

证券代码 600848
900928

股票简称 上海临港
临港 B 股

编号：临 2017-038 号

上海临港控股股份有限公司

关于公开发行公司债券预案的公告

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》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经对照自查，上海临港控股股份有限公司（以下简称“上海临港”、“公司”或“本公司”）董事会认为，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”）公开发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次债券发行的票面金额、发行规模

本次债券票面金额为人民币 100 元。本次发行的公司债券规模不超过人民币 25 亿元（含人民币 25 亿元），具体发行规模由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，在前述范围内确定。

（二）债券期限

本次发行的公司债券的期限不超过 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。本次发行的公司债券的具体期限构成和各期限品

种的发行规模由股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据国家有关规定及发行时的市场情况确定。

(三) 债券利率及还本付息方式

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。本次发行的公司债券的票面利率及其利息支付方式由股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商根据本次公司债券发行时的市场询价情况协商确定。

(四) 发行方式

本次发行公司债券在经过上海证券交易所预审无异议及获得中国证券监督管理委员会核准后，以一次或分期形式在中国境内公开发行人。具体发行方式由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，在前述范围内确定。

(五) 发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行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》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) 担保安排

本次公开发行公司债券的担保安排事项由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。

(七) 赎回条款或回售条款

本次发行公司债券是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容由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。

(八) 募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还金融机构借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体用途由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与资金需求情况，在上述范围内确定。

（九）承销方式及上市安排

本次债券由主承销商组织承销团，采取余额包销的方式承销。本次公司债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次发行的公司债券于上海证券交易所上市交易。

（十）公司资信情况及偿债保障措施

公司最近三年及一期资信情况良好。在偿债保障措施方面，由股东大会授权董事会或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。

（十一）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股东大会审议通过之日起二十四个月。如果董事会或董事会授权人士已于授权有效期内决定本次公司债券的发行，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、注册或登记的（如适用），则公司可在该等批准、许可、备案、注册或登记确认的有效期内完成本次公司债券的发行或部分发行。

（十二）关于本次发行公司债券的授权事项

为有效协调本次公司债券发行过程中的具体事宜，公司拟提请股东大会授权董事会并由董事会授权董事长，根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议，在股东大会审议通过的原则下，从维护本公司利益最大化的原则出发，全权

办理本次发行公司债券的全部事项，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和债券市场的具体情况，制定及调整本次公司债券的具体发行方案，修订、调整本次公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行安排（包括是否分期发行及各期发行的规模等）、担保安排、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、是否设置赎回条款或回售条款以及设置的具体内容、募集资金用途、偿债保障安排（包括但不限于本次发行方案项下的偿债保障措施）、债券上市等与本次公司债券发行方案有关的全部事宜；

2、决定聘请中介机构，协助公司办理本次发行公司债券的申报及上市相关事宜；

3、为本次发行公司债券选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4、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；

5、在本次公司债券发行完成后，办理本次公司债券的上市、还本付息等事宜；

6、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外，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对与本次公开发行公司债券有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次发行公司债券的发行工作；

7、办理与本次发行公司债券有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权董事长为本次发行

公司债券的获授权人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行公司债券有关的事务。

以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

(十三) 募集资金专项账户

本次公开发行公司债券拟设立募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。拟提请股东大会授权董事会并由董事会授权董事长办理募集资金专项账户相关事宜。

三、简要财务会计信息

公司前身为上海自动化仪表股份有限公司（以下简称“自仪股份”）。

公司于 2015 年 8 月收到中国证监会《关于核准上海自动化仪表股份有限公司重大资产重组及向上海临港经济发展集团资产管理有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015] 1841 号），批准公司与上海临港经济发展（集团）有限公司的重大资产重组事项，该次重大资产重组构成借壳上市。就交易实质而言，上海临港经济发展集团资产管理有限公司（以下简称“临港资管”）取得了对公司的控制权，因此本次发行股份购买资产事宜构成非业务类型的反向购买。重组完成后，公司控股股东由上海电气（集团）总公司变更为临港资管，公司主营业务由设计、制造自动化控制系统、自动化仪器仪表及其元器件和成套装置整体变更为园区投资、开发和经营等。公司于 2015 年 11 月 2 日完成了工商变更登记手续并取得了新的营业执照，公司名称变更为上海临港控股股份有限公司。

公司于 2016 年 12 月收到中国证监会《关于核准上海临港控股股份有限公司向上海漕河泾开发区经济技术发展有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016] 3188 号），批准公司与上海漕河泾开发区经济技术发展有限公司的重大资产重组，此次重大资产重组构成同一控制下的企业合并。公司于 2016 年 12 月 30 日完成了标的资产工商变更登记手续并取得了新的营业执

