

证券代码：600748 股票简称：上实发展 公告编号：临 2018-42

债券代码：122362 债券简称：14 上实 01

债券代码：136214 债券简称：14 上实 02

## 上海实业发展股份有限公司

### 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。

#### 一、关于公司符合公开发行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》等有关法律、法规和规范性文件的规定，上海实业发展股份有限公司（以下简称“公司”）董事会将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的规定逐项对照自查，认为公司符合现行公司债券公开发行的相关政策 and 规定，具备向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行公司债券的条件。

#### 二、本次发行概况

##### （一）发行规模

本次公开发行公司债券规模不超过人民币 18 亿元（含 18 亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

##### （二）票面金额和发行价格

本次公司债券票面金额为人民币 100 元，按面值平价发行。

##### （三）债券期限及品种

本次公司债券期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。本次公司债券具体期限及品种构成提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定，并在本次公

司债券募集说明书中予以披露。

#### （四）债券利率及还本付息方式

本次公司债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利。本次发行公司债券的票面利率及还本付息方式提请股东大会授权董事会及董事会授权人士与主承销商根据国家有关规定和发行时的市场情况确定。

#### （五）发行对象及向公司股东配售安排

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

#### （六）赎回或回售条款

本次发行的债券是否设置赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

#### （七）发行方式

本次公司债券发行获得核准后，可以一次发行或分期发行。具体发行方式提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据市场情况和公司资金需求情况确定。

#### （八）担保安排

本次债券发行不提供担保。

#### （九）募集资金用途

本次公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。募集资金的具体用途提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况在前述范围内确定。

#### （十）上市场所

本次公司债券发行完毕后，公司将向上海证券交易所申请公司债券上市交易。提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据上海证券交易所的相关规定办理公司债券的上市交易事宜。

#### （十一）承销方式

本次公司债券由主承销商以余额包销的方式进行承销。

#### （十二）偿债保障措施

在偿债保障措施方面，提请股东大会授权董事会及董事会授权人士在本次发

行的公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少作出如下决议并采取如下保障措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

#### （十三）决议有效期

本次发行公司债券的决议有效期为本次公开发行公司债券方案提交公司股东大会审议通过之日起 36 个月。

#### （十四）授权事项

为保证本次发行公司债券有关事宜的顺利进行，特提请股东大会授权董事会及董事会授权人士全权办理与本次发行公司债券的相关事宜，包括但不限于：

- 1、就本次公司债券发行事宜向有关部门、机构办理登记、备案等手续；
- 2、在法律、法规允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，制定本次发行债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券利率或其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数及各期发行规模、是否设计回售条款、利率调整条款和赎回条款等含权条款、担保事项、还本付息的期限和方式、评级安排、具体申购办法、具体配售安排、募集资金用途及具体金额、增信机制及保障措施等与本次公司债券发行有关的一切事宜；
- 3、决定并聘请参与本次公司债券发行的中介机构；
- 4、为本次发行选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》，并制定《债券持有人会议规则》；
- 5、制定、批准、授权、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、上市协议及其他法律文件等），并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整；
- 6、在本次公司债券发行完成后，办理本次发行的公司债券上市、还本付息等事宜；

7、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定须由股东大会重新表决的事项之外，依据监管部门新的政策规定和意见或新的市场条件对本次公司债券的具体发行方案等相关事项进行相应调整；

8、办理与本次公司债券发行及交易有关的其他具体事项；

公司董事会提请股东大会同意董事会授权公司董事长为本次公司债券发行的获授权人士，自股东大会审议通过本次公开发行公司债券方案之日起，董事会授权人士可行使上述授权。

上述授权有效期自股东大会审议通过本次公开发行公司债券方案之日起至本次公司债券相关事宜实施上述授权事项办理完毕之日止。

### 三、公司简要财务会计信息

公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年度的财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年度、2016 年度及 2017 年度财务报告分别进行了审计，并分别出具了上会师报字(2016)第 0769 号、上会师报字(2017)第 0899 号、上会师报字(2018)第 0932 号无保留意见的审计报告。公司 2018 年 1-9 月合并及母公司财务报表未经审计。

#### （一）最近三年及一期财务会计资料

##### 1、最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

| 项目      | 2018 年 9 月<br>30 日 | 2017 年 12 月<br>31 日 | 2016 年 12 月<br>31 日 | 2015 年 12 月<br>31 日 |
|---------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产：   |                    |                     |                     |                     |
| 货币资金    | 703,452.68         | 927,469.69          | 1,003,819.85        | 545,840.60          |
| 交易性金融资产 | 127,500.00         | -                   | -                   | -                   |
| 应收票据    | 2,243.88           | 449.72              | 136.01              | -                   |
| 应收账款    | 162,057.34         | 143,898.90          | 20,961.89           | 379.47              |
| 预付款项    | 83,862.83          | 68,235.59           | 5,644.81            | 3,910.90            |
| 应收利息    | -                  | -                   | 1,070.38-           | 474.17              |
| 其他应收款   | 214,363.59         | 202,929.73          | 337,092.72          | 338,978.57          |
| 存货      | 1,965,749.34       | 1,987,576.98        | 1,671,717.23        | 1,574,956.24        |
| 其他流动资产  | 98,609.33          | 54,225.21           | 29,911.41           | 2,956.77            |

