

债券简称：19 浙纾 02

债券代码：163003.SH

浙江省国有资本运营有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2021 年度)

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二二年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于浙江省国有资本运营有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“浙资运营”）对外公布的《浙江省国有资本运营有限公司公司债券 2021 年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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

目 录

第一章 公司债券概况	1
第二章 发行人 2021 年度经营和财务状况	3
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况	7
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性分析及执行情况	8
第五章 公司债券本息偿付情况	9
第六章 债券持有人会议召开情况	10
第七章 公司债券跟踪评级情况	11
第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况	12
第九章 受托管理人职责履行情况	13
第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人 采取的应对措施	14

第一章 公司债券概况

一、发行主体名称

中文名称：浙江省国有资本运营有限公司

英文名称：Zhejiang State-owned Capital Operation Co.,Ltd.

二、公司债券审核及注册规模

2019年4月16日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]707号文核准，浙江省国有资本运营有限公司获准发行不超过人民币7.00亿元公司债券。

三、公司债券的主要条款

1、债券名称：浙江省国有资本运营有限公司2019年面向合格投资者公开发行纾困专项公司债券(第一期)(品种二)。

2、债券简称及代码：简称为“19浙纾02”，债券代码为“163003.SH”。

3、发行规模：人民币7.00亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和债券持有人回售选择权。发行规模为7.00亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为3.72%。

7、还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券付息日为2020年至2024年每年的11月19日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息；每次付息款项不另计利息）；若投资者行使投资者回售选

择权，则回售部分债券的付息日为2020年至2022年每年的11月19日。如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2024年11月19日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）；若投资者行使投资者回售选择权，则回售部分债券的本金兑付日为2022年11月19日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息）。

10、担保方式：本期发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。截至本受托管理事务报告出具之日，中诚信国际信用评级有限责任公司尚未在2022年针对本期债券出具跟踪评级报告。本期债券最新的跟踪评级报告预计将于2022年6月30日前出具。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人2021年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称 : 浙江省国有资本运营有限公司
发行人英文名称 : Zhejiang State-owned Capital Operation Co.,Ltd.
注册资本 : 1,000,000.00 万元
实缴资本 : 1,000,000.00 万元
注册地址 : 浙江省杭州市西湖区求是路8号公元大厦北楼25楼
法定代表人 : 桑均尧
成立日期 : 2007年2月15日
信息披露事务负责人 : 洪峰
联系电话 : 86-571-87251689
传真 : 86-571-87251700
电子邮箱 : 296826602@qq.com
经营范围 : 投资与投资管理及咨询服务, 资产管理与处置, 股权管理, 股权投资基金管理, 金融信息服务。(未经金融等监管部门批准, 不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、发行人 2021 年度经营情况

发行人是浙江省人民政府国有资产监督管理委员会出资设立的国有资产投资和经营主体, 经营业务以商贸流通板块与建筑板块为核心, 同时还广泛覆盖了房地产、金融和物流配送等行业。

发行人经营范围为: 投资与投资管理及咨询服务, 资产管理与处置, 股权管理, 股权投资基金管理, 金融信息服务。(未经金融等监管部门批准, 不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

根据浙江省委、省政府决策部署，发行人作为省属功能类企业，坚持服务战略功能与市场运作功能并重，按照以管资本为主完善国资管理体制的要求，创新国有资本运营管理和授权经营机制，建立完善的市场化运行机制和内部管理体制，提高国有资本市场化、专业化运作水平，打造治理规范、制度科学、运作专业、竞争力强的省级一流国有资本运营平台。其下属子公司包括上市公司物产中大集团股份有限公司及浙江省建设投资集团有限公司等大型国有控股企业。其中物产中大是一家以金属材料、汽车、能源（煤炭和油品）、化工、房地产五大板块为主业的综合性大型企业，浙建集团是一家以房建工程施工、交通市政施工等为主业的大型企业。

2021年度，公司实现营业收入66,121,925.72万元，较2020年度增幅为35.89%，主要系发行人通过积极响应行业的发展趋势，发行人产品销售板块实现了39.70%的增长，实现净利润834,515.05万元，较2020年度增幅为39.09%，主要系发行人公允价值变动收益增加所致。

2021年度，发行人营业收入、营业成本构成情况如下：

单位：万元

业务板块	营业收入	营业成本	收入占比（%）
产品销售	53,179,889.36	52,171,548.81	80.43
工程施工	8,568,745.53	8,145,841.80	12.96
高端实业	1,978,631.30	1,763,865.77	2.99
金融服务	561,949.60	491,806.31	0.85
房产销售	109.91	-1,075.90	0.00
其他业务	1,832,600.02	1,534,274.71	2.77
合计	66,121,925.72	64,106,261.50	100.00

