

上海世博土地控股有限公司
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

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各种可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

一、与本期债券相关的风险

1. 利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、财政政策、货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。债券属于利率敏感性投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。由于本期债券采取固定利率形式且期限相对较长，可能跨越一个以上的利率波动周期。在本期债券存续期内，市场利率波动可能使本期债券投资收益具有一定的不确定性。

2. 偿付风险

虽然本公司目前经营和财务状况良好，但在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家房地产行业相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到公司的财务状况、经营成果和现金流量，可能导致公司无法如期从预期的还款来源中获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

3. 流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本期债券在上海证券交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在购买本期债券后可能面临由于债券不能及时上市流通无法立即出售本期债券，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

二、与发行人业务相关的风险

1. 政策变动风险。

1.1 房地产行业政策变动风险

为了贯彻落实中央对房地产行业的宏观调控政策，国务院各部委以及地方政府出台了一系列政策文件，从土地供应、住宅供应结构、信贷、税收等各个方面对房地产行业进行综合调控。这些调控政策直接影响到我国房地产行业的发展前景、运行周期、行业结构和竞争格局。如果在本期债券存续期内，国家出台严格的房地产行业调控政策，将对发行人的土地取得、项目开发、产品需求和融资渠道产生较大影响，发行人的经营业绩、盈利能力和平债能力可能随之发生变化。

1.2 货币政策调整引发的风险

货币政策的调节将使货币供给和资金价格发生变化，从而影响金融市场的流动性。房地产行业具有资金密集型特征，对外部融资的依赖度较高，货币政策调整的影响较大。如

果人民银行采取紧缩的货币政策，市场资金面趋紧，将导致房地产企业和购房者的融资难度增加和融资成本上升，从而影响房地产市场需求、挤压房地产行业利润空间，甚至使部分房地产企业发生资金链断裂。因此，发行人面临货币政策调整引起市场环境和融资环境变化的风险。

2. 发行人经营风险。

2.1 土地获取难度加大导致土地储备不足和土地成本升高风险

土地是房地产企业的核心生产资料，公司生产经营的持续和盈利能力的稳步增长有赖于优质土地获取和相对充足的土地储备。而房地产行业受国家宏观经济政策调控的影响巨大，中央政府通过土地、信贷、税收等多项手段，影响土地市场和房地产市场的供需。在公司所聚焦的区域内，土地市场竞争加剧，土地获取难度加大，土地成本也会被潜在推高。目前公司的土地储备情况良好，但在债券存续期内，依然会面临宏观调控政策和土地市场变化所带来的土地储备获取不足和土地成本升高的风险，直接影响公司未来长期发展和盈利能力，并可能在一定程度上影响本期债券的本息兑付。

2.2 经营成本上升风险

除土地成本之外，房地产行业其他各项经营成本也存在上升风险。近年来受通货膨胀等因素的影响，建筑材料、人力成本在逐年上涨；同时在国家对房地产宏观调控的影响下，税收政策和信贷政策的调整促使税收成本和融资成本在房地产行业整个经营成本中的比重也越来越大。如果在本期债券存续期内，各项经营成本持续上升，将会削弱公司未来的利润空间，可能在一定程度上影响本期债券的本息兑付。

2.3 项目开发风险

房地产项目开发具有开发周期长、投入资金大、涉及合作方多的行业特征。公司从市场研究到土地获得、投资决策、规划设计、市场营销、建设施工、销售服务和物业管理的开发流程中，涉及到多个领域且同时涉及到不同政府部门的审批和监管，使得公司对项目开发控制的难度较大。尽管公司具备较强的项目操作能力和经验，但如果项目的某个开发环节出现问题，如新的行业政策出台、产品定位偏差、施工方案选定不科学、合作单位配合不力、项目管理和组织不力等，可能会导致项目开发周期延长、成本上升，项目预期经营目标难以如期实现。

2.4 工程质量风险

房地产开发需要整合设计、施工、材料设备采购等诸多外部资源，在项目实施过程中，由各专业单位负责项目开发建设的相关工作。本公司针对房地产项目开发已制定了相关的工程质量控制规定，但若管理不善或在质量监控过程中出现漏洞，有可能会导致项目工期延迟；如若造成工程质量、产品品质出现问题，会大大降低客户满意度，损害公司高端精品的品牌形象，甚至会使公司遭受一定程度的经济损失、导致法律诉讼。

