

公司代码：600649

公司简称：城投控股

# 上海城投控股股份有限公司 2014 年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、普华永道中天会计师事务所（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、公司董事长安红军、主管会计工作负责人王尚敢及会计机构负责人邓莹声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经审计，母公司 2014 年度实现净利润 1,189,713,850.45 元，提取 10%法定盈余公积金 118,971,385.05 元，加上年度未分配利润 2,535,669,422.50 元，其他转出 1,065,167.40 元，扣除 2013 年度现金红利分配 448,128,527.70 元，2014 年度可分配利润合计为 3,157,218,192.80 元。

2014 年度利润分配预案为：拟以公司 2014 年末的总股本 2,987,523,518 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2 元（含税），剩余未分配利润结转下一年度。

本年度不进行资本公积转增股本。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

本年度报告中有涉及公司经营和发展战略等未来计划的前瞻性陈述，该计划不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 目录

第一节	释义及重大风险提示.....	3
第二节	公司简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节	董事会报告.....	10
第五节	重要事项.....	30
第六节	股份变动及股东情况.....	37
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	41
第八节	公司治理.....	50
第九节	内部控制.....	54
第十节	财务报告.....	55
第十一节	备查文件目录.....	163

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司	指	上海城投控股股份有限公司
上海城投、城投集团	指	上海城投（集团）有限公司
环境集团	指	上海环境集团有限公司
环科院、环境院	指	上海市环境工程设计科学研究院有限公司
诚鼎基金	指	由城投控股投资的母基金和直投资基金
置地集团	指	上海城投置地（集团）有限公司
西部证券	指	西部证券股份有限公司
弘毅上海	指	弘毅（上海）股权投资基金中心（有限合伙）
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

### 二、 重大风险提示

公司存在的风险因素主要有竞争风险、行业风险和财务风险，有关风险因素内容与对策措施已在本报告中“第四节董事会报告”中关于“董事会关于公司未来发展的讨论与分析”部分予以了详细描述，敬请查阅相关内容。

## 第二节 公司简介

### 一、 公司信息

公司的中文名称	上海城投控股股份有限公司
公司的中文简称	城投控股
公司的外文名称	Shanghai SMI Holding Co., Ltd
公司的外文名称缩写	SMI Holding
公司的法定代表人	安红军

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	俞有勤	李贞
联系地址	上海市虹口区吴淞路130号	上海市虹口区吴淞路130号
电话	021-66981171	021-66981376
传真	021-66986655	021-66986655
电子信箱	ctkg@600649sh.com	ctkg@600649sh.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	上海市浦东新区北艾路1540号
公司注册地址的邮政编码	200125
公司办公地址	上海市虹口区吴淞路130号
公司办公地址的邮政编码	200080
公司网址	http://www.sh600649.com
电子信箱	ctkg@600649sh.com

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	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	上海市虹口区吴淞路130号19楼

### 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	城投控股	600649	原水股份

### 六、 公司报告期内注册变更情况

#### (一) 基本情况

注册登记日期	1992年9月9日
注册登记地点	上海市浦东新区北艾路1540号
企业法人营业执照注册号	310000000011872
税务登记号码	国税沪字 310109132207927
组织机构代码	13220792-7

公司控股股东上海城投将其持有本公司10%股权（计298,752,352股）转让给弘毅上海的过户手续已于2014年2月26日办理完毕。公司6月4日收到中华人民共和国商务部颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，其中企业类型为“外商投资股份制（投资比例小于25%）”，

公司依据该批准证书向上海市工商行政管理局申请办理了工商登记变更，于 2014 年 7 月 14 日领取了新的营业执照，企业类型变更为“股份有限公司（台港澳与境内合资、上市）”。同时根据公司第八届董事会第一次会议选举安红军先生当选公司董事长的决议，公司法定代表人变更为安红军。

## （二）公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告公司基本情况。

## （三）公司上市以来，主营业务的变化情况

- 1、1996 年 5 月 23 日，公司根据业务发展需要，经工商行政管理局批准，经营范围增加“饮用水及设备，饮用水工程安装及咨询服务”。
- 2、2003 年 7 月 14 日，经工商行政管理局批准，经营范围变更为：原水供应，自来水开发，污水处理，污水处理及输送，给排设施运营、维修，给排水工程建设，机电设备制造与安装，技术开发咨询和服务，饮用水及设备，饮用水工程安装及咨询服务。
- 3、2008 年 4 月 29 日，经工商行政管理局批准，公司经营范围增加“实业投资”。

## （四）公司上市以来,历次控股股东的变更情况

公司上市以来，控股股东未发生变更，但有以下变化：

- 1、公司第一大股东上海城投于 2014 年 2 月 26 日将 10%股权（计 298,752,352 股）正式转让过户给弘毅上海，上海城投持有本公司的股权比例由 55.61%减少至 45.61%，共计 1,362,745,675 股，仍为本公司第一大股东。
- 2、自 2014 年 11 月 28 日起，公司第一大股东原上海市城市建设投资开发总公司更名为上海城投（集团）有限公司，简称上海城投。此次更名后，上海城投持有本公司股权比例及本公司实际控制人未发生变化，不会对公司治理产生实质性影响。

## 七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	肖峰、秦洁

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	4,930,737,787.33	3,516,597,895.87	3,516,597,895.87	40.21	5,189,539,714.73	5,189,539,714.73
归属于上市公司股东的净利润	1,968,420,447.35	1,378,645,384.75	1,378,645,384.75	42.78	1,235,732,791.37	1,352,073,659.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,274,531,175.53	791,419,620.20	791,419,620.20	61.04	509,429,432.77	509,429,432.77
经营活动产生的现金流量净额	1,126,953,571.79	616,342,035.89	616,342,035.89	82.85	-791,996,083.04	-791,996,083.04
	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减(%)	2012年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	16,679,243,826.23	14,267,477,502.11	14,267,477,502.11	16.90	13,578,502,198.41	13,578,502,198.41
总资产	41,620,569,556.48	34,397,757,661.26	34,397,757,661.26	21.00	29,689,025,172.64	29,689,025,172.64

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年		本期比上年同期增减 (%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益 (元 / 股)	0.66	0.46	0.46	42.78	0.41	0.45
稀释每股收益 (元 / 股)	0.66	0.46	0.46	42.78	0.41	0.45
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.43	0.26	0.26	61.04	0.17	0.17
加权平均净资产收益率 (%)	12.77	9.84	9.84	增加 2.93 个 百分点	9.48	10.39
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.27	5.66	5.66	增加 2.61 个 百分点	3.93	3.93

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

详见本报告第五节\十一、执行新会计准则对合并财务报表的影响。

## 二、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益①	819,113,602.54	743,740,581.76	1,284,216,428.08
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	48,345,025.86	9,355,045.74	9,960,150.57
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		2,970,787.87	11,275,108.94
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②	58,480,211.78	63,782,764.94	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	53,770.35	318,643.00	-
对外委托贷款取得的损益	716,916.68	730,575.52	377,683.33
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,233,128.54	1,214,141.54	-421,546,966.30
少数股东权益影响额	132,369.31	-22,675,530.09	-10,411,208.18
所得税影响额	-234,185,753.24	-212,211,245.73	-147,567,837.84
合计	693,889,271.82	587,225,764.55	726,303,358.60

①公司本期出售西部证券股票 2,369.35 万股并取得税前收益 55,324.59 万元;公司所属置地集团转让持有的远洋宾馆 20.965%股权并取得税前收益 12,862.98 万元、处置金虹桥取得税前收益 13,800.00 万元。

②主要是由于公司本期出售申通地铁股票 774.03 万股并取得税前收益 5,840.60 万元



## 三、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量日其变动计入当期损益的金融资产	2,520,614.83	-	-2,520,614.83	74,177.35
可供出售金融资产	1,412,605,075.96	2,875,023,449.22	1,462,418,373.26	138,618,809.03
合计	1,415,125,690.79	2,875,023,449.22	1,459,897,758.43	138,692,986.38

## 第四节 董事会报告

### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，全球经济复苏艰难曲折，主要经济体走势分化，国内经济下行压力持续加大，多重困难和挑战相互交织。面对复杂严峻的国际国内经济环境，在董事会的领导下，公司通过努力，较好地完成了 2014 年的各项经营目标，“集团化、市场化、专业化”改革转型实现良好开局。公司全年实现营业收入 49.31 亿元，同比增加 40.21%；归属于母公司股东的净利润 19.68 亿元，同比增长 42.78%，基本每股收益 0.66 元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司总资产 416.21 亿元，归属于母公司股东的净资产 166.79 亿元，资产负债率为 58.98%。各项业务具体情况如下：

#### 1. 环境业务

公司环境业务加速整合，报告期内完成了环境集团与环境投资的吸收合并，初步实现环境板块一体化运作。整合后的环境集团，进一步优化资源配置，划分业务板块功能，厘清战略目标定位，探索商业模式创新，同时聚焦传统与新兴业务领域，重点跟踪了危废处置、污泥处理等优质投资机会，向多元化服务提供商转型。环境集团荣获 2014 年度中国固废行业十大影响力企业评选排名第 3 位。

报告期内公司环境业务经营业绩有所提升，全年实现营业收入 11.61 亿元，归属于母公司的净利润 2.44 亿元，同比增长 49.69%。环境院成功置入后进一步提升了核心技术能力，全年投标项目 66 个，中标项目 31 个，新签合同 123 项。

报告期内，公司投入商业（试）运营的垃圾焚烧项目 6 个，分别是江桥、成都、威海、青岛、金山和漳州项目，其中金山项目通过验收正式进入商业运营，漳州项目开始试运营，全年共入炉焚烧垃圾 346.65 万吨，同比增长 54.1%，垃圾焚烧上网电量 9.06 亿度，同比增长 35%。在建垃圾焚烧项目 4 个，分别为南京项目、太原项目、松江天马项目和奉贤东石塘项目，其中南京项目已完成垃圾入炉点火，预计于 2015 年通过各项测评后投入商业（试）运营，太原项目正在进行主厂房开工建设，松江项目已完成锅炉钢架吊装及 2 号焚烧线水压试验，奉贤项目已完成锅炉钢架吊装，即将进行锅炉受热面吊装及锅炉水压试验。报告期内公司中标洛阳项目：该项目设计处理能力 1500 吨/天，预计总投入 7.9 亿元，建设期 2 年，运营期 28 年，现已完成现场三通一平工作，将于 2015 年正式开工建设。

公司运营的崇明、黄浦、杨浦、虹口和浦东 5 座生活垃圾中转站，全年共中转垃圾 113.97 万吨，同比增长 22.6%。老港四期、上海崇明瀛洲、宁波鄞州和奉化 4 座生活垃圾卫生填埋场全年填埋垃圾 296.58 万吨，老港沼气发电项目全年上网电量 8564 万度。

#### 2. 地产业务

2014 年房地产市场进入弱周期，产品销售面临考验，公司地产业务全年实现营业收入 37.74 亿元，归属母公司净利润 10.34 亿元。经专业测评，置地集团被评为中国房地产开发企业 500 强第 76 位、成长速度十强第 8 位。

报告期内，公司努力突破市场压力，积极推进产品销售。保障房项目保持品牌优势快速去化，有序推进配售签约及资金回笼工作；高端住宅产品灵活调整销售策略，积极推进产品去化。露香园高新区总计开盘房源 213 套，累计销售（含大定）153 套；首府项目全部推盘，共 199 套，累计销售（含大定）55 套；“湾谷”科技园一期去化率 48%。截止本报告期末，公司房产储备约 120 万平方米。

报告期内，公司各房地产项目进展顺利。保障房项目方面：松江泗泾基地文化、体育、卫生、教育等公建配套设施全面建设完善；青浦徐泾诸光路 2 号地块及徐泾北 15-01、18-01 街坊建设有序推进。商业住宅方面：新江湾城首府上半年完成竣工备案并按期交房入户；露香园高新区一期上半年完成竣工备案并按期交房入户；闻喜华庭项目 9 月底完成结构封顶。商业园区方面：“湾谷”科技园一期完成竣工备案，6 月底交付，企业陆续入驻；二期北块积极推进前期开工准备工作。

报告期内，公司完成朱家角 E 地块项目的全部股权收购，储备优质资源。同时，公司积极关注土地资源，聚焦保障房、刚需住宅、办公园区等产品，审慎研究、综合判断，争取获取合适项目。

## 公司房地产项目基本情况（截止 2014 年 12 月 31 日）

	房地产项目名称	位置	上市公司权益	土地用途	土地面积 (m <sup>2</sup> )	规划建筑面积 (m <sup>2</sup> ) (地上)	规划建筑面积 (m <sup>2</sup> ) (地下)	取得预售证面积 (m <sup>2</sup> )	可售面积 (m <sup>2</sup> )	项目状态
1	新江湾城 C4	新江湾城	100%	P1 公共服务 P2 人才公寓 P3 商业住宅	108,091	112,365	99,746	66,319	74,879	P3 已经竣工备案并取得交付许可证; P1P2 处于验收阶段。
2	露香园	黄浦区	100%	商品住宅、商业设施、学校及服务设施	79,981	186,866	111,295	84,488	152,168	高区已经竣工; 低区 B1 结构封顶二结构施工; B4B5 结构封顶; 小学正在地上一层主体结构施工; B2B3 未开工。
3	诸光路 1#	青浦徐泾	100%	经济适用房	69,770	144,677	17,045	146,973	146,973	项目已经交付使用。
4	诸光路 2#	青浦徐泾	100%	经济适用房及公租房	40,763	90,366	16,940	94,473	94,473	一期主体工程完成, 正处配套工程施工; 二期地下结构完成。
5	徐泾北	青浦徐泾	100%	经济适用房	71,861	153,898	25,943	146,582	146,582	15-01 处配套工程施工; 18-01 处于专业分包工程施工。
6	新凯二期	松江泗泾	100%	经济适用房	206,477	295,481	8,941	281,106	281,106	保障性住宅已交付。
7	新凯三期 C、D 块及底商	松江泗泾	100%	经济适用房	229,067	508,374	53,511	517,774	517,774	C 块完成竣工备案, 取得交付许可证。D 块及底商 08-05 及 08-11 于 2013 年底竣工取得交付许可证; 10-01 处于装修阶段。
8	韵意、底商及集中商业	松江泗泾	100%	配套商品房及公建	229,067	468,442	71,975	440,249	469,249	住宅部分分别于 12 年 13 年竣工交付; 集中商业部分尚未实施。
9	洞泾 42-01	松江泗泾	100%	经济适用房	50,396	133,492	18,306	134,613	134,613	工程基本完成, 处验收阶段。
11	洞泾 30-04、34-04	松江泗泾	100%	配套商品房	68,089	120,028	29,424	0	114,365	尚未开工
12	闻喜华庭	闸北区	100%	商品住宅、菜场、公建配套及商业用房	15,999	40,462	13,718	0	39,806	主体结构已封顶, 在二结构施工。
13	“湾谷”科技园	新江湾城	50%	研发办公楼	270,418	685,993	146,765	400,277	518,967	一期已竣工; 二期未开工。
14	新江湾城 F 区尚浦领世 F1	新江湾城	36%	商办	267,481	900,230	-	-	-	F2 住宅一期交付, 二期结构封顶; F3 一期耐克办公楼交付, 其他结构封顶; F1 未建。
15	青浦 E 地块	朱家角	100%	商品住宅	434,855	217,427	-	-	-	尚未开工

## 公司房地产项目销售情况（截止 2014 年 12 月 31 日）

序号	房地产项目名称	2014 年在 建面积	2014 年 竣工面 积	2014 年销售情况				截止 2014 年累计销售情况			
				签约销售 面积 (m <sup>2</sup> )	签约销售 金额 (万元)	结转面积 (m <sup>2</sup> )	结转金 (万元)	签约销售 面积 (m <sup>2</sup> )	签约销售金 额 (万元)	结转面 (m <sup>2</sup> )	结转金额 (万元)
1	新江湾城 C4	69,273	146,501	6,932	41,585	2,565	17,470	13,013	81,707	2,565	17,470
2	“湾谷”科技园	-	-	63,018	106,987	155,071	263,651	180,806	305,572	155,071	263,651
3	露香园	93,904.29	145,246	9,465	70,407	8,708	58,400	34,107	233,708	8,708	58,400
4	诸光路 1#	-	-	343	184	4,414	3,013	143,073	93,719	142,843	93,528
5	徐泾北 18-01	179,841	-	85,411	82,849	-	-	85,411	82,849	-	-
6	新凯二期及集中商业	-	-	50,651	63,658	2,567	1,450	329,355	213,707	285,867	153,108
7	新凯三期 C、D 块及底商	180,757	171,334	56,831	38,896	114,115	72,010	390,743	327,787	127,906	80,713
8	韵意、底商及集中商业	-	-	34,952	51,649	210,375	181,964	469,249	411,278	434,248	359,629
9	洞泾 42-01	-	151,847	134,613	129,150	-	-	134,613	129,150	-	-

## 公司房地产项目出租情况（截止 2014 年 12 月 31 日）

序号	房地产项目名称	位置	出租物业类型	面积 (m <sup>2</sup> )	出租率	租金收入期限 (短期、中期、长期)	每平方米年租金 (元/平方米/年)	2014 年末 账面净值 (元)	2013 年末 账面净值 (元)
1	城投控股大厦	吴淞路 130 号	写字楼	20,662	90.14%	短期	1,927	1,001,448,770.89	1,027,465,992.24
				1,563		中期			
				7,983		长期			
2	上海城投置地 (集团) 有限公司	政悦路 318 号	商铺	950	41%	短期	1,022	6,796,497.76	7,115,847.76
3	上海新凯房地产开发 有限公司	新家园路 139 号	商铺	2,001	100%	长期	256	16,971,304.16	16,971,304.16
4	四川北路商铺	四川北路 818 号 5-6 层	商铺	2687	100%	长期	642	9,026,321.16	9,339,363.42

\*注：1-3年为短期，3-5年为中期、5年以上为长期

## 公司物业抵押/质押情况(截止 2014 年 12 月 31 日)

项目名称	抵押/质押 起始日	抵押/质押 结束日	抵押/质押物	抵押/质押物 金额	借款金额	入账科目	对应借款	借款 起始日	借款 到期日	是否履 行完 毕
城投控股大厦	2013/6/1	2025/5/7	城投控股大厦	1,001,448,770.89	590,000,000.00	长期借款	长期借款	2013/5/8	2025/5/7	否
露香园	2013/12/17	2015/12/16	露香园土地和在 建工程	8,332,284,678.02	1,378,384,383.24	长期借款	长期借款	2013/12/17	2015/12/16	否
闻喜华庭	2013/6/25	2016/6/24	土地	414,483,085.56	137,000,000.00	长期借款	长期借款	2013/6/25	2016/6/24	否
新江湾城 C4	2012/6/21	2015/6/20	C4-P1/P3	3,520,516,531.30	130,130,000.00	长期借款	长期借款	2012/9/25	2015/6/20	否

公司所属置地集团 2014 年度利息资本化金额合计为 460,238,299.88 元，对外融资情况为：银行贷款共计 3,035,514,383.24 元，信托融资共计 1,600,000,000 元，私募债融资共计 600,000,000 元。

### 3. 投资业务

报告期内，公司共计出售所持有的西部证券 2369.35 万股，为公司贡献利润（含税）55,324.59 万元，出售申通地铁 774.03 万股，为公司贡献利润（含税）5,840.60 万元。截止本报告期末，受益于股票市场价格上涨，公司持有的各类股权市值由上一报告期末约 50 亿元上升至约 131.83 亿元（扣除已出售证券市值）。报告期内共计收到分红 8125.32 万元，其中，西部证券年度分红 1933.98 万元；光大银行年度分红 6062.74 万元；申通地铁年度分红 128.60 万元。

2014 年，公司成功申购上海建工非公开发行股份 91,566,265 股，最终发行价格为 4.15 元/股，共计投资 379,999,999.75 元，占上海建工总股份的 2%。

公司投资的诚鼎基金在报告期内完成了第三期基金的设立，新增投资项目 10 个、投资总额 17.1 亿元，主要投资于上市公司定向增发市场，投资方向主要为国资国企改革以及诚鼎基金长期研究和关注的节能环保、智慧城市（智能装备）以及消费领域。截止本报告期末，诚鼎基金资金管理规模近 70 亿元，累计投资项目 47 个，总投资金额约 36 亿元。2014 年诚鼎基金获得清科集团评选的“2014 年中国先进制造业领域投资机构 10 强”称号、赢得上海股权投资协会评选的“2014 年度投资机构十强”、“最佳投资人十强”和“最佳投资案例”。

## (一) 主营业务分析

### 1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	4,930,737,787.33	3,516,597,895.87	40.21
营业成本	3,098,226,730.60	2,122,748,744.88	45.95
销售费用	60,284,518.68	47,641,573.73	26.54
管理费用	218,134,243.01	202,403,182.36	7.77
财务费用	353,554,627.46	98,599,780.27	258.58
经营活动产生的现金流量净额	1,126,953,571.79	616,342,035.89	82.85
投资活动产生的现金流量净额	-911,625,659.54	321,233,975.62	-383.79
筹资活动产生的现金流量净额	-336,105,246.30	775,705,438.12	-143.33
投资收益	1,498,444,914.38	953,646,016.28	57.13
营业外收入	66,754,218.86	32,267,241.06	106.88
营业外支出	6,450,560.82	12,771,467.70	-49.49

- ① 营业收入较上年同期增加主要是报告期房产销售结转增加所致。
- ② 营业成本较上年同期增加主要是报告期房产销售结转增加所致。
- ③ 销售费用较上年同期增加主要是由于房地产业务的销售费用增加所致。
- ④ 财务费用较上年同期增加主要是由于有息债务增加所致。
- ⑤ 与现金流量净额相关的变动说明参见本节“5、现金流”。
- ⑥ 投资收益较上年同期增加主要是由于出售西部证券、申通地铁股票取得转让收益 6.1 亿元。
- ⑦ 营业外收入较上年同期增加主要是由于取得财政扶持金所致。
- ⑧ 营业外支出较上年同期下降主要是由于去年渗滤液厂房事故产生的损失。

## 2 收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期，公司营业收入本期较上年同期增加 40.21%，其中房地产业务较上年同期增加 61.48%，环保业务较上年增加 55.12%，本期没有油品销售业务，驱动上述收入变化的主要因素如下：

- ① 房产销售结转面积较上年同期增加；
- ② 环保业务收入较上年同期增加主要是：
  - (a) 环境集团所属环科院的环保工程项目设计收入较上年显著增加。
  - (b) 漳州蒲姜岭生活垃圾焚烧发电厂于报告期进入稳定运营状态。
  - (c) 上海金山永久生活垃圾综合处理项目自 2014 年 1 月起进入运营。

③ 公司于 2013 年 8 月置出原持有的上海环境油品发展有限公司 100% 股权，因此本报告期无油品销售业务收入。

## (2) 主要销售客户的情况

单位：万元 币种：人民币

前五名客户销售	金额	占全部营业收入的比例 (%)
黄浦区旧改指挥部	168,819.12	34.24
上海老港固废综合开发有限公司	15,660.18	3.18
上海市黄浦区教育局	13,336.96	2.70
上海市电力公司	12,750.19	2.59
山东电力集团公司青岛供电公司	10,505.37	2.13
合计	221,071.82	44.84



### 3 成本

#### (1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	占比变动(%)
房产行业	房产行业成本	2,281,659,928.63	73.64	1,154,393,734.77	54.38	97.65	19.26
其中：房产建造及销售	房产建造成本	2,242,542,371.84	72.38	1,114,586,394.84	52.51	101.20	19.87
物业管理	物业管理成本	2,583,431.41	0.08	4,615,237.19	0.22	-44.02	-0.14
房产出租	房产出租成本	36,534,125.38	1.18	35,192,102.74	1.66	3.81	-0.48
环保处理业务	环保处理成本	653,934,048.94	21.11	531,301,328.82	25.03	23.08	-3.92
其中：垃圾中转	垃圾中转成本	75,340,681.52	2.43	69,784,648.28	3.29	7.96	-0.86
垃圾焚烧发电	垃圾发电成本	321,647,892.40	10.38	292,511,957.77	13.78	9.96	-3.40
垃圾填埋	垃圾填埋成本	49,483,436.11	1.60	49,178,864.34	2.32	0.62	-0.72
环保工程与设计服务	环保工程设计成本	179,209,438.18	5.78	119,069,227.12	5.61	50.51	0.17
运营成本	环保工程运营成本	25,679,496.13	0.83	-	-	不适用	0.83
其他	其他	2,573,104.60	0.08	756,631.31	0.04	240.07	0.04
油品销售	油品出售成本		-	406,826,798.06	19.17	-100.00	-19.17
商品销售	商品销售			1,616,992.21	0.08	-100.00	-0.08
合计		2,935,593,977.57	94.75	2,094,138,853.86	98.66	40.18	-3.91

公司业务成本占比变动分析说明：

①房地产业务成本占比较上年同期上升主要是房产销售结转增加；

②由于公司上年置出上海环境油品发展有限公司 100%股权，因此本报告期无油品销售业务发生。

#### (2) 主要供应商情况

报告期，公司前五名供应商金额合计为 67,164.01 万元，占年度采购总额的 24.35%。

### 4 费用

报告期，费用类科目财务数据及变化说明参见本节“（一）主营业务分析\1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

## 5 现金流

报告期，公司主要业务活动的现金流量变动如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	变动额	变动率	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	1,126,953,571.79	616,342,035.89	510,611,535.90	82.85%	上升主要是由于本期房产销售回笼同比增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-911,625,659.54	321,233,975.62	-1,232,859,635.16	-383.79%	下降主要是由于公司本期环境项目投资与股权投资支出同比增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-336,105,246.30	775,705,438.12	-1,111,810,684.42	-143.33%	下降主要是由于公司本期筹资性支出同比增加所致。

## 6 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期，公司利润构成变动较大如下：						单位：元 币种：人民币
项目	本期发生额	占利润总额比例	上期发生额	占利润总额比例	占比变动率	说明
主营业务利润	939,276,138.71	37.60%	895,432,898.34	47.92%	-10.32%	占比下降主要是本期投资收益增加导致利润总额上升所致。
投资收益	1,498,444,914.38	59.99%	953,646,016.28	51.04%	8.95%	占比上升主要是由于公司本期出售西部证券股票 2,369.35 万股并取得收益 55,325 万元；公司所属置地集团转让持有的远洋宾馆 20.965% 股权并取得收益 12,863 万元等所致。
营业外利润	60,303,658.04	2.41%	19,495,773.36	1.04%	1.37%	占比上升主要是公司所属置地集团本期收到政府补助增加所致。

**(二)行业、产品或地区经营情况分析****1、 主营业务分行业、分产品情况**

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
房地产业务	3,518,085,052.23	2,281,659,928.63	35.14	61.48	97.65	减少 11.87 个百分点
环保业务	1,149,071,507.68	653,934,048.94	43.09	55.12	23.08	增加 14.81 个百分点
油品销售	-	-	-	-100.00	-100.00	不适用

## 主营业务分行业情况的说明

- ①房地产业务营业收入和营业成本较上年同期增加系本期房产销售结转较上年同期增加所致；房地产业务毛利率减少系本期房地产业务成本上升所致。
- ②环保业务营业收入和营业成本较上年同期增加主要是 BOT 业务承包及工程设计业务量增加；子公司上海环境集团再生能源运营管理有限公司签订正式受托运营协议并投入生产；漳州蒲姜岭生活垃圾焚烧发电及上海金山永久生活垃圾综合处理项目本报告期进入运营。环保业务毛利率增加主要系 BOT 业务承包及工程设计业务以及环保受托运营业务毛利率增加所致。
- ③油品销售本期无营业收入和营业成本主要系公司所属环境投资通过股权置换的形式于 2013 年 8 月置出环境油品所致。

**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	4,256,055,933.73	37.92
山东	202,797,064.30	107.99
四川	81,947,046.08	0.58
浙江	55,863,029.74	21.67
福建	46,816,670.48	534.06
江苏	19,803,604.83	-3.25
其他	3,873,210.75	1,418.45

上述主营业务以资产所在地为分地区标准。

## (三) 资产、负债情况分析

## 1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	2,520,614.83	0.01	-100.00
应收票据	0.00	0.00	200,000.00	0.00%	-100.00
应收账款	230,397,536.55	0.55	128,264,281.85	0.37%	79.63
应收股利	1,125,783.60	0.00	0.00	0.00%	
其他应收款	346,324,844.98	0.83	611,417,759.01	1.78%	-43.36
其他流动资产	500,354,313.28	1.20	317,021,280.82	0.92%	57.83
可供出售金融资产	2,909,211,885.22	6.99	1,446,793,511.96	4.21%	101.08
长期应收款	2,844,224,092.86	6.83	1,633,592,006.09	4.75%	74.11
在建工程	1,809,875.12	0.00	20,615,979.35	0.06%	-91.22
工程物资	0.00	0.00	45,291.12	0.00%	-100.00
开发支出	1,040,960.39	0.00	776,809.47	0.00%	34.00
长期待摊费用	733,378.96	0.00	1,363,473.04	0.00%	-46.21
递延所得税资产	99,412,574.80	0.24	52,446,660.34	0.15%	89.55
其他非流动资产	24,000,000.00	0.06	400,000,000.00	1.16%	-94.00
短期借款	3,800,000,000.00	9.13	2,846,000,000.00	8.27%	33.52
应付账款	3,462,924,577.88	8.32	2,486,585,546.25	7.23%	39.26
预收款项	5,070,910,600.12	12.18	3,547,368,937.20	10.31%	42.95
应付职工薪酬	50,765,276.98	0.12	36,159,435.27	0.11%	40.39
应付利息	156,992,482.93	0.38	86,659,075.13	0.25%	81.16
其他应付款	412,720,341.11	0.99	166,107,980.84	0.48%	148.47
应付债券	3,276,755,870.69	7.87	1,292,988,852.69	3.76%	153.42
长期应付款	17,562,532.00	0.04	11,164,981.00	0.03%	57.30
递延收益	716,167,367.99	1.72	260,526,554.99	0.76%	174.89
递延所得税负债	558,785,597.68	1.34	196,150,990.89	0.57%	184.88

情况说明：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产本期期末较上期期末减少 252.06 万元，主要是由于赎回鹏华基金所致；

②应收票据本期期末较上期期末减少 20 万元，主要是由于环境项目银行票据兑现所致；

③应收账款本期期末较上期期末增加 10,213.33 万元，主要是由于应收固废处理费等业务收入款增加所致；

④应收股利本期期末较上期期末增加 112.58 万元，主要是由于应收金融资产股利所致；

⑤其他应收款本期期末较上期期末减少 26,509.29 万元，主要是由于收回土地拍卖保证金所致；

⑥其他流动资产本期期末较上期期末增加 18,333.30 万元，主要是由于预缴营业税等增加所致；

⑦可供出售金融资产本期期末较上期期末增加 146,241.84 万元，主要是由于金融资产公允价值增加所致；

⑧长期应收款本期期末较上期期末增加 121,063.21 万元，主要是由于环境 BOT 项目投资支出增加所致；

⑨在建工程本期期末较上期期末减少 1,880.61 万元，主要是由于在建工程结转所致；

⑩工程物资本期期末较上期期末减少 4.53 万元，主要是由于工程物资领用结转所致；

- ⑪开发支出本期期末较上期期末增加 26.42 万元，主要是由于环境业务 CDM 项目支出增加所致；
- ⑫长期待摊费用本期期末较上期期末减少 63.01 万元，主要是由于长期待摊费用摊销所致；
- ⑬递延所得税资产本期期末较上期期末增加 4,696.59 万元，主要是由于房产销售预收款增加所致。
- ⑭其他非流动资产本期期末较上期期末减少 37,600.00 万元，主要是由于结转收购上实丰启项目预付款所致；
- ⑮短期借款本期期末较上期期末增加 95,400 万元，主要是由于借款增加所致；
- ⑯应付账款本期期末较上期期末增加 97,633.90 万元，主要是由于应付项目工程款增加所致；
- ⑰预收账款本期期末较上期期末增加 152,354.17 万元，主要是由于房产销售预收款增加所致；
- ⑱应付职工薪酬本期期末较上期期末增加 1,460.58 万元，主要是由于计提职工薪酬所致；
- ⑲应付利息本期期末较上期期末增加 7,033.34 万元，主要是由于应付借款利息增加所致；
- ㉔其他应付款本期期末较上期期末增加 24,661.24 万元，主要是由于收到购房意向金等增加所致；
- ㉕应付债券本期期末较上期期末增加 198,376.70 万元，主要是由于公司上半年发行 20 亿元中期票据所致；
- ㉖长期应付款本期期末较上期期末增加 639.76 万元，主要是收到房屋租赁押金增加所致；
- ㉗递延收益本期期末较上期期末增加 45,564.08 万元，主要是由于上海郊区环境项目收到财政补贴款所致。
- ㉘递延所得税负债本期期末较上期期末增加 36,263.46 万元，主要是由于金融资产公允价值增加所致；

