
上海国有资产经营有限公司
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。

天职国际会计师事务所（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存续的公司债券时，应认真考虑各项可能对前述公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护等产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读对应募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2022 年末，公司面临的风险因素与上一年度公司债券年度报告和最近一期发行的公司债券募集说明书中所提示的风险因素没有重大变化。

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.....	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.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	19
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	20
四、 公司债券募集资金使用情况.....	20
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	23
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	23
七、 中介机构情况.....	24
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	26
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
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	30
九、 对外担保情况.....	30
十、 重大诉讼情况.....	30
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	30
十二、 向普通投资者披露的信息.....	31
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
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	31
三、 发行人为绿色债券发行人.....	31
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	31
五、 其他特定品种债券事项.....	31
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35

释义

上海国资、公司、发行人	指	上海国有资产经营有限公司
上海国际集团、控股股东、集团	指	上海国际集团有限公司
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
公司债券	指	公司依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价债券
18 沪国 01	指	上海国有资产经营有限公司 2018 年公司债券（第一期）
19 沪国 01	指	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）（品种一）
19 沪国 02	指	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）（品种二）
20 沪国 01	指	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）（品种一）
20 沪国 02	指	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）（品种二）
20 沪国 03	指	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）
21 沪国 01	指	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）
22 沪国 01	指	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)
22 沪国 K2	指	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科技创新公司债券
22 沪国 03	指	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（第三期）
23 沪国 01	指	上海国有资产经营有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
22 沪国资 SCP002	指	上海国有资产经营有限公司 2022 年度第二期超短期融资券
国鑫投资	指	上海国鑫投资发展有限公司
国鑫创投	指	上海国鑫创业投资有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
中国太保	指	中国太平洋保险（集团）股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
上海农商行	指	上海农村商业银行股份有限公司
《资金集中管理实施细则》	指	《上海国际集团有限公司资金集中管理实施细则（试行）》
债券受托管理人	指	海通证券股份有限公司；申万宏源证券有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	中国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	公司现行有效的《上海国有资产经营有限公司章程》

《金控办法》	指	《金融控股公司监督管理试行办法》
报告期	指	2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	如无特殊说明，指人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	上海国有资产经营有限公司
中文简称	上海国资
外文名称（如有）	Shanghai State-owned Assets Management Co., Ltd.
外文缩写（如有）	SSAM
法定代表人	管蔚
注册资本（万元）	550,000.00
实缴资本（万元）	550,000.00
注册地址	上海市徐汇区南丹路 1 号 1 幢
办公地址	上海市徐汇区南丹路 1 号 1 幢
办公地址的邮政编码	200030
公司网址（如有）	http://www.ssaocorp.com
电子信箱	xxpl@ssaocorp.com

二、信息披露事务负责人

姓名	吴书民
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	党委副书记、董事、纪委书记、工会主席
联系地址	上海市徐汇区南丹路 1 号 1 幢
电话	021-33987999
传真	021-63901110
电子信箱	xxpl@ssaocorp.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：上海国际集团有限公司

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

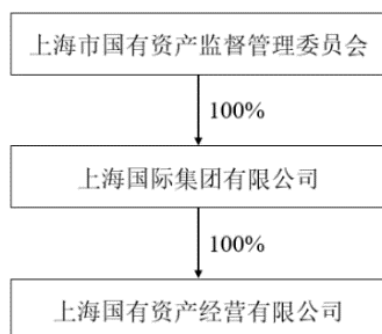
报告期末控股股东资信情况：截至报告期末，控股股东资信正常

报告期末实际控制人资信情况：截至报告期末，实际控制人资信正常

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例 100%，股权无受限情况

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：持股比例 100%，股权无受限情况

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

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	工商登记完成时间
董事	沈麟	董事	董事	2022 年 7 月 15 日，发行	2022 年 9 月

				人就沈麟同志任发行人董事事宜召开第三届第一百八十二次董事会	5 日
董事	刘彬	董事	董事	2022 年 7 月 15 日，发行人就刘彬同志任发行人董事事宜召开第三届第一百八十二次董事会	2022 年 9 月 5 日

（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%。

（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：管蔚

发行人的董事长或执行董事：管蔚

发行人的其他董事：陈航标、吴书民、沈嘉荣、胡静、沈麟、刘彬

发行人的监事：钟茂军、卢飒、唐晓雁

发行人的总经理：陈航标

发行人的财务负责人：姚海岚

发行人的其他非董事高级管理人员：陈华、姚海岚、孙倍毓、郭丽芳、侯亮亮

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

公司自成立以来经过不断的业务梳理整合，现已形成以金融股权投资为主体，以及不良资产经营、财务投资、金融科技三个板块的发展格局。

金融股权投资方面，公司持续支持上海地区市属金融机构不断提升资本实力，收购兼并，战略重组；开拓金融产业的新增投资机会，有效盘活国有资产存量，推动国有资产保值增值。不良资产经营方面，公司通过固收板块产业链，长效经营提升处置能力。财务投资方面，公司围绕国家及上海重点产业，对标被投资企业生命周期共同成长。金融科技投资方面，落实集团金融科技投资平台定位，积极服务上海金融科技中心建设。

