

债券代码	137677.SH	债券简称	22 杭城 01
------	-----------	------	----------

中国国际金融股份有限公司
关于杭州市城市建设投资集团有限公司
调整募集资金用途及
无偿划入杭州市钱江新城投资集团有限公司的
临时受托管理事务报告

受托管理人：中国国际金融股份有限公司



2023年2月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》及其它相关信息披露文件以及杭州市城市建设投资集团有限公司（以下简称“杭州城投”“发行人”或“公司”）出具的相关公告和提供的相关资料等，由受托管理人中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“受托管理人”）编制。中金公司编制本报告的内容及信息均来源于发行人提供的资料或说明。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中金公司所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中金公司书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《杭州市城市建设投资集团有限公司公开发行公司债券之债券受托管理协议》的约定，现就本次债券重大事项报告如下：

一、募集资金用途变更

杭州市城市建设投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）于 2022 年 8 月 29 日发行，募集资金 18 亿元，不考虑发行费用的情况下，拟将 10 亿元用于偿还到期债务，8 亿元用于补充流动资金。

杭州市城市建设投资集团有限公司（以下简称“公司”或“杭州城投”）董事会于 2023 年 2 月 10 日就债券募集资金用途调整事宜进行了研究和讨论，一致通过并形成如下决议：

原则同意调整本期债券部分原用于补充流动资金的募集资金用于偿还有息债务，将本期债券募集资金 2 亿元于 2023 年 2 月 17 日前用于偿还国家开发银行浙江省分行贷款。

上述募集资金用途变更事项符合本期债券募集说明书的约定，对发行人不会造成负面影响。

二、无偿划入杭州市钱江新城投资集团有限公司

（一）背景及依据

杭州城投近日收到由杭州市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“杭州市国资委”）下发的《杭州市人民政府国有资产监督管理委员会关于杭州市城市建设投资集团有限公司与杭州市钱江新城投资集团有限公司实施整合重组的通知》（杭国资改〔2023〕11 号）（以下简称“《通知》”），根据《通知》，以杭州城投为主体，以 2021 年 12 月 31 日为基准日、经审计的净资产值为依据，将杭州市国资委持有的杭州市钱江新城投资集团有限公司（以下简称“钱投集团”）90%股权无偿划转至杭州城投，作为杭州市政府对杭州城投的出资。

（二）事项进展

截至本报告出具日，本次划转工商变更登记尚未完成。

（三）标的公司情况

1、钱投集团基本情况

钱投集团成立于 2014 年 7 月，注册地为浙江省杭州市，注册资本 20 亿元，根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2022 年 8 月 9 日评定，主体评级为 AAA。钱投集团主要承担钱江新城、城东新城区域内的资产经营管理、城市开发建设及资本投资运作。

2、钱投集团近三年及一期主要财务情况

钱投集团经营情况稳健，综合实力较强，近三年及一期主要财务指标如下：

表 钱投集团近三年及一期主要财务指标

单位：亿元

指标/年份	2022 年 9 月末 /2022 年度 1-9 月	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度	2019 年末/ 2019 年度
总资产	741.25	657.34	617.62	511.29
总负债	420.06	383.11	407.93	335.28
净资产	321.19	274.23	209.69	176.01
营业收入	14.94	20.07	14.19	13.35
净利润	1.79	3.96	2.83	4.56
经营活动产生的现金流量净额	10.14	-34.21	2.85	33.06
投资活动产生的现金流量净额	-64.80	6.86	-73.19	-14.44
筹资活动产生的现金流量净额	62.20	19.91	78.99	-24.42

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对钱投集团 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、利润表、现金流量表进行了审计，并出具了中汇会审[2020]2582 号、中汇会审[2021]3088 号、中汇会审[2022]0864 号无保留意见的审计报告，钱投集团 2022 年 1-9 月财务报表未经审计。

