# 上海浦东路桥建设股份有限公司 2008年度报告摘要

**§1 重要提示**

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 万隆亚洲会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人葛培健、主管会计工作负责人王天平及会计机构负责人（会计主管人员）杨宝兴声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

**§2 公司基本情况简介**

2.1 基本情况简介

| | |
|---|---|
| 股票简称 | 浦东建设 |
| 股票代码 | 600284 |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 |
| 公司注册地址和办公地址 | 上海市浦东新区佳林路1028号 上海市浦东新区东方路971号钱江大厦24楼 |
| 邮政编码 | 200122 |
| 公司国际互联网网址 | www.pdjs.com.cn |
| 电子信箱 | pdjs@pdjs.com.cn |

2.2 联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 常江 | 王俊 |
| 联系地址 | 上海市浦东新区东方路971号钱江大厦24楼 | 上海市浦东新区东方路971号钱江大厦24楼 |
| 电话 | 021-58206677-244 | 021-58206677-258 |
| 传真 | 021-68765759 | 021-68765759 |
| 电子信箱 | chang@pdjs.com.cn | wang@pdjs.com.cn |

**§3 会计数据和业务数据摘要：**

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 2008年 | 2007年 | 本年比上年增减(%) | 2006年 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 1,148,908,607.88 | 868,725,142.23 | 32.25 | 881,810,992.03 |
| 利润总额 | 124,872,211.52 | 132,202,346.26 | -5.54 | 91,518,659.36 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 111,456,294.31 | 112,337,241.87 | -0.78 | 74,027,981.92 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 90,289,407.45 | 103,523,954.99 | -12.78 | 74,787,197.00 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 54,645,547.19 | 33,598,833.39 | 62.64 | 23,527,250.14 |
| | 2008年末 | 2007年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2006年末 |
| 总资产 | 8,513,529,551.76 | 3,545,070,127.92 | 140.15 | 1,601,726,111.52 |
| 所有者权益（或股东权益） | 2,111,809,441.67 | 818,509,615.33 | 158.01 | 740,072,373.46 |

3.2 主要财务指标

| | 2008年 | 2007年 | 本年比上年增减(%) | 2006年 |
|---|---|---|---|---|
| 基本每股收益（元/股） | 0.3897 | 0.4971 | -21.61 | 0.3276 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.3897 | 0.4971 | -21.61 | 0.3276 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股） | 0.3157 | 0.4581 | -31.08 | 0.3309 |
| 全面摊薄净资产收益率（%） | 5.28 | 13.72 | 减少8.44个百分点 | 10.00 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 7.65 | 14.36 | 减少6.71个百分点 | 10.32 |
| 扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%） | 4.28 | 12.65 | 减少8.37个百分点 | 10.11 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 6.20 | 13.24 | 减少7.04个百分点 | 10.42 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.1579 | 0.1487 | 6.19 | 0.1041 |
| | 2008年末 | 2007年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2006年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 6.1035 | 3.6217 | 68.53 | 3.2747 |

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目 | 金额 |
|---|---|
| 非流动资产处置损益 | 904,698.99 |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | 6,634,600.00 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 659,208.00 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 10,618,926.29 |
| 对外委托贷款取得的损益 | 3,466,726.81 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 2,854,515.04 |
| 少数股东权益影响额 | 271,911.90 |
| 所得税影响额 | -4,243,700.17 |
| 合计 | 21,166,886.86 |

3.3 境内外会计准则差异：

□适用 √不适用

**§4 股本变动及股东情况**

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减（+，-） | | | | | | 本次变动后 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 比例(%) | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | | 数量 | 比例(%) |
| 一、有限售条件股份 | | | | | | | | | | |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | 67,042,466 | 29.66 | | | | -67,042,466 | -67,042,466 | | 0 | 0 |
| 3、其他内资持股 | | | | | | | | | | |
| 其中：境内非国有法人持股 | | | | | | | | | | |
| 境内自然人持股 | | | | | | | | | | |
| 4、外资持股 | | | | | | | | | | |
| 其中：境外法人持股 | | | | | | | | | | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | | |
| 有限售条件股份合计 | 67,042,466 | 29.66 | | | | -67,042,466 | -67,042,466 | | 0 | 0 |
| 二、无限售条件流通股份 | | | | | | | | | | |
| 1、人民币普通股 | 158,957,534 | 70.34 | 120,000,000 | | | 67,042,466 | 187,042,466 | | 346,000,000 | 100 |
| 2、境内上市的外资股 | | | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | | |
| 无限售条件流通股份合计 | 158,957,534 | 70.34 | 120,000,000 | | | 67,042,466 | 187,042,466 | | 346,000,000 | 100 |
| 三、股份总数 | 226,000,000 | 100 | 120,000,000 | | | | 120,000,000 | | 346,000,000 | 100 |

