

债券简称： 20 科创 01
21 科创 K1
22 科创 01

债券代码： 175148.SH
175828.SH
185708.SH

上海科技创新投资（集团）有限公司
公司债券受托管理事务报告
（2021 年度）

债券受托管理人

国泰君安证券股份有限公司



（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

2022 年 6 月

声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安”）编制本报告的内容及信息均来源于上海科技创业投资（集团）有限公司（以下简称“上海科创集团”或“发行人”或“公司”）对外公布的《上海科技创业投资（集团）有限公司公司债券 2021 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向国泰君安提供的资料。国泰君安按照《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》等相关规定编制了本报告。

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泰君安证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

目录

声明.....	1
第一章 公司债券概况.....	2
第二章 发行人 2021 年度经营及财务状况.....	5
第三章 发行人募集资金使用情况.....	8
第四章 外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况.....	10
第五章 债券持有人会议召开情况.....	12
第六章 公司债券本息偿付情况.....	13
第七章 发行人偿债意愿及能力分析.....	14
第八章 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....	15
第九章 跟踪评级情况.....	16
第十章 受托管理人履行职责情况.....	17
第十一章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	18
第十二章 其他事项.....	19

第一章 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：上海科技创业投资（集团）有限公司

公司简称：上海科创集团

英文名称：Shanghai Science & Technology Venture Capital (Group) Co, Ltd.

二、基本情况及相关条款

（一）获批文件及获批规模

上海科技创业投资（集团）有限公司面向专业投资者公开发行面值总额不超过 30 亿元的创新创业公司债券已经获得中国证券监督管理委员会“证监许可（2020）1948 号”注册批复。该批文下发行债券情况如下：

2020 年 9 月 17 日，上海科技创业投资（集团）有限公司 2020 年公开发行创新创业公司债券（面向专业投资者）（第一期）成功发行，发行规模 10 亿元，债券余额 10 亿元，期限 3+2 年期，票面利率 3.20%。

2021 年 3 月 5 日，上海科技创业投资（集团）有限公司 2021 年公开发行科技创新公司债券（面向专业投资者）（第一期）成功发行，发行规模 5 亿元，债券余额 5 亿元，期限 2+1 年期，票面利率 3.68%。

2022 年 4 月 26 日，上海科技创业投资（集团）有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）成功发行，发行规模 15 亿元，债券余额 15 亿元，期限 3+2 年期，票面利率 2.95%。

（二）受托管理债券主要条款

债券代码	175148.SH
债券简称	20 科创 01
发行规模	10 亿元
债券余额	10 亿元
票面利率	3.20%
债券期限	5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择
行权情况	截至本受托报告出具日，本期债券尚未行权。
计息期限	2020 年 9 月 17 日到 2025 年 9 月 16 日。若本期债券债券持有人行使回售

	选择权，则回售部分债券的计息期限为 2020 年 9 月 17 日至 2023 年 9 月 16 日。
起息日	2020 年 9 月 17 日
付息日	2021 年至 2025 年每年的 9 月 17 日为上一个计息年度的付息日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 9 月 17 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
兑付日	本期债券兑付日为 2025 年 9 月 17 日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2023 年 9 月 17 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

债券代码	175828.SH
债券简称	21 科创 K1
发行规模	5 亿元
债券余额	5 亿元
票面利率	3.68%
债券期限	3 年期，附第 2 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择
行权情况	截至本受托报告出具日，本期债券尚未行权。
计息期限	2021 年 3 月 5 日到 2024 年 3 月 4 日。若本期债券债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的计息期限为 2021 年 3 月 5 日至 2023 年 3 月 4 日。
起息日	2021 年 3 月 5 日
付息日	2022 年至 2024 年每年的 3 月 5 日为上一个计息年度的付息日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 3 月 5 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
兑付日	本期债券兑付日为 2024 年 3 月 5 日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2023 年 3 月 5 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

债券代码	185708.SH
债券简称	22 科创 01
发行规模	15 亿元
债券余额	15 亿元
票面利率	2.95%
债券期限	5 年期，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择
行权情况	截至本受托报告出具日，本期债券尚未行权。

计息期限	2022 年 4 月 26 日到 2027 年 4 月 25 日。若本期债券债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的计息期限为 2022 年 4 月 26 日至 2025 年 4 月 25 日。
起息日	2022 年 4 月 26 日
付息日	2023 年至 2027 年每年的 4 月 26 日为上一个计息年度的付息日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2022 年至 2025 年每年的 4 月 26 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。
兑付日	本期债券兑付日为 2027 年 4 月 26 日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2025 年 4 月 26 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

