

债券简称：22 联和 K1

债券代码：185583.SH

上海联和投资有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2022 年度)

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二三年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券）编制本报告的内容及信息均来源于上海联和投资有限公司（以下简称发行人、公司或联和投资）对外公布的《上海联和投资有限公司公司债券 2022 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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。

目 录

| | |
|--|----|
| 第一章 公司债券概况 | 4 |
| 第二章 发行人 2022 年度经营与财务状况 | 6 |
| 第三章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况 | 9 |
| 第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况 ... | 10 |
| 第五章 公司债券本息偿付情况 | 11 |
| 第六章 债券持有人会议召开情况 | 12 |
| 第七章 公司债券跟踪评级情况 | 13 |
| 第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况 | 14 |
| 第九章 受托管理人履行职责情况 | 15 |
| 第十章 其他事项 | 16 |

第一章 公司债券概况

一、发行主体名称

发行人名称：上海联和投资有限公司

二、公司债券审核及注册规模

2021年12月8日，经中国证监会“证监许可[2021]3850号”文同意注册，上海联和投资有限公司获准公开发行面值总额不超过人民币20亿元的创新创业公司债券。

三、公司债券的主要条款

1. 债券名称：上海联和投资有限公司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. 债券简称及代码：简称为“22联和K1”，债券代码为“185583.SH”。

3. 发行规模：人民币10.00亿元。

4. 票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5. 债券品种的期限及规模：本期债券为5年期，当前余额为10.00亿元。

6. 债券利率：本期债券票面利率为3.70%。

7. 还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

8. 付息日：本期债券付息日为2023年至2027年每年的3月18日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9. 兑付日：本期债券的兑付日为2027年3月18日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10. 担保方式：无。

11. 发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

12. 最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，中诚信国

际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。中诚信国际信用评级有限责任公司于 2023 年 6 月 8 日出具了跟踪信用评级报告。发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为 AAA。

13. 债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人2022年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

| | |
|-----------|---|
| 发行人名称 | : 上海联和投资有限公司 |
| 法定代表人 | : 秦健 |
| 注册资本 | : 1,000,000 万元 |
| 实缴资本 | : 1,000,000 万元 |
| 注册地址 | : 上海市高邮路 19 号 |
| 信息披露事务负责人 | : 孙曦东 |
| 联系电话 | : 021-64746760 |
| 传真 | : 021-64746761 |
| 经营范围 | : 对重要基础设施建设项目、企业技术改造、高科技、金融服务、农业、房地产及其他产业发展项目的投资业务，咨询代理，代购代销业务，信息研究和人才培训业务。 【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】 |

二、发行人 2022 年度经营情况

发行人定位为战略新兴产业投融资平台和科创成果转化孵化功能性平台，主要从事高新技术产业和现代服务业领域的股权投资及管理工作，投资领域聚焦信息技术、能源、生命健康和现代服务业等创新领域。发行人所投行业均属国家战略性新兴产业，充分发挥了国资在战略性、基础性、前沿性科技领域的引领带动作用，是推动上海战略性新兴产业发展、支持上海科创中心建设以及落实国家十四五规划创新发展战略的重要力量。发行人自成立以来经过不断的业务梳理整合，目前主要通过股权直投及基金投资管理进行科技创新企业的股权投资。

发行人主要收入来源于被投资企业的现金分红带来的收益，被计于投资收益项下。计入投资收益的相关业务主要包括股权直投业务和基金投资管理，其中股权直投业务占比较高。发行人股权直投业务主要围绕国家战略和政策，重点投资

前沿科技新兴产业，支持新兴产业企业和项目的发展，属于战略性投资；基金投资管理业务自主性较强，市场化程度相对较高，主要是私募股权基金和创业投资基金的投资与管理。2022年，发行人实现投资收益167,298.57万元。

三、发行人2022年度财务状况

发行人2022年和2021年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：亿元

| 主要会计数据及财务指标 | 2022年度/末 | 2021年度/末 | 本期比上年同期增减(%) | 变动原因 |
|--------------|----------|----------|--------------|------------------------------|
| 总资产 | 626.71 | 613.29 | 2.19 | - |
| 总负债 | 127.25 | 107.47 | 18.40 | - |
| 净资产 | 499.47 | 505.82 | -1.26 | - |
| 归属于母公司股东的净资产 | 499.47 | 505.82 | -1.26 | - |
| 期末现金及现金等价物余额 | 17.71 | 30.20 | -41.36 | 主要系本年度现金及现金等价物净增加额为负所致。 |
| 营业收入 | 0.17 | 1.07 | -83.72 | 主要系发行人本年度物业租赁及销售业务收入减少所致。 |
| 营业成本 | 0.17 | 0.22 | -22.43 | - |
| 利润总额 | 24.78 | 9.02 | 174.67 | 主要系公允价值变动净收益增加所致 |
| 净利润 | 22.23 | 10.29 | 116.13 | 主要系公允价值变动净收益增加所致。 |
| 归属母公司股东的净利润 | 22.23 | 10.29 | 116.13 | 主要系公允价值变动净收益增加所致。 |
| 经营活动产生的现金流净额 | -0.90 | -0.46 | -96.43 | 主要系发行人本年度收到其他与经营活动相关的现金减少所致。 |
| 投资活动产生的现金流净额 | -24.65 | -2.45 | -904.84 | 主要系发行人本年度收回投资收到的现金减少所致。 |
| 筹资活动产生的现金流净额 | 13.07 | 8.39 | 55.76 | 主要系发行人本年度偿还债务支付的现金减少所致。 |
| 资产负债率(%) | 20.30 | 17.52 | 15.87 | - |
| 流动比率(倍) | 9.76 | 10.66 | -8.44 | - |

