

证券代码：600895

证券简称：张江高科

公告编号：临2015-062

## 上海张江高科技园区开发股份有限公司

### 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。

为进一步拓宽公司融资渠道、优化公司债务结构、满足公司生产经营、业务发展和战略布局对资金的需求，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，以及上海张江高科技园区开发股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“发行人”）章程，公司于2015年12月2日召开第六届董事会第二十次会议，审议通过了《关于公司符合面向合格投资者公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司面向合格投资者公开发行公司债券方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会或董事会授权人士办理本次发行公司债券相关事项的议案》等议案。本次公开发行公司债券（以下简称“本次发行”或“本次债券”）尚需提交公司2015年第一次临时股东大会审议。现将本次发行的具体方案和相关事宜说明如下：

#### 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》（以下简称“《管理办法》”）等有关法律、法规和规范性文件的规定，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和规定，具备向《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

本次发行的公司债券规模不超过人民币29亿元（含29亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会或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

本次公司债券面值为人民币100元，按面值平价发行。

### （三）债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过 5 年（含 5 年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。本次发行的公司债券具体期限及品种构成提请股东大会授权董事会或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

本次发行的公司债券票面利率及其支付方式由本公司和保荐机构、主承销商，根据市场情况协商确定。本次发行的公司债券为固定利率债券，采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

### （五）担保安排

本次发行的公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

### （六）募集资金用途

本次发行的公司债券的募集资金拟用于补充公司流动资金、偿还银行贷款。具体募集资金用于偿还银行贷款和补充流动资金的金额、比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况等实际情况决定。

### （七）发行方式

本次发行的公司债券自中国证券监督管理委员会核准之日起 24 个月内发行完毕，以一次或分期形式在中国境内公开发行。具体发行方式和发行规模将提请股东大会授权董事会或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。

### （八）发行对象及向公司股东配售的安排

本次公司债券拟向符合《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规规定的合格投资者公开发行，投资者以现金认购。本次发行的公司债券不向公司股东优先配售。

### （九）承销方式

由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销本次公司债券。

### （十）上市场所

本次发行的公司债券发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准，本次公司债券亦可在适用法律允许的其他交易场所上市交易。

(十一) 公司的资信情况、偿债保障措施

公司承诺在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，根据相关法律法规要求采取相应偿还保证措施，包括但不限于：

- 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。

(十二) 股东大会决议有效期

本次发行公司债券的股东大会决议有效期为自本次公司债券公开发行相关议案提交股东大会审议通过之日起 12 个月为止。

### 三、发行人简要财务会计信息

本部分中出现的 2012 年度、2013 年度、2014 年度财务信息均来源于本公司的 2012 年度、2013 年度、2014 年度经审计的财务报告； 2015 年 1-9 月财务信息来源于本公司 2015 年三季度未经审计的财务报表。

(一) 财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
货币资金	1,521,586,480.47	1,541,488,779.73	1,195,148,449.90	2,137,728,761.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	39,670,206.95	34,806,522.14	33,142,330.58	12,659,314.54
应收票据		122,500,000.00		
应收账款	968,169,859.95	1,100,915,896.28	1,462,064,973.02	1,248,615,091.76
预付款项	64,833,343.50	39,125,304.35	12,283,407.48	11,633,534.75
应收股利	9,255,465.65	7,515,916.81	7,515,916.81	6,446,480.10
其他应收款	122,027,488.22	113,419,329.14	98,368,438.08	71,342,210.45
存货	5,548,848,916.06	5,151,009,747.71	5,528,844,807.31	6,134,801,170.64
<b>流动资产合计</b>	<b>8,274,391,760.80</b>	<b>8,110,781,496.16</b>	<b>8,337,368,323.18</b>	<b>9,623,226,563.81</b>
可供出售金融资产	1,460,924,443.25	1,281,577,182.11	1,530,108,774.38	1,162,921,568.19
长期股权投资	2,267,567,059.89	2,662,371,042.59	2,903,310,339.31	2,995,257,793.67
投资性房地产	4,797,726,295.97	4,959,920,245.77	5,065,957,402.30	4,104,538,394.17
固定资产	315,018,181.48	232,525,495.24	142,458,990.45	147,521,630.02
在建工程		87,282,302.69	135,398,527.65	80,420,700.40
无形资产	6,800,080.43	8,610,498.22	12,089,214.76	15,690,616.88
长期待摊费用	4,073,127.61	5,733,309.52	5,185,575.77	4,848,066.14
递延所得税资产	287,081,137.71	268,184,628.98	161,596,430.21	106,401,991.14
其他非流动资产	88,800,000.00	80,800,000.00		
<b>非流动资产合计</b>	<b>9,227,990,326.34</b>	<b>9,587,004,705.12</b>	<b>9,956,105,254.83</b>	<b>8,617,600,760.61</b>
<b>资产总计</b>	<b>17,502,382,087.14</b>	<b>17,697,786,201.28</b>	<b>18,293,473,578.01</b>	<b>18,240,827,324.42</b>
短期借款	1,784,052,000.00	2,965,000,000.00	3,129,600,000.00	4,111,000,000.00
应付账款	440,360,159.35	529,071,593.54	819,125,379.03	595,437,189.69

