

公司代码：600284

公司简称：浦东建设

上海浦东路桥建设股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2018 年度利润分配预案为：拟以 2018 年 12 月 31 日总股本 97,025.60 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.50 元（含税），共分配现金红利人民币 145,538,400.00 元。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	浦东建设	600284	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱音	于婷婷
办公地址	上海市浦东新区银城中路8号14楼	上海市浦东新区银城中路8号14楼
电话	021-58206677-210	021-58206677-209
电子信箱	dongmi@pdjs.com.cn	zhengdai@pdjs.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务及经营模式说明

公司自成立以来，在保持传统施工业务稳定发展的基础上，利用多年积累的项目管理经验、技术和品牌优势积极向附加值更高的产业链上下游延伸，不断拓展新的业务领域，已逐步从传统的建筑施工企业转变为基础设施“投资建设商”，同时积极谋求向基础设施“投资建设运营商”持续转型。公司的盈利结构也从单一依靠施工业务利润转变为投资利润、施工利润等多样化组合利润结构模式。公司目前主要业务为基础设施项目投资、建筑工程施工、沥青砼及相关产品生产销售和环保业务。

1、基础设施项目投资业务

由于传统建筑施工业务市场竞争激烈、利润率较低等原因，多年来公司大力发展基础设施项目投资业务，实施以项目投资业务带动传统施工业务的经营策略，逐步形成投资收益和施工利润并举的盈利模式。目前，公司运作的基础设施投资项目主要集中于国内长三角经济发达地区，合作的各级地方政府均具有较为雄厚的财政实力，保证了公司投资项目收益来源的持续稳健。

2、建筑工程施工业务

建筑工程施工业务是公司营业收入的主要组成部分。公司全资子公司上海浦兴路桥建设工程有限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、公路工程施工总承包二级、水利水电工程施工总承包三级、河湖整治工程专业承包三级等多项专业资质。公司全资子公司上海市浦东新区建设（集团）有限公司拥有建筑工程施工总承包一级、市政公用工程施工总承包一级、地基基础工程专业承包一级、建筑装饰装修工程专业承包一级、桥梁工程专业承包一级、综合养护一级资质、河湖整治工程专业承包二级等多项专业资质。

同时，公司沥青路面摊铺施工技术能力在业界具有较高的知名度，承建的工程项目曾多次获得“中国市政金杯示范工程奖”、“国家优质工程奖”等奖项。丰富的专业资质资源和领先的施工技术能力为公司承接各类工程项目提供了坚实有力的基础，并拓宽了公司开展工程施工业务的渠道。

3、沥青砼及相关产品生产销售业务

公司下属全资孙公司上海浦东路桥沥青材料有限公司主要从事沥青砼及相关产品的生产、销售业务，拥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，并通过多年的探索实践构建了“自主研发技术—沥青生产—沥青销售”的路用沥青产业链，能够提供高质量的沥青路面产品，生产技术处于业界领先水平。

4、环保业务

公司环保业务的经营主体目前为公司下属全资孙公司上海寰保渣业处置有限公司，其主要从事生活垃圾焚烧产生的飞灰等废弃物运输业务。

（二）行业情况说明

根据国家统计局数据，2018年1-12月，全国固定资产投资（不含农户）为635,636亿元，比上年增长5.9%，增速比上年同期回落1.3个百分点。基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）比上年增长3.8%，增速比上年同期回落15.2个百分点。数据表明，2018年，在强化金融监管、金融去杠杆的大背景下，国内固定资产投资尤其是基础设施投资增速放缓，建

同时,为进一步规范政府与社会资本合作项目 (PPP) 市场发展,遏制地方政府隐性债务风险,2017 年以来,政府有关部门陆续出台了《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知(财预〔2017〕50 号)》(财预〔2017〕50 号)、《关于规范政府和社会资本合作(PPP)综合信息平台项目库管理的通知》(财办金〔2017〕92 号)、《关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》(财办金〔2018〕23 号)、《财政部关于进一步加强政府和社会资本合作(PPP)示范项目规范管理的通知》(财金〔2018〕54 号)等政策性文件,对国内 PPP 市场的发展产生了一定影响。但从长期来看,政府出台规范性政策是为了引导资源有效配置和防范风险,确保真正规范高效的 PPP 项目能够得以落地实施。预计未来国内 PPP 市场将向着更加规范化、合理化的方向迈进,从而更加有利于整个行业的持续健康发展。

