

公司代码：600820

公司简称：隧道股份

# 上海隧道工程股份有限公司

## 2015 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、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	颜学海	因公出差	李永盛

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人张焰、主管会计工作负责人王志华及会计机构负责人（会计主管人员）王志华声明：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

根据2016年4月13日公司第八届董事会第四次会议通过的利润分配预案决议，公司拟以2015年末3,144,096,094股总股本为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利1.5元（含税），计471,614,414.10元。剩余未分配利润5,007,106,982.27元结转以后年度。

#### 六、前瞻性陈述的风险声明

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，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

## 九、 重大风险提示

报告期内公司无重大风险。未来公司可能面临的主要风险在本报告董事会报告之“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中提示。

## 十、 其他

---

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	管理层讨论与分析.....	14
第五节	重要事项.....	31
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	39
第七节	优先股相关情况.....	44
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	45
第九节	公司治理.....	52
第十节	公司债券相关情况.....	54
第十一节	财务报告.....	57
第十二节	备查文件目录.....	162

## 第一节 释义

### 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/上市公司/隧道股份	指	上海隧道工程股份有限公司
城建集团	指	上海城建（集团）公司
国盛集团	指	上海国盛（集团）有限公司
BOT	指	Build-Operate-Transfer（建设-经营-转让），是指政府或政府授权项目业主，将拟建设的某个基础设施项目，通过招投标方式选择社会投资者，并按合同约定授权中标投资者融资、投资、建设、经营、维护该项目。协议期满，由授权投资者将该项目移交给政府或政府授权项目业主的一种模式。
BT	指	Build-Transfer（建设-转让），是指投资者通过政府 BT 项目招投标，在中标后负责项目资金的筹集和项目建设，并在项目完工、验收合格后移交给政府或政府授权项目业主，后者根据协议，在约定支付时间内向中标投资者支付工程建设费用和融资费用。
PPP	指	Public-Private-Partnership），即公私合作模式，是公共基础设施中的一种项目融资模式。在该模式下，鼓励私营企业、民营资本与政府进行合作，参与公共基础设施的建设。
PC	指	预制混凝土构件
ABS	指	资产证券化
BIM	指	建筑信息模型
RFID	指	射频识别技术
GPST	指	地面出入式盾构法
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《上海隧道工程股份有限公司章程》
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
上海市国资委	指	上海市国有资产监督管理委员会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
城建院	指	上海城市建设设计研究总院
基建公司	指	上海基础设施建设发展有限公司
市政集团	指	上海城建市政工程（集团）有限公司
路桥集团	指	上海公路桥梁（集团）有限公司
第一管线	指	上海煤气第一管线工程有限公司
第二管线	指	上海煤气第二管线工程有限公司
投资公司	指	上海城建投资发展有限公司
燃气院	指	上海燃气工程设计研究有限公司
地下院	指	上海市地下空间设计研究总院有限公司
滨江置业	指	上海城建滨江置业有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	上海隧道工程股份有限公司
公司的中文简称	隧道股份
公司的外文名称	SHANGHAI TUNNEL ENGINEERING CO., LTD.
公司的外文名称缩写	STEC
公司的法定代表人	张焰

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	田军	林丽霞
联系地址	上海市宛平南路1099号	上海市宛平南路1099号
电话	021-65419590	021-65419590
传真	021-65419227	021-65419227
电子信箱	600820@stec.net	600820@stec.net

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	上海市浦东新区海徐路957号
公司注册地址的邮政编码	200137
公司办公地址	上海市宛平南路1099号
公司办公地址的邮政编码	200032
公司网址	www.stec.net
电子信箱	stecodd@stec.net

### 四、 信息披露及备置地点

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

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	隧道股份	600820	

### 六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼
	签字会计师姓名	王斌、慕文玉
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	
	办公地址	
	签字会计师姓名	
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	
	办公地址	
	签字的保荐代表人姓名	

	持续督导的期间	
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	
	办公地址	
	签字的财务顾问主办人姓名	
	持续督导的期间	

## 七、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	2015年	2014年	本期比上年同期增减 (%)	2013年	
				调整后	调整前
营业收入	26,803,174,606.55	25,421,811,446.73	5.43	23,501,138,527.37	23,501,138,527.37
归属于上市公司股东的净利润	1,480,636,569.32	1,393,668,007.99	6.24	1,289,309,009.86	1,289,309,009.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,318,383,201.44	1,105,224,096.14	19.29	1,072,418,154.40	1,072,418,154.40
经营活动产生的现金流量净额	1,487,761,789.09	3,607,135,909.93	-58.76	696,696,474.38	696,696,474.38
	2015年末	2014年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2013年末	
				调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	16,649,471,866.13	15,639,188,313.57	6.46	12,424,828,740.99	12,424,828,740.99
总资产	62,886,918,145.24	58,814,439,540.10	6.92	57,054,263,610.64	57,054,263,610.64
期末总股本	3,144,096,094	3,144,096,094	0.00	1,298,659,332	1,298,659,332

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减 (%)	2013年	
				调整后	调整前
基本每股收益 (元 / 股)	0.47	0.51	-7.84	0.48	0.9928
稀释每股收益 (元 / 股)	0.47	0.51	-7.84	0.48	0.9928
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.42	0.40	5.00	0.40	0.8258
加权平均净资产收益率 (%)	9.15	10.80	减少1.65个百分点	11.14	11.14
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.15	8.56	减少0.41个百分点	9.27	9.27

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

2013 年调整后每股收益较之前下降，系公司 2014 年执行 2013 年度分红方案（每 10 股送 5 股转 5 股）因素调整 2013 年计算口径。

2015 年基本每股收益比上年同期减少原因为 2014 年度可转债转股，导致股本扩大所致。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

**(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

□适用 √不适用

**(三) 境内外会计准则差异的说明：**

\_\_\_\_\_

**九、2015 年分季度主要财务数据**

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,791,857,064.40	5,490,651,823.41	5,774,646,920.04	10,746,018,798.70
归属于上市公司股东的净利润	295,121,338.49	344,212,690.50	295,108,759.39	546,193,780.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	261,024,425.26	306,309,547.82	260,460,328.92	490,588,899.44
经营活动产生的现金流量净额	-902,539,145.16	1,654,905,190.92	-446,317,915.84	1,181,713,659.17

