

债券简称：22 沪国 03	债券代码：137724.SH
债券简称：22 沪国 K2	债券代码：185797.SH
债券简称：22 沪国 01	债券代码：185429.SH
债券简称：21 沪国 01	债券代码：175740.SH
债券简称：20 沪国 03	债券代码：175237.SH
债券简称：20 沪国 02	债券代码：163388.SH
债券简称：20 沪国 01	债券代码：163387.SH
债券简称：19 沪国 02	债券代码：155475.SH

上海国有资产经营有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2022 年度)

受托管理人



(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二三年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称海通证券）编制本报告的内容及信息均来源于上海国有资产经营有限公司（以下简称发行人、公司或国资公司）对外公布的《上海国有资产经营有限公司公司债券年度报告（2022年）》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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。

目 录

第一章 公司债券概况	2
第二章 发行人 2022 年度经营与财务状况	11
第三章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况.....	15
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性 & 执行情况.....	19
第五章 公司债券本息偿付情况	20
第六章 债券持有人会议召开情况	22
第七章 公司债券跟踪评级情况	23
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	25
第九章 受托管理人履行职责情况	27
第十章 其他事项	28

第一章 公司债券概况

一、发行主体名称

中文名称：上海国有资产经营有限公司

英文名称：Shanghai State-owned Assets Management Co.,Ltd.

二、公司债券审核及核准/注册规模

2019年3月21日，经中国证券监督管理委员会核准，发行人获准发行不超过人民币120亿元公司债券。

2021年9月24日，经上海证券交易所审核通过并经中国证券监督管理委员会“证监许可【2021】3121号”文注册，发行人获准发行不超过110亿元公司债券。

三、公司债券的主要条款

（一）“22沪国03”

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. 债券简称及代码：简称为“22沪国03”，债券代码为“137724.SH”。

3. 发行规模：人民币10.00亿元。

4. 票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5. 债券品种的期限及规模：本期债券为5年期。发行规模为10.00亿元。

6. 债券利率：本期债券票面利率为2.91%。

7. 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1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8. 付息日：本期债券付息日为2023年至2027年每年的8月29日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计

息。

9. 兑付日：本期债券的兑付日为 2027 年 8 月 29 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10. 担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11. 发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券无信用评级。

12. 最新跟踪信用级别及评级机构：本期债券无债项评级，不涉及跟踪评级安排。

13. 债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（二）“22沪国K2”

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. 债券简称及代码：简称为“22 沪国 K2”，债券代码为“185797.SH”。

3. 发行规模：人民币 10.00 亿元。

4. 票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5. 债券品种的期限及规模：本期债券为 3 年期。发行规模为 10.00 亿元。

6. 债券利率：本期债券票面利率为 2.75%。

7. 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 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8. 付息日：本期债券付息日为 2023 年至 2025 年每年的 6 月 6 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9. 兑付日：本期债券的兑付日为 2025 年 6 月 6 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10. 担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11. 发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发

行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券无信用评级。

12. 最新跟踪信用级别及评级机构：本期债券无债项评级，不涉及跟踪评级安排。

13. 债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（三）“22沪国01”

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. 债券简称及代码：简称为“22 沪国 01”，债券代码为“185429.SH”。

3. 发行规模：人民币 10.00 亿元。

4. 票面金额及发行价格：本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

5. 债券品种的期限及规模：本期债券为 3 年期。发行规模为 10.00 亿元。

6. 债券利率：本期债券票面利率为 2.95%。

7. 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 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8. 付息日：本期债券付息日为 2023 年至 2025 年每年的 2 月 28 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9. 兑付日：本期债券的兑付日为 2025 年 2 月 28 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10. 担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11. 发行时信用级别：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券无信用评级。

12. 最新跟踪信用级别及评级机构：本期债券无债项评级，不涉及跟踪评级安排。

13. 债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（四）“21沪国01”

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. 债券简称及代码：简称为“21沪国01”，债券代码为“175740.SH”。

3. 发行规模：人民币10.00亿元。

4. 票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5. 债券品种的期限及规模：本期债券为5年期，附第3年末发行人调整票面利率选择权和债券持有人回售选择权。发行规模为10.00亿元。

6. 债券利率：本期债券票面利率为3.50%。

7. 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1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8. 付息日：本期债券付息日为2022年至2026年每年的2月24日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息；如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2022年至2024年每年的2月24日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