预收款项	378,933,749.95	336,898,524.46	469,824,030.38	522,137,896.81
应付职工薪酬	23,195,580.40	24,814,581.41	31,138,343.96	30,234,645.26
应交税费	107,413,880.15	232,787,831.23	209,002,680.56	171,972,205.89
应付利息	4,030,215.72	9,222,317.68	10,985,236.18	12,807,030.55
其他应付款	1,699,004,743.65	1,391,237,646.10	712,571,863.63	558,769,620.57
一年内到期的非流动负债	179,500,000.00	746,400,000.00	770,400,000.00	1,411,200,000.00
其他流动负债	939,215,734.77	907,220,734.77		
<b>流动负债合计</b>	<b>5,555,706,063.99</b>	<b>7,142,653,229.19</b>	<b>6,152,647,533.74</b>	<b>7,413,558,588.77</b>
长期借款	1,075,678,919.04	1,883,193,187.98	2,570,665,413.94	1,827,564,268.94
应付债券	2,953,464,975.25	904,471,323.39	2,000,658,754.72	1,994,066,554.72
长期应付款		234	3,031,797.01	5,901,574.92
预计负债	40,009,289.12	40,009,289.12	10,843,176.89	
递延收益	5,000,000.00	5,000,000.00	5,884,250.00	6,211,200.00
递延所得税负债	237,649,697.73	244,681,733.07	262,418,322.32	178,575,198.33
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,311,802,881.14</b>	<b>3,077,355,767.56</b>	<b>4,853,501,714.88</b>	<b>4,012,318,796.91</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,867,508,945.13</b>	<b>10,220,008,996.75</b>	<b>11,006,149,248.62</b>	<b>11,425,877,385.68</b>
股本	1,548,689,550.00	1,548,689,550.00	1,548,689,550.00	1,548,689,550.00
资本公积	2,646,974,056.89	2,646,974,056.89	2,646,974,056.89	2,646,974,056.89
其他综合收益	198,924,105.28	259,814,959.98	356,737,481.09	142,824,538.84
盈余公积	455,222,714.86	455,222,714.86	435,878,303.70	424,958,135.11
未分配利润	2,417,680,906.23	2,212,869,705.94	1,920,132,625.69	1,682,452,634.78
归属于母公司所有者权益合计	7,267,491,333.26	7,123,570,987.67	6,908,412,017.37	6,445,898,915.62
少数股东权益	367,381,808.75	354,206,216.86	378,912,312.02	369,051,023.12
<b>所有者权益合计</b>	<b>7,634,873,142.01</b>	<b>7,477,777,204.53</b>	<b>7,287,324,329.39</b>	<b>6,814,949,938.74</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>17,502,382,087.14</b>	<b>17,697,786,201.28</b>	<b>18,293,473,578.01</b>	<b>18,240,827,324.42</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,006,673,299.68</b>	<b>3,002,212,758.39</b>	<b>1,918,735,362.77</b>	<b>2,265,071,955.81</b>
其中：营业收入	1,006,673,299.6	3,002,212,758.39	1,918,735,362.77	2,265,071,955.81
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,094,275,111.68</b>	<b>2,923,261,586.42</b>	<b>2,025,318,665.28</b>	<b>2,143,477,377.17</b>
其中：营业成本	586,951,559.66	1,568,593,235.31	1,102,150,289.19	1,113,865,305.86
营业税金及附加	74,641,918.38	663,795,187.05	200,032,881.34	212,649,641.89
销售费用	35,178,552.53	45,139,039.54	59,335,711.07	53,654,706.36
管理费用	67,873,150.49	92,813,917.72	101,923,187.24	104,005,720.71
财务费用	222,542,651.61	448,219,739.67	521,117,702.95	455,138,217.90
资产减值损失	107,087,279.01	104,700,467.13	40,758,893.49	204,163,784.45
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	3,693,134.19	1,550,307.93	21,194,114.02	4,953,217.18
投资收益(损失以“-”号填列)	526,105,607.66	484,602,643.94	566,362,113.54	305,099,979.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	150,990,043.36	198,567,266.59	231,695,142.27	281,365,280.62
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>442,196,929.85</b>	<b>565,104,123.84</b>	<b>480,972,925.05</b>	<b>431,647,775.22</b>
加：营业外收入	3,600,725.49	9,188,137.03	2,055,666.63	3,758,279.10
其中：非流动资产处置利得	965,289.36	1,456,515.43		