2.5 不可抗力风险

严重自然灾害以及突发性公共卫生事件会对公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营。

三、本期债券安排所特有的风险

1. 不能或不能完全履行偿债保障措施的风险

为了充分保障本期债券持有人的利益，公司已根据实际情况安排了偿债保障措施来保障本期债券按时还本付息。但在本期债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前制定的偿债保障措施不能履行或不能完全履行，进而影响本期债券持有人的利益。

2. 信用评级发生变化的风险

本次债券的信用评级是由资信评级机构对债券发行主体如期、足额偿还债务本息的能力与意愿的相对风险进行的客观、独立、公正的专家评价。债券信用等级是反映债务预期损失的一个指标，其目的是为投资者提供一个规避风险的参考值。虽然公司目前资信状况良好，但在本期债券存续期内，公司无法保证主体信用评级和本次债券的信用评级不会发生负面变化。若资信评级机构调低公司的主体信用评级和/或本次债券的信用评级，则可能对债券持有人的利益造成不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	8
第一节 公司及相关中介机构简介	9
一、 公司基本信息.....	9
二、 信息披露事务负责人.....	9
三、 信息披露网址及置备地.....	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	10
六、 中介机构情况.....	10
七、 中介机构变更情况.....	12
第二节 公司债券事项.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	15
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
六、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 主要会计数据和财务指标.....	17
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	19
六、 利润及其他损益来源情况.....	20
七、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
三、 关于司法机关调查事项.....	21
四、 其他重大事项的信息披露.....	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人	21
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	21
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人	21
四、 发行人为可续期公司债券发行人	21
五、 其他特定品种债券事项	21
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25
担保人财务报表.....	38

释义

发行人/公司	指	上海世博土地控股有限公司
实际控制人	指	上海世博土地储备中心
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
工作日	指	中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省）的商业银行的对公营业日（不含法定节假日和休息日）
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

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	上海世博土地控股有限公司
中文简称	世博土控
外文名称(如有)	Shanghai World Expo Land Holding Co., Ltd
外文缩写(如有)	无
法定代表人	蒋振华
注册地址	上海市 自由贸易试验区浦东南路 3588 号
办公地址	上海市 自由贸易试验区浦东南路 3588 号
办公地址的邮政编码	200125
公司网址	www.expoland.org
电子信箱	jchen@expolamid.org

二、信息披露事务负责人

姓名	王晓东
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	上海市雪野路 928 号 14 楼
电话	86-21-20770776, 86-21-20770718, 86-21-20770777
传真	86-21-20770700, 86-21-20770710, 86-21-20770700
电子信箱	jchen@expolamid.org

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	http://www.chinamoney.com.cn/chinese/
年度报告备置地	上海市自由贸易试验区浦东南路 3588 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：上海世博土地储备中心

报告期末实际控制人姓名/名称：上海世博土地储备中心

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

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

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
办公地址	上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 棟 1088 室
签字会计师姓名（如有）	潘浩

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	120701.SH
债券简称	07 世博(1)
名称	申万宏源证券有限公司（主承销商）
办公地址	上海市长乐路 989 号 3901 室
联系人	郑铎
联系电话	021-33388502

债券代码	120702.SH
债券简称	07 世博(2)
名称	申万宏源证券有限公司（主承销商）
办公地址	上海市长乐路 989 号 3901 室
联系人	郑铎
联系电话	021-33388502

债券代码	163557.SH
债券简称	20 世博 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街 2 号凯恒中心 B 座
联系人	黄凯丽
联系电话	010-86451369

债券代码	175426.SH
债券简称	20 世控 02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街 2 号凯恒中心 B 座
联系人	黄凯丽
联系电话	010-86451369

债券代码	175697.SH
债券简称	21世控01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B座
联系人	黄凯丽
联系电话	010-86451369

债券代码	175895.SH
债券简称	21世控02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街2号凯恒中心B座
联系人	黄凯丽
联系电话	010-86451369