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

**十、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	2015 年金额	附注(如适用)	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	-13,743,460.21		3,595,815.18	-7,285,093.26
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			222,327,582.75	280,610,837.56
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	117,395,860.87		8,634,731.34	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	74,222,488.20		51,137,547.71	9,624,911.86
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益	2,714,437.91		64,516,100.01	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	25,187,929.39	18,977,068.51	2,622,675.19
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额	-3,326,411.49	-2,463,981.63	-4,534,649.07
所得税影响额	-40,197,476.79	-78,280,952.02	-64,147,826.82
合计	162,253,367.88	288,443,911.85	216,890,855.46

## 十一、 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
可供出售金融资产	37,627,488.36	56,904,810.76	19,277,322.40	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,320,900.00	1,974,450.00	-2,346,450.00	1,053,762.47
合计	41,948,388.36	58,879,260.76	16,930,872.40	1,053,762.47

## 十二、 其他

### 第三节 公司业务概要

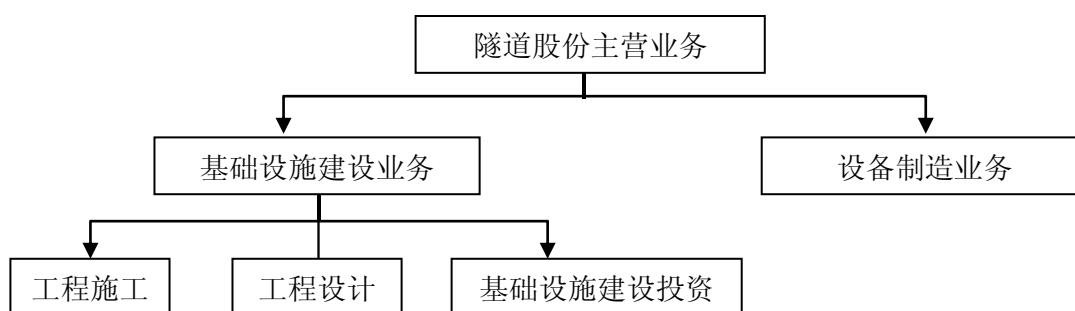
#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### 一) 公司情况

##### 1、公司主要业务

公司是中国软土隧道事业的开拓者，主要从事城市基础设施建设的各类隧道及附属结构的设计与施工；围绕工程施工主业，公司还从事城市基础设施建设相关的项目投资和运营业务，以及以盾构产品为主的设备制造业务。

公司主营业务涉及的业务板块如下图所示：



##### (一) 基础设施建设业务

基础设施建设业务包括工程施工、工程设计以及基础设施建设投资三大子板块。

##### 1、工程施工业务

目前公司工程施工业务主要分为地下业务及地上业务。地下业务方面，公司长期从事软土层水底公路、地铁隧道和市政、交通、能源等大型地下工程施工及勘察设计，工程施工地下业务主要集中于城市轨道交通和越江隧道等地下工程。此外，公司的地下工程施工业务还包括引水隧道、电厂取排水隧道以及自来水、污水市政管道安装、城市燃气管线及设施施工安装业务等。



地上工程业务包括高速公路、机场场道、高架道路、桥梁以及高层建筑等。

## 2、设计业务

目前公司工程设计业务主要通过子公司城建院、燃气院以及地下院开展，业务范围包括城市轨道交通、隧道、燃气管网、天然气储气站、人防设计，地下空间的勘察、设计，以及相关咨询服务。工程设计业务不仅扩展了公司的业务规模，也为公司实现设计施工一体化、发展设计施工总承包业务提供了有力支持。

## 3、基础设施投资建设业务

公司抓住国家投融资体制改革的机遇，积极稳妥地利用资本市场，以 BT、BOT、PPP 方式参与国内城市基础设施建设，向建筑业产业链的上游延伸。公司的基础设施投资建设业务通过公司及全资子公司建元投资、基建公司、投资公司等开展，目前已签约或运营的大型 BT、BOT、PPP 项目达十余个。基础设施投资建设业务不仅拓展了公司项目投资和养护管理的业务领域，也使传统工程施工工业毛利率较低的状况得到改善。同时，基础设施投资建设业务能够发挥投资的上游带动作用，促进投资和设计、施工共同发展，增强公司的一体化综合服务能力。

截止报告期末，公司现有资质已完全覆盖公司现有业务范围，主要资质如下：

序号	资质名称	资质等级
1	市政公用工程施工总承包	特级
2	公路工程施工总承包	一级
3	建筑施工总承包	一级
4	地基基础工程专业承包	一级
5	桥梁工程专业承包	一级
6	机电工程施工总承包	一级
7	公路路面工程专业承包	一级
8	机场场道工程专业承包	一级
9	管道工程专业承包	一级
10	建筑装修装饰工程专业承包	二级
11	水利水电施工总承包	二级
12	混凝土预制构件专业承包	二级
13	市政行业甲级工程设计	甲级
14	市政行业（燃气、轨道交通除外）工程设计	甲级
15	建筑行业（建筑工程）工程设计专业	甲级
16	公路行业（公路）工程设计专业	甲级
17	市政行业（轨道交通工程）工程设计专业	甲级
18	水利行业（城市防洪）工程设计专业	甲级
19	风景园林工程设计专项	甲级
20	市政燃气工程设计	甲级
21	工程咨询	甲级
22	国家热力设计	乙级
23	城市规划设计	丙级
24	GA1、GB1 压力管道安装资格	不分级
25	轨道交通 G8 施工资质（新加坡政府颁发）	不分级
26	对外国际经济技术合作经营权	不分级

截至目前，公司下属主要施工企业已经完成新标准证书换证工作，部分子公司借助此次换证契机，新增和升级了资质，为企业市场拓展工作打下了良好基础。依据相关规定，特级资质有效期 5 年，获取时间 2015 年；其它一级资质有效期均至 2021 年 3 月。

