
杭州钱塘新区产业发展集团有限公司公司债券
2025 年度债权代理事务报告暨发行人履约情况及
偿债能力分析报告

发行人

杭州钱塘新区产业发展集团有限公司

主承销商/债权代理人



2026 年 6 月

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）作为 23 钱塘债/23 钱塘产业债 01（以下简称“本期债券”）的主承销商/债权人，按照有关规定及约定出具本报告。

中信建投编制本报告所引用的财务数据，引自经中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2025 年度财务报告和杭州钱塘新区产业发展集团有限公司（以下简称“发行人”）出具的 2025 年度公司债券年度报告，本报告的其他内容及信息源于发行人对外公布的相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投提供的其他材料。中信建投对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

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信建投所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

一、发行人基本情况

发行人名称	杭州钱塘新区产业发展集团有限公司
成立日期	1991年8月17日
法定代表人	苏凡
注册资本	220,000.00 万元
经营范围	资产经营与管理，对外实业投资，投资咨询（以上除证券、期货，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），仓储（除化学危险品）、自有房屋租赁，物业管理（凭资质证书经营）。（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）
控股股东	杭州钱塘新区管理委员会
实际控制人	杭州钱塘新区管理委员会

二、债券基本要素

债券全称	2023 年第一期杭州钱塘新区产业发展集团有限公司公司债券
债券简称	银行间债券市场：23 钱塘产业债 01 上海证券交易所：23 钱塘债
债券代码	银行间债券市场：2380117.IB 上海证券交易所：184786.SH
债券期限	7（3+4）年
发行规模	5.00 亿元
债券存量	5.00 亿元
担保情况	无

三、2025 年度发行人履约情况

（一）本息兑付情况

发行人已通过债券登记托管机构按时足额支付了 2025 年偿付资金。

2025 年度，发行人不存在应付本息未付的情况。

(二) 选择权行使情况

发行人 2025 年度无行使选择权的情况。

(三) 发行人信息披露情况

发行人与企业债券相关信息已在中国债券信息网和上海证券交易所网站披露。

(四) 募投项目建设情况

根据募集说明书约定，本期募集资金用途为：本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟将 2 亿元用于补充流动资金，3 亿元用于杭钱塘工出[2022]18 号工业厂房（标准厂房）。

截至 2025 年末，募集说明书约定的募投项目正常推进建设中。

(五) 持有人会议召开情况

2025 年度，发行人未召开债券持有人会议。

四、发行人偿债能力情况

发行人 2025 年的合并财务报表由中喜会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该经审计的财务报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2025 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

(一) 资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项 目	2025年末	2024年末
资产总计	4,340,515.99	3,609,767.09
负债合计	3,018,141.06	2,370,152.47
股东权益合计	1,322,374.93	1,239,614.62

项 目	2025年末	2024年末
其中：归属于母公司所有者的权益	1,207,859.19	1,154,187.48
流动比率（倍）	0.89	0.99
速动比率（倍）	0.70	0.49
资产负债率（%）	69.53	65.66

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额；

（二）盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2025 年度	2024 年度
营业收入	177,624.66	199,656.33
营业成本	102,487.82	118,449.88
利润总额	20,662.31	14,510.28
净利润	8,126.69	8,160.00
其中：归属于母公司所有者的净利润	9,067.15	6,671.19
经营活动产生的现金流量净额	-17,952.89	20,671.25
投资活动产生的现金流量净额	-507,768.18	-474,647.67
筹资活动产生的现金流量净额	578,178.21	370,148.02
现金及现金等价物净增加额	52,404.12	-83,827.44

（三）发行人偿债能力分析

报告期内，发行人盈利能力、资产负债结构、融资能力基本稳定，未发生影响偿债能力的重大不利变化。

（四）发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

截至本报告出具日，发行人（不含合并范围内子公司）已发行尚未兑付的债券信息如下表所示：

债券品种	债券简称	起息日期	发行规模（亿元）	余额（亿元）	期限（年）	当期票面利率（%）
中期票据	22钱塘新区MTN001	2022年8月26日	4.00	4.00	3+2	1.96
企业债	23钱塘债/23钱塘产业债01	2023年5月4日	5.00	5.00	3+4	2.02
私募债	24钱塘K1	2024年4月23日	5.00	5.00	3+2	2.49
私募债	24钱塘K2	2024年4月23日	5.00	5.00	5	2.63
中期票据	24钱塘新区MTN001	2024年12月3日	5.00	5.00	5	2.28
私募债	25钱塘02	2025年5月22日	10.00	10.00	5	2.15
私募债	25钱塘K1	2025年8月12日	5.00	5.00	5	1.99
私募债	25钱塘03	2025年9月15日	5.00	5.00	5	2.24
私募债	26钱塘01	2026年2月2日	10.00	10.00	5	2.23

私募债	26钱塘 02	2026年3 月23日	5.00	5.00	5	2.19
-----	------------	----------------	------	------	---	------

注：上表统计范围包含公司债券（含企业债券）、中期票据、短期融资券/超短期融资券及非公开定向债务融资工具等。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

（本页无正文，为《杭州钱塘新区产业发展集团有限公司公司债券
2025年度债权代理事务报告暨发行人履约情况及偿债能力分析报告》
之签章页）

