
上海联和投资有限公司

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。

立信会计师事务所（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

截至本报告出具日，报告所提示的风险因素与《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)募集说明书》《上海联和投资有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)募集说明书》中所提示的风险因素相一致，风险因素在募集说明书中“风险因素”等有关章节中列举，请投资者注意阅读并关注公司的跟踪评级报告。

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.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
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.....	9
六、 公司治理情况.....	11
七、 环境信息披露义务情况.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
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.....	15
四、 公司债券募集资金使用情况.....	15
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.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
七、 中介机构情况.....	18
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.....	20
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
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.....	24
九、 对外担保情况.....	24
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.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
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.....	25
三、 发行人为绿色债券发行人.....	25
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29

释义

联和投资/公司	指	上海联和投资有限公司
本报告	指	上海联和投资有限公司 2022 年公司债券年度报告
22 联和 K1	指	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）
23 联和 K1	指	上海联和投资有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种一）
23 联和 K2	指	上海联和投资有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种二）
公司债券	指	依照发行程序发行、约定在一年以上期限内还本付息的有价证券
债券受托管理人	指	根据债务受托管理协议而设立的维护债券持有人利益的机构
中介机构	指	为债券的发行、承销、托管等提供中介服务的机构，包括会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构等
债券信用评级	指	以企业或经济主体发行的有价债券为对象进行的信用评级
债券增信机制	指	增加债券的信用资质的举措，债券发行人的到期还本付息增加了一个保障，目前我国最主要的增信方式有第三方担保、抵质押担保和其他增信措施
债券持有人会议	指	由债券持有人集体行使权利的、即时召集的、临时性的决议机构
受限资产	指	被设立了抵押/质押等限制物权，或被查封/冻结，或被设立了可对抗第三人的优先受偿权的资产，其将无法变现，或必须满足一定条件才能够变现用于清偿债务
会计政策变更	指	企业对相同的交易或事项由原来采用的会计政策改用另一会计政策的行为
会计估计变更	指	由于资产和负债的当前状况及预期未来经济利益和义务发生了变化，从而对资产或负债的账面价值或资产的定期消耗金额进行的重估和调整
重大会计差错更正	指	对企业会计核算中，由于计量、确认、记录等方面出现的重大错误进行的纠正
银行授信	指	商业银行向非金融机构客户提供的资金，或者对客户在有关经济活动中可能产生的赔偿、支付责任做出的保证，包括贷款、贸易融资、票据融资、融资租赁、透支、各项垫款等表内业务，以及票据承兑、开出信用证、保函、备用信用证、信用证保兑、债券发行担保、借款担保、有追索权的资产销售、未使用的不可撤销的贷款承诺等表外业务
独立性	指	公司与其控股股东或实际控制人之间，在业务、

		资产、人员、财务、机构五大方面保持独立性，能够自主决定其经营方针和战略决策
非经营性往来占款	指	与主营业务和其他业务无关的大额长账龄往来款项，尤其是关联方之间的此类款项
资金拆借	指	银行或其他金融机构之间在经营过程中相互调剂头寸资金的信用活动
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	上海联和投资有限公司
中文简称	联和投资
外文名称（如有）	Shanghai Alliance Investment Ltd.
外文缩写（如有）	SAIL
法定代表人	秦健
注册资本（万元）	1,000,000.00
实缴资本（万元）	1,000,000.00
注册地址	上海市 高邮路 19 号
办公地址	上海市 高邮路 19 号
办公地址的邮政编码	200030
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	孙曦东
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	职工董事、副总经理
联系地址	上海市高邮路 19 号
电话	021-64746760
传真	021-64746761
电子信箱	sxd@cn-sail.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：上海市国有资产监督管理委员会

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

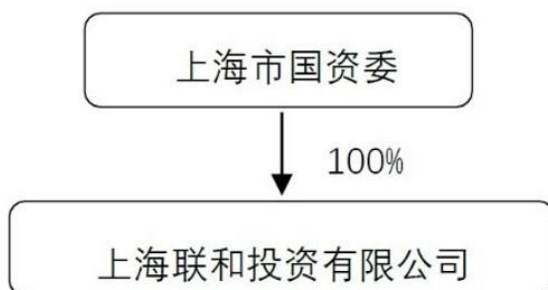
报告期末控股股东资信情况：不适用

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：报告期末控股股东持有发行人 100%比例股权，且无受限情况

