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

（2025 年）

二〇二六年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事（如有）已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、利率风险

由于市场利率受国内外宏观经济状况、国家施行的经济政策、金融政策以及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定的不确定性。由于公司债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使公司债券投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

三、债券存续期较长所导致的偿付风险

由于公司债券存续期限较长，在债券存续期内，国内外宏观经济形势、资本市场状况、国家相关行业政策等众多因素可能发生变化，从而对公司的经营、财务状况造成重大不利影响，使得公司不能按期、足额支付公司债券本金和利息，以致可能对债券持有人的利益造成一定影响。

四、公司债券安排所特有的风险

公司已根据现实情况安排了专项偿债账户和偿债保障措施来控制和降低公司债券的还本付息风险，但在公司债券存续期，仍可能存在不可控的市场、政策、法律法规变化等因素，使得目前拟定的偿债保障措施不能完全、及时履行，进而影响公司债券持有人的权益。

五、资信风险

公司目前资信状况良好，近年的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，能够按约定偿付贷款本息，目前公司不存在银行贷款延期偿付的状况。报告期内，公司与主要客户发生重要业务往来时，未发生严重违约行为。在未来的业务经营中，公司亦将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在公司债券存续期内，如果由于公司自身的相关风险或不可控制的因素使公司的财务状况发生不利变化，可能会导致公司出现不能按约定偿付到期债务本息或在业务往来中发生严重违约行为的情况，亦将可能使公司债券投资者受到不利影响。

六、资产负债率水平较高的风险

近年来公司资产负债率水平较高。由于所从事的城市基础设施建设行业前期资金投入量较大，建设周期较长，因此公司债务总规模较高。随着天津市城市建设规模的继续扩大，为了保证城市建设投资计划的顺利实施，公司债务规模预计仍将保持较高规模。

重大风险提示与上一报告期所提示风险无重大变化之处。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....5
第一节 发行人情况.....6
一、 公司基本信息.....6
二、 信息披露事务负责人.....6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....8
五、 公司业务和经营情况.....8
六、 公司治理情况.....13
七、 环境信息披露义务情况.....15
第二节 债券事项.....15
一、 公司债券情况.....15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....36
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....36
四、 公司债券募集资金使用情况.....39
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....41
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....41
七、 中介机构情况.....43
第三节 报告期内重要事项.....44
一、 财务报告审计情况.....44
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....44
三、 合并报表范围调整.....45
四、 资产情况.....45
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....47
六、 负债情况.....47
七、 利润及其他损益来源情况.....49
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....50
九、 对外担保情况.....50
十、 重大诉讼情况.....50
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....50
十二、 向普通投资者披露的信息.....50
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....51
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....51
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....51
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....51
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....51
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....51
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....51
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....51
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....51
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....51
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....51
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....52
十二、 其他专项品种公司债券事项.....52
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....52
第六节 备查文件目录.....53
财务报表.....55
附件一： 发行人财务报表.....55

释义

公司/本公司/城投集团/天津城投/发行人	指	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
控股股东/天津市国资委	指	天津市人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记公司/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有公司债券的投资者
报告期	指	2025 年 1-12 月
报告期末	指	2025 年 12 月末
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）
元/万元/亿元	指	人民币元/人民币万元/人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中文简称	天津城投集团
外文名称（如有）	Tianjin Infrastructure Investment Group Limited Company
外文缩写（如有）	TIIG
法定代表人	赵鹏
注册资本（万元）	7,429,938.09611
实缴资本（万元）	7,429,938.09611
注册地址	天津市 和平区大沽北路 161 号城投大厦
办公地址	天津市 和平区大沽北路 161 号城投大厦
办公地址的邮政编码	300040
公司网址（如有）	www.tj-chengtou.com
电子信箱	xxpl@tj-chengtou.com

二、信息披露事务负责人

姓名	郑宏
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、总经理
联系地址	天津市和平区大沽北路 161 号城投大厦
电话	022-23191193
传真	022-23955002
电子信箱	xxpl@tj-chengtou.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一） 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：天津市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：天津市人民政府国有资产监督管理委员会

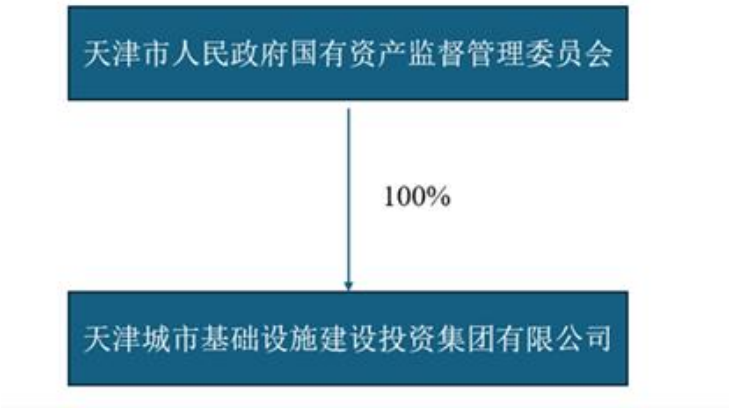
报告期末控股股东资信情况：不适用

报告期末实际控制人资信情况：不适用

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权[1]受限情况：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 100%且无股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：报告期末实际控制人对发行人的持股比例为 100%且无股权受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

□适用 √不适用

实际控制人为自然人

□适用 √不适用

（二） 报告期内控股股东发生变更

□适用 √不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

□适用 √不适用

[1] 均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（四） 报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用 □不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
监事	孙术彬	监事	监事会取消，自动离任	2025 年 1 月	-
监事	陈宇	监事	监事会取消，自动离任	2025 年 1 月	-

（五） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：2 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 16.67%。

（六） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：
发行人的法定代表人：赵鹏
发行人的董事长或执行董事：赵鹏
发行人的其他董事：郑宏、张军、马连福、丁立莹、李杰
发行人的监事：无
发行人的总经理：郑宏
发行人的财务负责人：陈婷
发行人的其他非董事高级管理人员：刘军、唐福生、王俊峰、陈婷

五、公司业务和经营情况

（七） 公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

发行人主要职能是组织实施天津市基础设施投资建设，进行资产经营和资本运作。目前发行人业务涵盖海河综合开发、高速公路、快速路、管网及路网建设、城市环境绿化、环境水务、土地整理、高速铁路等基础设施项目的投资、建设、经营开发与运营管理，并形成了基础设施建设运营和城市综合开发等两大类主要业务板块。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

2.1 所在行业情况

2.1.1 基础设施行业

（1）行业发展现状以及前景

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶

持。2025 年国内生产总值 1,401,879 亿元，按不变价格计算，比上年增长 5.0%。2025 年全国固定资产投资（不含农户）485,186 亿元，比上年下降 3.8%。其中，第一产业投资增长 2.3%，第二产业投资增长 2.5%，第三产业投资下降 7.4%

通过大规模的投资建设，曾经是国民经济发展瓶颈的城市基础设施水平有了大幅度提高，经济发展的基础和环境得到进一步改善，经济发展潜力不断增强。城市基础设施的建设和完善，对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。总体来看，城市基础设施行业面临着较好的发展前景。

（2）天津基础设施建设行业现状以及前景

近年来，天津市政府逐步加大对市政基础设施的投入，使城市载体能力不断提高。天津市高度重视公用设施与国民经济其它产业的协调发展，在政府加大建设投入的同时，积极探索引入国外资本和先进技术与管理，使全市公用基础设施有了长足的发展和巨大的变化。总体看，天津市经济快速增长，为公司发展提供了良好的外部环境。

天津市作为我国环渤海地区的第一大港口城市，近几年全市地区生产总值和财政收入大幅增长，并且根据天津市未来规划以及滨海新区开发开放的需要，天津市政府将进一步加大城市基础设施建设的投资力度。发行人面临着良好的产业政策和投资环境。天津正处在新的历史起点上，京津冀协同发展、自由贸易试验区建设、自主创新示范区建设、“一带一路”建设、滨海新区开发开放五大国家战略迭加，机遇千载难逢，发展潜力巨大。