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

| 股东名称 | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 上海浦东发展(集团)有限公司 | 67,042,466 | 67,042,466 | 0 | 0 | 股改承诺 | 2008年12月22日 |
| 合计 | 67,042,466 | 67,042,466 | 0 | 0 | / | / |

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

| 报告期末股东总数 | | | | | 59,512户 |
|---|---|---|---|---|---|
| 前十名股东持股情况 | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股总数 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 上海浦东发展(集团)有限公司 | 国有法人 | 22.64 | 78,342,466 | 0 | 无 |
| 海通证券股份有限公司 | 其他 | 8.19 | 28,327,831 | 0 | 无 |
| 上海浦东投资经营有限公司 | 国有法人 | 5.88 | 20,330,000 | 0 | 无 |
| 华夏成长证券投资基金 | 未知 | 3.11 | 10,750,442 | 0 | 未知 |
| 上海张桥经济发展总公司 | 境内非国有法人 | 2.79 | 9,669,863 | 0 | 无 |
| 中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投资基金 | 未知 | 1.98 | 6,843,212 | 0 | 未知 |
| 中国银行－华夏回报证券投资基金 | 未知 | 1.48 | 5,120,469 | 0 | 未知 |
| 上海同济资产经营有限公司 | 国有法人 | 0.83 | 2,886,301 | 0 | 无 |
| 中国银行－华夏回报二号证券投资基金 | 未知 | 0.65 | 2,239,938 | 0 | 未知 |
| 中国农业银行－华夏平稳增长混合型证券投资基金 | 未知 | 0.64 | 2,200,500 | 0 | 未知 |
| 前十名无限售条件股东持股情况 | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件股份的数量 | | 股份种类 | | |
| 上海浦东发展(集团)有限公司 | 78,342,466 | | 人民币普通股 | | |
| 海通证券股份有限公司 | 28,327,831 | | 人民币普通股 | | |
| 上海浦东投资经营有限公司 | 20,330,000 | | 人民币普通股 | | |
| 华夏成长证券投资基金 | 10,750,442 | | 人民币普通股 | | |
| 上海张桥经济发展总公司 | 9,669,863 | | 人民币普通股 | | |
| 中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投资基金 | 6,843,212 | | 人民币普通股 | | |
| 中国银行－华夏回报证券投资基金 | 5,120,469 | | 人民币普通股 | | |
| 上海同济资产经营有限公司 | 2,886,301 | | 人民币普通股 | | |
| 中国银行－华夏回报二号证券投资基金 | 2,239,938 | | 人民币普通股 | | |
| 中国农业银行－华夏平稳增长混合型证券投资基金 | 2,200,500 | | 人民币普通股 | | |
| 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。 | | | | |

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位：元 币种：人民币

| 名称 | 法定代表人 | 注册资本 | 成立日期 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|
| 上海浦东发展（集团）有限责任公司 | 曹耳东 | 3,990,000,000 | 1997年11月14日 | 土地开发和经营管理，工业、农业、商业及农业业投资与管理，城市基础设施及社会事业投资管理，经营各类商品及技术的进出口。 |

4.3.2.2 法人实际控制人情况

公司实际控制人为：上海市浦东新区国有资产监督管理委员会。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

