

A 股股票简称：浦东建设

股票代码：600284

债券简称：17 浦建 01

债券代码：143001



上海浦东路桥建设股份有限公司

（住所：上海市浦东新区佳林路 1028 号）

2017 年公开发行公司债券（第一期）

募集说明书摘要

（面向合格投资者）

牵头主承销商/债券受托管理人/簿记管理人



国泰君安证券股份有限公司
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

（住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

签署日期：2017 年 2 月 24 日

声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

本募集说明书摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书（2015 年修订）》及其它现行法律、法规的规定，以及中国证监会对本次债券的核准，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺，截至募集说明书封面载明日期，募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作的负责人及会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。主承销商承诺，募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织募集说明书约定的相应还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于

与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。受托管理人承诺，在受托管理期间因其拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及受托管理人声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

凡欲认购本次债券的投资者，请认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本次债券依法发行后，发行人经营与收益的变化由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者认购或持有本次债券视作同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》和债券受托管理人报告将登载于证券监管部门指定的信息披露媒体。上述文件将置备于债券受托管理人处，债券持有人有权随时查阅。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息和对募集说明书作任何说明。投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本次债券时，应审慎地考虑募集说明书第二节所述的各项风险因素。

重大事项提示

一、发行人长期主体信用等级为 AA+，本次债券信用等级为 AA+。本次债券上市前，发行人截至 2016 年 9 月 30 日的所有者权益合计（合并报表口径）为 58.63 亿元。本次债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 4.40 亿元（2013 年度、2014 年度及 2015 年度经审计的合并报表中归属于母公司所有者的净利润的平均值），预计不少于本次债券一年利息的 1.5 倍。

二、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融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。由于本次债券为固定利率债券，且期限较长，可能跨越一个或一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

三、本次债券发行对象为合格投资者。合格投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，合格投资者需要符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规限定的资质条件。

四、本次债券发行结束后，公司将积极申请在上海证券交易所上市流通。由于具体上市审批或核准事宜需要在本次债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，公司目前无法保证本次债券一定能够按照预期在上海证券交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，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，公司亦无法保证本次债券在交易所上市后本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

五、本次债券为无担保债券。经上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“上海新世纪”）综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+，该级别反映公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；本次债券信用等级为 AA+，该级别反映债券偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。但在本期债券存续期内，若因发行人所处的宏观经济环境、经济政策、国内外相关行业市场和资本市场状况等不可控制的因素以及发

行人自身风险因素发生变化,将可能导致发行人不能从预期的还款来源中获得足够资金,将可能会影响本期债券的本息按期兑付。

六、根据政府主管部门要求和评级机构的业务操作规范,在本次评级的信用等级有效期至本次债券本息的约定偿付日止内,上海新世纪将对其进行持续跟踪评级,包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。跟踪评级期间,上海新世纪将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响发行人经营或财务状况的重大事件、发行人履行债务的情况等因素,并出具跟踪评级报告,以动态地反映发行人的信用状况。

七、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议,对于所有债券持有人(包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人,以及在相关决议通过后受让取得本期债券的持有人)均有同等效力和约束力。在本期债券存续期间,债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受发行人为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

八、根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第 2 号——长期股权投资>的通知》等 7 项通知(财会[2014]6~8 号、10~11 号、14 号、16 号)等规定,发行人自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部 2014 年发布的前述 7 项企业会计准则。根据财政部《中华人民共和国财政部令第 76 号——财政部关于修改<企业会计准则——基本准则>的决定,发行人自 2014 年 7 月 23 日起执行该决定。根据财政部《关于印发修订<企业会计准则第 27 号——金融工具列报>的通知》(财会[2014]23 号)的规定,发行人自 2014 年度起执行该规定。发行人于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则,在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则。会计政策变更对发行人资产总额、负债总额、净资产及净利润不会产生影响。由于最近三年内发行人进行过导致公司主营业务和经营性资产发生实行变更的重大资产重组活动,发行人聘请众华会计师事务所(特殊普通合伙)按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作,按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号

—上市公司重大资产重组申请文件》的相关规定，并参照《首次公开发行股票公司申报财务报表剥离调整指导意见（征求意见稿）》的要求编制《上海浦东路桥建设股份有限公司 2012 年度及 2013 年度备考合并财务报表及审计报告》（众会字（2014）第 3787 号）。

如无特别说明，募集说明书及其摘要引用的财务数据分别引自公司经审计的 2013 年度备考合并财务报表及审计报告（按合并报表口径披露）、经审计的 2014 年度、2015 年度财务报告（按合并报表口径披露）以及 2016 年 1-9 月未经审计的财务报告（按合并报表口径披露）。

九、由于跨年分期发行，本期债券的名称变更为“上海浦东路桥建设股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）”，本期债券名称变更不改变原签订的与本次公司债券发行相关的法律文件效力，原签署的相关法律文件对更名后的公司债券继续具有法律效力。前述法律文件包括但不限于《关于上海浦东路桥建设股份有限公司 2016 年公司债券之债券受托管理协议》、《上海浦东路桥建设股份有限公司 2016 年公司债券之债券持有人会议规则》等文件。

目 录

声 明	2
重大事项提示	4
释 义	8
一、常用名词释义	8
二、专用技术词语释义	10
第一节 发行概况	11
一、本次债券的核准情况及核准规模	11
二、本次债券发行的基本情况及发行条款	11
三、本期债券发行及上市安排	13
四、本次债券发行的有关机构	13
五、认购人承诺	14
六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系	17
第二节 发行人及本期债券的资信状况	18
一、本次债券的信用评级情况	18
二、信用评级报告的主要事项	18
三、发行人主要资信情况	18
第三节 发行人基本情况	22
一、概况	22
二、设立及历史沿革情况	22
三、对其他企业的重要权益投资情况	26
四、股权结构、控股股东和实际控制人情况	29
五、现任董事、监事和高级管理人员的情况	32
六、发行人主要业务情况	36
第四节 财务会计信息	43
一、最近三年及一期的财务报表	43
二、发行人最近三年及一期主要财务指标	60
三、本次发行后公司资产负债结构的变化	60
第五节 募集资金运用	62
一、募集资金用途及使用计划	62
二、募集资金运用对发行人财务状况的影响	62
第六节 备查文件	64
一、备查文件目录	64
二、查阅时间	64
三、查阅地点	64

释 义

在本募集说明书摘要中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用名词释义

发行人/公司/本公司/浦东建设	指	上海浦东路桥建设股份有限公司
本次债券	指	经发行人董事会于 2015 年 2 月 27 日审议通过、经发行人股东大会于 2015 年 4 月 21 日表决通过，并经中国证监会核准向合格投资者公开发行不超过人民币 19 亿元公司债券
本期债券	指	上海浦东路桥建设股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）
本次发行	指	本次债券的公开发行（面向合格投资者）
债券持有人/投资者	指	通过认购、受让、接受赠与、承继等合法途径取得并持有本次债券的主体
我国/中国	指	中华人民共和国
国务院	指	中华人民共和国国务院
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
A 股	指	公司于中国境内发行的、以人民币认购并在上海证券交易所上市的每股面值 1 元的人民币普通股股票
登记结算机构/债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
浦建集团	指	上海市浦东新区建设（集团）有限公司
主承销商/债券受托管理人/簿记管理人/国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
会计师事务所/审计机构	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）、立信会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	上海金茂凯德律师事务所
资信评级机构/上海新世纪/评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
募集说明书	指	发行人根据有关法律法规为发行本次债券而制作的《上海浦东路桥建设股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》

募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律法规为发行本次债券而制作的《上海浦东路桥建设股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》
发行公告	指	发行人根据有关法律法规为发行本次债券而制作，并在发行前刊登的《上海浦东路桥建设股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）发行公告》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
新企业会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体准则，及此后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《关于上海浦东路桥建设股份有限公司 2016 年公司债券之债券受托管理协议》及其变更和补充
《债券持有人会议规则》	指	为保护公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《上海浦东路桥建设股份有限公司 2016 年公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充
公司章程	指	上海浦东路桥建设股份有限公司章程
董事会	指	上海浦东路桥建设股份有限公司董事会
监事会	指	上海浦东路桥建设股份有限公司监事会
最近三年	指	2013 年、2014 年及 2015 年
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元
交易日	指	上交所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府制定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
年利息	指	计息年度的利息
上海浦兴	指	上海浦兴投资发展有限公司
无锡普惠	指	无锡普惠投资发展有限公司
上海北通	指	上海北通投资发展有限公司
诸暨浦越	指	诸暨浦越投资有限公司
上海浦川	指	上海浦川投资发展有限公司
财务公司	指	上海浦东发展集团财务有限责任公司
上海通汇	指	上海通汇汽车零部件配送中心有限公司

二、专用技术词语释义

BT	指	指建设-移交（Build-Transfer），是社会资金参与政府基础设施项目建设的一种投融资方式，由BT 投资人组建的项目公司按照政府部门的要求进行项目投资、建设，项目竣工验收合格后由政府分期回购
PPP	指	指公司合作关系（Public-Private-Partnership），是公共基础设施中的一种项目融资方式。在该模式下，鼓励私营企业、民营资本与政府进行合作，参与公共基础设施的建设
回购协议	指	指能够证明委托人有权要求相应的债务人支付BT 项目回购款和/或其他款项的回购协议和/或其他书面文件
回购方、债务人	指	指回购债权项下的债务人及其受让人和承继人
回购率	指	指依据“贷款利率等额本息分期偿还额”的PMT函数公式，得出的每年应回购的百分比

本期债券募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行概况

一、本次债券的核准情况及核准规模

1、发行人《关于公司拟发行不超过人民币 50 亿元债券类产品的议案》于 2015 年 2 月 27 日经发行人第六届董事会第十六次会议审议通过，于 2015 年 4 月 21 日经公司 2014 年年度股东大会决议通过。

根据公司第六届董事会第十六次会议决议及公司 2014 年年度股东大会决议，公司经营管理层获得董事会授权，在《关于公司拟发行不超过人民币 50 亿元债券类产品的议案》拟定发行方案范围内，根据公司资金需要、业务情况以及市场条件，决定债券发行的具体时间、品种、条款，签署必要文件、办理所有手续以及其他相关事宜。

公司于 2016 年 1 月 7 日发布本次公司债券发行预案管理公告，同意发行本次公司债券。

2、本次债券于 2016 年 3 月 17 日经中国证监会“证监许可〔2016〕546 号”文核准公开发行，核准规模为不超过 19 亿元。

二、本次债券发行的基本情况及发行条款

1、**债券名称：**上海浦东路桥建设股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）。

2、**发行主体：**上海浦东路桥建设股份有限公司。

3、**发行规模：**本次债券发行规模为不超过人民币 19 亿元（含 19 亿元），分期发行，首期发行 2 亿元。

4、**票面金额和发行价格：**本次债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

5、**债券期限：**本期发行的公司债券期限为 3 年期。

6、**债券形式：**实名制记账式公司债券。

7、**债券利率及确定方式：**本次债券为固定利率债券，票面利率将根据簿记建档结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定共同协商确定。

8、募集资金专项账户：本期债券的募集资金专项账户开立于招商银行股份有限公司上海金桥支行。

9、起息日：本次债券的起息日为 2017 年 2 月 28 日。

10、利息登记日：本次债券的利息登记日为每年付息日的前一交易日。

11、付息日：本次债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 2 月 28 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息。

12、兑付日：本次债券的兑付日为 2020 年 2 月 28 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

13、还本付息的方式：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。

14、支付方式：本期债券本息的偿付方式按照债券登记机构的相关规定办理。

15、利息支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积。

16、本金兑付金额：本期债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本期债券票面总额。

17、债权登记日：确定有权出席债券持有人会议的债券持有人的日期。

18、担保情况：本期债券为无担保债券。

19、信用等级及资信评级机构：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，公司的主体长期信用等级为 AA+，本次债券的信用等级为 AA+。

20、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司。

21、发行方式：本期债券采取面向合格投资者簿记建档、询价配售的方式公开发售。具体发行方式详见发行公告。

22、发行对象：本次债券发行对象为合格投资者。

23、向公司股东配售的安排：本次债券不向公司股东优先配售。

24、募集资金用途：扣除发行费用后，拟用于补充营运资金等公司正常业务经营所需资金。

25、簿记管理人：本次债券的簿记管理人为国泰君安证券股份有限公司。

26、承销方式：本次债券由主承销商国泰君安以余额包销的方式承销。

27、新质押式回购：公司主体长期信用等级为 AA+，本次债券的信用等级为 AA+。公司拟向上交所及证券登记机构申请质押式回购安排。如获批准，具体折算率等事宜将按上交所及证券登记机构的相关规定执行。

