

债券代码：122496	债券简称：H15 世茂 2/15 世茂 02
债券代码：155719	债券简称：H19 世茂 1/19 世茂 01
债券代码：155831	债券简称：H19 茂 03/19 世茂 03
债券代码：155832	债券简称：H19 世茂 4/19 世茂 04
债券代码：163346	债券简称：H20 世 02/20 世茂 02
债券代码：163347	债券简称：H20 世 03/20 世茂 03
债券代码：163472	债券简称：H20 世 04/20 世茂 04
债券代码：175049	债券简称：H20 世茂 6/20 世茂 06

上海世茂建设有限公司

关于未能清偿到期债务的公告

本公司及董事保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、涉及未能清偿到期债务的情况

2025 年 11 月 24 日至 11 月 30 日，上海世茂建设有限公司（以下简称“公司”）新增单笔逾期金额超过 1000 万元的有息债务共计约 1.2 亿元。

截至 2025 年 11 月 30 日，公司累计未能按期支付的公司债券本息共计约 20.0 亿元；此外，公司单笔逾期金额超过 1000 万元的有息债务共计约 435.6 亿元。

二、未能按期支付债务的原因

近年来，房地产市场持续承压，新房市场需求端目前依旧提振乏力，世茂亦受到影响。尽管公司积极采取各项举措促销售、稳经营，但仍未走出销售下行困局。在过去数年中，公司亦承受了大量的保交付资金支出及债务偿付资金支出等压力，公司融资渠道收窄、受限的局面也未有效改观。目前，公司整体运转和偿债能力有较大压力，当前仍面临流动性紧张的问题。

三、影响分析及后续应对措施

虽然面临上述困难局面及兑付压力，但公司一直以来将争取存续债务的平稳过渡作为核心重点工作，持续推动各类债务的风险化解工作。公司将持续与持有人展开沟通协商，认真配合受托管理人相关工作，及时制定合理的偿债计划和方案供债券持有人审议，以减少对经营产生的影响。

同时，公司将继续全力推进兑付资金的筹措工作：一方面，切实落实销售及资金归集；另一方面，尽力拓展融资渠道，不断优化存量债务结构。公司将一如既往地积极履行企业主体责任，逐步化解存续债务风险，尽快走出困境，恢复自我良性循环的生产经营能力，进一步提升债权人和投资者信心，实现公司经营的平稳过渡。

特此公告。

（以下无正文）

(本页无正文，为《上海世茂建设有限公司关于未能清偿到期债务的公告》之
盖章页)

