

---

陕国投·星石2326038号集合资金信托计划  
尽职调查报告



陕西省国际信托股份有限公司

调查部门：天津创新部

项目人员：王志东、柴功宇、郭立萱

报告时间：2023年9月

陕西省国际信托股份有限公司

SHAANXI INTERNATIONAL TRUST CO., LTD.

# 尽职调查报告正文

根据《中华人民共和国信托法》《信托公司管理办法》《信托公司集合资金信托计划管理办法》《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》《信托公司受托责任尽职指引》及其他相关法律法规，陕西省国际信托股份有限公司（以下简称“陕国投”）拟设立“陕国投·【星石 2326038 号集合资金信托计划】”，募集信托资金【24910】万元用于向【天津子牙经济开发集团有限公司】（以下简称“子牙经开”或“借款人”或“债务人”）发放【流动资金】贷款，期限【24 个月】，融资方将资金用于【补充债务人日常经营所需流动资金】。我部本着恪尽职守、谨慎勤勉的原则，由【王志东、柴功宇】于【2023】年【8】月【24】日前往【子牙经开办公地点】，对债务人进行了尽职调查，现将本信托计划方案及尽职调查结果报告如下：

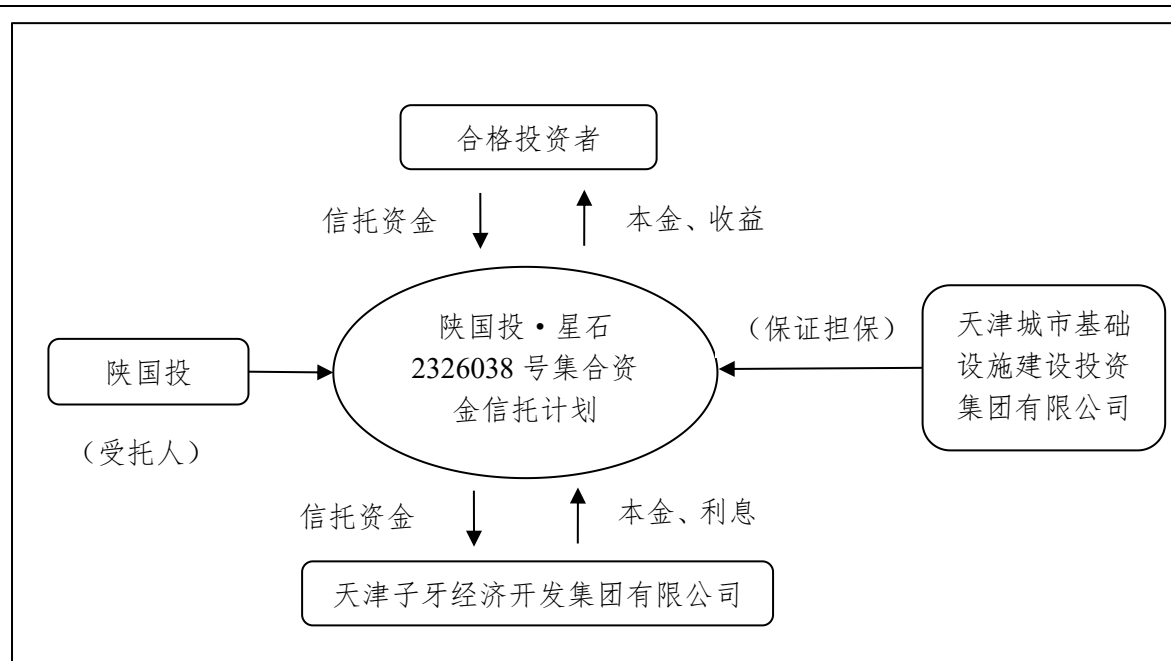
## 一、项目概况

### （一）项目概要

项目名称	陕国投·星石 2326038 号集合资金信托计划		
报送部门	天津创新部		
风险系数	1.5	风险等级	R2
信托类别	<input type="checkbox"/> 单一 <input checked="" type="checkbox"/> 集合 <input type="checkbox"/> 财产权		
信托管理责任	<input checked="" type="checkbox"/> 主动管理 <input type="checkbox"/> 被动管理		
信托功能	<input type="checkbox"/> 投资 <input checked="" type="checkbox"/> 融资 <input type="checkbox"/> 事务管理		
信托业务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 融资平台业务 <input type="checkbox"/> 房地产融资业务 <input type="checkbox"/> 房地产股权投资业务 <input type="checkbox"/> 工商企业融资业务 <input type="checkbox"/> 股权信托 <input type="checkbox"/> 基金化投资业务 <input type="checkbox"/> 资产证券化业务 <input type="checkbox"/> 普惠金融业务 <input type="checkbox"/> 家族信托业务 <input type="checkbox"/> 固定收益业务 <input type="checkbox"/> 慈善信托业务 <input type="checkbox"/> 其他		
三分类类别	<input type="checkbox"/> 资产服务 <input checked="" type="checkbox"/> 资产管理 <input type="checkbox"/> 公益慈善		
信托业务品种	<input checked="" type="checkbox"/> 固定收益类信托计划 <input type="checkbox"/> 权益类信托计划 <input type="checkbox"/> 商品及衍生品类信托计划 <input type="checkbox"/> 混合类信托计划		
资产持有目的	<input checked="" type="checkbox"/> 持有以收取合同现金流量 <input type="checkbox"/> 既持有以收取合同现金流量又出售 <input type="checkbox"/> 其他		
产品分类	<input type="checkbox"/> 开放式 <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> 封闭式		

净值生成频率	每季度一次
净值生成日	每自然季度末月最后一日
信托资金投向地区	天津市静海区
项目概要	
委托人/受益人	符合《集合资金信托计划管理办法》及《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》规定的合格投资者
发行方式	财富管理总部发行（面向合格投资者）
信托规模	总规模不超过24910万元，首期成立规模不低于600万
信托期限	24个月
信托资金运作方式	信托资金用于投资天津子牙经济开发集团有限公司（简称“子牙经开”或“债务人”）作为债务人的专项债权。
融（被投）资方	天津子牙经济开发集团有限公司
融（被投）资方资金用途	用于补充债务人市场化领域业务的流动资金需求，且资金不得用于小贷公司、委托贷款、民间借贷、固定资产投资、股权投资、股本权益性投资、金融衍生品投资、土地储备、缴付土地出让金、一级土地整理开发、保障性住房及其他公益性项目，不得以任何形式流入证券市场、房地产市场、期货市场、“两高一剩”及其它不符合国家产业政策及监管要求的领域，严禁挪用于政府性项目投资（垫资），不得新增地方政府隐性债务。债务人的还款来源不得为政府财政资金。
融（投）资期限	24个月
风控措施	天津城市基础设施建设投资集团有限公司（以下简称“保证人”或“天津城投”）为子牙经开的还款义务提供不可撤销连带责任保证担保。

管理措施	<p>我司与子牙经开、监管行签署三方协议，对资金用途进行监管，信托资金用于补充债务人市场化领域业务的流动资金需求，且资金不得用于小贷公司、委托贷款、民间借贷、固定资产投资、股权投资、股本权益性投资、金融衍生品投资、土地储备、缴付土地出让金、一级土地整理开发、保障性住房及其他公益性项目，不得以任何形式流入证券市场、房地产市场、期货市场、“两高一剩”及其它不符合国家产业政策及监管要求的领域，严禁挪用于政府性项目投资（垫资），不得新增地方政府隐性债务。</p>	
保管银行	中国民生银行股份有限公司西安分行	
信托收入及收取方式	利率	10.7%/年
	收取方式(含利息、本金等)	按自然季付息、到期一次性还本
信托收益及分配方式	受益人信托业绩比较基准	由业务部门与财富管理事业部根据公司相关政策及市场情况等商定。
	分配方式	由业务部门与财富管理事业部根据公司相关政策及市场情况等商定。
印花税及缴纳方式	由信托财产承担（如有）	
增值税及附加缴纳方式	由信托财产承担（如有）	
信托业保障基金认缴方式	由债务人于放款后5个工作日内缴纳	
项目组成员	<p>项目组负责人：王志东</p> <p>项目组其他成员：柴功宇、郭立萱</p>	



交易结构图

## (二) 项目来源

本项目由我部自主开发。

## (三) 历史合作情况

本项目为我公司与交易对手的第三次合作。

历史合作情况为：

1、我司于2020年1月10日成立“陕国投·子牙经开专项债权投资集合资金信托计划”，债务人天津子牙经济开发集团有限公司，保证人天津城市基础设施投资建设集团有限公司，审查通过总规模5亿元，其中一年期2.5亿、两年期2.5亿。该项目全额由财富管理总部发行，共计成立49860万元，于2022年7月3日归还资金实现退出。

2、2022年8月19日成立“陕国投·子牙环保2号集合资金信托计划”，债务人天津子牙经济开发集团有限公司，保证人天津城市基础设施投资建设集团有限公司，审查通过总规模24910元，全部为两年期，全额由财富管理总部发行，共计成立24910万元，应分别于2024年8月19日至2024年10月28日期间到期。近期债务人提出

---

对“子牙环保2号”项目提前还款，按照2023年4月21日第10次总裁办公会要求，对主体为AAA以上的非标业务在存量非标业务退出后适度替补，一事一议，总非标额度不得超过18亿元。待“子牙环保2号”全部归还后启动本项目的发行成立工作。

本项目债务人为隐债主体，在财政部融资平台公司债务及中长期支出事项监测平台内。2021年7月16日，“陕国投·子牙经开专项债权投资集合资金信托计划”在我司存续规模为24,910万元，本项目总规模24910万元，未超过2021年7月16日债务人在我司的存续规模。

## 二、项目运作方案

### （一）信托成立、变更、提前结束及终止条件。

1、信托成立条件：信托计划相关协议已签署并生效；

2、信托变更条件：无。

3、信托终止条件：（1）信托的存续违反信托目的；（2）信托目的已经实现或不能实现；（3）信托期限届满；（4）借款人提前还款（须征得受托人事先书面同意）；（5）本信托被撤销；（6）法律法规规定或本合同约定的其他事由。

（二）信托资金来源及认购起点，若委托人系单一或少数特定的集合委托人，说明委托人基本情况等。

符合《集合资金信托计划管理办法》规定的合格投资者。

（三）如由商业银行代理发行或第三方推荐客户，说明代理发行银行及第三方基本情况等。

无

---

(四) 信托资金具体的管理运作方式及风控措施，考虑到信托到期信托财产可能未变现情况，建议尽可能安排信托财产现状交付或信托延期等缓释措施。

1、陕国投与债务人子牙经开签订《债权投资合同》；与保证人天津城投签订《保证合同》；

2、陕国投与委托人签订《信托合同》，委托人交付信托资金；

3、陕国投按照《债权投资合同》的约定向债务人支付投资本金，信托计划成立；

4、受托人与监管行签订《资金监管协议》，监管行需就信托资金的资金用途做监管，用于补充流动资金进行监管，确保本信托资金不被用于房地产、土地储备、国家及监管部门规定不得投资的行业。

5、债务人子牙经开按照《债权投资合同》的约定向陕国投支付本息；受托人待收到相关信托收益后按《信托合同》约定向信托受益人进行分配；信托计划到期由债务人偿还债权本息，保证信托财产收益的实现。

(五) 信托费用、信托利益计算及分配方案。

1. 保管费

保管费费率为 0.01%/年，收到当期信托收入后 10 个工作日内支付。

2. 受托人报酬

受托人固定报酬为 2.5%/年，收到当期信托收入后 10 个工作日内支付。浮动报酬为清算后剩余收益，在清算完毕后一次性收取。

3. 增值税及印花税

增值税及印花税根据国家有关规定执行，收到当期信托收入后以信托财产及时支付。

---

4. 信托利益计算及分配方案，详情参见第一部分“信托项目基本情况”

### 三、合规性分析

#### （一）信托资金来源

本信托项目为集合资金信托计划，信托资金来源于符合《信托公司集合资金信托计划管理办法》及《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》规定的合格投资者，认购起点为人民币 100 万元（暂定），超出部分以 10 万元的整数倍增加。

#### （二）资金投向

信托资金用于投资子牙经开作为债务人的专项债权，补充债务人市场化领域业务的流动资金需求，且资金不得用于小贷公司、委托贷款、民间借贷、固定资产投资、股权投资、股本权益性投资、金融衍生品投资、土地储备、缴付土地出让金、一级土地整理开发、保障性住房及其他公益性项目，不得以任何形式流入证券市场、房地产市场、期货市场、“两高一剩”及其它不符合国家产业政策及监管要求的领域，严禁挪用于政府性项目投资（垫资），不得新增地方政府隐性债务。债务人的还款来源不得为政府财政资金。

#### （三）洗钱风险分析

根据公司《洗钱和恐怖融资风险管理指引》、《反洗钱内部控制制度》、《大额和可疑交易报告管理办法》、《反洗钱和反恐怖融资工作操作规程》、《洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理指引》等制度的要求，尽调人员在开展尽职调查工作中对洗钱和恐怖融资风险进行了识别和评估，重点包括：身份（调查交易对手的实际控制人



和实际受益人等）、行为（调查交易对手是否存在故意掩饰和隐瞒过往经营和业务等行为）、交易（调查本次业务背景、资金运用领域、资金运用地域等）。

经分析，本次融资拟用于债务人从事的购买建材、设备原料采购、园区维护和绿化、城市综合服务及其他市场化领域的流动资金需求，未发现或者有合理理由怀疑交易对手与资金用途涉及洗钱、恐怖融资等犯罪活动相关的情形。

#### （四）关联交易评估

根据公司《关联交易管理制度》、《固有及信托业务关联交易管理细则》等相关制度的要求，业务部门在尽职调查时对关联交易事项进行了识别和评估，结论为交易对手与我司不存在关联关系及关联交易。

#### （五）消费者保护

根据公司《消费者权益保护审查管理办法》，本项目不存在损害消费者权益的情形或可能情形。

### 四、融资方分析

#### （一）基本情况

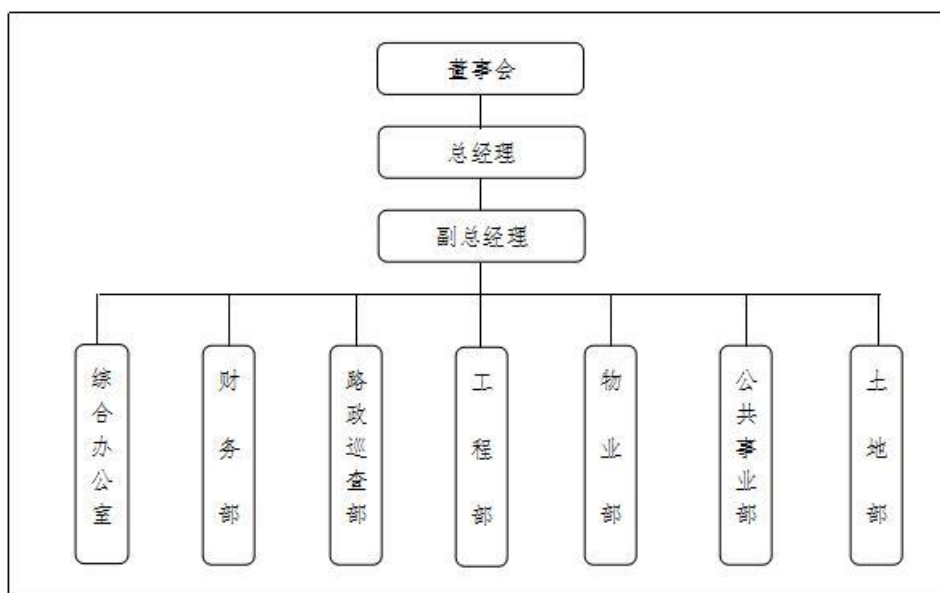
##### 1、债务人概况

企业名称	天津子牙经济开发集团有限公司	成立时间	2004年06月28日
注册资金	142600万元	实收资本	142600万元
注册地址	天津子牙经济技术开发区北京道9号	实际经营地址	天津子牙经济技术开发区北京道9号
法人代表	许巍	法人代表从事本行业年限	15年

营业执照到期日	无固定期限		
<b>其他需要说明的情况：</b> 债务人为财政部政府隐债名单内主体。 经营范围：园区市政公共设施管理；土地整理；物业管理；对园区企业的管理、房屋租赁及相关咨询服务；园林绿化；循环经济产业技术咨询与服务；废旧物品回收；废五金电器、废电线电缆、废电机拆解加工；货物进出口、技术进出口（法律法规限制进出口的除外）。（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）			

### 1.1 债务人组织架构

子牙经开下设综合办公室、财务部、路政巡查部、工程部、物业部、公共事业部、土地部共七个职能部门，各部门职责明确、运转良好，公司组织结构图如下：



### 2、管理层及团队建设情况

总经理	许巍	年龄	42	性别	男	学历	本科学历	是否取得其他国家或地区居留权	否
<b>工作简历：</b> 许巍，男，1981年生，中共党员，博士。曾任天津五市政公路工程有限公司第五分公司财务经理，天津市政建设投资集团财务主管，天津市政建设投资集团团泊公司财务总监、总经理。现任天津子牙经济开发集团有限公司总经理。									
<b>评价：</b> 公司管理层都具有丰富的管理经验，在天津市政景观工作系统及天津政府融资平台等多个部门和公司有任职经历，行业经营管理经验较丰富。									

### 3、股权结构

股东名称	股东所在地	认缴出资	实缴出资	股权比例	出资形式
------	-------	------	------	------	------

天津市静海区人民政府国有资产监督管理委员会	天津市静海区	122600 万元	122600 万元	85.97%	货币
天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	天津市静海区	20000 万元	20000 万元	14.03%	货币
<b>合计</b>			142600 万元	<b>100%</b>	

#### 主要股东介绍：

天津市静海区人民政府国有资产监督管理委员会是天津市静海区人民政府国有资产监督管理机关。根据区政府授权，依照《中华人民共和国公司法》及《企业国有资产监督管理暂行条例》等法律、法规履行国有资本出资人职责。依照法定程序决定区属企业中的国有独资企业和国有独资公司分立、合并、破产、解散、增减资本、发行公司债券等重大事项；指导和规范区属企业董事会的相关工作，向国有及国有控股、参股公司委派董事或股权代表；向国有独资公司派出监事会，向国有控股、参股公司派出监事。

天津子牙循环经济产业投资发展有限公司全资股东为天津子牙经济开发集团有限公司，是天津子牙经济技术开发区园区重要的融资平台公司，是天津市静海区内重要的政府投融资平台。经营范围涵盖园区投资建设、生态园林建设、园区物业管理、园区配套物流、园区企业孵化等各个服务领域。子牙经开对产业区内的市政基础设施、厂房及公建设施进行投资建设与养护管理。工程建设项目主要包括：基础设施建设（道路、管网、绿化）、市政公用设施（污水处理厂、泵站、公交始末站）、示范性标准厂房、科研服务管理中心、示范小城镇安置区（还迁房、公建项目、配套生活设施）及林下经济带等。

**股权结构变更历史：**

2004年，子牙经开由天津静海县经济开发总公司、静海县团泊风景区开发总公司发起成立，总股本22600万元，股东情况如下：

发起人	股份数额（万元）	持股比例（%）
天津静海县经济开发总公司	22100	97.79
静海县团泊风景区开发总公司	500	2.21
合计	22600	100

2015年，天津市静海区国有资产监督管理委员会认购天津静海县经济开发总公司、静海县团泊风景区开发总公司持有的股份共计22600万元，并增资100000万元，受让股份并增资完成后，股东情况如下：

股东	股份数额（万元）	持股比例（%）
天津市静海区国有资产监督管理委员会	122600	100
合计	122600	100

2016年，华能贵诚信托有限公司增资20000万元，增资完成后，股东情况如下

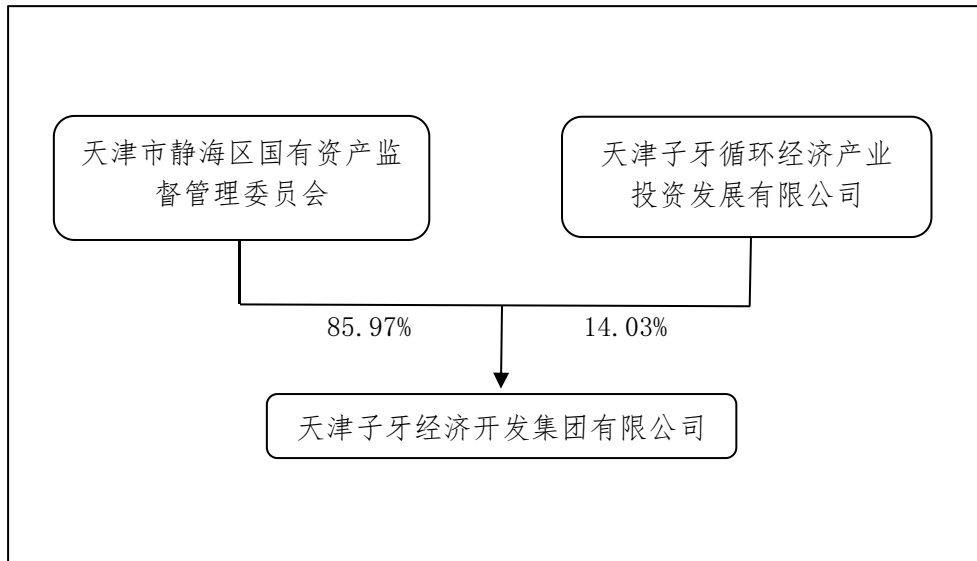
股东	股份数额（万元）	持股比例（%）
天津市静海区国有资产监督管理委员会	122600	85.97
华能贵诚信托有限公司	20000	14.03
合计	142600	100

2019年，根据天津市静海区国有资产监督管理委员会的安排，由天津子牙循环经济产业投资发展有限公司受让华能贵诚信托有限公司14.03%股权，受让股份完成后，股东情况如下：

股东	股份数额（万元）	持股比例（%）
天津市静海区国有资产监督管理委员会	122600	85.97
天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	20000	14.03
合计	142600	100

**其他需要说明的情况：**

无



股权结构图

## （二）经营情况

### 1、截至 2023 年 6 月末子公司情况

子公司名称	持股比例
天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	100%
天津物产浩和国际物流有限公司	100%
天津静慧投资服务有限公司	100%
天津子牙投资发展有限公司	100%

债务人对子公司人事（高管及财务人员的任命等）、财务（资金归集管理、对外融资等）、日常经营能够进行有效控制，债务人可任命或更换非由职工代表担任的董事、监事和公司总经理、财务人员，子公司发行债券、对外融资等需经过债务人同意，债务人要审批子公司的财务预算、决算方案。

### 2、经营分析

#### （1）概况

天津子牙经济开发集团有限公司服务于天津子牙经济技术开发区。2009 年，《天津子牙循环经济产业区总体规划（2008-2020）》

---

由天津市人民政府以津政函[2009]126号予以批复,《天津子牙循环经济产业区产业发展规划》由天津市发改委以津发改函[2009]165号予以批复。2017年,静海区将天津子牙循环经济产业区、天津静海经济开发区、天津滨港铸造工业区并入天津子牙经济技术开发区。子牙经开公司的业务范围也随之扩大到新的子牙经济技术开发区全部区域,归属天津市静海区,子牙经开是天津子牙经济技术开发区园区核心的基础设施建设主体,是天津市静海区内重要的政府投融资平台。

天津子牙经济技术开发区园区位于天津市静海区西南部,距天津市区60公里,距北京市区150公里,距天津滨海国际机场60公里,距天津新港90公里,与京沪、京九、京广、天津机场、天津新港形成了立体式、综合化、现代化交通运输网络。园区地理位置优越、区位优势明显,是中国最大的循环经济园区,是中日循环型城市合作项目。园区是经国务院批准的首家以循环经济为主导产业的国家级经济技术开发区。被国家发改委、财政部、工信部、环保部和教育部先后批准为“国家循环经济试点园区”、“国家‘城市矿产’示范基地”、“国家循环经济教育示范基地”、“国家级废旧电子信息产品回收拆解处理示范基地”、“国家新型工业化产业示范基地”、“国家进口废物‘圈区管理’园区”和“中国国际青少年活动中心”。规划控制范围东至京沪高速公路,西至子牙河,南至陈大公路,北至静文公路,控制用地面积131.97平方公里。按照“一心(管理服务中心)、两带(子牙河生态保护带、林下经济带)、三轴(高常路子牙综合发展轴、黑龙港河生活发展轴、津涞公路产业发展轴)、三区(科研服务区、居住区、产业区)”的总体布局结构。

## (2) 经营情况

子牙经开下设三个子公司,涵盖园区投资建设、生态园林建设、园区物业管理、园区配套物流、园区企业孵化等各个服务领域。子牙经开对产业区内的市政基础设施、厂房及公建设施进行投资建设与养护管理。工程建设项目主要包括:基础设施建设(道路、管网、绿化)、

市政公用设施（污水处理厂、泵站、公交始末站）、示范性标准厂房、科研服务管理中心、示范小城镇安置区（还迁房、公建项目、配套生活设施）及林下经济带等。

子牙经开营业收入主要来源于基础设施代建收入，综合毛利率较为稳定。公司为子牙经开区核心的基础设施建设主体，主要负责子牙经开区的基础设施配套和示范镇建设任务。2020~2022年，公司营业收入主要来源于基础设施代建收入，在营业收入中占比90%以上。其他业务主要为房屋租赁、工程收入、城市综合服务和苗木服务等，整体规模较小。2022年，公司实现营业收入为10.93亿元。

子牙经开的基础设施建设板块主要是子牙循环经济产业区园区基础设施提升改造项目，自成立以来，完成了经开区内的道路工程、再生水管网、小城镇公建及还迁房等基础设施建设项目。根据公司与天津子牙生态产业发展有限公司（以下简称“子牙生态”）签订的《关于对天津子牙循环经济产业区园区基础设施提升改造项目委托代建协议》，子牙生态委托融资人对子牙循环经济产业区园区基础设施项目进行升级改造，公司作为投资主体对项目进行融资建设，项目建设总投资75.45亿元，建设内容包括子牙循环经济产业区园区相应配套基础设施建设，项目资金由公司自筹，建设项目的回购款一般按照公司支出的项目建设成本加计委托建设酬劳（不超过项目建设成本的25%）计算，按照合同及项目进度确认收入。公司已累计确认收入58.22亿元。公司已完工的道路等基础设施建设项目按照框架协议，与回购进度及计划挂钩，公司未来可确认相关收入。

截至2023年6月，公司在建项目稳步实施，其中园区规划干路及附属工程等项目已开工，总投资32.8亿元，已投资21.1元；拟建项目主要为子牙经开区内的滨河水环境治理项目、道路基础设施项目等，规划投资38亿元。

债务人近三年主营业务收入分析表（单位：万元、%）

收入类	2022年	2021年	2020年
-----	-------	-------	-------

型	收入	占比	毛利率 (%)	收入	占比	毛利率 (%)	收入	占比	毛利率 (%)
基础设施代建	106176.09	97.16%	10.43%	91,961.95	97.89%	9.00%	135,403.05	97.52%	20.00%
房屋租赁	2217.63	2.03%	85.44%	1,159.51	1.23%	77.32%	446.29	0.32%	29.28%
城市综合服务	102.65	0.09%	-191.26%	629.36	0.67%	-9.07%	361.78	0.26%	-15.86%
工程	137.02	0.13%		124.18	0.13%	-	867.39	0.62%	55.94%
苗木	42.16	0.04%	16.67%	38.19	0.04%	-253.44%	1,761.38	1.27%	43.30%
酒店	206.41	0.19%	16.02%	28.7	0.03%	-186.58%	11.46	0.01%	36.37%
污水处理	359.97	0.33%	-324.72%						
堆场		-	-	3.35	-	-	0.22	-	-
材料处置	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	39.34	0.04%	100%	3.34	-	100%	12.08	0.01%	100%
合计	109281.27	100%	20.17%	93,945.23	100%	5.21%	138,851.58	100%	20.17%

### (3) 在建、拟建项目情况

#### 截至 2023 年 6 月底债务人在建项目

序号	项目名称	项目性质	总投资金额(亿元)	已投资金额(亿元)	开发周期
1	园区规划干路十七道路及附属工程	公益	0.5	0.3	2021.7-2023.12
2	子牙经开区道路基础设施项目	公益	13	7.2	2020.5-2024.5
3	综合保税区项目基础设施项目	公益	9.7	6.9	2020.6-2023.12
4	子牙经济技术开发区物流园项目	公益	4	2.3	2020.12-2023.12
5	子牙经济技术开发区制造业产业基地(B区)建设项目	公益	5.6	4.4	2020.12-2023.12
	合计		32.8	21.1	

#### 截至 2023 年 6 月底债务人拟建项目

序号	项目名称	项目性质	计划总投资金额(亿元)	计划开工时间	开发年限
1	园区规划干路十八道路及附属工程	公益	0.55	2023.9	1.5年



2	园区七号路道路及附属工程	公益	0.45	2023.11	2年
3	子牙经开区泵站项目	公益	6.00	2023.11	3年
4	子牙经开区滨河水环境治理项目	公益	25.00	2024.1	4年
5	子牙经济技术开发区污水处理提标改造及配套工程项目	公益	6.00	2024.4	4年
	合计		38.00		

## 2、重大事件说明及分析

无

### (三) 财务状况分析

#### 1、报表列示

子牙经开提供了亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见的2020年至2022年审计报告以及未经审计的2023年6月财报。

### 合并资产负债表

单位：万元，人民币

项目	2023年6月	2022年	2021年	2020年
流动资产：				
货币资金	13,962.93	4,341.23	14,398.09	161,341.88
应收票据及应收账款	763,809.67	764,109.61	662,428.19	612,479.47
预付款项	19,003.74	10,614.04	10,381.06	14,558.38
其他应收款	365,282.53	159,794.64	137,569.62	143,753.20
存货	633,954.28	582,263.24	570,842.22	552,385.96
其他流动资产	37.12	74.78	3,525.93	4,775.20
<b>流动资产合计</b>	<b>1,796,050.27</b>	<b>1,521,197.54</b>	<b>1,399,145.09</b>	<b>1,489,294.08</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产				13,667.92
持有至到期投资			9,676.60	
长期应收款	8,117.03	8,117.03	1,000.00	5,000.00
长期股权投资	2.05	2.05	25.12	60.44
投资性房地产	86,375.99	86,385.32	63,107.64	62,378.90

固定资产	29,993.74	30,613.05	31,886.76	21,330.91
在建工程	33,871.65	32,977.18	40,244.96	81,701.51
固定资产清理				
无形资产	87,469.44	87,586.77	6,302.15	6,240.41
商誉	42,441.75	42,441.75	42,441.75	42,441.75
长期待摊费用	1,874.15	3,027.43	4,520.47	3,302.18
递延所得税资产	636.8	636.8	765.85	48.1
其他非流动资产	3616.62	3116.72	3,904.40	
<b>非流动资产合计</b>	<b>299,008.27</b>	<b>299,250.00</b>	<b>203,875.70</b>	<b>236,172.12</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,095,058.54</b>	<b>1,820,447.54</b>	<b>1,603,020.80</b>	<b>1,725,466.20</b>
流动负债：				
短期借款	9,950.00	2,100.00	800	20,356.00
应付票据及应付账款	45,523.87	48,223.41	50,376.37	55,151.52
合同负债	3156.31	3156.31	3,392.28	3,903.10
预收款项	6,874.12	6,796.14	295.78	
应付职工薪酬	2.66	12.01	5.81	1.55
应交税费	1,002.90	3,335.63	2,466.88	67.91
其他应付款	562,113.25	311,898.50	257,219.37	70,661.74
一年内到期的非流动负债		454463.9	220,309.33	486,246.73
其他流动负债		282.56	298.16	
<b>流动负债合计</b>	<b>628,623.11</b>	<b>830,268.44</b>	<b>535,169.98</b>	<b>636,388.56</b>
非流动负债：				
长期借款	906,738.99	424,157.00	617,855.00	698,371.00
长期应付款	67,500.69	58,898.39	362,596.29	276,143.08
专项应付款				
预计负债			2,050.81	2,659.11
其他非流动负债				
递延收益				
递延所得税负债	3,248.54	3,248.54	3,083.38	1,484.72
<b>非流动负债合计</b>	<b>977,488.24</b>	<b>486,303.93</b>	<b>985,615.48</b>	<b>978,657.90</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,606,111.35</b>	<b>1,316,572.38</b>	<b>1,520,79.45</b>	<b>1,615,046.46</b>
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	142,600.00	142,600.00	122,600.00	122,600.00
资本公积	493,824.24	493,824.24	75,918.15	75,918.15
盈余公积	839	839	839	380.04
未分配利润	-126,445.74	-111,517.77	-115,044.98	-88,478.45
<b>所有者权益合计</b>	<b>488,947.19</b>	<b>503,875.16</b>	<b>82,241.35</b>	<b>110,419.74</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,095,058.54</b>	<b>1,820,447.54</b>	<b>1,603,020.80</b>	<b>1,725,466.20</b>

