

关于
杭州市国有资本投资运营有限公司出售转
让重要子公司股权的

临时受托管理事务报告

债券简称：24 杭资 K1 债券代码：241293.SH

债券简称：24 杭资 02 债券代码：241654.SH

债券简称：24 杭资 03 债券代码：241655.SH

受托管理人：中信建投证券股份有限公司



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

2025 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》、杭州市国有资本投资运营有限公司就存续公司债券与受托管理人签署的受托管理协议（以下简称“《受托管理协议》”）及其它相关信息披露文件以及杭州市国有资本投资运营有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件和提供的相关资料等，由受托管理人中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“受托管理人”）编制。中信建投证券编制本报告的内容及信息均来源杭州市国有资本投资运营有限公司提供的资料或说明。

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，投资者应对相关事项作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

中信建投证券作为24杭资K1、24杭资02、24杭资03的受托管理人，根据《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》等相关规则，与发行人《杭州市国有资本投资运营有限公司关于出售转让重要子公司股权的公告》，现就公司债券重大事项报告如下：

一、 重大事项

根据发行人2025年2月17日披露的《杭州市国有资本投资运营有限公司关于出售转让重要子公司股权的公告》，发行人发生的重大事项如下：

（一）交易背景

根据杭州市国资委关于国有企业聚焦主责主业的战略调整，发行人将持有的子公司杭州国裕国际贸易有限公司（以下简称“国裕国贸”）51%的股权按照评估基准日标的股权对应的评估价值出售转让给杭州热联集团股份有限公司（以下简称“热联集团”）。

本次股权转让不构成公司重大资产重组。

发行人出售国裕国贸股权前后，国裕国贸的股权结构情况如下：

项目	变动前	变动后
股权结构	杭州市国有资本投资运营有限公司持股51% 杭州热联集团股份有限公司持股49%	杭州热联集团股份有限公司持股100%

（二）交易各方情况

1、出让方

公司名称：杭州市国有资本投资运营有限公司

法定代表人：孙刚锋

注册资本：壹佰亿元整

成立时间：2018年11月28日

注册地址：浙江省杭州市拱墅区柳营巷19号201室

经营范围：市政府授权范围内的国有资产经营，市政府及有关部门委托经营的资产，投资与投资管理以及咨询服务，资产管理与处置，股权管理股权投资基金管理（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）；批发、零售：煤炭（无储存），有色金属，钢铁原料及制品，

木材，焦炭，纸浆，化工产品及原料、沥青（除化学危险品及易制毒化学品），黄金制品，塑料原料及制品，普通机械，建筑材料，水泥，橡胶制品，初级食用农产品（除药品），棉花，饲料，燃料油，石油制品（除成品油，除化学危险品及易制毒化学品），玻璃制品，纸制品，五金交电，机械设备，水暖器械，汽车配件，仪器仪表，计算机软硬件及配件，电子产品，针、纺织品；食品经营；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。（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）

2、受让方

公司名称：杭州热联集团股份有限公司

法定代表人：吕永洪

注册资本：338,745.3431 万元

成立时间：2001 年 03 月 23 日

注册地址：浙江省杭州市拱墅区环城北路 167 号

经营范围：一般项目：批发、零售：煤炭（无储存），有色金属，金属材料，铁矿石，焦炭，焦煤，冶金炉料，钢铁原料及制品，碳素制品，石墨制品，钢铁废碎料，木材，化工原料及产品（除化学危险品及易制毒化学品），化纤原料，黄金制品，燃料油，润滑油，橡胶及橡胶制品，纸浆，纸张，塑料薄膜，塑料原料及制品，普通机械，建筑材料，沥青（除化学危险品及易制毒化学品），水泥，五金交电，电器机械及器材，针、纺织品，水暖器材，汽车配件，电子计算机及配件，仪器仪表，初级食用农产品（除食品、药品）；不带储存经营（批发无仓储经营）其他危险化学品（具体经营范围详见危险化学品经营许可证）；食品经营；服务：机械设备、电子计算机及配件、仪器仪表的维修，仓储服务（除化学危险品及易制毒化学品），财务信息咨询，建筑工程机械与设备租赁；货物及技术的进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。（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）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（三）交易标的基本情况

1、基本信息

公司名称：杭州国裕国际贸易有限公司

法定代表人：严晓燕

注册资本：叁亿元整

成立时间：2019 年 04 月 24 日

注册地址：浙江省杭州市拱墅区温州路 40 号二层 202 室

2、主要业务及财务情况

国裕国贸经营范围：一般项目：再生资源销售；金属材料销售；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；煤炭及制品销售；橡胶制品销售；供应链管理服务；金属矿石销售；金属废料和碎屑加工处理；生产性废旧金属回收；再生资源加工；建筑工程机械与设备租赁；建筑用金属配件销售；机械设备租赁；砼结构构件销售；有色金属合金销售；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；木材销售；农副产品销售；纸制品销售；塑料制品销售；纸浆销售；棉、麻销售；高品质合成橡胶销售；技术玻璃制品销售；日用玻璃制品销售；饲料原料销售；食用农产品批发；食用农产品零售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；财务咨询；采购代理服务；销售代理；货物进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

2023 年国裕国贸主要财务状况及其占发行人合并报表范围相应数据的比例如下：

项目	国裕国贸	发行人	占发行人比重
截至2023年末总资产 (万元)	303,932.66	10,140,532.10	3.00%
截至2023年末总负债 (万元)	251,413.15	5,542,344.18	4.54%
截至2023年末净资产 (万元)	52,519.51	4,598,187.91	1.14%
2023年度营业收入 (万元)	1,259,503.65	3,507,014.64	35.91%
2023年度净利润 (万元)	3,138.32	161,850.05	1.94%

（四）发行人与该子公司之间关联担保、资金占用情况及后续调整安排

截至股权转让协议签署之日，发行人对国裕国贸的担保余额为 16.87 亿元，就发行人与国裕国贸之间的存续担保事项，杭州资本与热联集团双方于股权转让

协议中约定，尚在合同履行期内的担保事项，由热联集团提供履约承诺保证。

截至股权转让协议签署之日，发行人与国裕国贸之间不存在资金占用情况。

（五）交易安排、协议签署情况及履约进展

本次股权转让已完成股权转让协议签署，截至本报告发布之日，国裕国贸股权变更已经完成工商登记手续。

（六）与交易相关的决策情况

本次股权转让已经有权机构决策。

二、 影响分析和应对措施

此次发行人股权转让属于发行人经营过程中的正常事项，不会对发行人日常管理、生产经营及偿债能力产生重大不利影响。

中信建投证券作为上述存续债券的受托管理人，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》的有关规定出具本临时受托管理事务报告。

中信建投证券后续将密切关注发行人关于上述存续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》《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存续债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

（以下无正文）

（此页无正文，为《关于杭州市国有资本投资运营有限公司出售转让重要子公司股权的临时受托管理事务报告》之盖章页）

