

证券代码:600170

证券简称: 上海建工

编号: 临 2016-068

上海建工集团股份有限公司

永续期公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为了进一步优化资产负债结构，拓宽融资渠道，满足资金需求，上海建工集团股份有限公司（以下简称“本公司”）拟发行永续期公司债券。本次债券发行事项尚需提交公司股东大会审议。发行预案如下：

一、 关于本公司符合发行永续期公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经对照自查认为，本公司符合向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者（以下简称“合格投资者”）发行永续期公司债券（以下简称“本次发行”）的条件。

二、 本次发行概况

（一）发行规模及票面金额

本次发行的永续期公司债券（以下简称：“本次债券”）规模为不超过人民币 50 亿元（含人民币 50 亿元），计划首期基础发行规模不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。具体发行规模授权董事长或董事长另行授权人士根据公司资金需求和发行时市场情况，在前述范围内确定。本次债券票面金额为人民币 100 元。

（二）债券期限

本次债券基础期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一品种或数个不同的品种，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，公司有权行使续期选择权，每次续期的期限不超过基础期限；在公司不行使续期选择权而全额兑付时到期。本次

债券具体期限构成和各期限品种的发行规模授权董事长或董事长另行授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

（三）债券利率及确定方式

本次债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。基础期限的票面利率将由公司与主承销商根据网下向合格投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在基础期限内固定不变，其后每个周期重置一次，重置方式由公司与主承销商按照国家有关规定协商确定。

（四）发行方式

本次债券采用公开发行方式，在获得中国证监会核准后，可以采取一次发行或者分期发行。具体发行方式授权董事长或董事长另行授权人士根据公司资金需求和发行时市场情况确定。

（五）担保安排

本次债券为无担保债券。

（六）赎回条款或回售条款

本次债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容授权董事长或董事长另行授权人士确定。

（七）利息递延支付条款

本次债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本次债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。

（八）强制付息及递延支付利息的限制

本次债券的强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，公司不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：

- （1）向普通股股东分红；

(2) 减少注册资本。

本次债券利息递延下的限制事项：若公司选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，公司不得有下列行为：

(1) 向普通股股东分红；

(2) 减少注册资本。

(九) 募集资金用途

本次债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司各类借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例授权董事长或董事长另行授权人士根据公司实际需求情况确定。

(十) 发行对象及向公司股东配售的安排

本次债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者。不向公司股东优先配售。

(十一) 承销方式及上市安排

本次债券由主承销商组织承销团，采取承销团余额包销的方式承销。发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次债券于其他交易场所上市交易。

(十二) 决议有效期

关于发行本次债券的相关事宜的决议有效期为自股东大会审议通过之日起12个月。

若董事长或董事长另行授权人士已于授权有效期内决定有关本次债券的发行或部分发行，且公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可、备案或登记的（如适用），则公司可在该等批准、许可、备案或登记确认的有效期内完成有关本次债券的发行或有关部分的发行。

（十三）偿债保障措施

为进一步保障债券持有人的利益，在本次债券的存续期间内，如公司预计不能按期支付本息时，将制定并采取多种偿债保障措施，切实保障债券持有人利益。

（十四）授权事项

授权董事长或董事长另行授权人士制定本次债券发行方案其他相关内容以及修改、调整发行条款；办理本次债券发行相关的其他事项，包括但不限于办理本次债券发行、申报、交易流通及上市等有关事宜，签署必要的协议及法律文件；根据有关法律法规规定及监管机构的意见和建议及实际情况，制作、修改、报送有关申报材料，并按监管要求处理与本次债券发行相关的信息披露事宜；如适用法律法规及其他规范性文件和监管部门对永续期公司债券政策发生变化或市场条件发生变化，对本次债券发行的具体方案等相关事项进行相应调整；聘请与本次债券发行相关的各类中介机构，包括但不限于主承销商、审计服务机构、法律服务机构和评级服务机构等以及办理与本次债券发行有关的其他具体事宜。

三、 简要财务会计信息

（一）最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1. 合并资产负债表

单位：元

资产	2016/3/31	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产：				
货币资金	31,932,720,062.20	38,819,889,700.69	31,776,935,647.11	27,286,870,587.82
结算备付金				
拆出资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	106,707,423.20	106,312,773.43	142,788,967.60	
衍生金融资产				
应收票据	1,294,306,852.60	1,395,846,471.76	1,384,206,213.10	1,215,520,814.01
应收账款	11,540,845,403.41	15,882,180,852.11	12,548,286,633.41	11,756,571,662.56
预付款项	5,790,235,516.09	2,116,279,549.58	1,525,402,999.86	1,564,150,775.72
应收保费				

