

上海城投（集团）有限公司
公司债券年度报告
（2020 年）

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、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。

众华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

本年度报告披露的重大风险与公司上一期披露的重大风险相比无重大变化。

（一）与公司债券相关的风险

1、利率风险

受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响，市场利率具有波动性。由于本公司发行的公司债券采用固定利率结构且期限较长，在公司债券存续期内如果银行存款利率上调或发生通货膨胀，则公司债券投资者的实际收益水平将发生变化。

2、偿付风险

在公司债券存续期内，受国民经济运行总体情况、国家政策法规、行业周期和市场环境等不可控制的因素影响，可能导致本公司不能产生预期的回报和现金流，进而导致公司不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会影响公司债券本息的按期偿付。

3、流动性风险

本公司无法保证公司债券会在债券二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让和临时性变现时出现困难。

（二）与公司行业相关的风险

1、产业政策的风险

本公司目前主要从事城市基础设施的投融资及经营管理业务，受到国家产业政策的支持。在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整。相关产业政策的变动可能对公司的经营活动和盈利能力产生影响。

2、经济周期风险

基础设施的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，城市基础设施的使用需求可能同时减少，从而对公司盈利能力产生不利影响。公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

（三）与公司经营相关的风险

1、公用事业价格水平和调整程序的风险

本公司水务、路桥等业务的收费受公用事业价格水平和调整程序的限制。公共事业的收费标准较低，而该标准及其调整均由有关政府主管部门召开价格听证会确定。因此，该收费标准能否随物价的上涨而及时调整将在很大程度上影响项目的经济效益。城市公用事业收费的及时性与价格水平会在很大程度上影响公司的盈利水平和现金流量情况。

2、项目建设风险

城市基础设施项目一般需要数年方可建成并产生效益。同时在项目建设和运营期间，如出现原材料价格以及劳动力成本上涨、遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、政府政策、利率政策改变以及其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响公司盈利水平。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	16
六、 专项偿债账户设置情况.....	18
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	18
八、 债权代理人履职情况.....	18
第三节 业务经营和公司治理情况.....	19
一、 公司业务和经营情况.....	19
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 主要会计数据和财务指标.....	21
四、 资产情况.....	22
五、 负债情况.....	24
六、 利润及其他损益来源情况.....	25
七、 对外担保情况.....	25
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	25
三、 关于司法机关调查事项.....	25
四、 其他重大事项的信息披露.....	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
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.....	26
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	26
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第八节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29

附件一： 发行人财务报表.....	29
担保人财务报表.....	42

释义

发行人/公司/本公司	指	上海城投（集团）有限公司
上交所	指	上海证券交易所
公司债券/债券	指	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、2020年第一期上海城投(集团)有限公司公司债券、2021年第一期上海城投(集团)有限公司公司债券
PR 沪建债	指	2014年上海城市建设债券
19 沪建 01	指	2019年第一期上海城投(集团)有限公司公司债券（品种一）
19 沪建 02	指	2019年第一期上海城投(集团)有限公司公司债券（品种二）
20 沪建 01	指	2020年第一期上海城投(集团)有限公司公司债券（品种一）
20 沪建 02	指	2020年第一期上海城投(集团)有限公司公司债券（品种二）
21 沪建 01	指	2021年第一期上海城投(集团)有限公司公司债券（品种一）
21 沪建 02	指	2021年第一期上海城投(集团)有限公司公司债券（品种二）
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
会计师事务所	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
债权代理人	指	国泰君安证券股份有限公司或申万宏源证券有限公司
国泰君安证券	指	国泰君安证券股份有限公司
申万宏源证券	指	申万宏源证券有限公司
募集说明书	指	2014年上海城市建设债券募集说明书、2019年第一期上海城投(集团)有限公司公司债券募集说明书、2020年第一期上海城投(集团)有限公司公司债券募集说明书、2021年第一期上海城投(集团)有限公司公司债券募集说明书
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	上海城投（集团）有限公司
中文简称	上海城投
外文名称（如有）	SHANGHAI CHENGTOU GROUP CORPORATION
外文缩写（如有）	SHANGHAI CHENGTOU
法定代表人	蒋曙杰
注册地址	上海市中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 500 号
办公地址	上海市永嘉路 18 号
办公地址的邮政编码	200020
公司网址	www.chengtou.com
电子信箱	public@chengtou.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张义澎
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	财务总监、董事
联系地址	上海市永嘉路 18 号
电话	021-64338222
传真	021-64339222
电子信箱	public@chengtou.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	上海市永嘉路 18 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/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姓名/名称：上海市国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内未发生变化，与上一期报告披露的内容一致。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