## 2、公司业务经营模式

### （一）基础设施建设业务

#### 1、工程施工及设计业务

行业主要的经营模式有工程总承包、施工总承包、专业承包等。

工程总承包的模式下，总承包商与业主签订总承包合同，合同规定了勘察设计、原材料采购、施工、项目管理等工程各环节的内容。总承包商再将合同部分内容分包给有资质的分包商。分包商由总承包商统一协调、管理，以分包合同对总承包商负责，总承包商以总承包合同对业主负责。工程总承包是建筑企业基于纵向一体化战略的模式，有利于控制项目投资、加快建设周期、提高管理效率。

施工总承包的模式下，总承包商仅对工程施工进行总承包，勘察设计、原材料采购等环节由业主负责。

专业承包模式，是指专业施工单位就建设项目的某些分项工程（如：桩基工程、防水工程、屋面工程、门窗安装工程、通风管道工程、弱电工程、消防工程等）实施专业承包。

#### 2、基础设施投资业务

公司现有基础设施投资业务主要涉及 BT、BOT、PPP 投资模式。

BT 模式（建设-移交）：BT 合同中，项目公司的主要义务为投资建设项目，按期将符合质量要求的项目移交给项目发起人（通常为政府），主要权利为向项目发起人收回投资本金和投资收益；项目发起人的主要义务为向项目公司支付投资本金和投资收益，主要权利为要求项目公司按期移交符合质量要求的项目。

BOT 模式（建设-运营-移交模式）：在 BOT 合同中，项目公司的主要义务为投资建设项目，按合同约定期限在特许经营期结束后将项目移交给项目发起人，主要权利为在合同约定的运营期内通过收取运营费用回收投资并取得投资回报；项目发起人的主要义务为许可项目公司在一定时期内对建设项目的特许经营权，主要权利为在特许经营期结束后要求项目公司将该建设项目移交。

PPP 模式（公私合作模式）：公共政府部门与企业合作模式，政府部门或地方政府通过政府采购形式与中标单位组成的项目公司签定特许合同，由项目公司负责筹资、建设及经营。广义 PPP 模式包括 BOT 模式，不同在于 PPP 模式中，政府部门也是项目公司出资人之一。

### （二）设备制造业务

盾构制造业的经营模式主要是以销定产，即通过设备的需求量确定设备的生产规模。具体模式为：在业务获得阶段，通过向目标客户投标的方式确定购买数量，并与客户签订购买合同；设备生产阶段，在编制设计方案的基础上，按照设备生产量采购相关材料并安排生产；生产完成后进行测试、安装并移交相关设备；此外，在设备使用期，制造商还可为客户提供设备的操作培训、维护以及质量跟踪等服务。

## 3、质量控制评价体系

报告期内，公司严格按照国家、上海市内相关标准要求，并结合公司自身建设和发展的需要，建立和健全安全健康的质量管理体系，公司通过最高管理体系的运行过程和 PDCA 循环方法的实施，确保工程项目质量满足业主及行业要求的同时，符合城市发展及保护环境、节能减排标准。公司已分别按照 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008、GB/T 24001-2004/ISO 14001:2004 和 GB/T 28001-2001 等标准建立了质量、环境、职业健康安全管理体系，并通过了上海质量体系审核中心的认证。公司及下属各子公司均设质量管控部门针对施工过程中的质量问题，进行实时监督和协调解决，并每月定期召开专项例会，汇总和沟通相关问题。各项目经理部（生产场、站）同样严格执行相关标准、合同、内部作业指导书等文件进行管理。

#### 4、安全管理体系建设

公司所属建筑行业为法定高危行业之一，建立和健全有效的安全生产管控体系对于公司项目生产安全以及确保城市运营安全至关重要。报告期内，公司不断借鉴国内外知名施工企业先进的安全生产和管理理念，以推进企业安全生产管理体系建设为导向，积极倡导企业安全文化理念的灌输，不断完善符合企业战略管控的安全生产管理体系，进一步明确公司长期安全管理目标和计划。截至目前，公司已完成了由安全生产管理方针、目标、策划，安全生产管理组织和责任体系，安全生产管理制度，安全生产教育培训，安全生产费用管理，施工设施、设备和劳动防护用品安全管理，安全技术管理等 17 个要素组成的全方位统筹管控的安全管理体系。

此外，公司注重安全管理人员的培养，将增加注册安全工程师纳入到企业的安全生产管理机构中，逐步实现安全生产管理队伍年轻化和专业化。积极学习国外先进的安全管理制度，引入项目安全总监委派制，总部委派安全总监全过程、全方位的对项目实施安全生产监督与指导；加强安全生产教育培训及责任体系建设，提高各级人员安全生产责任和意识；同时，建立生产安全事故总体应急预案和应急抢险指挥协调机制，确保生产安全事故第一时间报告和处理；公司还搭建了智能化工程管理信息平台，由四名专职监控员通过远程视频监控系统对在建工程项目进行监控，发现隐患立即抓拍、立即电话告知项目经理进行整改。

## 二) 行业情况

### 1、建筑行业总体情况

公司所属行业为建筑业。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754—2002），建筑业分为房屋和土木工程建筑业、建筑安装业、建筑装饰业、其他建筑业。

公司工程施工、设计、投资板块属于建筑业中的土木工程建筑业，主要承接城市基础设施领域中的道路、隧道、桥梁建筑、燃气管道等工程的设计、施工，同时积极探索产业链上游的基础设施投资业务，形成设计引领、投资带动、主业协同的运营模式。

建筑业是国民经济的支柱产业，在社会经济发展中占有非常重要的地位。2005 年 7 月 12 日，建设部、国家发改委、劳动和社会保障部、财政部、商务部和国资委联合发出的《关于加快建筑业改革与发展的若干意见》指出，建筑业就业容量大，产业关联度高，全社会 50%以上的固定资产投资要通过建筑业才能形成新的生产能力或使用价值。随着我国经济建设、城市化的快速发展，固定资产投资增长势头强劲，为建筑业的发展提供了良好的发展环境和空间。