应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	55,165,983.13	62,863,735.50	72,605,981.18	72,790,046.17
应收股利	5,106,662.73	300,000.00	699,703.55	799,703.55
其他应收款	2,933,646,568.76	2,519,047,057.81	4,209,420,113.93	1,829,768,637.92
买入返售金融资产				
存货	50,151,737,609.87	48,862,824,064.16	41,523,154,710.08	31,920,974,079.21
其中：已完工尚未结算款	18,262,497,245.42	18,468,978,081.02	18,131,413,749.80	15,067,497,165.44
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产	1,026,759,275.46	1,467,186,434.40	1,087,419,238.58	787,863,971.81
其他流动资产	117,334,244.46	44,694,737.77	31,685,188.95	151,510,250.53
流动资产合计	104,954,565,601.91	111,277,425,377.21	94,302,605,397.35	76,586,820,529.30
非流动资产：				
发放贷款和垫款				
可供出售金融资产	2,922,878,376.07	2,949,269,018.74	1,181,740,471.13	1,159,304,800.21
持有至到期投资				
长期应收款	12,361,712,972.41	11,341,731,893.74	10,247,406,057.66	7,946,587,152.83
长期股权投资	952,649,928.25	957,931,633.82	670,761,459.02	375,476,612.63
投资性房地产	1,669,025,708.95	1,495,087,211.56	962,328,849.56	623,830,878.36
固定资产	6,786,602,556.76	6,672,427,403.08	5,816,083,524.99	5,664,345,895.62
在建工程	3,235,502,887.56	3,020,640,938.78	844,300,095.50	496,138,365.12
工程物资				
固定资产清理	1,504,451.30			
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	3,447,285,724.14	3,489,082,439.24	3,094,904,830.02	3,077,918,104.95
开发支出				
商誉	256,719,407.13	257,575,945.12	243,269,372.56	241,830,587.73
长期待摊费用	31,999,259.02	35,671,214.53	54,890,427.71	48,517,211.31
递延所得税资产	547,206,651.06	547,905,812.66	453,341,090.96	338,646,407.01
其他非流动资产	146,524,359.67	155,498,202.48	10,498,202.48	205,061,708.80
非流动资产合计	32,359,612,282.32	30,922,821,713.75	23,579,524,381.59	20,177,657,724.57
资产总计	137,314,177,884.23	142,200,247,090.96	117,882,129,778.94	96,764,478,253.87
流动负债：				
短期借款	6,546,789,716.15	4,594,684,677.12	4,500,198,140.76	2,307,926,699.99
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
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	2,840,109,654.78	2,573,694,185.33	2,324,208,917.26	1,627,899,736.74
应付账款	20,136,412,524.43	23,936,304,984.45	21,409,854,630.19	19,344,598,522.29
预收款项	38,764,700,418.27	42,962,849,106.47	34,658,771,471.29	32,331,132,425.74
其中：已结算尚未完工款	29,071,542,637.59	34,827,961,241.48	29,366,936,234.94	26,044,682,493.85
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	220,911,253.92	344,379,153.70	250,874,799.44	178,259,443.54
应交税费	2,540,630,955.38	3,112,513,894.45	2,507,231,516.87	1,785,584,602.52
应付利息	136,103,511.67	193,737,488.18	155,646,488.92	125,205,639.31
应付股利	50,176,372.24	60,085,677.81	58,617,502.21	4,010,842.79
其他应付款	15,032,775,279.46	16,029,923,982.16	11,081,054,690.61	9,140,856,017.78
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	3,238,108,750.00	3,758,708,000.00	4,104,834,362.43	876,323,246.75
其他流动负债				
流动负债合计	89,506,718,436.30	97,566,881,149.67	81,051,292,519.98	67,721,797,177.45
非流动负债：				
长期借款	14,429,375,694.47	12,552,832,230.02	12,327,289,095.95	8,564,558,673.37
应付债券	6,067,331,343.47	6,079,590,225.63	3,200,000,000.00	4,600,000,000.00
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	132,790,363.57	44,127,025.29	29,152,469.71	49,037,632.18
长期应付职工薪酬	397,996,009.86	448,774,015.00	452,068,421.00	440,784,215.31
专项应付款	673,864.58	2,823,864.58	1,645,411.26	1,622,815.76
预计负债	6,912,583.63	6,511,279.58	5,337,016.66	5,395,516.66
递延收益	355,983,452.71	383,563,536.40	416,335,936.63	445,005,314.88
递延所得税负债	1,294,791,573.79	1,312,661,995.18	1,015,748,189.29	197,223,002.18
其他非流动负债				344,886.25
非流动负债合计	22,685,854,886.08	20,830,884,171.68	17,447,576,540.50	14,303,972,056.59
负债合计	112,192,573,322.38	118,397,765,321.35	98,498,869,060.48	82,025,769,234.04
所有者权益：				
股本	5,943,214,237.00	5,943,214,237.00	4,571,703,259.00	2,775,267,568.00
其他权益工具	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00		
其中：优先股				
永续债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00		

资本公积	4,071,397,174.10	4,071,397,174.10	5,646,731,646.27	4,145,079,647.95
减：库存股				
其他综合收益	1,094,094,535.82	1,219,886,960.54	108,070,714.48	62,692,395.44
专项储备				
盈余公积	818,338,726.93	818,338,726.93	736,220,803.74	646,458,982.67
一般风险准备				
未分配利润	8,479,644,722.11	7,982,772,210.07	7,108,694,392.54	5,900,677,060.65
归属于母公司所有者 权益合计	22,406,689,395.96	22,035,609,308.64	18,171,420,816.03	13,530,175,654.71
少数股东权益	2,714,915,165.89	1,766,872,460.97	1,211,839,902.43	1,208,533,365.12
所有者权益合计	25,121,604,561.85	23,802,481,769.61	19,383,260,718.46	14,738,709,019.83
负债和所有者权益总计	137,314,177,884.23	142,200,247,090.96	117,882,129,778.94	96,764,478,253.87