28、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者认购本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

三、本期债券发行及上市安排

（一）本次债券发行时间安排

- 1、上市地点：上海证券交易所
- 2、发行公告刊登日期：2017 年 2 月 24 日
- 3、簿记建档日：2017 年 2 月 27 日
- 4、发行首日：2017 年 2 月 28 日
- 5、网下发行期限：2017 年 2 月 28 日至 2017 年 3 月 1 日

（二）本次债券上市安排

本次发行结束后，发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本次债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

四、本次债券发行的有关机构

（一）发行人

名称：上海浦东路桥建设股份有限公司

法定代表人：郭亚兵

住所：上海市浦东新区佳林路 1028 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 8 号中融碧玉蓝天大厦 14 楼

联系人：奚凯燕

电话：（021）58206677

传真：（021）68907239

（二）承销团

1、主承销商、簿记管理人

名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：杨德红

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 5 楼

项目组成员：时光、夏艺源

电话：（021）38676666

传真：（021）50688712

（三）发行人律师

名称：上海金茂凯德律师事务所

负责人：李昌道

住所：上海市淮海中路 300 号香港新世界大厦 13 层

经办律师：李志强、崔源

电话：（021）52921111

传真：（021）52921001

（四）会计师事务所

名称：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：孙勇

住所：上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室

办公地址：上海市延安东路 550 号海洋大厦 12F

联系人：莫旭巍、陆士敏、傅林生

电话：（021）63525500

传真：（021）63525566

（五）会计师事务所二

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：朱建弟

住所：上海黄浦区南京东路 61 号 4 楼

办公地址：上海黄浦区南京东路 61 号 4 楼

联系人：李萍、钟焕秀

电话：（021）63391166

传真：（021）63392558

（六）资信评级机构

名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

法定代表人：朱荣恩

住所：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

办公地址：上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

评级人员：宋映瑶、蒋卫

电话：（021）63501349

传真：（021）63500872

（七）债券受托管理人

名称：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：杨德红

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 5 楼

联系人：时光、夏艺源

电话：（021）38676666

传真：（021）50688712

（八）募集资金专项账户开户银行

名称：招商银行股份有限公司上海金桥支行

负责人：宣培栋

住所：浦东新区金桥路 1398 号 1-2 层

办公地址：上海市浦东新区金桥路 1398 号 1-2 层

联系人：杨逸荪

电话：15021137714

传真：（021）50753789

（九）国泰君安募集资金收款银行

账户名称：国泰君安证券股份有限公司

开户银行：兴业银行上海分行营业部

银行账户：216200100100396017

现代化支付系统号：309290000107

（十）本次债券申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

法定代表人：黄红元

住所：上海市浦东新区浦东南路 528 号

办公地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号

电话：（021）68808888

传真：（021）68804868

（十一）本次债券登记、托管、结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

负责人：聂燕

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号

电话：（021）38874800

传真：（021）68870311

五、认购人承诺

认购、购买或以其他合法方式取得本次债券的投资者（包括本次债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受本募集说明书摘要对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本次债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本次债券发行结束后，发行人将申请本次债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排；

（四）投资者认购本次债券视作同意国泰君安作为本次债券的债券受托管理人，并视作同意《债券受托管理协议》项下的相关规定；

（五）投资者认购本次债券视作同意发行人与债券受托管理人为本次债券共同制定的《债券持有人会议规则》。

六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2016 年 9 月 30 日，发行人与本次发行有关的中介机构及其法定代表人或负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系等实质性利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信状况

一、本次债券的信用评级情况

发行人聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司对本期债券的资信情况进行评级。根据上海新世纪出具的《上海浦东路桥建设股份有限公司 2017 年公司债券信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+。

二、信用评级报告的主要事项

（一）评级信用结论及标识所代表的涵义

经上海新世纪综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+，该等级反映了发行人和本期债券偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

（二）评级报告的主要内容

1、优势

- （1）区域市场预期前景较好；
- （2）施工资质较齐全；
- （3）项目投资经验丰富；
- （4）财务弹性较大；

2、风险

- （1）业务转型风险；
- （2）工程安全质量风险。

（三）跟踪评级安排

根据相关主管部门的监管要求和评级机构的业务操作规范，在本次公司债存续期（本次公司债发行日至到期兑付日止）内，评级机构将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后 2 个月内出具。定期跟踪评级报告是评级机构在发行人所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，评级机构将启动不定期跟踪评级程序，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知评级机构相应事项并提供相应资料。

评级机构的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告出具 5 个工作日内，评级机构将把跟踪评级报告发送至发行人，并同时发送至交易所网站公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料，评级机构将根据相关主管部门监管的要求和评级机构的业务操作规范，采取公告延迟披露跟踪评级报告，或暂停评级、终止评级等评级行动。

三、发行人主要资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司已获得 12 家金融机构共计 569,500.00 万元的授信额度，其中尚有 554,500.00 万元额度未使用。

单位：万元

授信银行	授信额度	已使用额度	未使用额度
浦发银行	82,500.00	0.00	82,500.00
民生银行	40,000.00	0.00	40,000.00
交通银行	40,000.00	0.00	40,000.00
财务公司	150,000.00	15,000.00	135,000.00
农业银行	20,000.00	0.00	20,000.00
工商银行	33,000.00	0.00	33,000.00
邮储银行	50,000.00	0.00	50,000.00
中信银行（人民广场）	15,000.00	0.00	15,000.00
建设银行	49,000.00	0.00	49,000.00
招商银行	50,000.00	0.00	50,000.00
温州银行	10,000.00	0.00	10,000.00
兴业银行淮海支行	30,000.00	0.00	30,000.00
合计	569,500.00	15,000.00	554,500.00

（二）最近三年及一期与主要客户发生业务往来时的严重违约情况

公司在最近三年及一期与主要客户发生业务往来时，没有出现严重违约现象。

（三）最近三年及一期发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

截至 2016 年 9 月 30 日，发行人最近三年及一期发行的债券情况如下：

证券名称	发行期限	发行日期	发行规模	偿还情况
13 浦路桥 CP001	1 年	2013-10-25	4.00	已到期偿还
14 浦路桥 CP001	1 年	2014-03-11	5.00	已到期偿还
14 浦路桥 MTN001	3 年	2014-08-05	3.00	尚在存续期内
15 浦路桥 SCP001	180 天	2015-02-09	3.00	已到期偿还
15 浦路桥 SCP002	180 天	2015-09-24	3.00	已到期偿还
16 浦东路桥 SCP001	180 天	2016-04-26	3.00	已到期偿还

发行人于 2013 年 10 月 25 日发行 2013 年度第一期短期融资券 4 亿元，期限为 365 天，起息日为 2013 年 10 月 29 日，已于 2014 年 10 月 29 日到期兑付。

发行人于 2014 年 3 月 11 日发行 2014 年度第一期短期融资券 5 亿元，期限为 365 天，起息日为 2014 年 3 月 13 日，已于 2015 年 3 月 13 日到期兑付。

发行人于 2014 年 8 月 5 日发行 2014 年度第一期中期票据 3 亿元，期限为 3 年，起息日为 2014 年 8 月 6 日，到期日为 2017 年 8 月 6 日。

发行人于 2015 年 2 月 9 日发行 2015 年度第一期超短期融资券 3 亿元，期限 180 天，起息日为 2015 年 2 月 11 日，已于 2015 年 8 月 10 日到期兑付。

发行人于 2015 年 9 月 24 日发行 2015 年度第二期超短期融资券 3 亿元，期限 180 天，起息日为 2015 年 9 月 25 日，已于 2016 年 3 月 23 日到期兑付。

发行人于 2016 年 4 月 26 日发行 2016 年度第一期超短期融资券 3 亿元，期限 180 天，起息日为 2016 年 4 月 28 日，已于 2016 年 10 月 25 日到期兑付。

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人未出现过已发行债务融资工具到期未偿付情形。

（四）本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

本次债券经证监会核准并全部发行完毕后，公司累计公司债券余额为 19 亿元，占公司截至 2016 年 9 月 30 日未经审计合并财务报表口径所有者权益的比例未超过 40%。

（五）发行人近三年及一期合并报表口径下主要财务指标

财务指标	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
------	-----------------	------------------	------------------	------------------

流动比率	1.99	1.26	0.91	1.26
速动比率	1.50	0.84	0.64	0.98
资产负债率	50.54%	49.11%	56.74%	59.47%
	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
贷款偿还率	100%	100%	100%	100%
利息保障倍数	10.21	5.95	3.23	5.28
利息偿付率	100%	100%	100%	100%

上述各指标的具体计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 5、利息保障倍数=EBIT/计入财务费用的利息支出
- 6、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第三节 发行人基本情况

一、概况

- 1、发行人名称：上海浦东路桥建设股份有限公司
- 2、法定代表人：郭亚兵
- 3、成立日期：1998 年 1 月 9 日
- 4、注册资本：人民币 69,304.00 万元
- 5、实缴资本：人民币 69,304.00 万元
- 6、住所：上海市浦东新区佳林路 1028 号
- 7、邮编：200120
- 8、信息披露事务负责人：马家顺
- 9、办公地址：上海市浦东新区银城中路 8 号中融碧玉蓝天大厦 14 楼
- 10、联系电话：（021）58206677
- 11、联系传真：（021）68907239
- 12、所属行业：参照《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》中对行业的分类，公司属于“E48 土木工程建筑业”
- 13、股票代码：600284
- 14、经营范围：道路、公路、桥梁、各类基础工程施工，设备安装，装饰装修工程施工，园林绿化工程，建材研制及生产，水利和港口工程建筑，房屋工程建筑，公路管理与养护，市政公共设施管理，工程准备，房地产开发经营，城市轨道交通工程，实业投资，高新技术开发，汽配、机械加工，国内贸易（除专项规定），从事货物及技术的进出口业务，从事道路技术专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。【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】
- 15、统一社会信用代码：913100001322971339

二、设立及历史沿革情况

（一）发行人设立的基本情况

1997 年 12 月 30 日，经上海市人民政府《关于同意设立上海浦东路桥建设股份有限公司的批复》（沪府体改审〔1997〕058 号）批准，由上海市浦东新区建设（集团）有限公司、上海市浦东新区公路建设管理署（现上海市浦东新区公路管理署）、上海张桥经济发展总公司、上海东缆技术工程有限公司、上海同济企业发展总公司、上海浦东路桥建设股份有限公司职工持股会发起设立上海浦东路桥建设股份有限公司。1998 年 1 月 9 日，公司在上海市工商行政管理局登记注册，取得企业法人营业执照，注册号为 3100001005091，设立时注册资本人民币 14,500 万元。

（二）发行人历史沿革及重大资产重组情况

经公司股东大会审议通过并经上海市经济体制改革委员会《关于同意上海浦东路桥建设股份有限公司增资扩股并调整股权结构的批复》（沪体改委〔1999〕第 17 号）批准，1999 年 6 月公司以每股 1.1529 元的价格向上海弘城实业有限公司定向增发 100 万股普通股，总股本增至人民币 14,600 万元。2001 年 9 月 19 日，经上海市人民政府经济体制改革办公室《关于同意上海浦东路桥建设股份有限公司职工持股会转让股权的批复》（沪府体改批字〔2001〕第 028 号）批准，公司职工持股会将其所持股份全部转让给上海鹏欣（集团）有限公司。

2004 年 2 月 24 日，经中国证监会《关于核准上海浦东路桥建设股份有限公司公开发行股票的通知》（证监发行字〔2004〕17 号）核准，公司首次公开发行人民币普通股 8,000 万股，增加股本人民币 8,000 万元，总股本增至人民币 22,600 万元。2004 年 3 月 16 日，公司发行的 A 股在上海证券交易所上市。

2005 年 6 月 23 日，上海市浦东新区建设（集团）有限公司与上海浦东发展（集团）有限公司签署《股份划转协议》，前者将其持有的浦东建设 5,000 万股划拨给后者，并于 2005 年 9 月 22 日完成股权过户登记手续。2005 年 10 月 24 日，浦东公路署与上海浦东发展（集团）有限公司签署《股权划转协议》，前者将其持有的浦东建设 4,500 万股划转给后者，并于 2005 年 12 月 8 日完成股权过户登记。上海浦东发展（集团）有限公司成为持有公司 9,500 万股国有股权的第一大股东。

2005 年 12 月 5 日，公司股权分置改革方案经股东大会会议审议通过，非流通股股东向 2005 年 12 月 19 日股权登记日登记在册的流通股股东支付 2,560 万