报告期内，王春华同志担任董事；孟惠华同志担任董事；田赛男同志担任监事会主席；章建军同志担任外派监事。

郑秉文同志不再担任董事一职；叶华成同志到龄退休，不再担任副总裁一职；周浩同志不再担任副总裁一职。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市东大名路 1089 号北外滩来福士广场东塔楼 18 楼
签字会计师姓名（如有）	刘文华、张勋

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127026、152274、152275、152427、152428、152738、152739
债券简称	PR 沪建债、19 沪建 01、19 沪建 02、20 沪建 01、20 沪建 02、21 沪建 01、21 沪建 02
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 26 楼
联系人	时光
联系电话	021-38676666

（三）资信评级机构

债券代码	127026、152274、152275、152427、152428、152638、152739
债券简称	PR 沪建债、19 沪建 01、19 沪建 02、20 沪建 01、20 沪建 02、21 沪建 01、21 沪建 02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

七、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	127026
2、债券简称	PR 沪建债
3、债券名称	2014年上海城市建设债券
4、发行日	2014年11月5日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	/
7、到期日	2024年11月5日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.80
10、还本付息方式	按年付息，起息后第3年末开始分期还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2020年末，公司已经按时足额支付6个年度的利息。2020年10月26日，公司按时披露《2014年上海城市建设债券2020年付息兑付公告》，并于2020年11月5日足额支付2019年11月5日至2020年11月4日期间利息以及兑付发行总额10%的本金。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	债券提前偿还条款：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。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。公司分别于2017年10月25日、2018年10月25日、2019年10月24日和2020年10月26日，披露了《2014年上海城市建设债券2017年分期偿还本金公告》、《2014年上海城市建设债券2018年分期偿还本金公告》、《2014年上海城市建设债券2019年分期偿还本金公告》和

	《2014年上海城市建设债券2020年付息兑付公告》，累计已兑付发行总额40%的本金。
--	---

1、债券代码	152274
2、债券简称	19沪建01
3、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)
4、发行日	2019年9月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024年9月12日
7、到期日	2029年9月12日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.70
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2020年末，公司已经按时足额支付1个年度的利息。2020年9月1日，公司按时披露《2019年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种一）2020年付息公告》，并于2020年9月14日足额支付2019年9月12日至2020年9月11日期间利息。报告期内，未涉及兑付事项。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	152275
2、债券简称	19沪建02
3、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)
4、发行日	2019年9月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年9月12日
7、到期日	2024年9月12日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.38
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	截至2020年末，公司已经按时足额支付1个年度的利息。2020年9月1日，公司按时披露《2019年第一期上海城投（集团）有限公司公司债券（品种二）2020年付息公告》，并于2020年9月14日足额支付2019年9月12日至2020年9月11日期间利息。报告期内，未涉及兑付事项。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	152427
2、债券简称	20沪建01
3、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)
4、发行日	2020年3月27日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025年3月27日
7、到期日	2027年3月27日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.20
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本期债券尚未涉及付息兑付事项。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	152428
2、债券简称	20沪建02

3、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)
4、发行日	2020年3月27日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2030年3月27日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.75
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本期债券尚未涉及付息兑付事项。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	152738
2、债券简称	21沪建01
3、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)
4、发行日	2021年1月29日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024年1月29日
7、到期日	2026年1月29日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.40
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本期债券尚未涉及付息兑付事项。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
1、债券代码	152739
2、债券简称	21 沪建 02
3、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)
4、发行日	2021 年 1 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2026 年 1 月 29 日
7、到期日	2028 年 1 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.65
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本期债券尚未涉及付息兑付事项。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

PR 沪建债：本期债券募集资金 20.00 亿元，截至 2020 年末，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（东段输送干管）的投资建设和补充公司营运资金。本次债券募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序，且与募集说明书约定相一致。

19 沪建 01、19 沪建 02：本期债券募集资金 15.00 亿元，截至 2020 年末，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建设等同类项目的投资建设以及补充公司营运资金。本次债券募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序，且与募集说明书约定相一致。

20 沪建 01、20 沪建 02：本期债券募集资金 30.00 亿元，已于 2020 年 3 月 27 日收到，截至本报告出具日，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，以及用于补充公司营运资金。本次债券募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序，且与募集说明书约定相一致。

21 沪建 01、21 沪建 02：本期债券募集资金 20.00 亿元，已于 2021 年 1 月 29 日收到，截至本报告出具日，已使用 4 亿元，剩余 16 亿元。募集资金全部用于污水处理项目、垃圾处理项目和租赁住房项目的投资建设，以及用于补充公司营运资金。本次债券募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序，且与募集说明书约定相一致。

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	127026、152274、152275、152427、152428
债券简称	19 沪建 01、19 沪建 02、20 沪建 01、20 沪建 02
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020年5月26日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体 AAA 表示发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果未发生变化，未对投资者权益产生重大不利影响。

