

上海隧道工程股份有限公司

600820

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	3
二、 公司基本情况	3
三、 会计数据和业务数据摘要	4
四、 股本变动及股东情况	6
五、 董事、监事和高级管理人员	9
六、 公司治理结构	15
七、 股东大会情况简介	18
八、 董事会报告	18
九、 监事会报告	31
十、 重要事项	32
十一、 财务会计报告	40
十二、 备查文件目录	159

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
周文波	董事	因公出差	杨磊
赵健	董事	因公出差	傅劲德
葛琼	董事	因公出差	杨磊

(三) 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。

(四)

公司负责人姓名	杨磊
主管会计工作负责人姓名	宋晓东
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	宋孜谦

公司负责人杨磊、主管会计工作负责人宋晓东及会计机构负责人（会计主管人员）宋孜谦声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况

(六) 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	上海隧道工程股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	隧道股份
公司的法定英文名称	SHANGHAI TUNNEL ENGINEERING CO.,LTD.
公司的法定英文名称缩写	STEC
公司法定代表人	杨磊

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	田军	林丽霞
联系地址	上海市大连路 118 号	上海市大连路 118 号
电话	021-65419590	021-65419590
传真	021-65419227	021-65419227
电子信箱	600820@stec.net	600820@stec.net

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市浦东新区海徐路 957 号
注册地址的邮政编码	200137
办公地址	上海市大连路 118 号
办公地址的邮政编码	200082
公司国际互联网网址	www.stec.net
电子信箱	stecodd@stec.net

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书室

(五) 公司股票简况

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	隧道股份	600820	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期		1993 年 11 月 26 日
公司首次注册登记地点		中国上海市
首次变更	公司变更注册登记日期	1995 年 10 月 26 日
	公司变更注册登记地点	中国上海市
	企业法人营业执照注册号	150265300
	税务登记号码	310104132222385
	组织机构代码	13222238-5
二次变更	公司变更注册登记日期	1998 年 5 月 12 日
	公司变更注册登记地点	中国上海市
	企业法人营业执照注册号	3100001002653
	税务登记号码	310104132222385
	组织机构代码	13222238-5
三次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 6 月 3 日
	公司变更注册登记地点	中国上海市
	企业法人营业执照注册号	310000000025059
	税务登记号码	310104132222385
	组织机构代码	13222238-5
公司聘请的会计师事务所名称		立信会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	499,282,873.17
利润总额	610,403,682.66
归属于上市公司股东的净利润	517,190,087.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	413,816,115.10
经营活动产生的现金流量净额	1,978,196,246.69

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	8,790,344.70	165,819,135.22	18,548,316.45
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	87,429,996.74	117,123,895.65	112,298,674.88
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			39,312.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			1,752,218.46
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,485,544.34	22,394,505.89	15,452,724.28
少数股东权益影响额	169,031.69	-691,449.30	-978,317.84
所得税影响额	-17,500,944.82	-67,257,403.26	-21,886,999.75
合计	103,373,972.65	237,388,684.20	125,225,928.48

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	14,191,549,858.02	15,173,581,307.72	-6.47	15,083,372,568.19
营业利润	499,282,873.17	545,750,902.53	-8.51	339,298,216.65
利润总额	610,403,682.66	685,989,634.76	-11.02	469,562,351.26
归属于上市公司股东的净利润	517,190,087.75	553,214,358.67	-6.51	360,713,686.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	413,816,115.10	315,825,674.47	31.03	235,487,758.34
经营活动产生的现金流量净额	1,978,196,246.69	300,839,790.29	557.56	2,337,923,505.21
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	22,590,449,049.44	20,114,704,728.54	12.31	17,841,050,975.34
负债总额	17,710,388,406.44	15,653,774,832.60	13.14	13,855,384,587.86

归属于上市公司股东的所有者权益	4,844,376,275.39	4,426,542,697.51	9.44	3,950,515,818.37
总股本	733,521,347.00	733,521,347.00	0.00	733,521,347.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.7051	0.7542	-6.51	0.49
稀释每股收益 (元 / 股)	0.7051	0.7542	-6.51	0.49
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.7051	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.5642	0.4306	31.03	0.32
加权平均净资产收益率 (%)	11.18	13.24	减少 2.06 个百分点	9.53
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.95	7.56	增加 1.39 个百分点	6.22
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	2.6968	0.4101	557.60	3.1873
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	6.60	6.03	9.45	5.39
资产负债率 (%)	78.40	77.82	增加 0.58 个百分点	77.66

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

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									
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									
二、无限售条件流通股份	733,521,347	100					0	733,521,347	100
1、人民币普通股	733,521,347	100					0	733,521,347	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	733,521,347	100					0	733,521,347	100

2、 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

单位：张 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债券	2009年10月21日	100	14,000,000	2009年11月9日	14,000,000	

2009 年公司债券票面金额为 100 元，存续期限为 7 年，第 5 年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。2009 年公司债券票面利率为 5.55%，在债券存续期内前 5 年固定不变，债券采用单利按年计息，不计复利。该债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	89,571 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	88,342 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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海城建（集团）公司	国有法人	36.85	270,301,785	0	0	无
华润深国投信托有限公司－福麟 1 号信托计划	其他	2.57	18,831,293	18,831,293	0	未知
中国人民财产保险股份有限公司－传统－普通保险产品－008C－CT001 沪	其他	0.65	4,780,230	-219,770	0	未知
中信建投－中信－中信建投精彩理财灵活配置集合资产管理计划	其他	0.44	3,250,000	3,250,000	0	未知
中国人民人寿保险股份有限公司－万能－一个险万能	其他	0.44	3,229,461	1,429,518	0	未知

中国人民健康保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	0.44	3,208,091	1,608,091	0	未知
上海市建设工程管理有限公司	国有法人	0.36	2,653,456	0	0	未知
江西国际信托股份有限公司—金狮 110 号资金信托合同	其他	0.33	2,400,000	2,400,000	0	未知
黄景新	境内自然人	0.30	2,202,191	26,637	0	未知
伊厦房地产开发有限公司	其他	0.26	1,880,900	0	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		股份种类及数量		
上海城建（集团）公司		270,301,785		人民币普通股		270,301,785
华润深国投信托有限公司—福麟 1 号信托计划		18,831,293		人民币普通股		18,831,293
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—008C—CT001 沪		4,780,230		人民币普通股		4,780,230
中信建投—中信—中信建投精彩理财灵活配置集合资产管理计划		3,250,000		人民币普通股		3,250,000
中国人民人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能		3,229,461		人民币普通股		3,229,461
中国人民健康保险股份有限公司—传统—普通保险产品		3,208,091		人民币普通股		3,208,091
上海市建设工程管理有限公司		2,653,456		人民币普通股		2,653,456
江西国际信托股份有限公司—金狮 110 号资金信托合同		2,400,000		人民币普通股		2,400,000
黄景新		2,202,191		人民币普通股		2,202,191
伊厦房地产开发有限公司		1,880,900		人民币普通股		1,880,900
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知其他流通股股东间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	上海城建（集团）公司
单位负责人或法定代表人	王志强
成立日期	1996 年 11 月 4 日
注册资本	1,343,970,247
主要经营业务或管理活动	施工建设总承包，实业投资，国内贸易（除专项规定外），国有资产运作，开展对外经济技术合作业务等。

(2) 实际控制人情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	上海市国有资产监督管理委员会
----	----------------

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 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	任期起始日期	任期终止日期	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)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
杨磊	董事长	男	50	2011年1月20日	2012年9月21日	0	0		56.02	否
余暄平	副董事长、总经理	男	45	2009年9月21日	2012年9月21日	0	0		56.02	否
周文波	董事	男	47	2009年9月	2012年	1,966	1,966			是

				月 21 日	9 月 21 日					
汤文洲	董事	男	61	2009 年 9 月 21 日	2012 年 9 月 21 日	0	0			是
陈金章	董事	男	60	2009 年 9 月 21 日	2012 年 9 月 21 日	32,831	32,831			是
赵健	董事	男	40	2009 年 9 月 21 日	2012 年 9 月 21 日	0	0			是
葛琼	董事	女	40	2011 年 7 月 4 日	2012 年 9 月 21 日	0	0			是
楼民	独立董事	男	42	2009 年 9 月 21 日	2012 年 9 月 21 日	0	0		6.00	否
凌承进	独立董事	女	63	2009 年 9 月 21 日	2012 年 9 月 21 日	0	0		6.00	否
傅劲德	独立董事	男	63	2009 年 9 月 21 日	2012 年 9 月 21 日	0	0		6.00	否
潘跃新	独立董事	男	53	2009 年 9 月 21 日	2012 年 9 月 21 日	0	0		6.00	否
胥传阳	监事会主席	男	56	2009 年 9 月 21 日	2012 年 9 月 21 日	0	0			是
陆雅娟	监事会副主席	女	49	2009 年 9 月 21 日	2012 年 9 月 21 日	0	0			是
朱晨红	监事	女	44	2009 年 9 月 21 日	2012 年 9 月 21 日	0	0		56.02	否
储伟平	监事	男	54	2010 年 11 月 12 日	2012 年 9 月 21 日	0	0		44.10	否
周凤学	监事	男	38	2009 年 9 月 21 日	2012 年 9 月 21 日	0	0			是
沈培良	副总经理	男	41	2009 年 9 月 21 日	2012 年 9 月 21 日	0	0		41.92	否

					日					
濮朝晖	副总经理	男	44	2009年9月21日	2012年9月21日	0	0		50.13	否
赵峻	副总经理	男	39	2009年9月21日	2012年9月21日	0	0		42.06	否
葛以衡	副总经理	男	39	2009年9月21日	2012年9月21日	0	0		56.60	否
王炯	副总经理	男	48	2009年9月21日	2012年9月21日	0	0		44.10	否
宋晓东	副总经理	男	39	2009年9月21日	2012年9月21日	0	0		41.92	否
顾春华	副总经理	男	37	2011年6月15日	2012年9月21日	0	0		27.93	否
裴烈焰	副总经理	男	39	2011年6月15日	2012年9月21日	0	0		25.08	否
田军	副总经理、董事会秘书	男	42	2010年6月23日	2012年9月21日	0	0		41.41	否
朱雁飞	总工程师	男	39	2011年12月14日	2012年9月21日	0	0		22.86	否
宋孜谦	财务部主任	男	35	2009年9月21日	2012年9月21日	0	0		20.87	否
王志强 (已离任)	董事	男	60	2009年9月21日	2011年7月4日	0	0			是
王放伟 (已离任)	副总经理	男	51	2009年9月21日	2011年12月14日	0	0		41.77	否
杨国祥 (已离任)	总工程师	男	62	2009年9月21日	2011年12月14日	1,573	1,573		41.10	否
合计	/	/	/	/	/	36,370	36,370	/	733.91	/

1.杨磊：2007年至2009年9月任上海隧道工程股份有限公司副总经理；2007年至今任上海隧道工程股份有限公司董事；2009年7月至今任上海隧道工程股份有限公司党委副书记；2009年9月至2011年1月任上海隧道工程股份有限公司总经理；2011年1月至今任上海隧

道工程股份有限公司董事长。

2.余暄平：2007 年至 2011 年 1 月任上海隧道工程股份有限公司副总经理；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司副董事长；2009 年 11 月至今任上海隧道工程股份有限公司党委副书记，2011 年 1 月至今任上海隧道工程股份有限公司总经理。

3.周文波：2007 年至 2009 年 9 月任上海隧道工程股份有限公司副董事长、总经理；2009 年 9 月至今任上海城建（集团）公司副总裁、上海隧道工程股份有限公司董事。

4.汤文洲：2007 年至 2010 年 12 月 15 日任上海城建（集团）公司董事、2007 年至 2010 年 11 月 2 日任上海城建（集团）工会主席；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司董事。

5.陈金章：2007 年至 2011 年 11 月 14 日任上海城建（集团）公司董事、财务总监、2007 年至今任上海隧道工程股份有限公司董事。

6.赵健：2007 年至 2010 年 12 月任上海城建（集团）公司投资发展部经理；2010 年 12 月至今任上海国盛（集团）投资部总经理；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司董事。

7.葛琼：2007 年至 2007 年 9 月任上海临港供排水发展有限公司计划财务部副主任、主任；2007 年 9 月至 2009 年 9 月任上海城建投资发展有限公司副总经济师；2009 年 9 月至 2010 年 12 月任上海城建投资发展有限公司副总经理；2010 年 12 月至今任上海城建（集团）公司投资发展部副主任；2011 年 7 月 4 日至今任上海隧道工程股份有限公司董事。

8.楼民：2007 年至 2009 年任兴业证券股份有限公司副总裁；2009 年 6 月至 2010 年 4 月任上海兴烨创业投资有限公司董事长、总经理；2010 年 2 月至今任上海承树投资管理有限公司董事长；2007 年至今任上海隧道工程股份有限公司独立董事。

9.凌承进：2007 年至 2008 年 5 月任上海第一医药股份有限公司监事长；2007 至 2010 年任上海市城市建设投资开发总公司国资委外派监事；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司独立董事。

10.傅劲德：2007 年至 2008 年 7 月任上海盛融投资有限公司审计部总经理；2008 年 7 月至今任上海国盛（集团）有限公司风险控制委员会副主任、风险管理部总经理；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司独立董事。

11.潘跃新：2007 年至 2008 年 6 月任江铃汽车股份有限公司独立董事；2008 年 1 月至今任上海世乐永道文化传播有限公司董事；2008 年 10 月至今任上海中广信资产管理有限公司董事；2011 年 4 月至今任浙江长城影视文化传播股份有限公司独立董事；2009 年 8 月至今任上海日鼎盛股权投资服务有限公司董事；2007 年至 2012 年 2 月任君合律师事务所普通合伙人、律师；2012 年 2 月至今任君合律师事务所荣誉合伙人；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司独立董事。

12.胥传阳：历任上海市环境卫生管理局党委书记、局长；上海市城市管理行政执法局党委书记、局长；2008 年 11 月至今任上海城建（集团）公司党委书记、副董事长；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司监事会主席。

13.陆雅娟：2007 年至 2007 年 5 月任上海电气集团公司党办主任兼工会副主席；2007 年 5 月至今任上海城建（集团）公司党委副书记兼纪委书记；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司监事会副主席。

14.朱晨红：2007 年至 2009 年 9 月任上海隧道工程股份有限公司监事会副主席；2007 年至 2011 年 1 月任上海隧道工程股份有限公司党委副书记兼纪委书记；2007 年至今任上海建元投资有限公司监事长；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司监事；2011 年 1 月至今任上海隧道工程股份有限公司党委书记兼纪委书记。

15.储伟平：2007 年至今任上海市城市建设设计研究院党委书记；2010 年 11 月至今任上海隧道工程股份有限公司监事。

- 16.周凤学：2007 年至今任上海城建（集团）公司计财部经理；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司监事。
- 17.沈培良：2007 年至今任上海隧道工程股份有限公司副总经理；2007 年至今任上海元平市政建设发展有限公司董事长；2008 年 5 月至今任上海辉固岩土工程技术有限公司副董事长；2009 年 5 月至今任上海元封市政建设发展有限公司董事长。
- 18.濮朝晖：2007 年至今任上海隧道工程股份有限公司副总经理；2011 年 8 月 1 日至今任上海城建（国际）工程有限公司董事长。
- 19.赵峻：2007 年至 2009 年 9 月任上海隧道工程股份有限公司总经理助理兼工程部主任；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司副总经理。
- 20.葛以衡：2007 年至 2009 年 11 月任上海市第二市政工程有限公司副总经理；2009 年 11 月至今任上海市第二市政工程有限公司总经理；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司副总经理。
- 21.王炯：2007 年至 2011 年 12 月 27 日任上海市城市建设设计研究院院长；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司副总经理。
- 22.宋晓东：2007 年至 2009 年 5 月任上海隧道工程股份有限公司投资部经理、上海神工环保有限公司监事、上海建元投资有限公司总经理、宁波常洪隧道发展有限公司总经理；2007 年至今任奉化元康公路建设有限公司董事、总经理；2007 年至今任上海元平市政建设发展有限公司职工监事；2007 年 8 月至 2010 年 6 月任上海隧道工程股份有限公司总经济师；2007 年 12 月至今任上海杭信投资管理有限公司监事会主席；2010 年 6 月至今任上海隧道工程股份有限公司副总经理。
- 23.顾春华：2007 年至 2011 年 6 月 15 日任上海隧道工程股份有限公司盾构工程分公司经理；2011 年 6 月 15 日至今任上海隧道工程股份有限公司副总经理。
- 24.裴烈焰：2007 年至 2011 年 6 月 15 日任上海隧道工程股份有限公司第一项目管理部项管部经理；2011 年 6 月 15 日任上海隧道工程股份有限公司副总经理。
- 25.田军：2007 年至 2010 年 6 月任上海隧道工程股份有限公司副总经济师；2010 年 6 月至 2011 年 12 月 14 日任上海隧道工程股份有限公司总经济师、董事会秘书；2011 年 12 月 14 日至今任上海隧道工程股份有限公司副总经理、董事会秘书。
- 26.朱雁飞：2007 年 2 月至 2011 年 1 月，任上海隧道工程股份有限公司副总工程师；2011 年 1 月至 2011 年 12 月 14 日任上海隧道工程股份有限公司常务副总工程师；2011 年 12 月 14 日任上海隧道工程股份有限公司总工程师。
- 27.宋孜谦：2007 年至 2009 年 9 月任上海隧道工程股份有限公司财务部副主任；2007 年 6 月至今任上海隧道工程股份有限公司副总会计师；2009 年 9 月至今任上海隧道工程股份有限公司财务部主任。
- 28.王志强（已离任）：历任上海市徐汇区城建党工委副书记兼副主任、书记兼区建设局党委书记、上海市徐汇建设委员会主任、上海市徐汇区区长助理、副区长兼区政法委副书记、上海市城市建设投资开发总公司副总经理、党委副书记；2008 年 11 月至今任上海城建（集团）公司董事长、党委副书记；2009 年 9 月至 2011 年 1 月任上海隧道工程股份有限公司董事长、党委书记；2009 年 9 月至 2011 年 7 月 4 日任上海隧道工程股份有限公司董事。
- 29.王放伟（已离任）：2007 年至 2011 年 12 月 14 日任上海隧道工程股份有限公司副总经理、上海大连路隧道建设发展有限公司监事长；2007 年至 2009 年 5 月任上海东南郊环高速公路投资发展有限公司董事。
- 30.杨国祥（已离任）：2007 年至 2011 年 12 月 14 日任上海隧道工程股份有限公司总工程师。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
王志强	上海城建(集团)公司	董事长、党委副书记	2008年11月1日		是
周文波	上海城建(集团)公司	副总裁	2009年9月21日		是
陈金章	上海城建(集团)公司	董事、财务总监	1997年1月1日	2011年11月14日	是
胥传阳	上海城建(集团)公司	党委书记、副董事长	2008年11月1日		是
陆雅娟	上海城建(集团)公司	党委副书记、纪委书记	2007年5月1日		是
周凤学	上海城建(集团)公司	计财部经理	2006年11月1日		是
葛琼	上海城建(集团)公司	投资发展部副主任	2010年12月1日		是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
田军	上海神工环保有限公司	董事	2010年6月8日	2013年6月8日	否
田军	上海杭信投资管理有限公司	董事、财务总监	2010年9月10日	2013年9月10日	否
宋晓东	上海神工环保有限公司	监事	2011年4月1日	2014年4月1日	否
宋晓东	上海杭信投资管理有限公司	监事会主席	2010年12月24日	2013年12月24日	否
赵健	上海国盛(集团)有限公司	投资部总经理	2010年12月1日		是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司高级管理人员实行年薪制，并与其年度工作业绩进行挂钩。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	股东大会决议以及公司年薪及奖励制度。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按照决策程序及确定依据实际支付。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王志强	董事	离任	工作变动
杨国祥	总工程师	离任	工作变动
王放伟	副总经理	离任	工作变动
田军	总经济师	离任	工作变动
田军	副总经理	聘任	工作变动
葛琼	董事	聘任	原董事王志强离任
顾春华	副总经理	聘任	工作变动
裴烈烽	副总经理	聘任	工作变动
朱雁飞	总工程师	聘任	原总工程师杨国祥离任

(五) 公司员工情况

在职员工总数	5,799
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数

生产人员	2,371
工程技术人员	2,369
经营人员	341
财务人员	151
行政人员	567
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	271
本科	1,858
大中专	1,529

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会和上海证券交易所等监管机构的要求，进一步建立健全各项规章制度，不断为公司规范治理提供有力支撑。

公司股东大会、董事会、监事会职责清晰，贯彻执行相应的议事规则，公司全体董事、监事勤勉尽责。独立董事对公司重大决策事项均能独立履行职责，发表独立意见；监事会各成员均能认真履行职责，对公司财务、经营状况进行有效监督，并对定期报告出具意见；全体高管人员职责分工明确，均能在其职责范围内忠实履行职务，认真执行董事会及股东大会的各项决议。

报告期内，公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》及《外部信息使用人管理制度》，进一步加强了内幕信息保密工作，对公司外部信息使用人严格管理。尤其是重大资产重组期间，公司严格执行内幕信息相关法律法规，做好了相关知情人的登记核查工作。

为妥善解决大股东与上市公司存在的同业竞争及关联交易问题，2011 年内，公司控股股东积极推进隧道股份资产重组工作，将与隧道股份业务相近的公司注入到上市公司范围，同时对于本次未注入的从事工程施工或基础设施建设投资业务的相关资产，城建集团已就解决同业竞争问题提出切实可行的安排。

(二) 董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
杨磊	否	12	8	4	0	0	否
余暄平	否	12	8	4	0	0	否
周文波	否	12	6	4	2	0	否
汤文洲	否	12	7	4	1	0	否
陈金章	否	12	6	4	2	0	否
赵健	否	12	7	4	1	0	否
王志强	否	6	2	4	0	0	否
葛琼	否	6	1	4	1	0	否
楼民	是	12	7	4	1	0	否

凌承进	是	12	8	4	0	0	否
傅劲德	是	12	8	4	0	0	否
潘跃新	是	12	7	4	1	0	否

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	8
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司根据相关法律法规，制定了《董事会议事规则》，明确了独立董事的工作内容和职责，并按照规定建立了《年度报告工作制度》及《审计委员会年报工作规程》。公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会及战略发展委员会四个专门委员并分别制定了相应的细则，前三个委员会均由独立董事担任委员会主任，为公司重大决策提供参考建议，增强了公司董事会的决策能力和领导水平。报告期内，公司全体独立董事按照有关规定认真履行了独立董事的职责。日常工作中，积极出席公司董事会，认真审核了各项议题，诚信勤勉履行义务，主动与公司职能部门沟通，及时了解公司信息，对公司的关联交易、定期报告、重大事项发表了专业意见，提高了董事会决策的科学性和客观性；在年报编制过程中，密切关注公司审计工作进展，参加独立董事年报沟通交流会，就公司年度报告审计计划等事项进行充分的沟通与交流。此外，2012 年度资产重组期间，公司专门安排独立董事与中介机构沟通，就重组中涉及的相关问题与独立董事充分交换意见。独立董事还与公司年审注册会计师、公司财务负责人、董事会秘书等保持必要的联系，及时沟通发现的问题，保守秘密，严防违规行为发生，切实维护了公司及广大中小股东的合法权益，对公司的健康发展起到了积极作用。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司具有独立的自主经营能力，业务方面不依赖于控股股东。		
人员方面独立完整情况	是	公司人员独立，公司高级管理人员均未在控股股东单位兼任经营职务。公司的董事、监事均经合法程序选举产生，不存在控股股东干预公司董事会和股东大会有关人事任免的情况。		
资产方面独立完整情况	是	公司在资产方面完全独立于控股股东，拥有独立的土地、厂房、无形资产，资产独立完整，权属清晰。		
机构方面独立完整情况	是	本公司建立了完善的法人治理结构，拥有独立于控股股东的组织机构。公司办公场所与控股股东的办公场所完全分开，公司的内设机构与控股股东的相应部门无上下级关系。		

财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务会计部门，拥有独立的会计核算体系、财务管理制度和独立的银行帐户，并依法独立纳税。		
------------	---	---	--	--

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司根据国家有关法律、法规的要求，逐步建立完善了公司内部组织机构和各项内部控制制度，公司内部控制的目的是合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	<p>公司已严格按照《公司法》、《证券法》、公司章程等相关法律法规的规定，设立了股东大会、董事会、监事会、并由董事会聘任公司管理层，股东大会、董事会、监事会、经营层之间权责分明。根据公司业务管理需要，公司下设办公室、人力资源部、财务部、经营发展部、工程管理部、投资管理部、资产管理部、安全生产管理部等，各职能部门之间职责明确，并与公司业务规模相适应。</p> <p>公司在法人治理方面，除了按国家有关规定修改了《公司章程》外，先后相应制定了《股东大会会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《战略委员会工作细则》等专门委员会细则、内审制度等。</p> <p>在对外投资、融资担保、工程项目管理、财务管理、关联交易等方面，根据 ISO9001：2000 质量管理体系规定，先后制定和修订了一系列重要的内控制度，包括《投资管理制度》、《融资管理制度》、《对外担保管理制度》、《工程项目管理制度》、《财务管理制度》等。</p> <p>在人事管理方面，公司建立和实施了聘用、培训、教育、考核、奖惩、晋升、淘汰等人事管理制度，并制定了详细的岗位工作说明书。此外，公司还建立了以考核全面、流程科学、目标导向的绩效管理制度，形成了由绩效计划制定、绩效计划执行、绩效计划考核和绩效反馈组成的完整的绩效管理流程。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	<p>公司董事会下设审计委员会，主要负责监督公司的内部审计制度及其实施，内部审计与外部审计之间的沟通，审核公司的财务信息及其披露，审查公司内控制度等工作；</p> <p>公司总经济师室为公司内部审计部门，对公司董事会审计委员会负责。总经济师室主要负责对公司内控制度执行情况进行定期的检查与评价，对于发现的内控制度缺陷和未得到遵循的现象实行逐级负责并报告。</p>
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司建立了《内部审计制度》和《审计委员会工作细则》。报告期内公司总经济师室对公司及公司所属子公司的经营活动、财务收支等进行内部跟踪监督，对公司内部控制制度的建立和执行情况进行监督检查，并向公司董事会审计委员会提交了半年度和年度《内部控制制度检查监督工作报告》。审计委员会根据《内部控制制度检查监督工作报告》的相关内容，形成了 2011 年半年度及年度《内部控制自我评估报告》并提交董事会审议。上述《内部控制自我评估报告》经公司董事会审议通过。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司内部控制与管理是一个持续和长期的过程，需要不断完善和提高。公司董事会审计委员会拟重点关注若干内部控制测试及评估，初步计划为：资金使用情况、工程项目情况、投资项目情况的内控测试及评估等。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司已按《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》及《内部会计控制规范》等法律法规及其补充规定的要求制定了适合公司的财务管理制度，公司对投资行为、财务预决算（或计划）、各项费用支出、付款、资金调拨、经济合同等实行总经理和分管副总经理联签制度。公司设财务经理一名，财务经理负责公司财务管理和资金运作，并对公司运作负有监管职能，对董事会负责。业务的授权、签发、核准、执行、记录和审核等步骤相对独立，每一项业务不能完全由一人经办，钱、账、物分管，有健全严格的凭证制度。公司实行会计人员岗位责任制，聘用了较充足的会计人员并给予其充分的指导，使其能完成所分配的任务。2011 年度，公司对加强了资金情况监控，尤其是应收账款、预收预付款项等财务收支科目，并进行了应收账款专项分析。
内部控制存在的缺陷及	本报告期内，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

