

债券代码：2180267.IB/111104.SZ

债券简称：21 深地铁债 03/21SZMC03

债券代码：2180268.IB/111105.SZ

债券简称：21 深地铁债 04/21SZMC04

债券代码：2180332.IB/111106.SZ

债券简称：21 深地铁债 05/21SZMC05

债券代码：2180333.IB/111107.SZ

债券简称：21 深地铁债 06/21SZMC06

债券代码：2280063.IB/111108.SZ

债券简称：22 深铁绿色债 01/22SZMC01

深圳市地铁集团有限公司
2021 年度债权代理事务报告并
2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人

深圳市地铁集团有限公司



主承销商



2022 年 6 月

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）作为 2021 年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券、2021 年第三期深圳市地铁集团有限公司公司债券和 2022 年第一期深圳市地铁集团有限公司绿色债券的牵头主承销商及债权代理人，按照《国家发展改革委办公厅关于进一步加强企业债券存续期监管工作有关问题的通知》（发改办财金[2011]1765 号）文件的有关规定出具本报告。

本报告的内容及信息源于深圳市地铁集团有限公司（以下简称“发行人”）对外公布的相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投提供的其他材料。中信建投对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投所作的承诺或声明。

一、发行人基本情况

发行人名称	深圳市地铁集团有限公司
成立日期	1998年7月31日
住所	深圳市福田区福中一路1016号地铁大厦27-31层
法定代表人	辛杰
注册资本	人民币4,594,316万元
经营范围	地铁、轻轨交通项目的建设经营、开发和综合利用；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业，物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经营广告业务；自有物业管理；轨道交通相关业务咨询及教育培训。
控股股东	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会
实际控制人	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会

二、债券基本要素

（一）2021年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券

债券全称	本期债券全称为2021年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券，分为两个品种，其中品种一为“2021年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券（品种一）”；品种二为“2021年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券（品种二）”。
债券简称	品种一银行间债券市场：21深地铁债03 品种一深圳证券交易所：21SZMC03 品种二银行间债券市场：21深地铁债04 品种二深圳证券交易所：21SZMC04
债券代码	品种一银行间债券市场：2180267.IB 品种一深圳证券交易所：111104.SZ 品种二银行间债券市场：2180268.IB 品种二深圳证券交易所：111105.SZ
债券期限	品种一为3年期，品种二为5年期
发行规模	人民币20亿元，品种一发行规模为10亿元，品种二发行规模为10亿元
起息日	本期债券的起息日为2021年7月12日
付息日	本期债券品种一存续期内每年的7月12日为上一个计息年度的付息

	日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券品种二存续期内每年的 7 月 12 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）
兑付日	本期债券品种一的兑付日为 2024 年 7 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券品种二的兑付日为 2026 年 7 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）
还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。本息支付将按照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
主承销商	中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、光大证券股份有限公司
债券存量	人民币 20 亿元，品种一发行规模为 10 亿元，品种二发行规模为 10 亿元
担保情况	本期债券无担保
债券首次信用评级	评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司 评级时间：2021 年 6 月 25 日 债项 AAA，主体 AAA，评级展望为稳定
债券跟踪信用评级	评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司 评级时间：2022 年 6 月 22 日 债项 AAA，主体 AAA，评级展望为稳定

（二）2021 年第三期深圳市地铁集团有限公司公司债券

债券全称	本期债券全称为 2021 年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券，分为两个品种，其中品种一为“2021 年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券（品种一）”；品种二为“2021 年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券（品种二）”
债券简称	品种一银行间债券市场：21 深地铁债 05 品种一深圳证券交易所：21SZMC05 品种二银行间债券市场：21 深地铁债 06 品种二深圳证券交易所：21SZMC06

债券代码	品种一银行间债券市场：2180332.IB 品种一深圳证券交易所：111106.SZ 品种二银行间债券市场：2180333.IB 品种二深圳证券交易所：111107.SZ
债券期限	品种一为 3 年期，品种二为 5 年期
发行规模	人民币 20 亿元，品种一发行规模为 10 亿元，品种二发行规模为 10 亿元
起息日	本期债券的起息日为 2021 年 7 月 12 日
付息日	本期债券品种一存续期内每年的 7 月 12 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券品种二存续期内每年的 7 月 12 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）
兑付日	本期债券品种一的兑付日为 2024 年 7 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券品种二的兑付日为 2026 年 7 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）
还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。本息支付将按照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
主承销商	中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、光大证券股份有限公司。
债券存量	人民币 20 亿元，品种一存续规模为 10 亿元，品种二存续规模为 10 亿元
担保情况	本期债券无担保。
债券首次信用评级	评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司 评级时间：2021 年 8 月 4 日 债项 AAA，主体 AAA，评级展望为稳定
债券跟踪信用评级	评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司 评级时间：2022 年 6 月 22 日 债项 AAA，主体 AAA，评级展望为稳定