债券代码	152738、152739
债券简称	21 沪建 01、21 沪建 02
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020年12月31日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体 AAA 表示发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制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情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：127206

债券简称	PR 沪建债
其他偿债保障措施概述	公司具有较强的盈利能力和现金流获取能力；本期债券投资项目经济效益良好、偿债来源明确；公司具有通畅的外部融资渠道；应急偿债保障措施；建立债权代理人 and 债券持有人会议规则制度；签订偿债账户资金监管协议
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
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本期公司债券的偿债计划及其他保障措施均得到有效执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152274、152275、152427、152428、152738、152739

债券简称	19 沪建 01、19 沪建 02、20 沪建 01、20 沪建 02、21 沪建 01、21 沪建 02
其他偿债保障措施概述	本期债券投资项目偿债来源明确；公司具有通畅的外部融资渠道；应急偿债保障措施；建立债权代理人 and 债券持有人会议规则制度；签订偿债账户资金监管协议
其他偿债保障措施的变化情况	不适用

况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本期公司债券的偿债计划及其他保障措施均得到有效执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：127206

债券简称	PR 沪建债
偿债计划概述	本期债券起息日为 2014 年 11 月 5 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息一次，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。截至 2020 年末，公司已经按时足额支付 6 个年度的利息，并兑付了发行总额 40% 的本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152274、152275

债券简称	19 沪建 01、19 沪建 02
偿债计划概述	<p>本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期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应获利息进行支付。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。本期债券品种一的付息日为 2020 年至 2029 年每年的 9 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者行使回售选择权，则品种一回售部分债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 9 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。</p> <p>本期债券品种二的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 9 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者行使回售选择权，则品种二回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 9 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。</p>

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152427、152428

债券简称	20 沪建 01、20 沪建 02
偿债计划概述	<p>本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期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应获利息进行支付。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。本期债券品种一的付息日为 2021 年至 2027 年每年的 3 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者行使回售选择权，则品种一回售部分债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。</p> <p>本期债券品种二的付息日为 2021 年至 2030 年每年的 3 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152738、152739

债券简称	21 沪建 01、21 沪建 02
偿债计划概述	<p>本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期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应获利息进行支付。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。本期债券品种一的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 1 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者行使回售选择权，则品种一回售部分债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 1 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。</p> <p>本期债券品种二的付息日为 2022 年至 2028 年每年的 1 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。若投资者行使回售选择权，则品种二回售部分债券的付息日为 2022 年至 2026 年每年的 1 月 29 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：127206

债券简称	PR 沪建债
账户资金的提取情况	本公司在中国建设银行股份有限公司上海市分行设立了专项偿债账户，报告期内偿债专户运作正常。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：152274、152275、152427、152428、152738、152739

债券简称	19 沪建 01、19 沪建 02、20 沪建 01、20 沪建 02、21 沪建 01、21 沪建 02
账户资金的提取情况	本公司在中国建设银行股份有限公司上海第五支行设立了专项偿债账户，报告期内偿债专户运作正常。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、债权代理人履职情况

1、PR 沪建债：本期债券债权代理人为国泰君安证券股份有限公司。2020 年 6 月 23 日，国泰君安证券股份有限公司已披露《上海城投（集团）有限公司 2019 年度履约情况及偿债能力分析报告》。

2、19 沪建 01、19 沪建 02：本期债券债权代理人为国泰君安证券股份有限公司。2020 年 6 月 23 日，国泰君安证券股份有限公司已披露《上海城投（集团）有限公司 2019 年度履约情况及偿债能力分析报告》。

3、20 沪建 01、20 沪建 02：本期债券债权代理人为国泰君安证券股份有限公司。报告期内尚未涉及出具发行人履约情况及偿债能力分析报告。

4、21 沪建 01、21 沪建 02：本期债券债权代理人为国泰君安证券股份有限公司。报告期内尚未涉及出具发行人履约情况及偿债能力分析报告。

截至 2020 年末，公司持有国泰君安证券股份有限公司 246,566,512 股，占比 2.77%，为国泰君安证券股份有限公司第六大股东。除此之外，债权代理人与发行人不存在履行债权代理职责时可能存在的利益冲突情形。针对上述可能产生的利益冲突，债权代理人按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段（以下统称“隔离手段”），防范发生与债权代理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，

并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。债权代理人通过采取隔离手段妥善管理利益冲突，避免对债券持有人的合法权益产生不利影响。在上述公司债券存续期间，债权代理人继续通过采取隔离手段防范发生可能产生的上述利益冲突情形，并在利益冲突实际发生时及时向债券持有人履行信息披露义务。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