## 合并利润表

单位：万元，人民币

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
<b>一、营业收入</b>	<b>954.09</b>	<b>109,281.27</b>	<b>93,948.57</b>	<b>138,863.66</b>
减：营业成本	3,977.61	100,012.63	89,221.15	110,839.71
税金及附加	491.52	1,705.45	1,000.67	8,250.19
销售费用			0.3	8.64
管理费用	2,440.59	4,590.07	4,369.09	4,098.05
财务费用	12,441.99	1,600.56	22,669.05	35,793.64
资产减值（损失）/转回				-214.79
公允价值变动（损失）/收益		667.07	476.84	-414.08
加：投资收益		-23.07	-35.32	194.59
资产处置收益/（损失）-净额			-308.15	157.76
其他收益	60.48	355.16	164.01	307.67
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-18,337.14</b>	<b>2,712.24</b>	<b>-23,170.57</b>	<b>-20,095.41</b>
加：营业外收入		2.59	115.22	1.1
减：营业外支出	0.86	896.53	2,109.05	3,010.84
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-18,337.99</b>	<b>1,818.30</b>	<b>-25,164.40</b>	<b>-23,105.15</b>
减：所得税费用	-0.23	533.8	391.31	469.54
<b>四、净利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-18,337.76</b>	<b>1,284.50</b>	<b>-25,555.71</b>	<b>-23,574.68</b>

## 合并现金流量表

单位：万元，人民币

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	762.11	15,539.05	730.45	5,881.42
收到的税费返还		1747.85	0.01	2.89
收到其他与经营活动有关的现金	633086.51	49,072.18	332,698.21	1,104,481.57
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>633848.64</b>	<b>66,359.07</b>	<b>333,428.67</b>	<b>1,110,365.89</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	13961.95	14,514.18	4,749.60	9,836.01
支付给职工以及为职工支付的现金	1246.37	1799.89	1,620.09	1,184.50
支付的各项税费	2380.09	1473.55	104.68	226.4
支付其他与经营活动有关的现金	597812.12	92,382.60	253,261.96	935,099.32

经营活动现金流出小计	615400.53	110170.22	259,736.33	946,346.23
经营活动产生的现金流量净额	18448.11	-43,811.14	73,692.34	164,019.66
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		8407.08	4,083.52	
取得投资收益收到的现金		49.15	114.31	225
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				64.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				34.36
投资活动现金流入小计		8456.24	4,197.83	323.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8951.54	2001.94	865.47	66,047.57
投资支付的现金	263.15			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	28000			
支付其他与投资活动有关的现金	6014.36	249.1		
投资活动现金流出小计	43229.05	2251.04	865.47	66,047.57
投资活动产生的现金流量净额	-43229.05	6205.2	3,332.36	-65,758.18
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	28000			
取得借款收到的现金	128004.8	261,550.40	205,380.00	577,034.41
收到其他与筹资活动有关的现金	17745.44	177213.67	202,754.86	56,202.79
筹资活动现金流入小计	173750.24	438,764.07	408,134.86	623,237.20
偿还债务支付的现金	80325.24	123,308.09	135,880.00	247,410.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44580.62	55,534.43	24,814.23	316,241.98
支付其他与筹资活动有关的现金	14441.73	225,674.05	471,409.11	60,777.03
筹资活动现金流出小计	139347.57	404,516.57	632,103.34	624,429.00
筹资活动产生的现金流量净额	34402.65	34,247.50	-223,968.48	-194.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-	-
五、现金及现金等价物净增加额	9621.71	-3,358.45	-146,943.79	98,067.27
加：期初现金及现金等价物余额	4341.23	6,812.17	161,341.88	34,986.58
六、期末现金及现金等价物余额	13962.93	3,453.73	14,398.09	133,088.21

## 母公司资产负债表

单位：万元，人民币

项目	2023年6月	2022年	2021年	2020年
----	---------	-------	-------	-------

流动资产：				
货币资金	9,861.89	2,889.23	4,479.25	151,375.60
应收票据及应收账款	2874.64	792.58	2,872.84	2,686.29
预付款项	0.16	1.2	0.19	
其他应收款	941,351.77	174,058.80	158,588.85	38,124.07
存货	26,614.75	22,180.63	21,528.32	21,481.21
其他流动资产		20.63	1,540.62	1,444.01
<b>流动资产合计</b>	<b>980,703.22</b>	<b>199,943.08</b>	<b>189,010.08</b>	<b>215,111.18</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产				3,844.45
持有至到期投资		4345.91	4,170.19	
长期应收款				
长期股权投资	765,841.85	765,841.85	440,722.30	440,722.30
投资性房地产				
固定资产	1,197.81	1,303.34	1,540.22	1,864.32
在建工程	223.71	223.71	193.96	94.34
固定资产清理				
无形资产				
商誉				
长期待摊费用	541.26	755.47	1,246.35	
递延所得税资产	623.44	623.44	667.37	
其他流动资产	918.15	918.15	966.51	
<b>非流动资产合计</b>	<b>773,955.27</b>	<b>774,011.87</b>	<b>449,506.89</b>	<b>446,525.41</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,754,658.49</b>	<b>973,954.95</b>	<b>638,516.97</b>	<b>661,636.59</b>
流动负债：				
应付票据及应付账款	8,137.07	2,821.91	4,992.19	5,232.69
合同负债	2965.14	2965.14	2,965.14	
预收款项				3,235.76
应付职工薪酬	-0.41	-0.77	0.84	-1.24
应交税费	33.6	105.8	9.2	1.36
其他应付款	1,040,891.33	253,470.00	198,170.00	183,215.17
一年内到期的非流动负债		32200	66,501.00	82,994.00
其他流动负债		266.86	266.86	
<b>流动负债合计</b>	<b>1,052,026.73</b>	<b>291,828.95</b>	<b>272,905.24</b>	<b>294,233.74</b>
非流动负债：				
长期借款	111,110.00	78,910.00	86,200.00	160,651.00
长期应付款	802.64	802.64	93,589.18	802.64
其他非流动负债				
递延收益				
递延所得税负债				
<b>非流动负债合计</b>	<b>111,912.64</b>	<b>79,712.64</b>	<b>179,789.18</b>	<b>161,453.64</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,163,939.67</b>	<b>371,541.59</b>	<b>452,694.42</b>	<b>455,687.38</b>
所有者权益（或股东权益）：				

实收资本（或股本）	142,600.00	142,600.00	142,600.00	142,600.00
资本公积	298,875.87	598,875.87	180,969.78	180,969.78
盈余公积	839	839	839	380.04
未分配利润	-149725.44	-138031.21	-136,584.13	-118,000.61
<b>所有者权益合计</b>	<b>590,719.12</b>	<b>602,413.36</b>	<b>185,822.55</b>	<b>205,949.21</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,754,658.49</b>	<b>973,954.95</b>	<b>638,516.97</b>	<b>661,636.59</b>

## 母公司利润表

单位：万元，人民币

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
<b>一、营业收入</b>	1.97	37.84	<b>201.93</b>	<b>96.1</b>
减：营业成本	115.72	232.12	1,542.07	2,152.33
税金及附加	2.11	269.39	9.14	13.45
销售费用				8.64
管理费用	631.87	911.16	926.85	809.03
财务费用	10946.5	-34.23	18,299.56	24,391.19
其中：利息费用				
利息收入				
资产减值（损失）/转回				
公允价值变动（损失）/收益				
加：投资收益			-2,165.55	225
资产处置收益/（损失）-净额				
其他收益		3.12	0.74	1.01
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-11,694.24</b>	<b>-1,337.49</b>	<b>-22,742.11</b>	<b>-27,034.56</b>
加：营业外收入			105.22	
减：营业外支出			2.8	
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-11,694.24</b>	<b>-1,337.49</b>	<b>-22,639.70</b>	<b>-27,034.56</b>
减：所得税费用				
<b>四、净利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-11,694.24</b>	<b>-1,337.49</b>	<b>-22,639.70</b>	<b>-27,034.56</b>

## 母公司现金流量表

单位：万元，人民币

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
----	-----------	-------	-------	-------

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		42.15		
收到的税费返还		1590.33		
收到其他与经营活动有关的现金	701,668.93	241,118.16	509,274.90	647,818.73
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>701,668.93</b>	<b>242,750.64</b>	<b>509,274.90</b>	<b>647,818.73</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	159.67	799.54	1,200.59	2,019.48
支付给职工以及为职工支付的现金	452.27	751.28	761.17	445.51
支付的各项税费	75.03	164.91	9.37	25.35
支付其他与经营活动有关的现金	674,202.86	269,635.93	257,033.83	440,704.42
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>674,889.82</b>	<b>271,351.66</b>	<b>259,004.97</b>	<b>443,194.76</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>26,779.13</b>	<b>-28,601.03</b>	<b>250,269.93</b>	<b>204,623.97</b>
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		306.4	797.94	
取得投资收益收到的现金			16.97	225
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
<b>投资活动现金流入小计</b>		306.4	814.91	253
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34.36	367.59	
投资支付的现金	263.15			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	14.36	249.1		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>277.51</b>	<b>283.46</b>	<b>367.59</b>	<b>-</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-277.51</b>	<b>22.94</b>	<b>447.32</b>	<b>253</b>
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金		24,910.00	16,830.00	275,335.00
收到其他与筹资活动有关的现金		159,053.57	202,754.86	37,202.79
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>183,963.57</b>	<b>219,584.86</b>	<b>312,537.79</b>
偿还债务支付的现金	381.87	66,501.00	127,500.00	59,760.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,193.04	10,602.37	18,289.35	273,927.82
支付其他与筹资活动有关的现金	10,954.00	80,375.91	471,409.11	58,532.75
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>15,928.96</b>	<b>157,479.28</b>	<b>617,198.46</b>	<b>392,220.57</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,928.96</b>	<b>26,484.30</b>	<b>-397,613.60</b>	<b>-79,682.78</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>6,972.66</b>	<b>-2,093.79</b>	<b>-146,896.35</b>	<b>125,194.19</b>

加：期初现金及现金等价物余额	2,889.23	4,479.10	151,375.60	6,181.26
六、期末现金及现金等价物余额	9,861.89	2,385.31	4,479.25	131,375.45

## 2、会计附注及指标分析

### 资产类：

#### (1) 货币资金

##### 货币资金结构分析

单位：万元

项目名称	2021 年		2022 年	
	余额	占比	余额	占比
现金	2.35	0.02%	0.14	0.01%
银行存款（剔除保证金）	6,253.12	43.43%	3453.58	79.55%
其他货币（含各类保证金）	8,142.61	56.55%	887.5	20.44%
小 计	14,398.09	100.00%	4341.23	100.00%

#### (2) 应收账款

##### 应收账款账龄结构分析

单位：万元

账龄	2021 年		2022 年	
	余额	占比	余额	占比
1 年（含）以内	96,215.79	14.52%	111370.72	14.57%
1 至 2 年（含）	136,262.84	20.56%	96212.28	12.59%
2 至 3 年（含）	159,150.33	24.01%	136205.64	17.82%
3 年以上	271,174.17	40.91%	420374.40	55.01%
小 计	662,803.13	100.00%	764163.05	100%

##### 应收账款前五名客户分析

单位：万元

2022 年		
单位名称	余额	占比
天津子牙经济技术开发区管委会	760860.61	99.57%
五原县园林局	1047.23	0.14%
天津海泰市政绿化有限公司	392.40	0.05%
天津市坚果加工行业协会	324.57	0.04%
天津晟源科技有限公司	184.19	0.02%
合计	762808.99	99.82%
2021 年		
单位名称	余额	占比
天津子牙循环经济产业区管理委员会	661,104.45	99.74%
五原县园林局	1,047.23	0.16%
天津海泰市政绿化有限公司	287.48	0.04%
天津泉州建设工程集团有限公司	135.70	0.02%
天津海泰市政绿化有限公司	104.91	0.02%
合计	662,679.79	99.98%



### (3) 预付账款

#### 预付账款账龄结构分析

单位：万元，%

账龄	2021年		2022年	
	余额	占比	余额	占比
1年（含）以内	6,082.70	58.6	1626.71	15.33
1至2年（含）	2,263.11	21.8	6229.89	58.69
2至3年（含）	1,858.33	17.9	897.31	8.45
3年以上	176.92	1.7	1860.13	17.53
小计	10,381.06	100	10614.04	100

#### 预付账款前五名客户分析

单位：万元

2022年		
单位名称	余额	占比
中融国际信托有限公司	8358.49	78.75
江苏天力建设集团有限公司	1339.50	12.62
中科力创（北京）科技股份有限公司	500.00	4.71
舟山钜岩企业管理合伙企业（有限合伙）	198.62	1.87
天津市静海供电有限公司	80.94	0.76
合计	10477.54	98.71
2021年		
单位名称	余额	占比
中融国际信托有限公司	8,358.49	80.52
人保投资控股有限公司	922.25	8.88
江苏天力建设集团有限公司	539.50	5.2
中铁十二局集团有限公司	435.08	4.19
天津市静海供电有限公司	72.55	0.7
合计	10,327.87	99.49

### (4) 其他应收款

#### 其他应收款账龄结构分析

单位：万元，%

账龄	2021年		2022年	
	余额	占比	余额	占比
1年（含）以内	20,050.06	14.57	42569.65	26.64
1至2年（含）	13,003.56	9.45	14942.32	9.35
2至3年（含）	758.12	0.55	3.56	0.00
3年以上	103,759.45	75.42	102280.69	64.01
小计	137,571.20	100.00	159796.22	100

其他应收账款前五名客户分析

单位：万元，%

2022 年			
单位名称	余额	占比	款项性质
天津市规划与自然资源局	65300	40.86	回购款
天津子牙经济技术开发区管委会	49919.73	31.24	土地出让金、往来款
江西冠今塑业有限公司	22364.92	14.00	往来款
天津静泓投资发展集团有限公司	6790.00	4.25	借款
天津市静海城市基础设施建设投资集团有限公司	6000.00	3.75	往来款
合计	150374.72	94.10	
2021 年			
单位名称	余额	占比	
天津子牙循环经济产业区管理委员会	67,156.62	48.82	土地出让金、往来款
静海县国土资源局	65,323.68	47.48	回购款
天津市静海城市基础设施建设投资集团有限公司	3,000.00	2.18	往来款
天津静海经济开发区发展有限公司	1,000.00	0.73	往来款
天津市静海区子牙人民政府	518.40	0.38	土地出让金
合计	136,998.70	99.58	

(5) 存货

存货结构分析

单位：万元

项目	2021 年			2022 年		
	余额	占比	是否抵押	余额	占比	是否抵押
合同履约成本	531,136.38	99.91%	-	581780.32	99.92%	-
库存商品	396.84	0.07%	-	378.86	0.07%	-
原材料	98.07	0.02%	-	98.22	0.01%	-
周转材料	5.84	0.00%	-	5.84	0.00%	-
合计	531,637.14	100.00%	-	582263.24	100.00%	-

(6) 固定资产

项目	2021 年			2022 年		
	余额	占比	是否抵押	余额	占比	是否抵押
房屋及建筑物	30252.58	95%	否	29099.55	95.06%	否

机器设备	676.79	2%	否	620.66	2.03%	否
电子设备	123.70	0.39%	否	131.21	0.43%	否
运输设备	297.77	1%	否	235.76	0.77%	否
办公设备	0.21	0.001%	否	0.42	0	否
其他设备	535.70	2%	否	525.45	1.72%	否
小计	31886.76	100%	否	30613.05	100%	

(7) 在建工程

在建工程结构分析

项目	2021年			2022年		
	余额	占比	是否抵押	余额	占比	是否抵押
子牙循环产业园区项目	40050.99	99.52%	否	32753.47	99.32%	否
城市矿产示范基地公共服务平台	193.96	0.48%	否	223.71	0.68%	否
小计	40244.96	100%		32977.18	100%	

(8) 投资性房地产

投资性房地产结构分析

项目	2021年			2022年			性质
	余额	占比	是否抵押	余额	占比	是否抵押	
土地使用权	7590.34	12.03%	否	7590.34	8.79%	否	国有出让、商业
房屋、建筑物	55517.31	87.97%	否	78794.98	91.21%	否	国有出让、商业
小计	63107.64	100%		86385.32	100%		

(9) 无形资产

无形资产结构分析

项目	2021年			2022年		
	余额	占比	是否抵押	余额	占比	是否抵押
土地使用权	6202.93	98.43%	否	7064.40	8.07%	否

软件	97.37	1.54%	否	81.72	0.09%	否
特许权	1.86	0.03%	否	80440.65	91.84%	否
小 计	6302.15	100%		87586.77	100%	

### (10) 受限资产

项目	2022 年余额	原因
货币资金	887.5	保证金
存货	15210.91	融资租赁
投资性房地产	36114.35	融资租赁
固定资产	12984.82	抵押
无形资产	1053.87	抵押
合计	65747.5	

小结：截至 2023 年 6 月末，公司总资产 209.5 亿元，其中流动资产 179.6 亿元，流动资产占比 85.7%，非流动资产占比 14.3%，流动资产主要包括应收账款、其他应收款和存货等；公司总负债 160.6 亿，其中流动负债 62.9 亿，非流动负债 97.7 亿，主要包括长期借款和长期应付款等。公司受限制资产 6.57 亿，占总资产比重为 3.14%。

### 负债类：

#### (1) 应付账款

##### 应付账款账龄结构分析

单位：万元，%

账龄	2021 年		2022 年	
	余额	占比	余额	占比
1 年（含）以内	8,761.72	17.41%	764.04	1.72%
1 至 2 年（含）	3,294.87	6.55%	6171.99	13.87%
2 至 3 年（含）	5,348.82	10.63%	554.51	1.25%
3 年以上	32,906.40	65.40%	36998.36	83.16%
小 计	50,311.81	100.00%	44488.90	100.00%

##### 应付账款前五名客户分析

单位：万元

2022 年			
单位名称	余额	未偿还原因	是否质押
中冶天工集团有限公司	10760.6	尚未结算	否

天津市龙建建筑工程有限公司	3748.88	尚未结算	否
天津市供热机电设备有限公司	3403.00	尚未结算	否
天津六建建筑工程有限公司	2978.42	尚未结算	否
天津二建建筑工程有限公司	2301.11	尚未结算	否
合计	23192.00		
2021年			
单位名称	余额	未偿还原因	是否质押
天津市龙建建筑工程有限公司	3,848.88	尚未结算	否
天津二建建筑工程有限公司	3,524.42	尚未结算	否
天津市供热机电设备有限公司	3,403.00	尚未结算	否
天津市自来水集团静海水务有限公司	1,839.81	尚未结算	否
天津市塘沽渤海建工有限公司	1,237.67	尚未结算	否
合计	13,853.77		

## (2) 其他应付款

### 其他应付账款结构分析

单位：万元

项目	2021年		2022年	
	余额	占比	余额	占比
借款	256,121.75	99.57%	307870.46	98.71%
保证金	743.73	0.29%	3705.86	1.19%
其他	353.89	0.14%	322.18	0.10%
合计	257,219.37	100.00%	311898.50	100.00%

### 其他应付款前五名客户分析

单位：万元

2022年		
单位名称	余额	占比
天津子牙循环经济产业区管理委员会	70,000.00	27.21
天津健康产业园发展有限公司	55,000.00	21.38
天津市静海区子牙人民政府	50,000.00	19.44
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	39,025.63	15.17
天津市静泓投资发展集团有限公司	12,800.00	4.98
合计	226,825.63	88.18

## (3) 金融负债科目

单位：万元

科目	2022年		2023年6月	
	余额	占比	余额	占比
短期借款	2100	0.22%	9950	1.00%
应付票据	3735	0.40%	7735	0.78%

一年内到期长期负债	454464	48.63%		
长期借款	424157	45.39%	906739	91.41%
应付债券				
计入负债其他科目里的长期金融负债	50060	5.36%	67501	6.81%
小 计	934516	100.00%	991925	100.00%

小结：截至 2023 年 6 月末，债务人负债合计 99.2 亿元，短期负债较少，长期负债占比较大。

### 权益类：

#### 所有者权益结构分析

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	2020 年
实收资本（或股本）	142600.00	122,600.00	122,600.00
资本公积	493824.24	75,918.15	75,918.15
盈余公积	839.00	839.00	380.04
未分配利润	-111517.77	-115,044.98	-88,478.45
<b>所有者权益合计</b>	<b>525745.47</b>	<b>82,314.88</b>	<b>110,419.74</b>

2022 年末债务人实收资本 14.26 亿元，资本公积 49.38 亿元，较 2021 年末有增加较多。

#### (1) 实收资本

项目	2021 年		2022 年	
	金额	占比	金额	占比
天津市静海区人民政府国有资产监督管理委员会	122600.00	100.00%	142600.00	100.00%
小 计	122600.00	100%	142600.00	100%

#### (2) 资本公积

项目	2021 年		2022 年	
	余额	占比	余额	占比
资本公积溢价			493824.24	100.00%
其他资本公积	75918.15	100.00%		
小 计	75918.15	100%	493824.24	100%

### (3) 盈余公积

项目	2021 年		2022 年	
	余额	占比	余额	占比
法定盈 余公积	839.00	100.00%	839.00	100.00%
小 计	839.00	100%	839.00	100%

#### 政府注入资产情况：

##### (1) 注册资本

公司成立于 2004 年 6 月 28 日，初始注册资本为 22600 万元，由天津静海县经济开发总公司、静海县团泊风景区开发总公司共同出资组建。2015 年，天津市静海区国有资产监督管理委员会认购天津静海县经济开发总公司、静海县团泊风景区开发总公司持有的股份共计 22600 万元，并增资 100000 万元。2016 年，华能贵诚信托有限公司增资 20000 万元，2019 年，根据天津市静海区国有资产监督管理委员会的安排，由天津子牙循环经济产业投资发展有限公司受让华能贵诚信托有限公司 14.03% 股权。注册资本以货币形式注入，共计 142600 万元注册资本全部到位。

##### (2) 资本公积：

融资人被政府注入的非货币性资产，计入资本公积科目中。截至 2022 年末，政府注入资产包括房屋、建筑物 78795 万元，土地使用权 7590 万元，上述资产公允价值经天津方圆资产评估有限公司（津方圆评报字（2023）第 A-022 号）资产评估报告评估。

##### (3) 财政补贴情况

2020 至 2022 年，财政补贴收入分别为 307 万、164 万和 355 万，计入其他收益科目。

### 3、利润表分析

#### 收入结构分析

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
一、营业收入	954.09	109,281.27	93,948.57	138,863.66
减：营业成本	3,977.61	100,012.63	89,221.15	110,839.71
税金及附加	491.52	1,705.45	1,000.67	8,250.19
销售费用			0.3	8.64
管理费用	2,440.59	4,590.07	4,369.09	4,098.05
财务费用	12,441.99	1,600.56	22,669.05	35,793.64
资产减值				-214.79
公允价值变动（损失）/收益		667.07	476.84	-414.08
加：投资收益		-23.07	-35.32	194.59
资产处置收益/（损失）-净额			-308.15	157.76
其他收益	60.48	355.16	164.01	307.67
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-18,337.14	2,712.24	-23,170.57	-20,095.41
加：营业外收入		2.59	115.22	1.1
减：营业外支出	0.86	896.53	2,109.05	3,010.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-18,337.99	1,818.30	-25,164.40	-23,105.15
减：所得税费用	-0.23	533.8	391.31	469.54
四、净利润（亏损以“-”号填列）	-18,337.76	1,284.50	-25,555.71	-23,574.68

小结：2020-2022年，企业经营收入分别为13.87亿、9.39亿和10.93亿，营业收入主要来自于基础设施代建业务，收入和盈利具有持续性；近三年获得财政补贴分别307万、164万和355万，计入其他收益科目；净利润分别为-2.4亿、-2.5亿和1284万。

### 4、现金流量表分析

单位：万元，人民币

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
一、经营活动产生的现金流量：				
经营活动现金流入小计	633848.64	66,359.07	333,428.67	1,110,365.89
经营活动现金流出小计	615400.53	110170.22	259,736.33	946,346.23
经营活动产生的现金流量净额	18448.11	-43,811.14	73,692.34	164,019.66
二、投资活动产生的现金流量：				
投资活动现金流入小计		8456.24	4,197.83	323.75



投资活动现金流出小计	43229.05	2251.04	865.47	66,047.57
投资活动产生的现金流量净额	-43229.05	6205.2	3,332.36	-65,758.18
三、筹资活动产生的现金流量：				
筹资活动现金流入小计	173750.24	438,764.07	408,134.86	623,237.20
筹资活动现金流出小计	139347.57	404,516.57	632,103.34	624,429.00
筹资活动产生的现金流量净额	34402.65	34,247.50	-223,968.48	-194.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-	-
五、期末现金及现金等价物余额	13962.93	3,453.73	14,398.09	133,088.21

2020年至2022年末，企业经营活动产生的现金流量净额分别为16.40亿、7.37亿和-4.4亿，2022年经营活动现金流由正转负，主要是由于当年施工项目较多，支出较多暂未产生收入所致。

2020年至2022年末，企业投资活动产生的现金流量净额分别为-6.56亿、0.33亿和0.62亿，2020年为现金净流出状态，主要系公司为购置无形资产及和其他长期资产支付较多现金的原因所致，2021年开始由负转正。

2020年至2022年末，企业筹资活动产生的现金流量净额分别为-0.01亿、-22.40亿和3.42亿，由于2020年和2021年公司支付到期债务较多，导致筹资活动现金流为负。

小结：融资人的现金流来源渠道主要是取得借款收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金，资金流出主要是支付其他与经营活动有关的现金、偿还债务支付的现金和支付其他与筹资活动有关的现金，现金流来源主要依靠融资，支出主要是支付企业基础设施建设业务的成本和偿还债务的资金，符合平台企业现金流特征。

## 5、总体评价

截至2023年6月末，公司资产总额210亿元，负债总额161亿元，所有者权益49亿元，总体来看，子牙经开近三年来资产规模稳定。近三年营业收入分别为13.8亿、9.4亿和10.9亿，营业收入保持稳定增加，盈利能力较好。近三年流动比率分别为2.33、2.59、1.83，速动比率分别为1.47、1.54、1.13，短期偿债能力较强。

债务人是天津子牙经济技术开发区内的重要基础设施投资建设主体，天津子牙经济技术开发区是中国最大的循环经济园区，国家级经济技术开发区，子牙经开是天津子牙经济技术开发区重要的融资平台公司，也是天津市静海区内重要的政府投融资平台。

债务人在园区基础建设领域处于主导地位，持续盈利能力较强，垄断优势显著。债务人短期负债较少，长期负债占比较多，依靠股东背景，获得了金融机构的大力支持，获取现金能力较强。

#### （四）融资及对外担保情况

1、说明截至调查时点人行征信查询的负债及对外担保情况。

经 2023 年 9 月 13 日征信查询，信息主体于 2015 年首次有信贷交易记录，报告期内，共在 7 家金融机构办理过信贷业务，目前在 4 家金融机构的业务仍未结清，当前负债余额为 90310.00 万元，不良和违约负债余额为 0.0 万元，无欠息、欠款记录。

2、截至 2023 年 6 月 30 日，债务人合并口径对外融资合计为 989529 万元，前三大债权人分别为中融信托、农业银行银团、华夏银行，债务人无逾期未结清贷款，都为正常类。

#### 融资明细表

截止日期：2023 年 6 月 30 日

单位：万元

借款单位	融资机构名称	余额	开始日期	截止日期
子牙投资公司	农行牵头银团	163,920.00	2012/1/4	2027/1/3
子牙投资公司	农行静海子牙支行	26,400.00	2020/12/18	2028/7/8
子牙投资公司	华夏银行红桥支行	150,000.00	2020/12/3	2026/9/21
子牙投资公司	国开行	1,500.00	2021/12/17	2036/12/16
子牙投资公司	滨海农商银行静海支行	75,957.00	2022/1/29	2029/12/29
子牙投资公司	滨海农商银行静海支行	19,980.00	2022/6/17	2029/12/30

子牙投资公司	天津农商银行静海支行	14,400.00	2022/6/20	2035/12/20
子牙投资公司	国开行	6,700.00	2023/3/17	2053/1/15
子牙投资公司	滨海农商银行	7,000.00	2023/4/4	2029/12/30
子牙经开集团	建行牵头银团	65,400.00	2020/12/18	2027/10/10
子牙生态公司	滨海农商银行	1,000.00	2023/3/23	2024/4/22
子牙生态公司	齐鲁银行	1,000.00	2023/2/23	2024/2/23
子牙物业公司	齐鲁银行	950.00	2023/2/23	2024/2/23
子牙物业公司	滨海农商银行	500.00	2023/3/20	2024/3/19
子牙物业公司	滨海农商银行	300.00	2022/7/20	2023/7/17
津雅酒店	滨海农商银行	500.00	2023/6/29	2023/6/28
子牙生态公司	建设银行	70,000.00	2023/6/15	2027/6/14
子牙投资公司	道生租赁公司	20,666.66	2017/3/6	2025/3/5
子牙投资公司	鈇渝金融租赁	10,000.00	2020/8/10	2025/8/9
子牙投资公司	兴泰租赁	2,000.00	2022/4/19	2024/4/16
子牙投资公司	远东租赁	17,512.55	2022/6/20	2027/6/20
子牙投资公司	曹投租赁	2,295.44	2022/8/25	2025/8/25
子牙投资公司	国元租赁	2,187.50	2022/8/15	2024/8/15
子牙投资公司	津融资产	7,700.00	2021/5/11	2023/9/7
子牙投资公司	津融资产	10,300.00	2022/8/15	2024/8/14
子牙投资公司	中融信托	189,700.00	2021/7/16	2023/7/15
子牙投资公司	北方信托	10,000.00	2022/10/20	2024/10/20
子牙投资公司	北方信托	19,760.00	2022/11/4	2024/11/4

子牙投资公司	陕国投信托	49,990.00	2023/1/6	2025/6/16
子牙经开集团	北方信托	17,000.00	2021/8/27	2023/8/27
子牙经开集团	陕国投信托	24,910.00	2022/8/19	2024/8/19
合计		989,529.15		

融资结构表（单位：亿元、%）

融资机构类型	金额	占比
国有/政策银行	333920	33.75%
股份制银行	271587	27.45%
发债融资	0	0.00%
小计	605507	61.19%
非银机构	384022.15	38.81%
其中信托	311360	31.47%
总计	989529.15	100.00%

融资到期金额统计表（单位：亿元、%）

时间	金额	占比
2023年	215200	21.75%
2024年	122597.5	12.39%
2025年	32962.1	3.33%
2025年以后	618769.55	62.53%
总计	989529.15	100.00%

