

天津城市基础设施建设投资集团有限公司

(天津市和平区大沽北路161号城投大厦)



2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券
(第二期)

募集说明书摘要

主承销商/簿记管理人/债券受托管理人



(北京市朝阳区安立路66号4号楼)

签署日期: 2021 年 6 月 25 日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本期发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

一、受国民经济总体运行状况、宏观经济、金融政策以及国际经济环境变化的影响，市场利率存在一定波动性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、本期债券的交易场所为上海证券交易所。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，本公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在上海证券交易所上市流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，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，本公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券，投资者可能会面临债券流动性风险。

三、由于发行人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，因此发行人债务总规模较高。2018-2020 年末及 2021 年 3 月末，发行人负债总额分别为 5,013.13 亿元、5,554.56 亿元、5,630.85 亿元和 5,714.37 亿元，资产负债率分别为 65.94%、66.81%、65.85% 和 66.01%。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，发行人债务规模预计仍将保持增长，偿债风险也将有所扩大。2018 年至 2020 年，由于公司在建项目较多，多数项目处于建设期，尚未进入运营阶段，未能产生足够的经营性现金流流入，导致公司经营性现金流出和流入存在规模不匹配的现象，经营活动现金流量净额呈现波动。如果公司经营活动产生的现金流量持续波动，可能使公司面临一定的偿债风险。

四、本期债券为无担保债券。本次债券的主体信用评级结果为 AAA，说明发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。但在本期债券存续期内，若受不可控制的因素影响，发行人不能如期从预期的还款来源中获得足够资金，将可能会影响本期债券的本息按期兑付。债券持有人亦无法通过保证人或担保物受偿本期债券本息，将可能对债券持有人的利益造成不利影响。

五、经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用评级为 AAA。评级报告中的关注事项如下：

- 1、公司存在一定的资金支出压力。公司在建项目较多，规模较大，未来存在一定的资金支出压力。
- 2、公司部分项目回款效率一般。城市快速路和天津大道项目投资规模较大，未按回购计划收到政府回购款，回款效率一般。
- 3、公司整体债务负担较重。公司债务规模持续增长，整体债务负担较重。

考虑到信用评级机构对发行人和本期债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来信用评级机构调低对发行人主体或者本期债券的信用评级，本期债券的市场价格将可能随之发生波动从而给持有本期债券的投资者造成损失，甚至导致本期债券无法在证券交易场所进行交易流通。

六、遵照《公司法》、《管理办法》等法律、法规的规定以及募集说明书的约定，为维护债券持有人享有的法定权利和债券募集说明书约定的权利，公司已制定《债券持有人会议规则》，投资者通过认购、交易或其他合法方式取得本期公司债券，即视作同意公司制定的《债券持有人会议规则》。债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议对全体本期债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明确表达不同意见或弃权以及无表决权的债券持有人）具有同等的效力和约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。

七、为明确约定发行人、债券持有人及债券受托管理人之间的权利、义务及违约责任，公司聘任了中信建投证券担任本期公司债券的债券受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》，投资者认购、交易或者其他合法方式取得本期债券视作同意公司制定的《债券受托管理协议》。

八、发行人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。而发行人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。基础设施建设行业与国民经济发展之间存在较大的关联性，受国民经济发展周期的影响较

大。一般而言，在宏观经济周期的上升阶段，行业投资前景和市场需求都将看好；反之，则会出现市场需求萎缩，经营风险增大，投资收益下降。因此，能否正确预测国民经济发展周期的波动，并针对经济发展周期各个阶段的特点相应调整公司的经营策略和投资行为，在相当程度上影响着公司的业绩。

九、发行人受行业相关政策影响较大。发行人在建工程投资金额较大，虽然项目均已获得发改委等有权部门的批准，但基础设施行业因周期性较长的特点，易受宏观经济和市场环境波动影响。如遇到宏观政策限制，融资较为困难，将为发行人带来较大资本支出缺口。同时基础设施建设行业普遍建设规模大、周期长、项目能否按期完成、如期达产都存在不确定性，可能对发行人未来经营效益和发展存在一定影响。上述情况对公司的风险控制、把握市场的能力以及经营管理水平提出了更高要求。如果公司不能适应宏观调控政策的变化，则有可能对公司的经营管理、未来发展造成不利的影响。

十、截至 2021 年 3 月末，发行人应收款项合计为 452.78 亿元，其中应收票据及应收账款为 212.34 亿元，其他应收款为 217.08 亿元，长期应收款为 23.36 亿元。发行人承担天津城市基础设施建设任务，存在与政府相关的应收款项，这些应收款项的回收主要依赖于财政拨款。总体来看，近年来天津市财政收入呈现了良好的增长态势，这为其支付发行人款项提供了较好的保证。但随着天津市政府近年来对城市基础设施、民生工程等方面投入的不断加大，财政支出规模不断扩大。在当前宏观经济存在着潜在硬着陆风险的背景下，天津市财政收入的持续增长存在一定风险，因此发行人的应收款项存在一定的回收风险。

十一、截至 2020 年末，发行人受限资产规模较大，发行人受限资产主要由土地、在建工程、道路收费权等构成。如果发行人无法按时偿还相关借款，将面临相关资产权益转移风险，对发行人的正常经营活动和盈利能力产生影响。

十二、截至 2021 年 3 月末，发行人对外提供担保余额为 212.16 亿元。发行人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，发行人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，发行人将面临被追索甚至诉讼风险，从而对发行人声誉、正常经营情况及财务状况造成影响。

十三、发行人在本期债券发行环节，不直接或者间接认购自己发行的债券。债券发行的利率或者价格应当以询价、协议定价等方式确定，发行人不操纵发行定价、暗箱操作，不以代持、信托等方式谋取不正当利益或向其他相关利益主体输送利益，不直接或通过其他利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助，不实施其他违反公平竞争、破坏市场秩序等行为。

发行人如有董事、监事、高级管理人员、持股比例超过 5% 的股东及其他关联方参与本期债券认购，发行人将在发行结果公告中就相关认购情况进行披露。

目录

| | |
|---------------------------------|-----------|
| 声明..... | 2 |
| 重大事项提示..... | 3 |
| 目录..... | 7 |
| 释义..... | 9 |
| 第一节 发行概况 | 11 |
| 一、发行人简介..... | 11 |
| 二、公司债券发行注册情况..... | 12 |
| 三、本期公司债券的主要条款..... | 12 |
| 四、本期公司债券发行及上市安排..... | 14 |
| 五、本期发行有关机构..... | 14 |
| 六、重大利害关系情况..... | 17 |
| 第二节 发行人及本期债券的资信状况 | 20 |
| 一、本期债券信用评级情况..... | 20 |
| 二、发行人的资信情况..... | 21 |
| 第三节 发行人基本情况 | 28 |
| 一、发行人基本情况..... | 28 |
| 二、发行人设立及实际控制人变更情况..... | 29 |
| 三、公司治理情况和组织框架..... | 32 |
| 四、发行人独立经营情况..... | 43 |
| 五、发行人重要权益投资情况..... | 44 |
| 六、关联方及关联交易情况..... | 54 |
| 七、董事、监事和高级管理人员的基本情况..... | 58 |
| 八、主要业务及行业情况..... | 62 |
| 九、发行人报告期是否存在重大违法违规及受重大处罚情况..... | 88 |
| 十、信息披露事务及投资者关系管理的制度安排..... | 89 |
| 第四节 财务会计分析 | 90 |

| | |
|------------------------------|------------|
| 一、近年财务报告编制及审计情况..... | 90 |
| 二、发行人最近三年及一期财务报表..... | 93 |
| 三、发行人最近三年及一期合并报表范围的变化情况..... | 100 |
| 四、最近三年及一期的主要财务指标..... | 103 |
| 第五节 本期债券募集资金运用 | 105 |
| 一、本期债券募集资金运用计划..... | 105 |
| 二、本期债券募集资金专项账户的管理安排..... | 105 |
| 三、募集资金运用对发行人财务状况的影响..... | 106 |
| 四、发行人承诺..... | 106 |
| 五、募集资金监管机制..... | 107 |
| 六、前次发行公司债券的募集资金使用情况..... | 108 |
| 第六节 备查文件 | 109 |
| 一、备查文件..... | 109 |
| 二、备查地点..... | 109 |

释义

在本募集说明书摘要中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

| | | |
|---------------------------|---|---|
| 发行人/公司/本公司/城投集团/天津城投 | 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 |
| 本期债券 | 指 | 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短期公司债券（第二期） |
| 募集说明书 | 指 | 发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《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短期公司债券（第二期）募集说明书》 |
| 募集说明书摘要 | 指 | 发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《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短期公司债券（第二期）募集说明书摘要》 |
| 董事或董事会 | 指 | 公司董事或董事会 |
| 监事或监事会 | 指 | 公司监事或监事会 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 主承销商、簿记管理人、债券受托管理人、中信建投证券 | 指 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 发行人律师 | 指 | 国浩律师（天津）事务所 |
| 审计机构 | 指 | 中审华会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 监管银行 | 指 | 本期债券募集资金专项账户监管银行 |
| 联合资信 | 指 | 联合资信评估股份有限公司 |
| 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本期债券的投资者 |
| 天津市住建委 | 指 | 天津市住房和城乡建设委员会 |
| 配套办 | 指 | 天津市城市基础设施配套办公室 |
| BOT | 指 | “建设-运营-移交”的项目模式 |
| TOT | 指 | “移交-运营-移交”的项目模式 |
| DBO | 指 | “设计-建设-运营”的项目模式 |
| 海河公司 | 指 | 天津市海河建设发展投资有限公司 |
| 高速公路公司 | 指 | 天津高速公路集团有限公司 |
| 管网公司 | 指 | 天津城市道路管网配套建设投资有限公司 |
| 城投建设公司 | 指 | 天津城投建设有限公司 |
| 轨道交通集团 | 指 | 天津轨道交通集团有限公司 |
| 地铁公司 | 指 | 天津市地下铁道集团有限公司 |
| 市政投资公司 | 指 | 天津市政投资有限公司 |
| 环境投资公司 | 指 | 天津市环境建设投资有限公司 |
| 建设投资公司 | 指 | 天津市建设投资有限公司 |
| 金融城公司 | 指 | 天津金融城开发有限公司 |
| 创业环保公司 | 指 | 天津创业环保集团股份有限公司 |
| 海河教育园公司 | 指 | 天津海河教育园区投资开发有限公司 |

| | | |
|-------------|---|--|
| 新金融公司 | 指 | 天津新金融投资有限责任公司 |
| 经营性收费高速公路 | 指 | 国内外经济组织投资建设或者依照公路法的规定受让政府还贷公路收费权的公路。根据《收费公路管理条例》的规定，经营性公路的收费标准，由省、自治区、直辖市人民政府交通主管部门会同同级价格主管部门审核后，报本级人民政府审查批准。经营性公路的收费期限，按照收回投资并有合理回报的原则确定，最长不得超过 25 年。国家确定的西部省、自治区、直辖市的经营性公路收费期限，最长不得超过 30 年 |
| ETC | 指 | 电子收费系统 ElectronicTollCollectionSystem（简称 ETC 系统），是利用车辆自动识别技术完成车辆与收费站之间的无线数据通讯，进行车辆自动识别和有关收费数据的交换，通过计算机网络进行收费数据的处理，实现不停车自动收费的全电子收费系统。这种收费系统每车收费耗时不到两秒，其收费通道的通行能力是人工收费通道的 5 到 10 倍 |
| 建安收入 | 指 | 建筑安装工程收入 |
| 氧化沟 | 指 | 活性污泥法的一种变形，其生物池是呈封闭的沟渠型的连续循环曝气池 |
| A/O | 指 | 污泥处理技术的一种，指缺氧好氧活性污泥法处理技术 |
| 公司章程 | 指 | 《天津城市基础设施建设投资集团有限公司章程》 |
| 公司法 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 证券法 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 债券受托管理协议 | 指 | 《天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券之债券受托管理协议》 |
| 债券持有人会议规则 | 指 | 《天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券债券持有人会议规则》 |
| 报告期、最近三年及一期 | 指 | 2018 年 1 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日 |
| 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 |

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误；部分报表数据显示为 0.00，因单位为亿元四舍五入所致，并非数据错误。

第一节 发行概况

一、发行人简介

中文名称：天津城市基础设施建设投资集团有限公司

英文名称：Tianjin Infrastructure Construction & Investment (Group) Co.,Ltd

法定代表人：曲德福

住所：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

邮政编码：300040

设立日期：2004年7月23日

注册资本：人民币725.8736亿元

实收资本：人民币725.8736亿元

电话号码：022-23955006

传真号码：022-23955002

信息披露负责人：潘伟

信息披露联络人：吴滨

联系方式：022-23191193

经营范围：以自有资金对海河综合开发改造、地铁、城际铁路、城市路桥、高速公路、污水处理、供水、供热、垃圾处理、停车场（楼）、地下管网、公园绿地等城市基础设施及其配套项目进行投资、建设、运营管理；对房地产业、金融业进行投资及管理服务；政府授权的土地整理、区域开发；历史风貌建筑的保护性建设、开发与经营；房屋建筑和市政公用类工程项目管理；投资策划；企业管理咨询；市场建设开发服务；自有房屋租赁；基础设施租赁以及公用设施项目开发经营；经政府授权进行基础设施特许经营；建设投资咨询（以上经

营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理)。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、公司债券发行注册情况

发行人董事会于 2020 年 6 月 12 日召开董事会 2020 年第十次临时会议，审议集团公司拟申请注册发行 100 亿元短期公司债券事宜，达成决议如下：同意集团公司申请注册发行 100 亿元短期公司债券。

发行人股东天津市人民政府国有资产监督管理委员会于 2020 年 6 月 24 日出具了《市国资委关于城投集团注册发行短期公司债券的批复》(津国资财经[2020]22 号)，批复同意发行人申请注册发行不超过 100 亿元人民币的短期公司债券，期限不超过 1 年，募集资金用于偿还有息负债或补充流动资金。

发行人本期面向专业投资者公开发行不超过人民币 100 亿元(含 100 亿元)的短期公司债券已经上海证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会注册(证监许可[2020]1737 号)。

三、本期公司债券的主要条款

(一) **发行主体：**天津城市基础设施建设投资集团有限公司。

(二) **债券名称：**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短期公司债券（第二期）。

(三) **发行规模：**本期债券发行总规模不超过人民币 15 亿元(含 15 亿元)。

(四) **债券期限：**本期债券期限为 165 天。

(五) **债券利率或其确定方式：**本期债券采用固定利率形式，票面利率将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的专业投资者进行询价，由发行人和簿记管理人根据利率询价确定利率区间后，通过簿记建档方式确定。

(六) **债券票面金额及发行价格：**本期债券票面金额为 100 元，按面值平

价发行。

(七) 发行方式与发行对象: 本期债券面向符合相关法律法规规定的专业投资者公开发行，采取网下面向专业投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据询价情况进行债券配售。

(八) 向公司股东配售安排: 本期债券不向公司股东优先配售。

(九) 债券形式: 实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

(十) 还本付息方式及支付金额: 本期债券到期一次还本付息。本期债券本息的支付方式按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

(十一) 发行首日: 2021 年 7 月 7 日。

(十二) 起息日: 2021 年 7 月 8 日。

(十三) 付息日: 2021 年 12 月 20 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

(十四) 兑付日: 2021 年 12 月 20 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。在兑付登记日次日至兑付日期间，本期债券停止交易。

(十五) 利息、兑付方式: 本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关业务规则办理。

(十六) 担保方式: 本期债券无担保。

(十七) 信用级别及资信评级机构: 经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA。

(十八) 募集资金专项账户: 发行人在监管银行开设募集资金使用专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转及本金偿付，并进

行专项管理。

(十九) **债券受托管理人：**中信建投证券股份有限公司。

(二十) **承销方式：**本期债券由承销团以余额包销的方式承销。

(二十一) **上市安排：**本期债券发行后，将向上海证券交易所申请上市。

(二十二) **募集资金用途：**募集资金拟用于置换前期偿还公司债券的自有资金。

(二十三) **新质押式回购：**本公司主体信用等级为 AAA，本期债券符合进行新质押式回购交易的基本条件，本期债券新质押式回购相关申请尚待相关机构批准，具体折算率等事宜按照上交所与登记公司的相关规定执行。

(二十四) **税务提示：**根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

四、本期公司债券发行及上市安排

(一) 本期债券发行时间安排

发行公告刊登的日期：2021 年 7 月 5 日

发行首日：2021 年 7 月 7 日

网下发行期：2021 年 7 月 7 日至 7 月 8 日

(二) 本期债券上市安排

本期债券发行结束后，发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。

五、本期发行有关机构

(一) 发行人：天津城市基础设施建设投资集团有限公司

住所：天津市和平区大沽北路161号城投大厦

法定代表人：曲德福

联系人：吴滨、王菁、张旭

联系地址：天津市和平区大沽北路161号城投大厦

联系电话：022-23191193

传真：022-23955002

邮政编码：300040

（二）主承销商/簿记管理人：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼

法定代表人：王常青

项目负责人：邢超

项目组成员：桑雨

联系地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

联系电话：010-86451454

传真：010-65608445

邮政编码：100010

（三）会计师事务所：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：天津经济技术开发区第二大街21号4栋1003室

负责人：方文森

联系人：梁雪萍

联系地址：天津市和平区解放北路188号信达广场52-53层

联系电话：022-88238268

传真：022-23559045

邮政编码：300042

（四）律师事务所：国浩律师（天津）事务所

住所：天津市和平区曲阜道38号中国人寿金融中心28层

负责人：梁爽

联系人：梁爽

联系地址：天津市和平区曲阜道38号中国人寿金融中心28层

联系电话：022-58999890

传真：022-85586677

邮政编码：300042

(五) 资信评级机构：联合资信评估股份有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层

法定代表人：王少波

联系人：崔莹

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层

联系电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮政编码：100022

(六) 债券受托管理人：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼

法定代表人：王常青

联系人：邢超、桑雨

联系地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层

联系电话：010-86451454

传真：010-65608445

邮政编码：100010

(七) 募集资金专项账户开户银行：国家开发银行天津市分行

住所：天津市河西区宾水道增9号环渤海发展中心A座1层105-108、2-3层、
21-28层

负责人：武靖人

联系人：郭鹏

联系地址：天津市河西区宾水道增9号环渤海发展中心A座23层

联系电话：022-85681380

传真：022-85681142

邮政编码：300061

(八) 本期债券拟申请上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东东南路528号上海证券大厦

总经理：蔡建春

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

(九) 债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼

负责人：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-58754185

(十) 分销商

渤海证券股份有限公司

住所：天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室

法定代表人：安志勇

联系人：宋林清、魏继昆、李倩、陈曦

联系地址：天津市南开区水上公园东路宁汇大厦A座三层

联系电话：022-23861330

传真：022-23839102

邮政编码：300074

中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

联系人：王艳艳、朱军、路瑶、张继中

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦

联系电话：010- 60838692

传真：010-60833504

邮政编码：100026

招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道福华一路111号

法定代表人：霍达

联系人：安辉、张国骊、邱晨

联系地址：北京市西城区月坛南街甲1号院3号楼17层

联系电话：010-60840897

传真：010-57601990

邮政编码：100045

平安证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道益田路5023号平安金融中心B座第22-25层

法定代表人：何之江

联系人：贾轩、马辉

联系地址：北京市西城区金融大街9号金融街中心16层

联系电话：010-56800258

传真：010-66299589

邮政编码：100033

中国国际金融股份有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

法定代表人：沈如军

联系人：刘展睿、王宏泰、刘娟、胡凯骞

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

联系电话：010-65051166

传真：010-65059092

邮政编码：100004

海通证券股份有限公司

住所：上海市广东路689号

法定代表人：周杰

联系人：张涛

联系地址：北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层

联系电话：010-88027267

传真：010-88027190

邮政编码：100029

六、重大利害关系情况

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人与本期债券发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系及其他利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信状况

一、本期债券信用评级情况

（一）信用级别

经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA。

联合资信评定发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本级别的涵义为发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）本期评级报告的内容摘要及揭示的主要风险

联合资信对发行人的评级反映了其作为天津市政府授权的国有独资公司及天津市最重要的基础设施建设主体，在区域专营、外部支持、资产规模等方面具备显著优势。同时联合资信也关注到，公司存在一定的资金支出压力、部分项目回款效率一般、整体债务负担较重等因素对公司经营及发展带来的影响。

未来随着公司基础设施建设项目逐步完工，公司收入规模和利润水平将有所提升。联合资信对公司的评级展望为“稳定”。

主要优势：

1、公司外部发展环境良好。天津市区位优势明显，京津冀协同发展良好，公司所处区域经济环境较好。

2、公司是天津市最重要的基础设施建设主体，区域竞争优势明显。公司作为天津市最重要的城市基础设施建设主体，负责天津地区高速公路、轨道交通、污水处理等项目的建设和运营，区域竞争优势明显。

3、公司获得外部支持力度大。公司获得了天津市政府持续、稳定的资金支持。

主要风险：

1、公司存在一定的资金支出压力。公司在建项目较多，规模较大，未来存在一定的资金支出压力。

2、公司部分项目回款效率一般。城市快速路和天津大道项目投资规模较大，未按回购计划收到政府回购款，回款效率一般。

3、公司整体债务负担较重。公司债务规模持续增长，整体债务负担较重。

（三）跟踪评级安排

根据监管部门和联合资信评估股份有限公司对跟踪评级的有关要求，联合资信将在本次债券存续期内，在每年发行人年度审计报告出具后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

发行人应按联合资信跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。发行人如发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注发行人的相关状况，如发现发行人或本次债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，联合资信将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整本次债券的信用等级。

如发行人不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，联合资信将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可宣布信用等级暂时失效，直至发行人提供相关资料。

联合资信对本次债券的跟踪评级报告将在本公司网站和交易所网站公告，且在交易所网站公告的时间不晚于在本公司网站、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间；同时，跟踪评级报告将报送天津城市基础设施建设投资集团有限公司、监管部门等。

二、发行人的资信情况

（一）公司获得主要贷款银行的授信情况

截至2020年末，发行人可用融资额度总额4,909.63亿元，已使用额度为2,440.88亿元，未使用额度2,468.75亿元。具体情况如下：

表2-1 截至2020年末发行人获得的主要金融机构授信情况

单位：亿元

| 序号 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用额度 | 尚未使用额度 |
|----|------|------|-------|--------|
|----|------|------|-------|--------|

| 序号 | 授信银行 | 授信额度 | 已使用额度 | 尚未使用额度 |
|----|--------|----------|----------|----------|
| 1 | 建设银行 | 803.00 | 353.73 | 449.27 |
| 2 | 农业银行 | 731.79 | 235.93 | 495.86 |
| 3 | 国家开发银行 | 726.00 | 550.00 | 176.00 |
| 4 | 工商银行 | 634.71 | 460.06 | 174.65 |
| 5 | 中国银行 | 542.73 | 258.30 | 284.43 |
| 6 | 中信银行 | 530.00 | 160.00 | 370.00 |
| 7 | 邮储银行 | 300.00 | 196.44 | 103.56 |
| 8 | 交通银行 | 258.00 | 123.00 | 135.00 |
| 9 | 兴业银行 | 240.00 | 34.28 | 205.72 |
| 10 | 光大银行 | 143.40 | 69.14 | 74.26 |
| 合计 | | 4,909.63 | 2,440.88 | 2,468.75 |

（二）近三年及一期与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年及一期，发行人与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过严重违约现象。

（三）近三年及一期发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

发行人最近三年及一期所有债务均按时还本付息，并未发生逾期或未偿付的现象。发行人及子公司报告期内已发行的债券和债务融资工具以及偿还情况如下：

表 2-2 报告期内发行人已发行债券、债务融资工具及偿还情况

| 证券名称 | 期限 (年) | 票面利率 (%) | 发行日期 | 发行规模 (亿元) | 证券类别 | 偿还 情况 |
|---------------|-----------|-------------|------------|--------------|---------|----------|
| 18津城建 SCP001 | 0.50 | 5.00 | 2018-01-16 | 15.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 18津城建 SCP003 | 0.50 | 5.00 | 2018-01-16 | 20.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 18津城建 MTN001 | 3 | 5.64 | 2018-01-16 | 30.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津城建 MTN002 | 3 | 5.68 | 2018-01-24 | 20.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津城建 SCP004 | 0.5 | 5.00 | 2018-01-29 | 20.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 18津城建 MTN003 | 3 | 5.68 | 2018-01-31 | 20.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津城建 MTN004 | 3 | 5.70 | 2018-02-06 | 20.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津城建 MTN005 | 3 | 5.48 | 2018-03-12 | 20.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津城建 MTN006 | 3 | 5.47 | 2018-03-14 | 30.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津城建 MTN007 | 3 | 5.46 | 2018-03-21 | 20.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18市政 01 | 3+3+3+1 | 5.15 | 2018-03-30 | 5.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18市政 02 | 5+5 | 5.40 | 2018-03-30 | 7.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18津城建 MTN008A | 3 | 5.13 | 2018-04-03 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津城建 MTN008B | 5 | 5.40 | 2018-04-03 | 20.00 | 一般中期票据 | 正常 |

| 证券名称 | 期限 (年) | 票面利率 (%) | 发行日期 | 发行规模 (亿元) | 证券类别 | 偿还 情况 |
|---------------|-----------|-------------|------------|--------------|---------|----------|
| 18津城建 MTN009 | 5 | 5.20 | 2018-04-11 | 30.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18天津轨交 SCP001 | 0.74 | 4.70 | 2018-04-17 | 15.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 18津城建 MTN010A | 3 | 4.55 | 2018-04-18 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津城建 MTN010B | 5 | 4.73 | 2018-04-18 | 20.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津创 01 | 3+2 | 5.17 | 2018-04-24 | 11.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18津城建 MTN011A | 3 | 5.19 | 2018-05-02 | 18.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津城建 MTN011B | 5 | 5.48 | 2018-05-02 | 12.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津投 02 | 5+5+5 | 5.47 | 2018-06-06 | 4.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18天津轨交 SCP002 | 0.74 | 5.03 | 2018-06-13 | 14.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 18津城建 SCP005 | 0.74 | 4.70 | 2018-06-13 | 20.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 18津城建 SCP006 | 0.74 | 4.64 | 2018-06-29 | 20.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 18津城建 SCP007 | 0.41 | 4.10 | 2018-07-06 | 15.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 18津城建 SCP008 | 0.41 | 4.10 | 2018-07-10 | 10.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 18津投 03 | 3 | 5.00 | 2018-07-13 | 12.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18津投 04 | 5 | 5.28 | 2018-07-13 | 13.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18津城建 MTN012A | 3 | 4.95 | 2018-07-19 | 12.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津城建 MTN012B | 5 | 5.15 | 2018-07-19 | 8.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津投 05 | 3 | 4.80 | 2018-07-26 | 12.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18津投 06 | 5 | 5.05 | 2018-07-26 | 8.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18津城建 CP001 | 1 | 4.06 | 2018-08-01 | 15.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 18天津轨交 CP001 | 1 | 4.09 | 2018-09-13 | 18.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 18津地铁 MTN001 | 3 | 4.62 | 2018-09-18 | 15.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津投 07 | 2 | 4.58 | 2018-10-10 | 16.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18天津轨交 MTN001 | 3 | 4.42 | 2018-10-15 | 20.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津投 09 | 3 | 4.52 | 2018-10-24 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18津投 10 | 5 | 5.00 | 2018-10-24 | 4.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18津城建 CP002 | 1 | 3.90 | 2018-11-01 | 15.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 18津城建 SCP009 | 0.74 | 3.70 | 2018-11-12 | 10.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 18津城建 SCP010 | 0.41 | 3.60 | 2018-11-16 | 10.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 18津城建 MTN013 | 3 | 4.28 | 2018-11-21 | 15.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津投 11 | 3+1 | 4.28 | 2018-11-26 | 8.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18津投 12 | 5 | 4.70 | 2018-11-26 | 12.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18津城建 MTN014 | 3 | 4.35 | 2018-12-03 | 15.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 18津投 13 | 3+1 | 4.24 | 2018-12-06 | 5.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18津投 14 | 5 | 4.68 | 2018-12-06 | 20.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 18天津轨交 CP002 | 1 | 3.75 | 2018-12-11 | 12.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 19津城建 CP001 | 1 | 3.30 | 2019-01-07 | 20.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 19天津轨交 MTN001 | 5 | 4.03 | 2019-01-07 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津投 01 | 3+1 | 3.99 | 2019-01-09 | 18.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津投 02 | 5 | 4.26 | 2019-01-09 | 7.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津地铁 MTN001 | 5 | 4.15 | 2019-01-11 | 15.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建 MTN001A | 3 | 4.02 | 2019-01-14 | 12.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建 MTN001B | 5 | 4.30 | 2019-01-14 | 3.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建 MTN002A | 3 | 4.07 | 2019-01-17 | 10.60 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建 MTN002B | 5 | 4.43 | 2019-01-17 | 4.40 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津投 03 | 3+3 | 4.05 | 2019-01-22 | 9.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津投 04 | 10 | 4.95 | 2019-01-22 | 12.50 | 一般公司债 | 正常 |

