
上海联和投资有限公司

公司债券中期报告

(2024 年)

二〇二四年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

截至本报告出具日，报告所提示的风险因素与《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)募集说明书》《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)募集说明书》《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)募集说明书》中所提示的风险因素相一致，风险因素在募集说明书中“风险因素”等有关章节中列举，请投资者注意阅读并关注公司的跟踪评级报告。

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.....	11
七、 环境信息披露义务情况.....	11
第二节 债券事项.....	12
一、 公司信用类债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
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.....	14
四、 公司债券募集资金情况.....	16
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.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 资产情况.....	18
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	19
六、 负债情况.....	20
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
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.....	23
九、 对外担保情况.....	23
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况核对.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	25
三、 发行人为绿色债券发行人.....	25
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	25
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	25
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	25
八、 科技创新债或者双创债.....	25
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	29
十、 纾困公司债券.....	29
十一、 中小微企业支持债券.....	29
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第六节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33

释义

联和投资/公司	指	上海联和投资有限公司
本报告	指	上海联和投资有限公司 2024 年公司债券中期报告
22 联和 K1	指	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）
23 联和 K1	指	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）
23 联和 K2	指	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）
23 联和 K3	指	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）
公司债券	指	依照发行程序发行、约定在一年以上期限内还本付息的有价证券
债券受托管理人	指	根据债务受托管理协议而设立的维护债券持有人利益的机构
中介机构	指	为债券的发行、承销、托管等提供中介服务的机构，包括会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构等
债券信用评级	指	以企业或经济主体发行的有价债券为对象进行的信用评级
债券持有人会议	指	由债券持有人集体行使权利的、即时召集的、临时性的决议机构
受限资产	指	被设立了抵押/质押等限制物权，或被查封/冻结，或被设立了可对抗第三人的优先受偿权的资产，其将无法变现，或必须满足一定条件才能够变现用于清偿债务
会计政策变更	指	企业对相同的交易或事项由原来采用的会计政策改用另一会计政策的行为
会计估计变更	指	由于资产和负债的当前状况及预期未来经济利益和义务发生了变化，从而对资产或负债的账面价值或资产的定期消耗金额进行的重估和调整
重大会计差错更正	指	对企业在会计核算中，由于计量、确认、记录等方面出现的重大错误进行的纠正
银行授信	指	商业银行向非金融机构客户提供的资金，或者对客户在有关经济活动中可能产生的赔偿、支付责任做出的保证，包括贷款、贸易融资、票据融资、融资租赁、透支、各项垫款等表内业务，以及票据承兑、开出信用证、保函、备用信用证、信用证保兑、债券发行担保、借款担保、有追索权的资产销售、未使用的不可撤销的贷款承诺等表外业务
独立性	指	公司与其控股股东或实际控制人之间，在业务、资产、人员、财务、机构五大方面保持独立性，能够自主决定其经营方针和战略决策

非经营性往来占款	指	与主营业务和其他业务无关的大额长账龄往来款项，尤其是关联方之间的此类款项
资金拆借	指	银行或其他金融机构之间在经营过程中相互调剂头寸资金的信用活动
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	上海联和投资有限公司
中文简称	联和投资
外文名称（如有）	Shanghai Alliance Investment Ltd.
外文缩写（如有）	SAIL
法定代表人	秦健
注册资本（万元）	1,000,000.00
实缴资本（万元）	1,000,000.00
注册地址	上海市 高邮路 19 号
办公地址	上海市 高邮路 19 号
办公地址的邮政编码	200030
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	孙曦东
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	职工董事、副总经理
联系地址	上海市高邮路 19 号
电话	021-64746760
传真	021-64746761
电子信箱	sxd@cn-sail.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：上海市国有资产监督管理委员会

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：不适用

报告期末实际控制人资信情况：不适用

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：报告期末控股股东持有发行人 100%比例股权，且无受限情况

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：报告期末实际控制人持有发行人 100%比例股权，且无受限情况

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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、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的主体

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

¹均包含股份，下同。

（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（含变更）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 0.00%。

（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：秦健

发行人的董事长或执行董事：秦健、叶峻、孙曦东

发行人的其他董事：范希平、刘家平、朱志远、汪寿阳

发行人的监事：应晓明

发行人的总经理：叶峻

发行人的财务负责人：应晓明

发行人的其他非董事高级管理人员：杨勤勇、张琦

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

公司定位是战略新兴产业投融资平台和科技成果转化孵化功能性平台，主要从事高新技术产业和现代服务业领域的股权投资及管理工作，投资领域聚焦信息技术、能源、生命健康和现代服务业等创新领域。公司所投行业均属国家战略性新兴产业，充分发挥了国资在战略性、基础性、前沿性科技领域的引领带动作用，是推动上海战略性新兴产业发展、支持上海科创中心建设以及落实国家十四五规划创新发展战略的重要力量。公司自成立以来经过不断的业务梳理整合，目前主要通过股权直投及基金投资管理进行科技创新企业的股权投资。