2. 合并利润表

单位：元

项目	2016 年第一季度	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	27,025,752,031.08	125,430,707,403.48	115,527,938,323.89	102,892,118,684.54
其中：营业收入	27,025,752,031.08	125,430,707,403.48	115,527,938,323.89	102,892,118,684.54
利息收入				
已赚保费				
手续费及 佣金收入				
二、营业总成本	26,348,325,916.60	123,439,728,254.13	113,554,592,482.12	101,317,971,310.26
其中：营业成本	24,407,599,219.68	114,115,409,779.67	105,716,771,881.23	94,993,237,284.11
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 合同准备金净额				
保单红利 支出				
分保费用				
营业税金 及附加	547,823,423.93	2,792,501,704.49	2,669,087,154.96	2,316,347,403.43
销售费用	91,638,617.14	305,308,424.19	286,597,813.06	350,451,753.64
管理费用	1,265,235,557.10	4,943,608,399.29	4,221,716,618.53	3,274,720,572.80

财务费用	179,640,318.77	839,858,773.02	566,704,694.60	243,736,096.11
资产减值损失	-143,611,220.02	443,041,173.47	93,714,319.74	139,478,200.17
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	968,227.53	-36,063,592.15	13,848,403.21	-12,290.70
投资收益（损失以“-”号填列）	3,577,429.47	133,630,916.07	32,898,363.20	72,081,954.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,672,220.82	30,964,699.53	-27,259,573.96	33,168,242.31
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	681,971,771.48	2,088,546,473.27	2,020,092,608.18	1,646,217,037.60
加：营业外收入	15,095,913.02	533,211,423.12	441,462,750.26	545,713,209.86
其中：非流动资产处置利得	980,163.30	35,252,379.19	12,813,719.80	31,289,013.19
减：营业外支出	2,083,396.68	34,906,320.60	39,531,921.36	18,407,635.11
其中：非流动资产处置损失	1,218,124.26	7,824,501.03	7,171,245.12	8,544,328.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	694,984,287.82	2,586,851,575.79	2,422,023,437.08	2,173,522,612.35
减：所得税费用	179,705,669.22	615,786,588.78	551,637,372.80	500,688,493.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	515,278,618.60	1,971,064,987.01	1,870,386,064.28	1,672,834,118.92
归属于母公司所有者的净利润	496,872,512.04	1,870,536,392.52	1,794,717,523.11	1,623,091,928.31
少数股东损益	18,406,106.56	100,528,594.49	75,668,541.17	49,742,190.61
六、其他综合收益的税后净额	-127,642,953.69	1,121,905,202.21	44,390,197.84	-14,534,337.27
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-125,792,424.72	1,111,816,246.06	35,655,980.35	-15,631,847.23
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-24,874,925.46	-39,881,420.76	
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动		-24,874,925.46	-39,881,420.76	
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-125,792,424.72	1,136,691,171.52	75,537,401.11	-15,631,847.23
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-117,732,787.43	1,106,220,417.62	55,558,304.39	-2,726,381.24
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分				
5. 外币财务报表折算差额	-8,059,637.29	30,470,753.90	19,979,096.72	-12,905,465.99
6. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,850,528.97	10,088,956.15	8,734,217.49	1,097,509.96
七、综合收益总额	387,635,664.91	3,092,970,189.22	1,914,776,262.12	1,658,299,781.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	371,080,087.32	2,982,352,638.58	1,830,373,503.46	1,607,460,081.08
归属于少数股东的综合收益总额	16,555,577.59	110,617,550.64	84,402,758.66	50,839,700.57
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益（元/股）	0.08	0.31	0.30	0.27
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.08	0.31	0.30	0.27

3. 合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年第一季度	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	44,863,004,116.59	128,394,589,949.68	104,157,422,199.27	100,788,502,928.92

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				
收到再保险业 务现金净额				
保户储金及投 资款净增加额				
处置以公允价 值计量且其变动计 入当期损益的金融 资产净增加额				
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				
收到的税费返 还	33,921,874.05	349,794,886.34	370,218,863.86	458,059,565.79
收到其他与经 营活动有关的现金	1,749,727,345.07	8,092,086,539.00	4,166,260,829.54	5,969,056,189.05
经营活动现金流入 小计	46,646,653,335.71	136,836,471,375.02	108,693,901,892.67	107,215,618,683.76
购买商品、接受 劳务支付的现金	48,183,795,121.24	105,445,913,201.43	90,296,705,567.77	85,701,185,451.18
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				
支付利息、手续 费及佣金的现金				
支付保单红利 的现金				
支付给职工以	2,079,560,774.23	6,622,297,812.87	5,914,184,850.84	4,746,001,758.37

