
上海汽车集团金控管理有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读本公司发行的公司债券《募集说明书》中“风险提示及说明”等有关章节内容。

截至本报告出具之日，公司面临的风险因素与本公司发行的公司债券《募集说明书》中所提示的风险无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	14
七、 环境信息披露义务情况.....	16
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
四、 公司债券募集资金使用情况.....	17
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
七、 中介机构情况.....	19
第三节 报告期内重要事项.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	25
九、 对外担保情况.....	25
十、 重大诉讼情况.....	25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	25
十二、 向普通投资者披露的信息.....	25
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	26
三、 发行人为绿色债券发行人.....	26
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第六节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30
附件一： 发行人财务报表.....	30

释义

发行人/公司/上汽金控	指	上海汽车集团金控管理有限公司
实际控制人/上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
牵头主承销商/簿记管理人/债券受托管理人/国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
律师事务所	指	北京市嘉源律师事务所
会计师事务所	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
22 上金 01	指	上海汽车集团金控管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）
22 上金 02	指	上海汽车集团金控管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）
报告期/报告期末	指	2022 年（2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日）
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
上汽集团	指	上海汽车集团股份有限公司
安吉租赁	指	安吉租赁有限公司
上汽通用融资租赁	指	上汽通用融资租赁有限公司
上汽创投	指	上海汽车创业投资有限公司
尚颀资本	指	上海尚颀投资管理合伙企业（有限合伙）
恒旭资本	指	上海上汽恒旭投资管理有限公司

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	上海汽车集团金控管理有限公司
中文简称	上汽金控
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	卫勇
注册资本（万元）	人民币 1,005,000 万元
实缴资本（万元）	人民币 1,005,000 万元
注册地址	上海市 普陀区云岭东路 89 号 204-L 室
办公地址	上海市 虹口区乍浦路 8 号中美信托金融大厦西塔 2003 室
办公地址的邮政编码	200080
公司网址（如有）	无
电子信箱	anna@saicfh.com

二、信息披露事务负责人

姓名	吴珩
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事兼总经理
联系地址	上海市虹口区乍浦路 8 号中美信托金融大厦西塔 2003 室
电话	021-54660983
传真	/
电子信箱	info@saicfh.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：上海汽车集团股份有限公司

报告期末实际控制人名称：上海市国有资产监督管理委员会

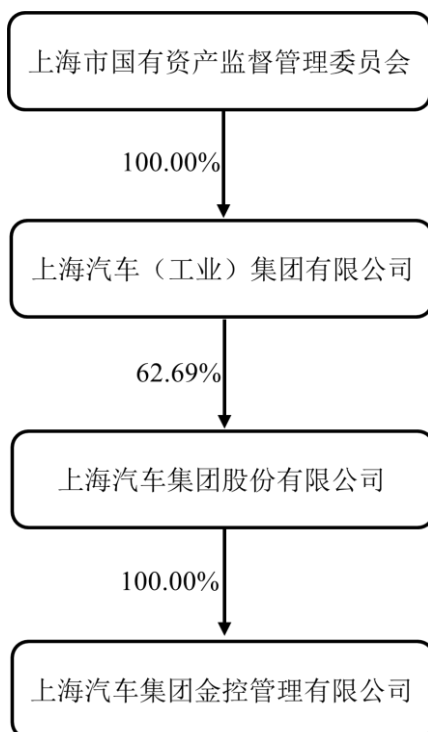
报告期末控股股东资信情况：上海汽车集团股份有限公司资信情况良好。

报告期末实际控制人资信情况：不适用

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：发行人控股股东为上海汽车集团股份有限公司，持有公司 100.00% 的股份，不存在股权受限情况。

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：发行人实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会，持有公司 100.00% 的股份，不存在股权受限情况。

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

¹均包含股份，下同。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数0.00%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：卫勇

发行人的董事长或执行董事：卫勇

发行人的其他董事：王晓秋、顾晓琼、吴珩、潘吉明

发行人的监事：姜宝新

发行人的总经理：吴珩

发行人的财务负责人：虎月姝

发行人的其他非董事高级管理人员：蔡莹聪

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

发行人的公司战略定位为上汽集团产业金融投资平台和金融业务管理平台。发行人持续深化产融结合战略，围绕产业链、布局新赛道，抓协同赋能、促价值实现，致力于与合作伙伴共赢共创，为上汽集团创新转型发展贡献力量。

发行人主营的融资租赁业务及投资业务，以上汽集团“电动化、智能网联化、共享化、国际化”的“新四化”战略转型为首要目标，服务上汽集团汽车主业方向明确。发行人旗下的融资租赁业务品牌影响力逐渐扩大，得到专业领域市场的高度认可。

发行人营业收入及利润主要来自三大板块，分别为融资租赁业务、私募股权投资及私募证券投资。其中融资租赁业务运营主体为安吉租赁、上汽通用融资租赁，私募股权投资业务主要由全资子公司上汽创投、参股企业尚顾资本（持股比例40%）及恒旭资本（持股比例40%）开展，私募证券投资由发行人本部开展。私募股权投资以及私募证券投资业务产生的收益主要以公允价值变动收益和投资收益体现。

1、融资租赁业务

发行人融资租赁业务的运营主体为安吉租赁、上汽通用融资租赁，分别主要开展上汽集团业内品牌、通用品牌的新车融资租赁业务。

发行人开展融资租赁业务资金来源和成本方面，发行人子公司安吉租赁及上汽通用融资租赁开展融资租赁业务的主要资金来源包括控股股东资本金投入、银行借款以及债券融资。

融资成本方面，发行人依托强大的股东背景，加强金融机构合作，取得了较低的资金成本，整体资金成本低于同业平均水平。

发行人融资租赁子公司售后回租和直租的会计核算方式：在租赁开始日将最低租赁收款额计入“长期应收款”，将预计未来应收回的利息计入“未实现融资收益”。生息资产的利息收入按照权责发生制原则确认与计量，支出按实际发生额进行核算。

2、私募股权投资业务

发行人私募股权投资业务根据上汽集团“新四化”（电动化、智能网联化、共享化、国际化）发展战略，以汽车产业链及生态圈战略股权投资为核心能力，投资汽车网状产业链种子期、初创期、成长期及成熟期的公司股权（未上市为主），强化汽车行业专业优势，在

