

上海城投（集团）有限公司公司债券  
2023 年度债权代理事务报告并  
发行人履约情况及偿债能力分析报告

发行人：上海城投（集团）有限公司

主承销商/债权代理人



国泰君安证券股份有限公司  
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

二〇二四年六月

## 重要声明

国泰君安证券股份有限公司（以下简称“国泰君安证券”）作为2014年上海城市建设债券、2019年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）、2019年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）、2020年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）、2020年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）、2021年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）、2021年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）（以下简称“14沪建债”、“19沪建债01”、“19沪建债02”、“20沪建债01”、“20沪建债02”、“21沪建债01”、“21沪建债02”）的主承销商，按照企业债券存续期相关指导文件的要求，对上海城投（集团）有限公司（以下简称“发行人”）2023年度债权代理事务、履约情况及偿债能力进行了跟踪和分析，并出具本报告。

国泰君安编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《上海城投（集团）有限公司公司债券2023年年度报告》（以下简称“2023年年报”）等相关公开披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。国泰君安证券对发行人年度履约能力和偿债能力的分析，均不表明其对本期债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

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。

## 一、公司（企业）债券概况

### （一）14 沪建债

债券名称	2014 年上海城市建设债券
债券简称	银行间：14 沪建债 上交所：PR 沪建债
债券代码	银行间：1480474.IB 上交所：127026.SH
债券存续期	2014 年 11 月 5 日至 2024 年 11 月 5 日
债券利率	本期债券为固定利率债券，票面年利率为 4.80%
债券发行规模	人民币 20 亿元
债券余额	人民币 3 亿元
债券还本付息方式	本期债券每年付息一次，在债券存续期第 3 至 10 年末逐年按照 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%、15% 的比例偿还债券本金。后八年利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。
特殊条款在 2023 年的执行情况	本期债券已于 2023 年 11 月 5 日支付当年利息并兑付 15% 的本金。
债券信用等级	AAA
债券担保	本期债券无担保
债券上市地点	银行间交易市场、上海证券交易所

### （二）19 沪建债 01

债券名称	2019 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）
债券简称	银行间：19 沪建债 01 上交所：19 沪建 01
债券代码	银行间：1980272.IB 上交所：152274.SH
债券存续期	2019 年 9 月 12 日至 2029 年 9 月 12 日
债券利率	本期债券为固定利率债券，票面年利率为 3.70%
债券发行规模	人民币 9 亿元
债券还本付息方式	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
特殊条款在 2023 年的执行情况	本期债券期限为 10 年期，在存续期的第 5 个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。截至 2023 年末尚未触发特殊条款。
债券信用等级	AAA
债券担保	无担保
债券上市地点	银行间交易市场、上海证券交易所

### (三) 19 沪建债 02

债券名称	2019 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）
债券简称	银行间：19 沪建债 02 上交所：19 沪建 02
债券代码	银行间：1980273.IB 上交所：152275.SH
债券存续期	2019 年 9 月 12 日至 2024 年 9 月 12 日
债券利率	本期债券前 3 年票面利率为 3.38%；发行人于 2022 年 8 月 10 日披露票面利率调整公告、投资人回售选择权行使公告，自 2022 年 9 月 12 日起，将本期债券票面利率调整为 2.60%
债券发行规模	人民币 6 亿元
债券余额	人民币 2.70 亿元
债券还本付息方式	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
特殊条款在 2023 年的执行情况	本期债券期限为 5 年期，在存续期的第 3 个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。2022 年 9 月 12 日，19 沪建债 02 完成发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权行权，债券票面利率调整为 2.60%。 2023 年内，本期债券未触发或执行特殊条款。
债券信用等级	AAA
债券担保	无担保
债券上市地点	银行间交易市场、上海证券交易所

### (四) 20 沪建债 01

债券名称	2020 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）
债券简称	银行间：20 沪建债 01 上交所：20 沪建 01
债券代码	银行间：2080061.IB 上交所：152427.SH
债券存续期	2020 年 3 月 27 日至 2027 年 3 月 27 日
债券利率	本期债券为固定利率债券，票面年利率为 3.20%
债券发行规模	人民币 20 亿元
债券还本付息方式	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
特殊条款在 2023 年的执行情况	本期债券期限为 7 年期，在存续期的第 5 个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。 截至 2023 年末尚未触发特殊条款。
债券信用等级	AAA
债券担保	无担保
债券上市地点	银行间交易市场、上海证券交易所