## 2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期，公司采用公允价值计量的资产情况可参见“第三节 会计数据和财务指标摘要\三、采用公允价值计量的项目”。其出售情况可参见“第四节 董事会报告\一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析\（五）投资状况分析\（4）买卖其他上市公司股份的情况”。

### （四）核心竞争力分析

#### 1、环境业务

**先发优势：**环境集团作为我国固废行业最早的专业公司之一，至今已经在全国固体废弃物处理领域经营了 10 多年，在我国多个大中城市提供环境服务。**专业优势：**环境集团已建立起覆盖咨询策划、投资融资、项目建设、管理运行一体化的全产业发展能力，围绕生活垃圾处理处置，进一步开拓市场，在做专做精做强的同时，逐步转战园区建设和综合环境服务，主要业务领域覆盖生活垃圾收运、生活垃圾卫生填埋、生活垃圾焚烧、医废危废处置、污泥协同处理、餐厨垃圾处理、污染场地修复等，可提供从收运、中转、填埋、焚烧等全过程管理和全方位服务。**技术优势：**环境集团凭借在垃圾处理行业多年的实践摸索，积累了丰富的建设和运营经验。同时依托下属上海环境院雄厚的研发实力，环境集团在垃圾焚烧及填埋等多个领域取得了数十项专利技术，主编了数十项国家及行业标准。环境集团一直引领着国内技术的发展方向。

#### 2、地产业务

**产品技术方面，**置地集团通过项目实践不仅在保障房方面处于技术领先地位，更在高端住宅和办公园区、写字楼产品上进行技术积累和优化，获得市场高度认可，具备了多产品领域的技术综合优势；**产品布局方面，**从较为单一的保障房产品向多元产品布局发展，通过产品结构的优化提升抗市场风险能力，并丰富公司品牌内涵；**业绩规模方面，**置地集团业务收入规模、销售金额和净利润规模在行业第二梯队位置；**行业地位方面，**置地集团位列全国房地产开发企业 500 强第 76 位，上海市房地产企业 50 强第 8 位；**创新能力方面，**置地集团在投资模式、销售模式、运营模式上不断创新实践，探索公司新的发展视角和增长路径；**团队水平方面，**通过多元产品线的开发管理实践，置地集团逐步建立完善和优化了一支具有较强专业水平和创新能力的技术、建设、投资、销售、运营、管理团队。

#### 3、投资业务

**团队优势：**公司本部及旗下诚鼎基金的投资团队经过近五年的实践，在项目投资、风险控制、投后管理及退出等方面积累了丰富的经验，树立了一定的品牌影响力和市场口碑。**产业资源优势：**公司及公司股东在基础设施建设和公共服务领域拥有广泛的产业资源和大量项目的投资、建设、管理、运营经验，为公司投资业务拓展带来支撑。**行业优势：**公司专注于节能环保、智慧城市、

大消费、基础设施配套等相关行业，拥有较多的投资案例和丰富的投资经验，在相关领域的项目筛选和投资价值评估方面拥有较强的专业能力。资金优势：公司持有的金融资产变现能力较强，而且资信情况较好、融资渠道通畅，为投资业务的持续发展提供了资金保障。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

#### (1) 新增股权投资

报告期，公司对外新增股权投资 239,543 万元，较上年同期增加 181,133 万元，变动率为 310.11%。公司本期对外股权投资具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

报告期内对外股权投资额	239,543
上年同期对外股权投资额	58,410
对外股权投资额增减变动数	181,133
对外股权投资额增减幅度(%)	310.11

被投资公司的名称	企业类型	主要业务	占被投资单位权益比例	本期投资金额
上海环境集团有限公司①	有限责任公司	环境及市政工程投资等	40.00%	97,000
上海诚鼎环境产业股权投资基金有限公司②	有限责任公司	创业投资，创业投资管理，投资咨询	24.94%	25,894
上海丰启置业有限公司	有限责任公司	房地产开发	100.00%	101,403
上海诚鼎扬子投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙企业	创业投资，创业投资管理，投资咨询	29.15%	15,000
上海诚鼎扬子股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙企业	创业投资，创业投资管理，投资咨询	29.38%	176
上海诚鼎创云股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙企业	创业投资，创业投资管理，投资咨询	70.00%	70
合计	****	****	****	239,543

注：①公司本期以97,000 万元向外方投资者美国Wheelabrator China Holdings, Limited 收购其所持上海环境集团有限公司40%股权。截止报告期末，公司持有上海环境集团有限公司100%股权。

②公司本期收购上海鼎汇通股权投资管理有限公司持有诚鼎母基金24.94%的股权。具体情况参见“第五节 重要事项\四、资产交易、企业合并事项\（一）公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的。截止报告期末，公司占诚鼎母基金投资比例为62.34%。

#### (2) 公司报告期因参加定向增发认购的上市公司股权情况

单位：万元 币种：人民币

被投资公司的名称	企业类型	主要业务	占被投资单位权益比例	本期投资金额
上海建工集团股份有限公司	股份有限公司	各类建设工程总承包、设计、施工、咨询、设备、材料、构配件生产、经营、销售，建筑技术开发与转让，机械设备租赁等	2.00%	38,000.00

## (3) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(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	基金		财富长安一号	20,000,000.00		20,400,000.00	100.00	-
2	基金	160606	鹏华货币 A 基金	2,000,000.00		-		74,177.35
期末持有的其他证券投资					/			
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	
合计				22,000,000.00	/	20,400,000.00	100	74,177.35

证券投资情况的说明

公司于 2014 年 9 月本公司赎回鹏华货币 A 基金 259 万元。

## (4) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600834	申通地铁	29,024,792.73	1.75	84,178,136.91	45,090,057.34	-12,867,950.97	可供出售金融资产	发起人
601818	光大银行	792,000,000.00	0.76	1,720,127,205.04	60,627,434.28	586,720,625.58	可供出售金融资产	发起人
002673	西部证券	1,780,485,160.00	23.61	1,894,811,131.77	583,509,433.88	23,080,256.64	长期股权投资	股权购买
600170	上海建工	379,999,999.75	2.00	670,019,875.36	-	217,514,906.71	可供出售金融资产	定向增发
合计		2,981,509,952.48	/	4,369,136,349.08	689,226,925.50	814,447,837.96	/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

公司本期以 38,000 万元认购上海建工集团股份有限公司定向增发股份，占其总股本 2%。根据认购协议，自 2014 年 11 月 7 日至 2015 年 11 月 6 日为限售期。

## (5) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份 数量(股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份 数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益 (元)
申通地铁	16,074,769			7,740,300	8,334,469	58,406,034.43
西部证券	306,980,200			23,693,471	283,286,729	553,245,893.29
上海建工	-	91,566,265	379,999,999.75		91,566,265	

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

## (1) 委托理财情况

报告期，公司无委托理财事项。

## (2) 委托贷款情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物 或担保 人	是否 逾期	是否 关联 交易	是否 展 期	是否 涉 诉	资金来 源并说 明是否 为募集 资金	预期收益	投资盈亏
佛山威立雅垃圾填埋处理有限公司	12,000,000.00	2014/3/10 至 2016/3/1	2.85%	流动资金	无	否	否	否	否	公司自 有资金	693,500.00	658,825.00
佛山威立雅垃圾填埋处理有限公司	12,000,000.00	2014/12/29 至 2015/12/25	3.10%	流动资金	无	否	否	否	否	公司自 有资金	376,133.33	357,326.66
北京威立雅污水处理有限责任公司	12,000,000.00	2014/12/17 至 2015/3/16	2.35%	流动资金	无	否	否	否	否	公司自 有资金	356,416.67	338,595.84

报告期，公司所属环境集团控股子公司上海环城再生能源有限公司按股东投资比例分别向其母公司上海环境集团有限公司以及少数股东的全资子公司提供委托贷款，以提高企业的资金使用率。报告期，佛山威立雅垃圾填埋处理有限公司归还到期的1,200万贷款后，又借入新的委贷1,200万元，尚余2,400万委托贷款仍未到期；北京威立雅污水处理有限责任公司新增委贷1200万元。



### 3、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。

### 4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	投资比例 (%)	注册资本	总资产	归属于母公司的净资产	归属于母公司的净利润	报告期对上市公司贡献的净利润
主要子公司：								
上海城投（置地）集团有限公司	房地产开发	房地产开发、经营，物业管理等	100	250,000	2,616,226	619,019	86,919	86,919
上海环境集团有限公司(注)	城市环境卫生管理	环境及市政工程项目设计、建设、投资、营运管理等业务	100	256,000	781,611	341,103	24,414	24,231
主要参股企业：								
西部证券股份有限公司	证券业	证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动相关的财务顾问等业务	23.61	120,000	2,892,023	536,620	67,648	17,131
上海新江湾城投资发展有限公司	房地产开发	科技园开发建设，实业投资，房地产开发经营，物业管理等业务	50.00	10,000	530,415	295,461	32,983	16,492
上海诚鼎环境产业股权投资基金有限公司	股权投资	创业投资、创业投资管理、投资咨询等业务	62.34	100,250	126,099	120,493	1,439	935
上海合庭房地产开发有限公司	股权投资	房地产开发	36	232,500	335,389	270,849	44,528	16,030

注：本公司所属环境集团和环境投资于本报告期完成公司合并。原子公司环境投资已注销，其所有的资产、负债及股东权益全部由环境集团承接。此次合并仅为公司内部合并结构的调整，不影响集团合并范围。

### 5、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

(1) 环保项目

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额
青岛生活垃圾焚烧发电厂	已正式运营	4,654	66,751
老港填埋气体发电厂	机组全部投入运行	1,175	12,181
上海金山永久生活垃圾综合处理项目	进入正式运营	3,456	42,713
漳州蒲姜岭生活垃圾焚烧发电厂	进入稳定运营阶段	8,864	37,478
太原垃圾焚烧发电项	目前属于前期阶段，正	9,571	10,314

目	在进行环评等前期手续的办理工作		
上海市奉贤区生活垃圾末端处置中心工程	综合主厂房基础工程完成；设备安装开始；环境保护带动迁工作已完成	27,465	33,780
天马生活垃圾末端处置综合利用中心工程	主工房在建中、1#炉钢架吊装、2#炉水压试验完、3#炉水压试验准备，综合楼二路墙体砌筑及屋面施工、冷却塔二层施工、综合水泵房基础墙板施工、高架桥起坡段基础完。	38,783	59,322
南京市江北生活垃圾焚烧发电厂	12月29日完成垃圾进厂试烧	36,353	75,785
合计	/	130,321	338,324

## (2) 房地产项目

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额
露香园项目	详见公司房地产项目基本情况表	84,515	782,401
新江湾城首府 C4 地块	详见公司房地产项目基本情况表	44,449	312,662
新凯二期	详见公司房地产项目基本情况表	298	85,843
大型居住社区泗泾基地保障房项目（新凯城一~四期）	详见公司房地产项目基本情况表	75,317	504,459
韵意	详见公司房地产项目基本情况表	39,874	217,136
洞泾 42-01	详见公司房地产项目基本情况表	21,9984	74,1464
洞泾 30-04, 34-04	详见公司房地产项目基本情况表	1,0764	49,920
徐泾北	详见公司房地产项目基本情况表	29,017	85,3727
闻喜华庭	详见公司房地产项目基本情况表	7,5857	39,4447
诸光路 2#	详见公司房地产项目基本情况表	8,3747	26,726
青浦 E 地块	详见公司房地产项目基本情况表	160,837	206,163
合计	/	473,340	2,384,272

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

#### 1、环境行业

公司的环境业务主要涉及垃圾处理行业，即以垃圾填埋与焚烧为主的传统领域以及以危废、污泥、餐厨、土壤修复为主的新兴领域。

根据国外行业发展历程来看，垃圾处理一般都经历了卫生填埋、垃圾焚烧、资源回收利用三个阶段，并已形成了“源头避免-资源利用-末端处置”的源消减管理战略。目前，垃圾焚烧发电技术在发达国家已经广泛应用并成为主流方式，领先企业纷纷通过并购延伸产业链、抢占市场份额并进入细分领域，这也将成为我国未来垃圾处理发展的趋势和方向。

就填埋行业而言，我国已处于行业成熟期，根据“十二五”规划目标，“十二五”末我国填埋处理设施能力仍占无害化总能力的59%；“十二五”新增垃圾填埋处理能力16.9万吨/日。由此，“十二五”我国填埋市场稳中有降，未来中小城市填埋场的建设将保持增长趋势。商业模式上现已开始逐步向园区建设和综合环境服务发展。目前我国填埋行业以政府投资运营为主，仅有少量特许经营项目。领先企业一是技术含量较高，能够提供渗滤液处理工程一体化服务；二是注重资源回收利用，如填埋气发电等；三是以投资公司为平台，通过并购等手段快速切入和占据填埋市场。

目前我国垃圾处理已经进入焚烧阶段且处于行业快速成长期，预计未来几年焚烧仍将是我国的主流技术，未来将逐步向资源化方向发展。根据“十二五”规划目标，“十二五”末我国焚烧处理设施能力要达到无害化处理总能力的35%以上，其中东部地区达到48%以上；“十二五”新增垃圾焚烧处理能力22.3万吨/日，处理能力达到30.8万吨/日，新增焚烧厂逾100座。由此，“十二五”我国垃圾焚烧市场高速增长，且“十三五”会持续增长，但增速放缓；新增焚烧能力继续集中在东部沿海地区且项目平均规模大，并逐步向中西部及二三线城市转移但项目平均规模有所下降。商业模式上已从传统BOT向DBO、O&M、EPC等延伸，未来将逐步向PPP模式发展，并转战综合环境服务。

焚烧行业的布局抢滩已日趋激烈，焚烧市场占有率靠前的12家企业合计市场占有率达65.84%。领先企业纷纷由单纯的运营向全产业链延伸，并通过并购快速切入和占据市场。

随着国家在特殊领域垃圾处置目标的确立，以及相关政策的出台，污泥处理、危险废弃处理等领域内的产业环境得到明显改善，市场需求开始快速上升，开始进入行业成长期，市场潜力巨大。目前国内多家大型环保企业和风险投资机构都纷纷布局污泥处理行业，形成了干化焚烧、协同焚烧、脱水填埋等几条较为清晰的技术路线，国家政策的出台进一步明确了协同焚烧技术的发展地位。危废行业的布局抢滩也已经开始，苏伊士、威立雅等国际公司和光大等环保企业纷纷通过并购快速切入市场。此外，危废行业壁垒较高，行业发展将显著受益已有的市场参与者。随着政府监管和社会监督的日趋严格，政府或业主将主动寻求专业运营托管、资产转让等渠道。未来危废市场项目的建设重点将转向解决技术上较难处理的二次污染问题，拥有核心技术的专业公司相比单纯投资型企业，将获得更明显的市场优势。

餐厨垃圾以及土壤修复领域在国外的垃圾处理经验中都占有十分重要的地位，但因技术层面暂未有所突破，国内进展较慢，但仍有着巨大的市场空间。海外巨头纷纷布局这两项领域。

#### 2、房地产行业

房地产行业的深度变革不断酝酿推进，宏观经济发展新常态和经济发展模式对房地产市场都产生了重要影响。2015年，预判政策层面，房地产市场政策环境仍将保持稳定，维持现有政策的平稳落实将是主旋律；资金层面，为稳定宏观经济增长，整体资金面将相对宽松，持续低通胀给降息和降准提供了较大操作空间，央行放松“限贷”和降息窗口的打开将让房地产行业收益；上海市场供求关系层面，受2014年市场化商品房住宅新开工面积下降影响，2015年供应量可能略减，需求量稳中略增。因此，预计2015年上海房地产市场将呈现开发投资保持增长，供应量略减，销售面积略增，价格总体平稳的态势。

同时，从房地产行业改革创新角度来看，预计行业发展将有两个创新点，一是房地产行业与金融的融合、跨界将成为行业发展新的路径；二是互联网思维下的经济发展模式将对房地产行业产生重要影响。

#### 3、投资行业

自十八届三中全会以来，各领域的改革创新步伐明显加快，改革措施力度较大，其中对于政府投融资体制、国资国企、资本市场等领域的深化改革对投资行业的发展产生了重要影响。

政府投融资体制改革方面，2014年新《预算法》、国发[2014]43号、财金[2014]76号、国发[2014]60号、财金[2014]112号113号、发改投资[2014]2724号等政策密集出台，推动政府投融资体制发生转变，大力推广应用PPP模式、引入社会资本推进特许经营改革，将成为基础设施和公共服务领域未来发展的重要趋势。可以预见，未来几年政府将持续加大对PPP领域的政策支持和规范力度，PPP模式的应用将逐步进入快速增长期，其中将产生大量投资机会，可以为大规模的社会资本提供稳定的、有保障的合理回报。

国资国企改革方面，自2013年底上海率先出台国资国企改革二十条意见以来，大部分省市已出台了地方版本的国资国企改革意见，相关具体举措已在2014年得到了一定程度的推进和落实，本轮国企改革已逐步驶入快车道。在执行方面，多层次的资本市场或将成为混合所有制改革的重要平台，以国有控股上市公司为载体，推动企业集团整体上市和产业链整合。在机制方面，通过引入战略投资人实现混合所有制，建立市场化的考核激励机制，激发企业活力，提高经营管理效率，提升企业经营业绩。在此过程中，许多优质国有企业、国有资产的价值将会得到体现，其中孕育着大量投资机会。

资本市场改革方面，随着新国九条、沪港通、国企改革、IPO重启、优先股发行试点、新三板做市商制度、股票发行注册制改革等一系列重要举措持续推进，投资行业发展的政策、市场环境将进一步得到改善，股权投资业务未来将会有更大的发展空间。

## (二) 公司发展战略

公司将充分利用市场化手段，立足上海，面向全国，通过不断提高在固体废弃物处置领域的市场占有率，把城投控股打造成为“国内一流、国际领先”的环境产业领军企业；成为主营业务集中、技术水平领先、财务表现优异、管理体系科学、人才队伍壮大的行业标杆企业，成为经济效益与社会责任俱佳的新型典范企业。

目前公司股东正在筹划涉及本公司的重大资产重组事项，如果得以实施，公司将重新研究发展战略。

## (三) 经营计划

1、环境业务：一是着力提升CMO专业服务能力，包括模块化建设、远程信息化管理、采购集约化管理、生活垃圾和污泥协同处置、国产化设备成套供应等。二是扎实推进现有项目的建设运营，建设项目抓进度、抓成本、抓质量，运营项目抓标准化、精细化，确保收益水平的兑现和提升。三是继续加大新增项目的拓展，落实全国战略布局，重点在经济发达地区储备优质项目，同时加强研究新兴环保领域、并购等投资机会，进一步做大做强。四是加快实施环境院改革重组，为搭建“大环境”平台打好基础。五是打造更专业化的团队，包括行业领军人物、专业化的市场、技术、建设、运营团队，建设环境“人才高地”。

2、房地产业务：一是优化公司战略以适应房地产行业竞争发展新要求，并完善建立与公司战略相匹配的经营模式、投资模式、组织架构和管理模式，不断提升团队市场化专业能力。二是强化落实土地资源拓展。拓展方向包括：上海区域保障房尤其是动迁安置房；上海区域刚需住宅土地；与具有优势土地资源和政策保障方进行合作开发；探索一二级开发联动。三是强化资产经营。一方面是加快产品去化，加快市场化住宅项目销售；另一方面是优化持有资产经营。提升以委托经营和物业管理为主导的资产运营管理水平，并研究制定适时去化策略和方案、资产证券化方案、优质资产可持续经营方案等；加快对资产经营和物业管理团队的培育。四是推进项目开发，确保兑现收益。推进“湾谷”科技园二期、闻喜华庭、新凯三期D块10-01街坊、洞泾30-04、34-04街坊、徐泾2#地块二期、徐泾北15-01、18-01地块等项目的营造和销售工作进度。

3、投资业务：一是将公司的产业资源优势和专业投资管理能力相结合，与金融机构合作组建PPP产业基金，投资于基础设施和公共服务领域，探索符合社会资本投资要求的PPP应用模式；二是重点关注国资国企改革、金融体制改革等投资方向，把握战略性和策略性的投资机会；三是做好存量金融资产管理，及时把握市场机会对持有的已上市证券进行有序减持，同时适当开展融资融券业务，提高操作效率和收益水平；四是继续保持诚鼎基金的健康发展，发挥团队优势和机制

优势，进一步加大投资力度，诚鼎基金力争成为国内领先的私募股权基金管理机构；五是进一步完善投资风险控制机制和团队激励考核机制，提升投资业务的市场化、专业化水平。

#### (四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2015 年，公司维持日常业务并完成在建投资项目所需的资金需求经测算约为 70 亿元，其中，房地产业务资金需求约为 24 亿元，主要包括露香园、其越等商品房项目和松江新凯、韵意、青浦徐泾等保障房项目；环境业务资金需求约为 26 亿元，主要包括太原、洛阳、上海松江、奉贤、崇明等地在建的垃圾焚烧厂项目；股权投资及日常业务资金需求约为 20 亿元，主要包括对 PPP 基金、诚鼎基金等股权项目投资支出。上述资金需求主要通过销售回笼、银行借款和发行中票等方式筹集。

#### (五) 可能面对的风险

##### 1、竞争风险

公司环境业务所处的垃圾处理领域，市场结构逐步变化，竞争对手实力不断增强，市场拓展竞争激烈，新项目存在收益率下降的风险。房地产开发业务中获得土地的竞争白热化，价格上升趋势明显，项目开发成本风险凸现，同时一线城市高端住宅受限购影响去化速度较慢，给房地产业务带来了一定的风险。

##### 2、行业风险

房地产行业的政策性风险已经逐步转变为行业自身的风险，2015 年，房地产市场政策环境将基本维持稳定，房地产企业加速去化将成为常态，如何在增长趋势放缓的背景下，在日趋理性与严苛的市场里突出重围，对房企自身的核心竞争力将提出考验。

##### 3、财务风险

公司的环境处理与房地产开发均属于资金密集型行业，资金供给虽然较以往宽松，但公司融资成本依然较高。环境项目垃圾贴费与上网电费收取进度、房产项目能否快速销售回笼，都将考验公司资金的安全性。

### 三、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

##### 1、现金分红政策

公司《章程》中第一百五十六条 公司利润分配政策如下：

(一) 利润分配原则：公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际情况、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，对投资者提供持续、稳定、合理的回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

(二) 利润分配的具体政策：公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配股利。

公司在当年实现的归属于母公司净利润为正值，且累计未分配利润为正值的情况下，采取现金方式分配股利。公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

在符合现金分红条件情况下，公司每年度进行一次现金分红。公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司根据年度盈利情况和现金流状况，在保证现金分红、股本规模和股权结构合理的前提下，可以进行股票股利分红。

第一百五十七条 公司利润分配的决策程序和机制如下：

公司管理层结合公司章程、当年盈利情况及资金需求提出利润分配预案，经董事会审议通过后提交股东大会批准。在制定利润分配方案时，董事会应认真研究和论证，充分听取独立董事的意见，独立董事应对利润分配方案发表明确意见。股东大会对利润分配方案进行审议前，公司通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

如遇到不可抗力、或者公司外部环境或自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。调整利润分配政策应经过详细论证，履行相应的决策程序，独立董事应发表明确意见，经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上审议通过。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

## 2、公司 2014 年利润分配预案

经审计，母公司 2014 年度实现净利润 1,189,713,850.45 元，提取 10%法定盈余公积金 118,971,385.05 元，加上年度未分配利润 2,535,669,422.50 元，其他转出 1,065,167.40 元，扣除 2013 年度现金红利分配 448,128,527.70 元，2014 年度可分配利润合计为 3,157,218,192.80 元。

2014 年度利润分配预案为：拟以公司 2014 年末的总股本 2,987,523,518 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2 元（含税），剩余未分配利润结转下一年度。

本年度不进行资本公积转增股本。

## (二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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（%）
2014 年	0	2	0	597,504,703.60	1,968,420,447.35	30.35
2013 年	0	1.5	0	448,128,527.70	1,378,645,384.75	32.50
2012 年	0	1.5	0	448,128,527.70	1,340,798,550.51	33.42

## 四、积极履行社会责任的工作情况

详见 2015 年 3 月 31 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的公司 2014 年度社会责任报告。

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

### 二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

### 三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

#### 四、资产交易、企业合并事项

√适用□不适用

##### (一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
公司全资子公司置地集团收购上海丰启的 42%股权和上海上实对上海丰启 48,773.052898 万元人民币债权,本次收购总额为人民币 119,184.81965 万元。	上海城投控股股份有限公司关于所属置地集团收购上海丰启 42%股权和上海上实对上海丰启 48,773.052898 万元人民币债权的公告(临 2014-002) <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-01-07/600649_20140108_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-01-07/600649_20140108_1.pdf</a>
公司以协议方式收购外方股东转让的环境集团 40%股权,收购价格为 9.7 亿元人民币。	上海城投控股股份有限公司关于受让环境集团 40%股权的公告(临 2014-004) <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-01-10/600649_20140111_2.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-01-10/600649_20140111_2.pdf</a> 上海城投控股股份有限公司关于受让环境集团 40%股权进展的公告(临 2014-010) <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-02-28/600649_20140301_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-02-28/600649_20140301_1.pdf</a>
公司全资子公司置地集团收购上海丰启 9%股权,本次交易金额为人民币 150,882,357.33 元。	上海城投控股股份有限公司关于所属置地集团收购上海丰启 9%股权的公告(临 2014-007) <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-01-28/600649_20140129_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-01-28/600649_20140129_1.pdf</a>
公司全资子公司置地集团的全资子公司上海城投置地(香港)有限公司收购上实丰启置业(BVI)有限公司的 100%股权,收购总额为 821,419,316.64 元。	上海城投控股股份有限公司关于所属置地集团全资子公司城投置地(香港)收购丰启(BVI)100%股权的公告(临 2014-041) <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-11-26/600649_20131127_2.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-11-26/600649_20131127_2.pdf</a>
城投控股以 258,941,001.85 元收购鼎汇通持有的诚鼎母基金 24.94%股权。	上海城投控股股份有限公司 2014 年半年度报告 <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-08-29/600649_2014_z.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-08-29/600649_2014_z.pdf</a>

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的情况

## 1、 出售资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	资产出售为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)
上海远洋实业总公司	上海远洋宾馆有限公司 20.965%股权	2014. 12. 16	143,096,194.84	-10,104,695.41	119,008,826.07	否	评估价格	是	是	6.05

## 出售资产情况说明

上海远洋宾馆有限公司系由上海远洋运输有限公司、上海地产(集团)有限公司和上海城投置地(集团)有限公司共同出资设立的有限责任公司,注册资本为31,372.00万元人民币。上海城投置地(集团)有限公司占20.965%股权。置地集团通过公开挂牌方式转让其所持有的上海远洋宾馆有限公司20.965%股权。本次股权转让评估基准日为2014年8月31日,截止基准日,上海远洋宾馆有限公司总资产为37,397.42万元,净资产为-4,367.83万元。上海远洋宾馆有限公司在基准日市场状况下股东全部权益价值评估值为人民币68,254.80万元,置地集团所持20.965%股权投资对应的评估价值为14,309.62万元。上海远洋实业总公司最终以143,096,194.84元的价格买下该项股权。



**五、公司股权激励情况及其影响**

□适用 √不适用

**六、重大关联交易**

√适用 □不适用

**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

事项概述	查询索引
<p>公司 2013 年度股东大会审议通过了公司 2014 年预计日常关联交易议案，预计 2014 年全年发生日常关联交易 32,206 万元，报告期实际发生 36,147 万元，主要情况如下：</p> <p>1、预计销售商品、提供劳务类关联交易 23,185 万元，报告期实际发生该类关联交易 27,391 万元,占预计金额的 118.14%；</p> <p>2、预计发生购买商品、接受劳务类关联交易 8,032 万元，报告期实际发生该类关联交易 7,835 万元,占预计金额的 97.55%；</p> <p>3、预计发生租赁类关联交易 939 万元，实际发生该类关联交易 921 万元，占预计金额的 98.08%。</p>	<p>上海城投控股股份有限公司 2013 年度股东大会材料 <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-06-18/600649_20140619_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-06-18/600649_20140619_1.pdf</a></p> <p>上海城投控股股份有限公司 2013 年度股东大会决议公告 <a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-06-25/600649_20140626_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-06-25/600649_20140626_1.pdf</a></p>

**日常关联交易说明：**

① 关联交易定价政策和定价依据：根据行业特点，有政府指导价的，根据政府指导价确定；没有政府指导价的，参照市场或同行业价格水平确定；满足交易双方合理的生产经营成本和收益。

② 关联交易目的和交易对上市公司的影响：公司与上述关联方因项目委托管理、项目代建管理、油品采购、物业管理、办公楼租赁、工程咨询、污泥、污水、炉渣、渗沥液、飞灰处置等业务形成了日常持续性关联交易。其中主要的交易涉及了环境保护、项目管理等专业领域，采用关联交易模式是为了提高业务服务质量及项目管理水平。

上述关联交易由于交易双方秉承满足合理的生产经营成本、收益和互惠互利、诚信交易的原则，并能严格执行相关协议。因此，不存在损害公司利益的情况。上述关联交易确保了公司主营业务的健康稳定发展。

③ 关联交易独立性：公司与关联方均能严格履行交易合同及相关行业定价，因此不存在损害公司和股东利益的情况，不影响公司的独立性。

## (二) 关联债权债务往来

## 1、 临时公告未披露的事项

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		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
上海城投（集团）有限公司	母公司				80,000.00	20,000.00	100,000.00
上海城投资产经营（集团）有限公司	母公司的全资子公司				-	80,000.00	80,000.00
合计					80,000.00	100,000.00	180,000.00
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）		-					
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）		-					
关联债权债务形成原因		<p>基于2011年3月4日上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》第五十六条"关联人向上市公司提供财务资助，财务资助的利率水平不高于中国人民银行规定的同期贷款基准利率，且上市公司对该项财务资助无相应抵押或担保的，上市公司可以向本所申请豁免按照关联交易的方式进行审议和披露"的相关规定，公司于2011年3月24日第六届董事会第三十二次会议审议通过《关于2011年度公司及子公司综合授信计划的议案》并于2010年股东大会表决通过前述议案。</p> <p>议案明确"拟请董事会授权董事长，在满足以下条件的情况下，审批公司接受控股股东上海市城市建设投资开发总公司及其所属关联企业财务资助（主要通过委托贷款的形式）相关事宜：额度（即关联方拆入资金余额）不超过20亿元，利率水平不高于中国人民银行规定的同期贷款基准利率，且上市公司对该项拆入资金无相应抵押或担保"。</p> <p>综上所述，为合理保证公司日常经营业务的开展和正常运行，公司向控股股东上海城投以及控股股东全资子公司城投资产经营借入上述款项。</p>					
关联债权债务清偿情况		<p>(1) 报告期，公司向母公司上海城投新借入18亿借款，截至报告期末，已归还16亿，还有10亿元未到期。借款利率为6%。</p> <p>(2) 报告期，公司向母公司的全资子公司上海城投资产经营（集团）有限公司借入8亿元，借款期限为一年期，借款利率为6%。截至报告期末，借款仍未到期。</p>					
与关联债权债务有关的承诺		不适用					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		报告期，公司因向母公司上海城投借款而计入财务费用的金额为4,651万元，因向资产经营公司借款而计入财务费用的金额为1,643万元。					

**七、重大合同及其履行情况****1 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

**2 担保情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	82,291
报告期末对子公司担保余额合计 (A)	115,789
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A)	115,789
担保总额占公司净资产的比例 (%)	6.94

**八、承诺事项履行情况**

√不适用

**九、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	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	309.7
境内会计师事务所审计年限	5

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所 (特殊普通合伙)	66

**十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**

报告期内，公司全体董事、监事、高级管理人员均未受到中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及上海证券交易所的公开谴责。