照。

鉴于公司最近三年进行了两次重大资产重组，公司资产、负债以及主营业务均发生重大变化，为保持财务数据的完整性和可持续性，假定上述两次重大资产重组完成后的股权架构于 2014 年 1 月 1 日起已存在，以经审计的 2015 年重大资产重组后的上海临港合并财务报表以及经审计的 2016 年重大资产重组所涉及购买资产的汇总模拟财务报表为基础，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华审字[2017]31170008 号《上海临港控股股份有限公司备考合并财务报表专项审计报告》（以下简称“《备考合并财务报表》”）。如无特别说明，本节涉及的 2014 年、2015 年及 2016 年财务数据均以《备考合并财务报表》计算分析；2017 年 1-3 月财务数据以公司未经审计的 2017 年第一季度财务报表计算分析。

（一）最近三年及一期合并范围变化情况

1、2014-2016 年备考合并范围

公司 2014-2016 年备考合并范围根据《备考合并财务报表》列示，是按照报告期内两次重大资产重组完成后的股权架构在报告期内（2014-2016 年）的备考合并，历次注入的股权资产视同在报告期初即已注入。纳入备考合并范围公司情况列式如下：

子公司名称
上海临港经济发展集团投资管理有限公司
上海漕河泾康桥科技绿洲建设发展有限公司
上海漕河泾开发区松江高科技园发展有限公司
上海漕河泾开发区松江高新产业园发展有限公司
上海漕河泾奉贤科技绿洲建设发展有限公司
上海临港松江科技城投资发展有限公司
上海漕河泾开发区佘山科技城发展有限公司
上海临港松江高科技发展有限公司
上海漕河泾开发区松江新城科技园发展有限公司
上海漕河泾开发区浦星建设发展有限公司
上海漕河泾开发区浦月建设发展有限公司
上海漕河泾开发区浦未建设发展有限公司
上海漕河泾开发区创新创业园发展有限公司

子公司名称
上海工业对外交流中心有限公司

2、2014-2016 年合并范围的变化

本公司最近三年进行了两次重大资产重组，重大资产重组涉及的合并范围之外的变更情况如下：

子公司名称	变动时间	变动原因
上海漕河泾开发区佘山科技城发展有限公司	2014 年	新设
上海临港松江高科技发展有限公司	2014 年	新设
上海漕河泾开发区松江新城科技园发展有限公司	2015 年	新设
上海工业对外交流中心有限公司	2016 年	同一控制下的企业合并（注）

注：同一控制下企业合并增加的上海工业对外交流中心有限公司，视同在报告期初即已纳入合并范围，其报告期内（2014 -2016 年）的财务状况、经营成果和现金流量已经包括在《备考合并财务报表》中。

3、2017 年 1-3 月合并范围的变化

2017 年 1-3 月，公司合并报表范围无变化。

（二）公司最近三年及一期资产负债表、利润表及现金流量表

1、公司最近三年及一期合并财务报表

合并资产负债表

单位：万元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	293,887.29	121,002.44	93,164.14	116,606.21
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	55.00	55.00	25.00	66.27
应收账款	22,868.28	16,465.81	29,123.47	17,631.22

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付款项	15,901.62	13,441.20	410.10	623.41
应收利息	-	0.60	-	9.88
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	2,979.25	3,907.32	45,868.22	31,148.21
存货	622,487.10	598,249.50	513,226.89	450,504.66
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	1,000.00
其他流动资产	6,185.11	53,630.60	49,469.58	248.53
流动资产合计	964,363.66	806,752.45	731,287.40	617,838.40
非流动资产：				
可供出售金融资产	7,420.00	6,620.00	6,120.00	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	66,755.77	59,054.16	55,534.02	38,989.23
投资性房地产	174,832.26	176,843.76	169,300.92	114,983.10
固定资产	4,358.12	4,439.93	4,643.51	2,897.64
在建工程	385.81	315.48	-	-
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	24.54	27.18	20.22	18.93
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	2,118.82	2,114.22	2,222.26	1,433.07
递延所得税资产	16,631.06	16,845.45	7,478.24	6,520.11
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	272,526.39	266,260.18	245,319.15	164,842.07
资产总计	1,236,890.05	1,073,012.63	976,606.55	782,680.47
流动负债：				
短期借款	35,500.00	35,500.00	29,500.00	21,500.00