### (五) 20 沪建债 02

债券名称	2020 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）
债券简称	银行间：20 沪建债 02 上交所：20 沪建 02
债券代码	银行间：2080062.IB 上交所：152428.SH
债券存续期	2020 年 3 月 27 日至 2030 年 3 月 27 日
债券利率	本期债券为固定利率债券，票面年利率为 3.75%
债券发行规模	人民币 10 亿元
债券还本付息方式	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
债券信用等级	AAA
债券担保	无担保
债券上市地点	银行间交易市场、上海证券交易所

### （六）21 沪建债 01

债券名称	2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）
债券简称	银行间：21 沪建债 01 上交所：21 沪建 01
债券代码	银行间：2180023.IB 上交所：152738.SH
债券存续期	2021 年 1 月 29 日至 2026 年 1 月 29 日
债券发行规模	人民币 15 亿元
债券余额	人民币 0 亿元。截至本报告出具日，本期债券已全额兑付
债券还本付息方式	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
特殊条款在 2023 年的执行情况	本期债券期限为 5 年期，在存续期的第 3 个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。2024 年 1 月 29 日，21 沪建债 01 完成发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权行权，债券票面利率调整为 2.10%；根据含权债券履行结果公告及回售实施结果公告，本期债券已全额行权并兑付。
债券信用等级	AAA
债券担保	无担保
债券上市地点	银行间交易市场、上海证券交易所

### （七）21 沪建债 02

债券名称	2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）
债券简称	银行间：21 沪建债 02 上交所：21 沪建 02
债券代码	银行间：2180024.IB 上交所：152739.SH
债券存续期	2021 年 1 月 29 日至 2028 年 1 月 29 日
债券利率	本期债券为固定利率债券，票面年利率为 3.65%

债券发行规模	人民币 5 亿元
债券还本付息方式	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
特殊条款在 2023 年的执行情况	本期债券期限为 7 年期，在存续期的第 5 个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。 截至 2023 年末尚未触发特殊条款。
债券信用等级	AAA
债券担保	无担保
债券上市地点	银行间交易市场、上海证券交易所

## 二、债权代理人履行职责情况

国泰君安证券在报告期内履职情况如下：

### （一）持续跟踪

#### 1、重大事项日常督导

自本期债券发行成功后，为规范募集资金使用和信息披露行为，保护投资者权益，国泰君安证券每月提请发行人做好债券存续期信息披露工作，要求发行人对中国证监会、证券交易所等监管机构要求、公司债券募集说明书中约定的可能影响发行人偿债能力或者债券价格的重大事项进行排查，对重大事项的触发情况进行及时、真实、准确、完整的信息披露。

#### 2、募集资金使用督导

国泰君安证券每季度提请发行人做好债券募集资金使用工作。

#### 3、偿债资金落实情况督导

国泰君安证券于每期债券付息、回售行权、兑付前，提请发行人做好偿债资金落实工作。

#### 4、存续期风险排查

2023 年度，国泰君安证券分别于 3 月、5 月、7 月、8 月、11 月遵照相关要求开展了上述债券的存续期信用风险排查工作。

#### 5、现场核查及回访

2023 年度，国泰君安证券进行现场回访，提示发行人做好债券存续期信息披露工作和募集资金使用工作，并对重大事项进行排查。

## （二）履约情况及偿债能力分析报告

国泰君安证券于 2023 年 6 月 29 日披露了《上海城投（集团）有限公司 2022 年度履约情况及偿债能力分析报告》。

## （三）临时债权代理事务报告

国泰君安证券于 2024 年 1 月 8 日披露了《国泰君安证券股份有限公司关于上海城投（集团）有限公司企业债券募投项目作为底层资产发行保障性租赁住房公募 REIT 项目之临时债权代理报告》。

