

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
承继杭州市钱江新城投资集团有限公司债券进展及
新增重大借款的
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3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、债券承继事项进展

杭州市城市建设投资集团有限公司已就拟承继杭州市钱江新城投资集团有限公司（以下简称“钱投集团”）债券清偿义务等事项于 2023 年 2 月 22 日发布了《杭州市城市建设投资集团有限公司关于拟承继杭州市钱江新城投资集团有限公司债券及更换资产支持证券差额支付承诺人等事项的公告》，并于 2023 年 3 月 24 日发布了《杭州市城市建设投资集团有限公司关于杭州市钱江新城投资集团有限公司债券承继进展的公告》，现就发行人上述债券承继事项进展情况说明如下：

（一）债券持有人会议召开情况

本次债券承继事项未触发杭州城投对应债券需召开债券持有人会议予以表决的情形。根据 2023 年 3 月 13 日钱投集团召开的债券持有人会议和 2023 年 3 月 16 日公告的债券持有人会议结果，钱投集团债券持有人原则同意杭州城投承继钱投集团现有存续的全部债券。

（二）债券承继协议签署情况

2023 年 3 月 24 日，杭州城投、钱投集团就债券承继等事宜签署了《债务承继协议》。

（三）托管结算机构变更登记情况

截至本报告出具日，本次承继债券中的“22 钱投 03”、“22

钱投 02”、“22 钱投 01”、“22 钱江 01”已在托管结算机构完成变更登记，上述债券的债券简称和代码未发生变更。

（四）影响分析和应对措施

根据发行人的相关公告，本次债券承继完成后，杭州城投将承担“22 钱投 03”、“22 钱投 02”、“22 钱投 01”、“22 钱江 01”、“22 钱投债 01”、“18 钱投停车债”、“21 钱投集团 PPN002”、“21 钱投集团 PPN001”、“20 钱投集团 PPN002”、“20 钱投集团 PPN001”的清偿义务，截至本报告出具日，上述债券存续规模合计 142.20 亿元，杭州城投已承担“22 钱投 03”、“22 钱投 02”、“22 钱投 01”、“22 钱江 01”的清偿义务，已完成承继的公司债存续规模合计 42 亿元。

债券承继方杭州城投为钱投集团的控股股东，本次债券承继事项对于杭州城投财务状况和偿债能力不会造成重大不利影响。上述债券存续期间，杭州城投将按照原条款和条件认真履行信息披露、到期兑付等发行人所应尽义务，钱投集团将不再承担清偿等责任。

二、新增借款余额超过发行人上年末净资产 50%

近日，由于杭州市钱江新城投资集团有限公司控股股东变更为杭州市城市建设投资集团有限公司，杭州城投 2023 年 2 月末较 2022 年末新增借款余额超过 2022 年末公司净资产（未经审计）50%，具体情况如下：

（一）新增借款概述

杭州城投 2023 年 2 月末（含合并报表范围子公司，下同）借款余额为 1,121.82 亿元（包含钱投集团借款），较 2022 年末借

款余额 768.35 亿元（不包含钱投集团借款）增加 353.48 亿元，新增借款额占 2022 年末净资产 610.55 亿元（未经审计，不包含钱投集团净资产）的比例为 57.89%，具体情况如下表所示：

单位：亿元

项目	金额/占比
2022 年末杭州城投合并口径净资产（未经审计，不包含钱投集团净资产）	610.55
2022 年末杭州城投合并口径借款余额（不包含钱投集团借款）	768.35
2023 年 2 月末杭州城投合并口径借款余额（包含钱投集团借款）	1,121.82
2023 年 2 月杭州城投合并口径新增借款余额占 2022 年末杭州城投合并口径净资产（未经审计，不包含钱投集团净资产）的比例	57.89%

2023 年 1-2 月，杭州城投（不含钱投集团）新增借款 8.83 亿元，同期钱投集团新增借款 2.90 亿元，合计新增借款 11.73 亿元，占杭州城投与钱投集团 2022 年末未经审计净资产合计数的 1.29%，具体测算如下表所示：

单位：亿元

公司	2022 末借款余额	2023 年 2 月末借款余额	2023 年 1-2 月新增借款	2022 年末净资产（未经审计）	新增借款占净资产比例
杭州城投 (不含钱投集团)	768.35	777.18	8.83	610.55	1.45%
钱投集团	341.74	344.64	2.90	295.51	0.98%
合计数	1,110.09	1,121.82	11.73	906.06	1.29%¹

（二）新增借款的分类披露

合并钱投集团后，杭州城投 2023 年 2 月末借款余额为

¹ 合计新增借款占净资产比例由(8.83+2.90)/(610.55+295.51)=1.29%计算得出。

1,121.82 亿元，较 2022 年末借款余额 768.35 亿元（不包含钱投集团借款）增加 353.48 亿元，新增借款分类情况如下：

单位：亿元

借款明细	2022 年末余额	2023 年 2 月末余额	2023 年 2 月末与 2022 年末差额	差额占 2022 年末杭州城投净资产（未经审计）比例
银行贷款	455.04	571.77	116.74	19.12%
企业债券、公司债、非金融企业债务融资工具等债券	230.37	444.25	213.88	35.03%
委托贷款、融资租赁贷款、小额贷款	12.33	13.93	1.60	0.26%
其他借款	70.61	91.87	21.26	3.48%
合计	768.35	1,121.82	353.48	57.89%

（三）影响分析

根据发行人的相关公告，杭州城投本次新增借款主要构成为企业债、公司债、非金融企业债务融资工具等信用类债券、银行借款，主要系杭州城投将钱投集团纳入合并范围内，导致有息负债规模上升。

杭州城投本次新增借款主要系合并钱投集团所致，本次合并已经有权机构决议通过，钱投集团已完成工商变更登记，对杭州城投的生产经营及偿债能力不构成重大不利影响。

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承继杭州市钱江新城投资集团有限公司债券进展及新增重大借款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3月29日