第二章 发行人 2021 年度经营及财务状况

一、公司基本情况

- 1、中文名称：上海科技创业投资（集团）有限公司
- 2、英文名称：Shanghai Science & Technology Venture Capital （Group） Co, Ltd.
- 3、法定代表人：傅红岩
- 4、成立时间：2014 年 8 月 15 日
- 5、注册资本：人民币 169,000.00 万元
- 6、注册地址：中国上海市自由贸易试验区春晓路 289 号 1201 室 B 单元
- 7、办公地址：中国上海市静安区新闻路 669 号博华广场 39 楼
- 8、互联网网址：<https://www.shstvc.com/cn>
- 9、电子邮箱：kctz@shstvc.com.cn
- 10、经营范围：科技创业投资，投资管理，资产管理，创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业投资企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构，科技型孵化器企业的建设及管理业务。（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 2021 年度经营状况

（一）发行人主营业务情况

发行人合并范围内收入主要包括房屋租赁、咨询费、管理费和其他业务，由于核心主业为对外投资及管理业务，公司营业总收入规模较小，近两年分别为 27,436.09 万元和 33,143.42 万元

2020-2021 年度，发行人各业务板块基本情况如下表所示：

单位：万元、%

业务板块	2021 年度				2020 年度			
	收入	成本	毛利率	收入占比	收入	成本	毛利率	收入占比
房屋租赁	18,705.55	7,935.15	57.58	56.44	13,361.71	8,181.86	38.77	48.70

业务板块	2021 年度				2020 年度			
	收入	成本	毛利率	收入占比	收入	成本	毛利率	收入占比
咨询费	36.32	-	100.00	0.11	51.07	-	100.00	0.19
管理费	3,452.83	-	100.00	10.42	3,075.47	-	100.00	11.21
担保业务	2,212.34	65.37	97.05	6.68	2,611.10	49.04	98.12	9.52
其他业务	8,736.38	1,097.86	87.43	26.36	8,336.74	938.70	88.74	30.39
合计	33,143.42	9,098.38	72.55	100.00	27,436.09	9,169.60	66.58	100.00

（二）公司投资收益情况

发行人投资业务按照投资标的不同可以分为市场化基金投资业务、股权直投业务和政府委托投资业务。2020-2021 年度，发行人投资收益分别为 230,357.64 万元和 143,184.48 万元。发行人 2021 年度较 2020 年度投资收益下降 87,173.16 万元，主要系 2020 年减持上市公司股权规模较大，确认投资收益高。

三、发行人 2021 年度财务情况

表：主要会计数据和财务指标

项目	2021 年 (末)	2020 年 (末)	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
总资产（万元）	7,787,036.86	6,741,798.37	15.50	-
总负债（万元）	3,037,043.30	2,465,433.23	23.18	-
净资产（万元）	4,749,993.57	4,276,365.14	11.08	-
归属母公司股东的净资产（万元）	3,712,780.47	3,422,277.49	8.49	-
资产负债率（%）	39.00	36.57	6.64	-
扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	39.00	36.57	6.64	-
流动比率	14.51	23.60	-38.52	主要系发行人 2021 年短期借款增加
速动比率	14.51	23.59	-38.49	主要系发行人 2021 年末短期借款增加
期末现金及现金等价物余额（万元）	642,973.78	880,467.13	-26.97	-
营业收入（万元）	33,143.42	27,436.09	20.80	-
营业成本（万元）	9,098.38	9,169.60	-0.78	-
利润总额（万元）	386,803.76	245,117.19	57.80	主要系发行人 2021 年度公允价值变动损益增加