| 证券名称 | 期限(年) | 票面利率(%) | 发行日期 | 发行规模(亿元) | 证券类别 | 偿还情况 |
|--------------|-------|---------|------------|----------|---------|------|
| 19津城建CP002 | 1 | 3.13 | 2019-01-24 | 15.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 19津城建CP003 | 1 | 3.00 | 2019-02-14 | 25.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 19津地铁CP001 | 1 | 3.28 | 2019-02-25 | 10.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 19津投05 | 3+3 | 4.08 | 2019-02-26 | 12.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津投06 | 10 | 4.99 | 2019-02-26 | 13.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19天津轨交SCP001 | 0.74 | 3.18 | 2019-02-27 | 16.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 19津地铁MTN002 | 3 | 3.99 | 2019-03-22 | 12.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19天津轨交SCP002 | 0.74 | 3.25 | 2019-03-28 | 14.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 19津投07 | 3+3 | 4.35 | 2019-04-12 | 7.60 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津投08 | 10 | 5.30 | 2019-04-12 | 6.70 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津投09 | 3+3 | 4.44 | 2019-04-23 | 21.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津投10 | 5+5 | 4.80 | 2019-04-23 | 4.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津投11 | 3+3 | 4.10 | 2019-05-17 | 15.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津投12 | 5+5 | 4.64 | 2019-05-17 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津城建MTN003A | 3 | 4.17 | 2019-05-24 | 15.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建MTN003B | 5 | 4.67 | 2019-05-24 | 5.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津投13 | 3+1 | 4.18 | 2019-05-30 | 20.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津城建CP004 | 1 | 3.09 | 2019-06-05 | 20.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 19天津轨交MTN002 | 3 | 4.25 | 2019-06-14 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津投15 | 3+1 | 4.34 | 2019-06-14 | 12.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津投16 | 5 | 4.75 | 2019-06-14 | 6.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津城建MTN004A | 3 | 4.29 | 2019-06-18 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建MTN004B | 5 | 4.70 | 2019-06-18 | 5.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建SCP001 | 0.50 | 2.82 | 2019-06-20 | 10.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 19津城建SCP002 | 0.74 | 2.77 | 2019-06-21 | 15.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 19津城建MTN005A | 3 | 4.24 | 2019-06-25 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建MTN005B | 5 | 4.66 | 2019-06-25 | 5.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津投17 | 3+1 | 4.10 | 2019-07-08 | 16.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津投18 | 5 | 4.55 | 2019-07-08 | 9.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津城建MTN006 | 3 | 4.22 | 2019-07-10 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19天津轨交CP001 | 1 | 3.38 | 2019-07-16 | 9.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 19津投19 | 3+1 | 4.11 | 2019-07-22 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津投20 | 5 | 4.63 | 2019-07-22 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津地铁MTN003 | 5 | 4.36 | 2019-07-25 | 8.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建SCP003 | 0.75 | 2.54 | 2019-08-15 | 15.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 19津城建CP005 | 0.92 | 2.64 | 2019-08-20 | 15.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 19津投21 | 3 | 3.93 | 2019-08-23 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津城建MTN007A | 3 | 3.95 | 2019-09-16 | 11.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建MTN007B | 5 | 4.42 | 2019-09-16 | 4.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建MTN008A | 3 | 3.97 | 2019-09-18 | 8.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建MTN008B | 5 | 4.43 | 2019-09-18 | 2.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建SCP004 | 0.75 | 2.50 | 2019-09-25 | 15.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 19天津轨交MTN003 | 5 | 4.28 | 2019-10-16 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津投23 | 3 | 3.88 | 2019-10-17 | 17.20 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津投24 | 5 | 4.37 | 2019-10-17 | 9.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19津城建MTN009A | 3 | 3.97 | 2019-10-22 | 12.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19津城建MTN009B | 5 | 4.49 | 2019-10-22 | 3.00 | 一般中期票据 | 正常 |

| 证券名称 | 期限(年) | 票面利率(%) | 发行日期 | 发行规模(亿元) | 证券类别 | 偿还情况 |
|----------------|-------|---------|------------|----------|---------|------|
| 19 天津轨交 CP002 | 1 | 3.30 | 2019-10-23 | 18.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 19 天津轨交 MTN004 | 3 | 4.00 | 2019-10-30 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19 津城建 MTN010A | 3 | 4.10 | 2019-11-04 | 12.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19 津城建 MTN010B | 5 | 4.50 | 2019-11-04 | 3.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19 津城建 SCP005 | 0.60 | 2.53 | 2019-11-15 | 15.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 19 津城建 MTN011A | 3 | 3.96 | 2019-11-18 | 8.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19 津城建 MTN011B | 5 | 4.38 | 2019-11-18 | 7.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 19 津城建 CP006 | 1 | 2.53 | 2019-11-22 | 15.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 19 津城建 CP007 | 1 | 2.75 | 2019-12-05 | 15.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 19 津投 25 | 3+2 | 3.87 | 2019-12-10 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19 津投 26 | 5 | 4.37 | 2019-12-10 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19 津投 27 | 10 | 5.10 | 2019-12-10 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 19 天轨债 01 | 5 | 4.15 | 2019-12-17 | 10.00 | 一般企业债 | 正常 |
| 20 津城建 CP001 | 1 | 2.59 | 2020-01-03 | 20.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 20 津投 01 | 3 | 3.73 | 2020-01-08 | 12.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津投 02 | 5 | 4.20 | 2020-01-08 | 18.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津城建 SCP001 | 0.74 | 2.55 | 2020-01-10 | 15.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 20 津投 03 | 3+3 | 3.40 | 2020-02-13 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津投 04 | 5 | 3.78 | 2020-02-13 | 20.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津城建 SCP002 | 0.74 | 2.22 | 2020-02-24 | 20.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 20 津投 05 | 5 | 3.61 | 2020-03-02 | 5.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津投 06 | 10 | 4.23 | 2020-03-02 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津城建 SCP003 | 0.50 | 1.76 | 2020-03-26 | 20.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 20 津城建 MTN002 | 3 | 3.33 | 2020-03-27 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 20 天轨债 01 | 5 | 3.79 | 2020-03-30 | 15.00 | 一般企业债 | 正常 |
| 20 天轨债 02 | 10 | 4.20 | 2020-03-30 | 5.00 | 一般企业债 | 正常 |
| 20 津投 07 | 3+3 | 3.24 | 2020-04-01 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津投 08 | 5+3 | 3.63 | 2020-04-01 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 天津轨交 CP001 | 1 | 2.50 | 2020-04-02 | 20.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 20 天津轨交 MTN001 | 5 | 3.55 | 2020-04-09 | 15.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 20 津城建 CP002 | 1 | 2.04 | 2020-04-15 | 15.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 20 津投 09 | 5 | 3.43 | 2020-04-15 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津投 10 | 10 | 4.23 | 2020-04-15 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津城建 MTN003 | 3 | 2.82 | 2020-04-21 | 15.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 20 津城建 SCP004 | 0.64 | 1.66 | 2020-04-23 | 10.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 20 津城建 SCP005 | 0.50 | 2.26 | 2020-06-04 | 10.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 20 天津轨交 CP002 | 1 | 2.78 | 2020-06-08 | 12.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 20 津投 11 | 3+3 | 3.49 | 2020-06-09 | 12.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津城建 SCP006 | 0.50 | 2.55 | 2020-06-12 | 10.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 20 津城建 MTN005 | 3 | 3.57 | 2020-06-16 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 20 津城建 MTN006 | 3 | 3.54 | 2020-06-19 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 20 津投 13 | 3+3 | 3.66 | 2020-07-02 | 15.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津城建 CP003 | 1 | 3.30 | 2020-07-14 | 10.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 20 津城建 MTN007 | 3 | 4.09 | 2020-07-16 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 20 津城建 CP004 | 1 | 3.12 | 2020-07-29 | 15.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 20 津城建 MTN008 | 3 | 3.99 | 2020-07-29 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 20 津地铁 CP001 | 1 | 3.17 | 2020-08-04 | 10.00 | 一般短期融资券 | 正常 |

| 证券名称 | 期限(年) | 票面利率(%) | 发行日期 | 发行规模(亿元) | 证券类别 | 偿还情况 |
|----------------|-------|---------|------------|----------|---------|------|
| 20 天轨 03 | 5 | 4.31 | 2020-08-04 | 10.00 | 一般企业债 | 正常 |
| 20 津投 15 | 2+2 | 3.73 | 2020-08-06 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津投 16 | 3 | 3.99 | 2020-08-06 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 天津轨交 CP003 | 1 | 3.08 | 2020-08-11 | 5.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 20 津城建 MTN009 | 3 | 3.98 | 2020-08-12 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 20 天津轨交 MTN002 | 3 | 3.82 | 2020-08-13 | 15.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 20 津城建 CP005 | 1 | 3.20 | 2020-08-17 | 10.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 20 津城建 MTN010 | 3 | 3.99 | 2020-08-19 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 20 津城建 MTN011 | 3 | 4.10 | 2020-08-26 | 10.00 | 一般中期票据 | 正常 |
| 20 津投 17 | 2+2 | 3.89 | 2020-09-01 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津投 18 | 3 | 4.20 | 2020-09-01 | 10.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津投 S1 | 0.67 | 3.58 | 2020-09-07 | 15.00 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 天轨 04 | 3 | 4.08 | 2020-09-11 | 15.00 | 一般企业债 | 正常 |
| 20 津城建 CP006 | 1 | 3.42 | 2020-09-16 | 15.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 20 津城建 SCP007 | 0.75 | 3.41 | 2020-09-17 | 20.00 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 20 天津轨交 CP004 | 1 | 3.43 | 2020-09-17 | 15.00 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 20 津投 19 | 3+3 | 4.22 | 2020-10-13 | 10 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津城建 CP007 | 1 | 3.39 | 2020-10-21 | 10 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 20 津城建 MTN012 | 3 | 4.18 | 2020-10-27 | 10 | 一般中期票据 | 正常 |
| 20 津投 S2 | 0.77 | 3.62 | 2020-10-30 | 12 | 一般公司债 | 正常 |
| 20 津城建 CP008 | 1 | 3.57 | 2020-11-12 | 15 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 20 津城建 SCP008 | 0.49 | 3.95 | 2020-11-23 | 10 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 20 津城建 SCP009 | 0.49 | 3.71 | 2020-12-02 | 10 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 21 津城建 SCP001 | 0.74 | 4.32 | 2021-01-04 | 10 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 21 津城建 SCP002 | 0.42 | 4.01 | 2021-01-06 | 15 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 21 津城建 SCP003 | 0.49 | 4.27 | 2021-01-11 | 10 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 21 津城建 SCP004 | 0.33 | 4.26 | 2021-01-14 | 10 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 21 津城建 SCP005 | 0.12 | 4.20 | 2021-01-28 | 15 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 21 津城建 SCP006 | 0.16 | 4.20 | 2021-02-05 | 10 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 21 津投 01 | 3 | 4.99 | 2021-02-05 | 10 | 一般公司债 | 正常 |
| 21 津投 S1 | 1 | 5.10 | 2021-03-01 | 10 | 一般公司债 | 正常 |
| 21 津城建 SCP009 | 0.25 | 4.99 | 2021-03-11 | 15 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 21 津城建 SCP007 | 0.49 | 4.90 | 2021-03-11 | 10 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 21 津城建 SCP010 | 0.49 | 5.00 | 2021-03-11 | 15 | 超短期融资债券 | 正常 |
| 21 天津轨交 MTN001 | 3 | 5.20 | 2021-03-15 | 6 | 一般中期票据 | 正常 |
| 21 天津轨交 CP001 | 0.25 | 4.50 | 2021-03-25 | 10 | 一般短期融资券 | 正常 |
| 21 津城建 SCP012 | 0.16 | 4.80 | 2021-03-30 | 20 | 超短期融资债券 | 正常 |

(四) 影响债务偿还的主要财务指标

表 2-3 报告期内影响债务偿还的主要财务指标情况表

| 项目 | 2018 年末/度 | 2019 年末/度 | 2020 年末/度 | 2021 年 3 月末 /1-3 月 |
|----------|-----------|-----------|-----------|--------------------|
| 流动比率(倍) | 1.92 | 1.66 | 1.46 | 1.48 |
| 速动比率(倍) | 0.95 | 0.74 | 0.60 | 0.60 |
| 资产负债率(%) | 65.94 | 66.81 | 65.85 | 66.01 |

| 项目 | 2018 年末/度 | 2019 年末/度 | 2020 年末/度 | 2021 年 3 月末 /1-3 月 |
|-------------|-----------|-----------|-----------|--------------------|
| EBITDA（亿元） | 93.84 | 95.00 | 91.29 | - |
| EBITDA 利息倍数 | 1.92 | 1.99 | 1.80 | - |
| 贷款偿还率（%） | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 利息偿付率（%） | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

备注：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- (3) 资产负债率=负债总额/资产总额；
- (4) EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；
- (5) EBITDA利息倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）；
- (6) 贷款偿还率=实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额；
- (7) 利息偿付率=实际支付利息 / 应付利息。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称：天津城市基础设施建设投资集团有限公司

英文名称：Tianjin Infrastructure Construction & Investment (Group) Co., Ltd

法定代表人：曲德福

住所：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

邮政编码：300040

设立日期：2004年7月23日

注册资本：人民币725.8736亿元

实收资本：人民币725.8736亿元

电话号码：022-23955006

传真号码：022-23955002

信息披露负责人：潘伟

信息披露联络人：吴滨

联系方式：022-23191193

所属行业：综合类

经营范围：以自有资金对海河综合开发改造、地铁、城际铁路、城市路桥、高速公路、污水处理、供水、供热、垃圾处理、停车场（楼）、地下管网、公园绿地等城市基础设施及其配套项目进行投资、建设、运营管理；对房地产业、金融业进行投资及管理服务；政府授权的土地整理、区域开发；历史风貌建筑的保护性建设、开发与经营；房屋建筑和市政公用类工程项目管理；投资策划；企业管理咨询；市场建设开发服务；自有房屋租赁；基础设施租赁以及公用设

施项目开发经营；经政府授权进行基础设施特许经营；建设投资咨询（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

统一社会信用代码：91120000764316259E

二、发行人设立及实际控制人变更情况

（一）历史沿革

天津城市基础设施建设投资集团有限公司是贯彻国家投资体制改革的要求，根据中共天津市委《关于组建天津城市基础设施建设投资集团有限公司的通知》（津党[2004]17 号）和天津市人民政府《关于天津城市基础设施建设投资集团有限公司章程的批复》（津政函[2004]180 号），由天津市人民政府于 2004 年 7 月 23 日出资组建的国有独资公司。其中天津市国资委代表天津市政府履行出资人职责；公司成立之初，天津市住建委（原市建委）受天津市国资委委托，负责对公司国有资产实施监督管理。

公司成立之后，根据上述津党[2004]17 号文件、天津市国资委《关于天津城市基础设施建设投资集团有限公司国有资产授权经营问题的批复》（津国资产权[2005]57 号）和天津市住建委（原市建委）《关于天津城市基础设施建设投资集团有限公司国有资产授权经营和资产划转的通知》（建经[2004]1285 号），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、天津市地下铁道集团有限公司于 2004 年下半年陆续划归公司经营管理。根据天津市国资委《关于将天津市建设投资公司无偿划入天津城市基础设施建设投资集团有限公司并调增授权经营国有资产数额的批复》（津国资产权[2006]98 号）和天津市住建委（原市建委）《关于天津市建设投资公司与天津市城市基础设施建设投资集团有限公司实施重组整合的通知》（建经[2006]325 号），天津市建设投资公司自 2006 年划归公司；根据天津市国资委《关于无偿划转天津市高速公路投资建设发展公司和天津市政投资有限公司产权有关问题的批复》（津国资产权[2007]120 号）和中共天津市委规划建设工作委员会、天津市住建委（原市建委）《关于原天津市市政工程总公司（市政工程局）资产划转及对天津市市政工

程总公司（市政工程局）的注销通知》（建经[2007]1167 号），天津市政投资有限公司和天津市高速公路投资建设发展公司（现更名为天津高速公路集团有限公司）自 2007 年划归公司。

经公司 2008 年 12 月 30 日董事会决议并经天津市国资委以《关于同意天津城市基础设施建设投资集团有限公司增加注册资本金的批复》（津国资产权[2009]12 号）、天津市住建委（原市建委）《关于同意天津城投集团调增注册资本金的函》（建经[2009]116 号）文件批准：同意公司将相关资本公积转增为资本金，至此公司注册资本由 161 亿元增加为 677 亿元。五洲松德联合会计师事务所于 2009 年 6 月 9 日出具的《验资报告》（五洲松德验字[2009]0119 号）表明：截至 2009 年 6 月 8 日止，发行人变更后的注册资本为人民币 677 亿元，累计实收资本为人民币 677 亿元。

根据天津市人民政府办公厅于 2012 年 1 月 12 日《印发关于进一步完善我市国有资产管理体制实施方案的通知》及《关于进一步完善我市国有资产管理体制的实施方案》规定，“将目前委托市建设交通委监管的天津城市基础设施建设投资集团有限公司的国有资产纳入市国资委直接监管”。目前，公司由天津市国资委直接监管。

2013 年 11 月 1 日，根据天津市人民政府《天津市人民政府关于马白玉等任免职务的通知》（津政人[2013]16 号），李宝锟同志任天津城市基础设施建设投资集团有限公司董事长。

2014 年 6 月，根据天津市国资委《关于将所持部分权益划入天津城市基础设施建设投资集团有限公司有关事项的通知》（津国资企改[2014]189 号），天津城投集团以所持有的天津市地下铁道集团有限公司 100%、京津城际铁路有限责任公司 25.25% 股权对天津轨道交通集团有限公司（原“天津市铁路集团有限公司”）增资，天津市地下铁道集团有限公司成为轨道交通集团全资子公司，同时市国资委将所持有的轨道交通集团 121.36 亿元权益无偿划入天津城投集团，天津城投集团成为轨道交通集团第一大股东，持有其 809.85 亿元权益。

2016 年 11 月 7 日，经天津市国资委以《市国资委关于同意天津城市基础设施建设投资集团有限公司调整经营范围及注册资本并修改公司章程的批复》（津

国资法规[2016]34 号）文件批准：同意发行人在公司经营范围中增加“对房地产业、金融业进行投资及管理服务”和“股权投资”；同意发行人增加注册资本 112,110 万元，至此发行人注册资本由 677 亿元增加至 688.211 亿元；同意发行人根据上述经营范围调整和注册资本增加的实际情况以及将党建工作纳入章程的要求和完善公司法人治理结构等需要，对公司章程进行必要修改，具体修改内容以《天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司章程（2016 年修订）》为准。在工商局变更营业执照后，发行人的经营范围是：以自有资金对海河综合开发改造、地铁、城际铁路、城市路桥、高速公路、污水处理、供水、供热、垃圾处理、停车场（楼）、地下管网、公园绿地等城市环境基础设施及其配套项目进行投资、建设、运营管理；对房地产业、金融业进行投资及管理服务；政府授权的土地整理、区域开发；历史风貌建筑的保护性建设、开发与经营；房屋建筑和市政公用类工程项目管理；投资策划；企业管理咨询；市场建设开发服务；自有房屋租赁；基础设施租赁以及公用设施项目开发经营；经政府授权进行基础设施特许经营；建设投资咨询（以上经营范围涉行业许可的凭许可证件，在有限期限内经营，国有专项专营规定的按规定办理）。

2018 年 12 月 5 日，经天津市国资委以《市国资委关于同意天津城市基础设施建设投资集团有限公司增加注册资本并修改公司章程的批复》（津国资法规[2018]43 号）文件批准：同意发行人增加注册资本 138,159 万元，至此发行人注册资本由 688.211 亿元增加至 702.0269 亿元；同意发行人对《天津城市基础设施建设投资集团有限公司章程》第一条、第五条、第十三条、第五十三条进行修改，增加第一章“党委”作为第五章并删除原第八章，在原第五章第二节中增加一条作为第三十四条，同时对有关章节和条款序号作相应调整，具体修改内容以《天津城市基础设施建设投资集团有限公司公司章程修正案》为准。

2019 年 11 月 13 日，经天津市国资委以《市国资委关于同意天津城市基础设施建设投资集团有限公司修改章程的批复》（津国资法规[2019]32 号）文件批准同意发行人修改注册资本为 705.8736 亿元，至此发行人注册资本由 702.0269 亿元增加至 705.8736 亿元。增资后，天津市国资委持股比例仍为 100%。

根据天津市人民政府“津政人[2020]61 号”文件通知，市人民政府决定聘任张勇为公司董事长，免去李宝锟公司董事长职务。

2021 年 4 月 23 日，经天津市国资委文件批准：同意发行人增加注册资本，发行人注册资本由人民币 705.8736 亿元增加至 725.8736 亿元。增资后，天津市国资委持股比例仍为 100%。

（二）发行人股东持股情况

发行人系天津市人民政府国有资产监督管理委员会监管的企业，天津市人民政府国有资产监督管理委员会为公司出资人和实际控制人，出资比例占公司实收资本的 100.00%。天津市国资委持有发行人股份无抵、质押历史记录。

图 3-1 发行人股权结构图



（三）最近三年及一期内发行人股东及实际控制人变动情况

最近三年及一期内，天津市国资委持有发行人全部股权，为发行人的实际控制人，发行人实际控制人未发生变化。

（四）公司重大资产重组情况

发行人报告期内未发生重大资产重组情况。

三、公司治理情况和组织框架

（一）公司治理结构

发行人依据《公司法》及天津市国资委有关文件要求，不断提高公司规范运作水平，完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度和体系。根据《公司章程》，发行人设立了包括董事会、监事会和经理层在内的法人治理结构，近三年及一期相关机构运行良好。

1、董事会

董事会由 7 人组成。董事会对天津市国资委负责，依照有关法律法规和国有资产监督管理规章制度规定行使下列职权：

- (1) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (2) 制定公司的年度财务预算方案、预算调整方案及决算方案；
- (3) 制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (4) 拟定公司制定增加或减少注册资本、对外担保方案、决定对内对外担保以及规定额度内的对外捐赠事宜；
- (5) 拟定公司发行债券、中期票据等融资事项（贷款除外）方案，决定公司其他融资事宜；
- (6) 拟定公司合并、分立、变更公司形式和解散的方案；
- (7) 决定公司内部管理机构的设置；
- (8) 制定公司的基本管理制度；
- (9) 决定对子公司经营管理者考核及薪酬；

根据天津市国资委授权，行使下列职权：

- (1) 制定公司发展战略和中长期发展规划，对经理层实施战略规划情况进行监督；
- (2) 制订公司章程草案和公司章程的修改方案；
- (3) 决定公司的年度经营目标；
- (4) 决定公司的风险管理体系，包括风险评估、财务控制、内部审计、法律风险控制，并对实施情况进行监控；
- (5) 拟订公司主营业务资产的股份制改造方案（包括各类股权多元化方案和转让国有产权的方案）和其他企业重组的方案；
- (6) 按照有关规定，决定公司内部业务重组和改革事项或对有关事项作出

决议；

（7）决定公司分支机构的设立或者撤销；

（8）依照法定程序或参与决定公司所投资的全资、控股、参股企业的有关事项；

（9）决定公司职工收入分配方案；

（10）天津市国资委授予的其他职权。

2、监事会

发行人设监事会，监事会由 2 人组成。监事任期每届三年，监事列席董事会会议。

监事会履行下列职责：

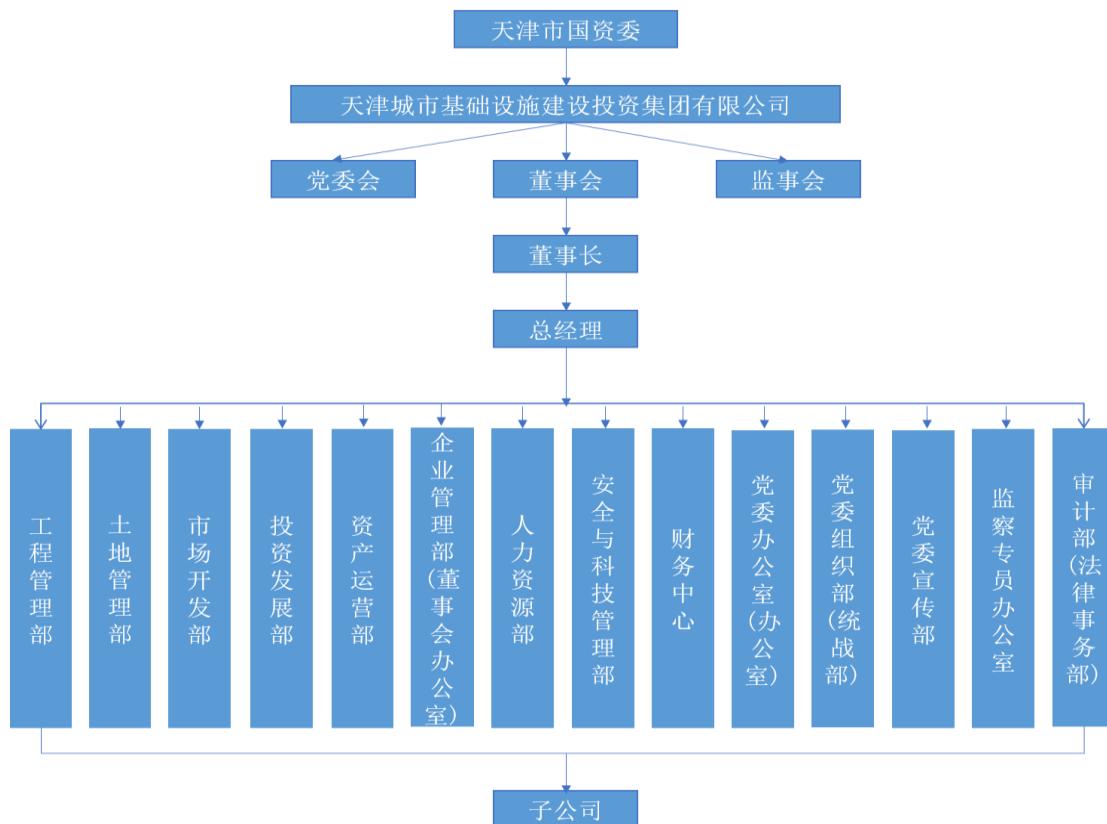
（1）检查企业财务、资产运营、国有资产保值增值等情况；

（2）检查企业董事和高级管理人员的经营行为，对其经营管理业绩进行评价，提出奖惩、任免建议；

（3）天津市国资委赋予的其他职责。

（二）组织结构图

图 3-2 公司组织结构



（三）各职能部门主要职责

依据发行人《天津城市基础设施建设投资集团有限公司部门设置及职责划分》规定，发行人内各个部门职责如下：

1、工程管理部

职能定位为集团建设工程项目和功能类投资管理。主要负责工程项目管理体系建设，功能项目储备与策划，政府投资项目与集团重大市场化项目工程建设管理，集团公司投资项目实施，直属公司工程管理工作的推动指导、监督检查（含安全一岗双责、工程项目质量和文明施工）和考核评估，推动历史遗留问题解决（含结算、移交、基础设施扩拆地块资金回收）等工作。