2.1.2 公路行业分析

（1）我国高速公路现状

交通运输是国民经济发展的基础，高速公路以其高效、安全等特点在交通运输体系中具有较强优势。国家对高速公路网的建设给予高度重视。近年来，我国高速公路建设实现了快速发展。根据交通运输部《2024 年交通运输行业发展统计公报》，截至 2024 年末全国公路总里程 549.04 万公里，比上年末增加 5.35 万公里。2024 年年末全国四级及以上等级公路里程 534.47 万公里，比上年末增加 7.46 万公里，占公路里程比重为 97.3%、提高 0.4 个百分点。其中，二级及以上等级公路里程 77.75 万公里、增加 1.53 万公里，占公路里程比重为 14.2%、提高 0.1 个百分点；高速公路里程 19.07 万公里、增加 0.70 万公里，国家高速公路里程 12.41 万公里、增加 0.18 万公里。

2024 年度完成公路固定资产投资 25,774 亿元，比上年下降 8.7%。其中，高速公路完成 14,015 亿元、下降 12.2%，普通国省道完成 5,620 亿元、下降 8.4%，农村公路完成 4,550 亿元、下降 6.1%。

（2）天津地区公路行业现状以及前景分析

天津市作为首都北京的门户，是连接华北、东北、西北地区的重要公路交通运输枢纽，地理位置优越。区域经济的持续增长带动了地区交通运输需求的增加随着天津市及其周边省份经济的快速发展，天津市公路网作为全国重要的公路交通运输枢纽的作用得到充分发挥，其公路旅客及货物周转量整体上保持稳定增长。

“十四五”时期，天津以构建现代化高质量综合立体交通网为核心导向，紧扣京津冀交通一体化、京津同城化、雄安新区联动发展要求，推进省际路网同标准对接，完善海空两港集疏运体系，优化形成双城辐射、区区互联、港路一体的路网格局，五年累计实施公路重大建设项目 22 项，路网规模、养护水平、智慧化、服务能力全面收官达标并超额完成多项指标。

2.1.4 环境水务行业分析

（1）我国环境水务行业基本情况分析水务行业是指由原水、供水、节水、排水、污水处理及水资源回收利用等构成的产业链。水务行业是我国乃至世界上所有国家和地区最重要的城市基本服务行业之一，日常的生产、生活都离不开城市供水。改革开放以来，随着我国城市化进程的加快，水务行业的重要性日益凸显，目前已基本形成政府监管力度不断

加大、政策法规不断完善，水务市场投资和运营主体多元化、水工程技术水平提升，供水管网分布日益科学合理、供水能力大幅增强，水务行业市场化、产业化程度加深，水务投资和经营企业发展壮大的良好局面。十八届三中全会通过了《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》（以下简称《决定》），生态文明建设作为“五位一体”总布局中的重要一环，成为重要的改革内容。《决定》中“加快生态文明体制改革”、“划定生态保护红线”、“建立生态环境损害责任终身追究制”、“实行资源有偿使用制度和生态补偿制度”等概念的提出，将给环保产业带来巨大的发展机遇。随着污水处理、再生水利用、自来水供应等水务业务发展的成熟，污泥处理及其资源化利用、生态修复产业以及大气污染防治等新兴业务领域的市场发展，将给水务业务成长提供巨大的发展空间。

（2）行业竞争状况

我国水务行业整体状况是市场化程度和行业集中度均较低。由于目前的政策和法律体系，水务行业属于市政设施，地方政府仍是水业服务的最终责任主体，造成我国水务行业长期以来地方垄断性强，规模化不足，产权结构单一。随着市政公用事业的逐步放开，我国水务行业开始由政府高度垄断过渡到逐渐开放的市场化发展阶段。近年来，我国水务行业产业政策已经允许多元资本跨地区、跨行业参与市政公用企业经营，并结合特许经营的模式从事城市供排水业务经营。国有水务企业凭借其资金和资源优势快速向外扩张，在投资异地项目的同时进入污水处理、固废处理等领域，成为全国性的综合服务商。而民营水务企业则专注于污水处理、中水回用等细分行业，形成各具特色的运营模式。外资水务企业在市场化改革初期，借助海外资本市场低成本融资优势，以高溢价收购一线城市水务项目，迅速占领市场。国际金融危机以来，在我国水务市场占据优势地位的威立雅水务、苏伊士水务等外资企业扩张速度有所放缓。

2.2 公司所处行业地位

发行人作为国有资产授权经营者，逐步发展成为一个以股权投资为主、主要从事重大基础设施项目的专业化投资集团。目前公司主要业务领域，包括海河综合开发、高速公路、市区快速路网、水务、城市环境绿化等基础设施项目的投资、建设、运营管理，在天津同行业内处于主导地位。

3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内，公司业务、经营情况及所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力无重大影响。

（八） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

□适用 √不适用

（九） 主营业务情况

1. 分板块、分产品（或服务）情况

(1)分业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
一、基础设施建设运营	交通与建设	62.14	43.25	30.39	28.44	70.29	60.40	14.07	29.54
一、基础设施建设运营	环境与水务	45.28	26.99	40.40	20.72	48.77	29.33	39.86	20.49
二、城市综合开发	置业	60.23	50.41	16.29	27.56	62.31	43.88	29.58	26.18
二、城市综合开发	其他综合开发	27.21	21.04	22.66	12.45	31.67	25.60	19.17	13.31
三、主营业务中的其他		17.77	11.37	36.00	8.13	12.21	7.50	38.52	5.13
四、其他业务		5.88	4.25	27.71	2.69	12.73	8.30	34.82	5.35
合计		218.50	157.32	28.00	100.00	237.98	175.01	26.46	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2) 分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

占发行人合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者营业收入或者毛利润占比最高的产品（或服务）的情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
交通与建设	基础设施建设运营	62.14	43.25	30.39	-11.60	-28.39	115.97
环境与水务	基础设施建设运营	45.28	26.99	40.40	-7.15	-7.97	1.33
置业	城市综合开发	60.23	50.41	16.29	-3.35	14.89	-44.92
其他综合开发	城市综合开发	27.21	21.04	22.66	-14.08	-17.80	18.24
合计	—	194.86	141.70	—	-8.54	-11.00	—

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）2025 年度，基础设施建设运营|交通与建设业务毛利率上涨超过 30%，主要系 2024 年末合并范围减少了轨道集团，导致 2025 年轨道交通及附属业务无发生额，故毛利率波动较大；
（2）2025 年度，城市综合开发|置业板块毛利率下降 30%，主要系不同房地产项目的土地成本、建造成本不同，导致单位成本不同，造成各项目毛利率差异较大，故报告期内整体毛利率变动较大。

（十） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司定位为国有资本投资公司、城市综合运营服务商，以“面向市场，融通城市资源；着眼未来，服务天津发展”为使命、以“优化布局、提质增效、防范风险”为主要任务，在“交通与建设、环境与水务、城市更新、城市资产经营”四个方面下功夫。未来，公司将加快推动对所属公益性基础设施项目进行商业化运营，完善企业盈利模式；统筹转型发展与风险防范各项工作，着力提升资本运作能力，通过市场化方式吸纳优质社会资源，壮大公司投融资实力；对战略性核心业务以控股为主，通过开展投资融资、产业培育和资本运作等，发挥投资引导和结构调整作用，着力提升国有资本控制力、影响力；运用城市更新相关政策，创新业务模式，加快土地资源盘活利用。

同时，公司还将加强对各子公司的管理，使各个子公司发挥其特长，实现子公司的优势互补，将公司打造成为区域性乃至全国基础设施建设投资领域的领跑者，为推进城市建设和发展做出更多的贡献。

2021 年 4 月 23 日，天津市政府下发《天津市人民政府关于推动天津城市基础设施建设投资集团有限公司深化改革转型升级实现高质量发展方案的批复》，未来公司将按照批复内容进一步推进转型升级，加快实现高质量发展，完成优化国有资本布局、经营城市资源、推动产城融合的职责使命：

（1）优化国有资本布局。以市场为导向，通过整合集聚资源、创新投融资模式、资本（股权）运作、产（股）权管理，将资本布局、业务布局向支持城市发展、保障城市运营、提升城市品味、增强城市载体功能的基础性领域、民计民生领域、战略新兴领域集中，构建城市建设、开发、经营、运维、管理全生命周期的业务能力，以市场化方式承接市级重大项目建设和城市运营管理业务。在推进城市建设和发展、提升城市运营服务水平、提高民生保障能力方面发挥核心支撑作用。