发行人聚焦路桥、水务、环境、置业四大业务板块，（1）路桥板块主要负责越江设施、快速路网、高速公路等大型市政交通设施投资、建设和运营管理；（2）水务板块，主要负责中心城区和部门郊区的原水供应，自来水制水、输配和销售服务，雨水防汛、干线输送、污水输送和处理、污泥处理，以及供排水投资、水务基础设施建设管理等；（3）环境板块，主要负责城市生活垃圾等固体废弃物的清运、中转运输和处置业务，以及环保领域项目的投资、建设和运营；（4）置业板块，主要负责城市保障性住房、成片土地开发、旧区改造、历史风貌区保护、住宅和商业地产开发、超高层建筑等项目的经营；主营业务收入的主要来源为水务经营业务、房地产开发销售、环保业务、经营收费路桥等。面对2040年上海建成卓越的全球城市的规划目标，发行人将认清形势、融入大局，更好地立足和服务上海，对照全生命周期理念，培育基础设施和公共服务领域核心竞争力。发行人各业务板块明细如下：

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	营业总收入		
	本期	上年同期	变动比例
路桥板块	27.33	33.97	-19.56%
水务板块	129.63	114.03	13.68%
环境板块	81.10	65.10	15.39%
置业板块	85.82	73.46	39.78%
投资板块	0.86	0.90	-4.63%
其他	4.69	3.74	25.44%
抵消	-16.32	-15.04	8.51%
合计	313.11	276.17	13.38%

（二）公司未来展望

瞄准 2035 年国家和上海发展远景目标，立足上海城投的发展实际，到 2025 年，贯彻落实国家和上海重大战略任务取得显著成果，打造卓越的城市基础设施和公共服务整体解决方案提供商的战略目标取得实质性进展，综合实力和核心竞争力跃升至行业前列，在构筑上海现代化基础设施和超大城市治理体系中主力军、突击队和先行者的地位显著提升，成为服务上海都市圈和长三角区域一体化新发展格局的重要骨干力量。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人自设立以来，严格按照《公司法》相关法律法规及《公司章程》的要求规范运作。公司自主经营，独立核算，自负盈亏，人员独立，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策，在业务、资产、人员、机构、财务等方面具备独立性。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）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

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

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

1、会计政策变更的内容和原因

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称和金额
财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》。本公司下属控股子公司上海城投控股股份有限公司及上海环境集团股份有限公司自 2020 年 1 月 1 日起施行前述准则，并根据前述准则关于衔接的规定，于 2020 年 1 月 1 日对财务报表进行了相应的调整。	详见执行新收入准则对报表期初数的影响

2、执行新收入准则对报表期初数的影响

根据新收入准则的相关规定，公司对于首次执行新收入准则的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2019 年度的比较财务报表未重列。对 2020 年 1 月 1 日的影响如下：

单位：亿元币种：人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
应收账款	30.94	30.39	-0.55
存货	338.71	335.75	-2.96
合同资产	-	3.50	3.50
预收款项	121.58	91.89	-29.69
合同负债	-	28.25	28.25
其他流动负债	11.77	13.22	1.44

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	6,886.59	6,376.20	8.00	
2	总负债	3,776.98	3,378.57	11.79	
3	净资产	3,109.61	2,997.64	3.74	
4	归属母公司股东的净资产	2,874.00	2,778.45	3.44	
5	资产负债率（%）	54.85	52.99	3.51	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	57.47	55.51	3.53	
7	流动比率	1.77	1.95	-9.17	
8	速动比率	1.25	1.29	-3.28	
9	期末现金及现金等价物余额	638.89	497.08	28.53	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	312.35	276.17	13.10	
2	营业成本	305.98	263.05	16.32	
3	利润总额	40.44	39.61	2.08	
4	净利润	33.32	31.54	5.65	
5	扣除非经常性损益后净利润	24.92	24.26	2.72	
6	归属母公司股东的净利润	27.11	23.97	13.10	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	118.92	80.24	48.21	主要系报告期内净利润增加所致
8	经营活动产生的现金流净额	58.28	-1.81	3,319.89	主要系房产销售收入增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-253.04	-305.92	-17.29	
10	筹资活动产生的现金流净额	336.55	319.75	5.25	

11	应收账款周转率	7.63	11.51	-33.71	主要系房产板块应收款增加，以及水务板块应收排污水规制收入增加所致
12	存货周转率	0.73	0.69	6.61	
13	EBITDA 全部债务比	0.15	0.12	21.90	
14	利息保障倍数	2.05	2.39	-14.23	
15	现金利息保障倍数	3.11	1.29	141.09	主要系经营活动产生的现金流净额增加所致
16	EBITDA 利息倍数	3.84	3.40	12.81	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	644.97	497.61	29.61	
应收票据	-	0.11	-100.00	2020 年度本公司下属控股子公司视其日常资金管理的需要，将银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为应收款项融资
应收账款	51.10	30.94	65.15	主要系房产板块应收款增加，以及水务板块应收排污水规制收入增加所致
预付款项	34.87	33.43	4.29	
其他应收款	74.86	77.34	-3.20	
存货	355.84	338.71	5.06	