为投资人创造利益的同时，服务于上汽集团创新转型战略。

发行人私募股权投资业务主要由全资子公司上汽创投、参股企业尚颀资本（持股比例40%）及恒旭资本（持股比例40%）开展。

上汽创投成立于2001年6月，为发行人全资子公司，紧密围绕上汽集团“新四化”战略，聚焦新能源、智能网联、车载半导体等集团战略关注领域，以股权投资为纽带，助力集团创新产业链和创新生态圈的建设。上汽创投管理以上汽（常州）创新发展投资基金为代表的集团“新四化”系列战略投资基金。截至2022年末，上汽创投已投资项目方向包括固态电池、氢燃料电池、智能驾驶、汽车电子、操作系统、计算芯片、安全芯片、碳化硅、核心半导体装备等。

尚颀资本于2012注册成立，2017年完成混合所有制改革，由发行人参股，核心团队控股，充分发挥上汽集团产业背景与市场化机制的双重优势，专注于泛汽车产业链投资，重点发力新能源、新智驾、新智造生态相关领域。

恒旭资本于2019年成立，由发行人参股，核心团队控股，依托上汽集团整体优势，围绕汽车产业生态圈，布局绿色出行、出行生态、健康生态领域，为投资人带来持续稳定收益，并为上汽集团创新产业链的发展和出行生态圈的完善做出贡献。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

1、发行人所在行业状况

（1）融资租赁

融资租赁在全球市场的经营中可以有效调配资源，高效分配资金，实现租赁物件的持续价值，降低企业的运营成本。随着全球金融业的不断发展，在过去的10年中，全球融资租赁年交易额已从2,900亿美元发展到7,000亿美元，年均增长超过10%。在美国、英国、德国等经济发达的国家，租赁渗透率已达到20%-30%的水平，其融资租赁行业已逐渐成为仅次于银行信贷和资本市场的第三大融资方式。

与传统银行贷款及资本市场融资相比，融资租赁作为一种以实物为载体的融资手段和营销方式，具有其自身的优势与特点。首先，企业选取融资租赁方式进行融资时，无须一次性筹措引进设备的所有资金，且能够根据自身财务状况，灵活地选取定期付款的额度、付款周期等。其次，融资租赁具有一定成本优势，担保和抵押的方式灵活变通，融资条件相对比较宽松。最后，企业在整个金融租赁期满时，可以自由地选择退出方式，既可以退租、续租，也可以购买。

中国的融资租赁业起步较晚，自上世纪80年代开展租赁业以来，中国现代租赁业经历了四个时期：高速成长期（1981年-1987年）、行业整顿期（1988年-1998年）、法制建设期（1999年-2005年）和恢复活力及健康发展期（2004年以后）。自2002年开始，随着融资租赁业法律的不断完善、融资租赁理论与实践经验的积累及国外先进经验的借鉴，使得中国融资租赁业逐渐成熟，开始走向规范、健康发展的轨道。2004年后发生的三件大事更使得我国的租赁业恢复了活力。一是2004年12月商务部外资司宣布允许外商独资成立融资租赁公司；二是2004年12月，商务部和国税总局联合批准9家内资融资租赁试点公司，2006年5月再次批准了11家试点公司；三是2007年1月银监会发布了经修订的《金融租赁公司管理办法》，重新允许国内商业银行介入金融租赁并陆续批准了其管辖的银行成立金融租赁子公司。2020年6月，银保监会出台《融资租赁公司监督管理暂行办法》（以下简称“暂行办法”），该暂行办法主要从经营规则、监管指标、监督管理、法律责任等方面对融资租赁公司（不含金融租赁公司）提出了具体要求，并要求省级人民政府应当依据暂行办法制定本辖区融资租赁公司监督管理实施细则，要求在暂行办法实施前已经设立的融资租赁公司应当在省级地方金融监管部门规定的过渡期内达到暂行办法规定的各项要求，原则上过渡期不超过3年。

租赁公司总体业务发展呈现放缓趋势，根据中国租赁联盟、天津滨海融资租赁研究院等机构公布数据，截至2022年末，全国融资租赁公司（不含单一项目公司、分公司、SPV

公司和收购海外的公司）由 2021 年末的 11,917 家减少到 9,840 家。截至 2022 年末，全国融资租赁合同余额约为 5.85 万亿元，同比下降 5.80%。近年来银保监会不断加大管理力度，持续出台相关监管文件，对租赁行业加强监管。融资租赁公司的监管暂行办法中对部分监管指标进行了严格要求，部分融资租赁公司面临较大整改压力。

从融资租赁行业市场参与者来看，融资租赁注册公司近年来呈几何级数式的增长，2018-2020 年，融资租赁公司数量每年成倍增长。截至 2022 年末，全国注册的各类租赁公司（不含单一项目融资租赁公司）共 9,840 家，较年初减少 17.43%。目前我国租赁公司区域较为集中，主要集中在上海、天津、北京、福建、江苏、浙江及山东沿海一带。

表：2020-2022 年末全国融资租赁企业数量

单位：家

类别	2022 年末	2021 年末	2020 年末
金融租赁	72	72	71
内资租赁	434	428	414
外资租赁	9,334	11,417	11,671
合计	9,840	11,917	12,156

外资融资租赁公司是随着融资租赁业务模式一同进入中国的，公司数量最多，超过总数的 80%。内资融资租赁公司主要是由产业资本或社会资本创建，比如中国航空工业集团、中联重科、三一重工、徐工机械、万向集团等创建的融资租赁公司。金融租赁公司大都是由大型国有或民营商业银行出资设立，比如由国家开发银行出资兴建的国银金融租赁股份有限公司、工商银行出资设立的工银金融租赁有限公司、民生银行出资设立的民生金融租赁股份有限公司等，凭借其雄厚的资金实力和客户渠道优势，交易额迅速增加，增速远高于行业平均增速。

金融租赁、内资租赁和外资租赁公司竞争出现分化。金融租赁排名前 3 的三家公司均具备银行股东背景，资产规模大，主营范围集中于飞机、船舶等大型交通工具领域，这与其传统优势密切相关；内资租赁公司规模次之，主要集中于市政工程和工业设备；外资租赁公司家数最多，但是平均资产规模最低，多为中外合资形式，具备国外租赁行业的先进经验，业务范围包括工程机械、医疗、教育、公用事业等行业，覆盖广且分散。