2、土地管理部

职能定位为集团土整任务管理、棚户区和旧城改造管理，棚户区和旧城改造管理。主要负责土地整理存量项目管理体系建设，所属公司净地、出让、回款项目的推动指导、监督检查核考核评估，棚户区改造，旧城改造项目管理等工作。

3、市场开发部

市场开发部职能定位为区域开发与基础设施领域市场化项目的组织、策划与开发规划。主要负责集团市场开发策略与开发体系建设，集团重大区域综合开发项目、PPP 项目的组织、策划与开发规划，新模式、领域、区域市场化项目导入和孵化，集团跨公司、跨板块市场化业务开发协调等工作。

4、投资发展部

投资发展部职能定位为集团投资与资本运作管理。主要负责集团投资管理体系建设，投资规划与产业发展，直属公司主业管理，直属公司增减资、出资入股、投资收购等投资项目推动指导，监督检查和考核及后评价，集团公司各类投资、并购与资本运作，投资项目后评价，参股公司股权管理，资本运作（资产证券化、企业上市、市值管理等），产权转让、合并分立、清算注销管理，国有资产评估备案，产权管理与进场交易，金融与投资版块指导推动等工作。

5、资产运营部

职能定位为集团运营保障与资产管理。主要负责重大资产运营，重大活动保障，运营安全质量监督管理一岗双责，协调指导所属公司对接政府落实特许经营，集团公司投资项目运营商选择和管理，重要资产经营、运营效果评价，物业资产盘活经营、经济价值提升，经营性资产管理体系建设，资产清查，抵押与权证备案，经营性资产更新改造、流转与处置程序管理等工作。

6、企业管理部（董事会办公室）

企业管理部职能定位为集团经济运行和管控体系。主要负责年度目标分解与跟踪，经济运行分析、运营调度与资源配置，经营业绩考核，集团品牌与资质管理，集团组织架构与管控体系，内控建设与信息化，数据资源管理等工作。

董事会办公室职能定位为集团公司治理及改革工作综合协调。主要负责中长期战略管理，全面深化改革，公司治理、三重一大等工作，负责董事会工作，配合监事会工作和外派董监事管理，以及五位一体监督协调工作。

7、人力资源部

人力资源部职能定位为集团人力资源配置、开发与激励。主要负责集团人力资源管理体系建设与人力资源规划，负责定岗定编及岗位配置，人员招聘，人才培训开发等工作，负责人力成本及薪酬体系管理，劳动关系与员工考核工作，职称评审，以及因公出国等工作。

8、安全与科技管理部

安全与科技管理部职能定位为集团安全生产与科技创新管理。主要负责集团安全、环境与健康体系建设，集团安全生产、质量、文明施工、市容保障、节能减排监督管理，应急体系和突发事件应急管理，科技规划与科技创新体系建设，科技研发投入与研发项目管理，以及技术规范与标准化等工作。

9、财务中心

财务中心职能定位为集团资金、核算与财务管理。主要负责财务规划，财务预决算，资金筹措与管理，债务风险防控，会计核算与财务分析，税务管理，成本效益核算，信息披露工作，担保、捐赠管理，以及全面预算组织工作。

10、党委办公室（办公室）

党委办公室职能定位为集团党委工作综合协调。主要负责落实全面从严治党主体责任，党务综合协调，机要保密和文字工作，负责党委工作部署、重要决策、批示督办落实，以及综治维稳工作。

办公室职能定位为集团行政工作综合协调。主要负责领导政务安排，文字工作，公文、档案，督办督查，总经理办公会组织，负责行政后勤，重大活动保障，信访、提案处理等工作。

11、党委组织部（统战部）

党委组织部职能定位为集团党委组织工作和统战工作管理。主要负责党的基层组织建设，党员教育管理和党员发展工作，负责党内统计和党费管理，党组织设置和基层党组织换届选举工作，领导班子和干部队伍建设工作，干部选任、提名、教育、培训、监督管理工作，负责集团基层党组织落实组织工作制度监督，以及统一战线工作。

12、党委宣传部

党委宣传部职能定位为集团党委宣传、群团工作管理、人民武装工作。主要负责理论中心组学习管理，意识形态领域工作，思想政治教育工作，负责宣传工作，精神文明和窗口建设，企业文化建设，思想政治和党建研究，以及政工职称评定，集团公司职工代表大会组织，工会、共青团工作，集团机关党总支工作，人民武装等工作。

13、监察专员办公室

监察专员办公室职能定位为集团监督执纪问责工作。主要负责贯对党员开展纪律教育，对党组织和党员领导干部进行监督，受理处置检举举报，负责检查和处理违规违纪案件，问责或提出责任追究建议，以及受理党员控告和申诉，保障党员权利等工作。

14、审计部（法律事务部）

审计部职能定位为集团审计工作管理。主要负责集团审计体系建设，战略审计，财务审计，经责及离任审计，内控审计，经营效果审计，项目专项审计，以及配合外审等工作。

法律事务部职能定位为集团法务工作管理。主要负责依法治企及总法律顾问体系建设，规章制度法律审核，经济合同管理与法律审核，负责重要决策法律审核，法律风险排查，管控清单建设，法律纠纷处置，外聘律师管理，以及普法教育等工作。

（四）内部管理制度和运行情况

根据公司经营管理的特点，按照天津市委市政府及市有关部门的相关规定，发行人在财务与资金管理、工程项目管理、投资经营与资产管理、人力资源管理、对外担保、对外投资等方面建立了一整套较详细的管理制度体系，通过一系列制度的实施，保证了发行人业务的发展、业绩的稳步增长。

1、资产管理制度

作为国有资产的授权经营者，发行人对授权范围内的国有资产承担保值增

值责任。发行人制定了国有资产管理制度体系，主要包括《天津城市基础设施建设投资集团有限公司国有资产管理办法》、《产权管理实施细则》等。在人员安排上，发行人按规定委派和推荐全资子公司、控股子公司的法定代表人，向参股企业派驻代表，并对全资和控股子公司外派董事或监事；在资产运营上，发行人结合自身实际，全面实行资产经营责任制。资产管理制度的建立有助于规范发行人的资产监管机制和资产运营机制，有效地组织和协调生产经营活动。

2、财务管理制度

发行人根据国家会计制度并结合公司实际建立财务管理制度体系，主要为《天津城市基础设施建设投资集团有限公司财务管理制度》。财务管理制度从预算管理、资金管理、投资管理、固定资产管理等方面对公司财务进行规范，促进公司建立、健全内部约束机制，进一步规范公司经营和财务管理行为，合理利用资源。同时也对发行人的资产经营、投资、项目管理进行核算、分析、监督和考核，从而有效利用资产，提高资金使用效率。

3、投资管理制度

发行人制定了《天津城市基础设施建设投资集团有限公司投资管理办法》等专项管理制度，并依据公司《财务管理制度》、《会计核算办法》、《资金管理办法》等制度进行专题管理，明确了对外投资的决策机制、部门分工、相互监督的机制，形成了较为完善的对外投资控制体系。投资管理制度体系有助于加强投资计划管理，管好、用好公司投资，充分发挥投资效益；健全公司现代化管理体制，进一步规范各级计划管理部门和工作人员的行为，提高管理水平，确保上级领导各个时期的决策和下达的各项计划任务的贯彻执行。

4、融资管理制度

发行人制定了《天津城市基础设施建设投资集团有限公司直接融资管理办法》、《天津城投集团子公司公开发行债券操作指引》等相关制度，发行人融资管理事务由财务中心负责归口管理，主要负责公司资金筹措和管理。发行人根据集团年度整体资金计划及集团建设项目资金需求确定融资计划，根据项目投资计划及资金需求对融资计划做修正。集团公司财务中心负责组织调整年度直

接融资计划，使资金与项目投资实现对接。

5、项目管理制度

发行人制定了项目管理制度，主要包括《天津城市基础设施建设投资集团有限公司投资管理办法》、《天津城市基础设施建设投资集团有限公司工程合同管理办法》、《天津城市基础设施建设投资集团有限公司安全生产管理办法》等。发行人基础设施投资项目中，快速路等部分配套项目实行代建制，其余项目由各相应子公司自行投资建设管理。目前，发行人制定了投资计划管理、在建工程管理、安全管理、质量管理等一系列项目管理制度，形成了较为完善的项目管理控制体系。

6、人力资源管理

发行人制定了人力资源管理体系，主要包括《集团公司本部考勤管理办法》、《集团公司本部人事事务管理制度》、《二级子公司人力资源内部管理指引》等。发行人人力资源管理具备较为完善的岗位分工体系、薪酬管理、绩效考评、人才引进和储备计划以及员工培训和开发体系，能够为员工能力的发挥提供必要的支持，从而营造和谐的劳动关系和良好的工作氛围，保障发行人经营活动的正常开展，促进公司发展目标的实现。

7、对下属公司管理制度

发行人为了加强对子公司的管理，保证公司投资的安全、完整，确保企业合并财务报表的真实可靠，制定了《城投集团长期投资企业管理细则》，按规定委派和推荐全资子公司、控股子公司的法定代表人，向参股企业派驻股权代表，按照法定程序进入拥有产权（股权及权益）公司的权力机构，按规定行使选择经营管理者等出资者权利，对全资子公司、控股子公司外派董事或监事，落实国有资产保值增值和绩效考核指标体系。发行人建立了子公司业务授权审批制度，在子公司章程中明确约定子公司的业务范围和审批权限。

8、对外担保管理制度

发行人制定了《天津城投集团担保事项管理办法》等专项管理制度，明确了对外担保的决策机制、部门分工、相互监督的机制，形成了较为完善的对外

担保控制体系。发行人对外担保管理比较规范，已建立起法人治理结构和系统的经营管理制度，符合天津市国资委及有关文件的要求。对外担保管理制度体系有助于建立健全公司的担保制度，规范公司对外的担保决策流程，严格控制公司对外担保产生的债务风险。

9、预算管理

发行人制定了预算管理制度对公司预算进行专项管理。公司财务预算实行“集团统一领导、企业分级管理”的管理体制，由发行人董事会对年度预算进行批准和决策，由预算编制领导小组进行归口管理。发行人预算主要内容包括经营业务预算、投资预算、基本建设预算、筹资预算、财务预算以及对应分解的预算等。

10、信息披露制度

为加强对公司信息披露工作的管理，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》等法律、法规以及公司章程的有关规定，公司制定了《天津城市基础设施建设投资集团有限公司信息披露事务管理制度》，就信息披露的范围和披露标准；信息披露事务管理部门的职责；对外发布信息的申请、审核、发布流程；与投资者、中介服务机构、媒体等的信息沟通与制度；信息披露相关文件、资料的档案管理；责任追究机制以及对违规人员的处理措施等问题进行了规定。

11、关联交易管理

发行人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。

12、突发事件应急管理制度

为应对突发事件对公司整体经营造成影响，公司制定了《突发事件应急管理制度》，建立了相关的快速反应和应急处置机制，以最大程度降低突发事件给

公司造成影响和损失，维护公司正常的生产经营秩序和企业稳定。建立了应急预案的组织指挥体系，并明确了领导小组和工作小组的职责。建立了突发事件的预警和预防机制，对突发事件的预警和预防、紧急信息报送做出了规定。同时《突发事件应急管理办法》对突发事件下，公司管理层的应急选举方案和其他应急处置方案、突发事件信息披露方案、责任追究进行了规定。突发风险事件应急响应过程中，发行人加强与债务融资工具主承销商及银行间市场交易商协会的沟通、联系，与主承销商及交易商协会形成处置合力，防止因债务融资工具突发风险事件引发社会不稳定事件。突发事件结束后，应尽快消除突发风险事件的影响，恢复正常工作状态。必要时，可保留部分应急机构负责善后工作。

13、债务风险应急处置预案

发行人根据《市管企业债务风险应急处置程序办法》，制定了《城投集团债务风险应急处置预案》，通过风险预警体系，分级负责，重点督导，对全集团债务风险防控坚持预防为主，预防和应急相结合，加强对债务风险的监控，妥善处置风险事件。集团债务风险防控领导小组为集团债务风险应急组织机构，负责应急风险的组织推动工作，财务中心为归口管理部门，负责组织集团相关部门和直属各子公司提出债务风险应急处置措施方案，并按照应急处置机制组织、协调和落实风险应对工作。

14、资金集中管理制度

发行人制定了《天津城投集团资金集中管理实施意见（试行）》，按照实施集团化的资金集中管理和统筹调剂，做好融资与用款衔接，有效降低资金沉淀，提高资金使用效率的要求，通过对资金集中管理，增强集团对资金预测和掌控能力，发挥和提高资金规模效益和使用效率。以精细制定计划、统筹安排收支、两级归集下拨、合理盘活沉淀资金、集团监控执行为具体管理方式。资金管理平台监控实现全覆盖，实现自动归集、下拨资金功能，提高资金集中管理效率。

15、资金使用管理制度

发行人制定了《天津城投集团公司资金使用管理办法（试行）》，有效强化

资金管理，提高资金使用效益，防范资金风险。制定了资金审批权限、大额资金事项审批流程、大额资金支付的审批流程及现金使用管理方式，资金支付的审批先由业务部门履行事项审批流程，再履行资金支付的审批流程；涉及大额资金的支付，由业务部门履行事项审批流程后，需履行大额资金支付的审批流程，再履行资金支付审批流程。发行人制定了《天津城投集团银行账户管理细则》和《天津城投集团公司网上银行管理细则》，以银行账户和网上银行管理为根本，深入规范银行账户开立、变更、撤销和资金存放及网上银行开通、撤销和使用等工作。总体看，发行人制定了较为健全的内部管理机制，财务内控制度规范，有利于保证公司内各部门、各子公司的高质量运转，为发行人进一步发展奠定了良好的基础，发行人内部管理制度运行状况良好。发行人将进一步健全各项规章制度，不断完善公司法人治理结构、规范公司的运作。

16、短期资金应急调度预案

公司财务中心负责公司整体的流动性风险管理，尽可能提高负债稳定性和资产流动性，健全融资风险防范机制，确定合理的融资结构和资金配比，依法筹集资金，规避融资风险。在资金出现短期缺口时采取加快应收款项的收回、变现资产、启动未使用授信敞口等有效措施，以确保短期资金调度到位，解决临时性的流动性需求。公司重视流动性管理，合理布局、科学使用各种融资渠道提前预备足额资金。

总体看，发行人制定了较为健全的内部管理机制，财务内控制度规范，有利于保证公司内各部门、各子公司的高质量运转，为发行人进一步发展奠定了良好的基础，发行人内部管理制度运行状况良好。发行人将进一步健全各项规章制度，不断完善公司法人治理结构、规范公司的运作。

四、发行人独立经营情况

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》，发行人拥有独立的劳动、人事及工资管理体系。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、监事会、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。同时天津市政府《关于同意城投集团投融资体制改革方案的批复》（津政函[2008]1号）同意了公司的投融资改革方案，支持公司将所属公益性基础设施项目按照特许经营及政府回购的模式进行商业化运营，支持公司进行市场化、商业化改革。

五、发行人重要权益投资情况

（一）重要权益投资情况

截至 2020 年末，影响发行人经营成果及财务状况的重要权益投资，如下表所示：

表 3-1 发行人主要权益投资情况

单位：元

| 序号 | 公司名称 | 注册资本 | 持股比例(%) |
|----|--------------------|------------------------------|---------|
| 1 | 天津金融城开发有限公司 | 500,000,000.00 | 100.00 |
| 2 | 天津金融城物业管理有限公司 | 10,000,000.00 | 100.00 |
| 3 | 天津高速公路集团有限公司 | 2,769,518,210.00 | 100.00 |
| 4 | 天津市高速公路经营开发有限公司 | 206,950,853.24 | 100.00 |
| 5 | 天津天朗高速公路有限公司 | 554,000,000.00 | 83.09 |
| 6 | 天津津沧公路建设有限公司 | 220,000,000.00 | 51.00 |
| 7 | 天津城市道路管网配套建设投资有限公司 | 4,313,000,000.00 | 100.00 |
| 8 | 天津通恒通信建设投资有限公司 | 10,000,000.00 | 100.00 |
| 9 | 天津通盛市政园林工程项目管理有限公司 | 5,000,000.00 | 100.00 |
| 10 | 天津市凯德恒业投资集团有限公司 | 179,300,000.00 | 100.00 |
| 11 | 天津轨道交通集团有限公司 | 40,761,350,000.00 | 86.34 |
| 12 | 天津先达大酒店有限公司 | 48,450,000.00 | 86.34 |
| 13 | 天津市地方铁路修建有限责任公司 | 9,814,000.00 | 86.34 |
| 14 | 天津轨道交通集团工程建设有限公司 | 201,010,610.80 | 86.34 |
| 15 | 天津铁路建设投资控股（集团）有限公司 | 5,250,000,000.00 | 86.34 |
| 16 | 天津先达滨海建筑有限公司 | 15,658,640.25 | 86.34 |
| 17 | 天津市地下铁道集团有限公司 | 7,186,434,027.87 | 86.34 |
| 18 | 天津滨海快速交通发展有限公司 | 2,812,725,000.00 | 86.34 |
| 19 | 天津轨道交通集团（香港）有限公司 | 368,335,800.00 (5600 万美元) | 86.34 |
| 20 | 天津城轨职业培训中心 | 500,000.00 | 86.34 |
| 21 | 天津轨道交通集团融资租赁有限公司 | 1,000,000,000.00 | 86.34 |
| 22 | 天津市城市轨道交通行业职业技能鉴定站 | 200,000.00 | 86.34 |
| 23 | 天津轨道交通集团物业管理有限公司 | 40,000,000.00 | 86.34 |
| 24 | 天津津轨商业管理有限公司 | 20,000,000.00 | 86.34 |
| 25 | 天津轨道交通运营集团有限公司 | 100,000,000.00 | 86.34 |
| 26 | 天津市海河建设发展投资有限公司 | 2,060,000,000.00 | 100.00 |
| 27 | 天津市海河地产开发有限公司 | 600,000,000.00 | 100.00 |
| 28 | 天津海德宏业有限公司 | 140,000,000.00 | 100.00 |
| 29 | 天津市海河耀城房地产投资有限公司 | 30,000,000.00 | 100.00 |
| 30 | 天津市汇融房地产开发有限公司 | 30,000,000.00 | 51.00 |
| 31 | 天津市海融房地产开发有限公司 | 30,000,000.00 | 51.00 |
| 32 | 天津市海河安居建设发展有限公司 | 60,000,000.00 | 51.00 |
| 33 | 天津市海河领亿置地投资发展有限公司 | 30,000,000.00 | 51.00 |
| 34 | 天津市海河逸城置地投资发展有限公司 | 30,000,000.00 | 51.00 |
| 35 | 天津市海河创意置地投资发展有限公司 | 30,000,000.00 | 51.00 |
| 36 | 天津市海创工程项目管理有限公司 | 2,000,000.00 | 51.00 |
| 37 | 天津市海河资产经营管理有限公司 | 10,000,000.00 | 100.00 |
| 38 | 天津市海河基础设施建设有限公司 | 50,000,000.00 | 100.00 |
| 39 | 天津市海晟投资有限公司 | 286,008,500.00 | 100.00 |
| 40 | 天津滨海星城投资发展有限公司 | 1,000,000,000.00 | 51.00 |
| 41 | 天津市海格酒店管理有限公司 | 4,000,000.00 | 100.00 |
| 42 | 天津市海河风貌建设发展有限公司 | 397,000,000.00 | 100.00 |
| 43 | 天津城投城市资源经营有限公司 | 30,000,000.00 | 100.00 |

| 序号 | 公司名称 | 注册资本 | 持股比例(%) |
|----|------------------------|-------------------|---------|
| 44 | 天津市环境建设投资有限公司 | 100,000,000.00 | 100.00 |
| 45 | 天津市环投绿化工程有限公司 | 30,000,000.00 | 100.00 |
| 46 | 天津市建设投资有限公司 | 4,019,072,957.00 | 100.00 |
| 47 | 天津市建津安居置业有限公司 | 30,000,000.00 | 100.00 |
| 48 | 天津市津源投资发展有限公司 | 2,000,000,000.00 | 80.00 |
| 49 | 天津市政投资有限公司 | 1,820,000,000.00 | 100.00 |
| 50 | 天津创业环保集团股份有限公司 | 1,427,228,430.00 | 50.14 |
| 51 | 天津元易诚商业运营管理有限公司 | 5,000,000.00 | 51.00 |
| 52 | 天津乐城置业有限公司 | 1,000,000,000.00 | 51.00 |
| 53 | 天津城投建设工程管理咨询有限公司 | 47,536,843.33 | 100.00 |
| 54 | 万宁凯德投资有限公司 | 100,000,000.00 | 51.00 |
| 55 | 贵州创业水务有限公司 | 120,000,000.00 | 100.00 |
| 56 | 天津城投置地投资发展有限公司 | 5,834,593,800.00 | 51.00 |
| 57 | 天津城投物业有限公司 | 3,000,000.00 | 51.00 |
| 58 | 天津瑞鼎置业有限公司 | 30,000,000.00 | 51.00 |
| 59 | 天津富苑置业有限公司 | 1,706,024,951.75 | 51.00 |
| 60 | 天津富昌置业有限公司 | 330,000,000.00 | 51.00 |
| 61 | 天津富远置业有限公司 | 50,000,000.00 | 51.00 |
| 62 | 天津地铁建设发展有限公司 | 100,000,000.00 | 86.34 |
| 63 | 天津市地下铁道运营有限公司 | 100,000,000.00 | 86.34 |
| 64 | 天津轨道交通集团枢纽运营管理有限公司 | 30,000,000.00 | 86.34 |
| 65 | 天津地铁资源投资有限公司 | 700,000,000.00 | 86.34 |
| 66 | 天津城投建设有限公司 | 3,000,000.00 | 86.34 |
| 67 | 天津市海顺置业发展有限公司 | 20,000,000.00 | 60.00 |
| 68 | 天津市地铁置业发展有限公司 | 12,000,000.00 | 56.00 |
| 69 | 天津铁投资产管理有限公司 | 3,000,000.00 | 86.34 |
| 70 | 天津市先达房地产开发公司 | 10,500,000.00 | 86.34 |
| 71 | 轨道国际发展有限公司 | 5 万美元 | 86.34 |
| 72 | 轨道国际投资有限公司 | 5 万美元 | 86.34 |
| 73 | 广运设备有限公司 | 1 万港币 4999 万美元 | 86.34 |
| 74 | 天津海河金岸投资建设开发有限公司 | 2,000,000,000.00 | 50.00 |
| 75 | 天津金岸生态农业科技发展有限公司 | 100,000,000.00 | 50.00 |
| 76 | 天津城投创展租赁有限公司 | 1,000,000,000.00 | 80.00 |
| 77 | 天津正东置业发展有限公司 | 30,000,000.00 | 100.00 |
| 78 | 天津市天房天都房地产开发有限公司 | 73,370,000.00 | 100.00 |
| 79 | 天津潮白湖投资发展有限公司 | 1,996,782,626.00 | 100.00 |
| 80 | 天津君诚产融股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 1,001,000,000.00 | 100.00 |
| 81 | 天津天房丽山置业有限公司 | 250,000,000.00 | 100.00 |

注：发行人对天津海河金岸投资建设开发有限公司持股比例为 50%，纳入合并范围的原因是在各项决策中占据主导地位。因此，发行人持有股比例虽未超过 50%，但能够通过长期积累的影响力和对相关人员的安排，对其经营管理施加决定性影响，因此发行人将其

纳入合并范围。天津金岸生态农业科技发展有限公司是天津海河金岸投资建设开发有限公司的全资子公司一并纳入发行人合并范围。

（二）对企业影响重大的子公司

截至 2021 年 3 月末，公司合并范围内主要的一级子公司合计 14 家，并通过公司全资子公司市政投资公司持有上市公司创业环保公司 50.14% 的股份。对公司有重要影响的子公司具体情况如下：

1、天津市海河建设发展投资有限公司

该公司成立 2003 年 9 月 1 日，法定代表人唐福生，注册地址天津市华苑产业区物华道 2 号海泰火炬创业园 A-306 室，注册资本 20.60 亿元。经营范围包括：以自有资金对城市基础设施、环保项目、房地产开发项目投资及管理，城市建设项目咨询，市政道路、桥梁、地下管网及其土木工程建筑工程项目开发、建设、管理；工程准备；房屋租赁（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

截至 2020 年末，天津市海河建设发展投资有限公司总资产为 1,255.11 亿元，负债 908.44 亿元，所有者权益 346.67 亿元。2020 年实现营业收入 16.57 亿元，净利润 0.77 亿元。

截至 2021 年 3 月末，天津市海河建设发展投资有限公司总资产为 1,260.34 亿元，负债 914.16 亿元，所有者权益 346.18 亿元。2021 年 1-3 月实现营业收入 2.28 亿元，净利润-0.49 亿元，主要是由于受疫情影响营业收入下降所致。

2、天津城市道路管网配套建设投资有限公司

该公司成立于 2003 年 6 月 11 日，法定代表人孙妍枫，注册地址天津市新产业园区华苑产业园区榕苑路 7 号，注册资本 43.13 亿元。经营范围包括：道路、桥梁、管网配套、二级河道治理、公交场站和停车楼等市政公路基础设施投资与建设及相关特许经营项目的开发与经营；物业管理、房屋租赁、汽车租赁、机械设备（小轿车除外）租赁、办公设备租赁、交通提示设施租赁、会议服务、从事广告业务（国家有规定的除外）；花卉及树木的种植、租赁与销售（限分支机构经营）；百货零售；公共设施咨询业务；对加油站、加气站、通

信管道安装进行投资；通讯管道安装销售；建筑材料、装饰装修材料、金属材料批发兼零售；土木工程建筑；停车场服务；工程管理服务；网络设备销售；建设工程设计；工程造价咨询业务；人工智能行业应用系统集成服务；照明器具销售（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。

截至 2020 年末，天津城市道路管网配套建设投资有限公司总资产为 542.66 亿元，负债 177.14 亿元，所有者权益 365.52 亿元。2019 年实现营业收入 1.45 亿元，净利润-0.04 亿元。

截至 2021 年 3 月末，天津城市道路管网配套建设投资有限公司总资产为 545.67 亿元，负债 175.71 亿元，所有者权益 369.96 亿元。2021 年 3 月实现营业收入 0.1 亿元，净利润-0.03 亿元。

3、天津轨道交通集团有限公司

该公司成立于 1992 年 6 月 6 日，法定代表人卢志永，注册地址天津市西青区才智道 36 号，注册资本 407.62 亿元。经营范围主要包括：组织和管理城市轨道交通、铁路项目投融资、建设、运营、维修养管、资源开发；城市基础设施投资；有价证券与股权投资；铁路装卸服务、铁路仓储服务（危险品除外）；工程承包与施工、工程代建与管理、技术咨询与服务；商品房销售；自持物业、场地经营、租赁；物业管理服务；建筑材料生产与销售；会展、会议服务；广告发布、设计与代理；房地产开发；自有房屋租赁；酒店管理；五金交电；日用百货；工艺品批发兼零售（以上范围内有专营专项规定的按规定办理）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2020 年末，天津轨道交通集团有限公司总资产为 3,341.24 亿元，负债 1,816.52 亿元，所有者权益 1,524.72 亿元。2020 年实现营业收入 18.58 亿元，净利润 5.17 亿元。

截至 2021 年 3 月末，天津轨道交通集团有限公司总资产为 3,451.61 亿元，负债 1,926.37 亿元，所有者权益 1,522.24 亿元。2021 年 1-3 月实现营业收入 2.99 亿元，净利润-2.49 亿元。

4、天津市环境建设投资有限公司

该公司成立于 2004 年 9 月 6 日，法定代表人刘全生，注册地址天津市南开区资阳路 28 号，注册资本 1.00 亿元。经营范围包括：以自有资金对城市基础设施及其配套公用设施项目、城市公园及其周边区域综合开发项目、固体废弃物资源化处理项目、养老机构项目进行投资、咨询、策划及运营；生态环境建设工程、绿地、公园、园林景观项目的设计、咨询、建设、管理、养护、经营以及项目用地的整理与开发；绿地、公园项目配套设施的设计、管理、经营；招标代理；项目管理；造价咨询；固体废弃物资源化处理技术的开发、咨询和服务；建筑废渣、建材产品的销售；以下限分支机构经营：固体废弃物的收集、处理和处置；建筑废渣、建材产品的生产。（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2020 年末，天津市环境建设投资有限公司总资产为 190.84 亿元，负债 118.16 亿元，所有者权益 72.68 亿元。2020 年实现营业收入 1.82 亿元，净利润 0.09 亿元。