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：报告期末实际控制人持有发行人 100%比例股权且无受限情况

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

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%。

¹均包含股份，下同。

（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：秦健

发行人的董事长或执行董事：范希平、刘家平、叶峻、孙曦东

发行人的其他董事：朱志远、汪寿阳

发行人的监事：应晓明

发行人的总经理：叶峻

发行人的财务负责人：应晓明

发行人的其他非董事高级管理人员：孙曦东、杨勤勇、张琦

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

发行人定位为战略新兴产业投融资平台和科技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。公司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。

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

2022 年，中国股权投资市场外部环境承压，总体平稳发展。根据清科研究中心数据显示：2022 年中国股权投资市场新募基金 7,061 支，同比微升 1.2%，共募集 21,582.55 亿元，同比小幅下滑 2.3%；投资案例发生 10,650 起，同比下降 13.6%，投资总金额为 9,076.79 亿元，同比减少 36.2%，投资节奏明显放缓；退出共发生 4,365 笔，同比下降 3.7%，被投企业 IPO 数量及占比同步减少，并购、股转和回购的交易热度明显提升。

募资方面，2022 年中国股权投资市场募资总量同比变动较小。根据清科研究中心数据，募资结构两极化趋势仍然显著，一方面，在国有资本股权投资参与度加深、新基建加速布局的背景下，大型政策性基金、基础设施投资基金集中设立，占百亿以上基金的比例约达七成；另一方面，小规模、出资灵活的小规模基金数量和占比均有提升，推动在我国股权投资市场在新募基金数量增长情况下，募集规模小幅回调；分币种看，2022 年人民币基金募集金额同比上升 0.4%，外币基金募集金额同比下降 18.6%，外币基金募资节奏持续放缓；从基金类型来看，创业投资基金的数量继续维持领先，共 4,445 支创业投资基金完成新一轮募集，数量占比达到 63.0%，成长基金数量占比则下滑至 32.6%；此外，多支聚焦于房地产创新发展、房地产纾困、高科技园区、商业投资的房地产投资基金完成新一轮募集，房地产投资基金的规模同比上升 55.5%。

投资方面，根据清科研究中心统计数据，2022 年中国股权投资市场回归平稳，投资案例数和投资金额有所降低；从投资行业看，2022 年投资市场热度集中于科创行业，IT、半导体及电子设备、生物技术/医疗健康和机械制造，前四大行业投资案例数占比为 72.1%；分市场来看，早期投资市场较青睐机械制造行业，创业投资市场加速布局汽车领域，私募股权投资市场积极参投清洁技术项目和半导体及电子设备项目；国有资本引领攻坚关键核心技术，活跃投资科创企业；投资机构避险情绪延续，中后期项目获投案例数占比达 61.0%。

退出方面，根据清科研究中心统计数据，2022 年被投企业 IPO 案例数占比 61.8%，相较上年下降了 6.6 个百分点；股权投资机构积极寻求二级市场以外的退出渠道以获取现金收益，随着越来越多行业逐渐进入调整与整合阶段，叠加 IPO 项目溢价降低、上市不确定性持续增强的影响，企业端被收购意愿有所增加，带动并购退出交易热度提升，2022 年并购/

借壳/SPAC 案例数同比上升 29.7%。

创投行业的高投资回报率使得越来越多的机构和个人拟进入创投行业，创投行业的竞争日益激烈。我国创投行业投资项目的阶段主要在初创期和成长期，投资项目主要集中在产品制造和服务领域，投资阶段和投资产品的趋同化直接影响了各创投公司的谈判能力。同时，也将导致创投公司很难对拟投资项目进行较长时期的考察，投资决策时间的缩短将加大投资风险。我国经济的快速发展，不仅加速了本土创投行业的发展，同时也吸引了外资创投机构大举进入我国创投行业，外资创投机构的管理资本总额和投资强度均超过本土创投企业。随着我国创投行业的发展，外资创投机构在国内市场的参与程度将进一步加深，经营领域将进一步扩大。外资创投机构所具备的雄厚的资金实力、丰富的管理经验、广泛的国际营销网络、先进的技术和有效的激励手段将会进一步加剧国内创投行业的竞争，从而削弱公司现有主要业态模式的盈利能力。公司的竞争优势主要体现为强大的政府资源优势、布局先发优势项目、良好的品牌效应和信誉优势、地处金融中心的区域优势，并且坚持孵化源头成果、不断丰富项目来源。