| 项目          | 2018 年 9 月<br>30 日 | 2017 年 12 月<br>31 日 | 2016 年 12 月<br>31 日 | 2015 年 12 月<br>31 日 |
|-------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 流动资产合计      | 3,357,838.99       | 3,384,785.82        | 3,070,354.29        | 2,467,496.73        |
| 非流动资产：      |                    |                     |                     |                     |
| 可供出售金融资产    | 52,208.37          | 52,208.37           | 52,208.37           | 52,727.12           |
| 长期股权投资      | 17,835.99          | 18,690.79           | 38,500.67           | 31,757.19           |
| 投资性房地产      | 403,042.07         | 406,708.48          | 293,629.47          | 163,935.15          |
| 固定资产        | 9,198.16           | 9,711.90            | 6,506.15            | 3,159.56            |
| 在建工程        | 454.46             | -                   | 31.59-              | -                   |
| 无形资产        | 3,336.46           | 4,559.63            | 6,113.90            | 124.80              |
| 商誉          | 26,044.94          | 26,044.94           | 26,044.94           | 4,045.63            |
| 长期待摊费用      | 451.75             | 553.04              | 140.96              | 7.51                |
| 递延所得税资产     | 1,763.90           | 1,763.56            | 1,836.85            | 4,121.99            |
| 其他非流动资产     | -                  | -                   | -                   | 142.73              |
| 非流动资产合计     | 514,336.11         | 520,240.72          | 425,012.92          | 260,021.68          |
| 资产总计        | 3,872,175.10       | 3,905,026.54        | 3,495,367.21        | 2,727,518.41        |
| 流动负债：       |                    |                     |                     |                     |
| 短期借款        | 237,041.86         | 136,400.00          | 147,420.00          | 200,000.00          |
| 应付票据        | 102,664.19         | 119,280.55          | 16,762.94           | -                   |
| 应付账款        | 66,166.57          | 129,132.61          | 166,467.47          | 162,492.96          |
| 预收款项        | 918,889.48         | 831,187.42          | 631,686.45          | 207,325.00          |
| 应付职工薪酬      | 3,009.46           | 2,367.21            | 1,888.09            | 374.85              |
| 应交税费        | 43,742.31          | 79,194.02           | 91,412.09           | 56,569.77           |
| 应付利息        | 4,339.40           | 9,298.07            | 9,291.15            | 6,617.58            |
| 应付股利        | 20,801.06          | 17,961.70           | 23,306.22           | 27,183.44           |
| 其他应付款       | 123,642.37         | 164,565.25          | 140,195.14          | 374,570.57          |
| 一年内到期的非流动负债 | 230,500.00         | 222,400.00          | 278,500.00          | 221,500.00          |
| 流动负债合计      | 1,750,796.70       | 1,711,786.84        | 1,506,929.54        | 1,256,634.16        |
| 非流动负债：      |                    |                     |                     |                     |
| 长期借款        | 745,250.00         | 729,350.00          | 648,150.00          | 683,250.00          |
| 应付债券        | 179,539.63         | 299,028.32          | 298,562.59          | 198,942.79          |
| 预计负债        | 2,483.35           | 1,645.86            | 1,166.85            | -                   |
| 递延所得税负债     | 9,899.07           | 9,925.24            | 19,482.37           | 37,435.69           |
| 非流动负债合计     | 937,172.05         | 1,039,949.42        | 967,361.81          | 919,628.48          |

| 项目            | 2018 年 9 月<br>30 日 | 2017 年 12 月<br>31 日 | 2016 年 12 月<br>31 日 | 2015 年 12 月<br>31 日 |
|---------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 负债合计          | 2,687,968.75       | 2,751,736.26        | 2,474,291.35        | 2,176,262.65        |
| 所有者权益（或股东权益）： |                    |                     |                     |                     |
| 实收资本（或股本）     | 184,456.29         | 184,456.29          | 184,456.29          | 108,337.09          |
| 资本公积金         | 311,401.68         | 318,007.78          | 311,735.62          | 3,374.01            |
| 其它综合收益        | 28,274.84          | 28,274.84           | 28,274.84           | 28,274.84           |
| 盈余公积金         | 40,106.43          | 40,106.43           | 36,592.87           | 36,212.49           |
| 未分配利润         | 446,326.99         | 426,608.40          | 350,313.20          | 300,918.70          |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,010,566.22       | 997,453.74          | 911,372.82          | 477,117.13          |
| 少数股东权益        | 173,640.12         | 155,836.55          | 109,703.04          | 74,138.64           |
| 所有者权益合计       | 1,184,206.34       | 1,153,290.28        | 1,021,075.86        | 551,255.77          |
| 负债和所有者权益总计    | 3,872,175.10       | 3,905,026.54        | 3,495,367.21        | 2,727,518.41        |

## 2、最近三年及一期合并利润表

单位：万元

| 项目       | 2018 年 1-9<br>月 | 2017 年度    | 2016 年度    | 2015 年度    |
|----------|-----------------|------------|------------|------------|
| 营业总收入    | 472,875.12      | 723,391.69 | 649,021.41 | 661,917.51 |
| 营业收入     | 472,875.12      | 723,391.69 | 649,021.41 | 661,917.51 |
| 营业总成本    | 411,366.56      | 642,867.85 | 567,401.91 | 580,963.73 |
| 营业成本     | 335,357.40      | 491,154.75 | 436,349.49 | 431,128.45 |
| 税金及附加    | 25,753.39       | 61,934.25  | 68,105.27  | 84,220.24  |
| 销售费用     | 8,854.66        | 21,931.15  | 20,728.44  | 16,420.11  |
| 管理费用     | 23,698.01       | 31,727.48  | 24,938.21  | 27,500.79  |
| 财务费用     | 18,127.48       | 23,064.35  | 19,049.46  | 28,300.72  |
| 资产减值损失   | -424.38         | 13,055.87  | -1,768.95  | -6,606.58  |
| 投资净收益    | -487.93         | 36,622.35  | -2,807.76  | 16,306.59  |
| 资产处置收益   | 51.27           | -1.96      | -3.76      | -          |
| 营业利润     | 61,071.90       | 117,144.22 | 78,807.97  | 97,260.37  |
| 加：营业外收入  | 2,990.80        | 3,336.42   | 11,307.92  | 3,589.04   |
| 减：营业外支出  | 195.94          | 342.47     | 54.37      | 2,925.97   |
| 利润总额     | 63,866.76       | 120,138.18 | 90,061.52  | 97,923.43  |
| 减：所得税    | 16,115.70       | 28,611.65  | 15,459.49  | 37,466.16  |
| 净利润      | 47,751.06       | 91,526.53  | 74,602.03  | 60,457.27  |
| 减：少数股东损益 | 19,105.12       | 4,292.82   | 15,341.82  | 8,491.80   |