近两年，股权投资业务收入是公司最主要的收入构成，占总收入比例均超过 70%，其中主要来自金融板块股权投资业务；目前公司持有国泰君安、中国太保、浦发银行和上海农商行等多家重点金融机构股权。

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

公司于 1999 年 9 月成立，2007 年重组成为上海国际集团全资子公司，目前注册资本 55 亿元人民币。公司目前在上海市国有资本经营管理领域处于领先地位，具有专业的业务能力、强大的政府业务资源、良好的品牌效应和优质的信誉、雄厚的集团背景等优势，在上海国际金融中心的建设中发挥了积极作用。

公司所属行业为国有资产管理。国有资产经营公司是指通过政府授权，以资产经营为主，按照参股、控股等资本投入方式，形成资本经营体系的特殊企业法人。

党的十八届三中全会以后，国企改革的核心从“管企业”向“管资本”的转型，国务院国资委首次提出国有资本投资、运营公司的概念，印发《以管资本为主推进职能转变方案的通知》，提出突出国有资本运营，围绕服务国家战略目标和优化国有资本布局结构，推动国有资本优化配置，提升国有资本运营效率和回报水平，推动国有资本向关系国家安全、国民经济命脉和国计民生的重要行业和关键领域、重点基础设施集中。

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。

（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（%）
不良资产处置业务收入	42.29	0.00	100.00	0.25	6,923.07	0.00	100.00	18.74
不良资产重组业务收入	11,561.67	0.00	100.00	68.62	27,271.53	0.00	100.00	73.81
租赁	1,763.13	2,932.36	-66.32	10.46	1,908.83	2,951.81	-54.64	5.17
咨询	2.01	0.00	100.00	0.01	322.87	0.00	100.00	0.87
利息收入	3,376.25	0.00	100.00	20.04	410.80	0.00	100.00	1.11
其他	104.66	29.78	71.55	0.62	109.35	11.14	89.82	0.30
合计	16,850.01	2,962.13	82.42	100.00	36,946.44	2,962.94	91.98	100.00

(2)各产品（或服务）情况

□适用 √不适用

发行人为国有资产经营公司，收入主要由股权经营业务、不良资产业务以及财务投资业务收入构成，在财务报表中体现为营业收入和投资收益，故不涉及具体产品或服务。

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。

公司营业收入构成主要来源于不良资产处置收入和不良资产重组收入；成本构成主要来源于租赁。报告期内公司无新增业务板块。

报告期内，发行人不良资产处置业务收入和不良资产重组业务收入较上年分别降低 99.39% 和 57.61%，主要系资产处置节奏变化所致。

报告期内，发行人咨询业务收入较上年降低 99.38%，主要系国鑫投资咨询费收入减少所致。

报告期内，发行人利息收入较上年增长 721.87%，主要系根据《资金集中管理实施细则》等相关文件的规定，自 2022 年 6 月起公司部分资金集中至上海国际集团并对应取得利息收入所致。

（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

2023 年是全面贯彻落实党的二十大精神的开局之年。发行人将深入领会国资国企改革对中国式现代化的作用和意义，全力服务国家落实重大战略、上海构筑新的发展优势、国资国企改革创新以及集团高质量发展，在重大任务担当作为、奋勇争先中体现党的二十大精神学习贯彻成效。公司在 2023 年业务发展方面将重点做好以下工作：悉心布局，提升投资管理市场化专业化水平；破局突围，不良资产经营深化主责主业；苦练内功，提升精细化运营管理效能；强本固基，持续巩固发展后劲。

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

①市场竞争风险

发行人是一家投资管理类的国有企业，在资产管理领域的市场化程度越来越高，互联网金融迅速发展的环境下，国有、民营、外资等各种性质的投资管理公司及资产管理公司的竞争将更为充分，随着业务的不断拓展和延伸，发行人将面临更激烈的市场竞争。

公司高度重视市场化专业化建设要求，已建立了较完善的内部管理制度体系和风险管理架构，管理水平与专业人才配置根据业务发展与时俱进，同时形成了符合经营需要的激励约束机制和绩效考核体系。

②金融政策变化风险

发行人投资企业大多集中于银行、保险和证券等金融行业，经营业绩及发展受到国家宏观金融行业政策调整的影响。根据我国国民经济不同的发展阶段，国家、地方以及行业政策侧重点都会有所不同，其变动可能会影响发行人的经营情况和盈利水平。

公司着力加强对宏观形势判断，前置研究政策变化的预备手段。同时，紧跟行业主管部门的监管导向，对于已经发生的政策变化及时开展学习和研究，做好要点学习阶段，着力防范相关风险。

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：

发行人严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在资产、业务、人员、机构、财务等方面与公司股东分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

1、资产独立

发行人拥有完整的企业法人财产权，独立拥有与经营有关的主要办公设备、房产等资产，不存在控股股东或实际控制人违规占用、支配公司资产的情况。发行人的主要资产均有明确的资产权属，并具有相应的处置权。

2、业务独立

发行人在股东授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏。发行人拥有完整的经营决策权和实施权，拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，能够独立自主地进行生产和经营活动，具有独立面对市场并经营的能力。

3、人员独立

发行人的高级管理人员均按照有关规定通过合法程序产生。发行人的高级管理人员并不在政府部门担任重要职务。发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人事管理部门，独立履行人事职责。

