.00	10.00	2019-05-17	5+5	4.64

155461.SH	19 津投 16	6.00	6.00	2019-06-14	5	4.75
155509.SH	19 津投 18	9.00	9.00	2019-07-08	5	4.55
155556.SH	19 津投 20	10.00	10.00	2019-07-22	5	4.63
155774.SH	19 津投 24	9.00	9.00	2019-10-17	5	4.37

发行人经中国证监会“证监许可[2019]2473号”文件核准，获准在中国境内公开发行不超过 300 亿元（含 300 亿元）的公司债券。

该次债券发行情况如下表：

债券代码	债券简称	发行规模(亿)	存续规模(亿)	发行日期	发行期限	票面利率(当期)%
163072.SH	19 津投 26	10.00	10.00	2019-12-10	5	4.37
163073.SH	19 津投 27	10.00	10.00	2019-12-10	10	5.10
163102.SH	20 津投 02	18.00	18.00	2020-01-08	5	4.20
163147.SH	20 津投 04	20.00	20.00	2020-02-13	5	3.78
163203.SH	20 津投 05	5.00	5.00	2020-03-02	5	3.61
163204.SH	20 津投 06	10.00	10.00	2020-03-02	10	4.23
163367.SH	20 津投 08	10.00	10.00	2020-04-01	5+3	3.63
163447.SH	20 津投 09	10.00	10.00	2020-04-15	5	3.43
163448.SH	20 津投 10	10.00	10.00	2020-04-15	10	4.23
163635.SH	20 津投 11	12.00	0.10	2020-06-09	3+3	3.49
163912.SH	20 津投 15	10.00	0.50	2020-08-06	2+2	3.73
175251.SH	20 津投 19	10.00	10.00	2020-10-13	3+3	4.22
175695.SH	21 津投 01	10.00	10.00	2021-02-05	3	4.99

发行人经中国证监会“证监许可[2021]2472号”文件核准，获准在中国境内公开发行不超过225.96亿元（含225.96亿元）的公司债券。

该次债券发行情况如下表：

债券代码	债券简称	发行规模(亿)	存续规模(亿)	发行日期	发行期限	票面利率(当期)%
188673.SH	21 津投 08	5.00	5.00	2021-09-06	2+1	5.57
188796.SH	21 津投 09	3.00	0.0063	2021-09-29	1+1	4.15
188797.SH	21 津投 10	3.00	3.00	2021-09-29	2+1	5.30

二、公告事项

2023年8月31日，天津城市基础设施建设投资集团有限公司在上海证券交易

所披露《天津城市基础设施建设投资集团有限公司关于公司债券2022年年度报告相关事项的公告》，具体内容如下：

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”或“天津城投”）已于2023年4月27日在上海证券交易所披露《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（2022年）》，现对相关事项作补充披露如下：

1、关联担保情况

2022年末，发行人为关联方提供担保（包括对合并报表范围内关联方的担保）余额合计为1,228.43亿元。其中，合并报表范围内关联方担保1,220.83亿元，对外关联方担保7.60亿元。

2022年末，占发行人报告期末担保余额5%以上担保的情况如下：

担保人名称	被担保人名称	与发行人关系	企业性质	经营状况	主要财务数据及指标	是否存在失信或被执行	担保原因
天津市海河建设发展投资有限公司、天津城市道路管网配套建设投资有限公司、天津市凯德恒业投资集团有限公司、天津高速公路集团有限公司、天津市地下铁道集团有限公司	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	-	国有企业	良好	截至 2022 年末，天津城市基础设施建设投资集团有限公司总资产 8,945.85 亿元，负债 5,949.20 亿元，所有者权益 2,996.65 亿元。 2022 年实现营业收入 213.25 亿元，净利润 24.38 亿元。	否	借款担保
天津城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市政投资有限公司	天津高速公路集团有限公司	二级子公司	国有企业	良好	截至 2022 年末，天津高速公路集团有限公司总资产为 1,777.49 亿元，负债 1,162.48 亿元，所有者权益 615.01 亿元。2022 年实现营业收入 55.48 亿元，净利润 0.94 亿元。	否	借款担保
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津市海河建设发展投资有限公司	二级子公司	国有企业	良好	截至 2022 年末，天津市海河建设发展投资有限公司总资产为 1,332.69 亿元，负债 983.74 亿元，所有者权益 348.95 亿元。2022 年实现营业收入 52.88 亿元，净利润 1.68 亿元。	否	借款担保
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津市建设投资有限公司	二级子公司	国有企业	良好	截至 2022 年末，天津市建设投资有限公司总资产为 435.88 亿元，负债 306.67 亿	否	借款担保

					元,所有者权益 129.81 亿元。2022 年实现营业收入 2.61 亿元,净利润 0.63 亿元。		
天津城市基础设施建设投资集团有限公司、天津轨道交通集团有限公司	天津市地下铁道集团有限公司	三级子公司	国有企业	良好	截至 2022 年末,天津市地下铁道集团有限公司总资产为 2,694.47 亿元,负债 1,594.32 亿元,所有者权益 1,100.14 亿元。2022 年实现营业收入 6.23 亿元,净利润 9.39 亿元。	否	借款担保
天津轨道交通集团有限公司	天津轨道交通集团融资租赁有限公司	三级子公司	国有企业	良好	截至 2022 年末,天津轨道交通集团融资租赁有限公司总资产为 92.90 亿元,负债 68.69 亿元,所有者权益 24.21 亿元。2022 年实现营业收入 3.79 亿元,净利润 0.51 亿元。	否	借款担保