9. 兑付日：本期债券的兑付日为2026年2月24日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2024年2月24日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计利息）。

10. 担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11. 发行时信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司公司综合

评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

12. 最新跟踪信用级别及评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2023年6月26日出具了《上海国有资产经营有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。

13. 债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14. 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（五）“20 沪国 03”

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、债券简称及代码：简称为“20 沪国 03”，债券代码为“175237.SH”。

3、发行规模：人民币20.00亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为3年期。发行规模为20.00亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为3.60%。

7、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1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券付息日为2021年至2023年每年的10月22日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2023年10月22日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2023年6月26日出具了《上海国有资产经营有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（六）“20 沪国 02”

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、债券简称及代码：简称为“20 沪国 02”，债券代码为“163388.SH”。

3、发行规模：人民币10.00亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为10年期。发行规模为10.00亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为3.85%。

7、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1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券付息日为2021年至2030年每年的4月13日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2030年4月13日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2023年6月26日出具了《上海国有资产经营有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（七）“20 沪国 01”

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、债券简称及代码：简称为“20 沪国 01”，债券代码为“163387.SH”。

3、发行规模：人民币5.00亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为5年期。发行规模为5.00亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为2.95%。

7、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1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券付息日为2021年至2025年每年的4月13日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2025年4月13日，前述日期如遇法定节假日

日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2023年6月26日出具了《上海国有资产经营有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

（八）“19 沪国 02”

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、债券简称及代码：简称为“19 沪国 02”，债券代码为“155475.SH”。

3、发行规模：人民币6.00亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券品种的期限及规模：本期债券为5年期。发行规模为6.00亿元。

6、债券利率：本期债券票面利率为4.10%。

7、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1次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券付息日为2020年至2024年每年的6月19日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9、兑付日：本期债券的兑付日为2024年6月19日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本次发行的公司债券无担保。

11、发行时信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2023年6月26日出具了《上海国有资产经营有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人2022年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：上海国有资产经营有限公司

法定代表人：管蔚

注册资本：550,000 万元

实缴资本：550,000 万元

注册地址：上海市徐汇区南丹路 1 号 1 幢

信息披露事务负责人：吴书民

联系电话：021-33987999

传真：021-63901110

电子邮箱：xxpl@ssaocorp.com

经营范围：实业投资、资本运作、资产收购、包装和出让、企业和资产托管、债务重组、产权经纪、房地产中介、财务顾问、投资咨询及与经营范围相关的咨询服务，与资产经营，资本运作业务相关的担保。【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 2022 年度经营情况

发行人目前主要收入类别分为股权经营业务、金融企业不良资产收购处置业务以及财务投资业务，其中股权经营业务和财务投资业务收入在财务报表中体现为投资收益，金融企业不良资产收购处置业务在财务报表中体现为主营业务收入。

2022 年度及 2021 年度发行人业务板块实现收入与占比情况

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度	
	收入	占比	收入	占比

项目	2022 年度		2021 年度	
	收入	占比	收入	占比
一、股权经营业务	280,499.40	87.04	273,103.02	79.71
金融板块股权经营业务	272,093.00	84.43	265,737.71	77.56
非金融板块股权经营业务	6,867.18	2.13	2,219.19	0.65
其他金融板块	1,539.22	0.48	5,146.12	1.50
二、金融企业不良资产收购处置业务	11,603.96	3.60	34,194.59	9.98
三、财务投资	24,909.67	7.73	32,589.65	9.51
四、其他业务	5,246.05	1.63	2,751.85	0.80
合计	322,259.09	100.00	342,639.11	100.00

1、股权经营业务

发行人股权经营业务分为金融板块及非金融板块，是发行人最主要的收入板块。金融板块包括对上海市重点金融企业进行投资、持股以确保其市属企业的性质，但基本不参与被投资企业的日常经营管理。非金融板块包括持有上港集团、国泰君安投管等政府指导性项目的股权，未来针对资产收益率较低的股权投资项目，公司将实现逐步有序退出。

2、金融企业不良资产处置及重组业务

2014 年 2 月 24 日，上海市政府授权发行人为上海地区第一家批量收购处置金融企业不良资产的地方资产公司。2014 年 7 月 4 日，中国银监会发文（银监办便函[2014]634 号）批准授权发行人成为首批地方资产管理公司之一，参与上海市金融企业不良资产的收购处置工作。2014 年，公司新设固定收益事业部，专门负责金融企业不良资产批量收购、管理、处置的运作事宜，设置风险评审委员会，负责对金融企业不良资产的收购、处置方案进行审核决策。最近三年，不良资产收购处置业务的收入分别为 2.93 亿元、3.42 亿元和 1.16 亿元。2022 年度，发行人不良资产处置业务收入较上年增加 16.55%，主要系本期不良资产处置业务产生的收益增加所致。截至 2022 年 12 月 31 日，不良资产收购处置业务余额为 36.82 亿元。