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
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	-	-	-	-
应付账款	117,811.69	143,484.28	134,503.17	113,197.98
预收款项	92,472.27	46,773.39	34,754.76	41,040.68
应付职工薪酬	716.41	2,965.84	1,957.24	1,188.19
应交税费	13,611.68	20,289.36	15,898.16	12,288.87
应付利息	352.90	481.26	387.97	345.26
应付股利	6.75	6.75	-	-
其他应付款	57,838.45	56,853.32	42,166.63	74,122.17
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	59,302.00	61,854.00	33,882.03	41,834.89
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	377,612.15	368,208.21	293,049.97	305,518.03
非流动负债：				
长期借款	168,540.00	174,843.00	222,082.31	171,359.98
应付债券	-	-	-	-
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	-	-	1,859.11	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	986.14	993.70	535.24	48.80
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	3,110.39	3,470.62	1,692.28	1,366.30
非流动负债合计	172,636.54	179,307.32	226,168.93	172,775.09
负债合计	550,248.69	547,515.53	519,218.90	478,293.12
所有者权益：				
归属于母公司股东	615,657.40	462,270.87	416,445.64	276,080.62

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
权益合计				
少数股东权益	70,983.95	63,226.23	40,942.01	28,306.73
所有者权益合计	686,641.36	525,497.10	457,387.65	304,387.35
负债和所有者权益总计	1,236,890.05	1,073,012.63	976,606.55	782,680.47

合并利润表

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	34,920.35	179,905.07	160,488.57	135,447.86
其中：营业收入	34,920.35	179,905.07	160,488.57	135,447.86
二、营业总成本	27,164.55	131,893.00	119,131.73	111,018.09
其中：营业成本	19,524.88	77,598.81	76,014.30	73,294.08
税金及附加	2,224.42	23,907.32	16,965.30	17,893.21
销售费用	645.17	4,147.26	4,473.04	3,867.64
管理费用	2,286.44	14,257.42	12,381.98	9,597.43
财务费用	2,483.64	12,001.29	9,310.71	6,238.98
资产减值损失		-19.10	-13.59	126.75
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）	324.09	3,466.43	2,752.86	-4,894.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-298.39	3,275.04	2,752.86	864.53
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,079.90	51,478.49	44,109.70	19,535.25
加：营业外收入	714.71	2,852.65	1,664.64	3,676.77
其中：非流动资产处置利得	-	454.02	0.22	20.47
减：营业外支出	360.22	1,805.23	603.90	97.16
其中：非流动资产处置损失	-	3.62	2.29	5.61

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,434.38	52,525.91	45,170.44	23,114.86
减：所得税费用	2,077.66	13,657.70	11,209.65	7,500.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,356.73	38,868.20	33,960.79	15,614.13
归属于母公司股东的净利润	5,599.01	40,336.50	33,561.96	15,710.87
少数股东损益	757.72	-1,468.30	398.83	-96.74
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（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或净资产的变动	-	-	-	-
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
5、外币财务报表折算差额	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	6,356.73	38,868.20	33,960.79	15,614.13
归属于母公司股东的综合收益总额	5,599.01	40,336.50	33,561.96	15,710.87
归属于少数股东的综合收益总额	757.72	-1,468.30	398.83	-96.74

合并现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014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	73,301.95	206,595.85	137,026.06	142,695.90
收到的税费返还	-	0.21	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,740.97	10,916.38	11,402.03	18,936.22
经营活动现金流入小计	78,042.92	217,512.44	148,428.10	161,632.12
购买商品、接受劳务支付的现金	69,257.23	167,843.41	164,054.32	179,594.86
支付给职工以及为职工支付的现金	4,294.65	10,233.83	7,613.79	6,310.96
支付的各项税费	11,791.39	31,020.54	23,353.14	11,874.30
支付其他与经营活动有关的现金	3,084.98	22,551.27	15,691.09	18,345.07
经营活动现金流出小计	88,428.25	231,649.05	210,712.33	216,125.20
经营活动产生的现金流量净额	-10,385.33	-14,136.61	-62,284.23	-54,493.08

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	196,500.00	60,500.00	1,000.00	1,209.73
取得投资收益收到的现金	694.60	3,787.06	-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	678.81	-	86.48
收到其他与投资活动有关的现金	-	54,064.62	22,333.60	
投资活动现金流入小计	197,194.60	119,030.48	23,333.60	39,139.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	130.38	1,160.63	710.41	40,435.81
投资支付的现金	155,800.00	63,630.00	69,423.79	1,060.04
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	39,334.43
支付其他与投资活动有关的现金	-	9,092.20	57,813.61	12,589.60
投资活动现金流出小计	155,930.38	73,882.83	127,947.81	52,984.07
投资活动产生的现金流量净额	41,264.22	45,147.65	-104,614.21	-12,548.25
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	155,900.00	25,755.76	119,822.78	109,121.00
取得借款收到的现金	3,972.00	89,827.70	127,363.05	162,620.69
发行债券收到的现金	-	-	-	
收到其他与筹资活动有关的现金	-	19,300.78	508.44	20,865.81
筹资活动现金流入小计	159,872.00	134,884.23	247,694.27	292,607.50