2、关于现金流情况

(1) 经营活动现金流情况

2020-2022年，发行人经营活动现金流量净额分别为42.81亿元、122.09亿元和180.87亿元，发行人经营活动现金流量净额稳步增长，发行人营业收入分别为156.54亿元、178.77亿元和213.25亿元，发行人经营活动现金流净额整体增加趋势与营业收入的变化趋势基本一致。

发行人2022年较2021年经营活动现金流量净额增加58.78亿元，发行人加大资产盘活力度，保持高速公路通行费、污水处理收入稳定，土地整理成本返还资金较2021年增加59.88亿元。

发行人2021年较2020年经营活动现金流量净额增加79.28亿元，主要为发行人2021年道路通行费及污水处理业务现金收入较2020年增加25.43亿元，商品房预售房款较2020年增加27.86亿元，土地整理成本返还资金较2020年增加12亿元。

(2) 投资活动现金流情况

发行人投资活动净额在2022年较2021年大幅流出的原因主要为2021年因地铁1、2、3号线存量资产PPP项目处置相关资产，收到PPP资产盘活资金为221.86亿元，2022年无相关资产处置业务，导致投资活动净额在2022年大幅流出。

发行人投资活动现金流出中最主要的部分是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，主要原因是发行人作为天津市基础设施项目的投资和建设主体，以及城市更新实施主体，所承担的各类项目主要包括轨道交通地铁建设、高速公路铺建、城市快速路扩建、城市更新项目建设等。

对于发行人投资的高速公路项目，收益实现方式主要为通行费收入，回收周期约25-30年；污水处理项目收益实现方式主要为污水处理费收入，回收周期约15-30年；轨道交通项目的收益实现方式主要为政府代建及财政补贴，回收周期根据协议约定等情况确定；城市快速路、海河基础设施、城市道路管网工程等的收益实现方式主要为代建收入、财政补贴等综合形式，回收周期根据协议约定等情况确定。发行人作为天津市最主要的基础设施项目的投资和建设主体，所投资

项目与当地民生及社会发展密切相关，投资前已完成规定的预算报批流程，具有明确的收益来源。高速公路、污水处理、城市更新等依靠项目自身收益的项目，发行人已开展与项目回收期匹配的长期融资。

（3）筹资活动现金流情况

2020-2022年，发行人筹资活动现金流净额为1.68亿元、-97.71亿元和-87.34亿元，其中筹资活动现金流入为2,104.86亿元、2,320.05亿元和2,625.33亿元，筹资活动现金流出为2,103.18亿元、2,417.76亿元和2,712.67亿元。

发行人筹资活动现金流入主要由取得借款收到的现金构成，2020-2022年分别为1,986.20亿元、2,066.28亿元和2,489.31亿元；发行人筹资活动现金流出主要由偿还债务所支付的现金和分配股利、利润或偿付利息所支付的现金构成，2020-2022年合计分别为2,099.09亿元、2,225.94亿元和2,580.85亿元，总体保持相对平衡。近两年筹资活动现金流量净额为负主要系支付其他与筹资活动有关的现金增加，2021-2022年分别为191.82亿元和131.83亿元，该支出主要为TOT盘活资金纳入财政资金管理、融资贷款等原因产生的受限资金、永续债还款等。

截至2022年末，发行人有息债务结构如下：

发行人 2022 年末有息债务结构表

单位：亿元，%

项目	1 年以内（含）		超过 1 年（不含）		金额合计	占比
	金额	占比	金额	占比		
公司信用类债券	1,184.49	61.25	618.35	19.44	1,802.84	35.25
银行贷款	441.54	22.84	2,195.45	69.02	2,636.99	51.56
非银行金融机构贷款	307.73	15.91	367.09	11.54	674.82	13.19
合计	1,933.76	100.00	3,180.89	100.00	5,114.65	100.00

发行人一年内到期的债务金额为1,933.76亿元，占比37.81%，发行人到期债务一方面通过借新还旧接续部分债务，一方面通过经营活动产生的现金流入偿付了部分本金和利息，因此筹资活动现金流净额为负。

发行人根据每年到期债务金额及投资资金需求对当年融资金额进行动态调整，2020-2022年末，发行人期末现金及现金等价物余额分别为214.31亿元、237.70

亿元和174.08亿元，整体保持较充裕水平，发行人对资金进行统筹安排，现金及现金等价物余额规模与经营实际需求相匹配。

中信建投证券作为本期债券的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本受托管理事务临时报告。

中信建投证券后续将密切关注发行人关于本期债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

特此提请投资者关注本期债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司债券2022年年度报告相关事项公告之临时受托管理事务报告》之盖章页）

中信建投证券股份有限公司



2024年9月6日