

债券代码：185908.SH

债券简称：22 上金 01

债券代码：138512.SH

债券简称：22 上金 02

债券代码：115423.SH

债券简称：23 上金 K1

债券代码：240390.SH

债券简称：23 上金 K2

债券代码：241313.SH

债券简称：24 上金 K1

国泰君安证券股份有限公司 关于上海汽车集团金控管理有限公司子公 司转让资产之临时受托管理事务报告

债券受托管理人



（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

2024 年 12 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”）编制本报告的内容及信息来源于发行人对外公布的《上海汽车集团金控管理有限公司关于子公司转让资产的公告》等相关公开信息披露文件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（2023 年修订）》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《上海汽车集团金控管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行人公司债券之债券受托管理协议》、《上海汽车集团金控管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人公司债券（第二期）之债券受托管理协议》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

一、	本次债券获批情况	3
二、	本次债券的主要条款	4
三、	本次债券的重大事项	7
四、	提醒投资者关注的风险.....	9
五、	受托管理人的联系方式.....	9

一、 本次债券获批情况

（一）22 上金 01、22 上金 02、23 上金 K1

2022 年 3 月，根据《上海汽车集团金控管理有限公司董事会会议决议》和《上海汽车集团金控管理有限公司股东决定》，发行人董事会会议审议通过申报发行不超过 30 亿元（含 30 亿元）公司债券的相关事宜，且取得发行人唯一股东上海汽车集团股份有限公司同意。

2022 年 6 月 2 日，中国证券监督管理委员会出具《关于同意上海汽车集团金控管理有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可【2022】1146 号），同意发行人面向专业投资者公开发行总额不超过 30 亿元的公司债券。

2022 年 6 月 20 日，发行人成功发行 10 亿元上海汽车集团金控管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（以下简称“22 上金 01”）

2022 年 11 月 1 日，发行人成功发行 15 亿元上海汽车集团金控管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（以下简称“22 上金 02”）

2023 年 5 月 29 日，发行人成功发行 5 亿元上海汽车集团金控管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（以下简称“23 上金 K1”）

（二）23 上金 K2、24 上金 K1

2023 年 8 月，根据《上海汽车集团金控管理有限公司董事会会议决议》和《上海汽车集团金控管理有限公司股东决定》，发行人董事会会议审议通过申报发行不超过 50 亿元（含 50 亿元）公司债券的相关事宜，且取得发行人唯一股东上海汽车集团股份有限公司同意。

2023 年 11 月 23 日，中国证券监督管理委员会出具《关于同意上海汽车集团金控管理有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可【2023】2667 号），同意发行人面向专业投资者公开发行总额不超过 50 亿元的

公司债券。

2023 年 12 月 8 日，发行人成功发行 21 亿元上海汽车集团金控管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（以下简称“23 上金 K2”）

2024 年 7 月 22 日，发行人成功发行 20 亿元上海汽车集团金控管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（以下简称“24 上金 K1”）

二、 本次债券的主要条款

（一）“22 上金 01”的主要条款

1、债券名称：上海汽车集团金控管理有限公司 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、发行总额：人民币 10 亿元。