（三）资信评级机构

债券代码	120701.SH
债券简称	07世博(1)
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

债券代码	120702.SH
债券简称	07世博(2)
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

债券代码	163557.SH
债券简称	20世博01
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

债券代码	175426.SH
债券简称	20世博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

债券代码	175697.SH
债券简称	21世控01
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

债券代码	175895.SH
债券简称	21世控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

无

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	120701.SH
2、债券简称	07 世博(1)
3、债券名称	2007 年上海世博土地控股有限公司世博建设债券(10 年期)
4、发行日	2007 年 2 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2017 年 2 月 15 日
8、债券余额	-
9、截至报告期末的票面利率(%)	-
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	银行间市场/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	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	

1、债券代码	120702.SH
2、债券简称	07 世博(2)
3、债券名称	2007 年上海世博土地控股有限公司世博建设债券(15 年期)
4、发行日	2007 年 2 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 2 月 15 日

8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.15
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间交易市场
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	于 2020 年 2 月 15 日全额兑付债券 07 世博 (2) 利息 0.83 亿
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163557.SH
2、债券简称	20 世博 01
3、债券名称	上海世博土地控股有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 5 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 5 月 27 日
7、到期日	2025 年 5 月 27 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	2.50
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	报告期内无付息安排
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	175426.SH
2、债券简称	20 世控 02
3、债券名称	上海世博土地控股有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 11 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 11 月 24 日
7、到期日	2025 年 11 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.97
10、还本付息方式	每年付息 1 次，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	报告期内无付息安排
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	175697.SH
2、债券简称	21 世控 01
3、债券名称	上海世博土地控股有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2021 年 1 月 27 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	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.70
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无

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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	

1、债券代码	175895.SH
2、债券简称	21世控02
3、债券名称	上海世博土地控股有限公司 2021 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2021 年 3 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 3 月 26 日
7、到期日	2026 年 3 月 26 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.63
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	

二、募集资金使用情况

报告期内，07世博(1)、07世博(2)、20世博01、20世控02募集资金已全部按照当期募集说明书约定使用完毕。21世控01及21世控02报告期内尚未发行。

三、报告期内资信评级情况

报告期内公司主体评级为 AAA。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

无

五、报告期内持有人会议召开情况

无

六、受托管理人履职情况

申万宏源证券作为 07 世博债 2 的受托管理人，严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》等规定和约定，履行了债券受托管理人各项职责，对公司履行《募集说明书》、《债券受托管理协议》约定义务的情况进行了持续跟踪和监督。

中信建投证券作为 20 世博 01、20 世控 02 的受托管理人，严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《债券受托管理协议》等规定和约定，履行了债券受托管理人各项职责，对公司履行《募集说明书》、《债券受托管理协议》约定义务的情况进行了持续跟踪和监督。

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

公司根据市政府专题会议精神负责世博会地区土地储备和前期开发的具体运作，承担前期动拆迁任务、市政基础设施、场馆及配套设施建设任务，顺利地完成特定使命，保障世博会成功精彩难忘的举办；世博会后继续完成政府交办的后世博建设任务。

（二）公司未来展望

公司围绕自身资源资产优势，构筑自身核心竞争能力，整体发展平稳有序。根据公司战略，世博土控拟打造成为世博板块城市更新平台，以多元化发展，构筑资产持有平台，做好持有资产的经营收益运作 通过对上海 历史 建筑 风貌保护及改造开发，构筑历史风貌保护平台； 通过股权投资获取优质资源和经验， 构筑投资平台，进一步发挥世博土控资源、资产、资金优势，为持续健康发展强化基业，为完成 上海城市更新发展 发挥更大作用。

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、财务等方面独立性的机制安排说明：

公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策；公司与有控制权股东方在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的劳动人事职能部门，独立履行人事管理职责；公司产权关系明晰，具有独立的企业法人资格和独立的生产系统和配套设施。公司与有控制权股东产权关系明确，不存在被有控制权股东占用资金、资产等情况；发行人在生产经营、财务、人事等均设立有

自己的独立机构，具有完整的机构设置，所有机构均能独立行使职权；公司设立了独立的财务管理部，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。公司在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