**十一、执行新会计准则对合并财务报表的影响**

本次因执行新会计准则导致会计政策变更，不会对公司 2013 年度以及本期合并财务报表的资产总额、负债总额、股东权益以及归属于股东净利润产生影响。

## 1、长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日归属于母公司股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金融资产 (+/-)	归属于母公司股东权益 (+/-)
上海飞骋房地产有限公司			-310,000.00	310,000.00	
上海管道纯净水有限公司			-1,878,436.00	1,878,436.00	
深圳中节能可再生能源有限公司			-32,000,000.00	32,000,000.00	
上海诚鼎二期股权投资基金合伙企业			-347,495,451.00	347,495,451.00	
合计	/		-381,683,887.00	381,683,887.00	

注：上海莱福（集团）股份有限公司长期股权投资原值为2,740,000.00元，已全额计提减值准备。因此，上海莱福（集团）股份有限公司长期股权投资财务账面价值为零。

## 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

根据修订后的《企业会计准则第2号—长期股权投资》规定，本公司持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资按《企业会计准则第22号——金融资产的确认和计量》处理。本公司合并报表年初数进行相应追溯调整，将原在长期股权投资核算的账面价值为381,683,887.00元的投资转至可供出售金融资产列报。

## 2、长期股权投资准则变动对于合并财务报表影响（二）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日		2013年12月31日	
		资本公积 (+/-)	留存收益 (+/-)	资本公积 (+/-)	留存收益 (+/-)
西部证券股份有限公司		116,340,868.08	-116,340,868.08	116,340,868.08	-116,340,868.08
合计	/	116,340,868.08	-116,340,868.08	116,340,868.08	-116,340,868.08

## 长期股权投资准则变动对于合并财务报表影响（二）的说明

根据修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》规定，投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。2012年度公司所持有的西部证券股份有限公司增发上市，公司未同比例增资，故股比由30.7%下降至25.58%，该事项公司原依据证监会2011年《上市公司执行企业会计准则监管问题解答》（2011年第1期）相关规定，对因持股比例下降部分视同长期股权处置，按新的持股比例确认归属本公司的被投资单位增发导致的净资产增加份额与应结转持股比例下降部分的长期股权投资账面价值之间的差额，计入2012年当期损益116,340,868.08元。现根据修订后新准则的上述规定，将原计入“留存收益”中的116,340,868.08元调整至“资本公积”。

### 3、准则其他变动的影响

根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》应用指南，比较期间财务信息已相应调整，并且列报了 2013 年 1 月 1 日的资产负债表。列报科目变更情况如下：

2013年1月1日			2013年12月31日		
变更前科目	变更后科目	金额	变更前科目	变更后科目	金额
交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,423,579.78	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,520,614.83
资本公积	其他综合收益	337,534,963.00	资本公积	其他综合收益	175,521,953.71
其他非流动负债	递延收益	185,551,087.08	其他非流动负债	递延收益	260,526,554.99

## 十二、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

因公司第一大股东上海城投（集团）有限公司正在筹划关于上海阳晨投资股份有限公司 B 股改革的重大资产重组事项，该等重大资产重组同时涉及本公司，并可能涉及重大无先例事项。为维护投资者利益，避免造成公司股价异常波动，公司股票已于 2014 年 12 月 6 日起进入重大资产重组停牌程序。因本次资产重组事项涉及重大无先例，为维护投资者利益，避免造成公司股价异常波动，经公司董事会审议通过，公司股票自 2015 年 3 月 9 日至 2015 年 5 月 8 日继续停牌。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

### 二、证券发行与上市情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	133,900
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	133,900

## (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海城投（集团）有限公司（原上海市城市建设投资开发总公司）	-298,752,352	1,362,745,675	45.61	0	无	0	国有法人
弘毅（上海）股权投资基金中心（有限合伙）	298,752,352	298,752,352	10	0	质押	298,752,352	其他
申银万国证券股份有限公司	7,720	54,006,186	1.81	0	无	0	其他
全国社保基金一一零组合		35,949,553	1.2	0	无	0	其他
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	0	20,399,824	0.68	0	无	0	其他
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	0	19,062,276	0.64	0	无	0	其他
中国建银投资有限责任公司	0	10,529,734	0.35	0	无	0	其他
建投中信资产管理有限责任公司	0	10,219,391	0.34	0	无	0	其他
全国社保基金一零七组合	0	9,958,769	0.33	0	无	0	其他
华夏银行股份有限公司－华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金	0	9,657,851	0.32	0	无	0	其他

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
上海城投（集团）有限公司（原上海市城市建设投资开发总公司）	1,362,745,675	人民币普通股	1,362,745,675
弘毅（上海）股权投资基金中心（有限合伙）	298,752,352	人民币普通股	298,752,352
申银万国证券股份有限公司	54,006,186	人民币普通股	54,006,186
全国社保基金一一零组合	35,949,553	人民币普通股	35,949,553
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	20,399,824	人民币普通股	20,399,824
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	19,062,276	人民币普通股	19,062,276
中国建银投资有限责任公司	10,529,734	人民币普通股	10,529,734
建投中信资产管理有限责任公司	10,219,391	人民币普通股	10,219,391
全国社保基金一零七组合	9,958,769	人民币普通股	9,958,769
华夏银行股份有限公司－华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金	9,657,851	人民币普通股	9,657,851

#### 四、控股股东及实际控制人变更情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1 法人

单位：元 币种：人民币

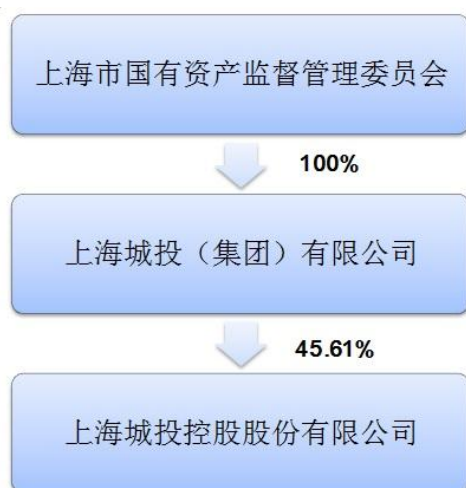
名称	上海城投（集团）有限公司
单位负责人或法定代表人	蒋耀
成立日期	1992 年 7 月 21 日
组织机构代码	13221103-7
注册资本	50,000,000,000
主要经营业务	城市建设和公共服务投资、市场营销策划、项目投资和资产管理、实业投资、股权投资、自有设备租赁、投资咨询、管理咨询、房地产开发经营
未来发展战略	上海城投以“城市基础设施和公共服务整体解决方案提供商”为战略定位，全面深入推进“集团化、市场化、专业化”改革，建立规范高效的母子集团管控体系，在路桥、水务、环境等领域，努力打造基础设施和公共服务的 CIMO（咨询、投融资、项目管理、项目运营）专业服务能力，立足上海、服务全国、面向世界，推动集团的持续健康发展。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有阳晨 B 股（900935）56.8%、上海电气（601727）0.32%

##### (二) 实际控制人情况

##### 1 公司实际控制人

上海市国有资产监督管理委员会

##### 2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：自 2014 年 11 月 28 日起，公司第一大股东原上海市城市建设投资开发总公司更名为上海城投（集团）有限公司。

##### 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

弘毅投资持有本公司 10% 股份，但根据中国法律，弘毅投资不属于具有法人资格的企业组织。



## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、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(注)	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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)
安红军	董事长、总裁	男	46	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	79.5
Zhao John Huan (赵令欢)	副董事长	男	52	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	0
丁祖昱	独立董事	男	42	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	9
王巍	独立董事	男	57	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	9
林利军	独立董事	男	42	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	5
陈帅	董事	男	41	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	0
俞卫中	董事、副总裁	男	52	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	75
钱世政	独立董事	男	63	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	5
常达光	董事	男	54	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	0
龚达夫	董事	男	45	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	0
陶华	独立董事	男	52	2014年6月25日	2015年1月28日	0	0	0	无	5
陆建成	监事会主席	男	57	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	0
江彪	监事	男	38	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	0
陈骅	监事	男	48	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	27.66
颜晓斐	副总裁	男	49	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	62
戴光铭	副总裁	男	43	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	51.5
王尚敢	财务总监	男	51	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	44
俞有勤	董事会秘书	男	45	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	41
庄启飞	投资总监	男	43	2014年6月25日	2017年6月24日	0	0	0	无	10.5
蒋耀	离任董事长	男	52	2014年3月21日	2014年6月22日	0	0	0	无	0

刘 强	离任监事会主席	男	58	2011 年 6 月 23 日	2014 年 3 月 21 日	0	0	0	无	0
周 浩	离任监事会主席	男	45	2014 年 3 月 21 日	2014 年 6 月 22 日	0	0	0	无	0
王家樑	离任董事	男	53	2012 年 6 月 22 日	2014 年 3 月 21 日	0	0	0	无	0
冯肃伟	离任独立董事	男	64	2011 年 6 月 23 日	2014 年 6 月 22 日	0	0	0	无	4
黄宏彬	离任独立董事	男	43	2011 年 6 月 23 日	2014 年 6 月 22 日	0	0	0	无	4
缪恒生	离任独立董事	男	66	2011 年 6 月 23 日	2014 年 6 月 22 日	0	0	0	无	4
韩 俊	离任监事	男	46	2011 年 6 月 23 日	2014 年 6 月 22 日	0	0	0	无	0
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	436.16

姓名	最近 5 年的主要工作经历
安红军	本公司董事长、总裁。历任中国农业银行北京分行信贷处业务员，南方证券有限公司投资银行部总经理，天同证券有限公司总裁助理，华泰证券有限公司投资银行业务总监，上海世博土地控股有限公司业务总监，上海市原水股份有限公司总经理等职务。
Zhao John Huan (赵令欢)	本公司副董事长。2003 年加入联想控股并创立弘毅投资，曾任联想控股副总裁、高级副总裁。现任弘毅投资总裁、联想控股有限公司常务副总裁，负责对弘毅投资的全面管理及联想控股的战略投资业务，同时担任联想控股、中国玻璃、石药集团、中软国际等企业的董事。
丁祖昱	本公司独立董事。历任上海房屋置换股份有限公司研发部经理，上海房屋销售（集团）有限公司副总裁。现任易居（中国）控股有限公司执行总裁，克而瑞（中国）信息技术有限公司董事长，三湘股份有限公司独立董事以及宝龙地产控股有限公司独立董事。
王 巍	本公司独立董事。历任中国南方证券有限公司副总裁，万盟投资管理有限公司董事长。现任中国并购公会会长，万盟并购集团董事长，中国金融博物馆理事长。
林利军	本公司独立董事。于 2004 年参与创建汇添富基金，并一直担任公司总经理至今。
陈 帅	本公司董事。于 2003 年加入弘毅投资，现任弘毅投资董事总经理、弘毅上海平台总经理兼现代服务业部部门总经理，同时担任世纪金花非执行董事、中银国际证券董事以及上海农村商业银行股份有限公司董事。
俞卫中	本公司董事、副总裁。历任上海城投房产公司副总经理，上海城投资产经营有限公司副总经理，上海新江湾城开发有限公司副总经理，上海市城市建设投资开发总公司置业事业部副总经理，上海新江湾城工程建设指挥部副总指挥、总指挥，上海城投置地（集团）有限公司执行总经理、总经理、董事长。
钱世政	本公司独立董事。历任海通证券股份有限公司副董事长，上海实业（集团）有限公司财务总监、副总裁，上海实业控股有限公司副行政总裁及执行董事，上实城开（集团）有限公司执行董事等职务。现任复旦大学管理学院会计学系教授。
常达光	本公司董事。历任上海电焊机厂财务科科长、总会计师，上海电气集团财务公司信贷部经理，上海城投总公司外派财务总监、资金财务部副总经理、高级财务总监等职。现任上海城投（集团）有限公司计划财务部总经理。
龚达夫	本公司董事。曾任上海电机技术高等专科学校教师，上海市中级人民法院经济庭书记员，上海市第一中级人民法院经一庭书记员、

	助理审判员、办公室助理审判员、副科长、研究室助理审判员、民五庭助理审判员、审监庭审判员、民四庭审判员、审判长、上海市城市建设投资开发总公司法务部总经理等职务。现任上海城投(集团)有限公司总法律顾问兼合规风控部总经理。
陶 华	本公司独立董事，于 2015 年 1 月 26 日辞职。历任建设部城市建设研究院助理工程师、工程师，建设部工程师、主任科员、高级工程师、副处长，中国城市环境卫生协会副秘书长、副理事长兼秘书长。现任中国城市环境卫生协会副理事长。
陆建成	本公司监事会主席。曾任金山区委常委，区人民政府副区长、党组副书记，新城区管委会主任，本公司副董事长等职务。现任上海城投(集团)有限公司副总裁、本公司党委书记。
江 彪	本公司监事。曾任上海文汇工程咨询有限公司项目经理，上海市城市建设投资开发总公司审计部总经理助理、副总经理等职务。现任上海城投(集团)有限公司合规风控部副总经理兼审计室主任。
陈 骅	本公司监事。曾任上海城投置地(集团)有限公司投资管理部高级业务主管，上海城投置地(集团)有限公司战略与规划研究部、投资发展部副经理(主持工作)、总经理等职务。现任上海城投置地(集团)有限公司副总经济师。
颜晓斐	本公司副总裁。曾任上海市政资产经营发展有限公司副总经理，上海市城市建设投资开发总公司计划财务部副总经理、项目计划部副总经理，上海市城市排水有限公司常务副总经理、总经理、党委副书记，上海环境投资有限公司董事长、党委书记等职务。现兼任上海环境集团有限公司董事长、党委书记。
戴光铭	本公司副总裁。曾任上海市城市建设投资开发总公司项目计划部副总经理，上海沪洋高速公司副总经理，上海城投总公司路桥事业部副总经理，上海沪洋高速公司董事长、总经理，外滩地区交通综合改造工程项目部总经理，上海黄浦江越江投资建设发展有限公司总经理、党委副书记，上海环境集团有限公司党委书记、常务副总经理，上海环境投资有限公司总经理、党委副书记等职务。现任兼任上海城投置地(集团)有限公司董事长、党委书记。
王尚敢	本公司财务总监。曾任上海环境集团有限公司财务总监。
俞有勤	本公司董事会秘书。曾任上海实业医药投资股份有限公司化学药品事业部总经理，上海华源集团有限公司董事会办公室副主任，本公司财务部经理等职务。
庄启飞	本公司投资总监。曾任上海万国证券投资银行部融资经理，南方证券投资银行上海总部副总经理，天同证券投资银行总部副总经理，华泰证券上海总部副总经理，中原证券证券投资总部总经理，上海融昌资产管理有限公司总经理。现兼任上海诚鼎环境产业股权投资基金有限公司常务副总经理。

## (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
蒋耀	上海城投(集团)有限公司	执行董事	2014年11月20日	
陆建成	上海城投(集团)有限公司	副总裁	2008年7月25日	
刘强	上海城投(集团)有限公司	副总裁	2008年1月18日	
周浩	上海城投(集团)有限公司	纪委书记	2012年10月16日	
王家樑	上海城投(集团)有限公司	原资产管理部总经理(已离任)	2012年4月1日	2014年2月13日
常达光	上海城投(集团)有限公司	计划财务部总经理	2014年12月8日	
韩俊	上海城投(集团)有限公司	原审计部总经理(已离任)	2009年2月1日	2014年4月3日
龚达夫	上海城投(集团)有限公司	总法律顾问、合规风控部总经理	2013年7月5日	
江彪	上海城投(集团)有限公司	合规风控部副总经理兼审计室主任	2013年3月14日	

### (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
蒋耀	上海中心大厦建设发展有限公司	董事长	2013年8月13日	
Zhao John Huan (赵令欢)	联想控股股份有限公司	董事	2011年11月03日	
Zhao John Huan (赵令欢)	中国玻璃控股有限公司	董事	2005年1月31日	
Zhao John Huan (赵令欢)	石药集团有限公司	董事	2008年12月18日	
Zhao John Huan (赵令欢)	北京物美商业集团股份有限公司	董事(已离任)	2009年11月13日	2014年6月27日
Zhao John Huan (赵令欢)	新华人寿保险有限公司	董事(已离任)	2012年6月20日	2015年3月23日
Zhao John Huan (赵令欢)	中软国际有限公司	董事	2011年7月29日	
陆建成	上海环境实业有限公司	董事长	2008年8月30日	

陆建成	上海老港固废综合开发有限公司	执行董事	2010年3月17日	
陆建成	上海绿地(集团)有限公司	副董事长	2011年1月7日	
刘 强	上海城投资产管理(集团)有限公司	董事长	2014年9月26日	
刘 强	上海阳晨投资股份有限公司	董事长(已离任)	2013年4月3日	2014年8月28日
刘 强	上海复旦建设发展有限公司	副董事长	2013年3月15日	
刘 强	上海城投资产(香港)投资管理有限公司	董事长	2014年1月20日	
刘 强	CHENGTOU USA INC.	董事长	2014年2月20日	
刘 强	SHANGHAI CHENGTOU (USA) LLC.	董事长	2014年2月20日	
刘 强	上海光明食品(集团)有限公司	董事	2011年10月10日	
刘 强	国泰君安证券股份有限公司	董事	2012年10月26日	
刘 强	上海申通集团有限公司	董事	2008年2月14日	
周 浩	上海城投公路投资(集团)有限公司	监事长	2014年8月14日	
周 浩	上海城投水务(集团)有限公司	监事长	2014年7月15日	
陈 帅	上海农村商业银行股份有限公司	董事	2014年4月30日	
陈 帅	中银国际证券有限责任公司	董事	2012年11月21日	
陈 帅	世纪金花商业控股有限公司	董事	2010年12月03日	
陈 帅	中国玻璃控股有限公司	董事(已离任)	2009年1月2日	2014年3月6日
王家樑	上海城投资产管理(集团)有限公司	董事、总经理	2014年9月26日	
王家樑	上海阳晨投资股份有限公司	董事(已离任)	2012年4月28日	2014年8月28日
王家樑	上海海湾国家森林公园有限公司	副董事长	2009年12月20日	
王家樑	上海旗忠森林体育城有限公司	副董事长	2010年11月15日	
王家樑	上海环境实业有限公司	董事(已离任)	2012年5月24日	2014年11月27日
王家樑	上海绿地(集团)有限公司	董事(已离任)	2012年3月28日	2014年11月27日
王家樑	上海沧达投资经济发展有限公司	董事长	2014年7月15日	
常达光	上海城投资产管理(集团)有限公司	董事	2014年9月26日	
常达光	上海城投水务(集团)有限公司	董事	2014年7月15日	
常达光	上海城投公路投资(集团)有限公司	董事	2014年8月14日	
常达光	上海城投资产管理(集团)有限公司	董事	2014年9月26日	
常达光	上海绿地(集团)有限公司	监事	2013年10月21日	
常达光	上海城投国际投资有限公司	总经理	2013年11月18日	
常达光	上海市市政工程建设发展有限公司	监事(已离任)	2009年4月24日	2014年10月15日

常达光	上海黄浦江越江设施投资建设发展有限公司	董事	2007年3月5日	
常达光	上海城投环保产业投资管理有限公司	董事	2013年12月31日	
常达光	上海沪洋高速公路发展有限公司	监事	2004年6月22日	
常达光	上海奉浦大桥发展有限公司	董事	2003年3月10日	
韩俊	上海水务资产经营发展有限公司	监事	2007年4月16日	
韩俊	上海城投资产经营有限公司	监事（已离任）	2011年7月22日	2014年6月24日
韩俊	上海公路投资建设发展有限公司	监事（已离任）	2007年6月25日	2014年11月6日
韩俊	上海沪申高速公路建设发展有限公司	监事（已离任）	2008年7月16日	2014年11月6日
韩俊	上海城投环城高速建设发展有限公司	监事（已离任）	2012年3月1日	2014年11月6日
韩俊	上海奉浦大桥发展有限公司	监事长（已离任）	2008年3月18日	
韩俊	上海浦东供排水建设工程有限公司	监事长（已离任）	2013年5月17日	2014年4月4日
韩俊	上海阳晨投资股份有限公司	监事长（已离任）	2013年4月3日	2014年5月13日
龚达夫	上海城投资产管理（集团）有限公司	监事	2014年9月26日	
龚达夫	建银城投（上海）绿色环保股权投资有限公司	监事长	2014年1月27日	
龚达夫	建银城投（上海）环保股权投资管理有限公司	监事	2011年12月5日	
龚达夫	上海城投国际投资有限公司	监事	2013年11月18日	
江彪	上海城投水务（集团）有限公司	监事	2014年7月15日	
江彪	上海城投公路投资（集团）有限公司	监事	2014年8月14日	
安红军	西部证券股份有限公司	董事（已离任）	2011年1月25日	2014年11月3日
俞卫中	上海市房地产行业协会	副会长	2008年1月31日	
俞卫中	上海杨浦城市建设投资（集团）有限公司	独立董事	2009年6月1日	
俞卫中	上海同济科技实业股份有限公司	独立董事	2010年11月1日	
俞卫中	西部证券股份有限公司	董事	2014年11月3日	
王尚敢	西部证券股份有限公司	董事（已离任）	2011年1月25日	2014年11月3日
王尚敢	西部证券股份有限公司	监事会主席	2014年11月3日	
庄启飞	西部证券股份有限公司	董事	2014年11月3日	

### 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	董事、监事报酬由公司董事会讨论并提出分配预案，最终由股东大会审议通过。公司高级管理人员的报酬由董事会制定的公司《薪酬管理制度》、《绩效考核制度》和《高管薪酬激励与绩效考核暂行办法》并根据董事会薪酬与考核委员会和董事会考核意见确定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据同行业报酬水平，结合本公司薪酬制度和年度经营业绩而确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	报告期内本公司全体董事、监事和高级管理人员的应付报酬合计 436.16 万元（税前）。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期内本公司全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 436.16 万元（税前）。

### 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
龚达夫	董事	选举	工作需要
俞卫中	董事	选举	工作需要
林利军	独立董事	选举	工作需要
钱世政	独立董事	选举	工作需要
陶华	独立董事	选举	工作需要
蒋耀	董事长	离任	届满离任
刘强	监事会主席	离任	工作原因
周浩	监事会主席	离任	届满离任
周浩	董事	离任	工作原因
王家樑	董事	离任	工作原因
冯肃伟	独立董事	离任	届满离任
缪恒生	独立董事	离任	届满离任
黄宏彬	独立董事	离任	届满离任
陶华	独立董事	离任	个人原因
戴光铭	副总裁	聘任	工作需要
庄启飞	投资总监	聘任	工作需要

## 五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

城投控股一直重视核心人才的管理及培养，根据总体战略目标，以积蓄人力资本，建设人才高地为目标，优化组织流程，规范人力资源管理，建立权责对等的激励约束机制，业绩导向的选人用人机制，科学优化的薪酬结构，从行政化的用人机制转变为真正的市场化用人机制，做好选人、育人、用人、留人，有力支撑企业战略实施，实现可持续发展。公司重视关心核心人才培养，通过提升个人价值，培养团队协调性、市场应变能力、变革适应能力等，建立符合公司战略发展要求的、具备领导力、管控力、创新力的人员队伍。

子公司环境集团现有享受国务院政府特殊津贴专家 1 人，科技部专家 2 人，住建部专家 4 人，环保部专家 2 人，中环协专家 7 人，市领军人才 1 人，市启明星项目承担者 1 人，市人才基金资助 2 人；同时打造科技创新团队，以技术创新人才命名的“邹庐泉劳模创新工作室”，为上海市级创新团队，该工作室专注于城市固废处理和资源化利用核心技术的创新研究、工艺流程探索及科技成果的应用转化。

子公司置地集团以“胡剑虹劳模创新工作室”为科研阵地，通过深化科研工作推进技术人才梯队培养，并使企业取得技术成果。《建筑信息模型 BIM 技术系统研究与应用》完成结题报告并通过住建部验收。《建筑单体低碳技术研究》完成结题资料上报。新江湾城首府在获得第八届“上海市优秀住宅”金奖的基础上，获得建设部住宅 3A 性能终审认定。城投自用办公楼获上海绿色建筑贡献奖。

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	35
主要子公司在职员工的数量	1,381
在职员工的数量合计	1,416
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	2
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
行政、投资人员	238
财务人员	85
技术人员	229
营销人员	28
审计人员	5
生产管理及一线人员	831
合计	1,416
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士学历	16
硕士学历	154
大学学历	438
大专学历	352
高中学历	117
中专、技校学历	233
初中及以下学历	106
合计	1,416



## (二) 薪酬政策

公司实行以岗位责任、能力和业绩为导向，坚持效率优先、兼顾公平，保持公司可持续发展的薪酬政策，坚持将薪酬与绩效考核挂钩，实现激励与约束的协同联动。公司员工薪酬以年薪制为主，部分子公司根据实际情况采取适合的薪酬发放形式。公司积极探索并不断深化收入分配制度改革，市场化的收入分配机制逐步建立。随着公司经济效益的不断增长，职工收入水平持续稳定增长。

公司建立了符合市场化改革要求的福利保障体系。按照国家和地方政策要求，积极为职工建立各项社会保险，推进了养老医疗制度改革。推进住房分配货币化改革，依法为员工缴纳住房公积金。根据公司人才队伍建设的要求，建立了职工带薪年假、定期体检等制度，健全完善了职工福利保障体系。

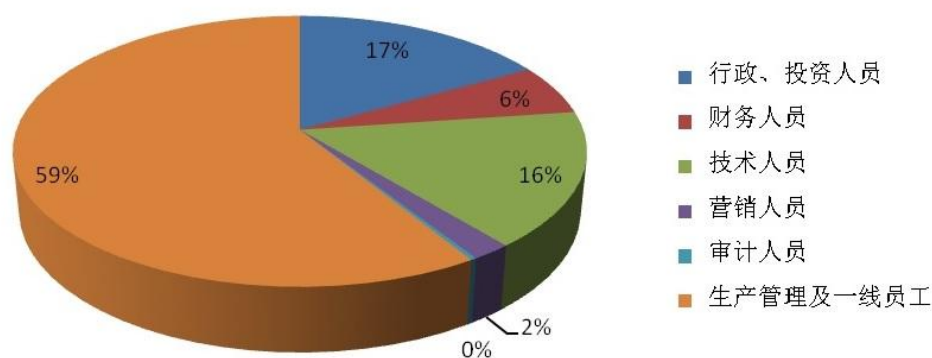
## (三) 培训计划

公司培训工作始终紧密围绕企业经营发展战略目标展开，以大人才观，大培训格局为指导思想，以坚持培训服务于企业经营为中心，以全面提高员工岗位综合素质为主旨，不断提升企业核心竞争力，确保企业经营管理工作可持续发展。

2014年，公司年度培训工作按年初制定的培训计划开展实施，各级公司人力资源部根据公司人力资源管理理念及未来人力资源战略规划的方向，逐步强化培训工作对配合和推动公司战略转型和经营目标实现的作用，通过实施重点培训项目，多样化培训方式，丰富培训课程内容等，在提高培训质量的同时，提升了员工的培训满意度。各类讲座，如：“上市公司信息披露讲座”、“2015年宏观经济发展趋势讲座”、“菁英讲堂”等对员工提升专业能力，拓展思维有较好的效果；公司还利用网络办公平台开展员工网络自学培训，该类培训丰富了培训方式，也使员工能够合理支配培训时间，起到了充电的作用，受到员工好评。全年培训员工858人，1000人次。通过以上培训，强化了公司员工业务知识和岗位技能，提高了能力素质和管理水平，促进了公司管理体系的有效运行。

## (四) 专业构成统计图

专业构成



**(五) 教育程度统计图****第八节 公司治理****一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明**

根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，公司修订和完善《内幕信息及知情人管理制度》，增加了内幕信息知情人的登记制度，明确了责任追究机制，旨在进一步提高防范内幕信息工作的制度化、规范化水平。公司严格执行内幕信息知情人的登记。对于尚未披露的信息及数据在源头上进行把控，通过对知情者进行内幕交易有关规定的教育与宣传，做好知情人登记，注意材料回收、并统一销毁等手段，确保信息披露的合法与合规。全年共进行常规内幕知情人登记 4 次，涉及公司定期报告相关会议等，共计 50 余人次，全部留档保存。

根据上交所最新颁布的重大资产重组及停复牌指引的要求，董事会正式披露公司进入重大资产重组程序开始的一周内理清了与本次重大资产重组相关的内幕知情人名单共计三百余人，全部报上海证券交易所网上系统登记备案。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异；如有差异，应当说明原因

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》以及中国证监会、上海证券交易所的其他相关要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作，加强信息披露工作。目前，公司已经形成了权责分明，各司其职，有效制衡，协调运作的法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会及经营层各尽其责，规范运作，切实维护了广大投资者和公司的利益。公司治理实际状况符合相关法律、法规的要求。公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 3 月 21 日	关于免去部分董事职务的议案;关于增补董事的议案;关于免去刘强先生监事职务的议案;关于增补周浩先生为监事的议案	全部表决通过	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-03-21/600649_20140322_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-03-21/600649_20140322_1.pdf</a>	2014 年 3 月 22 日
2013 年度股东大会	2014 年 6 月 25 日	2013 年度董事会工作报告; 2013 年度监事会工作报告; 董事、监事报酬和独立董事津贴议案; 修改公司《章程》的议案; 2013 年度财务决算和 2014 年度财务预算报告; 2013 年度利润分配预案; 2013 年度日常关联交易执行情况及 2014 年预计日常关联交易的议案; 2014 年度公司及子公司综合授信的议案; 公司支付 2013 年度审计费用及续聘 2014 年度年报审计、内控审计会计师事务所的议案; 关于董事会换届选举的议案; 关于监事会换届选举的议案	全部表决通过	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-06-25/600649_20140626_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-06-25/600649_20140626_1.pdf</a>	2014 年 6 月 26 日
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 11 月 21 日	关于公司发行短期融资工具的授权议案; 关于发行公司中期票据的议案	全部表决通过	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-11-21/600649_20141122_1.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-11-21/600649_20141122_1.pdf</a>	2014 年 11 月 22 日

股东大会情况说明

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		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	出席股东大会的次数
安红军	否	12	12	0	0	0	否	3
ZhaoJohn Huan (赵令欢)	否	10	9	2	1	0	否	3
丁祖昱	是	12	12	3	0	0	否	3
王巍	是	12	12	4	0	0	否	3
林利军	是	5	5	2	0	0	否	2
陈帅	否	10	9	0	1	0	否	3
俞卫中	否	5	5	0	0	0	否	3
钱世政	是	5	5	0	0	0	否	2
常达光	否	10	10	0	0	0	否	2
龚达夫	否	5	5	0	0	0	否	2
陶华	是	5	5	0	0	0	否	2
蒋耀	否	2	2	0	0	0	否	1
陆建成	否	12	12	0	0	0	否	3
周浩	否	5	5	0	0	0	否	1
王家樑	否	5	5	0	0	0	否	1
冯肃伟	是	5	5	2	0	0	否	1
缪恒生	是	5	5	1	0	0	否	1
黄宏彬	是	5	5	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

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

#### (二) 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。

### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，董事会下属三个专业委员会认真履行各自职能，共召开 4 次审计委员会、4 次战略委员会和 2 次薪酬委员会会议。为进一步提高决策的科学性和规范上市公司运作，强化董事会的专业管理和发挥了重要作用。

#### 1、 审计委员会

2014 年 1 月 10 日和 2014 年 3 月 15 日公司共召开二次董事会审计委员会见面会议，分别就公司年报审计机构提交的 2013 年度年报的审计计划、年报审计工作总结、出具的内控审计报告进行审议，对公司 2013 年度内部审计工作总结和 2014 年度内部审计工作计划进行审议，以及对公司 2013 年度内控检查监督工作报告、2013 年内部控制自我评估报告、支付 2013 年度审计费用的议案、续聘 2014 年度年报会计师事务所的议案及续聘 2014 年内控审计事务所的议案进行了审议，

并对关联人名单、公司 2013 年度日常关联交易情况和 2014 年度预计日常关联交易的报告等相关议题发表了意见，同时对相关会议决议进行了签字确认。

2014 年 8 月 21 日，召开 2014 年第三次审计委员会通讯表决会议，审议公司财务部提交的公司 2014 年上半年度财务报告、审计部提交的 2014 年上半年度内控检查监督工作报告和 2014 年上半年度内部控制自我评估报告，并形成决议，同意提请董事会审议。

