

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重要子公司
部分股权划转事项的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	163102.SH	20 津投 02
155162.SH	19 津投 04	163147.SH	20 津投 04
155197.SH	19 津投 06	163203.SH	20 津投 05
155320.SH	19 津投 08	163204.SH	20 津投 06
155373.SH	19 津投 09	163367.SH	20 津投 08
155421.SH	19 津投 11	163447.SH	20 津投 09
155422.SH	19 津投 12	163448.SH	20 津投 10
163072.SH	19 津投 26	163635.SH	20 津投 11
163073.SH	19 津投 27		

受托管理人



2024 年 12 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（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》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。

该次债券发行存续情况如下表：

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

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。

该次债券发行存续情况如下表：

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)%
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
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	3.0210	2019-05-17	5+5	4.64

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

二、公告事项

2024年12月12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重要子公司部分股权划转事项的公告》，具体内容如下：

为深入实施国有企业改革深化提升行动，经报请天津市人民政府同意，天津市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“天津市国资委”）拟通过股权划转等方式实现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”“天津城投集团”）部分重要子公司股权结构调整，聚焦各自主责主业、分类改革，加快高质量发展。具体情况如下：

（一）交易背景

1、本次交易的基本情况

截至公告出具日，天津轨道交通集团有限公司（以下简称“轨道交通集团”）为天津城投集团重要子公司，天津城投集团持有轨道交通集团 86.34%股权。

按照天津市委、市政府关于国企改革深化提升行动有关要求，进一步优化国有资本布局、增强产业协同，发行人拟将所持轨道交通集团 17.80%股权划转至天津市国资委，天津市国资委拟将其持有的天津国有资本投资运营有限公司（以下简称“津投资本”）30%股权、天津国兴资本运营有限公司（以下简称“国兴资本”）49%股权划转至天津城投集团。

（二）交易各方情况

1、股权划出方一/接收方一

名称：天津市人民政府国有资产监督管理委员会

类型：机关单位

地址：天津市河西区友谊路 10 号国鑫大厦

2、股权划出方二/接收方二

名称：天津城市基础设施建设投资集团有限公司

类型：有限责任公司

成立时间：2004年7月23日

注册地：天津市和平区大沽北路161号城投大厦

法定代表人：赵鹏

注册资本：742.59亿元

实缴资本：742.59亿元

控股股东：天津市人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人：天津市人民政府国有资产监督管理委员会

自2004年7月成立以来，天津城投集团深入贯彻落实市委、市政府决策部署，坚持以“面向市场，融通城市资源；着眼未来，服务天津发展”为使命。截至2023年12月31日，天津城投集团合并口径资产总额9,370.98亿元，负债总额6,277.12亿元，所有者权益3,093.86亿元，归母所有者权益2,704.78亿元；2023年实现营业总收入228.31亿元，利润总额31.83亿元。

近一年，天津城投集团资信优良，未发生重大违法违规事宜。

（三）交易标的基本情况

1、轨道交通集团17.80%股权

名称：天津轨道交通集团有限公司

类型：有限责任公司

成立时间：1992年6月6日

注册地：天津市西青区才智道36号

法定代表人：吴秉军

注册资本：408.27亿元

实缴资本：408.27亿元

控股股东：天津城市基础设施建设投资集团有限公司

实际控制人：天津市人民政府国有资产监督管理委员会

轨道交通集团成立于1992年，注册资本408.27亿元。轨道交通集团承担天津市轨道交通投融资、建设、运营管理、资源开发及地方铁路的投资建设和运营管理任务，参股运营京沪高铁、京津城际、津秦客运专线和津保、南环铁路，与北京、河北、国铁集团共同组建京津冀铁路公司，助力京津冀协同发展重大国家战略。

截至 2023 年 12 月 31 日，轨道交通集团合并口径资产总额 3,742.37 亿元，负债总额 2,165.02 亿元，所有者权益 1,577.35 亿元，归母所有者权益 1,518.55 亿元；2023 年营业收入 22.6 亿元，利润总额 7.62 亿元。按归母所有者权益计算，本次交易标的 17.80%股权对应约 270.30 亿元账面价值。