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

创投行业的高投资回报率使得越来越多的机构和个人拟进入创投行业，创投行业的竞争日益激烈。我国创投行业投资项目的阶段主要在初创期和成长期，投资项目主要集中在产品制造和服务领域，投资阶段和投资产品的趋同化直接影响了各创投公司的谈判能力。同时，也将导致创投公司很难对拟投资项目进行较长时期的考察，投资决策时间的缩短将加大投资风险。我国经济的快速发展，不仅加速了本土创投行业的发展，同时也吸引了外资创投机构大举进入我国创投行业，外资创投机构的管理资本总额和投资强度均超过本土创投企业。随着我国创投行业的发展，外资创投机构在国内市场的参与程度将进一步加深，经营领域将进一步扩大。外资创投机构所具备的雄厚的资金实力、丰富的管理经验、广泛的国际营销网络、先进的技术和有效的激励手段将会进一步加剧国内创投行业的竞争，从而削弱公司现有主要业态模式的盈利能力。公司的竞争优势主要体现为强大的政府资源优势、布局先发优势项目、良好的品牌效应和信誉优势、地处金融中心的区域优势，并且坚持孵化源头成果、不断丰富项目来源。

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

无重大变化，对公司生产经营和偿债能力无重大不利影响。

（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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况**1. 分板块情况**

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（%）
物业租赁及销售	710.38	954.09	-34.31	72.87	2,734.01	801.80	70.67	93.78
广告代理发布	86.69	54.87	36.71	8.89	0.00	3.19	-	0.00
其他业务	177.76	184.32	-3.69	18.23	181.19	218.54	-20.61	6.22
合计	974.83	1,193.28	-22.41	100.00	2,915.20	1,023.53	64.89	100.00

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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。

物业租赁及销售板块营业收入、毛利率较 2023 年同期下降的原因为联和物业 2023 年上半年物业销售收入贡献较大而本年度贡献较小；广告代理发布板块营业收入、营业成本及毛利率较 2023 年同期上升的原因为联和信息本年度广告业务增加；其他业务板块毛利率较 2023 年同期上升的原因为联和投资第二季度其他业务成本于 2024 年 7 月计提。

（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

“十四五”时期，公司致力于成为实力强劲、创新活跃的战略投资平台和关键孵化平台，为国家攻克“卡脖子”关键技术做出贡献，填补尖端空白、抢占前沿领域，培育更多具有影响力和带动力的高新技术企业，进一步提升整合资本市场、科创资源等能力。到 2025 年，有效发挥战略投资和关键孵化作用，攻克一批关键领域“卡脖子”技术，落地一批重大专项项目，投产一批战略性新兴产业项目，培育一批具有知名品牌的创新企业，上市一批引领创新的硬核科技企业；公司的四大核心板块、九大重点产业集群竞争优势明显增强；经营能力持续提升，力争实现五年累计项目分红及转让现金收入不少于 60 亿元，累计自有资金新增投资额约 100 亿元，到“十四五”期末净资产实现翻番达到 900 亿元，总资产规模突破 1000 亿元大关。

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

公司可能面对的风险：

1、部分在投项目尚处于初创期，后续产业发展存在一定不确定性。公司投资项目主要集中于战略新兴领域，目前部分投资项目尚处于初创期，后续产业发展以及盈利情况存在不确定性。

2、对部分被投资企业的委托贷款计提大额减值。

3、对外担保规模较大。

公司采取或拟采取的应对措施：

公司将坚定不移地围绕国家和本市战略发展大局进行科技攻关和产业孵化，尤其是具有较大市场需求和空间的领域。公司将把资源集中投入到核心业务板块上，一是加大重点战略领域资源配置，争取更多资金、人才、项目投向集成电路、卫星网络、人工智能、生物医药等领域；二是对可预期成果优先扶持，聚焦引领未来发展趋势的重点产业方向、制造与服务相融合的先进方向以及跨界融合催生的新型业态等领域，加大投资力度和成果转化扶持；三是继续加强与中国科学院、上海科技大学等科研院所和高等院校合作，积极参与科研院所共性技术平台建设，重点瞄准芯片、数字经济、“两机”、核能等前沿领域，整合市场力量培育行业核心企业。并且，公司将加快整合各类创新资源，提升科技攻关和产业孵化能力，同时不断优化公司治理结构、提高运营管理效能。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间存在不能保证独立性的情况

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、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

公司股东为上海市国有资产监督管理委员会，持股比例 100%。公司依法开展经营活动，与上海国有资产管理委员会在资产、业务、人员、机构和财务等方面相互独立。

（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

发行人关联交易按照公司重大事项决策程序严格履行内部决策流程，按照政府定价、参考政府指导价、参考市场价格等原则确保定价公允。针对关联交易，发行人严格按照《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》等法律法规履行披露义务。