| | | | | |
|---------|------|-------|-------|---|
| 速动比率（倍） | 9.53 | 10.35 | -7.92 | - |
|---------|------|-------|-------|---|

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1.资产负债率=负债合计/资产总计*100%
- 2.流动比率=流动资产/流动负债
- 3.速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第三章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

“22 联和 K1”募集资金扣除发行费用后，拟使用不少于 70%的募集资金用于支持科技创新公司发展，剩余规模用于偿还公司到期债务。用于支持科技创新公司发展的具体用途为通过直接投资的方式对科技创新公司进行股权投资。发行人可以使用募集资金对发行前 3 个月内的科技创新项目投资进行置换。

二、公司债券募集资金实际使用和披露情况及专项账户运作情况

“22 联和 K1”共募集资金 10.00 亿元，在扣除发行费用后已汇入本期债券募集资金专户。截至 2022 年末，“22 联和 K1”募集资金已使用完毕，其中 8.22 亿元用于对科技创新企业进行股权投资以及对本期债券发行前三个月内的科技创新企业股权投资进行置换，1.78 亿元用于归还金融机构借款。

发行人已根据相关法律法规的规定为本期债券开设募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储与划转，发行人、上海银行浦西分行及海通证券也已按照相关规定签署了本期债券募集资金账户及资金监管协议。报告期内，本期债券募集资金账户根据账户及资金监管协议运作。发行人已在相关定期报告中披露募集资金使用及专项账户运作等情况。

第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

一、公司债券增信措施有效性

“22 联和 K1”为无担保债券。

二、偿债保障措施的有效性及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，详见本期债券募集说明书“第十节 投资者保护机制”。

报告期内，“22 联和 K1”的偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

报告期内，海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，未发生发行人不能偿还债务的情况。发行人报告期内本息偿付情况如下：

| 债券代码 | 债券简称 | 报告期内本息偿付情况 | 还本付息方式 | 报告期内付息/兑付日 | 到期日 |
|-----------|----------|------------------|----------------------------------|------------|------------|
| 185583.SH | 22 联和 K1 | 尚未到首个付息日，不涉及付息事项 | 每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付 | 无 | 2027-03-18 |

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托中诚信国际信用评级有限责任公司担任“22 联和 K1”的跟踪评级机构，在上述公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

中诚信国际信用评级有限责任公司于2023年6月8日出具了《上海联和投资有限公司2023年度跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。

第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、发行人信息披露义务履行情况

报告期内，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

1. 《上海联和投资有限公司公司债券年度报告（2021年）》（2022年4月27日）
2. 《上海联和投资有限公司2021年度财务报表及附注》（2022年4月27日）
3. 《上海联和投资有限公司公司债券2022年半年度报告》（2022年8月30日）
4. 《上海联和投资有限公司2022年半年度财务报表及附注》（2022年8月30日）
5. 《上海联和投资有限公司关于无偿划转资产的公告》（2022年12月9日）
6. 《上海联和投资有限公司关于无偿划转资产的公告》（2022年12月22日）

二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

“22 联和 K1” 设置了偿债保障措施承诺，具体内容如下：

“发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金。发行人承诺：在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%”。

本期债券偿债保障措施承诺详见募集说明书“第十节 投资者保护机制”。报告期内，22 联和 K1 未触发上述偿债保障措施承诺。

第九章 受托管理人履行职责情况

海通证券作为本期债券的受托管理人，积极履行受托管理工作职责，维护债券持有人的合法权益，报告期内根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中约定的义务。

特别地，报告期内海通证券针对本期债券披露了以下报告：

1.《海通证券股份有限公司关于上海联和投资有限公司关于涉及无偿划转资产的临时受托管理事务报告》（2022年12月16日）

2.《海通证券股份有限公司关于上海联和投资有限公司关于涉及无偿划转资产的临时受托管理事务报告》（2022年12月27日）

第十章 其他事项

无。

(本页无正文，为《上海联和投资有限公司公司债券受托管理事务报告（2022年度）》之盖章页)