（2）经营城市资源。围绕城市发展需要，梳理城市可经营性资源，构建定价机制和付费机制，运用特许经营、政府和社会资本合作（PPP）等市场经济手段，对以城市公共资源为主体的各种可经营资源进行市场运作，实现资源价值最大化，推动实现城市建设投入和产出的良性循环，提升城市功能，促进城市经济、社会、环境和谐可持续发展。

（3）推动产城融合。城投集团发挥国有资本优势，参与政府和社会资本合作（PPP）模式，吸引各类社会资本参与重点项目建设，实现基础设施、公用事业等公益类项目市场化运作。依托自身土地资源，加快推进天津城市更新和区域综合开发，以城市为基础，承载产业空间和发展产业经济，以产业为保障，推动产业与城市融合发展，实现“以产促城、以城兴产、产城融合”。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）未来投资支出规模较大的风险

公司主要业务板块均属于基础设施行业，前期资金投入量大，建设周期较长，资金回笼周期相对较长。而公司的融资能力取决于自身的财务状况、宏观经济环境、国家产业政策及资本市场形势等多方面因素。公司未来资本支出规模较大，如果公司未能做好融资安排，未能筹集到业务发展所需资金，将对公司正常经营活动产生影响。

对策：公司将依托其较强的综合经济实力，不断提高管理水平和运营效率，从而在一定程度上抵御外部经济环境变化对其经营业绩可能产生的不利影响，并实现可持续发展。

（2）或有负债风险

截至 2025 年末，公司对外提供担保余额为 128.26 亿元，主要被担保公司为天津市国有企业。公司制定了专门的对外担保管理办法，以规范对外担保行为，防范担保风险。主要被担保公司为天津市国有企业，公司出现代偿的可能性较小。若被担保企业生产经营恶化，一旦相关债务违约，公司将面临被追索甚至诉讼风险，从而对公司声誉、正常经营情况及财务状况造成影响。

对策：被担保企业目前经营状况良好，违约风险较小。同时，公司将强化对外担保信息披露的及时和全面性，对信息披露具体责任人、审核部门责任人和各相关人员职责进行明确、具体的规定，切实履行各自职责，及时提示风险，对债券投资者负责。

六、公司治理情况

（十一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

□是 √否

（十二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，发行人在资产、人员、机构、财务、业务方面拥有充分的独立性。

1、资产方面：依据发行人《公司章程》，发行人为国有独资公司，以其全部资产对公司的债务承担责任。发行人经天津市国资委授权经营国有资产，享有资产收益、投资决策、人事用工、企业组织构建等权利，同时承担国有资产保值增值的义务。公司资产管理业务、投资管理业务相互独立，可以有效降低多类型项目的运作风险。天津市国资委依照法律、行政法规的规定，对发行人的国有资产实行监督。

2、人员方面：根据发行人的《公司章程》，公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人力资源管理部门，独立履行人事职责。

3、机构方面：发行人根据相关法律法规及《公司章程》建立了董事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，发行人按照“产权明晰、权责明确、政企分开、管理科学”的现代企业制度要求构建法人治理结构。发行人建立起了完善健全的组织结构，独立运行，独立行使经营管理职权。

4、财务方面：发行人设立了独立的财务会计部门，配备了独立的财务人员。发行人按照《公司章程》规定建立了独立的财务会计机构和账册、制度，依法独立纳税，发行人在银行单独开立账户，独立对外签订合同。

5、业务方面：发行人主营业务为城市基础设施建设、投资、运营和管理。近年来，天津市政府将一批城市基础设施相关资产划归公司，使公司目前拥有完整的业务体系，拥有独立的经营决策权，具备独立自主地开展业务和面向市场的能力。

（十三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

公司明确了关联方的范围以及关联交易的决策程序，划分了关联交易的审批权限。关联交易活动应遵循商业原则，做到公正、公平、公开。关联交易的价格应主要遵循市场价

格的原则，如果没有市场价格，按照协议价格。交易双方应根据关联交易的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

（十四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
其他非流动负债	1,500,767.34
其他流动资产	339,644.12
其他应付款	221,148.84
其他应收款	140,082.26
合同负债	68,804.12
应付账款	22,406.16
业务收入	16,097.69
应收股利	11,901.16
应收账款	11,110.09
财务费用	4,122.60
业务成本	357.16
管理费用	211.86
开发成本	170.48
合同资产	48.70
预收款项	37.58
预付款项	14.07
销售费用	0.22

2. 其他关联交易

□适用 √不适用

3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 1,359.68 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上
□适用 √不适用

（十五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

□是 √否

（十六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第六期)(品种一)
2、债券简称	20 津投 11
3、债券代码	163635. SH
4、发行日	2020 年 6 月 9 日
5、起息日	2020 年 6 月 11 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 6 月 11 日
8、债券余额	0.10
9、截止报告期末的利率(%)	3.49
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2016 年公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	16 津投 03
3、债券代码	136635. SH
4、发行日	2016 年 8 月 15 日
5、起息日	2016 年 8 月 17 日

6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 17 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第十期)
2、债券简称	24 津投 26
3、债券代码	241949. SH
4、发行日	2024 年 11 月 11 日
5、起息日	2024 年 11 月 13 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 11 月 13 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,浙商证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二十二期)(品种二)
2、债券简称	23 津投 26
3、债券代码	240301. SH
4、发行日	2023 年 11 月 22 日
5、起息日	2023 年 11 月 24 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-

7、到期日	2026 年 11 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,国开证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第十二期)
2、债券简称	24 津投 28
3、债券代码	242067. SH
4、发行日	2024 年 11 月 28 日
5、起息日	2024 年 12 月 2 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 12 月 2 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.25
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,国金证券股份有限公司,平安证券股份有限公司,浙商证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二十三期)(品种二)
2、债券简称	23 津投 28
3、债券代码	240380. SH
4、发行日	2023 年 12 月 14 日
5、起息日	2023 年 12 月 18 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 12 月 18 日

8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.10
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,中邮证券有限责任公司,平安证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	24 津投 02
3、债券代码	240465. SH
4、发行日	2024 年 1 月 15 日
5、起息日	2024 年 1 月 17 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 1 月 17 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,国开证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	24 津投 03
3、债券代码	240633. SH
4、发行日	2024 年 2 月 26 日
5、起息日	2024 年 2 月 28 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 2 月 28 日
8、债券余额	5

9、截止报告期末的利率(%)	2.90
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)
2、债券简称	24 津投 05
3、债券代码	240789. SH
4、发行日	2024 年 3 月 19 日
5、起息日	2024 年 3 月 21 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 3 月 21 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.92
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,国开证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)
2、债券简称	24 津投 08
3、债券代码	240860. SH
4、发行日	2024 年 4 月 11 日
5、起息日	2024 年 4 月 15 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 4 月 15 日
8、债券余额	5.00

9、截止报告期末的利率(%)	2.98
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,中邮证券有限责任公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)
2、债券简称	24 津投 11
3、债券代码	240955. SH
4、发行日	2024 年 4 月 26 日
5、起息日	2024 年 4 月 29 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 4 月 29 日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)
2、债券简称	24 津投 14
3、债券代码	241044. SH
4、发行日	2024 年 5 月 22 日
5、起息日	2024 年 5 月 24 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 5 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.70
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金

11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中邮证券有限责任公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种一)
2、债券简称	24 津投 17
3、债券代码	241112. SH
4、发行日	2024 年 6 月 12 日
5、起息日	2024 年 6 月 14 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 6 月 14 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.44
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)(品种一)
2、债券简称	24 津投 20
3、债券代码	241161. SH
4、发行日	2024 年 6 月 20 日
5、起息日	2024 年 6 月 24 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 6 月 24 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.38
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中

	国国际金融股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第九期)(品种一)
2、债券简称	24 津投 23
3、债券代码	241282. SH
4、发行日	2024 年 7 月 17 日
5、起息日	2024 年 7 月 19 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 7 月 19 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.34
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,国开证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第十一期)
2、债券简称	24 津投 27
3、债券代码	242027. SH
4、发行日	2024 年 11 月 19 日
5、起息日	2024 年 11 月 21 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 11 月 21 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.68
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,平安证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,申万宏源证

	券有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	25 津投 01
3、债券代码	242606. SH
4、发行日	2025 年 3 月 19 日
5、起息日	2025 年 3 月 21 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 3 月 21 日
8、债券余额	10.90
9、截止报告期末的利率(%)	2.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,国金证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)
2、债券简称	25 津投 07
3、债券代码	244251. SH
4、发行日	2025 年 11 月 18 日
5、起息日	2025 年 11 月 20 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 11 月 20 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.95
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,浙商证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股