2014 年 12 月 15 日，召开 2014 年第四次审计委员会见面会议，审议公司年报审计机构普华永道事务所提交的 2014 年度年报的审计计划，公司 2014 年度内部审计工作总结和公司 2015 年度内部审计工作计划，同时对相关会议决议进行了签字确认。

## 2、 战略委员会

公司第七届战略委员会分别于 2014 年 1 月 17 日与 4 月 22 日召开两次会议，第八届董事会战略委员会分别于 8 月 18 日与 8 月 25 日召开两次会议，审议关于公司业务领域行业发展情况及重点拓展方向的有关内容。

## 3、 薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员会共召开 2 次会议，审核了公司经营层 2013 年度履职情况报告，对公司年度经营业绩完成情况及考核评定结果进行复核，在此基础上，结合公司效益情况，坚持效益与奖金相挂钩的原则，研究确定了 2013 年度公司经营管理层年度薪酬分配方案并严格执行；审议通过公司新任高级管理人员的薪酬核定事宜。

## 五、 监事会发现公司存在风险的说明

报告期内，公司监事会对公司定期报告、依法运作情况、财务状况、关联交易、公司收购、出售资产情况以及内部控制自我评价报告等工作履行了监督职责。监事会认为：公司上述行为均严格按照《公司法》、《公司章程》及其有关法律法规规范运作，决策程序符合法律法规的要求，没有发生损害公司和股东权益的情况，监事会未发现存在风险的事项。

## 六、 公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能够保持独立性，不存在影响公司自主经营的情况。

## 七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

报告期内，公司董事会薪酬与考核委员依据当年的利润完成情况等指标对公司高级管理人员进行考核并制定薪酬及奖励方案。方案综合考虑了公司各子公司相关行业的年薪平均水平以及公司的现状，将公司经营者的年薪与公司的资产状况、公司的盈利能力以及年度经营目标完成情况相挂钩，以充分调动经营者的积极性，进一步健全公司高级管理人员的工作绩效考核和激励机制，强化责任目标约束，不断提高上市公司高级管理人员的进取精神和责任意识。

## 第九节 内部控制

### 一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、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，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

2014 年，公司根据发展需要，全面完成了本部、置地集团和环境集团的《内部控制手册》的更新工作。其中，本部和置地分别完成了局部修订，新手册在内容上更注重可操作性、管理效率等，在形式上更简洁明了，突出要点；新环境集团内控手册制定工作于 9 月 22 日启动，通过与总部各职能部门及三大平台和部分项目公司的业务访谈、意见反馈和初步确认工作，完成了包括集团总部、三家平台公司和项目公司总共 13 个通用流程大类，4 个专用流程大类的内控手册编制。

同时，为满足监管要求并顺应公司发展需要，公司本部及子公司均积极组织开展了管理制度的修订完善工作。控股本部新增了《子公司利润分配管理暂行办法》、《公务车辆管理办法》、《发票和收据管理办法》、《财务能力建设实施方案》、《档案管理规定》、《安委会职责》、《党风廉政建设责任制实施办法（试行）》、《员工收受礼品登记上交管理办法》、《城投控股公司落实党委主体责任进一步做实党风廉政建设责任制的实施办法》等主要管理制度，完善了《安全生产管理制度》及《突发事件应急处置预案》等制度。置地集团新增或修订了《纪检部门参与重大工程项目招标监管办法》、《工程项目售后服务管理办法》、《中层管理干部、关键岗位员工因私外出报告管理办法》、《中层管理干部报告个人有关事项的规定》、《工程竣工结算审价管理办法》及《印章管理办法》等主要制度。新环境集团在投入运作后，现已制定修订包括五个职能部门、三大平台公司的各项制度 167 个，其中行政制度 114 个，党群制度 53 个；同时，启动了经济业务授权矩阵和审批流程的设计再造，目前已完成流程的再造梳理，并在集团内部全面试行。

是否披露内部控制自我评价报告：是

### 二、内部控制审计报告的相关情况说明

根据财政部等五部委联合发布的企业内部控制配套指引相关要求，公司聘请了普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制的有效性进行审计。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。

内部控制审计报告同时披露，详见上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。

是否披露内部控制审计报告：是

### 三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司制定了《信息披露事务管理制度》，其中对信息披露重大差错的责任追究与处理措施作了明确的规定。报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错的情况。

---

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

#### 审计报告

普华永道中天审字(2015)第 10016 号  
(第一页, 共二页)

上海城投控股股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的上海城投控股股份有限公司(以下简称“城投控股”)的财务报表, 包括2014年12月31日的合并及公司资产负债表, 2014年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司股东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城投控股管理层的责任。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。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。

---

审计报告(续)

普华永道中天审字(2015)第 10016 号  
(第二页, 共二页)

三、审计意见

我们认为, 上述城投控股的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了城投控股**2014年12月31日**的合并及公司财务状况以及**2014年度**的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师  
肖峰

中国·上海市  
2015年3月27日

注册会计师  
秦洁



## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2014年12月31日

编制单位：上海城投控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2014年12月31日	2013年12月31日(重述后)
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七1	3,368,736,939.45	3,473,517,602.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七2	-	2,520,614.83
应收票据		-	200,000.00
应收账款	七3	230,397,536.55	128,264,281.85
预付款项	七4	99,212,562.90	87,566,437.56
应收利息		19,400.02	17,100.00
应收股利		1,125,783.60	-
其他应收款	七5	346,324,844.98	611,417,759.01
存货	七6	19,545,074,777.36	15,770,800,084.58
一年内到期的非流动资产		26,998,242.36	23,727,842.84
其他流动资产	七7	500,354,313.28	317,021,280.82
流动资产合计		24,118,244,400.50	20,415,053,003.59
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	七8	2,909,211,885.22	1,446,793,511.96
长期应收款	七9	2,844,224,092.86	1,633,592,006.09
长期股权投资	七10	7,680,866,672.68	6,808,605,763.19
投资性房地产	七11	1,013,735,862.80	1,040,397,986.83
固定资产	七12	289,785,322.91	313,640,660.41
在建工程	七13	1,809,875.12	20,615,979.35
工程物资		-	45,291.12
无形资产	七14	2,637,504,530.24	2,264,426,515.87
开发支出		1,040,960.39	776,809.47
长期待摊费用	七15	733,378.96	1,363,473.04
递延所得税资产	七16	99,412,574.80	52,446,660.34
其他非流动资产	七17	24,000,000.00	400,000,000.00
非流动资产合计		17,502,325,155.98	13,982,704,657.67
资产总计		41,620,569,556.48	34,397,757,661.26
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七18	3,800,000,000.00	2,846,000,000.00
应付账款	七19	3,462,924,577.88	2,486,585,546.25
预收款项	七20	5,070,910,600.12	3,547,368,937.20
应付职工薪酬	七21	50,765,276.98	36,159,435.27
应交税费	七22	568,564,115.16	498,501,740.18
应付利息	七23	156,992,482.93	86,659,075.13
应付股利	七24	15,129,007.81	14,955,438.83
其他应付款	七25	412,720,341.11	166,107,980.84
一年内到期的非流动负债	七26	2,315,821,811.80	2,289,376,596.18
流动负债合计		15,853,828,213.79	11,971,714,749.88
<b>非流动负债：</b>			

长期借款	七 27	3,960,809,240.36	5,069,787,235.11
应付债券	七 28	3,276,755,870.69	1,292,988,852.69
长期应付款	七 29	17,562,532.00	11,164,981.00
预计负债	七 30	165,295,163.94	207,914,969.39
递延收益	七 31	716,167,367.99	260,526,554.99
递延所得税负债	七 16	558,785,597.68	196,150,990.89
非流动负债合计		8,695,375,772.66	7,038,533,584.07
负债合计		24,549,203,986.45	19,010,248,333.95
<b>所有者权益</b>			
股本	七 32	2,987,523,518.00	2,987,523,518.00
资本公积	七 33	3,593,744,839.47	3,795,695,160.22
其他综合收益	七 34	1,270,011,846.33	175,521,953.71
盈余公积	七 35	1,526,611,335.01	1,407,639,949.96
未分配利润	七 36	7,301,352,287.42	5,901,096,920.22
归属于母公司所有者权益合计		16,679,243,826.23	14,267,477,502.11
少数股东权益		392,121,743.80	1,120,031,825.20
所有者权益合计		17,071,365,570.03	15,387,509,327.31
负债和所有者权益总计		41,620,569,556.48	34,397,757,661.26

法定代表人：安红军

主管会计工作负责人：王尚敢 会计机构负责人：邓莹

母公司资产负债表

2014年12月31日

编制单位:上海城投控股股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2014年12月31日	2013年12月31日(重述后)
<b>流动资产:</b>			
货币资金		849,521,802.86	159,882,481.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	2,520,614.83
应收账款	十六1	-	-
预付款项		7,276.00	-
应收利息		6,993,097.23	6,859,722.23
应收股利		1,125,783.60	-
其他应收款	十六2	3,139,651,479.29	3,044,134,667.86
其他流动资产		14,590,451.12	9,093,184.77
流动资产合计		4,011,889,890.10	3,222,490,671.10
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产		2,876,901,885.22	1,414,483,511.96
长期股权投资	十六3	11,732,849,239.67	9,965,375,010.73
固定资产		10,688,501.66	12,930,616.76
长期待摊费用		426,868.09	722,730.13
递延所得税资产		21,112,652.62	22,486,348.06
其他非流动资产		3,675,000,000.00	4,050,000,000.00
非流动资产合计		18,316,979,147.26	15,465,998,217.64
资产总计		22,328,869,037.36	18,688,488,888.74
<b>流动负债:</b>			
短期借款		3,400,000,000.00	2,700,000,000.00
应付账款		19,625.00	19,625.00
应付职工薪酬		3,563,316.56	3,300,163.96
应交税费		159,204,278.88	32,691,821.03
应付利息		120,274,350.06	60,172,879.27
应付股利		9,866,863.55	9,464,353.64
其他应付款		165,820,161.20	56,645,558.67
一年内到期的非流动负债		170,000,000.00	1,996,708,445.38
流动负债合计		4,028,748,595.25	4,859,002,846.95
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		2,070,000,000.00	1,760,000,000.00
应付债券		2,581,687,972.21	600,000,000.00
预计负债		-	-
递延所得税负债		466,369,401.09	113,453,552.62
非流动负债合计		5,118,057,373.30	2,473,453,552.62
负债合计		9,146,805,968.55	7,332,456,399.57
<b>所有者权益:</b>			
股本		2,987,523,518.00	2,987,523,518.00
资本公积		4,560,475,602.94	4,569,455,071.27
其他综合收益		1,270,011,846.33	175,521,953.71
盈余公积		1,206,833,908.74	1,087,862,523.69

---

未分配利润		3,157,218,192.80	2,535,669,422.50
所有者权益合计		13,182,063,068.81	11,356,032,489.17
负债和所有者权益总计		22,328,869,037.36	18,688,488,888.74

法定代表人：安红军

主管会计工作负责人：王尚敢  
会计机构负责人：邓莹

**合并利润表**  
2014年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2014年度	2013年度
一、营业总收入		4,930,737,787.33	3,516,597,895.87
其中:营业收入	七 37	4,930,737,787.33	3,516,597,895.87
二、营业总成本		3,991,461,648.62	2,621,164,997.53
其中:营业成本	七 37	3,098,226,730.60	2,122,748,744.88
营业税金及附加	七 38	261,717,875.95	149,286,526.62
销售费用	七 39	60,284,518.68	47,641,573.73
管理费用	七 40	218,134,243.01	202,403,182.36
财务费用	七 41	353,554,627.46	98,599,780.27
资产减值损失	七 42	-456,347.08	485,189.67
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)	七 43	1,498,444,914.38	953,646,016.28
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		538,033,534.66	119,549,050.21
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,437,721,053.09	1,849,078,914.62
加:营业外收入	七 44	66,754,218.86	32,267,241.06
其中:非流动资产处置利得		149,257.03	415,531.87
减:营业外支出	七 45	6,450,560.82	12,771,467.70
其中:非流动资产处置损失		911,347.55	273,341.89
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,498,024,711.13	1,868,574,687.98
减:所得税费用		506,722,642.70	438,089,167.87
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,991,302,068.43	1,430,485,520.11
其中:同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润		-	2,970,787.87
归属于母公司所有者的净利润		1,968,420,447.35	1,378,645,384.75
少数股东损益		22,881,621.08	51,840,135.36
六、其他综合收益的税后净额	七 34	1,094,489,892.62	-162,013,009.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,094,489,892.62	-162,013,009.29
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		1,094,489,892.62	-162,013,009.29
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		196,565,415.85	-20,780,602.59
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		897,924,476.77	-141,232,406.70
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			

5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		3,085,791,961.05	1,268,472,510.82
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,062,910,339.97	1,216,632,375.46
归属于少数股东的综合收益总额		22,881,621.08	51,840,135.36
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	七 50	0.66	0.46
（二）稀释每股收益(元/股)	七 50	0.66	0.46

法定代表人：安红军

主管会计工作负责人：王尚敢 会计机构负责人：邓莹

**母公司利润表**  
2014年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十六 4	1,674,721.88	1,569,149.60
减:营业成本	十六 4	322,955.46	322,955.40
营业税金及附加		95,707.67	93,134.94
销售费用			
管理费用		35,642,000.70	31,392,249.40
财务费用		487,552,031.54	322,854,854.59
资产减值损失		-5,494,781.73	1,901,855.58
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)	十六 5	1,899,965,125.82	564,625,713.88
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		448,922,628.05	139,410,906.77
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,383,521,934.06	209,629,813.57
加:营业外收入		-	2,050.00
其中:非流动资产处置利得			
减:营业外支出		674,024.08	-
其中:非流动资产处置损失		674,024.08	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,382,847,909.98	209,631,863.57
减:所得税费用		193,134,059.53	36,142,510.94
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,189,713,850.45	173,489,352.63
五、其他综合收益的税后净额		1,094,489,892.62	-162,013,009.29
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		1,094,489,892.62	-162,013,009.29
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		196,565,415.85	-20,780,602.59
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		897,924,476.77	-141,232,406.70
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		2,284,203,743.07	11,476,343.34
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人:安红军

主管会计工作负责人:王尚敢 会计机构负责人:邓莹

**合并现金流量表**  
2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,753,096,194.79	5,622,001,060.71
收到的税费返还		10,861,278.63	18,658,701.74
收到其他与经营活动有关的现金	七 47	603,982,933.61	433,611,698.74
经营活动现金流入小计		7,367,940,407.03	6,074,271,461.19
购买商品、接受劳务支付的现金		4,923,422,588.36	4,085,965,679.69
支付给职工以及为职工支付的现金		237,889,311.80	222,724,819.09
支付的各项税费		901,261,531.39	585,884,527.06
支付其他与经营活动有关的现金	七 47	178,413,403.69	563,354,399.46
经营活动现金流出小计		6,240,986,835.24	5,457,929,425.30
经营活动产生的现金流量净额	七 48	1,126,953,571.79	616,342,035.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,216,473,275.21	1,186,714,013.87
取得投资收益收到的现金		140,527,572.61	117,642,840.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,389,436.90	854,805,678.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			23,703,763.23
收到其他与投资活动有关的现金	七 47	9,301,202.62	44,401,554.97
投资活动现金流入小计		1,367,691,487.34	2,227,267,851.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,463,840,177.73	941,613,222.30
投资支付的现金		815,476,969.15	940,137,480.00
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			8,582,392.08
支付其他与投资活动有关的现金	七 47		15,700,781.09
投资活动现金流出小计		2,279,317,146.88	1,906,033,875.47
投资活动产生的现金流量净额		-911,625,659.54	321,233,975.62
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		35,000,000.00	30,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		35,000,000.00	30,000,000.00
取得借款收到的现金		6,648,711,039.66	7,319,310,028.98
发行债券收到的现金		1,979,140,000.00	600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		8,662,851,039.66	7,949,310,028.98
偿还债务支付的现金		6,779,865,480.79	6,099,985,542.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,191,993,789.99	1,061,819,048.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		8,762,554.90	12,412,522.44
支付其他与筹资活动有关的现金	七 47	1,027,097,015.18	11,800,000.00



筹资活动现金流出小计		8,998,956,285.96	7,173,604,590.86
筹资活动产生的现金流量净额		-336,105,246.30	775,705,438.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	七 48	-120,777,334.05	1,713,281,449.63
加：期初现金及现金等价物余额		3,458,515,526.10	1,745,234,076.47
六、期末现金及现金等价物余额	七 48	3,337,738,192.05	3,458,515,526.10

法定代表人：安红军

主管会计工作负责人：王尚敢 会计机构负责人：邓莹

母公司现金流量表

2014年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,674,721.88	11,215,816.27
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		129,929,528.49	19,521,325.10
经营活动现金流入小计		131,604,250.37	30,737,141.37
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		13,002,141.95	12,117,000.86
支付的各项税费		13,002,690.14	42,303,044.57
支付其他与经营活动有关的现金		24,143,322.84	181,882,492.28
经营活动现金流出小计		50,148,154.93	236,302,537.71
经营活动产生的现金流量净额		81,456,095.44	-205,565,396.34
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		1,904,486,285.97	1,642,317,100.89
取得投资收益收到的现金		892,004,611.31	414,358,586.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		793,765.64	854,077,325.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,797,284,662.92	2,910,753,012.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		102,256.42	605,756.73
投资支付的现金		2,366,403,501.60	4,560,034,980.00
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		2,366,505,758.02	4,560,640,736.73
投资活动产生的现金流量净额		430,778,904.90	-1,649,887,724.52
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,135,000,000.00	5,650,000,000.00
发行债券收到的现金		1,979,140,000.00	600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		586,500,194.01	324,000,000.00
筹资活动现金流入小计		7,700,640,194.01	6,574,000,000.00
偿还债务支付的现金		5,955,000,000.00	4,050,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		873,735,678.89	748,513,586.83
支付其他与筹资活动有关的现金		720,498,941.41	310,800,000.00
筹资活动现金流出小计		7,549,234,620.30	5,109,313,586.83
筹资活动产生的现金流量净额		151,405,573.71	1,464,686,413.17
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		663,640,574.05	-390,766,707.69
加: 期初现金及现金等价物余额		159,882,481.41	550,649,189.10

---

六、期末现金及现金等价物余额		823,523,055.46	159,882,481.41
----------------	--	----------------	----------------

法定代表人：安红军                      主管会计工作负责人：王尚敢      会计机构负责人：邓莹

合并所有者权益变动表  
2014年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	2,987,523,518.00	3,795,695,160.22	175,521,953.71	1,407,639,949.96	5,901,096,920.22	1,120,031,825.20	15,387,509,327.31
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	2,987,523,518.00	3,795,695,160.22	175,521,953.71	1,407,639,949.96	5,901,096,920.22	1,120,031,825.20	15,387,509,327.31
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		-201,950,320.75	1,094,489,892.62	118,971,385.05	1,400,255,367.2	-727,910,081.4	1,683,856,242.72
(一) 综合收益总额			1,094,489,892.62		1,968,420,447.35	22,881,621.08	3,085,791,961.05
净利润					1,968,420,447.35	22,881,621.08	1,991,302,068.43
其他综合收益			1,094,489,892.62				1,094,489,892.62
(二) 所有者投入和减少资本		-192,970,852.42				-742,029,147.58	-935,000,000.00
1. 股东投入的普通股						35,000,000.00	35,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他-购买少数股东权益		-192,970,852.42				-777,029,147.58	-970,000,000.00
(三) 利润分配				118,971,385.05	-567,099,912.75	-8,762,554.90	-456,891,082.60
1. 提取盈余公积				118,971,385.05	-118,971,385.05		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配					-448,128,527.70	-8,762,554.90	-456,891,082.60
4. 其他							
(四) 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							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他		-8,979,468.33			-1,065,167.40	-	-10,044,635.73
四、本期末余额	2,987,523,518.00	3,593,744,839.47	1,270,011,846.33	1,526,611,335.01	7,301,352,287.42	392,121,743.80	17,071,365,570.03

项目	上期						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	2,987,523,518.00	4,051,584,347.81	-	1,397,098,949.49	5,142,295,383.11	1,059,048,386.23	14,637,550,584.64
加：会计政策变更	-	-221,194,094.92	337,534,963.00	-	-116,340,868.08	-	-
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	2,987,523,518.00	3,830,390,252.89	337,534,963.00	1,397,098,949.49	5,025,954,515.03	1,059,048,386.23	14,637,550,584.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-34,695,092.67	-162,013,009.29	10,541,000.47	875,142,405.19	60,983,438.97	749,958,742.67
（一）综合收益总额			-162,013,009.29		1,378,645,384.75	51,840,135.36	1,268,472,510.82
净利润	-	-	-	-	1,378,645,384.75	51,840,135.36	1,430,485,520.11
其他综合收益	-	-	-162,013,009.29	-	-	-	-162,013,009.29
（二）所有者投入和减少资本						30,000,000.00	30,000,000.00
1. 股东投入的普通股						30,000,000.00	30,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配				17,348,935.26	-465,477,462.96	-12,412,522.44	-460,541,050.14
1. 提取盈余公积				17,348,935.26	-17,348,935.26	-	-
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配					-448,128,527.70	-12,412,522.44	-460,541,050.14
4. 其他							
（四）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							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他		-34,695,092.67		-6,807,934.79	-38,025,516.60	-8,444,173.95	-87,972,718.01
1. 处置子公司	-	-	-	-	-	-2,886,426.31	-2,886,426.31
2. 同一控制下企业合并	-	-34,252,840.32	-	-6,807,934.79	-22,557,866.60	-	-63,618,641.71
3. 其他		-442,252.35			-15,467,650.00	-5,557,747.64	-21,467,649.99
四、本期末余额	2,987,523,518.00	3,795,695,160.22	175,521,953.71	1,407,639,949.96	5,901,096,920.22	1,120,031,825.20	15,387,509,327.31

法定代表人：安红军

主管会计工作负责人：王尚敢 会计机构负责人：邓莹

**母公司所有者权益变动表**  
2014年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,987,523,518.00	4,569,455,071.27	175,521,953.71	1,087,862,523.69	2,535,669,422.50	11,356,032,489.17
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	2,987,523,518.00	4,569,455,071.27	175,521,953.71	1,087,862,523.69	2,535,669,422.50	11,356,032,489.17
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-8,979,468.33	1,094,489,892.62	118,971,385.05	621,548,770.3	1,826,030,579.64
(一) 综合收益总额			1,094,489,892.62		1,189,713,850.45	2,284,203,743.07
净利润	-	-	-	-	1,189,713,850.45	1,189,713,850.45
其他综合收益	-	-	1,094,489,892.62	-	-	1,094,489,892.62
(二) 所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
(三) 利润分配				118,971,385.05	-567,099,912.75	-448,128,527.70
1. 提取盈余公积	-	-	-	118,971,385.05	-118,971,385.05	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-448,128,527.70	-448,128,527.70
3. 其他						
(四) 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						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他	-	-8,979,468.33	-	-	-1,065,167.40	-10,044,635.73
四、本期期末余额	2,987,523,518.00	4,560,475,602.94	1,270,011,846.33	1,206,833,908.74	3,157,218,192.80	13,182,063,068.81

项目	上期					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,987,523,518.00	4,790,649,166.19	-	1,070,513,588.43	2,959,466,050.91	11,808,152,323.53
加：会计政策变更	-	-221,194,094.92	337,534,963.00	-	-116,340,868.08	-
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	2,987,523,518.00	4,569,455,071.27	337,534,963.00	1,070,513,588.43	2,843,125,182.83	11,808,152,323.53
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			-162,013,009.29	17,348,935.26	-307,455,760.33	-452,119,834.36
(一)综合收益总额			-162,013,009.29		173,489,352.63	11,476,343.34
净利润	-	-	-	-	173,489,352.63	173,489,352.63
其他综合收益	-	-	-162,013,009.29	-	-	-162,013,009.29
(二)所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
(三)利润分配				17,348,935.26	-465,477,462.96	-448,128,527.70
1. 提取盈余公积	-	-	-	17,348,935.26	-17,348,935.26	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-448,128,527.70	-448,128,527.70
3. 其他						
(四)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						
(五)专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六)其他	-	-	-	-	-15,467,650.00	-15,467,650.00
四、本期期末余额	2,987,523,518.00	4,569,455,071.27	175,521,953.71	1,087,862,523.69	2,535,669,422.50	11,356,032,489.17

法定代表人：安红军

主管会计工作负责人：王尚敢 会计机构负责人：邓莹

---

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

上海城投控股股份有限公司(“本公司”)是一家在中华人民共和国上海市注册的股份有限公司,于1992年7月21日经上海市建设委员会“沪建经(92)第657号”文批准,由上海市自来水公司水源厂和月浦水厂长江引水部分组成并改制而成的股份制企业,并经上海市工商行政管理局核准登记,企业法人营业执照注册号:310000000011872。本公司所发行人民币普通股A股股票于1993年5月18日在上海证券交易所上市交易。总部地址为中华人民共和国上海市吴淞路130号。

于2014年12月31日,本公司注册资本为人民币2,987,523,518元,股本总数2,987,523,518股。本公司股票面值为每股人民币1元。

上海城投(集团)有限公司(以下简称“上海城投”)为本公司的母公司和最终母公司。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营范围包括:实业投资、机电设备制造与安装,技术开发咨询及服务,饮用水及设备,饮用水工程安装及咨询服务;房地产开发、经营;环境及市政工程项目投资、环境科技产品开发,环境及市政工程设计、建设,投资咨询,营运管理,资源综合利用开发,卫生填埋处理,项目承包及设计。

本财务报表由本公司董事会于2015年3月27日批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注九,本年度新纳入合并范围的子公司以及本年度不再纳入合并范围的子公司详见附注八。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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》的披露规定编制。

#### 2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计,主要体现在应收款项坏账准备的计提方法、存货的计价方法、可供出售权益工具发生减值的判断标准、固定资产折旧和无形资产摊销、投资性房地产的计量模式、收入的确认时点、建造移交经营方式(“BOT”)相关会计处理等相关会计处理。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断详见附注五.30。



## 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2014 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

## 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3. 营业周期

除房地产行业以外，本集团经营业务的营业周期一般不超过 12 个月。房地产业务的营业周期从房产开发至销售变现，一般在 12 个月以上，具体周期根据开发项目情况确定。

## 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行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。

### (b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，计入当期损益。为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行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。

## 6. 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项

下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

## 7. 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8. 外币业务和外币报表折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

## 9. 金融工具

### (a) 金融资产

#### (i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

#### - 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产。

#### - 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### - 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

#### (ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计

---

量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

### (iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团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。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50% (含 50%) 或低于其初始投资成本持续时间超过一年 (含一年) 的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20% (含 20%) 但尚未达到 50% 的，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照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，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

### (iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团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；或者 (3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

#### (b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### (c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

## 10. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。单项金额重大的判断标准为：单项金额超过 2,800,000.00 元的非关联方款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
组合一 所有关联方客户	根据实际损失率确定	根据实际损失率确定
组合二 所有第三方客户	根据实际损失率确定	根据实际损失率确定

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原
-------------	-----------------------

	有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

## 11. 存货

### (a) 分类

存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、已完工尚未结算的建造合同形成的资产、在建或已建成的待售物业，包括开发成本和开发产品，以及外购商品房等，按成本与可变现净值孰低计量。

开发成本是指尚未建成、以出售为开发目的之物业。本公司将购入且用于商品房开发的土地使用权，作为开发成本核算。开发产品是指已建成、待出售之物业。外购商品房是指外购以动拆迁安置或出售为目的之物业。

### (b) 发出存货的计价方法

存货于取得时按成本入账。开发成本和开发产品的成本包括土地使用权、建筑开发成本、资本化的借款费用、其他直接和间接开发费用。开发产品结转成本时按实际总成本于已售和未售物业间按建筑面积比例分摊核算，其他存货发出的成本按加权平均法核算。

### (c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

### (d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

### (e) 低值易耗品和包装物的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，采用分次摊销法进行摊销。

### (f) 已完工未结算的建造合同

已完工未结算的建造合同按累计已发生的成本和累计已确认的毛利或亏损减已办理结算的价款金额计价。成本以实际成本核算，包括直接材料费、直接人工费、其他直接费及应分配的施工间接成本等。个别合同工程累计已发生的成本和累计已确认的毛利或亏损超过已办理结算价款的金额列为资产；若个别合同工程已办理结算的价款超过累计已发生的成本和累计已确认的毛利或亏损的金额列为负债。

## 12. 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

---

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

#### (a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

#### (b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

#### (c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政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。

#### (d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### 13. 投资性房地产

#### (1). 如果采用成本计量模式的：

##### 折旧或摊销方法

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物，以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋及建筑物	20-40 年	3%至 5%	2.375%至 4.85%
土地使用权	50 年	0%	2.0%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的公允价值确定固定资产和无形资产的账面价值，公允价值与投资性房地产原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧（摊销）方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### 14. 固定资产

#### (1). 确认条件

##### 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、填埋库区、办公及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

## (2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提	20-40年	3%至 5%	2.375%至 4.85%
机器设备	年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提	5-10年	3%至 5%	9.5%至 19.4%
运输工具	年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提	5-10年	3%至 5%	9.5%至 19.4%
办公及其他设备	年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提	5-10年	3%至 5%	9.5%至 19.4%
填埋库区	年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提	4-6.5年	-	15.38%至 25%

对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 15. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 16. 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建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利息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确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。



---

## 17. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权、特许经营权等，以成本计量。

#### (a) 土地使用权

土地使用权按使用年限 30-35 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

#### (b) 特许经营权

本集团采用建设经营移交方式 (BOT)，参与公共基础设施业务，项目公司从国家行政部门获取公共基础设施项目的特许经营权，参与项目的建设和运营。在特许经营权期满后，项目公司需要将有关基础设施移交还国家行政部门。

本集团未提供建造服务，将基础设施建造发包给其他方，不确认建造服务收入。基础设施建成后，按照《企业会计准则第 14 号 — 收入》确认与后续经营服务相关的收入。

若项目公司可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的；或在项目公司提供经营服务的收费低于某一限定金额的情况下，合同授予方按照合同规定负责将有关差价补偿给项目公司的，项目公司在确认收入的同时确认金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号 — 金融工具确认和计量》的规定处理；BOT 项目公司确认的金融资产，在其存续期间按照实际利率法计算确定利息收入，计入当期损益。若合同规定项目公司在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，项目公司在确认收入的同时确认无形资产，该无形资产在从事经营期限内按直线法摊销。

按照合同规定，本集团将为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的状态而预计将发生的支出，确认为预计负债。

本集团下属项目公司参与的垃圾焚烧、垃圾填埋以及中转运输等基础设施建设按照 BOT 方式进行核算。

#### (c) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

#### (d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### (2). 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为研究环保生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对环保生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 环保生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准环保生产工艺开发的预算；
- 已有前期市场调研的研究分析说明环保生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行环保生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；以及环保生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产

## 18. 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产，对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资及长期待摊费用等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 19. 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，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

## 20. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

---

## 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 21. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务金额能够可靠的计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

## 22. 股份支付

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

## 23. 收入

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

### (a) 销售物业

销售开发产品或外购商品房的收入在开发产品完工并验收合格，签订具有法律约束力的销售合同，将开发产品或外购商品房所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的物业实施有效控制，相关的已发生或将发生的成本能够可靠计量时，确认销售收入的实现。

### (b) 对于提供建设经营移交方式(“BOT”)收入

对于提供建设经营移交方式(“BOT”)参与公共基础设施建设业务，本集团于项目建造期间，对所提供的建造服务按照《企业会计准则第15号—建造合同》确认相关的收入和费用；基础设施建成后，按照《企业会计准则第14号—收入》确认与后续经营服务相关的收入和费用。

### (c) 提供劳务

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

### (d) 建造合同

于资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认合同收入和合同费用；否则按已经发生并预计能够收回的实际合同成本金额确认收入。建造合同的结果能够可靠估计，是指与合同相关的经济利益很可能流入本集团，实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；就固定造价合同而言，还需满足下列条件：合同总收入能够可靠地计量，且合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。本集团以累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。合同总收入金额，包括合同规定的初始收入和因合同变更、索赔、奖励等形成的收入。

### (e) 销售商品

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关经济利益很有可能流入且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采取延期方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