减：营业外支出	725,641.67	62,293,243.43	13,883,695.33	253,249.11
其中：非流动资产处置 损失	75.33	1,091,423.78	1,484,633.13	7,976.11
<b>四、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）</b>	<b>445,072,013.67</b>	<b>511,999,017.44</b>	<b>469,144,896.35</b>	<b>435,152,805.21</b>
减：所得税费用	85,651,161.99	97,650,457.19	84,736,283.95	47,862,466.64
<b>五、净利润（净亏损以“-”号 填列）</b>	<b>359,420,851.68</b>	<b>414,348,560.25</b>	<b>384,408,612.40</b>	<b>387,290,338.57</b>
归属于母公司所有者的 净利润	344,193,259.79	435,976,655.41	372,495,323.50	370,043,291.54
少数股东损益	15,227,591.89	-21,628,095.16	11,913,288.90	17,247,047.03
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-60,890,854.70</b>	<b>-96,922,521.11</b>	<b>213,912,942.25</b>	<b>90,777,543.68</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>298,529,996.98</b>	<b>317,426,039.14</b>	<b>598,321,554.65</b>	<b>478,067,882.25</b>
归属于母公司所有者的 综合收益总额	283,302,405.09	339,054,134.30	586,408,265.75	460,820,835.22
归属于少数股东的综合 收益总额	15,227,591.89	-21,628,095.16	11,913,288.90	17,247,047.03
<b>八、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	0.22	0.28	0.24	0.24
（二）稀释每股收益	0.22	0.28	0.24	0.24

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,218,609,176.31	2,977,572,612.33	1,642,969,346.46	2,456,307,340.20
收到的税费返还			826,824.89	
收到其他与经营活动有关的现金	326,598,691.39	273,454,176.83	152,064,134.86	68,273,724.22
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,545,207,867.70</b>	<b>3,251,026,789.16</b>	<b>1,795,860,306.21</b>	<b>2,524,581,064.42</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	924,623,354.91	1,275,256,806.41	1,153,008,870.13	1,246,091,291.85
支付给职工以及为职工支付的现金	66,210,826.33	85,854,392.52	86,827,223.11	82,632,807.77
支付的各项税费	310,981,851.10	236,342,512.22	297,826,546.94	226,190,865.80
支付其他与经营活动有关的现金	95,226,593.37	189,267,529.33	109,952,466.94	108,748,503.23
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,397,042,625.71</b>	<b>1,786,721,240.48</b>	<b>1,647,615,107.12</b>	<b>1,663,663,468.65</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>148,165,241.99</b>	<b>1,464,305,548.68</b>	<b>148,245,199.09</b>	<b>860,917,595.77</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	666,479,819.89	1,744,243,828.96	483,422,929.25	60,631,653.43
取得投资收益所收到的现金	340,318,083.64	299,434,827.90	296,106,998.37	111,595,380.71
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额	1,047,094.00	1,665,131.00	12,872.30	29,046.63
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,007,844,997.53</b>	<b>2,045,343,787.86</b>	<b>779,542,799.92</b>	<b>172,256,080.77</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金	17,638,047.08	70,028,050.42	72,377,791.64	82,857,819.52
投资支付的现金	238,541,644.23	1,294,673,542.08	232,300,721.52	198,640,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>256,179,691.31</b>	<b>1,364,701,592.50</b>	<b>304,678,513.16</b>	<b>281,497,819.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>751,665,306.22</b>	<b>680,642,195.36</b>	<b>474,864,286.76</b>	<b>-109,241,738.75</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				

吸收投资收到的现金				28,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				28,000,000.00
取得借款收到的现金	5,486,902,000.00	5,989,327,774.04	5,166,501,145.00	5,363,023,778.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,486,902,000.00</b>	<b>5,989,327,774.04</b>	<b>5,166,501,145.00</b>	<b>5,391,023,778.00</b>
偿还债务支付的现金	6,085,864,268.94	7,155,400,000.00	6,045,600,000.00	5,182,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	339,492,630.69	628,065,565.45	673,556,456.44	876,524,696.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,052,000.00	3,078,000.00	2,052,000.00	3,693,600.00
支付其他与筹资活动有关的现金	846,684.00	5,141,325.08	3,397,125.08	8,569,634.34
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>6,426,203,583.63</b>	<b>7,788,606,890.53</b>	<b>6,722,553,581.52</b>	<b>6,067,294,330.84</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-939,301,583.63</b>	<b>-1,799,279,116.49</b>	<b>-1,556,052,436.52</b>	<b>-676,270,552.84</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>18,663,397.46</b>	<b>983,372.91</b>	<b>-4,031,952.62</b>	<b>23,177.55</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-20,807,637.96</b>	<b>346,652,000.46</b>	<b>-936,974,903.29</b>	<b>75,428,481.73</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,532,375,960.83	1,185,723,960.37	2,122,698,863.66	2,047,270,381.93
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,511,568,322.87</b>	<b>1,532,375,960.83</b>	<b>1,185,723,960.37</b>	<b>2,122,698,863.66</b>