	份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	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(第二期)(品种二)
2、债券简称	19 津投 04
3、债券代码	155162. SH
4、发行日	2019 月 01 月 22 日
5、起息日	2019 月 01 月 24 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 1 月 24 日
8、债券余额	12.50
9、截止报告期末的利率(%)	4.95
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	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(第三期)(品种二)
2、债券简称	19 津投 06
3、债券代码	155197. SH
4、发行日	2019 月 02 月 26 日
5、起息日	2019 月 02 月 28 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 2 月 28 日
8、债券余额	13.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.99
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	24 津投 04
3、债券代码	240634. SH
4、发行日	2024 年 2 月 26 日
5、起息日	2024 年 2 月 28 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 2 月 28 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,光大证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	24 津投 06
3、债券代码	240790. SH
4、发行日	2024 年 3 月 19 日
5、起息日	2024 年 3 月 21 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 3 月 21 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.55
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,国开证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)
2、债券简称	24 津投 09
3、债券代码	240861. SH
4、发行日	2024 年 4 月 11 日
5、起息日	2024 年 4 月 15 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 4 月 15 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.52
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,中邮证券有限责任公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	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(第四期)(品种二)
2、债券简称	19 津投 08
3、债券代码	155320. SH
4、发行日	2019 月 04 月 12 日
5、起息日	2019 月 04 月 16 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 4 月 16 日
8、债券余额	6.70
9、截止报告期末的利率(%)	5.30
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,平安证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交

16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)
2、债券简称	24 津投 12
3、债券代码	240956. SH
4、发行日	2024 年 4 月 26 日
5、起息日	2024 年 4 月 29 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 4 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.54
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	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(第六期)(品种二)
2、债券简称	19 津投 12
3、债券代码	155422. SH
4、发行日	2019 月 05 月 17 日
5、起息日	2019 月 05 月 21 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 5 月 21 日
8、债券余额	3.02
9、截止报告期末的利率(%)	3.58
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措	不适用

施	

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)
2、债券简称	24 津投 15
3、债券代码	241045. SH
4、发行日	2024 年 5 月 22 日
5、起息日	2024 年 5 月 24 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 5 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.46
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中邮证券有限责任公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种二)
2、债券简称	24 津投 18
3、债券代码	241113. SH
4、发行日	2024 年 6 月 12 日
5、起息日	2024 年 6 月 14 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 6 月 14 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.87
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)(品种二)
2、债券简称	24 津投 21
3、债券代码	241162. SH
4、发行日	2024 年 6 月 20 日
5、起息日	2024 年 6 月 24 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 6 月 24 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.69
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第九期)(品种二)
2、债券简称	24 津投 24
3、债券代码	241283. SH
4、发行日	2024 年 7 月 17 日
5、起息日	2024 年 7 月 19 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 7 月 19 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,国开证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2020 年公开

	发行公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	20 津投 06
3、债券代码	163204. SH
4、发行日	2020 年 3 月 2 日
5、起息日	2020 年 3 月 4 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 4 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.23
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,平安证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	25 津投 02
3、债券代码	242607. SH
4、发行日	2025 年 3 月 19 日
5、起息日	2025 年 3 月 21 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 3 月 21 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.97
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,国金证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第五期)(品种二)

2、债券简称	20 津投 10
3、债券代码	163448. SH
4、发行日	2020 年 4 月 15 日
5、起息日	2020 年 4 月 17 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 4 月 17 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.23
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利。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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,中信证券股份有限公司,海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	25 津投 03
3、债券代码	243139. SH
4、发行日	2025 年 6 月 12 日
5、起息日	2025 年 6 月 16 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 6 月 16 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.34
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国金证券股份有限公司,浙商证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)
2、债券简称	25 津投 05

3、债券代码	243326. SH
4、发行日	2025 年 7 月 14 日
5、起息日	2025 年 7 月 16 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 7 月 16 日
8、债券余额	5.80
9、截止报告期末的利率(%)	2.23
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,国金证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)
2、债券简称	25 津投 08
3、债券代码	244252. SH
4、发行日	2025 年 11 月 18 日
5、起息日	2025 年 11 月 20 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 11 月 20 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.25
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,浙商证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种三)
2、债券简称	24 津投 10

3、债券代码	240862. SH
4、发行日	2024 年 4 月 11 日
5、起息日	2024 年 4 月 15 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 4 月 15 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.99
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,中邮证券有限责任公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种三)
2、债券简称	24 津投 13
3、债券代码	240957. SH
4、发行日	2024 年 4 月 26 日
5、起息日	2024 年 4 月 29 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 4 月 29 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种三)
2、债券简称	24 津投 19
3、债券代码	241114. SH
4、发行日	2024 年 6 月 12 日

5、起息日	2024 年 6 月 14 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 6 月 14 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,渤海证券股份有限公司,财达证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)(品种三)
2、债券简称	24 津投 22
3、债券代码	241163. SH
4、发行日	2024 年 6 月 20 日
5、起息日	2024 年 6 月 24 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 6 月 24 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,中国国际金融股份有限公司,中国银河证券股份有限公司,国泰君安证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	25 津投 04
3、债券代码	243140. SH
4、发行日	2025 年 6 月 12 日
5、起息日	2025 年 6 月 16 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2032 年 6 月 16 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.86
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国金证券股份有限公司,浙商证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司,申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)
2、债券简称	25 津投 06
3、债券代码	243327. SH
4、发行日	2025 年 7 月 14 日
5、起息日	2025 年 7 月 16 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2032 年 7 月 16 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.65
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券股份有限公司,中信建投证券股份有限公司,国泰海通证券股份有限公司,国金证券股份有限公司,招商证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第九期)(品种三)
2、债券简称	24 津投 25
3、债券代码	241284. SH
4、发行日	2024 年 7 月 17 日
5、起息日	2024 年 7 月 19 日
6、2026 年 4 月 30 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2034 年 7 月 19 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.28
10、还本付息方式	单利计息，按年付息。到期一次性偿还本金
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司,东方证券承销保荐有限公司,中信建投证券股份有限公司,国开证券股份有限公司,渤海证券股份有限公司
13、受托管理人	渤海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

□本公司所有公司债券均不含选择权条款 √本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	163367.SH
债券简称	20 津投 08
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □其他选择权
选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	1、本期债券在存续期内前 5 年(2020 年 4 月 3 日至 2025 年 4 月 2 日)票面利率为 3.63%。在本期债券存续期的第 5 年末，发行人选择下调票面利率，即本期债券票面利率调整为 2.09%，并在存续期的后 3 个计息年度(2025 年 4 月 3 日至 2028 年 4 月 2 日)固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。 2、根据《天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2020 年公开发行公司债券(第四期)募集说明书》中设定的回售条款，“20 津投 08”债券持有人于回售登记期(2025 年 3 月 7 日至 2025 年 3 月 11 日(限交易日))内对其所持有的全部或部分“20 津投 08”登记回售，回售价格为债券面值(100 元/张)。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“20 津投 08”(债券代码:163367.SH)回售有效期登记数量为 1,000,000 手，回售金额为 1,000,000,000 元。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	136635.SH
债券简称	16 津投 03
债券约定的投资者保护条款名	在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议

称	规则、受托管理机制等投资者保护条款。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	持续监测，未触发不涉及披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	155162.SH 、 155197.SH 、 155320.SH 、 155373.SH 、155421.SH、155422.SH、163073.SH
债券简称	19 津投 04、19 津投 06、19 津投 08、19 津投 09、19 津投 11、19 津投 12、19 津投 27
债券约定的投资者保护条款名称	在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议规则、受托管理机制等投资者保护条款。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	持续监测，未触发不涉及披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	163102.SH 、 163147.SH 、 163203.SH 、 163204.SH 、163367.SH、163447.SH、163448.SH、163635.SH
债券简称	20 津投 02、20 津投 04、20 津投 05、20 津投 06、20 津投 08、20 津投 09、20 津投 10、20 津投 11
债券约定的投资者保护条款名称	在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议规则、受托管理机制等投资者保护条款。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	持续监测，未触发不涉及披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	115511.SH、115593.SH
债券简称	23 津投 11、23 津投 12
债券约定的投资者保护条款名称	在募集说明书中约定了资信维持承诺、救济措施等投资者保护条款。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	持续监测，未触发不涉及披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	240004.SH 、 240042.SH 、 240301.SH 、 240380.SH 、