整改情况	
------	--

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员目前主要根据业务实绩和工作表现,由董事会对高级管理人员的业绩和履职情况进行考评,以绩效考核为主,兼顾综合素质考核,使高级管理人员的薪酬与管理水平、经营业绩紧密挂钩。

(六) 公司披露内部控制的相关报告:

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告: 否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告: 否
- 3、公司是否披露社会责任报告: 否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司已经建立《年度报告工作制度》、《审计委员会年报工作规程》等与年报相关的工作制度和规程,请独立董事从第三方的角度和审计委员会从专业的角度对年报做了严格把关,确保了年报的高质量和真实性。另外,根据公司《信息披露管理制度》规定,由于有关人员的失职,导致信息披露违规,给公司造成严重影响或损失时,应对该责任人给予批评、警告,直至解除其职务的处分,并且可以向其提出适当的赔偿要求。中国证监会、上海证券交易所等证券监管部门另有处分的可以合并处罚;信息披露过程中涉嫌违法的,按《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》等相关规定进行处罚。报告期内公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正的情况。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 5 月 12 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 5 月 13 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 7 月 4 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 7 月 5 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 9 月 6 日	《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 9 月 7 日

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

一) 报告期内公司经营情况的回顾

1. 报告期内公司总体经营情况:

2011 年,随着国家宏观调控的持续深入,建筑施工行业面临了较为严峻的挑战。在上海本地市场缩减及资金趋紧的双重压力下,公司积极进行转型调整,发掘自身潜在优势,灵活转变经营策略,确保了公司业务的稳步发展。2011 年度,公司实现营业收入约 141.92 亿元,比上年同期减少 6.47%;实现归属于上市公司股东的净利润约 5.17 亿元,比上年同期减少 6.51%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为 4.14 亿元,比上年同期增长 31.03%;每股收益约 0.71 元。净利润减少但扣非以后的净利润增加的原因是 2010 年内转让子公司隧道设计院获得一次性转让收益导致 2010 年内投资收益大幅增加,由于比较基数增大导致 2011 年净利润同比下滑;但由于公司主业发展稳定,扣除非经常损益后净利润实现同比较大增幅。同时,公司全年中标合同量为 171.17 亿元,同比增长 4.56%,其中地下工程合同为 116.07 亿元,地上工程合同为 55.09 亿元;中标合同中市外工程(含海外)占比 63.28%,市内工程占比 36.72%。

报告期内,公司市内、外各重大工程建设全面推进,重大节点取得突破。青草沙水源地原水工程正式通水运营、军工路越江隧道实现通车、迎宾三路隧道建成通车。三条超大直径隧道进展顺利,虹梅路隧道奉贤工作井及暗埋段实现结构封顶,长江西路西线隧道累计推进近 400 环,钱江隧道西线隧道顺利贯通。市内、外轨道交通工程建设施工顺利,通过样板工程创建、车站无渗漏结构及盾构施工质量指标控制等专项活动的开展,新一轮轨道交通工程建设在安全、质量、风险控制上整体水平显著提升。

报告期内,公司加快外地市场和投资业务开拓,公司先后中标了 98 亿南京至高淳城际轨道机场线 BT 项目和 55 亿昆明南连接线高速公路 BOT 项目,合计金额超过 150 亿元。尤其是南京 BT 项目,不仅创下了隧道股份单项目中标额历史新高,同时也是隧道股份在轨道交通领域开展投资业务的尝试。

2011 年 1 月 14 日,接控股股东方通知,因上海城建(集团)公司对隧道股份拟实施重大资产重组,隧道股份开始股票停牌,并全面开展资产重组工作。隧道股份向控股股东等三家公司定向发行股份,控股股东等向隧道股份注入施工、投资、设计等业务公司。此次资产重组不仅是上海市国资委进一步推进上海国资国企改革发展的要求,更是隧道股份面对激烈竞争、自身做大做强的要求。通过本次重组,积极推进城建集团基础设施建设和市政工程设计施工的优质核心业务注入隧道股份,通过与隧道股份现有业务相整合,促进隧道股份基础设施建设投资、设计、施工总承包等业务环节的相互促进和共同发展,最终力争将隧道股份打造为主业竞争力居全国同行业前列的蓝筹上市公司,以及国际一流的城市大型基础设施建设综合服务提供商。2011 年 6 月 15 日公司第六届董事会第十七次会议及 2011 年 7 月 4 日公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过了本次重大资产重组相关事项。2011 年 12 月 30 日,中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会召开了 2011 年第 39 次工作会议,公司发行股份购买资产暨重大资产重组事项的申请获得有条件通过。

2、公司主要供应商、客户情况:

公司向前五名客户销售总额为 36.24 亿元,占公司本年全部营业收入的 25.54%。公司向前五名设备供应商共计购置设备资产总额 8269 万元,占公司本年设备采购总额的 85.12%。

3、报告期内公司重要资产构成及费用等财务数据分析:

项目名称	期末数占总资产的比重(%)	期初数占总资产的比重(%)
货币资金	18.24	18.90

预付款项	6.48	7.57
应收款项	27.72	22.66
存货	10.93	13.59
长期股权投资	2.38	2.68
固定资产	8.00	9.10
在建工程	11.30	6.00
短期借款	5.20	4.72
长期借款	11.78	14.54

其中变化较大的项目原因是：

- (1)应收款项：主要系受市场影响，本期工程回款金额下降；
- (2)存货：主要系工程项目进行了结算，导致存货减少；
- (3)在建工程：主要系本年度南京、昆明、杭州在建投资项目投入增加所致；
- (4)长期借款：主要系长期借款部分转入了一年内到期的非流动负债。

报告期公司营业费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据如下：

单位:元 币种:人民币

项目	2011 年度	2010 年度
销售费用	26,880,707.06	46,819,917.78
管理费用	885,540,014.19	785,005,197.39
财务费用	236,822,644.12	198,312,300.01
所得税费用	93,684,132.89	134,321,757.62

- (1) 销售费用减少较多，主要系合并范围减少上年度已出售的子公司上海市隧道工程轨道交通设计研究院导致销售费用减少；
- (2) 管理费用增加较多，主要系本期工资及福利费等较去年增加较多；
- (3) 财务费用增加较多，主要系本期银行借款增加以及贷款利率上升；
- (4) 所得税费用减少较多，主要系本期营业利润减少。

4、报告期公司现金流量相关财务数据如下：

单位:元 币种:人民币

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减	大幅变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	1,978,196,246.69	300,839,790.29	1,677,356,456.40	年内对外支付的各类分包材料等款项大幅减少
投资活动产生的现金流量净额	-1,681,726,521.28	-2,305,314,638.10	623,588,116.82	年内投资业务支出减少
筹资活动产生的现金流量净额	17,530,950.38	435,764,455.35	-418,233,504.97	偿还银行借款增加

5、公司所持资产中采取公允价值计量说明

公司目前主要资产中，除可供出售的金融资产外，其余均采用历史成本法计量。可供出售的金融资产的计量方法为取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利

息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。公允价值的获得以该金融资产报告期最后一交易日收盘价为准。

公司目前所持的可供出售的金融资产为：

单位:元 币种:人民币

股票简称	初始投资成本	占被投资公司注册资本比例 %	期末股票数量 (股)	期末公允价值	年初股票数量 (股)	年初公允价值
申能股份	168,500.00	小于 1	135,000	619,650.00	90,000	686,700.00
中卫国脉	86,800.00	小于 1	52,510	378,072.00	52,510	547,154.20
BBR 控股	1,227,004.38	小于 1	984,814	982,765.09	984,814	1,335,960.76
合计	1,482,304.38			1,980,487.09		2,569,814.96

与公允价值计量相关的项目

单位：万元

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值变动损益 (3)	计入权益的累计公允价值变动 (4)	本期计提的减值 (5)	期末金额 (6)
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	256.98		-58.94		198.04
金融资产小计					
合计	256.98		-58.94		198.04

2011 年末，可供出售金融资产总额占当年实现利润总额的比例为 0.32%。可供出售金融资产公允价值变动不会对公司产生重大影响。

6、公司机械制造产品情况与前景分析

年内，公司国产盾构共承接 8 单海外合同，其中新加坡地铁盾构 6 台，印度钦奈地铁盾构 2 台。国产盾构逐步打开了海外销售的局面，出口总数累计 10 台，其中香港昂船洲污水处理工程直径 4.72 米复合铰接式土压平衡盾构 1 台处于现场安装阶段、印度钦奈地铁盾构 2 台中的一台率先通过厂内验收，新加坡地铁工程盾构 6 台正在设计制造中。

在推进国产盾构“走出去”的同时，公司在大直径盾构的后续研发和市场化工作上又有新突破。今年，公司成功承接了“超大断面盾构掘进机研制与应用”等国家“十二五”863 重大课题 3 项，作为牵头单位承担“超大直径泥水平衡盾构研制与应用”课题。公司还成功

签订南京地铁 3 号线 1 标过江段工程Φ11.57M 泥水平衡盾构和虹梅南路越江隧道工程Φ14.90M 泥水平衡盾构的合作制造项目，盾构产业化进程稳步向前。

全年钢模累计销售 34 套，先后承接南京地铁、福州地铁等钢模合同。此外，还承接了 10 套钢模维修保养和 10 套钢管片设计制造任务。

7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

单位:元 币种:人民币

(1)主要控股公司的经营情况

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
上海大连路隧道建设发展有限公司	隧道运营管理	大连路黄浦江底隧道及其附属设施的建设、经营	500,000,000.00	1,362,191,061.39	41,999,534.35
上海嘉浏高速公路建设发展有限公司	公路运营管理	嘉浏高速公路及其附属设施的建设、经营	100,000,000.00	620,856,291.17	79,146,591.10
上海城建市政工程(集团)有限公司(原上海市第二市政工程有限公司)	建筑施工业	市政及建筑工程承包施工	351,506,532.37	3,559,108,285.04	41,532,860.13
上海市城市建设设计研究院	建筑施工业	市政工程设计及地质勘察	80,000,000.00	764,947,729.59	42,840,859.87
上海建元投资有限公司	投资咨询业	实业投资、资产管理、国内贸易	1,500,000,000.00	1,577,063,363.46	55,356,548.23

(2) 单个控股子公司的净利润及单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10% 以上的公司的经营情况及业绩

公司名称	业务性质	主要产品或服务	营业收入	营业利润	净利润	占上市公司净利润的比重(%)
上海嘉浏高速公路建设发展有限公司	公路运营管理	嘉浏高速公路及其附属设施的建设、经营	228,404,269.70	102,417,274.77	79,146,591.10	15.30
上海建元投资有限公司	投资咨询业	实业投资、资产管理、国内贸易	0	53,374,348.23	55,356,548.23	10.70

(3) 公司本年度取得和处置子公司的情况

本年新增南京元平建设发展有限公司、昆明元朔建设发展有限公司、上海城建国际工程有限公司。上海市城市建设设计研究院北仑分院、上海成隆设计咨询有限公司本年工商注销。

8、公司技术创新及节能减排情况

报告期内，公司完成了三年一度的高新技术企业复审工作，并成功申报了国家级盾构工程中心。完成项目验收 17 项，其中 9 项成果达到国际先进水平。申请专利 23 项，申报计算机软件著作权 5 项，获得专利授权 18 项。获得上海市级工法共 9 个，4 个工法升级为国家级工法，4 项成果荣获上海市科学技术进步奖。

公司成功主办以“地下交通工程与工程安全”为主题的“第五届中国国际隧道工程研讨会”，来自 14 个国家的嘉宾、专家、设计师和工程技术人员 580 名正式代表出席，主题报告总计 44 个，再现了隧道年会作为国际品牌“隧道高峰论坛”的影响力。

公司荣获全国建设工程优秀项目管理成果一等奖 2 项；省部级以上工程质量奖 34 项；省部级以上 QC 成果奖 18 项；全国实施用户满意工程 1 项、上海市用户满意工程 3 项；上海市建设工程绿色施工（节约型）工地 2 项、上海市建设工程绿色施工（节约型）达标工地 5 项。

二) 对公司未来发展的展望

1、公司未来发展的机遇与挑战

受宏观调控影响，央行银根收紧造成许多项目缓批、推迟实施。地方政府换届，导致重大项目在决策等待中。后世博时期，上海区域的固定资产投资和城市基础建设规划也明显放缓实施。面对容量变小、竞争加剧的市场形势，公司必须树立强烈的竞争意识，加大市外区域市场的开拓力度，珍惜已开发市场和已中标项目，加快属地化进程，才能保证公司今后的施工业务的正常开展，确保公司的持续、良性发展。

市内市场方面，在上海市场压缩的情况下，密切跟踪大型越江隧道进展情况及动向，继续做好上海轨交新项目的投标工作，力争参与地铁线的变电站项目、机电安装项目、以及沿线地块开发项目，同时加大对上海各区县重大、重点项目的跟踪、筹划。市外市场方面，进一步推动属地化管理，提高公司区域经营水平，做好、做实区域市场。

2012 年，若公司顺利实施资产重组，按照第三方出具的盈利预测报告，重组后公司 2012 年主营业务收入预计超过 300 亿元，重组后实现的净利润将预计超过 11 亿元。此外，结合资产重组，以提高资产质量为目标，公司要加强内部资源整合及提高资源使用效率，发挥专业分公司优势，在专业施工资源整合的基础上，进一步探索适应市场需求的管理模式。

资产重组完成后，城建集团将基础设施建设和市政工程设计施工两大核心业务资产注入公司，公司将完善基础设施建设投资-设计、施工-运营管理的产业链，实现投资、施工一体化，以及设计、施工一体化，上下游产业链环节彼此促进、相互带动，增强公司全方位的服务能力及市场竞争力。但同时也需注意本次交易完成后，公司的经营规模将有所扩大，资产和人员进一步扩张，为发挥资产及业务之间的协同效应，提高公司的竞争力，公司现有业务与本次拟购买资产的相关业务需进行一定程度的整合，这在组织设置、资金管理、内部控制和人才引进等方面给公司带来一定挑战，给公司的生产经营管理带来一定风险。

因此，2012 年内，公司将大力推动内控规范工作，聘请外部专业机构进行内控咨询，发现内控薄弱环节并加以改进，提升公司管控能力，完善公司内控管理体系。

2、公司为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，以及资金来源情况

近年来，公司承接的工程业务量不断增加，公司对流动资金的需求也随之持续增长，加之公司继续参与 BOT、BT 类项目投资，所需资金量较大。公司一方面将利用自身良好的资信，向银行申请信贷，另一方面，将积极探索新的融资渠道为公司筹集资金。

3、公司未来面临的风险分析

(1) 外地工程管理模式的风险

公司承接的工程主要集中在大型越江隧道、轨道交通地铁车站和区间施工中，近年来，市外及海外业务量所占比例逐年上升。现有的外地工程管理模式已显示出局限性：一方面，随着外地工地的铺开，管理幅度越来越大，直接依靠公司进行管理往往首尾不能兼顾。另一方面，管理层次的增加，使得企业指挥链条变长，响应市场变化的速度变缓。

对策：突破传统的条线管理模式，在外地市场尝试区块管理。对于成熟的市场，采用实体化、属地化的管理，形成相对稳定的管理机构。对公司现有组织形式重新组合，优化资源配置。区块管理机构直接负责本地区的生产与销售。

(2) 工程管理及施工风险

公司承接的工程主要集中在大型越江隧道、轨道交通地铁车站和区间施工中，呈现量大面广、难点风险点集中、管理跨度大的特点。因此，强化安全生产管理，直接关系到企业和谐稳定的发展大局，是公司可持续性发展的主要决定因素之一。

对策：企业各部门，如安全生产管理部、安保部、资产管理部和人事部等各职能管理部要各司其职，在工作过程中落实具体安全责任和举措，提高全体员工的安全意识。注重工程安全管理，全面落实并推行安全生产总监制度，切实提高“安全三级三检制度”的同时，做好设备安全管理和员工安全培训工作，提高工程一线人员的持证上岗率。

(3) 资产负债率较高的风险

公司主业系建筑施工，需要大量资金周转。同时，由于公司参与了一定的 BOT、BT 项目投资，在资产结构上体现出负债率较高的特点。

对策：灵活运用金融工具，降低公司财务费用。同时，在进行项目投资时做好投资项目可行性分析，保证项目收益及现金流的稳定性。

三) 公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

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(%)
分行业						
施工业	12,782,535,050.39	11,267,280,623.50	11.85	-0.45	28.29	增加 2.18 个百分点
房地产业	20,384,188.63	17,368,307.94	14.80	41.21	120.04	减少 30.52 个百分点
运营业务	250,692,938.06	119,595,603.36	52.29	-15.00	-26.47	增加 7.44 个百分点
设计服务	688,625,303.60	435,272,587.64	36.79	3.30	11.09	减少 4.43 个百分点
机械加工及制造	274,248,959.13	243,033,196.78	11.38	28.29	22.14	增加 4.46 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

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	9,010,715,288.98	13.22
浙江	1,743,850,057.00	9.52
福建	27,004,201.00	-78.96
广东	755,240,984.57	63.13
江苏	810,230,554.95	-49.41
江西	63,056,104.21	-76.61
四川	16,525,500.00	-89.81

山东	7,504,605.32	-18.23
天津	14,204,481.00	-68.16
云南	738,258,820.00	-56.12
河南	-46,969,684.88	-124.76
湖北	120,458,549.20	151.56
北京	44,449,078.08	上年无该区业务
中国香港	52,447,355.88	-3.93
新加坡	713,331,215.65	6.02
其他地区	67,251,554.00	7.60

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	368,286.51
投资额增减变动数	75,681.51
上年同期投资额	282,605
投资额增减幅度(%)	26.78

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
杭州建元隧道发展有限公司	钱江通道(隧道)及连接线工程	100	项目投资
上海元封市政建设发展有限公司	常州市中吴大道改造工程	100	项目投资
昆明元鼎建设发展有限公司	昆明三环闭合工程	100	项目投资
昆明元朔建设发展有限公司	昆明南连接线工程	100	项目投资
南京元平建设发展有限公司	南京至高淳城际轨道南京南站至禄口机场工程	100	项目投资
上海元祐建设发展有限公司	闵行莘庄商务区土地一级开发基本建设工程	100	项目投资
上海城建国际工程有限公司的设立	海外建筑工程	100	股权投资
上海嘉方地铁管片制造有限公司增资	地铁管片制造	80	股权投资

1、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 募集资金使用情况

报告期内, 公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
钱江通道（隧道）及连接线工程	368,350	截至 2011 年底，该项目工程江北岸边段：敞开段钻孔灌注桩施工，JB05 节垫层及防水层砼浇筑，底板钢筋安装，工作井西线架空层模板安装，风塔幕墙龙骨安装；盾构段：东线盾构封洞门施工已完成，盾构始发准备工作基本结束；江南岸边段：江南工作井顶板和风塔基础梁钢筋、模板安装及混凝土浇筑；西线隧道内部结构：烟道板现浇段施工，累计完成 18 孔；预制构件（口型构件、烟道板、管片预制）生产：管片累计完成 2444 环；口型构件累计完成 2481 只，烟道板累计完成 3555 只；机电工程：西线隧道供电及照明系统电缆支架及消防管道安装；附属工程：管理站职工宿舍楼二层 4~9 结构砼浇筑，三层结构钢筋、模板安装，接线道路挡墙施工；目前东线盾构出动准备工作基本完成。	该项目的内部收益率约为 7.92%
常州中吴大道改造工程项目	120,000	截至 2011 年底，该项目工程已完工，全线已通车。	该项目的内部收益率约为 8.30%
昆明三环闭合工程	330,000	截至 2011 年底，该项目工程已完成 100% 实物工程量，昆明元鼎建设发展有限公司、昆明市交通运输局、昆明市土地开发投资经营有限公司等项目的各相关方基本按照合同及协议数的约定，进行项目的合作投资建设。	该项目的内部收益率约为 8.12%
昆明南连接线工程	550,000	截至 2011 年底，该项目工程 1 标段草海隧道西岸土方填筑累计 60 万方，东岸填土累计 4.5 万方；东岸 SMW 工法桩 80m；累计完成施工便道约 6926.5m，围挡约 3754.6m；累计完成路堤桥桩基 104 根；下穿滇池路隧道 SMW 工法桩 290m；2 标段累计完成围挡 420m，施工便道 4000m，累计完成桥梁桩基 300 根，承台 50 个；3 标段累计完成围挡基础 1400m，围挡 100m，施工便道 1000m；4 标段累计完成围挡 7500m，施工便道 1000m，预制场地建设中；5 标段围挡完成 100m，清表完成 500m。	该项目的内部收益率约为 8.80%
南京至高淳城际轨道南京南站至禄口机场段工程	900,000	截至 2011 年底，全线所有站点全部开工，其中 2、3 号盾构井完成维护结构施工；1 号盾构井完成基坑开挖，结构施工完成 70%；高架段桩基施工完成 40%。	该项目的内部收益率约为 7.80%
闵行莘庄商务区土地一级开发基本建设工程	30,000	截至 2011 年底，该项目工程规划二路、五路和六路工程正常施工；规划一路工程正在办理施工许可证；规划三路、四路工程正在施工招标。	该项目的内部收益率约为 7.18%
合计	2,298,350		

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届董事会第十二次会议	2011 年 1 月 20 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 1 月 24 日
第六届董事会第十三次会议	2011 年 3 月 21 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 3 月 23 日
第六届董事会第十四次会议	2011 年 4 月 11 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 4 月 12 日
第六届董事会第十五次会议	2011 年 4 月 20 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 4 月 21 日
第六届董事会第十六次会议	2011 年 4 月 26 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 4 月 28 日
第六届董事会第十七次会议	2011 年 6 月 15 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 6 月 17 日
第六届董事会第十八次会议	2011 年 8 月 9 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 8 月 10 日
第六届董事会第十九次会议	2011 年 8 月 16 日	一、公司 2011 年半年度报告全文及摘要；二、公司 2011 年半年度内部控制自我评估报告。		
第六届董事会第二十次会议	2011 年 10 月 12 日	关于在澳门设立常设代表处的议案。		
第六届董事会第二十一次会议	2011 年 10 月 25 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 10 月 27 日
第六届董事会第二十二次会议	2011 年 12 月 14 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 12 月 15 日
第六届董事会第二十三次会议	2011 年 12 月 22 日		《中国证券报》、《上海证券报》	2011 年 12 月 23 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

董事会对股东大会的各项决议均已执行。

上海隧道工程股份有限公司 2010 年度利润分配方案经 2011 年 5 月 12 日召开的公司 2010 年年度股东大会审议通过。公司于 2011 年 6 月 28 日发出《上海隧道工程股份有限公司 2010 年度利润分配实施公告》，以 2011 年 7 月 5 日为股权登记日，以 2010 年度末总股本 733,521,347 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元(含税)，共计派发现金红利 146,704,269.40 元。现金红利发放日为 2011 年 7 月 11 日。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

2011 年度，董事会审计委员会依照相关法律、公司章程及《董事会审计委员会工作细则》的规定，共召开了 3 次会议，审议通过了《公司 2010 年年度报告全文及摘要》、《同意续聘立信会计师事务所为公司 2011 年审计机构》、《公司 2011 年度内部控制自我评估报告》、

《公司 2011 年第一季度报告》、《公司 2011 年半年度财务报告》、《公司 2011 年第三季度报告》等议案，并对 2010 年年度报告审计工作及 2011 年年度报告审计计划进行了沟通。

2011 年度审计委员会审查了公司内部控制建设情况，并出具了 2011 年半年度及年度内部控制自我评估报告，审计委员会认为本公司内部控制符合《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业会计准则》、《内部会计控制规范》及其他有关法律、法规、规章的规定，并能在实践中不断健全完善，执行是基本有效的。

2011 年度，审计委员会还就公司财务信息及财务信息披露情况进行了审查，审计委员会认为，公司财务信息披露准确，真实反映了公司报告期间的财务状况和经营成果。根据公司实际情况，审计委员会与立信会计师事务所有限公司协商确定了公司 2011 年年度报告的披露时间并报董事会确定。经认真阅读公司编制的 2011 年财务报告，审计委员会认为公司编制的年度财务报告基本数据基本反映了公司截止 2011 年 12 月 31 日的财务状况和 2011 年度的经营成果，并同意以此为基础开展 2011 年审计工作。在注册会计师进场开展审计工作期间，审计委员会与公司财务部、审计师进行了充分沟通，并督促其在约定时间内完成年度审计工作。审计委员会也对审计初稿认真进行了审阅，认为审计报告客观、真实地反映了公司 2011 年度经营成果和财务状况，并要求如期完成年度审计及年度报告披露工作。审计委员会认为：立信会计师事务所认真履行审计职责，对公司 2011 年度经营成果和财务状况进行客观评价，圆满完成公司年度审计工作，同意续聘其为公司 2012 年度审计机构，聘期为 1 年。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

董事会薪酬与考核委员会依照相关法律、公司章程及《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的规定，在了解了公司董事和高级管理人员薪酬考核依据，公司管理层经营情况等相应资料后，做出如下审核意见：董事会薪酬与考核委员会认为在公司支取报酬的董事和高级管理人员的薪酬确定是合理的，独立董事的报酬符合 2009 年 9 月 21 日公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过的《关于调整独立董事津贴标准的议案》。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等监管机构的要求，公司于 2010 年 3 月 19 日第六届董事会第四次会议审议通过了《上海隧道工程股份有限公司外部信息使用人管理制度》。报告期内，公司严格执行对外部信息使用人管理的相关规定，未出现违反《外部信息使用人管理制度》的情况。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

内部控制存在固有的局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。

公司董事会对报告期内的内部控制情况进行了自我评估，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司董事会认为本公司内部控制符合《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业会计准则》、《内部会计控制规范》及其他有关法律、法规、规章的规定，并能在实践中不断健全完善，执行是基本有效的。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作

计划和实施方案

一) 组织保障

为了使内部控制建设渗透于公司的一切经营管理活动,并且得到强有力及有效地执行,公司拟成立内控规范实施领导小组和内控规范实施工作小组全面推进内控建设。

1、内控规范实施领导小组

内控领导小组负责营造内控建设环境、工作部署、协调及考核等工作,由董事长、总经理、公司副总及各重要业务部门负责人组成。其中公司董事长为内控领导小组组长及内控建设第一责任人,公司总经理为内控领导小组副组长及内控实施负责人。