及为职工支付的现金				
支付的各项税费	1,592,414,865.12	4,591,051,413.36	4,084,002,109.38	4,002,902,929.55
支付其他与经营活动有关的现金	4,145,840,693.22	11,423,579,205.36	9,457,051,818.66	10,538,465,975.66
经营活动现金流出小计	56,001,611,453.81	128,082,841,633.02	109,751,944,346.65	104,988,556,114.76
经营活动产生的现金流量净额	-9,354,958,118.10	8,753,629,742.00	-1,058,042,453.98	2,227,062,569.00
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	1,450,011,841.23	8,660,802,553.68	7,106,795,374.22	2,339,648,361.97
取得投资收益收到的现金		99,529,560.09	56,574,993.34	27,218,279.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,491,727.58	36,563,561.87	32,025,006.02	59,728,332.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		11,548,011.89	14,196,115.74	
收到其他与投资活动有关的现金	144,114,040.68	439,333,130.91	401,388,491.03	513,056,746.18
投资活动现金流入小计	1,615,617,609.49	9,247,776,818.44	7,610,979,980.35	2,939,651,720.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	511,373,448.97	3,080,119,541.85	1,520,634,614.17	1,208,314,801.35
投资支付的现金	1,676,515,715.88	9,560,343,190.86	7,707,535,339.22	2,226,449,485.74
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		973,830,813.75	3,539,717,295.83	250,806,750.82
支付其他与投资活动有关的现金	37,384.30	207,997,199.32	16,276,839.05	31,159,827.47
投资活动现金流出小计	2,187,926,549.15	13,822,290,745.78	12,784,164,088.27	3,716,730,865.38
投资活动产生的现金流量净额	-572,308,939.66	-4,574,513,927.34	-5,173,184,107.92	-777,079,145.38
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到	9,800,000.00	535,283,570.00	3,971,093,177.15	151,288,282.52

的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,800,000.00	535,283,570.00	23,093,180.00	10,598,282.52
取得借款收到的现金	5,155,874,466.20	16,022,467,383.85	22,468,390,041.43	6,757,770,263.93
发行债券收到的现金		2,429,037,269.20		1,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	5,165,674,466.20	18,986,788,223.05	26,439,483,218.58	8,109,058,546.45
偿还债务支付的现金	1,697,924,081.18	14,022,565,820.07	14,454,454,251.77	5,859,987,218.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	410,349,641.40	2,328,078,964.97	1,819,599,243.20	1,353,194,467.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	18,585,957.82	29,878,598.56	56,186,137.58	30,545,978.00
支付其他与筹资活动有关的现金	6,500,000.00	12,375,126.64	12,383,624.27	9,606,509.27
筹资活动现金流出小计	2,114,773,722.58	16,363,019,911.68	16,286,437,119.24	7,222,788,194.96
筹资活动产生的现金流量净额	3,050,900,743.62	2,623,768,311.37	10,153,046,099.34	886,270,351.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,803,324.35	157,100,577.65	26,456,110.03	-3,864,056.71
五、现金及现金等价物净增加额	-6,887,169,638.49	6,959,984,703.68	3,948,275,647.47	2,332,389,718.40
加：期初现金及现金等价物余额	38,819,889,700.69	31,271,585,765.82	27,323,310,118.35	24,598,992,790.97
六、期末现金及现金等价物余额	31,932,720,062.20	38,231,570,469.50	31,271,585,765.82	26,931,382,509.37

4. 母公司资产负债表

单位：元

资产	2016/3/31	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
----	-----------	------------	------------	------------

流动资产：				
货币资金	6,138,319,123.56	7,053,303,024.96	6,340,755,471.57	4,651,543,256.71
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	31,474,258.00	27,860,000.00	20,700,000.00	26,200,000.00
应收账款	743,641,631.33	1,669,704,047.42	960,654,986.06	829,119,933.40
预付款项	259,427,673.47	220,887,518.09	99,754,091.32	162,799,038.07
应收利息	8,504,951.96	10,191,122.74	14,485,732.86	7,376,724.72
应收股利	229,053,839.50	229,053,839.50	134,382,149.90	119,444,581.54
其他应收款	8,827,499,988.54	7,661,010,662.58	7,923,824,914.01	5,643,679,674.45
存货	2,342,605,247.63	2,500,730,473.85	2,104,133,545.39	2,186,895,411.89
其中：已完工尚未结算款	2,003,672,344.59	2,296,034,235.78	2,031,592,009.59	2,109,353,854.98
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	18,580,526,713.99	19,372,740,689.14	17,598,690,891.11	13,627,058,620.78
非流动资产：				
可供出售金融资产	2,243,655,032.12	2,367,357,863.75	959,147,030.91	1,014,699,252.91
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	15,437,092,199.81	15,398,918,174.24	13,810,712,406.26	10,874,384,962.28
投资性房地产	41,685,938.62	42,086,682.91	43,689,660.07	45,292,637.23
固定资产	999,227,615.77	985,990,198.54	992,485,930.92	1,022,493,249.80
在建工程	3,428,774.80	3,235,174.80		2,494,114.50
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	54,706,498.06	55,195,615.88	57,218,753.74	56,675,225.06
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产			13,705,839.72	12,482,341.60
其他非流动资产	44,145.32	44,145.32	44,145.32	44,145.32
非流动资产合计	18,779,840,204.50	18,852,827,855.44	15,877,003,766.94	13,028,565,928.70
资产总计	37,360,366,918.49	38,225,568,544.58	33,475,694,658.05	26,655,624,549.48
流动负债：				
短期借款	3,545,543,861.62	2,295,543,861.62	3,905,543,861.62	600,000,000.00