3、截至2023年6月30日，债务人合并口径无对外担保，单体口径对外担保共1笔，金额为114,000万元。

担保明细表

截止日期：2023年6月30日

单位：万元

被担保主体	金融机构	融资类型	授信金额	担保金额	起止期日
天津子牙循环经济产业投资有限公司	农行牵头银团	银行	196,000.00	114,000.00	2012/1/4-2027/1/3
合计			196,000.00	114,000.00	

被担保企业类型统计表（单位：亿元、%）

被担保对象类型	担保金额	担保余额
国有企业	11.4	11.4
民营企业	0	0
合计	11.4	11.4

## (五) 资信状况

### 1、征信情况

经 2023 年 9 月 13 日征信查询，信息主体于 2015 年首次有信贷交易记录，报告期内，共在 7 家金融机构办理过信贷业务，目前在 4 家金融机构的业务仍未结清，当前负债余额为 90310.00 万元，不良和违约负债余额为 0.0 万元，无欠息、欠款记录。

2、2023 年 8 月 24 日通过中国裁判文书网、全国法院被执行人信息网查询，子牙经开无金融借款及民间借贷类纠纷，在以往商业活动及与金融机构合作过程中履约情况较好，未发生债务逾期情况。



债务人在以往商业活动及与金融机构合作过程中履约情况较好，未发生债务逾期情况。

## 五、资金用途分析

(一) 对于流动资金融资，参照银监会《流动资金贷款管理办法》规定测算流动资金需求，客观分析融资合理性。

单位：万元

借款人名称：		天津子牙经济开发集团有限公司		
科目	数据	科目	数值	
2022 年当期营业收入	109,281.00	2022 年当期营业成本	100,013.00	
2022 年当期营业利润	2712.24	授信年度营业收入计划	109,281.00	
2022 年当期营业利润率	0.02	授信年度营业收入增长率	0.00%	
				年平均值
2021 年上期应收账款	662,428.00	2022 年当期应收账款	764,110.00	713,269.00
2021 年上期预付账款	10,381.00	2022 年当期预付账款	10,614.00	10,497.50
2021 年上期存货	570,842.00	2022 年当期存货	582,263.00	576,552.50
2021 年上期预收账款	296.00	2022 年当期预收账款	6,796.00	3,546.00
2021 年上期应付账款	50,376.00	2022 年当期应付账款	44,489.00	47,432.50
应收账款周转次数	0.15	应收账款周转天数	2349.69	
预付账款周转次数	9.53	预付账款周转天数	37.79	
存货周转次数	0.17	存货周转天数	2075.32	
预收账款周转次数	30.82	预收账款周转天数	11.68	
应付账款周转次数	2.11	应付账款周转天数	170.73	4280.38
营运资金周转次数=360/(存货周转天数+应收账款周转天数+预付账款周转天数-预收账款周转天数-应付账款周转天数)				
营运资金周转次数	0.08			
营业资金需求量=上年度销售收入*(1-上年度销售利润率)*(1+预计销售收入年增长率)/营运资金周转次数				
营运资金需求量	1,267,097.35			
2023 年 6 月流动资产	1,796,050.00	2023 年 6 月流动负债	628,623.00	

2023年6月借款人自有资金	1,167,427.00
2023年6月现有流动资金贷款	9,950.00
2022年其他渠道营运资金	0.00
新增流贷需求额度	89,720.35

根据债务人的财务数据，我公司对债务人流动资金贷款需求量进行了测算，录入了债务人有关数据，其中应收账款、预付账款、存货、流动资产、短期借款、应付账款、预收账款、流动负债、销售收入、销售成本数据取自债务人2021-2022年度审计报告及2023年6月财报，因债务人主营业务中的基础设施建设收入是受子牙生态公司委托开展代建业务产生的收入，属于市场化收入，预计销售收入年增长率基于2022年实现收入10.9亿，较2021年销售收入年增长率为14%，在保守预测下，预计销售收入年增长率赋值0%。

经测算，债务人的流动资金需求为89720.35万元，大于本信托计划规模，融资需求合理。

## 六、还款来源分析

### 1、还款来源一：经营收入

债务人日常经营收入作为第一还款来源，持续盈利能力较强，垄断优势显著，营业收入和净利润近年来保持稳定水平。

### 2、还款来源二：再融资能力

子牙经开具备较强的现金流覆盖能力，因其国有企业背景及自身发展经营的需求，债务人财务结构合理，短期负债较少，长期负债占比较多，依靠股东背景，获得了金融机构的大力支持，获取现金能力较强，所以预计在本信托存续期内公司仍能得到金融机构的大力支持。

### 3、还款来源三：保证人的保证履约能力

天津城市基础设施建设投资集团有限公司实际控制人为天津市国资委，是天津市也是全国最大的城投企业，公司业务涵盖较广，基

---

基础设施建设投资项目经验丰富，项目管理能力强，近年来主营业务收入有所增长，毛利率持续增长。天津市政府持续、稳定的支持也为公司未来发展提供了重要保障，公司整体偿债能力极强，是国内主要大行的总行级战略客户，主体长期信用等级为“AAA”，评级展望为“稳定”。2023年下半年以来，天津城投多只债券发行时超募倍数达到70倍，受到金融机构认可度高，公司发债规模在2000亿以上，市场认可度较高，公司融资渠道通畅，担保能力较强，对于该笔还款具有较好的保障。

## 七、区域总体情况分析

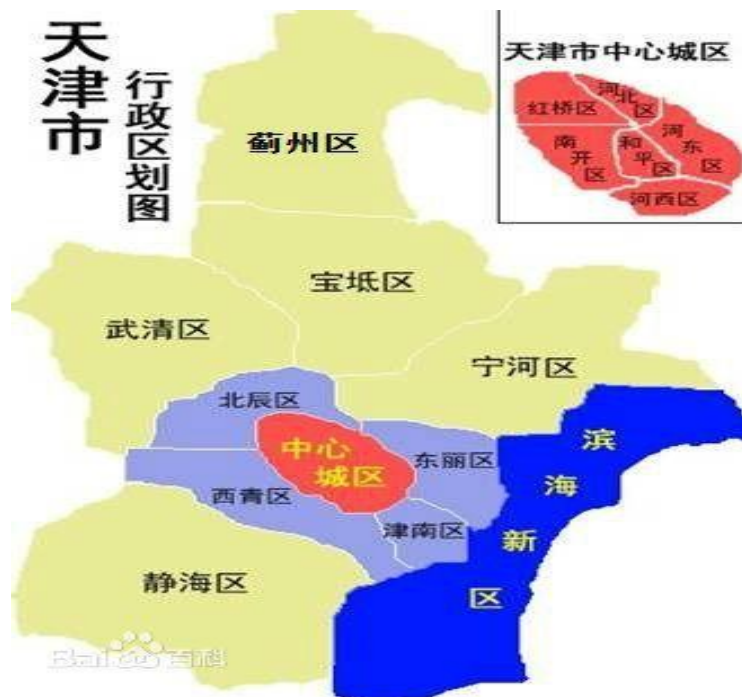
### （一）区域概况

#### 1、天津市

##### （1）天津市基本情况

天津市，是中华人民共和国省级行政区、直辖市、国家中心城市、超大城市，国务院批复确定的中国北方对外开放的门户，中国北方的航运中心、物流中心和现代制造业基地。天津位于海河下游，地跨海河两岸，北南长189千米，西东宽117千米。陆界长1137千米，海岸线长153千米。是北京通往东北、华东地区铁路的交通咽喉和远洋航运的港口，有“河海要冲”和“畿辅门户”之称。对内腹地辽阔，辐射华北、东北、西北13个省市自治区，对外面向东北亚，是中国北方最大的沿海开放城市。截至2022年末，全市下辖16个区，总面积11966.45平方千米，常住人口1373万人。天津市辖16个区，共有124个街道、125个镇、3个乡，3520个村和1874个社区。市辖区包括滨海新区、和平区、河东区、河西区、南开区、河北区、红桥区、东丽区、西青区、津南区、北辰区、武清区、宝坻区、静海区、宁河区、蓟州区。





## (2) 经济、财政情况

2022年天津市生产总值(GDP)16113.34亿元,按可比价格计算,比上年增长1.0%,天津市GDP总量在全国城市中排名第十一位。其中,第一产业增加值273.15亿元,第二产业增加值6038.93亿元,第三产业增加值9999.26亿元。三次产业结构为1.45:37.02:61.30。全年一般公共预算收入1846.55亿元,税收收入1346.81亿元,税收占比72.94%。2023年上半年实现地区生产总值8020亿,同比增长5.25%;实现一般公共预算收入1072亿,同比增长23.9%,增速位于全国第一。

单位:亿元	天津市		
	2022年	2021年	同比
地区生产总值(GDP)	16113.34	15695.05	2.67
三次产业结构	1.45:37.02:61.30	1.44:37.3:61.26	/
(a)一般公共预算收入	1846.55	2141.06	-13.76
其中:税收收入	1361.81	1621.89	-16.04
税收收入占比	73.75%	75.75%	-2.60
(b)政府性基金收入	423.66	1126.50	-62.39

其中：土地出让收入	378.97	1086.91	-65.13
(c) 国有资本经营收入	22.23	341.85	-93.50
(d) 转移性收入	648.87	552.45	17.45
综合财力=a+b+c+d	2941.26	4161.86	-29.33
(e) 一般公共预算支出	2751.52	3152.55	-12.72
财政自给率=a/e	67.20%	68.00%	-1.18
地方政府债务限额	8890.13	7982.10	11.38
地方政府债务余额	8645.54	7882.00	9.69
负债率（债务余额/GDP）	53.65%	50.22%	6.83
债务率（债务余额/综合财力）	293.34%	189.39%	54.89

### （3）其他情况

2021年以来天津市委市政府召开两次恳谈会公开表态将千方百计维护好信用生态不新增违约主体，打造一流的信用生态环境，并设立200亿高质量发展基金应对流动性需求。天津市委市政府维护天津市金融生态环境的态度坚定、行动有力。2023年下半年以来，天津城投债收到市场资金狂热追捧，多次出现超募倍数超过70倍的情况，金融机构对天津城投企业的认可度高，6家主要银行（工农中建交及邮储）加大对天津城投企业的贷款投放，天津城投企业发展形势向好。

## 2、静海区

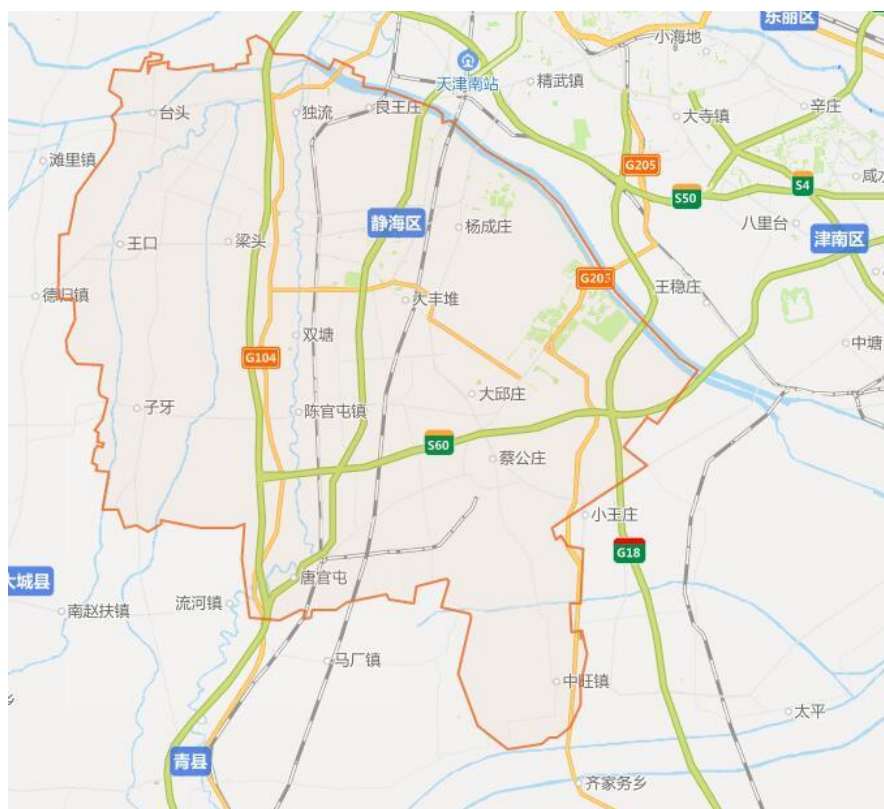
### （1）概况

静海区是天津市市辖区，位于天津西南部、北京东南部，素有“津门首驿”之称，是北上京津、南下华东的必经之地，是国务院批准的沿海开放县之一，2015年撤县设区，区域面积1,475.68平方公里，下辖一个街道，18个乡镇，以及一个国家级经济技术开发区子牙经开区、省级开发区静海经济开发区、国家林下经济示范基地林海循环经济示范区等，形成了“两城三区六园一带”的空间布局。静海城区距天津市区40公里，天津新港80公里，天津滨海国际机场60公里，距北京120公里，距雄安新区80公里；京沪高速、津沧高速、荣乌高速、滨石高速、京沪高铁过境而过，是北上京津、南下华东的交通要道。截至2022年末，静海区常住人口78.71万人。

静海区按照“两城三区六园一带”发展作为推进静海工业化、城镇化、农业现代化的重要抓手和区域经济发展的强大引擎，积极推动优势企业和优势资源加速向城区集中，载体功能不断提升。作为天津市南部产业拓展轴上的重要组成部分，静海区在“十二五”期间已逐步建设成国家级循环经济示范基地、区域性物流中心、天津市体育基地和生态宜居城市。累计引进北师大附属学校、多维绿建等北京项目42个，总投资达228亿元，超10亿元装配式钢结构产品和林海苗木投入雄安新区建设。

静海经济基础雄厚，工业优势明显。国家高新技术企业超过230家，中国500强、市百强企业7家，制造业单项冠军3家。主要由黑色金属、有色金属、金属制品、纺织、服装、交通设备、电器、食品、橡胶、塑料、化工、医药等12大类构成，已经形成黑色金属、有色金属、食品加工、制造业、服装纺织、生物制药等六大支柱产业。形成了以捷安特、爱玛、飞鸽、艾瞰等为代表的自行车(电动车)产业群；以新冠制药、百奥制药等为代表的医药产业群；以东椿大气为代表的汽车零部件产业群；以台玻、建大橡胶等为代表的台商创业园等。

## (2) 静海区定位与发展



静海区逐渐健全了与中等卫星城市规模相匹配的城乡发展体系。构筑“一城两翼，四区多园”的发展格局。静海坚持立足于“产城融合”这一新的发展理念，突出稳中求快和打造经济和城市两个升级版的发展主基调，将静海区打造京津冀城市体系中的模式，是京津冀协同发展规划，特别是天津实施方案当中的要求。静海区要成为社会主义双城际，就是京津两大城市的卫星城，通过物流、配送、生活的服务，同时要为河北周边的五个县市，静海正好处在河北省五个县市和滨海新区港口联系的中间地带，通过污水港、保水仓的建设为河北省五个县市发展提供与港口联系的机遇，同时把天津港的服务辐射能力，通过静海延伸到河北省五个县市，争取把静海打造成津沪高速走廊的科技创新、产业转化的重要节点。

### (3) 静海区经济情况

2022 年全区地区生产总值 432.98 亿，实现一般公共预算收入 37.72 亿，其中税收收入 27.47 亿，税收占比 72.83%。

单位：亿元	静海区		
	2022 年	2021 年	同比
地区生产总值 (GDP)	432.98	497.23	-12.92%
三次产业结构	/	4.92:50.77:44.32	/
(a) 一般公共预算收入	37.93	48.61	-21.97%
其中：税收收入	27.53	30.52	-9.80%
税收收入占比	72.58%	62.79%	15.59%
(b) 政府性基金收入	26.10	20.33	28.38%
其中：土地出让收入	23.81	19.06	24.92%
(c) 国有资本经营收入	0.04	0.02	100.00%
(d) 转移性收入	/	/	/
综合财力=a+b+c+d	64.07	68.96	-7.09%
(e) 一般公共预算支出	73.38	83.37	-11.98%
财政自给率=a/e	51.69%	58.31%	-11.35%
地方政府债务限额	527.33	448.39	17.61%
地方政府债务余额	526.23	448.39	17.36%
负债率 (债务余额/GDP)	121.54%	90.18%	34.77%
债务率 (债务余额/综合财力)	821.35%	650.15%	26.33%

---

### 3、子牙经济技术开发区

天津子牙经济技术开发区园区位于天津市静海区西南部，距天津市市区 60 公里，距北京市区 150 公里，距天津滨海国际机场 60 公里，距天津新港 90 公里，与京沪、京九、京广、天津机场、天津新港形成了立体式、综合化、现代化交通运输网络。园区地理位置优越、区位优势明显，是中国最大的循环经济园区，是中日循环型城市合作项目。园区是经国务院批准的首家以循环经济为主导产业的国家级经济技术开发区。被国家发改委、财政部、工信部、环保部和教育部先后批准为“国家循环经济试点园区”、“国家‘城市矿产’示范基地”、“国家循环经济教育示范基地”、“国家级废旧电子信息产品回收拆解处理示范基地”、“国家新型工业化产业示范基地”、“国家进口废物‘圈区管理’园区”和“中国国际青少年活动中心”。规划控制范围东至京沪高速公路，西至子牙河，南至陈大公路，北至静文公路，控制用地面积 131.97 平方公里。按照“一心（管理服务中心）、两带（子牙河生态保护带、林下经济带）、三轴（高常路子牙综合发展轴、黑龙港河生活发展轴、津涞公路产业发展轴）、三区（科研服务区、居住区、产业区）”的总体布局结构。

#### （二）区域内主要平台公司介绍

债务人所在天津市静海区共有平台公司四家，分别为天津市静海城市基础设施建设投资集团有限公司、天津静泓投资发展集团有限公司、天津子牙循环经济产业投资发展有限公司和本项目债务人天津子牙经济开发集团有限公司。

天津市静海城市基础设施建设投资集团有限公司是静海区重要的城市基础设施建设和国有资产运营主体，实际控制人为静海区国资委，核心业务为基础设施投资建设、供热服务、房屋销售业务等，其

中城市基础设施建设为与政府强相关的业务，租赁收入和物业管理为商业运营业务。静海城投是静海区最大的政府融资平台，主体评级AA+，2023年6月总资产420亿，资产规模较大，具有稳定的经营收入来源，发展状况较好，具有良好的信用基础。

天津静泓投资发展集团有限公司成立于2015年9月，注册资本10亿元，控股股东及实际控制人静海区国资委，是静海区承担水务、固废、园林景观等国有资产建设和运营管理的主体，主营业务包括工程施工、供水运营、检测等第三方服务业务等。2023年6月总资产100亿元，经营状况良好，信用情况良好。

天津子牙经济开发集团有限公司是天津子牙经济技术开发区内的主要基础设施投资建设主体，天津子牙经济技术开发区是中国最大的循环经济园区，国家级经济技术开发区。2017年，静海区将天津子牙循环经济产业区、天津静海经济开发区、天津滨港铸造工业区并入天津子牙经济技术开发区。子牙经开园公司的业务范围也随之扩大到新的子牙经济技术开发区全部区域，子牙经开是天津子牙经济技术开发区园区重要的融资平台公司，是天津市静海区内重要的政府投融资平台。

截止2023年6月

单位：万元

平台公司	大股东	注册资本	总资产	是否为区域核心平台	发债情况（公司债、中票、私募债分别列示）	主体评级/评级机构
天津市静海城市基础设施建设投资集团有限公司	静海区国资委	510000	4200053	是	21静海城投MTN001，中期票据	AA+/上海新世纪
天津静泓投资发展集团有限公司	静海区国资委	100000	1000663	是	无	无
天津子牙经济开发集团有限公司	静海区国资委	142600	2095058	是	无	无
天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	天津子牙经济开发集团有限公司	200000	1657423	是	无	无

## 八、风控措施分析

### （一）保证担保

#### 1、保证人基本情况

天津城投是天津市也是全国最大的城投公司，在天津市内融资平台公司占据主导地位，为天津市核心投资建设主体。主营业务涵盖海河综合开发、高速公路、市区快速路网、地铁、水务、城市环境绿化、城际铁路等领域。作为天津市基础设施行业的龙头企业，公司项目经验丰富，先后完成多项天津市标志性项目，如地铁1号、2号、3号、5号、6号、9号线项目、天津站交通枢纽工程、海河沿岸意式风情区以及包括北安桥、大沽桥在内的多座景观桥梁建造项目，目前还承担地铁、天津金融城开发以及城市快速路网等一系列重大项目的建设任务。天津城投在其主要业务领域具有区域垄断优势。

公司拥有天津市政府注入的土地出让金政府净收益等资金支持及优质的实体资产，与金融机构有多年的良好合作关系，具备了较强的融资能力。公司自成立以来，通过各种方式为天津的城市基础设施建设先后筹集了大量的资金，包括以国开行专项贷款、工行大额贷款、中国人寿债权投资计划、全国社保基金理事会贷款为主的项目资金，公司长期主体信用评级为AAA，通过在资本市场发行公司债券、企业债券、中期票据、短期融资券等债务融资工具进行融资，发债规模居天津市融资平台首位。

#### （1）保证人概况

企业名称	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	成立时间	2004年7月23日
注册资金	7384201万元人民币	实收资本	7384201万元人民币
注册地址	天津市和平区大沽北路161号城投大厦	实际经营地址	天津市和平区大沽北路161号城投大厦
法人代表	赵鹏	法人代表从事本行业年限	22年
营业执照到期日	2054年7月22日		

**其他需要说明的情况：**

保证人已于 2011 年 9 月调出融资平台名单。

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)

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；天津城投成立之初，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。

天津城投成立之后，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。

2008 年 12 月 30 日，经天津城投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，至此公司注册资本金由 161.00 亿元增加为 677.00 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，天津城投变更后的注册资本为人民币 677.00 亿元，累计实收资本为人民币 677.00 亿元。

2012 年 1 月 12 日，根据天津市人民政府办公厅《印发关于进一步完善我市国有资产监管体制实施方案的通知》及《关于进一步完善我市国有资产监管体制的实施方案》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，天津城投由天津市国资委直接监管。

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，同时天津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：同意天津城投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”；同意天津城投增加注册资本 112110 万元，至此天津城投注册资本金由 677 亿元增加至 688.211 亿元；同意天津城投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，天津城投的经营范围是：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；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）。

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：同意天津城投增加注册资本 138159 万元，至此天津城投注册资本金由 688.211 亿元增加至 702.0269 亿元。

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：同意天津城投增加注册资本，天津城投注册资本金由人民币 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%。

2021 年 4 月 23 日，经天津市国资委文件批准：同意天津城投增加注册资本，天津城投注册资本金由人民币 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%。

2022 年 7 月 22 日，经天津市国资委文件批准：同意天津城投增加注册资本，天津城投注册资本金由人民币 725.8736 亿元增加至 727.8736 亿元。增资后，天津市国资委持股比例仍为 100%。

2023 年 4 月 23 日，经天津市国资委文件批准：同意天津城投增加注册资本，天津城投注册资本金由人民币 727.8736 亿元增加至 734.251 亿元。增资后，天津市国资委持股比例仍为 100%。

2023 年 6 月 7 日，经天津市国资委文件批准：同意天津城投增加注册资本，天津城投注册资本金由人民币 734.251 亿元增加至 734.4201 亿元。增资后，天津市国资委持股比例仍为 100%。

2023 年 6 月 21 日，经天津市国资委文件批准：同意天津城投增加注册资本，天津城投注册资本金由人民币 734.4201 亿元增加至 738.4201 亿元。增资后，天津市国资委持股比例仍为 100%。

天津城投历次增资情况表

单位：元

序号	增资时间	控股股东	注资资本	实缴金额	注资形式	验资文件
1	2004.07.23	天津市国资委	16,100,000,000	16,100,000,000	政府出资	津金验字[2005]第 0037 号
2	2008.12.30	天津市国资委	67,700,000,000	67,700,000,000	资本公积转增为资本金	五洲松德验字[2009]0119 号

3	2016. 11. 07	天津市国资委	68,821,100,000	68,821,100,000	资本公积转增为资本金	无需
4	2018. 12. 05	天津市国资委	70,202,690,000	70,202,690,000	资本公积转增为资本金	无需
5	2019. 11. 13	天津市国资委	70,587,360,000	70,587,360,000	资本公积转增为资本金	无需
6	2021. 4. 23	天津市国资委	72,587,360,000	72,587,360,000	资本公积转增为资本金	无需
7	2022. 7. 22	天津市国资委	72,787,360,000	72,787,360,000	资本公积转增为资本金	无需
8	2023. 4. 23	天津市国资委	73,425,100,000	73,425,100,000	资本公积转增为资本金	无需
9	2023. 6. 7	天津市国资委	73,442,010,000	73,442,010,000	资本公积转增为资本金	无需
10	2023. 6. 21	天津市国资委	73,842,010,000	73,842,010,000	资本公积转增为资本金	无需

除上述已披露的情况外，天津城投不存在以“名股实债”、股东借款、借贷资金等债务性资金和以公益性资产、储备土地等方式违规出资或出资不实的问题。

## (2) 管理层及团队建设情况

法人代表 (注明公司职务)	赵鹏	年龄	58	性别	男	学历	大学本科	是否取得其他国家或地区居留权	否
<b>工作经历:</b> 赵鹏，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。									
主持经营的高管	张锐钢	年龄	60	性别	男	学历	研究生	是否取得其他国家或地区居留权	否
<b>工作经历:</b> 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，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。									
财务负责人	潘伟	年龄	52	性别	男	学历	研究生	是否取得其他国家或地区居留权	否

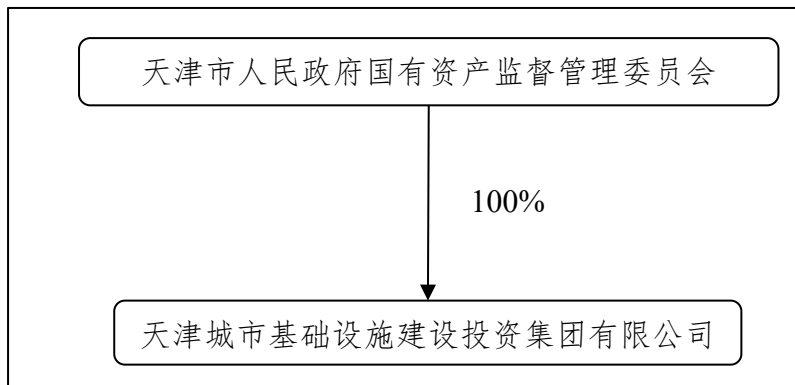
**工作经历：**

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）

评价：天津城投的管理层是天津市国资委的市管干部，均在不同的公司、政府部门等经历过不同的岗位，经验较为丰富，管理能力较强，相互间配合较为默契。

**(3) 股权结构**

股东名称	股东所在地	认缴出资	实缴出资	股权比例
天津市人民政府国有资产监督管理委员会	天津市	7384201 万元	7384201 万元	100%
合计		7384201 万元	7384201 万元	100%



股权结构图

**(4) 子公司情况**

单位：万元，人民币

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
8	天津宁河乡村公路工程有限公司	30,000,000.00	50.00
9	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
10	天津通恒通信建设投资有限公司	10,000,000.00	100.00
11	天津通盛市政园林工程项目管理有限公司	5,000,000.00	100.00
12	天津市凯德恒业投资集团有限公司	179,300,000.00	100.00
13	天津轨道交通集团有限公司	40,761,350,000.0	86.34

序号	公司名称	注册资本	持股比例 (%)
		0	
14	天津先达大酒店有限公司	48,450,000.00	86.34
15	天津市地方铁路修建有限责任公司	9,814,000.00	86.34
16	天津轨道交通集团工程建设有限公司	201,010,610.80	86.34
17	天津铁路建设投资控股(集团)有限公司	5,250,000,000.00	86.34
18	天津先达滨海建筑有限公司	15,658,640.25	86.34
19	天津市地下铁道集团有限公司	7,186,434,027.87	86.34
20	天津滨海快速交通发展有限公司	2,812,725,000.00	86.34
21	天津轨道交通城市发展有限公司	2,000,000,000.00	86.34
22	天津轨道交通集团(香港)有限公司	368,335,800.00 (5600 万美元)	86.34
23	天津城轨职业培训中心	500,000.00	86.34
24	天津轨道交通集团融资租赁有限公司	1,000,000,000.00	86.34
25	天津市城市轨道交通行业职业技能鉴定站	200,000.00	86.34
26	天津轨道交通集团物业管理有限公司	40,000,000.00	86.34
27	天津津轨商业管理有限公司	20,000,000.00	86.34
28	天津轨道交通运营集团有限公司	100,000,000.00	86.34
29	天津市海河建设发展投资有限公司	2,060,000,000.00	100.00
30	天津市海河地产开发有限公司	600,000,000.00	100.00
31	天津海德宏业有限公司	140,000,000.00	100.00
32	天津市海河耀城房地产投资有限公司	30,000,000.00	100.00
33	天津市汇融房地产开发有限公司	30,000,000.00	51.00
34	天津市海融房地产开发有限公司	30,000,000.00	51.00
35	天津市海河安居建设发展有限公司	60,000,000.00	51.00
36	天津市海河领亿置地投资发展有限公司	30,000,000.00	51.00
37	天津市海河逸城置地投资发展有限公司	30,000,000.00	51.00
38	天津市海河创意置地投资发展有限公司	30,000,000.00	51.00
39	天津市海创工程项目管理有限公司	2,000,000.00	51.00
40	天津市海河资产经营管理有限公司	10,000,000.00	100.00
41	天津市海河基础设施建设有限公司	50,000,000.00	100.00
42	天津市海晟投资有限公司	286,008,500.00	100.00
43	天津滨海星城投资发展有限公司	1,000,000,000.00	51.00
44	天津市海格酒店管理有限公司	4,000,000.00	100.00
45	天津市海河风貌建设发展有限公司	397,000,000.00	100.00
46	天津城投城市资源经营有限公司	30,000,000.00	100.00
47	天津市环境建设投资有限公司	100,000,000.00	100.00
48	天津市环投绿化工程有限公司	30,000,000.00	100.00
49	天津市建设投资有限公司	4,019,072,957.24	100.00
50	天津市建津安居置业有限公司	30,000,000.00	100.00
51	天津市津源投资发展有限公司	2,000,000,000.00	80.00
52	天津市政投资有限公司	1,820,000,000.00	100.00

序号	公司名称	注册资本	持股比例 (%)
53	天津创业环保集团股份有限公司	1,427,228,430.00	50.14
54	天津元易诚商业运营管理有限公司	5,000,000.00	51.00
55	天津乐城置业有限公司	1,000,000,000.00	51.00
56	天津城投建设工程管理咨询有限公司	47,536,843.33	100.00
57	万宁凯德投资有限公司	100,000,000.00	51.00
58	贵州创业水务有限公司	120,000,000.00	100.00
59	天津城投置地投资发展有限公司	5,834,593,800.00	51.00
60	天津城投物业有限公司	3,000,000.00	51.00
61	天津瑞鼎置业有限公司	30,000,000.00	51.00
62	天津富苑置业有限公司	1,706,024,951.75	51.00
63	天津富昌置业有限公司	330,000,000.00	51.00
64	天津富远置业有限公司	50,000,000.00	51.00
65	天津地铁建设发展有限公司	100,000,000.00	86.34
66	天津市地下铁道运营有限公司	100,000,000.00	86.34
67	天津轨道交通集团枢纽运营管理有限公司	30,000,000.00	86.34
68	天津地铁资源投资有限公司	700,000,000.00	86.34
69	天津城投建设有限公司	3,000,000.00	86.34
70	天津市海顺置业发展有限公司	20,000,000.00	60.00
71	天津市地铁置业发展有限公司	12,000,000.00	56.00
72	天津铁投资产管理有限公司	3,000,000.00	86.34
73	天津市先达房地产开发公司	10,500,000.00	86.34
74	轨道国际发展有限公司	5 万美元	86.34
75	轨道国际投资有限公司	5 万美元	86.34
76	广运设备有限公司	1 万港币 4999 万美元	86.34
77	天津海河金岸投资建设开发有限公司	2,000,000,000.00	50.00
78	天津金岸生态农业科技发展有限公司	100,000,000.00	50.00
79	天津城投创展租赁有限公司	1,000,000,000.00	80.00
80	天津正东置业发展有限公司	30,000,000.00	100.00
81	天津市天房天都房地产开发有限公司	73,770,000.00	94.54
82	天津潮白湖投资发展有限公司	1,996,782,626.00	100.00
83	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	99.80
84	天津天房丽山置业有限公司	250,000,000.00	100.00
85	天津城产发展有限公司	500,000,000.00	94.54