三、发行人 2021 年度财务状况

发行人 2021 年和 2020 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期增减（%）	变动幅度超过30%的，说明原因
总资产	26,196,352.47	22,660,434.85	15.60	-

主要会计数据及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期增减(%)	变动幅度超过30%的,说明原因
总负债	19,292,641.95	16,517,304.47	16.80	-
净资产	6,903,710.52	6,143,130.38	12.38	-
归属于母公司股东的净资产	2,367,887.53	2,183,501.72	8.44	-
资产负债率(%)	73.65	72.89	1.04	-
扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	75.93	75.38	0.73	-
流动比率	1.05	1.07	-1.87	-
速动比率	0.87	0.88	-1.14	-
期末现金及现金等价物余额	2,653,352.92	2,434,945.67	8.97	-
营业收入	66,121,925.72	48,659,912.30	35.89	主要系商品销售板块业务规模增加所致
营业成本	64,106,261.50	46,903,456.17	36.68	主要系商品销售板块业务规模增加导致成本相应增加
利润总额	1,082,326.91	809,853.44	33.64	主要系公允价值变动收益增
净利润	834,515.05	599,974.50	39.09	
扣除非经常性损益后净利润	756,515.05	535,074.50	41.38	
归属母公司股东的净利润	226,441.42	162,552.03	39.30	
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	1,566,447.37	1,226,626.42	27.70	
经营活动产生的现金流净额	574,511.54	334,814.58	71.59	主要系商品销售板块业务规模增加所致
投资活动产生的现金流净额	-700,989.37	-107,088.08	-554.59	主要系投资支付的现金增加所致
筹资活动产生的现金流净额	349,805.36	-139,752.40	350.30	主要系公司及子公司发行债券、长期借款等募集资金规模增加致
应收账款周转率	15.78	13.26	19.00	-

主要会计数据及财务指标	2021年度/末	2020年度/末	本期比上年同期增减(%)	变动幅度超过30%的,说明原因
存货周转率	23.02	15.61	47.47	主要系商品销售板块业务规模增加导致成本相应增加
EBITDA 全部债务比	0.21	0.18	16.67	-
利息保障倍数	5.12	4.48	14.29	-
现金利息保障倍数	2.20	1.47	49.66	
EBITDA 利息倍数	5.97	5.30	12.64	
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	-
利息偿付率(%)	100.00	100.00	0.00	-

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日,发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况,发行人偿债意愿及偿债能力暂未出现异常,受托管理人将持续关注其经营状况及偿债能力变化情况。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作与核查情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

公司本期债券募集资金在扣除发行费用后拟用于支持优质上市公司及其股东融资，缓解利欧股份(002131.SZ)及华鼎股份(601113.SH)等上市公司控股股东的财务困境。

本期债券募集资金用途具体明细如下：

序号	项目	金额（万元）
1	置换利欧股份纾困基金出资额	37,000.00
2	置换华鼎股份纾困基金出资额	14,000.00
3	补充营运资金	19,000.00
合计		70,000.00

二、公司债券募集资金实际使用情况及专项账户运作与核查情况

“19浙纾02”募集资金已汇入发行人指定银行账户，共募集资金人民币7.00亿元。截至2019年末，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性分析及执行情况

一、公司债券增信措施及偿债保障措施的有效性

“19 浙纾 02”为无担保债券。

为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人制定了一系列工作计划，形成一套确保债券安全兑付的保障措施，以保证债券按时、足额偿付，具体偿债保障措施详见债券募集说明书。

二、偿债保障措施的执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

一、本息偿付安排及报告期内本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，未发生发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况	还本付息方式	报告期内付息日	债券期限	到期日
163003.SH	19 浙纾 02	在报告期内按时完成付息工作	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2021 年 11 月 19 日	3+2	2024 年 11 月 19 日

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 公司债券跟踪评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司于2021年6月28日出具了信用评级报告。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。中诚信国际信用评级有限责任公司预计将于2022年6月30日前披露本期债券最新评级报告。

第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

无。

第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，海通证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和公司债券《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。

第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

2021年1月13日，浙江省国有资本运营有限公司披露《浙江省国有资本运营有限公司总经理发生变动的公告》。

2021年3月5日，浙江省国有资本运营有限公司披露《浙江省国有资本运营有限公司关于总经理、监事发生变动的公告》。

2021年3月15日，浙江省国有资本运营有限公司披露《浙江省国有资本运营有限公司2021年2月累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》。

2021年12月23日，浙江省国有资本运营有限公司披露《浙江省国有资本运营有限公司关于董事发生变更的公告》。

(本页无正文，为《浙江省国有资本运营有限公司公司债券受托管理事务报告
(2021年度)》之盖章页)



债券受托管理人：海通证券股份有限公司

2022年6月24日