2、内控规范实施工作小组

内控项目小组负责制定公司内部控制建设阶段性目标及方案实施、编制及修订公司内控成果等,由公司总经济师室作为牵头部门,成员由公司各部门和各子公司相应的人员组成。其中公司董事会秘书为内控工作小组组长,负责内控实施指导和协调。

3、外部咨询机构聘请

为保证内控建设工作的专业化、系统化和合理化,确保设计有效和执行有效,公司决定聘请外部咨询机构为公司提供专业支持,协助公司梳理、构建及完善内部控制总体架构,帮助公司识别内部控制存在的薄弱环节和主要风险,有针对性的设计控制的重点流程和内容并协助公司开展内部控制自我评价工作。

二) 内控建设工作计划

内部控制建设工作,公司将分为七个阶段,总体安排如下:

工作任务	计划完成时间	具体内容	责任人
编制内控自我评价工作计划,确定内控缺陷评价标准	2012.11.30 前	确定自我评价范围和业务流程、确定评价工作具体时间表和人员分工,确定内控缺陷评价定性标准和定量标准	董事会秘书
组织实施自我评价工作,对发现的缺陷进行评价	2013.2 月底前	编制内控评价工作底稿,编制缺陷评价汇总表,提出年度整改建议,编制整改任务单	董事会秘书
编制内控自我评价报告	2013.3 月底前	根据内控自我评价工作编制年度内控自我评价报告	董事会秘书
披露内控评价报告	2012 年年报披露日	按照要求披露内控评价报告并报送监管部门	董事会秘书

(三) 内控自我评价工作计划

内部控制自我评价工作,公司将分为四个阶段,总体安排如下:

工作任务	计划完成时间	具体内容	责任人
编制内控自我评价工作计划,确定内控缺陷评价标准	2012.11.30 前	确定自我评价范围和业务流程、确定评价工作具体时间表和人员分工,确定内控缺陷评价定性标准和定量标准	董事会秘书
组织实施自我评价工作,对发	2013.2 月底前	编制内控评价工作底稿,编制缺陷评价汇总	董事会秘书

现的缺陷进行评价		表, 提出年度整改建议, 编制整改任务单	
编制内控自我评价报告	2013.3 月底前	根据内控自我评价工作编制年度内控自我评价报告	董事会秘书
披露内控评价报告	2012 年年报披露日	按照要求披露内控评价报告并报送监管部门	董事会秘书

四) 内控审计工作计划

内部控制审计工作总体安排如下:

工作任务	计划完成时间	责任人
确定内控审计事务所	2012.9.30 前	董事长
配合内控审计会计师事务所做好内控审计工作	2012 年年报披露前	董事会秘书
披露内控审计报告	2012 年年报披露日	董事会秘书

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

经公司自查, 不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

根据中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等监管机构的要求, 公司于 2010 年 3 月 19 日第六届董事会第四次会议审议通过了《上海隧道工程股份有限公司内幕信息知情人管理制度》。报告期内, 公司严格按照《内幕信息知情人管理制度》的有关规定对内幕信息知情人进行登记备案, 未出现违反《内幕信息知情人管理制度》的情况。

定期报告编制期间, 公司对相关内部知情人进行了登记, 并按照规定报送上海证监局备案; 2011 年初, 公司控股股东上海城建(集团)公司开始酝酿对公司进行重大资产重组, 公司按照相关规定及时申请股票停牌, 并对公司、公司控股股东、涉及本次重大资产重组工作的独立财务顾问、法律顾问、会计师事务所、资产评估等中介机构的相关人员进行了内幕信息知情人登记, 及时报送上海证券交易所备案。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

公司在公司章程中明确规定了现金分红政策, 具体为最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。截止目前, 公司严格执行了公司章程中的规定。

(六) 公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	未用于分红的资金留存公司的用途
公司近年来对外投资总额较大, 今后两年公司的投资活动仍需要较大的资金支持。	用于补充流动资金。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况:

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008		1.00		73,352,134.70	292,240,067.26	25.10
2009		2.00		146,704,269.40	360,713,686.82	40.67
2010		2.00		146,704,269.40	553,214,358.67	26.52

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	5
监事会会议情况	监事会会议议题
第六届第八次监事会	审议了《公司 2010 年度监事会工作报告》、《公司 2010 年年度报告》及其摘要、《2010 年度内部控制自我评估报告》、《关于提请股东大会同意并授权董事会决定工程分包形成的持续性关联交易的议案》。
第六届第九次监事会	审议了《公司 2011 年第一季度报告》全文及正文。
第六届第十次监事会	审议了《关于公司向特定对象发行股份购买资产具体方案的议案》。
第六届第十一次监事会	审议了《公司 2011 年半年度报告全文及摘要》。
第六届第十二次监事会	审议了《公司 2011 年第三季度报告》全文及正文。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为：公司能认真执行国家法律法规和公司章程的规定，严格执行股东会、董事会的决议，公司的决策程序符合规定。公司董事及经理在执行公司职务时能勤勉守纪，尽职尽责，未发现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认为：公司财务报表的编制符合《企业会计制度》和《企业会计准则》等有关规定，公司 2011 年年度报告能够真实反映公司的财务状况和经营成果，立信会计师事务所出具的“标准无保留意见”审计报告，其审计意见是客观公正的。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

监事会认为：本公司认真按照《募集资金使用管理制度》的要求管理和使用募集资金，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。报告期内，公司未发生实际投资项目变更的情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

监事会认为：公司收购、出售资产交易，未发现内幕交易及损害部分股东的权益或造成公司资产流失。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为：关联交易符合《公司章程》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定，有利于提升公司的业绩，其公平性依据等价有偿、公允市价的原则定价，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害上市公司和中小股东的利益的行为。

(七) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

(八) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会对董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，监事会认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	600642	申能股份	168,500.00	135,000	619,650.00	31.29	-67,050.00
2	股票	600640	中卫国脉	86,800.00	52,510	378,072.00	19.09	-169,082.20
3	股票	562	BBR 控股	1,227,004.38	984,814	982,765.09	49.62	-353,195.67
合计				1,482,304.38	/	1,980,487.09	100%	-589,327.87

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差
-------	------	--------	--------	----------	--------	--------	---------------	----------	------	--------------

										异较大的原因
上海辉固岩土工程有限公司	联营公司	接受劳务	工程分包	市场定价原则	147.92	147.92	0.01		147.92	
上海城建物资有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	工程分包	市场定价原则	3,959.78	3,959.78	0.35		3,959.78	
上海建设机场道路工程有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	工程分包	市场定价原则	1,123.18	1,123.18	0.10		1,123.18	
上海市第一市政工程有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	工程分包	市场定价原则	14,637.45	14,637.45	1.30		14,637.45	
上海城建(集团)公司	母公司	提供劳务	接受工程分包	市场定价原则	88,101.80	88,101.80	6.89		88,101.80	
上海建设机场道路工程有限公司	母公司的控股子公司	提供劳务	接受工程分包	市场定价原则	933.73	933.73	0.07		933.73	
上海城建道路机械施工有限公司	母公司的控股子公司	提供劳务	接受工程分包	市场定价原则	116.19	116.19	0.01		116.19	
上海市第一市政工程有限公司	母公司的控股子公司	提供劳务	接受工程分包	市场定价原则	511.31	511.31	0.04		511.31	
上海浦东混凝土制品有限公司	母公司的控股子公司	提供劳务	接受工程分包	市场定价原则	27,076.35	27,076.35	2.12		27,076.35	

上海益恒置业有限公司	母公司的控股子公司	提供劳务	接受工程分包	市场定价原则	73,702.18	73,702.18	5.77		73,702.18	
上海益欣置业有限公司	母公司的控股子公司	提供劳务	接受工程分包	市场定价原则	35,385.70	35,385.70	2.77		35,385.70	
上海城汇房地产开发有限公司	母公司的控股子公司	提供劳务	接受工程分包	市场定价原则	1,699.03	1,699.03	0.13		1,699.03	
合计						247,394.62	19.56			

关联交易不对上市公司独立性产生影响。

工程招投标和接受工程分包中，公司遵循国家建设部颁布的《工程建设施工招标投标管理办法》和上海市人民政府发布的《上海市建设工程施工招标投标管理暂行办法》。公司承接的所有与上海城建（集团）公司有关联关系的工程，是竞争机制下的市场化定价。

2、 关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
上海城建（集团）公司	母公司	26,194.89	82,625.52		
上海建设机场道路工程有限公司	母公司的控股子公司	-225.47	0	281.97	281.97
上海市市政工程建设有限公司	母公司的控股子公司	-902.47	566.45		
上海城建道路机械施工有限公司	母公司的控股子公司	194.17	194.17		
上海浦东混凝土制品有限公司	联营公司	0	96.98		
上海东南郊环高速公路投资发展有限公司	参股子公司	102.43	102.43		
上海市第一市政工程有限公司	母公司的控股子公司	205.47	232.47	6,339.59	19,632.37
上海益恒置业有限公司	母公司的控股子公司	14,370.55	19,333.14		
上海益欣置业有限公司	母公司的控股子公司	2,827.08	19,802.09		
上海城汇房地产开发有限公司	母公司的控股子公司	99.03	1,804.92		
上海新寓建造工程公司	母公司的控股子公司	-10.58	0		
上海辉固岩土工程技术有限公司	联营公司			152.73	218.93

上海万通营造有限公司	合营公司	-387.71	238.97	530.54	537.45
上海市政工程材料公司	母公司的控股子公司	-31.00	0		
上海先锋路桥工程有限公司	母公司的控股子公司			0	536.67
上海城建物资有限公司	母公司的控股子公司	203.08	203.08	1,168.93	3,900.56
上海城建滨江置业有限公司	母公司的全资子公司	2,135.93	2,135.93		
上海城建置业无锡有限公司	母公司的全资子公司			100.00	100.00
合计		44,775.40	127,336.15	8,573.76	25,207.95
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（元）		450,606,800.00			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）		1,268,977,600.00			
关联债权债务形成原因		公司向控股股东及其子公司提供劳务、接受工程分包。			
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		该经营性占用属于正常业务中的，对公司经营成果和财务状况没有不良影响。			

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

本年度公司无担保事项。

3、 其他重大合同

1、2011 年 2 月，公司中标并与上海轨道交通十二号线发展有限公司签订了上海市轨道交通 12 号线工程土建 15 标段汉中路站土建工程施工合同，中标价为人民币 713,999,126 万元，计划工期为 916 日历天。

2、2011 年 7 月，公司中标并与上海城建滨江置业有限公司签订了宛平南路 159 街坊商办综合楼新建项目工程施工合同，中标价为人民币 342,257,620 万元，计划工期为 1091 日历天。

3、2011 年 8 月，公司中标并与宁波市轨道交通工程建设指挥部签订了宁波市轨道交通 2 号线一期地下土建工程 TJ2106 标段施工合同，中标价为人民币 514,660,000 万元，计划工期为 41 个月。

4、2011 年 12 月，公司与天津城建隧道股份有限公司组成的联合体中标并与天津市地下铁道集团有限公司签订了天津地铁 5、6 号线工程文化中心部分第 2 合同段工程施工合同，中标价为人民币 906,207,287 万元，工程计划于 2015 年 6 月 30 日竣工完成。

(七) 承诺事项履行情况

本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	249
境内会计师事务所审计年限	18

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
上海隧道工程股份有限公司重大事项停牌公告	《中国证券报》B012 版, 《上海证券报》36 版	2011 年 1 月 17 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司第六届董事会第十二次会议决议公告	《中国证券报》A24 版, 《上海证券报》26 版	2011 年 1 月 24 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司重大事项进展公告	《中国证券报》A24 版, 《上海证券报》26 版	2011 年 1 月 24 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司 2010 年度业绩预增公告	《中国证券报》A31 版, 《上海证券报》34 版	2011 年 1 月 31 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司重大事项进展公告	《中国证券报》A31 版, 《上海证券报》34 版	2011 年 1 月 31 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司重大资产重组及连续停牌公告	《中国证券报》B004 版, 《上海证券报》11 版	2011 年 2 月 14 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司重大资产重组事项进展公告	《中国证券报》A20 版, 《上海证券报》17 版	2011 年 2 月 21 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司中标公告	《中国证券报》A20 版, 《上海证券报》17 版	2011 年 2 月 21 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司重大资产重组事项进展公告	《中国证券报》A15 版, 《上海证券报》44 版	2011 年 2 月 28 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司重大资产重组事项进展公告	《中国证券报》B001 版, 《上海证券报》16 版	2011 年 3 月 7 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司重大资产重组事项进展暨延期复	《中国证券报》B002 版, 《上海证券报》27 版	2011 年 3 月 14 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询

牌公告			
上海隧道工程股份有限公司重大资产重组事项进展公告	《中国证券报》B003 版,《上海证券报》14 版	2011 年 3 月 21 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司关于签订宁波常洪隧道项目提前回购协议的公告	《中国证券报》B003 版,《上海证券报》14 版	2011 年 3 月 21 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司 2010 年年度报告摘要	《中国证券报》B23、B24 版,《上海证券报》B21、B22 版	2011 年 3 月 23 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司第六届董事会第十三次会议决议公告	《中国证券报》B24 版,《上海证券报》B21 版	2011 年 3 月 23 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司关于预计工程分包形成的持续性关联交易公告	《中国证券报》B24 版,《上海证券报》B21 版	2011 年 3 月 23 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司第六届监事会第八次会议决议公告	《中国证券报》B24 版,《上海证券报》B21 版	2011 年 3 月 23 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司重大资产重组事项进展公告	《中国证券报》B002 版,《上海证券报》199 版	2011 年 3 月 28 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司重大资产重组事项进展公告	《中国证券报》B023 版,《上海证券报》46 版	2011 年 4 月 6 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司第六届董事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》A37 版,《上海证券报》B21 版,《证券时报》D14 版	2011 年 4 月 12 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨重大资产重组(关联交易)预案	《中国证券报》A37、A38 版,《上海证券报》B21、B22、B23 版,《证券时报》D14、D15 版	2011 年 4 月 12 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司第六届董事会第十五次会议决议公告	《中国证券报》B148 版,《上海证券报》B115 版	2011 年 4 月 21 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司关于召开 2010 年年度股东大会的公告	《中国证券报》B148 版,《上海证券报》B115 版	2011 年 4 月 21 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司第六届董事会第十六次会议决议公告	《中国证券报》B033 版,《上海证券报》B68 版	2011 年 4 月 28 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司 2011 年第一季度报告正文	《中国证券报》B033 版,《上海证券报》B68 版	2011 年 4 月 28 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司重大资产重组事项进展公告	《中国证券报》A46 版,《上海证券报》B38 版	2011 年 5 月 12 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司	《中国证券报》B006 版,	2011 年 5 月 13 日	进入 www.sse.com.cn ,在上市公司

2010 年年度股东大会决议公告	《上海证券报》B32 版		资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司重大资产重组事项进展公告	《中国证券报》A23 版,《上海证券报》21 版	2011 年 6 月 11 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司第六届董事会第十七次会议决议公告	《中国证券报》A37 版,《上海证券报》B43 版,《证券时报》D26 版	2011 年 6 月 17 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司第六届监事会第十次会议决议公告	《中国证券报》A37 版,《上海证券报》B43 版,《证券时报》D26 版	2011 年 6 月 17 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司关于召开 2011 年第一次临时股东大会的公告	《中国证券报》A37、A38 版,《上海证券报》B43 版,《证券时报》D26 版	2011 年 6 月 17 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨重大资产重组(关联交易)报告书(草案)摘要	《中国证券报》A33-A38 版,《上海证券报》B43-B48 版,《证券时报》D25、D30-D34 版	2011 年 6 月 17 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司简式权益变动报告书	《中国证券报》A38 版,《上海证券报》B48 版,《证券时报》D26 版	2011 年 6 月 17 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司详式权益变动报告书	《中国证券报》A38-A41 版,《上海证券报》B49-B52 版《证券时报》D25-D30 版	2011 年 6 月 17 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司 2010 年度利润分配实施公告	《中国证券报》B013 版,《上海证券报》B27 版	2011 年 6 月 28 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司关于召开 2011 年第一次临时股东大会的提示性公告	《中国证券报》B013 版,《上海证券报》B27 版	2011 年 6 月 28 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司关于非公开发行股份方案获上海市国资委批复同意的公告	《中国证券报》B003 版,《上海证券报》B39 版	2011 年 7 月 1 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B012 版,《上海证券报》B23 版	2011 年 7 月 5 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司关于根据 2010 年度利润分配方案调整非公开发行股份发行价格及数量的公告	《中国证券报》B019 版,《上海证券报》B34 版	2011 年 7 月 6 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司中标公告	《中国证券报》B011 版,《上海证券报》B46 版	2011 年 7 月 26 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司中标公告	《中国证券报》B024 版,《上海证券报》46 版	2011 年 8 月 8 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司第	《中国证券报》B002 版,	2011 年 8 月 10 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司

六届董事会第十八次会议决议公告	《上海证券报》B59 版		资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司对外投资公告	《中国证券报》B002 版, 《上海证券报》B59 版	2011 年 8 月 10 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司 2011 年半年度报告摘要	《中国证券报》B046 版, 《上海证券报》B61 版	2011 年 8 月 18 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司关于召开 2011 年第二次临时股东大会的公告	《中国证券报》B007 版, 《上海证券报》84 版	2011 年 8 月 20 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司关于控股股东上海城建(集团)公司申请延期提交豁免要约收购申请文件补正材料的公告	《中国证券报》A32 版, 《上海证券报》B209 版	2011 年 8 月 25 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B011 版, 《上海证券报》B27 版	2011 年 9 月 7 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
2009 年上海隧道工程股份有限公司公司债券 2011 年付息公告	《中国证券报》B002 版, 《上海证券报》B1 版	2011 年 10 月 12 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司重大资产重组事项进展公告	《中国证券报》B003 版, 《上海证券报》B16 版	2011 年 10 月 14 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司第六届董事会第二十一次会议决议公告	《中国证券报》B024 版, 《上海证券报》B39 版	2011 年 10 月 27 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司 2011 年第三季度报告正文	《中国证券报》B024 版, 《上海证券报》B39 版	2011 年 10 月 27 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司关于向中国证券监督管理委员会申请延期报送发行股份购买资产申请文件反馈意见回复的公告	《中国证券报》B003 版, 《上海证券报》B28 版	2011 年 11 月 4 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司第六届董事会第二十二次会议决议公告	《中国证券报》B010 版, 《上海证券报》B29 版	2011 年 12 月 15 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司中标公告	《中国证券报》B010 版, 《上海证券报》B29 版	2011 年 12 月 15 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司第六届董事会第二十三次会议决议公告	《中国证券报》B002 版, 《上海证券报》B24 版	2011 年 12 月 23 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询
上海隧道工程股份有限公司关于中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核公司发行股份购买资产暨重大资产重组事项的停牌公告	《中国证券报》B006 版, 《上海证券报》B35 版	2011 年 12 月 28 日	进入 www.sse.com.cn,在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师朱耀中、周永厦审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

（一） 审计报告

审 计 报 告

信会师报字[2012]第 112211 号

上海隧道工程股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海隧道工程股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2011 年度的利润表和合并利润表、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师： 朱耀中

中国注册会计师： 周永厦

中国·上海

二〇一二年四月十八日

(二) 财务报表

上海隧道工程股份有限公司
资产负债表
2011 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注十三	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		2,462,462,567.74	2,503,545,242.29
交易性金融资产			
应收票据		15,613,039.00	60,072,634.00
应收账款		3,357,186,187.42	2,909,173,848.01
预付款项		1,388,878,113.83	1,448,109,980.56
应收利息			
应收股利		12,104,702.04	10,295,951.08
其他应收款		329,219,182.53	277,669,613.18
存货		1,368,273,609.89	1,352,955,038.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		8,933,737,402.45	8,561,822,307.76
非流动资产:			
可供出售金融资产		997,722.00	1,233,854.20
持有至到期投资			150,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资		4,833,617,974.99	3,772,446,082.00
投资性房地产			
固定资产		1,258,061,366.10	1,266,427,028.30
在建工程		213,058,855.45	70,781,102.75
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		64,742,416.12	57,885,579.62
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		20,775,873.99	8,877,145.67
递延所得税资产		45,016,743.69	25,887,039.00
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,436,270,952.34	5,353,537,831.54
资产总计		15,370,008,354.79	13,915,360,139.30

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海隧道工程股份有限公司
资产负债表（续）
2011 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注十三	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		680,000,000.00	545,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		24,500,000.00	10,000,000.00
应付账款		4,658,261,193.55	4,122,344,878.28
预收款项		1,545,660,414.09	863,806,460.52
应付职工薪酬		29,724,445.95	32,557,194.37
应交税费		182,645,814.79	105,088,200.69
应付利息		16,514,188.89	16,385,166.67
应付股利		55,615,728.27	1,555,371.27
其他应付款		519,847,642.91	757,962,170.20
一年内到期的非流动负债		500,000,000.00	51,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		8,212,769,428.45	6,505,699,442.00
非流动负债：			
长期借款		400,000,000.00	950,000,000.00
应付债券		1,383,478,666.07	1,380,439,837.20
长期应付款			
专项应付款		137,000.00	137,000.00
预计负债		1,982,076.80	2,964,656.80
递延所得税负债		111,363.29	146,783.12
其他非流动负债		1,082,902,825.21	1,059,181,502.33
非流动负债合计		2,868,611,931.37	3,392,869,779.45
负债合计		11,081,381,359.82	9,898,569,221.45
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		733,521,347.00	733,521,347.00
资本公积		1,811,722,714.51	1,811,835,548.06
减：库存股			
专项储备		177,925,065.22	160,896,166.00
盈余公积		282,520,851.88	243,016,638.86
一般风险准备			
未分配利润		1,282,214,263.59	1,073,380,615.77
外币报表折算差额		722,752.77	-5,859,397.84
所有者权益（或股东权益）合计		4,288,626,994.97	4,016,790,917.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计		15,370,008,354.79	13,915,360,139.30

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海隧道工程股份有限公司
合并资产负债表
2011年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注五	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		4,120,474,154.91	3,802,143,329.98
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		15,613,039.00	3,000,000.00
应收账款		6,245,395,161.43	4,554,731,438.70
预付款项		1,464,795,846.00	1,522,264,796.98
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利		1,290,473.38	
其他应收款		308,177,851.59	376,640,665.51
买入返售金融资产			
存货		2,469,940,725.40	2,733,085,010.30
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		14,625,687,251.71	12,991,865,241.47
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产		1,980,487.09	2,569,814.96
持有至到期投资			
长期应收款		2,311,304,931.13	2,506,757,275.04
长期股权投资		537,257,160.89	539,324,768.15
投资性房地产		8,569,617.70	8,961,724.85
固定资产		1,808,270,944.27	1,830,081,923.21
在建工程		2,552,859,981.71	1,206,723,419.33
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		586,371,492.96	935,754,237.20
开发支出			
商誉		43,978,409.03	43,978,409.03
长期待摊费用		38,201,679.39	16,401,133.24
递延所得税资产		75,967,093.56	32,286,782.06
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,964,761,797.73	7,122,839,487.07
资产总计		22,590,449,049.44	20,114,704,728.54

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海隧道工程股份有限公司
合并资产负债表（续）
2011 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注五	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		1,175,000,000.00	949,820,679.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		54,500,000.00	71,000,000.00
应付账款		7,093,132,515.83	5,760,393,861.40
预收款项		2,210,448,725.61	2,054,836,307.34
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		58,416,729.73	53,370,527.09
应交税费		297,547,447.55	206,467,924.76
应付利息		20,773,589.57	19,397,803.67
应付股利		58,576,997.07	4,294,521.11
其他应付款		834,030,895.39	867,843,160.28
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债		500,000,000.00	51,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		12,302,426,900.75	10,038,424,784.65
非流动负债：			
长期借款		2,661,000,000.00	2,925,000,000.00
应付债券		1,383,478,666.07	1,380,439,837.20
长期应付款		202,900,000.00	222,900,000.00
专项应付款		9,002,449.35	6,844,787.80
预计负债		1,982,076.80	2,964,656.80
递延所得税负债		111,363.29	146,783.12
其他非流动负债		1,149,486,950.18	1,077,053,983.03
非流动负债合计		5,407,961,505.69	5,615,350,047.95
负债合计		17,710,388,406.44	15,653,774,832.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		733,521,347.00	733,521,347.00
资本公积		1,816,554,464.53	1,817,241,792.23
减：库存股			
专项储备		235,088,881.30	194,157,132.07
盈余公积		282,520,851.88	243,016,638.86
一般风险准备			
未分配利润		1,776,698,394.33	1,445,822,559.93
外币报表折算差额		-7,663.65	-7,216,772.58
归属于母公司所有者权益合计		4,844,376,275.39	4,426,542,697.51
少数股东权益		35,684,367.61	34,387,198.43
所有者权益（或股东权益）合计		4,880,060,643.00	4,460,929,895.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		22,590,449,049.44	20,114,704,728.54

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海隧道工程股份有限公司
利润表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注十三	本期金额	上期金额
一、营业收入		8,425,704,952.53	9,302,032,881.73
减：营业成本		7,533,658,493.46	8,438,923,463.96
营业税金及附加		208,650,433.14	235,752,028.52
销售费用			
管理费用		340,019,251.36	411,379,630.29
财务费用		131,403,774.53	110,037,843.32
资产减值损失		30,931,442.04	15,951,194.19
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）		187,128,179.01	532,638,660.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		288,687.89	452,946.39
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		368,169,737.01	622,627,382.31
加：营业外收入		64,005,403.20	83,170,708.12
减：营业外支出		649,702.60	1,336,242.50
其中：非流动资产处置损失		491,918.46	1,171,843.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		431,525,437.61	704,461,847.93
减：所得税费用		36,483,307.37	57,359,650.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		395,042,130.24	647,102,197.21
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.54	0.88
（二）稀释每股收益		0.54	0.88
六、其他综合收益		6,381,438.24	-5,592,728.68
七、综合收益总额		401,423,568.48	641,509,468.53

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海隧道工程股份有限公司
合并利润表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		14,191,549,858.02	15,173,581,307.72
其中：营业收入		14,191,549,858.02	15,173,581,307.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		13,975,594,884.99	15,011,683,708.38
其中：营业成本		12,328,893,346.06	13,403,037,882.90
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		410,777,512.81	448,762,358.18
销售费用		26,880,707.06	46,819,917.78
管理费用		885,540,014.19	785,005,197.39
财务费用		236,822,644.12	198,312,300.01
资产减值损失		86,680,660.75	129,746,052.12
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）		283,327,900.14	383,853,303.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,322,933.54	682,250.51
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		499,282,873.17	545,750,902.53
加：营业外收入		118,823,095.22	149,625,225.12
减：营业外支出		7,702,285.73	9,386,492.89
其中：非流动资产处置损失		6,478,636.62	6,628,297.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		610,403,682.66	685,989,634.76
减：所得税费用		93,684,132.89	134,321,757.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		516,719,549.77	551,667,877.14
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		517,190,087.75	553,214,358.67
少数股东损益		-470,537.98	-1,546,481.53
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.71	0.75
（二）稀释每股收益		0.71	0.75
七、其他综合收益		6,655,200.89	-5,702,303.44
八、综合收益总额		523,374,750.66	545,965,573.70
归属于母公司所有者的综合收益总额		523,845,288.64	547,512,055.23
归属于少数股东的综合收益总额		-470,537.98	-1,546,481.53