## 2、经营情况

### (1) 经营分析

①天津城投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，天津城投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。

保证人近三年主营业务收入分析表（单位：亿元、%）

主营业务		2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-3 月	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、城市基础设施建设运营	城市路桥	36.98	24.76	48.61	28.68	41.57	20.74	9.60	29.65
	环境水务	27.25	18.24	38.39	22.65	37.01	18.47	8.26	25.51
	轨道交通	5.90	3.95	4.43	2.61	3.57	1.78	1.43	4.41
二、城市综合开发	其他综合开发	29.00	19.42	29.27	17.27	29.04	14.49	0.16	0.50
	置业	36.18	24.22	21.69	12.80	54.80	27.34	5.49	16.96
三、主营业务中的其他		14.06	9.41	27.10	15.99	34.42	17.17	7.44	22.98
合计		149.37	100.00	169.48	100.00	200.42	100.00	32.40	100.00

保证人近三年主营业务成本分析表（单位：亿元、%）

主营业务		2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-3 月	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、城市基础设施建设运营	城市路桥	18.74	15.28	25.33	19.15	23.70	15.01	4.21	18.25
	环境水务	18.54	15.12	26.77	20.23	23.81	15.08	4.89	21.21
	轨道交通	24.74	20.18	18.58	14.04	18.31	11.60	2.78	12.07
二、城市综合开发	其他综合开发	25.17	20.53	25.17	19.03	25.09	15.89	0.02	0.09
	置业	26.12	21.31	18.92	14.30	42.71	27.05	6.51	28.22
三、主营业务中的其他		9.28	7.57	17.53	13.25	24.26	15.37	4.65	20.15
合计		122.58	100.00	132.30	100.00	157.86	100.00	23.05	100.00

保证人近三年主营业务毛利润及毛利率分析表（单位：亿元、%）

主营业务	2020 年			2021 年		
	毛利润	毛利率	占比	毛利润	毛利率	占比



一、基础设施 建设运营	城市路桥	18.24	49.32	68.09	23.28	47.89	62.61%
	环境水务	8.71	31.96	32.51	11.62	30.27	31.25%
	轨道交通	-18.84	-319.32	-70.32	-14.15	-319.41	-38.06%
二、城市综 合开发	其他综 合开 发	3.83	13.21	14.30	4.1	14.01	11.03%
	置业	10.06	27.81	37.55	2.77	12.77	7.45%
三、主营业务中的其他		4.78	34.00	17.84	9.57	35.31	25.74
合计		<b>26.79</b>	<b>17.94</b>	<b>100.00</b>	<b>37.18</b>	<b>21.94</b>	<b>100.00</b>
主营业务		2022 年			2023 年 1-3 月		
		毛利润	毛利率	占比	毛利润	毛利率	占比
一、基础设 施建设运 营	城市路桥	17.87	42.99	41.99	5.39	56.15	57.65%
	环境水务	13.2	35.67	31.02	3.37	40.80	36.04%
	轨道交通	-14.74	-412.89	-34.63	-1.35	-94.41	-14.44%
二、城市综 合开发	其他综 合开 发	3.95	13.60	9.28	0.14	87.50	1.50%
	置业	12.09	22.06	28.41	-1.02	-18.58	-10.91%
三、主营业务中的其他		10.16	29.52	23.87	2.79	37.50	29.84
合计		<b>42.56</b>	<b>21.24</b>	<b>100.00</b>	<b>9.35</b>	<b>28.86</b>	<b>100.00</b>

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，保证人分别实现主营业务收入 149.37 亿元、169.48 亿元、200.42 亿元和 32.40 亿元。2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，保证人主营业务收入稳定增长。保证人主要收入来源于基础设施建设运营以及城市综合开发业务，2020-2022 年及 2023 年 1-3 月保证人基础设施建设运营以及城市综合开发业务收入总额分别为 135.31 亿元、142.38 亿元、165.99 亿元和 24.94 亿元，是保证人整体收入增长的主要来源，占主营业务收入的比重为 90.59%、84.01%、82.82%和 77.03%。2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，保证人主营业务中的其他业务收入分别为 14.06 亿元、27.10 亿元、

34.42 亿元和 7.44 亿元，在主营业务收入中占比分别为 9.41%、15.99%、17.17%和 22.98%。

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，保证人主营业务成本分别为 122.58 亿元、132.30 亿元、157.86 亿元和 23.05 亿元。2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，保证人基础设施建设运营以及城市综合开发业务的主营业务成本为 113.31 亿元、114.77 亿元、133.62 亿元和 18.41 亿元，占主营业务成本的比重为 92.42%、86.75%、84.63%和 79.84%。保证人主营业务成本总额整体稳定，维持在较高水平。

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，保证人主营业务毛利润分别为 26.79 亿元、37.18 亿元、42.56 亿元和 9.35 亿元。保证人主营业务毛利率分别为 17.94%、21.94%、21.24% 和 28.86%。

②截至 2023 年 6 月末，天津城投城市路桥和轨道交通板块主要在建工程情况如下：

截至 2023 年 6 月末保证人城市路桥和轨道交通板块主要在建项目

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	项目批文
					到位情况	
1	地铁 7 号线一期	268.96	134.71	在建	部分到位	发改基础 [2015]2098 号
2	地铁 11 号线一期	256.02	140.29	在建	部分到位	发改基础 [2015]2098 号
3	地铁 4 号线南段	189.11	149.46	已运营	部分到位	发改基础 [2012]202 号
4	地铁 10 号线一期	220.69	150.19	在建	部分到位	发改基础 [2012]202 号
5	地铁 8 号线一期	264.18	96.56	在建	部分到位	发改基础 [2015]2098 号

6	地铁4号线北段 (小街站-河北大街站)	232.52	83.24	在建	部分到位	发改基础 [2012]202号
7	地铁11号线一期 调整补充工程 (文洁路站至水上公园西路站<不含>)	58.88	8.51	在建	部分到位	津发改批复 (城市) (2020)51号
8	地铁8号线一期工程 (绿水公园延伸至中北镇段)	47.04	13.66	在建	部分到位	津发改批复 (城市) (2020)52号
9	塘承高速滨海段	8.39	4.23	部分在建	已到位	津滨核准一室 [2019]668号
10	海河基础设施	196.2	188.73	在建	已到位	津发改基础 [2004]548号
11	城市道路管网工程	534.99	448.68	在建	已到位	建计 [2003]1068号、建计 [2006]335号
12	津沧高速公路 (津静公路立交—张家窝立交) 改造工程	16	8.32	在建	已到位	津发改许可 [2013]224号
13	宝坻温泉城互通 改造工程	3.19	1.89	在建	已到位	津发改许可 [2019]138号
14	侯台地区配套基础设施 一期工程	108.6	43.37	在建	已到位	津【2014】 116号
总计		2,404.77	1,471.84			

截至2023年6月末，天津城投主要拟建工程情况如下：

保证人主要拟建项目

单位：亿元

序	项目名称	项目概况	估算总投资	年度投资预测
---	------	------	-------	--------

号				2023年	2024年	2025年
1	唐廊高速公路二期工程	起自塘承高速，止于津围公路，长约37km	65	19.5	26	19.5
2	塘承高速公路滨海新区段（西中环快速-津汉高速）工程	起自规划京港高速公路，下穿津汉高速后接现状正在施工的塘承高速公路一期工程，路线全长约4.2km	6.5	4	2.5	-
3	唐廊高速公路三期工程	起自津围公路，止于河北省界，长约30km	60	-	18	18
4	津宁高速-塘承高速立交	互通立交	4	1	2	1
5	津围快速路	起自外环线，止于外环线东北部调线，长约13km	69	6	20	20
6	房地产开发配套项目	道路95条，泵站7座	31	5	4	4
合计			235.5	35.5	72.5	62.5

## （2）主营业务情况

### ①城市路桥业务

天津城投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。

#### A. 收费公路

天津城投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，以每条高速公路建成通车前均有相关收费批复作为收取高速公路通行费的依据，符合国家相关法律规定，合法合规。

### a. 高速公路业务

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，保证人高速公路通行费收入为 36.35 亿元、47.98 亿元、40.95 亿元和 9.44 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。

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，保证人高速公路运营成本分别为 18.71 亿元、25.30 亿元、23.62 亿元和 4.20 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，保证人采用工作量法计提路产折旧。2020 年高速公路路况整体情况较好，2020 年投入的运营养护成本相对减少。2021 年根据周期性养护需求运营成本有所提高。2022 年较 2021 年有所减少。

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，保证人高速公路毛利润分别为 17.64 亿元、22.68 亿元、17.33 亿元和 5.24 亿元，高速公路毛利率分别为 48.53%、47.27%、42.32%和 55.51%，保证人高速公路业务板块毛利率总体较高。

#### 高速公路运营业务收入情况

单位：亿元

运营板块收入	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 1-3 月
高速公路通行费收入	36.35	47.98	40.95	9.44
高速公路运营成本	18.71	25.30	23.62	4.20
高速公路毛利润	17.64	22.68	17.33	5.24
高速公路毛利率	48.53%	47.27%	42.32%	55.51%

### b. 高速公路基本情况

截至 2023 年 3 月末，天津城投已通车的全资及控股高速公路总里程合计 788.26 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。

---

## B. 城市路网、管网建设

天津城投管网及路网建设业务主要由全资子公司道路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：天津城投受天津市住建委（原市建委）委托，承担项目的建设任务和融资任务，并根据《关于城市道路管网及配套设施二期工程可行性研究报告的批复》（建计[2006]335号）和《关于中心城区主次干道及配套设施可行性研究报告的批复》（建计[2003]1068号）开展相关业务，管网及路网建设所涉及全部项目经过天津市住建委等相关部门批复，依法合规，符合合规性要求。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2023年3月末，管网及路网建设项目累计完成投资额533.49亿元。

### ②环境水务板块

天津城投环境水务板块业务主要由天津城投下属上市公司创业环保公司负责。天津城投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。

### A. 污水处理业务

天津城投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，天津城投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。

2022年，创业环保公司共处理污水157,365.12万立方米。2022年实现污水处理及水厂设施建设收入31.93亿元，较去年同期减少4.74%。2023年1-3月实现污水处理及水厂设施建设收入7.28亿元，较去年同期减少3.83%。截至2023年3月末，保证人污水处理业务项目共45个，全部项目具体情况如下：

污水业务主要项目情况

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	津沽(纪庄子)污水处理厂	天津津南	65.00	30	特许经营	运营期收费
2	东郊污水处理厂	天津东丽	60.00			
3	咸阳路污水处理厂	天津西青	45.00			
4	北辰污水处理厂	天津北辰	15.00			
5	天宇科技园污水处理厂	天津静海	1.00	30	BOT	运营期收费
6	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
7	大寺污水处理厂	天津西青	6.00	15	TOT	运营期收费
8	春柳河污水处理厂(一期)	辽省大连	12.00	20	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
9	河北省石家庄市藁城区区域水环境综合提升工程 PPP 项目	河北石家庄	10.71	30	BOT	运营期收费
10	文登市污水处理厂	山东文登	8.00	30	TOT+BOT	运营期收费
11	葛家镇污水处理厂	山东文登	0.50	25	BOT	运营期收费
12	赤壁市污水处理厂	湖北赤壁	6.00	27	BOT	运营期收费
13	洪湖市污水处理厂	湖北洪湖	7.00	30	TOT+ROT	运营期收费
14	永安污水处理厂	湖北咸宁	6.00	33	BOT+ROT	运营期收费
15	洪湖市乡镇污水处理厂	湖北洪湖	2.16	30	TOT+BOT	运营期收费
16	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
17	合肥市于湾污水处理厂	安徽合肥	5.00	29	BOT	运营期收费
18	合肥市陶冲污水处理厂	安徽合肥	15.00	29	ROT+BOT	运营期收费
19	阜阳市颍南污水处理厂	安徽阜阳	10.00	30	TOT+BOT	运营期收费
20	阜阳市颍东污水处理厂(一期)	安徽阜阳	3.00	30	BOT	运营期收费
21	阜阳市颍东污水处理厂(二期)	安徽阜阳	6.00	20	BOT	运营期收费
22	界首市污水处理厂	安徽界首	5.00	30	TOT+BOT	运营期收费
23	光武循环经济工业园集中污水处理厂	安徽界首	1.50		TOT+BOT	
24	界首市东城污水处理厂及配套管网	安徽界首	1.00		BOT	
25	界首市污水处理厂(二批:乡镇、靳寨)	安徽界首	1.66	30	BOT	运营期收费
26	界首市污水处理厂(三批:田营、颍南)	安徽界首	2.00	30	BOT+ROT	运营期收费
27	安徽省含山县污水处理厂	安徽含山	2.00	25	TOT	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
28	颍上县城南污水处理厂	安徽颍上	4.00	30	BOT	运营期收费
29	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
30	宁乡经济技术开发区污水处理厂及配套管网工程 PPP 项目	湖南长沙	5.00	30	BOT	运营期收费
31	宁乡经济技术开发区污水处理及回用工程 PPP 项目	湖南长沙	5.00	30	BOT	运营期收费
32	杭州市七格污水处理厂	浙江杭州	60.00	25	TOT+BOT	运营期收费
33	宝应县仙荷污水处理厂	江苏宝应	8.00	28	TOT+BOT	运营期收费
34	德清县乾元污水处理厂	浙江德清	1.80	20	TOT	运营期收费
35	西城污水处理厂	云南曲靖	3.00	30	TOT	运营期收费
36	两江口污水处理厂	云南曲靖	8.00	30	TOT	运营期收费
37	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
38	贵阳市小河污水处理厂(一期)	贵州贵阳	8.00	30	TOT+BOT	运营期收费
39	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
40	内蒙古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
41	酒泉市肃州区第一、第二污水处理厂	甘肃酒泉	10.00	30	TOT+BOT	运营期收费
42	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
43	临夏市污水处理厂改扩建 PPP 项目	甘肃临夏	9.00	30	BOT	运营期收费
44	邓家村污水处理厂	陕西西安	12.00	25	TOT+BOT	运营期

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
45	北石桥污水处理厂	陕西西安	15.00			收费
合计			486.96	-	-	-

#### a. 收益模式和定价模式

天津中心城区四座污水处理厂的收益模式：2014年1月1日前，按照《污水处理委托协议》及《污水处理临时服务协议》收取污水处理服务费，自2014年1月1日起按照《天津市纪庄子等四座污水处理厂特许经营协议》收取污水处理服务费。

其他污水处理厂的收益模式：均按照该子公司与当地政府签署的污水处理特许经营协议和污水处理服务协议提供污水处理服务；委托运营模式下，天津城投主要通过提供污水处理的运营服务而收取运营服务费获得收益。

污水处理业务的定价模式：天津城投依照特许经营协议提供污水处理服务并按照约定的单价收取污水处理费。

#### b. 污水处理关键技术

天津城投主要污水生化处理工艺包括：A/O、A2/O、氧化沟、SBR、CASS、AB法、百乐克等工艺类型。

天津城投研发技术在行业内处于领先地位，天津城投建立了国家给排水工程技术研究中心实验基地和全国污水处理厂培训基地，2004年创建了自己的污水处理研发中心，进行各种工艺和核心技术的研发，同时经过审批已成立博士后流动工作站，能够承担国家级水处理科研攻关项目。天津城投曾获得的科研项目专利包括生物脱水机械干化处理市政污泥的方法（发明专利）、治理恶臭的生物滴虑装置（实用新型专利）、治理恶臭的生物洗涤系统（实用新型专利）、恶臭生

物处理用填料（实用新型专利）、恶臭生物处理用填料（外观设计专利）、污水处理厂运营管理软件（软件著作权）。

### B. 自来水及中水业务

2022年，保证人实现自来水供水及水厂设施建设业务售水量6,046.26万立方米，实现自来水供水及水厂设施建设业务收入1.18亿元。2023年1-3月，保证人实现自来水供水及水厂设施建设业务售水量1535.42万立方米，实现自来水供水及水厂设施建设业务收入0.29亿元。2022年，保证人实现再生水处理及再生水配套工程业务售水量8415.72万立方米，实现再生水处理及再生水配套工程业务收入3.90亿元。2023年1-3月，保证人再生水处理及再生水配套工程业务售水量1856.89万立方米，实现再生水处理及再生水配套工程业务收入0.79亿。

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	-	天津城投自建 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	-	
阜阳颍南再生水厂	阜阳	5.00	22	PPP/TOT
巴彦淖尔再生水厂	内蒙古	11.50	30	PPP/TOT
石家庄市藁城区水处理中心	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
<b>再生水处理规模合计</b>		<b>42.00</b>	-	-
曲靖自来水厂	云南	20.00	30	PPP/TOT
巴彦淖尔自来水厂等	内蒙古	8.50	30	PPP/TOT
汉寿沅泉大水厂特许经营项目	湖南	3.00	30	TOT+BOT
<b>自来水处理规模合计</b>		<b>31.50</b>	-	-

### ③轨道交通

---

天津城投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以及运营业务以及交通枢纽工程建设。轨道建设业务主要对在建地铁线路负责统一规划建设，并承担主要融资任务。

### A. 轨道建设以及运营

根据国家发改委批复的《天津市城市快速轨道交通建设规划（2003-2012）》，天津市轨道交通将共由 9 条线路组成，总长度 234.7 公里。根据国家发改委批复的《天津市轨道交通近期建设规划（2005-2015 年）调整方案》（发改基础 [2012] 202 号），对地铁 5、6 号线线路走向进行了调整延伸，并新增 4 号线作为中心城区西北至东南方向的主要线路；根据国家发改委批复的《天津市轨道交通第二期建设规划（2015-2020 年）》（发改基础 [2015] 2098 号）对天津市城市轨道交通规划进一步进行了优化，未来天津市城市轨道交通远景年线网由 28 条线路组成，总长度 1,380 公里，预计 2020 年，天津市公共交通占机动化出行量比例将达到 36%，轨道交通占公共交通出行量比例达到 40%。

天津城投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%左右的资本金，由天津城投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%。

#### a. 建设情况

保证人目前已建成通车项目为地铁 1（含东延线）、2、3、5、9 号线、6 号线（南孙庄站-梅林路站）、6 号线（梅林路站-咸水沽

西站)、地铁4号线南段,在建地铁项目主要为:10号线一期、7号线一期、11号线一期、8号线一期、4号线北段项目。保证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,目前已实现通车。截至2023年3月末,天津地铁4号线南段项目累计投资156.05亿元。

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2023年3月末,天津地铁10号线一期项目累计完成投资162.88亿元。

#### 公司地铁运营情况

项目	2020年	2021年	2022年	2023年1-3月
年度客运量(万人次)	33,871.39	23,666.93	31,950.21	11,783.90
日均客运量(万人次)	92.54	127.57	87.53	130.93
列车开行列次(列次)	692,973	427,162	1,002,471	277,598
运营里程(万车公里)	13,654.07	9,134.96	17,352.51	4,722.81
票款收入(亿元)	5.90	4.43	3.57	1.43
每人次数票务收入(元)	1.74	1.87	1.03	1.42
运营成本(亿元)	24.74	18.58	18.31	2.78
财政补贴(亿元)	12.03	9.89	32.57	5.42

---

## B. 交通枢纽工程

### a. 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，项目施工经天津市建委批复，符合国家相关政策要求，合法合规。由财政拨付项目资金归还国开行专项贷款。截至目前，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 亿元，该贷款已全部结清。

### b. 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 2023 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 2023 年 3 月末，西站项目已基本完工，累计已完成投资约 148.28 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 2023 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 27.21 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 2023 年 3 月末，已完成投资 22.52 亿元。

#### ④城市综合开发板块

##### A. 综合开发

###### a. 海河综合开发

天津城投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 2023 年 3 月末，累计完成投资 171.57 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）与天津城投于 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 195.33 亿元的政府采购款。截至目前，实际收到政府采购款 174.70 亿元。

#### b. 城市快速路

城市快速路项目投资、运营及管理主要由公司本部负责。

代建制模式主要方式是，天津城投受天津市住建委（原市建委）委托，承担项目的建设任务和融资任务，根据《关于快速路系统工程立项的批复》（津计[2003]502号）和《关于中心城区快速路系统一期工程可行性研究调整报告的批复》（津发改基础[2007]751号）文件，通过代建制模式开展快速路项目工程，合法合规。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。财政拨付资金覆盖天津城投贷款本金及利息，不产生额外收益。截至 2018 年末，该笔国开行专项贷款已全部偿还。

代建制模式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。该项目总投资 312 亿元，资金主要来自于资本金和金融机构贷款，资本金比例为 21.00%。其中，快速路一期环线工程根据《市建委市财政局市国资委关于城投集团申请签订中心城区快速路一期工程部分项目政府采购协议有关意见的请示》（津建计[2015]280号）的批复，天津市城乡建设委员会以政府回购方式与城投集团签订政府回购协议，回购工程部分项目（天津市快速路环线工程（昆仑北路-



---

南仓道)工程)。财政拨款情况如下:截至 2021 年末,城市快速路一期项目累计收到财政拨款 380.82 亿元,包含用于归还国开行专项贷款的本息 346.90 亿元及快速路一期项目资本金 33.92 亿元。

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)依据项目总投资与天津城投签订政府回购协议对项目进行一次性或分期采购,天津城投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。

天津城投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。

## **B. 土地整理**

天津城投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,天津市土整中心以委托书形式委托天津城投上述子公司开展土整业务。

天津城投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《关于规范市区土地收购储备工作的通知》(规国市字[2004]2174号)精神,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,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，按照土地整理成本 0.8%支付公司土地整理管理费，计入公司的主营业务收入。

根据《关于规范土地储备和资金管理等相关问题的通知》（财综[2016]4号）精神，截至本募集说明书签署日，天津城投已无新增土地一级开发整理业务，符合财综[2016]4号文的相关规定，合法合规。未来天津城投将严格依照法律法规从事涉及土地的相关业务。天津城投不从事土地收储工作，仅负责财综[2016]4号颁布前，已开展土地的开发和整理工作。

2020-2022年，保证人土地整理业务费收入分别为1.49亿元、1.76亿元和1.42亿元。根据国家相关政策规定，天津城投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。天津城投土整业务符合国家相关政策、业务开展依法合规性，天津城投不在2014年土地专项审计的范围内，且未收到相关部门关于土地出让业务的整改通知。截至目前，天津城投已无新增土地一级开发整理业务，符合财综〔2016〕4号文的相关规定，合法合规。未来天津城投将严格依照法律法规从事涉及土地的相关业务。天津城投不从事土地收储工作，仅负责财综〔2016〕4号颁布前，已开展土地的开发和整理工作。

### C. 置业

天津城投在高速公路、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，天津城投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。

天津城投主要有6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、天津市津筑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、天津天房丽山置业有限公司、天津正东置业发展有限公司。置业板块业务主要包括：商业地产开发以及普通住宅开发。2020-2022年，保证人房地产销售收入为36.18亿元、21.69亿元和54.80亿元。2020-2022年保

证人房地产销售成本为 26.12 亿元、18.92 亿元和 42.71 亿元。从天津城投开发模式上看，天津城投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天津城投基础设施业务投入。

从土地储备以及使用情况看，房地产开发业务中，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方式取得部分扩拆地块的开发权。

### ⑤主营业务中的其他部分

天津城投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、绿化工程业务等。2020-2022 年保证人主营业务中其他部分收入为 14.06 亿元、27.10 亿元和 34.42 亿元。

#### 保证人主要其他业务收入

单位：亿元

营业项目	2020 年	2021 年	2022 年
租赁业务	4.47	6.87	6.52
旅游、餐饮、娱乐业务	0.35	0.90	0.54
其他	9.24	19.33	27.36
合计	14.06	27.1	34.42

### (3) 重大事件说明及分析

天津城投为“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。

天津城投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。同时天津城投将加强对各子公司的管理，使各子公司发挥其特长，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大的贡献。

在由中国城投网和中国现代集团现代研究院组织的2022年全国城投公司百强榜单中，天津城市基础设施建设投资集团有限公司居于榜首，且连续多年位居首位。



2022  
全国城投公司  
总资产榜单  
TOP 100

单位:亿元

序号	省份	单位名称	资产总额
1	天津	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	8729.79
2	北京	北京市基础设施投资有限公司	7804.35
3	上海	上海城投(集团)有限公司	7143.58
4	安徽	合肥市建设投资控股(集团)有限公司	5502.87
5	山东	青岛城市建设投资(集团)有限责任公司	4468.97
6	湖北	武汉市城市建设投资开发集团有限公司	3695.09
7	广东	广州市城市建设投资集团有限公司	3393.65
8	山东	济南城市建设集团有限公司	3107.16
9	江西	上饶投资控股集团有限公司	2809.74
10	黑龙江	哈尔滨市城市建设投资集团有限公司	2767.68

### 3、财务状况分析

#### (1) 报表列示

天津城投提供了中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见的2020年至2022年审计报告以及未经审计的2023年6月财务报表。

## 合并资产负债表

单位：亿元，人民币

项目	2020年	2021年	2022年	2023年6月30日
流动资产：				
货币资金	220.36	298.19	220.38	353.06
交易性金融资产	-	3.65	11.91	17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2.76			
应收票据及应收账款	212.87	79.38	86.16	91.66
预付款项	23.07	6.73	5.46	5.12
其他应收款	207.53	213.27	223.67	237.67
存货	1,399.30	1,427.23	1,389.34	1,403.54
合同资产	-	1.09	4.01	7.55
持有待售资产	1	-	-	
一年内到期的非流动资产	2.7	4.45	3.61	5.78
其他流动资产	303.16	257.45	283.55	294.56
流动资产合计	<b>2,372.74</b>	<b>2,291.44</b>	<b>2,228.09</b>	2,415.96
非流动资产：				
债权投资	-	-	-	0.5
可供出售金融资产	294.7	-	-	
持有至到期投资	-	-	-	
长期应收款	19.2	39.56	47.2	45.91
长期股权投资	199.53	245.9	291.09	296.51
其他权益工具投资	0.02	98.53	114.26	112.37
其他非流动金融资产	-	256.43	281	301.23
投资性房地产	211.8	233.99	242.68	242.82
固定资产	775.16	1,110.26	1,262.13	1,291.28
在建工程	4,459.96	4,253.13	4,302.09	4,341.80
使用权资产	-	0.84	0.73	0.68
无形资产	127.56	119.53	116.39	117.62
开发支出	-	-	-	
商誉	0.79	5.03	4.17	4.17
长期待摊费用	2.06	2.73	3.05	3.75

递延所得税资产	1.26	2.63	3.25	3.22
其他非流动资产	85.63	69.79	49.74	74.82
非流动资产合计	<b>6,177.68</b>	<b>6,438.35</b>	<b>6,717.77</b>	<b>6,836.68</b>
资产总计	<b>8,550.42</b>	<b>8,729.79</b>	<b>8,945.85</b>	<b>9,252.64</b>
流动负债：				
短期借款	83.99	263.15	328.98	302.86
应付票据及应付账款	76.05	112.89	131.96	129.22
预收款项	77.68	11.6	7.62	9.31
合同负债	5.27	94.79	81.41	106.36
应付职工薪酬	3.19	3.78	5.97	2.33
应交税费	10.58	5.95	10.03	4.89
其他应付款	156.6	120.96	136.56	107.24
持有待售负债	-	-	-	
一年内到期的非流动 负债	977.26	947.3	1,102.19	1110.03
其他流动负债	239.01	431.97	508.09	902.64
流动负债合计	<b>1,629.62</b>	<b>1,992.37</b>	<b>2,312.70</b>	<b>2,674.89</b>
非流动负债：				
长期借款	2,120.77	2,167.91	2,281.87	2,393.37
应付债券	1,272.93	880.82	639.7	457.4
租赁负债	-	0.7	0.65	0.63
长期应付款	567.12	673.94	656.88	658.16
长期应付职工薪酬	-	-	-	
预计负债	0.15	0.16	0.01	0.08
递延收益	13.24	14.05	13.16	12.98
递延所得税负债	24.72	34.75	38.19	38.21
其他非流动负债	2.29	2.27	6.04	6.04
非流动负债合计	<b>4,001.23</b>	<b>3,774.59</b>	<b>3,636.40</b>	<b>3,566.79</b>
负债合计	<b>5,630.85</b>	<b>5,766.97</b>	<b>5,949.20</b>	<b>6,241.68</b>
所有者权益（或股东 权益）：				
实收资本（或股本）	705.87	725.87	734.25	738.42
其他权益工具	45.56	-	-	
资本公积	1,703.75	1,689.32	1,688.95	1,690.22
其他综合收益	1.64	19.78	21.26	21.21
专项储备	0.21	0.01	0.01	0.16
盈余公积	28.17	31.67	33.01	33.01
未分配利润	135.83	140.4	153.66	160.78
归属于母公司所有者 权益（或股东权益） 合计	2,621.03	2,607.05	2,631.14	2,643.80
少数股东权益	298.54	355.77	365.51	367.16

所有者权益（股东权益）合计	<b>2,919.57</b>	<b>2,962.82</b>	<b>2,996.65</b>	<b>3,010.96</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>8,550.42</b>	<b>8,729.79</b>	<b>8,945.85</b>	<b>9,252.64</b>

## 合并利润表

单位：亿元，人民币

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
一、营业总收入	<b>156.54</b>	<b>178.77</b>	<b>213.25</b>	<b>76.85</b>
其中：营业收入	156.54	178.77	213.25	<b>76.85</b>
二、营业总成本	<b>196.45</b>	<b>200.29</b>	<b>237.69</b>	<b>84.82</b>
其中：营业成本	127.17	139.26	166.59	54.18
税金及附加	7.88	4.12	9.25	1.48
销售费用	2.86	2.72	3.11	1.13
管理费用	11.61	12.42	11.86	5.67
研发费用	0.17	0.25	0.54	0.17
财务费用	46.76	41.51	46.34	22.19
其中：利息费用	50.72	47.33	48.11	22.86
利息收入	4.37	3.4	3.39	1.11
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-0.15	-3.45	0.8	-0.02
信用减值损失	-0.88	0.05	-0.49	-0.13
资产减值损失	-0.72	-5.69	-1.27	0.01
加：其他收益	27.36	18.08	37.25	14.2
投资收益（损失以“-”号填列）	4.4	4.08	3.36	1.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2.83	3	0.97	0.8
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.28	0.34	-0.01	0.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-0.00	-0.35	-0.03	0.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>-9.47</b>	<b>-5.01</b>	<b>14.38</b>	<b>7.86</b>
加：营业外收入	32.54	31.13	14.51	3.02
其中：政府补助	28.99	29.43	13.97	2.87

减：营业外支出	0.96	0.51	0.15	0.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>22.11</b>	<b>25.61</b>	<b>28.74</b>	<b>10.79</b>
减：所得税费用	2.94	3.09	4.36	1.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>19.16</b>	<b>22.52</b>	<b>24.38</b>	<b>9.42</b>