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
偿还债务支付的现金	12,827.00	103,095.03	76,593.58	93,947.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,231.80	14,474.36	15,844.74	29,972.68
支付其他与筹资活动有关的现金	1,807.47	20,811.47	11,799.59	49,655.11
筹资活动现金流出小计	17,866.28	138,380.86	104,237.91	173,575.16
筹资活动产生的现金流量净额	142,005.72	-3,496.63	143,456.36	119,032.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	172,884.61	27,514.42	-23,442.08	51,991.02
加：期初现金及现金等价物余额	120,678.56	93,164.14	116,606.21	64,615.20
六、期末现金及现金等价物余额	293,563.17	120,678.56	93,164.14	116,606.21

2、公司最近三年及一期母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：万元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	84,610.83	1,683.50	849.60	14,481.09
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	-	-	-	2,299.14
应收账款	-	-	-	49,911.46
预付款项	0.90	0.60	-	5,925.84
应收利息	-	-	-	-
应收股利	15,782.00	16,282.00	-	-

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款	-	-	-	1,313.74
存货	-	-	-	18,952.77
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	116.67	20,055.48	49,038.62	
流动资产合计	100,510.40	38,021.59	49,888.22	92,884.04
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	798.45
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	560,685.04	475,514.54	326,292.63	28,134.16
投资性房地产	-	-	-	401.62
固定资产	32.70	34.62	-	25,378.50
在建工程	-	-	-	17,878.06
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	-	-	-	2,608.29
开发支出	-	-	-	818.48
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	3,215.02
递延所得税资产	-	-	-	214.97
其他非流动资产	-	-	-	24.24
非流动资产合计	560,717.74	475,549.16	326,292.63	79,471.80
资产总计	661,228.14	513,570.75	376,180.84	172,355.83
流动负债：				
短期借款	-	-	-	79,468.66
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	-	-	-	-

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付票据	-	-	-	2,709.61
应付账款	-	-	-	32,015.79
预收款项	-	-	-	9,560.25
应付职工薪酬	-	-	-	47.05
应交税费	0.38	0.38	196.90	1,007.88
应付利息	-	-	-	147.52
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	54.98	749.08	244.14	8,728.78
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-	500.00
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	55.36	749.46	441.04	134,185.53
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	17,131.11
应付债券	-	-	-	-
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	-	-	-	156.00
递延收益	-	-	-	7,030.63
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-	24,317.73
负债合计	55.36	749.46	441.04	158,503.26
股东权益：				
股本	111,991.93	101,330.95	89,517.21	39,928.69
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资本公积	575,496.64	438,370.10	330,163.34	22,543.81
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	78.65
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	2,276.75	2,276.75	2,276.75	2,276.75
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	-28,592.54	-29,156.51	-46,217.50	-50,975.33
股东权益合计	661,172.78	512,821.28	375,739.81	13,852.57
负债和股东权益总计	661,228.14	513,570.75	376,180.84	172,355.83

母公司利润表

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	-	-	45,081.93	103,450.91
减：营业成本	-	-	37,066.71	86,343.86
税金及附加	0.05	-	114.44	502.74
销售费用	-	-	3,376.52	7,636.58
管理费用	-96.34	318.00	5,581.20	11,512.91
财务费用	-114.30	-60.49	2,363.82	4,958.13
资产减值损失	-	-	517.57	4,094.46
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）	353.37	17,318.42	3,077.44	2,216.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	840.87	2,072.94
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	563.97	17,060.91	-860.88	-9,381.55
加：营业外收入	-	0.08	6,422.57	3,823.96
其中：非流动资产处	-	-	-	38.77

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
置利得				
减：营业外支出	-	-	575.01	373.76
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	24.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	563.97	17,060.99	4,986.68	-5,931.34
减：所得税费用	-	-	228.85	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	563.97	17,060.99	4,757.83	-5,931.34
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-78.65	41.57
（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或净资产的变动	-	-	-	-
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	-	-	-78.65	41.57
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	-	-	-78.65	41.57
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	-	-	-	-

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
6、其他	-	-	-	-
六、综合收益总额	563.97	17,060.99	4,679.17	-5,889.77