股股份，即每 10 股流通股支付 3.2 股对价，以换取非流通股份上市流通权。2005 年 12 月 21 日对价股份上市流通。

经公司 2007 年度第二次临时股东大会审议通过，并经中国证监会《关于核准上海浦东路桥建设股份有限公司增发股票的批复》(证监许可〔2008〕765 号)核准，公司于 2008 年 6 月 23 日公开增发人民币普通股(A 股)12,000 万股，总股本增至 34,600 万元。

2008 年 7 月 8 日，增发 A 股在上海证券交易所上市流通。2008 年 10 月 6 日，公司取得上海市工商局换发的企业法人营业执照，注册号为 310000000092681。

2008 年 12 月 22 日，公司最后一批限售股份解除限售上市流通。

根据公司 2010 年度股东大会通过的《关于公司 2010 年度利润分配的预案》，公司以 2010 年末总股本 34,600 万股为基数，以 2011 年 7 月 5 日为股权登记日，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.28 元（含税），共分配现金股利 44,288,000 元；资本公积金转增股本，以总股本 34,600 万股为基数，每 10 股转增 2 股，共计转增 6,920 万股，转增股份于 2011 年 7 月 7 日上市流通。

根据公司 2011 年度股东大会通过的《上海浦东路桥建设股份有限公司 2011 年度利润分配实施公告》，公司以 2011 年末股本总数 41,520 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），共计派发现金股利 4,152 万元（含税），并按每 10 股转增 2 股的比例向全体股东进行资本公积金转增股本，共计转增 8,304 万股。公司 2011 年度利润分配方案实施完成后，公司总股本增加 8,304 万股，为 49,824 万股。

根据 2012 年 3 月 27 日召开的 2012 年度第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会 2013 年 1 月 10 日印发的《关于核准上海浦东路桥建设股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2013〕24 号）核准，公司于 2013 年 2 月 4 日非公开发行人民币普通股 19,480 万股，变更后注册资本为人民币 69,304 万元。

根据 2013 年 8 月 27 日公司第六届董事会第三次会议审议，并经上海市国有资产监督管理部门《关于上海市浦东新区建设（集团）有限公司 100%股权转让有关问题的批复》（沪国资委产权[2014]125 号）的同意批复，及中国证监会《关

于核准上海浦东路桥建设股份有限公司重大资产重组的批复》（证监许可[2014]682号）核准通过，公司与浦发集团于2014年7月17日签署了《产权交易合同》，向浦发集团支付现金购买其持有的上海市浦东新区建设（集团）有限公司（以下简称“浦建集团”）100%股权。2014年7月28日，公司完成对浦建集团的收购。参照有关规定，本次收购合并属于重大资产重组。

根据上海财瑞资产评估有限公司出具的《上海市浦东新区建设（集团）有限公司因股东股权转让行为涉及的股东全部权益价值评估报告》（沪财瑞评报[2014]2003号），上海财瑞资产评估有限公司运用资产基础法评估，上海市浦东新区建设（集团）有限公司在评估基准日2013年7月31日资产总额账面价值为147,250.34万元，评估价值为255,862.52万元，增值率为5.85%，负债总额账面价值为124,753.66万元，评估价值为124,753.66万元，增值率为零，股东全部权益账面价值22,496.67万元，评估价值为31,108.86万元，增值率为38.28%（股东全部权益价值评估值大写：三亿壹仟壹佰零捌万捌仟伍佰陆拾玖元柒角壹分）。

根据公司《上海浦东路桥建设股份有限公司关于控股股东增持公司股份的公告》，公司控股股东浦发集团于2015年7月28日通过上海证券交易所交易系统增持公司股份58.42万股，约占公司总股本的0.0843%。本次增持前，浦发集团持有公司的股份数量为14,481.32万股(含限售股3,200万股)，约占公司总股本的20.8954%，其一致行动人上海浦东投资经营有限公司（以下简称“浦东投资”）持有公司的股份数量为29,27.52万股，约占公司总股本的4.2242%，浦发集团及其一致行动人浦东投资合计持有公司的股份数量为17,408.84万股(含限售股3,200万股)，约占公司总股本的25.1195%；本次增持后，浦发集团持有公司的股份数量为14,539.73万股(含限售股3,200万股)，约占公司总股本的20.9796%，其一致行动人浦东投资持有公司的股份数量及比例不变，浦发集团及其一致行动人浦东投资合计持有公司的股份数量为17,467.25万股(含限售股3,200万股)，约占公司总股本的25.2038%。

自2015年7月29日至2016年9月30日，控股股东浦发集团通过上海证券交易所交易系统累计增持公司股份28,794,022股，其一致行动人浦东投资持有公司的股份数量及比例不变。

截至 2016 年 9 月 30 日，浦发集团持有公司的股份数量为 173,607,173 股，约占公司总股本的 25.05%，其一致行动人浦东投资持有公司的股份数量为 29,275,200 股，约占公司总股本的 4.22%，浦发集团及其一致行动人浦东投资合计持有公司的股份数量为 202,882,373 股，约占公司总股本的 29.27%。浦发集团后续通过上海证券交易所系统增持公司股份。

（三）最近三年及一期股东、实际控制人情况

截至 2016 年 9 月末，发行人前十名股东情况如下：

序号	股东名称	期末持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	上海浦东发展(集团)有限公司	17,360.72	25.05
2	上海浦东投资经营有限公司	2,927.52	4.22
3	中央汇金投资有限责任公司	1,447.30	2.09
4	上海张桥经济发展总公司	1,392.46	2.01
5	香港中央结算有限公司	487.49	0.70
6	上海同济资产经营有限公司	415.63	0.60
7	中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	363.97	0.53
8	中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	243.91	0.35
9	中国银行股份有限公司—华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金	237.09	0.34
10	中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	220.65	0.32

发行人第一大股东为上海浦东发展（集团）有限公司，实际控制人为上海市浦东新区国有资产监督管理委员会。最近三年及一期内发行人实际控制人未发生变化。

三、对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人控股子公司概况

截至 2016 年 9 月末，公司控股子公司共 12 家，基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	实际投资额 (万元)
1	上海市浦东新区建设（集团）有限公司	16,000.00	100.00	100.00	26,560.45
2	上海浦兴投资发展有限公司	123,165.08	97.32	97.32	197,679.74

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	实际投资额 (万元)
3	无锡普惠投资发展有限公司	19,131.40	99.73	99.73	17,995.52
4	上海北通投资发展有限公司	304,000.00	55.00	55.00	62,700.00
5	诸暨浦越投资有限公司	30,000.00	100.00	100.00	30,000.00
6	上海浦川投资发展有限公司	20,000.00	100.00	100.00	20,000.00
7	上海浦东路桥沥青材料有限公司	3,000.00	51.00	51.00	1,710.95
8	上海寰保渣业处置有限公司	668.16	100.00	100.00	987.45
9	上海浦兴路桥建设工程有限公司	25,000.00	100.00	100.00	25,000.00
10	上海浦心建筑劳务有限公司	500.00	100.00	100.00	200.00
11	上海浦臻建筑劳务有限公司	500.00	100.00	100.00	200.00
12	上海德勤投资发展有限公司	4,200.00	100.00	100.00	31,266.74

主要控股子公司经营情况如下：

1、上海市浦东新区建设（集团）有限公司

上海市浦东新区建设（集团）有限公司成立于 1993 年 8 月 11 日，住所为上海市浦东新区大同路 1355 号 1 幢 112 室，法定代表人邵宇平，注册资本人民币壹亿陆仟万元整。

上海市浦东新区建设（集团）有限公司原为发行人控股股东上海浦东发展（集团）有限公司的全资子公司，2014 年发行人根据上海市国资委及中国证监会的批复实行重大资产重组，将该公司 100%股权转让给发行人，并于 2014 年 7 月完成。

2015 年末上海市浦东新区建设（集团）有限公司总资产为 185,162.83 万元，所有者权益合计 29,483.52 万元，资产负债率 84.08%。2015 年上海市浦东新区建设（集团）有限公司实现营业收入 149,261.20 万元，未实现投资收益，净利润为 2,808.35 万元。

2、上海浦兴投资发展有限公司

上海浦兴成立于 2002 年 5 月 27 日，住所为上海市浦东新区佳林路 655 号 306 室 D 座，法定代表人马家顺，注册资本人民币壹亿叁仟贰佰零贰万贰仟捌佰元整，2012 年 1 月 9 日增资至人民币伍亿元整，2013 年 2 月 4 日增资至壹拾贰亿叁仟壹佰陆拾伍万零柒佰玖拾陆元整。上海浦兴已投资 BT 项目 97 个，合同总金额 94.76 亿元。

2015 年末上海浦兴总资产为 488,240.42 万元，其中与 BT 项目投资有关的长期应收款 368,191.00 万元，一年内到期的非流动资产 78,214.79 万元，所有者

权益合计 216,675.58 万元，资产负债率 55.62%。2015 年上海浦兴实现营业收入 769.67 万元，实现投资收益 26,445.80 万元，净利润 11,811.71 万元。

3、无锡普惠投资发展有限公司

无锡普惠成立于 2003 年 1 月 24 日，住所为无锡惠山经济开发区智慧路 18 号 1103 室，法定代表人马家顺，注册资本人民币壹亿玖仟壹佰叁拾壹万肆仟元整，已投资 BT 项目 42 个，合同总金额 13.67 亿元。

2015 年末无锡普惠总资产为 36,645.46 万元，其中与 BT 项目投资有关的长期应收款 10,418.14 万元、一年内到期的非流动资产 842.03 万元，所有者权益合计 35,557.69 万元，资产负债率 2.97%。2015 年无锡普惠实现营业收入 996.71 元，实现投资收益 2,467.06 万元，净利润 2,318.25 万元。

4、上海北通投资发展有限公司

上海北通成立于 2007 年 9 月 20 日，住所为上海浦东川沙路 6999 号 B5 幢 218 室，法定代表人罗芳艳，注册资本人民币叁拾亿零肆仟万元整，已投资 BT 项目 4 个，合同金额 111.09 亿元。

2015 年末上海北通总资产为 369,644.10 万元，其中与 BT 项目投资有关的长期应收款 125,447.53 万元，一年内到期的非流动资产 102,298.97 万元，所有者权益合计 362,938.80 万元，资产负债率 1.81%。2015 年上海北通未实现营业收入，实现投资收益 33,423.03 万元，净利润为 21,272.81 万元。

5、诸暨浦越投资有限公司

诸暨浦越投资有限公司成立于 2013 年 9 月 18 日，住所为诸暨市浣东街道十里牌浙江华豹家私城内，法定代表人马家顺，注册资本人民币叁亿元整，投资诸暨 31 省道诸暨王家湖至五泄段改建工程 BT 项目 1 个，合同金额 11.35 亿元。

2015 年末诸暨浦越投资有限公司总资产为 80,307.82 万元，其中与 BT 项目投资有关的长期应收款 75,784.91 万元，一年内到期的非流动资产 0.00 万元，所有者权益合计 30,201.01 万元，资产负债率 62.39%。2015 年诸暨浦越投资有限公司未实现营业收入，投资收益为 399.61 万元，净利润为-363.50 万元。

6、上海浦川投资发展有限公司

上海浦川投资发展有限公司成立于 2014 年 4 月 21 日，住所为上海市浦东新区川沙路 6999 号 49 幢 2084 室，法定代表人马家顺，注册资本人民币贰亿元整，投资川沙新镇新建 BT 项目项目，预计合同金额 14.82 亿元。

上海浦川投资发展有限公司为发行人 2014 年度新成立全资子公司，主要经营范围为基础设施建设投资，投资咨询（除经纪），工程项目管理，实业投资。（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）。

2015 年末，上海浦川投资发展有限公司总资产为 527.70 万元，其中与 BT 项目投资有关的长期应收款 0.00 万元，一年内到期的非流动资产 0.00 万元，所有者权益合计 419.69 万元。2015 年上海浦川投资发展有限公司未实现营业收入和投资收益，净利润为-80.31 万元，主要原因为该公司项目均在建，未确认收入。

（二）发行人参股公司概况

截至2016年9月末，发行人主要参股公司共有2家，其基本情况如下：

序号	参股公司名称	发行人初始投资金额 (万元)	发行人持股比例 (%)
1	上海浦东发展集团财务有限责任公司	20,000.00	20.00
2	上海通汇汽车零件配送中心有限公司	1,200.00	15.00

主要参股公司经营情况如下：

1、上海浦东发展集团财务有限责任公司

财务公司成立于 1998 年，系以浦发集团为主投资组建的金融企业，注册资本 100,000.00 万元。财务公司作为浦发集团成员单位资金结算中心，承担强化资金集中管理职能，为浦发集团及各成员单位提供相关的金融服务。