#### 4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015.9.30.	2014.12.31.	2013.12.31.	2012.12.31.
<b>流动资产：</b>				
货币资金	565,552,660.06	352,189,144.33	287,494,412.29	1,077,620,000.97
应收账款	160,181,891.10	370,839,646.56	505,736,016.47	728,076,812.94
预付款项	907,091.40	909,295.23	862,009.23	755,748.42
应收股利	9,255,465.65	7,515,916.81	7,515,916.81	6,446,480.10
其他应收款	2,310,227,690.18	1,206,962,983.05	991,638,213.66	932,941,931.92
存货	237,852,524.51	157,022,664.21	254,430,763.22	217,638,615.38
<b>流动资产合计</b>	<b>3,283,977,322.90</b>	<b>2,095,439,650.19</b>	<b>2,047,677,331.68</b>	<b>2,963,479,589.73</b>
可供出售金融资产	547,752,790.66	612,227,045.42	652,698,633.02	290,005,931.76
长期股权投资	6,406,556,658.12	6,787,278,744.81	6,796,025,805.64	7,040,470,820.47
投资性房地产	2,340,317,038.63	2,394,298,225.29	2,397,617,288.36	2,471,400,359.66
固定资产	28,870,610.95	23,483,913.20	24,451,810.22	26,167,554.89
无形资产	726,447.22	118,800.00	261,644.48	521,194.40
递延所得税资产	183,929,076.02	158,809,823.93	131,279,287.96	85,473,118.29
<b>非流动资产合计</b>	<b>9,508,152,621.60</b>	<b>9,976,216,552.65</b>	<b>10,002,334,469.68</b>	<b>9,914,038,979.47</b>
<b>资产总计</b>	<b>12,792,129,944.50</b>	<b>12,071,656,202.84</b>	<b>12,050,011,801.36</b>	<b>12,877,518,569.20</b>
短期借款	974,052,000.00	1,470,000,000.00	984,600,000.00	2,130,000,000.00
应付账款	26,825,596.02	30,418,606.47	12,205,002.33	26,774,125.79
预收款项	42,772,561.14	39,476,231.31	37,016,386.05	40,133,898.42
应付职工薪酬	7,332,288.91	14,291,127.29	17,979,008.40	18,645,539.57
应交税费	52,189,317.95	40,009,898.41	34,153,802.54	147,629,729.98
应付利息	2,102,300.00	4,918,400.00	5,434,300.00	6,842,900.00
其他应付款	1,375,278,932.43	1,474,095,469.72	1,235,666,917.03	1,172,768,456.42

一年内到期的非流动负债	4,000,000.00	385,200,000.00	650,400,000.00	789,200,000.00
其他流动负债	939,215,734.77	907,220,734.77		
<b>流动负债合计</b>	<b>3,423,768,731.22</b>	<b>4,365,630,467.97</b>	<b>2,977,455,416.35</b>	<b>4,331,994,650.18</b>
长期借款	892,000,000.00	1,218,600,000.00	1,553,800,000.00	1,127,200,000.00
应付债券	2,953,464,975.25	904,471,323.39	2,000,658,754.72	1,994,066,554.72
递延收益	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
递延所得税负债	62,486,034.40	75,646,496.02	76,819,537.63	49,686,101.59
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,912,951,009.65</b>	<b>2,203,717,819.41</b>	<b>3,636,278,292.35</b>	<b>3,175,952,656.31</b>
<b>负债合计</b>	<b>7,336,719,740.87</b>	<b>6,569,348,287.38</b>	<b>6,613,733,708.70</b>	<b>7,507,947,306.49</b>
股本	1,548,689,550.00	1,548,689,550.00	1,548,689,550.00	1,548,689,550.00
资本公积	2,826,109,415.93	2,826,109,415.93	2,826,109,415.93	2,826,109,415.93
其他综合收益	185,759,308.30	225,240,693.09	228,759,817.89	147,359,509.79
盈余公积	455,222,714.86	455,222,714.86	435,878,303.70	424,958,135.11
未分配利润	439,629,214.54	447,045,541.58	396,841,005.14	422,454,651.88
<b>所有者权益合计</b>	<b>5,455,410,203.63</b>	<b>5,502,307,915.46</b>	<b>5,436,278,092.66</b>	<b>5,369,571,262.71</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>12,792,129,944.50</b>	<b>12,071,656,202.84</b>	<b>12,050,011,801.36</b>	<b>12,877,518,569.20</b>