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
可供出售金融资产	1,227.36	1,264.74	-2.96	
长期应收款	173.41	154.54	12.21	
长期股权投资	363.70	320.90	13.34	
投资性房地产	169.91	130.18	30.51	主要系房屋、建筑物等投资性房地产增加
固定资产	2,508.15	2,268.63	10.56	
在建工程	860.94	902.30	-4.58	
无形资产	313.86	288.96	8.61	

2.主要资产变动的原因

详见上表右列“变动比例超过30%的，说明原因”。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产账面价值总额：524.18 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	21.08	-	-	-
应收账款	6.07	-	-	-
其他应收款	13.17	-	-	-
存货	89.19	-	-	-
可供出售金融资产	0.01	-	-	-
长期应收款	75.61	-	-	-
投资性房地产	159.39	-	-	-
一年内到期的长期应收款	1.25	-	-	-
固定资产	25.49	-	-	-
在建工程	3.14	-	-	-
无形资产	129.78	-	-	-
合计	524.18	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	45.42	28.59	58.89	主要系房产板块及水务板块项目借款增加
应付账款	197.14	158.54	24.35	
预收款项	89.43	121.58	-26.44	
应交税费	17.66	12.65	39.64	主要系房产板块应交税费增加
其他应付款	137.54	113.44	21.24	
一年内到期的非流动负债	108.97	62.99	72.99	主要系公路板块及水务板块以前年度发行的直接融资产品将于一年内到期
长期借款	457.01	428.39	6.68	
应付债券	175.58	133.73	31.29	主要系集团加大市场化直接融资产品发行力度
长期应付款	2,381.25	2,233.58	6.61	
递延收益	36.39	17.93	102.97	主要系环境板块部分项目政府补助资金增加
递延所得税负债	37.30	48.28	-22.73	

2.主要负债变动的原因

详见上表右列“变动比例超过30%的，说明原因”。

（二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：22.38亿元

具体内容：

集团本部、环境板块、水务板块外币债务余额（折算为人民币金额）为22.38亿元，尚未到期。

（三）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人不存在可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（六）所获银行授信情况

截至2020年末，公司获得银行授信总额5,005.00亿元，其中已使用628.10亿元，剩余银行授信额度4,376.90亿元。

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：40.44 亿元

报告期非经常性损益总额：8.40 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：164.46 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.99 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

2013年2月5日，上海溶剂厂、中国蓝星（集团）股份有限公司等与本公司下属二级子公司上海城投环境（集团）有限公司（以下简称“环境集团”）签署《和解协议》，以上海、北京、无锡、云南四处房产抵偿债权 220,000,000.00 元。截至 2020 年 12 月 31 日止，上海、北京、无锡房屋产权证已变更至环境集团名下并已出售，上海、北京和无锡的房产购房者已付清房屋全款，与上海、北京和无锡三处房产相对应的债权已结清。

上海溶剂厂等用于抵债的云南房产因对方原因未办妥过户手续，未能予以处置，截至 2020 年 12 月 31 日止，环境集团应收上海溶剂厂—云南房产债权余额为 6,816.49 万元。环境集团已申请冻结和解协议主体之一中国蓝星（集团）股份有限公司持有的蓝星安迪苏股份有限公司无限售流通股 1,000 万股，作为对云南房产未能变更过户及处置损失的补偿。

2021 年 3 月 1 日，环境集团已向上海市第一中级人民法院递交《财产保全担保书》，以环境集团位于宜昌路 130 号的房屋及土地作为诉中国蓝星（集团）股份有限公司、上海溶剂厂、中蓝建设工程有限责任公司、上海蓝星聚甲醛有限公司合同纠纷一案中对申请查封、扣押、冻结被告价值 154,427,022.40 元财产的担保。财产保全手续已办理完毕，目前就和解协议的诉讼尚在审理中。

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《上海城投（集团）有限公司公司债券 2020 年年度报告》之盖章页)



2021 年 4 月 28 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：上海城投（集团）有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	64,496,894,803.09	49,760,727,582.44
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	668,753,383.60	211,574,866.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,101,626.97	11,436,042.62
衍生金融资产		
应收票据		11,100,000.00
应收账款	5,109,508,699.24	3,093,787,176.01
应收款项融资	3,644,105.52	7,500,000.00
预付款项	3,486,536,228.09	3,343,276,334.97
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,486,163,274.44	7,733,866,364.36
其中：应收利息		
应收股利	2,545,854.63	45,401,928.43
买入返售金融资产		
存货	35,584,061,470.99	33,871,021,820.63
合同资产	621,270,254.94	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,720,184,250.82	1,873,970,600.28
其他流动资产	217,991,010.25	163,781,013.34
流动资产合计	120,406,109,107.95	100,082,041,800.83
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	122,735,863,807.99	126,474,112,274.24
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	17,341,332,254.44	15,454,281,398.52
长期股权投资	36,370,409,516.29	32,090,177,654.24