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			200,000.00	59,713,823.50
应付账款	1,777,639,160.52	2,159,322,398.29	1,031,407,744.75	1,160,310,909.66
预收款项	5,618,105,055.66	7,900,568,659.49	6,020,163,564.91	4,729,742,591.63
其中：已结算尚未完工款	4,820,446,869.43	7,284,537,760.79	5,673,230,171.73	4,387,348,536.14
应付职工薪酬	1,866,910.31	3,073,271.75	291,578.85	273,458.33
应交税费	221,722,446.82	213,687,384.56	150,012,637.48	187,395,658.19
应付利息	60,586,126.17	116,946,399.51	114,274,861.41	108,840,000.00
应付股利				
其他应付款	4,439,258,489.04	3,741,680,122.52	3,343,114,375.66	4,816,197,819.07
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	720,000,000.00	720,000,000.00	1,400,000,000.00	6,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	16,384,722,050.14	17,150,822,097.74	15,965,008,624.68	11,668,474,260.38
非流动负债：				
长期借款				281,000,000.00
应付债券	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00	3,200,000,000.00	4,600,000,000.00
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款				
预计负债				
递延收益	17,449,644.89	16,309,105.77	11,904,848.94	
递延所得税负债	259,657,433.27	291,444,068.43		
其他非流动负债				
非流动负债合计	3,777,107,078.16	3,807,753,174.20	3,211,904,848.94	4,881,000,000.00
负债合计	20,161,829,128.30	20,958,575,271.94	19,176,913,473.62	16,549,474,260.38
所有者权益：				
股本	5,943,214,237.00	5,943,214,237.00	4,571,703,259.00	2,775,267,568.00
其他权益工具	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00		
其中：优先股				
永续债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00		
资本公积	5,405,604,630.21	5,405,604,630.21	6,778,423,403.02	4,628,960,611.66
减：库存股				
其他综合收益	967,321,397.41	1,062,681,302.88		
专项储备				

盈余公积	806,857,966.36	806,857,966.36	724,740,043.17	644,561,450.51
未分配利润	2,075,539,559.21	2,048,635,136.19	2,223,914,479.24	2,057,360,658.93
所有者权益合计	17,198,537,790.19	17,266,993,272.64	14,298,781,184.43	10,106,150,289.10
负债和所有者权益总计	37,360,366,918.49	38,225,568,544.58	33,475,694,658.05	26,655,624,549.48

5. 母公司利润表

单位：元

项目	2016 年第一季度	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	5,803,513,024.82	26,719,832,343.04	25,008,168,258.65	22,351,445,183.02
减：营业成本	5,626,337,499.03	25,959,373,376.41	24,317,066,805.42	21,774,079,639.57
营业税金及附加	29,174,471.84	159,449,043.56	79,178,760.05	79,926,141.38
销售费用				
管理费用	102,002,822.08	528,098,483.06	424,287,010.98	374,951,483.98
财务费用	53,455,635.21	338,815,763.89	389,417,815.59	109,366,384.45
资产减值损失	-33,264,743.16	44,087,077.20	4,893,992.48	-10,644,702.20
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-290,087.50	945,317,453.56	893,710,007.17	1,464,276,918.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-290,087.50	37,270.13	607,270.99	1,152,132.09
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	25,517,252.32	635,326,052.48	687,033,881.30	1,488,043,154.03
加：营业外收入	1,409,460.88	137,025,976.54	116,092,335.32	154,206,909.42
其中：非流动资产处置利得		283,489.35	252,782.14	238,362.17
减：营业外支出	22,290.18	249,989.89	2,000,000.00	375,224.46
其中：非流动资产处置损失	22,290.18	39,989.89		372,119.55
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	26,904,423.02	772,102,039.13	801,126,216.62	1,641,874,838.99
减：所得税费用		-49,077,192.81	-659,709.95	51,137,140.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,904,423.02	821,179,231.94	801,785,926.57	1,590,737,698.44
五、其他综合收益的税后净额	-95,359,905.47	1,062,681,302.88		

(一) 以后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净负债净资产的变动				
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-95,359,905.47	1,062,681,302.88		
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-95,359,905.47	1,062,681,302.88		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分				
5. 外币财务报表折算差额				
6. 其他				
六、综合收益总额	-68,455,482.45	1,883,860,534.82	801,785,926.57	1,590,737,698.44
七、每股收益：				
(一) 基本每股收益（元/股）	0.00	0.14	0.13	0.27
(二) 稀释每股收益（元/股）	0.00	0.14	0.13	0.27