（2）股权投资

①行业现状及前景

近年来，国务院、发改委、证监会等政府部门陆续发布了一系列监管制度，多重监管体制也逐步形成完善，对股权投资行业产生了诸多影响。根据清科旗下私募通数据统计，2022 年我国股权投资市场共新募集 7,061 支基金，同比小幅上升 1.2%；已募集完成基金规模 21,582.55 亿元人民币，同比下降 2.30%。随着股权投资市场整体的调整，募资端的收紧，股市场投资也略有放缓。2022 年，我国股权投资市场投资金额共 9,076.79 亿元，同比下滑 36.20%。投资行业、地域、投资规模都在发生变化，行业上，围绕着人工智能、智能硬件、企业信息化升级等主题的 IT 硬件、软件、服务项目受到资本关注，传统互联网项目投资活跃度略有降低。

退出方面，股权投资机构项目退出方式一般包括 IPO、并购及股权转让等。退出渠道的畅通性对创业投资机构投资收益的实现具有重要影响。2021 年，股权投资市场退出相对稳定，共发生 4,532 笔退出案例，同比增长 18.00%，科创板为股市场带来新的退出渠道。2018 年 11 月，国家主席习近平在进口博览会上首次提出了“在上海证券交易所设立科创板并试点注册制”；随后 2019 年 1 月 30 日，证监会重磅发布了《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》，标志着科创板在我国正式落地。2019 年 7 月 22 日，科创板正式开板，首批上市 25 家公司。科创板的建立不仅完善了我国多层次的资本市场，也能推动科技创新企业的快速发展，进而加速我国实体经济发展新旧动能的转化，推动我国经济向高质

量发展阶段转变。同时受各市场 IPO 数量增长影响，2020 年度通过 IPO 退出案例数量较 2019 年度大幅增长。

②行业竞争情况

国内的股权投资行业竞争激烈，优质项目往往受到多个公司的竞投，一方面激烈的竞争将更加考验管理人对项目的投资管理能力，另一方面竞争也将导致项目的成本上升。

③行业政策

在证监会的指导下，中国基金业协会先后出台了《私募投资基金登记和备案管理办法》、《私募投资基金募集行为管理办法》、《私募投资基金信息披露管理办法》、《基金从业资格考试管理办法（试行）》、《私募投资基金服务业务管理办法（试行）》、《私募投资基金合同指引》、《私募投资基金管理人内部控制指引》、《基金募集机构投资者适当性管理实施指引（试行）》、《关于加强私募投资基金监管的若干规定》等行业自律性规定，初步建立了私募基金适度的监管框架，引导了私募基金行业的规范运作。

纵观 2019 年至今，对私募股权领域较为重要的法规包括《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“《资管新规》”）、《商业银行理财业务监督管理办法》和《商业银行理财子公司管理办法》。

《资管新规》按照产品类型统一监管标准，从募集方式和投资性质两个维度对资产管理产品进行分类，统一了投资范围、杠杆约束、信息披露等要求；坚持产品和投资者匹配原则，加强投资者适当性管理，强化金融机构的勤勉尽责和信息披露义务；明确资产管理业务不得承诺保本保收益，打破刚性兑付；严格非标准化债权类资产投资要求，禁止资金池，防范影子银行风险和流动性风险；分类统一负债和分级杠杆要求，消除多层嵌套，抑制通道业务；加强监管协调，强化宏观审慎管理和功能监管。

首先，从资金端来看，《资管新规》向上穿透到合格投资者。它提出了家庭金融资产不低于 300 万元，家庭金融资产不低于 500 万元，或者近 3 年来本人年均收入不低于 40 万元等硬性指标。其次，多层嵌套被消除。金融机构不得为其他金融机构的资产管理产品提供规避投资范围、杠杆约束等监管要求的通道服务。这意味着此前市场上常见的“银行理财+私募基金”、“保险资管+私募基金”、“非金融机构+私募基金”等模式都将被禁止，未来大量上市公司进行杠杆收购的并购基金也将停滞。再次，资产端也设置了穿透，资金池运作被禁止。这意味着银行理财等资金通过资管计划投资私募股权基金时通常采取的“滚动发行”、期限错配、分离定价等操作均不再可行，相关涉嫌资金池的操作将被禁止。

2018 年 9 月 28 日，银保监会在经过两个月的征求意见后正式下发《商业银行理财业务监督管理办法》（以下简称“《理财新规》”）。这为《资管新规》在银行体系内的具体操作提供了操作路径。首先，借鉴保险业的做法，银行私募理财销售引入 24 小时的投资者冷静期，有利于减少银行理财领域的纠纷。其次，允许银行公募理财通过公募基金的形式投资股市，而之前仅能投资货币和债券类资产。再次，允许私募理财投资权益类资产，意味着银行理财资金可以进入 PE 市场，不过投资未上市企业股权的，应当为封闭式理财产品，且需要期限匹配。最后，禁止通道和嵌套投资，这与《资管新规》是一致的，意图在于防止资金在金融体系内空转，引导资金脱虚向实。

2018 年 12 月 2 日，银保监会出台《商业银行理财子公司管理办法》。根据《理财管理办法》（以下简称“《理财管理办法》”），商业银行可以通过理财子公司进入股权投资市场，但是必须满足原本就有理财专营部门且连续运营 3 年以上后方符合设立理财子公司的条件，部分地方银行和外资银行可能无法满足。

从《资管新规》、《理财新规》到《理财管理办法》，《资管新规》为各类资产管理产品的统一监管标准，《理财新规》为《资管新规》的配套实施细则，银行自身开展理财业务需同时遵守《资管新规》和《理财新规》。《理财管理办法》为《理财新规》的配套制度，理财子公司开展理财业务需同时遵守《资管新规》、《理财新规》和《理财管理办法》。