**§5 董事、监事和高级管理人员**

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 变动原因 | 报告期内从公司领取的报酬总额(万元) | 报告期被授予的股权激励情况 可行权股数 | 已行权数量 | 行权价（元） | 期末股票市价(元) | 是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 葛培健 | 董事长 | 男 | 51 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 0 | | | | | 是 |
| 张毅 | 董事 | 男 | 47 | 2008年8月28日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 24.97 | | | | | 否 |
| 陆建浩 | 董事 | 男 | 48 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 0 | | | | | 是 |
| 杨士军 | 董事 | 男 | 35 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 0 | | | | | 是 |
| 仇夏萍 | 董事 | 女 | 48 | 2008年8月28日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 0 | | | | | 是 |
| 吴建国 | 董事 | 男 | 55 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 0 | | | | | 是 |
| 李若山 | 独立董事 | 男 | 59 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 7.50 | | | | | 否 |
| 吕红兵 | 独立董事 | 男 | 42 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 7.50 | | | | | 否 |
| 俞铁成 | 独立董事 | 男 | 33 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 7.50 | | | | | 否 |
| 王向阳 | 监事会主席 | 男 | 42 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 0 | | | | | 是 |
| 吕军 | 监事 | 男 | 35 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 0 | | | | | 是 |
| 高国武 | 监事 | 男 | 40 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 0 | | | | | 是 |
| 顾六明 | 监事 | 男 | 53 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 29.31 | | | | | 否 |
| 陆建铭 | 监事 | 男 | 52 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 8.72 | | | | | 否 |
| 张毅 | 总经理 | 男 | 47 | 2008年7月24日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 24.97 | | | | | 否 |
| 常江 | 副总经理、董事会秘书 | 男 | 41 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 29.01 | | | | | 否 |
| 陈爱民 | 副总经理 | 男 | 39 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 35.79 | | | | | 否 |
| 刘 钢 | 副总经理 | 男 | 41 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 25.15 | | | | | 否 |
| 杨颖 | 副总经理 | 男 | 54 | 2008年7月24日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 13.05 | | | | | 否 |
| 王天平 | 财务负责人 | 男 | 35 | 2007年5月10日－2010年5月9日 | 0 | 0 | | 20.16 | | | | | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | 0 | 0 | / | 208.66 | | | / | / | / |

**§6 董事会报告**

6.1 管理层讨论与分析

（一）管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

(1) 报告期内公司经营概况

2008年，公司既经受国际金融危机影响加剧的严峻挑战，也面临着世博工程建设的发展机遇，在机遇与挑战并存的关键时期，公司在董事会的领导下，继续围绕“做强主业，相关多元，实现可持续发展”的战略定位，坚持“以创新引领持续发展”的思路，牢牢把握“世博”发展机遇，聚焦重大工程，创新融资方式，履行社会责任，谋划企业可持续发展，各项工作稳步推进。

2008年度，公司完成营业收入114,890.86万元，比去年同期增长32.25%；实现营业利润11,381.92万元，比去年同期减少10.32%；实现净利润11,173.69万元，比去年同期减少3.11%；其中，实现归属于母公司所有者的净利润11,145.63万元，比去年同期减少0.78%。

2008年度公司营业利润、净利润略有下滑的影响因素主要有：国家利率政策调整，造成公司财务费用较上年同期增加；沥青摊铺业务量较往年大幅下降，导致主营业务利润率有所降低。

(2) 报告期内公司主营业务及其经营状况

2008年度实现主营业务收入114,713万元，占到营业收入的99.85%，其他业务收入178万元。其中，路桥工程施工收入111,784万元，沥青砼及相关产品销售收入1,829万元，环保产业收入1,100万元。公司主营业务的增长来源于路桥施工业务的增长，比去年82,939万元增加34.78%，占到主营收入的97.45%，而沥青砼及相关研发产品的销售、环保产业尚未实现规模上的突破。

1) 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

| 分行业或分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 营业利润率(%) | 营业收入比上年增减（%） | 营业成本比上年增减（%） | 营业利润率比上年增减（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 分产品 | | | | | | |
| 路桥施工工程项目 | 1,117,839,582.74 | 1,030,102,832.60 | 6.82 | 34.78 | 39.20 | 减少1.84个百分点 |
| 沥青砼及相关产品销售 | 18,290,294.97 | 14,867,943.88 | 18.44 | -29.31 | -26.28 | 减少3.38个百分点 |
| 环保产业 | 11,001,206.91 | 7,948,945.48 | 29.34 | -7.33 | 15.65 | 减少7.80个百分点 |

路桥施工工程项目营业收入比上年同期增长34.78%，成本比上年同期增长39.2%，主要原因是世博会配套工程机场北通道和浦东中环线进度加快，相应的收入成本大幅增长。