截至 2015 年 12 月 31 日，财务公司总资产为 1,814,052.39 万元，净资产为 242,567.08 万元，2015 年，实现营业收入 33,695.41 万元，净利润 26,390.78 万元。

2、上海通汇汽车零件配送中心有限公司

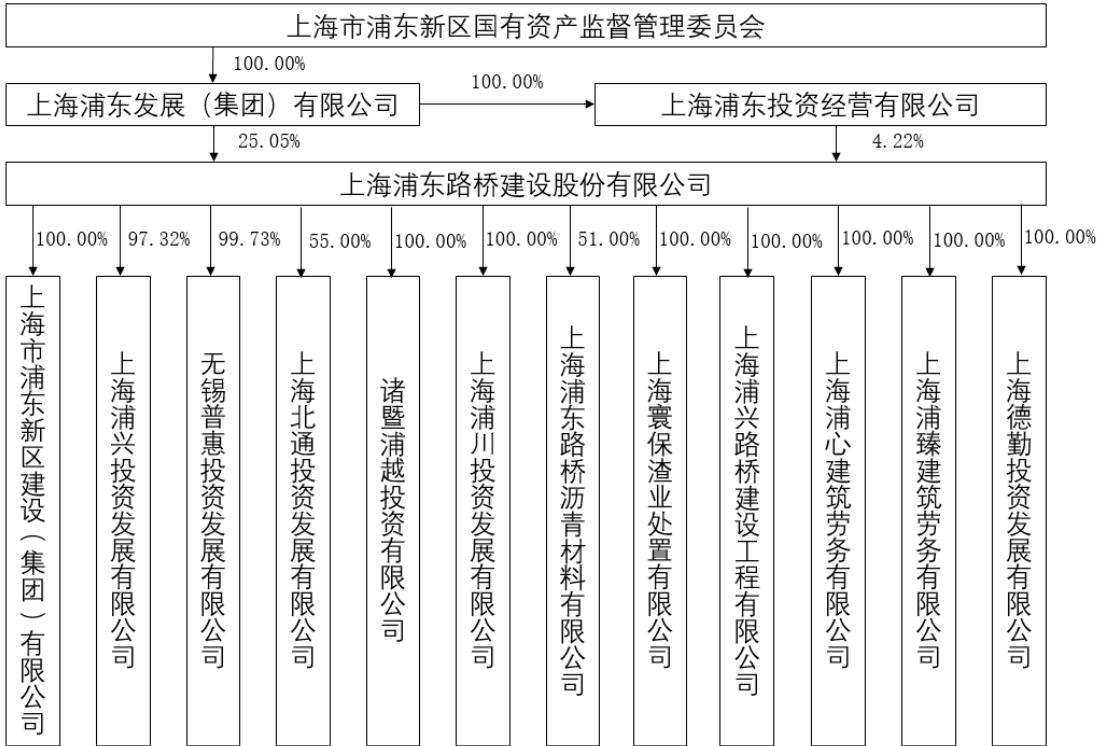
上海通汇成立于 1998 年，注册资本 8,000 万元。主营业务范围：汽车零部件集散、配送、加工。

截至 2015 年 12 月 31 日，上海通汇总资产为 18,469.73 万元，净资产为 15,721.95 万元，2015 年，实现营业收入 23,634.39 万元，净利润 3,721.95 万元。

四、股权结构、控股股东和实际控制人情况

（一）发行人股权结构

截至目前，公司主要股东和二级控股子公司情况如下图所示。



（二）发行人控股股东和实际控制人情况

发行人的控股股东是上海浦东发展（集团）有限公司（以下简称“浦发集团”），直接持有公司 25.05% 股权，并通过其全资子公司——上海浦东投资经营有限公司间接持有公司 4.22% 股权；浦东新区国资委是本公司的实际控制人。

1、浦发集团的基本情况

名称：上海浦东发展（集团）有限公司

成立日期：1997 年 11 月 14 日

注册资本：人民币 399,881 万元

法定代表人：郭亚兵

住所：浦东新区张扬路 699 号

经营范围：土地开发和经营管理，房地产开发经营，物业管理，工业、农业、商业及实业投资与管理，城市基础设施及社会事业投资与管理，经营各类商品及

技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（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）。

2、浦发集团主要业务

浦发集团是浦东新区主要的大型国有集团公司，主要承担浦东新区政府赋予的重点工程与重大项目投融资建设，以及国有资产经营管理两大职能，已形成基础设施建设、高科技环保、金融服务和房地产四大主业。

3、浦发集团主要资产的规模及其分布

截至 2015 年 12 月 31 日，浦发集团合并口径经审计的资产总计为 14,334,102.26 万元，其中：流动资产为 5,150,926.78 万元，非流动资产为 9,183,175.48 万元，具体构成如下：

单位：万元

项 目	金 额	占 比
流动资产：		
货币资金	1,168,785.77	11.28%
交易性金融资产	100,168.91	0.97%
应收账款	76,980.54	0.74%
预付款项	77,992.83	0.75%
应收利息	12,137.67	0.12%
其他应收款	267,205.84	2.58%
应收股利	207.88	0.00%
存货	1,222,003.56	11.79%
一年内到期的非流动资产	454,444.97	4.38%
其他流动资产	75,838.09	0.73%
流动资产合计	3,455,766.06	33.34%
非流动资产：	-	-
发放贷款及垫款	-	-
可供出售金融资产	567,756.12	5.48%
持有至到期投资	7,900.00	0.08%
长期应收款	3,633,664.25	35.05%
长期股权投资	416,530.26	4.02%
投资性房地产	115,261.60	1.11%
固定资产	1,675,466.30	16.16%
在建工程	394,666.42	3.81%
无形资产	26,984.17	0.26%
长期待摊费用	11,431.08	0.11%
递延所得税资产	44,393.25	0.43%
其他非流动资产	16,238.21	0.16%
非流动资产合计	6,910,291.66	66.66%

项 目	金 额	占 比
资产总计	10,366,057.72	100.00%

4、浦发集团最近一年经审计的财务报表

浦发集团 2015 年年度财务报告经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报字【2016】第 121041 号）。公司 2015 年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

项目		2015 年度/末
合并资产负债表主要数据	资产总额	14,334,102.26
	其中：流动资产	5,150,926.78
	负债合计	7,279,014.30
	其中：流动负债	4,068,807.32
	所有者权益	7,055,087.95
	归属于母公司所有者权益合计	6,429,509.27
合并利润表主要数据	营业收入	1,391,125.31
	营业利润	181,371.93
	利润总额	227,844.44
	净利润	176,099.84
	归属于母公司所有者的净利润	128,515.17
合并现金流量表主要数据	经营现金流入	2,592,047.74
	经营现金流出	1,971,691.79
	流量净额	620,355.95
	投资现金流入	3,281,487.19
	投资现金流出	3,021,620.55
	流量净额	259,866.64
	筹资现金流入	1,476,541.31
	筹资现金流出	2,442,698.76
	流量净额	-966,157.46

5、浦发集团所持有的发行人股权被质押或存在其他争议的情况

截至 2016 年 9 月 30 日，浦发集团所持有的发行人股权不存在质押或其他争议的情况。

五、现任董事、监事和高级管理人员的情况

（一）董事、监事及高管人员基本情况

发行人现任董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

1、董事

姓名	性别	现任职务	任职期间	持有公司股权情况	持有公司债券情况
郭亚兵	男	董事长	2014 年 5 月至今	无	无
罗芳艳	女	董事	2013 年 5 月至今	无	无
刘朴	男	董事	2013 年 5 月至今	无	无
张延红	女	董事	2013 年 5 月至今	无	无
马成	男	董事	2013 年 5 月至今	无	无
李柏龄	男	独立董事	2013 年 5 月至今	无	无
陈岱松	男	独立董事	2013 年 5 月至今	无	无
邓传洲	男	独立董事	2013 年 5 月至今	无	无

2、监事

姓名	性别	现任职务	任职期间	持有公司股权情况	持有公司债券情况
王向阳	男	监事会主席	2013 年 5 月至今	无	无
刘钧	女	监事	2013 年 5 月至今	无	无
高国武	男	监事	2013 年 5 月至今	无	无
粘本鹏	男	职工监事	2013 年 5 月至今	无	无
闫国杰	男	职工监事	2013 年 5 月至今	无	无

3、高级管理人员

姓名	性别	现任职务	任职期间	持有公司股权情况	持有公司债券情况
罗芳艳	女	总经理	2013 年 6 月至今	无	无
刘钢	男	副总经理	2013 年 6 月至今	无	无
马家顺	男	副总经理 董事会秘书	2014 年 8 月至今 2014 年 10 月至今	无	无
李军代	男	副总经理	2014 年 10 月至今	无	无
朱音	女	财务负责人	2013 年 6 月至今	无	无

（二）现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、董事的简历

郭亚兵，男，1970 年出生，中共党员，硕士学位，高级工程师。曾任上海浦东工程建设管理有限公司总经理助理、副总经理、总经理，上海浦东发展（集团）有限公司总裁助理、副总工程师、总工程师，副总裁。现任公司董事长、党委书记，上海浦东发展（集团）有限公司董事长、总经理、党委副书记。

罗艳芳，女，1974 年出生，博士学位，一级建造师，高级工程师。曾任上海浦东工程建设管理有限公司总经理助理，上海浦东路桥建设股份有限公司副总经

理，上海浦东发展（集团）有限公司市政建设发展部副总经理，上海浦发工程建设管理有限公司董事长、总经理、党总支副书记，上海市浦东新区建设（集团）有限公司董事长、总经理、党委副书记。现任公司董事、总经理、党委副书记，上海浦东发展（集团）有限公司党委副书记。

刘朴，男，1966 年出生，博士学位，教授级高级工程师。曾任浦东新区城市建设局市政处副主任科员，上海浦东工程建设管理有限公司技术部主任、总工程师、副总经理、总经理、董事长，上海浦东发展（集团）有限公司副总工程师、总经理助理。现任公司董事，上海浦东发展（集团）有限公司董事、副总经理。

张延红，女，1970 年出生，本科学位，高级会计师。曾任上海浦东发展（集团）有限公司金融财务部总经理助理、计划财务部总经理助理、上海浦东发展（集团）有限公司计划财务部副总经理。现任公司董事，上海市浦东新区房地产（集团）有限公司副总经理。

马成，男，1970 年出生，大学学历。曾于中国人民解放军 54784 部队服役，曾任上海张桥经济发展总公司项目主管，副总经理。现任公司董事，上海张桥经济发展总公司总经理，兼任上海浦东伟业市政装运公司党支部书记，经理。

李柏龄，男 1964 年出生，本科学位，教授，注册会计师。曾任上海华大会计师事务所所长、主任会计师，上海白猫（集团）股份有限公司副总经理，国泰君安证券股份有限公司监事，中国太平洋保险（集团）股份有限公司监事，上海国有资产经营公司财务融资部总经理、总监，上海阳晨投资股份有限公司监事会主席，上海国际集团有限公司专职董事，上海国际集团创业投资有限公司监事长。现任公司独立董事，上海飞乐音响股份有限公司、万达信息股份有限公司独立董事。

陈岱松，男，1975 年出生，法学博士，经济学博士后。英国曼彻斯特大学、新加坡国立大学、日本青山学院大学、美国威斯康辛大学、澳大利亚昆士兰科技大学访问学者。曾任成都华神集团股份有限公司独立董事，现任公司独立董事，华东政法大学经济学法学院教授，上海柏年律师事务所律师，浙江乔治白服饰股份有限公司、福建纳川管材科技股份有限公司独立董事。

邓传洲，男，1968 年出生，博士学位，英国牛津大学、加拿大艾尔伯特大学高级访问学者。曾任厦门国贸集团股份有限公司总裁助理、财务总监、副总裁，

厦门华侨电子股份有限公司副董事长，北大未名生物工程集团总裁助理，上海国家会计学院教授，社会责任研究所所长，天健光华（北京）会计师事务所合伙人，上海天宸股份有限公司、上海相宜本草股份有限公司独立董事。现任公司独立董事，致同（北京）会计师事务所合伙人，上海航天汽车机电股份有限公司独立董事。

2、监事的简历

王向阳，男 1966 年出生，博士学位，高级经济师。曾任住总集团财务部总经理，投资部经理、经济发展研究中心副主任，上海浦东发展（集团）有限公司计划财务部总经理、审计室主任、副总会计师、总裁助理、总会计师，上海浦东发展集团财务有限责任公司总经理、董事长。现任公司监事会主席。