截至 2021 年 3 月末，天津市环境建设投资有限公司总资产为 191.58 亿元，负债 118.96 亿元，所有者权益 72.62 亿元。2021 年 1-3 月实现营业收入 0.04 亿元，净利润-0.06 亿元。

5、天津市建设投资有限公司

该公司成立于 1993 年 6 月，法定代表人张树琦，注册地址天津市和平区南京路 61 号，注册资本 40.19 亿元。经营范围包括：利用自有资金对城市市政及公用基础设施有偿使用的建设项目进行投资及管理咨询服务；经济信息咨询服务；土地整理开发；房地产开发、房屋销售及租赁；工程代建及工程承包（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）

截至 2020 年末，天津市建设投资有限公司总资产为 426.09 亿元，负债 296.32 亿元，所有者权益 129.77 亿元。2021 年实现营业收入 2.88 亿元，净利润 0.67 亿元。

截至 2021 年 3 月末，天津市建设投资有限公司总资产为 429 亿元，负债 299.08 亿元，所有者权益 129.92 亿元。2021 年 1-3 月实现营业收入 0.65 亿元，净利润 0.16 亿元。

6、天津金融城开发有限公司

该公司成立于 2007 年 3 月 28 日，法定代表人陈莉，注册地址天津市和平区小白楼街道解放北路与赤峰道交口津湾广场 4 号楼二层，注册资本 5.00 亿元。经营范围包括：房地产开发经营；建设工程设计；各类工程建设活动；食品经营(销售散装食品)；小食杂;餐饮服务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)。一般项目:非居住房地产租赁；物业管理；工程管理服务;土地使用权租赁;住房租赁;柜台、摊位出租;停车场服务；广告发布(非广播电台、电视台、报刊出版单位);房地产经纪;酒店管理;旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务;软件开发；信息技术咨询服务；数据处理和存储支持服务；餐饮管理;机械设备研发；土地储备管理服务。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

截至 2020 年末，天津金融城开发有限公司总资产为 41.03 亿元，负债 49.62 亿元，所有者权益-8.59 元。2020 年实现营业收入 0.72 亿元，净利润-2 亿元，主要是由于租金收入无法覆盖公司财务费用所致。

截至 2021 年 3 月末，天津金融城开发有限公司总资产为 41.06 亿元，负债 50.16 亿元，所有者权益-9.1 亿元。2021 年 1-3 月实现营业收入 0.17 亿元，净利润-0.51 亿元，主要是由于租金收入无法覆盖公司财务费用所致。

7、天津高速公路集团有限公司

该公司成立于 1994 年，法定代表人陈红梅，注册地址天津市华苑产业区梓苑路 5 号，注册资本 27.70 亿元。经营范围包括：公路工程建设开发、咨询及国家政策允许经营自身开发的公路工程建设项目；高速公路项目投资、建设、运营管理及沿线项目开发；建筑材料批发兼零售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2020 年末，天津高速公路集团有限公司总资产为 1,105.79 亿元，负债 882.20 亿元，所有者权益 223.59 元。2020 年实现营业收入 39.05 亿元，净利润 0.054 亿元。

截至 2021 年 3 月末，天津高速公路集团有限公司总资产为 1,103.53 亿元，负债 881.03 亿元，所有者权益 222.50 亿元。2021 年 1-3 月实现营业收入 37.13 亿元，净利润 0.03 亿元，主要由于疫情导致收入下降。

8、天津市政投资有限公司

该公司成立于 1998 年，法定代表人顾文辉，注册地址天津市和平区贵州路 45 号，注册资本 18.20 亿元。经营范围包括：以自有资金对商业、服务业、房地产业、城市基础设施、公路设施及配套设施进行投资、经营及管理；物业管理；自有房屋租赁；企业管理咨询。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2020 年末，天津市政投资有限公司总资产为 386.65 亿元，负债 248.93 亿元，所有者权益 137.72 亿元。2020 年实现营业收入 51.22 亿元，净利润 7.69 亿元。

截至 2021 年 3 月末，天津市政投资有限公司总资产为 408.50 亿元，负债 267.77 亿元，所有者权益 140.73 亿元。2021 年 1-3 月实现营业收入 140.72 亿元，净利润 1.52 亿元。

9、天津市津源投资发展有限公司

该公司成立于 2009 年，法定代表人王俊峰，注册地址天津市红桥区光荣道风屏公寓 1-1-205-207，注册资本 20.00 亿元。经营范围包括：对基础设施及市政公用配套设施投资、建设、运营；土地整理、综合开发；房地产开发；房屋租赁；物业管理。（国家有专项专营规定的按规定执行）

截至 2020 年末，天津市津源投资发展有限公司总资产为 199.11 亿元，负债 191.11 亿元，所有者权益 8.00 亿元。2020 年实现营业收入 0 元，净利润 0 元。

截至 2021 年 3 月末，天津市津源投资发展有限公司总资产为 198.47 亿元，负债 190.47 亿元，所有者权益 8 亿元。2021 年 1-3 月实现营业收入 0 元，净利润 0 元。

10、天津创业环保集团股份有限公司

该公司成立于 1993 年 6 月 8 日，法定代表人刘玉军，注册地址天津市南开区卫津南路 76 号创业环保大厦 12 层，注册资本 14.27 亿元。经营范围包括：污水与自来水以及其他水处理设施的投资、建设、设计、管理、经营、技术咨询、配套服务；市政基础设施的设计、建设、管理、施工和经营管理；天津市中环线东南半环城市道路特许经营、技术咨询及配套服务；环保科技及环保产品设备的开发经营；自有房屋出租等。

截至 2020 年末，天津创业环保集团股份有限公司总资产为 188.02 亿元，负债 112.21 亿元，所有者权益 75.81 亿元。2020 年实现营业收入 33.64 亿元，净利润 6.06 亿元。

截至 2021 年 3 月末，天津创业环保集团股份有限公司总资产为 206.61 亿元，负债 129.04 亿元，所有者权益 77.57 亿元。2021 年 1-3 月实现营业收入 8.75 亿元，净利润 1.74 亿元。

11、天津城投创展租赁有限公司

该公司成立于 2016 年 1 月 13 日，法定代表人景婉莹，注册地址天津自贸试验区（空港经济区）空港国际物流区第二大街 1 号 312 室，注册资本 10 亿元。经营范围包括：融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁资产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询；兼营与主营业务相关的商业保理业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2020 年末，天津城投创展租赁有限公司总资产为 26.51 亿元，负债 15.71 亿元，所有者权益 10.8 亿元。2020 年实现营业收入 1.99 亿元，净利润 0.61 亿元。

截至 2021 年 3 月末，天津城投创展租赁有限公司总资产为 25.92 亿元，负债 15.55 亿元，所有者权益 10.37 亿元。2021 年 1-3 月实现营业收入 1.09 亿元，净利润 0.47 亿元。

12、天津海河金岸投资建设开发有限公司

该公司成立于 2010 年 1 月 15 日，法定代表人李甫钊，注册地址天津海河工业区聚兴道 9 号 7055，注册资本 20 亿元。经营范围包括：对新农村投资建设、基础设施项目进行投资、建设及配套设施开发、经营与管理；土地整理开发；城市资源开发；设备租赁；房地产开发；工程管理服务；水产养殖；农作物种植；观光、旅游项目开发；食用农产品批发兼零售；预包装食品兼散装食品批发；园林绿化；市政工程；花卉租摆；会议服务；物业管理；农业技术咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2020 年末，天津海河金岸投资建设开发有限公司总资产为 149.37 亿元，负债 116.95 亿元，所有者权益 32.42 亿元。2020 年实现营业收入 0.24 亿元，净利润 0.04 亿元。

截至 2021 年 3 月末，天津海河金岸投资建设开发有限公司总资产为 152.13 亿元，负债 119.70 亿元，所有者权益 32.43 亿元。2021 年 1-3 月实现营业收入 0.17 亿元，净利润 0.02 亿元。

发行人的下属轨道交通集团实际控制人为天津市人民政府国有资产监督管理委员会，并由其直接监管，城投集团依法履行控股股东职责。发行人对纳入合并范围的其他子公司具有实际控制力，包括但不限于子公司的资金收支、人员任免、业务经营管控等情况。

（三）重要参股公司

截至 2021 年 3 月末，发行人重要参股公司具体情况如下：

表 3-2 截至 2021 年 3 月末发行人重要参股公司

单位：万元

| 序号 | 公司名称 | 法定代表人 | 注册资本 | 持股比例 |
|----|------------------|-------|------------|--------|
| 1 | 国家会展中心（天津）有限责任公司 | 李晋奇 | 400,000.00 | 40.00% |
| 2 | 天津天昂高速公路有限公司 | 陈大龙 | 8,800.00 | 45.00% |
| 3 | 天津新展高速公路有限公司 | 张展翔 | 253,910.00 | 40.00% |
| 4 | 天津天永高速公路有限公司 | 陈大龙 | 9,883.11 | 45.00% |
| 5 | 天津津富高速公路有限公司 | 朱文波 | 26,520.00 | 40.00% |
| 6 | 天津南环铁路有限公司 | 黄侃 | 548,000.00 | 42.30% |
| 7 | 天津新金融投资有限责任公司 | 鲍世峥 | 710,000.00 | 16.48% |
| 8 | 天津万城置业有限公司 | 王琪 | 10,000.00 | 20.00% |

| 序号 | 公司名称 | 法定代表人 | 注册资本 | 持股比例 |
|----|--------------|-------|------------|--------|
| 9 | 天津津湾房产建设有限公司 | 徐黎明 | 244,250.00 | 25.00% |
| 10 | 天津仁恒海河开发有限公司 | 陈耀玲 | 3,000.00 | 20.00% |

六、关联方及关联交易情况

（一）关联方关系

发行人实际控制人为天津市人民政府国有资产监督管理委员会，截至 2021 年 3 月末，天津市国资委持有发行人 100% 的股份。

发行人子公司情况详见“五、发行人重要权益投资情况”。

截至 2020 年末，发行人不存在控制关系的关联方如下表所列：

表 3-3 截至 2020 年末不存在控制关系的关联方

| 关联公司名称 | 与本公司的关系 |
|---|-----------------|
| 天津津富高速公路有限公司 | 合营公司 |
| 天津新展高速公路有限公司 | 合营公司 |
| 天津环投环境修复有限责任公司 | 联营公司 |
| 神铁二号线（天津）轨道交通运营有限公司（原名：天津二号线轨道交通运营有限公司） | 联营公司 |
| 天津地铁德高广告传媒有限公司 | 联营公司 |
| 天津津湾房产建设有限公司 | 联营公司 |
| 天津南环铁路有限公司 | 联营公司 |
| 天津三号线轨道交通运营有限公司 | 联营公司 |
| 津滨城际铁路有限责任公司 | 参股公司 |
| 京沪高速铁路股份有限公司 | 参股公司 |
| 天津港散货物流有限责任公司 | 参股公司 |
| 天津京津高速公路有限公司 | 参股公司 |
| 天津市高速公路养护有限公司 | 参股公司 |
| 天津雅铁广告传媒有限公司 | 参股公司 |
| 天津城市一卡通有限公司 | 参股公司 |
| 天津城铁投资有限公司 | 参股公司 |
| 天津地铁和谐物业管理有限公司 | 参股公司 |
| 天津地铁置地商贸有限公司 | 参股公司 |
| 天津君易投资有限公司 | 参股公司 |
| 天津市天灿投资发展有限公司 | 持有待售公司 |
| 天津市天烁建设开发有限公司 | 持有待售公司 |
| 天津保税区投资有限公司 | 控股子公司的参股股东之关联公司 |
| 天津津南城市建设投资有限公司 | 控股子公司的其他股东 |
| 天津泰达投资控股有限公司 | 控股子公司的其他股东 |
| 天津天保租赁有限公司 | 控股子公司的其他股东 |
| 天津金居置业发展有限公司 | 控股子公司的项目公司 |
| 天津金盛置业发展有限公司 | 控股子公司的项目公司 |

| | |
|--------------------|--------------|
| 中交（天津）轨道交通投资建设有限公司 | 受最终同一控制方重大影响 |
|--------------------|--------------|

（二）关联交易产生原因

发行人关联交易均为正常交易活动，主要包括纳入合并范围的控股子公司与非合并子公司之间的日常采购、销售及资金往来时形成的经常性交易，且遵循诚实信用、平等自愿、公平公开的市场原则。

（三）关联交易原则及定价政策

发行人与关联企业之间的交易往来，遵照公平、公正的市场原则，按照一般市场经营规则进行，并与其他企业的业务往来同等对待。公司向关联方之间采购、销售货物和提供其他劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价，没有国家定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照实际成本加合理费用原则确定，对于某些无法按照“成本加费用”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。

（四）关联方往来款情况

表 3-4 发行人 2018 年末-2020 年末关联方往来款情况

单位：万元

| 往来项目 | 关联公司名称 | 经济内容 | 2020 年末 | 2019 年末 | 2018 年末 |
|------|---|----------|------------|----------|-----------|
| 应收账款 | 天津津湾大剧院有限公司 | 房租 | - | - | 9.72 |
| | 天津津湾大剧院有限公司 | 物业费及制冷费 | - | 1,260.17 | 1,217.19 |
| | 天津南环铁路有限公司 | 工程款 | - | 1,487.04 | 3,395.68 |
| | 天津京津高速公路有限公司 | 京津东延工程款 | 5,000.00 | 5,000.00 | 6,000.00 |
| | 天津城市一卡通有限公司 | 票款收入 | - | - | 17,442.22 |
| | 天津港散货物流有限责任公司 | 工程款 | 128.90 | 1,687.21 | 3,716.95 |
| | 天津津湾房产建设有限公司 | 物业费 | 12.00 | - | - |
| | 神铁二号线（天津）轨道交通运营有限公司（原名：天津二号线轨道交通运营有限公司） | 地铁二号线转让款 | 609,726.56 | - | - |
| | 天津三号线轨道交通运营有限公司 | 地铁三号线转让款 | 770,016.28 | - | - |
| | 天津金居置业发展有限公司 | 服务费 | - | 365.37 | 684.37 |
| | 天津泰达投资控股有限公司 | 工程款 | - | 144.63 | 148.96 |

| 往来项目 | 关联公司名称 | 经济内容 | 2020年末 | 2019年末 | 2018年末 |
|--------|---|-----------|--------------|------------|------------|
| | 中交（天津）轨道交通投资建设有限公司 | 商品销售款 | - | 194.08 | - |
| 预付账款 | 天津市高速公路养护有限公司 | 跨线桥维修费 | 71.40 | - | - |
| | 天津市高速公路养护有限公司 | 养护工程款 | 1,027.36 | - | - |
| 其他应收款 | 天津津湾大剧院有限公司 | 代收代付电费 | - | - | 113.16 |
| | 天津雅铁广告传媒有限公司 | 往来款 | 1,083.09 | - | - |
| | 天津市金诺房地产开发有限公司 | 往来款 | - | 16.53 | - |
| | 天津雅铁广告传媒有限公司 | 往来款 | - | 2,031.00 | - |
| | 天津南环铁路有限公司 | 征地拆迁款 | 188,045.00 | 188,045.00 | 186,982.00 |
| | 神铁二号线（天津）轨道交通运营有限公司（原名：天津二号线轨道交通运营有限公司） | 借款 | 200.00 | - | - |
| | 天津三号线轨道交通运营有限公司 | 借款 | 300.00 | - | - |
| | 天津天永高速公路有限公司 | 资本外投资 | - | - | 1,412.07 |
| | 天津新展高速公路有限公司 | 资本外投资 | - | 36,035.43 | 41,432.11 |
| | 天津津富高速公路有限公司 | 资本外投资 | 7,628.70 | 7,628.70 | 10,228.70 |
| | 天津地铁德高广告传媒有限公司 | 往来款 | 910.50 | - | - |
| | 天津津富高速公路有限公司 | 往来款 | 161.13 | 161.13 | 161.13 |
| | 天津新展高速公路有限公司 | 往来款 | - | - | 611.29 |
| | 天津金居置业发展有限公司 | 委托贷款、委放利息 | - | - | 5,988.27 |
| 长期应收款 | 天津城市一卡通有限公司 | 往来款、票款收入 | 284.81 | 8,062.48 | 2,420.96 |
| | 天津市天灿投资发展有限公司 | 往来款 | 24,603.53 | - | - |
| | 天津市天烁建设开发有限公司 | 往来款 | 12,736.60 | - | - |
| 应收款项合计 | | | 1,640,958.04 | 283,583.63 | 335,338.66 |
| 应付账款 | 天津市高速公路养护有限公司 | 养护工程款 | 3,837.30 | - | - |
| | 天津雅铁广告传媒有限公司 | 服务费 | - | - | - |
| | 天津金盛置业发展有限公司 | 工程款 | - | 4,539.03 | 4,539.03 |

| 往来项目 | 关联公司名称 | 经济内容 | 2020年末 | 2019年末 | 2018年末 |
|--------|----------------|----------|-----------|-----------|------------|
| | 天津蓟港铁路有限责任公司 | 工程款 | - | - | 427.13 |
| 预收账款 | 天津京津高速公路有限公司 | 津汉公路工程款 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 |
| | 京沪高速铁路股份有限公司 | 工程款 | 252.11 | 252.11 | 252.11 |
| | 天津环投环境修复有限责任公司 | 房租 | 5.41 | - | - |
| 其他应付款 | 天津保税区投资有限公司 | 履约保证金 | 5,000.00 | 5,000.00 | 5,000.00 |
| | 天津卫富工程发展有限公司 | 往来款 | - | - | 86.81 |
| | 天津津湾房产建设有限公司 | 往来款、预分股利 | 20,583.33 | 7,250.00 | 750.00 |
| | 天津地铁和谐物业管理有限公司 | 往来款 | - | 194.15 | - |
| | 津滨城际铁路有限责任公司 | 工程款 | 1,493.54 | 1,493.54 | 1,493.54 |
| | 天津城市一卡通有限公司 | 往来款 | 129.05 | 3,923.04 | 31,418.27 |
| | 天津君易投资有限公司 | 往来款 | 750.00 | 840.00 | 820.00 |
| | 天津城铁投资有限公司 | 往来款 | 8,500.00 | 8,500.00 | 8,500.00 |
| | 天津金居置业发展有限公司 | 往来款 | 10,000 | - | - |
| | 天津泰达投资控股有限公司 | 往来款 | 740.18 | - | - |
| | 天津津南城市建设投资有限公司 | 借款 | 4,000.00 | 4,000.00 | - |
| | 天津津湾大剧院有限公司 | 施工押金 | - | 3.65 | 1.50 |
| 长期应付款 | 天津机电进出口有限公司 | 应付的采购设备款 | - | - | 12,377.51 |
| | 天津天保租赁有限公司 | 融资租赁费 | - | 37,578.26 | 57,763.22 |
| 应付款项合计 | | | 56,290.92 | 70,573.78 | 124,429.12 |

（五）关联方交易情况

表 3-5 发行人 2018 年-2020 年关联方交易情况

单位：万元

| 公司名称 | 项目 | 2020年度 | 2019年度 | 2018年度 |
|---------------|--------------------|---------|-----------|-----------|
| 天津津湾大剧院有限公司 | 房租收入 | - | 98.13 | 55.96 |
| 天津津湾大剧院有限公司 | 物业费及制冷费收入 | - | 201.43 | 186.71 |
| 天津津湾大剧院有限公司 | 物业管理成本 | - | - | 13.52 |
| 天津市高速公路养护有限公司 | 提供或接受劳务 | 4573.08 | 15,224.48 | 10,987.61 |
| 天津市高速公路养护有限公司 | 代理费 | 2.62 | - | - |
| 天津南环铁路有限公司 | 天津铁路枢纽西南环线扩能改造工程收入 | - | 1,842.35 | - |
| 天津雅铁广告传媒有限公司 | 接受劳务成本 | - | - | 1,532.78 |

| 公司名称 | 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|--------------------------|---------|----------|-----------|
| 天津雅铁广告传媒有限公司 | 广告发布费 | 15.40 | - | - |
| 天津市福到家物业管理有限公司 | 提供货接受劳务 | - | - | 2,873.54 |
| 天津保税区投资有限公司 | 租赁收入 | 883.93 | 1,405.32 | 1,904.49 |
| 天津保税区投资有限公司 | 接受劳务 | 979.22 | - | - |
| 天津津湾房产建设有限公司 | 物业收入 | 45.28 | - | - |
| 天津环投环境修复有限责任公司 | 租赁收入 | 11.67 | - | - |
| 天津市地铁置业发展有限公司 | 提供或接受劳务 | - | - | 5.17 |
| 天津雅铁广告传媒有限公司 | 广告收入 | 1461.85 | 2,420.21 | - |
| 天津雅铁广告传媒有限公司 | 电费 | 31.09 | - | - |
| 天津地铁德高广告传媒有限公司 | 工程款 | - | 61.04 | - |
| 天津地铁德高广告传媒有限公司 | 广告费 | 476.91 | 305.00 | - |
| 天津金居置业发展有限公司 | 委贷收益 | - | 250.44 | 633.81 |
| 天津金居置业发展有限公司 | 服务费 | 183.04 | 2,819.96 | 265.38 |
| 天津金居置业发展有限公司 | 租赁费 | - | 74.08 | - |
| 天津地铁和谐物业管理有限公司 | 物业费等 | 2924.86 | - | - |
| 神铁二号线（天津）轨道交通运营有限公司（原名：天津二号线轨道交通运营有限公司） | 利息收入 | 8.21 | - | - |
| 天津三号线轨道交通运营有限公司 | 利息收入 | 12.31 | - | - |
| 天津机电进出口有限公司 | 固定资产交易 | - | - | 40,743.69 |
| 天津天保租赁有限公司 | 租赁收入 | - | 32.87 | 510.85 |
| 津滨城际铁路有限责任公司 | 工程款 | - | 986.99 | - |
| 中交（天津）轨道交通投资建设有限公司 | 工程收入 | - | 178.06 | - |
| 天津港散货物流有限责任公司 | 非路产专用线委托维修养护 | - | 396.42 | - |
| 天津港散货物流有限责任公司 | 物流大道铁路道口、西环路铁路道口金晶铁路道口工程 | - | 9.43 | - |

七、董事、监事和高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司现任董事、监事和高级管理人员的情况如下表所示：

表 3-6 截至募集说明书摘要签署日发行人董事、监事及高级管理人员情况表

| 序号 | 姓名 | 职务 | 学历 | 出生日期 | 任职期限 |
|----|-----|----------------|-----|--------|----------|
| 1 | 曲德福 | 董事长 | 研究生 | 1965 年 | 2021 年至今 |
| 2 | 张锐钢 | 副董事长 | 研究生 | 1963 年 | 2018 年至今 |
| 3 | 刘华勇 | 董事 | 大学 | 1969 年 | 2020 年至今 |
| 4 | 张军 | 董事 | 研究生 | 1967 年 | 2020 年至今 |
| 5 | 丁立莹 | 董事 | 研究生 | 1969 年 | 2020 年至今 |
| 6 | 李杰 | 董事 | 研究生 | 1973 年 | 2020 年至今 |
| 7 | 张耀伟 | 董事 | 研究生 | 1978 年 | 2018 年至今 |
| 8 | 潘伟 | 董事、总经理、信息披露负责人 | 研究生 | 1971 年 | 2021 年至今 |
| 9 | 刘军 | 副总经理 | 大学 | 1969 年 | 2018 年至今 |
| 10 | 汲广林 | 副总经理 | 研究生 | 1974 年 | 2021 年至今 |
| 11 | 郑宏 | 副总经理 | 研究生 | 1974 年 | 2016 年至今 |
| 12 | 孙晓明 | 副总经理 | 大学 | 1980 年 | 2021 年至今 |
| 13 | 徐志勇 | 监事 | 大学 | 1971 年 | 2015 年至今 |
| 14 | 陈宇 | 监事 | 大学 | 1978 年 | 2015 年至今 |

注：根据天津市人民政府“津政人[2020]61 号”文件通知，市人民政府决定聘任张勇为公司董事长，免去李宝锟公司董事长职务。

根据天津市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“市国资委”）“津国资董建任[2020]31 号”文件通知，市国资委决定张军、丁立莹、李杰任公司外部董事，免去刘华勇、崔国清、郑宏公司董事职务。

天津城市基础设施建设投资集团有限公司第三届第二次职工代表大会选举产生职工董事一名，为刘华勇同志。原职工董事顾文辉同志不再担任职工董事职务。

天津城市基础设施建设投资集团有限公司 2021 年第一次董事会决定聘任潘伟为公司总经理，聘任刘军、汲广林、郑宏、孙晓明为公司副总经理。原聘任制经理层人员所任职务相应免除。

根据天津市人民政府“津政人[2021]19 号”文件通知，市人民政府决定聘任曲德福为公司董事长，张勇不再担任公司董事长职务。

根据市国资委“津国资董建任[2021]21 号”文件通知，市国资委决定潘伟任公司董事。

（一）董事、监事和高管人员情况

1、曲德福，男，1965 年生人，汉族，中共党员，大学学历，工商管理硕

士学位，高级政工师、高级工程师。现任公司党委书记、董事长。历任天津市国资委党委宣传工作处处长，天津中环电子信息集团有限公司党委副书记、总经理、董事长，天津百利机械装备集团有限公司党委书记、董事长。

2、张锐钢，男，1963 年生人，汉族，中共党员，研究生学历，博士学位，注册会计师。现任天津城市基础设施建设投资集团有限公司副董事长、信息披露负责人，曾任天津经济技术开发区管委会副主任，天津市滨海新区管委会副主任，天津市滨海新区区委常委，区政府副区长，区政府常务副区长，天津港（集团）有限公司党委书记及董事长等。

3、刘华勇，男，1969 年生人，汉族，中共党员，大学学历，学士学位，现任天津城市基础设施建设投资集团有限公司党委副书记、董事。曾任天津市委办公厅综合室一处副处长、处长，天津市委办公厅副主任。

4、张军，男，1967 年生人，汉族，中共党员，研究生学历，学士学位。现任公司董事、天津港集团外部董事、天津纺织集团外部董事，曾任天津泰达控股有限公司副总经理。

5、丁立莹，男，1969 年生人，汉族，中共党员，研究生学历，硕士学位，一级律师。现任公司董事、天津四方君汇律师事务所合伙人会议副主席、党委副书记、第一党支部书记。兼任天津市律师协会副会长、天津市委法律智库专家、天津市人民政府法制智库专家，被中华全国律师协会评为“全国优秀律师”。

6、李杰，女，1973 年生人，汉族，中共党员，研究生学历，博士学位，财政部企业会计准则咨询委员会委员、中国资深注册会计师、中国注册评估师、中国注册税务师、美国金融风险管理师。现任公司董事、信永中和会计师事务所合伙人。

7、张耀伟，男，1978 年生人，汉族，中共党员，研究生学历，管理学博士学位、经济学博士后，现任天津城市基础设施建设投资集团有限公司董事、南开大学商学院、南开大学中国公司治理研究院副教授，绿色治理研究室主任。

8、潘伟，男，1971 年生人，汉族，中共党员，研究生学历，工商管理硕士学位，现任天津城市基础设施建设投资集团有限公司董事、总经理、信息披露

露负责人。历任北京住总集团党委委员、副总经理，碧桂园集团总经理助理、京津冀区域总裁，绿地控股集团京津冀事业部副总经理（主持工作）。

9、刘军，男，1969 年生人，汉族，中共党员，本科学历，博士学位。现任天津城市基础设施建设投资集团有限公司副总经理。曾任天津市建筑设计院党委书记、院长，天津市规划局副总建筑师、建设管理处处长。

10、汲广林，男，1974 年生人，汉族，中共党员，研究生学历，哲学博士学位，现任天津城市基础设施建设投资集团有限公司副总经理。历任上海城投集团副总经济师、战略企划部总经理、资产管理部总经理，上海城投控股股份有限公司党委副书记、董事长、总裁。

