

债券简称：22 联和 K1

债券代码：185583.SH

债券简称：23 联和 K2

债券代码：115266.SH

债券简称：23 联和 K1

债券代码：115265.SH

债券简称：23 联和 K3

债券代码：240104.SH

上海联和投资有限公司  
公司债券受托管理事务报告  
(2023 年度)

受托管理人



海通证券股份有限公司  
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：上海市广东路 689 号)

二〇二四年六月

## 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联和投资有限公司（以下简称发行人、公司或联和投资）对外公布的《上海联和投资有限公司公司债券年度报告（2023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 受托管理的公司债券概况 .....	4
第二章 发行人 2023 年度经营与财务状况 .....	8
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况 .....	11
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 .....	16
第五章 公司债券本息偿付情况 .....	17
第六章 债券持有人会议召开情况 .....	18
第七章 公司债券跟踪评级情况 .....	19
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 .....	20
第九章 受托管理人履行职责情况 .....	21
第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施 .....	22

# 第一章 受托管理的公司债券概况

## 一、发行主体名称

中文名称：上海联和投资有限公司

英文名称：Shanghai Alliance Investment Ltd.

## 二、公司债券概况

(一) 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）

债券代码	185583.SH
债券简称	22 联和 K1
债券期限（年）	5
发行规模（亿元）	10.00
债券余额（亿元）	10.00
发行时初始票面利率	3.70%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2022 年 3 月 18 日
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。
付息日	本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年间每年的 3 月 18 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，顺延期间不另计息）。
担保方式	不适用
发行时主体评级	AAA
发行时债项评级	AAA

(二) 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）

债券代码	115265.SH
债券简称	23 联和 K1
债券期限（年）	3+2
发行规模（亿元）	2.00
债券余额（亿元）	2.00
发行时初始票面利率	3.17%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	2026 年 4 月 18 日
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	3.17%+调整基点
起息日	2023 年 4 月 18 日
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。
付息日	付息日为 2024 年至 2028 年间每年的 4 月 18 日（如遇法定节假日和/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）；若投资人行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的付息日为 2024 年至 2026 年每年的 4 月 18 日（如遇法定节假日和/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）。
担保方式	不适用
发行时主体评级	AAA
发行时债项评级	AAA

（三）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）

债券代码	115266.SH
债券简称	23 联和 K2
债券期限（年）	5
发行规模（亿元）	8.00
债券余额（亿元）	8.00
发行时初始票面利率	3.46%

调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2023年4月18日
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。
付息日	付息日为2024年至2028年间每年的4月18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，顺延期间不另计息）。
担保方式	不适用
发行时主体评级	AAA
发行时债项评级	AAA

（四）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（第二期）

债券代码	240104.SH
债券简称	23 联和 K3
债券期限（年）	10
发行规模（亿元）	5.00
债券余额（亿元）	5.00
发行时初始票面利率	3.68%
调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2023年10月20日
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。
付息日	付息日为2024年至2033年间每年的10月20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，顺延期间不另计息）。

担保方式	不适用
发行时主体评级	AAA
发行时债项评级	AAA

## 第二章 发行人2023年度经营与财务状况

### 一、发行人基本情况

发行人名称：上海联和投资有限公司  
法定代表人：秦健  
注册资本：1,000,000.00 万元  
注册地址：上海市高邮路 19 号

### 二、发行人 2023 年度经营情况

发行人主要经营范围为对重要基础设施建设项目、企业技术改造、高科技、金融服务、农业、房地产及其它产业发展项目的投资业务，咨询代理，代购代销业务，信息研究和人才培养业务。【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】。

2023 年度，发行人实现营业收入 9,260.10 万元，产生营业成本 2,834.83 万元。2023 年度，发行人实现营业利润 272,480.46 万元，实现净利润 233,134.04 万元。

### 三、发行人 2023 年度财务状况

发行人 2022 年和 2023 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	2023 年度/末	2022 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
总资产	7,573,972.41	6,267,119.88	20.85	-
总负债	1,737,757.56	1,272,456.92	36.57	主要系公司 2023 年发行债券规模上升且其他权益工具投资及交易性金融资产公允价值变动导致递延所得税

主要会计数据及财务指标	2023 年度/末	2022 年度/末	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
				负债上升所致。
净资产	5,836,214.85	4,994,662.96	16.85	-
归属于母公司股东的净资产	5,836,214.85	4,994,662.96	16.85	-
期末现金及现金等价物余额	353,218.03	177,072.45	99.48	主要系公司收回委托贷款及发行公司债所致。
营业收入	9,260.10	1,748.46	429.61	主要系 2023 年发行人部分房产出售所致。
营业成本	2,834.83	1,744.18	62.53	主要系 2023 年发行人部分房产出售所致。
利润总额	265,485.47	247,807.33	7.13	-
净利润	233,134.04	222,314.04	4.87	-
归属母公司股东的净利润	233,134.04	222,314.04	4.87	-
经营活动产生的现金流净额	-11,861.31	-9,044.31	-31.15	主要系 2023 年发行人支付其他与经营活动有关的现金增加所致。
投资活动产生的现金流净额	20,830.60	-246,525.06	108.45	主要系 2023 年发行人收回投资收到的现金增加所致。
筹资活动产生的现金流净额	167,176.29	130,674.88	27.93	-
资产负债率 (%)	22.94	20.30	13.00	-
流动比率 (倍)	13.17	9.76	34.98	主要系发行人交易性金融资产增加所致。
速动比率 (倍)	13.01	9.53	36.52	主要系发行人交易性金融资产增加所致。