（四） 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

（五） 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）
2、债券简称	23 联和 K1
3、债券代码	115265.SH
4、发行日	2023 年 4 月 14 日
5、起息日	2023 年 4 月 18 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 4 月 18 日
7、到期日	2028 年 4 月 18 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.17
10、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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
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、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）
2、债券简称	22 联和 K1
3、债券代码	185583.SH
4、发行日	2022 年 3 月 16 日
5、起息日	2022 年 3 月 18 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2027 年 3 月 18 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.70
10、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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
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、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）
2、债券简称	23 联和 K2
3、债券代码	115266.SH
4、发行日	2023 年 4 月 14 日
5、起息日	2023 年 4 月 18 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2028 年 4 月 18 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.46
10、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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
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、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）
2、债券简称	23 联和 K3
3、债券代码	240104.SH
4、发行日	2023 年 10 月 18 日
5、起息日	2023 年 10 月 20 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2033 年 10 月 20 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.68
10、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
11、交易场所	上交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司
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、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

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	115265.SH
债券简称	23 联和 K1
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
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	不适用

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	185583.SH
债券简称	22 联和 K1
债券约定的投资者保护条款名称	1、偿债保障措施承诺：发行人承诺，本期债券的偿债资金将主要来源于发行人合并报表范围主体的货币资金；在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%。 2、救济措施：如发行人违反相关承诺要求且未能在“偿债保障措施承诺”中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，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 个自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施；（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。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未发生触发执行投资者保护条款的事项。
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	115265.SH
债券简称	23 联和 K1
债券约定的投资者保护条款名称	1、偿债保障措施承诺：在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额 50%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%。 2、救济措施：如发行人违反相关承诺要求且未能在“偿债保障措施承诺”中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，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 个自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施；（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。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未发生触发执行投资者保护条款的事项
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	115266.SH
债券简称	23 联和 K2
债券约定的投资者保护条款名称	1、偿债保障措施承诺：在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 20 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%。 2、救济措施：如发行人违反相关承诺要求且未能在“偿债保障措施承诺”中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，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 个自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施。（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。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未发生触发执行投资者保护条款的事项
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	240104.SH
债券简称	23 联和 K3
债券约定的投资者保护条款名称	1、偿债保障措施承诺：在本期债券每次付息、兑付日（含分期偿还、赎回）前 10 个交易日货币资金不低于

	每次应偿付金额的 50%；在本期债券每次回售资金发放日前 5 个交易日货币资金不低于每次应偿付金额的 50%。 2、救济措施：如发行人违反相关承诺要求且未能在“偿债保障措施承诺”中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，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 个自然日内为本期债券增加担保或其他增信措施；（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。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	未发生触发执行投资者保护条款的事项
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

四、公司债券募集资金情况

√ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

□ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

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：185583.SH

债券简称	22 联和 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1.本债券为无担保债券。2.具体偿债计划：本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本期债券发行结束日；本期债券到期一次还本。3.其他偿债保障措施包括制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立专项偿债账户、严格执行资金管理计划、投资者保护机制以及严格的信息披露等。
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	公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施

行情况	
-----	--

债券代码：115265.SH

债券简称	23 联和 K1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1.本债券为无担保债券。2.具体偿债计划：本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本期债券发行结束日；本期债券到期一次还本。3.其他偿债保障措施包括制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立专项偿债账户、严格执行资金管理计划、投资者保护机制以及严格的信息披露等。
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	公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施

债券代码：115266.SH

债券简称	23 联和 K2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1.本债券为无担保债券。2.具体偿债计划：本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本期债券发行结束日；本期债券到期一次还本。3.其他偿债保障措施包括制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立专项偿债账户、严格执行资金管理计划、投资者保护机制以及严格的信息披露等。
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	公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施

债券代码：240104.SH

债券简称	23 联和 K3
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1.本债券为无担保债券。2.具体偿债计划：本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本期债券发行结束日；本期债券到期一次还本。3.其他偿债保障措施包括制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立专项偿债账户、严格执行资金管理计划、投资者保护机制以及严格的信息披露等。
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	公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施

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 ☒ 未经审计

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
交易性金融资产	分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
其他权益工具投资	权益工具投资

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	526,122.10	353,218.03	48.95	主要系发行中票及新增银行贷款所致
交易性金融资产	1,383,023.91	1,377,412.98	0.41	
应收账款	63.01	491.69	-87.19	主要系联和信息结算应收广告费所致
预付款项	1,457.34	33.45	4,256.25	主要系年报审计将部分预付账款调整至在建工程，调表不调账，半年报未作调整所致
其他应收款	2,129.81	2,078.83	2.45	
存货	25,044.34	25,044.34	-	