其他权益工具投资	2,188,436.00	2,188,436.00
其他非流动金融资产	846,993,195.03	760,692,174.79
投资性房地产	16,990,532,189.01	13,018,245,709.19
固定资产	250,815,256,383.97	226,862,532,864.93
在建工程	86,093,597,305.14	90,229,744,410.48
生产性生物资产	10,708,223.46	10,803,297.46
油气资产		
使用权资产		
无形资产	31,385,592,904.20	28,896,492,101.01
开发支出	93,947,272.53	29,682,373.13
商誉	60,399,821.47	56,297,200.30
长期待摊费用	503,466,320.32	485,207,323.68
递延所得税资产	843,696,446.39	605,768,052.74
其他非流动资产	4,158,540,410.77	2,562,166,980.42
非流动资产合计	568,252,524,487.01	537,538,392,251.13
资产总计	688,658,633,594.96	637,620,434,051.96
流动负债：		
短期借款	4,542,374,528.43	2,858,769,344.81
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	99,606,005.69	
应付账款	19,714,445,164.66	15,853,681,180.37
预收款项	8,942,728,040.45	12,157,690,411.28
合同负债	4,859,629,984.05	
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	433,762,471.85	375,387,890.08
应交税费	1,766,047,783.35	1,264,723,345.05
其他应付款	13,753,926,794.38	11,344,278,983.11
其中：应付利息		
应付股利	35,291,929.91	24,283,992.38
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	10,897,112,853.89	6,299,352,324.57
其他流动负债	2,982,176,316.11	1,177,414,480.40

流动负债合计	67,991,809,942.86	51,331,297,959.67
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	45,701,466,733.75	42,838,535,577.40
应付债券	17,557,661,068.74	13,372,908,437.07
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	238,124,851,787.29	223,358,230,252.75
长期应付职工薪酬		
预计负债	948,624,954.63	335,077,340.26
递延收益	3,639,120,248.84	1,792,898,132.77
递延所得税负债	3,730,345,942.52	4,827,753,031.62
其他非流动负债	3,801,802.55	
非流动负债合计	309,705,872,538.32	286,525,402,771.87
负债合计	377,697,682,481.18	337,856,700,731.54
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000,000,000.00	50,000,000,000.00
其他权益工具		192,741,938.99
其中：优先股		
永续债		
资本公积	199,151,954,989.03	193,730,156,253.39
减：库存股		
其他综合收益	17,806,903,780.32	15,965,978,157.99
专项储备		
盈余公积	1,990,199,156.92	1,817,530,165.95
一般风险准备	10,074,918.01	
未分配利润	18,441,116,165.01	16,138,641,452.98
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	287,400,249,009.29	277,845,047,969.30
少数股东权益	23,560,702,104.49	21,918,685,351.12
所有者权益（或股东权益）合计	310,960,951,113.78	299,763,733,320.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	688,658,633,594.96	637,620,434,051.96

法定代表人：蒋曙杰 主管会计工作负责人：张义澎 会计机构负责人：朱天

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：上海城投（集团）有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------

流动资产：		
货币资金	25,204,446,515.13	22,693,536,646.38
交易性金融资产		
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	4,797,887.10	44,416,177.10
应收款项融资		
预付款项	23,990,739.23	13,797,028.80
其他应收款	4,490,591,231.40	5,766,652,987.23
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,903,620,560.33	1,927,114,833.97
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	100,000,000.00	
其他流动资产	2,223,830,535.26	291,422,921.95
流动资产合计	33,951,277,468.45	30,736,940,595.43
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	120,240,819,244.15	124,665,879,396.31
其他债权投资		
持有至到期投资	2,115,643,635.00	1,185,643,635.00
长期应收款	25,692,743,786.53	22,459,142,474.79
长期股权投资	220,243,944,497.19	211,557,130,172.43
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	437,719,236.12	465,542,866.32
固定资产	30,846,857,361.27	30,853,754,583.76
在建工程	3,522,991,093.14	3,545,490,379.80
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出	81,416,296.69	26,358,776.92
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	12,053,144.00	12,053,144.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	403,194,188,294.09	394,770,995,429.33
资产总计	437,145,465,762.54	425,507,936,024.76