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014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	-	-	33,573.90	123,209.30
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	114.47	86.64	2,875.96	3,799.16
经营活动现金流入小计	114.47	86.64	36,449.86	127,008.47
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	24,743.68	91,759.49
支付给职工以及为职工支付的现金	-	-	7,564.23	15,989.67
支付的各项税费	-	196.51	1,858.51	4,469.93
支付其他与经营活动有关的现金	26.81	351.88	11,872.53	7,875.08
经营活动现金流出小计	26.81	548.40	46,038.95	120,094.17
经营活动产生的现金流量净额	87.66	-461.76	-9,589.09	6,914.30
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	167,000.00	49,000.00	803.56	-
取得投资收益收到的现金	917.64	136.42	1,832.55	932.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	7.27	54.88
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	515.40
投资活动现金流入	167,917.64	49,136.42	2,643.38	1,503.01

小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	42.00	440.83	8,819.46
投资支付的现金	232,170.50	49,201.42	98,608.08	3,645.15
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	-	-	314.82	-
投资活动现金流出小计	232,170.50	49,243.42	99,363.73	12,464.60
投资活动产生的现金流量净额	-64,252.86	-107.01	-96,720.35	-10,961.59
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	148,900.00	-	92,564.80	-
取得借款收到的现金	-	-	55,015.90	100,582.78
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,500.00	-	-
筹资活动现金流入小计	148,900.00	1,500.00	147,580.70	100,582.78
偿还债务支付的现金		-	50,213.49	94,337.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	22.33	2,831.84	5,605.05
支付其他与筹资活动有关的现金	1,807.47	75.00	699.59	-
筹资活动现金流出小计	1,807.47	97.33	53,744.93	99,942.73
筹资活动产生的现金流量净额	147,092.53	1,402.67	93,835.77	640.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-0.00	-
五、现金及现金等价物净增加额	82,927.33	833.91	-12,473.67	-3,407.24

加：期初现金及现金等价物余额	1,683.50	849.60	13,323.26	16,730.51
六、期末现金及现金等价物余额	84,610.83	1,683.50	849.60	13,323.26

注：依照相关会计准则，母公司财务报表中 2014 年数据为自仪股份的财务数据。

（三）公司最近三年及一期主要财务指标

公司最近三年及一期主要财务指标如下：

主要财务指标	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率	2.55	2.19	2.50	2.02
速动比率	0.91	0.57	0.74	0.55
资产负债率	44.49%	51.03%	53.17%	61.11%
应收账款周转率	1.78	7.89	6.87	7.68
存货周转率	0.03	0.14	0.16	0.16

注：上述指标均依据合并报表（备考口径）计算。具体计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- （3）资产负债率=总负债/总资产；
- （4）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；其中，2014 年应收账款平均余额以 2014 年末数据计算，2017 年 1-3 月应收账款周转率为未年化数据；
- （5）存货周转率=营业成本/存货平均余额；其中，2014 年存货平均余额以 2014 年末数据计算，2017 年 1-3 月应收账款周转率为未年化数据。

（四）管理层简明财务分析

公司管理层结合本公司最近三年及一期的合并财务报表，对资产结构、负债结构、偿债能力、盈利能力进行了分析。

1、资产结构分析

金额单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	293,887.29	23.76%	121,002.44	11.28%	93,164.14	9.54%	116,606.21	14.90%
应收票据	55.00	0.00%	55.00	0.01%	25.00	0.00%	66.27	0.01%
应收账款	22,868.28	1.85%	16,465.81	1.53%	29,123.47	2.98%	17,631.22	2.25%
预付款项	15,901.62	1.29%	13,441.20	1.25%	410.10	0.04%	623.41	0.08%
应收利息	-	-	0.60	0.00%	-	-	9.88	0.00%