净利润（万元）	299,607.91	192,492.93	55.65	主要系发行人 2021 年度公允价值变动损益增加。
扣除非经常性损益后净利润（万元）	295,570.50	190,011.99	55.55	主要系发行人 2021 年度公允价值变动损益增加
归属母公司股东的净利润（万元）	198,374.54	163,115.16	21.62	-
息税折旧摊销前利润（EBITDA）（万元）	413,253.88	262,838.27	57.23	主要系发行人 2021 年度 公允价值变动损益增加
经营活动产生的现金流量净额（万元）	68,586.62	140,834.96	-51.30	主要系发行人 2021 年度收到其他与经营活动有关的现金减少
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-650,249.77	-630,519.30	3.13	-
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	345,480.31	561,409.62	-38.46	
应收账款周转率	25.88	27.34	-5.34	-
存货周转率	23.29	19.28	20.80	-
EBITDA 全部债务比	0.84	0.67	25.37	-
利息保障倍数	25.69	27.57	-6.81	-
现金利息保障倍数	4.38	15.27	-71.32	
EBITDA 利息倍数	26.38	28.49	-7.41	-
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-

结合发行人 2021 年度经营及财务状况看，未发现发行人偿债能力出现重大不利变化的情况。

第三章 发行人募集资金使用情况

一、募集资金使用约定情况

根据《上海科技创业投资（集团）有限公司 2020 年公开发行创新创业公司债券（面向专业投资者）（第一期）募集说明书》约定，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟通过设立基金等方式，专项投资于种子期、初创期、成长期的创新创业公司的股权和补充公司流动资金。

根据《上海科技创业投资（集团）有限公司 2021 年公开发行科技创新公司债券（面向专业投资者）（第一期）募集说明书》约定，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于置换前期投资上海集成电路产业投资基金的资金。

根据《上海科技创业投资（集团）有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行创新创业公司债券（第一期）募集说明书》约定，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于支持创新创业公司发展、补充流动资金。

二、本次债券募集资金实际使用状况

截至本报告出具日，发行人债券募集资金使用情况如下所示：

债券简称	20 科创 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账号在上海浦东发展银行股份有限公司上海分行、上海银行股份有限公司浦西分行、华夏银行股份有限公司上海分行、兴业银行股份有限公司上海分行和中国银行股份有限公司上海市闸北支行监管下，运作正常。
募集资金总额	10 亿元
募集资金期末余额	0 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券扣除发行费用后，7 亿元用于投资上海集成电路产业投资基金（二期），剩余资金用于补充流动资金，与募集说明书约定一致。

债券简称	21 科创 K1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账号在交通银行股份有限公司上海徐汇支行、上海浦东发展银行股份有限公司上海分行和上海银行股份有限公司浦西分行监管下，运作正常。
募集资金总额	5 亿元
募集资金期末余额	0 亿元

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券扣除发行费用后，用于置换前期投资上海集成电路产业投资基金的资金，与募集说明书约定一致。
---------------------	---

债券简称	22 科创 01
募集资金专项账户运作情况	截至 2021 年末，本期债券尚未发行。
募集资金总额	15 亿元
募集资金期末余额	截至 2021 年末，本期债券尚未发行。
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券扣除发行费用后，拟用于支持创新创业公司发展、补充流动资金，与募集说明书约定一致。

三、本次债券募集资金专项账户运作与核查情况

根据募集资金使用专项账户监管协议，发行人各期债券募集资金扣除承销费用后净额已汇入发行人募集资金专项账户。截至 2021 年末，暂未发现募集资金使用与约定不符的情形。

第四章 外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况

一、外部增信机制

20 科创 01、21 科创 K1、22 科创 01 均无增信机制。

二、偿债保障措施执行情况

报告期内，发行人存续期债券 20 科创 01、21 科创 K1、22 科创 01 偿债保障措施未发生变更。

三、偿债保障措施的有效性分析

为充分、有效地维护债券持有人利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、建立公司与债券受托管理人的长效沟通机制、安排专人负责还本付息工作等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施：

- 1、切实做到专款专用；
- 2、设立专门的偿付工作小组；
- 3、制定并严格执行资金管理计划；
- 4、充分发挥债券受托管理人的作用；
- 5、制定《债券持有人会议规则》；
- 6、严格履行信息披露义务；

7、其他保障措施：在公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，公司将至少采取如下保障措施：①不向股东分配利润；②暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；③调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；④主要责任人不得调离；

8、其他信息披露要求：在本期债券存续期内，发行人需根据监管的最新要求，在定期报告中披露本期债券募集资金的使用情况（包括是否实际用于科技创新企业投资等）、基金产品运作情况（若本次募集资金通过基金进行投资）、发行人业务进展情况及发行人在科技创新、促进创业等方面发挥的社会效益等内容。