沥青砼及相关产品销售营业收入比上年减少29.31%，主要是控股子公司沥青材料公司2008年进行了重组，对生产的产品进行了结构调整，导致沥青砼业务有一定幅度的下降。

2) 主营业务分地区情况表

单位：元 币种：人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减（%） |
|---|---|---|
| 上 海 | 1,111,678,761.08 | 211.80 |
| 安 徽 | 8,650,514.53 | -94.84 |
| 江 苏 | 26,668,685.91 | -83.59 |
| 浙 江 | 133,123.10 | -99.93 |

本报告期，上海地区营业收入比上年同期增长211.80%，主要是世博会配套工程机场北通道和浦东中环线项目进度加快，相应的收入大幅增长。

3) 公司向前五名客户销售收入总额为1,021,726,735.46元，占公司本年全部销售收入的88.93%。

(3) 报告期内财务状况及分析

1) 资产状况说明

2008年期末资产总额为851,353万元，比年初增加496,846万元，增幅为140.15%。流动资产总额为141,780万元，比上年增加18,001万元，增幅为14.54%。其主要原因是货币资金比年初增加6,553万元，应收帐款比年初增加2,587万元，存货比年初增加8,402万元。货币资金增加主要原因是今年加大了工程的收款力度及银行资金储备；存货变动的原因是在建工程增加。

长期应收款611,848万元，较年初163,340万元大幅增长274.59%。其增加的主要原因是公司投资的BT项目正处于在建期间，北通公司当年新增投入机场北通道项目461,456万元以及浦兴公司2008年新开工的三林世博园区工程，当年新增投入17,793万元所致。北通公司和浦兴公司所投资BT项目均为世博配套工程，在2010年世博会召开前竣工，届时该长期应收款转至持有至到期投资，这将为公司带来稳定的投资收益和现金流入。

长期股权投资净额为37,371万元，较年初增加17,822万元，增幅为91.16%。主要是增加对浦发财务公司投资14,080万元以及确认投资收益4,540万元所致。

2) 负债状况说明

2008年末负债总额为532,222万元，比年初增加266,071万元，增长99.97%。

负债增加主要是短期借款增加253,787万元，其中母公司年末借款额为29,987万元，比年初26,200万元增加3,787万元；北通公司投资机场北通道项目年末借款额为387,900万元，比年初137,900万元增加250,000万元，增长181.29%。

长期借款年末余额为5,786万元为浦兴公司贷款，比年初减少6,300万元，原因为浦嘉公司收到回购款后提前偿还贷款所致。

3) 权益情况说明

2008年股东权益总额为319,131万元，比年初增加230,775万元，增长261.19%。主要是本报告期内增发募集资金新增注册资本12,000万元，增加资本公积110,698万元。

4) 公司2008年度经营成果分析

2008年实现利润总额12,487万元，较上年同期减少733万元；实现净利润11,174万元，其中归属于母公司所有者的净利润为11,146万元，比上年减少88万元。2008年实现每股收益为0.3897元，比上年0.4971元减少0.1074元，主要是增发后总股本增加，稀释了每股收益。

①利润结构的分析

2008年实现利润总额12,487万元，其中实现投资收益9,715万元，占利润总额的77.80%，所占利润总额比重提升。尽管来源于财务公司的投资收益为4,540万元，较上年同期减少，但公司投资收益总额仍比去年同期增加337万元，主要原因是本期BT项目债权投资收益4,960万元，比上年同期3,471万元增加1,489万元。公司主营业务发展为BT项目投资提供了良好的题材，投资与施工一体化的盈利模式为公司带来了较稳定的综合收益。

② 主营业务利润分析

2008年公司实现营业利润11,382万元，比上年减少1,310万元，减幅为10.32%。

2008年实现主营业务利润8,257万元，主营业务利润率为7.20%，比上年同期数9.35%下降2.15个百分点。主营业务利润率下降的原因主要是：本期沥青摊铺施工任务较往年大幅减少，行业竞争加剧，以及2008年上半年原材料成本居高不下造成公司主营业务利润率下降。