刘钧，女，1970 年出生，硕士学位，高级会计师、注册会计师。曾任生命人寿保险股份有限公司财务部总经理助理，上海陆家嘴（集团）有限公司专职监事。现任公司监事、上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司监事、上海黄浦江东岸开发投资有限公司董事、上海浦东发展（集团）有限公司专职监事。

高国武，男，1968 年出生，交通部注册监理工程师。曾任上海城市建设学院团委副书记，同济大学交通运输学院团委书记，同济大学交通运输学院研究生党总支副书记。现任公司监事，同济大学产业管理办公室主任，上海同济资产经营有限公司总经理，上海同济科技实业股份有限公司董事。

粘本鹏，男，1973 年出生，博士学位，一级建造师，高级工程师。曾任上海浦东路桥建设股份有限公司项目经理，工程公司副总经理、市政工程事业部副总经理，无锡普惠投资发展有限公司副总经理。现任公司监事、总经理助理、沥青产业事业部总经理。

闫国杰，男，1972 年出生，博士学位，高级工程师。曾任上海浦东路桥建设股份有限公司沥青产业事业部研发部经理、工程技术研究所常务副所长。现任公司监事、公司副总工程师、工程技术研究所所长、沥青产业事业部总工程师、上海浦东路桥沥青材料公司董事长。

3、高级管理人员的简历

罗艳芳，现任公司总经理，简历同上。

刘钢，男，1967年出生，硕士学位，教授级高级工程师。曾任上海浦东建筑安装工程公司副总经理，上海浦东路桥建设股份有限公司副总工程师、工程事业部副总经理、总经理助理。现任公司副总经理。

马家顺，男，1968年出生，博士学位，高级经济师。曾任民生证券公司副总裁，上海浦东发展（集团）有限公司投资发展部总经理、房地产发展部总经理，上海浦东发展置业有限公司党委委员、副总经理，上海南汇建设投资有限公司执行董事、总经理、法定代表人。现任公司副总经理兼董事会秘书。

李军代，男，1967年出生，硕士学位，教授级高级工程师。曾任上海浦东路桥建设股份有限公司建设管理部经理、市政工程事业部经理、副总工程师、总工程师。现任公司副总经理兼市政工程事业部总经理。

朱音，女，1975年出生，硕士学位，高级会计师。曾任上海浦城热电源有限公司财务总监。现任公司财务负责人。

（三）兼职情况

截至2016年9月30日，公司董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况如下：

姓名	本公司职务	股东单位名称	在股东单位担任的职务
郭亚兵	董事长	上海浦东发展（集团）有限公司	党委书记、董事长、总经理
罗芳艳	董事、总经理	上海浦东发展（集团）有限公司	党委副书记
刘朴	董事	上海浦东发展（集团）有限公司	董事、副总经理
张延红	董事	上海浦东发展（集团）有限公司	计划财务部副总经理
刘钧	监事	上海浦东发展（集团）有限公司	监事
高国武	监事	上海同济资产经营有限公司	总经理
马成	董事	上海张桥经济发展总公司	总经理

截至2016年9月30日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况如下：

姓名	本公司职务	其他单位名称	在其他单位担任的职务
马成	董事	上海浦东伟业市政装运公司	总经理
李柏龄	独立董事	万达信息股份有限公司	独立董事
		上海飞乐音响股份有限公司	独立董事
陈岱松	独立董事	华东政法大学经济法学院	教授
		上海柏年律师事务所	首席律师
		浙江乔治白服饰股份有限公司	独立董事
		福建纳川管材科技股份有限公司	独立董事
邓传洲	独立董事	致同（北京）会计师事务所	合伙人

		上海航天汽车机电股份有限公司	独立董事
刘钧	监事	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	监事
刘钧	监事	上海黄浦江东岸开发投资有限公司	董事
高国武	监事	同济大学产业管理办公室	主任
		上海同济科技实业股份有限公司	董事
王向阳	监事会主席	上海浦东投资控股有限公司	执行董事、总经理

六、发行人主要业务情况

（一）发行人经营范围

浦东路桥经营范围：道路、公路、桥梁、各类基础工程施工，设备安装，装饰装修工程施工，园林绿化工程，建材研制及生产，水利和港口工程建筑，房屋工程建筑，公路管理与养护，市政公共设施管理，工程准备，房地产开发经营，城市轨道交通工程，实业投资，高新技术开发，汽配、机械加工，国内贸易（除专项规定），从事货物及技术的进出口业务，从事道路技术专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。【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】

（二）发行人业务收入、成本构成

公司主营业务收入主要包括路桥工程施工收入，沥青砼及相关产品销售的收入和环保产业收入，其中路桥工程施工业务收入占公司主营业务收入比例较高。

发行人最近三年及一期主营业务收入、成本构成及占比情况如下：

单位：万元、%

主营业务收入	2016年1-9月		2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
施工工程项目	115,796.70	94.46	303,899.22	96.29	362,282.40	96.53	369,853.50	96.93
沥青砼及相关产品销售	6,589.45	5.38	11,365.71	3.60	10,947.44	2.92	9,806.73	2.57
环保业务	201.43	0.16	339.54	0.11	2,088.30	0.56	1,908.76	0.5
合计	122,587.58	100.00	315,604.48	100.00	375,318.14	100.00	381,568.98	100.00
主营业务成本	2016年1-9月		2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
施工工程项目	99,048.40	94.40	272,090.45	96.54	316,414.08	96.79	263,421.73	96.45
沥青砼及相关产品销售	5,713.60	5.45	9,556.71	3.39	8,962.93	2.74	8,242.47	3.02

环保业务	166.54	0.16	209.35	0.07	1,521.49	0.47	1,449.73	0.53
合计	104,928.54	100.00	281,856.52	100.00	326,898.50	100.00	273,113.93	100.00
主营业务毛利 润	2016 年 1-9 月		2015 年		2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
施工工程项目	16,748.30	94.95	31,808.77	94.25	45,868.32	94.73	106,431.77	98.13
沥青砼及相关 产品销售	875.85	4.87	1,809.00	5.36	1,984.51	4.1	1,564.26	1.44
环保业务	34.89	0.18	130.19	0.39	566.81	1.17	459.03	0.42
合计	17,659.04	100.00	33,747.96	100.00	48,419.64	100.00	108,455.05	100.00

（三）业务经营状况

发行人主要从事路桥工程施工业务、沥青路面摊铺业务（沥青砼及相关产品销售）以及环保产业。路桥工程施工业务主要由发行人本部开展，沥青路面摊铺业务主要由公司控股子公司上海浦东路桥沥青材料有限公司开展，环保产业主要由上海寰保渣业处置有限公司及其子公司常熟寰保渣业处置有限公司负责开展。

1、路桥工程施工业务

路桥工程施工业务是公司经营收入的主要来源和增长点。公司拥有市政公用工程施工总承包一级、公路路面工程专业承包一级和公路工程施工总承包二级以及水利水电工程施工总承包三级等多项专业资质。经过资产剥离后，浦建集团主要专注于建设工程施工业务。浦建集团拥有市政公用工程施工总承包一级、地基与基础工程施工工程专业承包一级、建筑装饰装修工程专业承包一级、市政与公路桥梁工程施工工程专业承包一级和河湖治理工程二级等专业资质。截至 2016 年 9 月末，公司新签市政工程合同金额为 17.98 亿元，在手市政施工合同总金额约为 38.54 亿元。

2013 年至 2016 年 9 月路桥工程施工新签订合同金额如下（含浦建集团）：

单位：亿元

	2016 年 1-9 月	2015 年	2014 年	2013 年
总金额	17.98	19.68	13.79	34.72

公司路桥工程施工业务按照与公司下属项目公司签订的项目种类划分，可以分为公司投资的 BT 项目带来的路桥工程施工业务、公司投资的 PPP 项目带来的路桥工程施工业务和其他项目的路桥工程施工业务，其中公司投资的 BT 项目带来的路桥工程施工业务收入主要由项目管理收入和施工收入构成；公司投资的

PPP 项目带来的路桥工程施工业务收入包括政府付费收入、使用者付费收入及可行性缺口补助收入等。

①路桥工程施工会计核算方法

公司中标参与建设时，按《企业会计准则第 15 号——建造合同》的规定确认收入，具体为：

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。完工进度根据实际情况选用下列方法确定：a.已完工作的测量；b.已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例；c.已经发生的成本占估计总成本的比例。

公司投资的 BT 项目带来的路桥工程施工业务确认收入，同样采用完工百分比法确认。子公司作为 BT 项目投资人来投资 BT 项目，发行人作为 BT 项目的总包方实现工程施工收入，同时子公司作为项目投资方将该笔工程支出按照 BT 项目的核算方式计入“长期应收款-建设期”。

公司投资的 PPP 项目带来的路桥工程施工业务收入视项目情况而定。公司在收到政府付费、使用者付费及可行性缺口补助时，确认实现的施工收入。

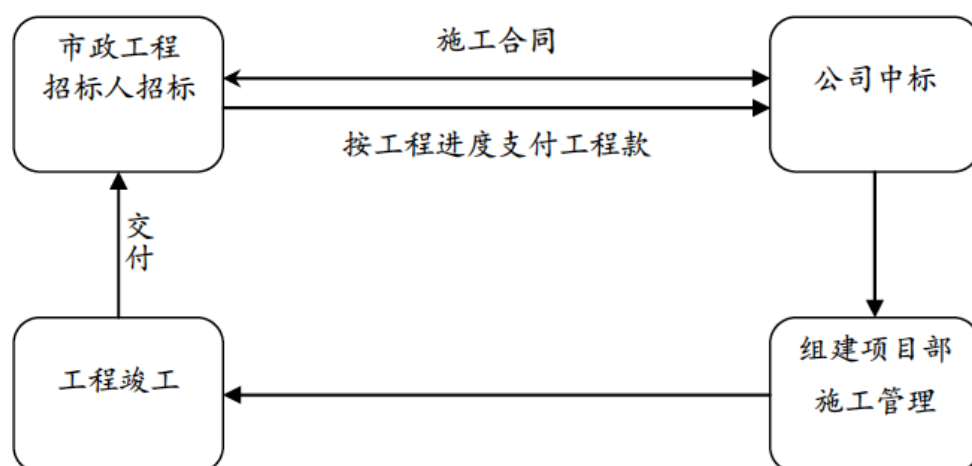
②经营主体

发行人路桥工程施工业务主要由浦东建设公司本部及浦建集团共同承担。

③路桥工程施工经营模式

公司以母公司作为市政工程施工的经营主体，公司主要通过参加市政工程招标投标竞标取得市政工程施工项目，并通过市场化公开招标方式选择材料供应商，控制原材料质量及价格。

公司市政工程施工业务流程，具体如下：



公司的市政工程项目客户主要集中于上海浦东新区和部分长三角地区，具体为：

a.上海浦东工程建设管理有限公司，近年来负责了机场南干线、中环线浦东南段、内环线高架，以及罗山路、外高桥港区配套工程等一系列项目。公司长期以来作为承包商参与投标、施工，参与承建的项目都能按合同约定收到工程款。鉴于地域因素和以往长期合作的良好关系，公司预计还将继续开展与其的合作。

b.上海浦发工程建设管理有限公司，主要承担外环林带绿化、公共建筑、园林、环保、水利、公路、有轨交通等项目，对于公司参与承建的项目都能按合同约定履行工程款支付。鉴于地域关系，公司预计还将继续争取与其开展合作。

c.上海申迪建设有限公司，作为上海申迪（集团）有限公司的全资子公司，负责上海国际旅游度假区内的部分土地开发、基础设施建设和相关产业发展。对于公司参与承建的项目都能按合同约定履行工程款支付，鉴于地域关系，公司预计还将继续争取与其开展合作。

d.上海长兴岛开发建设有限公司，主要负责上海长兴岛的开发建设。公司承建了长兴岛合作路（景观大道～长兴江南大道）等项目，对于公司参与承建的项目都能按合同约定履行工程款支付，鉴于地域关系，公司预计还将继续争取与其开展合作。

e.合肥市建设投资控股集团，主要承担合肥市的城市建设项目。公司在当地承建了徽一路等路面工程，客户基本按合同付款，项目结束后尚无进一步合作计划。

f.上海浦东公路养护建设公司（浦东新区道路养护管理单位），公司承建了环南一大道大修等工程，客户完全按合同约定付款，公司在浦东重点公路养护施工业务上仍将继续与之合作。