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应收款	2,979.25	0.24%	3,907.32	0.36%	45,868.22	4.70%	31,148.21	3.98%
存货	622,487.10	50.33%	598,249.50	55.75%	513,226.89	52.55%	450,504.66	57.56%
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-	-	1,000.00	0.13%
其他流动资产	6,185.11	0.50%	53,630.60	5.00%	49,469.58	5.07%	248.53	0.03%
流动资产合计	964,363.66	77.97%	806,752.45	75.19%	731,287.40	74.88%	617,838.40	78.94%
可供出售金融资产	7,420.00	0.60%	6,620.00	0.62%	6,120.00	0.63%	-	-
长期股权投资	66,755.77	5.40%	59,054.16	5.50%	55,534.02	5.69%	38,989.23	4.98%
投资性房地产	174,832.26	14.13%	176,843.76	16.48%	169,300.92	17.34%	114,983.10	14.69%
固定资产	4,358.12	0.35%	4,439.93	0.41%	4,643.51	0.48%	2,897.64	0.37%
在建工程	385.81	0.03%	315.48	0.03%	-	-	-	-
无形资产	24.54	0.00%	27.18	0.00%	20.22	0.00%	18.93	0.00%
长期待摊费用	2,118.82	0.17%	2,114.22	0.20%	2,222.26	0.23%	1,433.07	0.18%
递延所得税资产	16,631.06	1.34%	16,845.45	1.57%	7,478.24	0.77%	6,520.11	0.83%
非流动资产合计	272,526.39	22.03%	266,260.18	24.81%	245,319.15	25.12%	164,842.07	21.06%
资产合计	1,236,890.05	100.00%	1,073,012.63	100.00%	976,606.55	100.00%	782,680.47	100.00%

截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日和2017年3月31日，公司资产总额呈上升趋势，资产结构总体较为稳定。流动资产是公司资产的主要构成部分，截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日和2017年3月31日，公司流动资产占总资产的比重分别为78.94%、74.88%、75.19%和77.97%。

公司作为园区开发类企业，自身的业务结构及特点决定了其拥有较大比例的园区开发项目及已出租物业，因此其资产中存货和投资性房地产占比较高。另外，公司园区开发业务需要较多的货币资金以保障公司运营及满足业务增长的需要，同时公司也需要保有一定量的现金资产以对应市场的变化。公司截至2017年一季末的货币资金规模较年初增加较多，主要系公司2016年重大资产重组的配套募集资金于2017年1月到账。

总体而言，拟注入资产的资产结构较为合理，与自身的业务模式相匹配，符

合园区开发企业的特点。

2、负债结构分析

金额单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	35,500.00	6.45%	35,500.00	6.48%	29,500.00	5.68%	21,500.00	4.50%
应付账款	117,811.69	21.41%	143,484.28	26.21%	134,503.17	25.90%	113,197.98	23.67%
预收款项	92,472.27	16.81%	46,773.39	8.54%	34,754.76	6.69%	41,040.68	8.58%
应付职工薪酬	716.41	0.13%	2,965.84	0.54%	1,957.24	0.38%	1,188.19	0.25%
应交税费	13,611.68	2.47%	20,289.36	3.71%	15,898.16	3.06%	12,288.87	2.57%
应付利息	352.90	0.06%	481.26	0.09%	387.97	0.07%	345.26	0.07%
应付股利	6.75	0.00%	6.75	0.00%	-	-	-	-
其他应付款	57,838.45	10.51%	56,853.32	10.38%	42,166.63	8.12%	74,122.17	15.50%
一年内到期的非流动负债	59,302.00	10.78%	61,854.00	11.30%	33,882.03	6.53%	41,834.89	8.75%
流动负债合计	377,612.15	68.63%	368,208.21	67.25%	293,049.97	56.44%	305,518.03	63.88%
长期借款	168,540.00	30.63%	174,843.00	31.93%	222,082.31	42.77%	171,359.98	35.83%
专项应付款	-	-	-	-	1,859.11	0.36%	-	-
递延收益	986.14	0.18%	993.70	0.18%	535.24	0.10%	48.80	0.01%
其他非流动负债	3,110.39	0.57%	3,470.62	0.63%	1,692.28	0.33%	1,366.30	0.29%
非流动负债合计	172,636.54	31.37%	179,307.32	32.75%	226,168.93	43.56%	172,775.09	36.12%
负债合计	550,248.69	100.00%	547,515.53	100.00%	519,218.90	100.00%	478,293.12	100.00%

随着公司业务规模的逐步增加，报告期各期末，公司的负债规模也逐渐升高。

从负债结构来看，截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日和2017年3月31日，公司流动负债占总负债比例分别为63.88%、56.44%、67.25%和68.63%。

公司的负债结构中，占比较高的项目包括长期借款、应付账款、预收账款、其他应付款和一年内到期的非流动负债。截至2017年3月31日，长期借款、应付账款、预收账款、其他应付款和一年内到期的非流动负债分别占负债总额的比例为30.63%、21.41%、16.81%、10.51%和10.78%。由于公司业务开展所需资金的周转周期相对较长，需要获得大量稳定的资金支撑，因此公司长期借款的比例