（三）2022 年第一期深圳市地铁集团有限公司绿色债券

债券全称	2022 年第一期深圳市地铁集团有限公司绿色债券
债券简称	银行间债券市场：22 深铁绿色债 01 深圳证券交易所：22SZMC01
债券代码	银行间债券市场：2280063.IB 深圳证券交易所：111108.SZ
债券期限	3 年期
发行规模	人民币 10 亿元
起息日	本期债券的起息日为 2022 年 2 月 22 日
付息日	本期债券品种一存续期内每年的 2 月 22 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）
兑付日	本期债券的兑付日为 2025 年 2 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）
还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。本息支付将按照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
主承销商	中信建投证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、光大证券股份有限公司
债券存量	人民币 10 亿元
担保情况	本期债券无担保
债券首次信用评级	评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司 评级时间：2022 年 2 月 10 日 债项 AAA，主体 AAA，评级展望为稳定
债券跟踪信用评级	评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司 评级时间：2022 年 6 月 22 日 债项 AAA，主体 AAA，评级展望为稳定

三、2021 年度发行人履约情况

（一）办理上市或交易流通情况

1、2021 年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券

发行人已按照《2021 年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券募集说明书》的约定，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或国家有关主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券全称为“2021 年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券”，分为两个品种，均在银行间债券市场和深圳证券交易所上市流通。其中，品种一在银行间债券市场简称“21 深地铁债 03”、债券代码 2180267.IB，在深圳证券交易所简称“21SZMC03”、债券代码 111104.SZ；品种二在银行间债券市场简称“21 深地铁债 04”、债券代码 2180268.IB，在深圳证券交易所简称“21SZMC04”、债券代码 111105.SZ。

2、2021 年第三期深圳市地铁集团有限公司公司债券

发行人已按照《2021 年第三期深圳市地铁集团有限公司公司债券募集说明书》的约定，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或国家有关主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券全称为“2021 年第三期深圳市地铁集团有限公司公司债券”，分为两个品种，均在银行间债券市场和深圳证券交易所上市流通。其中，品种一在银行间债券市场简称“21 深地铁债 05”、债券代码 2180332.IB，在深圳证券交易所简称“21SZMC05”、债券代码 111106.SZ；品种二在银行间债券市场简称“21 深地铁债 06”、债券代码 2180333.IB，在深圳证券交易所简称“21SZMC06”、债券代码 111107.SZ。

3、2022 年第一期深圳市地铁集团有限公司绿色债券

发行人已按照《2022 年第一期深圳市地铁集团有限公司绿色债券募集说明书》的约定，在本期债券发行结束后，向有关证券交易场所或国

家有关主管部门提出上市或交易流通申请。本期债券全称为“2022 年第一期深圳市地铁集团有限公司绿色债券”，在银行间债券市场简称“22 深铁绿色债 01”、债券代码 2280063.IB，在深圳证券交易所简称“22SZMC01”、债券代码 111108.SZ。

（二）本息兑付情况

截至本报告出具日，发行人未涉及本金或利息偿付事项。发行人不存在应付本息未付的情况。

（三）选择权行使情况

发行人 2021 年度无行使选择权情况。

（四）发行人信息披露情况

发行人与企业债券相关信息已在均在中国债券信息网、中国货币网和深圳证券交易所网站披露。2021 年至本报告出具日，发行人已按照相关规定披露了 2021 年度报告等相关信息。

（五）募集资金使用情况

截至 2021 年末，“21 深地铁债 03”和“21 深地铁债 04”募集资金 20 亿元，已使用 20 亿元，其中实际用于轨道交通工程、综合交通枢纽项目建设 10 亿元，用于补充营运资金 10 亿元，符合《2021 年第二期深圳市地铁集团有限公司公司债券募集说明书》约定。本报告期内，已发行债券不存在募集资金用途变更的情形。

截至 2021 年末，“21 深地铁债 05”和“21 深地铁债 06”募集资金 20 亿元，已使用 19.94 亿元，实际用于轨道交通工程、综合交通枢纽项目建设 10 亿元，用于补充营运资金 9.94 亿元，符合《2021 年第三期深

圳市地铁集团有限公司公司债券募集说明书》约定。本报告期内，已发行债券不存在募集资金用途变更的情形。

（六）持有人会议召开情况

2021 年度，发行人未召开债券持有人会议。

四、发行人偿债能力情况

发行人 2021 年的合并财务报表由致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告（致同审字（2022）第 441A015727 号）。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2021 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