## 三、发行人 2023 年度经营与财务状况

以下引用的财务数据均引自发行人 2023 年年报和经审计的 2023 年财务报告。

### （一）偿债能力财务指标分析

单位：亿元

项目	2023 年末	2022 年末
流动资产合计	1,168.91	1,210.51
其中：货币资金	391.13	462.10
存货	559.42	564.47
资产总额	7,983.46	7,663.33
流动负债合计	758.93	621.33
负债总额	4,197.45	3,898.42
股东权益合计	3,786.01	3,764.91

项目	2023 年末	2022 年末
资产负债率 <sup>1</sup>	52.58%	50.87%
流动比率 <sup>2</sup>	1.54	1.95
速动比率 <sup>3</sup>	0.80	1.04

1、资产负债率=总负债/总资产

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

截至 2023 年末，发行人资产总额为 7,983.46 亿元，负债总额为 4,197.45 亿元，股东权益总额为 3,786.01 亿元。发行人 2023 年末的资产总额较 2022 年末增加 4.18%，股东权益较 2022 年末增加 0.56%。

### 1、短期偿债能力分析

截至 2023 年末,发行人流动比率和速动比率分别为 1.54 和 0.80,流动比率和速动比率较 2022 年末均有所下降。由于发行人所处的行业特点,存货在总资产中的比重较大,速动比率 2023 年末小于 1.00,但公司 2023 年的货币资金余额达到 391.13 亿元,充裕的货币资金加强了公司偿付能力。

## 2、长期偿债能力分析

截至 2023 年末,发行人资产负债率为 52.58%,较 2022 年末小幅上升,整体资产负债率保持平稳,在行业内处于合理的水平。

### (二) 发行人盈利能力及现金流情况

单位:亿元

项目	2023 年度	2022 年度
营业总收入	349.67	380.70
营业总成本	340.58	379.77
利润总额	27.59	33.94
净利润	19.87	21.70
归属于母公司净利润	14.41	16.01
经营活动产生的现金流量净额	108.07	-23.42
投资活动产生的现金流量净额	-377.81	-420.71
筹资活动产生的现金流量净额	195.35	539.62
现金及现金等价物净增加额	-74.38	95.24

2023 年度,公司实现营业总收入 349.67 亿元,较 2022 年度减少 8.15%。2023 年度,公司实现净利润 19.87 亿元和归属于母公司所有者的净利润 14.41 亿元,较 2022 年度分别减少 8.43%和 9.99%。

2023 年度,发行人经营活动产生的现金流量净额为 108.07 亿元,较上年增加 561.44%,主要是由于 2023 年度公司销售商品和提供劳务收到的现金增长所致;2023 年度,发行人投资活动现金流量净额为-377.81 亿元,投资活动现金流量净额较上年增加 10.20%;2023 年度,发行人筹资活动现金流入净额为 195.35 亿元,较上年减少 63.80%,主要系取得借款收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金减少所致。

### (三) 发行人偿债意愿和能力分析



截至本报告出具之日，发行人本部已发行未兑付的债券或债务融资工具包括：

单位：年、亿元、%

债券品种	债券简称	起息日期	债券期限	债券余额	票面利率	到期兑付日	回售行权日
一般企业债	20 沪建债 02	2020-03-27	10	10.00	3.75	2030-03-27	-
一般企业债	21 沪建债 02	2021-01-29	5+2	5.00	3.65	2028-01-29	2026-01-29
一般企业债	20 沪建债 01	2020-03-27	5+2	20.00	3.20	2027-03-27	2025-03-27
一般企业债	14 沪建债	2014-11-05	10	3.00	4.80	2024-11-05	-
一般企业债	19 沪建债 02	2019-09-12	3+2	2.70	2.60	2024-09-12	2022-09-12
一般企业债	19 沪建债 01	2019-09-12	5+5	9.00	3.70	2029-09-12	2024-09-12