资产项目	本期末余额	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
其他流动资产	1,709.19	241,119.52	-99.29	主要系年报审计将一年内到期的委贷重分类为其他流动资产，调表不调账，半年报未作调整所致
债权投资	100,211.00	30,000.00	234.04	主要系年报审计将一年内到期的委贷重分类为其他流动资产，调表不调账，半年报未作调整所致
其他权益工具投资	5,623,289.96	5,389,982.80	4.33	
投资性房地产	25,523.41	26,133.98	-2.34	
固定资产	17,426.50	18,721.83	-6.92	
在建工程	2,195.15	1,626.95	34.92	主要系：1、年报审计将部分预付账款调整至在建工程，调表不调账，半年报未作调整；2、联和物业新增 G60 装修款
无形资产	2,267.39	2,267.39	-	
长期待摊费用	1,139.29	1,378.88	-17.38	
递延所得税资产	68,457.80	68,063.68	0.58	
其他非流动资产	35,611.20	36,398.07	-2.16	

（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 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 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

否

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 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 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%，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 78.61 亿元和 90.62 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 15.28%。

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 个月以上		
公司信用类债券	-	-	55.00	55.00	60.69%
银行贷款	-	2.33	33.29	35.62	39.31%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	2.33	88.29	90.62	—

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 25 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 30 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

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 78.61 亿元和 90.62 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 15.28%。

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 个月以上		
公司信用类债券	-	-	55.00	55.00	60.69%
银行贷款	-	2.33	33.29	35.62	39.31%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-

其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	2.33	88.29	90.62	—

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 25 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 30 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

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 2024 年 9 至 12 月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 1000 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）主要负债情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付账款	330.66	836.05	-60.45	主要系联和信息结算应付广告费所致
预收款项	100.00	139.71	-28.42	
应付职工薪酬	20.21	9.02	124.06	主要系计提的第二季度工会经费于 7 月结转所致
应交税费	327.34	3,219.67	-89.83	主要系联和资产及联和物业缴纳企业所得税所致
其他应付款	7,312.85	14,578.21	-49.84	主要系支付债券利息所致
一年内到期的非流动负债	-	132,976.31	-100.00	主要系原分类为一年内到期的长期借款、一年内到期的应付债券均完成兑付所致
长期借款	356,170.75	203,131.00	75.34	主要系新增银行贷款所致
应付债券	549,760.23	449,808.00	22.22	
预计负债	240,798.65	240,798.65	-	
递延所得税负债	656,219.31	656,649.75	-0.07	
其他非流动负债	35,611.20	35,611.20	-	

（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：

☐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：126,263.47 万元

报告期非经常性损益总额：-117.71 万元

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

（二） 投资状况分析

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
上海银行股份有限公司	否	14.93%	上海银行近年来通过推进专业化和精细化管理，服务能级不断增强，普惠金融、供应链金融、科创金融、绿色金融、民生金融、投资银行、交易银行、跨境银行、金融市场、消费金融、养老金融、在线金融等特色逐步显现。近年来，上海银行把握金融科技趋势，以更智慧、更专业的服务，不断满足企业	-	-	-	-

			和个人客户日趋多样化的金融服务需求。				
中美联泰大都会人寿保险有限公司	否	50.00%	中美联泰大都会人寿保险有限公司是由美国大都会集团下属公司和上海联和投资有限公司合资组建而成。凭借美国大都会集团在保险业的丰富经验以及上海联和投资有限公司对中国市场的深刻认识，大都会人寿致力于为中国消费者提供值得信赖和专业的保险方案。	-	-	-	-

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

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：134.48 亿元

报告期末对外担保的余额：128.54 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-5.94 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：128.54 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

发行人合并口径报告期末净资产 10%：☒是 ☐否

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
上海和辉光电股份有限公司	发行人持有被担保公司股权但不并表	—	中小尺寸 AMOLED 半导体显示面板的研发、生产和销售	良好	信用	106.07	2028 年 3 月 21 日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	106.07	—	—

十、重大诉讼情况

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核对

☐适用 ☒不适用

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

第四节 专项品种债券应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

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、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、科技创新债或者双创债

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	185583.SH
债券简称	22 联和 K1
债券余额	10.00
科创项目进展情况	本期债券募集资金中的 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。 本期债券募集资金支持了以下科技创新企业： 1、A 公司成立定位为投资和运营并重的国际卫星产业集团及卫星网络运营服务商，主要从事卫星通信系统、卫星地面系统科技、光电科技、机电科技和宽带无线移动通信系统领域内的技术开发。该公司抢先布局卫星科技产业，通过市场化方式获得频率轨位资源，组织实施试验卫星工程项目建设，加快推进卫星组网和商业化运营。 2、B 公司是一家集产品设计、研发、制造、集成为一体的综合技