近一年，轨道交通集团资信优良，未发生重大违法违规事宜。

2、津投资本 30%股权

名称：天津国有资本投资运营有限公司

类型：有限责任公司

成立时间：2017 年 1 月 22 日

注册地：天津自贸试验区（中心商务区）新华路 3678 号宝风大厦（新金融大厦）滨海基金小镇-20 层-R8（天津融信商务秘书有限公司托管第 0002 号）

法定代表人：侯宇锋

注册资本：191.61 亿元

实缴资本：191.61 亿元

控股股东：天津市人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人：天津市人民政府国有资产监督管理委员会

津投资本成立于 2017 年，注册资本 191.61 亿元，天津市国资委持股 100%。津投资本持有各类大型企业股权，公司及其下属子公司主要从事化工板块、能源板块、数字产业板块及不动产租赁等业务。截至 2023 年 12 月 31 日，津投资本经审计的资产总额 2,219.69 亿元，负债总额 1,389.32 亿元，所有者权益 830.37 亿元，归母所有者权益为 706.40 亿元。按归母所有者权益计算，本次交易标的 30%股权对应约 211.92 亿元账面价值。

近一年，津投资本资信优良，未发生重大违法违规事宜。

3、国兴资本 49%股权

名称：天津国兴资本运营有限公司

类型：有限责任公司

成立时间：2013 年 12 月 24 日

注册地：天津市河西区大沽南路 814 号

法定代表人：李连庆

注册资本：45.74 亿元

实缴资本：45.74 亿元

控股股东：天津市人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人：天津市人民政府国有资产监督管理委员会

国兴资本成立于 2013 年，注册资本 45.74 亿元，天津市国资委持股 100%。国兴资本作为国有资本运营公司，业务主要聚焦规划设计业务、要素交易服务与决策咨询业务两大主业。截至 2023 年 12 月 31 日，国兴资本经审计的资产总额 503.87 亿元，负债总额 355.20 亿元，所有者权益 148.67 亿元，归母所有者权益为 125.36 亿元。按归母所有者权益计算，本次交易标的 49%股权对应约 61.43 亿元账面价值。

近一年，国兴资本资信优良，未发生重大违法违规事宜。

（四）交易安排、协议签署情况及履约进展

1、交易安排

以 2023 年 12 月 31 日为基准日，发行人拟将所持轨道交通集团 17.80%股权（账面价值约 270.30 亿元）划转至天津市国资委，天津市国资委拟将其持有的天津国有资本投资运营有限公司（以下简称“津投资本”）30%股权、天津国兴资本运营有限公司（以下简称“国兴资本”）49%股权（合计账面价值约 273.35 亿元）划转至天津城投集团。

2、协议签署情况及履约进展

本次划转已于 2024 年 12 月 10 日收到天津市国资委批复通知（津国资产权〔2024〕25 号），发行人将按照披露安排办理后续相关手续。

（五）与交易相关的决策情况

本次划转已于 2024 年 12 月 10 日收到天津市国资委批复通知（津国资产权〔2024〕25 号），相关决策程序符合法律法规和公司章程的规定。

（六）后续安排

在上述股权划转完成后，天津城投集团对轨道交通集团的持股比例降至 68.54%。后续，天津市国资委拟对轨道交通集团进行进一步增资，预计将稀释天津城投集团持有的轨道交通集团股权，天津城投集团不再将轨道交通集团纳入公司合并范围。

针对上述安排，在相关决议出具后，发行人将继续严格履行后续信息披露义务，及时完整披露有关事宜，切实保障存续公司债券持有人的合法权益。

（七）影响分析

发行人公告，2021年，天津市委审定、市政府批复《推动城投集团深化改革转型升级实现高质量发展方案》，将天津城投集团改组为国有资本投资公司，定位为城市综合运营服务商，授予城市更新实施主体资格，承担优化国有资本布局、经营城市资源、推动产城融合等职责。

发行人公告，本次交易是贯彻党的二十大报告中提出的“加快国有经济布局优化和结构调整”有关精神、深入实施国有企业改革深化提升行动的重要举措，有利于天津城投集团推进产城融合发展，更好发挥天津城市综合运营领域的国有资本投资公司功能，更好践行优化城市基础设施领域资本布局、经营城市资源、推动产城融合的职责使命，不会对公司治理、日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

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。

(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重要子公司部分股权划转事项的临时受托管理事务报告》之盖章页)