| 项目                | 2018 年 1-9 月 | 2017 年度   | 2016 年度   | 2015 年度   |
|-------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 归属于母公司所有者的净利润     | 28,645.94    | 87,233.71 | 59,260.20 | 51,965.47 |
| 综合收益总额            | 47,751.06    | 91,526.53 | 74,602.03 | 60,457.27 |
| 减：归属于少数股东的综合收益总额  | 19,105.12    | 4,292.82  | 15,341.82 | 8,491.80  |
| 归属于母公司普通股股东综合收益总额 | 28,645.94    | 87,233.71 | 59,260.20 | 51,965.47 |

### 3、最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

| 项目                        | 2018 年 1-9 月 | 2017 年度    | 2016 年度      | 2015 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            | 598,967.42   | 846,443.64 | 1,095,525.82 | 673,650.27  |
| 收到的税费返还                   | 2,337.32     | 9,307.69   | 3,159.31     | 2,976.35    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 62,829.08    | 42,729.85  | 63,629.58    | 50,363.26   |
| 经营活动现金流入小计                | 664,133.83   | 898,481.19 | 1,162,314.70 | 726,989.88  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 385,736.23   | 532,264.78 | 357,339.69   | 424,036.45  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 62,863.74    | 75,665.18  | 69,515.35    | 59,711.36   |
| 支付的各项税费                   | 134,307.43   | 181,986.88 | 115,490.96   | 118,072.92  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 51,449.16    | 46,814.39  | 54,485.47    | 260,181.99  |
| 经营活动现金流出小计                | 634,356.56   | 836,731.23 | 596,831.48   | 862,002.72  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 29,777.27    | 61,749.96  | 565,483.22   | -135,012.84 |
| 投资活动产生的现金流量：              |              |            |              |             |
| 收回投资收到的现金                 | 135,657.06   | 100,071.00 | 18.75        | 100,247.73  |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,163.37     | 1,003.61   | 404.25       | 19,584.59   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 134.91       | 8.94       | 83.21        | 53.10       |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -            | -          | -            | 6,173.69    |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 365.30       | 13,472.76  | -            | -           |
| 投资活动现金流入小计                | 137,320.64   | 114,556.30 | 506.21       | 126,059.12  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 350.74       | 1,623.28   | 919.95       | 661.06      |
| 投资支付的现金                   | 264,741.40   | 100,104.72 | 16,410.62    | 68,002.75   |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 8,700.20     | 1,372.00   | 257,286.63   | 104,577.06  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -            | -          | -            | 305.58      |

| 项目                | 2018 年 1-9 月 | 2017 年度     | 2016 年度      | 2015 年度    |
|-------------------|--------------|-------------|--------------|------------|
| 投资活动现金流出小计        | 273,792.34   | 103,100.01  | 274,617.20   | 173,546.46 |
| 投资活动产生的现金流量净额     | -136,471.70  | 11,456.30   | -274,111.00  | -47,487.34 |
| 筹资活动产生的现金流量：      |              |             |              |            |
| 吸收投资收到的现金         | 400.00       | -           | 392,635.92   | 49.00      |
| 取得借款收到的现金         | 375,041.86   | 443,400.00  | 420,020.00   | 530,777.12 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金    | 8.00         | -           | 157,800.00   | 111,063.43 |
| 发行债券收到的现金         | -            | -           | 99,200.00    | 199,200.00 |
| 筹资活动现金流入小计        | 375,449.86   | 443,400.00  | 1,069,655.92 | 841,089.55 |
| 偿还债务支付的现金         | 370,200.00   | 429,320.00  | 465,650.00   | 379,397.12 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 57,071.45    | 82,836.47   | 65,618.68    | 78,615.26  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金    | 67,760.26    | 114,823.47  | 367,656.72   | 220,011.90 |
| 筹资活动现金流出小计        | 495,031.71   | 626,979.95  | 898,925.40   | 678,024.27 |
| 筹资活动产生的现金流量净额     | -119,581.85  | -183,579.95 | 170,730.52   | 163,065.28 |
| 汇率变动对现金的影响        | 196.72       | -938.32     | 432.66       | 53.10      |
| 现金及现金等价物净增加额      | -226,079.56  | -111,312.00 | 462,535.41   | -19,381.80 |
| 期初现金及现金等价物余额      | 901,496.00   | 999,214.71  | 536,679.30   | 555,646.59 |
| 期末现金及现金等价物余额      | 675,416.44   | 887,902.71  | 999,214.71   | 536,264.79 |

#### 4、最近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

| 项目       | 2018 年 9 月 30 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 流动资产：    |                 |                  |                  |                  |
| 货币资金     | 43,435.70       | 464,507.45       | 606,558.59       | 273,467.38       |
| 交易性金融资产  | 79,000.00       | -                | -                | -                |
| 应收账款     | 0.20            | 0.20             | 0.20             | 0.20             |
| 预付款项     | 85.75           | 22.08            | 78.29            | -                |
| 应收股利     | 16,660.00       | 16,660.00        | -                | 5,600.31         |
| 其他应收款    | 1,159,145.15    | 1,165,180.45     | 955,962.11       | 1,010,176.98     |
| 其他流动资产   | -               | -                | 14.69            | -                |
| 流动资产合计   | 1,298,326.80    | 1,646,370.17     | 1,562,613.88     | 1,289,244.87     |
| 非流动资产：   |                 |                  |                  |                  |
| 可供出售金融资产 | 49,658.37       | 49,658.37        | 49,658.37        | 50,158.37        |
| 长期股权投资   | 900,758.49      | 901,649.44       | 896,800.90       | 813,948.96       |