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海隧道工程股份有限公司
现金流量表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	本期金额	上期金额
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	8,973,166,753.28	8,452,489,629.24
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	96,148,090.23	1,077,860,095.05
经营活动现金流入小计	9,069,314,843.51	9,530,349,724.29
购买商品、接受劳务支付的现金	6,525,386,897.11	7,700,416,631.85
支付给职工以及为职工支付的现金	386,807,003.02	339,285,694.81
支付的各项税费	435,106,122.23	355,527,694.45
支付其他与经营活动有关的现金	383,811,162.18	276,845,246.70
经营活动现金流出小计	7,731,111,184.54	8,672,075,267.81
经营活动产生的现金流量净额	1,338,203,658.97	858,274,456.48
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	152,694,473.37	
取得投资收益所收到的现金	186,513,091.46	160,416,376.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,012,974.34	1,688,884.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		323,258,305.75
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	345,220,539.17	485,363,566.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	460,964,202.77	1,232,250,894.98
投资支付的现金	1,063,600,000.00	367,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	1,524,564,202.77	1,599,250,894.98
投资活动产生的现金流量净额	-1,179,343,663.60	-1,113,887,328.39
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,390,000,000.00	1,255,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,390,000,000.00	1,255,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,356,000,000.00	830,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	234,124,171.19	268,365,585.10
支付其他与筹资活动有关的现金	23,249,254.92	
筹资活动现金流出小计	1,613,373,426.11	1,098,365,585.10
筹资活动产生的现金流量净额	-223,373,426.11	156,634,414.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	181,501.27	-83,805.37
五、现金及现金等价物净增加额	-64,331,929.47	-99,062,262.38
加: 期初现金及现金等价物余额	2,501,470,282.20	2,600,532,544.58
六、期末现金及现金等价物余额	2,437,138,352.73	2,501,470,282.20

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海隧道工程股份有限公司
合并现金流量表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注五	本期金额	上期金额
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		13,123,523,854.20	13,645,177,137.73
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		244,701,207.27	369,722,829.14
经营活动现金流入小计		13,368,225,061.47	14,014,899,966.87
购买商品、接受劳务支付的现金		9,261,201,630.26	11,640,171,362.59
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		835,723,373.10	845,154,940.09
支付的各项税费		742,926,162.35	635,161,084.56
支付其他与经营活动有关的现金		550,177,649.07	593,572,789.34
经营活动现金流出小计		11,390,028,814.78	13,714,060,176.58
经营活动产生的现金流量净额		1,978,196,246.69	300,839,790.29
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		131,604,542.89	265,135,007.12
取得投资收益所收到的现金		201,598,377.34	363,383,290.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		342,059,816.49	8,212,443.86
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			58,232,098.25
收到其他与投资活动有关的现金		15,399,864.73	
投资活动现金流入小计		690,662,601.45	694,962,839.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,267,787,134.94	2,648,110,249.27
投资支付的现金		3,600,000.00	800,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-16,847,777.07
支付其他与投资活动有关的现金		101,001,987.79	368,215,005.34
投资活动现金流出小计		2,372,389,122.73	3,000,277,477.54
投资活动产生的现金流量净额		-1,681,726,521.28	-2,305,314,638.10
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		3,650,000.00	600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,650,000.00	600,000.00
取得借款收到的现金		2,399,000,000.00	2,364,820,679.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		18,605,364.77	8,149,740.21
筹资活动现金流入小计		2,421,255,364.77	2,373,570,419.21
偿还债务支付的现金		1,988,820,679.00	1,406,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		391,654,480.47	531,805,963.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		934,768.77	400,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		23,249,254.92	
筹资活动现金流出小计		2,403,724,414.39	1,937,805,963.86
筹资活动产生的现金流量净额		17,530,950.38	435,764,455.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-216,247.71	305,875.49
五、现金及现金等价物净增加额		313,784,428.08	-1,568,404,516.97
加：期初现金及现金等价物余额		3,718,808,530.01	5,287,213,046.98
六、期末现金及现金等价物余额		4,032,592,958.09	3,718,808,530.01

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海隧道工程股份有限公司
所有者权益变动表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	本期金额								
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	733,521,347.00	1,811,835,548.06		160,896,166.00	243,016,638.86		1,073,380,615.77	-5,859,397.84	4,016,790,917.85
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	733,521,347.00	1,811,835,548.06		160,896,166.00	243,016,638.86		1,073,380,615.77	-5,859,397.84	4,016,790,917.85
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-112,833.55		17,028,899.22	39,504,213.02		208,833,647.82	6,582,150.61	271,836,077.12
(一) 净利润							395,042,130.24		395,042,130.24
(二) 其他综合收益		-200,712.37						6,582,150.61	6,381,438.24
上述(一)和(二)小计		-200,712.37					395,042,130.24	6,582,150.61	401,423,568.48
(三) 所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配					39,504,213.02		-186,208,482.42		-146,704,269.40
1. 提取盈余公积					39,504,213.02		-39,504,213.02		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配							-146,704,269.40		-146,704,269.40
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备				17,028,899.22					17,028,899.22
1. 本期提取				184,404,198.94					184,404,198.94
2. 本期使用				-167,375,299.72					-167,375,299.72
(七) 其他		87,878.82							87,878.82
四、本期期末余额	733,521,347.00	1,811,722,714.51		177,925,065.22	282,520,851.88		1,282,214,263.59	722,752.77	4,288,626,994.97

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海隧道工程股份有限公司

所有者权益变动表（续）

2011 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	上年同期金额								
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	733,521,347.00	1,812,217,938.74		78,782,974.42	178,306,419.14		637,692,907.68	-649,059.84	3,439,872,527.14
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	733,521,347.00	1,812,217,938.74		78,782,974.42	178,306,419.14		637,692,907.68	-649,059.84	3,439,872,527.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-382,390.68		82,113,191.58	64,710,219.72		435,687,708.09	-5,210,338.00	576,918,390.71
（一）净利润							647,102,197.21		647,102,197.21
（二）其他综合收益		-382,390.68						-5,210,338.00	-5,592,728.68
上述（一）和（二）小计		-382,390.68					647,102,197.21	-5,210,338.00	641,509,468.53
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配					64,710,219.72		-211,414,489.12		-146,704,269.40
1. 提取盈余公积					64,710,219.72		-64,710,219.72		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配							-146,704,269.40		-146,704,269.40
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（六）专项储备				82,113,191.58					82,113,191.58
1. 本期提取				181,395,828.40					181,395,828.40
2. 本期使用				-99,282,636.82					-99,282,636.82
（七）其他									
四、本期期末余额	733,521,347.00	1,811,835,548.06		160,896,166.00	243,016,638.86		1,073,380,615.77	-5,859,397.84	4,016,790,917.85

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海隧道工程股份有限公司
合并所有者权益变动表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	733,521,347.00	1,817,241,792.23		194,157,132.07	243,016,638.86		1,445,822,559.93	-7,216,772.58	34,387,198.43	4,460,929,895.94
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	733,521,347.00	1,817,241,792.23		194,157,132.07	243,016,638.86		1,445,822,559.93	-7,216,772.58	34,387,198.43	4,460,929,895.94
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-687,327.70		40,931,749.23	39,504,213.02		330,875,834.40	7,209,108.93	1,297,169.18	419,130,747.06
(一) 净利润							517,190,087.75		-470,537.98	516,719,549.77
(二) 其他综合收益		-553,908.04						7,209,108.93		6,655,200.89
上述(一)和(二)小计		-553,908.04					517,190,087.75	7,209,108.93	-470,537.98	523,374,750.66
(三) 所有者投入和减少资本		-44,072.93							2,835,248.16	2,791,175.23
1. 所有者投入资本									3,650,000.00	3,650,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-814,751.84	-814,751.84
3. 其他		-44,072.93								-44,072.93
(四) 利润分配					39,504,213.02		-186,314,253.35		-1,156,887.73	-147,966,928.06
1. 提取盈余公积					39,504,213.02		-39,504,213.02			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-146,704,269.40		-1,156,887.73	-147,861,157.13
4. 其他							-105,770.93			-105,770.93
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备				40,931,749.23						40,931,749.23
1. 本期提取				243,264,167.23						243,264,167.23
2. 本期使用				-202,332,418.00						-202,332,418.00
(七) 其他		-89,346.73							89,346.73	
四、本期末余额	733,521,347.00	1,816,554,464.53		235,088,881.30	282,520,851.88		1,776,698,394.33	-7,663.65	35,684,367.61	4,880,060,643.00

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

上海隧道工程股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）

2011 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	733,521,347.00	1,822,855,669.72		114,682,278.20	178,306,419.14		1,104,125,970.92	-2,975,866.61	35,150,569.11	3,985,666,387.48
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	733,521,347.00	1,822,855,669.72		114,682,278.20	178,306,419.14		1,104,125,970.92	-2,975,866.61	35,150,569.11	3,985,666,387.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-5,613,877.49		79,474,853.87	64,710,219.72		341,696,589.01	-4,240,905.97	-763,370.68	475,263,508.46
（一）净利润							553,214,358.67		-1,546,481.53	551,667,877.14
（二）其他综合收益		-1,461,397.47						-4,240,905.97		-5,702,303.44
上述（一）和（二）小计		-1,461,397.47					553,214,358.67	-4,240,905.97	-1,546,481.53	545,965,573.70
（三）所有者投入和减少资本		-800,000.00							1,400,000.00	600,000.00
1. 所有者投入资本		-800,000.00							1,400,000.00	600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					64,710,219.72		-211,517,769.66		-616,889.15	-147,424,439.09
1. 提取盈余公积					64,710,219.72		-64,710,219.72			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-146,704,269.40		-616,889.15	-147,321,158.55
4. 其他							-103,280.54			-103,280.54
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备				79,474,853.87						79,474,853.87
1. 本期提取				223,982,779.31						223,982,779.31
2. 本期使用				-144,507,925.44						-144,507,925.44
（七）其他		-3,352,480.02								-3,352,480.02
四、本期期末余额	733,521,347.00	1,817,241,792.23		194,157,132.07	243,016,638.86		1,445,822,559.93	-7,216,772.58	34,387,198.43	4,460,929,895.94

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海隧道工程股份有限公司 二〇一一年度财务报表附注

一、 公司基本情况

上海隧道工程股份有限公司于 1993 年 11 月经批准改制为股份制企业。公司 A 股股票于 1994 年 1 月 28 日在上海证券交易所挂牌上市。所属行业为铁路、公路、隧道、桥梁建筑业。

2005 年 12 月 5 日，公司股权分置改革方案经公司股权分置改革相关股东会议审议通过，股权分置改革的股票对价为流通股股东每持有 10 股获股票 3 股同时进行资产置换。2006 年 1 月 5 日《股权分置改革方案实施公告》：流通股股东每持有 10 股获得股票为 3 股；股权分置改革方案实施 A 股股权登记日为 2006 年 1 月 9 日；股票复牌日为 2006 年 1 月 11 日。2006 年 1 月 11 日，公司股票复牌，公司股权分置改革完成。股权分置改革完成后，公司注册资本为 591,128,735.00 元。其中：有限售条件股份为 216,241,428 股，占股份总数的 36.58%，无限售条件股份为 374,887,307 股，占股份总数的 63.42%。

根据经公司第五届董事会第十四次会议和 2007 年第二次临时股东大会通过，并经中国证券监督管理委员会《关于核准上海隧道工程股份有限公司配股的批复》（证监许可[2008]490 号）核准的贵公司 2007 年度配股方案，以 2008 年 4 月 30 日公司总股本 591,128,735 股为基数，每 10 股配售 2.5 股，可配售股份总额为 147,782,184 股，每股配售价格为人民币 8.12 元。配股网上网下认购缴款工作于 2008 年 5 月 9 日结束，网上、网下认购数量合计为 142,392,612 股。根据经批准的修改后章程的规定，公司新增的注册资本 142,392,612 股，每股面值 1 元，折合人民币 142,392,612.00 元。新增的注册资本业经立信会计师事务所有限公司信会师报字（2008）第 11628 号验资报告验证确认。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司注册资本为 733,521,347.00 元。其中：无限售条件股份为 733,521,347 股，占股份总数的 100%。公司注册地址为上海市浦东新区海徐路 957 号，法定代表人为杨磊。

公司经营范围为：建筑业，土木工程建设项目总承包，隧道、市政、建筑、公路及桥梁、交通、消防、地基与基础、建筑装修装饰、拆除工程，自有房屋租赁，实业投资，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外），经营进料加工和“三来一补”业务，经营对销贸易和转口贸易，外经贸部批准的国际经济技术合作业务，机械及机电设备生产、安装、租赁，汽修，本系统货运，附设分支机构。

二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

上海隧道工程股份(香港)有限公司及上海隧道股份工程有限公司(新加坡)有限公司分别按照香港公认会计原则及新加坡财务报告准则编制财务报表，合并会计报表时按母公司会计政策进行调整。

(二) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产(不仅限于被购买方原已确认的资产)，其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备:

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大的应收款项坏账准备计提:

单项金额重大的判断依据或金额标准:

单项账面金额 2,000 万元以上的款项或占应收款项余额 10%以上的款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法:

单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。

2、 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	同受控股母公司控制的合并范围应收款项;
组合 2	扣除组合 1 以外的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	如有客观证据表明其发生了减值,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。如经测试未发现减值的,并入余额百分比法组合计提坏账准备。
组合 2	余额百分比法

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的:

应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
5	5

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：如有客观证据表明其发生了减值。

坏账准备的计提方法：根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，并入账龄分析法组合计提坏账准备。

其他说明：期末对于不适用划分类似信用风险特征组合的应收票据、预付帐款和长期应收款均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏帐准备。对于某项期末余额的可收回性与其他各项应收款项存在明显差别的应收款项（例如、债务单位所处的特定地区、债务人的财务和经营状况、与债务人之间的争议和纠纷等），导致该项应收款项如果按照与其他应收款项同样的方法计提坏账准备，将无法真实地反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备，即根据债务人的经营状况、现金流量状况、以前的信用记录等资料对其欠款的可回收性进行逐笔详细分析，据以分别确定针对每一笔此类应收款项的坏账准备计提比例。

(十一) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：工程施工、开发成本、开发产品、原材料、委托加工物资、低值易耗品、周转材料、在产品等。

根据公司所处行业的特殊性，公司按照《企业会计准则—建造合同》的要求，会计核算中设置“工程施工”、“工程结算”科目。

“工程施工”科目核算实际发生的合同成本和合同毛利。实际发生的合同成本和确认的合同毛利记入本科目的借方，确认的合同亏损记入本科目的贷方。

“工程结算”科目核算根据合同完工进度已向客户开出工程价款结算账单办理结算的价款。本科目是“工程施工”或“生产成本”科目的备抵科目，已向客户开出工程价款结算账单办理结算的款项记入本科目的贷方，合同完成后，本科目与“工程施工”或“生产成本”科目对冲后结平。

如果建造合同的结果能够可靠地估计，企业应根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。

2、 取得和发出存货的计价方法

(1) 日常核算取得时按实际成本计价；发出时按加权平均法计价。工程成本核算以所订立的单项合同为对象。

债务重组取得债务人用以抵债的存货，以应收债权的账面价值为基础确定其入

账价值；非货币性交易换入的存货以换出资产的账面价值为基础确定其入账价值。

(2) 低值易耗品、周转材料及出租开发产品的摊销方法

低值易耗品采用分期摊销法；

周转材料按使用年限平均摊销；

出租开发产品摊销比照同类固定资产折旧年限平均摊销。

3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

年末对存货进行全面清查后，对工程施工按单项工程已发生的未结算成本大于预计可结算收入的差额，计提工程预计损失准备；对其余存货逐项按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

存货可变现净值按企业在生产经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必需的估计费用后的价值确定。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(十二) 长期股权投资

1、 投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的

交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、 后续计量及损益确认

(1) 后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

(2) 损益确认

成本法下,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下,在被投资单位账面净利润的基础上考虑:被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致,按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整;以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响;对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后,确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失,冲减长期应收项目等的账面价值。最后,经过上述处理,按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的,按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的,公司在扣除未确认的亏损分担额后,按与上述相反的顺序处理,减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值,同时确认投资收益。

在持有投资期间,被投资单位能够提供合并财务报表的,应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制,是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的,被投资单位为其合营企业。

重大影响,是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的,被投资单位为其联营企业。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资,如果可收

回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十四) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

固定资产中的电脑设备按原值扣除 5% 净残值后一次计入有关费用成本。

固定资产中的盾构、顶管机及钢模等非标设备按施工工程项目实际工作量计提

折旧，计入相关工程成本；在工程间歇期按年折旧率 3% 计提折旧。

临时设施：按其所服务的项目施工期平均摊销。

除上述固定资产外，其他各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	9~30	4~5	10.56~3.12
施工设备	7~9	4~5	13.56~10.56
生产设备	7~9	4~5	13.56~10.56
运输设备	9	5	10.56
试验设备	7~9	4~5	13.56~10.56
行政及其他设备	9	5	10.56

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提固定资产折旧。

已计提减值准备的固定资产，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额；如果已计提减值准备的固定资产价值又得以恢复，该项固定资产的折旧率和折旧额的确定方法，按照固定资产价值恢复后的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十五) 在建工程

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的,将在建工程的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为在建工程减值损失,计入当期损益,同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

(十六) 长期应收款

公司根据新《企业会计准则》和《企业会计准则解释第 2 号》中对以 BOT (建造—运营—移交)方式建设公共基础设施且运营后不直接向公众收费而由政府偿付的项目的会计处理的相关规定,将该项目产生的长期应收款确认为金融资产,并采用实际利率法以摊余成本计量;而项目运营期收入按运营服务收入与金融资产的投资收益分别反映。

(十七) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用,包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

符合资本化条件的资产,是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化:

- (1) 资产支出已经发生,资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;
- (2) 借款费用已经发生;
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间,指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间,借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时,该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工,但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的,在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的,则借款费用暂停资本化;该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序,则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款,以专门借款当期实际发生的借款费用,减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

(十八) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量;

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损益;

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本,不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值;以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价

值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命
房屋使用权	权利证书证载年限
土地使用权	权利证书证载年限
嘉浏高速公路特许经营权（注）	17 年 6 个月

注：公司根据新《企业会计准则》和《企业会计准则解释第 2 号》中对以 BOT（建造—运营—移交）方式建设公共基础设施，在基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的项目的会计处理的相关规定，将特许经营权确认为无形资产。在经营期限内平均摊销。嘉浏高速公路项目性质属向公众收费的特许经营权，嘉浏高速公路的摊销期间为 2005 年 7 月至 2022 年 12 月。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

截止本年末，公司使用寿命不确定的无形资产为以划拨方式取得的土地使用权。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十九) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、 摊销年限

(1) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

(2) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

(二十一) 附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资

交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

(二十二) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十三) 收入

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的

成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

4、 BOT 项目运营收入

公司根据新《企业会计准则》和《企业会计准则解释第 2 号》中对以 BOT（建造—运营—移交）方式建设公共基础设施，在基础设施建成后的会计处理的规定，分别二种情况确认运营收入：

(1) 特许经营权确认为无形资产的项目，运营期间内获得的收入均为运营收入；

(2) 运营后不直接向获取服务的对象收费而由政府偿付的项目，先根据合理的成本报酬率，确认该项运营收入。再采用实际利率法对长期应收款以摊余成本计量；该项金融资产的利息收益在投资收益中反映。

(二十四) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、 会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十六) 经营租赁、融资租赁

1、 经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分摊,计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;如金额较大的,则予以资本化,在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金收入总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产:公司在承租开始日,将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用,在资产租赁期间内摊销,计入财务费用。公司发生的初始直接费用,计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产:公司在租赁开始日,将应收融资租赁款,未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益,在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用,计入应收融资租赁款的初始计量中,并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十七) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的,构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业,不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于:

- (1) 本公司的母公司;
- (2) 本公司的子公司;
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业;
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方;
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方;
- (6) 本公司的合营企业,包括合营企业的子公司;
- (7) 本公司的联营企业,包括联营企业的子公司;
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员 ;
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员;

(10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

(二十八) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十九) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项

三、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率(%)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6、17
营业税	按应税营业收入计征	3、5
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	7
企业所得税	按应纳税所得额计征	15、24、25
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计征	

(二) 税收优惠及批文

企业所得税：

本公司按照《中华人民共和国企业所得税暂行条例》的规定缴纳企业所得税。
 本公司于 2008 年 12 月 25 日被认定为高新技术企业，有效期三年；并于 2011 年 10 月 20 日通过高新技术企业复审，有效期三年。根据国税函[2008]985 号规定，自 2008 年度至 2013 年度企业所得税减按 15% 征收。

上海市城市建设设计研究总院于 2008 年 12 月 25 日被认定为高新技术企业，有效期三年，并于 2011 年 10 月 20 日通过高新技术企业复审，有效期三年。根据国税函[2008]985 号规定，自 2008 年度至 2013 年度企业所得税减按 15% 征收。上海城建市政工程（集团）有限公司于 2008 年 12 月 25 日被认定为高新技术企业，有效期三年。根据国税函[2008]985 号规定，自 2008 年度至 2010 年度企业所得税减按 15% 征收。

上海隧峰房地产开发有限公司、上海隧道股份浦东有限公司、上海大连路隧道建设发展有限公司、上海建元投资有限公司、上海元平市政建设发展有限公司、上海外高桥隧道机械有限公司、上海盾构设计试验研究中心有限公司、上海上隧实业公司、上海隧道建筑防水材料有限公司注册地在上海市浦东新区，是在浦东新区工商登记并在浦东新区财税局进行税务登记的企业。根据国家税务总局《关于上海浦东新区中资联营企业适用所得税税率的通知》（国税发[1992]114 号），上海市财政局、上海市税务局《关于对浦东新区内新建企业减、免所得税申报问题的通知》（沪财企一[1991]166 号），和上海市浦东新区财政局、上海市浦东新区税务局《关于浦东新区内资企业继续享受企业所得税优惠政策的通知》（浦财企（1994）第 26 号），上述企业在 2007 年以前按 15% 的税率缴纳企业所得税，现根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发[2007]39 号）的规定，在新的《企业所得税法》施行后 5 年内逐步过渡到法定税率，即 2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年起按 25% 税率执行。

四、 企业合并及合并财务报表

(本节下列表式数据中的金额单位, 除非特别注明外均为人民币万元。)

(一) 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海隧峰房地产开发公司	全资子公司	上海	房地产业	2,000.00	房地产开发	2,000.00		100.00	100.00	是			
上海琨泰房地产开发有限公司	全资子公司的全资子公司	上海	房地产业	1,000.00	房地产开发	1,000.00		100.00	100.00	是			
上海隧道股份浦东有限公司	全资子公司	上海	建筑施工业	2,800.00	工程施工建筑装潢	2,800.00		100.00	100.00	是			
上海东江肉鸽实业有限公司	全资子公司	上海	其他	400.00	肉鸽生产、销售	400.00		100.00	100.00	是			
上海塘湾隧道发展有限公司	全资子公司	上海	其他	2,000.00	市政配套工程	2,000.00		100.00	100.00	是			
上海大连路隧道建设发展有限公司	全资子公司	上海	市政运营管理	50,000.00	大连路黄浦江底隧道及其附属设施的建设、经营	50,000.00		100.00	100.00	是			
上海嘉方地铁管片制造有限公司(注 6)	控股子公司	上海	建筑施工业	2,500.00	地铁专用管片生产	2,000.00		80.00	80.00	是	502.20		
上海盾构设计试验研究中心有限公司	控股子公司	上海	建筑施工业	2,987.70	隧道掘进机的设计、计算机控制系统设计开发及相关的技术咨询服	2,242.07		75.04	75.04	是	779.32		
上海隧道地基注浆工程有限公司	全资子公司	上海	建筑施工业	810.00	市政配套工程	810.00		100.00	100.00	是			
上海隧道建筑防水材料有限公司	全资子公司	上海	建筑施工业	900.00	防水注浆、堵漏、木业	900.00		100.00	100.00	是			
上海隧道工程(新加坡)有限公司	全资子公司	新加坡	建筑施工业	USD98	土建工程和相关产品	USD98		100.00	100.00	是			
上海隧道股份(香港)有限公司	全资子公司	香港	建筑施工业	USD98	土建工程和相关产品	USD98		100.00	100.00	是			

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海隧达建筑装饰工程有限公司	控股子公司	上海	建筑施工业	USD150	建筑装饰装修工程	USD105		70.00	70.00	是	459.37		
上海隧道工程质量检测有限公司	全资子公司的控股子公司	上海	建筑施工业	300.00	工程质量检测、监理	240.00		80.00	80.00	是	101.62		
上海隧港建筑材料有限公司	全资子公司的控股子公司	上海	建筑施工业	300.00	建材	270.00		90.00	90.00	是	20.44		
上海鼎顺隧道工程咨询有限公司	全资子公司	上海	建筑施工业	80.00	建筑机械设备安装、电器机械设备安装	80.00		100.00	100.00	是			
上海上隧实业公司	全资子公司	上海	建筑施工业	1,000.00	市政施工、防水堵漏	1,000.00		100.00	100.00	是			
上海外高桥隧道机械有限公司	全资子公司	上海	机械制造业	2,208.00	隧道掘进机械、顶管等机械机具的加工、制造、安装服务。	2,208.00		100.00	100.00	是			
上海建元投资发展有限公司	全资子公司	上海	其他	150,000.00	实业投资、资产管理、国内贸易	150,000.00		100.00	100.00	是			
上海元平市政建设发展有限公司	全资子公司	上海	建筑施工业	17,500.00	市政工程、房地产开发与经营、园林绿化等	17,500.00		100.00	100.00	是			
昆明元鼎建设发展有限公司(注 1)	全资子公司	云南	建筑施工业	100,000.00	昆明三环闭合工程投资、建设、经营	20,000.00		100.00	100.00	是			
上海元封市政建设发展有限公司	全资子公司的控股子公司	上海	建筑施工业	36,000.00	市政工程施工、实业投资	36,000.00		100.00	100.00	是			
上海职业技能培训中心	全资子公司	上海	民办非企业	100.00	培训	100.00		100.00	100.00	是			