对于私募股权行业整体而言，银行理财子公司的加入从长期来看无疑是一个利好，这

让市场的竞争更充分；同时，银行广泛的客群也为这个行业的私募管理机构提供充足的活水，将深刻影响未来的私募股权竞争格局。

④行业发展方向

随着银行、保险资金进入股权投资领域，可投资标的的稀缺导致市场竞争愈发激烈。未来股权投资机构将更多的转向早期项目，并向专业化发展，通过机构自身对行业的理解，扶持初创企业的发展。同时，伴随着互联网、大数据等新技术的发展，对于股权投资机构对于项目的评估、筛选，提供了更高效、准确的手段。

2、公司主要业务行业地位及竞争优势

（1）行业地位

发行人的公司战略定位为上汽集团产业金融投资平台和金融业务管理平台，作为上汽集团金融板块领头企业，肩负上汽集团顺应汽车行业变革趋势、实现更高程度产融结合、金融支持产业发展的重要职责持续深化产融结合战略，围绕产业链、布局新赛道，抓协同赋能、促价值实现，致力于与合作伙伴共赢共创，为上汽集团创新转型发展贡献力量。

（2）竞争优势

1) 隶属上汽集团，股东背景雄厚

发行人是上汽集团全资子公司，上汽集团行业地位领先，零部件配套生产能力与市场竞争力强，创新能力持续提升，2022年，上汽集团位列世界500强68位。自公司成立以来，上汽集团对发行人的扶植力度不断加大，注册资本从2016年成立时的20.00亿元增加到100.50亿元。此外，发行人借助上汽集团优势，公司在多方面都能与上汽集团发挥协同效应。

2) 主营业务方向明确，品牌认可度高

发行人主营的融资租赁业务及投资业务，以上汽集团“电动化、智能网联化、共享化、国际化”的“新四化”战略转型为首要目标，服务上汽集团汽车主业方向明确。发行人旗下的融资租赁业务品牌影响力逐渐扩大，得到专业领域市场的高度认可。

3) 丰富的运营经验

发行人自成立以来，公司各个板块以市场化和专业化的模式进行管理和运营，以效益最大化为目标，实现自身业务的快速发展。其中安吉租赁及上汽通用融资租赁作为上汽集团旗下的融资租赁公司，通过一系列业务的运作，充分积累了实践经验，企业管理能力和服务水平显著提高，培养了一批整体素质高、专业知识丰富的管理层和核心员工，形成了一套高效、顺畅的服务流程，为保障公司持续盈利能力及未来进一步提升盈利水平奠定了坚实的基础。

4) 健全的内部管理和高素质团队

发行人及子公司建立了现代企业制度，不断完善治理框架、健全制度体系和建设全面风险管理体系，形成了权力机构、监督机构和高级管理层之间各司其职、互相协调、有效制衡的高效工作机制。公司成立以来，在体系化人才培养方案和市场化激励机制下，保证了公司人力资源优势。

5) 盈利能力较好

发行人拥有较大的资产规模和稳健的盈利能力。截至2022年末，发行人合并报表总资产达3,822,356.45万元，所有者权益达1,406,819.24万元；2020-2022年，公司营业收入分别为134,007.77万元、153,144.02万元和182,834.73万元，投资收益分别为74,607.90万元、137,759.07万元和105,502.77万元，归属于母公司所有者的净利润分别为59,393.44万元、100,448.38万元和83,444.50万元。随着业务规模的不断扩大，公司的营业收入、净利润与投资收益有望进一步提升。公司良好的经营状况及充足的现金及现金等价物为本期债券本息的偿还提供了有力保障。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力未产生影响。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
融资租赁业务	17.41	12.54	27.96	95.20	14.84	11.68	21.27	96.90
其他业务	0.88	0.65	26.17	4.80	0.47	0.37	22.72	3.10
合计	18.28	13.19	27.87	100.00	15.31	12.05	21.31	100.00

(2) 各产品（或服务）情况

适用 不适用

发行人各业务板块的产品和服务未作具体拆分，故不适用。

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

1、2022 年度，发行人融资租赁业务收入毛利率较 2021 年度增幅为 31.45%，主要系随着复工复产的推进，公司年内于市场的投放速度加快，同时公司对租赁业务的融资成本进行了控制，导致业务端收益增长较成本增长更大。

2、发行人其他业务收入主要为客户提前还款等手续费收入，其他业务成本主要为催收费用及诉讼费等相关成本。2022 年度，发行人其他业务收入较 2021 年度增加 0.41 亿元，增幅为 86.85%；成本较 2021 年度增加 0.28 亿元，增幅为 75.23%。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

发行人的公司战略定位为上汽集团产业金融投资平台和金融业务管理平台。发行人持续

深化产融结合战略，围绕产业链、布局新赛道，抓协同赋能、促价值实现，致力于与合作伙伴共赢共创，为上汽集团创新转型发展贡献力量。

2021年4月，经上汽集团批准，上海汽车集团股权投资有限公司将其所持上海汽车创业投资有限公司100%股权、尚颀资本40%、恒旭资本40%股权协议转让给发行人。其中，尚颀资本为清科集团“2020年度中国私募股权投资机构TOP100”，融资中国“2019年度中国最佳私募股权投资TOP100”；恒旭资本为“第一财经2020年度股权投资有限合伙人TOP50”，“第一财经2020年度新锐投资机构10强”。发行人未来将重点做好上汽集团战略直投协同与私募股权投资的管理职责。

表：发行人受让股权情况

企业名称	持股比例	类型	专长
上汽创投	100%	控股	聚焦新能源、智能网联、车载半导体等集团战略关注领域，服务集团战略专项，布局新四化前沿领域。
尚颀资本	40%	参股	专注于泛汽车产业链投资，重点发力新能源、新智驾、新智造生态相关领域。
恒旭资本	40%	参股	围绕汽车产业生态圈，布局绿色出行、出行生态、健康生态领域。

从长远发展看，上汽金控将从投资平台逐步向实体化运营的综合金融服务商过渡，提升上汽集团内各金融企业资源整合和业务协同，促进产融结合，为产业链与终端客户提供专业化、市场化、综合化的金融服务。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

截至本报告出具之日，公司面临的风险因素与本公司发行的公司债券《募集说明书》中所提示的风险无重大变化。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

1、业务方面

发行人与控股股东在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、资产方面

在资产方面，公司不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况，公司与控股股东、实际控制人之间产权明晰，资产独立登记、建账、核算和管理。