4、机构独立

发行人设立了健全的组织机构体系，建立规范的现代企业制度。发行人组织机构健全。发行人其他组织机构运作正常有序，能正常行使经营管理职权，与出资人不存在机构混同的情形。

5、财务独立

发行人设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了完善的会计核算体系和财务会计管理制度。发行人认真执行国家财经政策及相关法规制度，独立进行财务决策，严格按照《会计法》及《企业会计准则》的规定处理会计事项。

（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

1、关联交易的决策权限和决策程序

对于属于豁免审议范围内的关联交易，无需履行关联交易审批决策程序，但仍应按公司或子公司审批流程要求进行相关事项审批。对于不属于豁免审议范围内的关联交易，应由交易经办部门（仅子公司涉及关联交易的，则应通过子公司所属归口管理/托管部门）将书面报告提交总裁办公会审议，由董事会行使关联交易的最终审批权，并应由董事会办公室将董事会决议报送监事会办公室，由监事会办公室及时报告监事会。

2、关联交易定价政策

发行人关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- （1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格。
- （2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格。

（3）实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格。

（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生的非关联交易价格确定。

（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

（6）公司关联交易无法按上述原则和方法定价的，应当对该关联交易价格的确定原则及其方法的公允性作出说明。

3、信息披露安排

公司的关联交易信息将于年度报告中定期披露。此外，根据《上海国有资产经营有限公司关联交易管理办法》要求，公司、子公司因在交易所发行债券业务开展需要，须就关联交易情况对外进行披露的，应按照本公司债券信息披露管理制度执行；对于重大关联交易，公司、子公司应在年度审计报告中单笔逐项披露。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
接受劳务的关联交易（合计）	3,422.63
其中：国泰君安证券股份有限公司	277.97
上海农村商业银行股份有限公司	1,783.32
上海浦东发展银行股份有限公司	1,361.35

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联方资金新借（合计）	158,000.00
其中：上海浦东发展银行股份有限公司	80,000.00
上海农村商业银行股份有限公司	78,000.00
关联方资金偿还（合计）	114,600.00
其中：上海浦东发展银行股份有限公司	69,600.00
上海农村商业银行股份有限公司	45,000.00
关联方借款余额（合计）	205,450.00
其中：上海浦东发展银行股份有限公司	127,450.00
上海农村商业银行股份有限公司	78,000.00
关联方利息支出（合计）	5,477.70
其中：上海浦东发展银行股份有限公司	4,218.90
上海农村商业银行股份有限公司	1,258.81
关联方长期应付款发生额（合计）	-394.12
其中：上海国有资产处置有限公司	-394.12
关联方应收资金集中管理款发生额（合计）	320,259.78
其中：上海国际集团有限公司	320,259.78

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 100%

☐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	上海国有资产经营有限公司 2018 年公司债券（第一期）
2、债券简称	18 沪国 01
3、债券代码	143588.SH
4、发行日	2018 年 4 月 18 日
5、起息日	2018 年 4 月 23 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2023 年 4 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.90
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券承销保荐有限责任公司、东方花旗证券有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司

14、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
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	不适用

1、债券名称	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）
2、债券简称	20 沪国 03
3、债券代码	175237.SH
4、发行日	2020 年 10 月 20 日
5、起息日	2020 年 10 月 22 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2023 年 10 月 22 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.60
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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、海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、东方证券承销保荐有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
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	不适用

1、债券名称	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）
2、债券简称	21 沪国 01
3、债券代码	175740.SH
4、发行日	2021 年 2 月 22 日
5、起息日	2021 年 2 月 24 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 2 月 24 日
7、到期日	2026 年 2 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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、海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、东方证券承销保荐有限公司

	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	面向专业机构投资者交易的债券
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	不适用

1、债券名称	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）（品种二）
2、债券简称	19 沪国 02
3、债券代码	155475.SH
4、发行日	2019 年 6 月 17 日
5、起息日	2019 年 6 月 19 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2024 年 6 月 19 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.10
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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、海通证券股份有限公司、申万宏源证券承销保荐有限责任公司、东方花旗证券有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
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	不适用

1、债券名称	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）
2、债券简称	22 沪国 01
3、债券代码	185429.SH
4、发行日	2022 年 2 月 25 日
5、起息日	2022 年 2 月 28 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2025 年 2 月 28 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.95
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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、海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、东方证券承销保荐有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
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	不适用

1、债券名称	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）（品种一）
2、债券简称	20 沪国 01
3、债券代码	163387.SH
4、发行日	2020 年 4 月 9 日
5、起息日	2020 年 4 月 13 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2025 年 4 月 13 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.95
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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、海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、东方花旗证券有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
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	不适用

1、债券名称	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科技创新公司债券
2、债券简称	22 沪国 K2
3、债券代码	185797.SH
4、发行日	2022 年 6 月 1 日
5、起息日	2022 年 6 月 6 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2025 年 6 月 6 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.75
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

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、海通证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司、东方证券承销保荐有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
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	不适用