3 公司主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

4

的净利润				
归属于上市公司股东的净资产	5,854,431,275.80	5,523,547,253.13	5.99	5,264,990,307.14
经营活动产生的现金流量净额	-23,144,298.26	353,223,215.18	-106.55	-124,493,617.77
基本每股收益（元/股）	0.4668	0.3827	21.95	0.3701
稀释每股收益（元/股）	0.4668	0.3827	21.95	0.3701
加权平均净资产收益率（%）	8.00	6.90	增加1.10个百分点	6.99

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	566,116,612.19	693,530,028.00	677,434,726.03	1,735,296,776.35
归属于上市公司股东的净利润	73,244,206.22	88,990,114.40	52,633,701.91	238,017,260.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	47,076,815.19	55,087,054.10	32,376,833.12	226,151,306.23
经营活动产生的现金流量净额	-88,800,171.05	63,080,363.60	-72,058,715.06	74,634,224.25

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

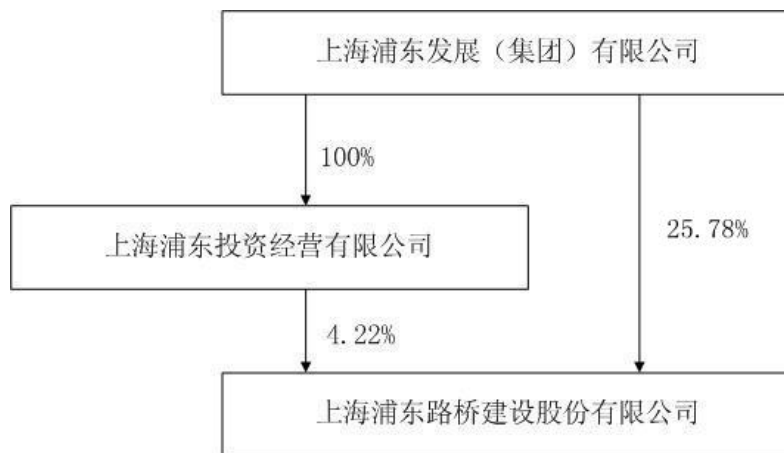
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					79,127		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					78,349		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海浦东发展（集团）有限公司	74,124,032	250,084,113	25.78	0	无		国有法人
上海浦东投资经营有限公司	11,715,080	40,990,280	4.22	0	无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	5,789,200	20,262,200	2.09	0	未知		国有法人

上海张桥经济发展总公司	5,569,841	19,494,444	2.01	0	无		境内非 国有法 人
香港中央结算有限公司	11,363,529	14,071,499	1.45	0	未知		境外法 人
同济创新创业控股有限公司	1,662,509	5,818,782	0.60	0	无		国有法 人
中国工商银行股份有限公司—南方大数据 100 指数证券投资基金	5,010,600	5,010,600	0.52	0	未知		其他
中国证券金融股份有限公司	3,319,098	3,319,098	0.34	0	未知		国有法 人
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	465,900	2,841,399	0.29	0	未知		其他
马杰	984,306	2,646,840	0.27	0	未知		境内自 然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海浦东投资经营有限公司是上海浦东发展（集团）有限公司的全资子公司。未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