### (f) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

## 24. 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

---

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 25. 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体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。

## 26. 租赁

### (1)、经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

### (2)、融资租赁的会计处理方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

## 27. 其他重要的会计政策和会计估计

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

### (a) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

#### (i) 税项

---

本集团在多个地区缴纳多种税项。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的土地增值税和所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

**(ii) 递延所得税**

本集团在多个地区缴纳多种税项。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的土地增值税和所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

**(iii) 房地产开发成本**

本集团确认开发成本时需要按照开发项目的预算成本和开发进度作出重大估计和判断。当房地产开发项目的最终决算成本和预算成本不一致时，其差额将影响相应的开发产品、开发成本和主营业务成本。

本集团开发保障性住房项目，将房源供应价格与建房协议价格的差价计入房地产开发成本。根据保障性住房相关政策规定，项目竣工审价后，本集团可向有关政府部门申请调整建房协议价格。本集团在结转收入时对该差价进行估算，当最终核定的建房协议价格与本集团估算的协议价格不一致时，其差额将影响相应的开发产品、开发成本和主营业务成本。

**(iv) 存货跌价准备**

本集团的存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货的可变现净值是指日常生活中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

如果管理层对存货估计售价、至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费进行重新修订，修订后的估计售价低于目前采用的估计售价，或修订后的至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费高于目前采用的估计，本集团需对存货增加计提跌价准备。

如果实际售价，至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费高于或低于管理层的估计，则本集团将于相应的会计期间将相关影响在合并利润表中予以确认。

**(v) 可供出售金融资产公允价值变动**

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入股东权益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在利润表中确认其减值损失。管理层的假设包括股价变动、公允价值下降的持续时间及严重程度等，从而可供出售金融资产公允价值的变动是否代表减值在很大程度上依赖于管理层的判断。

**(vi) 应收款项坏账准备**

本集团根据应收款项的预计未来现金流量的现值为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项的预计未来现金流量的现值低于账面价值时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

**(vii) 长期资产减值**

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，

即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。未来现金流预测涉及较多的估计，在很大程度上依赖于管理层的判断。

**(viii) 建设经营移交(“BOT”)项目**

本集团按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，分别确认为金融资产与无形资产。

项目建设过程中，本集团根据预算成本和工期的估计对金融资产与无形资产的账面价值进行复核及修正，根据项目周期、授予方的信用风险、无风险报酬率等综合考虑确定金融资产折现率。项目运营过程中，本集团根据未来为维持服务能力而发生的更新支出和移交日前的恢复性大修义务，确认与 BOT 相关的现实义务，确认预计负债。

管理层在对恢复性大修义务进行估计时，涉及较多的判断，估计的变化将可能导致预计负债金额的调整。

**(ix) 固定资产预计可使用年限和预计残值**

本集团就固定资产厘定可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及行业竞争而有重大改变。当固定资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本集团将提高折旧或冲销或冲减技术陈旧的固定资产。

**(b) 采用会计政策的关键判断**

**(i) 房产销售收入确认**

本集团通过政府所属的重大工程实施单位销售配套商品房予满足购房条件的客户。本集团与重大工程实施单位签署配套商品房供应协议，并向重大工程实施单位收取全额购房款项。本集团在根据合同约定收到全部款项并达到房屋交付条件后且经重大工程实施单位确认后，确认配套商品房销售收入。若一定期限内客户未办理入户手续，则视同房屋交付完成，将所有剩余未办理房屋交付手续的房产一并确认销售收入。

根据本集团销售配套商品房的历史经验，未发生过由于未按期办理房屋交付而导致退房的情况，故本集团认为按照上述原则确认配套商品房销售收入是合理的。

本集团开发部分保障性住房时，同时负责周边的市政公建配套建设，政府有关部门通过专项资金向本集团支付该等市政配套相关价款。本集团将该些价款根据有关房屋销售进度结转计入营业收入。本集团根据经济适用房相关法律法规与有关部门沟通以及交易的商业实质对该类交易的性质进行判断，并进行相应会计处理。

**28. 重要会计政策和会计估计的变更**

**(1)、重要会计政策变更**

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
若干财务报表项目已根据上述准则进行列报，比较期间财务信息已相应调整，并且根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》应用指南列报了 2013 年 1 月	详见下表

1 日的资产负债表。	
若干财务报表项目已根据上述准则进行列报，比较期间财务信息已相应调整，并且根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》应用指南列报了 2013 年 1 月 1 日的资产负债表。	详见下表
若干与公允价值有关的披露信息已根据《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》编制，比较财务报表中的相关信息根据该准则未进行调整。	不适用
若干与本集团在其他主体中权益有关的披露信息已根据《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》编制。除有关未纳入合并财务报表范围的结构化主体的披露外，比较财务报表信息已相应调整。	不适用

其他说明

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。

本集团已采用上述准则编制 2014 年度财务报表，对本集团财务报表的影响列示如下：

上述第一项会计政策变更所影响的合并报表项目及其金额：

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
交易性金融资产	-2,520,614.83	-2,423,579.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,520,614.83	2,423,579.78
长期股权投资	-381,683,887.00	-261,293,328.02
可供出售金融资产	381,683,887.00	261,293,328.02
其他非流动负债	-260,526,554.99	-185,551,087.08
递延收益	260,526,554.99	185,551,087.08
资本公积	59,181,085.63	221,194,094.92
其他综合收益	-175,521,953.71	-337,534,963.00
未分配利润	116,340,868.08	116,340,868.08

上述第一项会计政策变更所影响的公司报表项目及其金额：

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
----	------------------	----------------



交易性金融资产	-2,520,614.83	-2,423,579.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,520,614.83	2,423,579.78
长期股权投资	-349,373,887.00	-226,878,436.00
可供出售金融资产	349,373,887.00	226,878,436.00
资本公积	59,181,085.63	221,194,094.92
其他综合收益	-175,521,953.71	-337,534,963.00
未分配利润	116,340,868.08	116,340,868.08

## (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

### 29. 划分为持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：

- (一) 该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；
- (二) 本集团已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；
- (三) 本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (四) 该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产),以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量,公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额,确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债,分类为流动资产和流动负债。

### 30. 终止经营

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分：

- (一) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- (二) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- (三) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

### 31. 购买少数股东权益

在取得对子公司的控制权之后,自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权,在合并财务报表中,子公司的资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积,资本公积(资本溢价)的金额不足冲减的,调整留存收益。

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%-25%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳)	3%-17%

	税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	
营业税	应纳税营业额	3%-5%
教育费附加	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	3%, 5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	1%, 7%
土地增值税	土地增值额部分以 30%至 60%的超率累进税率计算	30%至 60%超率累进税率
河道管理费	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	1%

## 2. 税收优惠

根据国家税务总局财税[2008]156号文件，本集团下属公司从事垃圾焚烧业务产生的上网发电收入缴纳的增值税即征即退。

根据国家税务总局国税函[2005]1128号文《关于垃圾处置费征收营业税问题的批复》和上海市地方税务局沪地税流[2007]28号《关于垃圾处置费征收营业税问题的通知》，本集团下属子公司固废中转运营、焚烧和填埋处置服务费收入不征收营业税。

根据企业所得税法规定：环境保护、节能节水项目所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第1年自第3年免征企业所得税，第4年自第6年减半征收企业所得税；财政部、国家税务总局、国家发展改革委《关于公布环境保护节能节水项目企业所得税优惠目录(试行)的通知》财税[2009]166号公布了环境保护节能节水项目企业所得税优惠目录(试行)，自2008年1月1日起施行。本集团下属成都威斯特再生能源有限公司、上海环城再生能源有限公司、威海环境再生能源有限公司、青岛再生能源有限公司、上海环境虹口固废中转运营有限公司、上海环境浦东固废中转运营有限公司、上海环杨固废中转运营有限公司、奉化环境能源利用有限公司和上海金山环境再生能源有限公司符合以上规定，享受相应的税收优惠。

根据财政部、国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知[财税(2008)47号]，企业自2008年1月1日起以《资源综合利用企业所得税优惠目录》中所列资源为主要原材料，生产《资源综合利用企业所得税优惠目录》内符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按90%计入当年收入总额。享受上述税收优惠时，《资源综合利用企业所得税优惠目录》内所列资源占产品原料的比例应符合《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的技术标准。本集团下属成都威斯特再生能源有限公司和上海环城再生能源有限公司符合以上规定，享受相应的税收优惠。

根据新企业所得税法规定，年度应纳税所得额不超过30万元的小型微利企业按照20%征收企业所得税。本集团下属上海环境工程项目管理有限公司符合以上规定，故本年度上述子公司适用企业所得税率为20%(2013年度：20%)。

于2013年度，本公司的子公司上海环境卫生工程设计院取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局及上海地方税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR201231000174)，该证书的有效期为3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的有关规定，2014年度上海环境卫生工程设计院适用的企业所得税税率为15%(2013年度：15%)。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	21,205.43	109,836.31
银行存款	3,337,705,751.17	3,457,517,109.68
其他货币资金	31,009,982.85	15,890,656.11
合计	3,368,736,939.45	3,473,517,602.10
其中：存放在境外的款项总额	11,305,881.91	

其他说明

于2014年12月31日，本集团其他货币资金为31,009,982.85元(2013年12月31日：15,890,656.11元)，主要为备用信用证保证金及履约保证金，其中受到限制的货币资金金额为30,998,747.40元(2013年12月31日：15,002,076.00元)，主要为备用信用证保证金。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性权益工具投资		2,520,614.83

其他说明：

交易性权益工具已于2014年度出售。

### 3、应收账款

#### (1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,930,465.00	1.25	2,930,465.00	100	2,930,465.00	2.21	2,930,465.00	100
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	230,397,536.55	98.40			128,264,281.85	96.90		
组合一	74,959,310.77	32.01			49,349,903.75	37.28		
组合二	155,438,225.78	66.39			78,914,378.10	59.62		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	813,137.10	0.35	813,137.10	100	1,173,949.17	0.89	1,173,949.17	100
合计	234,141,138.65	/	3,743,602.10	/	132,368,696.02	/	4,104,414.17	/

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款  
 √适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
其他第三方	2930465.00	2,930,465.00	100%	预计无法收回
合计	2,930,465.00	2,930,465.00	/	/

(2). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

	余额	坏账准备金额	占应收账款余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	140,528,683.13	-	60.02%

其他说明:

应收账款账龄分析如下:

	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	208,489,055.55	119,961,107.80
一到二年	16,432,332.26	3,274,499.00
二到三年	3,089,423.84	3,353,500.00
三到四年	1,891,500.00	1,130,000.00
四到五年	110,000.00	612,740.00
五年以上	4,128,827.00	4,036,849.22
	<u>234,141,138.65</u>	<u>132,368,696.02</u>

4、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	98,091,038.87	98.87	82,463,661.56	94.18
1至2年	125,827.09	0.13	4,093,593.16	4.67
2至3年	16,831.94	0.02	30,317.84	0.03
3年以上	978,865.00	0.98	978,865.00	1.12
合计	99,212,562.90	100.00	87,566,437.56	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:  
 于2014年12月31日,无重大的账龄超过一年的预付款项。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

余额前五名的预付款项总额 金额 70,766,657.22 占预付款总额比例 71.33%

5、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	217,252,673.23	40.50	183,897,102.67	84.65	33,355,570.56	217,200,071.14	27.10	183,897,102.67	84.67	33,302,968.47
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	312,969,274.42	58.35			312,969,274.42	578,114,790.54	72.12			578,114,790.54
组合一	124,529.00	0.02	-	-	124,529.00	1,626,195.69	0.20	-	-	1,626,195.69
组合二	312,844,745.42	58.32	-	-	312,844,745.42	576,488,594.85	71.92	-	-	576,488,594.85
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	6,226,268.54	1.16	6,226,268.54	100.00		6,239,989.04	0.78	6,239,989.04	100.00	
合计	536,448,216.19	/	190,123,371.21	/	346,324,844.98	801,554,850.72	/	190,137,091.71	/	611,417,759.01

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
上海百玛士绿色能源有限公司 (“百玛士绿色能源”)	120,386,959.33	87,031,388.77	72.29%	预计无法收回
新华证券有限公司	45,616,400.00	45,616,400.00	100.00%	预计无法收回
海南原水房地产开发经营有限公司	27,719,488.65	27,719,488.65	100.00%	预计无法收回
南京中鼎证券公司	15,000,000.00	15,000,000.00	100.00%	预计无法收回
江桥生活垃圾焚烧厂技改及扩能工程	4,927,047.23	4,927,047.23	100.00%	预计无法收回
江桥扩建项目	3,602,778.02	3,602,778.02	100.00%	预计无法收回
合计	217,252,673.23	183,897,102.67	/	/

(2). 本期实际核销的其他应收款情况

其他应收款核销说明：

于2014年度无重大实际核销的其他应收款(2013年：无)。

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海市住宅发展中心	第三方	194,052,549.65	二年以内	36.17	-
百玛士绿色能源	联营企业	120,386,959.33	四年以内	22.44	87,031,388.77
新华证券有限公司	第三方	45,616,400.00	五年以上	8.50	45,616,400.00
振良企业发展有限公司	第三方	40,000,000.00	五年以上	7.46	-
海南原水房地产开发经营有限公司	第三方	27,719,488.65	五年以上	5.17	27,719,488.65
合计	/	427,775,397.63	/	79.74	160,367,277.42

其他说明:

其他应收款账龄分析如下:

2014年12月31日

2013年12月31日

一年以内	42,212,133.87	524,868,937.30
一到二年	223,005,218.28	70,338,107.23
二到三年	67,324,036.27	60,813,150.48
三到四年	59,097,241.00	1,191,179.76
四到五年	1,067,506.51	9,625,770.90
五年以上	143,742,080.26	134,717,705.05
	<u>536,448,216.19</u>	<u>801,554,850.72</u>

6、 存货

(1). 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发产品(ii)	10,089,793,456.93	-	10,089,793,456.93	2,625,173,812.47	-	2,625,173,812.47
开发成本(i)	9,335,383,090.23	-	9,335,383,090.23	13,061,215,081.66	-	13,061,215,081.66
库存商品	5,742,813.00	5,092,205.00	650,608.00	5,742,813.00	-	5,742,813.00
工程项目	49,991,255.88	-	49,991,255.88	19,039,434.38	-	19,039,434.38
外购商品房	4,543,037.37	-	4,543,037.37	4,978,315.37	-	4,978,315.37
低值易耗品	2,640,704.77	-	2,640,704.77	542,353.01	-	542,353.01
原材料	61,909,718.20	0	61,909,718.20	54,108,274.69	-	54,108,274.69
在途物资	162,905.98	-	162,905.98	-	-	-
合计	19,550,166,982.36	5,092,205.00	19,545,074,777.36	15,770,800,084.58	-	15,770,800,084.58

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	-	5,092,205.00				5,092,205.00
合计	-	5,092,205.00				5,092,205.00

(i) 开发成本

项目名称	开发时间	预计竣工时间	项目总投资	2014年12月31日	2013年12月31日
露香园项目	2009年6月	2015年9月	9,850,620,000.00	4,491,518,407.45	7,179,735,312.46
青浦区朱家角镇10街坊18/5丘(a)	暂无规划	暂无规划	暂无规划	2,061,627,965.19	-
青浦徐泾华新拓展基地C区项目	2011年11月	2015年6月	1,210,710,000.00	933,261,876.38	618,355,536.88
新凯家园三期	2009年12月	2015年12月	6,906,680,000.00	557,210,866.48	750,351,388.69
韵意洞泾南拓项目	2011年11月	2015年12月	1,699,560,000.00	507,846,451.56	1,057,642,481.08
闸北闻喜华庭项目	2013年3月	2015年12月	622,610,000.00	414,483,085.56	318,751,175.08
徐泾基地诸光路项目	2010年4月	2015年7月	1,378,700,000.00	338,422,393.92	217,067,778.21
韵意一期项目	2011年6月	2016年6月	3,421,150,000.00	17,514,027.13	15,878,003.63
新凯家园二期集中商铺	2012年4月	2015年12月	470,000,000.00	11,724,116.46	10,485,942.62
新凯家园一期集中商铺及配套改建	2009年3月	2014年12月	128,780,000.00	1,773,900.10	820,835.48
新江湾城C4地块	2011年7月	2014年6月	3,071,419,000.00	-	2,892,126,627.53
合计	****	****	****	9,335,383,090.23	13,061,215,081.66

于2014年度,本集团以702,503,843.03元及855,000,024.84元分别从上实城开控股有限公司及上海实业发展股份有限公司购入上海丰启置业有限公司(以下简称“上海丰启”)49%及51%股权。上海丰启持有上海市青浦区朱家角镇10街坊18/5丘地块。本集团认为上述收购上海丰启的交易是为了获取该块可供开发的土地使用权,按照购买一组资产和负债组合来进行会计处理。

(ii) 开发产品

	竣工日期	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
新凯家园一期	2006年10月	18,171,243.97	-	-	18,171,243.97
新凯家园二期	2010年3月	17,021,374.65	-	7,883,452.37	9,137,922.28
新凯家园三期A地块	2011年12月	29,987,029.71	-	232,531.78	29,754,497.93
新凯家园三期B地块	2012年9月	36,756,224.60	-	281,578.21	36,474,646.39
新凯家园三期C地块	2014年9月	-	1,033,720,746.90	-	1,033,720,746.90
新凯家园三期D地块	2013年12月	1,322,071,592.02	10,590,611.64	635,823,695.65	696,838,508.01

韵意一期项目	2012年12月	1,146,362,800.80	-	1,114,818,056.72	31,544,744.08
诸光路1号地块D地块经适房	2012年9月	37,246,047.38	3,257,052.81	22,403,858.42	18,099,241.77
韵意洞泾南拓项目	2014年6月	-	975,407,419.42	-	975,407,419.42
新江湾城C4地块	2014年4月	-	3,520,516,531.30	130,009,284.66	3,390,507,246.64
露香园项目	2015年9月	-	4,340,465,060.45	507,885,320.25	3,832,579,740.20
其他		17,557,499.34	-	-	17,557,499.34
合计		2,625,173,812.47	9,883,957,422.52	2,419,337,778.06	10,089,793,456.93

于2014年度，本集团计入存货成本中的资本化的借款费用为460,238,299.88元(2013年度：4,016,097.49元)。用于确定借款费用资本化额的资本化率为年利率6.00%(2013年度：5.90%)。

于2014年12月31日，账面价值为12,267,284,294.88元的开发成本及开发产品作为,000,000.00元长期借款及1,594,514,383.24元一年内到期的长期借款的抵押物。

## 7、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴营业税	236,403,676.34	101,448,398.21
待抵扣增值税	134,245,193.89	81,312,286.12
预缴土地增值税	80,003,404.76	78,501,296.89
信托项目(i)	14,371,704.60	14,371,704.60
委托贷款(ii)	12,000,000.00	24,000,000.00
预缴其他税费	23,330,333.69	22,882,376.73
减：信托项目减值损失	-	-5,494,781.73
合计	500,354,313.28	317,021,280.82

其他说明

(i) 信托项目为本集团参与重庆国投网下申购信托计划所持有的上市公司流通股股票。

(ii) 于2014年12月31日，委托贷款为本集团之子公司上海环城再生能源有限公司借予其少数股东之全资子公司的委托贷款，借款期限为2014年12月17日至2015年03月16日，年利率为2.35%。

## 8、可供出售金融资产

### (1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	2,911,951,885.22	2,740,000.00	2,909,211,885.22	1,449,533,511.96	2,740,000.00	1,446,793,511.96
按公允价值计量的	2,875,023,449.22		2,875,023,449.22	1,412,605,075.96		1,412,605,075.96
按成本计量的	36,928,436.00	2,740,000.00	34,188,436.00	36,928,436.00	2,740,000.00	28,693,654.27
其他	14,371,704.60		14,371,704.60	14,371,704.60	5,494,711.73	8,876,922.87
减：列示于其他流动资产的可供出售金融资产	-14,371,704.60		-14,371,704.60	-14,371,704.60	-5,494,711.73	-8,876,922.87
合计	2,911,951,885.22	2,740,000.00	2,909,211,885.22	1,449,533,511.96	2,740,000.00	1,446,793,511.96

### (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币



可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,427,106,960.28		14,371,704.60	1,441,478,664.88
公允价值	2,875,023,449.22		14,371,704.60	2,889,395,153.82
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	1,447,916,488.94			1,447,916,488.94
已计提减值金额				

### (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
深圳中节能可再生能源有限公司	32,000,000.00			32,000,000.00					20	0
上海莱福(集团)股份有限公司	2,740,000.00			2,740,000.00					2.67	0
上海管道纯净水有限公司	1,878,436.00			1,878,436.00					10.00	0
上海飞骋房地产有限公司	310,000.00			310,000.00					0.17	0
减值准备：上海莱福(集团)股份有限公司	-2,740,000.00			-2,740,000.00						0
合计	34,188,436.00			34,188,436.00					/	

### (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
期初已计提减值余额	2,740,000.00		5,494,781.73	8,234,781.73
本期计提				
其中：从其他综合收益转入				
本期减少				
其中：期后公允价值回升转回	/		5,494,781.73	5,494,781.73
期末已计提减值金余额	2,740,000.00		-	2,740,000.00

#### 其他说明

本集团为上海诚鼎二期股权投资基金合伙企业的有限合伙人，根据合伙协议，有限合伙人执行合伙事务，不对外代表合伙企业，也不得无理由更换普通合伙人，本集团对上海诚鼎二期股权投资基金合伙企业不存在共同控制或重大影响，将其作为可供出售权益工具核算。

本集团对深圳中节能可再生能源有限公司（“深圳中节能”）的表决权比例为20%，但是深圳中节能的董事和关键管理人员均不由本集团任命，本集团也没有以其他方式参与或影响深圳中节能可再生能源有限公司的财务和经营决策或日常经营活动，从而本集团对深圳中节能不具有重大影响，将其作为可供出售权益工具核算。

以成本计量的可供出售金融资产主要为本集团持有的非上市股权投资，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。本集团尚无处置这些投资的计划。

## 9、长期应收款

### (1) 长期应收款情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折 现 率 区 间
	账面余额	坏账 准备	账面价值	账面余额	坏账 准备	账面价值	
BOT 项目	2,871,222,335.22		2,871,222,335.22	1,657,319,848.93		1,657,319,848.93	
减：一年 内到期的 长期应收 款	-26,998,242.36		-26,998,242.36	-23,727,842.84		-23,727,842.84	
合计	2,844,224,092.86		2,844,224,092.86	1,633,592,006.09		1,633,592,006.09	/

#### 其他说明

于2014年12月31日，本集团将账面价值为1,598,164,626.46元(2013年12月31日：619,349,060.81元)的长期应收款及610,682,827.17元(2013年：492,820,112.12元)的无形资产对应的BOT合同特许经营权出质作为425,158,769.20元长期借款(2013年：362,200,369.20元)的质押物。

于2014年12月31日，长期应收款折现率为6.02%至8.92%。

## 10、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
上海湾谷科技园管理有限公司	4,922,771.04			18,740.66						4,941,511.70	
小计	4,922,771.04			18,740.66						4,941,511.70	
二、联营企业											
上海新江湾城投资发展有限公司	1,312,390,544.53			164,915,749.59						1,477,306,294.12	
上海黄山合城置业有限公司	59,372,430.74			5,458,640.12						64,831,070.86	
上海远洋宾馆有限公司	19,958,790.39		9,854,095.01	-10,104,695.38						-	
上海老港生活垃圾处置有限公司	126,771,726.66			-3,322,610.53			4,470,131.05			118,978,985.08	
百玛士绿色能源	37,000,000.00			-						37,000,000.00	37,000,000.00
上海沪风房地产开发有限公司	233,091,460.31			-324,536.07						232,766,924.24	
上海合庭房地产开发有限公司	814,755,979.48			160,299,788.48						975,055,767.96	

上海康州 房地产开发 有限公司	130,758,268.11			-30,204.83						130,728,063.28	
上海东荣 房地产开发 有限公司	197,238,649.86			-29,439.35						197,209,210.51	
上海建奇 房地产开发 有限公司	274,922,225.98			-52,763.85						274,869,462.13	
上海开古 房地产开发 有限公司	224,981,650.02			-29,087.84						224,952,562.18	
上海高泰 房地产开发 有限公司	888,698,485.87			-12,511,245.16						876,187,240.71	
上海湾城 石油有限 公司	10,039,387.85			-144,390.64						9,894,997.21	
上海诚鼎 创业投资 有限公司	236,838,370.04		48,125,000.00	34,536,382.93	-1,733,182.04		21,568,750.00			199,947,820.93	
西部证券 股份有限 公司(“西 部证券”)	1,868,125,782.57		147,256,975.53	171,311,026.23	30,950,519.43	-8,979,468.33	19,339,752.60			1,894,811,131.77	
上海诚鼎 创佳投资 管理有限 公司	17,531,872.37			12,087,799.63	9,886,178.25					39,505,850.25	
上海诚鼎 环境产业 股权投资 基金有限 公司(注2)	379,353,506.70	258,941,001.85		9,349,162.07	116,419,216.47		3,918,164.81			760,144,722.28	
上海诚鼎 投资管理 有限公司 (注1)	8,853,860.67			7,380,196.98	251,535.89		9,120,000.00			7,365,593.54	

上海诚鼎 扬子股权 投资基金 管理合伙 企业(有限 合伙)		1,762,500.00		781,511.12	459,334.58					3,003,345.70	
上海诚鼎 创云股权 投资基金 管理合伙 企业(有限 合伙)		700,000.00		-303,564.21	127,595.36					524,031.15	
上海诚鼎 扬子投资 合伙企业 (有限合 伙)		150,000,000.00		-1,252,925.29	39,095,012.37					187,842,087.08	
联营企业 余额小计	6,840,682,992.15	411,403,501.85	205,236,070.54	538,014,794.00	195,456,210.31	-8,979,468.33	58,416,798.46			7,712,925,160.98	37,000,000.00
合计	6,845,605,763.19	411,403,501.85	205,236,070.54	538,033,534.66	195,456,210.31	-8,979,468.33	58,416,798.46			7,717,866,672.68	37,000,000.00

#### 其他说明

	2014年12月31日	2013年12月31日
合营企业(a)	4,941,511.70	4,922,771.04
联营企业(b)	7,712,925,160.98	6,840,682,992.15
	<u>7,717,866,672.68</u>	<u>6,845,605,763.19</u>
减：长期股权投资减值准备	(37,000,000.00)	(37,000,000.00)
	<u>7,680,866,672.68</u>	<u>6,808,605,763.19</u>

注 1：本公司投资上海诚鼎投资管理有限公司(以下简称“诚鼎投资”)，投资比例为 57%。根据诚鼎投资公司章程规定，股东按照实际出资比例行使表决权。股东会会议对公司的经营方针和投资计划、财务预、决算方案等事项作出决议须经代表全体股东四分之三以上表决权的股东通过。因此，本公司对诚鼎投资尚不形成控制，但具有重大影响，故采用权益法核算，不纳入公司合并范围。

注 2：本公司投资上海诚鼎环境产业股权投资基金有限公司(以下简称“诚鼎环境产业基金”)，投资比例为 62.34%。根据诚鼎环境产业基金章程规定，股东按照实际出资比例行使表决权。股东会会议对公司的经营方针和投资计划、财务预、决算方案等事项作出决议须经代表全体股东三分之二以上表决权的股东通过。因此，本公司对诚鼎环境产业投资基金尚不形成控制，但具有重大影响，故采用权益法核算，不纳入公司合并范围。

## 11、投资性房地产

投资性房地产计量模式

### (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	668,943,374.29	400,417,475.00		1,069,360,849.29
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	668,943,374.29	400417475.00		1,069,360,849.29
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	18,275,563.30	10,687,299.16		28,962,862.46
2. 本期增加金额	18,112,284.71	8,549,839.32		26,662,124.03
(1) 计提或摊销	18,112,284.71	8,549,839.32		26,662,124.03

3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	36,387,848.01	19,237,138.48		55,624,986.49
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	632,555,526.28	381,180,336.52		1,013,735,862.80
2. 期初账面价值	650,667,810.99	389,730,175.84		1,040,397,986.83

其他说明

2014 年度投资性房地产计提折旧和摊销金额为 26,662,124.03 元(2013 年: 24,646,156.50 元), 2014 年度及 2013 年度均未计提减值准备。

## 12、固定资产

### (1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	填埋库区	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	265,730,593.67	46,396,660.00	101,644,811.47	23,340,570.24	20,547,841.71	457,660,477.09
2. 本期增加金额	397,507.81		2,943,991.83	620,070.00	2,597,296.95	6,558,866.59
(1) 购置	397,507.81		2,943,991.83	620,070.00	2,597,296.95	6,558,866.59
3. 本期减少金额	464,892.80		1,498,646.00	1,812,276.66	8,242,988.10	12,018,803.56
(1) 处置或报废	464,892.80		1,498,646.00	1,812,276.66	8,242,988.10	12,018,803.56
4. 期末余额	265,663,208.68	46,396,660.00	103,090,157.30	22,148,363.58	14,902,150.56	452,200,540.12
二、累计折旧						
1. 期初余额	67,517,985.75	30,799,591.59	18,013,532.63	12,946,067.27	14,339,307.37	143,616,484.61
2. 本期增加金额	9,176,925.00	4,253,746.08	10,366,880.43	2,358,238.43	2,106,886.73	28,262,676.67
(1) 计提	9,176,925.00	4,253,746.08	10,366,880.43	2,358,238.43	2,106,886.73	28,262,676.67
3. 本期减少金额	89,011.89		1,429,278.75	994,681.17	6,950,972.26	9,463,944.07
(1) 处置或报废	89,011.89		1,429,278.75	994,681.17	6,950,972.26	9,463,944.07
4. 期末余额	76,605,898.86	35,053,337.67	26,951,134.31	14,309,624.53	9,495,221.84	162,415,217.21
三、减值准备						
1. 期初余额			33,313.53		370,018.54	403,332.07
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额			33,313.53		370,018.54	403,332.07
(1) 处置或报废			33,313.53		370,018.54	403,332.07



4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	189,057,309.82	11,343,322.33	76,139,022.99	7,838,739.05	5406928.72	289,785,322.91
2. 期初账面价值	198,212,607.92	155987068.41	83597965.31	10394502.97	5,838,515.80	313,640,660.41

其他说明：

2014 年度固定资产计提的折旧金额为 28,262,676.67 元(2013 年度：26,347,732.56 元)，其中计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 23,393,695.99 元及 4,868,980.68 元(2013 年：计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 19,775,319.01 元及 6,572,413.55 元)。

未办妥产权证书的固定资产

于 2014 年 12 月 31 日，本集团下属子公司上海老港再生能源有限公司账面余额为 14,023,907.08 元的房屋及建筑物尚未办妥产权证书(2013 年 12 月 31 日：14,023,907.08 元)。

### 13、 在建工程

#### (1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
威海发电技改项目				11,097,305.60		11,097,305.60
上海崇明固体废弃物处置 综合利用中心项目				5,123,469.57		5,123,469.57
宁波渗滤液及填埋库区提标扩建工程	1,580,260.02		1,580,260.02	1,552,092.42		1,552,092.42
其他	229,615.10		229,615.10	2,843,111.76		2,843,111.76
合计	1,809,875.12		1,809,875.12	20,615,979.35		20,615,979.35

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
上海崇明固体废弃物处置综合利用中心项目	385,670,000.00	5,123,469.57			5,123,469.57							自筹
威海发电技改项目	49,340,000.00	11,097,305.60	32240045.84		43,337,351.44		100	100				自筹
宁波渗滤液及填埋库区提标扩建工程	53,865,500.00	1,552,092.42	24,813,740.43		24,785,572.83	1,580,260.02	48.95	48.95				自筹
其他	45,000,000.00	2,843,111.76	25,870,030.45		28,483,527.11	229,615.10	63.81	63.81				自筹
合计	533875500	20,615,979.35	82,923,816.72		101,729,920.95	1,809,875.12	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