较高。另外，由于公司业务开展过程中产生的应付开发项目款、预收房款及土地增值税清算准备金较多，因此公司应付账款、预收账款和其他应付款的比例也相对较高。

3、现金流量分析

单位：万元

主要财务指标	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-10,385.33	-14,136.61	-62,284.23	-54,493.08
投资活动产生的现金流量净额	41,264.22	45,147.65	-104,614.21	-12,548.25
筹资活动产生的现金流量净额	142,005.72	-3,496.63	143,456.36	119,032.35
现金及现金等价物净增加额	172,884.61	27,514.42	-23,442.08	116,606.21

(1) 经营活动产生的现金流量分析

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-54,493.08万元、-62,284.23万元、-14,136.61万元和-10,385.33万元。公司报告期内现金流量一直为负，主要系公司近几年处于业务扩张期，投入大量的资金用于土地储备及新项目的开发建设。由于购置土地支出属于经营活动现金流出，且受项目开发进度、销售回款等因素的影响，公司报告期内现金流量净额呈现一定的波动性。

(2) 投资活动产生的现金流量分析

2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-12,548.25万元、-104,614.21万元、45,147.65万元和41,264.22万元。公司2015年投资活动产生的现金流量净额较2014年下降较多，主要系公司2016年重组时收购的标的公司于2015年期间（重组前）对外资金拆借规模增加，以及公司使用了2015年重组部分配套募集资金用于购买银行理财产品所致。2016年公司投资活动产生的现金流量净额为正，总体表现为现金净流入，主要系公司收回前期的理财投资以及关联方拆借资金所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量分析

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-3 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 119,032.35 万元、143,456.36 万元、-3,496.63 万元和 142,005.72 万元。2014 年和 2015 年，公司筹资活动产生的现金流量为正，总体表现为现金净流入，主要系公司 2014 年吸收 10.91 亿元股东增资款以及 2015 年收到 9.46 亿元重大资产重组配套募集资金所致。2016 年公司筹资活动产生的现金流量净额变为负，主要系公司当年新增的外部有息负债和权益性融资较前期减少所致。

4、偿债能力分析

主要财务指标	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率	2.55	2.19	2.50	2.02
速动比率	0.91	0.57	0.74	0.55
资产负债率	44.49%	51.03%	53.17%	61.11%
利息保障倍数	4.40	5.38	5.85	4.70

注：1、流动比率、速动比率及资产负债率测算公式同上；

2、息税前利润=净利润+所得税+财务费用，利息保障倍数=息税前利润/财务费用。

截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 3 月 31 日，公司的流动比率分别为 2.02、2.50、2.19 和 2.55，速动比率分别为 0.55、0.74、0.57 和 0.91，处于行业合理水平。其中，公司 2016 年末流动比率和速动比率均有所下降，主要系公司一年内到期的长期借款和土地增值税清算准备金增加导致流动负债同比增加较多所致。

截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 3 月 31 日，公司的资产负债率分别为 61.11%、53.17%、51.03%和 44.49%，资产负债率逐步降低，表明公司的偿债能力逐步提高。报告期内，公司的利息保障倍数分别为 4.70、5.85、5.38 和 4.40，其中 2015 年度较 2014 年有所提升，主要系当期利润总额增幅大于财务费用增幅所致；2016 年度较 2015 年度、2017 年 1-3 月较 2016 年度均有所降低，主要系当期利润总额增幅小于财务费用增幅所致。

4、盈利能力分析

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
营业总收入	34,920.35	179,905.07	160,488.57	135,447.86
营业总成本	27,164.55	131,893.00	119,131.73	111,018.09
营业利润	8,079.90	51,478.49	44,109.70	19,535.25
利润总额	8,434.38	52,525.91	45,170.44	23,114.86
净利润	6,356.73	38,868.20	33,960.79	15,614.13
归属于母公司股东的净利润	5,599.01	40,336.50	33,561.96	15,710.87

2014-2016年，公司分别实现营业收入135,447.86万元、160,488.57万元和179,905.07万元，分别实现净利润15,614.13万元、33,960.79万元和38,868.20万元。公司2015年度净利润较2014年度增长117.50%，主要系因为公司2015年物业销售规模增加，且当期物业销售及物业租赁业务的毛利率均较上年度有所升高，而期间费用率基本上保持稳定。

报告期内，公司营业收入和净利润均实现一定幅度增长，公司的盈利能力实现稳步提升。

6、公司未来发展战略

上海临港将践行国家战略和谋求自身发展相结合，以建设“国际知名、国内领先的多功能综合性科技产业园区”和建设“上海全球科创中心主体承载区”为使命，致力于成为“推动园区产业转型和创新发展的引领者”，以合作共赢为核心价值观，统筹兼顾包括股东投资者、员工、客户和各相关方的需求，实现股东价值最大化。