③ 投资收益分析

2008年度公司实现投资收益9,715万元，比上年增加337万元，增幅为3.6%。投资收益的构成为：BT项目投资收益4,960万元，财务公司投资收益4,540万元，通汇汽车零部件公司分配176万元，路桥绿化公司以前年度未分配利润39万元。

公司参股公司－上海浦东发展集团财务有限责任公司(以下简称“财务公司”)因受宏观经济环境影响，本报告期业绩下滑，造成本公司来源于财务公司的投资收益较上年同期降低649万元。

④ 成本费用分析

2008年公司发生成本费用共计113,224万元。其中营业成本105,316万元，占成本费用总额93.02%；销售费用65万元，管理费用4,955万元，财务费用2,688万元，分别占成本费用总额0.06%、4.38%、2.37%。

2008年成本费用较上年度83,559万元增加29,665万元，增加35.5%，成本费用增幅略高于营业收入增幅3.25%。

2008年发生销售费用比上年同期数95.06万元低32.03%，原因为沥青材料公司的运输费用降低。2008年度发生管理费用4,955万元，较上年3,387万元增加1,568万元，增长46.29%。主要是印花税等费用的增加所致。2008年度发生财务费用2,688万元，比上年同期1,297万元增加1,391万元，增长107.24%，财务费用增加主要是2008年融资额和融资成本增加所致。

5) 公司2008年度现金流量分析

2008年公司现金净增加额为6,553万元。其中：经营活动产生的现金流量净额为5,465万元；投资活动产生的现金流量净额为－439,152万元；筹资活动产生的现金流量净额为440,240万元。

① 经营活动现金流量：

经营活动现金净流量为5,465万元，较上年3,360万元增加2,104万元，增长幅度为62.64%，主要是本报告期完成工程量较上年同期增加所致。本报告期经营活动现金净流量为5,465万元较本报告期实现的归属于母公司所有者的净利润11,146万元少5,681万元，主要原因为本报告期内公司实现投资收益占到利润总额的77.80%。

② 投资活动现金流量：

投资活动现金净流量为－439,151万元，较上年－140,451万元减少298,700万元，减少幅度为212.67%。主要原因为向财务公司增资，及对BT项目等投资额增加。投资活动现金流入38,335万元，比上年12,921万元增加25,414万元，原因是BT项目的回购款流入达36,516万元，主要是嘉桐项目当期进入回购9,000万元，浦东软件园项目和普惠公司部分项目提前回购；另外财务公司分红1,500万元，通汇公司分红176万元；投资活动现金流出477,487万元，较上年增加324,115万元，增幅达211.33%，其中：增资财务公司14,080万元，维持20%的股权不变；投资BT项目支出460,676万元，其中，北通项目投资436,634万元，浦兴公司三林项目投资17,164万元；购建固定资产等2,730万元。

③ 筹资活动现金流量：

筹资活动净现金流入440,240万元，较上年同期167,431万元增加272,809万元，增长162.94%。主要是由于公司增发募集资金122,980万元，向银行借款581,707万元；偿还债务334,220万元，分配股利和支付利息30,626万元。

(4) 公司主要子公司及参股公司的经营情况及业绩分析

1) 主要控股公司经营情况及业绩

单位：万元

| 公司名称 | 业务性质 | 主要产品或服务 | 注册资本 | 持股比例% | 资产规模 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 上海寰保渣业处置有限公司 | 工业 | 生活垃圾焚烧产生的飞灰、炉渣等固废的收集、处置、研制、开发等 | 408.16 | 51 | 1181.19 | 90.35 |
| 上海浦东路桥沥青材料有限公司 | 工业 | 沥青原材料及其产品等 | 3,000.00 | 51 | 5969.32 | 112.02 |
| 上海浦兴投资发展有限公司 | 投资 | 对道路、公路投资的管理，自有建筑设备的融资租赁，建材材的销售等 | 13,202.28 | 93.41 | 28092.15 | 1201.52 |
| 无锡普惠投资发展有限公司 | 投资 | 基础设施投资、投资咨询，建材销售 | 19,131.40 | 90 | 30861.04 | 1622.43 |
| 安徽普安投资发展有限公司 | 投资 | 基础设施项目投资，建设项目管理、咨询，建材销售 | 2,000.00 | 90 | 4186.15 | -49.73 |
| 嘉兴浦嘉投资发展有限公司 | 投资 | 基础设施投资、投资咨询，建材销售 | 7,000.00 | 71.43 | 15894.12 | 701.38 |
| 常熟寰保渣业处置有限公司 | 工业 | 生活垃圾焚烧产生的飞灰等固废的收集、处置、研制、开发等 | 200.00 | 51 | 326.22 | 40.07 |
| 上海北通投资发展有限公司 | 投资 | 基础设施投资、投资咨询，建材销售 | 232,000.00 | 55 | 623576.70 | -387.36 |