11、郑宏，男，1974 年生人，汉族，中共党员，研究生学历，硕士学位。现任天津城市基础设施建设投资集团有限公司副总经理。曾任天津二建建筑工程有限公司副总经理、总经理，天津市建工集团（控股）有限公司副总经理。

12、孙晓明，男，1980 年生人，汉族，中共党员，大学学历，工学学士学位，现任天津城市基础设施建设投资集团有限公司副总经理。历任富力地产集团天津公司总经理、山西区域公司总经理。

13、徐志勇，男，1971 年生人，汉族，中共党员，大学学历，高级工程师。现任天津城市基础设施建设投资集团有限公司纪委副书记、监察室主任、监事。

14、陈宇，男，1978 年生人，汉族，中共党员，大学学历，高级会计师。现任天津城市基础设施建设投资集团有限公司监事。

发行人高级管理人员均具备相关专业知识和决策、协调和执行能力，符合履行相关职责的要求，任职资格符合《公司法》、《公务员法》及公司章程等有关规定。

（二）现任董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人现任董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表所示：

表 3-7 发行人董事、监事、高级管理人员兼职情况表

| 姓名 | 任职单位名称 | 担任的职务 |
|-----|------------------------|----------------------------|
| 张军 | 天津港（集团）有限公司 | 董事 |
| 张军 | 天津纺织集团有限公司 | 董事 |
| 丁立莹 | 天津四方君汇律师事务所 | 高级合伙人、合伙人会议副主席 |
| 丁立莹 | 天津市律师协会 | 副会长 |
| 李杰 | 信永中和会计师事务所 (特殊普通合伙) | 合伙人 |
| 张耀伟 | 南开大学 | 商学院、中国公司治理研究院副教授，绿色治理研究室主任 |

（三）持有发行人股票及债券情况

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人董事、监事和高级管理人员均不持有发行人股份及债券。

八、主要业务及行业情况

（一）发行人主营业务

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、车站枢纽工程、地铁、城市环境绿化、环境水务、土地整理、园区建设、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，并形成了城市路桥、环境水务、轨道交通和城市综合开发等四大主要业务板块。

表 3-8 2018-2020 年及 2021 年 1-3 月发行人主营业务收入及其占比

单位：亿元，%

| 主营业务 | | 2018年 | 占比 | 2019年 | 占比 | 2020年 | 占比 | 2021年 1-3月 | 占比 |
|--------------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|--------|
| 一、城市路桥 | 收费公路 | 41.98 | 28.02 | 44.54 | 28.87 | 36.98 | 24.76 | 11.83 | 37.58 |
| 二、环境水务 | | 20.10 | 13.42 | 23.29 | 15.09 | 27.25 | 18.24 | 7.91 | 25.13 |
| 三、轨道交通 | | 7.52 | 5.02 | 8.67 | 5.62 | 5.90 | 3.95 | 1.72 | 5.46 |
| 四、城市综合 开发 | 综合开发 | 27.50 | 18.36 | 27.50 | 17.82 | 27.51 | 18.42 | 7.52 | 23.89 |
| | 土地整理 | 0.06 | 0.04 | 1.32 | 0.86 | 1.49 | 1.00 | 0.02 | 0.06 |
| | 置业 | 33.10 | 22.10 | 27.93 | 18.10 | 36.18 | 24.22 | 2.09 | 6.64 |
| 五、主营业务中的其他 | | 19.54 | 13.04 | 21.03 | 13.63 | 14.06 | 9.41 | 0.39 | 1.24 |
| 合计 | | 149.80 | 100.00 | 154.29 | 100.00 | 149.37 | 100.00 | 31.48 | 100.00 |

表3-9 2018-2020年及2021年1-3月发行人主营业务成本及其占比

单位：亿元，%

| 主营业务 | | 2018年 | 占比 | 2019年 | 占比 | 2020年 | 占比 | 2021年1-3月 | 占比 |
|--------------|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------|
| 一、城市路桥 | 收费公路 | 18.32 | 16.99 | 23.95 | 20.46 | 18.74 | 15.28 | 5.11 | 20.13 |
| 二、环境水务 | | 13.29 | 12.32 | 16.75 | 14.31 | 18.54 | 15.12 | 5.62 | 22.13 |
| 三、轨道交通 | | 18.16 | 16.83 | 22.24 | 19.00 | 24.74 | 20.18 | 6.35 | 25.01 |
| 四、城市综合 开发 | 综合开发 | 25.17 | 23.34 | 25.17 | 21.50 | 25.17 | 20.53 | 6.73 | 26.51 |
| | 土地整理 | - | - | 0.01 | 0.00 | - | - | - | - |
| | 置业 | 19.37 | 17.96 | 14.84 | 12.68 | 26.12 | 21.31 | 1.20 | 4.73 |
| 五、主营业务中的其他 | | 13.56 | 12.57 | 14.10 | 12.05 | 9.28 | 7.57 | 0.38 | 1.50 |
| 合计 | | 107.87 | 100.00 | 117.07 | 100.00 | 122.58 | 100.00 | 25.39 | 100.00 |

表3-10 2018-2020年及2021年1-3月主营业务毛利润及毛利率

单位：亿元，%

| 主营业务 | | 2018年 | | | 2019年 | | |
|--------------|------|--------|---------|--------|-----------|---------|--------|
| | | 毛利润 | 毛利率 | 占比 | 毛利润 | 毛利率 | 占比 |
| 一、城市路桥 | 收费公路 | 23.66 | 56.36 | 56.43 | 20.59 | 46.23 | 55.32 |
| 二、环境水务 | | 6.81 | 33.88 | 16.24 | 6.54 | 28.08 | 17.57 |
| 三、轨道交通 | | -10.64 | -141.49 | -25.38 | -13.57 | -156.52 | -36.46 |
| 四、城市综合 开发 | 综合开发 | 2.33 | 8.47 | 5.56 | 2.33 | 8.47 | 6.26 |
| | 土地整理 | 0.06 | 100.00 | 0.14 | 1.31 | 99.24 | 3.52 |
| | 置业 | 13.73 | 41.48 | 32.75 | 13.09 | 46.87 | 35.17 |
| 五、主营业务中的其他 | | 5.98 | 30.60 | 14.26 | 6.93 | 32.95 | 18.62 |
| 合计 | | 41.39 | 27.99 | 100.00 | 37.22 | 24.12 | 100.00 |
| 主营业务 | | 2020年 | | | 2021年1-3月 | | |
| | | 毛利润 | 毛利率 | 占比 | 毛利润 | 毛利率 | 占比 |
| 一、城市路桥 | 收费公路 | 18.24 | 49.34 | 68.09 | 6.72 | 56.80 | 110.34 |
| 二、环境水务 | | 8.71 | 31.96 | 32.50 | 2.29 | 28.95 | 37.60 |
| 三、轨道交通 | | -18.83 | -319.17 | -70.29 | -4.63 | -269.19 | -76.03 |
| 四、城市综合 开发 | 综合开发 | 2.34 | 8.50 | 8.73 | 0.79 | 10.51 | 12.97 |
| | 土地整理 | 1.49 | 100.00 | 5.57 | 0.02 | 100.00 | 0.33 |
| | 置业 | 10.06 | 27.81 | 37.54 | 0.89 | 42.58 | 14.61 |
| 五、主营业务中的其他 | | 4.79 | 34.03 | 17.86 | 0.01 | 2.56 | 0.16 |
| 合计 | | 26.80 | 17.94 | 100.00 | 6.09 | 19.35 | 100.00 |

2018-2020 年及 2021 年 1-3 月，发行人分别实现主营业务收入 149.80 亿元、154.29 亿元、149.37 亿元和 31.48 亿元。2018-2020 年及 2021 年 1-3 月，发行人主营业务收入保持稳定增长，2020 年略有浮动。发行人主要收入来源于城市路桥、环境水务、轨道交通以及城市综合开发四大主营业务，近三年一期四大业务主营业务收入总额分别为 130.26 亿元、133.26 亿元、135.31 亿元和 31.09 亿元，是发行人整体收入增长的主要来源，占主营业务收入的比重为 86.96%、86.37%、90.59% 和 98.76%。近三年及一期，发行人主营业务中的其他业务收入

分别为 19.54 亿元、21.03 亿元、14.06 亿元和 0.39 亿元，在主营业务收入中占比分别为 13.04%、13.63%、9.41% 和 1.24%。

2018 年，发行人城市路桥、环境水务、轨道交通以及城市综合开发业务收入分别为 41.98 亿元、20.10 亿元、7.52 亿元和 60.66 亿元，占主营收入比重为 86.96%。2019 年，发行人城市路桥、环境水务、轨道交通以及城市综合开发业务收入分别为 44.54 亿元、23.29 亿元、8.67 亿元和 56.75 亿元，占主营收入比重为 86.37%。2020 年，发行人城市路桥、环境水务、轨道交通以及城市综合开发业务收入分别为 36.98 亿元、27.25 亿元、5.90 亿元和 65.18 亿元，占主营收入比重为 90.59%，继续成为主营业务收入的主要支撑。

（二）发行人主营业务情况

1、城市路桥业务

发行人城市路桥业务板块主要是对天津市主要高速公路以及城市路网、管网进行建设和运营。

（1）收费公路

发行人收费公路业务主要为高速公路运营业务，高速公路运营业务由全资子公司高速公路公司负责。

① 高速公路业务

表3-11 发行人高速公路运营业务收入情况

单位：亿元

| 运营板块收入 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年1-3月 |
|-----------|--------|--------|--------|-----------|
| 高速公路通行费收入 | 41.35 | 43.91 | 36.35 | 10.95 |
| 高速公路运营成本 | 18.25 | 23.91 | 18.71 | 4.99 |
| 高速公路毛利润 | 23.10 | 20.00 | 17.64 | 5.96 |
| 高速公路毛利率 | 55.86% | 45.55% | 48.53% | 54.43% |

2018-2020 年及 2021 年 1-3 月，发行人高速公路通行费收入为 41.35 亿元、43.91 亿元、36.35 亿元和 10.95 亿元。随着新通车路段通行费收入进入高速增长阶段，未来运营收入增长速度有望提升。2018-2020 年及 2021 年 1-3 月，发行

人高速公路运营成本分别为 18.25 亿元、23.91 亿元、18.71 亿元和 4.99 亿元。高速公路运营成本主要来自于路产折旧和公路养护成本，发行人采用工作量法计提路产折旧。在 2017 年集中养护的基础上，2018 年高速公路路况整体情况较好，2018 年投入的运营养护成本相对减少。2019 年新开通了唐廊高速一期项目，相应增加了运营养护成本，同时根据周期性养护需求，2019 年扩大了大中修养护的范围，整体养护成本较去年增加。此外由于 2019 年二级路补贴拨付到位，恢复了对二级路资产计提折旧。

2018-2020 年及 2021 年 1-3 月，发行人高速公路毛利润分别为 23.10 亿元、20.00 亿元、17.64 亿元和 5.96 亿元，高速公路毛利率分别为 55.86%、45.55%、48.53% 和 54.43%，发行人高速公路业务板块毛利率总体较高。

② 高速公路基本情况

近年来，发行人高速公路投资建设速度不断加快，通车里程逐年上升。

截至 2021 年 3 月末，发行人已通车的全资及控股高速公路总里程合计 783.27 公里，已通车的全资、控股及参股高速公路总里程合计 1,097.41 公里，全部为经营性收费高速公路，占天津市高速通车总里程约 87%，其中绝大部分为国家高速路网在天津市内路段。上述通车里程中，公司通车的全资高速公路共 15 条（段），里程合计 770.77 公里，控股高速公路 1 条（段），通车里程合计 12.50 公里。截至 2021 年 3 月末，发行人已全线通车路产具体情况如下：

表 3-12 截至 2021 年 3 月末发行人全资及控股高速公路通车路产基本情况

单位：公里

| 路线名称 | 公路性质 | 建设规模 | 通车里程 (km) | 收费年限 |
|-------------|------|-----------|--------------|-----------|
| 唐津高速天津南段 | 经营性 | 双向六车道高速公路 | 66.20 | 2003-2033 |
| 津晋高速天津东段 | 经营性 | 双向四车道高速公路 | 37.10 | 2002-2032 |
| 荣乌高速天津段 | 经营性 | 双向六车道高速公路 | 52.54 | 2008-2033 |
| 津蓟高速公路 | 经营性 | 双向四车道高速公路 | 118.14 | 2003-2033 |
| 京沪高速天津段（一期） | 经营性 | 双向六车道高速公路 | 58.91 | 2005-2035 |
| 京沪高速天津段（二期） | 经营性 | 双向六车道高速公路 | 56.33 | 2006-2036 |
| 津港高速一期 | 经营性 | 双向六车道高速公路 | 25.13 | 2010-2035 |
| 津宁高速 | 经营性 | 双向六车道高速公路 | 43.29 | 2011-2036 |
| 塘承高速一期 | 经营性 | 双向六车道高速公路 | 63.27 | 2011-2036 |
| 塘承高速二期 | 经营性 | 双向六车道高速公路 | 27.97 | 2015-2036 |

| | | | | |
|--------------------|-----|-----------|---------------|-----------|
| 滨保高速（国道 112 线天津东段） | 经营性 | 双向六车道高速公路 | 99.37 | 2010-2035 |
| 宁静高速（蓟汕高速南段、北段） | 经营性 | 双向八车道高速公路 | 38.50 | 2016-2041 |
| 京秦高速 | 经营性 | 双向六车道高速公路 | 30.30 | 2016-2041 |
| 津晋高速天津西段 | 经营性 | 双向六车道高速公路 | 20.76 | 2005-2035 |
| 唐廊高速一期 | 经营性 | 双向六车道高速公路 | 32.96 | 2019-2044 |
| 小计 | | | 770.77 | |
| 津沧高速天津北段 | 经营性 | 双向四车道高速公路 | 12.50 | 1999-2024 |
| 小计 | | | 12.50 | |
| 合计 | | | 783.27 | |

③ 高速公路收入和车流量情况

发行人拥有的已通车路产全部为经营性高速公路，其中全资高速公路 15 条（段）中的 14 条由高速公路公司本部自行负责收费经营、1 条由全资子公司负责收费经营，合作控股高速公路 1 条（段）由发行人下属控股子公司负责收费经营，另外塘承高速一期已于 2011 年 12 月开始部分通车。上述 16 条高速公路收费收入合并计入发行人主营业务收入。

表 3-13 发行人 2018-2020 年及 2021 年 1-3 月全资及控股高速公路通行费收入情况

单位：万元、%

| 序号 | 高速项目 | 2018 年 | | 2019 年 | | 2020 年 | | 2021 年 1-3 月 | |
|----|--------------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|--------------|-------|
| | | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 1 | 津蓟高速公路 | 56,684.08 | 13.65 | 58,126.18 | 13.24 | 46,401.03 | 12.76 | 12,725.47 | 11.62 |
| 2 | 唐津高速天津南段 | 66,072.66 | 15.91 | 70,694.11 | 16.10 | 56,427.15 | 15.52 | 21,450.03 | 19.59 |
| 3 | 荣乌高速天津段 | 36,753.01 | 8.85 | 40,456.33 | 9.21 | 37,657.72 | 10.36 | 12,126.96 | 11.08 |
| 4 | 津晋高速公路天津东段 | 12,240.39 | 2.95 | 13,606.49 | 3.10 | 9,477.72 | 2.61 | 2,833.36 | 2.59 |
| 5 | 京沪高速公路天津段(一期) | 55,745.24 | 13.42 | 55,651.37 | 12.67 | 43,522.08 | 11.97 | 12,684.52 | 11.59 |
| 6 | 京沪高速公路天津段(二期) | 20,088.79 | 4.84 | 19,215.20 | 4.38 | 15,256.45 | 4.20 | 5,218.30 | 4.77 |
| 7 | 津晋高速公路天津西段 | 18,065.60 | 4.35 | 19,143.96 | 4.36 | 16,302.30 | 4.48 | 4,892.34 | 4.47 |
| 8 | 津沧高速公路天津北段 | 3,484.01 | 0.84 | 731.90 | 0.17 | 759.32 | 0.21 | 698.08 | 0.64 |
| 9 | 津港高速公路 | 8,137.70 | 1.96 | 8,225.92 | 1.87 | 5,587.34 | 1.54 | 1,793.47 | 1.64 |
| 10 | 滨保高速（国道 112 线天津东段） | 92,197.36 | 22.19 | 86,408.80 | 19.68 | 68,638.10 | 18.88 | 16,947.16 | 15.48 |
| 11 | 津宁高速 | 12,386.51 | 2.98 | 14,169.09 | 3.23 | 12,573.67 | 3.46 | 3,779.66 | 3.45 |
| 12 | 塘承高速一期通车段 | 9,741.42 | 2.34 | 11,168.63 | 2.54 | 10,076.73 | 2.77 | 2,599.36 | 2.37 |

| 序号 | 高速项目 | 2018年 | | 2019年 | | 2020年 | | 2021年1-3月 | |
|----|------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 13 | 塘承高速二期 | 3,530.69 | 0.85 | 5,312.68 | 1.21 | 4,588.35 | 1.26 | 1,179.37 | 1.08 |
| 14 | 京秦高速天津通车段 | 1,643.58 | 0.40 | 11,510.67 | 2.62 | 10,918.53 | 3.00 | 2,922.03 | 2.67 |
| 15 | 宁静高速（蓟汕高速） | 17,982.07 | 4.33 | 23,131.83 | 5.27 | 23,041.07 | 6.34 | 7,104.81 | 6.49 |
| 16 | 唐廊高速 | - | - | 1,446.79 | 0.33 | 2,211.55 | 0.61 | 472.11 | 0.43 |
| 17 | 其他 | 661.33 | 0.16 | 134.03 | 0.03 | 97.92 | 0.03 | 60.28 | 0.06 |
| 合计 | | 415,414.44 | 100.00 | 439,133.97 | 100.00 | 363,537.03 | 100.00 | 109,487.31 | 100.00 |

备注：塘承高速一期于2011年12月实现部分通车，该项目已经天津市人民政府批准，取得了天津市发展和改革委员会、天津市市政公路管理局联合下发的《关于塘承高速公路一期工程车辆通行费收费标准的通知》(津发改价费[2011]1602号)收费批复文件。由于该项目剩余未通车路段尚在建设过程中，所以仍然属于在建工程，而其对应的通行费收入是由已通车路段实现的。近年来，随着所属路产里程的增多，路网效应的逐步形成，发行人高速公路通行费收入稳步高速增长。2020年2月15日交通运输部下发《交通运输部关于新冠肺炎疫情防控期间免收收费公路车辆通行费的通知》，自2020年2月17日起，至疫情防控工作结束，发行人所辖高速公路免收通行费。

表3-14 发行人2018-2020年及2021年1-3月发行人全资及控股高速公路日均车流量情况

| 序号 | 项目 | 设计车流量 (PCU/日) | 2018年 (辆/日) | 2019年 (辆/日) | 2020年 (辆/日) | 2021年1-3月 (辆/日) |
|---------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|
| 一、合作项目 | | | | | | |
| 1 | 津沧高速天津北段 | 55,000.00 | 14,319.09 | 2,455.21 | 3,274.36 | 14,287.52 |
| 二、直属项目 | | | | | | |
| 1 | 津蓟高速 | 55,000.00 | 55,237.13 | 44,668.40 | 41,970.39 | 56,717.63 |
| 2 | 唐津高速天津南段 | 80,000.00 | 29,265.07 | 26,164.18 | 33,141.90 | 57,969.12 |
| 3 | 津晋高速天津东段 | 55,000.00 | 24,197.79 | 20,527.68 | 21,061.10 | 31,392.37 |
| 4 | 荣乌高速天津段 | 80,000.00 | 43,570.48 | 39,783.48 | 44,615.21 | 65,820.99 |
| 5 | 京沪高速天津段一期 | 80,000.00 | 49,018.78 | 40,963.35 | 54,497.80 | 73,071.72 |
| 6 | 京沪高速天津段二期 | 80,000.00 | 15,385.46 | 13,146.25 | 15,597.77 | 29,905.92 |
| 7 | 滨保高速（国道112线天津东段） | 80,000.00 | 51,821.76 | 44,632.49 | 54,795.79 | 66,216.91 |
| 8 | 津港高速公路 | 80,000.00 | 31,965.50 | 24,047.04 | 23,299.81 | 36,582.65 |
| 9 | 津宁高速公路 | 80,000.00 | 19,961.03 | 18,539.93 | 23,447.10 | 31,017.29 |
| 10 | 塘承高速公路一期通车段 | 80,000.00 | 13,759.83 | 12,650.94 | 14,988.63 | 18,972.07 |
| 11 | 塘承高速公路二期 | 80,000.00 | 5,987.15 | 6,892.08 | 8,709.77 | 10,279.79 |
| 12 | 京秦高速通车段 | 80,000.00 | 5,393.28 | 18,486.90 | 19,922.00 | 24,085.04 |
| 13 | 宁静高速 | 100,000.00 | 39,315.59 | 37,873.46 | 46,922.19 | 70,850.66 |
| 14 | 津晋高速天津西段 | 80,000.00 | 28,786.86 | 24,486.44 | 36,941.55 | 51,553.74 |
| 15 | 唐廊高速一期 | 80,000.00 | - | 963.89 | 3,054.14 | 4,157.27 |

| 序号 | 项目 | 设计车流量 (PCU/日) | 2018年 (辆/日) | 2019年 (辆/日) | 2020年 (辆/日) | 2021年1-3 月 (辆/日) |
|----|---------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|
| | 合计日均通车量 | | 427,984.81 | 376,281.72 | 446,239.51 | 642,880.70 |

备注：

①高速公路设计车流量是指高速公路项目断面每日通过的各种车辆折合为小客车的数量，为高速公路理想状态下的通车流量上限，单位为（PCU/日）。其计算方法是将各种不同车型按相应折算系数折算为小客车车流量后加总，各类车型折合为小客车的系数如下：中型车为1.5，大型车为2.0，拖挂车为3.0。上表中每年的车流量为高速公路未经过折算的自然车流量，小于各高速项目的设计车流量（PCU/日）。设计车流量为高速公路通车流量上限，自然车流量即使经过折算也一般会小于设计车流量；

②近三年及一期的日均车流量是根据每年总车流量除以365日、365日、365日、90日计算后得出的日均值。日均车流量包含所有车型的总体车流量，未折算成小客车车流量，与设计车流量有所区别；

③合计通车量为年化数据。

从历年各路段的通行费收入占比和各路段的收费车流量变化可以看出，在发行人全资和控股的高速公路中，津蓟高速、唐津高速天津南段、荣乌高速天津段、京沪高速天津段（一期）和滨保高速项目是发行人通行费收入的主要来源。近三年通行费收入逐年增长。随着天津市和华北地区高速公路网的进一步完善，发行人所属路产的路网效应有望得以加强。

④ 发行人经营管理的高速公路养护情况

发行人所属高速公路养护均由高速公路公司运营事业部负责管理。日常维修保养及大中小修工程由发行人进行招标实施。近年来，发行人坚持对所属路产实施“预防为主，防治结合”的养护方针，推行早期预防性养护与中长期矫正性养护相合的养护理念，采用国际先进的技术和设备定期对所属路产的路况进行定期、不定期检测评估，并根据检测结果制定养护计划，以减少大、中修次数和频率，降低养护成本。

按照天津高速公路行业特点，一般高速公路 7 年应该大修，4-5 年一次中修，日常保养费用应占到年收费 10-15%，小修费用为 15-20 万元/公里左右，中修费

用为 150-200 万元/公里，大修费用为 300-500 万元/公里。

表 3-15 2018-2020 年及 2021 年 1-3 月养护费支出情况

单位：万元

| 路段名称 | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 1-3 月 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 津蓟高速 | 3,578.39 | 10,156.36 | 1,473.87 | 4,269.14 |
| 唐津高速天津南段 | 1,817.86 | 3,953.02 | 884.20 | 1,492.42 |
| 荣乌高速天津段 | 2,720.70 | 4,014.95 | 1,910.49 | 1,663.50 |
| 津晋高速天津东段 | 2,406.32 | 2,833.24 | 446.75 | 311.27 |
| 京沪高速天津段一期 | 1,662.03 | 4,036.29 | 845.59 | 1,337.87 |
| 京沪高速天津段二期 | 1,822.21 | 2,996.35 | 990.86 | 837.22 |
| 津晋高速天津西段 | 613.36 | 2,508.15 | 776.35 | - |
| 津沧高速天津北段 | 325.50 | 340.67 | 518.69 | 0.96 |
| 津港高速 | 1,843.79 | 1,747.76 | 331.16 | 291.39 |
| 滨保高速（国道 112 线） | 4,734.98 | 10,597.43 | 1,053.67 | 3,118.56 |
| 津宁高速 | 1,160.46 | 2,235.97 | 192.27 | 618.69 |
| 塘承高速一期 | 1,159.37 | 1,658.54 | 1,188.47 | 677.72 |
| 塘承高速二期 | 314.82 | 684.81 | -33.74 | 105.77 |
| 宁静高速 | 854.44 | 1,963.58 | 505.86 | 619.76 |
| 京秦高速 | 469.15 | 696.78 | 160.44 | 71.75 |
| 唐廊高速一期 | - | - | 42.43 | 46.73 |
| 合计 | 25,483.38 | 50,423.90 | 11,287.36 | 15,462.75 |

⑤ 收费公路清查情况

根据发行人收费公路清查情况，目前公司所辖高速公路中有 6 个项目的收费期限超过 25 年，分别为津晋高速天津东段、津晋高速公路天津西段、津蓟高速公路、京沪高速公路天津段一期、京沪高速公路天津段二期和唐津高速公路天津南段。上述 6 个高速公路项目的收费年限均是在《收费公路管理条例》正式实施前，由天津市人民政府依法批准实施的，收费年限仍按照天津市政府有关文件执行。

（2）城市路网、管网建设

发行人管网及路网建设业务主要由全资子公司管网公司负责投资建设。城市路网、管网建设主要业务包括天津市旧路改造、河道治理、铁路沿线环境治理、开发项目配套、通信管道、中水管道建设、停车楼、公交场站、架空线入

地等配套管道及路网项目建设。

管网及路网建设业务主要运营模式如下：发行人受天津市住建委（原市建委）委托，承担项目的建设任务和融资任务。项目建设期内，由天津市财政局向天津城投集团拨付项目资本金，同时由工商银行提供专项贷款作为项目的建设资金。天津市财政局将城市配套工程费拨付至管网公司质押专户，用于归还工行专项贷款。截至 2021 年 3 月末，管网及路网建设项目累计完成投资额 400.07 亿元，累计收到财政拨款 339.54 亿元。

2、环境水务板块

发行人环境水务板块业务主要由公司下属上市公司创业环保公司负责。发行人环境水务处理业务主要包括污水和再生水处理、自来水和中水供应业务。

创业环保公司成立于 1993 年 6 月，目前注册资本为 14.27 亿元。创业环保公司作为天津市唯一一家在 A 股和 H 股市场同时挂牌从事水务投资、建设和经营的上市公司，主营业务在天津地区有着垄断优势，业务覆盖污水处理厂设计、建设、运营，自来水生产、再生水和环保设备等领域，是一个跨区域、多业务发展的国内领先的专业水务投资运营商。

（1）污水处理业务

发行人所从事的污水处理业务包括从城市污水管网收集生活污水、工商业污水、雨水及其他污水进行无害化处理，并将符合国家环保标准的污水排入河流的污水处理的全过程。目前，发行人已运营的污水处理业务包括天津市本埠的污水处理和异地的污水处理项目投资。天津市本埠污水处理运营主要以自营污水处理厂以及再生水厂收取污水处理费和再生水处理费为主。外埠污水业务运营主要通过 BOT/TOT、PPP、联合投资、委托运营、并购等多种合作模式不断开拓国内水务市场。

2018 年，创业环保公司共处理污水 125,858 万立方米。2018 年实现营业收入 24.48 亿元，较去年同期增长 13.93%。2019 年，创业环保公司共处理污水 136,741.90 万立方米。2019 年实现营业收入 20.25 亿元，较去年同期增长 24.51%。2020 年，创业环保公司共处理污水 146,563.73 万立方米。2020 年实现