| 项目            | 2018 年 9 月<br>30 日 | 2017 年 12 月<br>31 日 | 2016 年 12 月<br>31 日 | 2015 年 12 月<br>31 日 |
|---------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 投资性房地产        | 78,176.57          | 80,160.97           | 82,806.85           | 85,452.73           |
| 固定资产          | 328.67             | 429.19              | 524.24              | 419.90              |
| 递延所得税资产       | 1.65               | 1.31                | 1.29                | 1.02                |
| 非流动资产合计       | 1,028,923.76       | 1,031,899.29        | 1,029,791.65        | 949,980.97          |
| 资产总计          | 2,327,250.56       | 2,678,269.46        | 2,592,405.53        | 2,239,225.84        |
| 流动负债：         |                    |                     |                     |                     |
| 短期借款          | 183,500.00         | 101,500.00          | 126,000.00          | 200,000.00          |
| 应付账款          | 0.20               | 0.20                | 0.20                | 0.20                |
| 应付职工薪酬        | 36.10              | 0.07                | -                   | -                   |
| 应交税费          | 1,239.83           | 2,113.74            | 1,723.53            | 1,487.26            |
| 应付利息          | 4,264.14           | 9,273.36            | 9,273.36            | 6,617.58            |
| 应付股利          | 4,141.06           | -                   | -                   | -                   |
| 其他应付款         | 195,656.26         | 566,957.62          | 536,952.91          | 658,840.04          |
| 一年内到期的非流动负债   | 227,500.00         | 199,400.00          | 255,500.00          | 180,500.00          |
| 流动负债合计        | 616,337.59         | 879,244.98          | 929,450.00          | 1,047,445.08        |
| 非流动负债：        |                    |                     |                     |                     |
| 长期借款          | 707,750.00         | 685,350.00          | 578,150.00          | 590,250.00          |
| 应付债券          | 179,539.63         | 299,028.32          | 298,562.59          | 198,942.79          |
| 非流动负债合计       | 887,289.63         | 984,378.32          | 876,712.59          | 789,192.79          |
| 负债合计          | 1,503,627.22       | 1,863,623.30        | 1,806,162.59        | 1,836,637.87        |
| 所有者权益（或股东权益）： |                    |                     |                     |                     |
| 实收资本（或股本）     | 184,456.29         | 184,456.29          | 184,456.29          | 108,337.09          |
| 资本公积金         | 362,556.15         | 362,556.15          | 362,556.15          | 53,155.34           |
| 其它综合收益        | 28,274.84          | 28,274.84           | 28,274.84           | 28,274.84           |
| 盈余公积金         | 36,722.71          | 36,722.71           | 33,181.45           | 32,828.78           |
| 未分配利润         | 211,613.35         | 202,636.17          | 177,774.21          | 179,991.92          |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 823,623.34         | 814,646.16          | 786,242.94          | 402,587.96          |
| 所有者权益合计       | 823,623.34         | 814,646.16          | 786,242.94          | 402,587.96          |
| 负债和所有者权益总计    | 2,327,250.56       | 2,678,269.46        | 2,592,405.53        | 2,239,225.84        |

#### 5、最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

| 项目 | 2018 年 1-9 月 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 |
|----|--------------|---------|---------|---------|
|----|--------------|---------|---------|---------|

|                   |           |           |           |           |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业总收入             | 7,681.05  | 9,178.81  | 8,227.66  | 8,627.50  |
| 营业收入              | 7,681.05  | 9,178.81  | 8,227.66  | 8,627.50  |
| 营业总成本             | 17,062.67 | 25,131.77 | 23,902.87 | 31,445.59 |
| 营业成本              | 2,489.51  | 3,306.84  | 3,170.87  | 3,507.40  |
| 税金及附加             | 1,134.72  | 2,018.86  | 1,796.69  | 3,191.55  |
| 管理费用              | 3,806.49  | 3,918.38  | 3,660.30  | 4,116.92  |
| 财务费用              | 9,630.59  | 15,887.59 | 15,273.92 | 20,632.40 |
| 资产减值损失            | 1.36      | 0.10      | 1.10      | -2.68     |
| 投资净收益             | 26,750.64 | 50,346.28 | 11,498.22 | 42,049.96 |
| 资产处置收益            | -         | -1.08     | 3.43      | -         |
| 营业利润              | 17,369.02 | 34,392.23 | -4,173.56 | 19,231.86 |
| 加：营业外收入           | 461.73    | 1,060.30  | 7,700.05  | 1,879.59  |
| 减：营业外支出           | -         | 40.00     | -         | 2,707.88  |
| 利润总额              | 17,830.75 | 35,412.53 | 3,526.49  | 18,403.57 |
| 减：所得税             | -0.34     | -0.02     | -0.27     | 10.74     |
| 净利润               | 17,831.09 | 35,412.56 | 3,526.76  | 18,392.83 |
| 归属于母公司所有者的净利润     | 17,831.09 | 35,412.56 | 3,526.76  | 18,392.83 |
| 综合收益总额            | 17,831.09 | 35,412.56 | 3,526.76  | 18,392.83 |
| 归属于母公司普通股股东综合收益总额 | 17,831.09 | 35,412.56 | 3,526.76  | 18,392.83 |