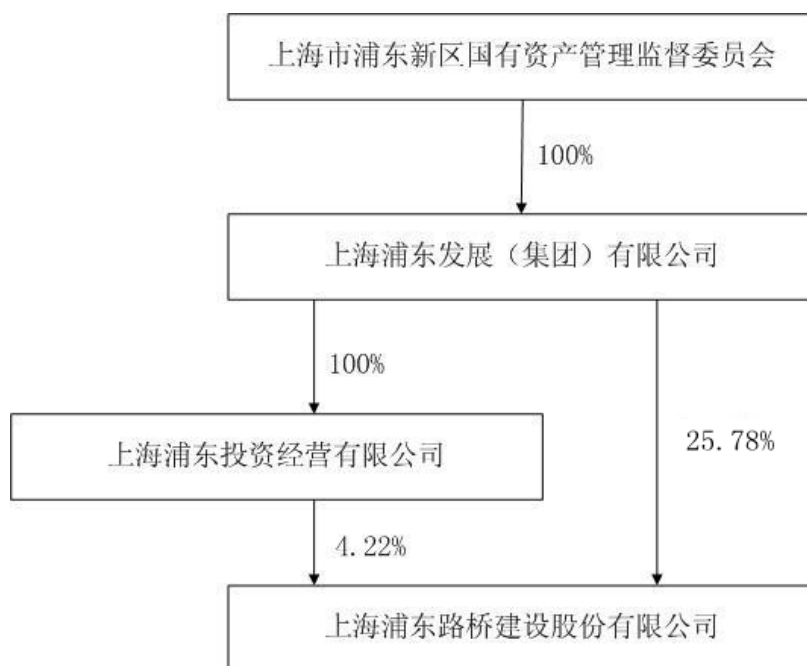
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

☐适用 ☒不适用

5 公司债券情况

☒适用 ☐不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
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）	17 浦建 01	143001.SH	2017-02-28	2020-02-28	2	4.46	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。	上海证券交易所
上海浦东路桥建设股份有限公司 2018 年公开发行公司债券	18 浦建 01	143479.SH	2018-03-08	2022-03-08	4	5.57	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还	上海证券交易所

券（第一期）							本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	
--------	--	--	--	--	--	--	---------------------	--

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，17 浦建 01 已于 2018 年 2 月 28 日足额偿付第一年债券利息。

报告期内，18 浦建 01 尚未涉及付息兑付事项。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

1、定期跟踪评级情况

报告期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对公司进行定期跟踪评级。上海新世纪资信评估投资服务有限公司已于 2018 年 4 月 28 日出具了《上海浦东路桥建设股份有限公司 17 浦建 01 及 18 浦建 01 跟踪评级报告》，并在上交所网站上进行了公开披露，敬请投资者查阅。经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，公司主体评级为 AA+，17 浦建 01 债券评级为 AA+，评级展望为稳定，与上次评级结果保持一致；18 浦建 01 债券评级为 AA+，评级展望为稳定，与上次评级结果保持一致。

评级结果释义：主体 AA+表示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；债项 AA+表示债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

2、不定期跟踪评级情况

报告期内，无关于公司或有关债券的不定期跟踪评级报告。

3、报告期内评级差异情况

报告期内，资信评级机构对公司在境内发行其他债券、债务融资工具进行的主体评级与公司债券，不存在评级差异的情况。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	48.76	48.30	0.95
EBITDA 全部债务比	0.11	0.10	10.00
利息保障倍数	19.35	25.02	-22.66

三 经营情况讨论与分析

2018 年，是公司实现“十三五”战略规划发展目标，谋求可持续转型发展，承前启后的关键

之年。一方面，公司通过抓住市场机遇，有效地拓展了市场份额，全年累计签订工程合同金额达到人民币 65.22 亿元，创公司历史之最；另一方面，公司上下全面贯彻落实责任意识，狠抓内部管理、风险控制和降本增效，不断提高业务技术实力和质量管理水平，为公司长期健康发展打下坚实基础。

施工总承包方面，公司报告期内新增项目主要包括龙东大道（罗山路~G1501）改建工程 1 标、4 标、黄浦江沿岸 E8E10 单元 E23-4/E24-1 地块工程、五浦汇 D 地块动迁房工程、康桥东路（御秀路~张东路）改建工程、南六公路（S32~沪南公路）改建 2 标、常熟市第二生活垃圾焚烧发电厂扩建项目、绿地香港吴江江南华府三期南区总包工程、南汇新城云鹃路（B2~B7）新建暨综合管廊实施工程等。