6. 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年第一季度	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	5,803,513,024.82	28,500,347,766.85	24,582,948,204.54	21,815,363,626.65
收到的税费返还		107,140,000.00	103,000,000.00	114,696,969.19
收到其他与经营活动有关的现金	325,782,918.09	2,473,923,757.18	2,852,034,414.81	1,808,268,683.19
经营活动现金流入小计	6,129,295,942.91	31,081,411,524.03	27,537,982,619.35	23,738,329,279.03
购买商品、接受劳务支付的现金	6,196,411,126.90	25,554,724,627.53	22,311,838,429.79	20,889,014,216.53
支付给职工以及为职工支付的现金	160,282,932.19	548,686,270.51	515,820,474.75	388,426,786.73
支付的各项税费	120,054,617.14	436,132,512.61	446,716,768.47	422,256,862.75
支付其他与经营活动有关的现金	1,903,562,764.76	1,871,541,753.80	3,334,895,548.79	1,860,946,768.28
经营活动现金流出小计	8,380,311,440.99	28,411,085,164.45	26,609,271,221.80	23,560,644,634.29
经营活动产生的现金流量净额	-2,251,015,498.08	2,670,326,359.58	928,711,397.55	177,684,644.74
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金		177,333,333.00	1,550,133,023.72	700,000,000.00
取得投资收益收到的现金		850,608,493.83	870,124,366.10	1,363,412,129.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		631,665.32	3,271,525.78	427,223.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	6,686.50			
收到其他与投资活动有关的现金	1,016,965,306.24	822,446,733.04	51,563,810.98	136,572,159.82
投资活动现金流入小计	1,016,971,992.74	1,851,020,225.19	2,475,092,726.58	2,200,411,513.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	106,912,675.67	106,432,294.45	43,289,592.08	73,893,151.91
投资支付的现金	43,243,709.00	1,741,457,563.77	2,938,013,734.24	3,259,253,337.18
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	652,000,000.00	940,000,000.00	4,753,540,000.00	
投资活动现金流出小计	802,156,384.67	2,787,889,858.22	7,734,843,326.32	3,333,146,489.09
投资活动产生的现金流量净额	214,815,608.07	-936,869,633.03	-5,259,750,599.74	-1,132,734,975.77
三、筹资活动产生的现金流量				

吸收投资收到的现金			3,947,999,997.15	
取得借款收到的现金	1,250,000,000.00	4,980,000,000.00	8,765,543,861.62	600,000,000.00
发行债券收到的现金				1,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	1,250,000,000.00	4,980,000,000.00	12,713,543,858.77	1,800,000,000.00
偿还债务支付的现金		4,690,000,000.00	5,747,000,000.00	526,082,454.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	121,733,916.09	1,301,270,595.58	954,646,167.85	692,385,347.58
支付其他与筹资活动有关的现金	6,500,000.00	11,668,726.45	12,383,624.27	8,581,761.83
筹资活动现金流出小计	128,233,916.09	6,002,939,322.03	6,714,029,792.12	1,227,049,564.32
筹资活动产生的现金流量净额	1,121,766,083.91	-1,022,939,322.03	5,999,514,066.65	572,950,435.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-550,095.30	2,030,148.87	20,737,350.40	
五、现金及现金等价物净增加额	-914,983,901.40	712,547,553.39	1,689,212,214.86	-382,099,895.35
加：期初现金及现金等价物余额	7,053,303,024.96	6,339,755,471.57	4,650,543,256.71	5,032,643,152.06
六、期末现金及现金等价物余额	6,138,319,123.56	7,052,303,024.96	6,339,755,471.57	4,650,543,256.71

（二）合并范围变动情况

1. 公司 2015 年与 2014 年相比增加合并单位 32 家，减少合并单位 7 家。

公司通过股权收购共计收购了 10 家子公司，转让了 1 家子公司，情况如下：

单位名称	变动方式	变动情况
上海申雅装饰工程有限公司	增加	收购
上海东顺建筑工程有限公司	增加	收购
上海协力营造劳务有限公司	增加	收购
上海建工集团江西建设有限公司	增加	收购
上海新丽装饰工程有限公司	增加	收购
上海久创建设管理有限公司	增加	收购
苏州永盛混凝土有限公司	增加	收购
上海建工（江苏）钢结构有限公司	增加	收购
上海建工海湾度假酒店投资公司	增加	收购
上海林艺园林建设有限公司	增加	收购
宿州市新都房地产有限公司	减少	转让

此外，公司在 2015 年新设子公司 22 家，清算注销子公司 6 家。

2. 公司 2014 年与 2013 年相比增加合并单位 26 家，减少合并单位 6 家。

公司通过股权收购共计收购了 13 家子公司，转让了 1 家子公司，情况如下：

单位全称	变动方式	变动情况
上海艺高装饰工程有限公司	增加	收购
上海四建实业有限公司	增加	收购
上海新都装饰工程有限公司	增加	收购
上海建翼投资发展有限公司	增加	收购
南京奥和房地产有限公司	增加	收购
上海申宝建筑工程有限公司	增加	收购
上海继宝建筑劳务有限公司	增加	收购
珠海市申基建筑工程有限公司	增加	收购
上海城市交通设计院有限公司	增加	收购
上海国际旅游度假区工程建设有限公司	增加	收购
显丰机械工程有限公司	增加	收购
显丰建设工程有限公司	增加	收购
丰华工程有限公司	增加	收购
上海金门进出口有限公司	减少	转让