	240464.SH 、 240465.SH 、 240633.SH 、 240634.SH 、 240789.SH 、 240790.SH 、 240860.SH 、 240861.SH 、 240862.SH 、 240955.SH 、 240956.SH 、 240957.SH 、 241044.SH 、 241045.SH 、 241112.SH 、 241113.SH 、 241114.SH 、 241161.SH 、 241162.SH 、 241163.SH 、 241282.SH、241283.SH、241284.SH
债券简称	23 津投 22、23 津投 24、23 津投 26、23 津投 28、24 津投 01、24 津投 02、24 津投 03、24 津投 04、24 津投 05、24 津投 06、24 津投 08、24 津投 09、24 津投 10、24 津投 11、24 津投 12、24 津投 13、24 津投 14、24 津投 15、24 津投 17、24 津投 18、24 津投 19、24 津投 20、24 津投 21、24 津投 22、24 津投 23、24 津投 24、24 津投 25
债券约定的投资者保护条款名称	在募集说明书中约定了资信维持承诺、救济措施等投资者保护条款。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	持续监测，未触发不涉及披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	241949.SH 、 242027.SH 、 242067.SH 、 242606.SH 、 242607.SH 、 243139.SH 、 243140.SH 、 243326.SH 、 243327.SH
债券简称	24 津投 26、24 津投 27、24 津投 28、25 津投 01、25 津投 02、25 津投 03、25 津投 04、25 津投 05、25 津投 06
债券约定的投资者保护条款名称	在募集说明书中约定了资信维持承诺、救济措施等投资者保护条款。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	持续监测，未触发不涉及披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

债券代码	244251.SH、244252.SH
债券简称	25 津投 07、25 津投 08
债券约定的投资者保护条款名称	在募集说明书中约定了资信维持承诺、救济措施等投资者保护条款。
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	持续监测，未触发不涉及披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发

四、公司债券募集资金使用情况

□本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
√公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一）公司债券基本情况

单位：亿元　币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
241949.SH	24 津投 26	否	不适用	15.00	0.00	0.00
242027.SH	24 津投 27	否	不适用	15.00	0.00	0.00
242067.SH	24 津投 28	否	不适用	10.00	0.00	0.00
242606.SH	25 津投 01	否	不适用	10.90	0.00	0.00
242607.SH	25 津投 02	否	不适用	5.00	0.00	0.00
243139.SH	25 津投 03	否	不适用	6.00	0.00	0.00
243140.SH	25 津投 04	否	不适用	6.00	0.00	0.00
243326.SH	25 津投 05	否	不适用	5.80	0.00	0.00
243327.SH	25 津投 06	否	不适用	5.00	0.00	0.00

（二）募集资金用途涉及变更调整

□适用　√不适用

（三）募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元　币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额
241949.SH	24 津投 26	5.27	0.00	5.27	0.00	0.00	0.00
242027.SH	24 津投 27	15.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00
242067.SH	24 津投 28	10.00	0.00	10.00	0.00	0.00	0.00
242606.SH	25 津投 01	10.90	0.00	10.90	0.00	0.00	0.00
242607.SH	25 津投 02	5.00	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00
243139.SH	25 津投 03	6.00	0.00	6.00	0.00	0.00	0.00
243140.SH	25 津投 04	6.00	0.00	6.00	0.00	0.00	0.00
243326.SH	25 津投 05	5.80	0.00	5.80	0.00	0.00	0.00
243327.SH	25 津投 06	5.00	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
241949.SH	24 津投 26	偿还到期的公司债券“20 津投 02”本金	不适用

242027.SH	24 津投 27	偿还到期的公司债券“20 津投 02”及“20 津投 04”本金	不适用
242067.SH	24 津投 28	偿还到期的公司债券“20 津投 04”本金	不适用
242606.SH	25 津投 01	偿还回售的公司债券“20 津投 08”及到期的公司债券“20 津投 04”、“20 津投 09”、“19 津投 11”、“23 津投 11”、“23 津投 12”本金	不适用
242607.SH	25 津投 02	偿还回售的公司债券“20 津投 08”及到期的公司债券“20 津投 04”、“20 津投 09”、“19 津投 11”、“23 津投 11”、“23 津投 12”本金	不适用
243139.SH	25 津投 03	偿还到期的公司债券“23 津投 22”本金	不适用
243140.SH	25 津投 04	偿还到期的公司债券“23 津投 22”本金	不适用
243326.SH	25 津投 05	偿还到期的公司债券“23 津投 24”本金	不适用
243327.SH	25 津投 06	偿还到期的公司债券“23 津投 24”本金	不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□适用 √不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

□适用 √不适用

5. 募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

6. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

（四）募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
241949.SH	24 津投 26	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是	是
242027.SH	24 津投 27	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是	是
242067.SH	24 津投 28	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是	是
242606.SH	25 津投 01	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是	是
242607.SH	25 津投 02	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是	是
243139.SH	25 津投 03	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是	是
243140.SH	25 津投 04	偿还公司	偿还公司	是	是	是	是

		债券本金	债券本金				
243326.SH	25 津投 05	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是	是
243327.SH	25 津投 06	偿还公司债券本金	偿还公司债券本金	是	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理涉及违规或者整改情况

√不涉及违规或者整改情形 □涉及违规或者整改情形

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□适用 √不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：136635.SH

债券简称	16 津投 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、专门部门负责偿付工作 2、设立专项账户并严格执行资金管理计划 3、制定债券持有人会议规则 4、充分发挥债券受托管理人的作用 5、严格信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	公司在报告期内遵照相关条款与规定，严格落实执行偿债计划。

债券代码：155162.SH、155197.SH、155320.SH、155422.SH、163073.SH

债券简称	19 津投 04、19 津投 06、19 津投 08、19 津投 12、19 津投 27
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、专门部门负责偿付工作 2、设立专项账户并严格执行资金管理计划 3、制定债券持有人会议规则 4、充分发挥债券受托管理人的作用 5、严格信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（	不适用

如有）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	公司在报告期内遵照相关条款与规定，严格落实执行偿债计划。

债券代码：163204.SH、163448.SH、163635.SH

债券简称	20 津投 06、20 津投 10、20 津投 11
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、专门部门负责偿付工作 2、设立专项账户并严格执行资金管理计划 3、制定债券持有人会议规则 4、充分发挥债券受托管理人的作用 5、严格信息披露
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	公司在报告期内遵照相关条款与规定，严格落实执行偿债计划。

债券代码：240301.SH、240380.SH、240464.SH、240465.SH、240633.SH、240634.SH、240789.SH、240790.SH、240860.SH、240861.SH、240862.SH、240955.SH、240956.SH、240957.SH、241044.SH、241045.SH、241112.SH、241113.SH、241114.SH、241161.SH、241162.SH、241163.SH、241282.SH、241283.SH、241284.SH

债券简称	23 津投 26、23 津投 28、24 津投 01、24 津投 02、24 津投 03、24 津投 04、24 津投 05、24 津投 06、24 津投 08、24 津投 09、24 津投 10、24 津投 11、24 津投 12、24 津投 13、24 津投 14、24 津投 15、24 津投 17、24 津投 18、24 津投 19、24 津投 20、24 津投 21、24 津投 22、24 津投 23、24 津投 24、24 津投 25
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人严格履行《募集说明书》第十节投资者保护机制的相关承诺和义务，切实保护债券持有人权益。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	公司在报告期内遵照相关条款与规定，严格落实执行偿债计划。

债券代码：241949.SH、242027.SH、242067.SH、242606.SH、242607.SH、243139.SH、243140.SH、243326.SH、243327.SH

债券简称	24 津投 26、24 津投 27、24 津投 28、25 津投 01、25 津投 02、25 津投 03、25 津投 04、25 津投 05、25 津投 06
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人严格履行《募集说明书》第十节投资者保护机制的相关承诺和义务，切实保护债券持有人权益。
增信机制、偿债计划及其他	不适用

偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	公司在报告期内遵照相关条款与规定，严格落实执行偿债计划。