3、人员方面

发行人具有完善的人力资源管理体系、独立的职工薪酬制度及完整的职工培训计划，与控股股东独立运作。

4、财务方面

发行人与控股股东在财务方面已经分开，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；发行人拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

5、机构方面

发行人依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定配备了董事会、监事，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

发行人控股股东、实际控制人严格规范自身行为，依法行使股东权利，不存在任何违反《公司法》及其他相关法律法规直接或间接干预发行人决策和经营活动的情形。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范发行人及其子公司的关联交易行为，控制关联交易风险，促进公司的安全、稳健运行，制定了《上海汽车集团金控管理有限公司关联交易管理制度》。发行人明确规范关联人和关联关系及关联交易的定义范围，关联交易的决策程序严格遵守《上海汽车集团金控管理有限公司关联交易管理制度》，对关联交易设置系统的审批流程，关联交易的定价遵循市场价格，进而规范交易价格，确保交易价格公允公平，并妥善保管关联交易相关记录。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
收到厂商贴息款	2.22
收到服务费	0.20
收到融资租赁利息收入	0.00
支付催收费	0.01
支付服务费	0.03

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
管理费用	0.59
利息收入	0.22
货币资金	13.44
其他应收款	1.65
应付账款	0.32
其他应付款	0.03
长期应收款	0.34
应收账款	0.00

3. 担保情况

适用 不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产的

适用 不适用

（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

□是 √否

第二节 债券事项**一、公司信用类债券情况**

公司债券信息基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	上海汽车集团金控管理有限公司2022年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)
2、债券简称	22上金01
3、债券代码	185908.SH
4、发行日	2022年6月17日
5、起息日	2022年6月20日
6、2023年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025年6月20日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.10
10、还本付息方式	每年付息一次，到期还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、平安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	上海汽车集团金控管理有限公司2022年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)
2、债券简称	22上金02
3、债券代码	138512.SH
4、发行日	2022年10月31日
5、起息日	2022年11月1日
6、2023年4月30日后的最	不适用

近回售日	
7、到期日	2025 年 11 月 1 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.95
10、还本付息方式	每年付息一次，到期还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码：185908.SH

债券简称：22 上金 01

债券约定的投资者保护条款名称：

偿债保障措施、资信维持承诺、救济措施

债券代码：138512.SH

债券简称：22 上金 02

债券约定的投资者保护条款名称：

偿债保障措施、资信维持承诺、救济措施

投资者保护条款的触发和执行情况：

是 否

四、公司债券募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改

公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：185908.SH

债券简称	22 上金 01
募集资金总额	10.00
使用金额	10.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金 10 亿元，拟不低于 70%用于科技创新类股权投资（含创业投资基金、政府出资产业投资基金等符合国家相关规定的基金出资）；剩余部分用于下属子公

	司增资或补充流动资金。
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	7.75 亿元用于创业投资基金的实际出资以及置换本期债券发行前 12 个月内由发行人以自有资金对创业投资基金或政府出资产业基金认缴的出资款，2.25 亿元用于下属子公司上汽通用融资租赁的增资。
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：138512.SH

债券简称	22 上金 02
募集资金总额	15.00
使用金额	15.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金 15 亿元，拟不低于 70%用于科技创新类股权投资（含创业投资基金、政府出资产业投资基金等符合国家相关规定的基金出资）或出资置换，剩余部分用于下属子公司融资租赁业务（通过增资或补充流动资金方式）、偿还有息债务或补充流动资金。
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不适用
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
违规使用的具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至批准报出日实际的募集资	15 亿元均用于创业投资基金的实际出资以及置换本期

金使用用途	债券发行前 12 个月内由发行人以自有资金对创业投资基金或政府出资产业基金认缴的出资款。
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：185908.SH

债券简称	22 上金 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信措施。 偿债保障措施：1、指定专门部门负责偿付工作；2、制定《债券持有人会议规则》；3、聘请债券受托管理人；4、切实做到专款专用；5、严格按照要求进行信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	已严格执行

债券代码：138512.SH

债券简称	22 上金 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信措施。 偿债保障措施：1、指定专门部门负责偿付工作；2、制定《债券持有人会议规则》；3、聘请债券受托管理人；4、切实做到专款专用；5、严格按照要求进行信息披露。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	已严格执行

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区延安东路222号外滩中心30楼
签字会计师姓名	李冰雯、何彦

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	185908.SH、138512.SH
债券简称	22上金01、22上金02
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区石门二路街道新闻路669号博华广场33楼
联系人	时光、张臻超、柳则宇
联系电话	021-38038033

（三）资信评级机构□适用 不适用**（四）报告期内中介机构变更情况**□适用 不适用**第三节 报告期内重要事项****一、财务报告审计情况** 标准无保留意见 其他审计意见**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正** 适用 不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

财政部于2021年12月30日发布了《企业会计准则解释第15号》，规范了固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理以及亏损合同的判断。

财政部于2022年11月30日发布了《企业会计准则解释第16号》，规范了关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理和关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理。

采用上述规定对发行人财务报表并无重大影响。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

□适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表10%以上

□适用 不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	银行借款、存放于财务公司的款项、其他货币资金
交易性金融资产	权益工具投资、券商收益凭证、债务工具投资
一年内到期的非流动资产	一年内到期的长期借款、一年内到期的资产支持证券
长期应收款	应收融资租赁款

2. 公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
应收账款	0.02	0.01	0.03	-33.38
预付款项	0.85	0.22	0.08	948.58
其他应收款	3.56	0.93	2.39	49.10
其他流动资产	0.03	0.01	0.09	-69.53
其他债权投资	0.00	0.00	0.34	-100.00
长期股权投资	29.08	7.61	21.29	36.60
其他非流动金融资产	27.74	7.26	0.05	55,376.24
固定资产	0.02	0.01	0.01	211.25
使用权资产	0.21	0.05	0.09	139.19
长期待摊费用	0.73	0.19	0.22	232.26
递延所得税资产	2.73	0.71	1.74	56.90