此外，公司在 2015 年新设子公司 13 家，清算注销子公司 5 家。

（三）近三年主要财务指标

项目	2015 年度/2015 年 12 月 31 日	2014 年度/2014 年 12 月 31 日	2013 年度/2013 年 12 月 31 日
流动比率	1.14	1.16	1.13
速动比率	0.64	0.65	0.66
资产负债率（母公司）（%）	54.83	57.29	62.09
资产负债率（合并）（%）	83.26	83.56	84.77
应收账款周转率（次）	8.82	9.51	9.85
存货周转率（次）	2.53	2.88	3.13
利息保障倍数	2.61	2.70	3.66
加权平均净资产收益率（%）	9.78	11.13	12.58
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.60	10.21	9.87
每股经营性现金流量净额（元/股）	1.47	-0.18	0.37
归属于母公司股东的每股净资产（元）	3.71	3.06	2.28

（四）重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

（五）管理层简明财务分析

1. 资产结构分析

报告期内各期末，发行人资产主要构成情况如下表：

（单位：万元，占比：%）

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	11,127,742.54	78.25	9,430,260.54	80.00	7,658,682.05	79.15
非流动资产	3,092,282.17	21.75	2,357,952.44	20.00	2,017,765.77	20.85
资产总额	14,220,024.71	100.00	11,788,212.98	100.00	9,676,447.83	100.00

报告期内，公司资产规模持续快速增长，与业务规模不断扩大和营业收入不断增长的趋势一致。截至 2015 年末，发行人资产总额达到 14,220,024.71 万元，比 2013 年末增长了 4,543,576.88 万元，增幅 46.96%。资产规模的扩大一方面来自业务开拓带来的货币资金、存货及应收账款的增长，另一方面，随着城市基础设施投资业务成为公司新的利润增长点，长期应收款的金额也大幅上升。

2. 负债结构分析

报告期内各期末，公司负债构成情况如下表：

（单位：万元，占比：%）

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	9,756,688.11	82.41	8,105,129.25	82.29	6,772,179.72	82.56
非流动负债	2,083,088.42	17.59	1,744,757.65	17.71	1,430,397.21	17.44
负债合计	11,839,776.53	100.00	9,849,886.91	100.00	8,202,576.92	100.00

报告期内，公司业务不断扩张，随生产规模和总资产的逐步增加，负债总额也逐步上升。公司的流动负债占总负债的 80%以上，主要由应付账款、预收款项和其他应付款构成。公司的非流动负债以长期借款为主。

3. 现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	875,362.97	-105,804.25	222,706.26
投资活动产生的现金流量净额	-457,451.39	-517,318.41	-77,707.91
筹资活动产生的现金流量净额	262,376.83	1,015,304.61	88,627.04
现金及现金等价物净增加额	695,998.47	394,827.56	233,238.97

建筑施工类公司现金流与普通生产型企业现金流相比，波动性相对较大。公司 2014 年经营活动产生的现金流量净额为负，主要是因为公司的房地产开发业务、城市基础设施投资建设业务规模大幅增加，经营活动产生的现金流出规模大幅增加。

4. 偿债能力分析

项目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
流动比率（倍）	1.14	1.16	1.13
速动比率（倍）	0.64	0.65	0.66
资产负债率（母公司）（%）	54.83	57.29	62.09
资产负债率（合并）（%）	83.26	83.56	84.77
利息保障倍数	2.61	2.70	3.66

截至 2015 年末，公司资产负债率（母公司）为 54.83%，资产负债率（合并）为 83.26%，资产负债率偏高。

报告期内，公司流动比率与速动比率基本保持稳定，体现出公司主营业务开展能够保持稳定的趋势。

报告期内，公司利息保障倍数呈现逐年下降趋势，主要是公司自有资金的增长无法满足迅速扩大的业务规模带来的资金需求，公司财务杠杆进一步放大，使得利息支出逐年大幅上升所致。

总体而言，公司近几年主要通过银行借款、发行中期票据、境外美元借款等方式进行资金周转，以支持业务的快速扩张，因此，资产负债率保持在较高水平。

5. 盈利能力分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业总收入	125,430,707,403.48	115,527,938,323.89	102,892,118,684.54
营业总成本	123,439,728,254.13	113,554,592,482.12	101,317,971,310.26
营业税金及附加	2,792,501,704.49	2,669,087,154.96	2,316,347,403.43
销售费用	305,308,424.19	286,597,813.06	350,451,753.64
管理费用	4,943,608,399.29	4,221,716,618.53	3,274,720,572.80
财务费用	839,858,773.02	566,704,694.60	243,736,096.11
资产减值损失	443,041,173.47	93,714,319.74	139,478,200.17

加：公允价值变动收益	-36,063,592.15	13,848,403.21	-12,290.70
投资收益	133,630,916.07	32,898,363.20	72,081,954.02
营业利润	2,088,546,473.27	2,020,092,608.18	1,646,217,037.60
利润总额	2,586,851,575.79	2,422,023,437.08	2,173,522,612.35
净利润	1,971,064,987.01	1,870,386,064.28	1,672,834,118.92
归属于母公司所有者的净利润	1,870,536,392.52	1,794,717,523.11	1,623,091,928.31