本报告期内，公司控股子公司上海浦兴投资发展有限公司和无锡普惠投资发展有限公司实现的净利润占公司净利润10%以上。上述两个子公司主营业务是基础设施投资、投资咨询，建材销售。截至2008年12月31日止，上述两个子公司总资产分别为28,092.15万元和30,861.04万元，投资收益分别为1,311.21万元和2,100.70万元，主要来源于BT项目投资所产生的收益。净利润分别为1,201.52万元和1,622.43万元。

2) 主要参股公司的经营情况及业绩

单位：万元

| 公司名称 | 业务性质 | 持股比例% | 期末净资产 | 2008年度营业收入 | 2008年度净利润 |
|---|---|---|---|---|---|
| 上海通汇汽车零件配送中心有限公司 | 服务 | 15 | 15,359.98 | 12,534.72 | 2,016.46 |
| 湖州西园均矿业有限公司 | 工业 | 12 | 349.42 | 2,196.32 | 14.83 |
| 安徽普合投资发展有限公司 | 投资 | 30 | 734.71 | - | -28.87 |
| 上海浦东发展集团财务有限责任公司 | 金融 | 20 | 180,732.57 | 36,224.79 | 22,420.70 |

上海浦东发展集团财务有限责任公司期末注册资本为10亿元，其主营业务是浦发集团成员单位的存、贷款等金融业务。截至2008年12月31日止，该公司总资产722,867.23万元。本报告期，该公司实现营业收入36,224.79万元，营业利润29,174.39万元，净利润为22,420.70万元。我公司对其投资收益确认为4,540.44万元。该公司在2008年完成了增资，注册资本由人民币5亿元增加到10亿元。

(5) 公司技术创新情况

2008年，公司聚焦世博工程，积极倡导技术创新，并着力推广新技术应用。公司投入科研经费404万元，并成立科技攻关小组，聘请权威专家担任课题首席顾问，完成“小粒径沥青混合料及其超薄层铺装的研究”、“高性能储存式沥青混合料的开发研究”、“水泥路面加罩薄层防青面层防止反射裂缝技术研究”等多项课题研究；将研发的钢桥面双层特种SMA铺装技术应用于苏州三座钢桥面铺装。在世博园区、三林功能区水泥混凝土路面改造时，公司将成功应用于杨高路的GSOG-20技术二次创新为GSOG-13，罩面层厚度由原有的10cm减少到8cm。

新技术的应用在节约项目投资成本、缩短工期的同时，企业也取得了较高的技术附加利润。2008年5月，“多空隙排水降噪沥青路面”被评定为国家级工法，我公司作为第一家完成单位，工法的成熟性和对施工的指导价值取得评审专家的认可。

公司在追求效益推广新技术应用的同时，将节能减排、保护环境作为企业应尽的社会责任。公司以零事故、零伤害、零污染为环保目标，组织清洁生产，合理利用资源和极推动循环经济。公司成立了节能降耗领导小组和工作小组，拟定《公司节能降耗工作实施规划》，并层层分解指标、落实措施，全面推进工程现场的节能降耗工作。公司聘请有资质的专业机构对施工泥浆和建筑垃圾进行集中处理，并请第三方对施工工地的粉尘、噪声进行检测监控；选用了具有国际先进技术的环保型沥青混合料搅拌设备，全封闭的沥青搅拌生产将对环境的排放减少到允许范围。

2、公司未来发展的展望

(1) 所处行业的发展趋势及公司面临的竞争格局

2008年前3季度，全国建筑业企业完成建筑业总产值37,552亿元，同比增长22.8%，全行业实现新签合同额41,836.2亿元，同比增长25.2%，行业保持了平稳较快增长。同时，由于市场准入门槛较低、市场竞争尤为激烈，导致大部分建筑企业利润率低下。