	术服务企业。以国产 CPU 技术平台为核心，以数字政府、数字金融、数字民生为导向，先后开发研制了商用台式机、笔记本、工控机、服务器等一系列国产品牌计算机产品，以及楼宇智控、智能卡、智慧校园/园区等建筑管理服务平台。B 公司 2023 年共发布了 6 款计算机新产品，均支持银河麒麟、统信、中科方德等主流国产操作系统。 3、C 公司专注肿瘤、传染病、自身免疫、代谢及神经领域，为新药临床试验提供全过程一体化专业服务。C 公司服务内容涵盖临床策略咨询、方案设计、注册、药物警戒、数据管理与统计、临床运营、独立医学影像评估、生物分析、临床药理、研究中心现场管理服务及人员外派。C 公司拥有服务团队 500 人，分布于全国超过 25 个城市，其核心团队均具备 15 年以上从业资历，拥有深厚的专业背景和丰富的肿瘤新药项目实战经验，已为 200 多项新药临床试验提供专业 CRO 和 SMO 服务。2023 年被认定为“上海市级创新平台”并先后获得“上海市级专精特新”“高新技术企业”等荣誉称号。 4、D 公司是一家以等离子体光源技术和新型发光材料为核心的光学仪器研发公司。D 公司致力于在白光激光器、先进光源系统形成源头创新，并利用该等自研光源在先进光加工和可见光通信系统两大板块形成竞争优势。D 公司在光学、材料制备及高端仪器设计等方面拥有完全自主研发能力及颠覆式创新能力，聚焦于解决产业链中最核心的光源问题，为推动基础科学和工业生产提供核心力量，创建全球领先的仪器装备企业。 5、E 公司主营太阳能、半导体领域高端 PECVD、PVD 装备，研发及制造光伏太阳能电池、泛半导体及半导体领域关键装备。先后获得高新技术企业和上海市专精特新认定，2023 年 8 月 E 公司合计拥有半导体及光伏专利超过 200 项，致力于前沿高端光伏设备的研发，为光伏行业提供性能更先进、更具性价比的高端制造装备，并将在现有基础上延伸产业链，开发大面积石墨烯和集成电路半导体领域用 PECVD 设备。E 公司的系列产品作为制造过程中的关键设备，助力下游光伏客户多次刷新转换效率的世界纪录，是中国高端 PECVD 装备的优选供应商。 6、F 公司是一家以等离子体光源技术和新型发光材料为核心的光学仪器研发公司。F 公司致力于在高光谱成像、先进光源系统与全光加工这三大板块形成系列产品，其核心技术是空间光滤波技术、表面耦合诱导等离子体光源技术、高熵玻璃材料制备技术和石墨烯粉体制备技术等。F 公司掌握全球领先的氮化硅基生物硅光的设计、制造、封测和应用，建有国内少有的可见光到近红外（400-1000nm）工作范围的芯片测试和应用实验室，并已累计申请专利超百项。
促进科技创新发展效果	截至本报告出具日，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。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	无

债券代码	115265.SH
债券简称	23 联和 K1
债券余额	2.00

科创项目进展情况	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。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。 本期债券募集资金支持了以下科技创新企业： 1、A 公司主要开展公共数据运营业务，其功能定位是构建数据要素市场、激发数据要素潜能、保障数据安全，以公共数据为牵引，加快实现公共数据、行业数据、社会数据资源的整合与布局。A 公司是上海市公共数据授权运营主体和我市数据流通治理体系的支撑主体，集团以推进数据要素市场建设、激发数据要素潜能、保障数据安全为战略使命，致力打造世界一流数据要素型企业。 2、B 公司自 2021 年起主要从事新能源汽车领域内的技术开发、技术转让、技术咨询及技术服务，并旨在进行电动车相关的研发活动以及建立年产能不低于 10,000 辆电动车的生产线。B 公司研发完成汽车设计释放，完成展车制作，进入零部件供应商定点和整车验证阶段。 3、C 公司聚焦高端制造核心技术和规模制造自动化和数字化装备系统开发，从高端工艺技术入手，开发推广先进装备系统，打造完整的科研、生产、咨询一体化能力，致力于成为高端制造领域国际领先的公司。C 公司以两机制造为切入点，初步完成“特种加工工艺+高端精密检测+智能化系统集成”一体的产业通用底层核心技术能力体系建设；在金属增材制造、电加工、高速高效加工、精密及微细加工、过程控制与自动化、智能制造系统等领域求创新重实践，掌握了多项核心关键技术；相关技术应用已获中国航发、中航商发、东方电气等多家行业头部企业认可，并达成合作意向，签订多批次订单。2023 年获得市级专精特新及高新技术企业。 4、D 公司是一家以先进封装技术为核心的半导体芯片封装服务提供商，致力于研发扇出型、2.5D/3D、Chiplet 三种最先进的封装技术。2023 年，D 公司的先进封装产线正式通线，通过了 ISO9001、ISO14001、ISO45001 三套质量管理体系的认证，并荣获上海市专精特新企业称号。截至 2023 年年底已获得 38 项已授权的国内国际发明专利。 5、E 公司是一家等离子体光源技术和新型发光材料为核心的光学仪器研发公司。E 公司致力于在白光源激光器、先进光源系统形成源头创新，并利用该等自研光源在先进光加工和可见光通信系统两大板块形成竞争优势。E 公司在光学、材料制备及高端仪器设计等方面拥有完全自主研发能力及颠覆式创新能力，聚焦于解决产业链中最核心的光源问题，为推动基础科学和工业生产提供核心力量，创建全球领先的仪器装备企业。
促进科技创新发展效果	截至本报告出具日，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。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	无

