

债券简称：	20 科创01	债券代码：	175148.SH
	21 科创K1		175828.SH
	22 科创01		185708.SH

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  
(2022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)

2023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 2022 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.....	2
第一章 公司债券概况.....	4
第二章 发行人 2022 年度经营及财务状况.....	7
第三章 发行人募集资金使用情况.....	10
第四章 内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况.....	11
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.....	15
第九章 本次债券的信用评级情况.....	16
第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	17
第十一章 其他事项.....	18

# 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）注册文件及注册规模

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。

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。

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。

### （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	3.20%
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	本期债券于 2023 年 3 月 5 日回售行权（实际行权日为 2023 年 3 月 6 日），剩余 1 年的调整后票面利率为 3.20%，回转售后的存续债券余额为 5.00 亿元。
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 2022 年度经营及财务状况

### 一、发行人基本情况

- 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 550,000 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：上海市浦东新区荣科路 118 号凯瑞大厦 16-17 楼
- 8、互联网网址：<https://www.shstvc.com/cn>
- 9、电子邮箱：[kctz@shstvc.com.cn](mailto: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）
- 11、信息披露事务负责人：项亦男

### 二、发行人 2022 年度经营情况

#### （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、融资租赁、咨询费、管理费、担保业务和其他业务等，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 33,143.42 万元和 30,654.29 万元。

2021-2022 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	2022 年度				2021 年度			
	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
房屋租赁	16,686.34	8,094.03	51.49	54.43	17,620.12	7,935.15	54.97	53.16
融资租赁	1,436.69	-	100.00	4.69	1,085.43	-	100.00	3.27
咨询费	3.77	-	100.00	0.01	36.32	-	100.00	0.11
管理收入	-	-	-	-	3,452.83	-	100.00	10.42

业务板块	2022 年度				2021 年度			
	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
担保业务	1,743.65	54.11	96.90	5.69	2,212.34	65.37	97.05	6.68
其他业务	10,783.84	4,440.64	58.82	35.18	8,736.38	1,097.86	87.43	26.36
合计	<b>30,654.29</b>	<b>12,588.79</b>	<b>58.93</b>	<b>100.00</b>	<b>33,143.42</b>	<b>9,098.38</b>	<b>72.55</b>	<b>100.00</b>

作为核心主业为对外投资及管理的企业，发行人营业收入的规模相对较小，2021-2022 年分别为 33,143.42 万元和 30,654.29 万元。

发行人管理费收入主要来源于引导基金管理费收入，公司承担上海市创业投资引导基金募资、投资、投后管理、清算、退出等日常投资运作的职责，通过收取管理费的模式获取收益，目前管理费为每年 3,000 万元（含税）。因 2022 年度未与有关部门进行结算，因此发行人 2022 年度未确认管理费收入。

### （二）发行人投资收益情况

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。2021-2022 年度，发行人投资收益分别为 143,184.48 万元和 99,951.71 万元。发行人 2022 年度较 2021 年度投资收益下降 43,232.77 万元，降幅为 30.19%，主要系受市场波动影响所致。

### （三）发行人 2022 年度财务情况

表：主要会计数据和财务指标

单位：万元、%

项目	2022 年末/度	2021 年末/度	变动比例	变动比例超过 30%，说明原因
总资产	8,548,514.97	7,787,036.86	9.78	-
总负债	3,819,638.78	3,037,043.30	25.77	-
所有者权益	4,728,876.19	4,749,993.57	-0.44	-
营业总收入	30,654.29	33,143.42	-7.51	-
利润总额	91,274.39	386,803.76	-76.40	主要系交易性金融资产和其他非流动金融资产等金融资产浮动盈亏，导致公允价值变动产生的收益减少所致
净利润	75,474.98	299,607.91	-74.81	主要系交易性金融资产和其他非流动金融资产等金融资产浮动盈亏，因公允价值变动产生的收益减少所致
归属于母公司所有者的净利润	33,345.40	198,374.54	-83.19	主要系交易性金融资产和其他非流动金融资产等金融资产浮动盈亏，因公允价值变动产生的收益减少所致

项目	2022 年末/度	2021 年末/度	变动比例	变动比例超过 30%，说明原因
经营活动产生现金流量净额	-11,645.28	68,586.62	-116.98	主要系 2022 年末收到项目拨款所致
投资活动产生现金流量净额	-586,985.51	-650,249.77	9.73	-
筹资活动产生现金流量净额	736,043.29	345,480.31	113.05	主要系发行人根据资金需要新增较大规模借款所致