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，生产经营及财务指标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及专项账户运作情况与核查情况

#### 一、募集资金专项账户运作情况

22 联和 K1 募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金专项账户运作情况。

报告期内，对于 23 联和 K1、23 联和 K2 和 23 联和 K3 的募集资金专项账户的运作，发行人、受托管理人与监管银行已签订三方监管协议。发行人在监管银行开立募集资金专项账户，用于债券募集资金的接收、存储和划转，并进行专项管理。

#### 二、募集资金使用情况

22 联和 K1 募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及使用。

报告期内，涉及募集资金使用的债券为 23 联和 K1、23 联和 K2 和 23 联和 K3。截至报告期末，23 联和 K1、23 联和 K2 和 23 联和 K3 募集资金披露用途与最终用途情况如下表所示：

表：23 联和 K1 募集资金使用情况

债券代码	115265.SH
债券简称	23 联和 K1
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
发行金额（亿元）	2.00
募集资金约定用途	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支出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。
募集资金约定调整/变更流程	发行人承诺在存续期间改变债券募集资金用途，将按照规定履行必要的变更程序，并及时披露拟变更后的募集资金用途等有关信息。

	<p>公司募集资金应当按照中国证监会注册的募集说明书约定用途使用。如募集资金用途确需发生变更的，必须经公司董事会或经授权的有关机构审批通过，并履行规定的对外报批和信息披露程序。</p> <p>若募集资金使用计划调整可能对债券持有人权益产生重大影响的，按照《债券持有人会议规则》的规定，需另行提请债券持有人会议审议。</p>
募集资金实际用途	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支出，所支持的科技创新企业涉及信息技术、高端制造、半导体等领域。
临时补流情况	不适用
募集资金变更及信息披露情况	不适用

表：23 联和 K2 募集资金使用情况

债券代码	115266.SH
债券简称	23 联和 K2
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
发行金额（亿元）	8.00
募集资金约定用途	<p>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支出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。</p>
募集资金约定调整/变更流程	<p>发行人承诺在存续期间改变债券募集资金用途，将按照规定履行必要的变更程序，并及时披露拟变更后的募集资金用途等有关信息。</p> <p>公司募集资金应当按照中国证监会注册的募集说明书约定用途使用。如募集资金用途确需发生变更的，必须经公司董事会或经授权的有关机构审批通过，并履行规定的对外报批和信息披露程序。</p>

	若募集资金使用计划调整可能对债券持有人权益产生重大影响的，按照《债券持有人会议规则》的规定，需另行提请债券持有人会议审议。
募集资金实际用途	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支出，所支持的科技创新企业涉及信息技术、高端制造、半导体等领域。
临时补流情况	不适用
募集资金变更及信息披露情况	不适用

表：23 联和 K3 募集资金使用情况

债券代码	240104.SH
债券简称	23 联和 K3
专项品种公司债券具体类型	科技创新公司债券
发行金额（亿元）	5.00
募集资金约定用途	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。
募集资金约定调整/变更流程	<p>发行人承诺在存续期间改变债券募集资金用途，将按照规定履行必要的变更程序，并及时披露拟变更后的募集资金用途等有关信息。</p> <p>公司募集资金应当按照中国证监会注册的募集说明书约定用途使用。如募集资金用途确需发生变更的，必须经公司董事会或经授权的有关机构审批通过，并履行规定的对外报批和信息披露程序。</p> <p>若募集资金使用计划调整可能对债券持有人权益产生重大影响的，按照《债券持有人会议规则》的规定，需另行提请债券持有人会议审议。</p>
募集资金实际用途	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

	企业的出资支出，所支持的科技创新企业涉及信息技术领域。
临时补流情况	不适用
募集资金变更及信息披露情况	不适用

### 三、发行人募集资金使用情况核查

22 联和 K1 募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及使用。

报告期内，涉及募集资金使用的债券为 23 联和 K1、23 联和 K2 和 23 联和 K3。截至报告期末，23 联和 K1、23 联和 K2 和 23 联和 K3 募集资金最终用途与约定用途一致、专项账户运行正常，发行人已按照有关要求披露募集资金使用情况。