债券代码	115266.SH
------	-----------

债券简称	23 联和 K2
债券余额	8.00
科创项目进展情况	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。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。 本期债券募集资金支持了以下科技创新企业： 1、A 公司主要开展公共数据运营业务，其功能定位是构建数据要素市场、激发数据要素潜能、保障数据安全，以公共数据为牵引，加快实现公共数据、行业数据、社会数据资源的整合与布局。A 公司是上海市公共数据授权运营主体和我市数据流通治理体系的支撑主体，集团以推进数据要素市场建设、激发数据要素潜能、保障数据安全为战略使命，致力打造世界一流数据要素型企业。 2、B 公司自 2021 年起主要从事新能源汽车领域内的技术开发、技术转让、技术咨询及技术服务，并旨在进行电动车相关的研发活动以及建立年产能不低于 10,000 辆电动车的生产线。B 公司研发完成汽车设计释放，完成展车制作，进入零部件供应商定点和整车验证阶段。 3、C 公司聚焦高端制造核心技术和规模制造自动化和数字化装备系统开发，从高端工艺技术入手，开发推广先进装备系统，打造完整的科研、生产、咨询一体化能力，致力于成为高端制造领域国际领先的公司。C 公司以两机制造为切入点，初步完成“特种加工工艺+高端精密检测+智能化系统集成”一体的产业通用底层核心技术能力体系建设；在金属增材制造、电加工、高速高效加工、精密及微细加工、过程控制与自动化、智能制造系统等领域求创新重实践，掌握了多项核心关键技术；相关技术应用已获中国航发、中航商发、东方电气等多家行业头部企业认可，并达成合作意向，签订多批次订单。2023 年获得市级专精特新及高新技术企业。 4、D 公司是一家以先进封装技术为核心的半导体芯片封装服务提供商，致力于研发扇出型、2.5D/3D、Chiplet 三种最先进的封装技术。2023 年，D 公司的先进封装产线正式通线，通过了 ISO9001、ISO14001、ISO45001 三套质量管理体系的认证，并荣获上海市专精特新企业称号。截至 2023 年年底已获得 38 项已授权的国内国际发明专利。 5、E 公司是一家等离子体光源技术和新型发光材料为核心的光学仪器研发公司。E 公司致力于在白光激光器、先进光源系统形成源头创新，并利用该等自研光源在先进光加工和可见光通信系统两大板块形成竞争优势。E 公司在光学、材料制备及高端仪器设计等方面拥有完全自主研发能力及颠覆式创新能力，聚焦于解决产业链中最核心的光源问题，为推动基础科学和工业生产提供核心力量，创建全球领先的仪器装备企业。
促进科技创新发展效果	截至本报告出具日，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。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	无

债券代码	240104.SH
债券简称	23 联和 K3
债券余额	5.00
科创项目进展情况	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。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。 本期债券募集资金支持了以下科技创新企业： A 公司是目前国内唯一同时掌握 X86 处理器、ARM 处理器、芯片组和图形处理器四大核心技术自主研发和产业化能力的公司。A 公司高性能服务器芯片 KH40000 采用先进的 Chiplet 技术，已成功量产，是国内自主可控且性能领先的 X86 服务器处理器。2023 年新一代桌面处理器成功量产，下一代服务器芯片有序推进。
促进科技创新发展效果	截至本报告出具日，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。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	无

九、低碳转型（挂钩）公司债券

☐适用 ☒不适用

十、纾困公司债券

☐适用 ☒不适用

十一、 中小微企业支持债券

☐适用 ☒不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

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（如有）；

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中期报告、半年度财务信息。

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《上海联和投资有限公司 2024 年公司债券中期报告》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位： 上海联和投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,261,221,045.55	3,532,180,282.67
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	13,830,239,059.57	13,774,129,761.84
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	630,075.66	4,916,905.17
应收款项融资		
预付款项	14,573,355.63	334,538.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	21,298,077.51	20,788,252.80
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	250,443,418.63	250,443,418.63
其中：数据资源		
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	17,091,898.72	2,411,195,224.21
流动资产合计	19,395,496,931.27	19,993,988,384.13
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	1,002,110,000.00	300,000,000.00
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		