3、财务投资业务

发行人财务投资业务主要是以公司整体战略为导向，积极寻找优质金融资产配置机会，主要包括通过国鑫投资和国鑫创投开展上市公司定增、非上市公

司 PE 投资、AMC 信托类固收项目。2022 年度财务投资业务板块收入达 24,909.67 万元，较去年同期有所下滑，主要系发行人于 2021 年处置大量资产所致。

2022年度，发行人实现营业收入16,850.01万元，较2021年度降幅54.39%，主要系本期不良资产处置业务产生的收益减少所致；实现净利润219,136.99万元，较2021年度减幅为11.11%。

2022年度，发行人营业收入、营业成本构成情况如下：

单位：万元、%

业务板块	营业收入	营业成本	收入占比(%)
不良资产处置业务	42.29	0.00	0.25
不良资产重组业务	11,561.67	0.00	68.62
租赁	1,763.13	2,932.36	10.46
咨询	2.01	0.00	0.01
利息收入	3,376.25	0.00	20.04
其他（其他业务）	104.66	29.78	0.62
合计	16,850.01	2,962.13	100.00

三、发行人 2022 年度财务状况

发行人 2022 年和 2021 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据及财务指标	2022 年度/末	2021 年度/末	本期比上年同期增减(%)	变动原因
总资产	7,692,591.19	8,688,875.46	-11.47%	
总负债	3,015,493.23	3,331,718.16	-9.49%	
净资产	4,677,097.96	5,357,157.30	-12.69%	
归属于母公司股东的净资产	4,677,036.76	5,357,098.02	-12.69%	
期末现金及现金等价物余额	144,629.51	125,951.25	14.83%	
营业收入	16,850.01	36,946.44	-54.39%	主要系本期不良资产处置业务产生的收益减少所致
营业成本	2,962.13	2,962.94	-0.03%	
利润总额	217,338.40	250,339.84	-13.18%	
净利润	219,136.99	246,538.73	-11.11%	
归属母公司股东的净利润	219,135.08	246,539.47	-11.12%	

经营活动产生的现金流净额	79,170.40	-26,422.74	399.63%	主要系不良资产业务投资回款增加所致
投资活动产生的现金流净额	55,517.89	-30,762.14	280.47%	主要系项目投资回款增加所致
筹资活动产生的现金流净额	-117,797.77	-89,322.30	-31.88%	主要系利息支出增加所致
资产负债率(%)	39.20	38.34	2.23%	
流动比率(倍)	0.73	0.85	-14.27%	
速动比率(倍)	0.73	0.85	-14.27%	

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1.资产负债率=负债合计/资产总计*100%
- 2.流动比率=流动资产/流动负债
- 3.速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。

第三章 发行人募集资金使用、披露及专项账户运作情况

一、募集说明书中约定的募集资金使用计划

（一）“22沪国03”

本期债券发行规模不超过10亿元（含10亿元）。本期公司债券募集资金拟全部用于偿还到期有息负债。

（二）“22沪国K2”

本期债券发行规模不超过10亿元（含10亿元）。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。

（三）“22沪国01”

本期债券发行规模不超过10亿元（含10亿元）。本期公司债券募集资金拟全部用于偿还公司有息负债。

（四）“21沪国01”

本期债券募集资金扣除发行费用后，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，剩余部分用于补充流动资金、偿还有息负债或项目投资等其他合法合规的用途。

（五）“20沪国03”

本期债券发行规模不超过人民币20亿元（含20亿元），募集资金拟全部用于偿还有息债务。

（六）“20沪国02”、“20沪国01”

本期发行规模不超过人民币15亿元（含15亿元）。本期募集资金拟全部用

于偿还有息债务。

（七）“19 沪国 02”

本期发行规模不超过人民币 15 亿元（含 15 亿元）。本次债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还发行人有息债务和补充营运资金。

二、公司债券募集资金实际使用和披露情况及专项账户运作情况

（一）“22 沪国 03”