（一）资产负债结构以及偿债指标分析

单位：亿元

项 目	2021年末	2020年末
资产总计	5,935.07	4,926.64
其中：流动资产	1,226.49	951.00
非流动资产	4,708.59	3,975.64
负债合计	2,883.44	1,953.08
其中：流动负债	1,092.72	676.81
非流动负债	1,790.73	1,276.26
股东权益合计	3,051.63	2,973.57
其中：归属于母公司所有者的权益	3,028.73	2,957.21
流动比率（倍）	1.12	1.41
速动比率（倍）	0.37	0.52
资产负债率（%）	48.58	39.64
EBITDA利息保障倍数	1.69	4.20

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利息保障倍数=EBITDA/利息支出=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）；

截至2021年末，发行人资产总额为5,935.07亿元，较2020年末增加20.47%，所有者权益总额为3,051.63亿元，较2020年末增长2.63%。

截至2021年末，发行人的流动比率和速动比率分别为1.12和0.37，流动比率较2020年末减少20.40%，速动比率较2020年末减少29.75%。总体来看，发行人短期偿债能力较好。

截至2021年末，发行人的资产负债率为48.58%，较2020年末上升22.55%，但仍维持在较低水平。负债结构中，主要以非流动负债为主。总体来说发行人财务状况稳健，长期偿债能力较强。

（二）盈利能力及现金流情况

单位：亿元

项 目	2021年度	2020年度
营业收入	163.97	208.28
营业成本	199.48	213.34
利润总额	29.66	111.50
净利润	28.90	111.02
其中：归属于母公司所有者的净利润	29.97	112.72
经营活动产生的现金流量净额	-130.52	-106.57
投资活动产生的现金流量净额	-525.32	-392.55
筹资活动产生的现金流量净额	711.57	525.95
现金及现金等价物净增加额	203.12	147.50

2021年度，发行人实现营业收入为163.97亿元，相比2020年度减少21.28%；2021年度营业成本为199.48亿元，较2020年度减少6.50%。2021年度利润总额为29.66亿元，相比2020年度减少73.40%。发行人营业收入和净利润同比大幅下降，主要系受宏观政策影响，站城一体化开发结转收入减少；同时受万科企业股份有限公司净利润大幅减少影响，

公司投资收益较上年同期大幅下滑。

2021年,发行人经营活动产生的现金流量净额为负,呈净流出状态,较2020年减少了22.47%,主要原因是受疫情及宏观政策收紧等因素影响,发行人站城一体化开发收入减少所致。2021年度筹资活动产生的现金流量净额为711.57亿元,较2020年增加37.71%,主要原因是发行人筹建多条地铁线路,债务融资增加所致。

(三) 发行人偿债能力分析

截至2021年末,发行人的流动比率和速动比率分别为1.12和0.37,较2020年小幅下降。2021年末发行人的资产负债率为48.58%,与2020年相比上升8.94个百分点,EBITDA利息保障倍数为1.69,仍处于较高水平,对债券偿付具有较强的覆盖能力。综合来看,公司的偿债能力较高。

截至2021年末,发行人偿债能力未发生重大不利变化。

(四) 发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

截止本报告出具日,发行人(不含合并范围内子公司)已发行尚未兑付的债券信息如下表所示:

债券品种	债券简称	起息日期	发行规模	余额	期限(年)	票面利率(%)
一般中期票据	22 深圳地铁 MTN001	2022-06-24	15.00	15.00	3.00	2.92
超短期融资债券	22 深圳地铁 SCP006(绿色)	2022-06-15	15.00	15.00	0.66	1.89
一般公司债	22 深铁 G5	2022-06-08	10.00	10.00	3.00	2.85
一般公司债	22 深铁 D4	2022-06-08	20.00	20.00	1.00	2.44
超短期融资债券	22 深圳地铁 SCP005	2022-06-06	30.00	30.00	0.74	2.00
超短期融资债券	22 深圳地铁 SCP004	2022-04-21	20.00	20.00	0.74	2.05
超短期融资债券	22 深圳地铁 SCP003	2022-04-15	14.00	14.00	0.74	2.00
一般公司债	22 深铁 G3	2022-04-12	10.00	10.00	3.00	2.97
一般公司债	22 深铁 D2	2022-04-12	10.00	10.00	1.00	2.55