在战略发展路径上，公司将以“一个体系、两个角色、三大功能、四大任务”为战略定位与目标，打造“以上海临港为中心、覆盖各园区版块的经营管理体系”，践行“产业发展与城市更新实践者、科创产业资本市场参与者”两个角色，发挥“管理运行、创新发展、价值提升”三大功能，着眼“团队建设、品牌打造、统筹经营、机制提升”四大任务，以产业为依托，以地产为载体，高起点规划、高

标准建设、高科技项目、高水平管理和高质量服务，推进以“科技、智慧、生态、人文、平安、和谐”为特征的产业园区建设，关注不同领域的产业融合和专业配套，有目的、有意识地培养一体化平台，推动新型城镇化和科技成果的产业化，提高区域发展潜力，推动上海临港整体协调有序发展。

具体而言，公司未来的经营计划如下：

（1）建立卓越管理体系

上海临港将进一步优化战略目标体系，以战略目标为导向，以目标分解系统为逻辑路径，以过程控制、激励和培训支持为配套，形成互相支撑、严密运转的企业管理系统，提高公司内部管理效率。

（2）开发主业持续增长

上海临港将紧紧围绕产业园区、科技园区建设主业，双管齐下。一方面要在巩固和提升公司现有版块的基础上深耕区域发展，提升各重点版块的主营业务收入，增加利润来源，通过收购、兼并等方式，获取优质土地资源，为公司长期发展做好战略资源储备；另一方面在迎合公司战略目标的前提下，努力在上海及周边扩展新领域，做大事业版图，形成规模效应，放大“上海临港”品牌效应。

（3）培育园区服务收入

上海临港将积极向园区运营服务要收益，并立足于以下三点：一是加强园区产业集聚，引导园区企业转型升级，引入战略新兴产业的行业龙头企业，在园区内逐步形成产业链，通过服务集成，做大上海临港服务收入；二是继续深挖园区运营价值链，通过轻资产的品牌、运营和管理输出，培育园区运营服务收入；三是聚焦园区配套服务资源，通过与专业第三方战略资本合作，引入医疗、教育、商业等社会服务资源，获取园区配套服务收入。

（4）探索产业投资收益

上海临港努力向投行型园区迈进，积极引入合作伙伴，搭建创投金融平台，深度挖掘客户资源，协同战略合作伙伴，借船出海，借势发力，借梯登高，专注

于国资国企改革、现有园区产业投资与创业投资、园区上下游服务，并探索其他各类形式的战略合作，努力成为园区科创产业发展的催化剂和发动机。

（5）严控工程建设进度

上海临港将重点创新生产建造方式及其组织管理方法，提升集约化与精细化生产建造模式，保持现有的高端建筑品质，提高劳动生产效率，缩短建造周期，重视节能减排和绿色建筑技术，提高综合效益。同时，上海临港将严控建设进度，所有工程按质保量推进。

（6）储备优质土地资源

上海临港将通过优质土地资源并购、存量土地资源盘活、域内区域资源整合等多种渠道和方式，继续加大土地储备力度，为公司后续发展奠定基础，做好土地供给保障，保证公司长期可持续发展。

（7）拓宽优质融资渠道

上海临港将不断拓宽自身的融资渠道，进一步有效降低财务费用；进一步优化融资结构，提升投资人对上海临港的经营业绩和发展前景的认可度。

（8）优化提升团队能级

人才是上海临港最重要的战略资源。公司将着力加强人才队伍建设，优化人员结构，构筑公司的核心竞争力。继续充实和壮大运营管理团队，推动对复合型人才的培养，推进公司人员结构的转型。上海临港还将围绕提能增效，通过培训、职业引导教育等多种模式，不断增加员工的主观能动性。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还金融机构借款、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与资金需求情况，在上述范围内确定。

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，降低公司融资成本，促进公司稳步健康发展。

五、其他重要事项

（一）担保情况

1、截至 2017 年 3 月 31 日，本公司内部有两笔担保：1) 本公司对子公司上海临港经济发展集团投资管理有限公司提供的借款担保，担保余额为 14,000.00 万元；2) 本公司子公司上海临港松江科技城投资发展有限公司为子公司上海漕河泾开发区松江高新产业园发展有限公司提供的借款担保，担保余额为 17,000.00 万元。

2、截至 2017 年 3 月 31 日，本公司不存在对合并范围外的公司及个人的担保。

（二）重大未决诉讼及仲裁情况

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司及控股子公司无重大未决诉讼或仲裁事项。

上海临港控股股份有限公司董事会

2017 年 4 月 28 日