### 2、基础设施建设行业

#### ①城市市政公用基础设施投资

近年来，我国城市化进程一直保持着快速发展态势，市政公用基础设施建设的需求巨大。市政公用基础设施是城市赖以生存和发展的基础，是与人民群众生活息息相关的重要的基础设施，也是体现一个城市综合发展能力和现代化水平的重要标志。

经济发展带来的巨大需求推动了我国市政公用基础设施投资力度不断加大，但市政公用设施供需矛盾仍然突出。一方面，小城镇的基础设施建设仍较为薄弱，需要大量新建道路、排水、燃气管网等；另一方面，一些大城市的基础设施由于使用年限较长，面临着道路拓宽、管网升级改造的问题。因此，未来我国市政公用基础设施投资仍将保持较快增长水平。

#### ②市政工程设计

市政工程设计行业（包括勘察设计、测量与咨询业等）是建筑业中智力密集型、技术密集型的子行业。近年来，随着中国经济的快速发展以及城市化进程的不断加快，我国建筑业处于高速发展时期，基建建设行业也快速发展。由于市政工程设计处于基建产业链的上游，因此市政工程设计行业也保持着快速发展的态势。

### ③市政工程施工

市政工程施工包括越江隧道、城市轨道交通、燃气管道、公路施工等。

#### 1) 越江隧道

国内许多大城市都临江或河而建，随着经济增长及城市扩张，跨江或跨河间往来日益密切，越江公路隧道由于环境污染小、运行速度快等优势，正成为许多城市解决跨江往来首选。盾构法是目前建造隧道较为成熟和先进的施工方法，国内许多城市规划都采用盾构法建造隧道，如杭州庆春路隧道、哈尔滨松花江隧道、沈阳浑河隧道、南京长江隧道、温州瓯江隧道、广州珠江隧道和粤港澳跨海隧道等。公司作为软土盾构法施工领域的领军企业，在全国越江及湖底隧道的建设市场具有较大优势。

公司所在的长三角地区地处长江流域，城市化发展水平较高，城市交通建设的不断发展决定了该地区具有大量的越江、湖底隧道需求。

此外，公司在其他隧道施工领域也有良好的市场机遇，例如在水利水电隧道施工领域，由于我国地域广阔，水资源分布不均，北方地区严重缺水，因此，引水项目前景广阔。目前南水北调项目投资数千亿元，市场巨大；地方引水项目也相继开发，如山东、河北、陕西、山西、宁夏、甘肃、新疆、青海等地都相继上马引水项目。

#### 2) 城市轨道交通

城市轨道交通被称为“城市交通的主动脉”，具有方便、快捷、安全和环保的优势，是城市公共交通系统的重要组成部分，也是节能减排的重要措施。目前全国已开通运营轨道交通的城市有北京、上海、天津、广州、长春、大连、武汉、深圳、重庆、南京等。从各省城市轨道交通发展水平来看，不同省份发展水平差别较大，上海、北京及广东三省的城市轨道交通发展水平位居全国前列。此外，全国已有 40 多个城市制定了轨道交通建设规划，大力发展城市轨道交通建设。

相对于传统的交通方式，我国城市轨道交通的成长空间很大。发达国家城市轨道交通运量占城市公交运量 50%以上，有的甚至达 70%以上，我国城市轨道交通客运量占城市公共交通客运总量的比重仍处于较低水平，随着城市建设水平的不断提高，轨道交通在城市公共交通设施中扮演的角色会愈发重要，我国城市轨道交通事业的发展将迎来迅速增长的时期。

#### 3) 城市燃气行业

城市燃气行业包括利用煤炭、油、燃气等能源生产燃气，或外购液化石油气、天然气等燃气，进行输配并向用户销售的业务，以及对煤气、液化石油气、天然气的输配及使用过程进行管理业务。目前，我国管道运输已成为继公路、铁路、水运和航空之后第五大交通运输方式，而管道建设则是今后的一大亮点。

#### 4) 公路

公路是国民经济运输体系的重要组成部分，也是市政工程投资建设的重点领域。在未来 5 年，公路建设投资仍将保持较快增长，进而带动公路建设施工行业平稳快速地发展。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期内公司主要资产未发生重大变化。

其中：境外资产 6.52（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 1.04%。

## 三、报告期内核心竞争力分析

公司积极探索适应企业未来发展的科创战略和科创体系，整合优秀的创新资源，形成集“技术研发”、“成果孵化”与“推广转化”为一体的开放式实体化技术创新平台。截至 2015 年末，

公司拥有 3 家国家级研发平台, 7 家市级技术中心, 2 家市级工程中心以及 2 家博士后工作室等创新载体, 同时拥有 5 家高新技术企业, 其专业领域已基本覆盖了公司主营业务范围。截止报告期内公司累计获得 812 项授权专利, 其中发明专利 263 项, 累计获得国家级和市级工法共 72 项。经过多年的发展积累, 公司竞争力主要体现在以下几方面:

### 1、施工经验丰富

公司一直保持地下工程领域的市场核心优势, 尤其是在城市轨道交通、超大型隧道及越江隧道工程建设方面, 近年来在新加坡等海外市场的地铁建设领域也取得了不俗的业绩。超大型隧道与越江隧道方面, 公司继续保持 70% 左右的市场占有率, 且技术创新成果颇丰, 除传统工艺的圆形盾构技术外, 公司也成功承揽了世界上最大的矩形断面顶管工程—郑州市下穿中州大道隧道工程; 轨道交通方面, 上海地区轨道交通市场份额累计达到约 40%, 参建线路涵盖目前建成运营全部线路及在建的 12、13、17、18 号线等; 在外地市场, 公司参与承建了宁波、福州、南京、杭州等地的轨道交通建设工程, 并成功承揽了江苏淮安、宁波鄞州城市有轨电车建设工程。