目前，发行人本部存续期内有以下债券尚未兑付：

#### 发行人本部各年需要兑付的债券本金和利息表

单位：亿元

债券简称	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
20 沪建债 02	0.375	0.375	0.375	0.375	0.375	0.375	10.375
21 沪建债 02	0.1825	0.1825	5.1825	-	-	-	-
20 沪建债 01	0.64	20.64	-	-	-	-	-
14 沪建债	3.144	-	-	-	-	-	-
19 沪建债 02	2.7702	-	-	-	-	-	-
19 沪建债 01	9.333	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>16.4447</b>	<b>21.1975</b>	<b>5.5575</b>	<b>0.375</b>	<b>0.375</b>	<b>0.375</b>	<b>10.375</b>

注：对于设有投资者回售选择权但尚未行权的债券，假设投资者在行权期末均行权。

根据上表所示，发行人在 2024 至 2030 年均有一定的债券回售、兑付兑息规模，其中 2024-2025 年偿债规模较大。发行人 2023 年末货币资金为 391.13 亿元，储备较为充裕。截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

截至本报告出具日，发行人未出现兑付兑息违约情况，偿债意愿正常。

#### 四、发行人募集资金使用、专项账户运作核查及披露情况

截至 2023 年末，2014 年上海城市建设债券募集资金 20 亿元已

全部使用完毕，募集资金全部用于白龙港片区南线输送干线完善工程（东段输送主管）的投资建设和补充公司营运资金，报告期内募集资金专项账户运作正常，符合《2014 年上海城市建设债券上市公告》约定。

截至 2023 年末，2019 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）、2019 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）募集资金 15 亿元，已全部使用完毕，募集资金全部用于自来水深度处理改造项目和租赁住房项目的投资建设以及补充公司营运资金，报告期内募集资金专项账户运作正常，符合《2019 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券募集说明书》约定。

截至 2023 年末，2020 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）、2020 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）募集资金 30 亿元，已全部使用完毕，募集资金全部用于自来水深度处理改造项目、污水处理项目和租赁住房项目的投资建设以及补充公司营运资金，报告期内募集资金专项账户运作正常，符合《2020 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券募集说明书》约定。

截至 2023 年末，2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）和 2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）共计募集资金 20 亿元，已全部使用完毕，实际用于污水处理项目、垃圾处理项目和租赁住房项目的投资建设以及补充公司营运资金，报告期内募集资金专项账户运作正常，符合《2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券募集说明书》约定。

本报告期内，已发行债券不存在募集资金用途变更的情形。截至本报告出具日，经债权代理人采取现场走访及访谈发行人等核查方式，上述募投项目建设运营情况良好，未发生重大不利变化，与募集说明书、年度报告等披露信息不存在较大差异。

## 五、发行人履约情况及信息披露义务履行的核查情况

### （一）办理上市或交易流通情况

发行人已经按照本期债券募集说明书的约定，向国家有关主管部门提出在经批准的证券交易场所上市或交易流通的申请。

#### 1、14 沪建债

本期债券于 2014 年 11 月 12 日在银行间市场上市流通，简称“14 沪建债”，证券代码为 1480474.IB；于 2014 年 12 月 10 日在上海证券交易所上市流通，简称“PR 沪建债”，证券代码为 127026.SH。

#### 2、19 沪建债 01

本期债券于 2019 年 9 月 17 日在银行间市场上市流通，简称“19 沪建债 01”，证券代码为 1980272.IB；于 2019 年 9 月 27 日在上海证券交易所上市流通，简称“19 沪建 01”，证券代码为 152274.SH。

#### 3、19 沪建债 02

本期债券于 2019 年 9 月 17 日在银行间市场上市流通，简称“19 沪建债 02”，证券代码为 1980273.IB；于 2019 年 9 月 27 日在上海证券交易所上市流通，简称“19 沪建 02”，证券代码为 152275.SH。

#### 4、20 沪建债 01

本期债券于 2020 年 4 月 1 日在银行间市场上市流通，简称“20 沪建债 01”，证券代码为 2080061.IB；于 2020 年 4 月 3 日在上海证券交易所上市流通，简称“20 沪建 01”，证券代码为 152427.SH。

#### 5、20 沪建债 02

本期债券于 2020 年 4 月 1 日在银行间市场上市流通，简称“20 沪建债 02”，证券代码为 2080062.IB；于 2020 年 4 月 3 日在上海证券交易所上市流通，简称“20 沪建 02”，证券代码为 152428.SH。