### 四、专项品种公司债券相关事项核查

22 联和 K1、23 联和 K1、23 联和 K2 和 23 联和 K3 均为科技创新公司债券，具体情况如下：

#### 1.22 联和 K1

22 联和 K1 发行规模 10.00 亿元，募集资金中的 8.22 亿元用于支持科技创新公司发展，具体形式为直接股权投资以及对发行前 3 个月内的科技创新项目投资进行置换。本期债券募集资金所支持的科技创新企业涉及信息技术、高端制造、生物医药等领域，均属于《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》所重点支持发展的领域。

截至《上海联和投资有限公司公司债券年度报告（2023 年）》出具日，本期债券募集资金支持的科技创新公司经营情况正常，本期债券募集资金有效地支持了信息技术、高端制造、生物医药等领域的创新升级。

#### 2.23 联和 K1

23 联和 K1 发行规模 2.00 亿元，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支出。本期债券募集资金所支持的科技创新企业涉及信息技术、高端制造、半导体等领域，均属于《中共中央关于制定国民

经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》所重点支持发展的领域。

截至《上海联和投资有限公司公司债券年度报告（2023年）》出具日，本期债券募集资金支持的科技创新公司经营情况正常，本期债券募集资金有效地支持了信息技术、高端制造、半导体等领域的创新升级。

### 3.23 联和 K2

23 联和 K2 发行规模 8.00 亿元，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支出。本期债券募集资金所支持的科技创新企业涉及信息技术、高端制造、半导体等领域，均属于《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》所重点支持发展的领域。

截至《上海联和投资有限公司公司债券年度报告（2023年）》出具日，本期债券募集资金支持的科技创新公司经营情况正常，本期债券募集资金有效地支持了信息技术、高端制造、半导体等领域的创新升级。

### 4.23 联和 K3

23 联和 K3 发行规模 5.00 亿元，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支出。本期债券募集资金所支持的科技创新企业涉及信息技术领域，属于《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》所重点支持发展的领域。

截至《上海联和投资有限公司公司债券年度报告（2023年）》出具日，本期债券募集资金支持的科技创新公司经营情况正常，本期债券募集资金有效地支持了信息技术领域的创新升级。

## 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 联和 K1、23 联和 K1、23 联和 K2 和 23 联和 K3 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 22 联和 K1、23 联和 K1、23 联和 K2 和 23 联和 K3 的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人偿债保障措施承诺、救济措施等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，详见本期债券募集说明书“第十节 投资者保护机制”等。

报告期内，本次债券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

### 一、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公司债券的情况。

发行人报告期内付息/行权情况如下：

单位：年

债券代码	债券简称	付息日	债券期限	行权日	到期日	报告期内付息/行权情况
185583.SH	22 联和 K1	2023-03-18	5	-	2027-03-18	发行人已于 2023 年 3 月 20 日按时完成上年度付息工作

注：付息日如遇非交易日，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。

## 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

发行人已委托中诚信国际信用评级有限责任公司担任跟踪评级机构，在公司债券的存续期内，中诚信国际信用评级有限责任公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

### 一、定期跟踪评级情况

#### 1、22 联和 K1

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询中诚信国际信用评级有限责任公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，债项评级为AAA。

#### 2、23 联和 K1

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询中诚信国际信用评级有限责任公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，债项评级为AAA。

#### 3、23 联和 K2

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询中诚信国际信用评级有限责任公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，债项评级为AAA。

#### 4、23 联和 K3

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询中诚信国际信用评级有限责任公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，债项评级为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，针对我司受托的公司债券，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

1. 《上海联和投资有限公司 2022 年财务报告及附注》
2. 《上海联和投资有限公司公司债券 2022 年年度报告》
3. 《关于<上海联和投资有限公司公司债券 2022 年年度报告>的补充公告》
4. 《上海联和投资有限公司 2023 年半年度财务报表及附注》
5. 《上海联和投资有限公司公司债券中期报告（2023 年）》
6. 《上海联和投资有限公司董事发生变动的公告》

### 二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

#### （一）投保条款触发情况

针对投资者权益保护，发行人为 22 联和 K1、23 联和 K1、23 联和 K2 和 23 联和 K3 设置了发行人偿债保障措施承诺、救济措施机制，详见 22 联和 K1、23 联和 K1、23 联和 K2 和 23 联和 K3 债券募集说明书“第十节 投资者保护机制”。本报告期内，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 联和 K1、23 联和 K1、23 联和 K2 和 23 联和 K3 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.《海通证券股份有限公司关于上海联和投资有限公司涉及董事发生变动事项的临时受托管理事务报告》
- 2.《上海联和投资有限公司公司债券受托管理事务报告（2022 年）》
- 3.《上海联和投资有限公司公司债券受托管理事务报告（2022 年）（更正）》

## 第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与偿债能力和增信措施有关的其他事项，海通证券已按照受托管理协议约定履行相关职责，将持续关注发行人相关情况，督促发行人按主管机关规定及募集说明书约定履行相关义务。

(本页无正文，为《上海联和投资有限公司公司债券受托管理事务报告（2023年度）》之盖章页)