为了进一步实施差异化竞争的策略，公司逐步完善了“项目投资、股权融资、结构金融”的创新盈利模式，积极拓展以BT项目投资拉动施工业务，利润结构也逐步由单一的施工业务利润为主向投资收益和施工收益并举转变，随着公司公开增发的实施，资产规模进一步扩大，公司在投资、施工领域获得综合收益的能力也将随之增强，与传统建筑行业的竞争优势也进一步体现。

(2) 未来公司发展的机遇和挑战

2008年对于公司是重要的一年。一方面，全球性金融危机不断加深，我国经济也受到影响，出口量大幅萎缩。国内消费在短期内亦难以实现快速增长，在此情况下，要实现“保增长”的政策目标，投资就成为拉动经济增长的重要手段。由此，国家出台了一系列进一步扩大内需、促进经济增长的措施，总投资将达到4万亿，并重点将在铁路、公路，以及基础设施领域加大投入，伴随着政府基建方面投资的增加，国内建筑行业在短期内将迎来新的发展机遇。另一方面，公司面临世博工程建设的发展机遇。同时，公司完成公开增发1.2亿股普通股，提升了资产规模，为可持续发展奠定了基础。2009年，公司处于面对工程建设的巨大挑战及谋划企业长远发展的关键时期。

公司将抓住上海世博会的机遇，在国家大力支持基础建设投资的背景下，以长三角地区市政道路投资建设为背景，从地域和项目上拓宽投资途径，做好项目储备。同时，公司也将在市场利率较低的市场环境下，探索债权类融资方案，力图降低融资成本、改善债务结构，使公司在资产经营上获得更大的收益。

(3) 新年度经营计划

2009年是浦东建设奋战世博工程的冲刺年，也是公司立足新起点、谋求新跨越的关键年。公司将继续聚焦世博工程，创新机制、创新管理、创新技术，夺取世博建设的全面胜利。2009年公司预计实现营业收入18.26亿元，营业成本15.77亿元。公司在2009年力争实现融资创新、资质晋级、品牌提升，为公司持续发展谋求新动力。

1) 积极进取，把握世博机遇，努力开拓市场；

2) 聚焦世博工程，扎实推进项目建设，打造精品工程；

3) 运用金融工具，推进融资创新，降低融资成本；

4) 完善内控制度，强化内控执行检查，提高规范运作水平；

5) 完善大宗原材料采购及招标统一管理，有效降低生产成本；

6) 公司领导挂帅，深入施工一线，狠抓安全管理。

(4) 为实现未来发展战略所需的资金需求及计划

报告期内，公司顺利实施公开增发，有效改善了公司的负债结构，保证了世博配套项目上海浦东国际机场北通道项目的顺利实施。

在未来的发展进程中，公司将继续抓住机遇，从存量和增量的两个角度尝试其他金融创新融资品种，为公司继续拓展BT项目筹措资金，此外，公司将加强项目管理，提高应收账款回收，确保项目的资金需求及公司的现金流稳定。

为保证公司控股子公司上海北通投资发展有限公司（简称“北通公司”）投资的上海浦东国际机场北通道项目顺利实施，预计公司2009年将向北通公司增资约5亿元。

(5) 未来发展面临的风险

1) 道路投资建设项目回购风险

由于BT项目，特别是新投资的机场北通道项目，具有投资金额大，投资时间长的特点，因此回购主体的承付能力十分重要，存在一定的回购风险。

公司在选择项目时对回购主体的信誉和偿债能力进行全方位的考察，不仅要考虑回购主体的信誉，同时也综合考虑回购主体所在地区的经济发展情况，政府财政实力和支付能力，政府对市政建设的重视程度等。公司还会通过第三方担保方式控制回购风险。公司还会尝试金融创新如准资产证券化之类的产品来转移风险。

2) 应收账款风险

公司所处建筑行业具有工期长，工程的完工、验收、审计决算之间有滞后期的特点，因此公司应收账款较大，应收账款周转速度较慢，会对公司现金流产生一定的影响。

公司通过加强合同管理、客户信用管理等方式来控制该风险。

3) 原材料价格波动风险

沥青作为摊铺的主要原材料之一，受国际石油价格的波动影响较大，具有一定的价格波动风险。

公司通过三种方式规避该风险：①在项目中标后即下达采购单，锁定施工期间的沥青价格风险；②通过签署半开口施工合同，在沥青等主要原材料价格波动超过施工合同约定幅度后，双方另行调整价格；③与主要供应商签署长期合同，锁定价格波动的风险。