#### 6、21 沪建债 01

本期债券于 2021 年 2 月 2 日在银行间市场上市流通，简称“21 沪建债 01”，证券代码为 2180023.IB；于 2021 年 4 月 21 日在上海证

券交易所上市流通，简称“21 沪建 01”，证券代码为 152738.SH。

## 7、21 沪建债 02

本期债券于 2021 年 2 月 2 日在银行间市场上市流通，简称“21 沪建债 02”，证券代码为 2180024.IB；于 2021 年 2 月 9 日在上海证券交易所上市流通，简称“21 沪建 02”，证券代码为 152739.SH。

### (二) 发行人信息披露情况

2023 年以来，发行人与上述债券相关的信息均在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露。已披露的相关文件情况如下：

#### 1、14 沪建债债券 2023 年度披露情况如下：

序号	披露时间	涉及债项	内容
1	2023-04-28	14 沪建债	上海城投（集团）有限公司公司债券 2022 年年度财务报告及附注
2	2023-04-28	14 沪建债	上海城投（集团）有限公司公司债券 2022 年年度报告
3	2023-06-21	14 沪建债	上海城投（集团）有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告
4	2023-06-29	14 沪建债	2022 年度北京观韬中茂（上海）律师事务所关于上海城投（集团）有限公司优质企业债券募集资金使用情况之法律意见书
5	2023-08-31	14 沪建债	上海城投（集团）有限公司公司债券 2023 年中期报告
6	2023-08-31	14 沪建债	上海城投（集团）有限公司公司债券 2023 年半年度财务报表及附注
7	2023-10-27	14 沪建债	2014 年上海城市建设债券 2023 年分期偿还本金公告
8	2023-10-27	14 沪建债	2014 年上海城市建设债券 2023 年付息公告
9	2023-11-01	14 沪建债	2014 年上海城市建设债券 2023 年分期偿还本金公告的提示性公告

#### 2、19 沪建债 01、19 沪建债 02 债券 2023 年度披露情况如下：

序号	披露时间	涉及债项	内容
1	2023-04-28	19 沪建债 01、19 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司公司债券 2022 年年度报告
2	2023-04-28	19 沪建债 01、19 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司公司债券 2022 年年度财务报告及附注
3	2023-06-21	19 沪建债 01、19 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告

序号	披露时间	涉及债项	内容
4	2023-06-29	19 沪建债 01、19 沪建债 02	2022 年度北京观韬中茂（上海）律师事务所关于上海城投（集团）有限公司优质企业债券募集资金使用情况之法律意见书
5	2023-08-31	19 沪建债 01、19 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司公司债券 2023 年中期报告
6	2023-08-31	19 沪建债 01、19 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司公司债券 2023 年半年度财务报表及附注
7	2023-09-04	19 沪建债 01	2019 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）2023 年付息公告
8	2023-09-04	19 沪建债 02	2019 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）2023 年付息公告
9	2023-12-29	19 沪建债 01、19 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司关于企业债募投项目作为底层资产发行保障性租赁住房公募 REIT 项目的公告

### 3、20 沪建债 01、20 沪建债 02 债券 2023 年度披露情况如下：

序号	披露时间	涉及债项	内容
1	2023-03-16	20 沪建债 01	2020 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）2023 年付息公告
2	2023-03-16	20 沪建债 02	2020 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）2023 年付息公告
3	2023-04-28	20 沪建债 01、20 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司公司债券 2022 年年度财务报告及附注
4	2023-04-28	20 沪建债 01、20 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司公司债券 2022 年年度报告
5	2023-06-21	20 沪建债 01、20 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告
6	2023-06-29	20 沪建债 01、20 沪建债 02	2022 年度北京观韬中茂（上海）律师事务所关于上海城投（集团）有限公司优质企业债券募集资金使用情况之法律意见书
7	2023-08-31	20 沪建债 01、20 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司公司债券 2023 年中期报告
8	2023-08-31	20 沪建债 01、20 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司公司债券 2023 年半年度财务报表及附注
9	2023-12-29	20 沪建债 01、20 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司关于企业债募投项目作为底层资产发行保障性租赁住房公募 REIT 项目的公告