报告期内，公司收入水平大幅提高，2013 年、2014 年和 2015 年营业收入分别为 10,289,211.87 万元、11,552,793.83 万元和 12,543,070.74 万元，2013 年至 2015 年营业收入年均复合增长率为 10.41%。公司已形成包括建筑施工承包、工程设计、建筑工业、房产开发及城市基础设施投资建设等在内的完整的建筑产品产业链。报告期内，公司主营业务收入持续增长。

6. 未来业务目标以及盈利能力的可持续性

公司未来业务目标包括：（1）完善内部管控体系；（2）合理均衡发展产业板块；（3）继续优化区域经营格局；（4）深入推进科技创新战略。公司业务发展规划是现有业务的延伸，是对公司现有业务的进一步扩展，目的在于拓展公司经营空间，促进公司经营管理水平和经济效益的提高，以实现公司持续稳定发展。

为实现战略目标，公司在产业拓展、市场扩张、提升竞争实力等方面确定了系列管理策略，并逐年推进。

在产业拓展上，公司以“创新驱动、转型发展”为指导，围绕建筑主业拓展相关多元化业务，并加强事业群间的联动，改善产业结构及利润结构，有效提升公司盈利能力；在市场扩张上，公司加强与战略合作伙伴间的合作，通过“投资带动工程承包”、“从项目经营到城市经营”等模式加强在重点区域的市场拓展，大力推进“全国化”战略和“属地化”管理模式；在提升竞争实力上，公司通过增强企业管控、投融资创新、提升产学研能力、加大人力资源开发、加强资本运作等策略，增强公司“总承包、总集成”能力。

新常态下，公司仍将致力于业务模式创新，为业主提供全程、综合的建筑服务，不断增强盈利能力，持续回报股东；通过全体职工的共同努力，积极实现把上海建工打造成为广受赞誉的建筑全生命周期服务商的目标。

尽管建筑业产值利润率逐年稳步提升，但目前仍处于较低水平，2014 年仅 3.6%（资料来源：国家统计局）。通过科技、管理、资金等手段，公司将持续提升项目盈利能力。

四、 本次发行的募集资金用途

本次发行的募集资金在扣除发行费用后，将用于偿还公司各类借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途及金额比例授权董事长或董事长另行授权人士根据公司实际需求情况确定。

五、 其他重要事项

截至 2015 年 12 月 31 日，公司对外担保情况如下：

（1）建工房产的部分购房客户采取银行按揭（抵押贷款）方式购买商品房的，根据银行发放个人购房抵押贷款的要求，建工房产分别为银行向购房客户发放的抵押贷款提供阶段性连带责任保证担保。该担保责任在购房客户办理完毕房屋所有权证并办妥房产抵押登记手续后解除。截至 2015 年 12 月 31 日，借款人尚未到期的贷款余额为人民币 1,727,302,506.00 元。

（2）中国光大银行为购买华建厂所生产或销售的机械产品且符合贷款条件的借款人发放按揭贷款，若借款人未能按时、足额归还贷款本息，则由华建厂和建工总公司共同承担担保责任。截至 2015 年 12 月 31 日，借款人尚未到期的贷款余额为人民币 162,661,432.70 元。

截至 2015 年 12 月 31 日，报告期内，公司不存在根据《上市规则》的有关规定需要披露的对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大不利影响的未决诉讼或仲裁事项。

报告期内存在的诉讼标的金额超过人民币 1 亿元的诉讼事项如下：

(1) 上海市基础工程集团有限公司与太原市城市建设管理中心等诉讼事项

2015 年 1 月 20 日上海市基础工程集团有限公司向上海市第二中级人民法院提起民事诉讼，后因管辖权异议，本案于 2015 年 3 月 5 日移送至山西省高级人民法院审理，主要事项为：自 2007 年 12 月 1 日始，原告上海市基础工程集团有限公司为完成太原市火炬桥桥梁及两侧立交道路工程(以下简称“火炬桥工程”)，与被告太原市城市建设管理中心(以下简称“建管中心”)签订《太原市火炬桥桥梁及两侧立交道路工程施工合同》(以下简称“《施工合同》”)。2010 年 10 月 15 日竣工，原告将工程交付被告使用。2011 年 12 月竣工结算，结算总价为人民币 562,604,729 元。截至到诉讼日，被告应付未付工程款(含保修金)66,483,916.3 元，应付逾期付款违约金暂计 33,520,000 元，合计诉讼金额 100,003,916.3 元。同时，根据《太原市城市基础设施建设项目委托建设框架协议》、《太原市城市基础设施项目委托建设三方协议》，上海市基础工程集团有限公司将太原市龙城发展投资有限公司(以下简称“龙城公司”)也同时列为被告，并追加太原市财政局为本案被告。在案件审理期间，龙城公司于 2015 年 2 月 2 日向原告支付人民币 5,000,000.00 元，本案仍在一审审理中。截止 2015 年 12 月 31 日，上海市基础工程集团有限公司账面“应收账款”余额 61,409,396.30 元，计提坏账准备 3,070,469.82 元。

特此公告。

上海建工集团股份有限公司

2016 年 7 月 23 日