## 合并现金流量表

单位：亿元，人民币

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 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	136.61	207.74	248.87	114.75
收到的税费返还	4.07	11.12	13.13	2.77
收到的其他与经营活动有关的现金	64.78	148.9	68.35	26.76
经营活动现金流入小计	<b>205.46</b>	<b>367.77</b>	<b>330.34</b>	<b>144.28</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	79.92	85.79	78.07	54.36
支付给职工以及为职工支付的现金	26.48	27.32	27.38	15.46
支付的各项税费	15.19	19.52	15.22	11.02
支付的其他与经营活动有关的现金	41.06	113.05	28.8	25.37
经营活动现金流出小计	<b>162.65</b>	<b>245.68</b>	<b>149.47</b>	<b>106.21</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>42.81</b>	<b>122.09</b>	<b>180.87</b>	<b>38.07</b>
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	11.73	26.51	24.18	51.14
取得投资收益所收到的现金	7.82	3.47	4.54	1.07



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	2.39	221.91	0.12	0.29
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	17.47	10.99	9.01	
收到其他与投资活动有关的现金	71.77	0.44	42.61	5.3
投资活动现金流入小计	<b>111.18</b>	<b>263.33</b>	<b>80.46</b>	<b>57.8</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	230.59	166.08	143.14	67.74
投资支付的现金	100.81	85.7	83.25	82.17
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-0.08	6.73	0	
支付其他与投资活动有关的现金	13.55	5.73	11.39	6.97
投资活动现金流出小计	<b>344.87</b>	<b>264.24</b>	<b>237.78</b>	<b>156.88</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-233.69</b>	<b>-0.91</b>	<b>-157.33</b>	<b>-99.09</b>
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资所收到的现金	101.92	194.5	61.10	5.62
取得借款收到的现金	1,986.20	2,066.28	2,489.31	1259.24
收到其他与筹资活动有关的现金	16.73	59.27	74.92	3.3
筹资活动现金流入小计	<b>2,104.86</b>	<b>2,320.05</b>	<b>2,625.33</b>	<b>1268.16</b>
偿还债务所支付的现金	1,842.29	1,966.58	2,339.43	940.48
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	256.81	259.35	241.42	115.52
支付其他与筹资活动有关的现金	4.09	191.82	131.83	18.36
筹资活动现金流出小计	<b>2,103.18</b>	<b>2,417.76</b>	<b>2,712.67</b>	<b>1074.35</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>1.68</b>	<b>-97.71</b>	<b>-87.34</b>	<b>193.81</b>

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	<b>-0.03</b>	<b>-0.07</b>	<b>0.18</b>	
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-189.23</b>	<b>23.4</b>	<b>-63.62</b>	<b>132.79</b>
加：期初现金及现金等价物余额	403.54	214.31	237.7	174.08
六、期末现金及现金等价物余额	<b>214.31</b>	<b>237.7</b>	<b>174.08</b>	<b>306.88</b>

## 母公司资产负债表

单位：亿元，人民币

项目	2020年	2021年	2022年	2023年6月30日
流动资产：				
货币资金	84.52	59.75	47.95	154.25
应收票据及应收账款	-	-	-	0.59
预付款项	0.15	0.15	0.17	0.17
其他应收款	1,106.56	1,148.74	1,162.89	1196.57
存货	-	0.02	0.02	
其他流动资产	512.75	492.23	504.88	505.55
流动资产合计	<b>1,703.98</b>	<b>1,700.90</b>	<b>1,715.91</b>	<b>1,857.12</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	2.29	-	-	
长期股权投资	1,902.59	1,928.04	1,995.99	2,018.47
其他权益工具投资		0.15	0.15	0.15
其他非流动金融资产				
投资性房地产	0.39	0.39	0.39	0.39
固定资产	212.5	253.72	264.77	263.08
在建工程	683.83	636.64	638.04	621.88
无形资产	0.01	0.09	0.15	0.07
其他非流动资产	23.36	19.97	12.49	37.2
非流动资产合计	<b>2,824.98</b>	<b>2,839.00</b>	<b>2,912.15</b>	<b>2,941.40</b>
资产总计	<b>4,528.96</b>	<b>4,539.90</b>	<b>4,628.06</b>	<b>4,798.53</b>
流动负债：				
短期借款	52.2	74.08	69.87	68.85
应付票据及应付账款	0.57	1.37	1.21	2.3
预收款项	6.67	-	-	

合同负债	-	6.67	11.09	8.92
应付职工薪酬	0.26	0.41	0.41	0.28
应交税费	0.25	0.14	0.14	0.23
其他应付款	404.73	478.46	579.14	534.59
一年内到期的非流动负债	493.91	541.59	675.06	710.89
其他流动负债	177	371.02	436.32	784.52
流动负债合计	1,135.60	1,473.74	1,773.25	2,110.58
非流动负债：				
长期借款	216.97	285.41	243.94	240.12
应付债券	1,018.65	641.48	448.4	285.6
长期应付款	230.05	202.78	181.58	176.41
递延所得税负债	0.03	0.03	0.03	0.03
非流动负债合计	<b>1,465.71</b>	<b>1,129.70</b>	<b>877.74</b>	<b>705.95</b>
负债合计	<b>2,601.31</b>	<b>2,603.44</b>	<b>2,650.99</b>	<b>2,816.54</b>
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	705.87	725.87	734.25	738.42
其他权益工具	45.56	-	-	
资本公积	1,125.86	1,130.37	1,152.79	1152.79
其他综合收益	-0.71	-0.61	-0.61	-0.61
盈余公积	8.92	12.43	13.77	13.77
未分配利润	42.15	68.39	76.87	77.63
所有者权益（或股东权益）合计	<b>1,927.65</b>	<b>1,936.45</b>	<b>1,977.07</b>	<b>1,981.99</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>4,528.96</b>	<b>4,539.90</b>	<b>4,628.06</b>	<b>4,798.53</b>

## 母公司利润表

单位：亿元，人民币

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
一、营业总收入	<b>27.59</b>	<b>28.32</b>	<b>28.45</b>	<b>0.38</b>
其中：营业收入	27.59	28.32	28.45	0.38
二、营业总成本	<b>30.23</b>	<b>30.55</b>	<b>31.88</b>	<b>2.67</b>
其中：营业成本	25.26	25.77	25.83	0.22
税金及附加	1.49	1.5	1.5	0.09
销售费用	-	-	-	

管理费用	0.82	0.96	0.97	0.3
财务费用	2.66	2.32	3.58	2.05
其中：利息费用	3.45	2.84	3.57	
利息收入	0.79	0.53	-	
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-	-	-	
加：其他收益	0.01	0	0	
投资收益（损失以公允价值变动收益	2.93	26.78	2.93	0.32
资产减值损失	-	-1.88	-	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0	0	0	-0.15
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>0.3</b>	<b>22.68</b>	<b>-0.49</b>	<b>-2.12</b>
加：营业外收入	13.45	12.33	13.96	2.87
其中：政府补助	13.45	12.33	13.96	2.87
减：营业外支出	-	-	-	
四、利润总额	<b>13.74</b>	<b>35.01</b>	<b>13.47</b>	<b>0.75</b>
减：所得税费用	0	0	0	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>13.74</b>	<b>35.01</b>	<b>13.47</b>	<b>0.75</b>

## 母公司现金流量表

单位：亿元，人民币

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 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	0.10	0.88	4.54	
收到的税费返还	-	-	1.83	
收到其他与经营活动有关的现金	124.06	591.59	274.57	147.91
经营活动现金流入小计	<b>124.16</b>	<b>592.46</b>	<b>280.94</b>	<b>147.91</b>
购买商品、接收劳务支付的现金	-	0.01	0.73	1.05
支付给职工以及为职工支付的现金	0.46	0.62	0.7	0.35

支付的各项税费	0.02	0.05	0.02	0.16
支付其他与经营活动有关的现金	469.3	488.54	220.69	149.35
经营活动现金流出小计	<b>469.77</b>	<b>489.21</b>	<b>222.14</b>	<b>150.91</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>-345.61</b>	<b>103.25</b>	<b>58.8</b>	<b>-3</b>
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1.19	2.14	22.27	
取得投资收益收到的现金	1.85	24.37	6.68	0.06
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	-	-	0.94	3.3
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	51.29	42.95	27.93	8.61
投资活动现金流入小计	54.32	69.47	57.83	11.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7.96	3.61	2.32	0.76
投资支付的现金	43.76	13.27	41.21	23.47
支付其他与投资活动有关的现金	9.28	7.05	19.96	10.75
投资活动现金流出小计	<b>61</b>	<b>23.93</b>	<b>63.49</b>	<b>34.98</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-6.68</b>	<b>45.54</b>	<b>-5.66</b>	<b>-23.01</b>
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	20	8.38	4.17
取得借款收到的现金	645.44	1,152.76	1,308.77	808.42
收到其他与筹资活动有关的现金	322.73	10.74	265.38	132.68
筹资活动现金流入小计	<b>968.17</b>	<b>1,183.50</b>	<b>1,582.53</b>	<b>945.27</b>
偿还债务所支付的现金	567.14	1,225.72	1,328.31	593.76
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	114.14	107.6	92.78	42.52
支付其他与筹资活动有关的现金	3.07	28.77	238.61	176.68
筹资活动现金流出小计	<b>684.36</b>	<b>1,362.09</b>	<b>1,659.69</b>	<b>812.96</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>283.81</b>	<b>-178.59</b>	<b>-77.16</b>	<b>132.31</b>

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-68.47</b>	<b>-29.8</b>	<b>-24.03</b>	<b>106.3</b>
加：期初现金及现金等价物余额	152.99	84.52	54.72	30.69
六、期末现金及现金等价物余额	<b>84.52</b>	<b>54.72</b>	<b>30.69</b>	<b>136.99</b>

## (2) 会计附注及指标分析

### 资产类：

#### 1) 货币资金

2020-2022年末及2023年6月末,保证人货币资金分别为220.36亿元、298.19亿元、220.38亿元和353.06亿元,占流动资产总额的比例分别为9.29%、13.01%、9.89%和13.98%。保证人2022年末货币资金220.38亿元,其中银行存款181.84亿元,占82.51%。

截至2022年末保证人受限货币资金明细情况

单位：亿元

项目	金额	占比
保函保证金	0.75	1.62%
信用证保证金	10.00	21.60%
履约保证金	0.002	0.01%
定期存单质押	30.51	65.90%
担保保证金	2.90	6.27%
其他	2.13	4.60%
合计	<b>46.30</b>	<b>100.00%</b>

#### 2) 应收账款

2022年末应收账款前五名客户分析

单位：亿元

单位名称	金额	账龄	占应收账款比例	款项性质	是否关
------	----	----	---------	------	-----

					联方
天津市城乡建设委员会	16.80	5 年以上	18.78	政府采购收入	否
	6.55	5 年以上	7.31	建设服务款	
小计	<b>23.35</b>		<b>26.09</b>		
天津市红桥区人民政府	2.63	1 年以内	2.94	棚改收入	否
	2.94	1-2 年	3.29		
	2.74	2-3 年	3.06		
	2.80	3-4 年	3.13		
	1.28	4-5 年	1.43		
小计	<b>12.39</b>		<b>13.85</b>		
天津市水务局	10.29	1 年以内	11.50	应收污水处理服务费	否
天津市河西区宜居安居建设 有限公司	6.97	4-5 年	7.78	购房款	否
曲靖市城市供排水总公司	0.41	1 年以内	0.45	应收污水处理服务费 和 自来水费	否
	0.75	1-2 年	0.84		
	1.15	2-3 年	1.28		
	0.12	3-4 年	0.13		
	0.09	4-5 年	0.11		
小计	<b>2.52</b>		<b>2.81</b>		
合计	<b>55.53</b>		<b>62.03</b>		

### 3) 预付账款

#### 2022 年预付账款前五名客户分析

单位：亿元

单位名称	金额	账龄	占预付款 项合计的 比例 (%)	款项性质	是否关联方
中国建筑第六工程局有限公司	2.33	1 年以内	42.64	工程款	否
天津市天政基础设施建设有限公司	0.32	3 年以上	5.82	工程款	否
天津市建工工程总承包有限公司	0.25	1 年以内	4.58	工程款	否
上海市基础工程集团有限公司	0.18	1 年以内	3.26	工程款	否
	0.07	1-2 年	1.27		
小计	0.25		4.53		

奥的斯电梯(中国)有限公司	0.20	1 年以内	3.70	工程款	否
合计	<b>3.35</b>		<b>61.27</b>	-	

#### 4) 其他应收款

2022 年末其他应收账款前五名客户分析

单位：亿元

债务人名称	金额	账龄	占其他应收款比例(%)	款项性质	是否关联方
天津市财政局	5.86	1 年以内	2.62	往来款、利息	否
	3.52	1-2 年	1.57		
	4.71	2-3 年	2.11		
	5.17	3-4 年	2.31		
	1.63	4-5 年	0.73		
	14.13	5 年以上	6.32		
小计	<b>35.02</b>		<b>15.66</b>		
天津市排水公司	0.08	4-5 年	0.04	借款	否
	30.48	5 年以上	13.64		
小计	<b>30.56</b>		<b>13.68</b>		
天津市津南区土地整理中心	22.18	5 年以上	9.93	委托贷款	否
天津南环铁路有限公司	0.11	3-4 年	0.05	征地拆迁款	是
	2.95	4-5 年	1.32		
	15.75	5 年以上	7.04		
小计	<b>18.81</b>		<b>8.41</b>		
天津市东丽区建设管理委员会	17.02	5 年以上	7.62	往来款	否
合计	<b>123.59</b>	/	<b>55.30</b>	/	

#### 5) 存货

2020-2022 年末及 2023 年 6 月末，保证人存货账面价值分别为 1,399.30 亿元、1427.23 亿元、1389.34 亿元和 1403.54 亿元，占流动资产总额的比例分别为 58.97%、62.29%、62.36%和 58.76%。保证人存货主要为开发成本，主要为土地整理支出。



## 2022 年末存货结构分析

单位：亿元

类别	2022 年年末		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	2.30	-	2.30
低值易耗品	0.06	-	0.06
库存商品	0.43	0.22	0.20
在产品	0.12	0.10	0.01
合同履约成本	0.76	-	0.76
开发成本	1,337.37	-	1,337.37
苗木成本	0.13	-	0.13
在途材料	0.01	-	0.01
开发产品	45.84	-	45.84
其他	2.66	-	2.66
合计	1,389.67	<b>0.33</b>	1,389.34

小结：2023 年 6 月公司合并报表内总资产 9253 亿，其中流动资产 2416 亿，主要包括其他应收款、存货等，负债总计 6242 亿，资产负债率 67.46%。资产规模逐年增加，公司经营实力增强。

截至 2022 年末，保证人及其子公司处于抵押状态的受限资产主要包括保函保证金等货币资金、土地使用权及房屋等，账面价值总计 358.91 亿元。

截至 2022 年末，保证人及其子公司将土地整理成本返还资金权益及污水处理收入权、高速公路项目收费权及其项下所有收益等进行质押，取得了相应银行贷款，截至 2022 年上述借款合计为 1,556.57 亿元。

保证人及其子公司存在融资租赁资产的情形，通过其子公司部分道路桥梁、管网、高速公路等取得了融资租赁借款，截至 2022 年末合计余额为 363.80 亿元。

截至 2022 年末，保证人及其合并范围内子公司处于抵押状态的主要受限资产及受限货币情况如下：

2022 年末处于抵押状态的主要受限资产及受限货币资金明细

序号	受限资产	所属公司	抵质押方式	账面价值 (亿元)
1	受限货币资金	保证人及其子公司	-	46.3
2	瑞湖雅苑项目土地及在建工程	天津富苑置业有限公司	抵押	30.76
3	万橡馨苑项目土地及在建工程	天津富远置业有限公司	抵押	8.28
4	河东区津滨大道与东兴立交桥交口东北侧地块六和地块七河东区津滨大道与东兴立交桥交口东北侧地块	天津市津筑房地产开发有限公司	抵押	28.11
5	一河东区津滨大道与东兴立交桥交口东北侧地块五	天津市津筑房地产开发有限公司	抵押	10.35
6	投资性房地产	天津开发区泰达大厦房地产开发有限公司	抵押	9.05
7	投资性房地产	天津地铁资源投资有限公司	抵押	3.15
8	投资性房地产	天津城市道路管网配套建设投资有限公司	抵押	0.22
9	投资性房地产	天津市凯德恒业投资集团有限公司	抵押	3.49
10	投资性房地产	天津市海河建设发展投资有限公司	抵押	18.05
11	投资性房地产	天津乐城置业有限公司	抵押	93.86
12	投资性房地产	天津市政投资有限公司	抵押	3.52
13	投资性房地产	天津金融城开发有限公司	抵押	17.19
14	海河东路 59 号、60 号、61 号、62 号、63 号、64 号、65 号、66 号房产	天津市海河建设发展投资有限公司	抵押	1.28
15	石梅半岛希尔顿逸林滨湖度假酒店	万宁凯德投资有限公司	抵押	6.25

16	机器设备	山东创业环保科技有限公司	抵押	2.56
17	机器设备	江苏永辉资源利用有限公司	抵押	0.46
18	和平区重庆道 196-198 号	天津高速公路集团有限公司	抵押	0.95
19	西青区李七庄街铁道南 不动产	天津城市道路管网配套建设投资有限公司	抵押	0.55
20	土地使用权、在建厂房及设备	山东创业环保科技有限公司	抵押	16.74
合计		-	-	<b>310.6</b>

截至 2022 年末，保证人及其合并范围内子公司处于质押状态的主要受限资产情况如下：

序号	受限资产	借款主体	抵质押方式	借款余(亿元)
1	京沪高铁股票	天津铁路建设投资控股(集团)有限公司	质押	33.49
2	招商局公路网络科技控股股份有限公司股权	天津市京津塘高速公路有限公司	质押	6.96
3	特许经营协议项下津沽污水处理厂扩建及提标工程项目享有的全部收益和权益	天津创业环保集团股份有限公司	质押	4.72
4	14 条高速公路通行费收费权及其项下的全部收益和权益	天津高速公路集团有限公司	质押	730.63
5	特许经营协议项下津沽污水处理厂扩建及提标工程项目享有的全部收益和权益	天津创业环保集团股份有限公司	质押	12.26
6	特许经营协议项下东郊污水处理厂扩建及提标工程项目享有的全部收益和权益	天津创业环保集团股份有限公司	质押	5.07
7	《政府和社会资本合作 (PPP) 模式建设酒泉市肃州区第一、第二污水处理厂项目合同》项下的应收账款	天津创业环保集团股份有限公司	质押	5.18
8	合肥市于湾污水处理厂 PPP 项目财务应收账款	天津创业环保集团股份有限公司	质押	1.27
9	天津市西青区大寺污水处理厂 TOT 项	天津创业环保集团股	质押	1.77

	目污水 处理收费权	份有限公司		
10	《安徽省六安市霍邱县城北第二污水处理厂 一期（近期实施）PPP 项目合同》及其继承协议项下享有的全部权益和收益提供质押担保	天津创业环保集团股 份有限公司	质押	1.70
11	《河北省石家庄市藁城区区域水环境综合提 升工程 PPP 项目合同》项下贷款期内应收账款中的可行性缺口补助	天津创业环保集团股 份有限公司	质押	2.97
12	曲靖创业水务有限公司拥有的特许经营权项 下的全部收益	天津创业环保集团股 份有限公司	质押	2.00
13	特许经营协议项下文登污水处理厂深度处理 提标改造工程项目享有的全部收益和权益	天津创业环保集团股 份有限公司	质押	0.95
14	《天津市纪庄子等四座污水处理厂 特许经营 协议》及其变更或补充协议项下享有的天津市北辰污水处理厂的 全部权益和收益	天津创业环保集团股 份有限公司	质押	3.11
15	《宁乡经济技术开发区污水处理厂及其配套管网工程 PPP 项目特许经营协议》、《宁乡经济技术开发区污水处理厂及其配套管网工程 PPP 项目特许经营协议补充协议》、《宁乡经济技术开发区污水处理厂及其配套管网工程 PPP 项目特许经营协议补充协议二》项下污水  处理费收费权	天津创业环保集团股 份有限公司	质押	1.21
	合计	-	-	<b>813.29</b>

## 负债类：

### 1) 应付账款

#### 2022 年末其他应付账款前五名客户分析

单位：亿元

单位名称	金额	账龄	比例(%)	性质	是否关联方
中车青岛四方机车车辆股份有限公司	4.2	1 年以内	3.33	工程款	否
	0.7	2-3 年	0.56		
	1.24	3 年以上	0.98		
小计	6.14		4.87		
中车唐山机车车辆有限公司	1.24	1 年以内	0.98		否

	3.31	1-2 年	2.62		
	0.44	2-3 年	0.35		
	0.75	3 年以上	0.59		
小计	5.74		4.54		
中车长春轨道客车股份有限公司	3.94	1 年以内	3.12		否
	1.33	1-2 年	1.06		
小计	5.27		4.18		
中国铁建股份有限公司	1.77	1 年以内	1.4		否
	2.33	1-2 年	1.85		
小计	4.10		3.25		
天津市高速公路养护有限公司	2	1 年以内	1.59	养护款工 程款	是
	1.03	1-2 年	0.82		
	0	2-3 年	-		
	0.05	3 年以上	0.04		
小计	3.08		2.45		
合计	<b>24.32</b>		<b>19.29</b>		

## 2) 预收账款

### 2022 年末预收账款前五名客户分析

单位：亿元

单位名称	金额	账龄	比例(%)	性质	是否关联方
中国石油化工股份有限公司天津石油分公司	5.05	3 年以上	66.34	服务区加油站租赁费	否
中国石化销售股份有限公司天津石油分公司	0.24	1 年以内	3.16	服务区加油站租赁费	否
	0.45	1-2 年	5.95		
小计	0.69		9.11		
中国石油天然气股份有限公司天津销售分公司	0.02	1 年以内	0.37	服务区加油站租赁费	否
	0.42	1-2 年	5.45		
小计	0.44		5.82		
融兴瑞泰实业有限公司	0.07	1 年以内	0.92	工程款	否
	0.26	1-2 年	3.44		
小计	0.33		4.36		
天津市邮政公司	0.2	3 年以上	2.56	工程款	否
合计	<b>6.72</b>		<b>88.19</b>		

## 3) 其他应付款

### 2022 年末其他应付账款前五名客户分析

单位：亿元

单位名称	金额	账龄	比例(%)	性质	是否关联方
北京首钢房地产开发有限公司	0.21	1 年以内	0.22	借款	否
	0.68	1-2 年	0.71		
	5.9	2-3 年	6.23		
小计	<b>6.79</b>		<b>7.16</b>		
天津水务投资集团有限公司	6	1 年以内	6.33	往来款及借款	否
	0.01	3 年以上	0.01		
小计	<b>6.01</b>		<b>6.34</b>		
中交（天津）轨道交通投资建设有限公司	6	1 年以内	6.33	往来款	是
天津能源投资集团有限公司	5	1 年以内	5.27	解放南路征地款、工程款	否
天津市土地整理中心	3.89	3 年以上	4.10	股权收购意向金	否
合计	<b>27.69</b>				

#### 4) 金融负债科目

单位：亿元

项目	2023 年 6 月末		2022 年末	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	302.86	5.55	328.98	6.36%
长期借款	2393.37	43.82	2281.87	44.12%
应付债券	457.4	8.38	639.7	12.37%
一年内到期的非流动负债	1110.03	20.32	1102.19	21.31%
其他流动负债（有息）	902.64	16.53	508.09	9.82%
长期应付款-融资租赁款	295.14	5.4	311.07	6.01%
合计	<b>5,461.44</b>	<b>100</b>	<b>5,171.90</b>	<b>100</b>

小结：截至 2023 年 6 月，保证人负债合计 5461.44 亿元，短期负债较少，长期负债占比较大，偿债压力尚可，保证人主要融资来源为银行以及发债，融资结构较好。

#### 权益类：

2020-2022 年末 2023 年 6 月末，保证人资本公积分别为 1,703.75 亿元、1,689.32 亿元、1,688.95 亿元和 1,690.22 亿元，占所有者权益的比例分别为 58.36%、57.02%、56.36%和 56.32%。2021 年末保证人资本公积较 2020 年末减少了 14.43 亿元，降幅 0.85%。2022 年

未保证人资本公积较 2021 年末减少了 0.37 亿元，降幅为 0.02%。具体情况如下：

**2023 年 6 月末天津城投资本公积构成情况**

单位：亿元

序号	项目	金额	占比 (%)
1	拨款转入	1,398.88	82.77%
2	股本溢价	3.45	0.20%
3	并购转入	262.00	15.50%
4	评估增值	8.91	0.53%
5	其他资本公积	16.98	0.99%
	合计	1,690.22	100.00%

**资产注入情况：**

(1) 注册资本：

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。

天津城投成立之后，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、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。

2008年12月30日，经天津城投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，至此公司注册资本金由161.00亿元增加为677.00亿元。

2012年1月12日，根据天津市人民政府办公厅《印发关于进一步完善我市国有资产监管体制实施方案的通知》及《关于进一步完善我市国有资产监管体制的实施方案》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，天津城投由天津市国资委直接监管。

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，同时天津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：同意天津城投增加注册资本 112110 万元，至此天津城投注册资本金由 677 亿元增加至 688.211 亿元；

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：同意天津城投增加注册资本 138159 万元，至此天津城投注册资本金由 688.211 亿元增加至 702.0269 亿元。

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：同意天津城投增加注册资本，天津城投注册资本金由人民币 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%。

2021 年 4 月 23 日，经天津市国资委文件批准：同意天津城投增加注册资本，天津城投注册资本金由人民币 705.8736 亿元增加至 725.8736 亿元。

注册资本以货币资金形式注入 161 亿，于 2004 年到位；分别为于 2008 年 12 月 30 日资本公积转资本金 516 亿，2016 年 11 月 7 日资本公积转资本金 11.2 亿，2018 年 12 月 5 日资本公积转资本金 13.8 亿，2019 年 11 月 13 日资本公积转资本金 3.85 亿，2021 年 4 月 23

日资本公积转资本金 20 亿,2022 年 7 月 22 日资本公积转资本金 2 亿,2023 年 4 月 23 日资本公积转资本金 63774 万,2023 年 6 月 7 日资本公积转资本金 1700 万,2023 年 6 月 21 日资本公积转资本金 4 亿。

天津城投历次增资情况表

单位：元

序号	增资时间	控股股东	注资资本	实缴金额	注资形式	验资文件
1	2004.07.23	天津市国资委	16,100,000,000	16,100,000,000	政府出资	津金验字[2005]第 0037 号
2	2008.12.30	天津市国资委	67,700,000,000	67,700,000,000	资本公积转增为资本金	五洲松德验字[2009]0119 号
3	2016.11.07	天津市国资委	68,821,100,000	68,821,100,000	资本公积转增为资本金	无需
4	2018.12.05	天津市国资委	70,202,690,000	70,202,690,000	资本公积转增为资本金	无需
5	2019.11.13	天津市国资委	70,587,360,000	70,587,360,000	资本公积转增为资本金	无需
6	2021.4.23	天津市国资委	72,587,360,000	72,587,360,000	资本公积转增为资本金	无需
7	2022.7.22	天津市国资委	72,787,360,000	72,787,360,000	资本公积转增为资本金	无需
8	2023.4.23	天津市国资委	73,425,100,000	73,425,100,000	资本公积转增为资本金	无需
9	2023.6.7	天津市国资委	73,442,010,000	73,442,010,000	资本公积转增为资本金	无需
10	2023.6.21	天津市国资委	73,842,010,000	73,842,010,000	资本公积转增为资本金	无需

### (2) 资本公积：

无形资产中保证人被政府注入资产主要是特许经营权，规模合计 115.48 亿。主要包括津沽（纪庄子）污水处理厂、咸阳路污水处理厂、东郊污水处理厂、北辰污水处理厂、洪湖市污水处理厂、赤壁市污水处理厂等。投资性房地产中政府注入资产合计 164 亿，主要包括万象城、津湾广场、海河意风区房产、海河沿岸等房产、融信大楼、富裕广场等。合计注入资本公积 279.48 亿。

### (3) 利润表分析

---

2020-2022 年度及 2023 年 1-6 月,保证人营业收入分别为 156.54 亿元、178.77 亿元、213.25 亿元和 76.85 亿元。保证人营业收入总体呈现波动上升趋势。2022 年度,保证人营业收入有所提高,主要因为置业等板块营业收入增长等所致。

2020-2022 年度及 2023 年 1-6 月,保证人利润总额分别为 22.11 亿元、25.61 亿元、28.74 亿元和 10.79 亿元。2020-2022 年,保证人利润总额总体平稳,逐步上升。2020-2022 年度及 2023 年 1-6 月,保证人净利润分别为 19.16 亿元、22.52 亿元、24.38 亿元和 9.42 亿元。2020-2022 年度,保证人净利润总体保持稳中有升的趋势。

2020-2022 年及 2023 年 1-6 月,保证人营业毛利率分别为 18.76%、22.10%、21.88%和-9.43%。2020-2022 年保证人营业毛利率保持平稳。2020-2022 年及 2023 年 1-6 月,保证人营业利润分别为 -9.47 亿元、-5.01 亿元、14.38 亿元和 7.86 亿元。保证人 2020-2021 年营业利润为负值,主要是地铁条线运营里程增加,运营频次增加以及新线路的开通导致运营成本增加幅度大于票款收入幅度。2022 年营业利润大幅增加。

#### (4) 现金流量表分析

##### 1) 经营活动现金流量

2020-2022 年度及 2023 年 1-6 月,保证人经营活动现金流净额为 42.81 亿元、122.09 亿元、180.87 亿元和 38.07 亿元,其中经营活动现金流入为 205.46 亿元、367.77 亿元、330.34 亿元和 144.29 亿元,2021 年度经营活动现金流入较 2020 年度增加 162.31 亿元,增幅 79.00%,2022 年度经营活动现金流入较 2021 年度减少 37.43 亿元,降幅 10.18%。

---

2020-2022 年度及 2023 年 1-6 月，保证人经营活动现金流出为 162.65 亿元、245.68 亿元、149.47 亿元和 106.21 亿元。保证人经营活动现金流出主要用于购买商品、接受劳务现金支付以及其他经营活动相关的现金支付。2021 年度经营活动现金流出较 2020 年度增加 83.03 亿元，增幅 51.05%。2022 年度经营活动现金流出较 2021 年度下降 96.21 亿元，降幅 39.16%。

2020 年度保证人经营活动现金流净额为 42.81 亿元，较 2019 年度下降 69.06%，主要是因为受疫情影响销售商品、提供劳务收到的现金大幅减少所致。2021 年度保证人经营活动现金流净额为 122.09 亿元，较 2020 年度增加 185.19%，逐渐恢复至 2019 年水平。2022 年度保证人经营活动现金流净额为 180.87 亿元，较 2021 年度增加 48.14%。

## 2) 投资活动现金流量

2020-2022 年度及 2023 年 1-6 月，保证人投资活动现金流净额为 -233.69 亿元、-0.91 亿元、-157.33 亿元和 -99.09 亿元，其中投资活动现金流入为 111.18 亿元、263.33 亿元、80.46 亿元和 57.8 亿元，投资活动现金流出为 344.87 亿元、264.24 亿元、237.78 亿元和 156.88 亿元。保证人投资活动现金流量中，现金流入量相对较小，而现金流出量常年保持在较高水平，反映在投资活动现金流量净额则是长期为负。保证人投资活动现金流出中最主要的部分是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，主要原因是保证人作为天津市基础设施项目的投资和建设主体，近年来在天津市大城市建设进程不断加快的背景下，所承担的各类项目较多、投资规模较大。

2021 年度保证人投资活动现金流净额较 2020 年度增加 232.78 亿元，增幅 99.61%，主要由于转让地铁 1、2、3 号线，导致处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额大幅增加，进而