（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

报告期内非经营性占款与资金拆借合计 93.93 亿元

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

报告期末未收回的非经营性占款与资金拆借合计 138.93 亿元，占合并口径净资产的 74.19%

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

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	380.33	370.76	2.58	
2	总负债	193.06	185.97	3.81	
3	净资产	187.26	184.79	1.34	
4	归属母公司股东的净资产	185.51	183.04	1.35	
5	资产负债率 (%)	50.76	50.16	1.20	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	0.49	0.48	1.49	
7	流动比率	4.53	2.29	97.64	2020 年末流动负债较 2019 年末降低 50.14%

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
8	速动比率	3.70	1.76	109.96	2020 年末流动负债较 2019 年末降低 50.14%
9	期末现金及现金等价物余额	40.25	62.07	-35.15	集团委贷支出增加

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	27.81	10.32	169.60	巨鹿大厦出售款，列入其他业务收入
2	营业成本	14.43	3.39	325.61	巨鹿大厦出售成本及清溪花园项目二手房出售成本增加
3	利润总额	3.80	5.09	-25.31	
4	净利润	2.47	4.60	-46.29	消防大楼征收款带来营业外支出大幅增加
5	扣除非经常性损益后净利润	2.55	4.60	-46.29	消防大楼征收款带来营业外支出大幅增加
6	归属母公司股东的净利润	2.47	4.85	-49.16	消防大楼征收款带来营业外支出大幅增加
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	11.15	15.50	-28.11	
8	经营活动产生的现金流净额	14.19	24.68	-42.48	消防大楼征收款带来经营活动净现金流大幅减少
9	投资活动产生的现金流净额	-38.93	-53.53	-27.28	
10	筹资活动产生的现金流净额	101.41	132.13	-23.25	
11	应收账款周转率	428.14	158.15	170.72	营业收入大幅增加
12	存货周转率	0.31	0.05	520.00	营业成本大幅增加
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.08	-12.50	
14	利息保障倍数	1.66	1.57	5.70	
15	现金利息保障倍数	6.00	9.25	-35.15	现金及现金等价物大幅降低
16	EBITDA 利息倍数	1.66	1.57	5.64	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	

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

见上表变动比例原因列

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	40.25	62.07	-35.15	集团委贷支出增加
其他应收款	54.88	64.48	-14.89	
存货	40.87	52.25	-21.78	
投资性房地产	36.56	25.72	42.15	公司新建成项目计入投资性房地产
长期股权投资	75.45	72.77	3.68	
固定资产	8.54	8.91	-4.19	

2. 主要资产变动的原因

见上表变动比例原因列

（二）资产受限情况

适用 不适用

受限资产总额（账面价值）：33.33 亿元

报告期内，公司受限资产包括固定资产 8.50 亿元，无形资产 4.61 亿元，投资性房地产 20.22 亿元，共计 33.33 亿元。

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	13.20	53.90	-308.33	上年末短期借款到期，报告期内新增较少
应交税费	2.58	1.85	28.46	
长期借款	67.62	53.22	21.30	
应付债券	65.26	23.34	64.24	报告期内发行债券 20 世博 01、20 世控 02

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
递延收益	3.86	3.87	-0.24	
递延所得税负债	7.32	7.32	0.00	

2. 主要负债变动的原因

详见上表

（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

（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

无

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不涉及

（六）所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	49.65	14.35	35.30
建设银行	15.00	7.95	7.05
中国银行	19.00	19.00	0
中信银行	22.00	22.00	0
上海农商银行	15.00	15.00	0
广发银行	5.00	0	5.00
民生银行	20.00	13.12	6.88
北京银行	5.00	4.00	1.00
兴业银行	20.00	6.10	13.90
上海银行	60.00	42.20	17.80
宁波银行	1.47	1.47	0
平安银行	6.00	5.70	0.30
百瑞信托	30.00	10.00	20.00
合计	268.12	160.89	107.23

上年末银行授信总额度：212.46 亿元，本报告期内银行授信总额度 268.12 亿元，本报告期内银行授信额度变化情况：55.66 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：3.85 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.05 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：4 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-10.45 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