### 2、业务领域多元化

公司主要竞争优势为具备涵盖工程投资、设计、建设及运营全产业链的集成化、一体化服务体系, 可基于城市的发展需求为其提供全方位的建设运维服务, 并能不断深化城市基础设施建设运营综合服务商的企业品牌。公司拥有强大的技术优势, 基础设施施工方面, 软土地基条件下的大断面管幕法箱涵顶进施工技术、高速公路软土地基加固技术、沥青改进技术、沥青混凝土制备技术和铺筑技术、非开挖技术等分别处于国际及国内领先水平; 隧道等地下工程建设方面, 软土地基条件下的盾构隧道设计、施工技术、双圆隧道施工、盾构法隧道施工等工法处于国内领先及国际先进地位。公司作为全国较早开始基础设施项目投资的企业, 具有丰富的项目投资管理经验及多元化的融资渠道及良好的银企关系, 目前已与境内外 31 家商业银行及金融机构建立了稳定的授信合作关系, 具有项目贷款、中短期债券、资产支持证券 (ABS)、股权基金、融资租赁等多种融资渠道。

### 3、科技创新及应用能力强

公司在国家“863 计划”支持下, 先后研制出具有完全自主知识产权的国内首台直径 6.34 米国产土压平衡盾构, 并在此基础上自主研制 11.22 米大直径泥水平衡盾构以及合作研制 14.27 米、15.43 米等超大直径盾构机, 填补了中国盾构机设计制造核心技术的空白。截止目前, 公司累计制造近 200 台盾构。在此基础上, 公司积极推动技术创新与市场化应用相结合, 将研发主体面向市场、面向产业链一线, 完善技术能力, 提升经济效益。2015 年, 公司完成了世界最大断面国内首台 11.83m×7.27m 的类矩形盾构制造, 并在宁波地铁项目中予以应用。

此外, 在传统业务领域, 公司不断探索研发新技术, 为减少地面开挖面积以及周边建筑物及环境影响, 公司研发了 GPST 新技术, 以及国内首台地面出入式隧道盾构, 并创新构建了超浅覆土和负覆土条件下的盾构掘进控制技术体系。GPST 新技术已成功应用于南京机场线地下隧道与地面高架连接段工程的一体化设计与施工。今后, 还可以在城市地下立交、公路隧道及其匝道等工程中广泛应用, 具有较大的市场空间。

近年来, 公司始终着力于拓展新兴业务领域。公司下属地下院成立了 BIM 设计研发中心, 并在此平台上成立了上海市建筑信息化产业联盟, 为行业标准的建设与成果推广起到了积极作用。同时公司将 BIM 研发成果推向市场, 形成了一项新兴业务, 业务涵盖了轨道交通、隧道、房屋建筑、道路桥梁等工程项目的 BIM 应用咨询, 该业务近年来发展迅速, 先后承揽了上海、江苏、贵州等多地的 BIM 设计项目。

此外, 公司研发的智能化基础设施全寿命周期管理系统取得突破性进展, 结合公司全产业链特点, 将道路桥梁以及隧道的设计、施工、维养全过程数据集中在一个大平台上, 依托这个平台建设 3 类智能决策系统, 最终形成路、桥、隧的全寿命周期管理。2015 年, 国内首条全寿命周期

隧道——虹梅南路隧道顺利建成通车，借助在隧道管片内植入 RFID 芯片，赋予了隧道新的生命，实现了隧道结构从建造到服役一直到最终废弃的全过程跟踪，同时在后期运营过程中形成了智能化养护方案。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、管理层讨论与分析

2015 年，作为公司全面深化改革的关键一年，公司在持续保持传统优势的基础上，以全面夯实内部运营管理能力，激发企业科技创新活力为导向；进一步调整业务结构、完善运营模式、强化内控能力建设，从而不断开拓发展新兴业务，突破企业发展瓶颈，提高经济效益，降低业务和管理风险。同时，2015 年也是宏观经济形势欠佳和建筑行业增速放缓，压力倍增的一年，公司深入研究“十三五”发展规划，积极调整产业结构，稳抓区域市场布局，立足于打造“城市基础设施建设运营综合服务商”愿景，为城市提供包括基础设施规划咨询、设计、投资、建造、运营为一体的服务模式。

2015 年，作为 PPP 模式真正实施市场化推广的第一年，市场对政策转变仍需一定消化期，在投资经营工作推进过程中，公司跟踪的多个重大项目均出现一定程度延期，公司基础设施投资业务受到发展壁垒。在此期间公司未急于打破 PPP 模式的零业务窘境，而是着力于提高前期可行性研究能力，围绕公司战略定位，项目风险以及收益水平多维度甄选，全年重点跟踪目标项目，密切关注项目规划动向；同时，公司内部加强集成协作能力，提升整体竞争实力。虽然 2015 年投资业务未能取得佳绩，但在 2016 年初，PPP 项目政策消化期的逐渐过渡，国家基建投资逐步回升，公司牢牢抓住市场机遇，厚积而薄发，连续中标多个 PPP 模式投资项目，其中包括项目总额 84.7 亿元的杭绍台高速公路(台州段)以及项目总额 19.1 亿元的株洲轨道科技城路网工程等，实现了投资业务的大逆转。

2015 年，随着长江经济带、京津冀城市群、丝绸之路经济带的不断深化发展，相关城市建设需求也逐渐增加。结合公司区域市场布局战略，2015 年公司在长江经济带沿线如苏浙地区、江西、四川、云南等地区市场份额不断加大；同时，城市化进程的不断推进也将为公司业务发展带来重大机遇。国际方面，已基本完成组建的亚投行可有效增加亚洲基础设施的投资总量，推动“一带一路”区域互联互通和经济一体化发展，公司也积极关注并深化推进“一带一路”沿线重点国家地区的基建市场开发。

