

债券代码：149318.SZ
债券代码：149435.SZ
债券代码：149763.SZ

债券简称：20 嘉投 02
债券简称：21 嘉投 02
债券简称：21 嘉投 03

浙商证券股份有限公司

关于

浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 面向专业投资者公开发行公司债券

2025 年第一次临时受托管理事务报告

（关于拟进行无偿划转股权的事项）

债券受托管理人



（住所：浙江省杭州市五星路 201 号）

二〇二五年六月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称“《执业行为准则》”）、《浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司债券之受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）等相关规定及其它相关信息披露文件、浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司（以下简称“嘉兴国投”、“发行人”或“公司”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由本期公司债券受托管理人浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）编制。浙商证券编制本报告的内容及信息均来源于浙江嘉兴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，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为浙商证券所作的承诺或声明。

一、受托管理债券的基本情况

债券全称	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
债券简称	20 嘉投 02	21 嘉投 02	21 嘉投 03
批准文件和批准规模	证监许可〔2020〕1161 号，50 亿元	证监许可〔2020〕1161 号，50 亿元	证监许可〔2020〕1161 号，50 亿元
债券期限	10 年（5+5）	10 年	10 年
发行规模	10.00 亿元	15.00 亿元	25.00 亿元
债券利率	4.19%	4.64%	4.20%
起息日	2020 年 12 月 3 日	2021 年 4 月 1 日	2021 年 12 月 28 日
付息日	2021 年至 2030 年每年的 12 月 3 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 12 月 3 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息	2022 年至 2031 年每年的 4 月 1 日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息	2022 年至 2031 年每年的 12 月 28 日如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息
到期日	2030 年 12 月 3 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2025 年 12 月 3 日	2031 年 4 月 1 日	2031 年 12 月 28 日
计息方式	采用单利按年计息，不计复利	采用单利按年计息，不计复利	采用单利按年计息，不计复利
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付
计息期限	2020 年 12 月 3 日至 2030 年 12 月 2 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期间为 2020 年 12 月 3 日至 2025 年 12 月 2 日	2021 年 4 月 1 日至 2031 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 28 日至 2031 年 12 月 27 日
发行方式及发行对象	本期债券面向专业投资者发行	本期债券面向专业投资者发行	本期债券面向专业投资者发行
担保方式	无担保	无担保	无担保
发行时主体和债券信用级别	AAA/AAA	AAA/AAA	AAA/AAA
主承销商、债券受托管理人	浙商证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司	浙商证券股份有限公司
承销方式	由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销	由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销	由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销

募集资金用途	募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司有息债务	募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还公司有息债务	募集资金扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司有息债务
--------	--------------------------	--------------------------	---------------------------

二、重大事项

浙商证券作为浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）（债券简称为“20 嘉投 02”，债券代码为“149318.SZ”）、浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（债券简称为“21 嘉投 02”，债券代码为“149435.SZ”）和浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（债券简称为“21 嘉投 03”，债券代码为“149763.SZ”）的债券受托管理人，代表上述债券全体持有人，持续密切关注本次债券对债券持有人权益有重大影响的事项。根据《管理办法》、《执业行为准则》等规定及《受托管理协议》的约定，现就本期债券重大事项报告如下：

根据发行人披露的《浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司关于拟进行无偿划转股权的公告》，具体如下：

（一）本次无偿划转股权事项

1、本次拟进行无偿划转股权事项的背景及基本情况

根据嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会对浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司（以下简称“发行人”或“公司”或“本公司”）及嘉兴市铁路与轨道交通投资集团有限责任公司（以下简称“铁投集团”）的股权结构调整要求，拟将本公司持有的铁投集团 100%股权无偿划转至嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会，股权划转后，铁投集团不再纳入公司合并报表。

2、本次拟进行无偿划转股权事项涉及交易各方情况

本次股权无偿划出方为本公司，实际控制人为嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“市国资委”）。本次股权无偿划入方为市国资委。交易各方存在关联关系。

3、标的资产基本情况

铁投集团现注册资本 100,000 万元，法定代表人徐炯。经营范围：一般项目：对铁路和城市轨道交通工程项目及沿线配套项目的投资、建设、营运、管理；城

际铁路、市域铁路和城市轨道交通的客货运输；铁路和城市轨道交通沿线的仓储、物流服务的建设、开发、经营及物业管理、广告经营；铁路和城市轨道交通沿线配套土地的开发；房地产开发经营；技术咨询服务；旅游、宾馆、餐饮的经营管理（限下设分支机构经营）。（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）。

截至 2024 年末，铁投集团资产总额 192.70 亿元，负债总额 84.69 亿元，所有者权益总额 108.01 亿元；2024 年度实现营业收入 2.83 亿元，净利润-0.81 亿元。

4、有权决策机构决议情况

上述股权划转事项的有权机构决策程序尚在履行中。

上述股权划转事项涉及的工商登记变更尚未完成。

5、债券持有人会议召开情况

针对“20 嘉投 02”、“21 嘉投 02”、“21 嘉投 03”，本次股权划转事项未触发召开债券持有人会议的条件。

若债券持有人对本次股权划转事项存在异议，请于本公告披露后 10 个工作日内向当期债券受托管理人提出书面异议，受托管理人将协助债券持有人与发行人进行沟通，发行人针对债券持有人提出的异议予以答复。若单独或合计持有 10% 以上同期债券的持有人于本公告日披露后 10 个工作日内提议召开债券持有人会议审议本次股权划转事项，则由当期债券受托管理人召集债券持有人会议。若债券持有人在上述日期内未提出异议或者提议召开债券持有人会议，或债券持有人提出异议并在受托管理人答复后无异议，则视为同意本次股权划转事项。

（二）上述变更对发行人的影响分析

根据经审计的 2024 年度财务报表测算，铁投集团股权划转对发行人的主要财务指标影响如下：

财务指标	本公司 (1)	股权无偿划转不再并表	占比= (2)/(1)
		铁投集团 (2)	
总资产 (亿元)	1,848.50	192.70	10.42%
净资产	728.44	108.01	14.83%

（亿元）			
营业收入 （亿元）	182.24	2.83	1.55%
净利润 （亿元）	1.82	-0.81	-44.51% ¹

注 1：铁投集团 2024 年经审计的合并净利润为-0.81 亿元，因此不属于重大不利影响。

铁投集团股权划转事项对发行人总资产、净资产、营业收入及净利润均不产生重大不利影响，不会对发行人的日常生产经营、财务状况及偿债能力产生重大不利影响。

本次股权划转事项符合相关法律法规规定和债券募集说明书的约定，不会对发行人的正常经营、财务状况及偿债能力构成重大不利影响，不涉及《债券持有人会议规则》中约定的应召开债券持有人大会的事项。

发行人承诺所披露信息的真实、准确、完整、及时，并将按照银行间债券市场及上海和深圳证券交易所相关自律规则的规定，履行相关后续信息披露义务。

浙商证券作为本期债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十二条、第十八条要求出具本受托管理事务临时报告，并提醒投资者注意相关风险。

三、债券受托管理人联系方式

有关债券受托管理人的具体履职情况，请咨询债券受托管理人指定联系人。

联系人：蔡逸伦

联系电话：0571-87903134

（以下无正文）

（本页无正文，为《浙商证券股份有限公司关于浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司面向专业投资者公开发行公司债券 2025 年第一次临时受托管理事务报告（关于拟进行无偿划转股权的事项）》之签章页）