1、债券名称	上海国有资产经营有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23 沪国 01
3、债券代码	138998.SH
4、发行日	2023 年 3 月 8 日
5、起息日	2023 年 3 月 9 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2026 年 3 月 9 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.08
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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、海通证券股份有限公司、申万宏源证券承销保荐有限责任公司、东方花旗证券有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采取竞价、报价、询价和协议交易方式
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（第三期）
2、债券简称	22 沪国 03
3、债券代码	137724.SH
4、发行日	2022 年 8 月 26 日
5、起息日	2022 年 8 月 29 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2027 年 8 月 29 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.91
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后

	一期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司、海通证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、申万宏源证券有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
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	不适用

1、债券名称	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）（品种二）
2、债券简称	20 沪国 02
3、债券代码	163388.SH
4、发行日	2020 年 4 月 9 日
5、起息日	2020 年 4 月 13 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	/
7、到期日	2030 年 4 月 13 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.85
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本；利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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、海通证券股份有限公司、申万宏源证券承销保荐有限责任公司、东方花旗证券有限公司
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	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采取竞价、报价、询价和协议交易方式
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：175740.SH

债券简称：21 沪国 01

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：未到执行时间。

☐ 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：185429.SH、185797.SH、137724.SH、138998.SH

债券简称：22 沪国 01、22 沪国 K2、22 沪国 03、23 沪国 01

债券约定的投资者保护条款名称：

“（一）财务承诺

1、发行人承诺，在本期债券存续期内，发行人的合并财务报表计算的：

（1）资产负债率不超过 65%。

2、本期债券存续期间，发行人承诺按半年度监测前述财务指标变化情况，并于每半年度向受托管理人提供相关信息。当发生或预计发生违反承诺的情况的，发行人将及时采取相关措施以在半年内恢复承诺相关要求。

3、发行人违反财务承诺、发生或预计发生影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内及时告知受托管理人并履行信息披露义务。

4、发行人违反财务承诺且未在第 2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照“（二）救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

（二）救济措施

1、如发行人违反本章相关承诺要求且未能在本节“一、财务承诺”第（二）条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，争取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 自然日内发布公告，提高本期债券下一个计息年度的票面利率，提高比例为 5%。

（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。”

2、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。”

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：185429.SH

债券简称	22 沪国 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	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运行良好。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金拟全部用于偿还公司有息负债。
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）	无
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）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
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）	无
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	5 亿元用于偿还国鑫投资工商银行贷款，5 亿元用于偿还公司本部工商银行贷款。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：185797.SH

债券简称	22 沪国 K2
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	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运行良好。
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%部分拟通过直接投资（或置换前期项目投资资金）的方式用于科技创新类企业投资，重点支持新一代信息技术领域、高端装备领域、新材料领域、新能源领域、节能环保领域、生物医药领域等高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新发展；剩余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）	无
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）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
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）	无
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	2 亿元用于置换子公司国鑫投资前期科创领域项目投资，5 亿元用于置换子公司国鑫创投前期科创领域项

	目投资，3 亿元用于兑付 19 沪国 01。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：137724.SH

债券简称	22 沪国 03
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	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运行良好。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金拟全部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）	无
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）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
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）	无
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	全额用于兑付 17 沪国 01。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：138998.SH

债券简称	23 沪国 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	公司严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序，募集资金专项账户运行良好。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金拟全部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	无

及信息披露情况（如发生变更）	
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）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
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）	无
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	全额用于兑付 18 沪国资 MTN001。
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）	无

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：143588.SH、155475.SH、163387.SH、163388.SH、175237.SH、175740.SH、185429.SH、185797.SH、137724.SH

债券简称	18 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、22 沪国 K2、22 沪国 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：不适用。 偿债计划：上述债券采用每年付息一次的付息方式，到期一次还本。债券利息的支付和本金的偿付通过债券登记机构等有关机构办理。 偿债保障措施：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。
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	报告期内的偿债计划和其他偿债保障措施均按照募集说明书中的约定执行

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	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域
签字会计师姓名	丁启新、卢永红

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155475.SH、163387.SH、163388.SH、175237.SH、175740.SH、185429.SH、185797.SH、137724.SH、138998.SH
债券简称	19 沪国 02、20 沪国 01、20 沪国 02、20 沪国 03、21 沪国 01、22 沪国 01、22 沪国 K2、22 沪国 03、23 沪国 01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	尹一婷、陆晓静
联系电话	010-88027267

债券代码	143588.SH
债券简称	18 沪国 01
名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	北京市西城区太平桥大街 19 号
联系人	于海龙、梁煜莹
联系电话	010-88013857

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	143588.SH、155475.SH、163387.SH、163388.SH、175237.SH、175740.SH、185429.SH、185797.SH、137724.SH、138998.SH
债券简称	18 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、22 沪国 K2、22 沪国 03、23 沪国 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
138998.SH	会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	2022 年 12 月 20 日	选聘	公司内部有权决策机构审议	无影响

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

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
其他权益工具投资	主要由以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的股权构成，具体为公司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股权。

2. 公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目¹

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

¹ 仅列示期末余额大于 100 万元人民币的资产项目。

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（%）
交易性金融资产	486,234.08	6.32	737,383.71	-34.06
应收资金集中管理款	320,259.78	4.16	0.00	100.00
其他应收款	1,336.53	0.02	875.99	52.57
其他流动资产	558.51	0.01	5,955.71	-90.62
其他非流动资产	39,547.94	0.51	6,177.06	540.24