发行人 2022 年净利润有所下滑，主要系受资本市场波动影响，发行人投资收益、公允价值变动收益存在波动所致，尤其是公允价值收益存在较大幅度下滑。发行人公允价值变动收益来源于交易性金融资产和其他非流动金融资产的浮盈，2021 年实现较大收益主要系当年度安路科技、盛剑环境、商汤科技、霍莱沃等投资项目实现上市；此外 2021 年执行新金融工具准则后对部分项目以公允价值计量，其中芯和半导体项目实现收益 3.26 亿元、集成电路基金项目实现收益 2.66 亿元、国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）实现收益 1.59 亿元、理想万里晖项目实现收益 1.41 亿元。2022 年收益大幅下降主要系交易性金融资产和其他非流动金融资产等金融资产浮动盈亏，因公允价值变动产生的收益减少所致。

结合发行人 2022 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、本次公司债券募集资金情况

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。

针对“20 科创 01”、“21 科创 K1”和“22 科创 01”，发行人已在资金监管银行开设募集资金专项账户，发行人、国泰君安证券及资金监管银行也已按照相关规定签署了各期债券募集资金三方监管协议。

### 二、本次公司债券募集资金实际使用情况

截至 2022 年末，“20 科创 01”、“21 科创 K1”公司债券募集资金均已按照募集说明书约定使用完毕，募集资金使用实际用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

截至 2022 年末，“22 科创 01”<sup>1</sup>募集资金已使用 5.32 亿元，无违规使用募集资金情况。

---

<sup>1</sup> 2023 年 2 月 10 日，发行人发布《上海科技创业投资（集团）有限公司关于拟调整“22 科创 01”债券募集资金用途的公告》，将 2 亿元募集资金用途由补充流动资金调整为偿还银行借款。本次募集资金用途变更符合募集说明书的约定，对发行人的日常管理、生产经营和偿债能力不会产生不利影响。

## 第四章 内外部增信机制、偿债保障措施重大变化情况

20 科创 01、21 科创 K1、22 科创 01 均采用无担保形式发行，无增信措施。截至本报告出具之日，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

## 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	2020-09-17	3+2 年	发行人已于 2022 年 9 月 19 日完成本期付息工作
21 科创 K1	2021-03-05	2+1 年	发行人已于 2022 年 3 月 5 日完成本期付息工作
22 科创 01	2022-04-26	3+2 年	2022 年度不涉及本息偿付

## 第七章 发行人偿债意愿及能力分析

### 一、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。公司各项业务经营状况良好，公司具有相应的偿债能力和偿债意愿。截至本报告出具之日，公司各项债务未发生违约事项，公司偿债意愿正常。

### 二、偿债能力分析

项目	2022 年末	2021 年末
流动比率	11.75	14.51
速动比率	11.75	14.51
资产负债率 (%)	44.68	39.00

2021-2022 年末，发行人流动比率分别为 14.51 和 11.75，速动比率分别为 14.51 和 11.75，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。2021-2022 年末，发行人资产负债率分别为 39.00%和 44.68%，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 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要求披露了定期公告及临时公告，其中：根据《上海市人民政府关于傅红岩同志职务任免的通知》（沪府任〔2022〕84号），同意傅红岩任上海科技创业投资（集团）有限公司董事长，免去其上海科技创业投资（集团）有限公司总经理职务。对此，发行人于2022年9月26日出具《上海科技创业投资（集团）有限公司关于董事长、总经理发生变动的公告》。

发行人2021年12月23日收到上海市国有资产监督管理委员会下发的《关于上海浦东科创集团有限公司51%股权无偿划入上海科技创业投资（集团）有限公司的通知》（沪国资委产权〔2021〕389号）。该事项涉及重大资产重组，上海浦东科创集团有限公司于2022年度完成工商变更。对此，发行人于2022年11月4日出具《上海科技创业投资（集团）有限公司关于重大资产重组进展的公告》。

### 二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

截至本报告出具日，未发生发行人需履行“20 科创 01”、“21 科创 K1”、“22 科创 01”募集说明书中约定的其他义务的情形。

## 第九章 本次债券的信用评级情况

2022年6月28日，根据中诚信国际综合评定（信评委函字[2022]跟踪1881号），发行人主体信用等级为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。“22科创01”未进行债项评级。

作为上述公司债券的受托管理人，国泰君安证券特此提请投资者关注上述债券的相关风险，并请投资者对相关事项做出独立判断。

## 第十章 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

截至 2022 年末，公司对外担保余额为 9.68 亿元，公司报告期对外担保的增减变动情况为减少 0.64 亿元。发行人上述对外担保对发行人偿债能力无重大不利影响。

### 二、涉及的重大未决诉讼或仲裁事项

截至 2022 年末，发行人不存在重大未决诉讼和仲裁事项。

### 三、相关当事人

报告期内，公司债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

## 第十一章 其他事项

截至本报告出具之日，发行人未发生需披露的其他重大事项。

（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（2022年度）》签章页）

国泰君安证券股份有限公司