截至 2016 年 9 月末投资规模排名前五的施工业务项目情况如下：

项目	收入规模 (亿元)	建设工期	业主名称
杨高路（世纪大道-浦建路）	4.68 亿元	2016 年 1 月- 2018 年 6 月	上海市浦东工程建设管理有限公司
金科路（张家浜-杨高北路）	4.32 亿元	2013 年 4 月- 2016 年 12 月	上海浦兴投资发展有限公司
六奉公路（周邓公路-南次入口）	4.17 亿元	2016 年 6 月- 2017 年 9 月	上海南汇汇集建设投资有限公司
沪南公路（康花路-上南路）3 标	1.70 亿元	2013 年 1 月- 2017 年 12 月	上海南汇汇集建设投资有限公司
无锡张村地块项目	1.13 亿元	2014 年 5 月- 2017 年 6 月	无锡普惠投资发展有限公司

2、沥青路面摊铺业务（沥青砼及相关产品销售）

公司沥青路面摊铺施工过程为：原材料（矿料和结合料）选择—混合料配合比设计—混合料生产—运输—摊铺—碾压—养护—再生利用。关键技术主要表现在原材料的加工和质量控制、混合料配合比设计、路面铺装技术三个方面。公司沥青路面摊铺技术施工能力在业界有较高的知名度，承建的工程曾多次获得“中国市政金杯示范工程奖”和“国家优质工程银质奖”等奖项。

①经营主体

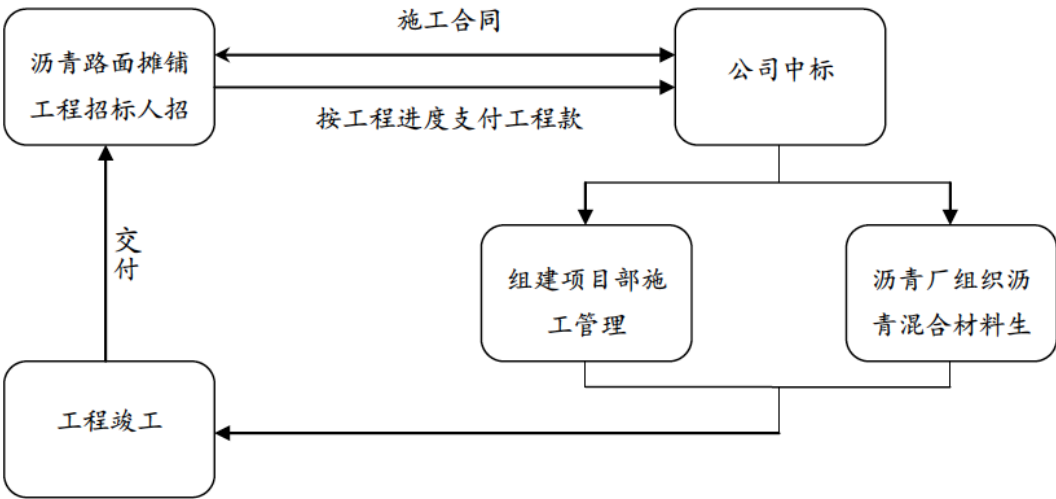
发行人沥青路面摊铺业务主要由公司控股子公司上海浦东路桥沥青材料有限公司承担。公司控股子公司上海浦东路桥沥青材料有限公司具有上海市路基材料行业资质审查领导小组办公室核准的沥青混合料生产一级资质，公司的路面摊铺业务在上海浦东地区处于龙头地位。

②沥青路面摊铺业务经营模式

上海浦东路桥沥青材料有限公司已构建了完备的“自主研发技术—沥青的生产—沥青的销售”的路用沥青产业链，上游行业主要为石油化工行业，下游客户主要包括道路施工、养护等建设单位。公司根据所获得的订单及协议来制定原材料及辅料采购计划、组织安排生产，最后直接销售给路面施工企业。

公司销售区域主要集中在上海。目前公司承担了上海近 12%和浦东 70%以上的沥青路面摊铺，同时在苏浙皖三地也有一定的市场占有率。未来几年，通过 BT 项目的进一步带动，公司沥青板块业务将会继续稳定发展。

公司沥青摊铺业务流程如下：



3、环保产业

公司环保产业的主要业务为对生活垃圾焚烧产生的飞灰等固体废物进行收集、运输与再利用等。公司环保产业的主要经营主体为上海寰保渣业处置有限公司及其子公司常熟寰保渣业处置有限公司。公司从生活垃圾焚烧厂采购焚烧飞灰、炉渣等，通过资源化利用技术，生产再生混凝土和路基材料，并最终销售给道路施工、绿化等单位。公司销售区域主要集中在上海、江苏等长三角地区。公司主要根据工程进度进行结算，账期一般约为半年。

第四节 财务会计信息

发行人 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。众华会计师事务所（特殊普通合伙）（原名上海众华沪银会计师事务所有限公司）对发行人 2013 年度、2014 年度的财务报表进行了审计，并分别出具了众会字[2014]第 0341 号、众会字[2015]第 0417 号标准无保留意见的审计报告。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2015 年度的财务报表进行了审计，出具了信会师报字[2016]第 110615 号标准无保留意见的审计报告。

公司与浦发集团于 2014 年 7 月 17 日签署了《产权交易合同》，向浦发集团支付现金购买其持有的上海市浦东新区建设（集团）有限公司（以下简称“浦建集团”）100%股权。2014 年 7 月 28 日，公司完成对浦建集团的收购。参照有关规定，本次收购合并属于重大资产重组。根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 24 号——公开发行公司债券申请文件（2015 年修订）》的相关要求，发行人浦东建设委托众华会计师事务所（特殊普通合伙）编制了 2013 年备考合并财务报表，2014 年实际口径合并财务报表已追溯此次重大资产重组。

除非特别说明，募集说明书及其摘要所涉及的实际报表口径的财务数据均引自公司经审计的 2013 年、2014 年和 2015 年财务报告，以及公司未经审计的 2016 年 1-9 月财务报表；备考报表口径的财务数据均引自公司经审阅的按照公司于 2014 年 7 月完成重大资产重组后口径编制的备考 2013 年财务报表。发行人提供的备考财务报表不含现金流量表，但 2014 年审计报告中对现金流量表期初数进行了追溯调整，因此为更好的分析公司现金流变化情况，备考口径现金流量表中 2013 年数据采用经调整的 2014 年期初数。

一、最近三年及一期的财务报表

（一）实际口径合并财务报表

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 9 月 30 日的实际口径合并资产负债表，以及 2013 年度、2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月的实际口径合并利润表、合并现金流量表如下：

1、实际口径合并资产负债表

发行人最近三年及一期实际口径合并资产负债表

单位：万元

项目	2016 年 9 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
流动资产：				
货币资金	344,799.61	161,947.67	167,170.77	177,578.15
应收票据	-	100.00	-	197.01
应收账款	32,164.72	48,874.66	56,035.06	33,671.79
预付款项	3,600.94	1,916.13	2,704.03	2,215.39
应收利息	3,421.26	5,773.89	6,069.16	5,911.92
其他应收款	4,402.81	4,149.19	3,430.00	3,431.62
存货	217,018.87	209,489.27	183,822.83	61,349.14
一年内到期的非流动资产	168,894.14	181,355.80	183,807.70	194,909.63
其他流动资产	117,682.68	10,046.81	22,700.00	-
流动资产合计	891,985.02	623,653.42	625,739.56	479,264.64
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,200.00	1,200.00	1,200.00	-
长期应收款	156,306.52	578,110.98	782,661.00	880,673.61
长期股权投资	55,151.22	53,179.74	49,004.86	43,074.59
投资性房地产	9,532.04	9,724.10	254.76	273.45
固定资产	13,780.85	14,415.43	25,282.43	26,884.29
在建工程	53,266.35	50,932.20	-	-
长期待摊费用	614.99	936.39	1,527.44	1,819.58
递延所得税资产	3,535.40	4,285.23	4,682.26	4,138.28
非流动资产合计	293,387.38	712,784.08	864,612.75	956,863.80
资产总计	1,185,372.39	1,336,437.50	1,490,352.32	1,436,128.44
流动负债：				
短期借款	15,000.00	60,000.00	3,493.50	96,300.00
应付票据	1,322.79	3,943.24	14,229.77	2,000.00
应付账款	180,300.03	221,379.84	195,118.07	98,960.00
预收款项	98,852.81	75,275.83	84,954.78	30,454.34
应付职工薪酬	1,586.23	3,279.74	1,234.94	592.29
应交税费	13,310.03	24,348.93	21,048.53	35,464.81
应付利息	5,177.02	1,960.37	4,145.45	2,177.34
应付股利	-	392.00	-	-
其他应付款	3,033.59	2,783.38	3,366.60	1,179.18
一年内到期的非流动负债	99,973.83	69,804.43	311,990.66	30,849.88
其他流动负债	30,000.00	30,000.00	50,000.00	40,639.78
流动负债合计	448,556.33	493,167.76	689,582.30	338,617.63
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	306,611.00

项目	2016 年 9 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
应付债券	-	29,950.81	99,488.35	81,323.86
长期应付款	143,729.51	132,981.66	56,137.84	58,146.15
递延收益-非流动负债	6,819.24	166.77	386.54	-
非流动负债合计	150,548.76	163,099.24	156,012.73	446,081.01
负债合计	599,105.09	656,267.00	845,595.03	784,698.64
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	69,304.00	69,304.00	69,304.00	69,304.00
资本公积金	226,849.94	227,443.91	227,443.91	238,544.51
其它综合收益	616.37	579.95	-42.22	-
盈余公积金	26,573.87	26,573.87	22,393.28	14,876.23
未分配利润	190,055.88	178,791.17	155,798.10	139,284.98
归属于母公司所有者权益合计	513,400.07	502,692.91	474,897.08	462,009.72
少数股东权益	72,867.23	177,477.60	169,860.21	189,420.07
所有者权益合计	586,267.30	680,170.50	644,757.29	651,429.79
负债和所有者权益总计	1,185,372.39	1,336,437.50	1,490,352.32	1,436,128.44

2、实际口径合并利润表

发行人最近三年及一期实际口径合并利润表

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	123,127.49	316,361.25	376,531.58	194,386.15
其中：营业收入	123,127.49	316,361.25	376,531.58	194,386.15
二、营业总成本	117,396.33	319,656.74	377,652.25	149,236.31
其中：营业成本	105,120.60	282,240.51	326,993.25	104,342.82
营业税金及附加	2,423.19	9,073.23	9,582.47	7,145.21
销售费用	203.75	415.45	714.94	529.72
管理费用	7,627.08	17,061.36	17,218.74	11,279.73
财务费用	3,071.53	11,040.58	21,841.42	25,950.42
资产减值损失	-1,049.81	-174.39	1,301.45	-11.60
三、其他经营收益	28,980.25	60,211.57	54,290.50	61,721.75
投资净收益	28,980.25	60,211.57	54,290.50	61,721.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,321.45	5,476.82	5,013.05	4,219.84
四、营业利润	34,711.41	56,916.08	53,169.83	106,871.58
加：营业外收入	120.19	4,778.65	3,820.11	2,143.33
减：营业外支出	67.58	306.04	176.26	343.53
其中：非流动资产处置净损失	1.87	153.29	96.91	243.38
五、利润总额	34,764.03	61,388.69	56,813.68	108,671.39
减：所得税	8,386.45	13,362.91	12,101.87	26,575.48
六、净利润	26,377.57	48,025.78	44,711.81	82,095.91
减：少数股东损益	3,677.71	10,110.00	9,440.72	32,746.11
归属于母公司所有者的净利润	22,699.87	37,915.78	35,271.09	49,349.80
七、其他综合收益	36.43	622.16	-42.22	
八、综合收益总额	26,414.00	48,647.95	44,669.59	82,095.91
减：归属于少数股东的综合收益总额	3,677.71	10,110.00	9,440.72	32,746.11
归属于母公司普通股股东综合收益总额	22,736.29	38,537.94	35,228.87	49,349.80
九、每股收益：				
基本每股收益	0.3275	0.5471	0.5089	0.7471
稀释每股收益	0.3275	0.5471	0.5089	0.7471
项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	186,675.32	376,531.58	194,386.15	120,811.92
其中：营业收入	186,675.32	376,531.58	194,386.15	120,811.92