发生变动的原因：

报告期内，发行人交易性金融资产较上年末降低 34.06%，主要系因资金集中管理要求，部分闲置资金从配置银行理财产品改为集中至上海国际集团所致。

报告期内，发行人新增应收资金集中管理款 32.03 亿元，主要系为提高资金使用效率效益，发行人根据《资金集中管理实施细则》等相关文件的规定纳入上海国际集团现金管控资金池，被集中资金计入“应收资金集中管理款”科目。

报告期内，发行人其他应收款余额较上年末增长 52.57%，主要系应收债权投资利息、账龄 1-2 年的其他应收款增加所致。

报告期内，发行人其他流动资产余额较上年末降低 90.62%，主要系转回待抵扣进项税及预缴所得税。

报告期内，发行人其他非流动资产余额较上年末增长 540.24%，主要为已出资但暂未确权项目的投资款。

（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

发行人未在募集说明书中约定非经营性往来占款或资金拆借的发生规则。

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 217.38 亿元和 205.58 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.43%。

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 ²	-	36.03	20.11	82.43	138.58	67.41%
银行贷款	-	28.91	33.35	4.74	67.00	32.59%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	0.00	0.00%
其他有息债务	-	-	-	-	0.00	0.00%

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 91.00 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 45.00 亿元，且共有 65.00 亿元公司信用类债券³在 2023 年内到期或回售偿付。

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 216.77 亿元和 214.74 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-0.94%。

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	-	36.03	20.11	82.43	138.58	64.53%
银行贷款	-	33.20	38.22	4.74	76.16	35.47%

² 表格内统计含权债券按未行权统计；

³ 22 沪国资 SCP002 将于 2023 年 4 月 28 日到期。此处数据假设 22 沪国资 SCP002 到期后的续发债券不在 2023 年到期。

非银行金融机构贷款	-	-	-	-	0.00	0.00%
其他有息债务	-	-	-	-	0.00	0.00%

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 91.00 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 45.00 亿元，且共有 65.00 亿元公司信用类债券⁴在 2023 年内到期或回售偿付。

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 1,000 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（%）
预收款项	0.16	0.05	0.09	80.71
其他应付款	1.47	0.49	1.06	38.56
一年内到期的非流动负债	46.10	15.29	29.61	55.69
长期借款	4.74	1.57	19.10	-75.19
长期应付款	0.01	0.00	0.05	-86.15

发生变动的原因：

报告期内，发行人预收款项较上年末增长 80.71%，主要系预收投资项目分配款增加所致。

报告期内，发行人其他应付款余额较上年末增长 38.56%，主要系收到不良资产项目保证金增加所致。

报告期内，发行人一年内到期的非流动负债余额较上年末增长 55.69%，主要系应付债券一年内到期部分增加所致。

报告期内，发行人长期借款余额较上年末降低 75.19%，主要系归还银行长期借款所致。

报告期内，发行人长期应付款余额较上年末降低 86.15%，主要系公司支付上海国有资产处置有限公司间接费用减少所致。

（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：

⁴此处数据假设 22 沪国资 SCP002 到期后的续发债券不在 2023 年到期。

☐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：21.73 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.61 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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	30.54	主要来源于持有其他权益工具投资期间取得的股利收入、处置交易性金融资产和其他非流动金融资产取得的投资收益等。	0.00	具有可持续性
公允价值变动损益	-0.26	主要来源于交易性金融资产和其他非流动金融资产的公允价值变动损益。	-0.26	不具有可持续性
资产减值损失	-	-	0.00	-
信用减值损失	-0.78	主要来源于债权投资信用减值损失。	-0.78	不具有可持续性
营业外收入	0.00	其他	0.00	不具有可持续性
营业外支出	0.02	主要由对外捐赠支出构成。	0.02	不具有可持续性
其他收益	0.41	政府补助	0.41	不具有可持续性

（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
上海国鑫投资发展有限公司	是	100%	投资及投资管理、投资咨询、财务顾问、国内贸易	133.65	95.70	0.00	0.00 ⁵

⁵ 国鑫投资 2022 年度营业收入 0.52 亿元、营业成本 0 亿元、投资收益 5.13 亿元、净利润 3.19 亿元。

（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

造成亏损的主要主体、亏损情况、亏损原因、对公司生产经营和偿债能力的影响：

受业务模式和定位影响，公司财务报表中的“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、中国太保、浦发银行、上海农商行等公司股权。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，公司截至 2022 年末“其他权益工具投资”公允价值变动较大，该科目较 2021 年末减少 107.10 亿元，减少值占公司上年末净资产的 19.99%；随着四季度证券市场行情回暖，该占比较 2022 年 9 月末的 27.11%已有所回升。

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。且公司在取得“其他权益工具投资”中相关资产时账面投资成本较低、历年累积的浮盈较高，形成一定规模的“其他综合收益”，为股市波动提供了较厚的安全垫。

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 年股票市场整体下行波动造成，对公司经营水平和现金流均未产生实质影响，公司偿债能力并无重大变化。

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合并口径净资产 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况⁶

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

⁶“重大诉讼”是指除不良资产业务涉及的诉讼外，发行人或者其合并范围内子公司作为被告（被申请方）或第三人，涉案金额超过 5,000 万元人民币，且占发行人上年末净资产 5%以上的重大诉讼或可能导致的损益占发行人上年度净利润的 10%，且绝对额超过 1,000 万元人民币的诉讼事项。