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
杭州建元隧道发展有限公司(注 2)	全资子公司	浙江	建筑施工业	118,000.00	杭州钱江隧道及其附属设施的投资、建设、运营	78,600.00		100.00	100.00	是			
上海彰祥物业管理有限公司	全资子公司的全资子公司	上海	房地产业	40.00	房地产物业管理	40.00		100.00	100.00	是			
上海城建石油有限公司(注 3)	参股子公司	上海	其他	195.00	成品油零售业务	99.45		51.00		否			
上海高路达高速公路运营养护管理有限公司	全资子公司	上海	其他	100.00	高速公路运营管理养护	100.00		100.00	100.00	是			
大连隧兴隧道工程有限公司	全资子公司	辽宁	其他	30.00	咨询联络	30.00		100.00	10.00	是			
奉化元和工程管理有限公司	全资子公司的控股子公司	浙江	建筑施工业	500.00	工程建设管理	400.00		80.00	80.00	是	95.60		
上海元佑建设发展有限公司	全资子公司的全资子公司	上海	其他	2,000.00	市政工程、实业投资	2,000.00		100.00	100.00	是			
南京元平建设发展有限公司(注 4)	全资子公司	江苏	建筑施工业	150,000.00	工程及移交项目的投资建设	80,000.00		100.00	100.00	是			
昆明元朔建设发展有限公司(注 5)	全资子公司	云南	建筑施工业	140,000.00	工程投资、建设、经营	40,000.00		100.00	100.00	是			
上海城建国际工程有限公司	全资子公司	上海	建筑师工业	8,000.00	隧道、路桥、市政工程施工	8,000.00		100.00	100.00	是			

注 1：昆明元鼎建设有限公司注册资本壹拾亿元整。截止 2011 年 12 月 31 日，公司实收资本为贰亿元整。

注 2：杭州建元隧道发展有限公司根据公司章程规定，公司注册资本为人民币壹拾壹亿捌仟万元整，由全体股东自营业执照签发之日起两年内分期缴足，各股东各期按同比例出资。截止 2011 年 12 月 31 日，公司实收资本柒亿捌仟陆佰万元。

注 3：对表决权比例与持股比例不一致的说明：

上海城建加油站有限公司（以下简称城建加油站）系由公司全资子公司上海嘉浏高速公路建设发展有限公司（以下简称嘉浏高速）与上海星城石油有限公司（以下简称星城石油）共同投资设立，嘉浏高速持有 51% 股权。因嘉浏高速与星城石油共同签署《委托经营合同》，合同约定嘉浏高速将其在城建加油站中的所有股份全权委托星城石油经营管理。在委托期限内，除可收取一定的委托经营费用外，不得以任何理由向城建加油站或星城石油主张利润的分配权利。故嘉浏高速未对城建加油站形成控制，本年未将其纳入合并范围。

注 4：南京元平建设发展有限公司根据公司章程规定，公司注册资本为人民币壹拾伍亿元整，由全体股东在 2013 年 5 月 12 日前分期缴足。截止 2011 年 12 月 31 日，公司实收资本捌亿元。

注 5：昆明元朔建设发展有限公司根据公司章程规定，公司注册资本为人民币壹拾肆亿元整，由全体股东在 2013 年 8 月 22 日前缴足。截止 2011 年 12 月 31 日，公司实收资本肆亿元。

注 6：上海嘉方地铁管片制造有限公司（以下简称嘉方地铁）原注册资本人民币 300 万元，根据公司股东会决议和新章程规定，公司全资子公司上海塘湾隧道发展有限公司将持有的 45% 股权转让给上海隧道工程股份有限公司。股权受让后，嘉方地铁增加注册资本 2,200 万元，变更后注册资本为人民币贰仟伍佰万元整。

2、 通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海公路桥梁(集团)有限公司(注1)	全资子公司	上海	建筑施工业	11,000.00	公路工程及市政工程	11,000.00		100.00	100.00	是			
宁波常洪隧道发展有限公司	控股子公司	浙江	市政运营管理	14,000.00	宁波常洪隧道及附属设施的建设、经营	12,600.00		90.00	90.00	是	1,458.12		
上海市城市建设设计研究总院	全资子公司	上海	设计服务业	8,000.00	市政工程设计及地质勘察	8,000.00		100.00	100.00	是			
上海城建市政工程(集团)有限公司(注2)	全资子公司	上海	建筑施工业	35,150.65	市政及建筑工程承包施工	35,150.65		100.00	100.00	是			
上海嘉浏高速公路建设发展有限公司	全资子公司	上海	市政运营管理	10,000.00	公路建设投资、经营、运行管理	10,000.00		100.00	100.00	是			
上海城市建设设计研究院金山分院	全资子公司的全资子公司	上海	设计服务业	30.00	工程勘察设计	30.00		100.00	100.00	是			
上海城建工程建设监理有限公司	全资子公司的子公司	上海	其他	310.00	工程监理	279.00		90.00	90.00	是	79.01		
上海城星工程造价事务所	全资子公司的全资子公司	上海	其他	30.00	建设项目可行性研究、工程预算、决算	30.00		100.00	100.00	是			
上海锦兴市政设计咨询有限公司	全资子公司的全资子公司	上海	设计服务业	150.00	工程设计、勘察设计	154.00		100.00	100.00	是			
上海水泥制管厂	全资子公司的全资子公司	上海	建筑施工业	2,001.60	混凝土管和钢筋混凝土排水管	2,001.60		100.00	100.00	是			
上海隧东工程服务有限公司	全资子公司的控股子公司	上海	建筑施工业	100.00	建筑工程配套服务、混凝土作业等	80.00		80.00	80.00	是	72.77		

注 1: 上海公路桥梁工程有限公司更名为上海公路桥梁(集团)有限公司, 并于 2011 年 9 月 15 日办妥工商变更登记。

注 2：上海市第二市政工程有限公司更名为上海城建市政工程（集团）有限公司，并于 2011 年 10 月 27 日办妥工商变更登记。

3、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
合肥市市政设计院有限公司	全资子公司的全资子公司	安徽	设计	600.00	市政设计、咨询、监理	5,468.52		100.00	100.00	是			
上海锦兴市政设计咨询有限公司	全资子公司的全资子公司	上海	设计	150.00	工程设计、勘察设计	150.00		100.00	100.00	是			

1、根据合肥城建投资控股有限公司（以下简称甲方）与上海市城市建设设计研究总院（以下简称乙方）于 2009 年 12 月 30 日签订的《产权转让协议》，甲方将持有的合肥市市政设计院有限公司 100%国有股权转让给乙方，经公开拍卖的转让价格为 5,468.52 万元。

2、上海锦兴市政设计咨询有限公司经原股东减资，上海城市建设设计研究总院增资后，于 2011 年 3 月完成工商变更，本年纳入合并范围。

(二) 合并范围发生变更的说明

1、与上期相比本期新增合并单位 4 家，原因为：

本年新设南京元平建设发展有限公司、昆明元朔建设发展有限公司、上海城建国际工程有限公司。本年因持股比例增加而增加合并上海锦兴市政设计咨询有限公司。

2、本期减少合并单位 2 家，原因为：

上海市城市建设设计研究院北仑分院、上海成隆设计咨询有限公司本年工商注销。

(三) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1、本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
南京元平建设发展有限公司	800,000,000.00	
昆明元朔建设发展有限公司	400,000,000.00	
上海城建国际工程有限公司	74,610,801.26	-5,389,198.74
上海锦兴市政设计咨询有限公司	5,104,973.44	-2,038,091.13

2、本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
上海市城市建设设计研究院北仑分院		-24,796.62
上海成隆设计咨询有限公司		31,317.12

(五) 本期无同一控制下企业合并

(六) 本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
上海锦兴市政设计咨询有限公司		无商誉

(七) 本期无出售丧失控制权的股权而减少子公司

(八) 本期未发生反向购买

(九) 本期未发生吸收合并

(十) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

五、 合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

(一) 货币资金

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金						
人民币			943,528.50			1,353,625.31
小计			943,528.50			1,353,625.31
银行存款						
人民币			3,712,811,427.29			3,482,394,447.08
港币	7,212,428.99	0.8107	5,847,116.18	22,771,647.12	0.8509	19,376,394.53
美元	321,162.54	6.3009	2,023,613.05	338,198.91	6.6227	2,239,789.92
新加坡元	63,835,641.90	4.8679	310,745,521.21	41,695,663.92	5.1191	213,444,273.17
欧元	27,167.15	8.1625	221,751.86			
小计			4,031,649,429.59			3,717,454,904.70
其他货币资金						
其他保证金			87,881,196.82			83,334,799.97
其中：存出保证金			87,881,196.82			83,334,799.97
小计			87,881,196.82			83,334,799.97
合 计			4,120,474,154.91			3,802,143,329.98

注：存出保证金均为开具银行保函的保证金。
其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
其他货币资金：存出保证金	87,881,196.82	83,334,799.97
合计	87,881,196.82	83,334,799.97

(二) 应收票据

1、 应收票据的分类

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	10,324,489.00	3,000,000.00
商业承兑汇票	5,288,550.00	
合计	15,613,039.00	3,000,000.00

2、 期末无已质押的应收票据

3、 期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

4、 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额最大的前五项

出票单位	出票日期	到期日	金额
上海宏润建设集团股份有限公司	2011-12-23	2012-6-23	4,000,000.00
无锡市建设发展投资公司	2011-1-21	2012-7-21	2,000,000.00
唐山市丰润区瑞隆钢铁有限公司	2011-8-2	2012-2-2	3,000,000.00
韩城黑猫炭黑有限责任公司	2011-8-10	2012-2-10	1,000,000.00
恒润集团有限公司	2011-9-14	2012-3-3	1,000,000.00
合计			11,000,000.00

5、 期末无已贴现或质押的商业承兑票据。

6、 期末应收票据中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款

(三) 应收股利

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	未收回的原因	相关款项是否发生减值是(否)
账龄一年以内的应收股利						
其中：上海辉固岩土工程技术有限公司		1,290,473.38		1,290,473.38	尚未收回 (注)	否
合计		1,290,473.38		1,290,473.38		否

注：上述应收股利已于 2012 年 2 月 13 日收回。

(四) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	4,612,980,374.50	69.90	230,649,018.73	5.00	3,556,411,135.65	73.80	177,820,556.78	5.00
1-2 年 (含 2 年)	1,123,032,716.63	17.01	56,151,635.83	5.00	921,664,836.11	19.13	46,083,241.81	5.00
2-3 年 (含 3 年)	510,069,088.56	7.73	25,503,454.43	5.00	159,563,640.85	3.30	7,978,182.04	5.00
3 年以上	353,727,484.90	5.36	42,110,394.17	11.90	181,459,966.41	3.77	32,486,159.69	17.90
合计	6,599,809,664.59	100.00	354,414,503.16		4,819,099,579.02	100.00	264,368,140.32	

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1: 控股母公司合								

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
并范围内并单独计提 坏账准备的应收账款								
组合 2: 采用余额百分 比法计提坏账准备的 应收账款	6,574,100,169.93	99.61	328,705,008.50	5.00	4,794,454,146.00	99.49	239,722,707.30	5.00
组合小计	6,574,100,169.93	99.61	328,705,008.50	5.00	4,794,454,146.00	99.49	239,722,707.30	5.00
单项金额虽不重大 但单项计提坏账准 备的应收账款	25,709,494.66	0.39	25,709,494.66	100.00	24,645,433.02	0.51	24,645,433.02	100.00
合计	6,599,809,664.59	100.00	354,414,503.16		4,819,099,579.02	100.00	264,368,140.32	

3、 期末无单项金额重大并需单独计提坏账准备的应收账款。

4、 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

应收账款单位	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
江苏太仓天达房产有限公司	8,621,711.92	8,621,711.92	100%	预计无法收回
上海人工岛建筑工程有限公司	4,638,710.00	4,638,710.00	100%	预计无法收回
上海申渝公路建设发展有限公司	1,283,156.00	1,283,156.00	100%	预计无法收回
上海中源机施公司	1,257,591.00	1,257,591.00	100%	预计无法收回
吴江震泽污水处理工程公司	1,174,000.00	1,174,000.00	100%	预计无法收回
吴昱市政有限公司	1,073,225.00	1,073,225.00	100%	预计无法收回
上海敏陆市政工程建设集团公司	925,744.56	925,744.56	100%	预计无法收回
常宁市政有限公司	865,073.12	865,073.12	100%	预计无法收回
上海竹诚建筑工程有限公司	799,000.00	799,000.00	100%	预计无法收回
上海宏润建设集团第十七项经部	652,462.00	652,462.00	100%	预计无法收回
50 万元以下 56 户	4,418,821.06	4,418,821.06	100%	预计无法收回
合计	25,709,494.66	25,709,494.66		

5、 组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
组合 1: 控股母公司合并范围内			

并单独计提坏账准备的应收账款			
组合 2: 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款	6,574,100,169.93	5.00	328,705,008.50
合计	6,574,100,169.93	5.00	328,705,008.50

6、 本期无转回或收回应收账款情况

7、 本报告期无实际核销的应收账款情况

8、 期末数中应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款情况

单位名称	期末余额		年初余额	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
上海城建（集团）公司	826,255,219.17	41,312,760.96	564,306,237.89	28,215,311.89
合计	826,255,219.17	41,312,760.96	564,306,237.89	28,215,311.89

9、 应收账款中欠款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	控股母公司	826,255,219.17	1 年以内	12.52
第二名	非关联方	538,054,294.25	1 年以内	8.15
第三名	非关联方	394,763,015.00	1 年以内	5.98
第四名	非关联方	326,199,507.00	1 年以内	4.94
第五名	非关联方	279,199,977.10	1 年以内	4.23
合计		2,364,472,012.52		35.82

10、 期末应收账款关联方应收账款为 127,097.17 万元，占期末应收账款余额的 19.26%，详见本附注七/（五）/6。

11、 本期无因金融资产转移而终止确认的应收款项情况

12、 本期无未全部终止确认的被转移的应收账款情况

13、 期末无以应收款项为标的进行证券化的交易安排

(五) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	163,811,288.75	47.67	8,190,564.44	5.00	260,458,213.93	62.78	13,022,910.70	5.00
1-2 年 (含 2 年)	51,915,757.20	15.11	2,595,787.86	5.00	47,860,675.53	11.53	2,393,033.78	5.00
2-3 年 (含 3 年)	50,187,240.31	14.60	2,509,362.02	5.00	40,138,051.30	9.67	2,927,271.12	7.29
3 年以上	77,731,993.42	22.62	22,172,713.77	28.52	66,467,813.35	16.02	19,940,873.00	30.00
合计	343,646,279.68	100.00	35,468,428.09		414,924,754.11	100.00	38,284,088.60	

2、其他应收款按种类披露:

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1: 控股母公司合并范围内并单独计提坏账准备的其他应收款								
组合 2: 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款	324,397,738.52	94.40	16,219,886.93	5.00	396,463,858.43	95.55	19,823,192.92	5.00
组合小计	324,397,738.52	94.40	16,219,886.93	5.00	396,463,858.43	95.55	19,823,192.92	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	19,248,541.16	5.60	19,248,541.16	100.00	18,460,895.68	4.45	18,460,895.68	100.00
合计	343,646,279.68	100.00	35,468,428.09		414,924,754.11	100.00	38,284,088.60	

其他应收款种类的说明:

期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

组合名称	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
组合 1: 控股母公司合并范围内并单独计提坏账准备			

的其他应收款			
组合 2: 采用余额百分比法 计提坏账准备的其他应收 款	324,397,738.52	5.00	16,219,886.93
合计	324,397,738.52	5.00	16,219,886.93

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
七宝砼构件厂	11,241,682.58	11,241,682.58	100%	预计无法收回
三年以上投标保证金、押金等	4,370,148.61	4,370,148.61	100%	预计无法收回
江阴市人民法院款项	2,096,216.00	2,096,216.00	100%	预计无法收回
龙钢物贸公司	1,440,493.97	1,440,493.97	100%	预计无法收回
上海新瑞基建筑工程有限公司	100,000.00	100,000.00	100%	预计无法收回
合计	19,248,541.16	19,248,541.16		

3、 本期无转回或收回其他应收款情况

4、 本报告期无实际核销的其他应收款情况

5、 期末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款

6、 其他应收款金额较大的单位情况

项目	与本公司关系	账面余额	占其他应 收款总额 的比例(%)	性质或内容
工程押金及保证金	非关联方	173,965,527.85	50.62	保证金
投标保证金	非关联方	54,872,732.00	15.97	保证金
备用金	非关联方	1,964,046.22	0.57	备用金
合计		230,802,306.07	67.16	

7、 应收关联方账款情况

期末余额中关联方欠款为 238.97 万元，占期末其他应收款余额的 0.70%，详见本附注七/（五）/6。

8、 本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况

9、 本期无未全部终止确认的被转移的其他应收款情况

10、 期末无以其他应收款为标的进行证券化的交易安排。

(六) 预付款项**1、 预付款项按账龄列示**

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	512,401,114.33	34.98	1,516,636,026.15	99.63
1 至 2 年	947,483,555.78	64.68	411,620.33	0.03
2 至 3 年			5,217,150.50	0.34
3 年以上	4,911,175.89	0.34		
合计	1,464,795,846.00	100.00	1,522,264,796.98	100.00

预付款项账龄的说明：

账龄超过一年且金额重大的预付款项为 928,000,000.00 元，为预付上海市徐汇区规划和土地管理局土地款项，根据上海市徐汇区规划和土地管理局 2010 年 7 月 15 日上海市国有建设用地使用权出让合同《沪徐规土（2010）出让合同第 28 号》，公司通过挂牌出让方式取得上海市徐汇区滨江 C 单元 188N-Q-1 地块（龙华机场 3 号），并于 2010 年 8 月 25 日前付清土地出让金 928,000,000.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日，由于尚未交地，公司未能办妥该项土地使用权证。

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
上海市徐汇区规划和土地管理局	非关联方	928,000,000.00	1~2 年	预付土地款
上海市机械设备成套（集团）有限公司	非关联方	149,597,608.61	1 年以内	预付采购款
海瑞克(上海)隧道机械有限公司	非关联方	74,504,435.25	1 年以内	预付采购款
浙江国裕隧道管片制造有限公司	非关联方	40,289,953.33	1 年以内	预付采购款
广州海瑞克隧道机械有限公司	非关联方	18,110,157.00	1 年以内	预付采购款
合计		1,210,502,154.19		

3、 期末预付款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。**(七) 存货****1、 存货分类**

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
工程施工	1,939,475,126.00		1,939,475,126.00	2,238,829,212.12		2,238,829,212.12
原材料	136,574,197.70		136,574,197.70	156,319,446.86		156,319,446.86

产成品	38,307,261.92		38,307,261.92	34,155,950.51		34,155,950.51
在产品	12,002,108.90		12,002,108.90	10,907,980.60		10,907,980.60
周转材料	9,675,655.72		9,675,655.72	11,027,715.79		11,027,715.79
开发成本	253,143,059.77		253,143,059.77	196,702,949.19		196,702,949.19
开发产品	8,547,460.34		8,547,460.34	8,547,460.34		8,547,460.34
出租开发产品	68,370,177.88		68,370,177.88	72,546,866.46		72,546,866.46
科技开发产品	3,845,677.17		3,845,677.17	4,047,428.43		4,047,428.43
合计	2,469,940,725.40		2,469,940,725.40	2,733,085,010.30		2,733,085,010.30

(1) 开发成本:

项目名称	期末余额	年初余额
沉香花园	253,026,546.08	196,702,949.19
旭辉国际广场	116,513.69	
合计	253,143,059.77	196,702,949.19

(2) 开发产品:

项目名称	年初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
东瑞花苑	1,773,368.78			1,773,368.78
汇金广场	2,424,214.46			2,424,214.46
高东机械厂办公楼	3,267,476.60			3,267,476.60
报春路	1,082,400.50			1,082,400.50
合计	8,547,460.34			8,547,460.34

(3) 出租开发产品

出租项目名称	年初余额		本期增 加金额	本期摊销金 额	本期减少金 额	期末余额	
	原值	累计摊销				原值	累计摊销
汇金广场	2,439,519.40	772,513.32		77,251.32	2,439,519.40	849,764.64	
康吉大厦	15,050,000.00	5,593,500.00		406,800.00	15,050,000.00	6,000,300.00	
宁波房产	51,927.92	51,927.52			51,927.92	51,927.92	
福州金福新村	1,000,000.00	298,570.80		27,142.80	1,000,000.00	325,713.60	
嘉瑞车库	35,597,449.61	7,798,471.67		974,808.96	35,597,449.61	8,773,280.63	
嘉瑞二期	32,990,696.24	67,743.00		812,916.00	1,877,769.50	32,990,696.24	
合计	87,129,593.17	14,582,726.71		2,298,919.08	1,877,769.50	87,129,593.17	

2、与建造合同相关的信息:

项目	期末余额	年初余额
各项建造合同总金额	97,998,395,483.85	79,805,822,163.52
各项建造合同累计已发生成本	60,874,188,596.28	55,961,693,905.42
各项建造合同累计毛利	5,544,108,668.68	4,223,468,647.73
各项建造合同累计工程结算	64,478,822,138.96	57,946,333,341.03

(八) 可供出售金融资产**1、可供出售金融资产情况**

项目	期末公允价值	年初公允价值
可供出售权益工具	1,980,487.09	2,569,814.96
合计	1,980,487.09	2,569,814.96

2、期末无限售条件的可供出售股票明细如下:

股票简称	初始投资成本	占被投资公司 注册资本比例%	期末股票 数量(股)	期末公允价值	年初股票 数量(股)	年初公允价值
中能股份	168,500.00	小于1	135,000	619,650.00	90,000	686,700.00
中卫国脉	86,800.00	小于1	52,510	378,072.00	52,510	547,154.20
BBR 控股	1,227,004.38	小于1	984,814	982,765.09	984,814	1,335,960.76
合计	1,482,304.38			1,980,487.09		2,569,814.96

(九) 长期应收款

单位	内容	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
上海市城乡建设和 交通委员会	大连路越江隧道 (注1)	1,365,114,842.99		46,543,900.00	1,318,570,942.99
常州市城市建设 (集团)有限公司	常州健身北路及 延伸、常金线、 大学城地道工程 (注2)	178,517,639.27		118,147,146.88	60,370,492.39
常州市城市建设 (集团)有限公司	常州市中吴大道 工程(注3)	963,124,792.78	128,684,610.51	159,445,907.54	932,363,495.75
合计		2,506,757,275.04	128,684,610.51	324,136,954.42	2,311,304,931.13

注1: 大连路越江隧道项目是上海市政府授于上海市市政管理局作为项目的招商人,

与上海大连路隧道建设发展有限公司签订了《上海市大连路隧道投资建设运营专营权合同》，由项目公司负责该项目的融资建设运营和维护。25 年经营期满后无偿移交上海市政府。大连路隧道不向获取服务的对象收费，由政府每年补偿 16,388 万元。经营期限自 2003 年第四季度至 2021 年第三季度止。

注 2：根据常州市城市建设（集团）有限公司（以下简称“甲方”）与上海元平市政建设发展有限公司（以下简称“乙方”）签订的常州市健身北路及延伸、常金线、大学城地道工程投资、建设、移交合同，该项目采用投资、建设、移交模式进行建设，建设费用及收益的返还自项目交工验收通过日开始，甲方分五年按季度等额度返还乙方建设费用及收益，返回期限自 2007 年第三季度至 2012 年第二季度止。

注 3：根据常州市城市建设（集团）有限公司（以下简称“甲方”）与上海元封市政建设发展有限公司（以下简称“乙方”）签订的常州市中吴大道工程投资、建设、移交合同，该项目采用投资、建设、移交模式进行建设。建设费用及收益的返还自项目交工验收通过日开始，甲方分七年按季度等额度返还乙方建设费用及收益，返回期限自 2010 年第三季度至 2017 年第二季度止。

(十) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下

项目	期末余额	年初余额
合营企业	4,455,539.64	6,067,161.07
联营企业	18,849,002.89	17,764,988.72
其他股权投资	513,952,618.36	515,492,618.36
小计	537,257,160.89	539,324,768.15
减：减值准备		
合计	537,257,160.89	539,324,768.15

2、 合营企业、联营企业相关信息

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
上海万通营造有限公司	50.00	50.00	13,692,447.56	4,781,368.30	8,911,079.26	282,418.00	-3,082,433.15
二、联营企业							
上海浦东混凝土制品有限公司	44.00	44.00	90,749,187.92	56,092,363.16	34,656,824.76	142,019,737.31	656,108.85
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	45.00	45.00	8,000,000.00		8,000,000.00		

3、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海万通营造有限公司	权益法	7,713,858.00	6,067,161.07	-1,611,621.43		4,455,539.64	50.00	50.00				
上海辉固岩土工程技术有限公司	权益法	1,200,000.00	2,694,473.37	-2,694,473.37								

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海浦东混凝土制品有限公司	权益法	12,470,358.19	15,070,515.35	178,487.54		15,249,002.89	44.00	44.00				100,200.35
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	权益法	3,600,000.00		3,600,000.00		3,600,000.00	45.00	45.00				
权益法小计		24,984,216.19	23,832,149.79	-527,607.26		23,304,542.53						100,200.35
上海城建石油有限公司	成本法	994,500.00	684,528.52			684,528.52	51.00					
上海建泰有限公司	成本法	396,750,000.00	396,750,000.00			396,750,000.00	24.86					46,023,000.00
上海伟盟建筑材料公司	成本法	2,290,000.00	2,290,000.00			2,290,000.00	5.00	5.00				
上海东南郊环高速公路有限公司	成本法	55,200,000.00	55,200,000.00			55,200,000.00	10.00	10.00				
浙江国裕隧道管片制造有限公司	成本法	2,400,000.00	2,400,000.00			2,400,000.00	8.00	8.00				
上海神工环保工程有限公司	成本法	6,219,760.98	6,219,760.98			6,219,760.98	8.80	8.80				
上海杭信投资管理 有限公司	成本法	50,500,000.00	49,908,328.86			49,908,328.86	16.13	16.13				1,149,193.55
上海锦兴市政设计	成本法	1,540,000.00	1,540,000.00	-1,540,000.00								

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及 合营企业其他 综合收益变动 中享有的份额	期末余额	在被投 资单位 持股比 例(%)	在被投 资单位 表决权 比例(%)	在被投资单位持股比例 与表决权比例不一致的 说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期现金红利
咨询公司												
上海耐特高速公路 结算网有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00			500,000.00	5.00	5.00				
成本法小计		516,394,260.98	515,492,618.36	-1,540,000.00		513,952,618.36						47,172,193.55
合计		541,378,477.17	539,324,768.15	-2,067,607.26		537,257,160.89						47,272,393.90

(十一) 投资性房地产

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 账面原值合计	16,509,800.00			16,509,800.00
房屋、建筑物	16,509,800.00			16,509,800.00
2. 累计折旧和累计摊销合计	7,548,075.15	392,107.15		7,940,182.30
房屋、建筑物	7,548,075.15	392,107.15		7,940,182.30
3. 投资性房地产净值合计	8,961,724.85		392,107.15	8,569,617.70
房屋、建筑物	8,961,724.85		392,107.15	8,569,617.70
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计				
房屋、建筑物				
5. 投资性房地产账面价值合计	8,961,724.85		392,107.15	8,569,617.70
房屋、建筑物	8,961,724.85		392,107.15	8,569,617.70