#### 6、最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

| 项目                        | 2018 年 1-9 月 | 2017 年度    | 2016 年度   | 2015 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            | 7,772.33     | 9,677.78   | 8,109.29  | 9,019.07    |
| 收到的税费返还                   | 461.70       | 1,060.30   | 1,548.80  | 1,878.90    |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 4,382.25     | 9,719.53   | 16,592.78 | 2,693.04    |
| 经营活动现金流入小计                | 12,616.28    | 20,457.61  | 26,250.87 | 13,591.01   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 505.11       | 660.97     | 527.17    | 9,625.85    |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 1,851.43     | 1,998.10   | 1,933.67  | 2,282.60    |
| 支付的各项税费                   | 4,957.45     | 4,647.55   | 3,951.76  | 3,823.84    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,847.82     | 1,632.57   | 10,551.03 | 106,120.17  |
| 经营活动现金流出小计                | 9,161.80     | 8,939.18   | 16,963.63 | 121,852.46  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 3,454.48     | 11,518.43  | 9,287.24  | -108,261.45 |
| 投资活动产生的现金流量：              |              |            |           |             |
| 收回投资收到的现金                 | 65,850.71    | 85,000.00  | 1,345.41  | 1,599.65    |
| 取得投资收益收到的现金               | 26,825.47    | 30,751.47  | 18,345.91 | 37,042.89   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 7.30         | 0.22       | 6.00      | 13.10       |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -            | -          | -         | 6,208.52    |
| 投资活动现金流入小计                | 92,683.48    | 115,751.68 | 19,697.32 | 44,864.16   |

|                         |             |             |              |              |
|-------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 70.36       | 16.36       | 366.83       | 24.50        |
| 投资支付的现金                 | 144,034.40  | 85,033.72   | 16,184.35    | 48,000.00    |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额     | 0.20        | 1,880.00    | 294,834.38   | 105,128.73   |
| 投资活动现金流出小计              | 144,104.96  | 86,930.08   | 311,385.56   | 153,153.23   |
| 投资活动产生的现金流量净额           | -51,421.48  | 28,821.60   | -291,688.24  | -108,289.07  |
| 筹资活动产生的现金流量：            |             |             |              |              |
| 吸收投资收到的现金               | -           | -           | 376,288.02   | -            |
| 取得借款收到的现金               | 326,500.00  | 408,500.00  | 396,600.00   | 493,000.00   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金          | 142,888.09  | 251,770.11  | 687,158.15   | 337,850.78   |
| 发行债券收到的现金               | -           | -           | 99,200.00    | 199,200.00   |
| 筹资活动现金流入小计              | 469,388.09  | 660,270.11  | 1,559,246.16 | 1,030,050.78 |
| 偿还债务支付的现金               | 313,800.00  | 381,900.00  | 407,700.00   | 256,600.00   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       | 22,119.85   | 29,027.45   | 5,258.97     | 35,351.13    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金          | 506,572.99  | 431,733.83  | 530,794.99   | 489,984.63   |
| 筹资活动现金流出小计              | 842,492.84  | 842,661.28  | 943,753.95   | 781,935.76   |
| 筹资活动产生的现金流量净额           | -373,104.75 | -182,391.17 | 615,492.21   | 248,115.02   |
| 汇率变动对现金的影响              | -           | -           | -            | -            |
| 现金及现金等价物净增加额            | -421,071.75 | -142,051.14 | 333,091.21   | 31,564.51    |
| 期初现金及现金等价物余额            | 464,507.45  | 606,558.59  | 273,467.38   | 241,902.87   |
| 期末现金及现金等价物余额            | 43,435.70   | 464,507.45  | 606,558.59   | 273,467.38   |

## （二）合并报表范围变动情况

### 1、2015 年合并财务报表范围变动情况

#### （1）2015 年新纳入合并范围的子公司情况

| 名称            | 纳入合并范围原因   | 当期持股比例  |
|---------------|------------|---------|
| 上海锐珩投资管理有限公司  | 新设成立       | 100.00% |
| 上海锐翎投资管理有限公司  | 新设成立       | 100.00% |
| 重庆海上海置业有限公司   | 新设成立       | 100.00% |
| 上海锐毅投资管理有限公司  | 新设成立       | 100.00% |
| 实锐香港投资管理有限公司  | 新设成立       | 100.00% |
| 湖南丰盛房地产开发有限公司 | 非同一控制下企业合并 | 90.00%  |
| 上海上投控股有限公司    | 同一控制下企业合并  | 100.00% |
| 上海上投置业发展有限公司  | 同一控制下企业合并  | 100.00% |
| 苏州上投置业有限公司    | 同一控制下企业合并  | 70.00%  |
| 绍兴上投置业发展有限公司  | 同一控制下企业合并  | 96.42%  |
| 上海新世纪房产服务有限公司 | 同一控制下企业合并  | 75.00%  |

|              |           |         |
|--------------|-----------|---------|
| 上海汇通房地产有限公司  | 同一控制下企业合并 | 100.00% |
| 上海胜清置业有限公司   | 同一控制下企业合并 | 100.00% |
| 天津上投置业发展有限公司 | 同一控制下企业合并 | 51.00%  |

(2) 2015 年不再纳入合并范围的子公司情况

| 名称             | 纳入合并范围原因    | 当期持股比例  |
|----------------|-------------|---------|
| 上海瑞陟投资管理有限公司   | 增资稀释股权丧失控制权 | 100.00% |
| 杭州上实房地产开发有限公司  | 增资稀释股权丧失控制权 | 51.00%  |
| 哈尔滨上实置业有限公司    | 处置子公司       | 100.00% |
| 上海上实金马物业管理有限公司 | 公司注销        | 55.00%  |
| 天津上投置业发展有限公司   | 公司注销        | 51.00%  |

2、2016 年合并财务报表范围变动情况

(1) 2016 年新纳入合并范围的子公司情况

| 名称                 | 纳入合并范围原因   | 当期持股比例   |
|--------------------|------------|----------|
| 上海上实龙创智慧能源科技股份有限公司 | 非同一控制下企业合并 | 69.7849% |
| 上海瑞陟投资管理有限公司       | 非同一控制下企业合并 | 100.00%  |
| 上海嘉荟房地产有限公司        | 非同一控制下企业合并 | 100.00%  |
| 湖州湖屹房地产开发有限公司      | 新设成立       | 100.00%  |
| 湖州湖嵘房地产开发有限公司      | 新设成立       | 100.00%  |
| 杭州上实房地产开发有限公司      | 注          | 85.00%   |
| 上海实伦实业有限公司         | 新设成立       | 100.00%  |