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

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）
1	扣除非经常性损益后净利润	22.52	23.25	-3.14
2	EBITDA 全部债务比	0.14	0.16	-12.50
3	利息保障倍数	3.75	3.99	-6.02
4	现金利息保障倍数	2.07	1.12	84.82
5	EBITDA 利息倍数	3.79	4.03	-5.96
6	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00
7	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	175740.SH
债券简称	21 沪国 01
专项债券类型	创新创业公司债
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	本期债券募集资金不超过 10 亿元，其中不低于 70%部分拟通过直接投资（或置换前期项目投资资金）或给子公司增资（或置换前期子公司增资资金）的方式，专项投资于种子期、初创期、成长期的创新创业公司。

项目或计划进展情况及促进科技创新发展效果	截至报告期末，21 沪国 01 募集资金中 7.82 亿元专项投资于种子期、初创期、成长期的创新创业公司（其中 4.59 亿元用于置换子公司国鑫创投前期项目投资资金，3.23 亿元专户内换汇出境用于某企业投资款支付），已按计划全部出资完毕，助力了双创领域公司发展。
----------------------	--

债券代码	185797.SH
债券简称	22 沪国 K2
专项债券类型	科技创新公司债
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	本期债券募集资金不低于 70%部分拟通过直接投资（或置换前期项目投资资金）的方式用于科技创新类企业投资，重点支持新一代信息技术领域、高端装备领域、新材料领域、新能源领域、节能环保领域、生物医药领域等高新技术产业和战略性新兴产业的科技创新发展；剩余部分用于偿还到期有息负债。
项目或计划进展情况及促进科技创新发展效果	截至报告期末，22 沪国 K2 募集资金中 2 亿元用于置换子公司国鑫投资前期科创领域项目投资，5 亿元用于置换子公司国鑫创投前期科创领域项目投资，3 亿元用于兑付 19 沪国 01。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

因公司领导班子成员分工调整，原公司党委委员、副总裁孙倍毓不再担任信息披露事务负责人；变更后，由公司党委副书记、董事、纪委书记、工会主席吴书民担任公司信息披露事务负责人。具体信息参见公司 2022 年 9 月 1 日在上海证券交易所官网披露的《上海国有资产经营有限公司关于信息披露负责人变更的公告》。

公司财务报表审计机构发生变更，由大信会计师事务所（特殊普通合伙）变更为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）。变更后，公司 2022 年度财务报表由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计。具体信息参见公司 2022 年 12 月 21 日在上海证券交易所官网披露的《上海国有资产经营有限公司关于会计师事务所发生变更的公告》。

第六节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并加盖公司公章的财务报表；

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；

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，也可到下列地点查阅相关文件。

发行人：上海国有资产经营有限公司

地址：上海市徐汇区南丹路 1 号 8 楼

联系人：杨敏

联系电话：021-33987999

传真：021-63901110

(以下无正文)

（以下无正文，为上海国有资产经营有限公司 2022 年公司债券年报盖章页）



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:上海国有资产经营有限公司

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	1,446,295,054.38	1,259,512,506.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,862,340,796.23	7,373,837,142.01
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	291,476.07	29,752.93
应收款项融资		
预付款项	933,209.49	15,314.36
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收资金集中管理款	3,202,597,777.78	
其他应收款	13,365,316.35	8,759,923.19
其中：应收利息		
应收股利		1,167,182.72
买入返售金融资产		
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	5,585,135.65	59,557,144.87
流动资产合计	9,531,408,765.95	8,701,711,783.37
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	1,991,003,213.16	2,830,085,270.45
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	2,818,198.36	2,918,908.40
其他权益工具投资	57,347,647,901.57	68,057,741,430.99
其他非流动金融资产	6,841,250,525.98	6,377,692,156.40
投资性房地产	530,270,196.36	549,713,876.19
固定资产	70,783,561.34	77,003,409.85
在建工程		

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	362,036.98	793,925.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,254,081.13	16,767,179.96
递延所得税资产	201,633,982.82	212,556,052.46
其他非流动资产	395,479,441.99	61,770,600.00
非流动资产合计	67,394,503,139.69	78,187,042,810.04
资产总计	76,925,911,905.64	86,888,754,593.41
流动负债：		
短期借款	7,140,856,839.58	7,007,309,218.89
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	1,466,107.15	1,532,144.88
预收款项	16,303,055.53	9,021,498.22
合同负债		
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	100,799,330.07	99,892,375.31
应交税费	12,897,753.93	17,246,787.55
其他应付款	147,354,263.15	106,349,353.66
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	4,609,844,896.16	2,960,851,073.46
其他流动负债	1,005,843,287.68	
流动负债合计	13,035,365,533.25	10,202,202,451.97
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	474,007,451.39	1,910,176,273.62
应付债券	8,242,993,809.90	9,798,338,612.95
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	633,537.43	4,574,709.65
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债	8,401,931,944.72	11,401,889,546.21
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,119,566,743.44	23,114,979,142.43
负债合计	30,154,932,276.69	33,317,181,594.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	697,048,591.65	697,048,591.65
减：库存股		
其他综合收益	25,087,134,812.88	33,898,064,572.68
专项储备		
盈余公积	1,069,297,321.57	888,866,900.76
一般风险准备	69,188,863.78	69,188,863.78
未分配利润	14,347,698,056.44	12,517,811,232.81
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	46,770,367,646.32	53,570,980,161.68
少数股东权益	611,982.63	592,837.33
所有者权益（或股东权益）合计	46,770,979,628.95	53,571,572,999.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	76,925,911,905.64	86,888,754,593.41