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、发行人为可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《上海世博土地控股有限公司公司债券年度报告（2020年）》之盖章页)



上海世博土地控股有限公司
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：上海世博土地控股有限公司

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	4,025,045,343.32	6,206,997,910.05
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
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	8,214,683.12	4,778,144.04
应收款项融资	-	-
预付款项	25,591,258.85	20,175,130.45
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	5,488,052,654.41	6,447,881,605.33
其中：应收利息	17,250,000.00	294,063.00
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	4,087,182,354.01	5,224,922,212.17
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	8,538,335,955.93	4,596,840,574.23
流动资产合计	22,172,422,249.64	22,501,595,576.27
非流动资产：	-	-
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	379,103,553.98	369,103,553.98
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	7,545,233,686.37	7,277,213,834.18

其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	3,655,977,312.42	2,571,865,587.69
固定资产	854,062,731.27	891,379,284.47
在建工程		483,753.34
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	1,187,412,368.02	1,222,453,138.42
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	21,778,561.90	23,641,629.09
递延所得税资产	4,271,857.75	6,155,406.12
其他非流动资产	2,212,377,436.56	2,212,377,436.56
非流动资产合计	15,860,217,508.27	14,574,673,623.85
资产总计	38,032,639,757.91	37,076,269,200.12
流动负债:	-	-
短期借款	1,320,000,000.00	5,390,000,000.00
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	1,301,410,408.07	1,324,027,012.02
预收款项	426,025,633.97	846,418,417.03
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	-	-
应交税费	258,071,063.41	184,635,153.01
其他应付款	1,086,898,631.49	701,011,399.72
其中: 应付利息	136,322,222.72	80,047,418.24
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	501,700,000.00	1,370,000,000.00
其他流动负债	-	-

流动负债合计	4,894,105,736.94	9,816,091,981.78
非流动负债:	-	-
保险合同准备金	-	-
长期借款	6,761,969,011.76	5,321,960,000.00
应付债券	6,526,025,000.00	2,334,005,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	5,484,163.81	5,384,163.81
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	386,202,865.03	387,142,374.18
递延所得税负债	732,419,329.30	732,419,329.30
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	14,412,100,369.90	8,780,910,867.29
负债合计	19,306,206,106.84	18,597,002,849.07
所有者权益（或股东权益）:	-	-
实收资本（或股本）	10,900,000,000.00	10,900,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	468,706.96	468,706.96
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	593,910,036.55	569,377,674.29
一般风险准备	-	-
未分配利润	7,056,570,822.31	6,834,462,048.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	18,550,949,565.82	18,304,308,429.94
少数股东权益	175,484,085.25	174,957,921.11
所有者权益（或股东权益）合计	18,726,433,651.07	18,479,266,351.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,032,639,757.91	37,076,269,200.12

法定代表人: 蒋振华 主管会计工作负责人: 王晓东 会计机构负责人: 朱颖冰

母公司资产负债表
2020 年 12 月 31 日

编制单位:上海世博土地控股有限公司

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	3,250,393,747.57	4,981,005,518.17
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	3,222,834.02	3,954,628.21
应收款项融资	-	-
预付款项	16,706,155.56	19,747,123.84
其他应收款	8,444,745,045.13	7,692,219,492.98
其中: 应收利息	17,250,000.00	
应收股利	-	-
存货	362,965,707.61	3,706,163,788.91
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	8,500,181,027.18	4,521,233,668.84
流动资产合计	20,578,214,517.07	20,924,324,220.95
非流动资产:	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	379,103,553.98	369,103,553.98
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	6,439,470,286.37	6,171,450,434.18
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	3,094,843,628.70	1,991,602,322.11
固定资产	853,980,510.06	891,286,982.11
在建工程		483,753.34
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	1,187,412,368.02	1,222,453,138.42
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	21,778,561.90	23,641,629.09
递延所得税资产	1,652,159.41	2,453,192.51
其他非流动资产	2,212,377,436.56	2,212,377,436.56
非流动资产合计	14,190,618,505.00	12,884,852,442.30
资产总计	34,768,833,022.07	33,809,176,663.25

