

债券简称：22津投01	债券代码：185200.SH	债券简称：22津投34	债券代码：138749.SH
22津投02	185251.SH	22津投35	138788.SH
22津投03	185348.SH	23津投01	138812.SH
22津投04	185370.SH	23津投02	138866.SH
22津投07	185751.SH	23津投03	138888.SH
22津投09	185788.SH	23津投04	138993.SH
22津投10	185853.SH	23津投05	115065.SH
22津投11	185854.SH	23津投06	115130.SH
22津投13	185946.SH	23津投07	115189.SH
22津投15	137506.SH	23津投08	115256.SH
22津投16	137568.SH	23津投09	115393.SH
22津投17	137569.SH	23津投10	115433.SH
22津投21	137644.SH	23津投11	115511.SH
22津投23	137716.SH	23津投12	115593.SH
22津投24	137785.SH	23津投13	115629.SH
22津投26	137834.SH	23津投14	115667.SH
22津投28	137879.SH	23津投15	115724.SH
22津投29	137903.SH	23津投16	115756.SH
22津投30	138534.SH	23津投17	115798.SH
22津投32	138666.SH	23津投18	115863.SH
22津投33	138683.SH		

渤海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

债券受托管理人

渤海证券股份有限公司



渤海证券股份有限公司

Bohai Securities Co., Ltd.

天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室

2023 年 9 月

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与渤海证券股份有限公司关于发行 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》、《天津城市基础设施建设投资集团有限公司与渤海证券股份有限公司关于发行 2022 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《天津城市基础设施建设投资集团有限公司与渤海证券股份有限公司关于发行 2023 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》（以下统一简称“《债券受托管理协议》”）等相关规定、公开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”、“天津城投”或“公司”）提供的相关资料等，由本次公司债券受托管理人渤海证券股份有限公司（以下简称“渤海证券”）编制。渤海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做出独立判断，而不应将本报告任何内容据以作为渤海证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经渤海证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

**渤海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**

一、本次债券的基本情况

天津城市基础设施建设投资集团有限公司于 2021 年 7 月 26 日经中国证监会“证监许可[2021]2472 号”文件注册通过，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：

债券简称	债券代码	发行余额	发行期限	票面利率	起息日	担保方式	信用级别
22 津投 01	185200.SH	1.2 亿	1+1	5.20%	2022-01-06	无	AAA
22 津投 02	185251.SH	2.5 亿	1+1	6.25%	2022-01-18		
22 津投 03	185348.SH	3.4 亿	1+1	6.34%	2022-01-27		
22 津投 04	185370.SH	0.1 亿	1+1	6.75%	2022-02-18		
22 津投 07	185751.SH	0.8 亿	1+1	7.68%	2022-05-05		
22 津投 09	185788.SH	19 亿	2	5.50%	2022-05-20		
22 津投 10	185853.SH	0.6 亿	1+1	7.60%	2022-06-06		
22 津投 11	185854.SH	6.8 亿	2	5.40%	2022-06-06		
22 津投 13	185946.SH	9 亿	2	5.50%	2022-06-28		

天津城市基础设施建设投资集团有限公司于 2022 年 6 月 23 日经中国证监会“证监许可[2022]1309 号”文件注册通过，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：

债券简称	债券代码	发行余额	发行期限	票面利率	起息日	担保方式	信用级别
22 津投 15	137506.SH	10 亿	2	5.60%	2022-07-12	无	AAA
22 津投 16	137568.SH	0.002 亿	1+1	4.04%	2022-07-27		
22 津投 17	137569.SH	18 亿	2	5.58%	2022-07-27		
22 津投 21	137644.SH	5 亿	2	5.55%	2022-08-11		
22 津投 23	137716.SH	5 亿	2	5.60%	2022-08-24		
22 津投 24	137785.SH	5 亿	1+1	4.20%	2022-09-06		
22 津投 26	137834.SH	7 亿	1+1	4.28%	2022-09-19		
22 津投 28	137879.SH	8 亿	366D	4.40%	2022-09-28		
22 津投 29	137903.SH	9.1 亿	366D	4.48%	2022-10-13		
22 津投 30	138534.SH	6 亿	366D	4.59%	2022-11-03		
22 津投 32	138666.SH	15 亿	366D	5.60%	2022-11-29		
22 津投 33	138683.SH	9 亿	366D	5.80%	2022-12-09		
22 津投 34	138749.SH	7.5 亿	366D	6.50%	2022-12-21		
22 津投 35	138788.SH	15 亿	366D	6.85%	2022-12-29		
23 津投 01	138812.SH	14.4 亿	366D	6.85%	2023-01-11		
23 津投 02	138866.SH	10 亿	366D	6.85%	2023-02-03		