沥青摊铺工程方面，新增项目主要包括唐黄路（华夏东路~S1）2 标、凌空路（迎宾大道~远航路）新建工程 3 标、杨高路（世纪大道~浦电路）改建 3 标等。

投资类项目方面，公司与邯郸市人民政府、上海复振科技有限公司就邯郸城乡生物质中心、优质数字化农田建设项目签订了合作框架协议；此外，由于国家相关政策调整变化的原因，公司 2015 年签订的上海市浦东新区杨高路改建工程投资项目变更为浦东新区政府财力投资，公司不再承担该项目后续的投资、建设和运营工作。作为公司“一体两翼”协同发展的重要载体，基础设施投资项目在未来仍将是公司积蓄力量重点投入的方向，公司将密切关注国内投资市场环境变化，跟踪调整投资重点和节奏。公司目前处于积极跟踪状态的项目数量为 28 个，其中重点跟踪项目数量为 8 个。

在新签项目获取丰硕成果的同时，公司全力推进在建项目建设进度。2018 年，公司施工承包工程在建项目数量为 76 项。其中重点推进项目包括：崧泽高架西延伸段 2 标完成进度 13%；济阳路快速化改建工程 1 标完成进度 21%；杨高路改建工程 1 标部分建成通车；浙江海盐山水六旗施工项目积极协调推进；南汇云鹃路新建暨综合管廊结构封顶；鹤立东路新建工程如期完工；大芦线航道整治二期工程主体结构基本完成；黄浦江沿岸地块工程、金科路、轨道交通 18 号线航头站、鹤立西站等项目按节点推进；川沙保障房、周家渡社区服务中心、黄浦区养老项目、南汇民乐菜场项目等民生工程全面落实功能要求。2018 年，公司投资管理类在建项目共计 2 项，为浙江山水六旗配套工程和川周公路项目；投资管理类项目处于审计过程中的有 5 项，主要包括金科路新建工程、川沙广场改造、华东路东侧地块绿化等项目；处于前期动拆迁准备阶段的项目有 3 项，包括新川路、河滨路等项目；处于结算阶段项目有 8 项，主要包括常州武进项目社桥路、古方西路等项目。

报告期内，公司积极采取措施优化投融资结构、提升项目资金周转效率。2018年3月，公司发行票面利率为5.57%的2018年公开发行公司债券（第一期），成功募集资金人民币4亿元，用于项目投资建设及补充运营资金；同时，公司对已进入回购期的投资项目实行积极跟踪管理，确保回购款项能够及时回收到位，并结合结构性存款等方式提高间歇性存量资金的使用效率和收益；密切关注相关政策变化及创新融资工具，为公司后续经营发展所需的低成本资金做好前期储备工作。

报告期内，公司持续加强BIM（Building Information Modeling，建筑信息模型）技术在工程项目全生命周期的应用。目前，BIM技术已基本覆盖公司在建项目，公司项目级BIM管理平台开发按计划推进，并在崧泽高架西延伸和浙江山水六旗项目上进行调试。依靠BIM的全方位工程管理技术优势，提升了公司工程项目综合效益。公司还完成了《BIM技术在大型城市地下通道施工中的应用研究》科研课题立项前专家评审，发布《施工阶段BIM技术应用指南V1.0》、《施工阶段BIM模型作业指导标准V1.0》两本企业级标准，并通过举办“BIM技术培训及技能比武活动”，参与浦东新区建筑信息模型技术应用成果展示推进大会、上海国际城市与建筑博览会、浦东新区“浦发杯”BIM技术应用创新劳动竞赛、上海市首届BIM技术应用创新大赛和全国首届“交通杯”BIM应用技能大赛等途径，不断提升BIM技术应用实力，拓宽现代化技术视野。