债券代码：244251.SH、244252.SH

债券简称	25 津投 07、25 津投 08
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人严格履行《募集说明书》第十节投资者保护机制的相关承诺和义务，切实保护债券持有人权益。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况及对债券持有人利益的影响（如有）	公司在报告期内遵照相关条款与规定，严格落实执行偿债计划。

七、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区西直门外大街 112 号十层 1001
签字会计师姓名	曹磊、海洋

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	136635. SH、155162. SH、155197. SH、155320. SH、155422. SH、163204. SH、163448. SH、163635. SH
债券简称	16 津投 03、19 津投 04、19 津投 06、19 津投 08、19 津投 12、20 津投 06、20 津投 10、20 津投 11
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 9 层
联系人	邢超、桑雨、黄鑫
联系电话	010-56051966

债券代码	240301.SH、240380.SH、240465.SH、240633.SH、240634.SH、240789.SH、240790.SH、240860.SH、240861.SH、240862.SH、240955.SH、240956.SH、240957.SH、241044.SH、241045.SH、241112.SH、241113.SH、241114.SH、241161.SH、241162.SH、241163.SH、241282.SH、241283.SH、241284.SH、241949.SH、242027.SH、242067.SH、242606.SH、242607.SH、243139.SH、243140.SH、243326.SH、243327.SH、244251.SH、244252.SH
债券简称	23 津投 26、23 津投 28、24 津投 02、24 津投 03、24 津投 04、24 津投 05、24 津投 06、24 津投 08、24 津投 09、24 津投 10、24 津投 11、24 津

	投 12、24 津投 13、24 津投 14、24 津投 15、24 津投 17、24 津投 18、24 津投 19、24 津投 20、24 津投 21、24 津投 22、24 津投 23、24 津投 24、24 津投 25、24 津投 26、24 津投 27、24 津投 28、25 津投 01、25 津投 02、25 津投 03、25 津投 04、25 津投 05、25 津投 06、25 津投 07、25 津投 08
名称	渤海证券股份有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座
联系人	宋林清、魏继昆、李倩、陈曦、孙浩然
联系电话	022-23861383

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	136635. SH、155162. SH、155197. SH、155320. SH、155422. SH、163204. SH、163448. SH、163635. SH、240301. SH、240380. SH、240465. SH、240633. SH、240634. SH、240789. SH、240790. SH、240860. SH、240861. SH、240862. SH、240955. SH、240956. SH、240957. SH、241044. SH、241045. SH、241112. SH、241113. SH、241114. SH、241161. SH、241162. SH、241163. SH、241282. SH、241283. SH、241284. SH、241949. SH、242027. SH、242067. SH、242606. SH、242607. SH、243139. SH、243140. SH、243326. SH、243327. SH、244251. SH、244252. SH
债券简称	16 津投 03、19 津投 04、19 津投 06、19 津投 08、19 津投 12、20 津投 06、20 津投 10、20 津投 11、23 津投 26、23 津投 28、24 津投 02、24 津投 03、24 津投 04、24 津投 05、24 津投 06、24 津投 08、24 津投 09、24 津投 10、24 津投 11、24 津投 12、24 津投 13、24 津投 14、24 津投 15、24 津投 17、24 津投 18、24 津投 19、24 津投 20、24 津投 21、24 津投 22、24 津投 23、24 津投 24、24 津投 25、24 津投 26、24 津投 27、24 津投 28、25 津投 01、25 津投 02、25 津投 03、25 津投 04、25 津投 05、25 津投 06、25 津投 07、25 津投 08
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号银泰中心 B 座（PICC）17 层

（四） 报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上
□适用 √不适用
报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上
□适用 √不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	库存现金、银行存款	244.61	45.66	主要因收回应收款项及融资储备资金增加
交易性金融资产	结构性存款	6.50	100.00	新增结构性存款
应收票据	银行承兑汇票	0.32	-8.33	-
应收账款	应收账款	104.74	7.94	-
应收款项融资	应收票据	0.11	60.54	主要为应收票据融资增加所致
预付款项	预付款项	1.95	48.64	主要为预付工程款增加
其他应收款	应收股利、其他应收款	102.64	1.90	-
应收股利	应收股利	1.19	-29.00	-
存货	开发成本、开发产品	1,355.28	1.24	-
合同资产	宁河区乡村公路提级改造工程及运营服务项目等	28.69	8.61	-
一年内到期的非流动资产	一年内到期的长期应收款、特许经营权安排应收款项等	6.31	128.98	主要为融资租赁业务长期应收款增加
其他流动资产	专项应收款等	282.91	1.28	-
其他债权投资	信托计划	13.69	0.00	-
长期应收款	长期应收款项	36.89	-31.10	主要为污水处理所产生的应收账款减少所致
长期股权投资	对合营企业投资、对联营企业投资	1,514.41	0.54	-
其他权益工具投资	权益工具投资	87.64	-1.60	-
其他非流动金融资产	权益工具投资	3.34	-4.73	-

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
投资性房地产	房屋、建筑物	90.66	-0.14	-
固定资产	路桥资产、土地、房屋及构筑物等	1,479.03	-0.95	-
在建工程	道路工程、道路桥梁建设、高速公路建设工程等	1,746.97	3.95	-
使用权资产	房屋及建筑物等	0.43	17.56	-
无形资产	特许经营权、土地使用权等	198.00	-5.26	-
开发支出	开发支出	0.05	53.86	主要为研发项目投入增加所致
商誉	商誉	0.79	-8.65	-
长期待摊费用	塘沽北热电厂网能源接入费等	2.13	34.05	主要为装修款及改造款等本年新增投入所致
递延所得税资产	递延所得税资产	6.37	1.99	-
其他非流动资产	西站交通枢纽配套市政公用工程委托建设项目、股权收购意向金等	176.65	1.11	-

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	244.61	1.95	-	0.80
存货	1,355.28	125.59	-	9.27
长期股权投资	1,514.41	13.59	-	0.90
投资性房地产	90.66	27.12	-	29.91
固定资产	1,479.03	10.85	-	0.73
无形资产	198.00	127.69	-	64.49
其他	—	6.03	-	-
合计	4,881.99	312.82	—	—

注：截至 2025 年末，公司及其子公司将土地整理成本返还资金权益及污水处理收入权、高速公路项目收费权及其项下所有收益、子公司股权等进行质押，取得了相应银行贷款，截

至 2025 年末对应借款余额合计为 909.49 亿元。
公司及其子公司存在融资租赁资产的情形，截至 2025 年末融资租赁借款余额为 7.58 亿元。

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

□适用 √不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：34.92 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0.74 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：34.17 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：1.17%，是否超过合并口径净资产的 10%：
□是 √否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行 □不适用

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 1,469.73 亿元和 1,322.37 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-10.03%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		

公司信用类债券	-	300.80	759.92	1,060.72	80.21%
银行贷款	-	62.61	192.02	254.64	19.26%
非银行金融机构贷款	-	1.16	5.85	7.01	0.53%
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	364.57	957.79	1,322.37	—

注：上述有息债务统计中公司信用类债券包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 338.021 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 704 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 2,961.48 亿元和 2,958.67 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-0.09%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	301.14	784.90	1,086.05	36.71%
银行贷款	-	253.00	1,569.08	1,822.08	61.58%
非银行金融机构贷款	-	19.65	30.89	50.54	1.71%
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	573.80	2,384.87	2,958.67	—

注：上述有息债务统计中公司信用类债券包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 343.021 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 724 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

□适用 √不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	173.02	223.57	-22.61	-
应付票据	0.84	1.56	-45.74	主要为票据兑付，导致应付票据减少
应付账款	91.30	86.30	5.80	-
预收款项	8.88	7.18	23.74	-

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
合同负债	117.54	100.17	17.34	-
应付职工薪酬	5.53	4.98	11.10	-
应交税费	22.82	25.10	-9.07	-
其他应付款	57.90	72.53	-20.17	-
应付股利	0.03	0.11	-68.28	主要为支付 2024 年应付未付股利，导致应付股利减少
一年内到期的非流动负债	401.09	367.07	9.27	-
其他流动负债	8.49	17.60	-51.80	主要是短期债券到期兑付减少
长期借款	1,569.08	1,502.26	4.45	-
应付债券	799.97	855.93	-6.54	-
租赁负债	0.14	0.11	31.78	主要为新增租赁所致
长期应付款	1,128.22	988.18	14.17	-
预计负债	0.78	0.00	100.00	为本公司下属的创业环保为使所运营的 PPP 项目合同资产在运营期间保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态而预计将要发生的支出
递延收益（非流动负债）	18.88	22.13	-14.71	-
递延所得税负债	12.82	15.20	-15.63	-
其他非流动负债	159.29	157.74	0.98	-