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	62,149,048.02	64,223,087.39
预收款项	2,603,212.00	2,640,140.66
合同负债		
应付职工薪酬	20,205,829.55	12,394,877.32
应交税费	956,039.51	12,157,823.41
其他应付款	1,028,129,788.01	859,920,534.66
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	300,000,000.00	1,200,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,414,043,917.09	2,151,336,463.44
非流动负债：		
长期借款	2,015,955,834.32	2,127,529,245.75
应付债券	9,600,000,000.00	6,900,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	155,999,296,237.98	152,167,013,286.62
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,905,056,298.21	4,008,594,314.94
其他非流动负债		
非流动负债合计	170,520,308,370.51	165,203,136,847.31
负债合计	171,934,352,287.60	167,354,473,310.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000,000,000.00	50,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	180,112,469,007.60	176,462,532,349.48
减：库存股		
其他综合收益	17,111,351,399.58	15,204,683,809.54
专项储备		

盈余公积	1,990,199,156.92	1,817,530,165.95
未分配利润	15,997,093,910.84	14,668,716,389.04
所有者权益（或股东权益）合计	265,211,113,474.94	258,153,462,714.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	437,145,465,762.54	425,507,936,024.76

法定代表人：蒋曙杰 主管会计工作负责人：张义澎 会计机构负责人：朱天

合并利润表
2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	31,311,407,536.22	27,617,040,290.61
其中：营业收入	31,235,344,661.51	27,617,040,290.61
利息收入	76,062,874.71	
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	30,597,913,432.26	26,305,249,368.59
其中：营业成本	25,440,389,407.11	21,789,104,653.61
利息支出		
手续费及佣金支出	61,013.33	
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	568,264,883.69	399,274,443.81
销售费用	664,582,601.13	657,521,817.87
管理费用	1,742,469,285.93	1,645,239,989.60
研发费用	157,623,596.02	132,117,349.26
财务费用	2,024,522,645.05	1,681,991,114.44
其中：利息费用	2,326,873,653.82	1,886,249,389.65
利息收入	271,654,893.78	272,006,249.30
加：其他收益	533,496,057.60	436,662,407.67
投资收益（损失以“－”号填列）	2,694,427,731.26	2,121,123,525.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	924,541,609.91	586,068,190.95
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）	105,673,542.01	62,023,437.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,260,837.34	-3,164,766.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-37,988,410.44	-19,843,563.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-45,025,061.40	-5,181,187.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,961,817,125.65	3,903,410,775.29
加：营业外收入	278,871,801.65	200,767,506.94
减：营业外支出	197,106,785.05	142,918,743.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,043,582,142.25	3,961,259,538.46
减：所得税费用	711,616,737.13	807,406,255.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,331,965,405.12	3,153,853,283.35
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,333,611,902.01	3,153,853,283.35
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,646,496.89	
（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）	2,710,862,018.01	2,396,930,494.69
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	621,103,387.11	756,922,788.66
六、其他综合收益的税后净额	1,843,818,160.27	2,703,399,454.89
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,840,925,622.33	2,704,118,331.30
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	1,840,925,622.33	2,704,118,331.30
（1）权益法下可转损益的其他综合	5,219,791,986.17	-437,980,582.76

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	-3,377,199,641.51	3,137,520,622.22
(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	-1,666,722.33	4,578,291.84
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	2,892,537.94	-718,876.41
七、综合收益总额	5,175,783,565.39	5,857,252,738.24
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	4,551,787,640.34	5,101,048,825.99
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	623,995,925.05	756,203,912.25
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：365,380.25 元。

法定代表人：蒋曙杰 主管会计工作负责人：张义澎 会计机构负责人：朱天

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	85,720,848.38	89,885,877.59
减：营业成本	27,823,630.20	27,823,630.20
税金及附加	13,796,753.59	15,367,076.60
销售费用	23,523,179.97	10,911,024.72
管理费用	198,238,985.60	200,268,840.85
研发费用	-	
财务费用	130,897,491.03	81,272,306.52
其中：利息费用	161,901,694.25	128,336,111.11
利息收入	33,302,908.12	47,540,377.07
加：其他收益	91,912.36	34,328.22
投资收益（损失以“-”号填	2,047,521,500.84	1,669,328,070.04

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	596,368,886.58	407,883,415.41
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,739,054,221.19	1,423,605,396.96
加：营业外收入	1,028,588.58	210,477.57
减：营业外支出	13,392,900.00	18,850,612.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,726,689,909.77	1,404,965,262.33
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,726,689,909.77	1,404,965,262.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,726,689,909.77	1,404,965,262.33
（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	1,906,667,590.04	2,517,138,706.70
（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	1,906,667,590.04	2,517,138,706.70
1.权益法下可转损益的其他综合收益	5,217,281,640.23	-437,356,691.74
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	-3,310,614,050.19	2,954,495,398.44
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	3,633,357,499.81	3,922,103,969.03
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：蒋曙杰 主管会计工作负责人：张义澎 会计机构负责人：朱天