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

无重大变化，对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响。

（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：万元 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（%）
物业租赁及销售	702.51	732.30	-4.24	40.18	9,517.45	1,267.22	86.69	88.60
广告代理发布	682.70	488.44	28.46	39.05	805.42	470.30	41.61	7.50
其他业务	363.24	523.44	-44.10	20.77	419.31	510.92	-21.85	3.90
合计	1,748.46	1744.18	0.24	100.00	10,742.18	2,248.45	79.07	100.00

（2）各产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

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。

物业租赁及销售营业收入指标同比减少 92.62%，主要系 2021 年联和物业出售部分房产，22 年未发生所致。

营业成本指标同比减少 42.21%，主要系 2021 年联和物业出售部分房产，22 年未发生所致。

毛利率指标同比减少 104.89%，主要系 2021 年联和物业出售部分房产，22 年未发生所致。

广告代理发布的毛利率指标同比减少 31.60%，主要系 2022 年经济下行影响广告代理发布业务所致。

其他业务的毛利率指标同比减少 101.83%，主要系咨询服务收入减少，成本增加所致。

（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

“十四五”时期，公司致力于成为实力强劲、创新活跃的战略投资平台和关键孵化平台，为国家攻克“卡脖子”关键技术做出贡献，填补尖端空白、抢占前沿领域，培育更多具有影响力和带动力的高新技术企业，进一步提升整合资本市场、科创资源等能力。到 2025 年，有效发挥战略投资和关键孵化作用，攻克一批关键领域“卡脖子”技术，落地一批重大专项项目，投产一批战略性新兴产业项目，培育一批具有知名品牌的创新企业，上市一批引领创新的硬核科技企业；公司的四大核心板块、九大重点产业集群竞争优势明显增强；经营能力持续提升，力争实现五年累计项目分红及转让现金收入不少于 60 亿元，累计自有资金新增投资额约 100 亿元，到“十四五”期末净资产实现翻番达到 900 亿元，总资产规模突破 1000 亿元大关。

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

风险：

1、部分在投项目尚处于初创期，后续产业发展存在一定不确定性。公司投资项目主要集中于战略新兴领域，目前部分投资项目尚处于初创期，后续产业发展以及盈利情况存在不确定性。

2、对部分被投资企业的委托贷款计提大额减值。

3、对外担保规模较大。

应对措施：

公司将坚定不移地围绕国家和本市战略发展大局进行科技攻关和产业孵化，尤其是具有较大市场需求和空间的领域。公司将把资源集中投入到核心业务板块上，一是加大重点战略领域资源配置，争取更多资金、人才、项目投向集成电路、卫星网络、人工智能、生物医药等领域；二是对可预期成果优先扶持，聚焦引领未来发展趋势的重点产业方向、制造与服务相融合的先进方向以及跨界融合催生的新型业态等领域，加大投资力度和成果转化扶持；三是继续加强与中国科学院、上海科技大学等科研院所和高等院校合作，积极参与科研院所共性技术平台建设，重点瞄准芯片、数字经济、“两机”、核能等前沿领域，整合市场力量培育行业核心企业。并且，公司将加快整合各类创新资源，提升科技攻关和产业孵化能力，同时不断优化公司治理结构、提高运营管理效能。

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：

公司股东为上海市国有资产监督管理委员会，持股比例 100%。公司依法开展经营活动，与上海国有资产管理委员会在资产、业务、人员、机构和财务等方面相互独立。

（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

发行人关联交易按照公司重大事项决策程序严格履行内部决策流程，按照政府定价、参考政府指导价、参考市场价格等原则确保定价公允。针对关联交易，发行人严格按照《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》等法律法规履行披露义务。