于2014年12月31日及2013年12月31日，本集团在建工程不存在重大减值。

## 14、无形资产

### (1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	BOT(b)	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	7,210,961.10	2,923,160,615.50		2,742,964.67	2,724,114.57	2,935,838,655.84
2. 本期增加金额		499,902,081.77		91,500.00		499,993,581.77
(1) 购置		499,902,081.77		91,500.00		499,993,581.77
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	7,210,961.10	3,423,062,697.27		2,834,464.67	2,724,114.57	3,435,832,237.61
二、累计摊销						
1. 期初余额	3,392,200.93	666,531,534.84		943,581.28	544,822.92	671,412,139.97
2. 本期增加金额	213,458.52	125,588,994.98		568,290.99	544,822.91	126,915,567.40
(1) 计提	213,458.52	125,588,994.98		568,290.99	544,822.91	126,915,567.40
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	3,605,659.45	792,120,529.82		1,511,872.27	1,089,645.83	798,327,707.37
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						

(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	3,605,301.65	2630942167.45		1,322,592.40	1,634,468.74	2,637,504,530.24
2. 期初账面价值	3,818,760.17	2,256,629,080.66		1,799,383.39	2,179,291.65	2,264,426,515.87

其他说明：

2014 年度无形资产摊销金额为 126,915,567.40 元(2013 年度：111,515,404.63 元)。

于 2014 年度，本集团计入无形资产的资本化的借款费用为 10,460,614.82 元(2013 年度：7,229,324.16 元)。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为 610,682,827.17 元(2013 年：492,820,112.12 元)的无形资产及 1,598,164,626.46 元(2013 年 12 月 31 日：619,349,060.81 元)的长期应收款对应的 BOT 合同特许经营权出质作为 425,158,769.20 元长期借款的质押物。

#### 15、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
道路建设费	179,470.80		116,579.12		62,891.68
其他	1,184,002.24		513,514.96		670,487.28
合计	1,363,473.04		630,094.08		733,378.96

## 16、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
预收账款预计利润	213,654,855.25	53,413,713.81	12,653,016.32	3,163,254.08
预计负债	157,546,779.01	37,870,362.23	135,748,027.99	32,094,822.65
BOT项目试运行期间利润	116,583,634.42	25,884,209.75	89,828,317.35	20,154,918.56
资产减值准备	93,543,529.92	23,346,781.95	94,401,991.07	23,528,768.89
预提土地增值税	52,767,026.32	13,191,756.58	52,767,026.32	13,191,756.58
可抵扣亏损	20,564,003.83	5,062,157.88	44,057,618.76	10,925,472.65
暂时未支付费用	6,303,897.20	1,543,649.35	3,281,984.01	820,496.01
合计	660,963,725.95	160,312,631.55	432,737,981.82	103,879,489.42

其中：

递延所得税资产	2014年12月31日	2013年12月31日
预计于1年内(含1年)转回的金额	54,957,363.16	3,983,750.09
预计于1年后转回的金额	105,355,268.39	99,895,739.33
合计	160,312,631.55	103,879,489.42

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	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	1,447,916,488.88	361,979,122.22	250,683,853.23	62,670,963.28
长期股权投资账面价值和计税价值差异	579,529,515.44	144,882,378.87	415,216,046.38	103,804,011.60
BOT资产	375,780,751.52	93,945,187.95	274,567,468.41	68,641,867.15
其他	75,376,885.94	18,878,965.39	49,867,911.64	12,466,977.94
合计	2,478,603,641.78	619,685,654.43	990,335,279.66	247,583,819.97

其中：

递延所得税负债	2014年12月31日	2013年12月31日
预计于1年内(含1年)转回的金额	18,878,965.39	12,466,977.94
预计于1年后转回的金额	600,806,689.04	235,116,842.03
合计	619,685,654.43	247,583,819.97

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

单位: 元 币种: 人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	60,900,056.75	99,412,574.80	51,432,829.08	52,446,660.34
递延所得税负债	60,900,056.75	558,785,597.68	51,432,829.08	196,150,990.89

(4). 未确认递延所得税资产明细

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	231,725,764.00	222,592,233.02
可抵扣亏损	148,622,598.91	182,800,935.58
合计	380,348,362.91	405,393,168.60

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位: 元 币种: 人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2014		13,880.50	
2015	3,178,539.69	3,336,821.29	
2016	3,042,420.11	3,042,420.11	
2017	31,215,328.16	85,077,970.75	
2018	77,773,301.65	91,329,842.93	
2019	33,413,009.30	-	
合计	148,622,598.91	182,800,935.58	/

17. 其他非流动资产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
股权转让预付款及保证金		400,000,000.00
委托贷款	24,000,000.00	
合计	24,000,000.00	400,000,000.00

18. 短期借款

(1). 短期借款分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	3,400,000,000.00	2,846,000,000.00
保证借款	400,000,000.00	
合计	3,800,000,000.00	2,846,000,000.00

短期借款分类的说明:

于2014年12月31日,短期信用借款中包括关联方委托借款1,800,000,000.00元,其他信用借款为银行借款。

于2014年12月31日，银行保证借款400,000,000.00元(2013年12月31日：无)系由本公司为本集团之子公司上海城投置地(香港)有限公司(“置地香港”)提供保证。

于2014年12月31日，短期借款的利率区间为2.99%至6.00%(2013年12月31日：2.60%至6.56%)。

## 19、应付账款

### (1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	2,582,210,428.05	1,636,479,296.44
应付配套设施款	504,140,662.74	657,458,015.47
应付设备款	203,177,377.54	94,064,009.24
应付质量保证金	83,913,546.79	35,134,387.52
应付维修基金	27,609,014.31	30,040,000.00
其他	61,873,548.45	33,409,837.58
合计	3,462,924,577.88	2,486,585,546.25

### (2). 账龄超过1年的重要应付账款

于2014年12月31日，账龄超过一年的应付账款为373,762,572.77元(2013年12月31日：178,971,876.40元)，主要为未结算工程款。

## 20、预收款项

### (1). 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房地产开发项目预收款(a)	4,747,530,614.91	3,387,742,159.54
项目承包及设计预收款	238,796,299.28	80,490,004.80
预收代建工程款	68,018,818.90	74,826,961.00
预收垃圾处理款	14,080,344.07	3,235,609.90
其他	2,484,522.96	1,074,201.96
合计	5,070,910,600.12	3,547,368,937.20

### (2). 账龄超过1年的重要预收款项

于2014年12月31日，账龄超过一年的预收款项为366,238,211.98元(2013年12月31日：620,305,000.00元)，主要为预收房地产开发项目的预收款，鉴于项目尚未完成，该款项尚未结清。

其他说明

预收款项中包含的开发项目预收账款分析如下：

项目名称	2014年12月31日	2013年12月31日
露香园项目	1,829,956,088.89	1,000,671,253.96
新凯家园三期C地块	1,407,863,323.86	721,620,000.00
韵意一期项目	592,914,652.89	1,155,324,333.96
新凯家园三期D地块(i)	430,336,091.18	235,845,810.03
新江湾城C4地块	305,611,368.80	199,260,099.56

徐泾基地诸光路项目	117,910,000.00	71,685,861.94
青浦徐泾华新拓展基地C区项目	50,119,224.31	-
新凯家园二期	12,819,864.98	3,334,800.09
	<u>4,747,530,614.91</u>	<u>3,387,742,159.54</u>

- (i) 于2014年度，本集团建造新凯家园三期D地块周边市政公建配套设施，自政府有关部门收到专项资金177,171,100.00元，并根据房屋销售进度结转主营业务收入119,455,193.31元，其余57,715,906.69元账列2014年12月31日预收账款(2013年：无)。

## 21、应付职工薪酬

### (1). 应付职工薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	35,442,925.32	230,315,453.70	215,814,243.95	49,944,135.07
二、离职后福利-设定提存计划	716,509.95	22,179,699.81	22,075,067.85	821,141.91
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	36,159,435.27	252,495,153.51	237,889,311.80	50,765,276.98

### (2). 短期薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	31,584,781.61	181,083,932.57	167,256,350.23	45,412,363.95
二、职工福利费	-	15,168,302.52	15,168,302.52	-
三、社会保险费	325,188.31	12,355,402.20	12,285,488.56	395,101.95
其中：医疗保险费	292,283.41	10,921,473.22	10,859,943.78	353,812.85
工伤保险费	11,256.90	549,771.17	547,342.27	13,685.80
生育保险费	21,648.00	884,157.81	878,202.51	27,603.30
四、住房公积金	180,344.20	14,190,250.77	14,143,126.77	227,468.20
五、工会经费和职工教育经费	3,246,660.24	4,694,573.71	4,042,338.09	3,898,895.86
六、其他	105,950.96	2,822,991.93	2,918,637.78	10,305.11
合计	35,442,925.32	230,315,453.70	215,814,243.95	49,944,135.07

### (3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	644,866.67	20,640,115.15	20,541,153.55	743,828.27
2、失业保险费	71,643.28	1,539,584.66	1,533,914.30	77,313.64
3、企业年金缴费				
合计	716,509.95	22,179,699.81	22,075,067.85	821,141.91



## 22、 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应交企业所得税	395,132,584.21	377,441,007.82
应交土地增值税	67,443,907.64	74,444,696.25
应交营业税	67,091,339.74	23,764,018.87
应交房产税	8,209,582.80	2,746,278.97
应交增值税	6,930,576.29	883,561.16
应交契税	5,738,896.44	5,738,896.44
应交教育费附加	5,011,785.51	2,273,296.18
应交土地使用税	4,315,123.30	3,895,041.90
应交印花税	3,166,438.19	2,349,429.18
应交城市建设维护税	2,381,763.19	1,705,490.97
应交个人所得税	2,303,805.00	2,274,060.02
其他	838,312.85	985,962.42
合计	568,564,115.16	498,501,740.18

## 23、 应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券利息	116,317,835.61	59,598,931.51
分期付息到期还本的长期借款利息	14,377,128.77	12,413,699.16
短期借款应付利息	26,297,518.55	14,646,444.46
合计	156,992,482.93	86,659,075.13

## 24、 应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
无限售条件流通股股利	9,866,863.55	9,464,353.64
隆国有限公司	4,357,378.67	-
崇明县环境卫生管理署	594,765.59	481,085.19
宁波国骅集团有限公司	310,000.00	310,000.00
上海城投	-	4,700,000.00
合计	15,129,007.81	14,955,438.83

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：  
于2014年12月31日，超过一年未支付的应付股利为9,945,438.83元。

## 25、 其他应付款

### (1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付关联方款项	248,044,467.29	29,199,167.98
销售意向金及定金	77,654,757.40	40,006,673.28
保证金及押金	8,129,919.51	14,708,873.55
电费溢价暂收款	6,449,840.64	15,103,036.19

其他	72,441,356.27	67,090,229.84
合计	412,720,341.11	166,107,980.84

其他说明

于2014年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为98,700,612.82元(2013年12月31日：71,149,045.49元)。

26、1年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	2,311,100,149.80	287,946,488.80
1年内到期的应付债券	-	1,996,708,445.38
1年内到期的长期应付款	4,721,662.00	4,721,662.00
合计	2,315,821,811.80	2,289,376,596.18

其他说明：

一年内到期的长期借款

	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	1,614,514,383.24	206,823,430.62
信用借款	192,000,000.00	22,000,000.00
保证借款	453,744,236.56	59,123,058.18
质押借款	50,841,530.00	-
	<u>2,311,100,149.80</u>	<u>287,946,488.80</u>

27、长期借款

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	币种	期末余额	期初余额
抵押借款(i)	人民币	621,000,000.00	2,552,724,929.85
保证借款(ii)	人民币	1,908,993,022.57	1,819,040,515.53
	美元	75,085,666.90	79,641,220.53
质押借款(iii)	人民币	374,317,239.20	362,200,569.20
信用借款(iv)	人民币	981,413,311.69	256,180,000.00
合计		3,960,809,240.36	5,069,787,235.11

长期借款分类的说明：

(i)本集团之子公司上海露香园置业有限公司(“露香园”)与交通银行股份有限公司上海市分行作为牵头行的若干银行组成的银团签订总额为2,166,877,366.00元的银团贷款协议。露香园以其账面价值为8,332,284,678.02元的开发项目(2013年12月31日：7,144,432,757.13元)作为该借款的抵押。该借款期限为自2009年12月18日起4年，利息每季支付一次。于2013年12月17日该银团贷款协议续签，借款期限为自2013年12月17日起2年，利息每季支付一次。于2014年12月31日，该合同下借款余额为1,378,384,383.24元，均为一年内到期的余额(2013年12月31日：借款余额为1,366,877,366.27元，其中一年内到期的余额86,823,430.62元)。

---

本集团子公司上海城投置地(集团)有限公司(“置地集团”)与中国农业银行股份有限公司上海市分行作为牵头行的若干银行组成的银团签订总额为 900,000,000.00 元银行贷款协议。置地集团以其账面价值为 3,520,516,531.30 元新江湾城 C4-P1 和 C4-P3 地块项目(2013 年 12 月 31 日: 2,307,079,706.23 元)作为该借款的抵押。该借款期限为自 2012 年 9 月 25 日起 3 年,利息每季支付一次,本金分六次偿还。于 2014 年 12 月 31 日,该合同下借款余额为 130,130,000.00 元,均为一年内到期的余额(2013 年 12 月 31 日:借款余额为 645,130,000.00 元,其中一年内到期的余额 110,000,000.00 元)。

本集团之子公司上海其越置业有限公司(“其越”)与浦东发展银行签订总额为 405,000,000.00 元的贷款协议。于 2014 年 12 月 31 日,其越以其账面价值为 414,483,085.56 元(2013 年 12 月 31 日: 212,100,000.00 元)的闸北区彭浦新村 350 街坊 12 丘项目作为抵押。该借款期限为自 2013 年 6 月 25 日起 3 年,利息每季支付一次。于 2014 年 12 月 31 日,该合同下借款余额为 137,000,000.00 元,其中一年内到期的金额为 86,000,000.00 元(2013 年 12 月 31 日:借款余额为 76,000,000.00 元)。

本集团之子公司上海城鸿置业有限公司(“城鸿”)与兴业银行股份有限公司上海虹口支行签订总额为 600,000,000.00 元的贷款协议。于 2014 年 12 月 31 日,城鸿以其账面价值为 1,001,448,770.89 元(2013 年 12 月 31 日: 1,027,465,992.24 元)的投资性房地产作为抵押,以账面价值为 4,935,873.29 元的应收账款(2013 年 12 月 31 日: 7,001,794.63 元)作为质押。该借款期限为自 2013 年 5 月 8 日起 12 年,利息每季支付一次。于 2014 年 12 月 31 日,该合同下借款余额为 590,000,000.00 元,其中一年以内到期的长期借款余额为 20,000,000.00 元(2013 年 12 月 31 日:借款余额为 600,000,000.00 元,其中一年内到期的余额 10,000,000.00 元)。

本集团之子公司上海韵意房地产有限公司(“韵意”)与上海市公积金管理中心签订总额为 620,000,000.00 元的贷款协议。于 2014 年 12 月 31 日,韵意以其账面价值 240,845,850.00 元(2013 年 12 月 31 日: 240,845,850.00 元)的韵意洞泾南拓项目中的洞泾镇 4 街坊 205/1 丘项目土地作为抵押。该借款期限为自 2013 年 4 月 3 日起 3 年,利息每季度支付一次,本金应于 2016 年 4 月 2 日偿还。于 2014 年度,韵意已提前偿还了所有借款(2013 年 12 月 31 日: 71,540,994.20 元)。

(ii)于 2014 年 12 月 31 日,银行保证借款 211,293,022.57 元(2013 年 12 月 31 日:82,440,515.53 元)系由上海环境集团有限公司(“环境集团”)为本集团之子公司漳州环境再生能源有限公司提供保证,利息每季支付一次,其中一年以内到期的长期借款余额为 10,000,000.00 元。

于 2014 年 12 月 31 日,银行保证借款 117,000,000.00 元(2013 年 12 月 31 日: 146,000,000.00 元)系由环境集团为本集团之子公司成都威斯特再生能源有限公司提供保证,利息每季支付一次,其中一年以内到期的长期借款余额为 29,000,000.00 元。

于 2014 年 12 月 31 日,银行保证借款 29,600,000.00 元(2013 年 12 月 31 日: 35,000,000.00 元)系由环境集团为本集团之子公司上海环境浦东固废中转运营有限公司提供保证,利息每季支付一次,其中一年以内到期的长期借款余额为 9,900,000.00 元。

于 2014 年 12 月 31 日,信托保证借款 1,600,000,000.00 元系由上海城投为本公司提供保证,利息每季度支付一次。

于 2014 年 12 月 31 日,银行保证借款美元 13,062,576.15 元,折合人民币 79,929,903.46 元(2013 年 12 月 31 日:美元 15,477,419.46 元,折合人民币 94,364,278.71 元),系由上海城投为本集团之子公司上海环城再生能源有限公司提供保证,利息每季支付一次,其中一年以内到期的余额为美元 791,671.28 元,折合人民币 4,844,236.56 元。

于 2014 年 12 月 31 日，银行保证借款 400,000,000.00 元(2013 年 12 月 31 日：无)系由本公司为本集团之子公司置地香港提供保证，利息到期一次支付，其中一年以内到期的长期借款余额为 400,000,000.00 元。

(iii) 于 2014 年 12 月 31 日，质押借款中 317,300,569.20 元，其中一年内到期的金额为 50,841,530.00 元。系本集团下属子公司青岛环境再生能源有限公司(“青岛再生”)与交通银行股份有限公司青岛分行之借款，根据《固定资产借款合同》约定，项目建成后，青岛再生需将本项目项下特许经营权及电费收费权(包括垃圾处理费受益权)质押给贷款人。截至 2014 年 12 月 31 日，青岛再生的 BOT 项目处于正式运营阶段，已确认长期应收款 349,619,156.53 元及无形资产 298,533,695.88 元。截止 2014 年 12 月 31 日，该等权利质押合同尚在办理中。

于 2014 年 12 月 31 日，质押借款 69,900,000.00 元系本集团下属子公司上海金山环境再生能源有限公司(“金山再生”)与中国农业银行股份有限公司上海金山支行之借款，根据《固定资产借款合同》及《权利质押合同》约定，金山再生将 BOT 合同特许经营权向贷款人出质。截至 2014 年 12 月 31 日，金山再生已确认长期应收款 234,317,108.87 元及无形资产 232,210,633.47 元。

于 2014 年 12 月 31 日，质押借款 27,100,000.00 元系本集团下属子公司上海天马再生能源有限公司(“天马再生”)与建设银行上海市分行之借款，根据《固定资产借款合同》约定，项目建成后，天马再生需将本项目下收费权质押给贷款人。截至 2014 年 12 月 31 日，天马的 BOT 项目处于建设期，已确认长期应收款 691,481,010.47 元及无形资产 16,278,227.15 元。

于 2014 年 12 月 31 日，质押借款 10,858,200.00 元系本集团下属子公司上海东石塘再生能源有限公司(“东石塘再生”)与工商银行普陀支行之借款，根据《固定资产借款合同》约定，项目建成后，东石塘再生需将本项目下电费收费权和垃圾处理服务费项下全部应收账款及权益质押给贷款人。截至 2014 年 12 月 31 日，东石塘再生的 BOT 项目处于建设期，已确认长期应收款 322,747,350.59 元及无形资产 63,660,270.67 元。

(iv) 于 2014 年 12 月 31 日，长期信用借款中包括关联方委托借款 80,000,000.00 元，其他信用借款为银行信用借款。

其他说明，包括利率区间：

于 2014 年 12 月 31 日，长期借款的利率区间为 1.50%至 6.77%(2013 年 12 月 31 日：1.50%至 7.62%)。

## 28、应付债券

### (1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
09 城控债(a)		1,996,708,445.38
13 沪城投 PPN001(b)	600,000,000.00	600,000,000.00
11 沪环境 MTN1(c)	298,794,119.91	297,852,061.17
12 沪环境 MTN1(d)	396,273,778.57	395,136,791.52
14 沪城控 MTN001(e)	1,981,687,972.21	
减：一年内到期的应付债券		-1,996,708,445.38
合计	3,276,755,870.69	1,292,988,852.69

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
09 城控债 (a)	2,000,000,000.00	2009-9-11	5 年	2,000,000,000.00	1996708445.38		69,315,068.49	72,606,623.11	2,000,000,000.00	
13 沪城投 PPN001 (b)	600,000,000.00	2013-9-6	3 年	600,000,000.00	600,000,000.00		35,880,000.00	35,880,000.00		600,000,000.00
11 沪环境 MTN1 (c)	300,000,000.00	2011-2-21	5 年	300,000,000.00	297,852,061.17		16,650,000.00	17,592,058.74		298,794,119.91
12 沪环境 MTN1 (d)	400,000,000.00	2012-11-13	5 年	400,000,000.00	395,136,791.52		22,560,000.00	23,696,987.05		396,273,778.57
14 沪城控 MTN001 (e)	2,000,000,000.00	2014-4-21	5 年	2,000,000,000.00		1,979,140,000.00	87,403,835.61	89,951,807.82		1,981,687,972.21
减：一年内到期的应付债券					-1,996,708,445.38					
合计	/	/	/	5,300,000,000.00	1,292,988,852.69	1,979,140,000.00	231,808,904.10	239,727,476.72	2,000,000,000.00	3,276,755,870.69

其他说明：

(a) 经中国证券监督管理委员会证监发行字[2009]787 号文核准，本公司于 2009 年 9 月 11 日发行公司债券，发行总额人民币 2,000,000,000.00 元，债券期限为 5 年。此债券采用单利按年计息，固定年利率为 5%，每年付息一次，该债券由上海城投提供担保。并已于 2014 年 9 月归还。

(b) 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2013]PPN212 号文核准，本公司于 2013 年 9 月 6 日发行非公开定向债务融资工具，发行总额人民币 600,000,000.00 元，期限为 3 年，采用单利按年计息，固定年利率为 5.98%，每年付息一次，该债务工具由上海城投提供担保。

(c) 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2010]MTN127 号文核准，本集团于 2011 年 2 月 21 日发行中期票据，发行总额人民币 300,000,000.00 元，票据期限为 5 年。此票据采用单利按年计息，固定年利率为 5.55%，每年付息一次。

---

(d) 经中债交易流通[2012]1112号文核准，本集团于2012年11月13日发行中期票据，发行总额人民币400,000,000.00元，票据期限为5年。此票据采用单利按年计息，固定年利率为5.64%，每年付息一次。

(e) 经中国银行间市场交易商协会中市协注[2013]MTN357号文核准，本公司于2014年4月21日发行中期票据，发行总额人民币2,000,000,000.00元，债券期限为5年。此债券采用单利按年计息，固定年利率为6.28%，每年付息一次，该债券不设担保。

## 29、长期应付款

### (1). 按款项性质列示长期应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
押金及保证金	11,119,213.00	-
项目贷款(i)	5,243,319.00	7,864,981.00
债券承销费	1,200,000.00	3,300,000.00
合计	17,562,532.00	11,164,981.00

其他说明：

(i) 长期应付款 - 项目贷款为自上海城投环保产业投资管理有限公司取得的项目贷款，用于崇明县生活垃圾卫生填埋场一期工程项目。

## 30、预计负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额	形成原因
BOT项目后续支出	207,914,969.39	4,785,506.40	-47,405,311.85	165,295,163.94	
合计	207,914,969.39	4,785,506.40	-47,405,311.85	165,295,163.94	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

BOT项目后续支出为本集团为使其所持有的BOT资产保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态而预计将发生的支出。

## 31、递延收益

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
BOT项目财政专项扶持款(a)	202,000,000.00	655,642,857.16	
科技专项资金	22,601,784.12	26,139,339.86	
分布式供能系统和燃气空调发展专项款	13,491,116.76	11,991,516.84	
其他	22,433,654.11	22,393,654.13	
合计	260,526,554.99	716,167,367.99	/

其他说明：

(a) 本集团下属子公司天马再生在建BOT项目于2013年获得上海市建交委沪建交[2013]876号的批复，获得财政扶持。根据上海市人民政府办公厅沪府办[2012]4号关于上海市郊区生活垃圾无害化处理设施建设补贴政策实施方案的通知，截止2014年12月31日，已收到补贴款180,000,000.00元。根据上海市发改委沪发改投[2014]124号的批复，已收到补贴款50,000,000.00元。于2014年12月31日，天马再生承建的BOT项目仍处于建设期。

本集团下属子公司金山再生在建BOT项目于2010年获得国家发改委和上海市建交委沪建交[2010]931号的批复，获得中央财政扶持。截止2014年12月31日共计获得中央财政资金

74,000,000.00元。根据上海市人民政府办公厅沪府办[2012]4号关于上海市郊区生活垃圾无害化处理设施建设补贴政策实施方案的通知，截至2014年12月31日已收到补贴款160,000,000.00元。于2014年12月31日，金山再生承建的BOT项目已经进入运营期，2014年共计摊销递延收益8,357,142.84元并计入主营业务收入。

本集团下属子公司东石塘再生在建BOT项目于2013年获得上海市建交委沪建交[2013]1318号的批复，获得财政扶持。根据上海市人民政府办公厅沪府办[2012]4号关于上海市郊区生活垃圾无害化处理设施建设补贴政策实施方案的通知，截止2014年12月31日，已收到补贴款100,000,000.00元。于2014年获得上海市发改委沪发改投[2014]124号的批复，已收到补贴款50,000,000.00元。于2014年12月31日，东石塘再生承建的BOT项目仍处于建设期。

本集团下属子公司上海城投瀛洲生活垃圾处置有限公司（“城投瀛洲”）在建BOT项目于2014年获得上海市建管委沪建管[2014]380号的批复，获得财政扶持。于2014年获得上海市发改委沪发改投[2014]124号的批复，已收到补贴款50,000,000.00元。于2014年12月31日，城投瀛洲承建的BOT项目仍处于建设期。

### 32、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,987,523,518.00						2,987,523,518.00

### 33、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价(a)	3,679,796,426.04		192,970,852.42	3,486,825,573.62
其他资本公积-				
权益法核算的被投资单位除综合收益和利润分配以外的其他权益变动	116,340,868.08		8,979,468.33	107,361,399.75
子公司其他资本公积变动	-442,133.90			-442,133.90
合计	3,795,695,160.22		201,950,320.75	3,593,744,839.47

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

#### 购买子公司少数股权

于2014年1月20日，本公司与美国Waste Management, Inc之下属全资子公司Wheelabrator China Holdings, Limited签署协议购买其拥有的环境集团40%的股权。本次交易于2014年2月28日完成。本次交易完成后，本公司持有环境集团100%的股权。该交易产生的对资本公积的调整情况如下：

购买成本—支付的现金	970,000,000.00
减：交易日取得的按新取得的股权比例计算确定应享有子公司自合并日开始持续计算的可辨认净资产份额	(777,029,147.58)
调整资本公积	192,970,852.42



### 34、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额					期末 余额
		本期所得税前发生 额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归 属于少 数股东	
一、以后不能重分类 进损益的其他综合 收益							
其中：重新计算设定 受益计划净负债和 净资产的变动							
权益法下在被投 资单位不能重分类 进损益的其他综合 收益中享有的份额							
二、以后将重分类进 损益的其他综合收 益	175,521,953.71	1,444,518,484.92	-50,720,433.36	299,308,158.94	1,094,489,892.62	0.00	1,270,011,846.33
其中：权益法下在被 投资单位以后将重 分类进损益的其他 综合收益中享有的 份额	-12,490,936.24	195,456,210.31	1,109,205.54		196,565,415.85		184,074,479.61
可供出售金融资 产公允价值变动损 益	188,012,889.95	1,249,062,274.61	-51,829,638.90	299,308,158.94	897,924,476.77		1,085,937,366.72
持有至到期投资 重分类为可供出售 金融资产损益							

现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	175,521,953.71	1,444,518,484.92	-50,720,433.36	299,308,158.94	1,094,489,892.62		1,270,011,846.33

资产负债表中其他综合收益			
	2012年12月31日	税后归属于母公司	2013年12月31日
以后将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	8,289,666.35	-20,780,602.59	-12,490,936.24
可供出售金融资产公允价值变动损益	329,245,296.65	-141,232,406.70	188,012,889.95
合计	337,534,963.00	-162,013,009.29	175,521,953.71

2013年度利润表中其他综合收益					
	本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益本年转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
以后将重分类进损益的其他综合收益					
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-20,780,602.59	-	-	-20,780,602.59	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	-129,771,246.59	-58,538,629.01	47,077,468.90	-141,232,406.70	-
	-150,551,849.18	-58,538,629.01	47,077,468.90	-162,013,009.29	-

### 35、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,375,875,652.43	118,971,385.05		1,494,847,037.48
任意盈余公积	31,764,297.53	-		31,764,297.53
合计	1,407,639,949.96	118,971,385.05		1,526,611,335.01

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

	2012年 12月31日	本年提取	本年减少	2013年 12月31日
法定盈余公 积金	1,365,334,651.96	17,348,935.26	(6,807,934.79)	1,375,875,652.43
任意盈余公 积金	31,764,297.53	-	-	31,764,297.53
	<u>1,397,098,949.49</u>	<u>17,348,935.26</u>	<u>(6,807,934.79)</u>	<u>1,407,639,949.96</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司2014年按净利润的10%提取法定盈余公积金118,971,385.05元(2013年：17,348,935.26元)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。本公司于2014年度和2013年度均未提取任意盈余公积金。

### 36、 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,901,096,920.22	5,142,295,383.11
调整(a)		-116,340,868.08
调整后期初未分配利润	5,901,096,920.22	5,025,954,515.03
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,968,420,447.35	1,378,645,384.75
减：提取法定盈余公积	118,971,385.05	17,348,935.26
应付普通股股利	448,128,527.70	448,128,527.70
同一控制下企业合并		22,557,866.60
其他	1,065,167.40	15,467,650.00
期末未分配利润	7,301,352,287.42	5,901,096,920.22

调整期初未分配利润明细：

1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润-166,340,868.08元。

(a) 西部证券2012年5月增发2亿股并完成上市，本集团未同比例增资，故本集团对其的持股比例由30.7%下降为25.58%。该持股比例下降视同长期股权投资处置，按新的持股比例确认归属本集团的西部证券由于增发导致的净资产增加份额为427,656,450.87元，与应结转的持股比例下降部分的长期股权账面价值311,315,582.79元的差异116,340,868.08元已作为2012年度投资收益入账。根据2014年修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》，被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的所有者权益的其他变动的因素，投资方应按所持股权比例计算应享有的价额，调整长期股权投资的账面价值，

同时计入资本公积。本集团因会计政策变更追溯调整留存收益至资本公积(其他资本公积)。

于 2014 年 12 月 31 日, 未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 553,126,032.27 元(2013 年 12 月 31 日: 439,762,861.64 元)。

根据 2014 年 6 月 25 日股东大会决议, 本公司向全体股东派发现金股利, 每股人民币 0.15 元, 按照已发行股份 2,987,523,518.00 计算, 共计 448,128,527.70 元。

根据 2015 年 3 月 27 日董事会决议, 董事会提议本公司向全体股东派发现金股利, 每股人民币 0.20 元, 按已发行股份 2,987,523,518.00 计算, 拟派发现金股利共计 597,504,703.60 元, 上述提议尚待股东大会批准。

### 37、营业收入和营业成本

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,667,156,559.91	2,935,593,977.57	3,338,860,095.79	2,094,138,853.86
其他业务	263,581,227.42	162,632,753.03	177,737,800.08	28,609,891.02
合计	4,930,737,787.33	3,098,226,730.60	3,516,597,895.87	2,122,748,744.88

主营业务收入和主营业务成本:

	2014 年度		2013 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
房地产业务	3,518,085,052.23	2,281,659,928.63	2,178,634,299.15	1,154,393,734.77
环保业务	722,898,289.47	474,724,610.76	496,881,269.17	412,232,101.70
商品销售	-	-	419,461,976.71	408,443,790.27
承包及设计 规划收入	257,896,193.63	179,209,438.18	154,648,241.70	119,069,227.12
BOT 利息收 入	168,277,024.58	-	89,234,309.06	-
合计	4,667,156,559.91	2,935,593,977.57	3,338,860,095.79	2,094,138,853.86

其他业务收入和其他业务成本:

	2014 年度		2013 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
代建收入	133,369,634.10	124,987,357.00	-	-
劳务收入	130,211,593.32	37,645,396.03	177,737,800.08	28,609,891.02
合计	263,581,227.42	162,632,753.03	177,737,800.08	28,609,891.02

### 38、营业税金及附加

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	199,867,743.03	132,305,876.23
土地增值税	34,863,394.99	1,583,913.13
教育费附加	11,271,900.54	7,293,068.74
城市维护建设税	7,670,866.56	3,984,597.38
房产税	5,876,336.42	2,529,992.25