发生变动的原因：

应收账款：主要系发行人子公司安吉租赁应收服务费减少所致。

预付款项：主要系发行人子公司上汽通用融资租赁的预付车辆采购款增加所致。

其他应收款：主要系发行人子公司上汽通用融资租赁应收租金补贴金额增加所致。

其他流动资产：主要系发行人及子公司上汽通用融资租赁 2022 年待抵扣进项税减少所致。

其他债权投资：主要系发行人私募证券投资本年度债权类投资全部到期或退出。

长期股权投资：主要系发行人追加对上海长三角产业升级股权投资合伙企业（有限合伙）的投资且台州尚顾顾丰股权投资合伙企业（有限合伙）、上海长三角产业升级股权投资合伙企业（有限合伙）等投资的投资收益增加所致。

其他非流动金融资产：主要系发行人本年度对青岛上汽创新升级产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、山东尚顾山高新动力股权投资基金合伙企业（有限合伙）、青岛尚顾汇铸战新产业投资基金合伙企业（有限合伙）、南京隼弘天印股权投资合伙企业（有限合伙）、宁德东侨产业升级股权投资合伙企业（有限合伙）等股权投资基金的投资所致。

固定资产：主要系发行人及子公司因正常经营活动需要购建固定资产所致。

使用权资产：主要系发行人及子公司因正常经营活动需要租赁房屋及建筑物所致。

长期待摊费用：主要系发行人子公司上汽通用融资租赁合同量增加，待摊的经销商服务费

相应增加所致。

递延所得税资产：主要系发行人子公司预收贴息及资产支持证券减值准备增加。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 亿元；

3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，不存在非经常往来占款或资金拆借情形。

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 5.07 亿元和 34.67 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 583.83%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	0.17	0.14	30.00	30.31	87.42

银行贷款	-	0.81	2.18	1.38	4.36	12.58
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 25.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5.00 亿元，且共有 0.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 190.97 亿元和 196.57 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.93%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	超过1年(不含)		
公司信用类债券	-	8.88	17.75	30.00	56.63	28.81
银行贷款	-	41.47	42.25	55.20	138.92	70.67
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	0.72	0.30	-	1.02	0.52

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 25.00 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 25.00 亿元，且共有 15.00 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0.00 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

(二) 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

(三) 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
短期借款	32.35	13.39	55.42	-41.63
交易性金融负债	0.32	0.13	0.00	-
衍生金融负债	0.02	0.01	0.16	-88.55

应付票据	1.02	0.42	3.23	-68.41
应付账款	1.56	0.65	2.76	-43.53
预收款项	0.07	0.03	0.05	43.36
应交税费	2.77	1.15	1.23	125.28
应付债券	30.00	12.42	15.00	100.00
租赁负债	0.12	0.05	0.04	196.39
长期应付款	1.52	0.63	3.50	-56.55
递延收益	1.39	0.57	4.97	-72.11

发生变动的原因：

短期借款：主要系发行人子公司安吉租赁本期偿还部分借款所致。

交易性金融负债：主要系发行人合并结构化主体其他份额持有人利益。

衍生金融负债：主要系发行人子公司安吉租赁本期外汇套期保值业务到期所致。

应付票据：主要系发行人子公司安吉租赁本期电子商业票据部分到期所致。

应付账款：主要系年内发行人私募证券投资基金应付管理人报酬减少所致。

预收款项：主要系发行人子公司开展租赁业务预收的租赁款增加所致。

应交税费：主要系企业所得税增加所致。

应付债券：主要系发行人年内新增 10 亿元 22 上金 01 和 15 亿元 22 上金 02 公司债券所致。

租赁负债：主要系发行人及子公司因正常经营活动需要租赁房屋及建筑物对应确认的租赁负债增加所致。

长期应付款：主要系发行人子公司支付去年的供应商保证金所致。

递延收益：主要系发行人子公司安吉租赁融资租赁业务收取的贴息减少所致。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：10.29 亿元

报告期非经常性损益总额：0.02 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
台州尚 硕丰 股权投资 合伙企业 (有限合 伙)	否	49.95%	2018 年 6 月完成中国证券投资基金业协会备案。截止 2022 年末	11.46	11.22	不适用	5.70

			，收到累计实缴出资总额10.01亿元，完成实缴出资封闭。				
--	--	--	------------------------------	--	--	--	--

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

适用 不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

科技创新公司债券募集资金使用情况：

1、22 上金 01

发行人于 2022 年 6 月 20 日成功发行上海汽车集团金控管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期），发行金额为 10 亿元，根据募集说明书约定拟不低于 70%用于科技创新类股权投资（含创业投资基金、政府出资产业投资基金等符合国家相关规定的基金出资），剩余部分用于下属子公司增资或补充流动资金。

截至报告期末，募集资金使用情况如下：

截至报告期末，募集资金已使用完毕，其中7.75亿元用于创业投资基金的实际出资以及置换本期债券发行前12个月内由发行人以自有资金对创业投资基金或政府出资产业基金认缴的出资款，2.25亿元用于下属子公司上汽通用融资租赁的增资。募集资金使用符合募集说明书中规定。

2022 年 7 月 29 日，发行人发布《上海汽车集团金控管理有限公司关于调整募集资金用途的公告》。结合公司投资需求，拟调整部分募集资金用于出资设立新基金。本次募集资金用途的调整符合募集说明书关于调整用于科技创新类股权投资、下属子公司增资或补充流动资金金额的相关约定，不涉及触发召开债券持有人会议的情形。公司已就上述事项履行了内部审批程序，相关程序合法合规。

2、22 上金 02

发行人于 2022 年 11 月 1 日成功发行上海汽车集团金控管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期），发行金额为 15 亿元，根据募集说明书约定拟不低于 70%用于科技创新类股权投资（含创业投资基金、政府出资产业投资基金等符合国家相关规定的基金出资）或出资置换，剩余部分用于下属子公司融资租赁业务（通过增资或补充流动资金方式）、偿还有息债务或补充流动资金。

截至报告期末，募集资金使用情况如下：

截至报告期末，募集资金已使用完毕，15亿元均用于创业投资基金的实际出资以及置换本期债券发行前12个月内由发行人以自有资金对创业投资基金或政府出资产业基金认缴的出资款。募集资金使用符合募集说明书中规定。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