(十二) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	年初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	4,226,762,404.11	433,744,628.48		76,574,724.99	4,583,932,307.60
其中：房屋及建筑物	944,671,581.80	58,299,513.56		5,243,934.87	997,727,160.49
试验设备	26,372,241.44	16,620,233.33		5,713,622.69	37,278,852.08
施工设备	1,116,789,143.38	137,326,585.39		4,175,265.39	1,249,940,463.38
运输工具	162,206,255.27	11,025,311.12		6,994,428.31	166,237,138.08
生产设备	112,428,522.94	78,649,517.42		505,7265.4	186,020,774.96
非标设备	1,647,068,410.32	123,255,786.37		115,2052.81	1,769,172,143.88
行政及其他	157,441,935.31	980,479.69		45,947,133.52	112,475,281.48
临时设施	59,784,313.65	7,587,201.60		2,291,022.00	65,080,493.25
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	2,368,148,204.01	1,490,827.33	438,810,112.83	60,911,218.70	2,747,537,925.47
其中：房屋及	208,531,288.85		38,546,266.95	4,720,955.84	242,356,599.96

项目	年初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
建筑物					
试验设备	25,273,958.30		3,341,354.74	4,951,087.69	23,664,225.35
施工设备	805,171,144.17		52,755,735.32	3,918,722.35	854,008,157.14
运输工具	111,830,479.21	666,513.62	9,987,982.94	6,755,636.99	115,729,338.78
生产设备	88,337,896.52		30,370,686.69	4983777.01	113,724,806.20
非标设备	997,438,089.33		273,705,755.92	957657.5	1,270,186,187.75
行政及其他	81,878,108.07	824,313.71	27,086,481.17	34,374,229.32	75,414,673.63
临时设施	49,687,239.56		3,015,849.10	249,152.00	52,453,936.66
三、固定资产 账面净值合计	1,858,614,200.10		166,927,766.28	189,147,584.25	1,836,394,382.13
其中：房屋及 建筑物	736,140,292.95		19,230,267.58		755,370,560.53
试验设备	1,098,283.14		12,516,343.59		13,614,626.73
施工设备	311,617,999.21		84,314,307.03		395,932,306.24
运输工具	50,375,776.06		132,023.24		50,507,799.30
生产设备	24,090,626.42		48,205,342.34		72,295,968.76
非标设备	649,630,320.99			150,644,364.86	498,985,956.13
行政及其他	75,563,827.24			38,503,219.39	37,060,607.85
临时设施	10,097,074.09		2,529,482.50		12,626,556.59
四、减值准备 合计	28,532,276.89			408,839.03	28,123,437.86
其中：房屋及 建筑物	13,752,020.86				13,752,020.86
试验设备	273,142.56				273,142.56
施工设备	3,137,341.65			380,000.00	2,757,341.65
运输工具	36,906.20				36,906.20
生产设备					
非标设备					
行政及其他	11,332,865.62			28,839.03	11,304,026.59
临时设施					
五、固定资产 账面价值合计	1,830,081,923.21		167,307,766.28	189,118,745.22	1,808,270,944.27
其中：房屋及	722,388,272.09		19,230,267.58		741,618,539.67

项目	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
建筑物				
试验设备	825,140.58	12,516,343.59		13,341,484.17
施工设备	308,480,657.56	84,694,307.03		393,174,964.59
运输工具	50,338,869.86	132,023.24		50,470,893.10
生产设备	24,090,626.42	48,205,342.34		72,295,968.76
非标设备	649,630,320.99		150,644,364.86	498,985,956.13
行政及其他	64,230,961.62		38,474,380.36	25,756,581.26
临时设施	10,097,074.09	2,529,482.50		12,626,556.59

本期折旧额 438,810,112.83 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 1,832,414.44 元。

期末无用于抵押或担保的固定资产。

2、 期末未办妥产权证书的固定资产情况

项目	固定资产原值	累计折旧	账面价值	未办妥产证的原因
虹漕南路 155 号	2,000,000.00	834,000.00	1,166,000.00	无土地所有权
恒积广场 11 层 N 室	585,552.00	135,268.43	450,283.57	开发商未办妥大产证
合计	2,585,552.00	969,268.43	1,616,283.57	

(十三) 在建工程

1、 在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
盾构设计与制造	11,649,165.86		11,649,165.86	8,977,258.96		8,977,258.96
杭州钱江隧道及接线工程	2,020,904,145.94		2,020,904,145.94	1,015,681,142.58		1,015,681,142.58
杭州萧山拌站				7,903,786.11		7,903,786.11
嘉浏高速并板段匝道	30,579,991.63		30,579,991.63	29,066,257.95		29,066,257.95
市政二机械厂基地建设	19,360,116.93		19,360,116.93	16,459,323.53		16,459,323.53
丹巴路办公大楼	1,551,501.94		1,551,501.94	1,327,577.74		1,327,577.74
常州市中吴大道工程				27,682,622.72		27,682,622.72
土压平衡式盾构研制	144,489,757.38		144,489,757.38	36,152,246.89		36,152,246.89
盾构维修保养及改造				44,657,600.00		44,657,600.00
隧道构件分公司嘉定基地	13,177,178.00		13,177,178.00	7,015,000.00		7,015,000.00

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
隧道混凝土分公司嘉定基地				5,536,000.00		5,536,000.00
龙华街道 500 街坊 P1 宗地	7,092,040.00		7,092,040.00	1,000,000.00		1,000,000.00
嘉方拌站				1,844,879.85		1,844,879.85
通联大厦装修费				2,395,369.80		2,395,369.80
隧道机械厂新厂房				1,024,353.20		1,024,353.20
水泥制管厂生产线	7,391,748.83		7,391,748.83			
待装修房产	7,614,020.72		7,614,020.72			
盾构基础设施配套	8,590,503.57		8,590,503.57			
南京地铁 3#-Φ11.57M 混合式泥水平衡盾构	26,508,708.70		26,508,708.70			
昆明南连接线高速公路	8,013,413.40		8,013,413.40			
南京至高淳城际轨道南京南站至禄口机场段工程	219,124,179.34		219,124,179.34			
莘庄商务区市政配套项目	20,032,640.87		20,032,640.87			
矩形顶管机制造	6,780,868.60		6,780,868.60			
合 计	2,552,859,981.71		2,552,859,981.71	1,206,723,419.33		1,206,723,419.33

2、 在建工程项目变动情况

工程项目名称	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额	工程进度
盾构设计与制造	8,977,258.96	2,671,906.90			11,649,165.86	58.25%
杭州钱江隧道及接线工程	1,015,681,142.58	1,005,223,003.36			2,020,904,145.94	56.69%
杭州萧山拌站	7,903,786.11			7,903,786.11		100%
嘉浏高速并板段匝道	29,066,257.95	4,541,201.00		3,027,467.32	30,579,991.63	23.89%
市政二机械厂基地建造	16,459,323.53	2,900,793.40			19,360,116.93	60.88%
丹巴路办公大楼	1,327,577.74	5,313,851.20		5,089,927.00	1,551,501.94	12.93%
常州市中吴大道工程	27,682,622.72	101,001,987.79		128,684,610.51		100%
土压平衡式盾构研制	36,152,246.89	108,337,510.49			144,489,757.38	84.99%
盾构维修保养及改造	44,657,600.00	6,342,400.00		51,000,000.00		100%
隧道构件分公司嘉定基地	7,015,000.00	6,162,178.00			13,177,178.00	25.34%
隧道混凝土分公司嘉定基地	5,536,000.00	4,681,559.50		10,217,559.50		100%
龙华街道 500 街坊 P1 宗地	1,000,000.00	6,092,040.00			7,092,040.00	预算未定
嘉方拌站	1,844,879.85		179,800.00	1,665,079.85		100%

工程项目名称	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额	工程进度
通联大厦装修费	2,395,369.80	11,121,691.00		13,517,060.80		100%
隧道机械厂新厂房	1,024,353.20	416,419.18	1,440,772.38			100%
水泥制管厂生产线		7,603,590.89	211,842.06		7,391,748.83	预算未定
待装修房产		7,614,020.72			7,614,020.72	预算未定
盾构基础设施配套		8,590,503.57			8,590,503.57	120%
南京地铁 3#-Φ11.57M 混合式泥水平衡盾构		26,508,708.70			26,508,708.70	66.27%
昆明南连接线高速公路		8,013,413.40			8,013,413.40	0.15%
南京至高淳城际轨道南京南站至禄口机场段工程		219,124,179.34			219,124,179.34	2.23%
莘庄商务区市政配套项目		20,032,640.87			20,032,640.87	13.35%
矩形顶管机制造		6,780,868.60			6,780,868.60	90%
合计	1,206,723,419.33	1,569,074,467.91	1,832,414.44	221,105,491.09	2,552,859,981.71	

注 1：上述在建工程资金来源为其他来源。

注 2：在建工程本年其他减少：

丹巴路办公大楼、隧道拌站分公司基地、通联大厦装修费转入长期待摊费用；杭州萧山拌站、嘉浏高速匝道改造、隧道分公司构件分公司基地、嘉方拌站转入营业成本；常州市中吴大道工程为 BT 项目，完工后转入长期应收款。

3、 计入工程成本的借款费用资本化金额

项目名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
杭州钱江隧道及接线工程	23,961,341.40	39,264,168.00		63,225,509.40
合计	23,961,341.40	39,264,168.00		63,225,509.40

本期确认资本化金额的资本化率 5.94%。

4、 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
杭州钱江隧道及接线工程	56.69%	注 1
常州市中吴大道工程	100.00%	注 2
昆明南连接线高速公路	0.15%	注 3
南京至高淳城际轨道南京南站至禄	2.23%	注 4

口机场段工程	
--------	--

注 1: 杭州钱江隧道及接线工程系 BT 项目, 投资概算总额为 356,500 万元。截止 2011 年 12 月 31 日, 公司累计投入 202,090.41 万元, 占全部概算投资的 56.69%。

注 2: 常州市中吴大道工程系 BT 项目, 项目投资概算总额为 120,000.00 万元。根据常州市城市建设(集团)有限公司(以下简称“甲方”)与上海元封市政建设发展有限公司(以下简称“乙方”)签订的常州市中吴大道工程《投资、建设、移交》合同及《关于建设费用返还和资金回报支付的补充协议》、《关于建设费用返还和资金回报支付的补充协议(二)》, 工期延误不影响建设费用的正常返还和资金回报的支付。该项目已竣工。

注 3: 昆明南连接线工程, 投资概算总额为 550,000 万元。截止 2011 年 12 月 31 日, 公司累计投入 801.34 万元, 占全部概算投资的 0.15%。

注 4: 南京至高淳城际轨道南京南站至禄口机场段工程, 投资概算总额为 981,100 万元。截止 2011 年 12 月 31 日, 公司累计投入 21,912.42 万元, 占全部概算投资的 2.23%。

(十四) 无形资产

1、 无形资产情况

项 目	年初账面余额	本年增加	本年减少	期末账面余额
1、账面原值合计	1,428,595,150.95	29,334,462.00	500,791,259.05	957,138,353.90
(1). 土地使用权	101,936,450.56	29,334,462.00	3,494,698.00	127,776,214.56
(2). 嘉浏高速特许经营权	829,362,139.34			829,362,139.34
(3). 宁波常洪隧道特许经营权	497,296,561.05		497,296,561.05	
2、累计摊销合计	492,840,913.75	46,309,138.82	168,383,191.63	370,766,860.94
(1). 土地使用权	20,247,952.27	2,536,560.62	589,730.23	22,194,782.66
(2). 嘉浏高速特许经营权(注 1)	304,799,500.08	43,772,578.20		348,572,078.28
(3). 宁波常洪隧道特许经营权(注 2)	167,793,461.40		167,793,461.40	
3、无形资产账面价值合计	935,754,237.20	29,334,462.00	378,717,206.24	586,371,492.96
(1). 土地使用权	81,688,498.29	29,334,462.00	5,441,528.39	105,581,431.90
(2). 嘉浏高速特许经营权	524,562,639.26		43,772,578.20	480,790,061.06
(3). 宁波常洪隧道特许经营权	329,503,099.65		329,503,099.65	

本期摊销额 46,309,138.82 元。

注 1: 嘉浏高速公路中资产置换转入的嘉浏高速公路资产原价 575,969,060.98 元, 嘉

浏高速公路的摊销期间为 2005 年 7 月至 2022 年 12 月。

注 2：2009 年 12 月 17 日宁波市人民政府（2009）86 号“关于宁波甬江常洪隧道接管工作协调会议纪要”，决定 2010 年 1 月 1 日零点前取消常洪隧道收费。自 2010 年 1 月 1 日起宁波常洪隧道停止摊销。根据 2011 年 3 月 8 日宁波常洪隧道发展有限公司与宁波市市政管理处签署的《宁波常洪隧道项目提前回购协议》，宁波市市政管理处支付回购款总额 33,160.22 万元。

2、 期末无形资产无减值准备。

3、 无形资产剩余摊销期限

项目名称	剩余摊销期限
土地使用权	7~44 年
嘉浏高速特许经营权	11 年 3 月

4、 期末无用于抵押或担保的无形资产。

5、 期末未办妥产权证书的无形资产

项 目	无形资产原值	累计摊销	账面价值	原因
陈太路土地使用权	23,767,800.00	5,528,217.20	18,239,582.80	市政动迁, 冻结
合 计	23,767,800.00	5,528,217.20	18,239,582.80	

(十五) 商誉

被投资单位名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
合肥市市政设计院有限公司	43,978,409.03			43,978,409.03	
合 计	43,978,409.03			43,978,409.03	

根据合肥城建投资控股有限公司（以下简称甲方）与上海市城市建设设计研究总院（以下简称乙方）于 2009 年 12 月 30 日签订的《产权转让协议》，甲方将持有的合肥市市政设计院有限公司 100% 国有股权转让给乙方，经公开拍卖的转让价格为 5,468.52 万元。

购买日购买成本为 54,685,200.00 元，合肥市市政设计院有限公司的可辨认净资产公允价值为 10,706,790.97 元，商誉为 43,978,409.03 元。合肥城建投资控股有限公司非公司关联方，此项商誉系非同一控制下的企业合并形成的商誉。

期末采用未来收益法进行测试，未发现减值因素。

(十六) 长期待摊费用

1、 长期待摊费用情况

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
预付租赁费	768,000.00		288,000.00		480,000.00
收费结算入网费	1,143,333.16		95,238.12		1,048,095.04
租入固定资产装修	14,489,800.08	29,884,547.30	7,700,763.03		36,673,584.35
合计	16,401,133.24	29,884,547.30	8,084,001.15		38,201,679.39

2、 长期待摊费用剩余摊销期限

项目	原始发生额	剩余摊销期限
预付租赁费	2,930,000.00	1~2 年
收费结算入网费	2,000,000.00	11 年
租入固定资产装修	53,829,594.95	1~4 年
合计	58,759,594.95	

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
资产减值准备	61,327,477.81	28,928,996.03
折旧及摊销	14,342,304.23	2,913,087.51
职工辞退福利	297,311.52	444,698.52
小计	75,967,093.56	32,286,782.06
递延所得税负债：		

计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	111,363.29	146,783.12
小计	111,363.29	146,783.12

2、 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	年初余额
(1) 计提坏账准备等形成的可抵扣暂时性差异	91,946,873.21	87,407,015.20
(2) 可抵扣亏损	89,645,445.32	105,405,798.69
(3) 境外可供出售金融资产公允价值变动	244,239.29	
合计	181,836,557.82	192,812,813.89

注：由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

3、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

年 度	期末余额	年初余额
2011 年		9,406,610.96
2012 年	7,154,040.60	7,154,040.60
2013 年	58,788,822.26	59,479,656.37
2014 年	12,411,599.49	13,159,234.36
2015 年	9,167,666.00	16,206,256.40
2016 年	2,123,316.97	
合计	89,645,445.32	105,405,798.69

4、 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
应纳税差异项目	
可供出售金融资产公允价值变动	742,422.00
小 计	742,422.00
可抵扣差异项目	
资产减值准备	297,936,058.04

折旧或摊销差额	85,533,102.79
职工辞退福利	1,982,076.80
小 计	385,451,237.63

(十八) 资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转 回	转 销	
坏账准备	302,652,228.92	87,230,702.33			389,882,931.25
固定资产减值准备	28,532,276.89			408,839.03	28,123,437.86
合 计	331,184,505.81	87,230,702.33		408,839.03	418,006,369.11

(十九) 短期借款**1、 短期借款分类**

项目	期末余额	年初余额
保证借款	375,000,000.00	281,000,000.00
信用借款	800,000,000.00	495,000,000.00
商业承兑汇票贴现		123,820,679.00
应收账款保理借款		50,000,000.00
合 计	1,175,000,000.00	949,820,679.00

2、 期末无已到期未偿还的短期借款。**(二十) 应付票据**

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	24,500,000.00	7,000,000.00
商业承兑汇票	30,000,000.00	64,000,000.00
合 计	54,500,000.00	71,000,000.00

下一会计期间将到期的金额为 54,500,000.00 元。

商业承兑汇票中无担保票据。

(二十一) 应付账款**1、 应付账款明细如下：**

项目	期末余额	年初余额
应付账款	7,093,132,515.83	5,760,393,861.40

- 2、 期末数中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- 3、 期末余额中欠关联方款项为 23,116.68 万元，占期末应付账款总金额的 3.26%。
详见本附注七/(五)/6。

(二十二) 预收款项

1、 预收款项情况：

项目	期末余额	年初余额
预收帐款	2,210,448,725.61	2,054,836,307.34

- 2、 期末数中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
- 3、 期末余额中预收关联方款项为 32.36 万元，占期末预收账款总金额的 0.001%。
详见本附注七/(五)/6。

(二十三) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	11,924,158.76	567,937,595.58	563,683,717.88	16,178,036.46
(2) 职工福利费		8,492,407.85	8,492,407.85	
(3) 社会保险费	30,211,531.37	202,947,346.60	197,934,578.62	35,224,299.35
其中：基本养老保险费	14,492,791.92	125,492,440.87	120,838,048.55	19,147,184.24
医疗保险费	8,288,455.30	58,665,026.76	57,620,183.15	9,333,298.91
失业保险费	1,929,397.98	11,208,508.85	11,095,859.07	2,042,047.76
工伤保险费	358,507.68	2,260,767.35	2,251,123.34	368,151.69
生育保险费	542,292.83	2,247,836.79	2,241,752.19	548,377.43
其他社会保险费	4,600,085.66	3,072,765.98	3,887,612.32	3,785,239.32
(4) 住房公积金	3,925,519.87	39,947,024.43	39,888,603.50	3,983,940.80
(5) 工会经费和职工教育经费	6,804,502.97	21,274,735.35	25,658,937.01	2,420,301.31
(6) 非货币性福利				
(7) 因解除劳动关系给予的补偿				
(8) 其他	504,814.12	170,465.93	65,128.24	610,151.81
合计	53,370,527.09	840,769,575.74	835,723,373.10	58,416,729.73

期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

(二十四) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	3,351,189.06	8,459,113.42
营业税	174,534,888.14	82,182,496.34
城市维护建设税	7,959,893.53	5,454,648.65
企业所得税	83,761,850.73	96,780,005.39
个人所得税	5,799,649.23	4,445,681.02
土地增值税	3,415,608.19	3,403,205.16
印花税	153,424.57	43,538.41
教育费附加	11,698,179.58	3,231,429.68
水利建设基金	2,397,970.52	419,978.59
河道管理费	763,122.51	505,635.63
房产税	1,220,850.08	6,407.54
土地使用税	26,705.10	86.36
其他	1,266,090.49	209,685.47
资源税	1,198,025.82	1,326,013.10
合计	297,547,447.55	206,467,924.76

(二十五) 应付利息

项目	期末余额	年初余额
“09 隧道债”应付利息（注）	15,324,166.67	15,324,166.67
长期借款应付利息	5,449,422.90	4,073,637.00
合计	20,773,589.57	19,397,803.67

注：公司于 2009 年 10 月 21 日发行总额 14 亿元人民币，期限为 7 年的 2009 年上海隧道工程股份有限公司公司债券，简称“09 隧道债”。债券票面利率 5.55%，实际利率 5.85%，采用单利按年计息，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。

截止 2011 年 12 月 31 日，“09 隧道债”预计利息 15,324,166.67 元。

(二十六) 应付股利

单位名称	期末余额	年初余额
上海隧道工程股份有限公司股东	55,615,728.27	1,555,371.27
上海隧道工程股份有限公司下属子公司少数股东	2,961,268.80	2,739,149.84
合计	58,576,997.07	4,294,521.11

(二十七) 其他应付款**1、 其他应付款情况：**

项目	期末余额	年初余额
其他应付款	834,030,895.39	867,843,160.28

2、 期末数中无欠持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末余额中欠关联方款项为 2,058.91 万元，占期末其他应付款总金额的 2.47 %。详见本附注七/(五)/6。

4、 金额较大的其他应付款

项目	期末余额	性质或内容
工程押金	75,749,668.58	押金
工程投标保证金	19,431,913.43	保证金
合计	95,181,582.01	

(二十八) 预计负债

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利	2,964,656.80		982,580.00	1,982,076.80
合计	2,964,656.80		982,580.00	1,982,076.80

本期减少数是支付的职工辞退福利。

(二十九) 一年内到期的非流动负债**1、 一年内到期的非流动负债明细**

项目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	500,000,000.00	51,000,000.00
合计	500,000,000.00	51,000,000.00

2、 一年内到期的长期借款**(1) 一年内到期的长期借款**

项目	期末余额	年初余额
保证借款	500,000,000.00	
信用借款		51,000,000.00
合计	500,000,000.00	51,000,000.00

期末一年内到期的长期借款中无逾期借款。

(2) 金额前五名的一年内到期的长期借款:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末余额	年初余额
中信银行股份有限公司上海分行	2009.12.30	2011.12.28	人民币	4.86		21,000,000.00
中信银行股份有限公司上海分行	2010.9.1	2011.12.29	人民币	4.86		30,000,000.00
中国进出口银行	2009.04.28	2012.10.28	人民币	3.51	450,000,000.00	
中国进出口银行	2009.06.22	2012.10.28	人民币	3.51	50,000,000.00	
合 计					500,000,000.00	51,000,000.00

(三十) 长期借款

1、 长期借款分类

借款类别	期末余额	年初余额
质押借款	734,000,000.00	895,000,000.00
保证借款	602,000,000.00	1,148,000,000.00
信用借款	1,325,000,000.00	882,000,000.00
合 计	2,661,000,000.00	2,925,000,000.00

2、 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额	年初余额
中国进出口银行	2010.5.31~2010.9.28	2014.7.31~2015.7.31	人民币	3.51	400,000,000.00	450,000,000.00
中国进出口银行	2009.04.28	2012.10.28	人民币	3.51		450,000,000.00
中国进出口银行	2009.06.22	2012.10.28	人民币	3.51		50,000,000.00
招商银行上海分行 (注 1)	2008.09.25	2018.09.25	人民币	5.346	705,000,000.00	775,000,000.00
中国农业银行宁波市海曙支行 (注 1)	2007.05.30	2010.05.28	人民币	5.76		30,000,000.00
中国农业银行宁波市海曙支行 (注 1)	2007.06.06	2010.06.04	人民币	5.76		30,000,000.00
工商银行上海市长宁支行 (注 1)	2000.12.29	2012.12.28	人民币	5.346	29,000,000.00	60,000,000.00
农业银行上海虹口支行 (注 2)	2009.9.20~2010.8.31	2010.9.20~2017.6.30	人民币	5.346	602,000,000.00	648,000,000.00
中国银行浙江省分行等银行团 (注 3)	2009.07.01~2012.12.31	2027.12.31	人民币	5.35~5.53	925,000,000.00	432,000,000.00
合 计					2,661,000,000.00	2,925,000,000.00

注 1: 质押借款详见附注十/ (一) /6。

注 2: 上海元封市政建设发展有限公司 (以下简称元封公司) 2009 年 8 月与中国农业银行上海虹口支行签订总额为 80,000 万元借款合同。提款期为 2009 年 9 月 20 日起至 2010 年 8 月 31 日止, 还款为分次归还借款本金, 还款期自 2010 年 9 月 20 日起至 2017 年 6 月 30 日止。贷款利率按每笔借款提款日所对应的人民币基准利率下浮 10% 计息。借款保证人为常州市城市建设 (集团) 有限公司。

注 3: 杭州建元隧道发展有限公司 (以下简称杭州建元公司) 2009 年 7 月与由中国银行股份有限公司浙江省分行、招商银行股份有限公司上海大木桥支行、上海浦东发展银行股份有限公司杭州德胜支行组成的银团签订《银团借款合同》。该合同规定贷款银团向杭州建元公司提供人民币总金额不超过 254,000 万元的中长期贷款额度。其中中国银行浙江省分行承诺贷款 153,600 万元、上海浦东发展银行股份有限公司杭州德胜支行承诺贷款 25,400 万元、招商银行股份有限公司大木桥支行承诺贷款 75,000 万元。提款期为 2009 年 7 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止, 还款日为

按照还款计划在个还款日偿还，还款截止日为 2027 年 12 月 31 日。贷款利率按利率确定日当日的人民币基准利率下浮 10% 计息。

(三十一) 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
09 隧道债	1,400,000,000.00	2009.10.21	7 年	1,400,000,000.00	15,324,166.67	77,700,000.00	77,700,000.00	15,324,166.67	1,383,478,666.07
合计	1,400,000,000.00			1,400,000,000.00	15,324,166.67	77,700,000.00	77,700,000.00	15,324,166.67	1,383,478,666.07

公司于 2009 年 10 月 21 日发行票面总额 14 亿元人民币，期限为 7 年的 2009 年上海隧道工程股份有限公司公司债券，简称“09 隧道债”。债券票面利率 5.55%，实际利率 5.85%，采用单利按年计息，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。起息日为 2009 年 10 月 21 日，付息日为自 2010 年起每年 10 月 21 日为上一个计息年度的付息日，兑付日为 2016 年 10 月 21 日。债券发行费用 2,306.10 万元。债券由上海城建（集团）公司为本期公司债券本息兑付提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

(三十二) 长期应付款

单位	期限	期末余额	年初余额
上海市城乡建设和交通委员会	2003 年~2014 年	202,900,000.00	222,900,000.00

注：该长期应付款为上海嘉浏高速公路建设发展有限公司购买嘉浏高速经营权时形成，按照合同约定逐期偿还。

(三十三) 专项应付款

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
科研经费	567,787.80	3,035,000.00	877,338.45	2,725,449.35
设备研制费	6,277,000.00			6,277,000.00
合计	6,844,787.80	3,035,000.00	877,338.45	9,002,449.35

(三十四) 其他非流动负债**1、 明细**

项目	期末余额	年初余额
资产补贴	1,620,000.00	1,620,000.00
动迁补偿	1,147,866,950.18	1,075,433,983.03
合计	1,149,486,950.18	1,077,053,983.03