3、本次划转前后钱投集团股权结构变动情况

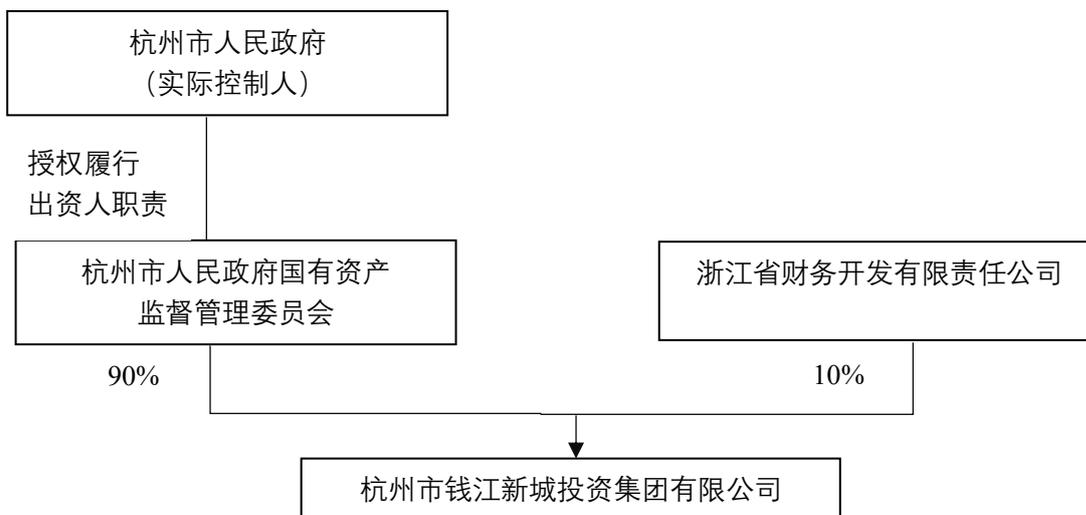


图 本次划转前钱投集团股权结构

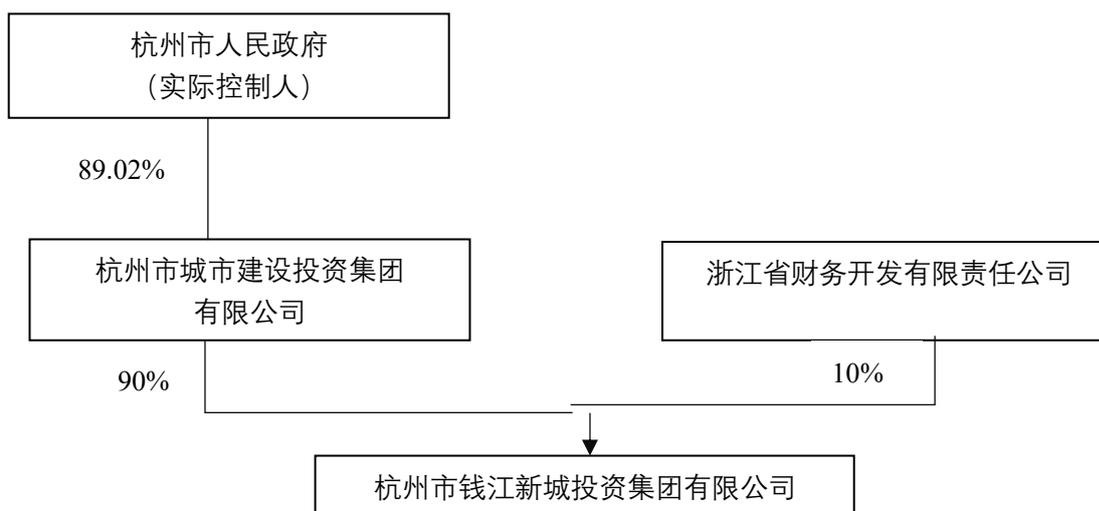


图 本次划转后钱投集团股权结构

本次划转后钱投集团的控股股东由杭州市国资委变更为杭州城投，杭州城投持有钱投集团 90% 股权；钱投集团的实际控制人未发生变更，仍为杭州市人民政府。

三、影响分析和应对措施

根据发行人的相关公告，本次划转后，杭州城投持有钱投集团 90% 股权，以 2021 年经审计财务数据为基准测算，钱投集团资产总额、营业收入、净资产占杭州城投同期科目比例分别为 39.30%、5.02% 和 46.31%，均低于 50%，本次钱投

集团划入对杭州城投不构成重大资产重组，具体情况如下：

单位：亿元

主体/项目	2021 年末/2021 年度财务数据		
	总资产	净资产	营业收入
杭州城投	1,672.79	592.16	399.92
钱投集团	657.34	274.23	20.07
钱投集团 2021 年末/2021 年度财务数据占杭州城投比例	39.30%	46.31%	5.02%

以 2021 年末经审计财务数据为基准，杭州城投合并钱投集团后，总资产规模由 1,672.79 亿元增加至 2,330.13 亿元，资产负债率由 64.60%降至 62.82%，公司资产规模增加、资产负债率有所下降。

根据《通知》，本次划转后，杭州城投为杭州市政府授权杭州市国资委依法履行出资人职责的国有全资企业，功能定位为以城市公共基础设施投资运营为主的国有资本投资公司。杭州城投将按照“科学高效、统一协调、扁平管理”的原则，在杭州城投平台内统一进行资源资产整合，谋划产业发展。杭州城投设六大业务板块，分别为：水务板块、公交板块、安居板块、能源板块、投资与资产经营板块、基础设施建设板块。本次划转系为贯彻落实杭州市委市政府《关于市属国有企业深化改革优化布局的方案》精神的重要举措，有助于加快推进国有资本布局优化和结构调整。

中金公司作为上述债券的受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉相关事项后，及时与发行人进行了沟通，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本受托管理事务临时报告。

中金公司后续将密切关注发行人关于上述债券本息偿付及其他对债券持有人有重大影响的事项，并严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《债券受托管理协议》等规定或约定履行债券受托管理人的职责。

特此提请投资者关注上述债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国国际金融股份有限公司关于杭州市城市建设投资集团有限公司调整募集资金用途及无偿划入杭州市钱江新城投资集团有限公司的临时受托管理事务报告》之盖章页）



中国国际金融股份有限公司

2023年2月17日