污水处理收入 23.92 亿元，较去年同期增长 18.12%。2021 年 1-3 月实现污水处理收入 6.41 亿元，较去年同期增长 20.94%。截止 2021 年 3 月末，发行人污水处理业务项目共 43 个，全部项目具体情况如下：

表 3-16 截止 2021 年 3 月末发行人污水业务项目情况

| 序号 | 污水处理厂名称 | 地区 | 处理能力 (万立方米/日) | 特许经营 期(年) | 建设运营模 式 | 盈利 模式 |
|----|--------------------|---------------|------------------|--------------|------------|-----------|
| 1 | 贵阳市小河污水处理厂 | 贵州 贵阳 | 8.00 | 30 | TOT | 运营期 收费 |
| 2 | 宝应仙荷污水处理厂 | 江苏 宝应 | 8.00 | 20 | TOT、BOT | 运营期 收费 |
| 3 | 赤壁市污水处理厂 | 湖北 赤壁 | 6.00 | 25 | BOT | 运营期 收费 |
| 4 | 阜阳市颍南污水处理厂 | 安徽 阜阳 | 10.00 | 30 | TOT | 运营期 收费 |
| 5 | 曲靖市两江口污水处理厂 | 云南 曲靖 | 8.00 | 30 | TOT | 运营期 收费 |
| 6 | 洪湖市污水处理厂 | 湖北 洪湖 | 7.00 | 30 | TOT、BOT | 运营期 收费 |
| 7 | 杭州市七格污水处理厂 | 浙江 杭州 | 60.00 | 25 | BOT | 运营期 收费 |
| 8 | 天津静海天宇科技园污水 处理厂 | 天津 静海 | 1.00 | 25 | BOT | 运营期 收费 |
| 9 | 文登市污水处理厂 | 山东 文登 | 8.00 | 30 | TOT、BOT | 运营期 收费 |
| 10 | 文登市葛家镇污水处理厂 | 山东 文登 | 0.50 | 25 | BOT | 运营期 收费 |
| 11 | 邓家村污水处理厂 | 陕西 西安 | 12.00 | 25 | TOT、BOT | 运营期 收费 |
| 12 | 北石桥污水处理厂 | 陕西 西安 | 15.00 | 25 | TOT、BOT | 运营期 收费 |
| 13 | 咸宁永安污水处理厂 | 湖北 咸宁 | 6.00 | 30 | BOT | 运营期 收费 |
| 14 | 阜阳市颍东污水处理厂 (一期) | 安徽 颍东 | 3.00 | 30 | BOT | 运营期 收费 |
| 15 | 宁河现代产业区污水处理 厂 | 天津 宁河 | 2.00 | 30 | BOT | 运营期 收费 |
| 16 | 曲靖市西城污水处理厂 | 云南 曲靖 | 3.00 | 30 | TOT | 运营期 收费 |
| 17 | 马鞍山市含山县污水处理厂 | 安徽 巢湖 | 2.00 | 25 | TOT | 运营期 收费 |
| 18 | 津沽污水处理厂 | 天津 津沽 | 65.00 | 30 | 特许经营 | 运营期 收费 |
| 19 | 咸阳路污水处理厂 | 天津 咸阳 路 | 45.00 | | | 运营期 收费 |

| 序号 | 污水处理厂名称 | 地区 | 处理能力 (万立方米/日) | 特许经营 期(年) | 建设运营模 式 | 盈利 模式 |
|----|-----------------------------|---------|------------------|--------------|------------|-----------|
| 20 | 东郊污水处理厂 | 天津东郊 | 60.00 | | | 运营期 收费 |
| 21 | 北仓污水处理厂 | 天津北仓 | 15.00 | | | 运营期 收费 |
| 22 | 阜阳市颍上县城南污水处理厂 | 安徽颍上 | 4.00 | 30 | BOT | 运营期 收费 |
| 23 | 克拉玛依市第二污水处理厂 | 新疆克拉玛依 | 15.00 | 27 | TOT、DBOT | 运营期 收费 |
| 24 | 临夏市污水处理厂 | 甘肃临夏 | 9.00 | 30 | BOT | 运营期 收费 |
| 25 | 宁乡经开区污水处理厂 | 长沙宁乡 | 5.00 | 30 | BOT | 运营期 收费 |
| 26 | 合肥市于湾污水处理厂 | 安徽合肥 | 5.00 | 29 | BOT | 运营期 收费 |
| 27 | 大连春柳河污水处理厂 | 辽宁大连 | 12.00 | 20 | BOT | 运营期 收费 |
| 28 | 巴彦淖尔市污水处理再生水回用及供水一体化 PPP 项目 | 内蒙古巴彦淖尔 | 15.00 | 30 | TOT | 运营期 收费 |
| 29 | 宁乡经开区污水处理及回用水厂 | 长沙宁乡 | 5.00 | 30 | BOT | 运营期 收费 |
| 30 | 洪湖市乡镇污水处理厂 | 湖北洪湖 | 2.16 | 30 | BOT | 运营期 收费 |
| 31 | 施秉县县城及乡镇污水处理工程 PPP 项目 | 贵州施秉 | 0.86 | 28 | BOT | 运营期 收费 |
| 32 | 合肥市陶冲污水处理厂 | 安徽合肥 | 15.00 | 29 | BOT | 运营期 收费 |
| 33 | 德清县乾元污水处理厂 | 浙江德清 | 1.80 | 20 | TOT | 运营期 收费 |
| 34 | 界首市污水处理厂（一批） | 安徽界首 | 5.00 | 30 | BOT、TOT | 运营期 收费 |
| 35 | 光武循环经济工业园集中污水处理厂 | 安徽界首 | 1.50 | 31 | BOT+TOT | 运营期 收费 |
| 36 | 界首市东城污水处理厂及配套管网 | 安徽界首 | 1.00 | 32 | BOT | 运营期 收费 |
| 37 | 界首市污水处理厂（第二批：乡镇、靳寨） | 安徽界首 | 1.66 | 30 | BOT | 运营期 收费 |
| 38 | 石家庄藁城区区域水环境综合提升工程 PPP 项目 | 河北藁城 | 10.71 | 30 | BOT | 运营期 收费 |
| 39 | 酒泉市肃州区第一、第二污水处理厂 | 甘肃酒泉 | 10.00 | 30 | BOT、TOT | 运营期 收费 |
| 40 | 阜阳市颍东污水处理厂（二期） | 阜阳颍东 | 6.00 | 30 | BOT | 运营期 收费 |
| 41 | 霍邱县城北第二污水处理厂（一期） | 安徽霍邱 | 4.00 | 30 | BOT | 运营期 收费 |

| 序号 | 污水处理厂名称 | 地区 | 处理能力 (万立方米/日) | 特许经营期 (年) | 建设运营模式 | 盈利模式 |
|-----------|--|----------|------------------|--------------|--------|-----------|
| 42 | 会泽县城镇污水处理设施 建设政府和社会资本合作 (PPP) 项目 | 云南 会泽 | 4.33 | 21 | BOT | 运营期 收费 |
| 43 | 洪湖市乡镇污水处理厂 (二期) | 湖北 洪湖 | 0.45 | 28 | BOT | 运营期 收费 |
| 合计 | | | 478.96 | - | - | - |

(2) 自来水以及中水业务

表 3-17 截至 2021 年 3 月末发行人再生水及自来水业务主要项目情况

| 主要项目 | 地区 | 处理规模 (万立方米/日) | 特许经营期 (年) | 合作方式 |
|---------------------------------|-----|------------------|--------------|----------------------|
| 津沽再生水厂 | 天津 | 7.00 | - | 发行人自建 并进行商业 运营 |
| 东郊再生水厂 | 天津 | 5.00 | - | |
| 咸阳路再生水厂 | 天津 | 5.00 | - | |
| 北辰再生水厂 | 天津 | 2.00 | - | |
| 阜阳市颍南再生水厂 | 阜阳 | 5.00 | 22 | PPP/TOT |
| 巴彦淖尔市污水处理再生水 回用及供水一体化 PPP 项目 | 内蒙古 | 11.50 | 30 | PPP/TOT |
| 石家庄藁城区区域水环境综 合提升工程 PPP 项目 | 河北 | 3.50 | 30 | PPP/BOT |
| 酒泉市肃州区第一、第二污 水处理厂项目 | 甘肃 | 3.00 | 30 | PPP/BOT |
| 再生水处理规模合计 | - | 42.00 | - | - |
| 曲靖第一、二、三自来水厂 | 云南 | 20.00 | 30 | PPP/TOT |
| 巴彦淖尔市污水处理再生水 回用及供水一体化 PPP 项目 | 内蒙古 | 8.50 | 30 | PPP/TOT |
| 汉寿自来水厂 | 湖南 | 3.00 | 30 | TOT+BOT |
| 自来水处理规模合计 | - | 31.50 | - | - |

表 3-18 发行人自来水、中水业务收入、成本情况

单位：亿元

| 项目 | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 | 2021 年 1-3 月 |
|-----------------|--------|--------|--------|-----------------|
| 自来水供水业务 | 收入 | 0.93 | 1.05 | 0.99 |
| | 成本 | 0.62 | 0.77 | 0.81 |
| 中水管道接驳及供 水业务 | 收入 | 3.43 | 2.84 | 3.17 |
| | 成本 | 2.13 | 2.11 | 2.27 |

2018 年，发行人自来水业务供水量 5,142 万立方米，实现自来水收入 0.93 亿元。2019 年，发行人自来水业务供水量 5,481 万立方米，实现自来水收入 1.05 亿元。2020 年，发行人实现自来水及工业水供应售水量 5,412 万立方米，

实现收入 0.99 亿元，2021 年 1-3 月，发行人自来水及工业水供应售水量 1,490 万立方米，实现收入 0.29 亿元。

2018 年，发行人实现中水售水量 3,549 万立方米，实现中水销售收入人民币 0.79 亿元。2019 年，发行人实现中水售水量 6,098 万立方米，实现中水销售收入人民币 1.08 亿元。2020 年，发行人实现中水售水量 6,846 万立方米，实现中水销售收入人民币 1.22 亿元。2021 年 1-3 月，发行人中水售水量 1,937 万立方米，实现中水销售收入 0.30 亿元。

2018 年，发行人实现中水管道接驳业务收入 2.64 亿元。2019 年，发行人实现中水管道接驳业务收入 1.75 亿元。2020 年，发行人实现中水管道接驳业务收入 1.95 亿元。2021 年 1-3 月，发行人实现中水管道接驳业务收入 0.48 亿元。

3、轨道交通

发行人轨道交通运营板块业务主要由轨道交通集团负责，主要业务包括轨道建设、运营业务以及交通枢纽工程建设。轨道交通集团主要负责对在建地铁线路进行统一规划建设，并承担主要融资任务。

（1）轨道建设以及运营

发行人轨道建设以及运营业务的具体经营模式如下：项目建设期内，由天津市政府投入约 50% 的项目资本金，由发行人行使投融资建设职能，通过银行贷款、发行债券等方式筹措另外约 50% 的建设资金，政府未来每年向该公司拨付专项资金偿付到期债务本息，同时由地铁公司承担建设任务。项目建成后，由地铁公司负责建成线路的日常运营以及管理工作。根据《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发[2015]51 号），城市轨道交通项目由 25% 调整为 20%。天津城市轨道交通新一轮建设规划项目资本金比例由原 50% 降至 40%。

① 建设情况

发行人目前已建成通车项目为地铁 1（含东延线）、2、3、5、6、9 号线，在建地铁项目主要为：4 号线南段、10 号线一期、7 号线一期、11 号线一期、8 号线一期、4 号线北段和 6 号线（梅林路站-咸水沽西站）项目。发行人主要建设项目

情况如下：

地铁4号线南段：根据《国家发展改革委关于天津市城市轨道交通近期建设规划（2005-2015年）调整方案的批复》（发改基础[2012]202号），该项目立项。根据《市建委市发展改革委关于天津地铁4号线南段工程初步设计的批复》（津建计[2015]390号），地铁4号线南段项目总投资为189.11亿元，本项目北起南开区东南角站，东至东丽区新兴村站，线路全长19.40公里，均为地下线，设车站14座。截至2021年3月末，天津地铁4号线南段项目累计投资108.31元。

地铁10号线一期：根据《国家发展改革委关于天津市城市轨道交通近期建设规划（2005-2015年）调整方案的批复》（发改基础[2012]202号），该项目立项。根据《市建委市发展改革委关于地铁10号线一期工程初步设计的批复》（津建计[2016]81号），地铁10号线一期项目总投资为220.69亿元，本项目南起西青区梨园头站，北至河东区屿东城站，项目正线全长21.22公里，全线共设21座车站，均为地下站。控制中心位于地铁3号线华苑车辆段内。截至2021年3月末，天津地铁10号线一期项目累计完成投资107.29亿元。

②运营情况

天津地铁票价按照天津市票价管理有关规定，实行网络化票制，现行票价区间为 2-9 元，采取分段计程票价，采取两种不同票价政策。其中，地铁 1、2、3、9（市区段）号线以及部分线路通车的地铁 6 号线均采取分段计程票价：起步票价为乘坐 5 站 4 区间以内（含 5 站）每人每张 2 元；乘坐 5 站 4 区间以上 10 站 9 区间以下（含 10 站）票价每人每张 3 元；乘坐 10 站 9 区间以上 16 站 15 区间以下（含 16 站）票价每人每张 4 元；乘坐 16 站 15 区间以上票价为每人每张 5 元。津滨轻轨（郊区段）采取里程计程票价：起步价 2 元，递增票价 1 元，全程票价 9 元。票价机制由市发改委监管制定，截至本募集说明书摘要出具之日，天津地铁票价未经历调整。自运行以来，地铁运营图兑现率达到 99% 以上，为乘客提供了安全准点快捷的服务。

2018 年，地铁运营里程达到 9,961.32 万车公里，同比增长 18.21%。2019 年，地铁运营里程达到 12,915.90 万车公里，同比增长 29.66%。2020 年，地铁运营里程达到 13,654.07 万车公里，同比增长 5.72%。2018-2020 年公司地铁运

营业收入 7.52 亿元、8.67 亿元和 5.90 亿元，稳定增长。

2018-2020 年及 2021 年 1-3 月，发行人轨道交通运营补贴一直保持稳步增长趋势，分别为 7.86 亿元、10.62 亿元、12.03 亿元和 1.87 亿元，呈逐步上升趋势。

表 3-19 2018-2020 年及 2021 年 1-3 月公司地铁运营情况

| 项目 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年1-3月 |
|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 年度客运量(万人次) | 40,767.23 | 52,578.23 | 33,871.39 | 7,198.37 |
| 日均客运量(万人次) | 123.25 | 144.06 | 92.54 | 109.08 |
| 列车开行列次(列次) | 607,725 | 659,410 | 692,973 | 136,332 |
| 运营里程(万车公里) | 9,961.32 | 12,915.90 | 13,654.07 | 2,817.42 |
| 平均票价(元) | 1.84 | 1.65 | 1.74 | 1.56 |
| 财政补贴(亿元) | 7.86 | 10.62 | 12.03 | 1.87 |

(2) 交通枢纽工程

①主要运营情况

交通枢纽工程主要包括轨道交通枢纽的建设以及配套的公用工程建设，主要运营模式为代建制模式，由财政拨付项目资本金以及归还国开行专项贷款。截至 2018 年末，天津站项目累计收到财政拨款 81.65 亿元，累计归还国开行专项贷款本金 56.65 亿元，利息 25.00 亿元，该贷款已于 2018 年结清。

②主要项目建设情况

天津站交通枢纽

天津站枢纽工程是集普速铁路、京津城际铁路、津秦客运专线铁路、天津站至天津西站地下直径线及地铁 2、3、9 号线、长途、公交、出租等各种交通方式于一体的现代化综合交通枢纽项目，共分为五大功能分区，包含九个子项工程，规划占地面积、建筑面积 45 万平方米。

截至 2021 年 3 月末，该项目站前主、副广场已建成并投入使用；海河东路隧道工程完工，李公楼立交桥改建工程开通使用；世纪钟周边道路、进步道和建国道地面辅道、海河东路、华龙道、新兆路、华兴街、新广路已完成，五经路隧道工程已通车，累计完成投资总额 94.86 亿元。

天津西站交通枢纽

天津西站交通枢纽配套市政公用工程（以下简称“西站项目”）是京津城市铁路、津秦客运专线、京沪高速铁路互联互通的重要工程，天津西站交通枢纽配套市政公用工程是适应天津西站地区功能定位及总体布局需要安排建设的，位于红桥区，规划范围：东至河北大街，南至南运河，西至红旗北路，北至子牙河，总面积约 25.6 万平方米，包括五条市政道路、五个排水泵站以及南、北广场地下项目；南、北公交车场项目；南、北广场景观项目；枢纽管理控制中心项目；供电、通信、综合监控系统项目等 20 个项目。该项目资本金比例 20%，已全部到位。截至 2021 年 3 月末，西站项目已基本完工，累计已完成投资约 146.15 亿元。

文化中心交通枢纽

天津文化中心地下交通枢纽工程项目总投资为人民币 70.67 亿元，项目主要包括地下交通主枢纽工程和地下一座副交通枢纽及枢纽连接通道工程三大部分。项目范围内的总建筑面积约为 198,525 平方米（全部为地下）及长度为 1,034 米的区间双延线。截至 2021 年 3 月末，已完成投资 50.31 亿元。

机场交通中心

机场交通中心项目总投资为 36.97 亿元，工程占地面积约 60,000.00 平方米，总建筑面积约 110,555.00 平方米（含区间风井），根据交通中心的布置特点，分为地铁 2 号线机场站、京津城建铁路机场站、地下停车场、换乘通道、T1 航站楼连接通道、集散大厅等功能分区。截至 2021 年 3 月末，已完成投资 22.52 亿元。

4、城市综合开发板块

（1）综合开发

海河综合开发：

发行人海河综合开发业务由全资子公司海河公司负责运营，主要包括海河上游区域综合开发项目的投资、运营及管理。

海河综合开发项目已经天津市发改委《关于对天津市海河两岸基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（津发改基础[2004]548 号）批准。该项目是天津市城市建设的重点工程之一，建设区域为海河上游段 42 平方公里。海河上游基础设施建设范围为海河综合规划区域上游段，北起天津中心城区北洋桥南至外环线，河流长度 20 公里，规划面积 42 平方公里。该项目预计总投资 196.20 亿元，截至 2021 年 3 月末，累计完成投资 171.166 亿元，项目建设基本完成。

海河综合开发业务主要业务模式是由海河公司作为建设受托方承担基础设施建设任务。项目完成后，根据基础设施项目总投资由天津市住建委（原市建委）与天津城投集团签订采购协议，由天津市住建委（原市建委）采购。天津市住建委（原市建委）与发行人于 2008 年 7 月 23 日签订了《关于天津市海河上游区域基础设施部分建设项目政府采购协议》（简称“采购协议”），依据协议约定，天津市住建委（原市建委）将从 2008 年至 2017 年分 10 年，分期向公司支付共计 191.51 亿元的政府采购款。根据政府采购协议，2017-2019 年，公司海河上游区域基础设施部分建设项目政府采购收入分别为 9.51 亿元、0.00 亿元和 0.00 亿元。截至 2020 年末，实际收到政府采购款 174.70 亿元，累计应收政府采购款 16.81 亿元，政府采购款将按照政府采购协议约定金额逐步实现资金到位。

城市快速路：

城市快速路项目的投资、运营及管理主要由公司本部负责。具体情况如下：

代建制运营模式及主要项目情况

① 代建制模式运营情况

代建制模式主要方式是，发行人受天津市城乡建设委员会委托，承担项目的建设任务和融资任务。项目建设期内通过天津市财政局划拨项目资本金以及由国开行提供专项贷款用作项目建设资金。项目进入银行贷款还款期时，由天津市财政局划拨专项资金偿付国开行专项贷款。财政拨付资金覆盖发行人贷款本金及利息，不产生额外收益。

② 快速路一期工程项目

代建制模式建设的项目主要是快速路一期工程。快速路一期工程由一环、两横、两纵和两条联络线组成，总里程约 146 公里，道路等级为城市快速路，设计行车速度 80 公里/小时，困难路段行车速度 60 公里/小时，项目估算总投资 312.00 亿元。

政府采购模式及主要项目情况

政府回购模式主要方式是：项目建设期内通过银行信贷融资方式进行项目建设，项目完工后由天津市住建委（原市建委）依据项目总投资与发行人签订政府回购协议对项目进行一次性或分期采购，发行人主要收入来源于政府回购收入，政府回购收入能覆盖项目成本支出。

发行人目前采用政府回购模式下建设的项目主要有天津大道项目、海河上游基础设施建设项目以及快速路二期项目等。

① 天津大道项目情况

天津大道项目以外环线津沽立交桥为起点，以滨海新区的中央大道为终点，全长 37 公里，设计双向 8 车道，设计车速为每小时 80 公里。天津大道连接起中心城区与小白楼商务区至滨海新区于家堡、响螺湾中心商务区，是连通中心城区和滨海新区纽带。天津大道项目建设期两年，已于 2008 年底开工，目前已通车。

② 快速路二期项目情况

1) 快速路系统二期项目—外环线东北部调线工程

该项目起自现状外环线津汉快速路立交，在铁东路与外环线交口接至现状外环线，线路全长 26.90 公里，工程占地 4,060 亩。全线设置互通式立交 5 座，菱形立交 4 座，同步实施道路市政管线、交通、照明、绿化等附属工程。该项目的建成将进一步完善天津市中心城区快速路网体系，缓解天津市东北部城区交通压力。该项目总投资 98.44 亿元，截至 2021 年 3 月末，外环线东北部调线工程已完成投资 122.04 亿元。政府回购协议金额为 132.06 亿元，回购期为 2014 年-2023 年。该项目于 2011 年 2 月开工。

2) 快速路系统二期项目—志成道延长线工程

该项目起自外环线志成道快速路立交西侧起点，终点止于津宁高速公路主线收费站，线路全长13.20公里。全线设置互通式立交2座，下穿北环铁路地道一座，人行天桥2座，同时实施道路市政管网、交通、照明、绿化等附属工程，项目总投资30.22亿元，截至2021年3月末，志成道延长线工程已完成投资25.44亿元。政府回购协议金额为31.04亿元，回购期为2014年-2023年。该项目于2012年4月开工，项目已实现通车。

(2) 土地整理

发行人从事土地整理业务的全资子公司或控、参股子公司包括天津市建设投资有限公司、天津市海河建设发展投资有限公司、天津市地下铁道集团有限公司、天津市环境建设投资有限公司、天津金融城开发有限公司、天津滨海星城投资发展有限公司、天津市津源投资发展有限公司、天津海河金岸投资建设开发有限公司等。

发行人土地整理业务经营模式如下：a.受托单位以编制可行性方案、申报土地整理计划的方式向天津市土地整理中心申请受托；b.获得批准后，受托单位实施委托地块的土地收购、整理、储备工作；c.整理工作完成后，按照规划条件和经审定后的出让价格，报天津市土地整理中心实施委托出让手续；d.由天津市土地交易中心实施集中出让；e.天津市土地整理中心向受托单位返还土地整理成本以及土地整理成本 0.80% 支付公司土地整理管理费。

根据《中华人民共和国土地管理法》、《国务院办公厅关于规范国有土地使用权出让收支管理的通知》（国办发〔2006〕100 号）、《天津市土地整理储备管理办法》（2008 年市人民政府令第 8 号）、《天津市土地整理储备成本控制与管理办法》（津政发〔2011〕3 号），天津市土地整理中心对于天津市土地出让金实行集中管理，土地出让后，天津市土地整理中心提取出让金中包含的土地收购整理成本，返还给土地整理单位。同时，还按照土地整理成本 0.80% 支付公司土地整理管理费，计入公司的主营业务收入。

发行人土地整理业务具体核算方式如下：发行人各土地整理单位，按照国有、集体土地收购补偿费用 0.80% 提取的管理费用，可自发生国有、集体土地收购补偿费用的当期，预提该项管理费为土地整理业务收入，待项目整理完毕，根据实际土地整理业务的审计结果进行结算，如结算与预提的管理费出现差额时，据实调整有关科目；上述管理费的实际对应支出于各土地整理单位当期管理费用中实际列支。2018-2020 年，发行人形成净地土地整理面积 145.50 公顷、48.01 公顷、2.86 公顷，发行人土地整理业务费收入分别为 0.06 亿元、1.32 亿元、1.49 亿元。根据国家相关政策规定，发行人该业务板块主要为存量项目无新增，因此收入呈现逐年下降趋势。

（3）置业

① 主要运营情况

发行人在高速公路、地铁等其他基础设施类主营业务的开展过程中，为综合利用基础设施服务资源，增加公司综合收益，发行人在部分开展基础设施建设的区域适度经营少量的地产业务。

发行人主要有 4 家下属子公司从事置业板块业务，分别是天津潮白湖投资发展有限公司、天津市天房天都房地产开发有限公司、天津地铁资源投资有限公司、天津城投置地投资发展有限公司。置业板块业务主要包括：商业地产开发以及普通住宅开发。2018-2020 年，发行人房地产业务销售收入为 33.10 亿元、27.93 亿元、36.18 亿元。2018-2020 年发行人房地产业务销售成本为 19.37 亿元、14.84 亿元、26.12 亿元。从发行人开发模式上看，发行人房地产业务是通过实施基础设施建设，分享该区域基础设施整体水平提高后土地增值带来的综合收益，实施地产开发业务从而补偿发行人基础设施业务投入。

从土地储备以及使用情况看，房地产业务中，高速项目所使用土地是高速公路公司通过招拍挂方式取得，地铁项目是地铁公司修建地铁 1 号线过程中拆迁整理的地块，经天津土地储备中心许可取得。其他地产开发业务所用地块均为基础设施建设而扩拆出的地块，在市政府支持下公司通过有偿受让等多种方式取得部分扩拆地块的开发权。发行人在建房地产业务项目情况如下：

表 3-20 截至 2021 年 3 月末发行人主要在建地产项目情况

单位：平方米，亿元

| 序号 | 项目名称 | 项目性质 | 建筑面积 | 总投资 | 房地产开发资质 | 土地证编号 | 土地取得时间 |
|----|--------------|-------|------------|-------|---------|---|------------|
| 1 | 万橡馨苑 | 住宅 | 253,891.84 | 33.38 | 暂定资质 | 津2020津南区不动产权第1008344号（小学） 津2020津南区不动产权第1008345号（万橡馨苑） 津2020津南区不动产权第1008346号（绿地） 津2020津南区不动产权第1008347号（幼儿园） | 2020-1-17 |
| 2 | 润熙园、润悦园、润慧大楼 | 住宅、商业 | 149,976.8 | 10.55 | 暂定资质 | 津2020宝坻区不动产权第1012686号（润悦园） 津2020宝坻区不动产权第1013179号（润熙园） 津2020宝坻区不动产权第1012685号（润慧大楼） | 2019-11-28 |
| 3 | 和馨家园 | 住宅 | 158,748 | 17.12 | 四级 | 2019-河东区不动产权第1001974号 | 2013-07-29 |
| 4 | 瑞湖雅苑 | 住宅 | 361,418 | 79.06 | 暂定资质 | 房地证津字第103051200094号 | 2011-9-2 |
| 5 | 石梅半岛 | 住宅、酒店 | 268,195 | 42.21 | 三级 | 万国用 2013 第 500009 号 万国用 2013 第 500010 号 万国用 2013 第 500011 号 万国用 2013 第 500012 号 万国用 2013 第 500013 号 | 2012-08-30 |
| 6 | 万欣城一期 | 住宅、商业 | 195,489.75 | 28.74 | 四级 | 津 2017 河东区不动产权第 1010537 号（地块二） 津 2017 河东区不动产权第 1013474 号（地块三） 津 2017 河东区不动产权第 1010539 号（地块四） | 2015-12-16 |
| 7 | 万欣城二期 | 住宅、 | 201,090.00 | 27.25 | 四级 | 津 2017 河东区不动产权第 1010540 号（地块 | 2015-12-16 |

| 序号 | 项目名称 | 项目性质 | 建筑面积 | 总投资 | 房地产开发资质 | 土地证编号 | 土地取得时间 |
|----|--------|--------------|------------|-------|---------|---|------------|
| 期 | 商业 | | | | | 六) | |
| 8 | 万欣城三期 | 住宅、商业、小学、幼儿园 | 155,980.25 | 21.40 | 四级 | 津 2017 河东区不动产权第 1010538 号（地块一） 津 2017 河东区不动产权第 1010543 号（地块五） 津 2017 河东区不动产权第 1010542 号（地块小学） 津 2017 河东区不动产权第 1010541 号（地块幼儿园） | 2015-12-16 |
| 9 | 万欣城四期 | 商业 | 132,450.25 | 23.50 | 四级 | 津 2017 河东区不动产权第 1010544 号（地块七） 津 2017 河东区不动产权第 1010536 号（地块八） | 2015-12-16 |
| 10 | 天悦园 | 住宅 | 214,656.00 | 13.12 | 四级 | 津（2019）宝坻区不动产权第 1007579 号 | 2014-1-30 |
| 11 | 天畅园 | 住宅 | 50,057.74 | 4.00 | 四级 | 津（2018）宝坻区不动产权第 1009390 号 | 2018-3-2 |
| 12 | 盐坨桥东项目 | 住宅 | 99,999.00 | 15.80 | 四级 | 津（2018）河北区不动产权第 1005673 号、津（2018）河北区不动产权第 1005674 号 | 2015-10-21 |