2、 动迁补偿：

项目	合同价	累计收款	累计支出	累计转销	期末余额
龙华东路 660 号及浦东白莲泾六里村	1,104,257,967.00	1,106,157,967.00	45,107,736.87	11,671,189.20	1,049,379,040.93
南翔金家园	11,800,000.00	11,800,000.00	1,618,837.61		10,181,162.39
陈太路 439 号	25,090,900.00	25,090,900.00	3,368,278.11		21,722,621.89
九星路 140 号三块地块	32,000,000.00	29,760,000.00	10,430,430.23	2,147,730.00	17,181,839.77
沪太路 1299 号	55,000,000.00	55,000,000.00	5,597,714.80		49,402,285.20
合计	1,228,148,867.00	1,227,808,867.00	66,122,997.62	13,818,919.20	1,147,866,950.18

注 1：上海市卢湾区龙华东路 660 号动迁合同价 92,425.80 万元，上海市浦东新区六里村楼底下 136 号/151 号合同价 18,000.00 万元。

注 2：累计转销均转入营业外收入，本期转入 6,526,235.53 元。

(三十五) 股本

项目	年初余额	本年变动增 (+) 减 (-)				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
1. 有限售条件股份							
(1). 国家持股							
(2). 国有法人持股							
(3). 其他内资持股							
其中:							
境内法人持股							
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							
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	733,521,347.00						733,521,347.00
(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	733,521,347.00						733,521,347.00
合计	733,521,347.00						733,521,347.00

(三十六) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.资本溢价（股本溢价）				
（1）投资者投入的资本	1,805,970,581.26			1,805,970,581.26
（2）同一控制下企业合并的影响	116,065.70		133,419.66	-17,353.96
小计	1,806,086,646.96		133,419.66	1,805,953,227.30
2.其他资本公积				
（1）原制度转入	10,247,753.77			10,247,753.77
（2）可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失	907,391.50		553,908.04	353,483.46
小计	11,155,145.27		553,908.04	10,601,237.23
合计	1,817,241,792.23		687,327.70	1,816,554,464.53

资本公积本期减少的说明：

- 1、本期可供出售金融资产公允价值变动，导致减少资本公积 553,908.04 元。
- 2、上海成隆设计咨询有限公司于 2011 年 3 月 10 日工商注销，原同一控制下企业合并资本公积减少 44,072.39 元。本期对被投资单位上海嘉方地铁管片制造有限公司增资，因双方投资比例不同导致减少资本公积 89,346.73 元。

(三十七) 专项储备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全费用	194,157,132.07	243,264,167.23	202,332,418.00	235,088,881.30
合 计	194,157,132.07	243,264,167.23	202,332,418.00	235,088,881.30

专项储备情况说明：

根据财政部 2009 年 6 月 11 日发布的《企业会计准则解释第 3 号公告》（财会 [2009]8 号）的规定：高危行业企业按照国家规定提取的安全生产费，应当计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备科目。

(三十八) 盈余公积

项目	年初余额	年初余额调整	调整后年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	195,327,108.62		195,327,108.62	39,504,213.02		234,831,321.64
任意盈余公积	47,689,530.24		47,689,530.24			47,689,530.24
合计	243,016,638.86		243,016,638.86	39,504,213.02		282,520,851.88

(三十九) 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	1,445,822,559.93	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	517,190,087.75	
减：提取法定盈余公积	39,504,213.02	10%
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
提取职工奖福基金	105,770.93	
提取一般风险准备		
应付普通股股利	146,704,269.40	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,776,698,394.33	

(四十) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项目	本期金额	上期金额
营业收入：	14,191,549,858.02	15,173,581,307.72
主营业务收入	14,137,558,664.96	15,143,818,430.04
其他业务收入	53,991,193.06	29,762,877.68
营业成本：	12,328,893,346.06	13,403,037,882.90
主营业务成本	12,284,754,807.41	13,382,617,277.87
其他业务成本	44,138,538.65	20,420,605.03

2、 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 施工业	12,782,535,050.39	11,267,280,623.50	13,797,996,459.05	12,463,339,338.29
(2) 房地产业	20,384,188.63	17,368,307.94	14,435,691.59	7,893,118.28
(3) 运营业务（注）	250,692,938.06	119,595,603.36	294,939,026.96	162,650,199.48
(4) 设计服务	688,625,303.60	435,272,587.64	666,605,483.64	391,828,447.87
(5) 材料销售	81,135,854.86	142,201,425.09	104,034,808.74	119,547,966.40
(6) 租赁及其他业务	39,936,370.29	60,003,063.10	52,033,185.54	38,384,646.32
(7) 机械加工及制造	274,248,959.13	243,033,196.78	213,773,774.52	198,973,561.23
合 计	14,137,558,664.96	12,284,754,807.41	15,143,818,430.04	13,382,617,277.87

注：运营业务收入系上海大连路隧道发展有限公司及上海嘉浏高速公路发展有限公司的有关公共基础设施建成投入运营后，本年提供管理维护服务的收入。

3、 主营业务（分地区）

地区名称	营业收入	
	本期发生数	上期发生数
上海	9,010,715,288.98	7,958,734,555.81
浙江	1,743,850,057.00	1,592,304,567.14
福建	27,004,201.00	128,359,837.26
广东	755,240,984.57	462,982,449.45
江苏	810,230,554.95	1,601,601,723.91
江西	63,056,104.21	269,538,743.30
四川	16,525,500.00	162,251,151.78
山东	7,504,605.32	9,178,053.11
天津	14,204,481.00	44,614,363.46
云南	738,258,820.00	1,682,563,310.00
河南	-46,969,684.88	189,712,589.67
湖北	120,458,549.20	47,885,108.00
北京	44,449,078.08	
印度		204,149,052.49
中国香港	52,447,355.88	54,594,633.50
新加坡	713,331,215.65	672,846,376.96
其他地区	67,251,554.00	62,501,914.20

地区名称	营业收入	
	本期发生数	上期发生数
合 计	14,137,558,664.96	15,143,818,430.04

4、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	1,129,207,140.00	7.96
第二名	881,017,995.73	6.21
第三名	584,410,501.00	4.12
第四名	516,628,663.00	3.64
第五名	512,985,854.00	3.61
合计	3,624,250,153.73	25.54

5、 与建造合同相关的信息：

项 目	期末余额	年初余额
各项建造合同总金额	97,998,395,483.85	79,805,822,163.52
各项建造合同累计已发生成本	60,874,188,596.28	55,961,693,905.42
各项建造合同累计毛利	5,544,108,668.68	4,223,468,647.73
各项建造合同累计工程结算	64,478,822,138.96	57,946,333,341.03

(四十一) 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额
营业税	357,311,285.45	395,232,884.19
城市维护建设税	25,826,203.34	28,188,559.33
教育费附加	20,555,467.85	13,318,571.27
土地增值税		3,510,431.16
资源税	724,422.29	1,325,394.51
其他	6,360,133.88	7,186,517.72
合 计	410,777,512.81	448,762,358.18

(四十二) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	177,029,624.46	115,570,297.30
社会保险费	32,790,867.55	43,971,803.73
业务招待费	37,838,373.73	37,473,380.26

折旧费	35,214,174.10	29,903,469.77
差旅费	15,387,265.20	26,645,901.16
保险费	994,579.39	719,771.98
办公费	15,444,149.69	13,891,156.91
无形资产摊销	7,787,009.82	7,877,704.42
研究与开发费	411,824,414.76	401,692,002.26
会务费	16,579,891.64	12,138,430.94
劳动保护费	15,198,722.73	22,087,530.03
咨询费	7,830,968.88	1,816,463.17
重要管理费用项目合计	773,920,041.95	713,787,911.93
管理费用发生数	885,540,014.19	785,005,197.39
重要项目所占比例	87.40%	90.93%

(四十三) 财务费用

类别	本期金额	上期金额
利息支出	261,028,977.59	224,604,507.67
减：利息收入	28,189,075.92	30,532,178.19
汇兑损益	483,908.00	85,845.31
减：汇兑收益	267,660.29	391,720.80
其他	3,766,494.74	4,545,846.02
合计	236,822,644.12	198,312,300.01

(四十四) 投资收益**1、 投资收益明细情况**

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	47,172,193.55	46,023,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,322,933.54	682,250.51
处置长期股权投资产生的投资收益	9,585,076.29	165,098,804.53
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	28,763.84	30,248.15
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产等取得的投资收益		
BOT 项目投资收益	227,864,800.00	172,019,000.00
其他		
合计	283,327,900.14	383,853,303.19

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增 减变动的 原因
上海建泰有限公司	46,023,000.00	46,023,000.00	
上海杭信投资管理有限公司	1,149,193.55		
合 计	47,172,193.55	46,023,000.00	

3、 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增 减变动的 原因
上海万通营造有限公司	-1,611,621.43	229,304.12	
上海辉固岩土工程技术有限公司		208,056.71	
上海浦东混凝土制品有限公司	288,687.89	244,889.68	
合 计	-1,322,933.54	682,250.51	

(四十五) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	86,680,660.75	129,746,052.12
合 计	86,680,660.75	129,746,052.12

(四十六) 营业外收入**1、 营业外收入分项目情况**

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常 性损益的 金额
非流动资产处置利得合计	5,683,905.03	7,348,628.30	7,363,526.29
其中：处置固定资产利得	5,683,905.03	7,348,628.30	7,363,526.29
盘盈利得		136,597.20	
政府补助	87,429,996.74	117,123,895.65	87,429,996.74
违约金、罚款收入		756,219.92	
递延收益转入的拆迁收益	6,526,235.53	21,042,683.67	6,526,235.53
拆迁补偿收益		1,998,600.80	
赔偿收入	10,715,431.04		10,715,431.04
其他	8,467,526.88	1,218,599.58	8,578,638.00
合 计	118,823,095.22	149,625,225.12	120,613,827.60

2、 政府补助明细

项目	形式	取得时间	本期金额	上期金额
财政扶持金	货币资金	2011 年度	41,344,396.74	116,003,895.65
产业专项财政补贴	货币资金	2011 年度	41,837,600.00	
境外承包工程投标补贴	货币资金	2011 年度	4,248,000.00	1,120,000.00
合计			87,429,996.74	117,123,895.65

(四十七) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	6,478,636.62	6,628,297.61	8,291,912.59
其中：固定资产处置损失	2,516,475.72	6,628,297.61	4,329,751.69
无形资产处置损失	3,962,160.90		3,962,160.90
赔偿支出	515,318.61		520,102.75
对外捐赠	183,000.00	230,000.00	183,000.00
其中：公益性捐赠支出	183,000.00	20,000.00	183,000.00
罚款支出	218,338.52	1,943,381.81	213,554.38
其他	306,991.98	584,813.47	306,991.98
合计	7,702,285.73	9,386,492.89	9,515,561.70

(四十八) 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	137,364,444.39	137,062,043.33
递延所得税调整	-43,680,311.50	-2,740,285.71
合计	93,684,132.89	134,321,757.62

(四十九) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算公式：

1、基本每股收益

基本每股收益 = $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期

因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2、稀释每股收益

稀释每股收益= $P1/(S_0+S_1+S_i \times M_i - M_0 - S_j \times M_j - M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

计算过程：

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	517,190,087.75	553,214,358.67
本公司发行在外普通股的加权平均数	733,521,347.00	733,521,347.00
基本每股收益（元/股）	0.7051	0.7542

普通股的加权平均数计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
年初已发行普通股股数	733,521,347.00	733,521,347.00
加：本期发行的普通股加权数		
减：本期回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	733,521,347.00	733,521,347.00

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	517,190,087.75	553,214,358.67
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	733,521,347.00	733,521,347.00
稀释每股收益（元/股）	0.7051	0.7542

普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
计算基本每股收益时年末发行在外的普通股加权平均数	733,521,347.00	733,521,347.00
[可转换债券的影响]		
[股份期权的影响]		
年末普通股的加权平均数（稀释）	733,521,347.00	733,521,347.00

(五十) 其他综合收益

项目	本期金额	上期金额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-589,327.87	-1,690,439.62
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-35,419.83	-229,042.15
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-553,908.04	-1,461,397.47
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		

项目	本期金额	上期金额
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4.外币财务报表折算差额	7,209,108.93	-4,240,905.97
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	7,209,108.93	-4,240,905.97
合计	6,655,200.89	-5,702,303.44

(五十一) 现金流量表项目注释

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
补贴收入	87,429,996.74
利息收入	28,189,075.92
递延收益	72,432,967.15
企业往来	37,466,209.54
其他营业外收入	19,182,957.92
合计	244,701,207.27

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
营业外支出	1,223,649.11
财务费用手续费	3,766,494.74
销售费用	19,024,515.61
管理费用	526,162,989.61
合计	550,177,649.07

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
取得上海锦兴市政设计咨询有限公司持有的现金	15,399,864.73
合 计	15,399,864.73

4、 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
长期应收款增加	101,001,987.79
合 计	101,001,987.79

5、 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
收回存出保证金	18,605,364.77
合 计	18,605,364.77

6、 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
存出保证金支出	23,249,254.92
合 计	23,249,254.92

(五十二) 现金流量表补充资料**1、 现金流量表补充资料**

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	517,190,087.75	553,214,358.67
加：少数股东本期损益	-470,537.98	-1,546,481.53
资产减值准备	86,680,660.75	129,746,052.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	438,530,656.19	257,428,812.63
无形资产摊销	46,309,138.82	46,407,843.02
长期待摊费用摊销	7,791,699.32	4,483,568.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	794,731.59	-720,330.69
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	261,245,225.30	224,298,632.18
投资损失(收益以“-”号填列)	-283,327,900.14	-383,853,303.19

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-43,680,311.50	-3,899,395.42
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	304,076,034.13	308,529,327.75
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,302,858,669.26	-1,851,016,363.39
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,938,706,322.79	1,022,007,975.81
其他	7,209,108.93	-4,240,905.97
经营活动产生的现金流量净额	1,978,196,246.69	300,839,790.29
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	4,032,592,958.09	3,718,808,530.01
减：现金的期初余额	3,718,808,530.01	5,287,213,046.98
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	313,784,428.08	-1,568,404,516.97

其中：其他为：

项 目	本期金额
外币报表折算差额	7,209,108.93

2、 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期金额	上期金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、取得子公司及其他营业单位的价格		54,685,200.00
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	15,399,864.73	16,847,777.07
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-15,399,864.73	-16,847,777.07
4、取得子公司的净资产	7,143,064.57	10,706,790.97
流动资产	19,418,342.75	19,262,107.24
非流动资产	1,022,564.84	10,869,507.96
流动负债	13,297,843.02	19,424,824.23
非流动负债		

二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、处置子公司及其他营业单位的价格		323,258,305.75
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		323,258,305.75
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		265,026,207.50
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		58,232,098.25
4、处置子公司的净资产		163,893,758.65
流动资产		358,305,245.86
非流动资产		292,215,527.14
流动负债		474,156,382.89
非流动负债		12,470,631.46

3、 现金和现金等价物的构成：

项 目	期末余额	年初余额
一、现 金	4,032,592,958.09	3,718,808,530.01
其中：库存现金	943,528.50	1,353,625.31
可随时用于支付的银行存款	4,031,649,429.59	3,717,454,904.70
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,032,592,958.09	3,718,808,530.01

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物

六、 本期无证券化业务的会计处理

七、 关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 本公司的母公司情况

(金额单位：万元)

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
上海城建(集团)公司	母公司	控股股东	蒙自路654号	王志强	国有企业	134,397.03	36.85	36.85	上海城建(集团)公司	63024518-4

上海城建(集团)公司主营业务：设计、承包、施工、销售、投资、服务。

本公司的母公司注册资本本年无变化。

(二) 本公司的子公司情况：

单位：万元

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海公路桥梁(集团)有限公司(注5)	全资子公司	有限公司	上海	吴永林	建筑施工业	11,000.00	100.00	100.00	13367849-9
宁波常洪隧道发展有限公司	控股子公司	有限公司	浙江	余暄平	市政运营管理	14,000.00	90.00	90.00	71337038-6
上海市城市建设设计研究总院	全资子公司	股份制企业(法人)	上海	王炯	设计服务业	8,000.00	100.00	100.00	42500443-7
上海城建市政工程(集团)有限公司(注6)	全资子公司	一人有限公司(法人独资)	上海	周松	建筑施工业	35,150.65	100.00	100.00	13371318-6
上海嘉浏高速公路建设发展有限公司	全资子公司	有限公司	上海	陈彬	市政运营管理	10,000.00	100.00	100.00	63169672-9

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
上海城市建设设计研究院金山分院	全资子公司的全资子公司	国有企业法人	上海	刘伟杰	设计服务业	30.00	100.00	100.00	13427737-1
上海城建工程建设监理有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	赵瑜荣	其他	310.00	90.00	90.00	13226872-X
上海城星工程造价事务所	全资子公司的全资子公司	国有非法人企业	上海	宋玮	其他	30.00	100.00	100.00	13453455-0
上海水泥制管厂	全资子公司的全资子公司	国有企业	上海	居贤镛	建筑施工工业	2,001.60	100.00	100.00	13338502-0
上海隧东工程服务有限公司	全资子公司的控股子公司	有限公司	上海	王昌伟	建筑施工工业	100.00	80.00	80.00	63082427-4
上海隧峰房地产开发公司	全资子公司	股份制	上海	戴余中	房地产业	2,000.00	100.00	100.00	13377558-X
上海珉泰房地产开发有限公司	全资子公司的全资子公司	一人有限公司	上海	戴余中	房地产业	1,000.00	100.00	100.00	68871151-2
上海隧道股份浦东有限公司	全资子公司	有限公司	上海	孙永华	建筑施工工业	2,800.00	100.00	100.00	13240203-6
上海东江肉鸽实业有限公司	控股子公司	有限公司	上海	吴伟	其他	400.00	100.00	100.00	13398632-8
上海塘湾隧道发展有限公司	全资子公司	有限公司	上海	赵峻	其他	2,000.00	100.00	100.00	63079131-0
上海大连路隧道建设发展有限公司	全资子公司	有限公司	上海	陈彬	市政运营管理	50,000.00	100.00	100.00	72943703-9
上海嘉方地铁管片制造有限公司	全资子公司的控股子公司	有限公司	上海	严炳舵	建筑施工工业	2,500.00	80.00	80.00	74117512-3
上海盾构设计试验研究中心有限公司	控股子公司	有限公司	上海	周文波	建筑施工工业	2,987.70	71.38	71.38	76555227-X
上海隧道地基注浆工程有限公司	全资子公司	有限公司	上海	施卫中	建筑施工工业	810.00	100.00	100.00	63189561-3
上海隧道建筑防水材料有限公司	全资子公司	有限公司	上海	施卫中	建筑施工工业	900.00	100.00	100.00	13385923-0
上海隧道工程(新加坡)有限公司	全资子公司	有限公司	新加坡	马超光	建筑施工工业	USD98	100.00	100.00	
上海隧道股份(香港)有限公司	全资子公司	有限公司	香港	张宁	建筑施工工业	USD98	100.00	100.00	
上海隧达建筑装饰工程有限公司	控股子公司	有限公司	上海	沈敏	建筑施工工业	USD150	70.00	70.00	63200786-8
上海隧道工程质量检测有限公司	全资子公司的控股子公司	有限公司	上海	沈培良	建筑施工工业	300.00	80.00	80.00	70312172-2

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海隧港建筑材料有限公司	全资子公司的控股子公司	有限公司	上海	何冬明	建筑施工业	300.00	90.00	90.00	74564932-2
上海鼎顺隧道工程咨询有限公司	全资子公司	一人有限公司（法人独资）	上海	顾春华	建筑施工业	80.00	100.00	100.00	13262093-0
上海上隧实业公司	全资子公司	非公司法人	上海	吴永林	建筑施工业	1,000.00	100.00	100.00	13371098-9
上海外高桥隧道机械有限公司	全资子公司	有限公司	上海	周文波	机械制造业	2,208.00	100.00	100.00	63061291-7
上海建元投资发展有限公司	全资子公司	有限公司	上海	陈彬	其他	150,000.00	100.00	100.00	77893453-3
上海元平市政建设发展有限公司	全资子公司	一人有限公司（法人独资）	上海	沈培良	建筑施工业	17,500.00	100.00	100.00	79146303—5
昆明元鼎建设发展有限公司(注 1)	全资子公司	有限公司	云南	宋晓东	建筑施工业	100,000.00	100.00	100.00	68616924-8
上海元封市政建设发展有限公司	全资子公司的控股子公司	一人有限公司（法人独资）	上海	沈培良	建筑施工业	36,000.00	100.00	100.00	69017885-X
上海职业技能培训中心	全资子公司	民办非企业法人	上海	俞国华	民办非企业	100.00	100.00	100.00	E7880810-8
杭州建元隧道发展有限公司(注 2)	全资子公司	有限公司	浙江	沈培良	建筑施工业	118,000.00	100.00	100.00	66230960-5
上海彰祥物业管理有限公司	全资子公司的全资子公司	一人有限公司（法人独资）	上海	张国真	房地产业	50.00	100.00	100.00	74615766-1
上海城建石油有限公司	参股子公司	有限公司	上海	黄洪刚	其他	195.00	51.00		74493027-8
上海高路达高速公路运营养护管理有限公司	全资子公司	有限公司	上海	周箭勇	运营养护	100.00	100.00	100.00	68406421-5
大连隧兴隧道工程有限公司	全资子公司	有限公司	辽宁	凌宇峰	咨询联络	30.00	100	100	55499880-2
奉化元和工程管理有限公司	控股子公司	有限公司	浙江	吴永建	工程管理、公路 养护	500.00	80	80	55112031-6
上海元佑建设发展有限公司	全资子公司	一人有限责任公司（法人独资）	上海	沈培良	市政工程	2,000.00	100	100	56653949-4
合肥市市政设计院有限公司	全资子公司的全资子公司	一人有限责任公司	安徽	尹新	设计咨询	600.00	100	100	14905031-3

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
上海锦兴市政设计咨询有限公司	全资子公司的全资子公司	一人有限公司 (法人独资)	上海	王炯	技术咨询、服务、设计	150.00	100	100	13236539-4
南京元平建设发展有限公司(注 3)	全资子公司	有限公司	江苏	杨磊	工程及移交项目的投资建设	150,000.00	100	100	57159111-5
昆明元朔建设发展有限公司(注 4)	全资子公司	非自然人出资有限公司	云南	宋晓东	工程投资、建设、经营	140,000.00	100	100	57984175-6
上海城建国际工程有限公司	全资子公司	一人有限公司 (法人独资)	上海	濮朝晖	隧道、路桥、市政工程施工	8,000.00	100	100	57746283-2

注 1: 昆明元鼎建设有限公司注册资本壹拾亿元整。截止 2011 年 12 月 31 日, 公司实收资本为贰亿元整。

注 2: 杭州建元隧道发展有限公司根据公司章程规定, 公司注册资本为人民币壹拾壹亿捌仟万元整, 由全体股东自营业执照签发之日起两年内分期缴足, 各股东各期按同比例出资。截止 2011 年 12 月 31 日, 公司实收资本 69,800.00 万元。

注 3: 南京元平建设发展有限公司根据公司章程规定, 公司注册资本为人民币壹拾伍亿元整, 由全体股东在 2013 年 5 月 12 日前分期缴足。截止 2011 年 12 月 31 日, 公司实收资本捌亿元。

注 4: 昆明元朔建设发展有限公司根据公司章程规定, 公司注册资本为人民币壹拾肆亿元整, 由全体股东在 2013 年 8 月 22 日前缴足。截止 2011 年 12 月 31 日, 公司实收资本肆亿元。

注 5: 上海公路桥梁工程有限公司更名为上海公路桥梁 (集团) 有限公司, 并于 2011 年 9 月 15 日办妥工商变更登记。

注 6: 上海市第二市政工程有限公司更名为上海城建市政工程 (集团) 有限公司, 并于 2011 年 10 月 27 日办妥工商变更登记。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

单位：万元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
上海万通营造有限公司	外商投资有限公司	上海	陈洪彰	建筑施工工业	USD242	50.00	50.00	合营企业	60726650-X
二、联营企业									
上海浦东混凝土制品有限公司	有限公司	上海	杨忠法	建筑施工工业	800.00	44.00	44.00	联营企业	63063483-3
上海建泰有限公司	有限公司	上海		其他	39,675	24.86		联营企业	60735915-9
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	有限公司	江苏	王箭	建筑施工工业	4,000.00	45.00	45.00	联营企业	58509777-5

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
上海市政工程材料公司	同受母公司控制	13281008-0
上海先锋路桥工程有限公司	同受母公司控制	63071227-2
上海新寓建筑工程有限公司	同受母公司控制	63037072-7
上海建设机场道路工程有限公司	同受母公司控制	63134053-8
上海市市政工程建设公司	同受母公司控制	13221339-0
上海市第一市政工程有限公司	同受母公司控制	13231827-2
上海诚建道路机械施工有限公司	同受母公司控制	63117453-3
上海城建物资有限公司	同受母公司控制	13374817-8
上海城汇房地产开发有限公司	同受母公司控制	13227703-6
上海益恒置业有限公司	同受母公司控制	77521053-X
上海益欣置业有限公司	同受母公司控制	69162079-3
上海煤气第一管线工程有限公司	同受母公司控制	13372422-1
上海市地下空间开发实业总公司	同受母公司控制	63172427-5
上海燃气工程设计研究院有限公司	同受母公司控制	74420715-1
上海东南郊环高速公路有限公司	参股企业	74210359-4

(五) 关联交易情况

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、 关联交易定价原则：

工程招投标和接受工程分包中，公司遵循国家建设部颁布的《工程建设施工招标投标管理办法》和上海市人民政府发布的《上海市建设工程施工招标投标管理暂行办法》。公司承接的所有与上海城建（集团）公司有关联关系的工程，是由相关工程的项目公司通过上海市招投标办公室进行公开招投标获得，是竞争机制下的市场化定价。

3、 接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额		上期金额	
		金额 (万元)	占同类 交易比 例(%)	金额 (万元)	占同 类交 易比 例(%)

关联方	关联交易内容	本期金额		上期金额	
		金额 (万元)	占同类 交易比 例(%)	金额 (万元)	占同 类交 易比 例(%)
上海辉固岩土工程有限公司	工程分包	147.92	0.01	63.33	
上海万通营造有限公司	工程分包	-		79.42	0.01
上海城建物资有限公司	工程分包	3,959.78	0.35	3,797.55	0.28
上海建设机场道路工程有限公司	工程分包	1,123.18	0.10		
上海市第一市政工程有限公司	工程分包	14,637.45	1.30	24,266.05	1.81