（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
关联租赁	0.04

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
资金拆借，作为拆出方（仅为示例）	38.96

3. 担保情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 144.29 亿元人民币。（担保余额中的美元以及欧元金额已按照 2022 年 12 月 30 日的人民币外汇中间价进行换算）

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	22 联和 K1
3、债券代码	185583.SH
4、发行日	2022 年 3 月 16 日
5、起息日	2022 年 3 月 18 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 3 月 18 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.70
10、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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	不适用

1、债券名称	上海联和投资有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	23 联和 K1
3、债券代码	115265.SH
4、发行日	2023 年 4 月 14 日
5、起息日	2023 年 4 月 18 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2026 年 4 月 18 日
7、到期日	2028 年 4 月 28 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.17
10、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

11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	不适用

1、债券名称	上海联和投资有限公司 2023 年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	23 联和 K2
3、债券代码	115266.SH
4、发行日	2023 年 4 月 14 日
5、起息日	2023 年 4 月 18 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 4 月 18 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.46
10、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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、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	不适用

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

债券代码：115265.SH

债券简称：23 联和 K1

债券约定的选择权条款名称：

☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权

☐ 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

☐ 是 ☒ 否

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：185583.SH

债券简称：22 联和 K1

债券约定的投资者保护条款名称：

1、偿债保障措施承诺：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；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%。

2、救济措施：如发行人违反相关承诺要求且未能在“偿债保障措施承诺”中约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：（1）在 30 个自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。（2）在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

债券代码：115265.SH

债券简称：23 联和 K1

债券约定的投资者保护条款名称：

1、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%。

2、救济措施：如发行人违反相关承诺要求且未能在“偿债保障措施承诺”中约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：（1）在 30 个自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。（2）在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

债券代码：115266.SH

债券简称：23 联和 K2

债券约定的投资者保护条款名称：

1、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%。

2、救济措施：如发行人违反相关承诺要求且未能在“偿债保障措施承诺”中约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：（1）在 30 个自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。（2）在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

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：185583.SH

债券简称	22 联和 K1
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	正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金中 8.22 亿元拟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，剩余募集资金用于偿还到期债务。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	募集资金用途未发生变更。 发行人调整了部分募集资金的投资对象，募集资金投资的部分科技创新企业不在《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)募集说明书》选定的 A、B、C、D、E、F 六家公司范围中，但调整后的投资对象仍然符合《中国证监会关于开展创新创业公司债券试点的指导意见》、《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——特定品种公司债券》以及募集说明书对募集资金用途的规定。
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	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 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）	不涉及
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	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。
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）	不涉及

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：115265.SH

债券简称	23 联和 K1
募集资金总额	2.00
使用金额	2.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金不低于 70%部分拟通过直接对科技创新企业进行权益出资，以及置换发行前 12 个月内发行人对于科技创新企业的出资的方式投向科技创新领域，募集资金不超过 30%部分用于偿还到期有息负债。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	不涉及
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	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 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）	不涉及
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金全部用于置换发行前 12 个月内发行人对于科技创新企业的出资。
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）	不涉及

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：115266.SH

债券简称	23 联和 K2
募集资金总额	8.00
使用金额	8.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金不低于 70%部分拟通过直接对科技创新企业进行权益出资，以及置换发行前 12 个月内发行人对于科技创新企业的出资的方式投向科技创新领域，募集资金不超过 30%部分用于偿还到期有息负债。
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 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）	不涉及
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	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 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）	不涉及
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金全部用于置换发行前 12 个月内发行人对于科技创新企业的出资。
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如	不涉及

有)

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：185583.SH

债券简称	22 联和 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1.本债券为无担保债券。 2.具体偿债计划：本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本期债券发行结束日；本期债券到期一次还本。 3.其他偿债保障措施包括制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立专项偿债账户、严格执行资金管理计划、投资者保护机制以及严格的信息披露等。
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	公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施

债券代码：115265.SH

债券简称	23 联和 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1.本债券为无担保债券。 2.具体偿债计划：本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本期债券发行结束日；本期债券到期一次还本。 3.其他偿债保障措施包括制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立专项偿债账户、严格执行资金管理计划、投资者保护机制以及严格的信息披露等。
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	公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施