注：2016 年新增全资子公司上海瑞陟投资管理有限公司（简称：“上海瑞陟”），通过其持有杭州上实房地产开发有限公司（简称：“杭房产”）5%股权，通过公司全资子公司上海上实城市发展投资有限公司持有杭房产 46%股权，公司通过间接持股方式控制杭房产，故将其纳入合并报表范围。之后完成了购买少数股东股权 34%，最终获得间接持有其 85%股权。

(2) 2016 年不再纳入合并范围的子公司情况

| 名称            | 纳入合并范围原因 | 当期持股比例  |
|---------------|----------|---------|
| 上海长海房地产发展有限公司 | 公司注销     | 51.00%  |
| 湖州湖峰置业有限公司    | 公司注销     | 100.00% |

3、2017 年合并财务报表范围变动情况

(1) 2017 年新纳入合并范围的子公司情况

| 名称             | 纳入合并范围原因   | 当期持股比例  |
|----------------|------------|---------|
| 泉州市上实投资发展有限公司  | 非同一控制下企业合并 | 51.00%  |
| 上海上投商业资产管理有限公司 | 同一控制下企业合并  | 80.00%  |
| 苏州上实置业有限公司     | 新设成立       | 100.00% |

(2) 2017 年不再纳入合并范围的子公司情况

| 名称            | 纳入合并范围原因 | 当期持股比例  |
|---------------|----------|---------|
| 哈尔滨上实城市发展有限公司 | 公司注销     | 100.00% |
| 上海实伦实业有限公司    | 公司注销     | 100.00% |

4、2018 年 1-9 月合并财务报表范围变动情况

(1) 2018 年 1-9 月新纳入合并范围的子公司情况

| 名称                | 纳入合并范围原因 | 当期持股比例  |
|-------------------|----------|---------|
| 上海申大物业有限公司        | 同一控制合并取得 | 100.00% |
| 上海城开商用物业发展有限公司    | 同一控制合并取得 | 100.00% |
| 上海上实倪德伦文化发展有限公司   | 收购股权     | 51.00%  |
| 上海政勤企业服务有限公司      | 投资设立     | 100.00% |
| 上海上实森大厦商业运营管理有限公司 | 投资设立     | 60.00%  |

(2) 2018 年 1-9 月不再纳入合并范围的子公司情况

| 名称         | 纳入合并范围原因 | 当期持股比例  |
|------------|----------|---------|
| 湖州湖峻置业有限公司 | 注销       | 100.00% |

(三) 主要财务指标

| 主要财务指标        | 2018 年 9 月 30 日 | 2017 年末 | 2016 年末 | 2015 年末 |
|---------------|-----------------|---------|---------|---------|
| 流动比率（倍）       | 1.92            | 1.98    | 2.04    | 1.96    |
| 速动比率（倍）       | 0.80            | 0.82    | 0.93    | 0.71    |
| 资产负债率         | 69.42%          | 70.47%  | 70.79%  | 79.79%  |
| 扣除预收账款后的资产负债率 | 45.69%          | 49.18%  | 52.72%  | 72.19%  |
| 主要财务指标        | 2018 年 1-9 月    | 2017 年度 | 2016 年度 | 2015 年度 |
| 总资产周转率（次）     | 0.12            | 0.20    | 0.21    | 0.29    |
| 应收账款周转率（次）    | 3.09            | 8.78    | 60.82   | 394.90  |
| 存货周转率（次）      | 0.17            | 0.27    | 0.27    | 0.33    |