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
二、营业总成本	194,391.14	377,652.25	149,236.31	112,365.77
其中：营业成本	170,406.14	326,993.25	104,342.82	62,195.70
营业税金及附加	4,961.16	9,582.47	7,145.21	4,693.73
销售费用	178.99	714.94	529.72	470.54
管理费用	8,883.95	17,218.74	11,279.73	9,781.07
财务费用	10,145.75	21,841.42	25,950.42	34,311.27
资产减值损失	-184.84	1,301.45	-11.60	913.45
三、其他经营收益	42,405.50	54,290.50	61,721.75	72,234.49
投资净收益	42,405.50	54,290.50	61,721.75	72,234.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,972.19	5,013.05	4,219.84	3,463.70
四、营业利润	34,689.68	53,169.83	106,871.58	80,680.63
加：营业外收入	4,695.91	3,820.11	2,143.33	3,782.79
减：营业外支出	167.56	176.26	343.53	145.85
其中：非流动资产处置净损失	27.87	96.91	243.38	20.39
五、利润总额	39,218.03	56,813.68	108,671.39	84,317.58
减：所得税	8,798.40	12,101.87	26,575.48	20,578.03
六、净利润	30,419.63	44,711.81	82,095.91	63,739.55
减：少数股东损益	7,570.24	9,440.72	32,746.11	27,826.80
归属于母公司所有者的净利润	22,849.38	35,271.09	49,349.80	35,912.75
七、其他综合收益	513.87	-42.22	-	-
八、综合收益总额	30,933.50	44,669.59	82,095.91	63,739.55
减：归属于少数股东的综合收益总额	7,570.24	9,440.72	32,746.11	27,826.80
归属于母公司普通股股东综合收益总额	23,363.25	35,228.87	49,349.80	35,912.75
九、每股收益：				
基本每股收益	0.3297	0.5089	0.7471	0.7208
稀释每股收益	0.3297	0.5089	0.7471	0.7208

3、实际口径合并现金流量表

发行人近三年及一期实际口径合并现金流量表

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 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	145,347.04	295,361.19	353,827.71	103,340.83
收到的税费返还	-	-	105.81	-
收到其他与经营活动有关的现金	20,275.94	36,364.81	57,829.48	14,241.05
经营活动现金流入小计	165,622.98	331,725.99	411,763.00	117,581.88
购买商品、接受劳务支付的现金	153,807.55	268,726.01	281,752.70	72,607.95
支付给职工以及为职工支付的现金	9,383.68	11,459.45	11,718.86	7,102.26
支付的各项税费	24,358.00	20,239.92	44,478.42	28,428.28
支付其他与经营活动有关的现金	21,633.88	54,273.85	48,992.18	17,749.36
经营活动现金流出小计	209,183.10	354,699.23	386,942.16	125,887.85
经营活动产生的现金流量净额	-43,560.12	-22,973.24	24,820.84	-8,305.97
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	126,800.00	253,400.00	232,000.00	-
取得投资收益收到的现金	36,044.14	54,892.53	81,696.61	61,285.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9.32	547.59	66.90	58.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	114.69	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	509,135.74	405,736.62	202,326.75	187,701.79
投资活动现金流入小计	671,989.20	714,691.42	516,090.26	249,045.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,611.37	1,162.80	383.47	568.15
投资支付的现金	234,300.00	240,700.00	255,600.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	30,838.80	31,435.77	-
支付其他与投资活动有关的现金	39,598.97	114,844.21	144,282.33	134,953.77
投资活动现金流出小计	275,510.34	387,545.82	431,701.57	135,521.92
投资活动产生的现金流量净额	396,478.87	327,145.60	84,388.69	113,523.71
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	134,170.12

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
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	164,940.00	249,880.00	199,203.50	257,600.00
筹资活动现金流入小计	164,940.00	249,880.00	199,203.50	391,770.12
偿还债务支付的现金	210,000.00	525,493.50	289,783.00	302,850.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,926.35	33,781.96	78,943.26	73,740.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	17,193.59	2,112.35	29,000.59	28,153.85
支付其他与筹资活动有关的现金	92,080.45	-	-	-
筹资活动现金流出小计	335,006.81	559,275.46	368,726.26	376,590.05
筹资活动产生的现金流量净额	-170,066.81	-309,395.46	-169,522.76	15,180.07
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	182,851.94	-5,223.10	-60,313.23	120,397.82
加：期初现金及现金等价物余额	161,947.67	167,170.77	227,484.01	57,180.34
六、期末现金及现金等价物余额	344,799.61	161,947.67	167,170.77	177,578.15

（二）母公司财务报表

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 9 月 30 日的母公司资产负债表，以及 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月的母公司利润表、母公司现金流量表如下：

1、母公司资产负债表

发行人最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2016 年 9 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
流动资产：				
货币资金	42,396.71	75,938.24	57,379.34	47,652.01
应收票据	-	-	-	177.01
应收账款	33,611.17	35,908.66	38,062.42	27,424.01
预付款项	2,671.21	1,693.65	2,393.26	2,038.03
应收利息	212.90	389.83	732.82	932.95
其他应收款	6,301.72	6,945.52	4,724.46	4,374.29
应收股利	-	408.00	-	-
存货	106,975.00	108,873.64	90,576.10	59,819.41
其他流动资产	77,500.00	30,000.00	12,000.00	20,000.00
流动资产合计	269,668.71	260,157.54	205,868.40	162,417.72
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,200.00	1,200.00	1,200.00	-
长期股权投资	464,328.41	520,559.20	479,980.40	452,067.81
投资性房地产	9,532.04	9,724.10	254.76	273.45
固定资产	13,225.25	13,822.71	23,901.39	25,387.21
在建工程	-	-	-	-
长期待摊费用	379.52	604.71	885.76	1,006.24
递延所得税资产	1,921.39	2,643.74	3,799.64	3,873.66
其他非流动资产	64,600.00	142,600.00	167,600.00	96,600.00
非流动资产合计	555,186.61	691,154.46	677,621.95	579,208.38
资产总计	824,855.33	951,312.00	883,490.35	741,626.10
流动负债：				
短期借款	86,500.00	214,000.00	149,493.50	89,300.00
应付票据	813.53	2,443.68	12,077.68	2,000.00
应付账款	81,919.45	117,438.13	112,826.74	82,919.52
预收款项	32,863.21	32,146.90	23,823.28	30,314.71
应付职工薪酬	844.29	1,773.49	785.21	506.61
应交税费	4,314.08	7,896.42	6,611.56	6,270.54
应付利息	5,213.97	2,188.75	4,332.64	2,130.30
其他应付款	1,812.81	2,115.82	2,193.08	1,293.89

项目	2016 年 9 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
一年内到期的非流动负债	99,973.83	69,804.43	11,990.66	19,977.88
其他流动负债	30,000.00	30,000.00	50,000.00	40,000.00
流动负债合计	344,255.17	479,807.60	374,134.36	274,713.45
非流动负债：				
应付债券	-	29,950.81	99,488.35	81,323.86
递延收益-非流动负债	1.22	-	-	-
非流动负债合计	1.22	29,950.81	99,488.35	81,323.86
负债合计	344,256.39	509,758.41	473,622.70	356,037.31
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	69,304.00	69,304.00	69,304.00	69,304.00
资本公积金	234,450.32	234,450.32	234,450.32	239,325.64
其它综合收益	616.37	579.95	-42.22	-
盈余公积金	23,459.56	23,459.56	19,278.97	14,876.23
未分配利润	152,768.68	113,759.75	86,876.56	62,082.92
归属于母公司所有者权益合计	480,598.94	441,553.59	409,867.64	385,588.79
所有者权益合计	480,598.94	441,553.59	409,867.64	385,588.79
负债和所有者权益总计	824,855.33	951,312.00	883,490.35	741,626.10

2、母公司利润表

发行人最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业总收入	39,370.82	162,754.24	171,581.17	101,919.37
营业收入	39,370.82	162,754.24	171,581.17	101,919.37
营业总成本	46,212.16	170,496.68	181,001.88	120,903.51
营业成本	32,611.28	136,492.90	146,566.22	94,815.46
营业税金及附加	887.08	4,123.21	4,055.26	2,330.46
管理费用	3,136.02	10,180.92	11,919.36	8,845.22
财务费用	10,716.80	19,802.67	17,644.81	14,975.05
资产减值损失	-1,139.03	-103.03	816.23	-62.67
其他经营收益	57,969.06	49,724.10	52,520.60	53,716.36
投资净收益	57,969.06	49,724.10	52,520.60	53,716.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,152.33	5,189.90	4,594.36	4,219.84
营业利润	51,127.72	41,981.66	43,099.88	34,732.22
加：营业外收入	39.87	1,093.12	1,085.05	797.21
减：营业外支出	1.16	112.98	83.46	117.23
其中：非流动资产处置净损失	1.14	33.95	96.33	17.09
利润总额	51,166.43	42,961.80	44,101.47	35,412.20
减：所得税	722.35	1,155.90	74.02	-1,552.80
净利润	50,444.08	41,805.90	44,027.45	36,965.00
归属于母公司所有者的净利润	50,444.08	41,805.90	44,027.45	36,965.00
加：其他综合收益	36.43	622.16	-42.22	-
综合收益总额	50,480.51	42,428.06	43,985.23	36,965.00
归属于母公司普通股股东综合收益总额	50,480.51	42,428.06	43,985.23	36,965.00

3、母公司现金流量表

发行人最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	53,146.90	157,250.44	121,620.23	90,036.73
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,082.99	28,758.21	17,902.39	10,409.53
经营活动现金流入小计	63,229.89	186,008.65	139,522.61	100,446.26
购买商品、接受劳务支付的现金	81,567.64	148,156.15	113,862.90	63,380.86
支付给职工以及为职工支付的现金	2,834.26	5,797.67	6,260.01	5,960.84
支付的各项税费	4,812.19	3,817.49	4,359.34	3,933.98
支付其他与经营活动有关的现金	6,496.78	25,831.97	9,418.32	15,437.10
经营活动现金流出小计	95,710.86	183,603.27	133,900.57	88,712.78
经营活动产生的现金流量净额	-32,480.98	2,405.38	5,622.05	11,733.48
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	218,600.00	140,000.00	206,100.00	-
取得投资收益收到的现金	56,745.73	46,077.19	50,126.37	49,367.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6.52	7.16	66.11	49.69
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	158,600.00
投资活动现金流入小计	275,352.25	186,084.34	256,292.47	208,017.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	89.38	688.59	339.27	121.42
投资支付的现金	129,680.45	150,500.00	290,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	31,266.74	31,435.77	164,170.12
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	134,600.00
投资活动现金流出小计	129,769.84	182,455.33	321,775.04	298,891.54
投资活动产生的现金流量净额	145,582.41	3,629.01	-65,482.56	-90,874.52
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	134,170.12
取得借款收到的现金	205,940.00	277,880.00	338,203.50	250,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	205,940.00	277,880.00	338,203.50	384,770.12
偿还债务支付的现金	333,500.00	233,493.50	238,300.00	260,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,082.96	31,861.99	30,315.66	23,551.47
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	352,582.96	265,355.49	268,615.66	283,851.47
筹资活动产生的现金流量净额	-146,642.96	12,524.51	69,587.84	100,918.65
汇率变动对现金的影响				

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
现金及现金等价物净增加额	-33,541.52	18,558.90	9,727.32	21,777.61
期初现金及现金等价物余额	75,938.24	57,379.34	47,652.01	25,874.40
期末现金及现金等价物余额	42,396.71	75,938.24	57,379.34	47,652.01

（三）备考口径合并财务报表

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 9 月 30 日的备考合并资产负债表，以及 2013 年度、2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月的备考合并利润表、现金流量表如下：

1、备考合并资产负债表

发行人最近三年及一期备考合并资产负债表

单位：万元

项目	2016 年 9 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
流动资产：				
货币资金	344,799.61	161,947.67	167,170.77	227,484.01
应收票据	-	100.00	-	197.01
应收账款	32,164.72	48,874.66	56,035.06	49,180.47
预付款项	3,600.94	1,916.13	2,704.03	2,398.03
应收利息	3,421.26	5,773.89	6,069.16	6,212.74
其他应收款	4,402.81	4,149.19	3,430.00	5,563.70
存货	217,018.87	209,489.27	183,822.83	140,644.97
一年内到期的非流动资产	168,894.14	181,355.80	183,807.70	194,909.63
其他流动资产	117,682.68	10,046.81	22,700.00	-
流动资产合计	891,985.02	623,653.42	625,739.56	626,590.56
非流动资产：				
可供出售金融资产	1,200.00	1,200.00	1,200.00	-
长期应收款	156,306.52	578,110.98	782,661.00	880,673.61
长期股权投资	55,151.22	53,179.74	49,004.86	46,555.98
投资性房地产	9,532.04	9,724.10	254.76	273.45
固定资产	13,780.85	14,415.43	25,282.43	26,975.65
在建工程	53,266.35	50,932.20	-	1,819.58
长期待摊费用	614.99	936.39	1,527.44	4,550.55
递延所得税资产	3,535.40	4,285.23	4,682.26	-
非流动资产合计	293,387.38	712,784.08	864,612.75	960,848.82
资产总计	1,185,372.39	1,336,437.50	1,490,352.32	1,587,439.38
流动负债：				
短期借款	15,000.00	60,000.00	3,493.50	96,300.00
应付票据	1,322.79	3,943.24	14,229.77	2,456.00
应付账款	180,300.03	221,379.84	195,118.07	162,551.46
预收款项	98,852.81	75,275.83	84,954.78	88,745.79
应付职工薪酬	1,586.23	3,279.74	1,234.94	1,321.16
应交税费	13,310.03	24,348.93	21,048.53	39,928.74
应付利息	5,177.02	1,960.37	4,145.45	2,177.34
应付股利	-	392.00	-	-