### 4、21 沪建债 01、21 沪建债 02 债券 2023 年度披露情况如下：

序号	披露时间	涉及债项	内容
----	------	------	----

序号	披露时间	涉及债项	内容
1	2023-01-13	21 沪建债 01	2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）2023 年付息公告
2	2023-01-13	21 沪建债 02	2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）2023 年付息公告
3	2023-04-28	21 沪建债 01、21 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司公司债券 2022 年年度财务报告及附注
4	2023-04-28	21 沪建债 01、21 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司公司债券 2022 年年度报告
5	2023-06-21	21 沪建债 01、21 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司及其发行的公开发行债券跟踪评级报告
6	2023-06-29	21 沪建债 01、21 沪建债 02	2022 年度北京观韬中茂（上海）律师事务所关于上海城投（集团）有限公司优质企业债券募集资金使用情况之法律意见书
7	2023-08-31	21 沪建债 01、21 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司公司债券 2023 年中期报告
8	2023-08-31	21 沪建债 01、21 沪建债 02	上海城投（集团）有限公司公司债券 2023 年半年度财务报表及附注
9	2023-12-22	21 沪建债 01	2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）债券回售实施公告
10	2023-12-28	21 沪建债 01	2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）票面利率调整公告
11	2024-01-08	21 沪建债 01	2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）债券回售实施结果公告

除上述事项外，报告期内，未发现发行人存在其他影响报告期间财务状况、经营成果和现金流量的重大事项。如未来发生对本期债券持有人权益有影响的重大事项，发行人将及时对重大事项进行信息披露。

## 六、内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析

发行人主体评级为 AAA，本期债券信用评级为 AAA。本期债券采用无担保形式发行。

2023 年内发行人本期债券偿债保障措施未发生重大变化。

## 七、发行人偿债保障措施或投资者权益保护措施的执行情况及公司债券的本息偿付情况

截至目前，上述内外部增信机制、偿债保障措施均有效执行，正

常运作。

在上述内外部增信机制、偿债保障措施保障下，发行人已于 2023 年度足额支付各期债券利息及本金，具体如下：

截至本报告出具日，公司已于 2015 年 11 月 5 日、2016 年 11 月 5 日、2017 年 11 月 5 日、2018 年 11 月 5 日、2019 年 11 月 5 日、2020 年 11 月 5 日、2021 年 11 月 5 日、2022 年 11 月 5 日、2023 年 11 月 5 日足额偿付 2014 年上海城市建设债券第一至九年债券利息及对应本金。

截至本报告出具日，公司已于 2020 年 9 月 12 日、2021 年 9 月 12 日、2022 年 9 月 12 日、2023 年 9 月 12 日足额偿付 2019 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）第一至四年债券利息，以及 2019 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）第一至四年债券利息及回售本金。

截至本报告出具日，公司已于 2021 年 3 月 27 日、2022 年 3 月 27 日、2023 年 3 月 27 日、2024 年 3 月 27 日足额偿付 2020 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）和 2020 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）第一至四年债券利息。

截至本报告出具日，公司已于 2022 年 1 月 29 日、2023 年 1 月 29 日、2024 年 1 月 29 日足额偿付 2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）和 2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）第一、二、三年债券利息，并于 2024 年 1 月 29 日足额偿付 2021 年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）回售本金。

八、发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况不适用。

#### 九、债券持有人会议召开情况

2023 年度，发行人本期债券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。

#### 十、与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及债权人采取的应对措施及相应成效

2023 年末发行人总资产和所有者权益较为稳定，短期偿债能力指标和长期偿债能力指标整体保持稳定。2023 年发行人营业总收入和净利润较 2022 年小幅下降，但公司 2023 年的货币资金余额达到 391.13 亿元，充裕的货币资金加强了公司偿付能力。债权人提醒投资者认真阅读发行人出具的《上海城投（集团）有限公司公司债券 2023 年年度报告》中提及的相关风险。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）



(以上无正文，为《上海城投（集团）有限公司 2023 年度债权代理  
事务报告并发行人履约情况及偿债能力分析报告》盖章页)

国泰君安证券股份有限公司

2024 年 6 月 27 日