3、债券期限：债券期限为 3 年期。

4、债券票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。本期债券发行时的票面利率为 3.10%。

5、起息日期：本期债券的起息日为 2022 年 6 月 20 日。

6、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

7、担保情况：本期债券为无担保债券。

8、牵头主承销商：国泰君安证券股份有限公司。

9、联席主承销商：中信证券股份有限公司、平安证券股份有限公司。

10、上市情况：2022 年 6 月 27 日，“22 上金 01”在上海证券交易所上市。

11、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

（二）“22 上金 02” 的主要条款

1、债券名称：上海汽车集团金控管理有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）。

2、发行总额：人民币 15 亿元。

3、债券期限：债券期限为 3 年期。

4、债券票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。本期债券发行时的票面利率为 2.95%。

5、起息日期：本期债券的起息日为 2022 年 11 月 1 日。

6、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

7、担保情况：本期债券为无担保债券。

8、牵头主承销商：国泰君安证券股份有限公司。

9、联席主承销商：中信证券股份有限公司。

10、上市情况：2022 年 11 月 7 日，“22 上金 02”在上海证券交易所上市。

11、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

（三）“23 上金 K1” 的主要条款

1、债券名称：上海汽车集团金控管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）。

2、发行总额：人民币 5 亿元。

3、债券期限：债券期限为 3 年期。

4、债券票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。本期债券发行时的票面利率为 3.10%。

5、起息日期：本期债券的起息日为 2023 年 5 月 29 日。

6、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

7、担保情况：本期债券为无担保债券。

8、牵头主承销商：国泰君安证券股份有限公司。

9、联席主承销商：中信证券股份有限公司。

10、上市情况：2023 年 6 月 5 日，“23 上金 K1”在上海证券交易所上市。

11、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

（四）“23 上金 K2”的主要条款

1、债券名称：上海汽车集团金控管理有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）。

2、发行总额：人民币 21 亿元。

3、债券期限：债券期限为 3 年期。

4、债券票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。本期债券发行时的票面利率为 3.10%。

5、起息日期：本期债券的起息日为 2023 年 12 月 8 日。

6、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

7、担保情况：本期债券为无担保债券。

8、牵头主承销商：国泰君安证券股份有限公司。

9、联席主承销商：中信证券股份有限公司、平安证券股份有限公司。

10、上市情况：2023 年 12 月 15 日，“23 上金 K2”在上海证券交易所上市。

11、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

（五）“24 上金 K1”的主要条款

1、债券名称：上海汽车集团金控管理有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）。

2、发行总额：人民币 20 亿元。

3、债券期限：债券期限为 3 年期。

4、债券票面利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。本期债券发行时的票面利率为 2.19%。

5、起息日期：本期债券的起息日为 2024 年 7 月 22 日。

6、还本付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

7、担保情况：本期债券为无担保债券。

8、牵头主承销商：国泰君安证券股份有限公司。

9、联席主承销商：中信证券股份有限公司、平安证券股份有限公司。

10、上市情况：2024 年 7 月 26 日，“24 上金 K1”在上海证券交易所上市。

11、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

三、 本次债券的重大事项

国泰君安作为“22 上金 01”、“22 上金 02”、“23 上金 K1”、“23 上金 K2”和“24 上金 K1”的受托管理人，持续密切关注对债券持有人权益有重大影响的事项，积极履行受托管理人职责，全力维护债券持有人的合法权益。发行人于 2024 年 12 月 13 日公告了《上海汽车集团金控管理有限公司关于子公司转让资产的公告》。受托管理人根据《公司债券发行与交易管理办法（2023 年修订）》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》等的规定及约定，现就债券重大事项报告如下：

（一）交易背景

为集中资源和统筹管理，上海汽车集团金控管理有限公司（以下简称“发行人”、“上汽金控”、“公司”）之子公司上汽通用融资租赁有限公司（以下简称“上汽通用租赁”）向上汽通用汽车金融有限责任公司（以下简称“上汽通用汽金”）转让部分存量融资租赁资产。

（二）交易对手方情况

1、基本情况

公司名称：上汽通用汽车金融有限责任公司

企业性质：有限责任公司（外商投资、非独资）

成立时间：2004-08-11

注册地：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 160 号财富广场 F 幢

主要办公地点：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 160 号财富广场 F 幢

法定代表人：卫勇

注册资本：92 亿元人民币

实缴资本：92 亿元人民币

主要股东：上海汽车集团财务有限责任公司持有 45%（出资额为 41.4 亿元），General Motors Financial Company, Inc. 持有 35%（出资额为 32.2 亿元），以及上汽通用汽车有限公司（以下简称“上汽通用”）持有 20%（出资额为 18.4 亿元）。

经营范围：许可项目：汽车金融服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

2、主要财务情况

截至 2023 年末，上汽通用汽金报表总资产为 1,126 亿元，净资产为 235 亿元。2023 年度，上汽通用汽金实现营业收入 67 亿元，净利润 32 亿元。

（三）交易标的基本情况

本次拟转让的融资租赁资产，以 2024 年 10 月 31 日作为估值基准日，经上海申威资产评估有限公司评估（沪申威评报字（2024）第 0625 号）资产包账面价值为人民币 52.37 亿元。截至评估基准日的评估值为人民币 55.29 亿元，评估增值人民币 2.92 亿元。实际转让融资租赁资产的本金金额不高于 52.37 亿元，以最终签署的资产转让协议为准。

（四）交易安排、协议签署情况及履约进展

上汽通用融资租赁有限公司和上汽通用汽车金融有限责任公司拟于近期签署资产转让协议，后续公司将根据协议约定，并按照相关法律法规及时履行信息披露义务。

（五）与交易相关的决策情况

本次转让资产事项已于 2024 年 12 月 11 日经内部有权机构决策通过，符合法律法规和公司章程的规定。

（六）影响分析和应对措施

基于发行人披露的《上海汽车集团金控管理有限公司关于子公司转让资产的公告》并经国泰君安核查，上述发行人子公司转让资产的情况符合法律法规和公司章程的规定。

四、 提醒投资者关注的风险

作为本次债券的主承销商与受托管理人，国泰君安已督促发行人对照相关规章制度及业务指引规定对转让资产情况予以披露，也特别提醒投资者关注此事项风险。

五、 受托管理人的联系方式

有关受托管理人的具体履职情况，请咨询受托管理人的指定联系人。

联系人：柳则宇

联系电话：021-38677726

（本页无正文，为《国泰君安证券股份有限公司关于上海汽车集团金控管理有限公司子公司转让资产之临时受托管理事务报告》之盖章页）

债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