债券代码：115266.SH

债券简称	23 联和 K2
------	----------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1.本债券为无担保债券。 2.具体偿债计划：本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本期债券发行结束日；本期债券到期一次还本。 3.其他偿债保障措施包括制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立专项偿债账户、严格执行资金管理计划、投资者保护机制以及严格的信息披露等。
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	公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施

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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师姓名	冯晨晨 刘云

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	185583.SH、115265.SH、115266.SH
债券简称	22 联和 K1、23 联和 K1、23 联和 K2
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市黄浦区中山南路 888 号
联系人	李邹宙
联系电话	021-23187489

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	185583.SH、115265.SH、115266.SH
债券简称	22 联和 K1、23 联和 K1、23 联和 K2
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 SOHO5 号楼

（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。

（一）会计政策变更

详情请见公司 2022 年度审计报告。

（二）会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

（三）重要前期差错更正

本报告期未发生重要的前期会计差错项。

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
交易性金融资产	分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
其他权益工具投资	权益工具投资

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（%）
货币资金	17.71	2.83	30.20	-41.36
交易性金融资产	116.16	18.54	86.25	34.69

应收账款	0.07	0.01	0.21	-68.66
预付款项	0.01	0.0016	0.004	152.97
其他应收款	0.95	0.15	0.21	356.67
债权投资	11.74	1.87	4.20	179.67
投资性房地产	1.49	0.24	0.86	73.77
使用权资产	0.00	0.00	0.03	-100.00
递延所得税资产	6.27	1.00	4.27	46.72
其他非流动资产	5.77	0.92	2.59	122.54

发生变动的原因：

货币资金减少主要系项目投资额增加所致。

交易性金融资产增加主要系金融资产按照公允价值计量所致。

应收账款减少主要系收回应收账款所致。

预付款项增加主要系支付款项未取得发票、项目未验收所致。

其他应收款增加主要系确认项目退出应收款所致。

债权投资增加主要系新增长期委托贷款所致。

投资性房地产增加主要系报告期内房产改变用途，自用转为出租所致。

使用权资产减少主要系联和投资租赁联和物业房产，合并报表抵销所致。

递延所得税资产增加主要系计提兆芯担保减值预计负债递延所得税资产所致。

其他非流动资产增加主要系东方航空增资未办理完成股份登记、托管及限售手续，暂记入其他非流动资产所致。

（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 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 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

0

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 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 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%，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 48.48 亿元和 60.42 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 24.63%。

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	-	10.00	0.00	30.00	40.00	66.20
银行贷款	-	1.30	1.30	17.62	20.22	33.47
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	0.05	0.15	0.20	0.33

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 10 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 30 亿元，且共有 0 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 48.26 亿元和 60.22 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 24.78%。

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	-	10.00	-	30.00	40.00	66.42
银行贷款	-	1.30	1.30	17.62	20.22	33.58
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-	-

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 10 亿元，企业

债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 30 亿元，且共有 0 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 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 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（%）
应付账款	0.12	0.09	0.04	170.21
预收款项	0.01	0.01	0.02	-48.26
应交税费	0.06	0.04	0.23	-76.05
其他应付款	3.45	2.71	1.00	246.30
应付债券	29.99	23.57	20.00	49.99
预计负债	18.70	14.70	10.70	74.77
递延收益	0.02	0.02	0.04	-50.00

发生变动的原因：

应付账款增加主要系联和物业房屋装修未结算款项增加所致。

预收款项减少主要系结转预收房租及物业费所致。

应交税费减少主要系 2021 年联和物业出售房产增加应交税费所致。

其他应付款增加主要系暂未支付股权受让款增加所致。

应付债券增加主要系新发行债券所致。

预计负债增加主要系计提兆芯担保减值预计负债所致。

递延收益减少主要系办公大楼建设拨款计入当期损益所致。

（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：24.78 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.50 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
上海银行股份有限公司	否	14.68%	银行	-	-	-	-
-	否	-	-	-	-	-	-

（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：153.56 亿元

报告期末对外担保的余额：145.01 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-8.55 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：144.29 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

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
上海和辉光电股份有限公司	发行人持有被担保公司股权，但	138.9	中小尺寸 AMOLED 半导体显示面板的研发、生产和销售	良好	信用	118.11	2028 年 3 月 21 日	无重大不利影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
	不并表							
-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	—	—	—	—	—	118.11	—	—