流动负债:	-	-
短期借款	1,320,000,000.00	5,390,000,000.00
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	1,310,330,328.10	1,324,027,012.02
预收款项	77,205,030.38	232,200,975.87
合同负债	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	200,979,896.48	171,489,752.80
其他应付款	1,590,699,991.03	1,436,604,271.65
其中：应付利息	131,555,877.01	75,257,420.52
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	501,700,000.00	1,370,000,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	5,000,915,245.99	9,924,322,012.34
非流动负债:	-	-
长期借款	6,201,509,011.76	4,754,350,000.00
应付债券	6,526,025,000.00	2,334,005,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	4,884,163.81	5,384,163.81
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	386,202,865.03	387,142,374.18
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	13,118,621,040.60	7,480,881,537.99
负债合计	18,119,536,286.59	17,405,203,550.33
所有者权益(或股东权益):	-	-
实收资本(或股本)	10,900,000,000.00	10,900,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	468,706.96	468,706.96
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-

盈余公积	593,910,036.55	569,377,674.29
未分配利润	5,154,917,991.97	4,934,126,731.67
所有者权益（或股东权益）合计	16,649,296,735.48	16,403,973,112.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,768,833,022.07	33,809,176,663.25

法定代表人：蒋振华 主管会计工作负责人：王晓东 会计机构负责人：朱颖冰

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	2,781,384,095.94	1,031,671,458.85
其中：营业收入	2,781,384,095.94	1,031,671,458.85
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	2,387,826,297.30	1,385,239,664.93
其中：营业成本	1,442,713,237.62	338,974,580.52
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	364,632,384.83	61,442,872.63
销售费用	15,554,106.30	16,429,993.27
管理费用	53,395,421.97	67,442,737.45
研发费用	-	-
财务费用	511,531,146.58	900,949,481.06
其中：利息费用	671,100,046.83	985,202,528.10
利息收入	167,712,512.10	94,577,517.79
加：其他收益	570,504.75	100,577.23
投资收益（损失以“-”号填列）	-11,980,147.81	252,617,422.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,980,147.81	49,805,067.35
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）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	2,941,403.52	-1,438,466.63
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	385,089,559.10	-102,288,673.32
加：营业外收入	2,727,845.84	613,122,409.15
减：营业外支出	7,743,231.62	1,942,972.38
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	380,074,173.32	508,890,763.45
减：所得税费用	132,906,873.30	48,739,981.45
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	247,167,300.02	460,150,782.00
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	247,167,300.02	460,150,782.00
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）	246,641,135.88	485,149,844.00
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	526,164.14	-24,999,062.00
六、其他综合收益的税后净额	246,641,135.88	485,149,844.00
（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	247,167,300.02	460,150,782.00
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	246,641,135.88	485,149,844.00
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	526,164.14	-24,999,062.00
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：蒋振华 主管会计工作负责人：王晓东 会计机构负责人：朱颖冰

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	3,746,097,241.97	982,856,045.70
减：营业成本	2,545,810,504.05	321,536,842.38
税金及附加	295,377,362.20	45,693,917.14
销售费用	6,469,665.26	13,535,818.19
管理费用	46,562,102.14	57,918,541.93
研发费用	-	-
财务费用	494,126,135.26	554,933,232.47
其中：利息费用	642,935,339.55	629,943,109.61
利息收入	156,941,431.17	85,317,024.61
加：其他收益	498,219.56	50,785.35
投资收益（损失以“-”号填	-11,980,147.81	24,610,380.70

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,980,147.81	49,805,067.35
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）	3,204,132.42	-1,438,466.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	349,473,677.23	12,460,393.01
加：营业外收入	2,278,361.40	612,945,071.05
减：营业外支出	7,737,319.92	1,935,531.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	344,014,718.71	623,469,932.57
减：所得税费用	98,691,096.15	130,606,959.97
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	245,323,622.56	492,862,972.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	245,323,622.56	492,862,972.60
（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	245,323,622.56	492,862,972.60
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：蒋振华 主管会计工作负责人：王晓东 会计机构负责人：朱颖冰