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：31.90 亿元

报告期非经常性损益总额：19.10 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

□适用 √不适用

（二） 投资状况分析

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
天津市政投资有限公司	是	100%	资本投资服务	454.40	154.34	64.39	17.28

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

□适用 √不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：178.76 亿元

报告期末对外担保的余额：128.26 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-50.50 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：45.90 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%： □是 √否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

□是 √否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

√发生变更 □未发生变更

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

公司根据《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》相关规定更新信息披露事务管理制度，主要内容包括：（1）信息披露的基本原则；（2）一般信息披露；（3）重大事项信息披露；（4）信息披露事务管理和程序等内容。公司按照监管机构最新指引更新了信息披露管理制度，更加有效保护了投资者权益。

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

□是 √否

第四节 专项品种公司债券[2]应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

□适用 √不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

□适用 √不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

□适用 √不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

□适用 √不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

□适用 √不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

□适用 √不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

□适用 √不适用

[2] 债券范围：报告期内存续专项品种债券的，无论批准报出日债券是否存续，均应披露。

十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人

□适用 √不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

不适用。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，www.sse.com.cn。

（以下无正文）

（以下无正文，为《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（2025 年）》之盖章页）

天津城市基础设施建设投资集团有限公司

2026 年 4 月 30 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位: 天津城市基础设施建设投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	24,460,657,320.95	16,792,810,745.05
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	650,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	32,123,964.58	35,044,887.29
应收账款	10,474,221,869.70	9,704,153,597.48
应收款项融资	11,277,067.24	7,024,347.00
预付款项	195,456,577.95	131,493,610.05
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,264,227,494.15	10,072,500,805.48
其中：应收利息		
应收股利	119,011,576.03	167,629,110.00
买入返售金融资产		
存货	135,528,480,947.53	133,865,952,223.09
合同资产	2,868,894,500.64	2,641,533,086.38
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	631,219,688.60	275,665,392.32
其他流动资产	28,291,171,281.99	27,933,401,694.47
流动资产合计	213,407,730,713.33	201,459,580,388.61
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	1,368,734,013.75	1,368,734,013.75
持有至到期投资		
长期应收款	3,688,514,247.71	5,353,615,409.65
长期股权投资	151,440,897,807.65	150,621,247,699.88
其他权益工具投资	8,763,561,710.31	8,906,461,620.82
其他非流动金融资产	334,383,327.43	350,989,916.89
投资性房地产	9,065,904,547.76	9,078,852,120.40
固定资产	147,902,967,546.13	149,319,428,145.91
在建工程	174,697,442,474.22	168,053,663,753.66
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产	42,708,840.36	36,329,240.24
无形资产	19,800,217,277.22	20,899,679,296.86
开发支出	5,168,508.97	3,359,195.82
商誉	79,396,485.46	86,917,032.66
长期待摊费用	213,434,613.06	159,221,404.79
递延所得税资产	636,798,431.90	624,348,440.77
其他非流动资产	17,665,160,746.12	17,470,388,180.68
非流动资产合计	535,705,290,578.05	532,333,235,472.78
资产总计	749,113,021,291.38	733,792,815,861.39
流动负债：		
短期借款	17,301,691,380.46	22,357,165,344.90
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	84,386,871.00	155,516,024.55
应付账款	9,130,238,480.84	8,629,874,476.54
预收款项	888,427,218.21	717,954,326.39
合同负债	11,754,268,867.32	10,016,890,475.74
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	553,155,083.96	497,899,646.14
应交税费	2,282,491,928.80	2,510,084,806.91
其他应付款	5,790,380,208.95	7,253,237,086.69
其中：应付利息		
应付股利	3,420,623.20	10,785,186.43
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	40,108,698,684.70	36,707,148,831.28
其他流动负债	848,511,479.08	1,760,365,821.92
流动负债合计	88,742,250,203.32	90,606,136,841.06
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	156,907,792,750.94	150,225,780,287.41
应付债券	79,996,742,971.66	85,593,019,728.32
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	14,053,674.61	10,664,765.34
长期应付款	112,822,096,216.15	98,817,799,660.62
长期应付职工薪酬		
预计负债	78,248,108.64	
递延收益	1,887,793,153.18	2,213,386,677.88
递延所得税负债	1,282,319,563.53	1,519,849,379.52

其他非流动负债	15,929,033,832.14	15,774,320,825.17
非流动负债合计	368,918,080,270.85	354,154,821,324.26
负债合计	457,660,330,474.17	444,760,958,165.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	74,299,380,961.10	74,268,640,961.10
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	179,535,694,883.90	178,526,104,162.01
减：库存股		
其他综合收益	719,773,815.56	1,946,257,525.99
专项储备	158,632.63	144,494.26
盈余公积	3,954,282,035.79	3,662,544,336.80
一般风险准备		
未分配利润	19,681,638,135.55	18,279,587,270.81
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	278,190,928,464.53	276,683,278,750.97
少数股东权益	13,261,762,352.68	12,348,578,945.10
所有者权益（或股东权益）合计	291,452,690,817.21	289,031,857,696.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	749,113,021,291.38	733,792,815,861.39

公司负责人：赵鹏 主管会计工作负责人：陈婷 会计机构负责人：景婉莹

母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位:天津城市基础设施建设投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	8,862,348,133.63	5,517,917,625.74
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	21,800,525.60	47,182,590.00
应收款项融资		
预付款项	16,717,900.83	20,001,792.95
其他应收款	76,789,946,194.61	120,721,041,221.46
其中：应收利息		
应收股利	97,501,562.89	167,629,110.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	102,409,736,607.86	59,617,079,937.08
流动资产合计	188,100,549,362.53	185,923,223,167.23

非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资	762,076,586.50	762,076,586.50
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	266,014,965,090.99	258,927,831,135.65
其他权益工具投资	6,490,011,011.17	5,989,474,391.17
其他非流动金融资产		
投资性房地产	20,685,768.38	22,322,510.00
固定资产	35,050,068,158.02	35,390,849,643.11
在建工程	71,236,169,772.64	66,823,446,290.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		16,148,687.23
无形资产	324,845,415.23	317,375,811.81
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,543,642,547.42	1,364,729,896.42
非流动资产合计	381,442,464,350.35	369,614,254,952.26
资产总计	569,543,013,712.88	555,537,478,119.49
流动负债：		
短期借款	3,717,000,000.00	6,588,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	109,692,520.88	228,506,663.53
预收款项		
合同负债	826,843,105.08	853,022,350.32
应付职工薪酬	44,116,668.18	42,116,671.67
应交税费	20,241,250.13	16,815,558.86
其他应付款	77,963,960,481.10	64,554,989,441.89
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	32,740,178,077.16	30,718,970,956.04
其他流动负债	10,365,804.80	1,031,796,697.66
流动负债合计	115,432,397,907.33	104,034,218,339.97
非流动负债：		
长期借款	19,202,324,579.00	27,101,502,800.00
应付债券	75,992,100,000.00	82,932,100,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		

长期应付款	96,541,899,256.70	82,639,594,594.89
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	4,741,486.07	5,150,671.48
其他非流动负债	700,000,000.00	543,407,349.00
非流动负债合计	192,441,065,321.77	193,221,755,415.37
负债合计	307,873,463,229.10	297,255,973,755.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	74,299,380,961.10	74,268,640,961.10
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	172,087,660,012.88	170,453,186,250.57
减：库存股		
其他综合收益	-1,750,680.93	644,726,733.39
专项储备		
盈余公积	2,030,149,419.21	1,738,411,720.22
未分配利润	13,254,110,771.52	11,176,538,698.87
所有者权益（或股东权益）合计	261,669,550,483.78	258,281,504,364.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	569,543,013,712.88	555,537,478,119.49