其他权益工具投资	56,232,899,642.06	53,899,827,950.06
其他非流动金融资产		
投资性房地产	255,234,092.36	261,339,849.04
固定资产	174,264,960.17	187,218,267.66
在建工程	21,951,450.75	16,269,500.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	22,673,888.90	22,673,888.90
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	11,392,905.05	13,788,781.73
递延所得税资产	684,577,989.43	680,636,834.30
其他非流动资产	356,112,000.00	363,980,650.00
非流动资产合计	58,761,216,928.72	55,745,735,721.69
资产总计	78,156,713,859.99	75,739,724,105.82
流动负债：		
短期借款		
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	3,306,608.87	8,360,491.46
预收款项	1,000,000.00	1,397,095.22
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	202,129.77	90,232.17
应交税费	3,273,368.41	32,196,658.26
其他应付款	73,128,465.26	145,782,079.78
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		1,329,763,093.19
其他流动负债		
流动负债合计	80,910,572.31	1,517,589,650.08
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,561,707,500.00	2,031,310,000.00
应付债券	5,497,602,314.69	4,498,079,989.25
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,407,986,479.59	2,407,986,479.59
递延收益		
递延所得税负债	6,562,193,111.33	6,566,497,493.08
其他非流动负债	356,112,000.00	356,112,000.00
非流动负债合计	18,385,601,405.61	15,859,985,961.92
负债合计	18,466,511,977.92	17,377,575,612.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,283,532,573.70	12,223,932,573.70
减：库存股		
其他综合收益	16,004,549,319.27	16,004,549,319.27
专项储备		
盈余公积	2,912,601,276.84	2,912,589,938.40
一般风险准备		
未分配利润	18,489,518,712.26	17,221,076,662.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	59,690,201,882.07	58,362,148,493.82
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	59,690,201,882.07	58,362,148,493.82
负债和所有者权益（或股东权益）总计	78,156,713,859.99	75,739,724,105.82

公司负责人：秦健 主管会计工作负责人：叶峻 会计机构负责人：应晓明

母公司资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位：上海联和投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,823,676,937.13	3,084,948,046.25
交易性金融资产	13,684,306,916.57	13,638,697,618.84
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	14,573,355.63	334,538.81
其他应收款	26,115,986.66	25,606,161.95
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
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		2,394,507,965.58
流动资产合计	18,548,673,195.99	19,144,094,331.43
非流动资产：		
债权投资	1,002,110,000.00	300,000,000.00
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	661,924,067.26	661,924,067.26
其他权益工具投资	55,868,489,497.97	53,535,417,805.97
其他非流动金融资产		
投资性房地产	25,456,612.97	26,635,812.47
固定资产	80,650,049.79	91,600,302.97
在建工程	13,578,000.00	16,269,500.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,561,529.51	15,073,835.41
无形资产	22,673,888.90	22,673,888.90
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	684,577,989.43	680,809,530.58
其他非流动资产	356,112,000.00	363,980,650.00
非流动资产合计	58,728,133,635.83	55,714,385,393.56
资产总计	77,276,806,831.82	74,858,479,724.99
流动负债：		
短期借款		
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	1,684,410.00	1,950,366.75
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	111,897.60	
应交税费	645,286.96	936,458.67
其他应付款	71,559,565.26	144,217,179.78
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		1,334,776,981.92
其他流动负债		
流动负债合计	74,001,159.82	1,481,880,987.12
非流动负债：		
长期借款	3,561,707,500.00	2,031,310,000.00
应付债券	5,497,602,314.69	4,498,079,989.25
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	13,286,649.98	10,750,731.78
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,407,986,479.59	2,407,986,479.59
递延收益		
递延所得税负债	6,536,472,735.72	6,540,785,701.31
其他非流动负债	356,112,000.00	356,112,000.00
非流动负债合计	18,373,167,679.98	15,845,024,901.93
负债合计	18,447,168,839.80	17,326,905,889.05
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	12,301,719,410.11	12,242,119,410.11
减：库存股		
其他综合收益	15,947,013,051.21	15,947,013,051.21
专项储备		
盈余公积	2,912,601,276.84	2,912,601,276.84
未分配利润	17,668,304,253.86	16,429,840,097.78
所有者权益（或股东权益）合计	58,829,637,992.02	57,531,573,835.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	77,276,806,831.82	74,858,479,724.99

公司负责人：秦健 主管会计工作负责人：叶峻 会计机构负责人：应晓明

合并利润表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业总收入	9,748,309.07	29,151,978.96
其中：营业收入	9,748,309.07	29,151,978.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	184,302,002.11	157,700,001.27
其中：营业成本	11,932,783.21	10,235,285.38
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	3,481,099.12	13,496,805.29
销售费用	2,800,064.24	3,323,340.67
管理费用	41,785,568.13	42,962,436.66
研发费用	11,328,000.57	6,912,264.26
财务费用	112,974,486.84	80,769,869.01
其中：利息费用	131,637,512.28	91,823,804.94
利息收入	18,663,025.44	11,053,935.93
加：其他收益	130,559.05	492,116.21
投资收益（损失以“－”号填列）	1,470,560,672.24	975,504,763.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	-32,325,697.76	11,500,000.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		300,000,000.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,263,811,840.49	1,158,948,857.74
加：营业外收入	115,437.65	338.02
减：营业外支出	1,292,549.57	41,498,931.08
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,262,634,728.57	1,117,450,264.68
减：所得税费用	-5,401,522.65	78,638,827.59
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,268,036,251.22	1,038,811,437.09
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,268,036,251.22	1,038,811,437.09
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）	1,268,036,251.22	1,038,811,437.09
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（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		
（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	1,268,036,251.22	1,038,811,437.09
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,268,036,251.22	1,038,811,437.09
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
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：秦健 主管会计工作负责人：叶峻 会计机构负责人：应晓明