## 5、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>184,726,857.14</b>	<b>643,495,057.40</b>	<b>269,886,148.76</b>	<b>1,051,678,280.48</b>
减：营业成本	107,199,480.53	220,542,523.51	143,084,162.72	394,915,575.63
营业税金及附加	9,999,385.61	172,199,790.20	32,457,141.50	136,821,409.88
销售费用	6,095,149.21	11,383,176.83	16,687,350.34	21,005,504.32
管理费用	18,957,754.51	25,055,471.61	31,338,175.47	33,436,959.51
财务费用	188,979,520.15	321,567,417.59	363,652,208.70	380,589,731.06
资产减值损失	108,057,497.73	133,981,918.42	8,757,795.29	3,728,476.08
投资收益（损失以“-”号填列）	415,094,589.33	427,382,712.37	403,331,806.20	205,652,026.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	47,367,606.79	190,242,939.17	161,611,013.46	173,723,927.51
<b>二、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>160,532,658.73</b>	<b>186,147,471.61</b>	<b>77,241,120.94</b>	<b>286,832,650.68</b>
加：营业外收入	963,839.36	1,022,999.40	995,325.70	1,124,945.79
其中：非流动资产处置利得	963,339.36	831,442.52		
减：营业外支出	144,500.00	80,000.00	242,891.77	193,500.00
其中：非流动资产处置损失			41,891.77	
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>161,351,998.09</b>	<b>187,090,471.01</b>	<b>77,993,554.87</b>	<b>287,764,096.47</b>
减：所得税费用	29,386,265.63	-6,353,640.59	-31,208,130.98	26,138,566.17
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>131,965,732.46</b>	<b>193,444,111.60</b>	<b>109,201,685.85</b>	<b>261,625,530.30</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-39,481,384.79</b>	<b>-3,519,124.80</b>	<b>81,400,308.10</b>	<b>-1,256,734.32</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>92,484,347.67</b>	<b>189,924,986.80</b>	<b>190,601,993.95</b>	<b>260,368,795.98</b>
<b>七、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益	0.09	0.12	0.07	0.17

(二) 稀释每股收益	0.09	0.12	0.07	0.17
------------	------	------	------	------

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	296,024,602.73	666,143,434.01	510,981,369.24	1,152,472,558.83
收到其他与经营活动有关的现金	100,711,910.29	264,909,618.62	104,192,543.53	40,668,666.69
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>396,736,513.02</b>	<b>931,053,052.63</b>	<b>615,173,912.77</b>	<b>1,193,141,225.52</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	147,986,471.05	98,306,698.39	117,841,486.19	166,263,932.76
支付给职工以及为职工支付的现金	16,858,998.28	18,343,166.96	22,831,169.44	23,739,163.38
支付的各项税费	55,254,375.44	27,958,103.49	163,812,243.47	121,340,028.12
支付其他与经营活动有关的现金	1,292,894,568.12	431,924,510.49	127,334,119.54	411,170,411.95
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,512,994,412.89</b>	<b>576,532,479.33</b>	<b>431,819,018.64</b>	<b>722,513,536.21</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,116,257,899.87</b>	<b>354,520,573.30</b>	<b>183,354,894.13</b>	<b>470,627,689.31</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	604,056,906.69	725,361,588.20	195,782,929.25	266,458,755.51
取得投资收益所收到的现金	203,355,418.84	246,547,606.19	283,209,208.02	99,231,913.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		983,895.00	5,180.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>808,456,569.53</b>	<b>972,893,089.39</b>	<b>478,997,317.27</b>	<b>365,690,668.67</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,999,879.00	880,898.00	238,630.00	3,157,794.85
投资支付的现金	1,502,790.00	500,000,000.00	110,919,430.07	112,800,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,502,669.00</b>	<b>500,880,898.00</b>	<b>111,158,060.07</b>	<b>115,957,794.85</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>804,953,900.53</b>	<b>472,012,191.39</b>	<b>367,839,257.20</b>	<b>249,732,873.82</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
取得借款收到的现金	4,615,452,000.00	3,970,000,000.00	2,554,600,000.00	2,944,990,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,615,452,000.00</b>	<b>3,970,000,000.00</b>	<b>2,554,600,000.00</b>	<b>2,944,990,000.00</b>
偿还债务支付的现金	3,827,800,000.00	4,285,000,000.00	3,412,200,000.00	3,006,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	262,138,034.93	445,093,832.65	483,719,740.01	695,120,858.46
支付其他与筹资活动有关的现金	846,450.00	1,744,200.00		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>4,090,784,484.93</b>	<b>4,731,838,032.65</b>	<b>3,895,919,740.01</b>	<b>3,701,420,858.46</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>524,667,515.07</b>	<b>-761,838,032.65</b>	<b>-1,341,319,740.01</b>	<b>-756,430,858.46</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>				
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>213,363,515.73</b>	<b>64,694,732.04</b>	<b>-790,125,588.68</b>	<b>-36,070,295.33</b>
加：期初现金及现金等价物余额	352,189,144.33	287,494,412.29	1,077,620,000.97	1,113,690,296.30
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>565,552,660.06</b>	<b>352,189,144.33</b>	<b>287,494,412.29</b>	<b>1,077,620,000.97</b>