23 津投 03	138888.SH	11.9 亿	366D	6.98%	2023-02-13		
23 津投 04	138993.SH	10 亿	366D	7.75%	2023-03-07		
23 津投 05	115065.SH	15 亿	366D	7.70%	2023-03-21		
23 津投 06	115130.SH	10.4 亿	367D	7.68%	2023-03-28		
23 津投 07	115189.SH	10.7 亿	1+1	7.60%	2023-04-07		
23 津投 08	115256.SH	12 亿	367D	7.60%	2023-04-19		
23 津投 09	115393.SH	15.6 亿	1+1	7.46%	2023-05-22		
23 津投 10	115433.SH	15 亿	1+1	7.40%	2023-06-01		
23 津投 11	115511.SH	4 亿	1+1	7.70%	2023-06-20		
23 津投 12	115593.SH	7.4 亿	1+1	7.80%	2023-06-30		

天津城市基础设施建设投资集团有限公司于 2023 年 6 月 20 日经中国证监会“证监许可[2023]1330 号”文件注册通过，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：

债券简称	债券代码	发行余额	发行期限	票面利率	起息日	担保方式	信用级别
23 津投 13	115629.SH	10 亿	1+1	7.95%	2023-07-13	无	AAA
23 津投 14	115667.SH	15 亿	1+1	8.03%	2023-07-24		
23 津投 15	115724.SH	15 亿	1+1	7.91%	2023-07-31		
23 津投 16	115756.SH	15.2 亿	1+1	7.90%	2023-08-09		
23 津投 17	115798.SH	15 亿	367D	6.85%	2023-08-16		
23 津投 18	115863.SH	15 亿	367D	3.34%	2023-08-29		

二、本次债券的公告事项

天津城市基础设施建设投资集团有限公司已于 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）》。发行人于 2023 年 8 月 31 日披露《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》，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。

发行人对关联方的担保大多为合并报表范围内企业的担保，被担保企业经营状况良好，不存在失信或被执行的情况，预计可按时完成有息债务的本息偿付，无代偿风险。

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、天津市道路管网配套建设投资有限公司、天津市凯德恒业投资公司、天津高速公路集团有限公司、天津市公路集团有限公司、天津市地下铁道集团有限公司	天津市基础设施建设投资有限公司	-	国有企业	良好	截至2022年末，天津市基础设施建设投资有限公司总资产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
天津市基础设施建设投资有限公司、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。	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，相关投资对发行人偿债能力无不利影响。

(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。筹资活动现金流净额连续 2 年为负的情况不会对发行人偿债能力产生不利影响。”

三、债券受托管理人的履职情况及相关联系方式

（一）债券受托管理人履职情况

渤海证券作为本报告“一、本次债券的基本情况”中列示债券的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，积极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》及《债券受托管理协议》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。

渤海证券后续将密切关注发行人关于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相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（二）联系方式

发行人：天津城市基础设施建设投资集团有限公司

联系地址：天津市和平区大沽北路 161 号城投大厦

联系人：吴滨、王菁、张旭

联系电话：022-23191193

债券受托管理人：渤海证券股份有限公司

联系地址：天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座

联系人：宋林清

联系电话：022-23861330

（以下无正文）

(本页无正文，为《渤海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)

渤海证券股份有限公司

2023 年 9 月 7 日