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

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

截至本报告出具日，22 联和 K1 募集资金中 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 亿元用于偿还到期债务，与募集说明书的约定一致。

发行人调整了部分募集资金的投资对象，募集资金投资的部分科技创新企业不在《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)募集说明书》选定的 A、B、C、D、E、F 六家公司范围中，但调整后的投资对象仍然符合《中国证监会关于开展创新创业公司债券试点的指导意见》、《上海证券交易所公司债券发行上市审核规则适用指引第 2 号——特定品种公司债券》以及募集说明书对募集资金用途的规定。

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《上海联和投资有限公司公司债券 2022 年年度报告》之盖章页）



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：上海联和投资有限公司

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	1,770,724,481.07	3,019,669,450.52
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	11,616,349,621.13	8,624,815,997.28
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	6,593,386.67	21,039,701.26
应收款项融资		
预付款项	992,561.04	392,369.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	95,079,145.04	20,820,051.64
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	377,684,482.18	446,351,146.59
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	2,123,565,411.89	2,929,610,439.25
流动资产合计	15,990,989,089.02	15,062,699,156.38
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	1,174,240,000.00	419,870,000.00
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		
其他权益工具投资	43,895,549,119.48	44,822,760,643.18
其他非流动金融资产		

投资性房地产	148,691,322.74	85,568,675.34
固定资产	168,237,732.72	169,182,195.92
在建工程	74,038,239.58	65,266,922.43
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		3,061,538.42
无形资产	3,169,444.45	3,402,777.78
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	12,626,605.15	10,354,997.98
递延所得税资产	626,618,785.40	427,097,356.40
其他非流动资产	577,038,486.81	259,291,876.63
非流动资产合计	46,680,209,736.33	46,265,856,984.08
资产总计	62,671,198,825.35	61,328,556,140.46
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
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	12,066,069.38	4,465,441.04
预收款项	1,186,666.66	2,293,676.13
合同负债	14,959,252.78	
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	90,232.17	90,232.17
应交税费	5,556,108.61	23,198,786.48
其他应付款	344,734,732.62	99,547,839.11
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	1,259,778,328.26	1,283,059,789.40
其他流动负债		
流动负债合计	1,638,371,390.48	1,412,655,764.33
非流动负债：		

保险合同准备金		
长期借款	1,762,105,000.00	1,543,000,000.00
应付债券	2,999,096,627.41	1,999,557,498.16
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,870,000,000.00	1,070,000,000.00
递延收益	1,914,284.00	3,828,568.00
递延所得税负债	4,201,081,932.75	4,465,934,434.99
其他非流动负债	252,000,000.00	252,000,000.00
非流动负债合计	11,086,197,844.16	9,334,320,501.15
负债合计	12,724,569,234.64	10,746,976,265.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,768,382,573.70	12,332,156,943.10
减：库存股		
其他综合收益	9,980,403,782.97	12,090,901,245.02
专项储备		
盈余公积	2,685,111,199.43	2,466,053,120.83
一般风险准备		
未分配利润	15,512,732,034.61	13,692,468,566.03
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	49,946,629,590.71	50,581,579,874.98
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	49,946,629,590.71	50,581,579,874.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	62,671,198,825.35	61,328,556,140.46

公司负责人：秦健 主管会计工作负责人：叶峻 会计机构负责人：应晓明

母公司资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：上海联和投资有限公司

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	1,461,473,779.67	2,813,919,360.49

交易性金融资产	11,525,377,447.40	8,526,900,554.21
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		19,687,500.00
应收款项融资		
预付款项	992,561.04	392,369.84
其他应收款	94,862,548.40	20,603,455.00
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	2,073,471,174.96	2,848,960,112.50
流动资产合计	15,156,177,511.47	14,230,463,352.04
非流动资产：		
债权投资	1,174,240,000.00	419,870,000.00
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	661,924,067.26	661,924,067.26
其他权益工具投资	43,473,125,688.99	44,329,280,993.17
其他非流动金融资产		
投资性房地产	28,994,211.47	31,352,610.47
固定资产	68,607,445.53	65,536,241.31
在建工程	74,038,239.58	65,266,922.43
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	20,098,447.21	25,123,059.01
无形资产	3,169,444.45	3,402,777.78
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	626,618,785.40	427,097,356.40
其他非流动资产	577,038,486.81	259,291,876.63
非流动资产合计	46,707,854,816.70	46,288,145,904.46
资产总计	61,864,032,328.17	60,518,609,256.50
流动负债：		
短期借款		