### (二) 合并报表范围变动情况

#### 1、2012年合并财务报表范围变动情况

(1) 报告期内新纳入合并范围的子公司：无。

(2) 报告期内不再纳入合并范围的子公司：

名称	不再纳入合并范围原因	持股比例
上海张江体育休闲中心有限公司	进入清算期，不再纳入合并范围	100%

2、2013 年合并财务报表范围变动情况

无

3、2014 年合并财务报表范围变动情况

(1) 报告期内新纳入合并范围的子公司：无

(2) 报告期内不再纳入合并范围的子公司：

名称	不再纳入合并范围原因	持股比例
上海张江成创投资有限公司	完成清算注销，不再纳入合并范围	100%

4、2015 年 1-9 月合并财务报表范围变动情况

无

(三) 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	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	152,158.65	8.69%	154,148.88	8.71%	119,514.84	6.53%	213,772.88	11.72%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,967.02	0.23%	3,480.65	0.20%	3,314.23	0.18%	1,265.93	0.07%
应收票据	-	-	12,250.00	0.69%	-	-	-	-
应收账款	96,816.99	5.53%	110,091.59	6.22%	146,206.50	7.99%	124,861.51	6.85%
预付款项	6,483.33	0.37%	3,912.53	0.22%	1,228.34	0.07%	1,163.35	0.06%
应收股利	925.55	0.05%	751.59	0.04%	751.59	0.04%	644.65	0.04%
其他应收款	12,202.75	0.70%	11,341.93	0.64%	9,836.84	0.54%	7,134.22	0.39%
存货	554,884.89	31.70%	515,100.97	29.11%	552,884.48	30.22%	613,480.12	33.63%
<b>流动资产合计</b>	<b>827,439.18</b>	<b>47.28%</b>	<b>811,078.15</b>	<b>45.83%</b>	<b>833,736.83</b>	<b>45.58%</b>	<b>962,322.66</b>	<b>52.76%</b>
可供出售金融资产	146,092.44	8.35%	128,157.72	7.24%	153,010.88	8.36%	116,292.16	6.38%
长期股权投资	226,756.71	12.96%	266,237.10	15.04%	290,331.03	15.87%	299,525.78	16.42%
投资性房地产	479,772.63	27.41%	495,992.02	28.03%	506,595.74	27.69%	410,453.84	22.50%
固定资产	31,501.82	1.80%	23,252.55	1.31%	14,245.90	0.78%	14,752.16	0.81%
在建工程	-	-	8,728.23	0.49%	13,539.85	0.74%	8,042.07	0.44%
无形资产	680.01	0.04%	861.05	0.05%	1,208.92	0.07%	1,569.06	0.09%
长期待摊费用	407.31	0.02%	573.33	0.03%	518.56	0.03%	484.81	0.03%
递延所得税资产	28,708.11	1.64%	26,818.46	1.52%	16,159.64	0.88%	10,640.20	0.58%
其他非流动资产	8,880.00	0.51%	8,080.00	0.46%	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>922,799.03</b>	<b>52.72%</b>	<b>958,700.47</b>	<b>54.17%</b>	<b>995,610.53</b>	<b>54.42%</b>	<b>861,760.08</b>	<b>47.24%</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,750,238.21</b>		<b>1,769,778.62</b>		<b>1,829,347.36</b>		<b>1,824,082.73</b>	

本公司2012年末、2013年末、2014年末资产总额分别为182.41亿元、182.93亿元、176.78亿元。2012年末流动资产占比保持在50%以上，公司近两年流动资产占比有一定幅度的下降，主要是由于房产竣工租售导致存货减少及期末货币资金存量减少；非流动资产中，投资性房地产占比较大。近年来，由于房产竣工投入租赁，公司的投资性房产有所增加。

