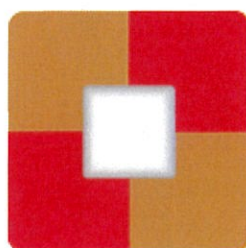


债券代码: 1980404.IB/
152376.SH
2080397.IB/
152691.SH
2180025.IB/
152736.SH

债券名称: 19 杭城投债 01/
19 杭投 01
20 杭城投债 01/
20 杭投 01
21 杭城投债 01/
21 杭投 01

国开证券股份有限公司
关于杭州市城市建设投资集团有限公司
合并杭州市钱江新城投资集团有限公司的
债权代理事务临时报告



债券受托管理人:

国开证券股份有限公司

住所: 北京市西城区阜成门外大街29号1-9层

二〇二三年二月

声明

国开证券股份有限公司（以下简称“国开证券”）编制本报告的内容及信息均来源于杭州市城市建设投资集团有限公司（以下简称“发行人”或“杭州城投”）对外披露的文件及发行人提供的相关文件。

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国开证券所作的承诺或声明。

国开证券作为 2019 年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券、2020 年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券、2021 年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券的债权代理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行债权代理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。现就本期债券重大事项报告如下：

一、事项基本情况

（一）合并背景及依据

发行人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

截至本债权代理事务临时报告出具日，本次合并工商变更登记尚未完成。

二、合并标的公司情况

（一）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。

（二）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。

（三）本次合并前后钱投集团股权结构变动情况

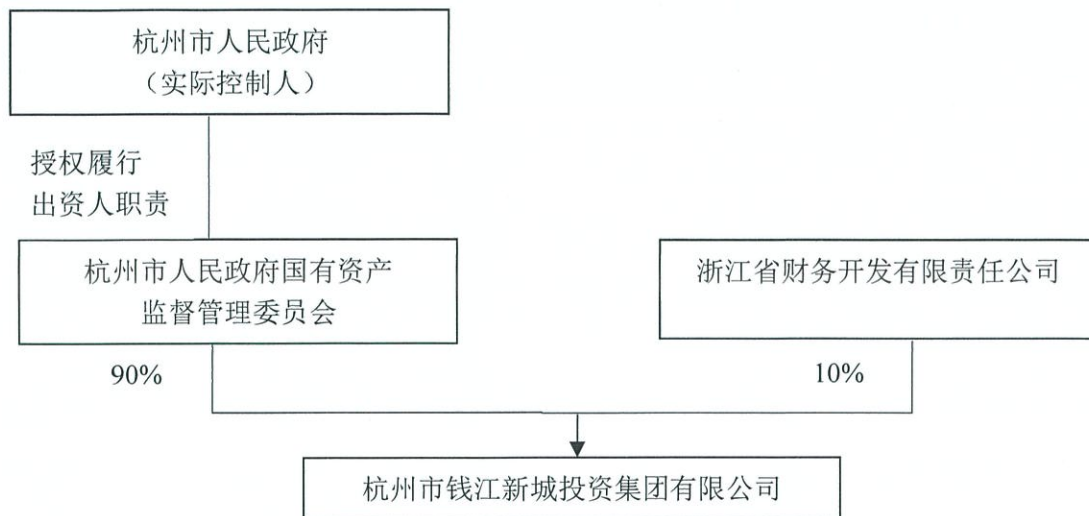


图 本次合并前钱投集团股权结构

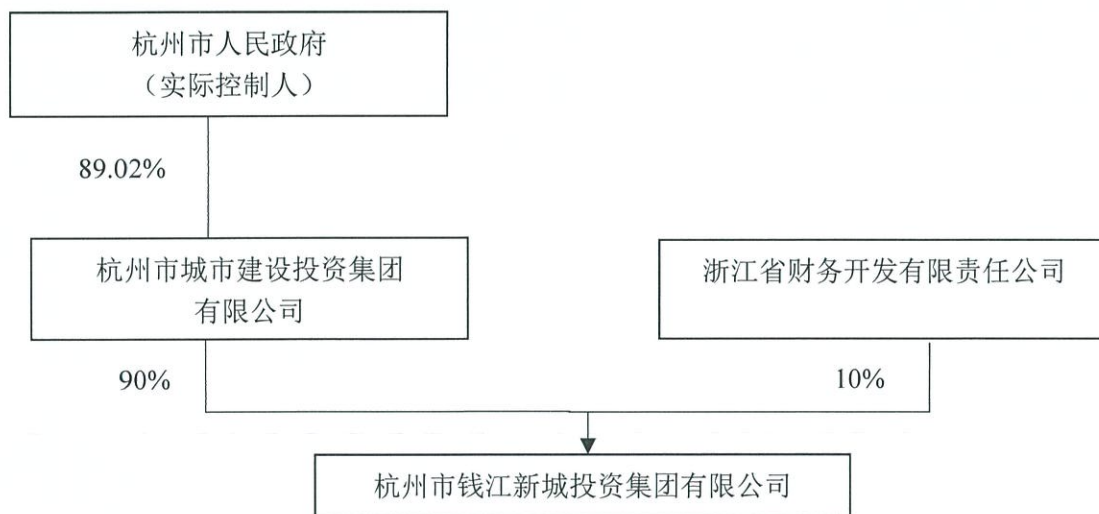


图 本次合并后钱投集团股权结构

本次合并，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、本次合并影响分析

本次合并后，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%，本次合并钱投集团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》，本次合并后，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。本次合并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。

国开证券作为 2019 年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券、2020 年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券、2021 年第一期杭州市城市建设投资集团有限公司公司债券的债权代理人，根据公司债券相关规定和要求出具本债

权代理事务临时报告，并就发行人合并杭州市钱江新城投资集团有限公司的事项提醒投资者关注相关风险。

国开证券后续将密切关注相关债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《募集说明书》、《债权代理协议》和《持有人会议规则》等相关规定履行债权代理人职责。

特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国开证券股份有限公司关于杭州市城市建设投资集团有限公司合并杭州市钱江新城投资集团有限公司的债权代理事务临时报告》之盖章页)