报告期内，公司积极推进建筑施工技术能力现代化建设。公司承建的南汇云鹃路新建暨综合管廊实施工程是临港海绵型城市试点区域管廊试点项目，公司在该项目上首次实施了11米深“综合管廊倒虹段深基坑”工艺，为公司在城市管廊建设方面积累了宝贵经验。预见到PC预制能力对公司未来能否跟上建筑产业现代化进程具有重要意义，公司子公司浦建集团专门成立了PC工作室，同时，公司通过济阳路、六灶16-01地块和五浦汇等项目的现场应用，在装配式技术中的构件预制、运输及现场安装等方面积累了一线经验，并为公司未来进一步发展PC预制业务奠定了基础。2018年，公司获授权专利5项，其中公司自主研发的发光路面专利技术，使沥青路面能够呈现出良好的夜间发光效果，兼具透水性、节能环保、自然美观等特性，能够增加社区居民晚间漫步的安全性、趣味性，目前已在浦东新区周浦镇周祝公路（周星路~周康路）北侧和公司德勤园区得到应用，未来公司将继续致力于推广此项专利技术的市场化应用。2018年，公司还通过参加2018世界交通运输大会（WTC）、以“魅力城市，绿色出行”为主题参展“第23届澳门国际贸易投资展览会”等方式，展现公司在绿色交通、材料研究及产业化等方面的新技术、新成果。

报告期内，公司荣获上海市“2017年市重大工程立功竞赛金杯公司”称号，公司承接的浙江省31省道诸暨王家湖至五泄段改建工程荣获“2017年度上海市市政工程金奖”，杨高路民生路立

交工程荣获上海市建设工程金属结构“金钢奖”。子公司浦兴工程公司荣获上海市“2017 年市重大工程立功竞赛优秀公司”和“2017 年度上海市交通建设工程十佳施工企业”称号。子公司浦建集团荣获“2017 年度上海市交通建设工程十佳施工企业”称号，其承接的上海迪士尼配套项目川沙 A-1 地块中心湖建设工程 1 标荣获“第十五届中国土木工程詹天佑奖”，轨交 18 号线工程 2 标获评国家第六批绿色施工示范工程等。

1 报告期内主要经营情况

2018 年度，公司完成合并营业收入为 367,237.81 万元，较上年同期 326,183.35 万元增加 41,054.46 万元，同比增长 12.59%；实现利润总额 56,284.37 万元，较上年同期 48,629.18 万元增加 7,655.19 万元，同比增长 15.74%；实现归属于上市公司股东的净利润 45,288.53 万元，较上年同期 37,135.67 万元增加 8,152.86 万元，同比增长 21.95%。本期业绩增长的原因主要是本期在建项目实现的工作量多于上年同期；本期投资收益多于上年同期；以及本期销售费用、管理费用及财务费用均少于上年同期。

2 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

3 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒适用☐不适用

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），公司经总经理办公会审议通过，调整了账务报表列表，该变更对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。本次会计政策变更根据财政部颁布的最新会计准则时行合理变更，符合《企业会计准则》及相关法律法规的规定，执行变更后的会计政策不会对公司财务报表产生重大影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用☒不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

☒适用☐不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	下属子公司	子公司类型	2017 年度	2018 年度
1	上海浦兴路桥建设工程有限公司	全资子公司	合并	合并
2	上海市浦东新区建设（集团）有限公司	全资子公司	合并	合并

3	上海北通投资发展有限公司	控股子公司	合并	合并
4	上海浦兴投资发展有限公司	控股子公司	合并	合并
5	无锡普惠投资发展有限公司	控股子公司	合并	合并
6	诸暨浦越投资有限公司	全资子公司	合并	合并
7	上海浦川投资发展有限公司	全资子公司	合并	合并
8	上海德勤投资发展有限公司	全资子公司	合并	合并
9	上海浦东路桥沥青材料有限公司	全资孙公司	合并	合并
10	上海寰保渣业处置有限公司	全资孙公司	合并	合并
11	上海浦心建筑劳务有限公司	全资孙公司	合并	合并
12	上海浦臻建筑劳务有限公司	全资孙公司	已注销	已注销
13	上海杨高投资发展有限公司	全资子公司	合并	合并
14	诸暨浦越建发投资有限公司	全资子公司	合并	合并
15	海盐浦诚投资发展有限公司	控股子公司	合并	合并

董事长：




董事会批准报送日期：2019年3月8日