---

导致投资活动现金流净额增加。2022 年度保证人投资活动现金流净额较 2021 年度下降 156.42 亿元。

### 3) 筹资活动现金流量

2020-2022 年度及 2023 年 1-6 月，保证人筹资活动现金流净额为 1.68 亿元、-97.71 亿元、-87.34 亿元和 193.81 亿元，其中筹资活动现金流入为 2,104.86 亿元、2,320.05 亿元、2,625.33 亿元和 1268.16 亿元，筹资活动现金流出为 2,103.18 亿元、2,417.76 亿元、2,712.67 亿元和 1074.35 亿元。保证人目前仍处于工程建设的高峰期，仍需对外大量融资，在未来相当长的一段时间内，预计保证人的筹资活动现金流量净额仍将保持在较高水平。2021 年度保证人筹资活动现金流量净额较 2020 年度下降 99.39 亿元，主要原因是偿还债务所支付的现金增加所致。2022 年度保证人筹资活动现金流量净额较 2021 年度增加 10.37 亿元。

### (5) 总体评价

天津城投承担着天津市重要的、关系国计民生和区域发展的基础设施建设和投融资工作，收入来源稳定、资产实力较强，政府支持力度较大。

保证人的财务结构合理，经营情况良好、增长稳定，现金流收支稳健，总体财务状况良好，依靠股东背景，获得了金融机构的大力支持，获取现金能力较强，具有较强的担保能力。

## 4、融资及对外担保情况

(1) 说明截至调查时点人行征信查询的负债及对外担保情况。

截至 2023 年 9 月 13 日，信息主体于 2003 年首次有信贷交易记录，报告期内，共在 43 家金融机构办理过信贷业务，目前在 20 家金融机构的业务仍未结清，当前负债余额为 3382750.81 万元，不良和违约负债余额为 0.0 万元。天津城投在征信中存在 3 笔已结清关注类

账户，欠息均为 2012 年以前发生，经我部深入了解，关注类是由于企业工作人员操作失误造成，实际业务都为正常还款，且全部发生在天津城投 2012 年纳入天津市国资委管辖之前（之前归天津住建委管辖），天津城投纳入国资委管辖之后，进一步加强了内部管理，近 10 年内未发生过欠息的问题。其余未发生过任何不良记录，信贷记录全部正常，故判断对本笔业务无实质性影响。

(2) 列表分析保证人截至调查时点合并口径负债明细

融资明细表

截止日期：2023 年 6 月末

单位：万元

序号	融资人	金融机构	借款余额 (万元)	借款开始 日	借款到期 日
1	天津铁路建设投资控股(集团)有限公司	15 津铁投债	108,000.00	2015/4/13	2025/4/13
2	天津市地下铁道集团有限公司	15 津地铁债	112,500.00	2015/10/16	2025/10/16
3	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	16 津投 03	200,000.00	2016/8/17	2026/8/17
4	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	17 津投 03	42,500.00	2017/8/2	2032/8/2
5	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	17 津投 05	21,000.00	2017/9/14	2032/9/14
6	天津市政投资有限公司	18 市政 02	70,000.00	2018/4/3	2028/4/3
7	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津投 02	40,000.00	2018/6/8	2033/6/8
8	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津投 04	130,000.00	2018/7/17	2023/7/17
9	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津城建 MTN012B	80,000.00	2018/7/23	2023/7/23
10	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津投 06	80,000.00	2018/7/30	2023/7/30
11	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津投 10	40,000.00	2018/10/26	2023/10/26
12	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津投 12	120,000.00	2018/11/28	2023/11/28
13	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津投 14	200,000.00	2018/12/10	2023/12/10

14	天津轨道交通集团有限公司	19 天津轨交 MTN001	100,000.00	2019/1/9	2024/1/9
15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 02	70,000.00	2019/1/11	2024/1/11
16	天津市地下铁道集团有限公司	19 津地铁 MTN001	150,000.00	2019/1/15	2024/1/15
17	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津城建 MTN001B	30,000.00	2019/1/16	2024/1/16
18	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津城建 MTN002B	44,000.00	2019/1/21	2024/1/21
19	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 04	125,000.00	2019/1/24	2029/1/24
20	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 06	130,000.00	2019/2/28	2029/2/28
21	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 08	67,000.00	2019/4/16	2029/4/16
22	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 10	40,000.00	2019/4/25	2029/4/25
23	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 09	1,000.00	2019/4/25	2025/4/25
24	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 12	100,000.00	2019/5/21	2029/5/21
25	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 11	5,000.00	2019/5/21	2025/5/21
26	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津城建 MTN003B	50,000.00	2019/5/28	2024/5/28
27	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 16	60,000.00	2019/6/18	2024/6/18
28	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津城建 MTN004B	50,000.00	2019/6/20	2024/6/20
29	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津城建 MTN005B	50,000.00	2019/6/27	2024/6/27
30	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 18	90,000.00	2019/7/10	2024/7/10
31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 17	13,000.00	2019/7/10	2023/7/10
32	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 20	100,000.00	2019/7/24	2024/7/24
33	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 19	5,000.00	2019/7/24	2023/7/24
34	天津市地下铁道集团有限公司	19 津地铁 MTN003	80,000.00	2019/7/29	2024/7/29
35	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津城建 MTN007B	40,000.00	2019/9/18	2024/9/18

36	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津城建 MTN008B	20,000.00	2019/9/20	2024/9/20
37	天津轨道交通集团有 限公司	19 天津轨交 MTN003	100,000.00	2019/10/18	2024/10/18
38	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 24	90,000.00	2019/10/21	2024/10/21
39	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津城建 MTN009B	30,000.00	2019/10/24	2024/10/24
40	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津城建 MTN010B	30,000.00	2019/11/6	2024/11/6
41	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津城建 MTN011B	70,000.00	2019/11/20	2024/11/20
42	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 27	100,000.00	2019/12/12	2029/12/12
43	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 26	100,000.00	2019/12/12	2024/12/12
44	天津轨道交通集团有 限公司	19 天轨债 01	100,000.00	2019/12/19	2024/12/19
45	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 02	180,000.00	2020/1/10	2025/1/10
46	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 04	200,000.00	2020/2/17	2025/2/17
47	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 06	100,000.00	2020/3/4	2030/3/4
48	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 05	50,000.00	2020/3/4	2025/3/4
49	天津轨道交通集团有 限公司	20 天轨债 02	50,000.00	2020/4/1	2030/4/1
50	天津轨道交通集团有 限公司	20 天轨债 01	150,000.00	2020/4/1	2025/4/1
51	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 07	100,000.00	2020/4/3	2026/4/3
52	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 08	100,000.00	2020/4/3	2028/4/3
53	天津轨道交通集团有 限公司	20 天津轨交 MTN001	150,000.00	2020/4/13	2025/4/13
54	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 10	100,000.00	2020/4/17	2030/4/17
55	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 09	100,000.00	2020/4/17	2025/4/17
56	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 11	120,000.00	2020/6/11	2026/6/11
57	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 13	150,000.00	2020/7/6	2026/7/6



58	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津城建 MTN007	100,000.00	2020/7/20	2023/7/20
59	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津城建 MTN008	100,000.00	2020/7/31	2023/7/31
60	天津轨道交通集团有 限公司	20 天轨债 03	100,000.00	2020/8/6	2025/8/6
61	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 15	5,000.00	2020/8/10	2024/8/10
62	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 16	100,000.00	2020/8/10	2023/8/10
63	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津城建 MTN009	100,000.00	2020/8/14	2023/8/14
64	天津轨道交通集团有 限公司	20 天津轨交 MTN002	150,000.00	2020/8/17	2023/8/17
65	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津城建 MTN010	100,000.00	2020/8/21	2023/8/21
66	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津城建 MTN011	100,000.00	2020/8/28	2023/8/28
67	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 18	100,000.00	2020/9/3	2023/9/3
68	天津轨道交通集团有 限公司	20 天轨债 04	150,000.00	2020/9/15	2023/9/15
69	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 19	100,000.00	2020/10/15	2026/10/15
70	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津城建 MTN012	100,000.00	2020/10/29	2023/10/29
71	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津投 01	100,000.00	2021/2/9	2024/2/9
72	天津轨道交通集团有 限公司	21 天津轨交 MTN001	60,000.00	2021/3/17	2024/3/17
73	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津投 02	6,500.00	2021/7/26	2023/7/26
74	天津市地下铁道集团 有限公司	21 津地铁 MTN001	60,000.00	2021/8/4	2024/8/4
75	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津投 04	13,000.00	2021/8/6	2023/8/6
76	天津轨道交通集团有 限公司	21 天津轨交 MTN002	80,000.00	2021/8/18	2023/8/18
77	天津轨道交通集团有 限公司	21 天轨债 01	100,000.00	2021/8/24	2024/8/24
78	天津轨道交通集团有 限公司	21 天津轨交 MTN003	70,000.00	2021/8/30	2023/8/30
79	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津投 08	50,000.00	2021/9/6	2024/9/6

80	天津轨道交通集团有限公司	21 天津轨交 MTN004	80,000.00	2021/9/16	2023/9/16
81	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津城建 MTN001	100,000.00	2021/9/17	2023/9/17
82	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津投 10	30,000.00	2021/9/29	2024/9/29
83	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津投 09	100.00	2021/9/29	2023/9/29
84	天津创业环保集团股 份有限公司	21 津创 01	25,000.00	2021/10/18	2026/10/18
85	天津轨道交通集团有 限公司	21 天轨债 02	50,000.00	2021/11/1	2024/11/1
86	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津城建 MTN002	100,000.00	2021/11/15	2023/11/15
87	天津轨道交通集团有 限公司	21 天津轨交 MTN005	100,000.00	2021/12/3	2023/12/3
88	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 01	12,000.00	2022/1/6	2024/1/6
89	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 02	25,000.00	2022/1/18	2024/1/18
90	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN001	100,000.00	2022/1/18	2024/1/18
91	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 03	34,000.00	2022/1/27	2024/1/27
92	天津市地下铁道集团 有限公司	22 津地铁 MTN001	80,000.00	2022/1/28	2024/1/28
93	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 04	1,000.00	2022/2/18	2024/2/18
94	天津轨道交通集团有 限公司	22 天津轨交 MTN001	70,000.00	2022/3/30	2025/3/30
95	天津轨道交通集团有 限公司	22 天津轨交 MTN002	80,000.00	2022/4/14	2024/4/14
96	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN002	30,000.00	2022/4/19	2024/4/19
97	天津轨道交通集团有 限公司	22 天津轨交 MTN003	60,000.00	2022/4/29	2024/4/29
98	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 07	145,000.00	2022/5/5	2024/5/5
99	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 09	190,000.00	2022/5/20	2024/5/20
100	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN004	100,000.00	2022/5/24	2024/5/24
101	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 11	68,000.00	2022/6/6	2024/6/6

102	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 10	50,000.00	2022/6/6	2024/6/6
103	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN005	100,000.00	2022/6/8	2024/6/8
104	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN006	100,000.00	2022/6/20	2024/6/20
105	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN007	100,000.00	2022/6/22	2024/6/22
106	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 12	57,000.00	2022/6/28	2024/6/28
107	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 13	90,000.00	2022/6/28	2024/6/28
108	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN008	100,000.00	2022/6/28	2024/6/28
109	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP013	100,000.00	2022/7/6	2023/7/6
110	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 15	100,000.00	2022/7/12	2024/7/12
111	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 14	60,000.00	2022/7/12	2024/7/12
112	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP014	100,000.00	2022/7/12	2023/7/12
113	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN009	100,000.00	2022/7/14	2024/7/14
114	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP015	100,000.00	2022/7/15	2023/7/15
115	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP016	100,000.00	2022/7/20	2023/7/20
116	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 16	40,000.00	2022/7/27	2024/7/27
117	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 17	180,000.00	2022/7/27	2024/7/27
118	天津创业环保集团股 份有限公司	22 津创环保 GN001	63,000.00	2022/7/28	2025/7/28
119	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP018	100,000.00	2022/8/1	2023/8/1
120	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 18	100,000.00	2022/8/4	2024/8/4
121	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP019	100,000.00	2022/8/4	2023/8/4
122	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 21	50,000.00	2022/8/11	2024/8/11
123	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 20	100,000.00	2022/8/11	2024/8/11

124	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN010	100,000.00	2022/8/12	2024/8/12
125	天津轨道交通集团有 限公司	22 天津轨交 CP003	50,000.00	2022/8/12	2023/8/12
126	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 10	50,000.00	2022/6/6	2024/6/6
127	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN005	100,000.00	2022/6/8	2024/6/8
128	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN006	100,000.00	2022/6/20	2024/6/20
129	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN007	100,000.00	2022/6/22	2024/6/22
130	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 12	57,000.00	2022/6/28	2024/6/28
131	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 13	90,000.00	2022/6/28	2024/6/28
132	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN008	100,000.00	2022/6/28	2024/6/28
133	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP013	100,000.00	2022/7/6	2023/7/6
134	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 15	100,000.00	2022/7/12	2024/7/12
135	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 14	60,000.00	2022/7/12	2024/7/12
136	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP014	100,000.00	2022/7/12	2023/7/12
137	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN009	100,000.00	2022/7/14	2024/7/14
138	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP015	100,000.00	2022/7/15	2023/7/15
139	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP016	100,000.00	2022/7/20	2023/7/20
140	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 16	40,000.00	2022/7/27	2024/7/27
141	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 17	180,000.00	2022/7/27	2024/7/27
142	天津创业环保集团股 份有限公司	22 津创环保 GN001	63,000.00	2022/7/28	2025/7/28
143	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP018	100,000.00	2022/8/1	2023/8/1
144	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 18	100,000.00	2022/8/4	2024/8/4
145	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP019	100,000.00	2022/8/4	2023/8/4

146	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 21	50,000.00	2022/8/11	2024/8/11
147	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 20	100,000.00	2022/8/11	2024/8/11
148	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN010	100,000.00	2022/8/12	2024/8/12
149	天津轨道交通集团有 限公司	22 天津轨交 CP003	50,000.00	2022/8/12	2023/8/12
150	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN011	100,000.00	2022/8/17	2024/8/17
151	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP020	100,000.00	2022/8/18	2023/8/18
152	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 23	50,000.00	2022/8/24	2024/8/24
153	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 22	100,000.00	2022/8/24	2024/8/24
154	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN012	100,000.00	2022/8/26	2024/8/26
155	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP021	100,000.00	2022/8/31	2023/8/31
156	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP022	100,000.00	2022/9/2	2023/9/2
157	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 24	50,000.00	2022/9/6	2024/9/6
158	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN013	100,000.00	2022/9/8	2024/9/8
159	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP023	100,000.00	2022/9/9	2023/9/9
160	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP024	100,000.00	2022/9/15	2023/9/15
161	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 26	70,000.00	2022/9/19	2024/9/19
162	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP025	100,000.00	2022/9/21	2023/9/21
163	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP026	100,000.00	2022/9/26	2023/9/26
164	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 28	80,000.00	2022/9/28	2023/9/29
165	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP027	200,000.00	2022/9/29	2023/9/29
166	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 29	91,000.00	2022/10/13	2023/10/14
167	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP028	100,000.00	2022/10/21	2023/10/21

168	天津轨道交通集团有限公司	22 天津轨交 SCP005	75,000.00	2022/10/25	2023/7/22
169	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	22 津城建 CP031	100,000.00	2022/10/27	2023/10/27
170	天津市地下铁道集团有限公司	22 津地铁 CP003	60,000.00	2022/10/31	2023/10/31
171	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	22 津投 30	60,000.00	2022/11/3	2023/11/4
172	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	22 津城建 CP032	80,000.00	2022/11/3	2023/11/3
173	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	22 津城建 CP033	100,000.00	2022/11/8	2023/11/8
174	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	22 津城建 SCP040	100,000.00	2022/11/14	2023/8/11
175	天津市地下铁道集团有限公司	22 津地铁 SCP001	39,000.00	2022/11/14	2023/8/11
176	天津轨道交通集团有限公司	22 天津轨交 CP004	70,000.00	2022/11/21	2023/11/21
177	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	22 津投 32	150,000.00	2022/11/29	2023/11/30
178	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	22 津城建 SCP041	100,000.00	2022/12/2	2023/8/29
179	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	23 津投 12	74,000.00	2023/6/29	2025/6/30
180	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	23 津投 11	40,000.00	2023/6/19	2025/6/20
181	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	23 津投 10	150,000.00	2023/5/31	2025/6/1
182	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	23 津城建 MTN001	100,000.00	2023/5/26	2025/5/30
183	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	23 津投 09	156,000.00	2023/5/19	2025/5/22
184	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	23 津城建 CP006	100,000.00	2023/6/8	2024/6/9
185	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	23 津城建 CP005	150,000.00	2023/5/23	2024/5/24
186	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	23 津城建 CP009	50,000.00	2023/6/27	2024/4/23
187	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	23 津城建 CP008	120,000.00	2023/6/21	2024/4/21
188	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	23 津城建 CP003	50,000.00	2023/4/18	2024/4/19
189	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	23 津城建 CP007	150,000.00	2023/6/19	2024/4/15

190	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津投 06	104,000.00	2023/3/27	2024/3/29
191	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津投 05	150,000.00	2023/3/20	2024/3/21
192	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 CP004	100,000.00	2023/5/17	2024/3/13
193	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP038	100,000.00	2023/6/15	2024/3/12
194	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP037	110,000.00	2023/6/14	2024/3/11
195	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP036	50,000.00	2023/6/12	2024/3/9
196	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津投 04	100,000.00	2023/3/6	2024/3/7
197	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP035	150,000.00	2023/6/7	2024/3/4
198	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津投 03	119,000.00	2023/2/10	2024/2/14
199	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP031	100,000.00	2023/5/26	2024/4/3
200	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津投 02	100,000.00	2023/2/2	2024/2/4
201	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP034	100,000.00	2023/6/5	2024/2/2
202	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP033	100,000.00	2023/6/1	2024/4/18
203	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP032	150,000.00	2023/5/25	2024/1/21
204	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP030	200,000.00	2023/5/22	2024/1/18
205	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津投 01	144,000.00	2023/1/10	2024/1/12
206	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP029	100,000.00	2023/5/12	2024/1/11
207	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP022	100,000.00	2023/4/19	2023/12/26
208	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP025	120,000.00	2023/4/25	2023/12/7
209	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP026	150,000.00	2023/4/26	2023/11/23
210	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP027	100,000.00	2023/4/26	2023/11/23
211	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP024	150,000.00	2023/4/24	2023/11/21

212	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP023	100,000.00	2023/4/21	2023/11/20
213	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP021	150,000.00	2023/4/13	2023/11/10
214	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP028	100,000.00	2023/5/10	2023/11/8
215	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP020	100,000.00	2023/4/10	2023/11/7
216	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP019	100,000.00	2023/4/3	2023/10/31
217	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP017	100,000.00	2023/3/27	2023/10/24
218	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP018	120,000.00	2023/3/29	2023/10/16
219	天津市政投资有限公 司	渤海银行	86,200.00	2021. 7. 13	2023. 7. 12
220	天津市政投资有限公 司	渤海银行	105,300.00	2021. 7. 29	2023. 7. 28
221	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	农业银行	90,500.00	2016. 1. 13	2024. 1. 13
222	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	国家开发银行	8,700.00	2005. 7. 15	2023. 7. 14
223	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	国家开发银行	882,800.00	2009. 8. 19	2034. 8. 18
224	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	国家开发银行	333,000.00	2009. 8. 19	2034. 8. 18
225	天津市建设投资有限 公司	国家开发银行	289,400.00	2017. 11. 24	2027. 11. 23
226	天津市环境建设投资 有限公司	农业银行	26,800.00	2021. 7. 1	2023. 12. 30
227	天津市环境建设投资 有限公司	建设银行	89,700.00	2021. 7. 1	2023. 12. 30
228	天津市环境建设投资 有限公司	中国银行	19,500.00	2021. 7. 1	2023. 12. 30
229	天津泰环再生资源利 用有限公司	渤海银行	70,400.00	2022. 1. 27	2037. 1. 26
230	天津市环境建设投资 有限公司	天津银行	32,200.00	2021. 3. 19	2028. 3. 18
231	天津高速公路集团有 限公司	国家开发银行	7,306,300.00	2020. 3. 26	2045. 3. 25
232	天津市高速公路经营 开发有限公司	工商银行	76,300.00	2022. 6. 17	2029. 6. 15



233	天津津沧公路建设有限公司	中国银行	25,500.00	2020.1.20	2030.6.21
234	天津高速新创科技发展有限公司	国家开发银行	22,000.00	2022.12.28	2047.12.27
235	天津市高速公路经营开发有限公司	中信银行	38,000.00	2023.3.17	2024.3.17
236	天津城市道路管网配套建设投资有限公司	工商银行	82,600.00	2003.12.26	2024.12.15
237	天津城市道路管网配套建设投资有限公司	工商银行	371,900.00	2007.6.19	2025.6.15
238	天津城市道路管网配套建设投资有限公司	建设银行	205,900.00	2013.10.28	2033.10.27
239	天津城投创展租赁有限公司	浦发银行	54,600.00	2020.9.18	2028.9.17
240	天津城投创展租赁有限公司	中信银行	30,000.00	2023.3.17	2024.3.17
241	天津城投创展租赁有限公司	建设银行	80,000.00	2022.6.2	2025.6.2
242	天津城投创展租赁有限公司	建设银行	12,000.00	2022.6.6	2025.6.2
243	天津城投创展租赁有限公司	兴业银行	17,600.00	2022.9.2	2023.9.1
244	天津城投创展租赁有限公司	进出口银行	1,700.00	2020.10.30	2024.3.7
245	天津西青天创环保有限公司	招商银行	13,000.00	2021.10.29	2026.10.28
246	文登创业水务有限公司	民生银行	900.00	2022.11.21	2028.11.21
247	长沙天创环保有限公司	招商银行	6,400.00	2021.12.30	2034.12.29
248	曲靖创业水务有限公司	交通银行	100.00	2022.8.31	2024.2.27
249	曲靖创业水务有限公司	交通银行	100.00	2022.1.24	2024.2.27
250	曲靖创业水务有限公司	交通银行	200.00	2022.4.28	2024.2.27
251	曲靖创业水务有限公司	交通银行	300.00	2022.3.29	2024.2.27
252	曲靖创业水务有限公司	交通银行	300.00	2021.7.1	2024.2.27
253	曲靖创业水务有限公司	交通银行	300.00	2021.11.19	2024.2.27
254	曲靖创业水务有限公司	交通银行	300.00	2021.3.2	2024.2.27

255	安徽天创水务有限公司	农业银行	13,000.00	2021.9.17	2033.8.26
256	天津创业环保集团股份有限公司	农业银行	21,000.00	2022.7.1	2033.11.12
257	天津创业环保集团股份有限公司	工商银行	54,100.00	2021.9.14	2031.9.10
258	天津创业环保集团股份有限公司	工商银行	94,800.00	2021.5.31	2031.5.31
259	天津创业环保集团股份有限公司	中国银行	37,800.00	2021.3.23	2028.3.23
260	霍邱创业水务有限公司	邮储银行	13,900.00	2020.11.12	2041.08.19
261	酒泉创业水务有限公司	农业发展银行	37,500.00	2020.2.27	2035.2.26
262	大连东方春柳河水质净化有限公司	农业发展银行	9,100.00	2018.04.03	2029.12.30
263	河北国津天创污水处理有限责任公司	农业发展银行	6,400.00	2019.12.20	2034.12.12
264	天津市地下铁道集团有限公司	国家开发银行	1,133,400.00	2021.9.8	2061.9.7
265	天津市地下铁道集团有限公司	国家开发银行	1,641,100.00	2021.9.17	2065.9.16
266	天津市地下铁道集团有限公司	国家开发银行	129,100.00	2022.8.12	2061.8.11
267	天津市地下铁道集团有限公司	国家开发银行	458,800.00	2022.7.27	2062.7.26
268	天津市地下铁道集团有限公司	国家开发银行	917,200.00	2021.9.15	2061.9.14
269	天津海河金岸投资建设开发有限公司	农业银行	71,000.00	2020.8.19	2025.12.12
270	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	光大银行	19,300.00	2017.12.29	2025.12.29
271	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	光大银行	77,200.00	2018.1.26	2026.1.26
272	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	浦发银行	37,200.00	2011.1.17	2031.12.21
273	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	华夏银行	46,500.00	2020.4.29	2023.4.28
274	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	华夏银行	47,500.00	2020.5.22	2023.5.22
275	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	广发银行	49,100.00	2021.2.20	2028.12.29
276	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	国家开发银行	642,500.00	2021.1.4	2028.12.29

277	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	国家开发银行	76,300.00	2021.11.23	2028.12.29
278	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	国家开发银行	145,300.00	2021.12.06	2028.12.29
279	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	国家开发银行	56,000.00	2021.12.31	2028.12.29
280	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津银行	124,000.00	2022.2.22	2028.12.21
281	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津银行	125,000.00	2022.2.22	2028.12.21
282	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津银行	124,000.00	2022.5.24	2028.12.31
283	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津银行	125,000.00	2022.5.30	2028.12.31
284	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	民生银行	10,600.00	2023.2.7	2024.2.7
285	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	民生银行	69,000.00	2023.2.14	2024.2.7
286	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	民生银行	14,000.00	2022.9.23	2023.9.22
287	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	民生银行	16,000.00	2022.9.29	2023.9.28
288	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	民生银行	46,000.00	2022.10.14	2023.9.22
289	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	民生银行	65,000.00	2022.11.23	2023.11.23
290	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	民生银行	70,000.00	2022.11.24	2023.11.24
291	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	邮储银行	50,000.00	2023.1.20	2024.1.19
292	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	国家开发银行	5,600.00	2023.2.20	2028.12.29
293	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	平安银行	76,000.00	2023.3.17	2024.3.17
294	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	中信银行	42,000.00	2023.3.17	2024.3.17
295	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	邮储银行	25,000.00	2023.3.17	2024.3.16
296	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津农商银行	20,000.00	2022.6.9	2023.6.9
297	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津农商银行	57,000.00	2022.6.10	2023.6.10
298	天津市海河建设发展投资有限公司	远东宏信租赁	15,200.00	2021.05.25	2024.05.25

299	文登创业水务有限公司	山东农村商业银行	1,000.00	2022.10.26	2025.10.11
300	颍上创业水务有限公司	阜阳颍泉农村商业银行	100.00	2022.8.10	2023.8.09
301	阜阳创业水务有限公司	兴业银行	100.00	2023.3.20	2024.3.20
302	天津创业环保集团股份有限公司	农业银行	19,400.00	2021.1.27	2024.1.27
303	天津创业环保集团股份有限公司	浦发银行	13,500.00	2021.1.18	2024.1.18
304	天津创业环保集团股份有限公司	农业银行	9,700.00	2020.12.23	2023.12.23
305	天津创业环保集团股份有限公司	浦发银行	8,200.00	2020.12.25	2023.12.25
306	天津创业环保集团股份有限公司	建设银行	4,600.00	2020.12.17	2023.12.17
307	天津创业环保集团股份有限公司	中信银行	12,900.00	2020.12.3	2023.12.3
308	天津创业环保集团股份有限公司	工商银行	18,000.00	2021.5.18	2024.5.17
309	天津创业环保集团股份有限公司	国家开发银行	3,400.00	2022.09.18	2036.9.17
310	天津创业环保集团股份有限公司	光大银行	5,000.00	2022.9.27	2025.9.27
311	天津创业环保集团股份有限公司	国家开发银行	13,200.00	2020.4.30	2025.4.29
312	天津创业环保集团股份有限公司	国家开发银行	37,700.00	2022.12.21	2042.12.20
313	天津创业环保集团股份有限公司	工商银行	7,000.00	2021.3.1	2024.2.28
314	天津创业环保集团股份有限公司	上海银行	4,800.00	2021.3.19-2	2024.3.18
315	天津创业环保集团股份有限公司	工商银行	16,000.00	2021.3.24	2024.3.24
316	天津创业环保集团股份有限公司	建设银行	39,700.00	2021.3.31	2024.3.31
317	天津创业环保集团股份有限公司	工商银行	20,500.00	2021.5.28	2024.5.27
318	天津创业环保集团股份有限公司	进出口银行	15,000.00	2022.9.9	2025.6.23
319	天津创业环保集团股份有限公司	建设银行	16,500.00	2022.03.18	2025.03.09
320	天津创业环保集团股份有限公司	建设银行	24,800.00	2021.12.09	2024.12.09

321	天津创业环保集团股份有限公司	建设银行	23,400.00	2022.5.31	2025.5.30
322	天津创业环保集团股份有限公司	华夏银行	5,800.00	2021.09.10	2023.8.19
323	天津创业环保集团股份有限公司	交通银行	1,400.00	2021.9.30	2024.3.30
324	天津创业环保集团股份有限公司	中信银行	2,300.00	2022.6.28	2023.10.21
325	天津创业环保集团股份有限公司	进出口银行	5,000.00	2022.6.24	2025.6.23
326	天津创业环保集团股份有限公司	光大银行	3,900.00	2022.6.24	2025.6.29
327	天津创业环保集团股份有限公司	招商银行	14,900.00	2022.6.6	2024.3.4
328	天津创业环保集团股份有限公司	招商银行	15,000.00	2023.3.24	2026.3.22
329	天津创业环保集团股份有限公司	上海银行	5,000.00	2021.6.11	2024.6.10
330	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	7,400.00	2020.12.08	2023.12.07
331	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	700.00	2021.02.02	2024.01.12
332	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	1,200.00	2021.04.09	2024.04.08
333	天津轨道交通集团有限公司	建设银行	9,700.00	2021.06.11	2024.06.11
334	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	10,000.00	2022.11.14	2023.11.13
335	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	10,000.00	2022.11.17	2023.08.17
336	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	35,000.00	2022.12.06	2023.12.05
337	天津轨道交通集团有限公司	华夏银行	11,100.00	2022.11.30	2023.11.17
338	天津轨道交通集团有限公司	华夏银行	10,000.00	2023.01.19	2024.01.18
339	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	10,000.00	2022.12.19	2023.12.18
340	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	5,600.00	2020.08.20	2023.08.19
341	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	12,100.00	2020.08.20	2023.08.19
342	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	12,000.00	2020.08.20	2023.08.19

343	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	300.00	2021.02.02	2024.01.12
344	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	7,000.00	2021.02.09	2024.02.07
345	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	25,300.00	2023.01.13	2024.01.02
346	天津轨道交通集团有限公司	招商银行	63,500.00	2022.11.28	2023.11.27
347	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	25,700.00	2023.01.06	2024.01.05
348	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	400.00	2020.12.08	2023.12.07
349	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	500.00	2021.01.13	2024.01.12
350	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	500.00	2021.02.02	2024.01.12
351	天津轨道交通集团有限公司	招商银行	34,500.00	2022.10.20	2023.10.19
352	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	26,000.00	2022.10.13	2025.10.12
353	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	2,300.00	2021.02.02	2024.01.12
354	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	4,700.00	2021.01.01	2023.12.30
355	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	700.00	2021.01.13	2024.01.12
356	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	1,000.00	2021.04.09	2024.04.08
357	天津轨道交通集团有限公司	建设银行	5,500.00	2021.06.11	2024.06.11
358	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	41,600.00	2023.01.06	2024.01.05
359	天津轨道交通集团有限公司	中国银行	34,700.00	2021.06.08	2024.06.07
360	天津轨道交通集团有限公司	建设银行	31,800.00	2021.06.11	2024.06.11
361	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	32,000.00	2023.03.17	2024.03.16
362	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	67,000.00	2020.09.21	2023.09.13
363	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	57,000.00	2023.01.12	2026.01.12
364	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	41,000.00	2023.03.16	2026.03.16