公司负责人：管蔚 主管会计工作负责人：姚海岚 会计机构负责人：徐聆

母公司资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位：上海国有资产经营有限公司

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	1,374,943,684.22	839,929,572.05
交易性金融资产	4,765,901,819.47	6,943,254,686.67
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	278,638.48	
应收资金集中管理款	3,202,597,777.78	
其他应收款	12,546,066.65	7,538,784.27
其中：应收利息		
应收股利		792,000.00
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	186,168.68	
流动资产合计	9,356,454,155.28	7,790,723,042.99
非流动资产：		
债权投资	1,991,003,213.16	2,830,085,270.45
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	6,619,857,673.96	5,919,590,969.53
其他权益工具投资	49,654,153,471.85	59,096,422,971.17
其他非流动金融资产	1,146,831,516.95	847,238,204.85
投资性房地产		
固定资产	3,455,169.74	5,733,175.11
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		65,408,478.61
无形资产	344,706.94	793,925.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	238,857.26	585,156.69
递延所得税资产	95,259,311.59	123,212,001.50
其他非流动资产	2,783,284,303.67	2,180,400,000.00
非流动资产合计	62,294,428,225.12	71,069,470,153.25
资产总计	71,650,882,380.40	78,860,193,196.24
流动负债：		
短期借款	5,455,398,628.47	6,858,517,441.11
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	49,672,657.98	45,248,303.97
应交税费	485,673.76	5,117,175.68
其他应付款	3,053,269,476.06	101,577,801.72
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	5,379,870,562.83	2,970,285,783.94
其他流动负债	1,005,843,287.68	
流动负债合计	14,944,540,286.78	9,980,746,506.42
非流动负债：		
长期借款	474,007,451.39	2,122,037,471.53

应付债券	8,242,993,809.90	9,798,338,612.95
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		56,576,367.49
长期应付款	633,537.43	4,574,709.65
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	7,875,972,502.96	10,548,393,699.68
其他非流动负债		
非流动负债合计	16,593,607,301.68	22,529,920,861.30
负债合计	31,538,147,588.46	32,510,667,367.72
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
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	23,700,522,832.52	31,560,584,569.76
专项储备		
盈余公积	1,069,297,321.57	888,866,900.76
一般风险准备	69,188,863.78	69,188,863.78
未分配利润	9,773,725,774.07	8,330,885,494.22
所有者权益（或股东权益）合计	40,112,734,791.94	46,349,525,828.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计	71,650,882,380.40	78,860,193,196.24

公司负责人：管蔚 主管会计工作负责人：姚海岚 会计机构负责人：徐聆

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	168,500,055.66	369,464,409.05
其中：营业收入	168,500,055.66	369,464,409.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	984,263,441.45	1,062,878,032.77
其中：营业成本	29,621,346.98	29,629,446.32
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	8,488,543.06	9,887,523.27
销售费用		
管理费用	196,341,175.99	208,312,545.18
研发费用		
财务费用	749,812,375.42	815,048,518.00
其中：利息费用	790,385,702.92	836,594,591.13
利息收入	25,985,873.19	24,969,842.63
加：其他收益	40,792,208.12	24,116,990.07
投资收益（损失以“－”号填列）	3,054,090,783.30	3,056,926,647.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,612,944.90	756,390.45
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）	-25,952,716.87	246,525,866.19
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-78,202,953.64	-129,485,668.07
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）	2,174,963,935.12	2,504,670,211.54
加：营业外收入	203,697.87	195,586.43
减：营业外支出	1,783,611.26	1,467,366.37
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,173,384,021.73	2,503,398,431.60
减：所得税费用	-17,985,875.43	38,011,104.78
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,191,369,897.16	2,465,387,326.82
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,191,369,897.16	2,465,387,326.82
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）	2,191,350,751.86	2,465,394,702.07
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	19,145.30	-7,375.25
六、其他综合收益的税后净额	-8,810,929,759.80	-3,856,773,246.20
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-8,810,929,759.80	-3,856,773,246.20
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-8,810,929,759.80	-3,856,773,246.20

(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	-8,810,929,759.80	-3,856,773,246.20
(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	-6,619,559,862.64	-1,391,385,919.38
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-6,619,579,007.94	-1,391,378,544.13
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	19,145.30	-7,375.25
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:0.00 元,上期被合并方实现的净利润为:0.00 元。

公司负责人:管蔚 主管会计工作负责人:姚海岚 会计机构负责人:徐聆

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	232,446,058.33	406,448,572.54
减:营业成本		
税金及附加	2,087,613.25	3,229,669.47
销售费用		
管理费用	154,158,949.62	161,849,446.29
研发费用		