## 2、负债结构分析

单位：万元

项目	2015.9.30		2014.12.31		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	金额	占比	金额
短期借款	178,405.20	18.08%	296,500.00	29.01%	312,960.00	28.44%	411,100.00	35.98%
应付账款	44,036.02	4.46%	52,907.16	5.18%	81,912.54	7.44%	59,543.72	5.21%
预收款项	37,893.37	3.84%	33,689.85	3.30%	46,982.40	4.27%	52,213.79	4.57%
应付职工薪酬	2,319.56	0.24%	2,481.46	0.24%	3,113.83	0.28%	3,023.46	0.26%
应交税费	10,741.39	1.09%	23,278.78	2.28%	20,900.27	1.90%	17,197.22	1.51%
应付利息	403.02	0.04%	922.23	0.09%	1,098.52	0.10%	1,280.70	0.11%
其他应付款	169,900.47	17.22%	139,123.76	13.61%	71,257.19	6.47%	55,876.96	4.89%
一年内到期的非流动负债	17,950.00	1.82%	74,640.00	7.30%	77,040.00	7.00%	141,120.00	12.35%
其他流动负债	93,921.57	9.52%	90,722.07	8.88%	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>555,570.61</b>	<b>56.30%</b>	<b>714,265.32</b>	<b>69.89%</b>	<b>615,264.75</b>	<b>55.90%</b>	<b>741,355.86</b>	<b>64.88%</b>
长期借款	107,567.89	10.90%	188,319.32	18.43%	257,066.54	23.36%	182,756.43	15.99%
应付债券	295,346.50	29.93%	90,447.13	8.85%	200,065.88	18.18%	199,406.66	17.45%
长期应付款	-	-	0.02	0.00%	303.18	0.03%	590.16	0.05%
预计负债	4,000.93	0.41%	4,000.93	0.39%	1,084.32	0.10%	-	-
递延收益	500.00	0.05%	500.00	0.05%	588.43	0.05%	621.12	0.05%
递延所得税负债	23,764.97	2.41%	24,468.17	2.39%	26,241.83	2.38%	17,857.52	1.56%
<b>非流动负债合计</b>	<b>431,180.29</b>	<b>43.70%</b>	<b>307,735.58</b>	<b>30.11%</b>	<b>485,350.17</b>	<b>44.10%</b>	<b>401,231.88</b>	<b>35.12%</b>
<b>负债合计</b>	<b>986,750.89</b>		<b>1,022,000.90</b>		<b>1,100,614.92</b>		<b>1,142,587.74</b>	

本公司2012年末、2013年末、2014年末负债总额分别为114.26亿元、110.06亿元和102.20亿元。其中，2014年公司偿还了到期的20亿元的公司债，同时又通过发行中票、短融的方式募集资金18亿元。总体上看，近三年本公司负债规模相对稳定。

## 3、损益情况及盈利能力分析

本公司利润主要来源于主营收入及投资收益，不存在对营业外收支依赖的情形。公司的营业毛利、营业利润、利润总额的具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	100,667.33	300,221.28	191,873.54	226,507.20
营业成本	109,427.51	292,326.16	202,531.87	214,347.74

投资收益	52,610.56	48,460.26	56,636.21	30,510.00
营业利润	44,219.69	56,510.41	48,097.29	43,164.78
利润总额	44,507.20	51,199.90	46,914.49	43,515.28
净利润	35,942.09	41,434.86	38,440.86	38,729.03

2012-2014 年本公司营业收入保持稳健增长态势，近三年分别实现营业收入 22.65 亿元、19.19 亿元、30.02 亿元，总体呈增长趋势；同时公司向产业投资的转型初见成效，投资收益公司业绩维持了较大贡献。

#### 4、现金流量情况分析

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	14,816.52	146,430.55	14,824.52	86,091.76
投资活动产生的现金流量净额	75,166.53	68,064.22	47,486.43	-10,924.17
筹资活动产生的现金流量净额	-93,930.16	-179,927.91	-155,605.24	-67,627.06
现金及现金等价物净增加额	-2,080.76	34,665.20	-93,697.49	7,542.85

本公司 2012-2014 年实现经营活动现金流量净额分别为 8.61 亿元、1.48 亿元、14.64 亿元，公司房产销售收现增减变动是导致经营性现金净流量变动的主要原因。

#### 5、偿债能力分析

公司主要偿债能力指标如下：

项目	2015 年 1-9 月 /2015.9.30	2014 年度 /2014.12.31	2013 年度 /2013.12.31	2012 年度 /2012.12.31
流动比率	1.49	1.14	1.36	1.30
速动比率	0.48	0.41	0.45	0.47
资产负债率	56.38%	57.75%	60.16%	62.64%
利息保障倍数（倍）	-	1.85	1.75	1.55