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-流动资产中存货）/流动负债

资产负债率=负债总计/资产总计

扣除预收账款后的资产负债率=（负债合计-预收账款）/资产总计

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额

存货周转率=营业成本/存货的平均余额

#### （四）公司最近三年及一期简明财务分析

##### 1、资产结构分析

单位：万元

| 项目       | 2018 年 9 月 30 日 |        | 2017 年 12 月 31 日 |        | 2016 年 12 月 31 日 |        | 2015 年 12 月 31 日 |        |
|----------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|          | 金额              | 占比     | 金额               | 占比     | 金额               | 占比     | 金额               | 占比     |
| 流动资产：    |                 |        |                  |        |                  |        |                  |        |
| 货币资金     | 703,452.68      | 18.17% | 927,469.69       | 23.75% | 1,003,819.85     | 28.72% | 545,840.60       | 20.01% |
| 交易性金融资产  | 127,500.00      | 3.29%  | -                | -      | -                | -      | -                | -      |
| 应收票据     | 2,243.88        | 0.06%  | 449.72           | 0.01%  | 136.01           | 0.00%  | -                | -      |
| 应收账款     | 162,057.34      | 4.19%  | 143,898.90       | 3.68%  | 20,961.89        | 0.60%  | 379.47           | 0.01%  |
| 预付款项     | 83,862.83       | 2.17%  | 68,235.59        | 1.75%  | 5,644.81         | 0.16%  | 3,910.90         | 0.14%  |
| 应收利息     | -               | -      | -                | -      | 1,070.38         | 0.03%  | 474.17           | 0.02%  |
| 其他应收款    | 214,363.59      | 5.54%  | 202,929.73       | 5.20%  | 337,092.72       | 9.64%  | 338,978.57       | 12.43% |
| 存货       | 1,965,749.34    | 50.77% | 1,987,576.98     | 50.90% | 1,671,717.23     | 47.83% | 1,574,956.24     | 57.74% |
| 其他流动资产   | 98,609.33       | 2.55%  | 54,225.21        | 1.39%  | 29,911.41        | 0.86%  | 2,956.77         | 0.11%  |
| 流动资产合计   | 3,357,838.99    | 86.72% | 3,384,785.82     | 86.68% | 3,070,354.29     | 87.84% | 2,467,496.73     | 90.47% |
| 非流动资产：   |                 |        |                  |        |                  |        |                  |        |
| 可供出售金融资产 | 52,208.37       | 1.35%  | 52,208.37        | 1.34%  | 52,208.37        | 1.49%  | 52,727.12        | 1.93%  |
| 长期股权投资   | 17,835.99       | 0.46%  | 18,690.79        | 0.48%  | 38,500.67        | 1.10%  | 31,757.19        | 1.16%  |
| 投资性房地产   | 403,042.07      | 10.41% | 406,708.48       | 10.41% | 293,629.47       | 8.40%  | 163,935.15       | 6.01%  |
| 固定资产     | 9,198.16        | 0.24%  | 9,711.90         | 0.25%  | 6,506.15         | 0.19%  | 3,159.56         | 0.12%  |
| 在建工程     | 454.46          | 0.01%  | -                | -      | 31.59            | 0.00%  | -                | -      |
| 无形资产     | 3,336.46        | 0.09%  | 4,559.63         | 0.12%  | 6,113.90         | 0.17%  | 124.80           | 0.00%  |
| 商誉       | 26,044.94       | 0.67%  | 26,044.94        | 0.67%  | 26,044.94        | 0.75%  | 4,045.63         | 0.15%  |
| 长期待摊费用   | 451.75          | 0.01%  | 553.04           | 0.01%  | 140.96           | 0.00%  | 7.51             | 0.00%  |
| 递延所得税资产  | 1,763.90        | 0.05%  | 1,763.56         | 0.05%  | 1,836.85         | 0.05%  | 4,121.99         | 0.15%  |
| 其他非流动资产  | -               | -      | -                | -      | -                | -      | 142.73           | 0.01%  |
| 非流动资产合计  | 514,336.11      | 13.28% | 520,240.72       | 13.32% | 425,012.92       | 12.16% | 260,021.68       | 9.53%  |

| 项目   | 2018 年 9 月 30 日 |         | 2017 年 12 月 31 日 |         | 2016 年 12 月 31 日 |         | 2015 年 12 月 31 日 |         |
|------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|      | 金额              | 占比      | 金额               | 占比      | 金额               | 占比      | 金额               | 占比      |
| 资产总计 | 3,872,175.10    | 100.00% | 3,905,026.54     | 100.00% | 3,495,367.21     | 100.00% | 2,727,518.41     | 100.00% |

公司近三年末总资产规模总体呈上升趋势，由 2015 年末的 2,727,518.41 万元，增长至 2017 年末的 3,905,026.54 万元，增长了 1,177,508.13 万元，增幅约为 43.17%。2018 年 9 月末，公司总资产相比 2017 年末略有下降，主要是由于货币资金相比 2017 年末有所下降。公司主营业务为房地产开发与经营，因此存货占比较大，流动资产占总资产比重较高，近三年及一期末，公司流动资产占总资产的比例分别为 90.47%、87.84%、86.68%和 86.72%。

## 2、负债结构分析

单位：万元

| 项目          | 2018 年 9 月 30 日 |        | 2017 年 12 月 31 日 |        | 2016 年 12 月 31 日 |        | 2015 年 12 月 31 日 |        |
|-------------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|             | 金额              | 占比     | 金额               | 占比     | 金额               | 占比     | 金额               | 占比     |
| 流动负债：       |                 |        |                  |        |                  |        |                  |        |
| 短期借款        | 237,041.86      | 8.82%  | 136,400.00       | 4.96%  | 147,420.00       | 5.96%  | 200,000.00       | 9.19%  |
| 应付票据        | 102,664.19      | 3.82%  | 119,280.55       | 4.33%  | 16,762.94        | 0.68%  | -                | -      |
| 应付账款        | 66,166.57       | 2.46%  | 129,132.61       | 4.69%  | 166,467.47       | 6.73%  | 162,492.96       | 7.47%  |
| 预收款项        | 918,889.48      | 34.19% | 831,187.42       | 30.21% | 631,686.45       | 25.53% | 207,325.00       | 9.53%  |
| 应付职工薪酬      | 3,009.46        | 0.11%  | 2,367.21         | 0.09%  | 1,888.09         | 0.08%  | 374.85           | 0.02%  |
| 应交税费        | 43,742.31       | 1.63%  | 79,194.02        | 2.88%  | 91,412.09        | 3.69%  | 56,569.77        | 2.60%  |
| 应付利息        | 4,339.40        | 0.16%  | 9,298.07         | 0.34%  | 9,291.15         | 0.38%  | 6,617.58         | 0.30%  |
| 应付股利        | 20,801.06       | 0.77%  | 17,961.70        | 0.65%  | 23,306.22        | 0.94%  | 27,183.44        | 1.25%  |
| 其他应付款       | 123,642.37      | 4.60%  | 164,565.25       | 5.98%  | 140,195.14       | 5.67%  | 374,570.57       | 17.21% |
| 一年内到期的非流动负债 | 230,500.00      | 8.58%  | 222,400.00       | 8.08%  | 278,500.00       | 11.26% | 221,500.00       | 10.18% |
| 流动负债合计      | 1,750,796.70    | 65.13% | 1,711,786.84     | 62.21% | 1,506,929.54     | 60.90% | 1,256,634.16     | 57.74% |
| 非流动负债：      |                 |        |                  |        |                  |        |                  |        |
| 长期借款        | 745,250.00      | 27.73% | 729,350.00       | 26.51% | 648,150.00       | 26.20% | 683,250.00       | 31.40% |
| 应付债券        | 179,539.63      | 6.68%  | 299,028.32       | 10.87% | 298,562.59       | 12.07% | 198,942.79       | 9.14%  |
| 预计负债        | 2,483.35        | 0.09%  | 1,645.86         | 0.06%  | 1,166.85         | 0.05%  | -                | -      |
| 递延所得税负债     | 9,899.07        | 0.37%  | 9,925.24         | 0.36%  | 19,482.37        | 0.79%  | 37,435.69        | 1.72%  |