发行人偿债保障措施科学合理，如未来发生不能如期兑付的情形，可在一定程度上保障投资者的合法利益。

2021 年度，本报告所述债券相关的偿债资金来源、应急保障方案、偿债保障措施等事项与债券发行时募集说明书中披露的内容无重大不利变化，偿债等严格按照已披露的相关计划和措施执行，与募集说明书相关承诺一致。

第五章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第六章 公司债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人在利息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息，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：

债券简称	起息日	债券期限	报告期内本息偿付情况
20 科创 01	2021 年 9 月 17 日	3+2 年	发行人已于 2021 年 9 月 17 日完成本期付息工作

第七章 发行人偿债意愿及能力分析

一、发行人偿债意愿分析

发行人主体信用等级为 AAA 级，控股股东和实际控制人为上海市国资委。截至 2021 年末，发行人经营规范，信誉良好，保持 100%偿还率，信用记录良好。

为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立债券受托管理人、建设专门的偿付工作小组和加强信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

综上，发行人具有较强的偿债意愿。

二、发行人偿债能力分析

项目	2021 年末	2020 年末
流动比率（倍）	14.51	23.60
速动比率（倍）	14.51	23.59
资产负债率（%）	39.00	36.57

2020-2021 年末，发行人流动比率分别为 23.60 和 14.51，速动比率分别为 23.59 和 14.51，发行人流动比率、速动比率均较高发行人短期偿债能力较强。

2020-2021 年末，发行人资产负债率分别为 36.57%和 39.00%，发行人资产负债率较低，长期资产能力良好。

三、发行人已发行尚未兑付的债券

截止本报告出具之日，发行人已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

单位：亿元、%、年

债券简称	起息日	债券期限	到期日期	当前余额	票面利率
22 科创 01	2022-04-26	3+2	2027-04-26	15.00	2.95
21 科创 K1	2021-03-05	2+1	2024-03-05	5.00	3.68
20 科创 01	2020-09-17	3+2	2025-09-17	10.00	3.20

第八章 募集说明书中约定的其他义务的执行情况

报告期内，发行人根据募集说明书中的约定履行付息及信息披露义务，未触发募集说明书中约定的其他义务的执行要求。

第九章 跟踪评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司对发行人存续期内相关债项进行跟踪评级，并出具《上海科技创业投资（集团）有限公司 2020 年公开发行创新创业公司债券（面向专业投资者）（第一期）、2021 年公开发行科技创新公司债券（面向专业投资者）（第一期）跟踪评级报告（2021）》（信评委函字[2021]跟踪 1619 号），发行人维持主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，维持“20 科创 01”和“21 科创 K1”的债项信用等级为 AAA。

第十章 受托管理人履行职责情况

为维护全体债券持有人的利益，发行人聘请了国泰君安证券股份有限公司为本次债券的债券受托管理人，双方签署了受托管理协议。受托管理人对发行人履行募集说明书及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

国泰君安证券股份有限公司作为 20 科创 01、21 科创 K1、22 科创 01 的受托管理人，严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

第十一章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

一、对外担保情况

根据发行人 2021 年年度报告，截至 2021 年末，公司对外担保余额为 10.32 亿元，公司报告期对外担保的增减变动情况为增加 2.73 亿元。

二、涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

根据发行人 2021 年年度报告，报告期内，发行人未发生该等事项。

三、相关当事人

根据发行人 2021 年年度报告，报告期内，本报告列示的公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

第十二章 其他事项

一、作为临时报告披露的重大事项

2021 年度，国泰君安有如下作为临时报告披露的重大事项：

（一）发行人会计师事务所变更

发行人会计师事务所发生变更。针对此事项，受托管理人已于 2021 年 1 月 19 日披露临时受托管理报告。

（二）发行人总经理发生变更

发行人总经理发生变更。针对此事项，受托管理人已于 2021 年 9 月 6 日披露临时受托管理报告。

（三）发行人法定代表人、总经理、执行董事变更

发行人法定代表人、总经理、执行董事变更。针对此事项，受托管理人已于 2021 年 10 月 11 日披露临时受托管理报告。

（四）重大资产重组

发行人进行重大资产重组。针对此事项，受托管理人已于 2021 年 12 月 30 日披露临时受托管理报告。

二、提醒投资者关注的其他事项

无。

（以下无正文）

（本页无正文，为《上海科技创业投资（集团）有限公司公司债券受托管理事务报告（2021 年度）》之盖章页）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司



2022 年 6 月 29 日