母公司利润表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业收入	1,777,638.01	1,811,923.73
减：营业成本	1,843,171.23	2,185,359.36
税金及附加	805,663.14	498,108.17
销售费用	2,800,064.24	3,243,151.99
管理费用	41,901,255.24	42,333,949.08
研发费用	11,328,000.57	6,912,264.26
财务费用	115,271,008.62	82,709,214.87
其中：利息费用	131,637,512.28	91,823,804.94

利息收入	16,366,503.66	9,114,590.07
加：其他收益	130,559.05	492,116.21
投资收益（损失以“－”号填列）	1,435,599,689.33	958,402,414.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	-32,325,697.76	11,500,000.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		300,000,000.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,231,233,025.59	1,134,324,406.83
加：营业外收入	5,437.65	338.02
减：营业外支出	1,100,172.35	41,093,701.48
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,230,138,290.89	1,093,231,043.37
减：所得税费用	-8,081,424.44	77,875,000.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,238,219,715.33	1,015,356,043.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,238,219,715.33	1,015,356,043.37
（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		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
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	1,238,219,715.33	1,015,356,043.37
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：秦健 主管会计工作负责人：叶峻 会计机构负责人：应晓明

合并现金流量表
2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
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	15,067,576.40	21,656,820.29
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	248,040.09	4,316,640.38
收到其他与经营活动有关的现	31,036,701.09	18,579,812.55

金		
经营活动现金流入小计	46,352,317.58	44,553,273.22
购买商品、接受劳务支付的现金	17,714,212.33	10,939,306.26
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	25,526,174.22	21,917,501.46
支付的各项税费	40,579,033.32	23,029,828.17
支付其他与经营活动有关的现金	17,038,287.53	67,203,036.09
经营活动现金流出小计	100,857,707.40	123,089,671.98
经营活动产生的现金流量净额	-54,505,389.82	-78,536,398.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,312,130,064.11	1,235,118,162.78
取得投资收益收到的现金	1,415,783,567.18	987,760,568.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,000.00	1,076,679.00
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	3,727,922,631.29	2,223,955,410.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,035,676.86	10,199,550.63
投资支付的现金	2,995,606,692.00	2,000,100,000.00
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		
投资活动现金流出小计	3,000,642,368.86	2,010,299,550.63
投资活动产生的现金流量净额	727,280,262.43	213,655,859.51
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	59,600,000.00	
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	2,360,000,000.00	2,199,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,419,600,000.00	2,199,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,159,397,500.00	1,196,797,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	203,936,609.73	53,126,989.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,363,334,109.73	1,249,924,489.66
筹资活动产生的现金流量净额	1,056,265,890.27	949,075,510.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,729,040,762.88	1,084,194,971.09
加：期初现金及现金等价物余额	3,532,180,282.67	1,770,724,481.07
六、期末现金及现金等价物余额	5,261,221,045.55	2,854,919,452.16

公司负责人：秦健 主管会计工作负责人：叶峻 会计机构负责人：应晓明

母公司现金流量表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
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	1,866,519.90	982,759.95
收到的税费返还	248,040.09	4,316,640.38
收到其他与经营活动有关的现金	28,921,826.36	16,275,380.56
经营活动现金流入小计	31,036,386.35	21,574,780.89
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	25,526,174.22	21,917,501.46
支付的各项税费	6,218,216.30	4,006,822.03
支付其他与经营活动有关的现金	19,648,274.74	69,752,760.82

经营活动现金流出小计	51,392,665.26	95,677,084.31
经营活动产生的现金流量净额	-20,356,278.91	-74,102,303.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,312,130,064.11	1,136,637,158.27
取得投资收益收到的现金	1,380,822,584.27	970,972,288.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,076,679.00
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	9,000.00	
投资活动现金流入小计	3,692,961,648.38	2,108,686,125.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,035,676.86	10,199,550.63
投资支付的现金	2,985,106,692.00	1,975,100,000.00
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		
投资活动现金流出小计	2,990,142,368.86	1,985,299,550.63
投资活动产生的现金流量净额	702,819,279.52	123,386,574.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	59,600,000.00	
取得借款收到的现金	2,360,000,000.00	2,199,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,419,600,000.00	2,199,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,159,397,500.00	1,196,797,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	203,936,609.73	53,126,989.66
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,363,334,109.73	1,249,924,489.66
筹资活动产生的现金流量净额	1,056,265,890.27	949,075,510.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,738,728,890.88	998,359,781.61
加：期初现金及现金等价物余额	3,084,948,046.25	1,461,473,779.67
六、期末现金及现金等价物余额	4,823,676,937.13	2,459,833,561.28

公司负责人：秦健 主管会计工作负责人：叶峻 会计机构负责人：应晓明