365	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	67,300.00	2020.08.25	2023.08.24
366	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	36,000.00	2020.08.21	2023.08.20
367	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	1,700.00	2020.08.26	2023.08.25
368	天津轨道交通集团有限公司	兴业银行	11,800.00	2022.06.14	2024.06.13
369	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	60,000.00	2020.12.08	2023.12.07
370	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	24,000.00	2021.01.13	2024.01.12
371	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	23,000.00	2021.02.02	2024.01.12
372	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	10,000.00	2023.03.15	2024.03.23
373	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	12,200.00	2021.03.23	2024.03.22
374	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	20,000.00	2021.03.29	2024.03.28
375	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	12,000.00	2021.05.12	2024.05.11
376	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	122,000.00	2021.04.09	2024.04.08
377	天津轨道交通集团有限公司	兴业银行	29,900.00	2023.02.17	2025.02.16
378	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	18,800.00	2021.06.28	2024.06.27
379	天津轨道交通集团有限公司	中国银行	12,200.00	2021.09.18	2024.09.17
380	天津轨道交通集团有限公司	中国银行	51,900.00	2022.10.28	2025.10.28
381	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	24,300.00	2022.01.14	2025.01.13
382	天津轨道交通集团有限公司	中国银行	88,800.00	2022.02.24	2025.02.24
383	天津轨道交通集团有限公司	民生银行	64,000.00	2022.02.25	2024.08.24
384	天津轨道交通集团有限公司	民生银行	16,000.00	2022.06.10	2024.12.09
385	天津轨道交通集团有限公司	民生银行	56,300.00	2022.09.30	2025.03.29
386	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	37,000.00	2022.09.16	2023.09.15

387	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	2,800.00	2021.03.22	2024.03.21
388	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	26,000.00	2022.09.30	2023.09.28
389	天津市地下铁道集团有限公司	民生银行	161,200.00	2022.09.29	2023.09.29
390	天津市地下铁道集团有限公司	国家开发银行	147,000.00	2020.10.16	2023.10.15
391	天津市地下铁道集团有限公司	邮储银行	110,200.00	2018.05.31	2047.09.26
392	天津市地下铁道集团有限公司	国家开发银行	520,000.00	2018.12.06	2047.10.09
393	天津市地下铁道集团有限公司	民生银行	82,000.00	2022.08.26	2025.02.25
394	天津市地下铁道集团有限公司	国家开发银行	70,000.00	2022.06.30	2024.12.23
395	天津轨道交通运营集团有限公司	广发银行	66,400.00	2022.03.31	2025.03.30
396	天津轨道交通运营集团有限公司	广发银行	61,600.00	2023.03.23	2026.03.23
397	天津轨道交通集团有限公司	民生银行	59,000.00	2022.12.09	2025.06.08
398	天津轨道交通集团有限公司	工商银行（工银 e 信）	30,000.00	2022.09.29	2023.09.29
399	天津轨道交通集团有限公司	工商银行（工银 e 信）	30,300.00	2023.01.19	2024.01.19
400	天津轨道交通集团有限公司	工商银行（工银 e 信）	20,000.00	2023.03.01	2024.03.01
401	天津轨道交通集团有限公司	工商银行（工银 e 信）	27,000.00	2023.03.29	2024.03.29
402	天津市地下铁道集团有限公司	民生银行	6,000.00	2023.01.03	2025.07.02
403	天津市地下铁道集团有限公司	民生银行	26,000.00	2023.02.27	2025.02.27
404	天津轨道交通运营集团有限公司	天津农商银行	19,000.00	2022.05.31	2025.05.30
405	天津轨道交通集团有限公司	中信银行	90,000.00	2023.02.03	2024.02.03
406	天津铁路建设投资控股（集团）有限公司	工商银行（银团）	100,000.00	2009.08.26	2024.08.25
407	天津乐城置业有限公司	中国银行	199,900.00	2015.9.2	2026.12.31
408	天津富苑置业有限公司	工商银行	35,400.00	2020.10.23	2023.10.22



409	万宁凯德投资有限公司	中国银行	28,000.00	2020.2.28	2032.2.28
410	天津金融城开发有限公司	渤海银行	17,100.00	2022.5.7	2032.5.6
411	天津金融城开发有限公司	渤海银行	50,000.00	2022.12.26	2032.12.25
412	天津富苑置业有限公司	工商银行	28,300.00	2020.10.23	2023.10.22
413	天津富远置业有限公司	天津银行	12,000.00	2020.12.23	2023.12.22
414	天津轨道交通集团有限公司	天津滨海农商行	17,250.00	2015.6.18	2025.6.9
415	天津市津筑房地产开发有限公司	工商银行	41,600.00	2022.07.01	2025.06.30
416	天津市津筑房地产开发有限公司	工商银行	24,500.00	2022.9.6	2025.9.5
417	天津市津筑房地产开发有限公司	光大银行	60,000.00	2023.3.28	2026.3.27
418	山东创业环保科技有限公司	民生银行	14,800.00	2021.09.13	2028.09.13
419	山东创业环保科技有限公司	农业银行	17,100.00	2020.3.27	2030.3.26
420	天津城投集团资产管理有限公司	建设银行	33,500.00	2022.9.30	2037.9.30
421	天津城投集团资产管理有限公司	建设银行	23,500.00	2022.9.30	2037.9.30
422	天津城投集团资产管理有限公司	建设银行	16,900.00	2022.9.30	2037.9.30
423	天津正东置业发展有限公司	齐鲁银行	16,300.00	2021.5.25	2024.5.24
424	江苏永辉资源利用有限公司	民生银行	24,000.00	2021.09.24	2024.09.24
425	山东创业环保科技有限公司	民生银行	14,100.00	2021.09.13	2028.09.13
426	山东创业环保科技有限公司	农业银行	13,500.00	2020.3.27	2030.3.26
427	天津金钟城市更新建设发展有限公司	国家开发银行	305,400.00	2022.5.17	2042.5.16
432	天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	国家开发银行	53,500.00	2022.12.26	2042.12.25
437	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	渤海银行股份有限公司	68,500.00	2022.6.9	2023.6.8

438	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	渤海银行股份 有限公司	100,000.00	2022. 6. 11	2023. 6. 10
439	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	渤海银行股份 有限公司	96,500.00	2022. 6. 17	2023. 6. 16
440	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	天津农商银行	18,900.00	2021. 12. 31	2024. 12. 30
441	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	天津滨海农商 银行	147,000.00	2021. 10. 18	2024. 10. 17
442	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	浦发银行	18,000.00	2020. 4. 28	2023. 4. 20
443	天津城投置地投资发 展有限公司	建设银行	25,000.00	2022. 11. 22	2023. 11. 22
444	天津城投置地投资发 展有限公司	建设银行	25,000.00	2022. 6. 27	2023. 6. 27
445	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	建设银行	46,400.00	2020. 10. 27	2026. 02. 09
446	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	建设银行	45,900.00	2020. 10. 27	2026. 05. 09
447	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	工商银行	31,400.00	2020. 06. 24	2025. 06. 15
448	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	工商银行	31,400.00	2020. 06. 24	2025. 06. 15
449	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	工商银行	51,400.00	2020. 09. 29	2025. 06. 15
450	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	天津农商银行	84,300.00	2020. 07. 30	2026. 07. 29
451	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	光大银行	10,500.00	2020. 09. 30	2025. 09. 29
452	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	中国银行	35,600.00	2020. 10. 29	2026. 12. 31
453	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	上海银行	22,400.00	2021. 04. 09	2026. 12. 31
454	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	上海银行	58,000.00	2021. 04. 09	2026. 12. 31
455	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	农业银行	17,000.00	2021. 04. 08	2024. 04. 07
456	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	中国银行	19,400.00	2021. 04. 28	2026. 12. 31
457	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	国家开发银行	26,000.00	2021. 05. 27	2024. 05. 27
458	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	光大银行	71,900.00	2021. 12. 10	2026. 12. 09
459	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	渤海银行	153,900.00	2022. 04. 12	2026. 12. 30

460	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	浦发银行	39,200.00	2017.09.12	2026.09.21
461	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	国家开发银行	14,200.00	2021.11.25	2046.11.24
462	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	国家开发银行	25,900.00	2021.10.15	2046.10.14
463	天津城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市海河建设发展投资有限公司	远东租赁	12,500.00	2022.01.10	2025.01.09
464	天津城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市海河建设发展投资有限公司	远东租赁	12,500.00	2022.05.30	2025.05.29
465	天津城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市海河建设发展投资有限公司	中交雄安租赁	11,200.00	2023.01.09	2026.01.08
466	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津滨海农商银行	10,000.00	2022.7.15	2025.7.14
467	天津市地下铁道集团有限公司	天津滨海农商银行	28,500.00	2022.3.15	2024.3.13
468	财政担保	西班牙贷款	7,700.00	2004.12.15	2029.12.15
469	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	国家开发银行	399,500.00	2022.12.28	2028.12.27
470	天津轨道交通集团有限公司	广发银行	28,500.00	2022.6.24	2025.6.23
471	天津轨道交通集团有限公司	广发银行(8.7亿)	49,500.00	2022.11.29	2025.11.28
472	天津轨道交通集团有限公司	广发银行(8.7亿)	9,000.00	2023.3.29	2026.3.28
473	天津轨道交通集团有限公司	天津农商银行	32,500.00	2021.11.30	2024.11.29
474	天津轨道交通集团有限公司	交通银行	80,000.00	2022.9.2	2024.9.1
475	天津轨道交通集团有限公司	交通银行	17,000.00	2022.9.22	2024.9.18
476	天津轨道交通集团有限公司	招商银行	42,000.00	2021.11.25	2023.11.23
477	天津轨道交通集团有限公司	招商银行	50,000.00	2022.11.25	2023.4.19
478	天津轨道交通集团有	天津银行	52,600.00	2022.9.21	2023.9.20

	限公司				
479	天津轨道交通集团有限公司	天津银行	64,000.00	2022.9.21	2023.9.20
480	天津轨道交通集团有限公司	中信银行	14,000.00	2023.3.20	2024.3.20
481	天津轨道交通集团有限公司	齐鲁银行	28,000.00	2022.12.01	2023.12.01
482	天津泰达股份有限公司	工商银行	63,000.00	2003.1.23	2026.6.19
483	市财政担保	国家开行(欧元 0307012)	3,600.00	2003.8.27	2027.8.27
484	市财政担保	国家开行(欧元 0407001)	100.00	2004.3.18	2028.3.25
485	市财政担保	国家开行(欧元 0407003)	500.00	2004.3.18	2028.3.25
486	市财政担保	国家开行(美元 0407002)	400.00	2004.3.18	2028.3.25
487	天津泰达股份有限公司	交通银行	66,000.00	2009.5.15	2029.5.14
488	天津泰达股份有限公司	交通银行	66,000.00	2010.9.19	2029.5.14
489	天津泰达股份有限公司	交通银行	14,000.00	2009.9.25	2029.9.25
490	天津泰达股份有限公司	交通银行	18,500.00	2009.10.22	2029.10.22
491	天津轨道交通集团有限公司	天津农商银行	52,900.00	2021.11.30	2024.11.29
492	天津轨道交通集团有限公司	天津农商银行	5,000.00	2021.11.30	2024.11.29
493	天津轨道交通集团有限公司	天津滨海农村商业银行	7,400.00	2022.3.15	2025.3.14
494	天津房地产集团有限公司	光大银行	12,500.00	2017.10.20	2025.10.19
495	天津轨道交通集团有限公司	华夏银行	10,000.00	2022.6.30	2023.6.19
496	天津轨道交通集团有限公司	宁夏银行	20,000.00	2022.12.23	2025.12.22
497	天津房地产集团有限公司	华夏银行	8,300.00	2017.8.31	2023.8.19
498	天津房地产集团有限公司	华夏银行	8,300.00	2017.10.30	2023.6.19
499	天津房地产集团有限公司	华夏银行	8,300.00	2018.1.19	2023.8.19

500	天津房地产集团有限公司	华夏银行	33,000.00	2017.6.23	2023.6.19
501	天津轨道交通集团有限公司	华夏银行	1,000.00	2022.7.5	2023.6.28
502	天津轨道交通集团有限公司	华夏银行	1,000.00	2022.11.30	2023.11.17
503	天津轨道交通集团有限公司	天津滨海农村商业银行股份有限公司	100,000.00	2022.10.11	2023.10.10
504	天津轨道交通集团有限公司	邮储银行天津南开支行	1,300.00	2023.1.4	2025.12.29
505	天津轨道交通集团有限公司	天津农商银行	20,000.00	2023.1.1	2025.12.20
506	天津轨道交通集团有限公司	华夏银行	10,000.00	2023.3.17	2026.3.16
507	天津轨道交通集团有限公司	天津农商银行	15,000.00	2023.3.31	2026.3.30
508	天津轨道交通集团有限公司	交通银行	60,000.00	2022.12.20	2023.12.24
509	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	30,000.00	2023.3.20	2023.9.28
510	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	国家开发银行	142,700.00	2022.08.14	2042.08.13
511	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	国家开发银行	10,300.00	2022.09.06	2042.08.13
512	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	国家开发银行	170,000.00	2022.09.06	2042.09.05
513	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	盛京银行	5,000.00	2022.12.29	2023.12.13
514	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津滨海农商银行	19,000.00	2021.10.29	2026.10.28
515	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津滨海农商银行	32,300.00	2021.11.1	2026.10.31
516	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津滨海农商银行	21,000.00	2022.7.15	2027.7.14
517	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	邮储银行	20,000.00	2022.7.29	2023.7.28
518	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	中信银行	28,300.00	2021.7.6	2025.7.1
519	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	中国银行	32,300.00	2020.10.14	2025.12.14
520	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	邮储银行	49,000.00	2023.1.6	2024.1.5

521	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	邮储银行、中 信银行	90,000.00	2023.2.16	2024.2.15
522	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	邮储银行、中 信银行	82,700.00	2023.2.22	2024.2.21
523	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	农商银行	31,000.00	2022.12.16	2023.12.15
524	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	农商银行	20,000.00	2022.6.28	2023.6.27
525	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	农商银行	29,000.00	2023.3.29	2024.3.28
526	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	工商银行	18,000.00	2022.5.25	2023.5.24
527	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	工商银行	10,000.00	2023.1.17	2024.1.16
528	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	工商银行	42,800.00	2023.3.16	2024.3.15
529	天津高速公路集团有 限公司	光大银行	10,000.00	2022.12.26	2023.12.25
530	天津高速公路集团有 限公司	兴业银行	10,000.00	2023.3.15	2024.3.15
531	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	平安资管公司	184,000.00	2014.12.30	2024.12.30
532	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	渤海银行	169,000.00	2022.7.15	2028.11.25
533	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	工商银行	104,400.00	2020.7.22	2028.12.15
534	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	国家开发银行	140,000.00	2020.9.18	2033.9.16
535	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	民生银行	33,000.00	2021.4.30	2024.4.30
536	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	民生银行	7,400.00	2021.12.28	2024.12.27
537	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	民生银行	64,000.00	2022.4.26	2025.4.25
538	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	民生银行	12,800.00	2023.1.6	2026.1.6
539	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	工商银行	30,000.00	2021.1.27	2024.1.18
540	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	工商银行	80,000.00	2022.1.17	2025.1.12
541	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	国家开发银行	10,500.00	2022.9.28	2025.9.27
542	天津高速公路集团有 限公司	国家开发银行	49,000.00	2023.1.16	2026.1.15

543	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津农商银行	57,000.00	2022.3.31	2025.3.30
544	天津高速公路集团有限公司	国家开发银行	15,900.00	2023.1.11	2038.3.2
545	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	民生银行	19,900.00	2021.11.23	2027.12.30
546	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	民生银行	33,300.00	2022.3.15	2028.9.15
547	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	工商银行	188,000.00	2022.7.20	2023.7.19
548	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	工商银行	101,000.00	2022.12.27	2023.12.26
549	天津市环境建设投资有限公司	中国银行	10,000.00	2022.9.19	2023.9.18
550	天津市环境建设投资有限公司	兴业银行	10,000.00	2022.11.15	2023.11.14
551	天津市环境建设投资有限公司	上海银行	10,000.00	2023.3.24	2023.3.23
552	天津市环境建设投资有限公司	兴业银行	10,000.00	2022.11.15	2023.11.14
553	天津市环境建设投资有限公司	天津银行	10,000.00	2022.12.28	2023.12.27
554	天津市环境建设投资有限公司	建设银行	10,000.00	2022.6.28	2023.12.28
555	天津市环境建设投资有限公司	兴业银行	10,000.00	2022.6.28	2023.6.27
556	天津创业环保集团股份有限公司	工商银行浙江省分行营业部	14,000.00	2016.04.01	2026.03.29
557	天津创业环保集团股份有限公司	建行西安劳动路支行	30,500.00	2021.2.9	2031.01.26
559	天津创业环保集团股份有限公司	兴业银行西安分行	60,000.00	2015.07.27	2024.07.26
560	天津创业环保集团股份有限公司	工商银行浙江省分行营业部	3,400.00	2016.08.12	2026.03.29
561	天津创业环保集团股份有限公司	中国银行阜阳分行	3,800.00	2017.08.18	2031.12.31
562	天津创业环保集团股份有限公司	阜阳颍泉农村商业银行股份有限公司	10,500.00	2020.1.23	2028.1.19
563	天津创业环保集团股份有限公司	兴业银行天津分行	10000	2019.05.10	2027.05.25
564	天津创业环保集团股份有限公司	浦发银行天津分行	1,700.00	2020.9.4	2028.9.4

565	天津创业环保集团股份有限公司	浦发银行天津分行	1,700.00	2020.9.4	2028.9.4
566	天津创业环保集团股份有限公司	中国建设银行股份有限公司德清支行	19,700.00	2019.03.15	2032.06.14
567	天津创业环保集团股份有限公司	国家开发银行新疆分行	30,400.00	2021.2.20	2033.2.20
568	天津创业环保集团股份有限公司	中国工商银行安宜支行	5,300.00	2019.07.31	2029.5.22
569	天津创业环保集团股份有限公司	中国银行股份有限公司宁乡县支行	66,000.00	2019.07.03	2036.05.23
570	天津创业环保集团股份有限公司	中国建设银行股份有限公司界首支行	5,000.00	2021.12.30	2036.12.29
571	天津创业环保集团股份有限公司	中国农业银行股份有限公司界首市支行	13,400.00	2019.04.01	2033.12.20
572	天津创业环保集团股份有限公司	中国农业银行股份有限公司界首市支行	22,800.00	2020.1.3	2036.12.30
573	天津创业环保集团股份有限公司	阜阳颍泉农村商业银行股份有限公司	2,400.00	2022.6.24	2025.6.23
574	天津创业环保集团股份有限公司	中国农业银行股份有限公司赤壁市支行	10,000.00	2020.1.14	2035.12.24
575	天津创业环保集团股份有限公司	中国银行临夏市分行红园新村支行	8,700.00	2019.12.17	2033.12.17
576	天津创业环保集团股份有限公司	浦发银行天津分行	15,000.00	2019.11.25	2029.6.21
577	天津创业环保集团股份有限公司	民生银行天津分行	35,000.00	2020.8.10	2032.8.9
578	天津创业环保集团股份有限公司	中国农业银行天津南开支行/洪湖爱国分理处	25,900.00	2019.8.1	2034.7.30
579	天津创业环保集团股份有限公司	民生银行天津分行	2,500.00	2022.2.11	2030.2.10
580	天津创业环保集团股份有限公司	民生银行天津分行	2,600.00	2021.5.26	2031.11.26



581	天津创业环保集团股份有限公司	中国农业银行股份有限公司 合肥新站高新区支行	34,100.00	2019.04.26	2034.04.25
582	天津市政投资有限公司	北方信托	10,000.00	2023.02.24	2024.02.23
583	天津市政投资有限公司	北方信托	22,000.00	2023.03.09	2024.03.09
584	天津市政投资有限公司	北方信托	11,700.00	2023.03.17	2024.03.09
585	天津市政投资有限公司	北方信托	11,000.00	2023.03.22	2024.03.09
586	天津市海河建设发展投资有限公司	远东宏信租赁	21,100.00	2021.05.25	2024.05.25
587	天津市海河风貌建设发展有限公司	远东宏信租赁	8,300.00	2022.01.10	2025.01.09
588	天津市海河风貌建设发展有限公司	远东宏信租赁	9,400.00	2022.05.30	2025.05.29
589	天津市海河风貌建设发展有限公司	中交雄安租赁	11,200.00	2023.01.09	2026.01.08
590	天津市海河建设发展投资有限公司	鑫源融资租赁	7,900.00	2021.05.25	2024.05.24
591	天津市海河建设发展投资有限公司	远东宏信租赁	15,200.00	2021.05.25	2024.05.25
592	天津高速公路集团有限公司	太平洋资管公司	196,200.00	2021.7.27	2033.7.26
593	天津高速公路集团有限公司	建信租赁	48,800.00	2021.5.18	2029.4.20
594	天津高速公路集团有限公司	建信租赁	26,500.00	2021.6.10	2029.4.20
595	天津市地下铁道集团有限公司	平安保险	516,400.00	2018.11.16	2033.11.16
596	天津市地下铁道集团有限公司	平安保险	33,300.00	2018.11.16	2033.11.16
597	天津市地下铁道集团有限公司	平安保险	37,700.00	2019.1.11	2033.11.16
598	天津市地下铁道集团有限公司	平安保险	19,400.00	2019.1.11	2033.11.16
599	天津市地下铁道集团有限公司	平安保险	50,000.00	2019.2.1	2033.11.16
600	天津市地下铁道集团有限公司	平安保险	53,500.00	2018.11.16	2033.11.16
601	天津市地下铁道集团有限公司	平安保险	35,700.00	2019.1.11	2033.11.16

602	天津市地下铁道集团有限公司	平安保险	50,000.00	2019.2.1	2033.11.16
603	天津市地下铁道集团有限公司	平安保险	180,000.00	2019.3.5	2033.11.16
604	天津市地下铁道集团有限公司	平安保险	24,000.00	2018.11.16	2033.11.16
605	天津市地下铁道集团有限公司	太平石化租赁	38,800.00	2021.12.30	2027.12.31
606	天津市地下铁道集团有限公司	太平石化租赁	55,900.00	2022.6.6	2028.6.6
607	天津市地下铁道集团有限公司	太平石化租赁	33,200.00	2022.6.27	2028.6.27
608	天津市地下铁道集团有限公司	百瑞信托	224,700.00	2019.3.15	2029.3.14
609	天津市地下铁道集团有限公司	人保资本	200,000.00	2022.6.16	2027.6.15
610	天津轨道交通集团有限公司	人保资产	150,000.00	2019.8.26	2034.8.25
611	天津轨道交通集团有限公司	国寿保险	50,000.00	2020.05.28	2030.05.27
612	天津滨海快速交通发展有限公司	建信租赁	87,500.00	2021.2.24	2029.2.20
613	天津滨海快速交通发展有限公司	建信租赁	112,500.00	2020.06.18	2026.06.10
614	天津滨海快速交通发展有限公司	邦银租赁	21,000.00	2021.6.30	2026.6.29
615	天津滨海快速交通发展有限公司	道生租赁	50,000.00	2020.6.12	2023.6.22
616	天津滨海快速交通发展有限公司	道生租赁	56,600.00	2020.12.9	2026.2.1
617	天津滨海快速交通发展有限公司	道生租赁	21,300.00	2022.6.30	2026.1.8
618	天津滨海快速交通发展有限公司	中铁建租赁	31,000.00	2021.6.23	2031.6.22
619	天津滨海快速交通发展有限公司	中铁建租赁	17,200.00	2021.6.29	2031.6.28
620	天津滨海快速交通发展有限公司	融信租赁	20,000.00	2022.8.19	2038.8.14
621	天津滨海快速交通发展有限公司	东疆租赁	14,700.00	2015.9.18	2025.9.18
622	天津滨海快速交通发展有限公司	华润租赁	38,800.00	2021.12.31	2026.12.30
623	天津市地下铁道集团有限公司	国寿资管	117,000.00	2019.6.25	2034.6.24

624	天津市地下铁道集团有限公司	国寿资管	41,000.00	2019.9.26	2034.6.24
625	天津市地下铁道集团有限公司	国寿资管	59,000.00	2019.9.26	2034.6.24
626	天津市地下铁道集团有限公司	东疆租赁	42,000.00	2022.10.25	2023.10.20
627	天津市地下铁道集团有限公司	北银租赁	17,300.00	2022.4.29	2027.4.29
628	天津市地下铁道集团有限公司	建信租赁	18,300.00	2017.10.31	2023.10.21
629	天津市地下铁道集团有限公司	建信租赁	8,300.00	2017.11.16	2023.11.15
630	天津市地下铁道集团有限公司	建信租赁	5,200.00	2017.10.31	2023.10.21
631	天津市地下铁道集团有限公司	建信租赁	31,700.00	2017.11.16	2023.11.15
632	天津轨道交通集团有限公司	浦银租赁	98,400.00	2020.5.9	2028.5.19
633	天津市地下铁道集团有限公司	国寿资管	100,200.00	2020.5.8	2034.6.24
634	天津轨道交通集团有限公司	国寿保险	100,000.00	2020.8.28	2030.8.27
635	天津市地下铁道集团有限公司	国寿资管	97,300.00	2020.5.8	2034.6.24
636	天津市地下铁道集团有限公司	中银金租	84,000.00	2021.3.12	2031.3.12
637	天津市地下铁道集团有限公司	中银金租	80,800.00	2021.4.15	2031.4.15
638	天津市地下铁道集团有限公司	国寿资管	83,000.00	2019.6.25	2034.6.24
639	天津市地下铁道集团有限公司	中银金租	47,100.00	2020.12.16	2030.12.16
640	天津市地下铁道集团有限公司	中银金租	20,800.00	2021.2.1	2031.2.1
641	天津市地下铁道集团有限公司	华夏金融租赁	90,000.00	2021.6.17	2026.6.17
642	天津市地下铁道集团有限公司	农银租赁	46,500.00	2014.4.1	2029.3.31
643	天津市地下铁道集团有限公司	农银租赁	42,500.00	2021.4.2	2031.4.2
644	天津市地下铁道集团有限公司	融信租赁	28,000.00	2021.1.4	2026.1.3
645	天津市地下铁道集团有限公司	融信租赁	52,000.00	2021.1.5	2026.1.3

646	天津市地下铁道集团有限公司	融信租赁	20,800.00	2021.3.25	2026.3.24
647	天津市地下铁道集团有限公司	融信租赁	11,100.00	2021.3.26	2026.3.25
648	天津轨道交通集团枢纽运营管理有限公司	国银租赁	72,000.00	2022.7.5	2027.7.5
649	天津市地下铁道集团有限公司	国银租赁	47,400.00	2021.2.23	2029.2.23
650	天津市地下铁道集团有限公司	国银租赁	5,300.00	2021.5.27	2026.6.10
651	天津市地下铁道集团有限公司	国银租赁	28,000.00	2021.5.27	2026.5.28
652	天津团泊湖开发有限公司	国银租赁	10,000.00	2020.7.17	2023.7.17
653	天津团泊湖开发有限公司	远东租赁(国际)	9,300.00	2021.8.31	2024.8.31
654	天津团泊湖开发有限公司	远东租赁(国际)	5,000.00	2022.1.26	2025.1.26
655	天津团泊湖开发有限公司	中铁建金租	34,600.00	2022.6.30	2027.6.30
656	天津北城建设发展有限公司	远东租赁(宏信)	6,700.00	2021.9.2	2024.9.2
657	天津北城建设发展有限公司	远东租赁(宏信)	3,500.00	2022.1.19	2025.1.19
658	天津北城建设发展有限公司	中交雄安租赁	14,500.00	2022.5.13	2025.5.12
659	天津光合文化投资管理有限公司	中交雄安租赁	8,400.00	2022.5.13	2025.5.12
660	天津轨道交通集团枢纽运用管理有限公司	中铁建金融租赁	38,200.00	2022.12.15	2027.12.14
661	天津轨道交通集团枢纽运用管理有限公司	山东通达金融租赁	40,000.00	2023.2.28	2028.2.28
662	天津市地下铁道集团有限公司	交银租赁	125,000.00	2019.12.18	2027.12.15
663	天津市地下铁道集团有限公司	交银租赁	8,500.00	2021.6.23	2031.6.22
664	天津市地下铁道集团有限公司	交银租赁	24,000.00	2021.3.31	2029.3.15
665	天津市地下铁道集团有限公司	交银租赁	33,800.00	2021.3.23	2029.3.15
666	天津市地下铁道集团有限公司	交银租赁	18,700.00	2021.5.31	2029.5.15
667	天津市地下铁道集团有限公司	交银租赁	70,000.00	2023.1.18	2028.1.15

668	天津市地下铁道集团有限公司	国寿资管	77,500.00	2020.5.8	2034.6.24
669	天津轨道交通集团有限公司	金福隆租赁	22,000.00	2022.6.15	2023.6.9
670	天津轨道交通集团有限公司	金福隆租赁	34,600.00	2022.12.29	2023.12.28
671	天津轨道交通集团有限公司	金福隆租赁	11,100.00	2023.3.17	2024.3.15
672	天津轨道交通集团有限公司	中海油租赁	75,000.00	2020.9.29	2030.9.29
673	天津轨道交通集团有限公司	中海油租赁	38,800.00	2020.11.12	2030.11.12
674	天津轨道交通集团有限公司	中海油租赁	38,700.00	2020.11.24	2030.11.24
675	天津轨道交通集团有限公司	中海油租赁	15,000.00	2021.1.29	2029.1.29
676	天津轨道交通集团有限公司	中海油租赁	60,000.00	2021.2.1	2029.2.1
677	天津轨道交通集团有限公司	中海油租赁	39,000.00	2021.4.26	2029.4.26
678	天津市津筑房地产开发有限公司	北方信托	21,750.00	2023.3.10	2024.8.24
679	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	金福隆租赁	47,600.00	2022.4.29	2023.4.28
680	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	金福隆租赁	96,300.00	2023.1.18	2024.1.18
681	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	金福隆租赁	49,000.00	2023.3.17	2024.3.15
682	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	光大金租	23,500.00	2015.9.17	2025.9.17
683	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	环球租赁	36,900.00	2023.1.17	2025.12.29
684	天津市环境建设投资有限公司	银团（农行、建行、中行）	524,051.61	2003.12.26	2033.12.25
685	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	华夏银行	46,500.00	2021.4.29	2024.4.28
686	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	华夏银行	47,500.00	2021.5.22	2024.5.22
687	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津农商银行	20,000.00	2022.6.9	2025.6.9
688	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津农商银行	57,000.00	2022.6.10	2025.6.10
689	天津轨道交通集团有限公司	渤海银行	24,000.00	2021.06.16	2024.06.15

690	天津轨道交通集团有限公司	渤海银行	60,000.00	2021.06.16	2024.06.15
691	天津轨道交通集团有限公司	渤海银行	2,900.00	2021.06.16	2025.06.15
692	天津轨道交通集团有限公司	渤海银行	35,000.00	2021.06.16	2025.06.15
693	天津轨道交通集团有限公司	渤海银行	45,000.00	2021.06.16	2025.06.15
694	天津轨道交通集团有限公司	渤海银行	70,000.00	2021.06.16	2025.06.15
695	天津轨道交通集团有限公司	建设银行	45,000.00	2021.12.17	2024.06.10
696	天津轨道交通集团有限公司	中国银行	12,500.00	2020.06.30	2026.06.29
697	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	3,000.00	2020.05.15	2025.05.15
698	天津轨道交通集团有限公司	华夏银行	5,300.00	2020.06.29	2025.06.19
699	天津轨道交通集团有限公司	平安银行	22,500.00	2020.03.19	2025.03.19
700	天津轨道交通集团有限公司	工商银行	75,300.00	2020.06.01	2024.05.31
701	天津轨道交通集团有限公司	兴业银行	16,000.00	2022.06.14	2024.06.13
702	天津轨道交通集团有限公司	渤海银行	36,800.00	2021.06.16	2026.06.15
703	天津轨道交通集团有限公司	农业银行	30,400.00	2022.06.30	2024.06.28
704	天津轨道交通集团有限公司	中信银行	50,000.00	2022.05.27	2024.05.27
705	天津市地下铁道集团有限公司	工商银行	249,200.00	2022.05.12	2024.05.11
706	天津市地下铁道集团有限公司	国家开发银行	100,700.00	2022.06.10	2024.06.09
707	天津市地下铁道集团有限公司	民生银行	56,000.00	2020.06.29	2024.06.28
708	天津市政投资有限公司	天津农商银行	60,000.00	2022.04.28	2024.04.27
709	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	渤海银行股份有限公司	68,500.00	2022.6.9	2024.6.8
710	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	渤海银行股份有限公司	100,000.00	2022.6.11	2025.6.10
711	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	渤海银行股份有限公司	96,500.00	2022.6.17	2025.6.16