公司负责人：赵鹏 主管会计工作负责人：陈婷 会计机构负责人：景婉莹

合并利润表

2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年年度	2024 年年度
一、营业总收入	21,849,997,641.93	23,798,235,847.53
其中：营业收入	21,849,997,641.93	23,798,235,847.53
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	21,522,371,291.89	26,518,599,789.63
其中：营业成本	15,731,720,292.63	17,501,034,678.85
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	563,144,576.75	1,222,734,761.25
销售费用	440,515,220.50	414,377,376.27
管理费用	1,002,562,624.09	1,554,945,457.57
研发费用	128,990,864.29	143,772,062.74
财务费用	3,655,437,713.63	5,681,735,452.95
其中：利息费用	3,709,314,824.87	5,848,173,343.52

利息收入	113,145,910.23	182,937,686.20
汇兑净损失	-5,504,447.94	-202,602,555.69
加：其他收益	512,268,029.07	4,936,825,993.48
投资收益（损失以“－”号填列）	1,123,159,818.11	751,336,952.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,022,577,428.75	440,095,666.23
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-7,315,831.29	789,395.08
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-53,835,284.00	-211,386,246.29
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-593,646,058.99	-393,846,828.48
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-28,469,117.56	1,851,344.14
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,279,787,905.38	2,365,206,668.76
加：营业外收入	1,964,718,309.33	1,220,762,411.67
减：营业外支出	54,446,723.39	57,858,797.25
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,190,059,491.32	3,528,110,283.18
减：所得税费用	393,446,323.86	746,533,045.41
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,796,613,167.46	2,781,577,237.77
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,796,613,167.46	2,781,577,237.77
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	2,796,613,167.46	2,781,577,237.77
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	2,243,198,461.27	2,153,038,840.83
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	553,414,706.19	628,538,396.94
六、其他综合收益的税后净额	-1,226,483,710.43	-92,911,203.04
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,226,483,710.43	-92,911,203.04
1．不能重分类进损益的其他综合收益	-1,144,524,434.94	-119,273,029.46
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-624,442,390.22	-681,015,393.00
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-520,082,044.72	561,742,363.54
（4）企业自身信用风险公允价值变		

动		
2．将重分类进损益的其他综合收益	-81,959,275.49	26,361,826.42
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-81,959,275.49	-20,093,272.37
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额		
（9）其他		46,455,098.79
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,570,129,457.03	2,688,666,034.73
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,016,714,750.84	2,060,127,637.79
（二）归属于少数股东的综合收益总额	553,414,706.19	628,538,396.94
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。
公司负责人：赵鹏 主管会计工作负责人：陈婷 会计机构负责人：景婉莹

母公司利润表

2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年年度	2024 年年度
一、营业收入	42,199,857.34	59,946,247.61
减：营业成本	1,114,951.00	32,347,071.64
税金及附加	22,921,712.36	2,156,930.38
销售费用		
管理费用	115,739,343.80	112,180,648.42
研发费用		
财务费用	510,187,616.11	469,118,709.63
其中：利息费用	509,693,578.06	467,980,638.84
利息收入		
加：其他收益	70,695.38	49,602.52
投资收益（损失以“－”号填列）	1,682,385,422.86	2,151,584,533.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	559,283,428.15	451,856,527.02

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-1,636,741.62	15,989,780.41
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-89,270,501.58
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-103,199,662.80	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	969,855,947.89	1,522,496,302.07
加：营业外收入	1,958,159,000.00	1,179,135,000.00
减：营业外支出	11,047,143.40	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,916,967,804.49	2,701,631,302.07
减：所得税费用	-409,185.41	201,255.60
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,917,376,989.90	2,701,430,046.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,917,376,989.90	2,701,430,046.47
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-646,477,414.32	-672,009,260.78
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-624,442,390.22	-681,015,393.00
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-624,442,390.22	-681,015,393.00
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-22,035,024.10	9,006,132.22
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-22,035,024.10	-201,144.61
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		9,207,276.83
六、综合收益总额	2,270,899,575.58	2,029,420,785.69
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		

（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：赵鹏 主管会计工作负责人：陈婷 会计机构负责人：景婉莹

合并现金流量表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年年度	2024年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	27,825,587,559.51	28,906,878,606.76
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	66,017,855.99	249,587,676.26
收到其他与经营活动有关的现金	4,298,380,328.01	33,068,406,176.79
经营活动现金流入小计	32,189,985,743.51	62,224,872,459.81
购买商品、接受劳务支付的现金	12,082,210,279.81	16,170,479,238.72
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	2,022,537,735.90	3,302,402,313.22
支付的各项税费	2,602,433,126.69	2,752,621,520.79
支付其他与经营活动有关的现金	2,771,381,758.47	19,930,514,833.88
经营活动现金流出小计	19,478,562,900.87	42,156,017,906.61
经营活动产生的现金流量净额	12,711,422,842.64	20,068,854,553.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	52,457,787.02	4,158,424,847.80
取得投资收益收到的现金	705,963,113.66	740,906,888.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	56,483,551.86	1,130,282,077.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,154,072.37	
收到其他与投资活动有关的现金	4,737,069,662.56	9,072,451,119.44
投资活动现金流入小计	5,554,128,187.47	15,102,064,933.25
购建固定资产、无形资产和其他	3,526,373,177.34	17,209,258,023.84

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	591,517,051.00	6,537,353,823.19
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	4,352,182,976.65	5,282,907,594.55
投资活动现金流出小计	8,470,073,204.99	29,029,519,441.58
投资活动产生的现金流量净额	-2,915,945,017.52	-13,927,454,508.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	61,729,300.00	908,405,142.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	30,989,300.00	450,054,742.00
取得借款收到的现金	74,244,315,760.48	209,266,323,258.71
收到其他与筹资活动有关的现金	18,247,546,128.95	52,385,953,379.09
筹资活动现金流入小计	92,553,591,189.43	262,560,681,779.80
偿还债务支付的现金	75,809,214,762.81	241,464,611,439.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,638,341,024.60	26,317,515,196.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	285,560,216.49	290,017,693.73
支付其他与筹资活动有关的现金	6,194,352,769.23	7,918,363,863.83
筹资活动现金流出小计	94,641,908,556.64	275,700,490,500.00
筹资活动产生的现金流量净额	-2,088,317,367.21	-13,139,808,720.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	7,707,160,457.91	-6,998,408,675.33
加：期初现金及现金等价物余额	16,558,795,913.58	23,557,204,588.91
六、期末现金及现金等价物余额	24,265,956,371.49	16,558,795,913.58

公司负责人：赵鹏 主管会计工作负责人：陈婷 会计机构负责人：景婉莹

母公司现金流量表

2025 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2025年年度	2024年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	17,451,600.91	16,280,683.52
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	17,870,871,520.38	25,268,157,092.90
经营活动现金流入小计	17,888,323,121.29	25,284,437,776.42
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	79,637,059.64	76,636,690.00
支付的各项税费	86,564,371.29	2,204,070.08
支付其他与经营活动有关的现金	15,259,407,159.42	26,784,711,544.42
经营活动现金流出小计	15,425,608,590.35	26,863,552,304.50
经营活动产生的现金流量净额	2,462,714,530.94	-1,579,114,528.08
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		6,008,380.00
取得投资收益收到的现金	1,425,950,835.00	612,966,919.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	243,430,486.70	20,416,100.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,436,101,432.03	2,887,726,371.46
投资活动现金流入小计	4,105,482,753.73	3,527,117,770.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	116,419,389.04	226,255,134.77
投资支付的现金	3,456,818,779.30	1,159,800,994.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,169,478,311.51	1,173,296,223.94
投资活动现金流出小计	5,742,716,479.85	2,559,352,352.71
投资活动产生的现金流量净额	-1,637,233,726.12	967,765,418.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	30,740,000.00	410,000,000.00
取得借款收到的现金	27,907,000,000.00	92,267,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	49,876,055,467.47	70,708,843,851.76
筹资活动现金流入小计	77,813,795,467.47	163,385,843,851.76
偿还债务支付的现金	44,237,116,850.00	133,439,126,960.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,582,003,580.36	10,569,646,373.75
支付其他与筹资活动有关的现金	24,475,725,453.74	21,105,810,179.09
筹资活动现金流出小计	75,294,845,884.10	165,114,583,513.54
筹资活动产生的现金流量净额	2,518,949,583.37	-1,728,739,661.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,344,430,388.19	-2,340,088,771.69
加：期初现金及现金等价物余额	5,514,718,553.84	7,854,807,325.53
六、期末现金及现金等价物余额	8,859,148,942.03	5,514,718,553.84

公司负责人：赵鹏 主管会计工作负责人：陈婷 会计机构负责人：景婉莹