此外，在全年经济与行业发展下行压力加大的背景下，面对愈加激烈的市场竞争，公司旗下三家专业施工单位直面市场阻力，以市场需求为导向，努力发挥企业竞争优势，牢牢抓住市场机遇，加快科技创新的市场化应用推进，实现市场需求的主动扩展及业务发展风险的有效对冲。在保持原有市场竞争优势的同时，通过类矩形盾构技术、GPST 新技术等在市场运用的有效开展，成功承揽了宁波市轨道交通 3 号线一期工程出入段线矩形盾构设计、施工、科研总承包项目等多个项目工程。2015 年，公司获上海市级科技进步奖 8 项，其中一等奖 1 项，新增授权专利 132 项，其中发明专利 41 项，新增标准编制 19 项，在编标准 37 项，当年完成 14 项。

在积极开拓业务的同时，公司严格按照国家相关规定，对在建项目质量进行实时监控。报告期内，公司未发生重大工程质量问题及工程风险，保证了全部工程项目质量验收。年内，公司共获得省级以上质量奖项 25 项，其中鲁班奖 1 项，詹天佑奖 2 项，全国市政金杯示范工程奖 6 项，上海市优质结构奖 7 项，上海市白玉兰奖 3 项，上海市金石奖 3 项，上海市市政工程金奖 2 项，新加坡陆路交通优秀奖 1 项等。

### 二、报告期内主要经营情况

2015 年度，公司实现营业收入约 268.03 亿元，比上年同期增长 5.43%；实现归属于上市公司股东的净利润约 14.81 亿元，比上年同期增长 6.24%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益

的净利润约为 13.18 亿元，比上年同期增长 19.29%，2015 年每股收益 0.47 元。截至 2015 年末，公司总资产达到约 628.87 亿元，净资产约 166.49 亿元，新签订单合同总额约 344.35 亿元，主要经营数据完成了 2015 年预算目标，经营成果持续增长。

## (一) 主营业务分析

### 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	26,803,174,606.55	25,421,811,446.73	5.43
营业成本	23,367,596,740.83	22,227,478,468.13	5.13
销售费用	16,496,117.58	21,881,761.92	-24.61
管理费用	1,981,290,433.17	1,450,672,004.62	36.58
财务费用	971,382,124.09	973,444,076.31	-0.21
经营活动产生的现金流量净额	1,487,761,789.09	3,607,135,909.93	-58.76
投资活动产生的现金流量净额	3,209,771,419.20	-5,064,769,047.79	163.37
筹资活动产生的现金流量净额	-968,431,655.67	3,151,156,831.34	-130.73
研发支出	1,068,373,288.68	642,252,516.15	66.35

#### 1. 收入和成本分析

报告期内，为进一步提升公司投资板块业务整体实力，促进投资业务快速发展，以及更好地适应从传统 BT、BOT 投资到 PPP 投资的转变，公司对内部投资板块进行整合，将公司下属五家 BT、BOT 项目公司通过股权增资的方式，对全资子公司上海基建进行增资，增资后上海基建注册资本增加至 40.55 亿元，业务承揽实力进一步增加。截止 2015 年，公司投资总量达到约 553 亿元人民币。为确保长期资金的稳定投入，公司灵活设计融资方案，拓宽融资渠道，公司积极推动 PPP 模式与产业基金相结合，针对部分区域市场，设计区域性产业基金方案，通过打造专业资源、管理整合平台，吸引多渠道社会资本和产业专业企业，共同为区域基础设施投资建设提供全面服务。同时，公司密切关注宏观经济的微观变化，抓住央行降准降息的良好机遇，通过银团贷款、项目贷款、流动资金贷款、承兑汇票等方式进一步降低了企业的融资成本。

施工板块，作为公司的核心业务板块及主要收入来源板块，在宏观经济下行及行业压力加大的背景下，公司加大投标力度，年度总投标数量较 2014 年有所增加，面对激烈的市场竞争，依靠公司传统技术优势以及科研技术的市场化应用，加上公司始终致力于开拓新兴业务领域的决心，2015 年公司施工项目中标合同累计金额约 344.35 亿元，较 2014 年增加 12.72%；其中市内业务 172.89 亿元，占合同总额的 50.21%；市外包括海外业务 171.46 亿元，占合同总额 49.79%；地下业务 138.27 亿元，占合同总额的 40.15%；地上业务 206.08 亿元，占合同总额的 59.85%，分类业务占比基本与去年无较大变化。

2015 年内，一批重大工程按计划完成。8 月 29 日，郑州下穿中州大道隧道工程商鼎路隧道通车运行；9 月 29 日，上海中环线浦东新建段工程 1 标高架道路建成通车；12 月 30 日，上海虹梅南路隧道历时 5 年完成建设，对社会开放。大型隧道工程的结构施工如火如荼，为后续盾构施工创造了条件。珠海横琴三通道工程盾构机 9 月 20 日开始井下安装，已于 2016 年 1 月 22 日顺利发发；武汉三阳隧道工程武昌工作井 44m 超深基坑安全封底，盾构现场安装紧张进行；上海市内，北横通道工程中江路工作井及机架段进入基坑开挖和底板施工，天目路结构段筛网厂完成 13 号线区间保护 MJS 加固施工；诸光路通道工程青浦段地墙围护施工顺利完成；沿江通道浦西段盾构工作井制作完成，目前盾构机已进场安装。

轨道交通工程市内、外战线全面铺开。上海 9 号线、10 号线、12 号线、13 号线、14 号线、17 号线同时在建，在业主方月度质量、安全评比中均处于前茅。郑州地铁、天津地铁、新疆乌鲁木齐地铁等市外轨交工程建设施工管理在质量、安全、进度上整体良好受控，受到业主好评。宁波轨道交通 3 号线一期工程，大断面类矩形盾构 11 月 30 日出洞，推进及拼装施工逐趋完善；昆明轨道交通二号线二期克服困难，第四季度实现开工建设。

公路、桥梁板块作为公司旗下路桥集团的主营业务，积极围绕上市公司战略目标，加强管理理念、提升创新驱动能力，不断完善区域市场布局。依靠自身专业化优势，紧抓市场机遇。报告期内，路桥集团成功中标上海临港新城污水收集处理系统一期工程，合同金额 6,649 万元，金额虽然不大，但作为公司在海绵城市建设应用领域的首个项目，为公司将来在该领域的发展奠定了良好的基础；同时，公司装配式桥梁技术的开发应用也得到了市场认可，成功应用于上海嘉闵高架路（G2 公路-S6 公路）及地面市政新建工程项目。