河道管理费	1,913,490.13	1,233,238.88
其他	254,144.28	355,840.01
合计	261,717,875.95	149,286,526.62

### 39、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房地产营销费用	44,073,970.49	30,789,508.15
工资及社会保险费	2,324,919.92	4,117,378.35
其他	13,885,628.27	12,734,687.23
合计	60,284,518.68	47,641,573.73

### 40、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资	66,437,100.02	61,944,561.32
税金	17,604,259.15	7,486,346.19
社会保险费	16,975,251.32	17,033,713.18
聘请中介机构费用	10,368,373.40	10,168,258.78
差旅费	7,720,876.45	9,217,905.79
福利费	6,137,335.12	7,557,545.84
折旧费	4,868,980.68	6,572,413.55
业务招待费	4,353,449.47	11,216,416.80
其他	83,668,617.40	71,206,020.91
合计	218,134,243.01	202,403,182.36

其他说明：

(a) 利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下：

单位：元 币种：人民币

	2014 年度	2013 年度
房地产开发产品结转成本	2,367,529,728.84	1,136,463,950.39
职工薪酬费用	222,208,027.14	196,257,679.32
特许经营权摊销费	125,588,994.98	110,393,971.45
外购设备及劳务	121,148,635.48	97,253,922.28
其他存货变动	84,148,472.59	440,947,656.17
维修费	75,949,011.03	55,563,065.59
折旧费和摊销费用	56,881,467.20	53,013,691.88
房地产营销费用	44,073,970.49	30,789,508.15
运营处理费	32,949,129.11	32,661,664.25
研发费用	23,107,704.24	5,974,407.20
外包服务费	20,315,814.63	13,160,512.41
税金	17,604,259.15	7,486,346.19
物业管理费	11,524,981.06	4,791,148.17
聘请中介机构费	10,368,373.40	10,168,258.79
咨询费	10,301,734.34	7,602,446.28

差旅费	9,948,296.15	12,142,786.69
劳务费	9,351,433.81	8,260,417.40
办公费	7,672,423.88	7,557,465.81
水电费	5,659,973.22	4,701,537.99
其他	120,313,061.55	137,603,064.56
合计	3,376,645,492.29	2,372,793,500.97

#### 41、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	810,236,702.17	631,263,180.45
减：资本化利息	-470,698,914.70	-511,245,421.65
利息收入	-18,190,124.96	-18,895,375.31
汇兑收益	514,626.36	-3,315,486.40
其他	31,692,338.59	792,883.18
合计	353,554,627.46	98,599,780.27

#### 42、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-53,770.35	-290,650.30
二、存货跌价损失	5,092,205.00	-1,126,015.61
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他流动资产减值损失	-5,494,781.73	1,901,855.58
合计	-456,347.08	485,189.67

#### 43、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	538,033,534.66	119,549,050.21
处置长期股权投资产生的投资收益(a)	819,875,693.06	743,598,391.78
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	81,338,558.20	23,285,233.83
处置可供出售金融资产取得的投资收益	58,406,034.43	63,685,729.89
委托银行贷款利息	716,916.68	730,575.52
基金分红取得的投资收益	74,177.35	97,035.05
其他	-	2,700,000.00
合计	1,498,444,914.38	953,646,016.28

其他说明：

(a) 于2014年12月本集团将所持有的西部证券1.975%股权进行转让，股权转让价格701,612,074.36元与长期股权投资账面价值148,366,181.07元的差异计553,245,893.29元计入投资收益；于2014年12月本集团将所持有的上海远洋宾馆有限公司20.965%股权进行转让，股权转让价格138,483,894.79元与长期股权投资账面价值9,854,095.02元的差异计128,629,799.77元计入投资收益；于2014年9月，本集团收到上海金虹桥国际置业有限公司30%股权转让相关的价格补偿款计138,000,000.00元，计入投资收益。

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

#### 44、营业外收入

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计	149,257.03	415,531.87	149,257.03
其中：固定资产处置利得	149,257.03	415,531.87	149,257.03
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助(a)	59,832,620.02	21,157,830.84	48,345,025.86
其他	6,772,341.81	10,693,878.35	6,772,341.81
合计	66,754,218.86	32,267,241.06	55,266,624.70

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
财政扶持资金	27,650,000.00	-	与收益相关
增值税返还	11,487,594.16	11,802,785.10	与收益相关
政府扶持金	2,215,287.50	1,980,000.00	与收益相关
其他补贴收入	18,479,738.36	7,375,045.74	与收益相关
合计	59,832,620.02	21,157,830.84	/

#### 45、营业外支出

单位：元 币种：人民币

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	911,347.55	273,341.89	911,347.55
其中：固定资产处置损失	911,347.55	273,341.89	911,347.55
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
渗滤液厂房事故损失	3,730,000.00	12,264,214.02	3,730,000.00
对外捐赠	400,000.00	3,000.00	400,000.00
其他	1,409,213.27	230,911.79	1,409,213.27
合计	6,450,560.82	12,771,467.70	6,450,560.82

#### 46、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	490,362,109.31	331,348,694.37
递延所得税费用	16,360,533.39	106,740,473.50
合计	506,722,642.70	438,089,167.87

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	2,498,024,711.13	1,868,574,687.98
按适用税率计算的所得税	624,506,177.78	467,143,672.00
部分子公司使用不同税率的影响	-24,902,149.96	-4,575,885.35
对以前期间所得税的调整	15,218,934.17	-13,911,315.07
处置长期股权投资计税基础与会计基础的差异	-19,848,477.75	-1,553,775.57
归属于合营企业和联营企业的损益	-93,279,446.27	-29,887,262.55
非应纳税收入	-26,481,433.37	-6,031,779.69
不得扣除的成本、费用和损失	20,306,059.03	3,001,015.84
使用前期未确认递延所得税的暂时性差异	-7,267,976.69	-9,888,104.79
使用前期未确认递延所得税的可抵扣亏损	-6,925,647.69	-2,061,411.93
当期未确认递延所得税资产的暂时性差异	9,398,959.01	13,123,887.41
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	8,353,252.33	22,730,127.57
合伙企业归属于城投控股的应纳税所得额	7,644,392.11	
所得税费用	506,722,642.70	438,089,167.87

#### 47、现金流量表项目

##### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回地块投标保证金	268,000,000.00	-
收回往来款	187,975,083.66	315,831,747.87
收到政府补贴款及扶持资金	73,872,299.82	25,311,345.74
销售意向金及押金	37,648,084.12	51,206,705.39
银行存款利息	18,190,124.96	18,895,375.31
其他	18,297,341.05	22,366,524.43
合计	603,982,933.61	433,611,698.74

##### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付销售费用及管理费用	170,208,250.60	121,913,315.19
地块投标保证金	-	268,000,000.00
百玛士担保损失	-	112,440,000.00
支付的往来款	-	48,586,084.42
其他	8,205,153.09	12,414,999.85
合计	178,413,403.69	563,354,399.46



(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
BOT试运行收入	9,301,202.62	44,401,554.97
合计	9,301,202.62	44,401,554.97

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司减少的现金净额	-	15,700,781.09
合计	-	15,700,781.09

(5). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
少数股东减资	970,000,000.00	6,000,000.00
短期融资及公司债发行费用	57,097,015.18	5,800,000.00
合计	1,027,097,015.18	11,800,000.00

48、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,991,302,068.43	1,430,485,520.11
加：资产减值准备	-456,347.08	485,189.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,262,676.67	26,347,732.56
无形资产摊销	126,915,567.40	111,515,404.63
投资性房地产折旧及摊销	26,662,124.03	24,646,156.50
长期待摊费用摊销	630,094.08	898,369.62
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）	762,090.52	-142,189.98
财务费用（收益以“-”号填列）	368,712,869.44	120,017,758.80
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,498,444,914.38	-953,646,016.28
递延所得税减少（增加以“-”号填列）	16,360,533.39	106,740,473.50
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,308,886,842.88	-1,933,697,394.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	377,365,325.16	-464,119,739.32
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,997,768,327.01	2,146,810,770.94
经营活动产生的现金流量净额	1,126,953,571.79	616,342,035.89
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		

现金的期末余额	3,337,738,192.05	3,458,515,526.10
减：现金的期初余额	3,458,515,526.10	1,745,234,076.47
现金及现金等价物净增加额	-120,777,334.05	1,713,281,449.63

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,337,738,192.05	3,458,515,526.10
其中：库存现金	21,205.43	109,836.31
可随时用于支付的银行存款	3,337,705,751.17	3,457,517,109.68
可随时用于支付的其他货币资金	11,235.45	888,580.11
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	3,337,738,192.05	3,458,515,526.10

## 49、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	154,290.30	6.1190	944,102.34
港币	1,741,393.86	0.7889	1,373,733.37
长期借款			
其中：美元	12,270,904.87	6.1190	75,085,666.90

## 50、每股收益

### (a) 基本每股收益

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

	2014 年度	2013 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,968,420,447.35	1,378,645,384.75
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,987,523,518.00	2,987,523,518.00
基本每股收益	0.66	0.46
其中：		
-持续经营基本每股收益：	0.66	0.46
-终止经营基本每股收益：	-	-

### (b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母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。于 2014 年度，本公司不存在具有稀释性

的潜在普通股(2013年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

## 51、资产减值准备

	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	194,241,505.88	107,750.15	161,520.50	320,762.22	193,866,973.31
其中：应收账款坏账准备	4,104,414.17	106,250.15	146,300.00	320,762.22	3,743,602.10
其他应收款坏账准备	190,137,091.71	1,500.00	15,220.50	-	190,123,371.21
存货跌价准备	-	5,092,205.00	-	-	5,092,205.00
其他流动资产减值准备	5,494,781.73	-	5,494,781.73	-	-
长期股权投资减值准备	37,000,000.00	-	-	-	37,000,000.00
可供出售金融资产减值准备	2,740,000.00	-	-	-	2,740,000.00
固定资产减值准备	403,332.07	-	-	403,332.07	-
合计	239,879,619.68	5,199,955.15	5,656,302.23	724,094.29	238,699,178.31

## 八、合并范围的变更

于2014年7月29日，本公司之子公司环境集团以现金261,760,000.00元出资设立了全资子公司洛阳环洛再生能源有限公司。

于2014年1月20日，本公司之子公司置地集团出资设立全资子公司置地香港。

于2014年2月17日，置地香港购入上实城开控股有限公司100%持有的上实丰启(BVI)有限公司(以下简称“丰启BVI”)的股权。丰启BVI通过全资子公司上实丰启置业有限公司(以下简称“上实丰启”)持有上海丰启49%的股权。于2014年2月8日，置地集团从上海实业发展股份有限公司购入上海丰启51%的股权。上述股权转让交易完成后，丰启BVI、上实丰启及上海丰启三家公司成为本集团之全资子公司。

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海原水房地产开发经营公司	上海市	上海市	房地产	100%		设立或投资
上海城投置业服务有限公司	上海市	上海市	服务业		100%	设立或投资
上海置城房地产有限公司	上海市	上海市	房地产		100%	设立或投资
上海新凯房地产开发有限公司	上海市	上海市	房地产		100%	设立或投资
上海韵意房地产开发有限公司	上海市	上海市	房地产		100%	设立或投资
上海城捷置业有限公司	上海市	上海市	房地产		60%	设立或投资
上海城协房地产有限公司	上海市	上海市	房地产		100%	设立或投资
上海露香园置业有限公司	上海市	上海市	房地产	45.45%	54.55%	设立或投资
上海城鸿置业有限公司	上海市	上海市	房地产		100%	设立或投资
上海城浦置业有限公司	上海市	上海市	房地产		100%	设立或投资
置地香港	香港	香港	投资		100%	设立或投资
南京环境再生能源有限公司	南京市	南京市	固废处置		100%	设立或投资
青岛环境再生能源有限公司	青岛市	青岛市	固废处置		100%	设立或投资
成都威斯特再生能源有限公司	成都市	成都市	固废处置		100%	设立或投资
上海天马再生能源有限公司	上海市	上海市	固废处置		99.29%	设立或投资
上海东石塘再生能源有限公司	上海市	上海市	固废处置		80%	设立或投资
上海环境集团再生能源运营管理有限公司	上海市	上海市	固废处置		100%	设立或投资
威海环境再生能源有限公司	威海市	威海市	固废处置		100%	设立或投资
太原环晋再生能源有限公司	太原市	太原市	固废处置		65%	设立或投资
上海老港再生能源有限公司	上海市	上海市	固废处置		60%	设立或投资
奉化环境能源利用有限公司	奉化市	奉化市	固废处置		100%	设立或投资
上海环境虹口固废中转运营有限公司	上海市	上海市	固废中转		100%	设立或投资
上海环境杨固废中转运营有限公司	上海市	上海市	固废中转		100%	设立或投资
上海环境浦东固废中转运营有限公司	上海市	上海市	固废中转		100%	设立或投资
上海黄浦环城固废中转运营有限公司	上海市	上海市	固废中转		100%	设立或投资
上海正融投资发展有限公司	上海市	上海市	房地产		60%	设立或投资
漳州环境再生能源有限公司	漳州市	漳州市	固废处置		100%	设立或投资
上海竹岭风企业管理有限公司	上海市	上海市	餐饮管理		100%	设立或投资
置地集团	上海市	上海市	房地产	100%		同一控制下的企业合并
环境集团	上海市	上海市	城市环境	100%		同一控制下的企业合并
上海环城再生能源有限公司	上海市	上海市	固废处置		60%	同一控制下的企业合并
上海城投瀛洲生活垃圾处置有限公司	上海市	上海市	固废处置		55%	同一控制下的企业合并
上海城瀛废弃物处置有限公司	上海市	上海市	固废中转		80%	同一控制下的企业合并
上海环境工程建设项目管理有限公司	上海市	上海市	工程建设		100%	同一控制下的企业合并
上海振环实业总公司	上海市	上海市	环卫项目		100%	同一控制下的企业合并
上海环境工程股份有限公司	上海市	上海市	环卫项目		100%	同一控制下的企业合并
上海其越置业有限公司	上海市	上海市	房地产		100%	同一控制下的企业合并
上海港汇投资发展有限公司	上海市	上海市	房地产		100%	同一控制下的企业合并
丰启 BVI	上海市	上海市	房地产		100%	资产收购
上实丰启	上海市	上海市	房地产		100%	资产收购
上海丰启	上海市	上海市	房地产		100%	资产收购
上海市环境工程设计科学研究所有限公司 （“环境工程研究院”）	上海市	上海市	技术服务		100%	同一控制下的企业合并
上海环境卫生工程设计院	上海市	上海市	技术服务		100%	同一控制下的企业合并
上海金山环境再生能源有限公司	上海市	上海市	绿色能源		100%	非同一控制下的企业合并
宁波市鄞州区绿州能源利用有限公司	宁波市	宁波市	固废处置		100%	非同一控制下的企业合并

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海环城再生能源有限公司	40%	10,204,278.76	3,387,495.83	194,433,910.31
太原环晋再生能源有限公司	35%	1,006,768.33	-	54,623,725.79
上海老港再生能源有限公司	40%	6,951,329.07	4,357,378.67	41,500,888.62
上海东石塘再生能源有限公司	20%	1,717,900.14	-	33,777,319.08

### (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海环城再生能源有限公司	168,512,608.93	514,478,590.51	682,991,199.44	42,940,735.00	153,965,688.66	196,906,423.66	177,946,030.68	539,309,769.63	717,255,800.31	37,480,520.79	210,732,461.06	248,212,981.85
太原环晋再生能源有限公司	50,522,741.98	106,879,083.03	157,401,825.01	311,441.03	1,022,596.02	1,334,037.05	45,644,379.49	7,622,603.98	53,266,983.47	11,907.40	63,769.03	75,676.43
上海老港再生能源有限公司	41,623,432.91	95,836,049.55	137,459,482.46	17,042,786.05	16,664,474.87	33,707,260.92	26,699,343.89	104,429,648.28	131,128,992.17	20,370,529.86	13,491,116.76	33,861,646.62
上海东石塘再生能源有限公司	9,901,525.71	386,407,621.26	396,309,146.97	58,534,024.58	168,888,526.98	227,422,551.56	97,119,612.86	63,469,412.92	160,589,025.78	192,899.52	99,031.56	291,931.08

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海环城再生能源有限公司	110,664,397.82	25,510,696.90	25,510,696.90	43,411,462.75	159,489,638.26	13,606,945.36	13,606,945.36	82,608,547.22
太原环晋再生能源有限公司	3,835,307.91	2,876,480.92	2,876,480.92	-	255,076.07	191,307.04	191,307.04	-
上海老港再生能源有限公司	49,222,394.12	17,378,322.67	17,378,322.67	30,754,519.44	55,549,912.82	22,368,161.38	22,368,161.38	26,746,490.65
上海东石塘再生能源有限公司	11,759,039.80	8,589,500.71	858,950,071	150,000,000.00	703,402.33	297,094.70	297,094.70	-

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

### (1). 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
西部证券	陕西	陕西	证券业务	23.61%		权益法
上海诚鼎创业投资有限公司	上海	上海	创业投资	43.75%		权益法
上海新江湾城投资发展有限公司	上海	上海	房地产开发	50.00%		权益法
诚鼎环境产业基金	上海	上海	创业投资	62.34%		权益法
上海诚鼎扬子投资合伙企业(有限合伙)	上海	上海	创业投资	29.15%		权益法
上海沪风房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36.00%	权益法

上海合庭房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36.00%	权益法
上海康州房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36.00%	权益法
上海东荣房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36.00%	权益法
上海建奇房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36.00%	权益法
上海开古房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36.00%	权益法
上海高泰房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		36.00%	权益法
上海老港生活垃圾处置有限公司	上海	上海	环保业务		40.00%	权益法

## (2). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	西部证券	上海诚鼎创业投资有限公司	上海新江湾城投资发展有限公司	西部证券	上海诚鼎创业投资有限公司	上海新江湾城投资发展有限公司
流动资产	26,423,805,999.42	128,782,412.59	5,301,457,537.63	10,235,723,724.40	84,722,436.73	4,911,330,836.13
非流动资产	2,496,426,433.64	382,210,034.26	2,694,852.93	899,643,874.22	504,974,976.43	13,976,722.98
资产合计	28,920,232,433.06	510,992,446.85	5,304,152,390.56	11,135,367,598.62	589,697,413.16	4,925,307,559.11
流动负债	23,397,488,852.95	35,584,270.32	1,819,943,676.46	6,478,904,138.88	28,846,504.71	1,526,529,538.19
非流动负债	98,482,940.36	19,070,373.90	529,596,125.87	9,980,576.47	20,568,000.00	773,996,931.87
负债合计	23,495,971,793.31	54,654,644.22	2,349,539,802.33	6,488,884,715.35	49,414,504.71	2,300,526,470.06
少数股东权益	58,061,138.38	1,808,477.10	-	-	1,432,336.88	-
归属于母公司股东权益	5,366,199,501.37	454,529,325.53	2,954,612,588.23	4,646,482,883.27	538,850,571.57	2,624,781,089.05
按持股比例计算的净资产份额	1,894,811,131.77	198,856,579.92	1,477,306,294.12	1,868,125,782.57	235,747,125.06	1,312,390,544.53
调整事项	628,000,211.85	1,091,241.01	-	679,555,461.03	1,091,244.98	-
—商誉		1,091,241.01	-		1,091,244.98	-
其他—取得投资时联营企业可辨认净资产 公允价值调整额	628,000,211.85			679,555,461.03		
对联营企业权益投资的账面价值	1,894,811,131.77	199,947,820.93	1,477,306,294.12	1,868,125,782.57	236,838,370.04	1,312,390,544.53
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	11,496,408,490.00	不适用	不适用	4,052,138,640.00	不适用	不适用
营业收入	1,947,766,702.85	1,640,568.30	2,361,130,109.35	1,135,083,363.88	6,313,715.25	-
净利润	676,476,612.62	92,419,981.24	329,831,499.18	275,147,001.30	127,579,402.89	-1,204,560.99
其他综合收益	118,840,005.48	-6,335,732.82	-	16,515,006.58	-52,413,000.00	-
综合收益总额	795,316,618.10	86,084,248.42	329,831,499.18	291,662,007.88	75,166,402.89	-1,204,560.99
本年度收到的来自联营企业的股利	19,339,752.60	21,568,750.00	-	21,488,614.00	37,187,500.00	-

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	诚鼎环境产业基金	上海诚鼎扬子投资合伙企业(有限合伙)	上海沪风房地产开发有限公司	诚鼎环境产业基金	上海诚鼎扬子投资合伙企业(有限合伙)	上海沪风房地产开发有限公司
流动资产	838,759,960.09	335,213,114.39	35,420,892.94	1,017,746,712.33	-	47,157,812.04
非流动资产	422,232,544.07	309,095,244.27	625,482,103.40	1,183,899.74	-	604,411,093.07
资产合计	1,260,992,504.16	644,308,358.66	660,902,996.34	1,018,930,612.07	-	651,568,905.11
流动负债	225,124.01	10,000.00	14,328,206.80	4,789,965.80	-	4,092,626.47
非流动负债	55,836,612.58	-	-	-	-	-
负债合计	56,061,736.59	10,000.00	14,328,206.80	4,789,965.80	-	4,092,626.47
归属于母公司股东权益	1,204,930,767.57	644,298,358.66	646,574,789.54	1,014,140,646.27	-	647,476,278.64
按持股比例计算的净资产份额(i)	751,203,720.43	187,842,087.08	232,766,924.24	379,353,506.70	-	233,091,460.31
调整事项						
—商誉	8,941,001.85	-	-	-	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	760,144,722.28	187,842,087.08	232,766,924.24	379,353,506.70	-	233,091,460.31

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	上海合庭房地产开发有限公司	上海康州房地产开发有限公司	上海东荣房地产开发有限公司	上海合庭房地产开发有限公司	上海康州房地产开发有限公司	上海东荣房地产开发有限公司
流动资产	3,324,585,524.78	1,862,202.16	2,288,146.32	4,249,148,622.23	1,402,392.89	1,109,921.76
非流动资产	29,299,723.96	363,589,799.22	549,173,614.85	23,093,536.98	363,037,057.98	548,444,508.81
资产合计	3,353,885,248.74	365,452,001.38	551,461,761.17	4,272,242,159.21	364,439,450.87	549,554,430.57
流动负债	645,397,004.41	2,318,492.26	3,658,398.68	1,750,031,105.11	1,222,039.45	1,669,292.06



非流动负债	-	-	-	259,000,000.00	-	-
负债合计	645,397,004.41	2,318,492.26	3,658,398.68	2,009,031,105.11	1,222,039.45	1,669,292.06
归属于母公司股东权益	2,708,488,244.33	363,133,509.12	547,803,362.49	2,263,211,054.10	363,217,411.42	547,885,138.51
按持股比例计算的净资产份额(i)	975,055,767.96	130,728,063.28	197,209,210.51	814,755,979.48	130,758,268.11	197,238,649.86
对联营企业权益投资的账面价值	975,055,767.96	130,728,063.28	197,209,210.51	814,755,979.48	130,758,268.11	197,238,649.86

	期末余额/ 本期发生额				期初余额/ 上期发生额			
	上海建奇房地产开发 有限公司	上海开古房地产开 发有限公司	上海高泰房地产开 发有限公司	上海老港生活垃圾 处置有限公司	上海建奇房地产开 发有限公司	上海开古房地产 开发有限公司	上海高泰房地产开 发有限公司	上海老港生活垃圾 处置有限公司
流动资产	1,748,207.04	1,985,052.02	242,090,689.52	283,708,225.81	651,945.90	1,878,927.68	169,065,982.39	215,362,216.27
非流动资产	764,915,788.04	625,157,061.92	4,143,402,128.43	548,003,463.79	764,134,037.31	624,549,436.05	3,750,077,197.92	544,081,539.21
资产合计	766,663,995.08	627,142,113.94	4,385,492,817.95	831,711,689.60	764,785,983.21	626,428,363.73	3,919,143,180.31	759,443,755.48
流动负债	3,137,711.39	2,273,885.67	285,639,371.54	66,863,931.39	1,113,133.26	1,479,335.90	68,536,275.12	46,807,909.68
非流动负债	-	-	1,666,000,000.00	467,400,295.51	-	-	1,382,000,000.00	395,706,529.16
负债合计	3,137,711.39	2,273,885.67	1,951,639,371.54	534,264,226.90	1,113,133.26	1,479,335.90	1,450,536,275.12	442,514,438.84
归属于母公司股东权益	763,526,283.69	624,868,228.27	2,433,853,446.41	297,447,462.70	763,672,849.95	624,949,027.83	2,468,606,905.19	316,929,316.64
按持股比例计算的净资产份额(i)	274,869,462.13	224,952,562.18	876,187,240.71	118,978,985.08	274,922,225.98	224,981,650.02	888,698,485.87	126,771,726.66
对联营企业权益投资的账面价值	274,869,462.13	224,952,562.18	876,187,240.71	118,978,985.08	274,922,225.98	224,981,650.02	888,698,485.87	126,771,726.66

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	诚鼎环境产业基金	上海诚鼎扬子投资合伙企业(有限合伙)	上海沪风房地产开发有限公司	诚鼎环境产业基金	上海诚鼎扬子投资合伙企业(有限合伙)	上海沪风房地产开发有限公司
营业收入	24,166,170.05	-	-	-	-	-
净利润	14,391,122.36	-4,297,533.76	-901,489.07	11,638,400.66	-	-1,421,757.64
其他综合收益	188,813,059.01	134,095,892.42	-	-	-	-
综合收益总额	203,204,181.37	129,798,358.66	-901,489.07	11,638,400.66	-	-1,421,757.64
本集团本年度收到来自联营企业的股利	3,918,164.81	-	-	-	-	-

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额		
	上海合庭房地产开发有限公司	上海康州房地产开发有限公司	上海东荣房地产开发有限公司	上海合庭房地产开发有限公司	上海康州房地产开发有限公司	上海东荣房地产开发有限公司
营业收入	3,001,405,210.33	-	-	-	-	-
净利润	445,277,190.23	-83,902.28	-81,775.96	-45,285,602.46	-171,765.91	-168,745.11
其他综合收益	-	-	-	-	-	-
综合收益总额	445,277,190.23	-83,902.28	-81,775.96	-45,285,602.46	-171,765.91	-168,745.11

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	上海建奇房地产开发有限公司	上海开古房地产开发有限公司	上海高泰房地产开发有限公司	上海老港生活垃圾处置有限公司	上海建奇房地产开发有限公司	上海开古房地产开发有限公司	上海高泰房地产开发有限公司	上海老港生活垃圾处置有限公司
营业收入	-	-	85,741,495.56	180,272,715.36	-	-	-	206,839,355.07
净利润	-146,566.24	-80,799.58	-34,753,458.78	-8,306,526.33	-1,238.80	-194,630.12	-14,655,888.97	16,090,450.40
其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
综合收益总额	-146,566.24	-80,799.58	-34,753,458.78	-8,306,526.33	-1,238.80	-194,630.12	-14,655,888.97	16,090,450.40
本集团本年度收到来自联营企业的股利	-	-	-	4,470,131.05	-	-	-	3,940,914.05

其他说明

本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

(3). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	4,941,511.70	4,922,771.04
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
--净利润（i）	18,740.66	-77,228.96
--其他综合收益（i）	-	-
--综合收益总额	18,740.66	-77,228.96
联营企业：		
投资账面价值合计	125,124,888.71	115,756,342.02
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
--净利润（i）	25,260,193.00	19,106,819.17
--其他综合收益（i）	10,724,644.08	-
--综合收益总额	35,984,837.08	19,106,819.17

其他说明

(i) 净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。



4,990,146,014.58元)；美元计价的浮动利率合同，金额为美元12,270,904.87元，折合人民币75,085,666.90元(2013年12月31日：美元13,062,576.15元，折合人民币79,641,220.53元)；和人民币计价的固定利率合同，金额为5,007,755,870.69元(2013年12月31日：1,292,988,852.69元)。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。于2014年度及2013年度本集团并无利率互换安排。

于2014年度，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，而其它因素保持不变，本集团的利息支出会增加或减少1,748,066.21元(2013年度：1,774,360.71元)。

## 2 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于2014年12月31日，本集团无重大逾期应收款项(2013年12月31日：无)。

## 3 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2014年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融负债—					
短期借款	3,911,315,944.44	-	-	-	3,911,315,944.44
应付账款	3,462,924,577.88	-	-	-	3,462,924,577.88
应付利息	156,992,482.93	-	-	-	156,992,482.93
应付股利	15,129,007.81	-	-	-	15,129,007.81
其他应付款	412,720,341.11	-	-	-	412,720,341.11
一年内到期的非流动负债	2,399,160,231.58	-	-	-	2,399,160,231.58
长期借款	282,050,780.85	607,382,694.82	1,286,431,378.52	3,334,244,406.54	5,510,109,260.73
应付债券	200,690,000.00	1,100,690,000.00	2,799,360,000.00	-	4,100,740,000.00
长期应付款	497,065.74	2,953,037.82	2,787,348.91	11,119,213.00	17,356,665.47
	10,841,480,432.3				
	4	1,711,025,732.64	4,088,578,727.43	3,345,363,619.54	19,986,448,511.95

2013年12月31日

	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融负债-					
短期借款	2,909,852,977.78	-	-	-	2,909,852,977.78
应付账款	2,486,585,546.25	-	-	-	2,486,585,546.25
应付利息	86,659,075.13	-	-	-	86,659,075.13
应付股利	14,955,438.83	-	-	-	14,955,438.83
其他应付款	166,107,980.84	-	-	-	166,107,980.84
一年内到期的非流 动负债	2,379,267,358.56	-	-	-	2,379,267,358.56
长期借款	330,150,878.05	2,410,791,164.06	1,090,123,071.15	2,613,473,222.37	6,444,538,335.63
应付债券	75,090,000.00	75,090,000.00	1,369,538,416.67	-	1,519,718,416.67
长期应付款	497,066.80	3,030,589.50	5,556,979.39	-	9,084,635.69
	8,449,166,322.24	2,488,911,753.56	2,465,218,467.21	2,613,473,222.37	16,016,769,765.38

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价 值计量	第三层次公允价 值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一)以公允价值计量且 变动计入当期损益的金 融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二)可供出售金融资产	1,824,705,341.95	670,019,875.36	380,298,231.91	2,875,023,449.22
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	1,824,705,341.95	670,019,875.36	380,298,231.91	2,875,023,449.22
(3) 其他				
(三)投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转 让的土地使用权				
(四)生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的 资产总额</b>	1,824,705,341.95	670,019,875.36	380,298,231.91	2,875,023,449.22

(五) 交易性金融负债				
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

于 2013 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层级列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,520,614.83	-	-	2,520,614.83
可供出售金融资产——				
可供出售权益工具	1,065,109,624.96	-	347,495,451.00	1,412,605,075.96
资产合计	<u>1,067,630,239.79</u>	<u>-</u>	<u>347,495,451.00</u>	<u>1,415,125,690.79</u>

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

上述第三层次资产变动如下：

	<u>可供出售金融资产</u>
	可供出售权益工具
2014 年 1 月 1 日	347,495,451.00
出售	-105,133,079.71
计入其他综合收益的利得或损失	137,935,860.62
2014 年 12 月 31 日	<u>380,298,231.91</u>

计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动收益、投资收益、资产减值损失等项目。

	<u>可供出售金融资产</u>
	<u>可供出售权益工具</u>
2013年1月1日	225,000,000.00
购买	122,495,451.00
2013年12月31日	<u>347,495,451.00</u>

于2013年12月31日仍持有的第三层次金融资产中无计入2013年度损益的利得。

本集团在对第三层次的可供出售权益工具公允价值进行评估时，采用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术输入值主要包括无风险利率、缺乏流动性折价等。

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

相关资产或负债的不可观察输入值。

## 5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、其他非流动资产、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券和长期应付款等。

除下述金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

	<u>2014年12月31日</u>		<u>2013年12月31日</u>	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债 -				
长期借款	6,271,909,390.16	6,301,940,490.87	5,357,733,723.91	5,310,950,609.30
应付债券	3,276,755,870.69	3,317,045,012.77	3,289,697,298.07	3,305,829,744.04
	<u>9,548,665,260.85</u>	<u>9,618,985,503.64</u>	<u>8,647,431,021.98</u>	<u>8,616,780,353.34</u>

存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期借款以及不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

