

债券代码：115139.SH

债券简称：23 杭租 01

杭州金投融资租赁有限公司 2023 年
面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2023 年度受托管理事务报告

债券受托管理人



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

（地址：杭州市天目山路 198 号财通双冠大厦）

2024 年 6 月

重要声明

财通证券股份有限公司(以下简称“财通证券”或“受托管理人”)编制本报告的内容及信息均来源于杭州金投融资租赁有限公司(以下简称“金投租赁”、“发行人”、“公司”)对外公布的公开信息披露文件、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以作为财通证券所作的承诺或声明。

目 录

第一节 本次公司债券概况	4
第二节 发行人的经营与财务状况	6
第三节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	11
第四节 本次债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况	12
第五节 本次债券本息兑付情况	13
第六节 债券持有人会议召开情况	14
第七节 偿债能力和意愿分析	15
第八节 受托管理人履行职责情况	17
第九节 主体评级情况	18
第十节 其他重大事项	19

第一节 公司债券概况

一、发行人名称

杭州金投融资租赁有限公司。

二、获批及发行情况

2021 年 12 月 30 日，中国证券监督管理委员会出具《关于同意杭州金投融资租赁有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2021]4167 号），核准规模为 5 亿元。

发行人于 2023 年 4 月 12 日杭州金投融资租赁有限公司 2023 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”），募集资金 5 亿元，期限为 3 年。

三、本期债券的主要条款

（1）债券全称：杭州金投融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

（2）发行金额：本期债券发行总额为人民币 5 亿元。

（3）债券期限：本期债券期限为 3 年。

（4）票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

（5）债券利率：本期债券为固定利率债券，债券票面利率为 3.50%。

（6）发行对象：本期债券面向专业投资者公开发行。

（7）付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

本期债券的起息日为 2023 年 4 月 12 日。本期债券的利息自首个起息

日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年每年的 4 月 12 日。

（8）兑付金额：本期债券到期一次性偿还本金。本期债券的本金支付日为 2026 年 4 月 12 日。

（9）增信措施：本期债券设定保证担保，由杭州市金融投资集团有限公司提供连带责任保证担保。

（10）信用评级机构及信用评级结果：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

（11）承销方式：本期债券由主承销商以余额包销方式承销。

第二节 发行人的经营与财务状况

一、发行人基本情况

公司名称：杭州金投融资租赁有限公司

法定代表人：杨国强

成立日期：2013 年 6 月 6 日

注册资本：50,000 万美元

实缴资本：35,450 万美元

公司类型：有限责任公司

注册地址：浙江省经济技术开发区市心北路 99 号管委会大楼
503B 室

统一社会信用代码：91330109067887734F

联系地址：浙江省杭州市上城区庆春东路 2-6 号金投金融大厦 31
楼

经营范围：融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；
租赁交易咨询；租赁财产的残值处理及维修；汽车销售；二手车经纪；
二手车经销；汽车租赁；兼营与主营业务有关的商业保理业务（涉及
国家规定实施准入特别管理措施的除外）**（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）。

截至本报告出具日，发行人控股股东为杭州市金融投资集团有限公司，实际控制人为杭州市财政局。

二、发行人 2023 年经营状况

发行人主要从事租赁业务。主要聚焦水务、农业、装备服务等领域设备租赁业务，向国内、外购买租赁财产，通过直租、售后回租、经营性租赁等方式为企业提供资产金融服务。

在租赁业务行业投向方面，公司根据国家宏观经济形势、金融法律法规要求、结合公司发展的定位和公司战略规划，制定年度融资租赁业务投向指引，以推进专业化发展方向、逐步调整业务结构、突出经营重点和风险控制重点。公司以经济发达区域的国有企业、上市公司、大型企业集团、细分行业龙头、金投集团战略合作客户为主要发展方向。在经营性租赁业务方面，公司立足装备服务板块，通过“金融资本+专业团队+资产运营”的模式，充分发挥“融资与融物”相结合的特性，增强公司金融服务实体的能力。

从业务期限来看，目前公司融资租赁业务租期主要以 3~5 年为主，对于优质客户、投入周期较长的行业，期限可以适当放宽。经营租赁一般以 1 年内为主。总体来看，公司租赁业务发展平稳，公司适时制定和调整租赁业务风险偏好、产品政策、行业政策、区域政策和客户政策，从源头上加强对项目风险的把控。

2022 年度和 2023 年度，公司分别实现营业收入 9.43 亿元和 7.39 亿元。公司营业收入主要涵盖融资租赁业务和经营租赁业务等。公司

营业收入情况如下：

单位：亿元、%

项 目	2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比
融资租赁收入	4.64	62.86	4.97	52.70
经营租赁收入	2.48	33.54	4.29	45.52
保理及其他业务收入	0.27	3.61	0.17	1.78
合 计	7.39	100.00	9.43	100.00

2023 年度公司经营租赁板块业务收入较上年同期减少 42.25%，成本较上年同期减少 31.46%，主要系子公司杭州金投智护装备有限公司经营租赁业务单价下滑。

2023 年度公司保理及其他业务收入较上年同期增加 58.74%，主要系子公司杭州金投智护装备有限公司维保收入增加。

三、发行人 2023 年主要财务数据

天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计了发行人 2023 年合并及母公司财务报表，并出具了审计报告。

（1）主要会计数据及财务指标

公司 2023 年主要会计数据及财务指标列示如下：

单位：万元

序号	项目	2023 年度/末	2022 年度/末
1	总资产	1,098,279.87	1,112,004.19
2	总负债	815,292.32	878,473.30
3	净资产	282,987.55	233,530.90