②主要完工地产项目情况

表 3-21 截至 2021 年 3 月末发行人主要完工地产项目情况

单位：平方米，亿元

| 序号 | 项目名称 | 项目性质 | 销售进度 | 建筑面积 | 销售/出租面积 | 总投资 | 收入 |
|----|--------|------|--------|------------|------------|-------|-------|
| 1 | 宝融大厦 | 办公 | 41% | 42,451.00 | 35,867.00 | 6.45 | 2.31 |
| 2 | 雅境·花语城 | 住宅 | 92% | 201,644.00 | 149,825.79 | 23.08 | 13.59 |
| 3 | 雅境·新枫尚 | 住宅 | 100% | 158,039.00 | 119,273.68 | 20.91 | 22.07 |
| 4 | 山泉海 | 住宅 | 99.40% | 197,472.95 | 196,279.45 | 9.26 | 11.20 |
| 5 | 汇雅商业广场 | 办公 | 46.4% | 67,417.00 | 38,724.07 | 5.50 | 5.73 |
| 6 | 美澜园 | 住宅 | 20% | 30,586.76 | 25,453.78 | 1.85 | 0.42 |
| 7 | 新梅江锦秀里 | 住宅 | 99% | 222,700.00 | 170,294.38 | 26.18 | 44.16 |
| 8 | 望海大厦 | 公寓 | 99% | 19,323.00 | 12,687.00 | 2.60 | 2.81 |
| 9 | 芳庭雅苑 | 住宅 | 100% | 74,139.85 | 51,509.97 | 8.50 | 16.81 |

| 序号 | 项目名称 | 项目性质 | 销售进度 | 建筑面积 | 销售/出租面积 | 总投资 | 收入 |
|----|--------------|-------|--------|-----------|-----------|-------|------|
| 10 | 万欣城一期（三地块菊园） | 住宅+商业 | 72% | 41,910.54 | 30,101.72 | 9.14 | 7.80 |
| 11 | 天硕雅苑 | 住宅 | 83% | 43,155.38 | 36,195.21 | 7.87 | 9.15 |
| 12 | 博岸名邸 | 住宅+商业 | 20.67% | 45,971.26 | 6,629.01 | 10.92 | 2.56 |

（4）主营业务中的其他部分

发行人在从事基础设施建设、高速公路运营、地铁运营等主营业务的基础上，拓展业务范围，开展多元化公司经营，以此提高公司综合收益。公司其他业务板块主要包括：广告业务、与旅游业务、绿化工程业务、成品油销售业务等。2018-2020年及2021年1-3月，发行人主营业务中其他部分收入为19.54亿元、21.03亿元、15.83亿元和13.90亿元。

表 3-22 2018 年-2020 年及 2021 年 1-3 月主要其他业务收入

单位：亿元

| 营业项目 | 2018年度 | 2019年度 | 2020年 | 2021年1-3月 |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 建安收入 | 5.67 | 6.70 | 1.26 | 0.06 |
| 成品油零售收入 | - | - | - | 0.05 |
| 旅游、餐饮、娱乐服务收入 | 0.68 | 0.82 | 0.35 | 0.04 |
| 广告收入 | 0.23 | 0.18 | 0.22 | 0.15 |
| 绿化工程收入 | 0.51 | 0.68 | 0.37 | 0.01 |
| 苗木收入 | 0.12 | 0.03 | 0.03 | - |
| 合计 | 7.21 | 8.42 | 2.23 | 0.31 |

备注：其他业务板块除以上业务外，还包括咨询收入、项目代建收入、IC 卡收入、工程收入、培训收入、破路补偿收入、ATM 机收入、场地占用费、委托管理费、变电站用地费收入、地块界处理费收入等。

（三）发行人在建工程

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、车站枢纽工程、地铁、城市环境绿化、环境水务、土地整理、园区建设、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，并形成了城市路桥、环境水务、轨道交通和城市综合开发等四大主要业务板块。上述主营业务的承接过程中，形成了对应的基础设施在建工程。截至 2021 年 3 月末，

发行人主要在建工程情况如下：

表 3-23 截至 2021 年 3 月末发行人主要在建工程

单位：亿元

| 序号 | 项目名称 | 总投资 | 已完成投资 | 投资建设进度 | 资本金到位情况 | 项目批文 |
|-----------|--------------------------|-----------------|-----------------|--------|---------|------------------------------|
| 1 | 地铁 7 号线 | 268.96 | 72.34 | 在建 | 已到位 | 发改基础[2015]2098 号 |
| 2 | 地铁 11 号线 | 256.02 | 89.27 | 在建 | 已到位 | 发改基础[2015]2098 号 |
| 3 | 地铁 4 号线南段 | 189.11 | 108.31 | 在建 | 已到位 | 发改基础[2012]202 号 |
| 4 | 地铁 10 号线一期 | 220.69 | 107.29 | 在建 | 部分到位 | 发改基础[2012]202 号 |
| 5 | 地铁 8 号线一期 | 246.24 | 50.79 | 在建 | 部分到位 | 发改基础[2015]2098 号 |
| 6 | 地铁 4 号线北段 | 244.81 | 27.76 | 在建 | 部分到位 | 发改基础[2012]202 号 |
| 7 | 地铁 6 号线（梅林路站-咸水沽西站） | 150.75 | 58.35 | 在建 | 部分到位 | 发改基础[2005]2207 号 |
| 8 | 快速路 | 312.00 | 308.56 | 在建 | 已到位 | 津发改基础[2007]751 号 |
| 9 | 塘承高速滨海段 | 8.39 | 0.40 | 部分在建 | 已到位 | 津滨核准一室[2019]668 号 |
| 10 | 海河基础设施 | 196.20 | 171.19 | 在建 | 已到位 | 津发改基础[2004]548 号 |
| 11 | 天津大道 | 80.99 | 101.66 | 在建 | 已到位 | 津发改基础[2008]617 号 |
| 12 | 天津西站交通枢纽市政公用配套工程 | 114.00 | 146.15 | 在建 | 已到位 | 津发改基础[2009]104 号 |
| 13 | 城市道路管网工程 | 343.00 | 369.86 | 在建 | 已到位 | 建计[2003]1068 号、建计[2006]335 号 |
| 14 | 津沧高速公路（津静公路立交—张家窝立交）改造工程 | 16.00 | 6.79 | 在建 | 已到位 | 津发改许可[2013]224 号 |
| 15 | 宝坻温泉城互通改造工程 | 3.19 | 0.19 | 在建 | 已到位 | 津发改许可[2019]138 号 |
| 总计 | | 2,650.35 | 1,621.04 | | | |

备注：

- ① 表中项目总投资为各项目初步设计批复总投资，项目批文为各项目可行性研究报告批复；

- ② 上述各项在建工程已依法取得了所涉及的土地使用权，并办理了所需用地手续并取得所需的有关证照，且在适当的政府投资主管部门及/或行业主管部门办理了核准及/或备案手续，符合国家相关政策；
- ③ 发行人上述在建项目资金来源为自有资金和金融机构借款。

表 3-24 发行人主要在建工程未来投资计划

单位：亿元

| 序号 | 项目名称 | 未来投资计划 | | | | |
|----|--------------------------|--------|--------|-------|--------|-------|
| | | 2021年 | 2022年 | 2023年 | 2024年 | 2025年 |
| 1 | 地铁 4 号线南段 | 28.55 | 28.43 | 0.00 | 0.00 | |
| 2 | 地铁 10 号线一期 | 35.76 | 35.82 | 24.08 | 0.00 | |
| 3 | 地铁 6 号线 (梅林路站-咸水沽西站) | 34.81 | 28.82 | 13.22 | 0.00 | |
| 4 | 地铁 7 号线一期 | 49.20 | 72.39 | 55.64 | 20.50 | |
| 5 | 地铁 11 号线一期 | 44.13 | 68.37 | 56.35 | | |
| 6 | 地铁 4 号线北段（小街站-河北大街站） | 31.41 | 50.73 | 62.72 | 44.24 | 14.98 |
| 7 | 地铁 8 号线一期 | 35.23 | 56.68 | 48.74 | 46.91 | 4.77 |
| 8 | 海河基础设施 | 0.84 | 1.14 | 1.25 | 1.58 | 0 |
| 9 | 外环线东北部调线 | 2.8 | 6.2 | - | - | |
| 10 | 东郊污水处理厂迁建工程 | 2.9 | 2.3 | 0.1 | 0 | 0 |
| 11 | 国家会展中心周边基础设施工程 | 4.00 | 0.00 | - | - | |
| 12 | 津沧高速公路（津静公路立交—张家窝立交）改造工程 | 0.8 | 2 | - | - | |
| 13 | 塘承高速滨海段 | 2.5 | 2.5 | | | |
| 14 | 宝坻温泉城互通改造工程 | 1 | 2 | | | |
| 合计 | | 273.93 | 357.38 | 262.1 | 113.23 | 19.75 |

（四）发展战略

发行人为“实现天津城市定位”的发展大局服务，以“加快构建现代化城市综合交通体系、实现集团可持续发展”为重点，用好“资金、土地、政策”三大资源，在“融资创新、投资建设、城市开发、资产经营”四个方面下功夫，经过五年时间努力，将公司打造成一个“融资能力强、适应变化快、资产质量好、队伍素质高、发展潜力大、独具天津特色”的现代化企业集团。天津城投将继续按照天津市政府《关于同意城投集团投融资体制改革方案的批复》（津政函[2008]1 号）的要求，加快推动对所属公益性基础设施项目按照“政府回购”和“特许经营”模式进行商业化运营，完善企业盈利模式。

发行人将继续对公司资源进行优化整合，提高各专业公司建设管理水平，

提升其核心竞争力。同时发行人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，为提高天津市综合承载力、进一步提升天津城市环境硬件水平做出更多的贡献。

公司发展目标如下：

1、重大建设项目有序推进

围绕天津规划提出的“加快建设生态宜居城市”的要求，进一步加快轨道交通、高速公路、高速铁路为重点的重大基础设施建设，构建相互衔接、高效便捷的现代综合交通体系。

2、融资创新取得新的突破

基本实现融资、投资、建设、运营、收益、再融资的良性循环。政策性业务的偿债机制基本通畅，市场化业务造血机能初步形成，投融资业务的各种风险得到合理分散。

3、业务结构更加合理

“城市路桥、轨道交通、环境水务、城市综合开发”等核心板块通过业务整合、重组，资产规模、可持续成长能力和盈利能力显著增强，城市综合运营商目标初步实现。

4、企业创新活力大幅提升

以子公司为主体的技术创新体系初步形成。研发投入不断提高各业务板块单位产值能耗指标达到国内先进水平，争取到多个国家级、省部级科研项目，并申报多个专利项目。

5、管理机制进一步健全

城投集团化管控体系、专业化管理和集约化经营机制逐渐成熟，重点领域和关键环节改革不断深化。集团内部市场配置资源能力进一步增强，集团的职能逐渐转变，管理效率明显提高。

6、优势资源进一步整合

根据天津市国资委《关于将所持部分权益划入天津城市基础设施建设投资集团有限公司有关事项的通知》(津国资企改[2014]189号)，为促进国有资源优化配置，增强公司可持续发展能力，加速天津市轨道交通行业发展步伐，公司将以所持有的天津市地下铁道集团有限公司100%股权、京津城际铁路有限责任公司25.25%股权，对天津市铁路集团有限公司(以下简称“铁路集团”)增资。增资工作完成后，天津市地下铁道集团有限公司成为铁路集团全资子公司，京津城际铁路有限责任公司成为铁路集团参股公司。天津市国资委将通过股权转让等方式把天津市相关轨道交通国有资产注入铁路集团，并将铁路集团更名为天津轨道交通集团有限公司(以下简称“轨道交通集团”)。天津市国资委将在轨道交通集团注册成立后，将所持有的轨道交通集团121.36亿元权益无偿划入公司。

目前，相关工作已经完成，发行人总计持有轨道交通集团809.85亿元权益，占轨道交通集团归属母公司所有者权益的86.34%。公司作为第一大股东，将轨道交通集团纳入财务报表的合并范围，确保国有资产保值增值。

发行人未来将对优质资源进行进一步整合，进一步改善资产质量，提升管理水平，促进经济效益和整体实力显著提升，发展活力显著增强，提质增效，以提升公司未来行业竞争。

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发展。

九、发行人报告期是否存在重大违法违规及受重大处罚情况

发行人报告期内没有重大违法违规行为，不存在受重大处罚的情况。

截至2021年3月31日，发行人董事、监事、高级管理人员符合《公司法》关于公司董事、监事以及高级管理人员任职资格的规定，没有《公司法》中所禁止的情形，不存在最近36个月内受到过中国证监会的行政处罚、最近12个

月内受到过证券交易所的公开谴责、因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

十、信息披露事务及投资者关系管理的制度安排

发行人安排专门人员负责信息披露事务以及投资者关系管理，公司副董事长张锐钢任信息披露负责人，公司财务中心吴滨任信息披露联络人，相关事务由专职团队负责，并由财务中心配合完成。公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照中国证监会、上交所的有关规定和《债券受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

第四节 财务会计分析

一、近年财务报告编制及审计情况

（一）审计情况

本募集说明书摘要中的财务数据来源于发行人 2018-2020 年度经审计的财务报表以及 2021 年 1-3 月未经审计的财务报表。其中 2018 年末/年度数取自 2018 年审计报告期末数，2019 年末/年度数取自 2019 年审计报告期末数，2020 年末/年度数取自 2020 年审计报告期末数。

中审华会计师事务所对发行人 2016 年-2018 年度合并及母公司资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计并出具了编号为“CAC 津审字[2019]1230 号”标准无保留意见的审计报告。

中审华会计师事务所对发行人 2017 年-2019 年度合并及母公司资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计并出具了编号为“CAC 津审字[2020]1078 号”标准无保留意见的审计报告。

中审华会计师事务所对发行人 2018 年-2020 年度合并及母公司资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计并出具了编号为“CAC 津审字[2021]1256 号”标准无保留意见的审计报告。

发行人 2021 年 1-3 月财务数据来源于公司未经审计的 2021 年 1-3 月合并及母公司财务报表。

投资者应通过查阅本公司上述财务报告的相关内容，详细了解本公司的财务状况、经营成果及会计政策。

（二）会计报表编制基础

发行人 2018-2020 年度经审计财务报表和 2021 年 1-3 月未经审计的财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 42 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）会计政策变更以及会计追溯调整

1、会计政策变更：

（1）财政部于 2018-2020 年颁布了以下企业会计准则修订：

《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)

《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》(财会[2019]16 号)

《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换（修订）》（“准则 7 号（2019）”）

《企业会计准则第 12 号——债务重组（修订）》（“准则 12 号（2019）”）

（2）发行人于制度颁布的相应年度执行了上述企业会计准则的修订，对会计政策相关内容进行调整。

发行人采用上述企业会计准则修订的主要影响如下：

a.2019 年修订为

1) 准则 7 号（2019）及准则 12 号（2019）

发行人按照准则 7 号（2019）及准则 12 号（2019）有关非货币性资产交换及债务重组相关的会计政策进行了调整。

采用准则 7 号（2019）及准则 12 号（2019）未对发行人财务状况和经营成果产生重大影响。

2) 财务报表列报

发行人根据财会[2019]16 号规定的财务报表格式及相关解读编制 2019 年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

相关列报调整影响如下：

2018 年度的合并财务报表列报项目进行追溯调整具体如下：

表 4-1 会计政策变更对报告期财务数据的影响

单位：元

| 资产负债表项目 | 2018.12.31 调整前 | 调整数 (增加+/减少-) | 2018.12.31 调整后 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 应收票据 | | +26,138,821.27 | 26,138,821.27 |
| 应收账款 | | +7,723,218,384.02 | 7,723,218,384.02 |
| 应收票据和应收账款 | 7,749,357,205.29 | -7,749,357,205.29 | |
| 应付账款 | | +6,899,252,274.14 | 6,899,252,274.14 |
| 应付票据及应付账款 | 6,899,252,274.14 | -6,899,252,274.14 | |

| 资产负债表项目 | 2018.12.31 调整前 | 调整数 (增加+/减少-) | 2018.12.31 调整后 |
|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | -112,754,090.07 | -112,754,090.07 |
| 资产减值损失 | 112,754,090.07 | -112,754,090.07 | |

b.2020 年修订为

1) 《企业会计准则解释第 13 号》(财会[2019]21 号)(“解释第 13 号”)

解释第 13 号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营活动或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。此外，解释第 13 号进一步明确了关联方的定义。

解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行，发行人采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用上述该解释及规定未对发行人的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

2) 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会[2020]10 号)

财会[2020]10 号自 2020 年 6 月 19 日起施行，对满足规定条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化的会计处理方法，对新冠肺炎相关租金减让的会计处理进行了规范。按照该规定采用简化方法的，对 2020 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整。

财会[2020]10 号规定，对于由新冠肺炎疫情直接引发的、承租人与出租人就现有租赁合同达成的租金减免、延期支付等租金减让行为，在同时满足一定条件的情况下，可采用简化方法进行会计处理。选择采用简化方法的，不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。

发行人选择采用该租金减让规定的简化方法。

3) 财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号--租赁》(以下简称“新租赁准则”)，发行人的子公司天津创业环保集团股份有限公司本年执行新租赁准则，子公司执行新租赁准则对发行人合并报表无显著影响。

2、会计估计变更：

发行人无需披露的其他会计估计变更事项。

3、重大前期差错更正：

2020 年前期会计差错的更正事项为：

发行人下属公司天津市高速公路经营开发有限公司因 112 东段延长线养护用房拆除收取国家电网补偿款 8,550,000.00 元（该款项所属期为 2017 年 4,550,000.00 元和 2018 年 4,000,000.00 元）计入“营业外收入”，该房屋已形成发行人子公司天津高速公路集团有限公司固定资产，应冲减相应资产项目成本。

上述调整事项列表汇总如下：

表 4-2 2020 年前期会计差错更正对报告期财务数据的影响

单位：元

| 本报告期是否发现采用追溯重述法的前期会计差错 | | | | | |
|-------------------------------------|----------|------------------|--------------|--------------|--------------|
| 会计差错更正的内容 | 批准处理情况 | 受影响的各个比较期间报表项目名称 | 累积影响数 | | |
| | | | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 |
| 因 112 东段延长线养护用房拆除收取国家电网补偿款，更正固定资产价值 | 经董事会决议通过 | 固定资产 | - | 8,550,000.00 | 8,550,000.00 |
| | | 盈余公积—法定盈余公积 | -455,000.00 | -855,000.00 | -855,000.00 |
| | | 未分配利润 | 4,095,000.00 | 7,695,000.00 | 7,695,000.00 |

二、发行人最近三年及一期财务报表

表 4-3 发行人 2018-2020 年末和 2021 年 3 月末合并资产负债表

单位：亿元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2019年12月31日 | 2020年12月31日 | 2021年3月31日 |
|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 376.59 | 409.71 | 220.36 | 205.96 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 0.00 | 10.64 | 2.76 | 3.36 |
| 应收票据 | 0.26 | 0.36 | 2.27 | 0.04 |
| 应收账款 | 77.23 | 78.11 | 210.60 | 212.30 |
| 预付款项 | 30.64 | 36.9 | 23.07 | 27.94 |
| 其他应收款 | 289.70 | 254.72 | 207.53 | 217.08 |
| 存货 | 1,095.57 | 1,352.87 | 1,399.30 | 1,416.77 |
| 合同资产 | - | - | - | - |
| 持有待售资产 | - | 1.00 | 1.00 | 1.59 |
| 一年内到期的非流动资产 | 15.04 | 4.49 | 2.70 | 0.21 |
| 其他流动资产 | 281.19 | 297.26 | 303.16 | 303.64 |
| 流动资产合计 | 2,166.22 | 2,446.06 | 2,372.74 | 2,388.88 |
| 非流动资产： | | | | |
| 债权投资 | | | - | 1.31 |
| 可供出售金融资产 | 219.21 | 240.32 | 294.70 | 294.02 |

| | | | | |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 持有至到期投资 | - | - | - | - |
| 长期应收款 | 2.15 | 6.41 | 19.20 | 23.36 |
| 长期股权投资 | 115.26 | 141.00 | 199.53 | 202.51 |
| 其他权益工具投资 | 0.02 | 0.02 | 0.02 | 0.03 |
| 投资性房地产 | 200.99 | 201.92 | 211.80 | 211.86 |
| 固定资产 | 685.5 | 717.42 | 775.16 | 775.29 |
| 在建工程 | 4,067.17 | 4,372.04 | 4,459.96 | 4,537.24 |
| 无形资产 | 106.3 | 120.05 | 127.56 | 127.58 |
| 商誉 | 0.00 | 0.55 | 0.79 | 5.78 |
| 长期待摊费用 | 2.96 | 2.35 | 2.06 | 2.35 |
| 递延所得税资产 | 0.76 | 0.78 | 1.26 | 1.26 |
| 其他非流动资产 | 35.79 | 65.58 | 85.63 | 85.87 |
| 非流动资产合计 | 5,436.10 | 5,868.44 | 6,177.68 | 6,268.48 |
| 资产总计 | 7,602.33 | 8,314.51 | 8,550.42 | 8,657.35 |
| 流动负债: | | | | |
| 短期借款 | 107.06 | 134.91 | 83.99 | 110.62 |
| 应付票据 | - | 1.90 | 3.23 | 3.46 |
| 应付账款 | 68.99 | 85.4 | 72.82 | 78.91 |
| 预收款项 | 45.24 | 102.57 | 77.68 | 95.80 |
| 合同负债 | 4.69 | 5.58 | 5.27 | 5.40 |
| 应付职工薪酬 | 2.36 | 2.96 | 3.19 | 1.56 |
| 应交税费 | 7.79 | 7.98 | 10.58 | 3.21 |
| 其他应付款 | 126.01 | 192.87 | 156.60 | 160.77 |
| 持有待售负债 | - | - | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 619.82 | 718.39 | 977.26 | 788.79 |
| 其他流动负债 | 148.98 | 222.20 | 239.01 | 369.00 |
| 流动负债合计 | 1,130.95 | 1,474.76 | 1,629.62 | 1,617.51 |
| 非流动负债: | | | | |
| 长期借款 | 2,062.13 | 2,012.80 | 2,120.77 | 2,229.06 |
| 应付债券 | 1,237.03 | 1,475.99 | 1,272.93 | 1,172.90 |
| 长期应付款 | 545.29 | 550.41 | 567.12 | 653.94 |
| 长期应付职工薪酬 | - | - | - | - |
| 预计负债 | 0.10 | 0.12 | 0.15 | 0.15 |
| 递延收益 | 14.18 | 14.02 | 13.24 | 13.74 |
| 递延所得税负债 | 21.12 | 24.14 | 24.72 | 24.78 |
| 其他非流动负债 | 2.33 | 2.31 | 2.29 | 2.29 |
| 非流动负债合计 | 3,882.18 | 4,079.80 | 4,001.23 | 4,096.86 |
| 负债合计 | 5,013.13 | 5,554.56 | 5,630.85 | 5,714.37 |
| 所有者权益: | | | | |
| 实收资本 | 702.03 | 705.87 | 705.87 | 725.87 |
| 其他权益工具 | 45.56 | 55.56 | 45.56 | 45.56 |
| 资本公积 | 1,433.67 | 1,563.93 | 1,703.75 | 1,706.01 |
| 其他综合收益 | 0.91 | 1.14 | 1.64 | 1.64 |
| 专项储备 | 0.09 | 0.17 | 0.21 | 0.22 |
| 盈余公积 | 23.71 | 25.76 | 28.17 | 28.17 |
| 未分配利润 | 120.67 | 128.58 | 135.83 | 133.05 |

| | | | | |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 归属于母公司所有者权益 | 2,326.64 | 2,481.02 | 2,621.03 | 2,640.53 |
| 少数股东权益 | 262.56 | 278.93 | 298.54 | 302.45 |
| 所有者权益合计 | 2,589.20 | 2,759.95 | 2,919.57 | 2,942.98 |
| 负债和所有者权益总计 | 7,602.33 | 8,314.51 | 8,550.42 | 8,657.35 |

表 4-4 发行人 2018-2020 年度和 2021 年 1-3 月合并利润表

单位：亿元

| 项目 | 2018 年度 | 2019 年度 | 2020 年度 | 2021 年 1-3 月 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 一、营业收入 | 154.47 | 158.88 | 156.54 | 33.64 |
| 其中：营业收入 | 154.47 | 158.88 | 156.54 | 33.64 |
| 二、营业总成本 | 182.81 | 191.37 | 196.45 | 39.92 |
| 其中：营业成本 | 110.19 | 119.2 | 127.17 | 26.21 |
| 税金及附加 | 7.89 | 8.86 | 7.88 | 0.81 |
| 销售费用 | 1.29 | 2.64 | 2.86 | 0.49 |
| 管理费用 | 10.72 | 12.26 | 11.61 | 2.74 |
| 研发费用 | 0.11 | 0.18 | 0.17 | - |
| 财务费用 | 51.36 | 48.22 | 46.76 | 9.68 |
| 其中：利息费用 | 48.84 | 47.8 | 50.72 | - |
| 利息收入 | 1.27 | 1.58 | 4.37 | - |
| 汇兑净损失（净收益以“-”号填列） | 2.03 | 0.81 | -0.15 | -1.94 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -1.13 | -0.78 | -0.72 | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -0.13 | -0.31 | -0.88 | 0.04 |
| 加：其他收益 | 12.31 | 17.71 | 27.36 | 2.36 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 15.93 | 13.96 | 4.40 | -0.00 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 6.26 | 5.59 | 2.83 | - |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 0.67 | 0.27 | 0.28 | - |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -0.01 | 0.52 | -0.00 | - |
| 三、营业利润 | 0.55 | -1.13 | -9.47 | -3.88 |
| 加：营业外收入 | 25.63 | 27.11 | 32.54 | 4.55 |
| 其中：政府补助 | 25.41 | 25.91 | 28.99 | 4.50 |
| 减：营业外支出 | 0.64 | 1.19 | 0.96 | 0.02 |
| 四、利润总额 | 25.54 | 24.79 | 22.11 | 0.65 |
| 减：所得税费用 | 5.54 | 4.86 | 2.94 | 0.49 |
| 五、净利润 | 20.00 | 19.93 | 19.16 | 0.16 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 15.58 | 16.13 | 14.64 | -1.53 |
| 少数股东损益 | 4.42 | 3.8 | 4.53 | 1.69 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 0.40 | 0.36 | 0.52 | - |
| 七、综合收益总额 | 20.4 | 20.29 | 19.69 | 0.16 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 15.94 | 16.36 | 15.14 | -1.53 |

| | | | | |
|-------|--|--|--|--|
| 合收益总额 | | | | |
|-------|--|--|--|--|

表 4-5 发行人 2018-2020 年度和 2021 年 1-3 月合并现金流量表

单位：亿元

| 项目 | 2018 年度 | 2019 年度 | 2020 年度 | 2021 年 1-3 月 |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 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 | 160.13 | 202.49 | 136.61 | 41.71 |
| 收到的税费返还 | 1.18 | 0.87 | 4.07 | 0.61 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 114.12 | 109.46 | 64.78 | 11.20 |
| 经营活动现金流入小计 | 275.42 | 312.81 | 205.46 | 53.52 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 84.5 | 85.22 | 79.92 | 18.33 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 23.62 | 28.31 | 26.48 | 10.44 |
| 支付的各项税费 | 16.21 | 17.47 | 15.19 | 6.55 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 120.54 | 43.44 | 41.06 | 12.65 |
| 经营活动现金流出小计 | 244.87 | 174.44 | 162.65 | 47.96 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 30.55 | 138.37 | 42.81 | 5.56 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | 2.08 | 0.64 | 11.73 | 5.85 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 5.25 | 11.80 | 7.82 | 0.48 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | 1.34 | 0.64 | 2.39 | 0.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收回的现金净额 | 18.27 | - | 17.47 | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 82.28 | 119.78 | 71.77 | 1.52 |
| 投资活动现金流入小计 | 109.21 | 132.86 | 111.18 | 7.86 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 176.36 | 262.65 | 230.59 | 54.11 |
| 投资支付的现金 | 53.1 | 103.64 | 100.81 | 11.67 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | -10.48 | -0.08 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 5.91 | 15.51 | 13.55 | 4.55 |
| 投资活动现金流出小计 | 235.36 | 371.32 | 344.87 | 70.32 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -126.15 | -238.45 | -233.69 | -62.47 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | 94.45 | 115.06 | 101.92 | 16.82 |
| 取得借款收到的现金 | 674.86 | 746.71 | 1,442.97 | 311.37 |
| 发行债券收到的现金 | 564.00 | 640.00 | 543.24 | 165.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 28.91 | 3.28 | 16.73 | 8.31 |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,362.21 | 1,505.04 | 2,104.86 | 501.51 |
| 偿还债务所支付的现金 | 945.56 | 1,116.68 | 1,842.29 | 399.95 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 226.66 | 253.47 | 256.81 | 56.66 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 12.00 | 5.99 | 4.09 | 3.49 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,184.22 | 1,376.14 | 2,103.18 | 460.11 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 177.99 | 128.90 | 1.68 | 41.40 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价 | -0.31 | 0.01 | -0.03 | - |

| 物的影响 | | | | |
|-----------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| 五、因合并报表范围变化影响 | - | | - | - |
| 六、现金及现金等价物净增加额 | 82.08 | 28.83 | -189.23 | -15.51 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 292.63 | 374.71 | 403.54 | 221.47 |
| 七、期末现金及现金等价物余额 | 374.71 | 403.54 | 214.31 | 205.96 |