发行人于2022年7月29日发布《上海汽车集团金控管理有限公司关于调整募集资金用途的公告》。

结合公司投资需求，拟调整部分募集资金用于出资设立新基金，具体情况如下：

序号	拟投资基金名称	基金设立情况	总规模（万元）	拟认购比例	投资领域	募集资金使用规模（万元）	基金备案情况
1	嘉兴上汽创永股权投资合伙企业（有限合伙）	已设立	300,000	98.33%	主要投资领域包括双碳、智能网联、汽车电子、先进制造、新材料、半导体、汽车产业多元外延如元宇宙、信创产业等。	6,645	新增基金，已备案为创业投资基金

本次募集资金用途的调整符合募集说明书关于调整用于科技创新类股权投资、下属子公司增资或补充流动资金金额的相关约定，不涉及触发召开债券持有人会议的情形。公司已就上述事项履行了内部审批程序，相关程序合法合规。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，或联系发行人及主承销商查阅相关文件。

（以下无正文）

(以下无正文，为上海汽车集团金控管理有限公司 2022 年公司债券年报盖章页)



上海汽车集团金控管理有限公司

2023 年 4 月 28 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2022年12月31日

编制单位：上海汽车集团金控管理有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,917,564,889.81	3,679,258,482.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	5,372,773,280.74	6,526,793,768.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,277,067.00	3,417,974.31
应收款项融资		
预付款项	84,873,455.84	8,094,120.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	356,148,414.73	238,866,992.87
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	617,950,526.03	879,915,804.10
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	9,818,048,827.90	9,484,327,531.53
其他流动资产	2,704,561.50	8,875,804.06
流动资产合计	20,172,341,023.55	20,829,550,478.54
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		34,252,527.10
持有至到期投资		
长期应收款	9,113,616,837.64	10,332,030,807.83
长期股权投资	2,908,244,356.44	2,128,977,839.61
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产	2,773,811,877.11	5,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	2,454,925.53	788,727.82
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	20,959,863.38	8,762,857.88
无形资产	5,883,050.62	5,412,656.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	72,716,491.74	21,885,174.28
递延所得税资产	272,634,369.23	173,765,415.02
其他非流动资产	2,880,901,693.23	4,036,171,441.79
非流动资产合计	18,051,223,464.92	16,747,047,447.64
资产总计	38,223,564,488.47	37,576,597,926.18
流动负债：		
短期借款	3,234,736,202.68	5,541,792,551.41
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	31,896,882.53	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	1,823,571.19	15,932,323.02
应付票据	102,107,830.11	323,249,130.19
应付账款	155,976,436.79	276,198,103.29
预收款项	6,966,331.23	4,859,287.41
合同负债	17,224,375.57	19,699,635.63
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	40,934,070.31	34,772,229.31
应交税费	276,728,889.34	122,835,094.42
其他应付款	1,185,881,109.61	1,545,526,873.29
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,457,743,801.75	6,896,859,499.93
其他流动负债	1,019,165,972.22	1,125,953,333.33
流动负债合计	13,531,185,473.33	15,907,678,061.23

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,519,958,461.37	4,259,524,974.23
应付债券	3,000,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	12,448,072.22	4,199,851.66
长期应付款	152,114,834.50	350,112,060.83
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	138,572,132.48	496,918,879.96
递延所得税负债	523,682,254.52	564,480,881.04
其他非流动负债	1,277,410,891.93	1,818,656,257.19
非流动负债合计	10,624,186,647.02	8,993,892,904.91
负债合计	24,155,372,120.35	24,901,570,966.14
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,050,000,000.00	10,050,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		8,065,956.61
专项储备		
盈余公积	110,763,320.84	6,048,454.47
一般风险准备		
未分配利润	2,839,254,822.47	2,109,524,715.43
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,000,018,143.31	12,173,639,126.51
少数股东权益	1,068,174,224.81	501,387,833.53
所有者权益（或股东权益）合计	14,068,192,368.12	12,675,026,960.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,223,564,488.47	37,576,597,926.18

公司负责人：卫勇 主管会计工作负责人：吴珩 会计机构负责人：虎月姝

母公司资产负债表

2022年12月31日

编制单位：上海汽车集团金控管理有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,380,257,458.73	346,858,607.34

交易性金融资产	695,182,214.05	1,434,581,884.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	238,037.87	314,682.86
其他应收款	110,425,629.18	2,568,623.25
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,982,632.45	4,090,717.49
流动资产合计	2,188,085,972.28	1,788,414,515.52
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	11,316,932,481.00	8,862,894,832.63
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,304,884,785.78	5,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	103,635.37	
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,761,453.86	
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,710,970.23	4,597,732.98
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,634,393,326.24	8,872,492,565.61
资产总计	14,822,479,298.52	10,660,907,081.13
流动负债：		
短期借款	298,634,063.06	

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	201,814.18	2,972,522.83
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	11,866,278.91	6,157,269.36
应交税费	96,385,515.39	22,683,494.75
其他应付款	4,070,392.37	1,294,396.32
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	33,284,576.81	6,629,589.05
其他流动负债		
流动负债合计	444,442,640.72	39,737,272.31
非流动负债：		
长期借款	137,500,000.00	
应付债券	3,000,000,000.00	500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,310,873.12	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	76,592,311.40	10,684,999.23
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,220,403,184.52	510,684,999.23
负债合计	3,664,845,825.24	550,422,271.54
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,050,000,000.00	10,050,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	110,763,320.84	6,048,454.47
未分配利润	996,870,152.44	54,436,355.12

所有者权益（或股东权益）合计	11,157,633,473.28	10,110,484,809.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,822,479,298.52	10,660,907,081.13

公司负责人：卫勇 主管会计工作负责人：吴珩 会计机构负责人：虎月姝

合并利润表
2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业总收入	1,828,347,294.87	1,531,440,247.75
其中：营业收入	1,828,347,294.87	1,531,440,247.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,280,393,876.91	1,357,525,488.90
其中：营业成本	1,318,707,402.16	1,205,081,753.31
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,409,797.97	7,253,947.58
销售费用		
管理费用	417,092,424.74	490,994,782.73
研发费用		
财务费用	-459,815,747.96	-345,804,994.72
其中：利息费用	46,735,956.37	6,907,155.65
利息收入	521,500,183.59	372,196,234.29
加：其他收益	30,791,977.04	38,513,637.78
投资收益（损失以“-”号填列）	1,055,027,677.18	1,377,590,660.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	725,453,504.22	170,815,530.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-204,566,275.61	-56,309,078.48

