

债券简称：19 沪国 01

债券代码：155336.SH

债券简称：19 沪国 02

债券代码：155475.SH

债券简称：20 沪国 01

债券代码：163387.SH

债券简称：20 沪国 02

债券代码：163388.SH

债券简称：20 沪国 03

债券代码：175237.SH

债券简称：21 沪国 01

债券代码：175740.SH

债券简称：22 沪国 01

债券代码：185429.SH

海通证券股份有限公司关于
上海国有资产经营有限公司公司债券
2022 年度第二次受托管理事务临时报告

受托管理人

海通证券股份有限公司



（住所：上海市广东路 689 号）

二〇二二年五月

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》、《上海国有资产经营有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》、《上海国有资产经营有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》、《上海国有资产经营有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)募集说明书（面向合格投资者）》、《上海国有资产经营有限公司 2021 年公开发行创新创业公司债券(第一期)募集说明书》、《上海国有资产经营有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）、《上海国有资产经营有限公司 2019 年公开发行公司债券受托管理协议》及《上海国有资产经营有限公司 2021 年公开发行公司债券受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）等相关规定、公开信息披露文件以及上海国有资产经营有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人海通证券股份有限公司（以下简称“受托管理人”或“海通证券”）编制。

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海通证券所作的承诺或声明。

一、本期债券事项的基本情况

根据发行人《上海国有资产经营有限公司关于超过上年末净资产百分之十的重大损失的公告》，具体情况如下：“

（一）重大损失的基本情况

公司是综合性国有资产经营公司，主要业务包括股权经营业务、金融企业不良资产收购处置业务以及财务投资业务。受业务模式和定位影响，财务报表中的“其他权益工具投资”在总资产中占有较大比重，主要为持有的国泰君安证券股份有限公司、中国太平洋保险（集团）股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、上海农村商业银行股份有限公司等公司股权。公司对“其他权益工具投资”采用公允价值进行后续计量，且其变动计入“其他综合收益”。

受到证券市场行情波动影响，公司2022年一季度末“其他权益工具投资”公允价值变动较大，较2021年末减少76.59亿元，减少值占公司上年末净资产（2021年末公司经审计的净资产规模为535.72亿元）的14.30%。

（二）影响分析和应对措施

1、影响分析

会计处理上，“其他权益工具投资”公允价值变动通过影响“其他综合收益”，进而影响公司净资产规模，但并未对净利润、现金流产生不利影响。

经营活动上，本次“其他权益工具投资”公允价值的较大变动主要因2022年一季度股票市场连续下挫造成，对公司经营水平和现金流均未产生重大影响，公司偿债能力并无重大变化。截至本公告出具日，公司各项业务经营情况正常，有息负债均按时还本付息。

（二）应对措施

保障措施：针对本次“其他权益工具投资”公允价值下降，公司已着手安排人员，认真跟踪相关事宜，密切关注后续估值及其他变化。

应急措施：鉴于本公司参与证券市场投资风格稳健且该部分资产的取得成本相对较低，本次事宜未对本公司偿债能力造成重大影响。如未来“其他权益工具投资”公允价值继续下跌且对本公司偿债能力造成显著的实质性影响，则公司可通过流动资产变现、使用银行贷款等方式获得现金流。”

海通证券作为“19沪国01”、“19沪国02”、“20沪国01”、“20沪国02”、“20沪国03”、“21沪国01”、“22沪国01”债券受托管理人，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》相关要求出具本受托管理事务临时报告。

海通证券后续将密切关注发行人对本期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《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责。

特此提请投资者关注相关风险，请投资者对相关事宜做出独立判断。

二、受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：赵心悦、郑云桥

联系地址：北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层

联系电话：010-88027168

邮政编码：100029

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《上海国有资产经营有限公司公司债券 2022 年度第二次受托管理事务临时报告》之盖章页）



债券受托管理人：海通证券股份有限公司

2022年5月9日