表 4-6 发行人 2018-2020 年末和 2021 年 3 月末母公司资产负债表

单位：亿元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2019年12月31日 | 2020年12月31日 | 2021年3月31日 |
|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 110.22 | 152.99 | 84.52 | 50.79 |
| 应收票据 | - | - | - | - |
| 应收账款 | - | - | - | - |
| 预付款项 | 0.15 | 0.15 | 0.15 | 0.16 |
| 其他应收款 | 892.41 | 965.29 | 1,106.56 | 1,129.77 |
| 存货 | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | 515.19 | 566.67 | 512.75 | 511.78 |
| 流动资产合计 | 1,517.97 | 1,685.09 | 1,703.98 | 1,692.50 |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | 2.89 | 2.44 | 2.29 | 2.22 |
| 长期股权投资 | 1,787.85 | 1,835.46 | 1,902.59 | 1,905.86 |
| 投资性房地产 | 0.38 | 0.39 | 0.39 | 0.39 |
| 固定资产 | 166.98 | 197.29 | 212.50 | 212.50 |
| 在建工程 | 640.1 | 652.58 | 683.83 | 688.07 |
| 无形资产 | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| 其他非流动资产 | - | 23.88 | 23.36 | 23.36 |
| 非流动资产合计 | 2,598.21 | 2,712.04 | 2,824.98 | 2,832.41 |
| 资产总计 | 4,116.18 | 4,397.14 | 4,528.96 | 4,524.91 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 40.9 | 29.85 | 52.20 | 65.09 |
| 应付票据 | - | - | - | - |
| 应付账款 | 0.59 | 0.73 | 0.57 | 0.51 |
| 预收款项 | 6.67 | 6.67 | 6.67 | 6.67 |
| 应付职工薪酬 | 0.12 | 0.15 | 0.26 | 0.17 |
| 应交税费 | 0.29 | 0.16 | 0.25 | 0.46 |
| 其他应付款 | 345.6 | 353.76 | 404.73 | 424.09 |
| 一年内到期的非流动负债 | 289.74 | 259.63 | 493.91 | 385.57 |
| 其他流动负债 | 90.00 | 185.00 | 177.00 | 297.00 |
| 流动负债合计 | 773.91 | 835.94 | 1,135.60 | 1,179.57 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 310.42 | 265.52 | 216.97 | 276.05 |
| 应付债券 | 928.00 | 1,145.00 | 1,018.65 | 897.62 |
| 长期应付款 | 289.61 | 271.93 | 230.05 | 222.99 |
| 递延所得税负债 | 0.03 | 0.03 | 0.03 | 0.03 |
| 非流动负债合计 | 1,528.06 | 1,682.49 | 1,465.71 | 1,396.69 |

| | | | | |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 负债合计 | 2,301.97 | 2,518.43 | 2,601.31 | 2,576.25 |
| 所有者权益: | | | | |
| 实收资本 | 702.03 | 705.87 | 705.87 | 725.87 |
| 其他权益工具 | 45.56 | 45.56 | 45.56 | 45.56 |
| 资本公积 | 1,032.51 | 1,086.19 | 1,125.86 | 1,125.86 |
| 其他综合收益 | -0.56 | -0.58 | -0.71 | -0.71 |
| 盈余公积 | 6.26 | 7.55 | 8.92 | 8.92 |
| 未分配利润 | 28.42 | 34.12 | 42.15 | 43.16 |
| 所有者权益合计 | 1,814.21 | 1,878.71 | 1,927.65 | 1,948.66 |
| 负债和所有者权益总计 | 4,116.18 | 4,397.14 | 4,528.96 | 4,524.91 |

表 4-7 发行人 2018-2020 年度和 2021 年 1-3 月母公司利润表

单位：亿元

| 项目 | 2018 年度 | 2019 年度 | 2020 年度 | 2021 年 1-3 月 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 一、营业总收入 | 27.50 | 27.50 | 27.59 | 6.88 |
| 其中：营业收入 | 27.50 | 27.50 | 27.59 | 6.88 |
| 二、营业总成本 | 32.27 | 30.09 | 30.23 | 7.11 |
| 其中：营业成本 | 25.17 | 25.17 | 25.26 | 6.29 |
| 税金及附加 | 1.47 | 1.50 | 1.49 | 0.37 |
| 销售费用 | - | - | - | - |
| 管理费用 | 0.65 | 0.78 | 0.82 | 0.14 |
| 财务费用 | 4.06 | 2.64 | 2.66 | 0.31 |
| 其中：利息费用 | 2.41 | 2.43 | 3.45 | - |
| 利息收入 | - | - | 0.79 | - |
| 汇兑净损失（净收益以“-”号填列） | 1.65 | 0.21 | - | - |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -0.92 | - | - | - |
| 加：其他收益 | 0.01 | 0.00 | 0.01 | 0.00 |
| 投资收益 | 1.20 | 2.03 | 2.93 | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 0.65 | 0.25 | 1.08 | - |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 0.02 | 0.01 | 0.00 | - |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 0.00 | 0.00 | 0.00 | - |
| 三、营业利润 | -3.54 | -0.54 | 0.30 | -0.24 |
| 加：营业外收入 | 14.30 | 13.52 | 13.45 | 2.50 |
| 其中：政府补助 | 14.30 | 13.52 | 13.45 | - |
| 减：营业外支出 | 0.18 | 0.09 | - | - |
| 四、利润总额 | 10.59 | 12.89 | 13.74 | 2.26 |
| 减：所得税费用 | 0.01 | 0.00 | 0.00 | - |
| 五、净利润 | 10.58 | 12.88 | 13.74 | 2.26 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 0.13 | -0.02 | -0.13 | - |

| | | | | |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| 七、综合收益总额 | 10.71 | 12.86 | 13.61 | 2.26 |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|-------------|

表 4-8 发行人 2018-2020 年度和 2021 年 1-3 月母公司现金流量表

单位：亿元

| 项目 | 2018年度 | 2019年度 | 2020年度 | 2021年1-3月 |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 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 | 0.00 | 0.00 | 0.10 | - |
| 收到的税费返还 | - | - | - | 0.00 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 120.98 | 209.38 | 124.06 | 43.72 |
| 经营活动现金流入小计 | 120.98 | 209.39 | 124.16 | 43.72 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | - | - | - | - |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 0.42 | 0.56 | 0.46 | 0.20 |
| 支付的各项税费 | 0.22 | 0.16 | 0.02 | 0.02 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 342.06 | 464.08 | 469.30 | 80.42 |
| 经营活动现金流出小计 | 342.7 | 464.8 | 469.77 | 80.65 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -221.72 | -255.42 | -345.61 | -36.93 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | 0.06 | 0.20 | 1.19 | 0.07 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 0.32 | 1.80 | 1.85 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 | 0.00 | 0.00 | - | - |
| 处置子公司及其他营业单位收回的现金净额 | - | - | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 76.41 | 98.05 | 51.29 | 6.45 |
| 投资活动现金流入小计 | 76.79 | 100.05 | 54.32 | 6.53 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 21.91 | 31.78 | 7.96 | 1.65 |
| 投资支付的现金 | 41.92 | 75.67 | 43.76 | 3.27 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 8.77 | 25.59 | 9.28 | 3.72 |
| 投资活动现金流出小计 | 72.6 | 133.04 | 61.00 | 8.64 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 4.19 | -32.99 | -6.68 | -2.11 |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | 4.12 | 3.85 | - | 20.00 |
| 取得借款收到的现金 | 134.29 | 72.42 | 102.20 | 118.07 |

| | | | | |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 发行债券收到的现金 | 564.00 | 640.00 | 543.24 | 165.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 121.72 | 205.67 | 322.73 | 48.19 |
| 筹资活动现金流入小计 | 824.12 | 921.94 | 968.17 | 351.26 |
| 偿还债务所支付的现金 | 453.40 | 464.50 | 567.14 | 320.48 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 105.45 | 122.18 | 114.14 | 24.62 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2.28 | 4.08 | 3.07 | 0.85 |
| 筹资活动现金流出小计 | 561.12 | 590.77 | 684.36 | 345.95 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 262.99 | 331.17 | 283.81 | 5.31 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 0.00 | 0.00 | - | - |
| 六、现金及现金等价物净增加额 | 45.46 | 42.77 | -68.47 | -33.73 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 64.76 | 110.22 | 152.99 | 84.52 |
| 七、期末现金及现金等价物余额 | 110.22 | 152.99 | 84.52 | 50.79 |

三、发行人最近三年及一期合并报表范围的变化情况

2018 年，发行人合并报表范围增加了 4 家，为天津津沧公路建设有限公司、天津轨道交通集团物业管理有限公司、天津津轨商业管理有限公司和天津轨道交通运营集团有限公司；同时减少了 4 家，为天津京福公路有限公司、天津津岐公路有限公司、天津城铁港铁建设有限公司、天津金融城资产经营管理有限公司。具体情况如下表：

表 4-9 发行人 2018 年相对 2017 年合并报表范围变化情况

| 序号 | 公司名称 | 注册资本（万元） | 持股比例 | 增加或减少 | 合并范围变动原因 |
|----|------------------|------------|---------|-------|----------|
| 1 | 天津京福公路有限公司 | 4,000.00 | 0.00% | 减少 | 吸收合并 |
| 2 | 天津津岐公路有限公司 | 8,331.33 | 0.00% | 减少 | 吸收合并 |
| 3 | 天津津沧公路建设有限公司 | 22,000.00 | 51.00% | 增加 | 本年新设立公司 |
| 4 | 天津轨道交通集团物业管理有限公司 | 4,000.00 | 100.00% | 增加 | 投资设立 |
| 5 | 天津津轨商业管理有限公司 | 2,000.00 | 100.00% | 增加 | 投资设立 |
| 6 | 天津轨道交通运营集团有限公司 | 4,000.00 | 100.00% | 增加 | 投资设立 |
| 7 | 天津城铁港铁建设有限公司 | 227,300.00 | 0.00% | 减少 | 股权转让 |
| 8 | 天津金融城资产经营管理有限公司 | 500.00 | 0.00% | 减少 | 注销 |

2019 年，发行人合并报表范围增加了 11 家子公司，为天津轨道交通城市发展有限公司、天津正东置业发展有限公司、天津富昌置业有限公司、天津富

远置业有限公司、天津市天房天都房地产开发有限公司、天津潮白湖投资发展有限公司、天津北城建设发展有限公司、天津北海投资有限公司、天津市团泊湖投资发展有限公司、天津君诚产融股权投资基金合伙企业（有限合伙）、天津君诚资本管理有限公司；同时减少了 3 家，为天津市高速公路建材有限公司、天津市津涞公路发展有限公司、天津市蓟汕高速公路有限公司。具体情况如下表：

表 4-10 发行人 2019 年相对 2018 年合并报表范围变化情况

| 序号 | 公司名称 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 增加或减少 | 合并范围变动原因 |
|----|------------------------|--------------|---------|-------|-------------|
| 1 | 天津轨道交通城市发展有限公司 | 120,000.00 | 86.34% | 增加 | 本年投资设立 |
| 2 | 天津正东置业发展有限公司 | 3,000.00 | 100.00% | 增加 | 本年投资设立 |
| 3 | 天津富昌置业有限公司 | 3,000.00 | 51.00% | 增加 | 本年投资设立 |
| 4 | 天津富远置业有限公司 | 3,000.00 | 51.00% | 增加 | 本年投资设立 |
| 5 | 天津市天房天都房地产开发有限公司 | 7,377.00 | 100.00% | 增加 | 非同一控制下企业合并 |
| 6 | 天津潮白湖投资发展有限公司 | 199,678.26 | 100.00% | 增加 | 非同一控制下企业合并 |
| 7 | 天津北城建设发展有限公司 | 50,000.00 | 100.00% | 增加 | 非同一控制下企业合并 |
| 8 | 天津北海投资有限公司 | 100,000.00 | 100.00% | 增加 | 非同一控制下企业合并 |
| 9 | 天津市团泊湖投资发展有限公司 | 151,934.58 | 99.80% | 增加 | 非同一控制下企业合并 |
| 10 | 天津君诚产融股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 100,100.00 | 100.00% | 增加 | 股东撤资，持股比例增加 |
| 11 | 天津君诚资本管理有限公司 | 6,250.00 | 60.00% | 增加 | 股东撤资，持股比例增加 |
| 12 | 天津市高速公路建材有限公司 | 12,800.00 | 0.00% | 减少 | 吸收合并 |
| 13 | 天津市津涞公路发展有限公司 | 1,000.00 | 0.00% | 减少 | 公司注销 |
| 14 | 天津市蓟汕高速公路有限公司 | 20,000.00 | 0.00% | 减少 | 公司注销 |

2020 年，发行人合并报表范围增加了 7 家子公司，为天津信义房地产投资有限公司、天津市金诺房地产开发有限公司、天津津湾大剧院有限公司、天津天房丽山置业有限公司、天津生态城环保有限公司、天津新生环境发展有限公司、天津生态城环境检测中心有限公司；同时减少了 13 家，为中交（天津）轨道交通工程建设有限公司、神铁二号线（天津）轨道交通运营有限公司、天津三号线轨道交通运营有限公司、天津海溢商业管理有限公司、天津市高速公路运营有限公司、天津市高速公路建设有限公司、天津喜路高速公路有限公司、天津满发高速公路有限公司、天津轩展高速公路有限公司、天津长海高速公路

有限公司、天津公铭高速公路有限公司、天津鑫宇高速公路有限责任公司、天津君诚资本管理有限公司。具体情况如下表：

表 4-11 发行人 2020 年相对 2019 年合并报表范围变化情况

| 序号 | 公司名称 | 注册资本 (万元) | 持股比例 | 增加或减少 | 合并范围变动原因 |
|----|---|--------------|---------|-------|------------|
| 1 | 中交（天津）轨道交通工程建设有限公司 | 30,612.24 | 49.00% | 减少 | 增资后股权稀释 |
| 2 | 神铁二号线（天津）轨道交通运营有限公司（原名：天津二号线轨道交通运营有限公司） | 100.00 | 49.00% | 减少 | 转让 |
| 3 | 天津三号线轨道交通运营有限公司 | 100.00 | 49.00% | 减少 | 转让 |
| 4 | 天津信义房地产投资有限公司 | 10,000.00 | 100.00% | 增加 | 非同一控制下企业合并 |
| 5 | 天津市金诺房地产开发有限公司 | 21,243.10 | 70.00% | 增加 | 非同一控制下企业合并 |
| 6 | 天津海溢商业管理有限公司 | 1,000.00 | 0.00% | 减少 | 注销 |
| 7 | 天津市高速公路运营有限公司 | 1,000.00 | 0.00% | 减少 | 吸收合并 |
| 8 | 天津市高速公路建设有限公司 | 500.00 | 0.00% | 减少 | 吸收合并 |
| 9 | 天津喜路高速公路有限公司 | 8,556.80 | 0.00% | 减少 | 吸收合并 |
| 10 | 天津满发高速公路有限公司 | 9,521.20 | 0.00% | 减少 | 吸收合并 |
| 11 | 天津轩展高速公路有限公司 | 8,069.20 | 0.00% | 减少 | 吸收合并 |
| 12 | 天津长海高速公路有限公司 | 9,230.40 | 0.00% | 减少 | 吸收合并 |
| 13 | 天津公铭高速公路有限公司 | 9,792.40 | 0.00% | 减少 | 吸收合并 |
| 14 | 天津鑫宇高速公路有限责任公司 | 68,631.68 | 0.00% | 减少 | 吸收合并 |
| 15 | 天津津湾大剧院有限公司 | 6,060.00 | 34.00% | 增加 | 见注 1 |
| 16 | 天津君诚资本管理有限公司 | 2,000.00 | 0.00% | 减少 | 转让 |
| 17 | 天津天房丽山置业有限公司 | 25,000.00 | 60.00% | 增加 | 非同一控制下企业合并 |
| 18 | 天津生态城环保有限公司 | 4,335.91 | 50.00% | 增加 | 非同一控制下企业合并 |
| 19 | 天津新生环境发展有限公司 | 1,461.54 | 50.00% | 增加 | 非同一控制下企业合并 |
| 20 | 天津生态城环境检测中心有限公司 | 200.00 | 50.00% | 增加 | 非同一控制下企业合并 |

注 1：本公司下属公司天津津湾大剧院有限公司成立于 2009 年 8 月，注册资本 6060 万元，股东分别为天津金融城开发有限公司持股 34.00%，天津市京津塘高速公司持股 33.00%，天津市政建设发展有限公司持股 33.00%。根据 2020 年 5 月 19 日《市国资委党委关于市管企业二级及以下国有控股企业失控失管问题的整改通知》要求，三方股东于 2020 年 6 月 19 日召开股东会，会议决定自 2020 年 6 月起，天津津湾大剧院有限公司会计报表纳入本公司的子公司天津金融城开发有限公司合并报表范围。

四、最近三年及一期的主要财务指标

表 4-12 发行人报告期内主要财务指标

| 项目 | 2018 年末/度 | 2019 年末/度 | 2020 年末/度 | 2021 年 3 月 末/1-3 月 |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------|
| 总资产（亿元） | 7,602.33 | 8,314.51 | 8,550.42 | 8,657.35 |
| 总负债（亿元） | 5,013.13 | 5,554.56 | 5,630.85 | 5,714.37 |
| 全部债务（亿元） | 4,315.13 | 4,686.41 | 4,870.47 | 4,851.70 |
| 所有者权益（亿元） | 2,589.20 | 2,759.95 | 2,919.57 | 2,942.98 |
| 营业总收入（亿元） | 154.47 | 158.88 | 156.54 | 33.64 |
| 利润总额（亿元） | 25.54 | 24.79 | 22.11 | 0.65 |
| 净利润（亿元） | 20.00 | 19.93 | 19.16 | 0.16 |
| 扣除非经常性损益后净利润（亿元） | -4.99 | -8.38 | -12.42 | - |
| 归属于母公司所有者的净利润（亿元） | 15.58 | 16.13 | 14.64 | -1.53 |
| 经营活动产生现金流量净额（亿元） | 30.55 | 138.37 | 42.81 | 5.56 |
| 投资活动产生现金流量净额（亿元） | -126.15 | -238.45 | -233.69 | -62.47 |
| 筹资活动产生现金流量净额（亿元） | 177.99 | 128.90 | 1.68 | 41.40 |
| 流动比率 | 1.92 | 1.66 | 1.46 | 1.48 |
| 速动比率 | 0.95 | 0.74 | 0.60 | 0.60 |
| 资产负债率（%） | 65.94% | 66.81% | 65.85% | 66.01% |
| 债务资本比率（%） | 62.50% | 62.94% | 62.52% | 62.24% |
| 营业毛利率（%） | 28.66% | 24.97% | 18.76% | 22.09% |
| 平均总资产回报率（%） | 0.27% | 0.25% | 0.22% | 0.00% |
| 加权平均净资产收益率（%） | 0.79% | 0.75% | 0.66% | 0.01% |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%） | -0.20% | -0.31% | -0.44% | - |
| EBITDA（亿元） | 93.84 | 95.00 | 91.29 | - |
| EBITDA 全部债务比 | 0.02 | 0.02 | 0.02 | - |
| EBITDA 利息保障倍数 | 1.92 | 1.99 | 1.80 | - |
| 应收账款周转率 | 1.07 | 2.05 | 1.08 | 0.16 |
| 存货周转率 | 0.10 | 0.10 | 0.09 | 0.02 |

备注：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债

(2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(3) 资产负债率=负债合计/资产总额×100%

(4) 营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入×100%

- (5) 平均总资产回报率=净利润/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]×100%
- (6) 加权平均净资产收益率=净利润/[（期初所有者权益+期末所有者权益）/2]×100%
- (7) EBITDA=利润总额+计入财务费用利息支出+固定资产折旧+摊销
- (8) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）
- (9) 应收账款周转率=报告期营业收入/[（期初应收账款+期末应收账款）/2]
- (10) 存货周转率=报告期营业成本/[（期初存货+期末存货）/2]

第五节 本期债券募集资金运用

一、本期债券募集资金运用计划

本期债券发行规模不超过 15 亿元，根据发行人的财务状况和资金需求情况，本期债券募集资金拟用于置换前期偿还公司债券的自有资金，有助于进一步优化资本结构，提高公司的抗风险能力。

本期债券募集资金拟使用不超过 15 亿元用于置换前期偿还公司债券的自有资金：

表 5-1 发行人偿还债务

| 借款人 | 借款明细 | 还款日期 | 还款金额（亿元） |
|-----------|----------|------------|--------------|
| 天津城投集团 | 20 津投 S1 | 2021-05-13 | 15.00 |
| 合计 | | | 15.00 |

二、本期债券募集资金专项账户的管理安排

（一）募集资金的存放

为方便募集资金的管理、使用及对使用情况进行监督，发行人设立了募集资金专项账户。该募集资金专项账户仅用于募集说明书的约定用途，不得用作其他用途。

（二）偿债资金的归集

发行人应按债券还本付息的有关要求，在本期债券当期付息日前 3 个交易日、本期债券到期兑付日前 3 个交易日将还本付息的资金及时划付至偿债资金专户，以保证资金账户资金不少于债券当期还本付息金额。

若债券当期付息日和/或本金兑付日前 3 个交易日，资金账户资金少于债券当期还本付息金额时，监管银行应立刻书面通知发行人和债券受托管理人，敦促发行人立刻划拨足额资金。发行人应当在本期债券还本及/或付息日 1 个交易日前中午 12 点前将差额的全部足额即时划付至偿债资金专户。

（三）受托管理人监管方式

受托管理人可以采取现场检查、书面问询等方式监督发行人募集资金的使用情况。发行人和监管银行应当配合受托管理人的检查与查询。受托管理人有权每年检查募集资金专户及偿债资金专户内资金的接收、存储、划转与本息偿付情况。

三、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）对发行人资产负债结构的影响

本期债券如能成功发行且按上述计划运用募集资金，以 2021 年 3 月 31 日合并报表口径为基准，发行人未来的资产负债水平依然会维持稳定，处于可控范围之内。

（二）对发行人财务成本的影响

发行人通过本期发行固定利率的公司债券，有利于锁定公司财务成本，避免贷款利率波动风险。

（三）对于发行人短期偿债能力的影响

本期债券如能成功发行且按上述计划运用募集资金，以 2021 年 3 月 31 日合并报表口径计算，发行人的流动比率级速动比率将保持总体稳定。

四、发行人承诺

发行人承诺：

- 1、本期发行公司债券不涉及新增地方政府债务；
- 2、本期发行公司债券募集资金不用于偿还地方政府债务或用于不产生经营性收入的公益性项目。
- 3、发行人不会将本期发行公司债券募集资金用于平台子公司的资金需求，不会用于偿还平台子公司的债务，且不会转借他人。
- 4、本期发行公司债券的募集资金，不用于房地产业务。

五、募集资金监管机制

发行人在公开市场发行过中期票据、短期融资券、PPN、企业债券等债券品种，上述公开市场融资的募集资金均已按照有关募集说明书文件承诺，用于指定用途，不存在挪用募集资金的情况，不存在转借他人、转借出资人、转借非合并关联方的情况。

针对本期债券，发行人采取了一系列措施以确保募集资金用于披露的用途，建立了切实有效的募集资金监管和隔离机制，具体措施如下：

（一）开立募集资金专户、确保专款专用

发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，将严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，在监管银行设立了本期公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，由监管银行监督募集资金的使用情况。

（二）聘请受托管理人

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对发行人的相关情况进行监督。发行人与中信建投证券股份有限公司签订了本期债券的《债券受托管理协议》，协议中规定：中信建投证券应当在募集资金到位后一个月内与发行人以及存放募集资金的银行订立监管协议。同时中信建投证券应当对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。在本期债券存续期内，中信建投证券应当每年检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致。受托管理人制度起到了监督本期债券募集资金使用的作用。

（三）信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公司债券发行与交易管理办法》、中证协、上海证券交易所有关规定和《债券受托管理协议》相关约定进行重大事项信息披露，使其专项账户信息受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

六、首次发行公司债券的募集资金使用情况

发行人本次发行公司债券募集资金运用计划经发行人于 2020 年 6 月 12 日召开董事会议审议通过，发行人于 2020 年 6 月 24 日获得股东天津市人民政府国有资产监督管理委员会出具《市国资委关于城投集团注册发行短期公司债券的批复》（津国资财经[2020]22 号）。经中国证监会“证监许可[2020]1737 号”文件注册通过，发行人将在中国境内公开发行不超过 100 亿元（含 100 亿元）的短期公司债券。

截至 2021 年 3 月 31 日，发行人均已依照募集说明书的约定使用募集资金，首次发行公司债券的募集资金均正常使用，不存在与募集说明书承诺的用途、使用计划不一致的情况，亦不存在募集资金转借他人的情况。

第六节 备查文件

一、备查文件

- 1、经上海证券交易所审核同意并经中国证监会注册的文件；
- 2、主承销商关于本期公开发行公司债券的核查意见；
- 3、发行人最近三年（2018 年-2020 年）经审计的财务报告和最近一期（2021 年 3 月末）未经审计的财务报表；
- 4、律师事务所为本期债券出具的法律意见书；
- 5、资信评级机构为本次公开发行公司债券出具的评级报告；
- 6、本期债券受托管理协议；
- 7、本期债券持有人会议规则。

二、备查地点

在本期公开发行公司债券发行期内，投资者可以至发行人和承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件，或访问债券转让交易场所网站查阅募集说明书及相关文件。

1、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

联系电话：022-23191193

传真：022-23955002

2、中信建投证券股份有限公司

联系地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层

联系人：邢超、桑雨

联系电话：010-86451454

传真：010-65608445