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-373,273,660.08	-160,717,105.41
资产减值损失（损失以“-”号填列)	2,534,652.81	233,577.45
资产处置收益（损失以“-”号填列)	-29,353,541.54	-20,975,100.60
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	1,029,114,247.76	1,352,251,350.54
加：营业外收入	379,328.98	228,954.44
减：营业外支出	21,625.62	10,682.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	1,029,471,951.12	1,352,469,622.83
减：所得税费用	178,240,586.43	345,106,747.60
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	851,231,364.69	1,007,362,875.23
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	851,231,364.69	1,007,362,875.23
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列)		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列)	834,444,973.41	1,004,483,771.60
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	16,786,391.28	2,879,103.63
六、其他综合收益的税后净额	-8,065,956.61	7,556,731.59
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-8,065,956.61	7,556,731.59
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-8,065,956.61	7,556,731.59
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动	19,579.99	-115,939.19
（3）可供出售金融资产公允价值变		

动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备	-217,372.88	
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-7,868,163.72	7,672,670.78
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	843,165,408.08	1,014,919,606.82
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	826,379,016.80	1,012,040,503.19
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	16,786,391.28	2,879,103.63
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：卫勇 主管会计工作负责人：吴珩 会计机构负责人：虎月姝

母公司利润表
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入		3,268,877.27
减：营业成本		
税金及附加	32,383.18	280,851.44
销售费用		
管理费用	50,715,367.52	71,135,598.14
研发费用		
财务费用	22,780,394.49	2,304,655.56
其中：利息费用	46,296,678.52	6,629,589.05
利息收入	23,558,015.56	4,335,485.70
加：其他收益	8,663,291.17	
投资收益（损失以“－”号填列）	1,341,957,251.87	216,852,680.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	725,453,504.22	170,815,530.85
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-27,928,628.61	43,904,317.72
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,249,163,769.24	190,304,770.03
加：营业外收入	0.24	9,125.28
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,249,163,769.48	190,313,895.31
减：所得税费用	202,015,105.79	33,788,315.37
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,047,148,663.69	156,525,579.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,047,148,663.69	156,525,579.94
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套		

期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	1,047,148,663.69	156,525,579.94
七、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

公司负责人:卫勇 主管会计工作负责人:吴珩 会计机构负责人:虎月姝

合并现金流量表

2022年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金		
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	625,025,977.44	1,273,148,256.60
收回的融资租赁款	9,398,873,182.75	9,261,571,468.03
资产证券化交易收到的现金	9,870,269,180.71	9,136,653,894.61
经营活动现金流入小计	19,894,168,340.90	19,671,373,619.24
购买商品、接受劳务支付的现金		
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	221,405,934.66	150,565,848.08
支付的各项税费	184,085,627.24	129,303,794.71
支付其他与经营活动有关的现金	2,180,460,525.00	1,521,720,990.57

购买租赁资产支付的现金	16,054,093,066.98	20,348,225,048.34
经营活动现金流出小计	18,640,045,153.88	22,149,815,681.70
经营活动产生的现金流量净额	1,254,123,187.02	-2,478,442,062.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	202,003,152,948.43	228,372,703,407.53
取得投资收益收到的现金	533,433,488.44	1,357,419,155.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,000.01	1,136,641.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	202,536,601,436.88	229,731,259,204.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,200,606.32	5,493,374.10
投资支付的现金	204,179,251,699.16	228,770,224,864.15
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		230,415,815.26
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	204,184,452,305.48	229,006,134,053.51
投资活动产生的现金流量净额	-1,647,850,868.60	725,125,150.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	582,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	582,000,000.00	
取得借款收到的现金	11,855,204,375.40	14,030,525,000.00
发行债券收到的现金	5,246,000,000.00	2,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	17,683,204,375.40	16,230,525,000.00
偿还债务支付的现金	16,321,482,136.49	11,440,136,271.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	688,392,272.82	640,540,039.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	7,248,000.00	1,205,846,402.96
偿还租赁负债本金和利息支付的现金	5,486,998.09	6,754,218.84
筹资活动现金流出小计	17,022,609,407.40	13,293,276,932.63
筹资活动产生的现金流量净额	660,594,968.00	2,937,248,067.37
四、汇率变动对现金及现金等价物		

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	266,867,286.42	1,183,931,155.63
加：期初现金及现金等价物余额	3,648,549,421.40	2,464,618,265.77
六、期末现金及现金等价物余额	3,915,416,707.82	3,648,549,421.40

公司负责人：卫勇 主管会计工作负责人：吴珩 会计机构负责人：虎月姝

母公司现金流量表

2022年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	40,143,820.02	7,259,223.75
经营活动现金流入小计	40,143,820.02	7,259,223.75
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	19,385,573.35	3,574,938.86
支付的各项税费	65,399,943.13	76,080,727.98
支付其他与经营活动有关的现金	26,182,443.27	11,572,737.17
经营活动现金流出小计	110,967,959.75	91,228,404.01
经营活动产生的现金流量净额	-70,824,139.73	-83,969,180.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,600,700,617.84	2,277,624,884.80
取得投资收益收到的现金	619,349,394.94	276,534,367.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	21,220,050,012.78	2,554,159,252.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	324,369.31	
投资支付的现金	23,020,544,153.14	2,624,079,012.11
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		230,415,815.26
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	23,020,868,522.45	2,854,494,827.37
投资活动产生的现金流量净额	-1,800,818,509.67	-300,335,574.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	435,980,000.00	

发行债券收到的现金	2,500,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,935,980,000.00	500,000,000.00
偿还债务支付的现金	500,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,310,136.92	
支付其他与筹资活动有关的现金	7,248,000.00	1,988,000.00
偿还租赁负债本金和利息支付的现金	1,880,362.29	
筹资活动现金流出小计	30,938,499.21	1,988,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,905,041,500.79	498,012,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,033,398,851.39	113,707,245.07
加：期初现金及现金等价物余额	346,858,607.34	233,151,362.27
六、期末现金及现金等价物余额	1,380,257,458.73	346,858,607.34

公司负责人：卫勇 主管会计工作负责人：吴珩 会计机构负责人：虎月姝