| 项目      | 2018 年 9 月 30 日 |         | 2017 年 12 月 31 日 |         | 2016 年 12 月 31 日 |         | 2015 年 12 月 31 日 |         |
|---------|-----------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|
|         | 金额              | 占比      | 金额               | 占比      | 金额               | 占比      | 金额               | 占比      |
| 非流动负债合计 | 937,172.05      | 34.87%  | 1,039,949.42     | 37.79%  | 967,361.81       | 39.10%  | 919,628.48       | 42.26%  |
| 负债合计    | 2,687,968.75    | 100.00% | 2,751,736.26     | 100.00% | 2,474,291.35     | 100.00% | 2,176,262.65     | 100.00% |

伴随公司业务的扩张，公司近三年末总体负债规模有所增长，2017 年末总负债相比 2015 年末，增长了 575,473.61 万元，增幅约为 26.44%。2018 年 9 月末，由于偿还部分其他应付款和部分债券，公司总体负债规模较 2017 年末有所下降。从债务结构来看，近三年末的流动负债比例相对较高，同时总体呈上升的趋势。2018 年 9 月末，流动负债占总负债的比例为 65.13%。

### 3、现金流量分析

单位：万元

| 项目            | 2018 年 1-9 月 | 2017 年度     | 2016 年度     | 2015 年度     |
|---------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 29,777.27    | 61,749.96   | 565,483.22  | -135,012.84 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -136,471.70  | 11,456.30   | -274,111.00 | -47,487.34  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -119,581.85  | -183,579.95 | 170,730.52  | 163,065.28  |
| 现金及现金等价物净增加额  | -226,079.56  | -111,312.00 | 462,535.41  | -19,381.80  |

公司最近三年及一期经营活动现金流量净额波动较大，主要是由于各年度销售回款、项目储备、施工进度不同，使得经营活动产生的现金流量净额在各年度之间波动较大。公司 2017 年投资活动产生的现金流量净额较 2016 年变动较大，主要是 2016 年支付股权款较多所致。公司 2017 年筹资活动产生的现金流量净额较 2016 年变动较大，主要是 2016 年收到定向增发资金所致。

### 4、偿债能力分析

| 主要财务指标  | 2018 年 9 月 30 日 | 2017 年末 | 2016 年末 | 2015 年末 |
|---------|-----------------|---------|---------|---------|
| 流动比率（倍） | 1.92            | 1.98    | 2.04    | 1.96    |
| 速动比率（倍） | 0.80            | 0.82    | 0.93    | 0.71    |
| 资产负债率   | 69.42%          | 70.47%  | 70.79%  | 79.79%  |

公司短期偿债能力总体较强，报告期内公司流动比率保持较高水平，公司的速动比率相对较低，速动比率较低的主要原因是存货在公司流动资产中所占的比重较大所致，公司在建和储备房地产项目的顺利运作对偿债能力和整体财务状况有重要影响。

从资产负债率来看，最近三年及一期公司资产负债率呈下降趋势。公司将根据业

务发展情况和自身财务状况采取较为灵活的筹资方法，积极调整资产负债结构，保持房地产开发主业经营健康稳健，使总体资产负债率控制在比较合理的水平。

## 5、盈利能力分析

单位：万元

| 项目            | 2018 年 1-9 月 | 2017 年度    | 2016 年度    | 2015 年度    |
|---------------|--------------|------------|------------|------------|
| 营业收入          | 472,875.12   | 723,391.69 | 649,021.41 | 661,917.51 |
| 营业利润          | 61,071.90    | 117,144.22 | 78,807.97  | 97,260.37  |
| 利润总额          | 63,866.76    | 120,138.18 | 90,061.52  | 97,923.43  |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 28,645.94    | 87,233.71  | 59,260.20  | 51,965.47  |

报告期内公司依托现有优势资源，坚持深耕布局区域，积极拓展重点城市，有效规避平衡房地产业地域性差异。同时，公司着力管理提升、注重资金平衡、严控开发成本、推进项目开发和资产盘活，通过灵活策略有效应对市场变化调整。

## 6、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司作为一家跨地区经营、具有较大的规模和品牌优势的房地产开发企业，公司拥有丰富的房地产行业经验。公司在战略布局、资源储备、服务管理及品牌等方面的优势有利于公司业务及盈利能力的可持续发展。

未来，公司仍能巩固行业竞争地位，提高综合竞争能力，实现可持续发展。

## 四、本次债券发行的募集资金用途

本次公司债券的募集资金拟用于偿还公司债务、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。募集资金的具体用途提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况在前述范围内确定。

本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司债务结构，拓宽公司融资渠道，促进公司稳步健康发展。

## 五、其他重要事项

### （一）担保事项

除公司按房地产经营惯例为商品房承购人提供阶段性贷款担保外，截至 2018 年 9 月 30 日，公司合并报表范围内对外担保情况如下：

| 担保单位 | 被担保单位 | 担保金额<br>(万元) | 担保<br>起始日 | 担保<br>到期日 |
|------|-------|--------------|-----------|-----------|
|------|-------|--------------|-----------|-----------|

|                    |                  |           |           |            |
|--------------------|------------------|-----------|-----------|------------|
| 上海上实城市发展<br>投资有限公司 | 上海实业养老发<br>展有限公司 | 24,700.00 | 2016-8-31 | 2020-12-31 |
|--------------------|------------------|-----------|-----------|------------|

（二）重大未决诉讼、仲裁情况

截至 2018 年 9 月末，公司不存在重大未决诉讼、仲裁情况。

特此公告。

上海实业发展股份有限公司董事会

二〇一八年十二月二十九日