2015 年，燃气能源板块发展稳中有增，随着上海地区市场总量的逐年递减，公司旗下两家专业燃气管线公司以及一家燃气设计院均提早布局，凭借自身丰富的项目经验与技术优势在站稳上海市场的基础上积极开拓外地市场，尤其在江苏、北京、广东、江西等几大成熟区域市场份额增长较快，全年指标完成情况良好。

设计板块，在依托上市公司“设计引领”的经营要求下，公司下属以城建院为首的多家专业设计院作为公司产业链的前沿单位，先后成立了有轨电车、轨交上盖、装配式桥梁、城市雨洪、综合管廊等 12 个主题研发中心，以工程设计这一产业链前端业务板块为引领，力争在传统专业领域进一步挖掘潜力，同时积极迎合国家建设发展政策导向，争取抢抓新产业、新领域的市场机遇，依托设计引领效应，带动新产业、新技术领域的工程建设市场拓展。尤其是报告期内，公司设计业务中标合同量约为 19.35 亿元，较去年同期增长 5.54%。其中，有轨电车设计业务实现同比增长 118%，进一步巩固了该领域设计领先的行业地位；地下院 BIM 应用技术市场认可度不断增强，先后在贵州、江苏、上海等地实现项目承揽；燃气院区域市场份额也在不断提升，不断推进 LNG 等新能源技术市场的进一步开拓。

#### 一、2015 年订单情况

2015 年内施工业务订单情况如下：

单位：万元 币种：人民币

2015 年订单个数		3990	2015 年中标合同量情况	2015 年各分类业务占比(%)
			3,443,478.04	100.00
按空间类型分类	地下业务		1,382,713.16	40.15
	地上业务		2,060,764.88	59.85
按地域分类	上海市市内业务		1,728,868.42	50.21
	上海市市外业务		1,672,264.67	48.56
	海外业务		42,344.95	1.52
按订单类型分类	轨道交通类（包括轨道交通车站、区间、有轨电车及机电安装）		825,337.46	23.97
	市政工程类（包括越江隧道、等市政工程）		344,307.68	10.00
	能源工程类（包括电厂取排水、泵房、燃气工程、沥青供应等）		343,178.60	9.97
	道路工程类（包括市区城市快速道、高速公路等）		1,242,450.67	36.08
	房产工程类（包括地基基础、房屋建设等）		511,563.96	14.86
	其他工程类（混凝土构件、机械制造、机场工程等）		176,639.67	5.13

2015 年公司设计业务中标合同量约为 19.35 亿元，较去年同期增长 5.54%；新签投资业务为中意（宁波）生态园基础设施 PPP 项目（第一批），项目金额为 4.77 亿元。

#### 二、报告期公司前五名销售客户的情况如下：

单位：万元 币种：人民币



客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
长沙晟星建设投资有限公司	231,133.45	8.62
淮安市现代有轨电车有限公司	78,411.54	2.93
上海公路投资建设发展有限公司	57,023.11	2.13
上海虹源盛世投资发展有限公司	56,987.76	2.13
上海黄浦江越江设施投资建设发展有限公司	54,289.79	2.03
合计	477,845.66	17.83

三、报告期公司前五名供应商的情况如下：

单位：万元 币种：人民币

客户名称（设备）	采购额	占采购总额比例%	客户名称（材料）	采购额	占采购总额比例%
德国海瑞克公司	44,000	49%	浙江物产金属集团有限公司（钢材）	27,910	11.2%
小松（中国）投资有限公司	2,890	3.2%	西本新干线电子商务有限公司（钢材）	18,165	7.3%
三川德青工程机械有限公司	1,000	1.1%	上海城建物资有限公司（混凝土）	11,934	4.8%
北车兰州机车有限公司	847	0.9%	广珠铁路物流开发有限公司（钢材）	6,495	2.6%
中铁工程装备集团隧道设备制造有限公司	234	0.3%	川与页国际贸易（上海）有限公司（钢材）	5,480	2.2%
合计	48,971	54.5%	合计	69,984	28%

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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 (%)
(1) 施工业	24,190,198,598.54	21,847,805,978.98	9.68	5.98	-6.42	减少 0.75 个百分点
(2) 设计服务	1,550,422,386.45	1,014,756,850.00	34.55	3.57	14.33	增加 12.05 个百分点
(3) 运营业务	390,318,220.70	201,867,762.68	48.28	15.25	43.63	增加 33.89 个百分点
(4) 机械加工及制造	170,219,165.30	143,023,014.64	15.98	12.32	-4.27	增加 6.33 个百分点
(5) 房地产业	27,296,763.31	21,947,452.22	19.60	1.28	-15.82	减少 11.85 个百分点
(6) 材料销售	83,432,456.09	69,702,516.16	16.46	-32.85	29.25	减少 11.04 个百分点
(7) 租赁及其他业务	256,542,087.02	16,944,430.51	93.40	-28.04	29.78	减少 0.44 个百分点
主营业务分产品						
分产品	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 (%)
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)