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	1,061,035.30	320,409.63
预收款项		884,533.29
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	984,253.83	6,702,597.71
其他应付款	344,645,325.53	98,547,039.11
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	1,264,565,692.58	1,279,959,062.84
其他流动负债		
流动负债合计	1,611,256,307.24	1,386,413,642.58
非流动负债：		
长期借款	1,762,105,000.00	1,543,000,000.00
应付债券	2,999,096,627.41	1,999,557,498.16
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	15,764,620.52	25,123,059.01
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,870,000,000.00	1,070,000,000.00
递延收益	1,914,284.00	3,828,568.00
递延所得税负债	4,168,294,062.80	4,412,546,941.72
其他非流动负债	252,000,000.00	252,000,000.00
非流动负债合计	11,069,174,594.73	9,306,056,066.89
负债合计	12,680,430,901.97	10,692,469,709.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,786,569,410.11	12,350,343,779.51
减：库存股		
其他综合收益	9,928,674,954.60	12,011,212,591.01
专项储备		
盈余公积	2,685,111,199.43	2,466,053,120.83
未分配利润	14,783,245,862.06	12,998,530,055.68

所有者权益（或股东权益）合计	49,183,601,426.20	49,826,139,547.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,864,032,328.17	60,518,609,256.50

公司负责人：秦健 主管会计工作负责人：叶峻 会计机构负责人：应晓明

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	17,484,609.93	107,421,817.17
其中：营业收入	17,484,609.93	107,421,817.17
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	244,499,673.68	259,345,197.57
其中：营业成本	17,441,774.68	22,484,500.54
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	6,480,910.14	44,509,297.31
销售费用	10,148,518.03	5,529,422.29
管理费用	73,728,541.72	66,899,630.95
研发费用	11,808,896.85	9,340,062.65
财务费用	124,891,032.26	110,582,283.83
其中：利息费用	154,121,848.23	161,088,127.55
利息收入	29,391,260.99	50,594,569.18
加：其他收益	4,275,011.91	20,224,305.83
投资收益（损失以“－”号填列）	1,672,985,714.91	1,687,908,347.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	1,882,319,563.58	-935,977,106.24
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-800,000,000.00	299,794,326.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,532,565,226.65	920,026,493.26
加：营业外收入	100.00	3,267.81
减：营业外支出	54,492,041.43	17,827,988.07
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,478,073,285.22	902,201,773.00
减：所得税费用	254,932,897.34	-126,412,977.09
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,223,140,387.88	1,028,614,750.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,223,140,387.88	1,028,614,750.09
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）	2,223,140,387.88	1,028,614,750.09
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-2,107,509,401.75	-1,264,083,489.61
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,107,509,401.75	-1,264,083,489.61
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-2,107,509,401.75	-1,264,083,489.61
（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	-2,107,509,401.75	-1,264,083,489.61
（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		
（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		
(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	115,630,986.13	-235,468,739.52
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	115,630,986.13	-235,468,739.52
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
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:秦健 主管会计工作负责人:叶峻 会计机构负责人:应晓明

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	3,632,418.88	4,193,050.06
减:营业成本	5,234,352.65	5,109,225.97
税金及附加	973,734.89	1,758,011.20
销售费用	10,080,518.03	5,443,942.29
管理费用	70,069,693.56	65,668,871.48
研发费用	11,808,896.85	9,340,062.65
财务费用	127,895,118.42	111,904,376.29
其中:利息费用	155,127,894.44	160,905,161.98
利息收入	27,380,797.79	49,074,042.10
加:其他收益	4,205,969.24	20,209,639.54
投资收益(损失以“—”号填列)	1,614,945,403.97	1,628,949,588.40