712	天津市政投资有限公司	浦发银行	18,000.00	2020.4.28	2024.4.20
713	天津乐城置业有限公司	建设银行	25,000.00	2022.6.27	2024.6.27
714	天津市地下铁道集团有限公司	招商银行	5,000.00	2022.11.25	2024.4.19
715	天津市团泊湖投资发展有限公司	华夏银行	10,000.00	2022.6.30	2024.6.19
716	天津北城建设发展有限公司	华夏银行	83,000.00	2017.10.30	2023.12.19
717	天津北城建设发展有限公司	华夏银行	33,000.00	2017.6.23	2023.11.19
718	天津北城建设发展有限公司	北辰村镇银行	8,000.00	2022.04.28	2023.12.28
719	天津北城建设发展有限公司	北辰村镇银行	4,200.00	2022.06.01	2023.12.01
720	天津光合文化投资管理有限公司	华夏银行	10,000.00	2022.7.5	2024.6.28
721	天津高速公路集团有限公司	农商银行	20,000.00	2022.6.28	2024.6.27
722	天津高速公路集团有限公司	工商银行	18,000.00	2022.5.25	2024.6.24
723	天津生态城环保有限公司	兴业银行	100,000.00	2022.6.28	2025.6.27
724	天津市政投资有限公司	昆仑信托	25,100.00	2022.06.30	2025.05.05
725	天津市政投资有限公司	昆仑信托	24,900.00	2022.06.30	2025.05.29
726	天津市政投资有限公司	北方信托	30,000.00	2022.06.18	2024.06.16
727	天津滨海快速交通发展有限公司	道生租赁	50,000.00	2020.6.12	2024.6.22
728	天津轨道交通集团有限公司	金福隆租赁	22,000.00	2022.6.15	2024.6.9
729	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	金福隆租赁	47,600.00	2022.4.29	2025.4.28
合计			54,252,551.61		

## 发债情况统计表

截止日期：2023年6月末

单位：万元

序号	融资人	金融机构	借款余额	借款开始日	借款到期日	融资利率
1	天津铁路建设投资控股(集团)有限公司	15 津铁投债	108,000.00	2015/4/13	2025/4/13	5.58
2	天津市地下铁道集团有限公司	15 津地铁债	112,500.00	2015/10/16	2025/10/16	4.27
3	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	16 津投 03	200,000.00	2016/8/17	2026/8/17	3.55
4	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	17 津投 03	42,500.00	2017/8/2	2032/8/2	4.64
5	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	17 津投 05	21,000.00	2017/9/14	2032/9/14	4.8
6	天津市政投资有限公司	18 市政 02	70,000.00	2018/4/3	2028/4/3	5.4
7	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津投 02	40,000.00	2018/6/8	2033/6/8	5.47
8	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津投 04	130,000.00	2018/7/17	2023/7/17	5.28
9	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津城建 MTN012B	80,000.00	2018/7/23	2023/7/23	5.15
10	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津投 06	80,000.00	2018/7/30	2023/7/30	5.05
11	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津投 10	40,000.00	2018/10/26	2023/10/26	5
12	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津投 12	120,000.00	2018/11/28	2023/11/28	4.7
13	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	18 津投 14	200,000.00	2018/12/10	2023/12/10	4.68
14	天津轨道交通集团有限公司	19 天津轨交 MTN001	100,000.00	2019/1/9	2024/1/9	4.03
15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津投 02	70,000.00	2019/1/11	2024/1/11	4.26
16	天津市地下铁道集团有限公司	19 津地铁 MTN001	150,000.00	2019/1/15	2024/1/15	4.15
17	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	19 津城建 MTN001B	30,000.00	2019/1/16	2024/1/16	4.3
18	天津城市基础设施建	19 津城建	44,000.00	2019/1/21	2024/1/21	4.43



	设投资集团有限公司	MTN002B				
19	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 04	125,000.00	2019/1/24	2029/1/24	4.95
20	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 06	130,000.00	2019/2/28	2029/2/28	4.99
21	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 08	67,000.00	2019/4/16	2029/4/16	5.3
22	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 10	40,000.00	2019/4/25	2029/4/25	4.8
23	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 09	1,000.00	2019/4/25	2025/4/25	4.44
24	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 12	100,000.00	2019/5/21	2029/5/21	4.64
25	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 11	5,000.00	2019/5/21	2025/5/21	4.1
26	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津城建 MTN003B	50,000.00	2019/5/28	2024/5/28	4.67
27	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 16	60,000.00	2019/6/18	2024/6/18	4.75
28	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津城建 MTN004B	50,000.00	2019/6/20	2024/6/20	4.7
29	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津城建 MTN005B	50,000.00	2019/6/27	2024/6/27	4.66
30	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 18	90,000.00	2019/7/10	2024/7/10	4.55
31	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 17	13,000.00	2019/7/10	2023/7/10	4.1
32	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 20	100,000.00	2019/7/24	2024/7/24	4.63
33	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 19	5,000.00	2019/7/24	2023/7/24	4.11
34	天津市地下铁道集团 有限公司	19 津地铁 MTN003	80,000.00	2019/7/29	2024/7/29	4.36

35	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津城建 MTN007B	40,000.00	2019/9/18	2024/9/18	4.42
36	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津城建 MTN008B	20,000.00	2019/9/20	2024/9/20	4.43
37	天津轨道交通集团有 限公司	19 天津轨交 MTN003	100,000.00	2019/10/18	2024/10/18	4.28
38	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 24	90,000.00	2019/10/21	2024/10/21	4.37
39	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津城建 MTN009B	30,000.00	2019/10/24	2024/10/24	4.49
40	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津城建 MTN010B	30,000.00	2019/11/6	2024/11/6	4.5
41	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津城建 MTN011B	70,000.00	2019/11/20	2024/11/20	4.38
42	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 27	100,000.00	2019/12/12	2029/12/12	5.1
43	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	19 津投 26	100,000.00	2019/12/12	2024/12/12	4.37
44	天津轨道交通集团有 限公司	19 天轨债 01	100,000.00	2019/12/19	2024/12/19	4.15
45	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 02	180,000.00	2020/1/10	2025/1/10	4.2
46	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 04	200,000.00	2020/2/17	2025/2/17	3.78
47	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 06	100,000.00	2020/3/4	2030/3/4	4.23
48	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 05	50,000.00	2020/3/4	2025/3/4	3.61
49	天津轨道交通集团有 限公司	20 天轨债 02	50,000.00	2020/4/1	2030/4/1	4.2
50	天津轨道交通集团有 限公司	20 天轨债 01	150,000.00	2020/4/1	2025/4/1	3.79
51	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 07	100,000.00	2020/4/3	2026/4/3	3.24

52	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 08	100,000.00	2020/4/3	2028/4/3	3.63
53	天津轨道交通集团有 限公司	20 天津轨交 MTN001	150,000.00	2020/4/13	2025/4/13	3.55
54	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 10	100,000.00	2020/4/17	2030/4/17	4.23
55	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 09	100,000.00	2020/4/17	2025/4/17	3.43
56	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 11	120,000.00	2020/6/11	2026/6/11	3.49
57	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 13	150,000.00	2020/7/6	2026/7/6	3.66
58	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津城建 MTN007	100,000.00	2020/7/20	2023/7/20	4.09
59	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津城建 MTN008	100,000.00	2020/7/31	2023/7/31	3.99
60	天津轨道交通集团有 限公司	20 天轨债 03	100,000.00	2020/8/6	2025/8/6	4.31
61	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 15	5,000.00	2020/8/10	2024/8/10	3.73
62	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 16	100,000.00	2020/8/10	2023/8/10	3.99
63	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津城建 MTN009	100,000.00	2020/8/14	2023/8/14	3.98
64	天津轨道交通集团有 限公司	20 天津轨交 MTN002	150,000.00	2020/8/17	2023/8/17	3.82
65	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津城建 MTN010	100,000.00	2020/8/21	2023/8/21	3.99
66	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津城建 MTN011	100,000.00	2020/8/28	2023/8/28	4.1
67	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 18	100,000.00	2020/9/3	2023/9/3	4.2
68	天津轨道交通集团有 限公司	20 天轨债 04	150,000.00	2020/9/15	2023/9/15	4.08
69	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津投 19	100,000.00	2020/10/15	2026/10/15	4.22

70	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	20 津城建 MTN012	100,000.00	2020/10/29	2023/10/29	4.18
71	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津投 01	100,000.00	2021/2/9	2024/2/9	4.99
72	天津轨道交通集团有 限公司	21 天津轨交 MTN001	60,000.00	2021/3/17	2024/3/17	5.2
73	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津投 02	6,500.00	2021/7/26	2023/7/26	5.3
74	天津市地下铁道集团 有限公司	21 津地铁 MTN001	60,000.00	2021/8/4	2024/8/4	5.3
75	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津投 04	13,000.00	2021/8/6	2023/8/6	5.3
76	天津轨道交通集团有 限公司	21 天津轨交 MTN002	80,000.00	2021/8/18	2023/8/18	5
77	天津轨道交通集团有 限公司	21 天轨债 01	100,000.00	2021/8/24	2024/8/24	4.83
78	天津轨道交通集团有 限公司	21 天津轨交 MTN003	70,000.00	2021/8/30	2023/8/30	4.65
79	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津投 08	50,000.00	2021/9/6	2024/9/6	5.57
80	天津轨道交通集团有 限公司	21 天津轨交 MTN004	80,000.00	2021/9/16	2023/9/16	4.65
81	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津城建 MTN001	100,000.00	2021/9/17	2023/9/17	5.09
82	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津投 10	30,000.00	2021/9/29	2024/9/29	5.3
83	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津投 09	100.00	2021/9/29	2023/9/29	4.35
84	天津创业环保集团股 份有限公司	21 津创 01	25,000.00	2021/10/18	2026/10/18	4.85
85	天津轨道交通集团有 限公司	21 天轨债 02	50,000.00	2021/11/1	2024/11/1	4.64
86	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	21 津城建 MTN002	100,000.00	2021/11/15	2023/11/15	5.6
87	天津轨道交通集团有 限公司	21 天津轨交 MTN005	100,000.00	2021/12/3	2023/12/3	4.5
88	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 01	12,000.00	2022/1/6	2024/1/6	5.45
89	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 02	25,000.00	2022/1/18	2024/1/18	5.65

90	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN001	100,000.00	2022/1/18	2024/1/18	6.5
91	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 03	34,000.00	2022/1/27	2024/1/27	5.65
92	天津市地下铁道集团 有限公司	22 津地铁 MTN001	80,000.00	2022/1/28	2024/1/28	3.8
93	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 04	1,000.00	2022/2/18	2024/2/18	5.75
94	天津轨道交通集团有 限公司	22 天津轨交 MTN001	70,000.00	2022/3/30	2025/3/30	5.1
95	天津轨道交通集团有 限公司	22 天津轨交 MTN002	80,000.00	2022/4/14	2024/4/14	4
96	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN002	30,000.00	2022/4/19	2024/4/19	6.5
97	天津轨道交通集团有 限公司	22 天津轨交 MTN003	60,000.00	2022/4/29	2024/4/29	3.9
98	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 07	145,000.00	2022/5/5	2024/5/5	4.7
99	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 09	190,000.00	2022/5/20	2024/5/20	5.5
100	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN004	100,000.00	2022/5/24	2024/5/24	5.3
101	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 11	68,000.00	2022/6/6	2024/6/6	5.4
102	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 10	50,000.00	2022/6/6	2024/6/6	3.75
103	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN005	100,000.00	2022/6/8	2024/6/8	5.4
104	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN006	100,000.00	2022/6/20	2024/6/20	5.47
105	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN007	100,000.00	2022/6/22	2024/6/22	5.46
106	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 12	57,000.00	2022/6/28	2024/6/28	4.1
107	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 13	90,000.00	2022/6/28	2024/6/28	5.5
108	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN008	100,000.00	2022/6/28	2024/6/28	5.46
109	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP013	100,000.00	2022/7/6	2023/7/6	4.05

110	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 15	100,000.00	2022/7/12	2024/7/12	5.6
111	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 14	60,000.00	2022/7/12	2024/7/12	4.15
112	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP014	100,000.00	2022/7/12	2023/7/12	4.09
113	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN009	100,000.00	2022/7/14	2024/7/14	5.59
114	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP015	100,000.00	2022/7/15	2023/7/15	4.04
115	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP016	100,000.00	2022/7/20	2023/7/20	4
116	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 16	40,000.00	2022/7/27	2024/7/27	4.04
117	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 17	180,000.00	2022/7/27	2024/7/27	5.58
118	天津创业环保集团股 份有限公司	22 津创环保 GN001	63,000.00	2022/7/28	2025/7/28	3.94
119	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP018	100,000.00	2022/8/1	2023/8/1	4.05
120	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 18	100,000.00	2022/8/4	2024/8/4	4.1
121	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP019	100,000.00	2022/8/4	2023/8/4	4.05
122	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 21	50,000.00	2022/8/11	2024/8/11	5.55
123	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 20	100,000.00	2022/8/11	2024/8/11	4.1
124	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN010	100,000.00	2022/8/12	2024/8/12	5.6
125	天津轨道交通集团有 限公司	22 天津轨交 CP003	50,000.00	2022/8/12	2023/8/12	2.5
126	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 10	50,000.00	2022/6/6	2024/6/6	3.75
127	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN005	100,000.00	2022/6/8	2024/6/8	5.4
128	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN006	100,000.00	2022/6/20	2024/6/20	5.47
129	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN007	100,000.00	2022/6/22	2024/6/22	5.46

130	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 12	57,000.00	2022/6/28	2024/6/28	4.1
131	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 13	90,000.00	2022/6/28	2024/6/28	5.5
132	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN008	100,000.00	2022/6/28	2024/6/28	5.46
133	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP013	100,000.00	2022/7/6	2023/7/6	4.05
134	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 15	100,000.00	2022/7/12	2024/7/12	5.6
135	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 14	60,000.00	2022/7/12	2024/7/12	4.15
136	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP014	100,000.00	2022/7/12	2023/7/12	4.09
137	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN009	100,000.00	2022/7/14	2024/7/14	5.59
138	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP015	100,000.00	2022/7/15	2023/7/15	4.04
139	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP016	100,000.00	2022/7/20	2023/7/20	4
140	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 16	40,000.00	2022/7/27	2024/7/27	4.04
141	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 17	180,000.00	2022/7/27	2024/7/27	5.58
142	天津创业环保集团股 份有限公司	22 津创环保 GN001	63,000.00	2022/7/28	2025/7/28	3.94
143	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP018	100,000.00	2022/8/1	2023/8/1	4.05
144	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 18	100,000.00	2022/8/4	2024/8/4	4.1
145	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP019	100,000.00	2022/8/4	2023/8/4	4.05
146	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 21	50,000.00	2022/8/11	2024/8/11	5.55
147	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 20	100,000.00	2022/8/11	2024/8/11	4.1
148	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN010	100,000.00	2022/8/12	2024/8/12	5.6
149	天津轨道交通集团有 限公司	22 天津轨交 CP003	50,000.00	2022/8/12	2023/8/12	2.5

150	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN011	100,000.00	2022/8/17	2024/8/17	5.49
151	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP020	100,000.00	2022/8/18	2023/8/18	4.05
152	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 23	50,000.00	2022/8/24	2024/8/24	5.6
153	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 22	100,000.00	2022/8/24	2024/8/24	4.15
154	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN012	100,000.00	2022/8/26	2024/8/26	5.59
155	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP021	100,000.00	2022/8/31	2023/8/31	4.09
156	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP022	100,000.00	2022/9/2	2023/9/2	4.08
157	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 24	50,000.00	2022/9/6	2024/9/6	4.2
158	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 MTN013	100,000.00	2022/9/8	2024/9/8	5.8
159	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP023	100,000.00	2022/9/9	2023/9/9	4.25
160	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP024	100,000.00	2022/9/15	2023/9/15	4.24
161	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 26	70,000.00	2022/9/19	2024/9/19	4.28
162	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP025	100,000.00	2022/9/21	2023/9/21	4.3
163	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP026	100,000.00	2022/9/26	2023/9/26	4.4
164	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 28	80,000.00	2022/9/28	2023/9/29	4.4
165	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP027	200,000.00	2022/9/29	2023/9/29	4.4
166	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津投 29	91,000.00	2022/10/13	2023/10/14	4.48
167	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP028	100,000.00	2022/10/21	2023/10/21	4.49
168	天津轨道交通集团有 限公司	22 天津轨交 SCP005	75,000.00	2022/10/25	2023/7/22	2.58
169	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	22 津城建 CP031	100,000.00	2022/10/27	2023/10/27	4.6



170	天津市地下铁道集团有限公司	22 津地铁 CP003	60,000.00	2022/10/31	2023/10/31	2.9
171	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	22 津投 30	60,000.00	2022/11/3	2023/11/4	4.59
172	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	22 津城建 CP032	80,000.00	2022/11/3	2023/11/3	4.69
173	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	22 津城建 CP033	100,000.00	2022/11/8	2023/11/8	4.81
174	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	22 津城建 SCP040	100,000.00	2022/11/14	2023/8/11	4.2
175	天津市地下铁道集团有限公司	22 津地铁 SCP001	39,000.00	2022/11/14	2023/8/11	3.1
176	天津轨道交通集团有限公司	22 天津轨交 CP004	70,000.00	2022/11/21	2023/11/21	4.27
177	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	22 津投 32	150,000.00	2022/11/29	2023/11/30	5.6
178	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	22 津城建 SCP041	100,000.00	2022/12/2	2023/8/29	5.2
179	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	23 津投 12	74,000.00	2023/6/29	2025/6/30	7.8
180	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	23 津投 11	40,000.00	2023/6/19	2025/6/20	7.7
181	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	23 津投 10	150,000.00	2023/5/31	2025/6/1	7.4
182	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	23 津城建 MTN001	100,000.00	2023/5/26	2025/5/30	7.95
183	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	23 津投 09	156,000.00	2023/5/19	2025/5/22	7.46
184	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	23 津城建 CP006	100,000.00	2023/6/8	2024/6/9	7.55
185	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	23 津城建 CP005	150,000.00	2023/5/23	2024/5/24	7.3
186	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	23 津城建 CP009	50,000.00	2023/6/27	2024/4/23	7.46
187	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	23 津城建 CP008	120,000.00	2023/6/21	2024/4/21	7.44
188	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	23 津城建 CP003	50,000.00	2023/4/18	2024/4/19	7.6
189	天津城市基础设施建投投资集团有限公司	23 津城建 CP007	150,000.00	2023/6/19	2024/4/15	7.44

190	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津投 06	104,000.00	2023/3/27	2024/3/29	7.68
191	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津投 05	150,000.00	2023/3/20	2024/3/21	7.7
192	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 CP004	100,000.00	2023/5/17	2024/3/13	7.75
193	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP038	100,000.00	2023/6/15	2024/3/12	7.05
194	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP037	110,000.00	2023/6/14	2024/3/11	7.05
195	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP036	50,000.00	2023/6/12	2024/3/9	6.99
196	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津投 04	100,000.00	2023/3/6	2024/3/7	7.75
197	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP035	150,000.00	2023/6/7	2024/3/4	6.9
198	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津投 03	119,000.00	2023/2/10	2024/2/14	6.98
199	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP031	100,000.00	2023/5/26	2024/4/3	6.53
200	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津投 02	100,000.00	2023/2/2	2024/2/4	6.85
201	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP034	100,000.00	2023/6/5	2024/2/2	6.38
202	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP033	100,000.00	2023/6/1	2024/4/18	6.38
203	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP032	150,000.00	2023/5/25	2024/1/21	6.2
204	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP030	200,000.00	2023/5/22	2024/1/18	6.35
205	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津投 01	144,000.00	2023/1/10	2024/1/12	6.85
206	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP029	100,000.00	2023/5/12	2024/1/11	6.4
207	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP022	100,000.00	2023/4/19	2023/12/26	6.7
208	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP025	120,000.00	2023/4/25	2023/12/7	6.55
209	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP026	150,000.00	2023/4/26	2023/11/23	6.42

210	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP027	100,000.00	2023/4/26	2023/11/23	6.42
211	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP024	150,000.00	2023/4/24	2023/11/21	6.4
212	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP023	100,000.00	2023/4/21	2023/11/20	6.43
213	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP021	150,000.00	2023/4/13	2023/11/10	6.54
214	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP028	100,000.00	2023/5/10	2023/11/8	5.6
215	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP020	100,000.00	2023/4/10	2023/11/7	6.54
216	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP019	100,000.00	2023/4/3	2023/10/31	6.5
217	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP017	100,000.00	2023/3/27	2023/10/24	6.58
218	天津城市基础设施建 设投资集团有限公司	23 津城建 SCP018	120,000.00	2023/3/29	2023/10/16	6.55
合计			19,620,600.00			

融资结构表（单位：亿元、%）

融资机构类型	金额	占比
国有/政策银行	2209.37	39.32%
股份制银行	730.42	10.72%
发债融资	1962.06	39.49%
小计	4448.12	89.53%
非银机构	519.96	10.47%
其中信托	38.12	0.55%
总计	5425.26	100.00%

融资到期金额统计表（单位：亿元、%）

时间	金额	占比
2023 年	974.87	17.97%
2024 年	1344.37	24.78%
2025 年	478.44	8.82%
2025 年以后	2,627.58	48.43%
总计	5,425.26	100.00%

(2) 对外担保情况

截至 2023 年 6 月末，保证人承担对外担保责任的债务中，已到期的均已按时偿还，天津城投未发生代偿情况，担保明细如下：

单位：亿元

序号	被担保公司名称	担保种类	对外担保余额	担保期限
1	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	银行贷款	16.99	15
2	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	银行贷款	2.91	15
3	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	其他	3.1	8
4	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	信托贷款	0.8	3
5	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	信托贷款	1.4	5
6	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	其他	16.45	2.9
7	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	银行贷款	1.4	2
8	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	其他	19	2
9	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	信托贷款	0.15	15
10	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	银行贷款	2.1	7.9
11	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	银行贷款	5.5	7.9
12	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	银行贷款	2.1	5
13	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	信托贷款	2	7.5

14	天津子牙环保产业园有限公司	信托贷款	7.31	10
15	天津子牙环保产业园有限公司	信托贷款	0.3	2.5
16	天津子牙环保产业园有限公司	信托贷款	2.98	2
17	天津子牙环保产业园有限公司	信托贷款	1.7	2
18	天津海河教育园区投资开发有限公司	银行贷款	69.51	15
19	天津新金融投资有限责任公司	银行贷款	3	13
20	津滨城际铁路有限责任公司	银行贷款	5	8
合计			163.7	

被担保企业类型统计表（单位：亿元、%）

被担保对象类型	担保金额	担保余额
国有企业	163.7	163.7
民营企业	-	-
合计	163.7	163.7

#### （四）资信状况

2023年8月25日通过中国裁判文书网、全国法院被执行人信息网查询，显示天津城投共70篇裁判文书，均为行政管理裁定书、工程合同纠纷、建设工程施工纠纷、交通事故责任纠纷、租赁合同纠纷、买卖合同纠纷等文书，或作为案件第三人且无重大不利影响，无金融借款及民间借贷类纠纷，不涉及执行案件。

合并口径统计，截至本次报告日，保证人下属子公司天津城投创展租赁有限公司（以下简称“创展公司”）在进行融资租赁业务过程中，存在金额较大的诉讼，以下为重大诉讼案件及进展情况的基本介绍：

1、创展公司与中民国际融资租赁股份有限公司融资租赁纠纷案件

2018年6月4日，创展公司（出租人）与中民国际融资租赁股份有限公司（承租人）签订了编号为TBZL2018-A004的《融资租赁合

---

同》，承租人将其享有所有权的坐落于江苏镇江港扬中港区西来桥作业区的上游码头和内港池码头资产，出售给创展公司并再从创展公司处租回使用；租赁物购买价款 1 亿元，期限 12 个月。承租人未就租赁合同约定按时足额支付租金或其他应付款项并在出租人发出催告通知后仍未支付，构成根本违约。创展公司向上海金融法院提起诉讼，要求承租人向创展公司支付租金（包括租赁本金及利息）、逾期罚息、违约损失赔偿金、实现债权费用等所有款项暂计为人民币 95054629.52 元，要求以所质押的中民国际融资租赁股份有限公司对江苏润华物流有限公司享有的应收账款债权变现价值优先受偿，要求保证人中国民生投资股份有限公司承担连带保证责任。

本案于 2021 年 1 月 29 日首次开庭，一审胜诉，目前处于二审等待开庭阶段。

## 2、创展公司作为第三人加入的中民国际融资租赁股份有限公司与江苏润华物流有限公司融资租赁纠纷案件

创展公司债务人中民国际融资租赁股份有限公司作为原告，在天津海事法院向其债务人江苏润华物流有限公司及其相关担保方提起诉讼，要求偿还到期债务。因该案诉讼标的为质押给创展公司的应收账款债权，作为享有优先受偿权及唯一指定代收款权的权利人，创展公司与另两家权利人共同作为第三人申请加入该案审理，天津海事法院允许创展公司加入该案。创展公司作为有独立请求权第三人要求在该案原告享有的主债权数额范围内直接受领该案被告的给付，要求该案原被告承担第三人参与诉讼产生的全部费用。

本案为主债权诉讼（即第 1 宗诉讼案件）的派生诉讼，系创展公司为全面保障自身权益而作为有独立请求权第三人加入的针对质押应收账款的次债务人及相关担保人的诉讼，涉诉标的与第 1 宗诉讼案件有相关性，因主债权诉讼尚未审结，因此本案被裁定中止审理。

上述诉讼均系创展公司在开展融资租赁业务以及经营管理过程中正常行使债权人权利产生，预计不会对公司的偿债能力造成重大不

利影响。上述诉讼均采取了及时有效的财产保全措施，案件目前均未审结。



保证人在以往商业活动及与金融机构合作过程中履约情况较好，未发生债务逾期情况。

## 九、存在风险及防范措施

### (一) 风险分析及缓释措施

#### 1、政策风险

风险控制及缓释措施：子牙经开、天津城投作为天津市重要的融资平台企业，国家货币政策、财政税收政策、利率政策、产业政策、投资政策、体制政策及相关法律、行政法规的调整与变化以及宏观经

---

济波动会影响企业的经营收益。本项目符合国家产业政策、项目政策风险较小。

**防范措施：**管理人将密切关注国家宏观经济政策及当地政府出台的其它政策的变化情况，确保子牙经开各项经营符合国家及地方相关政策和法律法规。应在合理范围内勤勉尽责以降低此类风险对信托计划财产的影响，及时采取有效措施，终止信托计划，最大限度降低融资风险。

## 2、信用风险

**风险控制及缓释措施：**信托期间因子牙经开出现违约，若因其管理能力、经营情况等发生不利变化，无力或拒绝履行还款义务，致使信托财产面临受损的风险。

**防范措施：**及时申请债权，并要求保证人天津城投为本次信托贷款清偿提供保证担保并偿还本息。

管理人将发挥在金融领域的专业优势，坚持各种调查、审查、检查制度，建立严格有效的风险防范和控制制度。如未能实现信托计划的退出，及时申请债权，并要求保证人天津城投为信托贷款清偿提供保证担保并偿还本息。天津城市基础设施建设投资集团有限公司对本信托计划标的应收账款及溢价款的支付提供连带责任保证担保。

## 3、管理风险

**风险控制及缓释措施：**在信托计划管理过程中，受托人对经济形势等判断有误、获取信息不全等因素将影响信托财产的收益；受托人的管理水平、管理手段和管理技术等也可能对信托财产的收益产生影响。

**防范措施：**受托人将严格按照合同要求管理信托事务，包括信托财产管理、对投资者收益分配、信息披露等具体工作，以保证本信托计划管理工作的顺利展开。同时，将定期收集、整理、分析债务人和其他相关方的财务数据和运营状况，对借款人和其他相关方的履约能力进行持续监控，加强项目过程管理，以防范项目当事方的履约风险。



---

如出现到期偿付风险，及时与债务人和其他相关方沟通协商，全力保证信托计划按时足额兑付，从而降低管理风险。

#### 4、不可抗力及其他风险

风险控制及缓释措施：本信托计划存续期间，因战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，可能导致信托财产的损失。经济危机、金融危机等超出受托人自身直接控制能力之外的风险，也会导致受益人的利益受损。

应对措施：受托人将不断提高信托事务管理水平和效率，及时发现风险因素，做到勤勉尽责。当不可抗力风险出现时，受托人将尽最大可能，及时采取必要措施，努力降低信托财产损失，维护受益人利益。

### 十、风险处理预案

债务人无法按约定归集还款资金，我方将立即启动风险预警，分析无法归集还款资金的原因，一方面加强对企业的催收并向按照司法程序对债务本息进行追偿；一方面向担保人天津城投要求偿还债务人的债务本息；另一方面联系同行业其他企业承接债权，减少委托人损失。

### 十一、调查结论

经过对项目及债务人的尽职调查，我认为：

1、本项目债务人天津子牙经济开发集团有限公司所在园区为国务院批准的国家级经济技术开发区、中国最大的循环经济园区，是多家金融机构支持的重点。天津子牙经济技术开发区定位明确，坚持以环保产业产品生产回收及现代化处理为特色的创新循环经济为主导，为国家发改委、财政部、工信部、环保部和教育部批准的挂牌示范园区。债务人持续获得国家开发银行、农业银行、建设银行等多家金融机构的大力支持，是各金融机构重点支持的融资平台。

2、本项目保证人天津城市基础设施建设投资集团有限公司，2023年6月末总资产9111亿元，是天津市最核心的政府平台公司，全国

---

城投公司中连续多年排名第一。天津城投承担着天津市重要的、关系国计民生和区域发展的基础设施建设和投融资工作，政府支持力度较大，收入来源稳定，资产实力较强，是各大银行和金融机构首选的合作对象，主体信用评级“AAA”，债券评级“AAA”，特别是今年下半年以来发债多次出现超募倍数超过70倍的情况，受到市场资金的热烈追捧和金融机构的认可，融资情况较好，担保能力较强，对本项目具有良好保障。

3、按照公司2023年4月21日第10次总裁办公会对天津地区非标额度的要求，主体为AAA以上的非标业务在存量非标业务退出后可以适度替补，一事一议，总非标额度不得超过18亿元。本项目与“陕国投·子牙环保2号集合资金信托计划”的债务人和保证人一致，债务人拟提前还款，待“子牙环保2号”全额还款后本项目再启动上架发行。总额度未超过18亿额度要求。

4、本项目总规模未超过2021年7月16日该客户在我司存续规模，不涉及新增地方政府隐性债务。在前两次合作中，项目全额由公司财富管理总部发行，投资人和理财师的认可度较高。交易对手在到期还款中均做到提前结清，守约意愿坚定，履约情况较好。

5、按照公司《第29次专题会议纪要》加紧推进财产权信托业务的开展与落地的要求，为了进一步扩大财产权业务规模，增加财产权业务收益，我部与债务人商定24亿的财产权信托业务合作，财产权规模超过非标业务立项规模将近10倍，财产权信托项目已于9月6日成立。

综上所述，我认为该项目为直辖市所在国家级经济技术开发区融资项目，有天津城投这一全国最大且评级为“AAA”平台公司的强担保，增加了天津市和静海区两级政府背书，天津市政府通过两次恳

---

谈会设立 200 亿高质量发展基金打造天津市一流信用生态环境，主流市场金融机构在天津城投企业的债券和非标上加大投入，项目安全性更高。交易对手在过往合作中履约情况较好，整体风险可控，可以实现信托目的，受益人的信托利益能够得到保障，部门内部评审意见为同意继续推进该项目，特此提请公司审议。