（下转C22版）

---

证券代码：600284　证券简称：浦东建设　公告编号：临2009-006

## 上海浦东路桥建设股份有限公司 第四届董事会第十七次会议决议公告

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。

上海浦东路桥建设股份有限公司(以下简称“公司”)第四届董事会第十七次会议于2009年3月10日在上海市东方路971号钱江大厦24楼公司大会议室召开，会议应出席董事9名，实际出席董事9名。公司部分监事和高管人员列席了会议，本次会议符合《公司法》、公司《章程》的有关规定。会议由葛培健董事长主持。经与会董事审议，以书面表决方式通过了如下议案：

1、审议通过《关于公司2008年度董事会工作报告》；

2、审议通过《关于公司2008年度总经理工作报告》；

3、审议通过《关于公司2008年度报告及摘要》；

4、审议通过《关于公司2008年度财务决算报告》；

5、审议通过《关于公司2009年度财务预算报告》；

6、审议通过《关于公司2008年度利润分配的预案》；

公司以2008年末总股本34,600万股为基数，拟按每10股派发现金红利0.89元（含税）向全体股东分配。

7、审议通过《关于公司2009年度借款额度的议案》；

根据公司2009年度资金需求，公司2009年度借款额度拟不超过人民币玖拾肆亿元，并授权公司经营层进行具体事宜操作。以上借款事项有效期为股东大会批准之日起壹年。

8、审议通过《关于公司2009年度BT项目投资额度的议案》；

拟同意并授权公司经营层在不超过人民币壹拾亿元范围内参与市政道路BT项目的投资，授权期限为股东大会批准之日起壹年。

9、审议通过《关于公司2009年度对外捐赠额度的议案》；

拟同意公司2009年度对外捐赠额度为：单笔对外捐赠支出且本年度累计对外捐赠支出不超过最近一个会计年度经审计净资产（为归属于母公司净资产）的0.1%，并授权公司董事会具体实施。

10、审议通过《关于控股子公司寰保渣业增资及资产重组的议案》；

同意公司对控股子公司上海寰保渣业处置有限公司（以下简称“上海寰保”）（持股比例均为51%）按持股比例增资，增资金额约RMB132.60万元（增资价格以2008年末经审计净资产为依据）。

同意上海寰保增资后，以现金收购的方式受让公司所持控股子公司常熟寰保渣业处置有限公司（以下简称“常熟寰保”）51%股份（受让价格以常熟寰保2008年末经审计净资产为依据）。

上述增资、受让完成后，公司仍将持有上海寰保51%的股份。上述增资、受让相关事宜授权公司经营层全权办理。

11、审议通过《关于公司拟发行不超过人民币15亿元债券类产品的议案》；

为优化公司资产负债结构，降低财务成本，促进公司主营业务稳健增长，同意公司拟发行不超过人民币壹拾伍亿元的银行间市场债券类产品（包括不限于中期票据、资产支持类票据、短期融资券等）申请。拟发行方案如下：

（1）发行规模

本次拟发行债券类产品的规模为不超过人民币15亿元（含15亿元）。

（2）期限

本次拟发行债券类产品的期限不超过8年（含8年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种，可分期分次发行。

（3）募集资金用途

募集资金按照相关法规及监管部门要求使用（包括偿还银行贷款及补充流动资金等）。

（4）发行成本

本次拟发行债券类产品的综合成本将按照市场情况确定，但不高于中国人民银行规定的同期银行贷款基准利率。

（5）决议有效期

本次拟发行债券类产品决议的有效期为自股东大会审议通过之日起24个月。

本议案经股东大会审议通过后，由股东大会授权公司经营层在上述方案范围内，根据本公司资金需要、业务情况以及市场条件，全权决定和办理本次发行的具体时间、条款、所有手续以及其他相关事宜。

12、审议通过《关于为上海浦东路桥沥青材料有限公司借款提供担保的议案》；

同意公司按照出资比例为控股子公