提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额		上期发生额	
		金额 (万元)	占同类 交易比 例(%)	金额 (万元)	占同类 交易比 例(%)
上海城建(集团)公司	接受工程分包	88,101.80	6.89	164,308.14	10.83
上海市市政工程建设有限公司	接受工程分包			814.42	0.05
上海建设机场道路工程有限公司	接受工程分包	933.73	0.07	651.31	0.04
上海诚建道路机械施工有限公司	接受工程分包	116.19	0.01		
上海东南郊环高速公路投资发展有限公司	接受工程分包			673.15	0.04
上海市第一市政工程有限公司	接受工程分包	511.31	0.04	1,284.59	0.08
上海浦东混凝土制品有限公司	接受工程分包	27,076.35	2.12		
上海益恒置业有限公司	接受工程分包	73,702.18	5.77	4,962.59	0.33
上海益欣置业有限公司	接受工程分包	35,385.70	2.77	3,827.08	0.25
上海城汇房地产开发有限公司	接受工程分包	1,699.03	0.13	1,295.40	0.09
上海新寓建筑工程公司	接受工程分包			10.58	

4、 关联担保情况

贷款人或授信人	担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	年末借款余额
中国进出口银行	上海城建(集)	上海隧道工程股份	500,000,000.00	2009.4.28	2012.10.28	500,000,000.00

	团)公司	有限公司				
建行上海市分行	上海城建(集团)公司	上海城建市政工程(集团)有限公司	241,000,000.00	2011.1.14	2012.11.3	241,000,000.00
上海农村商业银行徐汇支行(注2)	上海城建(集团)公司	上海城建市政工程(集团)有限公司	500,000,000.00	2011.1.25	2014.1.25	74,000,000.00
民生银行上海分行(注3)	上海城建(集团)公司	上海城建市政工程(集团)有限公司	300,000,000.00	2011.2.21	2012.2.20	60,000,000.00
09 隧道债(注4)	上海城建(集团)公司	上海隧道工程股份有限公司	1,943,900,000.00	2009.10.21	2016.10.21	1,383,478,666.07

注 1: 上述担保均未履行完毕。

注 2: 上海农村商业银行徐汇支行提供人民币 500,000.00 元的最高额融资额度。截止 2011 年 12 月 31 日, 该合同项下短期借款余额为 7,400.00 万元。

注 3: 民生银行上海分行提供人民币 300,000.00 元的最高额融资额度。截止 2011 年 12 月 31 日, 该合同项下借款余额为 6,000.00 万元。

注 4: 公司于 2009 年 10 月 21 日发行票面总额 14 亿元人民币, 期限为 7 年的 2009 年上海隧道工程股份有限公司公司债券, 简称“09 隧道债”。债券票面利率 5.55%, 采用单利按年计息, 每年付息一次, 到期一次还本, 兑付日为 2016 年 10 月 21 日。由上海城建(集团)公司为本期公司债券本息兑付提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

5、 关联方资金拆借

向关联方拆入资金

关联方	拆入金额	起始日	到期日
上海煤气第一管线工程有限公司	80,000,000.00	2011.8.16	2012.8.15
上海市地下空间开发实业总公司	10,000,000.00	2011.8.16	2012.8.15
上海燃气工程设计研究院有限公司	30,000,000.00	2011.8.16	2012.8.15

6、 关联方应收应付款项

单位: 万元

项目	关联方	期末余额	年初余额
应收账款			
	上海城建(集团)公司	82,625.51	56,430.62
	上海建设机场道路工程有限公司		225.47
	上海市市政工程建设有限公司	566.45	1,468.92
	上海市第一市政工程有限公司	232.47	

项 目	关联方	期末余额	年初余额
	上海浦东混凝土制品有限公司	96.98	96.98
	上海东南郊环高速公路投资发展有限公司	102.43	
	上海益恒置业有限公司	19,333.14	4,962.59
	上海益欣置业有限公司	19,802.09	2,827.08
	上海城汇房地产开发有限公司	1,804.92	1,705.89
	上海新寓建筑工程公司		10.58
	上海城建物资有限公司	203.08	
	上海城建滨江置业有限公司	2,135.93	
	上海城建道路机械施工有限公司	194.17	
其他应收款			
	上海万通营造有限公司	238.97	626.68
	上海市第一市政工程有限公司		27.00
应付账款			
	上海辉固岩土工程技术有限公司	214.00	64.08
	上海万通营造有限公司	537.45	
	上海市市政工程材料公司		31.00
	上海市第一市政工程有限公司	17,942.36	11,468.48
	上海先锋路桥工程有限公司	522.31	522.31
	上海城建物资有限公司	3,900.56	2,731.63
其他应付款			
	上海辉固岩土工程技术有限公司	4.93	2.12
	上海万通营造有限公司		6.91
	上海市第一市政工程有限公司	1,672.01	1,683.59
	上海建设机场道路工程有限公司	281.97	
	上海城建置业无锡有限公司	100.00	
预收账款			
	上海市第一市政工程有限公司	18.00	140.71
	上海先锋路桥工程有限公司	14.36	14.36

八、 期末无股份支付

九、 或有事项

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一） 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

2011年9月，上海捷利环境工程有限公司向上海市浦东新区人民法院起诉上海城建市政工程（集团）有限公司因江苏省吴江市震泽镇污水处理厂工程款纠纷，要求支付工程余款及违约金 334 万元。上海城建市政工程（集团）有限公司于 2011 年 11 月提起反诉，要求上海捷利环境工程有限公司因工程质量问题赔偿违约损失及垫付的电费、维修费等 543.70 万元。该案于 2011 年 12 月开庭进行证据质证。截止 2011

年 12 月 31 日尚未判决。公司认为，该案由于对方证据不充分，很难形成对公司的压倒性优势，故不会对公司财务造成重大影响。

(二) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

公司无为其他单位提供债务担保形成的或有负债。

(三) 其他或有负债

本公司无需要披露的其他或有事项。

十、 承诺事项

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 重大承诺事项

- 1、 公司无已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出
- 2、 公司无已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。
- 3、 公司无已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。
- 4、 公司无已签订的正在或准备履行的并购协议
- 5、 公司已签订的正在或准备履行的重组计划

2011 年 7 月 4 日，公司 2011 年第一次临时股东大会通过了审议通过了《关于公司向特定对象发行股份购买资产具体方案的议案》等相关议案。公司拟向上海城建（集团）公司、上海国盛（集团）有限公司、上海盛太投资管理有限公司共发行约 565,137,985 股人民币普通股，购买上海城建（集团）公司持有的上海城建投资发展有限公司 100% 股权、上海第一市政工程有限公司 100% 股权、上海建设机场道路工程有限公司 100% 股权、上海煤气第一管线工程有限公司 100% 股权、上海煤气第二管线工程有限公司 100% 股权、上海市地下空间设计研究总院有限公司 100% 股权、上海基础设施建设发展有限公司 54% 股权、上海燃气工程设计研究有限公司 30% 股权，以及购买上海国盛（集团）有限公司、上海盛太投资管理有限公司分别持有的上海基础设施建设发展有限公司 36% 股权和 10% 股权。其中，向上海城建（集团）公司发行股份的数量为 412,922,715 股，向上海国盛（集团）有限公司发行股份的数量为 119,124,963 股，向上海盛太投资管理有限公司发行股份的数量为 33,090,267

股。

中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会于 2011 年 12 月 30 日召开了 2011 年第 39 次工作会议, 公司发行股份购买资产暨重大资产重组事项的申请获得有条件通过。

2012 年 3 月 16 日公司公告收到中国证券监督管理委员会《关于核准上海隧道工程股份有限公司向上海城建(集团)公司等发行股份购买资产的批复》(证监许可[2012]314 号), 核准公司向上海城建(集团)公司发行 412,922,755 股股份、向上海国盛(集团)有限公司发行 119,124,963 股股份、向上海盛太投资管理有限公司发行 33,090,267 股股份购买相关资产事宜, 该批复自核准之日起 12 个月内有效。

6、其他重大财务承诺事项

(1) 抵押资产情况:

截止 2011 年 12 月 31 日, 公司无已抵押资产。

(2) 质押借款情况:

上海嘉浏高速公路建设发展有限公司 2001 年 8 月 8 日与中国工商银行上海市长宁支行签订了以上海市嘉浏高速公路工程项目的专营权质押的《专营权质押合同》。该合同规定公司于 2000 年 12 月 29 日获得贷款额 23,000 万元、期限 12 年的长期借款。截止 2011 年 12 月 31 日, 该合同项下的长期借款余额为人民币 29,000,000.00 元。

上海大连路隧道建设发展有限公司以上海大连路隧道运营专营权作质押向招商银行股份有限公司上海分行申请人民币贷款 91,900 万元, 借款期限为 2008 年 9 月 25 日至 2018 年 9 月 25 日止。截止 2011 年 12 月 31 日, 该合同项下的长期借款余额为人民币 705,000,000.00 元。

(二) 前期承诺履行情况

本公司无需要披露的前期承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 重要的资产负债表日后事项说明

公司无需要披露的重要的资产负债表日后事项。

(二) 资产负债表日后利润分配情况说明

公司根据 2012 年 4 月 18 日公司第六届董事会第二十五次会议通过的 2011 年度利润分配预案，不进行利润分配，不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润结转下一年度。该利润分配预案尚待股东大会审议批准。

(三) 其他资产负债表日后事项说明：

公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

十二、 其他重要事项说明**新加坡项目联营体情况**

联营体名称	项目名称	隧道股份所占权益比例%	
		2011 年	2010 年
合和-上海隧道-联营体	Deep tunnel sewerage system		49
合和-上海隧道-NCC 联营体	C825 地铁设计、建造		32
合和-上海隧道-阿尔法纳联营体	C852 标地铁建造	33	33
合和-上海隧道-阿尔法纳联营体	C855 标地铁建造	32	32

截至 2011 年 12 月 31 日止各联营体中公司所占权益情况如下：

单位：新加坡元

	2011 年度	2010 年度
合和-上海隧道-联营体		24,823
合和-上海隧道-NCC 联营体		5,217,521
合和-上海隧道-阿尔法纳联营体	2,345,484.00	1,238,018
合和-上海隧道-阿尔法纳联营体	9,758,985.00	

十三、 母公司财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 应收账款**1、 应收账款账龄分析**

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,896,431,467.77	53.59	94,821,573.38	5.00	1,970,234,257.84	64.33	98,511,712.89	5.00
1-2 年 (含 2 年)	855,644,061.76	24.18	42,782,203.09	5.00	855,774,998.82	27.95	42,788,749.94	5.00
2-3 年 (含 3 年)	483,930,908.85	13.68	24,196,545.44	5.00	144,826,365.45	4.73	7,241,318.27	5.00
3 年以上	302,512,468.90	8.55	19,532,397.95	6.46	91,452,638.95	2.99	4,572,631.95	5.00
合计	3,538,518,907.28	100.00	181,332,719.86		3,062,288,261.06	100.00	153,114,413.05	

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合 1: 控股母公司合并范围内并单独计提坏账准备的应收账款								
组合 2: 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款	3,533,880,197.28	99.87	176,694,009.86	5	3,062,288,261.06	100	153,114,413.05	5
组合小计	3,533,880,197.28	99.87	176,694,009.86	5	3,062,288,261.06	100	153,114,413.05	5
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,638,710.00	0.13	4,638,710.00	100				
合计	3,538,518,907.28	100.00	181,332,719.86		3,062,288,261.06	100	153,114,413.05	

应收账款种类的说明:

期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

组合名称	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
------	------	----------	------

组合 1: 控股母公司合并范围内并单独计提坏账准备的应收账款			
组合 2: 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款	3,533,880,197.28	5	176,694,009.86
合计	3,533,880,197.28	5	176,694,009.86

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海人工岛建筑工程有限公司	4,638,710.00	4,638,710.00	100%	预计无法收回

3、 本期无转回或收回应收账款情况

4、 本报告期无实际核销的应收账款情况

5、 期末数中应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款情况

单位名称	期末余额		年初余额	
	账面余额	计提坏账金额	账面余额	计提坏账金额
上海城建（集团）公司	221,136,059.37	11,056,802.97	343,856,546.03	17,192,827.30

6、 应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联方	396,903,015.00	1 年以内	11.22
第二名	非关联方	358,733,063.00	1 年以内	10.14
第三名	非关联方	298,892,948.80	1 年以内	8.45
第四名	控股股东	221,136,059.37	1 年以内	6.25
第五名	非关联方	205,720,997.23	1 年以内	5.81
合计		1,481,386,083.40		41.87

7、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例(%)
上海城建（集团）公司	控股母公司	161,691,234.44	4.57
上海城建市政工程（集团）有限公司	全资子公司	5,736,383.42	0.16

上海公路桥梁（集团）有限公司	全资子公司	1,102,186.21	0.03
杭州建元隧道发展有限公司	全资子公司	129,462,689.00	3.66
上海嘉方地铁管片制造有限公司	全资子公司	53,351,957.79	1.51
上海东南郊环高速公路投资发展有限公司	同受母公司控制	3,531,642.00	0.10
上海城汇房地产开发有限公司	同受母公司控制	18,049,194.80	0.51
上海城建物资有限公司	同受母公司控制	2,030,754.28	0.06
上海益恒置业有限公司	同受母公司控制	193,331,321.12	5.46
上海城建滨江置业有限公司	同受母公司控制	21,359,260.00	0.60
上海建设机场道路工程有限公司	同受母公司控制	2,764,652.20	0.08
上海益欣置业有限公司	同受母公司控制	198,020,928.42	5.60
合计		790,432,203.68	22.34

8、 本期无因金融资产转移而终止确认的应收款项情况

9、 本期无未全部终止确认的被转移的应收账款情况

10、 本期无以应收款项为标的进行证券化的交易安排

(二) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	161,922,296.14	46.47	8,096,114.81	5.00	198,622,370.89	67.52	9,931,118.54	5.00
1-2 年 (含 2 年)	112,861,929.67	32.39	5,643,096.48	5.00	33,662,795.74	11.44	1,683,139.79	5.00
2-3 年 (含 3 年)	24,349,676.90	6.99	1,217,483.85	5.00	29,883,377.64	10.16	2,404,080.92	8.04
3 年以上	49,299,605.22	14.15	4,257,630.26	8.64	32,002,259.08	10.88	2,482,850.92	7.76
合计	348,433,507.93	100.00	19,214,325.40		294,170,803.35	100.00	16,501,190.17	

2、 其他应收款按种类披露:

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他								

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1: 控股母公司合并范围内并单独计提坏账准备的其他应收款								
组合 2: 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款	346,546,507.93	99.46	17,327,325.40	5	292,283,803.35	99.36	14,614,190.17	5
组合小计	346,546,507.93	99.46	17,327,325.40	5	292,283,803.35	99.36	14,614,190.17	5
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,887,000.00	0.54	1,887,000.00	100	1,887,000.00	0.64	1,887,000.00	100
合计	348,433,507.93	100.00	19,214,325.40		294,170,803.35	100.00	16,501,190.17	

其他应收款种类的说明:

期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
组合 1: 控股母公司合并范围内并单独计提坏账准备的应收账款			
组合 2: 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款	346,546,507.93	5	17,327,325.40
合计	346,546,507.93	5	17,327,325.40

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
投标保证金	1,887,000.00	1,887,000.00	100%	预计无法收回
合计	1,887,000.00	1,887,000.00	100%	

- 3、 本期无转回或收回其他应收款情况
- 4、 本报告期无实际核销的其他应收款情况
- 5、 期末其他应收款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、 大额其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
与子公司往来款	子公司	73,557,635.60	21.11	往来款
工程押金		53,152,163.98	15.25	押金
投标保证金		2,668,000.00	0.77	保证金
合计		129,377,799.58	37.13	

- 7、 本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况
- 8、 本期无未全部终止确认的被转移的其他应收款情况
- 9、 本期无以其他应收款为标的进行证券化的交易安排

(三) 长期股权投资

1、 长期股权投资明细情况

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
联营企业：												
上海辉固岩土工程技术有限公司	权益法	1,200,000.00	2,694,473.37	-2,694,473.37								
上海浦东混凝土制品有限公司	权益法	12,470,358.19	15,070,515.35	178,487.54		15,249,002.89	44.00	44.00				110,200.35
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	权益法	3,600,000.00		3,600,000.00		3,600,000.00	45.00	45.00				
权益法小计		17,270,358.19	17,764,988.72	1,084,014.17		18,849,002.89						110,200.35
子公司：												
上海隧道股份浦东有限公司	成本法	10,560,000.00	10,560,000.00			10,560,000.00	100.00	100.00				
上海隧道地基基础工程有限公司	成本法	5,400,000.00	5,400,000.00			5,400,000.00	67.00	67.00				
上海建元投资有限公司	成本法	1,490,000,000.00	1,490,000,000.00			1,490,000,000.00	99.33	99.33				19,866,000.00

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海隧峰房地产开发有限公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00	100.00	100.00				
上海公路桥梁(集团)有限公司	成本法	101,838,627.12	101,838,627.12			101,838,627.12	100.00	100.00				
宁波常洪隧道发展有限公司	成本法	126,000,000.00	126,000,000.00			126,000,000.00	90.00	90.00				
上海大连路隧道建设发展有限公司	成本法	275,265,000.00	275,265,000.00			275,265,000.00	65.25	65.25				26,100,000.00
上海隧达建筑装饰有限公司	成本法	8,694,548.19	8,694,548.19			8,694,548.19	70.00	70.00				
上海外高桥隧道机械有限公司	成本法	11,040,000.00	11,040,000.00			11,040,000.00	50.00	50.00				
上海塘湾隧道发展有限公司	成本法	16,000,000.00	16,000,000.00			16,000,000.00	80.00	80.00				
上海盾构设计试验研究中心有限公司	成本法	21,808,723.57	21,808,723.57			21,808,723.57	71.38	71.38				321,210.00
上海上隧实业公司	成本法	13,539,225.04	13,539,225.04			13,539,225.04	100.00	100.00				
上海隧道建筑防水材料有限公司	成本法	9,000,000.00	9,000,000.00			9,000,000.00	100.00	100.00				

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海鼎顺隧道工程咨询有限公司	成本法	1,329,389.56	1,329,389.56			1,329,389.56	100.00	100.00				
上海隧道工程股份有限公司（新加坡）有限公司	成本法	8,180,356.35	8,180,356.35			8,180,356.35	100.00	100.00				
上海隧道工程股份有限公司（香港）有限公司	成本法	8,117,585.00	8,117,585.00			8,117,585.00	100.00	100.00				
上海隧道职业技能培训中心	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00			1,000,000.00	100.00	100.00				
杭州建元隧道发展有限公司	成本法	550,200,000.00	550,200,000.00			550,200,000.00	70.00	70.00				
昆明元鼎建设发展有限公司	成本法	100,000,000.00	100,000,000.00			100,000,000.00	50.00	50.00				
大连隧兴隧道工程有限公司	成本法	300,000.00	300,000.00			300,000.00	100.00	100.00				
南京元平建设发展有限公司	成本法	760,000,000.00		760,000,000.00		760,000,000.00	95.00	95.00				
昆明元朔建设发展有	成本法	200,000,000.00		200,000,000.00		200,000,000.00	50.00	50.00				

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
限公司												
上海嘉方地铁管片制造有限公司	成本法	20,087,878.82		20,087,878.82		20,087,878.82	80.00	80.00				
上海城建国际工程有限公司	成本法	80,000,000.00		80,000,000.00		80,000,000.00	100.00	100.00				
上海城市建设设计研究院	成本法	86,775,369.79	86,775,369.79			86,775,369.79	100.00	100.00				
上海城建市政工程（集团）有限公司	成本法	347,093,938.61	347,093,938.61			347,093,938.61	100.00	100.00				19,420,100.00
上海嘉浏高速公路建设发展有限公司	成本法	75,678,569.07	75,678,569.07			75,678,569.07	97.00	97.00				69,840,000.00
上海东江肉鸽实业有限公司	成本法	4,000,000.00	4,000,000.00			4,000,000.00	100.00	100.00				
其他被投资单位												
上海建泰有限公司	成本法	396,750,000.00	396,750,000.00			396,750,000.00	24.86					46,023,000.00
上海伟盟建筑材料公司	成本法	2,290,000.00	2,290,000.00			2,290,000.00	5.00	5.00				
上海东南郊环高速公路有限公司	成本法	55,200,000.00	55,200,000.00			55,200,000.00	10.00	10.00				

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
浙江国裕隧道管片制造有限公司	成本法	2,400,000.00	2,400,000.00			2,400,000.00	8.00	8.00				
上海神工环保工程有限公司	成本法	6,219,760.98	6,219,760.98			6,219,760.98	8.80	8.80				
成本法小计		4,814,768,972.10	3,754,681,093.28	1,060,087,878.82		4,814,768,972.10						181,570,310.00
合计		4,832,039,330.29	3,772,446,082.00	1,061,171,892.99		4,833,617,974.99						181,680,510.35

(四) 营业收入和营业成本**1、 营业收入、营业成本**

项 目	本期金额	上期金额
营业收入:	8,425,704,952.53	9,302,032,881.73
主营业务收入	8,419,453,167.47	9,290,256,434.46
其他业务收入	6,251,785.06	11,776,447.27
营业成本:	7,533,658,493.46	8,438,923,463.96
主营业务成本	7,530,313,921.57	8,436,628,262.65
其他业务成本	3,344,571.89	2,295,201.31

2、 主营业务（分行业）

项 目	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 施工业	8,092,462,190.01	7,133,491,736.79	8,992,255,310.81	8,147,511,589.29
(2) 材料销售	33,975,325.94	102,576,297.11	53,716,081.45	71,402,257.60
(3) 租赁业务	18,766,692.39	51,212,690.89	30,511,267.68	18,740,854.53
(4) 机械加工制造	274,248,959.13	243,033,196.78	213,773,774.52	198,973,561.23
合 计	8,419,453,167.47	7,530,313,921.57	9,290,256,434.46	8,436,628,262.65

3、 主营业务（分地区）

地区	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
上海	4,909,737,447.26	4,379,278,721.44	4,704,834,869.41	4,139,930,044.47
浙江	1,318,142,964.00	1,267,993,147.97	1,044,734,144.00	864,262,649.73
福建	27,004,201.00	25,117,790.24	125,454,942.26	112,234,575.56
广东	112,489,035.00	129,208,718.99	240,389,026.00	234,150,215.09
江苏	557,889,323.99	622,585,542.27	597,606,348.00	566,164,203.16
河南	-46,969,684.88	-62,420,332.46	173,865,646.85	172,649,150.55
四川				-90,992.60
云南	738,258,820.00	445,469,810.59	1,682,563,310.00	1,611,449,164.53
湖北	89,538,372.00	88,223,824.38		
海外	712,955,183.10	632,670,762.62	664,510,594.24	688,667,061.39
其他地区	407,506.00	2,185,935.53	56,297,553.70	47,212,190.77
合 计	8,419,453,167.47	7,530,313,921.57	9,290,256,434.46	8,436,628,262.65

4、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	1,129,207,140.00	13.40
第二名	584,410,501.00	6.94
第三名	516,628,663.00	6.13
第四名	510,906,021.00	6.06
第五名	489,902,237.43	5.81
合计	3,231,054,562.43	38.34

5、 建造合同信息

	期末余额	年初余额
各项建造合同总金额	74,842,621,350.63	58,293,064,117.41
各项建造合同累计已发生成本	42,011,426,063.49	38,713,283,217.98
各项建造合同累计毛利	4,339,857,164.86	3,286,713,112.42
各项建造合同累计工程结算	45,095,610,894.74	40,764,706,979.68

(五) 投资收益**1、 投资收益明细**

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	182,088,587.58	226,256,574.64
权益法核算的长期股权投资收益	288,687.89	452,946.39
处置长期股权投资产生的投资收益	3,937,938.79	303,933,260.48
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资期间取得的投资收益		1,995,879.35
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益	812,964.75	
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合 计	187,128,179.01	532,638,660.86

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期 增减变动的
-------	------	------	----------------

			原因
上海建泰有限公司	46,023,000.00	46,023,000.00	
嘉浏高速公路建设发展有限公司	69,840,000.00		
上海大连路隧道建设发展有限公司	26,100,000.00	12,397,500.00	
上海建元投资有限公司	19,866,000.00	99,330,000.00	
上海城市建设设计研究院		68,000,000.00	
上海城建市政工程（集团）有限公司	19,420,100.00		
上海隧达建筑装饰有限公司	518,277.58	506,074.64	
上海盾构设计试验研究中心有限公司	321,210.00		
合 计	182,088,587.58	226,256,574.64	

3、按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期 增减变动的 原因
上海辉固岩土工程技术有限公司		208,056.71	
上海浦东混凝土制品有限公司	288,687.89	244,889.68	
合 计	288,687.89	452,946.39	

(六) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	395,042,130.24	647,102,197.21
加：资产减值准备	30,931,442.04	15,951,194.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	323,316,418.02	181,190,722.92
无形资产摊销	1,408,204.50	1,486,605.26
长期待摊费用摊销	3,408,758.18	2,219,286.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-647,617.31	89,430.33
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	144,466,608.61	125,124,415.84
投资损失（收益以“-”号填列）	-187,128,179.01	-532,638,660.86
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-19,129,704.69	-2,101,823.04

项 目	本期金额	上期金额
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,710,327.97	175,289,692.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-465,528,387.42	-468,178,972.68
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,103,771,507.23	717,950,706.61
其 他	6,582,150.61	-5,210,338.00
经营活动产生的现金流量净额	1,338,203,658.97	858,274,456.48
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	2,437,138,352.73	2,501,470,282.20
减：现金的期初余额	2,501,470,282.20	2,600,532,544.58
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-64,331,929.47	-99,062,262.38

其中：其他为：

项 目	本期金额
外币报表折算差额	6,582,150.61

十四、补充资料

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一）当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	8,790,344.70	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	87,429,996.74	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		

项目	本期金额	说明
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	24,485,544.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-17,500,944.82	
少数股东权益影响额（税后）	169,031.69	
合 计	103,373,972.65	

(二) 净资产收益率及每股收益：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.18	0.7051	0.7051
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.95	0.5642	0.5642

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上期金额）	变动比率	变动原因
应收票据	15,613,039.00	3,000,000.00	420.43%	本期末未到期的银行票据增加
应收账款	6,245,395,161.43	4,554,731,438.70	37.12%	受市场影响，本期工程回款金额下降
在建工程	2,552,859,981.71	1,206,723,419.33	111.55%	主要是南京至高淳线、昆明南连接线等 BT 项目载工建设增加
无形资产	586,371,492.96	935,754,237.20	-37.34%	主要系宁波常洪隧道提前回购导致无形资产减少
销售费用	26,880,707.06	46,819,917.78	-42.59%	主要系合并范围减少上年度已出售的子公司上海市隧道工程轨道交通设计研究院导致销售费用减少
资产减值损失	86,680,660.75	129,746,052.12	-33.19%	本期计提的坏账损失减少
所得税费用	93,684,132.89	134,321,757.62	-30.25%	主要由于非标设备等折旧年限与税法规定年限之间差异导致递延所得税资产增加而减少了本期所得税费用

十五、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2012 年 4 月 18 日批准报出。

十二、 备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 3、 报告期内在中国证监会指定报纸《上海证券报》和《中国证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：杨磊
上海隧道工程股份有限公司
2012 年 4 月 20 日