本期债券募集资金共募集资金 10 亿元，已汇入本期债券募集资金专户。截至报告期末，已使用 10 亿元，剩余 0 亿元。募集资金全额用于兑付 17 沪国 01。

发行人已根据相关法律法规的规定为本期债券开设募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储与划转，发行人、监管行及海通证券已按照相关规定签署了本期债券募集资金账户及资金监管协议。报告期内，本期债券募集资金账户根据账户及资金监管协议运作。

发行人已在相关定期报告中披露募集资金使用及专项账户运作等情况。

（二）“22 沪国 K2”

本期债券募集资金共募集资金 10 亿元，已汇入本期债券募集资金专户。截至报告期末，已使用 10 亿元，剩余 0 亿元。其中 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。

发行人已根据相关法律法规的规定为本期债券开设募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储与划转，发行人、监管行及海通证券已按照相关规定签署了本期债券募集资金账户及资金监管协议。报告期内，本期债券募集资金账户根据账户及资金监管协议运作。

发行人已在相关定期报告中披露募集资金使用及专项账户运作等情况。

（三）“22 沪国 01”

本期债券募集资金共募集资金 10 亿元，已汇入本期债券募集资金专户。截至报告期末，已使用 10 亿元，剩余 0 亿元。其中 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。

发行人已根据相关法律法规的规定为本期债券开设募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储与划转，发行人、监管行及海通证券已按照相关规定签署了本期债券募集资金账户及资金监管协议。报告期内，本期债券募集资金账户根据账户及资金监管协议运作。

发行人已在相关定期报告中披露募集资金使用及专项账户运作等情况。

（四）“21 沪国 01”

本期债券募集资金共募集资金 10 亿元，已汇入本期债券募集资金专户。截至 2021 年末，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

（五）“20 沪国 03”

本期债券募集资金共募集资金 20 亿元，已汇入本期债券募集资金专户。截至 2020 年末，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

（六）“20 沪国 02”

本期债券募集资金共募集资金 10 亿元，已汇入本期债券募集资金专户。截至 2020 年末，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

（七）“20 沪国 01”

本期债券募集资金共募集资金 5 亿元，已汇入本期债券募集资金专户。截至 2020 年末，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

（八）“19 沪国 02”

本期债券募集资金共募集资金 6 亿元，已汇入本期债券募集资金专户。截至 2019 年末，本期债券募集资金已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金使用情况。

第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

一、公司债券增信措施有效性

“22 沪国 03”、“22 沪国 K2”、“22 沪国 01”、“21 沪国 01”、“20 沪国 03”、“20 沪国 02”、“20 沪国 01”和“19 沪国 02”为无担保债券。

二、偿债保障措施的有效性及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施。

报告期内，本次债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。

第五章 公司债券本息偿付情况

报告期内，海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，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：

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况	还本付息方式	报告期内付息/兑付日	到期日
137724.SH	22 沪国 03	报告期内尚未到付息日	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	报告期内尚未到付息日	2027 年 8 月 29 日
185797.SH	22 沪国 K2	报告期内尚未到付息日	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	报告期内尚未到付息日	2025 年 6 月 6 日
185429.SH	22 沪国 01	报告期内尚未到付息日	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	报告期内尚未到付息日	2025 年 2 月 28 日
175740.SH	21 沪国 01	已按时、足额完成 2022 年度付息工作	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022 年 2 月 24 日	2026 年 2 月 24 日
175237.SH	20 沪国 03	已按时、足额完成 2022 年度付息工作	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022 年 10 月 24 日	2023 年 10 月 22 日
163388.SH	20 沪国 02	已按时、足额完成 2022 年度付息工作	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022 年 4 月 13 日	2030 年 4 月 13 日

债券代码	债券简称	报告期内本息偿付情况	还本付息方式	报告期内付息/兑付日	到期日
163387.SH	20 沪国 01	已按时、足额完成 2022 年度付息工作	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022 年 4 月 13 日	2025 年 4 月 13 日
155475.SH	19 沪国 02	已按时、足额完成 2022 年度付息工作	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	2022 年 6 月 20 日	2024 年 6 月 19 日

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司担任“21 沪国 01”、“20 沪国 03”、“20 沪国 02”、“20 沪国 01”和“19 沪国 02”的跟踪评级机构，在上述公司债券的存续期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。“22 沪国 03”、“22 沪国 K2”和“22 沪国 01”无债项评级，不涉及跟踪评级安排。