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019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	33,077,856,602.53	24,990,991,492.01
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	63,202,163.97	768,340.92
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	164,930,553.91	175,239,534.62
收到其他与经营活动有关的现金	6,120,352,210.18	8,534,821,394.90
经营活动现金流入小计	39,426,341,530.59	33,701,820,762.45
购买商品、接受劳务支付的现金	20,119,714,322.36	17,650,676,115.08
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	446,538,538.00	-
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	61,013.33	-
支付保单红利的现金		

支付给职工及为职工支付的现金	4,222,263,103.58	4,135,874,652.75
支付的各项税费	1,955,668,977.98	3,354,310,622.45
支付其他与经营活动有关的现金	6,853,803,516.53	8,742,082,871.01
经营活动现金流出小计	33,598,049,471.78	33,882,944,261.29
经营活动产生的现金流量净额	5,828,292,058.81	-181,123,498.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,405,355,217.60	2,036,648,992.57
取得投资收益收到的现金	1,741,070,421.95	1,512,233,847.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	44,617,456.02	43,203,395.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	72,046,705.50
收到其他与投资活动有关的现金	1,941,824,468.02	4,512,381,823.69
投资活动现金流入小计	5,132,867,563.59	8,176,514,764.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,241,583,021.69	24,577,339,900.38
投资支付的现金	1,870,306,923.15	12,502,639,668.81
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	14,185,011.31	43,603,832.99
支付其他与投资活动有关的现金	1,311,037,195.10	1,645,353,555.00
投资活动现金流出小计	30,437,112,151.25	38,768,936,957.18
投资活动产生的现金流量净额	-25,304,244,587.66	-30,592,422,192.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	787,635,000.00	2,572,051,772.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	245,095,000.00	1,135,791,772.00
取得借款收到的现金	36,321,155,742.55	20,203,352,165.30
收到其他与筹资活动有关的现金	23,304,356,712.65	26,719,716,259.40
筹资活动现金流入小计	60,413,147,455.20	49,495,120,196.70
偿还债务支付的现金	21,023,957,556.90	13,821,321,025.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,644,270,765.08	3,521,646,933.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	180,028,440.88	261,466,230.73
支付其他与筹资活动有关的现金	2,090,057,792.18	177,393,823.16
筹资活动现金流出小计	26,758,286,114.16	17,520,361,781.88
筹资活动产生的现金流量净额	33,654,861,341.04	31,974,758,414.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,531,151.30	-18,552,373.71

五、现金及现金等价物净增加额	14,181,439,963.49	1,182,660,349.79
加：期初现金及现金等价物余额	49,707,889,928.37	48,525,229,578.58
六、期末现金及现金等价物余额	63,889,329,891.86	49,707,889,928.37

法定代表人：蒋曙杰 主管会计工作负责人：张义澎 会计机构负责人：朱天

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019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	90,392,976.55	95,780,286.65
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	225,810,067.05	10,506,327.63
经营活动现金流入小计	316,203,043.60	106,286,614.28
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	83,022,123.29	76,061,558.05
支付的各项税费	35,579,865.77	36,598,320.28
支付其他与经营活动有关的现金	251,420,806.70	159,948,393.22
经营活动现金流出小计	370,022,795.76	272,608,271.55
经营活动产生的现金流量净额	-53,819,752.16	-166,321,657.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,361,561,605.66	580,756,999.92
取得投资收益收到的现金	1,662,259,675.04	1,310,635,556.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	14,128,830.61	4,948,246.82
投资活动现金流入小计	3,037,950,111.31	1,896,340,803.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,532,041.44	43,141,899.93
投资支付的现金	7,776,333,342.00	25,786,303,322.67
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	6,145,955,573.50	3,828,731,361.79
投资活动现金流出小计	13,970,820,956.94	29,658,176,584.39
投资活动产生的现金流量净额	-10,932,870,845.63	-27,761,835,780.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,000,000,000.00	1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	23,596,347,371.42	30,082,419,241.64
筹资活动现金流入小计	26,596,347,371.42	31,582,419,241.64

偿还债务支付的现金	1,286,545,452.54	2,680,322,031.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	674,343,459.31	787,102,476.77
支付其他与筹资活动有关的现金	11,141,089,471.84	844,883,301.88
筹资活动现金流出小计	13,101,978,383.69	4,312,307,810.47
筹资活动产生的现金流量净额	13,494,368,987.73	27,270,111,431.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,231,478.81	1,337,160.88
五、现金及现金等价物净增加额	2,510,909,868.75	-656,708,845.89
加：期初现金及现金等价物余额	22,693,536,646.38	23,350,245,492.27
六、期末现金及现金等价物余额	25,204,446,515.13	22,693,536,646.38

法定代表人：蒋曙杰 主管会计工作负责人：张义澎 会计机构负责人：朱天

担保人财务报表

