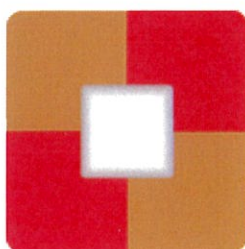


债券代码:	1980404.IB/152376.SH	债券简称:	19杭城投债01/19杭投01
债券代码:	2080397.IB/152691.SH	债券简称:	20杭城投债01/20杭投01
债券代码:	2180025.IB/152736.SH	债券简称:	21杭城投债01/21杭投01

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  
债券承继进展及新增重大借款事项的  
债权代理事务临时报告



债券债权人:

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

二〇二三年三月

## 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、杭州城投债券承继进展相关事项**

国开证券已就杭州市城市建设投资集团有限公司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 3 月 2 日披露了《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债权代理事务临时报告》，现就上述债券承继事项进展情况公告如下：

### **（一）债券承继事项进展**

#### **1、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。

#### **2、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》。



### 3、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；其余拟承继债券尚未完成变更登记，待完成变更登记后，相关债券的债券简称和代码不会发生变更。

#### （二）影响分析和应对措施

截至本报告出具日，“22 钱投 03”、“22 钱投 02”、“22 钱投 01”、“22 钱江 01”的债券承继工作已完成，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。

除上述已完成承继的公司债以外，杭州城投还将承担“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 100.20 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、杭州城投新增重大借款相关事项

### （一）新增借款余额超过发行人上年末净资产 50%

近日，由于钱投集团控股股东变更为杭州城投，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：

### 1、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% <sup>1</sup>
-----	----------	----------	-------	--------	--------------------

## 2、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 1,121.82 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%

### (二) 新增借款对偿债能力的影响分析

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。

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

<sup>1</sup> 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。

权代理事务临时报告，并就发行人债券承继进展及新增重大借款等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。

(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债券承继进展及新增重大借款事项的债权代理事务临时报告》之盖章页)