项目	2016 年 9 月末	2015 年末	2014 年末	2013 年末
其他应付款	3,033.59	2,783.38	3,366.60	33,003.42
一年内到期的非流动负债	99,973.83	69,804.43	311,990.66	30,849.88
其他流动负债	30,000.00	30,000.00	50,000.00	40,639.78
流动负债合计	448,556.33	493,167.76	689,582.30	497,973.58
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	306,611.00
应付债券	-	29,950.81	99,488.35	81,323.86
长期应付款	143,729.51	132,981.66	56,137.84	58,146.15
递延收益-非流动负债	6,819.24	166.77	386.54	-
非流动负债合计	150,548.76	163,099.24	156,012.73	446,081.01
负债合计	599,105.09	656,267.00	845,595.03	944,054.59
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	69,304.00	69,304.00	69,304.00	69,304.00
资本公积金	226,849.94	227,443.91	227,443.91	225,915.12
其它综合收益	616.37	579.95	-42.22	-
盈余公积金	26,573.87	26,573.87	22,393.28	14,876.23
未分配利润	190,055.88	178,791.17	155,798.10	143,869.37
归属于母公司所有者权益合计	513,400.07	502,692.91	474,897.08	453,964.72
少数股东权益	72,867.23	177,477.60	169,860.21	189,420.07
所有者权益合计	586,267.30	680,170.50	644,757.29	643,384.79
负债和所有者权益总计	1,185,372.39	1,336,437.50	1,490,352.32	1,587,439.38

2、备考合并利润表

发行人最近三年及一期备考合并利润表

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业总收入	123,127.49	316,361.25	376,531.58	382,423.75
营业收入	123,127.49	316,361.25	376,531.58	382,423.75
营业总成本	117,396.33	319,656.74	377,652.25	326,316.23
营业成本	105,120.60	282,240.51	326,993.25	273,376.68
营业税金及附加	2,423.19	9,073.23	9,582.47	13,075.40
销售费用	203.75	415.45	714.94	529.72
管理费用	7,627.08	17,061.36	17,218.74	13,900.42
财务费用	3,071.53	11,040.58	21,841.42	25,247.37
资产减值损失	-1,049.81	-174.39	1,301.45	186.64
其他经营收益	28,980.25	60,211.57	54,290.50	62,065.71
投资净收益	28,980.25	60,211.57	54,290.50	62,065.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,321.45	5,476.82	5,013.05	4,563.80
营业利润	34,711.41	56,916.08	53,169.83	118,173.23
加：营业外收入	120.19	4,778.65	3,820.11	3,184.51
减：营业外支出	67.58	306.04	176.26	354.38
其中：非流动资产处置净损失	1.87	153.29	96.91	249.24
利润总额	34,764.03	61,388.69	56,813.68	121,003.36
减：所得税	8,386.45	13,362.91	12,101.87	29,561.02
净利润	26,377.57	48,025.78	44,711.81	91,442.33
减：少数股东损益	3,677.71	10,110.00	9,440.72	32,746.11
归属于母公司所有者的净利润	22,699.87	37,915.78	35,271.09	58,696.23
加：其他综合收益	36.43	622.16	-42.22	-
综合收益总额	26,414.00	48,647.95	44,669.59	91,442.33
减：归属于少数股东的综合收益总额	3,677.71	10,110.00	9,440.72	32,746.11
归属于母公司普通股股东综合收益总额	22,736.29	38,537.94	35,228.87	58,696.23
每股收益：				
基本每股收益	0.3275	0.5471	0.5089	0.8886
稀释每股收益	0.3275	0.5471	0.5089	0.8886

3、备考合并现金流量表

发行人最近三年及一期备考合并现金流量表

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	145,347.04	295,361.19	353,827.71	263,454.34
收到的税费返还	-	-	105.81	-
收到其他与经营活动有关的现金	20,275.94	36,364.81	57,829.48	158,096.62
经营活动现金流入小计	165,622.98	331,725.99	411,763.00	421,550.96
购买商品、接受劳务支付的现金	153,807.55	268,726.01	281,752.70	274,392.18
支付给职工以及为职工支付的现金	9,383.68	11,459.45	11,718.86	10,896.17
支付的各项税费	24,358.00	20,239.92	44,478.42	34,457.96
支付其他与经营活动有关的现金	21,633.88	54,273.85	48,992.18	77,979.42
经营活动现金流出小计	209,183.10	354,699.23	386,942.16	397,725.73
经营活动产生的现金流量净额	-43,560.12	-22,973.24	24,820.84	23,825.23
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	126,800.00	253,400.00	232,000.00	-
取得投资收益收到的现金	36,044.14	54,892.53	81,696.61	61,468.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9.32	547.59	66.90	105.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	114.69	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	509,135.74	405,736.62	202,326.75	187,701.79
投资活动现金流入小计	671,989.20	714,691.42	516,090.26	249,275.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,611.37	1,162.80	383.47	590.31
投资支付的现金	234,300.00	240,700.00	255,600.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	30,838.80	31,435.77	-
支付其他与投资活动有关的现金	39,598.97	114,844.21	144,282.33	134,953.77
投资活动现金流出小计	275,510.34	387,545.82	431,701.57	135,544.08
投资活动产生的现金流量净额	396,478.87	327,145.60	84,388.69	113,731.68
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	134,170.12
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	164,940.00	249,880.00	199,203.50	275,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	40,000.00
筹资活动现金流入小计	164,940.00	249,880.00	199,203.50	449,770.12
偿还债务支付的现金	210,000.00	525,493.50	289,783.00	354,850.00

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,926.35	33,781.96	78,943.26	73,740.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	17,193.59	2,112.35	29,000.59	28,153.85
支付其他与筹资活动有关的现金	92,080.45	-	-	13,000.00
筹资活动现金流出小计	335,006.81	559,275.46	368,726.26	441,590.05
筹资活动产生的现金流量净额	-170,066.81	-309,395.46	-169,522.76	8,180.07
汇率变动对现金的影响				
现金及现金等价物净增加额	182,851.94	-5,223.10	-60,313.23	145,736.99
期初现金及现金等价物余额	161,947.67	167,170.77	227,484.01	81,747.02
期末现金及现金等价物余额	344,799.61	161,947.67	167,170.77	227,484.01

二、发行人最近三年及一期主要财务指标

发行人最近三年及一期主要财务指标

主要财务指标	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动比率	1.99	1.26	0.91	1.26
速动比率	1.50	0.84	0.64	0.98
资产负债率	50.54%	49.11%	56.74%	59.47%
主要财务指标	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度	2013 年度
总资产周转率（次）	0.13	0.22	0.24	0.25
应收账款周转率（次）	4.05	6.03	7.16	7.84
存货周转率（次）	0.66	1.44	2.33	2.59
EBIT（万元）	38,537.59	73,779.19	82,257.94	149,252.38
EBIT 利息保障倍数	10.21	5.95	3.23	5.28

注：

上述各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=负债总计/资产总计

总资产周转率=营业总收入/总资产平均余额，该指标季度数据已年化

应收账款周转率=营业总收入/应收账款平均余额，该指标季度数据已年化

存货周转率=营业总成本/存货平均余额，该指标季度数据已年化

EBIT，即息税前利润=利润总额+利息支出

EBIT 利息保障倍数=息税前利润/利息支出

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

三、本次发行后公司资产负债结构的变化

本期债券发行完成后将引起公司资产负债结构的变化。假设公司的资产负债结构在以下假设基础上产生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2016 年 9 月 30 日；
- 2、假设本期债券第一期的募集资金净额为 2 亿元，即不考虑融资过程中所产生的相关费用且全部发行；
- 3、假设本期债券募集资金净额 2 亿元计入 2016 年 9 月 30 日的资产负债表，分别计入流动资产和长期负债；
- 4、假设本期债券于 2016 年 9 月 30 日完成发行。

基于上述假设，本期债券发行对公司资产负债结构的影响如下表：

本次债券发行后资产负债结构变化情况表

单位：万元

项目	债券发行前	债券发行后（模拟）	模拟变动额
流动资产合计	891,985.02	911,985.02	20,000.00
非流动资产合计	293,387.38	293,387.38	0.00
资产总计	1,185,372.39	1,205,372.39	20,000.00
流动负债合计	448,556.33	448,556.33	0.00
非流动负债合计	150,548.76	170,548.76	20,000.00
负债总计	599,105.09	619,105.09	20,000.00

第五节 募集资金运用

一、募集资金用途及使用计划

公司本次发行公司债券预计募集资金总额不超过 19 亿元人民币，分期发行，首期发行 2 亿元。本次发行募集资金扣除发行费用后，拟用于补充营运资金，保障公司正常经营的顺利进行。

自 43 号文出台后，政府和社会资本合作模式开启了新的篇章。2014 年以来，公司致力于调整发展战略，在由 BT 模式项目投资转为 PPP 模式项目投资的道路上不断探索。转型过渡期间，公司项目投资收入有所减少，但十多年成熟的公共设施项目投融资建设经验使公司已具备谋求转型发展的实践基础，目前，公司正积极与政府沟通探索新模式下的合作方式。

由于公司业务的快速发展、经营规模不断扩大、运营型投资项目的不断增加，需要大量营运资金支持。因此，公司本次债券的募集资金将用于补充营运资金，增强资金实力，消除未来业务扩展可能面临的资金瓶颈。

公司承诺，本次公司债券募集资金将不用于地方政府融资平台，并建立切实有效的募集资金监管和隔离机制，公司将严格按照本募集说明书中的募集资金使用计划进行，公司财务部门对资金使用情况将进行严格检查，并及时根据监管机关要求披露使用情况。在募集资金流向监督方面，公司聘请国泰君安证券股份有限公司担任本次公司债券受托管理人，并签订《受托管理协议》。受托管理人每年至少一次检查募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致，同时受托管理人于每年六月三十日前向市场公告上一年度的受托管理事务报告，受托管理事务报告中包括公司募集资金使用及专项账户运作情况等。通过引入外部监管，切实做到专款专用，确保本次债券募集资金用于按照规定披露的用途。

二、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）优化资本结构，降低短期偿债压力

近三年，公司流动负债逐年增加，流动负债占总负债比例呈逐年上升趋势。另一方面，公司已发行的债券融资工具即将到期，公司面临还本付息压力。此次债券募集资金可优化发行人资本结构，通过发行长期债务融资工具来降低短期偿

债压力。

（二）获得较低成本的中长期资金，完善公司融资体系

利用多种渠道筹集资金、完善融资体系是公司实现未来发展战略的重要保障。公司本次发行债券，可以锁定较长时期内的利率水平，有助于公司规避未来利率上升可能导致的融资成本上升，以较低成本募集中长期资金。

综上所述，募集资金用途及使用计划，符合相关法律、法规的要求，符合公司的实际情况和战略目标，有利于满足公司持续稳定发展的资金需求，改善财务状况，促进长远健康发展。

第六节 备查文件

一、备查文件目录

除募集说明书披露资料外，发行人及主承销商将整套发行申请文件及其相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 1、发行人最近三年的财务报告和审计报告及最近一期的财务报告；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、金茂凯德律师事务所出具的法律意见书；
- 4、上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的资信评级报告；
- 5、债券受托管理协议；
- 6、债券持有人会议规则；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件。
- 8、发行人 2012 年度及 2013 年度备考合并财务报表及审计报告
- 9、重大资产重组进入公司的资产的资产评估报告

二、查阅时间

工作日上午 8：30-11：30，下午 14：00-17：00。

三、查阅地点

自募集说明书公告之日，投资者可以至发行人、主承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件，亦可访问上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查阅部分相关文件。

（本页无正文，为《上海浦东路桥建设股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》之盖章页）



上海浦东路桥建设股份有限公司

2017 年 2 月 24 日