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	1,899,612,832.92	-930,158,792.77
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-800,000,000.00	299,794,326.94
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）	2,496,334,310.61	823,763,322.29
加：营业外收入	100.00	3,267.81
减：营业外支出	54,491,910.40	17,827,988.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,441,842,500.21	805,938,602.03
减：所得税费用	251,261,714.23	-139,863,831.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,190,580,785.98	945,802,433.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,190,580,785.98	945,802,433.43
（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	-2,082,537,636.41	-1,237,980,379.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-2,082,537,636.41	-1,237,980,379.00
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	-2,082,537,636.41	-1,237,980,379.00
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		

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	108,043,149.57	-292,177,945.57
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：秦健 主管会计工作负责人：叶峻 会计机构负责人：应晓明

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	31,210,283.24	126,093,198.22
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	2,417,973.87	
收到其他与经营活动有关的现金	57,038,351.04	715,765,042.83
经营活动现金流入小计	90,666,608.15	841,858,241.05
购买商品、接受劳务支付的现	2,013,552.52	46,480,987.79

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	48,337,790.29	44,826,308.82
支付的各项税费	46,248,303.21	122,439,144.17
支付其他与经营活动有关的现金	84,510,052.00	674,155,113.35
经营活动现金流出小计	181,109,698.02	887,901,554.13
经营活动产生的现金流量净额	-90,443,089.87	-46,043,313.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,699,126,065.63	6,113,237,991.52
取得投资收益收到的现金	1,674,621,208.83	1,687,994,481.75
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	3,373,747,274.46	7,801,232,473.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,904,529.76	78,352,972.39
投资支付的现金	5,800,093,388.41	7,968,217,690.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,838,997,918.17	8,046,570,662.39
投资活动产生的现金流量净额	-2,465,250,643.71	-245,338,189.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	420,000,000.00	545,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		

取得借款收到的现金	2,614,928,301.88	4,499,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,034,928,301.88	5,045,400,000.00
偿还债务支付的现金	1,417,000,000.00	3,885,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	307,995,575.57	315,798,058.78
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	3,183,962.18	5,625,000.00
筹资活动现金流出小计	1,728,179,537.75	4,206,423,058.78
筹资活动产生的现金流量净额	1,306,748,764.13	838,976,941.22
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	-1,248,944,969.45	547,595,439.02
加：期初现金及现金等价物余额	3,019,669,450.52	2,472,074,011.50
六、期末现金及现金等价物余额	1,770,724,481.07	3,019,669,450.52

公司负责人：秦健 主管会计工作负责人：叶峻 会计机构负责人：应晓明

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	6,994,930.50	14,408,944.79
收到的税费返还	2,417,973.87	
收到其他与经营活动有关的现金	29,672,583.03	714,229,849.46
经营活动现金流入小计	39,085,487.40	728,638,794.25
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	48,078,898.70	44,530,567.12
支付的各项税费	11,915,880.24	52,965,461.81
支付其他与经营活动有关的现金	79,685,314.22	673,718,846.88
经营活动现金流出小计	139,680,093.16	771,214,875.81
经营活动产生的现金流量净额	-100,594,605.76	-42,576,081.56

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,542,496,612.19	6,109,946,885.57
取得投资收益收到的现金	1,616,526,727.28	1,628,949,588.40
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	3,159,023,339.47	7,738,896,473.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,904,529.76	78,352,972.39
投资支付的现金	5,676,242,155.08	8,006,217,690.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,715,146,684.84	8,084,570,662.39
投资活动产生的现金流量净额	-2,556,123,345.37	-345,674,188.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	420,000,000.00	545,800,000.00
取得借款收到的现金	2,614,928,301.88	4,499,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,034,928,301.88	5,045,400,000.00
偿还债务支付的现金	1,417,000,000.00	3,885,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	307,995,575.57	315,798,058.78
支付其他与筹资活动有关的现金	5,660,356.00	
筹资活动现金流出小计	1,730,655,931.57	4,200,798,058.78
筹资活动产生的现金流量净额	1,304,272,370.31	844,601,941.22
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	-1,352,445,580.82	456,351,671.24
加：期初现金及现金等价物余额	2,813,919,360.49	2,357,567,689.25
六、期末现金及现金等价物余额	1,461,473,779.67	2,813,919,360.49

公司负责人：秦健 主管会计工作负责人：叶峻 会计机构负责人：应晓明