超短期融资债券	22 深圳地铁 SCP002	2022-03-17	20.00	20.00	0.49	2.00
一般公司债	22 深铁 D1	2022-03-09	20.00	20.00	1.00	2.64
一般企业债	22 深铁绿色债 01	2022-02-22	10.00	10.00	3.00	2.70
超短期融资债券	22 深圳地铁 SCP001	2022-02-17	20.00	20.00	0.74	2.09
一般中期票据	21 深圳地铁 MTN007(碳中和债)	2021-12-13	20.00	20.00	3.00	2.70
一般中期票据	21 深圳地铁 MTN006(碳中和债)	2021-12-06	20.00	20.00	3.00	2.98
一般公司债	21 深铁 14	2021-12-02	20.00	20.00	2.00	2.89
一般公司债	21 深 D13	2021-11-19	30.00	30.00	1.00	2.77
一般中期票据	21 深圳地铁 MTN005	2021-10-12	30.00	30.00	3.00	3.32
一般公司债	21 深 G12	2021-09-06	10.00	10.00	10.00	3.70
一般公司债	21 深 G11	2021-09-06	15.00	15.00	5.00	3.35
一般中期票据	21 深圳地铁 MTN004(碳中和债)	2021-08-31	15.00	15.00	5.00	3.30
一般企业债	21 深地铁债 06	2021-08-20	10.00	10.00	5.00	3.36
一般企业债	21 深地铁债 05	2021-08-20	10.00	10.00	3.00	3.05
一般企业债	21 深地铁债 04	2021-07-12	10.00	10.00	5.00	3.53
一般企业债	21 深地铁债 03	2021-07-12	10.00	10.00	3.00	3.25
一般中期票据	21 深圳地铁 MTN003(碳中和债)	2021-06-24	10.00	10.00	5.00	3.73
一般中期票据	21 深圳地铁 MTN002	2021-06-09	10.00	10.00	3.00	3.43
一般公司债	21 深铁 09	2021-04-21	10.00	10.00	5.00	3.74
一般公司债	21 深铁 08	2021-04-21	20.00	20.00	3.00	3.46
一般公司债	21 深铁 06	2021-04-06	5.00	5.00	5.00	3.80
一般公司债	21 深铁 05	2021-04-06	15.00	15.00	3.00	3.55
一般公司债	21 深铁 04	2021-03-17	10.00	10.00	3.00	3.63
一般公司债	21 深铁 02	2021-03-10	20.00	20.00	3.00	3.64
一般公司债	21 深铁 G1	2021-03-02	10.00	10.00	3.00	3.50
一般企业债	21 深地铁债 02	2021-01-26	5.00	5.00	5.00	3.80
一般企业债	21 深地铁债 01	2021-01-26	20.00	20.00	3.00	3.59
一般中期票据	21 深圳地铁 MTN001	2021-01-08	10.00	10.00	3.00	3.45
一般企业债	20 深地铁债 08	2020-12-16	15.00	15.00	3.00	3.79
一般中期票据	20 深圳地铁 MTN003	2020-12-09	30.00	30.00	2.00	3.67
一般公司债	20 深铁 06	2020-11-06	15.00	15.00	3.00	3.62
一般公司债	20 深铁 05	2020-10-20	10.00	10.00	3.00	3.70
一般公司债	20 深铁 G4	2020-09-28	20.00	20.00	5.00	4.08
一般企业债	20 深地铁债 07	2020-09-21	30.00	30.00	3.00	3.78
一般企业债	20 深地铁债 06	2020-09-02	10.00	10.00	3.00	3.70
一般企业债	20 深地铁债 05	2020-08-28	15.00	15.00	3.00	3.60
一般企业债	20 深地铁债 04	2020-08-11	15.00	15.00	3.00	3.54
一般中期票据	20 深圳地铁 MTN002	2020-07-20	30.00	30.00	3.00	3.60
一般企业债	20 深地铁债 03	2020-07-03	30.00	30.00	3.00	3.20
一般中期票据	20 深圳地铁 MTN001	2020-06-17	30.00	30.00	3.00	3.10
一般企业债	20 深地铁债 01	2020-04-28	30.00	30.00	7.00	3.46

一般企业债	20 深地铁债 02	2020-04-28	30.00	30.00	3.00	2.39
一般公司债	20 深铁 G2	2020-03-11	15.00	15.00	3.00	2.90
一般公司债	20 深铁 01	2020-02-21	30.00	30.00	3.00	3.05
一般企业债	13 鹏地铁债 02	2014-01-24	30.00	9.00	10.00	6.75
一般企业债	13 鹏地铁债 01	2013-03-25	50.00	7.50	10.00	5.40
合计	-	-	994.00	930.50	-	-

注：上表统计范围包含企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券/超短期融资券及非公开定向债务融资工具等。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《深圳市地铁集团有限公司 2021 年度债权代理事务报告并 2021 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

中信建投证券股份有限公司

2022年6月29日