于2014年12月31日及2013年12月31日，本集团以公允价值计量的金融资产属于上述层级中的第一层级和第二层级。



## 十二、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
上海城投	上海	城市建设投资建设承包、项目投资、参股经营等	50,000,000,000.00	45.61	45.61

本企业的母公司情况的说明

#### (1) 母公司注册资本及其变化

	2013年 12月31日	本年增加	本年减少	2014年 12月31日
上海城投	<u>20,405,939,265.75</u>	<u>29,594,060,734.25</u>	<u>-</u>	<u>50,000,000,000.00</u>

#### (2) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
上海城投	<u>45.61%</u>	<u>45.61%</u>	<u>55.61%</u>	<u>55.61%</u>

本企业最终控制方是上海城投

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
百玛士绿色能源	联营企业
上海诚鼎创佳投资管理有限公司	联营企业
上海诚鼎投资管理有限公司	联营企业

其他说明

联营企业 -					持股比例	
	主要经营地	注册地	业务性质	对集团活动是否具有战略性	直接	间接
百玛士绿色能源	上海	上海	服务业	否		37.00%
上海诚鼎创佳投资管理有限公司	上海	上海	投资管理	否	44.25%	
上海诚鼎投资管理有限公司	上海	上海	投资管理	否	57.00%	

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海市城市排水有限公司	母公司的全资子公司
上海水务资产经营发展有限公司	母公司的全资子公司
上海老港废弃物处置有限公司	母公司的全资子公司
上海环境工程技术有限公司	母公司的全资子公司
上海市市容环境卫生汽车运输处	母公司的全资子公司
上海环境物流有限公司	母公司的全资子公司
上海水域环境发展有限公司	母公司的全资子公司
上海东安海上溢油应急中心有限公司	母公司的控股子公司
上海环境实业有限公司	母公司的全资子公司
上海城投资产管理(集团)有限公司	母公司的全资子公司
上海东飞环境工程服务有限公司	母公司的控股子公司
上海市固体废物处置中心	母公司的全资子公司
上海城投环境投资有限公司	母公司的全资子公司
上海中心大厦置业管理有限公司	母公司的控股子公司
上海城投污水处理有限公司	母公司的全资子公司
上海城投城桥污水处理有限公司	母公司的全资子公司
上海老港固废综合开发有限公司	母公司的全资子公司
上海城投环保产业投资管理有限公司	母公司的全资子公司
上海义品置业有限公司	母公司的控股子公司
上海环境油品发展有限公司(“环境油品”)	母公司的全资子公司
上海阳晨投资股份有限公司	母公司的控股子公司

#### 5、关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海中心大厦置业管理有限公司	物业管理	23,919,038.66	
上海东飞环境工程服务有限公司	接受劳务	16,102,271.95	14,211,701.09
上海环境实业有限公司	接受劳务	10,214,314.84	354,966.98
上海市市容环境卫生汽车运输处	接受劳务	5,706,697.48	9,804,407.83
上海市固体废物处置中心	接受劳务	5,613,587.10	8,158,280.80
上海市城市排水有限公司	接受劳务	3,798,717.99	-
上海环境工程技术有限公司	接受劳务	972,300.02	848,261.33
上海老港固废综合开发有限公司	接受劳务	463,007.56	-
上海城投城桥污水处理有限公司	接受劳务	61,288.96	64,537.48
环境油品	材料采购	10,940,634.23	5,778,920.18
上海环境工程技术有限公司	材料采购	-	30,590.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海新江湾城投资发展有限公司	委托管理	49,314,000.00	49,314,000.00
上海义品置业有限公司	委托管理	13,745,799.00	34,570,794.00
上海合庭房地产开发有限公司	委托管理	6,070,542.12	16,997,517.72
上海城投	委托管理	5,784,500.00	6,189,100.00
上海高泰房地产开发有限公司	委托管理	2,836,693.90	17,020,163.40
上海沪风房地产开发有限公司	委托管理	1,778,235.12	1,778,235.12
上海老港固废综合开发有限公司	提供劳务	131,802,492.30	39,487,435.09
上海市固体废物处置中心	提供劳务	1,774,589.01	491,464.15
上海环境实业有限公司	提供劳务	1,302,638.68	1,671,511.99
上海城投城桥污水处理有限公司	提供劳务	595,940.12	549,462.28
上海城投污水处理有限公司	提供劳务	224,050.14	181,545.36
上海市城市排水有限公司	提供劳务	37,735.85	-
上海环境工程技术有限公司	提供劳务	9,575.47	53,018.87
上海老港生活垃圾处置有限公司	提供劳务	-	827,943.00
上海老港废弃物处置有限公司	提供劳务	-	290,377.35
上海新江湾城投资发展有限公司	委托销售	30,557,198.42	
上海老港固废综合开发有限公司	建造合同收入	25,446,783.36	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

本集团与关联方的交易价格参照同类商品或同类业务的市场价格制定。

(2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
上海阳晨投资股份有限公司	房屋	2,231,892.00	-
上海老港固废综合开发有限公司	房屋	1,329,330.00	1,329,330.00
诚鼎环境产业基金	房屋	1,097,185.00	-
上海诚鼎创佳投资管理有限公司	房屋	683,910.00	-
上海诚鼎投资管理有限公司	房屋	647,087.00	-
上海市固体废物处置中心	房屋	585,825.00	709,476.00
上海城投资产管理(集团)有限公司	房屋	-	105,090.00

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类 <sup>1</sup>	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
上海城投	房屋及车位	2,628,105.90	4,878,356.78

(3). 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
百玛士绿色能源	112,440,000.00	2006-06-02	2016-06-01	是

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海城投(注 1)	2,000,000,000.00	2009-9-11	2014-9-10	是
上海城投(注 2)	1,000,000,000.00	2013-5-10	2020-5-10	否
上海城投(注 2)	600,000,000.00	2013-9-3	2020-9-2	否
上海城投(注 3)	600,000,000.00	2013-9-6	2016-9-5	否
上海城投	75,085,666.90	2001-10-31	2031-1-24	否
上海城投	4,844,236.56	2014-7-25	2015-1-25	否
上海城投	9,896,317.55	2013-11-30	2014-11-28	是
上海城投	4,826,740.63	2013-7-26	2014-7-25	是

关联担保情况说明

注 1：上海城投为本集团发行的人民币 20 亿元公司债券提供无偿担保。

注 2：上海城投为本集团发行的人民币 16 亿保险资金信托贷款提供本息全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

注 3：上海城投为本集团发行的人民币 6 亿非公开定向发行融资工具提供全额不可撤销连带责任保证担保。

#### (4). 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
上海城投	1,000,000,000.00	2014-9-9	2015-9-8	6.00%
上海城投资产管理(集团)有限公司	200,000,000.00	2014-11-28	2015-11-27	5.60%
上海城投资产管理(集团)有限公司	300,000,000.00	2014-6-30	2015-6-29	6.00%
上海城投资产管理(集团)有限公司	300,000,000.00	2014-8-28	2015-8-27	6.00%
上海老港生活垃圾处置有限公司	50,000,000.00	2014-7-2	2016-6-29	2.60%
上海老港生活垃圾处置有限公司	16,000,000.00	2014-7-2	2016-6-25	2.60%
上海老港生活垃圾处置有限公司	8,000,000.00	2014-9-26	2016-9-25	2.60%
上海老港生活垃圾处置有限公司	6,000,000.00	2014-12-10	2016-12-9	2.60%
拆出				

于 2014 年度，无关联方资金拆出(2013 年度：无)。

#### (5). 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海城投资产管理(集团)有限公司	转让桂花苑预付款	-	259,295,946.21
上海城投	置入环境工程研究院	-	67,967,788.04
上海城投	置出环境油品	-	59,385,395.96
上海老港生活垃圾处置有限公司	购买固定资产	-	14,093,907.08

(6). 关键管理人员报酬

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,361,600.00	4,266,400.00

(7). 其他关联交易

委托借款利息支出

关联方	2014 年度	2013 年度
上海城投	46,511,111.12	22,950,000.02
上海城投资产管理(集团)有限公司	16,426,666.67	2,900,000.00
上海老港生活垃圾处置有限公司	1,700,783.30	745,600.32
上海城投环保产业投资管理有限公司	567,714.73	1,221,000.03
	<u>65,206,275.82</u>	<u>27,816,600.37</u>

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海新江湾城投资发展有限公司	30,557,198.42	-	-	-
应收账款	上海老港固废综合开发有限公司	21,569,969.92	-	20,872,198.59	-
应收账款	上海义品置业有限公司	13,745,799.00	-	19,570,794.00	-
应收账款	上海城投	5,666,900.00	-	5,685,500.00	-
应收账款	上海沪风房地产开发有限公司	1,778,235.12	-	-	-
应收账款	上海环境实业有限公司	993,537.00	-	523,167.78	-
应收账款	上海合庭房地产开发有限公司	505,878.51	-	-	-
应收账款	上海市固体废物处置中心	30,000.00	-	354,952.00	-
应收账款	上海城投城桥污水处理有限公司	58,027.68	-	47,764.04	-
应收账款	上海环境物流有限公司	37,500.00	-	37,500.00	-
应收账款	上海城投污水处理有限公司	16,265.12	-	15,827.34	-
应收账款	上海城投环境投资有限公司	-	-	2,200,000.00	-
应收账款	上海老港废弃物处	-	-	34,500.00	-

	置有限公司				
应收账款	上海环境工程技术有限公司	-	-	7,700.00	-
其他应收款	百玛士绿色能源	120,386,959.33	87,031,388.77	120,334,357.24	87,031,388.77
其他应收款	上海城投环保产业投资管理有限公司	124,529.00	-	124,529.00	-
其他应收款	上海老港固废综合开发有限公司	-	-	1,367,806.69	-
其他应收款	上海环境工程技术有限公司	-	-	133,860.00	-

## (2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海环境实业有限公司	5,354,851.70	354,966.98
应付账款	上海市市容环境卫生汽车运输处	2,995,473.79	1,263,135.42
应付账款	上海东飞环境工程服务有限公司	2,185,038.81	4,555,829.05
应付账款	上海中心大厦置业管理有限公司	1,388,208.76	-
应付账款	上海市固体废物处置中心	1,029,667.50	1,722,514.50
应付账款	上海老港固废综合开发有限公司	156,365.52	-
应付账款	上海环境工程技术有限公司	116,840.00	306,618.08
应付账款	上海市城市排水有限公司	29,263.00	-
应付账款	上海城投城桥污水处理有限公司	3,423.20	5,968.56
应付账款	上海老港生活垃圾处置有限公司	-	11,023,907.08
应付账款	环境油品	-	825,849.79
应付股利	上海城投		4,700,000.00
其他应付款	上海新江湾城投资发展有限公司	125,000,000.00	-
其他应付款	上海合庭房地产开发有限公司	90,000,000.00	-
其他应付款	上海黄山合城置业有限公司	28,392,286.30	28,392,286.30
其他应付款	上海东飞环境工程服务有限公司	2,224,330.00	220,984.69
其他应付款	上海中心大厦置业管理有限公司	1,841,954.00	-
其他应付款	上海城投资产管理(集团)有限公司	578,572.09	578,572.09
其他应付款	上海水务资产经营发展有限公司	7,324.90	7,324.90
预收账款	上海城投资产管理(集团)有限公司	29,760,000.00	29,760,000.00
预收账款	上海老港固废综合开发有限公司	-	6,897,365.15
预收账款	上海环境实业有限公司	-	440,000.00
长期应付款	上海城投环保产业投资管理有限公司	5,243,319.00	7,864,981.00
应付利息	上海城投	1,666,666.67	1,466,666.67
应付利息	上海城投资产管理(集团)有限公司	1,311,111.11	-
应付利息	上海城投环保产业投资管理有限公司	132,781.14	194,684.44
应付利息	上海老港生活垃圾处置有限公司	63,675.00	28,600.02
一年内到期的非流动负债	上海城投环保产业投资管理有限公司	2,621,662.00	2,621,662.00
短期借款	上海城投	1,000,000,000.00	800,000,000.00
短期借款	上海城投资产管理(集团)有限公司	800,000,000.00	-
短期借款	上海老港生活垃圾处置有限公司		36,000,000.00
长期借款	上海老港生活垃圾处置有限公司	80,000,000.00	

### 十三、 承诺及或有事项

#### 1、 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

##### (1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2014年12月31日	2013年12月31日
BOT项目大额发包合同	<u>2,286,784,884.84</u>	<u>1,276,909,440.36</u>

##### (2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	1,781,139.28	900,000.00
一到二年	1,000,000.00	955,000.00
二到三年	-	1,000,000.00
	<u>2,781,139.28</u>	<u>2,855,000.00</u>

### 十四、 资产负债表日后事项

#### 1、 利润分配情况

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	597,504,703.60
-----------	----------------

根据2015年第八届第九次董事会决议，董事会拟以2014年12月31日总股本2,987,523,518股为基数，向全体股东每10股派发现金股利2.0元，共派发现金股利597,504,703.60元，未在本财务报表中确认为负债，剩余可分配利润结转至下一年度。

### 十五、 其他重要事项

#### 1、 分部信息

##### (1). 报告分部的确定依据与会计政策：

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有3个报告分部，分别为：

- 总部板块，主要从事投资业务；
- 房地产板块，主要负责房地产开发、经营、物业管理、实业投资以及其他相关咨询业务等；

环境板块，主要经营环境及市政工程项目投资，环境科技产品开发，环境及市政工程设计、建设、投资咨询、营运管理，资源综合利用开发，卫生填埋处置等。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

## (2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	总部	房地产板块	环境板块	分部间抵销	合计
对外交易收入	1,674,721.88	3,767,636,043.72	1,161,427,021.73	-	4,930,737,787.33
分部间交易收入	-	6,570,717.80	-	6,570,717.80	-
主营业务成本	-	2,281,659,928.63	653,934,048.94	-	2,935,593,977.57
利息收入	3,965,329.49	8,726,644.38	5,498,151.09	-	18,190,124.96
利息费用	491,395,394.29	224,719,826.38	99,152,561.22	475,729,994.42	339,537,787.47
对联营和合营企业的投资收益	398,805,339.05	142,550,806.14	-3,322,610.53	-	538,033,534.66
资产减值损失	-5,494,781.73	-	5,038,434.65	-	-456,347.08
折旧费和摊销费	1,172,443.84	27,873,690.62	153,424,327.72	-	182,470,462.18
利润总额	999,258,558.69	1,165,052,101.67	333,714,050.77	-	2,498,024,711.13
所得税费用	180,604,737.27	257,579,831.59	68,538,073.84	-	506,722,642.70
净利润	818,653,821.42	907,472,270.08	265,175,976.93	-	1,991,302,068.43
资产总额	15,166,470,674.50	26,170,457,637.27	7,816,105,238.20	7,532,463,993.49	41,620,569,556.48
负债总额	9,123,597,654.09	18,888,742,450.89	4,022,911,246.05	7,486,047,364.58	24,549,203,986.45
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	-	-	-	-	-
对联营企业和合营企业的长期股权投资	4,560,677,804.23	2,991,436,810.78	128,752,057.67	-	7,680,866,672.68
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	102,256.42	1,473,973.00	1,648,378,547.00	-	1,649,954,776.42

2013年度及2013年12月31日分部信息列示如下：

	总部	房地产板块	环境板块	分部间抵销	合计
对外交易收入	1,569,149.60	2,308,139,717.76	1,206,889,028.51	-	3,516,597,895.87
分部间交易收入	-	533,803.00	-	533,803.00	-
主营业务成本	-	1,153,615,629.02	940,523,224.84	-	2,094,138,853.86
利息收入	5,168,493.83	10,635,927.23	3,090,954.25	-	18,895,375.31
利息费用	328,006,921.17	114,397,156.19	93,475,939.78	415,862,258.34	120,017,758.80
对联营和合营企业的投资收益	139,410,906.77	-26,298,036.72	6,436,180.16	-	119,549,050.21
资产减值损失	1,901,855.58	-1,126,015.61	-290,650.30	-	485,189.67
折旧费和摊销费	1,324,966.63	24,797,133.42	137,285,563.26	-	163,407,663.31
利润总额	209,631,863.57	1,482,205,688.03	154,859,580.81	21,877,555.57	1,868,574,687.98
所得税费用	36,142,510.94	392,678,551.21	9,268,105.72	-	438,089,167.87
净利润	173,489,352.63	1,089,527,136.82	145,591,475.09	21,877,555.57	1,430,485,520.11
资产总额	12,536,434,742.30	23,477,687,780.42	6,218,320,152.99	7,834,685,014.45	34,397,757,661.26
负债总额	7,332,456,399.57	16,773,444,864.12	2,703,294,447.99	7,798,947,377.73	19,010,248,333.95
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	-	-	-	-	-
对联营企业和合营企业的长期股权投资	3,823,093,936.88	2,858,740,099.65	126,771,726.66	-	6,808,605,763.19
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	605,756.70	30,340,383.40	906,327,573.62	-	937,273,713.72



## 2、 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用传动比率监控资本。

于2014年12月31日及2013年12月31日，本集团的传动比率列示如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
计息银行借款和其他借款	10,074,531,051.16	8,206,355,384.91
债券	3,276,755,870.69	3,289,697,298.07
净负债	13,351,286,921.85	11,496,052,682.98
权益总额	16,679,243,826.23	14,267,477,502.11
权益总额和净负债	30,030,530,748.08	25,763,530,185.09
传动比率	44.46%	44.62%

## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收账款

#### (1). 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	70,000.00	100.00	70,000.00	100.00		70,000.00	100.00	70,000.00	100.00	
合计	70000.00	/	70000.00	/		70,000.00	/	70,000.00	/	

#### (2). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

于2014年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	金额	坏账准备金额	占应收账款总额比例
余额前五名的应收账款总额	70,000.00	70,000.00	100%

其他说明：

应收账款账龄分析如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	-	-
五年以上	70,000.00	70,000.00
	<u>70,000.00</u>	<u>70,000.00</u>

## 2、其他应收款

### (1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	111,791,004.36	3.47	84,201,976.50	75.32	27,589,027.86	111,791,004.36	3.57	84,201,976.50	75.32	27,589,027.86
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,112,062,451.43	96.52			3,112,062,451.43	3,016,545,640.00	96.42			3,016,545,640.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	178,634.00	0.01	178,634.00	100		178,634.00	0.01	178,634.00	100	
合计	3,224,032,089.79	/	84,380,610.50	/	3,139,651,479.29	3,128,515,278.36	/	84,380,610.50	/	3,044,134,667.86

### (2). 本期实际核销的其他应收款情况

其他应收款核销说明：

于2014年度无重大实际核销的其他应收款(2013年：无)。

### (3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海新凯房地产开发有限公司	往来款	1,402,628,598.21	一至二年	43.51%	
上海城浦置业有限公司	往来款	812,534,847.35	一至二年	25.20%	
上海露香园置业有限公司	往来款	696,274,166.65	一至二年	21.60%	
置地集团	往来款	200,342,222.22	一年以内	6.21%	
百玛士绿色能源	往来款	84,071,515.71	三至四年	2.61%	56,482,487.85
合计	/	3,195,851,350.14	/	99.13%	56,482,487.85

其他说明：

	2014年12月31日	2013年12月31日
上海新凯房地产开发有限公司	1,402,628,598.21	1,402,709,790.42
上海城浦置业有限公司	812,534,847.35	812,048,112.92
上海露香园置业有限公司	696,274,166.65	801,466,666.66
置地集团	200,342,222.22	-
百玛士绿色能源	84,071,515.71	84,071,515.71
海南原水房地产开发经营有限公司	27,719,488.65	27,719,488.65
其他	461,251.00	499,704.00
	<u>3,224,032,089.79</u>	<u>3,128,515,278.36</u>
减：坏账准备	84,380,610.50	84,380,610.50
	<u>3,139,651,479.29</u>	<u>3,044,134,667.86</u>

其他应收款账龄分析如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	334,135,207.78	3,033,845,385.71
一到二年	2,795,226,989.36	28,180,000.00
二到三年	28,180,000.00	38,580,700.00
三到四年	38,580,700.00	-
五年以上	27,909,192.65	27,909,192.65
	<u>3,224,032,089.79</u>	<u>3,128,515,278.36</u>

### 3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	7,324,366,762.86		7,324,366,762.86	6,354,366,762.86		6,354,366,762.86
对联营、合营企业投资	4,408,482,476.81		4,408,482,476.81	3,611,008,247.87		3,611,008,247.87
合计	11,732,849,239.67		11,732,849,239.67	9,965,375,010.73		9,965,375,010.73

#### (1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海原水房地产开发经营公司	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00		
环境集团	813,717,374.05	2,318,004,188.61	-	3,131,721,562.66		
上海环境投资有限公司	1,348,004,188.61	-	1,348,004,188.61	-		
置地集团	3,177,645,200.20	-	-	3,177,645,200.20		
上海露香园置业有限公司(注)	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00		
合计	6,354,366,762.86	2,318,004,188.61	1,348,004,188.61	7,324,366,762.86		

注：本公司之全资子公司置地集团持有上海露香园置业有限公司剩余 54.55%的股权。

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
西部证券	1,868,125,782.57	-	147,256,975.53	171,311,026.23	30,950,519.43	-8,979,468.33	19,339,752.60	-	-	1,894,811,131.77	
上海新江湾城投资发展有限公司	1,100,304,855.52	-	-	215,033,038.59	-	-	-	-	-	1,315,337,894.11	
上海诚鼎创业投资有限公司	236,838,370.04	-	48,125,000.00	34,536,382.93	-1,733,182.04	-	21,568,750.00	-	-	199,947,820.93	
上海诚鼎创佳投资管理有限公司	17,531,872.37	-	-	12,087,799.63	9,886,178.25	-	-	-	-	39,505,850.25	
诚鼎环境产业基金	379,353,506.70	258,941,001.85	-	9,349,162.07	116,419,216.47	-	3,918,164.81	-	-	760,144,722.28	
上海诚鼎投资管理有限公司	8,853,860.67	-	-	7,380,196.98	251,535.89	-	9,120,000.00	-	-	7,365,593.54	
上海诚鼎扬子股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	-	1,762,500.00	-	781,511.12	459,334.58	-	-	-	-	3,003,345.70	
上海诚鼎创云股权投资基金管理合伙企业(有限合伙)	-	700,000.00	-	-303,564.21	127,595.36	-	-	-	-	524,031.15	
上海诚鼎扬子投资合伙企业(有限合伙)	-	150,000,000.00	-	-1,252,925.29	39,095,012.37	-	-	-	-	187,842,087.08	
联营企业小计	3,611,008,247.87	411,403,501.85	195,381,975.53	448,922,628.05	195,456,210.31	-8,979,468.33	53,946,667.41	-	-	4,408,482,476.81	
合计	3,611,008,247.87	411,403,501.85	195,381,975.53	448,922,628.05	195,456,210.31	-8,979,468.33	53,946,667.41	-	-	4,408,482,476.81	

#### 4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	1,674,721.88	322,955.46	1,569,149.60	322,955.40
合计	1,674,721.88	322,955.46	1,569,149.60	322,955.40

#### 5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	553,245,893.29	-
发放委托贷款取得的投资收益	424,505,772.21	338,726,808.34
权益法核算的长期股权投资收益	448,922,628.05	139,410,906.77
按成本法核算的长期股权投资收益	333,472,062.29	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	81,338,558.20	22,705,233.83
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	58,406,034.43	63,685,729.89
基金分红取得的投资收益	74,177.35	97,035.05
合计	1,899,965,125.82	564,625,713.88

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

### 十七、 补充资料

#### 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年金额	说明	2013 年金额
非流动资产处置损益	819,113,602.54	公司本期出售西部证券股票 2,369.35 万股并取得税前收益 55,324.59 万元；公司所属置地集团转让持有的远洋宾馆 20.965% 股权并取得税前收益 12,862.98 万元、处置金虹桥取得税前收益 13,800.00 万元。	743,740,581.76
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）	48,345,025.86		9,355,045.74
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			2,970,787.87
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	58,480,211.78	主要是由于公司本期出售申通地铁股票 774.03 万股并取得税前收益 5,840.60 万元	63,782,764.94
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	53,770.35		318,643.00
对外委托贷款取得的损益	716,916.68		730,575.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,233,128.54		1,214,141.54
所得税影响额	-234,185,753.24		-212,211,245.73
少数股东权益影响额	132,369.31		-22,675,530.09
合计	693,889,271.82		587,225,764.55

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

## 2、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	
		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	12.77	0.66	0.66
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.27	0.43	0.43

2013年净资产收益率及每股收益			
	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		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	9.84	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.66	0.26	0.26

## 3、会计政策变更相关补充资料

√适用 □不适用

公司根据财政部2014年发布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的2013年1月1日、2013年12月31日合并资产负债表如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2013年1月1日	2013年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,750,234,076.47	3,473,517,602.10	3,368,736,939.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,423,579.78	2,520,614.83	-
应收票据	-	200,000.00	-
应收账款	98,706,399.48	128,264,281.85	230,397,536.55
预付款项	292,959,321.63	87,566,437.56	99,212,562.90
应收利息	10,333.34	17,100.00	19,400.02
应收股利	-	-	1,125,783.60
其他应收款	1,001,330,378.20	611,417,759.01	346,324,844.98
存货	13,371,953,304.13	15,770,800,084.58	19,545,074,777.36
一年内到期的非流动资产	19,522,946.57	23,727,842.84	26,998,242.36
其他流动资产	120,640,262.41	317,021,280.82	500,354,313.28
流动资产合计	16,657,780,602.01	20,415,053,003.59	24,118,244,400.50
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	1,541,311,849.62	1,446,793,511.96	2,909,211,885.22
长期应收款	1,096,048,423.77	1,633,592,006.09	2,844,224,092.86
长期股权投资	6,780,213,178.06	6,808,605,763.19	7,680,866,672.68

投资性房地产	1,030,202,421.75	1,040,397,986.83	1,013,735,862.80
固定资产	313,258,447.47	313,640,660.41	289,785,322.91
在建工程	4,336,075.42	20,615,979.35	1,809,875.12
工程物资	-	45,291.12	-
无形资产	2,101,792,419.94	2,264,426,515.87	2,637,504,530.24
开发支出	646,809.47	776,809.47	1,040,960.39
长期待摊费用	3,725,892.31	1,363,473.04	733,378.96
递延所得税资产	159,709,052.82	52,446,660.34	99,412,574.80
其他非流动资产	-	400,000,000.00	24,000,000.00
非流动资产合计	13,031,244,570.63	13,982,704,657.67	17,502,325,155.98
资产总计	29,689,025,172.64	34,397,757,661.26	41,620,569,556.48
<b>流动负债：</b>			
短期借款	3,063,351,480.75	2,846,000,000.00	3,800,000,000.00
应付账款	2,429,959,447.53	2,486,585,546.25	3,462,924,577.88
预收款项	1,613,922,330.16	3,547,368,937.20	5,070,910,600.12
应付职工薪酬	30,993,138.81	36,159,435.27	50,765,276.98
应交税费	396,746,710.05	498,501,740.18	568,564,115.16
应付利息	63,224,411.27	86,659,075.13	156,992,482.93
应付股利	9,540,118.85	14,955,438.83	15,129,007.81
其他应付款	117,442,209.43	166,107,980.84	412,720,341.11
一年内到期的非流动负债	2,895,919,321.38	2,289,376,596.18	2,315,821,811.80
流动负债合计	10,621,099,168.23	11,971,714,749.88	15,853,828,213.79
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	1,030,499,728.25	5,069,787,235.11	3,960,809,240.36
应付债券	2,683,150,596.23	1,292,988,852.69	3,276,755,870.69
长期应付款	15,886,643.00	11,164,981.00	17,562,532.00
预计负债	271,551,090.98	207,914,969.39	165,295,163.94
递延收益	185,551,087.08	260,526,554.99	716,167,367.99
递延所得税负债	243,736,274.23	196,150,990.89	558,785,597.68
非流动负债合计	4,430,375,419.77	7,038,533,584.07	8,695,375,772.66
负债合计	15,051,474,588.00	19,010,248,333.95	24,549,203,986.45
<b>所有者权益：</b>			
股本	2,987,523,518.00	2,987,523,518.00	2,987,523,518.00
资本公积	3,830,390,252.89	3,795,695,160.22	3,593,744,839.47
其他综合收益	337,534,963.00	175,521,953.71	1,270,011,846.33
盈余公积	1,397,098,949.49	1,407,639,949.96	1,526,611,335.01
未分配利润	5,025,954,515.03	5,901,096,920.22	7,301,352,287.42
归属于母公司所有者权益合计	13,578,502,198.41	14,267,477,502.11	16,679,243,826.23
少数股东权益	1,059,048,386.23	1,120,031,825.20	392,121,743.80
所有者权益合计	14,637,550,584.64	15,387,509,327.31	17,071,365,570.03
负债和所有者权益总计	29,689,025,172.64	34,397,757,661.26	41,620,569,556.48

重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日母公司资产负债表如下：

单位：元 币种：人民币



项目	2013年1月1日(重述后)	2013年12月31日(重述后)	2014年12月31日
<b>流动资产:</b>			
货币资金	550,649,189.10	159,882,481.41	849,521,802.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,423,579.78	2,520,614.83	-
应收账款	9,646,666.67	-	-
预付款项	-	-	7,276.00
应收利息	7,868,055.57	6,859,722.23	6,993,097.23
应收股利	-	-	1,125,783.60
其他应收款	1,391,535,934.02	3,044,134,667.86	3,139,651,479.29
其他流动资产	510,778,778.45	9,093,184.77	14,590,451.12
流动资产合计	2,472,902,203.59	3,222,490,671.10	4,011,889,890.10
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产	1,506,896,957.60	1,414,483,511.96	2,876,901,885.22
长期股权投资	8,943,931,291.55	9,965,375,010.73	11,732,849,239.67
固定资产	13,353,964.65	12,930,616.76	10,688,501.66
长期待摊费用	1,018,592.17	722,730.13	426,868.09
递延所得税资产	45,793,180.23	22,486,348.06	21,112,652.62
其他非流动资产	4,150,000,000.00	4,050,000,000.00	3,675,000,000.00
非流动资产合计	14,660,993,986.20	15,465,998,217.64	18,316,979,147.26
资产总计	17,133,896,189.79	18,688,488,888.74	22,328,869,037.36
<b>流动负债:</b>			
短期借款	2,700,000,000.00	2,700,000,000.00	3,400,000,000.00
应付账款	26,949.10	19,625.00	19,625.00
应付职工薪酬	2,557,766.67	3,300,163.96	3,563,316.56
应交税费	60,250,004.29	32,691,821.03	159,204,278.88
应付利息	37,369,753.72	60,172,879.27	120,274,350.06
应付股利	9,230,118.85	9,464,353.64	9,866,863.55
其他应付款	108,525,124.10	56,645,558.67	165,820,161.20
一年内到期的非流动负债	-	1,996,708,445.38	170,000,000.00
流动负债合计	2,917,959,716.73	4,859,002,846.95	4,028,748,595.25
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	160,000,000.00	1,760,000,000.00	2,070,000,000.00
应付债券	1,992,123,943.68	600,000,000.00	2,581,687,972.21
预计负债	95,129,184.29	-	-
递延所得税负债	160,531,021.56	113,453,552.62	466,369,401.09
非流动负债合计	2,407,784,149.53	2,473,453,552.62	5,118,057,373.30
负债合计	5,325,743,866.26	7,332,456,399.57	9,146,805,968.55
<b>所有者权益:</b>			
股本	2,987,523,518.00	2,987,523,518.00	2,987,523,518.00
资本公积	4,569,455,071.27	4,569,455,071.27	4,560,475,602.94
其他综合收益	337,534,963.00	175,521,953.71	1,270,011,846.33
盈余公积	1,070,513,588.43	1,087,862,523.69	1,206,833,908.74
未分配利润	2,843,125,182.83	2,535,669,422.50	3,157,218,192.80
所有者权益合计	11,808,152,323.53	11,356,032,489.17	13,182,063,068.81

---

负债和所有者权益总计	17,133,896,189.79	18,688,488,888.74	22,328,869,037.36
------------	-------------------	-------------------	-------------------

---

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、总裁、财务总监及会计机构负责人签名并盖章的会计报表
备查文件目录	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
备查文件目录	报告期内在上交所网站（www.sse.com.cn）以及《上海证券报》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：安红军

董事会批准报送日期：2015年3月27日