4	营业收入	73,889.96	94,260.33
5	营业成本	41,896.83	56,071.08
6	利润总额	24,032.81	34,897.99
7	净利润	17,762.36	25,634.25
8	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	62,381.33	82,721.79
9	EBITDA 利息倍数	2.14	2.32
10	经营活动产生的现金流量净额	9,910.60	55,568.57
11	投资活动产生的现金流量净额	-2,462.45	-67,057.51
12	筹资活动产生的现金流量净额	11,196.65	26,763.85
13	资产负债率（%）	74.23	79.00
14	流动比率（倍）	1.85	1.90
15	速动比率（倍）	1.85	1.90

（2）核心资产

发行人核心资产主要为货币资金、一年内到期的非流动资产、长期应收款和固定资产等，主要资产构成如下：

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
货币资金	6.27	4.44
应收账款	4.4	5.36
一年内到期的非流动资产	34.46	48.37
长期应收款	36.72	21.78
固定资产	18.91	19.78
合 计	100.76	99.73

（3）公司有息负债情况

截至 2022 年末和 2023 年末，公司有息负债分别为 78.68 亿元和 76.63 亿元，截至 2023 年末，公司有息负债主要包括债券融资 19.53 亿元，占比 25.49%；银行贷款融资 31.96 亿元，占比 41.71%。

(4) 公司现金流情况

2022 年度，公司现金及现金等价物净增加额为 15,274.91 万元；
2023 年度，公司现金及现金等价物净增加额为 18,644.85 万元，公司
现金流情况良好，具体如下：

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	9,910.60	55,568.57
投资活动产生的现金流量净额	-2,462.45	-67,057.51
筹资活动产生的现金流量净额	11,196.65	26,763.85
现金及现金等价物净增加额	18,644.85	15,274.91
期末现金及现金等价物余额	62,528.72	43,883.87

第三节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

根据《杭州金投融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的约定，本期公司债券募集资金扣除发行费用后，将全部用于归还公司债券“20 杭租 01”。截至 2023 年 12 月 31 日，该募集资金已全部使用完毕，全部用于归还公司债券“20 杭租 01”。

发行人在宁波通商银行、光大银行开设的募集资金监管专户运行规范。

第四节 本期债券内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况

“23 杭租 01”设定保证担保，由杭州市金融投资集团有限公司提供连带责任保证担保。

截至 2023 年末，杭州市金融投资集团有限公司总资产 931.96 亿元，总负债 602.64 亿元，净资产 329.32 亿元；2023 年度，杭州市金融投资集团有限公司营业收入 357.66 亿元，净利润 14.01 亿元。

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2023 年 7 月 18 日出具的《杭州市金融投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告》，杭州市金融投资集团有限公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。

2023 年度，“23 杭租 01”内外部增信机制未发生重大变化，且有效执行。

第五节 本次债券本息兑付情况

“23 杭租 01”的起息日为 2023 年 4 月 12 日，本次债券的付息日为 2024 年至 2026 年每年的 4 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日）。

“23 杭租 01”的本金兑付日为 2026 年 4 月 12 日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）。

2023 年度，发行人无需偿付利息。2024 年 4 月 12 日，发行人按照募集说明书的约定进行了利息偿付工作。

第六节 债券持有人会议召开情况

2023 年度，本期债券未召开债券持有人会议。

第七节 偿债能力和意愿分析

1、资产负债结构分析

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人资产总计 109.83 亿元，所有者权益 28.30 亿元，资产负债率 74.23%。发行人资产负债结构由发行人融资租赁业务属性决定，处于同行业正常水平，偿付风险较低。

2、盈利能力分析

2023 年度，发行人营业收入为 7.39 亿元，营业成本为 4.19 亿元，净利润为 1.78 亿元，盈利情况基本保持稳定。

3、现金流量分析

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 0.99 亿元，较 2022 年度下降，主要系 2023 年度购买商品、接受劳务支付的现金增加。

2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-0.25 亿元，较 2022 年度上升，主要系 2023 年度收回投资所收到的现金增加。

2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 1.12 亿元，较 2022 年度下降，主要系 2023 年度偿还债务支付的现金增加。

4、偿债能力分析

发行人 2023 年末流动比率和速动比率均为 1.85，较 2022 年末略有下降，但仍处于较高水平。2023 年末，发行人资产负债率为 74.23%，

较 2022 年末下降，整体保持在同行业良好水平，发行人长期偿债能力良好。

总体来看，发行人保持了良好的持续盈利能力、经营管理水平和财务费用控制能力，发行人偿债能力和偿债意愿较强，未来盈利能力良好，偿债风险较低。

第八节 受托管理人履行职责情况

作为发行人本期债券的受托管理人，财通证券股份有限公司对发行人履行募集说明书及协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注发行人的资信状况、内部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

第九节 主体评级情况

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2023 年 6 月 26 日出具的《上海新世纪资信评估投资服务有限公司及其发行的 22 杭金租赁 MTN001 与 23 杭租 01 跟踪评级报告》，发行人主体信用等级为 AA+，评级展望稳定，本期债券债项评级 AAA。

第十节 其他重大事项

一、重大未决诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内，发行人不存在对发行人财务状况及运营情况产生重大不利影响的重大未决诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。

二、报告期内发行人破产重整事项

报告期内，发行人不存在破产重整事项。

三、发行人及其控股股东实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

报告期内，发行人及其控股股东实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查情况。发行人董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

四、报告期内其他重大事项

无。

（本页无正文，为《杭州金投融资租赁有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2023 年度受托管理事务报告》之盖章页）

财通证券股份有限公司

2024 年 6 月 27 日