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	2,115,833,872.69	882,499,065.62
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	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,228,346,702.15	3,926,788,624.11
经营活动现金流入小计	4,344,180,574.84	4,809,287,689.73
购买商品、接受劳务支付的现金	1,389,117,603.17	704,580,949.37
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	69,698,389.31	96,283,597.68
支付的各项税费	563,865,055.13	153,040,907.38
支付其他与经营活动有关的现金	902,100,341.50	1,387,866,169.82
经营活动现金流出小计	2,924,781,389.11	2,341,771,624.25
经营活动产生的现金流量净额	1,419,399,185.73	2,467,516,065.48
二、投资活动产生的现金流量:	-	-
收回投资收到的现金		26,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-
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	201,761,458.33	200,223,520.84
投资活动现金流入小计	201,761,458.33	226,223,520.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,930,657.84	33,800,599.93
投资支付的现金	40,000,000.00	5,527,508,572.12
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	4,047,500,000.00	18,196,863.31
投资活动现金流出小计	4,094,430,657.84	5,579,506,035.36
投资活动产生的现金流量净额	-3,892,669,199.51	-5,353,282,514.52
三、筹资活动产生的现金流量:	-	-
吸收投资收到的现金		141,000,000.00
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	5,951,609,011.76	17,027,078,772.59
发行债券收到的现金	4,200,000,000.00	350,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	280,600,000.00	
筹资活动现金流入小计	10,432,209,011.76	17,518,078,772.59
偿还债务支付的现金	9,457,880,000.00	12,557,940,736.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	614,926,742.35	601,187,789.03
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	67,996,710.00	53,429,058.72
筹资活动现金流出小计	10,140,803,452.35	13,212,557,583.75
筹资活动产生的现金流量净额	291,405,559.41	4,305,521,188.84
四、汇率变动对现金及现金等价物	-88,112.36	10,179.88

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-2,181,952,566.73	1,419,764,919.68
加：期初现金及现金等价物余额	6,206,997,910.05	4,787,232,990.37
六、期末现金及现金等价物余额	4,025,045,343.32	6,206,997,910.05

法定代表人：蒋振华 主管会计工作负责人：王晓东 会计机构负责人：朱颖冰

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	943,040,249.01	483,022,229.21
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,459,694,399.00	5,506,038,228.85
经营活动现金流入小计	4,402,734,648.01	5,989,060,458.06
购买商品、接受劳务支付的现金	380,491,598.26	565,350,429.06
支付给职工及为职工支付的现金	60,769,060.42	78,118,642.35
支付的各项税费	462,897,980.36	135,144,720.80
支付其他与经营活动有关的现金	1,174,702,566.40	2,367,951,079.98
经营活动现金流出小计	2,078,861,205.44	3,146,564,872.19
经营活动产生的现金流量净额	2,323,873,442.57	2,842,495,585.87
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金		26,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	-
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	201,761,458.33	200,223,520.84
投资活动现金流入小计	201,761,458.33	226,223,520.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,903,977.84	452,407.00
投资支付的现金	40,000,000.00	1,380,686,619.02
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	4,315,500,000.00	270,000,000.00
投资活动现金流出小计	4,362,403,977.84	1,651,139,026.02
投资活动产生的现金流量净额	-4,160,642,519.51	-1,424,915,505.18
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	5,951,609,011.76	11,443,000,000.00

发行债券收到的现金	4,200,000,000.00	350,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	10,151,609,011.76	11,793,000,000.00
偿还债务支付的现金	9,450,730,000.00	11,918,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	586,636,883.06	575,040,194.95
支付其他与筹资活动有关的现金	7,996,710.00	53,429,058.72
筹资活动现金流出小计	10,045,363,593.06	12,547,219,253.67
筹资活动产生的现金流量净额	106,245,418.70	-754,219,253.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-88,112.36	10,179.88
五、现金及现金等价物净增加额	-1,730,611,770.60	663,371,006.90
加：期初现金及现金等价物余额	4,981,005,518.17	4,317,634,511.27
六、期末现金及现金等价物余额	3,250,393,747.57	4,981,005,518.17

法定代表人：蒋振华 主管会计工作负责人：王晓东 会计机构负责人：朱颖冰

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在:

<http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=6012>

88

网址披露, 敬请查阅