一、“21 沪国 01”跟踪评级情况

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2023年6月26日出具了《上海国有资产经营有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。

二、“20 沪国 03”跟踪评级情况

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2023年6月26日出具了《上海国有资产经营有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。

三、“20 沪国 02”跟踪评级情况

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2023年6月26日出具了《上海国有资产经营有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。

四、“20 沪国 01”跟踪评级情况

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2023年6月26日出具了《上海国有资产经营有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。

五、“19 沪国 02”跟踪评级情况

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2023年6月26日出具了《上海国有资产经营有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告》。发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期公司债券的信用等级为AAA。

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相关要求披露了以下公告：

（一）定期公告

- 1.《上海国有资产经营有限公司公司债券年度报告（2021 年）》（2022 年 4 月 28 日）
- 2.《上海国有资产经营有限公司 2021 年度财务报表及附注》（2022 年 4 月 28 日）
- 3.《上海国有资产经营有限公司 2022 年一季度合并及母公司财务报表》（2022 年 4 月 28 日）
- 4.《上海国有资产经营有限公司公司债券中期报告（2022 年）》（2022 年 8 月 31 日）
- 5.《上海国有资产经营有限公司 2022 年半年度财务报表及附注》（2022 年 8 月 31 日）
- 6.《上海国有资产经营有限公司 2022 年第三季度财务报表》（2022 年 10 月 31 日）

（二）临时公告

- 1.《上海国有资产经营有限公司关于董事长、董事发生变动的公告》（2021 年 12 月 30 日）
- 2.《上海国有资产经营有限公司发生超过上年末净资产百分之十重大损失的公告》（2022 年 4 月 28 日）
- 3.《上海国有资产经营有限公司关于公司董事发生变动的公告》（2022 年 7 月 19 日）
- 4.《上海国有资产经营有限公司关于信息披露事务负责人变更的公告》（2022 年 8 月 31 日）
- 5.《上海国有资产经营有限公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损

失的公告（二）》（2022 年 10 月 31 日）

6.《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》（2022 年 12 月 21 日）

二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

（一）“22 沪国 03”

本期债券设置了财务承诺，详见募集说明书【第十节 投资者保护机制】。报告期内，发行人未触发上述投保条款。

（二）“22 沪国 K2”

本期债券设置了财务承诺，详见募集说明书【第十节 投资者保护机制】。报告期内，发行人未触发上述投保条款。

（三）“22 沪国 01”

本期债券设置了财务承诺，详见募集说明书【第十节 投资者保护机制】。报告期内，发行人未触发上述投保条款。

第九章 受托管理人履行职责情况

海通证券作为“22 沪国 03”、“22 沪国 K2”、“22 沪国 01”、“21 沪国 01”、“20 沪国 03”、“20 沪国 02”、“20 沪国 01”和“19 沪国 02”的受托管理人，积极履行受托管理工作职责，维护债券持有人的合法权益，报告期内根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中约定的义务。

特别地，报告期内海通证券针对本期债券披露了以下报告：

- 1.《上海国有资产经营有限公司公司债券 2022 年度第一次受托管理事务临时报告》（2022 年 1 月 11 日），发行人于 2021 年 12 月 28 日召开董事会，变更董事长及董事。
- 2.《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》（2022 年 5 月 9 日），上海国有资产经营有限公司于 2022 年一季度末发生超过上年末净资产百分之十的重大损失。
- 3.《上海国有资产经营有限公司公司债券受托管理事务报告（2021 度）》（2022 年 6 月 29 日）
- 4.《上海国有资产经营有限公司公司债券 2022 年度第三次受托管理事务临时报告》（2022 年 7 月 21 日），发行人董事发生变更。
- 5.《海通证券股份有限公司关于上海国有资产经营有限公司涉及信息披露事务负责人变更事项的临时受托管理事务报告》（2022 年 9 月 9 日）
- 6.《海通证券股份有限公司关于上海国有资产经营有限公司涉及发生超过上年末净资产百分之十的重大损失事项的临时受托管理事务报告》（2022 年 11 月 7 日）
- 7.《海通证券股份有限公司关于上海国有资产经营有限公司涉及会计师事务所变更事项的临时受托管理事务报告》（2022 年 12 月 27 日）

第十章 其他事项

无。

（本页无正文，为《上海国有资产经营有限公司公司债券受托管理事务报告（2022年度）》之盖章页）



海通证券股份有限公司

2023 年 6 月 30 日