本公司近三年资产负债率逐年下降，2012-2014 年末分别为 62.64%、60.16%、57.75%。近年来，本公司通过控制信贷规模、提升资金效率，资产负债率逐年下降，本公司债务期限结构的调整强化了财务弹性，所以整体偿债风险相对较小。

2012-2014 年末流动比率分别为 1.30、1.36、1.14，流动比率相对较好，虽然速动比率略有下降，但公司整体短期偿债能力有所增强。公司 2012-2014 年利

息保障倍数分别为 1.55 倍、1.75 倍、1.85 倍，近年来由于缩减银行融资所以该指标呈上升趋势，利息支付风险逐年下降。

## 6、未来业务目标及盈利能力的可持续性

### （一）行业竞争格局和发展趋势

2014 年以来，上海正在加快向具有全球影响力的科技创新中心进军，作为科技创新的核心载体，张江高科技园区明确了未来发展目标：“开放式创新程度最高，运用型创新要素最集聚，改革试验举措最丰富，主导产业成果转化率最高，‘四新经济’代表性企业最集中，科技金融活力最显著，创新创业者最向往”。随着创新驱动升级为国家战略，“大众创新、万众创业”成为增长新引擎，创新创业大潮正在张江园区涌动。张江高科立足服务于园区自主创新的先发优势，依托园区大量的产业资源，不断整合产业服务，探索新的科技投资运作模式，力求实现创新引领、科技投资与园区投资并重，构建高新技术研发最为活跃、高科技产业发展最具活力、创新与创业人才最为密集的现代科学城。

### （二）公司发展战略

随着上海市委市政府正式发布《关于加快建设具有全球影响力的科技创新中心的意见》，上海大力推动科技创新，实施创新驱动发展战略，部署张江高科技园区作为科技创新中心建设的核心载体，园区面临着“双自联动”下的政策优势机遇。

适应于创新驱动、转型发展“新常态”下的经济转型环境和政策优势机遇，公司将充分利用“双自联动”的优势，聚焦持续提升公司赢利能力的目标，以转换经营方式、创新商业模式、重塑盈利模式为核心，加强资本经营在主业调整和产品创新中支撑性应用，依托汇率、利率、税率“三率”之差，激活境内外创新资源，探索“离岸创新、全球孵化、产业并购、张江整合”的新模式，打通金融资本、产业资本、土地资本的联动通道，通过金融创新促进产业地产和产业投资的协同推进，逐步摆脱以房地产开发和租赁经营为主体、以大客户为重点的发展模式，着力打造新型产业地产营运商、面向未来高科技产业整合商和科技金融集成服务商的“新三商”，努力成为国内高科技园区开发运营的领跑者和新标杆，在未来科技园区的创新引领、产业空间打造和企业服务中发挥关键的品牌效应和核心的引领作用。

公司一方面将响应科创中心建设、努力地进行商业模式的转型升级，加快企业的创新发展，另一方面，公司适应于“科技投行”的战略发展目标，努力形成公司股权投资的良性循环态势，持续加大科技投资力度。同时，顺应“大众创新、万众创业”下张江园区的创新创业大潮，公司推出了全新的“895 营”创业资源集聚整合平台，致力于整合创新全方位资源，组建包括投贷联动、创业陪练等

创业服务联盟，服务于企业创新成长生命周期。

### （三）公司盈利能力的可持续性

本公司依托张江高科技产业园区的持续发展，紧跟国家相关产业政策，积极实施既定的发展战略。根据公司目前的业务发展情况，公司盈利能力可持续。

## 四、本次发行的募集资金用途

本次发行的公司债券的募集资金拟用于补充公司流动资金、偿还银行贷款。具体募集资金用于偿还银行贷款和补充流动资金的金额、比例提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况等实际情况决定。

本次发行有利于公司降低融资成本，优化债务结构，保障公司持续、健康发展。

## 五、其他重要事项

### （一）对外担保

截至 2015 年 6 月 30 日，公司对外担保总额为人民币 20,300 万元，其中为控股子公司提供担保余额 20,300 万元，公司没有为非控股子公司提供担保，公司对外担保业务均处于受控状态。公司没有为控股股东及持股 50% 以下的其他关联方、非法人单位或个人提供担保。此外，公司对外担保均按规定履行了相关的审批程序和信息披露义务。

### （二）重大诉讼

截至目前，公司存在重大影响的诉讼 1 起，为本公司控股子公司——上海张江创业源科技发展有限公司作为被告参与的涉案金额为人民币 21,409,877 元的房产证办理纠纷。截至公告日，案件仍处于一审审理阶段并尚无法准确判断对公司本期利润或期后利润的影响金额。公司将对案件进展情况保持关注，并根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，及时对上述诉讼案件的进展情况进行披露。

请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告。

上海张江高科技园区开发股份有限公司董事会

2015 年 12 月 4 日