财务费用	773,550,462.89	738,091,602.49
其中：利息费用	813,410,410.26	755,811,512.34
利息收入	25,244,537.55	21,068,368.94
汇兑收益（损失以“－”号填列）	17,877,314.72	
加：其他收益	40,507,868.89	23,807,964.10
投资收益（损失以“－”号填列）	2,536,082,260.48	2,349,434,047.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,265,359.37	999,303.64
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）	-19,602,470.48	43,190,842.10
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-78,189,240.34	-129,485,668.07
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）	1,781,447,451.12	1,790,225,039.63
加：营业外收入	192,000.51	194,093.67
减：营业外支出	1,783,171.26	1,450,891.86
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,779,856,280.37	1,788,968,241.44
减：所得税费用	-24,447,927.71	-21,366,832.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,804,304,208.08	1,810,335,074.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,804,304,208.08	1,810,335,074.20
（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	-7,860,061,737.24	-2,761,835,674.86
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-7,860,061,737.24	-2,761,835,674.86
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	-7,860,061,737.24	-2,761,835,674.86
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	-6,055,757,529.16	-951,500,600.66
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：管蔚 主管会计工作负责人：姚海岚 会计机构负责人：徐聆

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	23,547,807.26	32,131,489.65
债权类投资减少额	1,146,300,709.50	2,202,075,610.92
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	38,737,136.86	38,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	117,681,249.98	306,201,539.06
经营活动现金流入小计	1,326,266,903.60	2,540,446,639.63
购买商品、接受劳务支付的现金	4,160,153.44	4,091,145.45
债权类投资增加额	267,795,868.70	2,033,000,000.00
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	158,180,105.41	144,822,015.59
支付的各项税费	50,383,270.31	390,820,180.71
支付其他与经营活动有关的现金	54,043,465.24	231,940,697.57
经营活动现金流出小计	534,562,863.10	2,804,674,039.32
经营活动产生的现金流量净额	791,704,040.50	-264,227,399.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,636,847,875.58	2,243,820,730.98
取得投资收益收到的现金	2,946,869,715.26	2,935,144,393.83
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	4,583,717,590.84	5,178,965,124.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,954,575.79	9,924,808.07
投资支付的现金	825,678,456.40	5,475,526,894.96
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	3,200,905,692.98	1,134,842.58
投资活动现金流出小计	4,028,538,725.17	5,486,586,545.61
投资活动产生的现金流量净额	555,178,865.67	-307,621,420.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	8,734,500,000.00	9,966,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,500,000,000.00	2,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	13,234,500,000.00	11,966,500,000.00
偿还债务支付的现金	13,440,500,000.00	12,019,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	962,432,837.29	812,148,209.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		8,219.45

支付其他与筹资活动有关的现金	9,544,835.23	28,074,829.75
筹资活动现金流出小计	14,412,477,672.52	12,859,723,038.85
筹资活动产生的现金流量净额	-1,177,977,672.52	-893,223,038.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	17,877,314.72	
五、现金及现金等价物净增加额	186,782,548.37	-1,465,071,859.34
加：期初现金及现金等价物余额	1,259,512,506.01	2,724,584,365.35
六、期末现金及现金等价物余额	1,446,295,054.38	1,259,512,506.01

公司负责人：管蔚 主管会计工作负责人：姚海岚 会计机构负责人：徐聆

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		
债权类投资减少额	1,146,300,709.50	2,202,075,610.92
收到的税费返还	798,500.27	
收到其他与经营活动有关的现金	184,984,089.75	358,384,440.85
经营活动现金流入小计	1,332,083,299.52	2,560,460,051.77
购买商品、接受劳务支付的现金		
债券类投资增加额	267,795,868.70	2,033,000,000.00
支付给职工及为职工支付的现金	70,171,098.74	58,614,494.24
支付的各项税费	12,911,760.62	227,891,367.69
支付其他与经营活动有关的现金	97,064,764.05	281,044,361.44
经营活动现金流出小计	447,943,492.11	2,600,550,223.37
经营活动产生的现金流量净额	884,139,807.41	-40,090,171.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,731,497,438.59	1,355,653,053.27
取得投资收益收到的现金	2,488,335,247.86	2,348,712,668.92
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	4,219,832,686.45	3,704,365,722.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,168,108.50	1,226,633.50
投资支付的现金	2,119,216,567.02	3,950,192,963.39

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	3,200,000,000.00	
投资活动现金流出小计	5,320,384,675.52	3,951,419,596.89
投资活动产生的现金流量净额	-1,100,551,989.07	-247,053,874.70
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	9,086,679,207.00	8,262,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,891,192,487.18	2,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	13,977,871,694.18	10,262,000,000.00
偿还债务支付的现金	12,252,849,532.76	9,924,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	981,928,347.08	728,128,286.04
支付其他与筹资活动有关的现金	9,544,835.23	21,312,230.79
筹资活动现金流出小计	13,244,322,715.07	10,673,440,516.83
筹资活动产生的现金流量净额	733,548,979.11	-411,440,516.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	17,877,314.72	
五、现金及现金等价物净增加额	535,014,112.17	-698,584,563.13
加：期初现金及现金等价物余额	839,929,572.05	1,538,514,135.18
六、期末现金及现金等价物余额	1,374,943,684.22	839,929,572.05

公司负责人：管蔚 主管会计工作负责人：姚海岚 会计机构负责人：徐聆