				(%)	(%)	
上海	15,254,506,340.35	13,295,506,967.42	12.84	22.82	21.11	增加 1.23 个百分点
浙江	1,701,577,709.03	1,596,847,715.73	6.15	18.30	32.14	减少 9.83 个百分点
福建	27,392,326.06	23,275,643.28	15.03	-70.28	-73.14	增加 9.06 个百分点
广东	604,011,975.87	589,045,039.52	2.48	-12.61	-11.44	减少 1.29 个百分点
江苏	1,833,458,439.40	1,393,813,465.77	23.98	-48.33	-56.50	增加 14.28 个百分点
安徽	3,594,866.73	1,348,300.88	62.49	-98.08	-99.24	增加 57.30 个百分点
河南	619,108,893.94	451,288,031.62	27.11	-38.35	-45.24	增加 9.17 个百分点
河北	2,400,000.00	2,607,167.12	-8.63			
湖北	648,558,334.46	419,134,205.19	35.37	75.58	44.24	增加 14.04 个百分点
江西	1,295,101,533.76	1,128,329,795.00	12.88	-18.20	-9.74	减少 8.16 个百分点
云南	115,277,821.00	141,260,933.12	-22.54	-90.59	-85.28	减少 44.21 个百分点
四川	119,138,082.55	111,211,832.21	6.65	-45.64	-47.83	增加 3.92 个百分点
北京	30,766,419.89	32,486,488.99	-5.59	232.99	299.68	减少 17.62 个百分点
山东	10,925,379.00	12,931,036.60	-18.36	-85.05	-81.15	减少 24.51 个百分点
天津	268,685,777.21	205,952,056.47	23.35	56.61	52.31	增加 2.16 个百分点
中国香港	116,843,613.31	113,163,482.47	3.15	18.99	77.14	减少 31.80 个百分点
新加坡	1,132,374,903.40	1,176,962,039.60	-3.94	22.43	32.55	减少 7.94 个百分点
其他海外	169,577,389.46	162,222,556.51	4.34	-64.72	-66.08	增加 3.84 个百分点
其他地区	2,715,129,871.99	2,458,661,247.69	9.45	246.04	271.2	减少 6.14 个百分点

### 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

公司近 3 年主营业务分行业汇总情况和分析如下：

单位：元 币种：人民币

主营业务收入	2013 年	占比	2014 年	占比	2015 年	占比
(1) 施工业	21,394,763,297.83	91.61%	22,825,419,753.76	90.15%	24,190,198,598.54	90.71%
(2) 设计服务	1,213,759,222.05	5.20%	1,496,992,453.02	5.91%	1,550,422,386.45	5.81%
(3) 运营业务	336,071,916.85	1.44%	338,672,121.79	1.34%	390,318,220.70	1.46%
(4) 机械加工及制造	163,187,927.56	0.70%	151,542,601.00	0.60%	170,219,165.30	0.64%
(5) 房地产业	1,987,200.00	0.01%	26,952,318.67	0.11%	27,296,763.31	0.10%
(6) 材料销售	125,337,414.45	0.54%	124,256,787.21	0.49%	83,432,456.09	0.31%
(8) 租赁及其他业务	120,180,290.11	0.51%	356,504,702.15	1.41%	256,542,087.02	0.96%

公司作为投资、设计、施工、运营一体化的城市基础设施建设运营综合服务商，在保证主营业务以建筑施工为主的前提下，继续深入贯彻落实“投资带动”的经营战略，依托上市公司“设计引领”的经营要求，主营业务收入逐年上升。其中施工业仍为公司绝对主业，其营业收入占比超过 90%；设计业务总额稳步上升，营业收入占比维持在 5—6%之间；投资业务的收益主要通过投资收益核算，主营业务中的运营业务和其他业务（管理服务收入）也反映了投资业务的经营成果。公司近几年各板块之间收入稳定，持续发展。

### (2). 产销量情况分

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)

产销量情况说明

### (3). 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 (%)	情况说明
施工作业	小计	21,847,805,978.98	100.00	20,444,454,301.27	100.00	6.86	
	直接人工费	568,042,955.45	2.60	492,744,306.61	2.41	15.28	
	直接材料费	6,554,341,793.69	30.00	6,690,579,392.70	32.73	-2.04	
	直接机械使用费	808,368,821.22	3.70	714,306,949.53	3.49	13.17	
	其他直接费	1,026,846,881.01	4.70	1,084,610,580.08	5.31	-5.33	
	间接费用	917,607,851.12	4.20	805,238,867.23	3.94	13.95	
	分包成本	11,142,381,049.28	51.00	9,600,192,002.34	46.96	16.06	
	财务费用	611,738,567.41	2.80	807,466,666.16	3.95	-24.24	
	安全生产费	218,478,059.79	1.00	249,315,536.62	1.22	-12.37	
	设计服务	小计	1,014,756,850.00	100.00	1,160,200,284.98	100.00	-12.54
	人工费	314,574,623.50	31.00	280,111,477.13	24.14	12.30	
	设计分包成本	527,673,562.00	52.00	683,311,495.02	58.90	-22.78	
	其他	172,508,664.50	17.00	196,777,312.83	16.96	-12.33	
运营业务	小计	201,867,762.68	100.00	289,945,822.69	100.00	-30.38	
	人工费				0.00		
	管理所成本	32,966,234.65	16.33	15,176,137.36	5.23	117.22	
	大修理费	4,000,000.00	1.98	4,738,519.26	1.63	-15.59	
	水电费	2,971,221.98	1.47	3,848,334.63	1.33	-22.79	
	公路无形资产摊销	52,848,454.90	26.18	160,600,599.09	55.39	-67.09	
	公路经营成本	106,230,696.55	52.62	104,961,130.62	36.20	1.21	
	收费结算中心建设费用摊销	1,869,846.61	0.93	290,134.13	0.10	544.48	
	其他固定资产折旧	981,307.99	0.49	330,967.60	0.11	196.50	
	机械加工及制造	机械加工及制造	143,023,014.64	100.00	136,917,123.10	100.00	4.46
直接人工费		31,465,063.22	22.00	27,536,725.90	20.11	14.27	
直接材料费		55,778,975.71	39.00	50,409,094.20	36.82	10.65	
直接机械使用费		17,162,761.76	12.00	21,061,939.67	15.38	-18.51	
其他直接费		8,295,334.85	5.80	8,890,546.79	6.49	-6.69	
间接费用		10,440,680.07	7.30	9,182,260.85	6.71	13.70	
分包成本		19,880,199.03	13.90	19,836,555.69	14.49	0.22	
房地产业	小计	21,947,452.22	100.00	18,475,920.93	100.00	18.79	
	期间费用	21,947,452.22	100.00	18,475,920.93	100.00	18.79	
材料销售	小计	69,702,516.17	100.00	90,091,557.58	100.00	-22.63	
	直接人工费	4,914,905.08	7.05	3,867,528.01	4.29	27.08	
	直接材料费	31,177,852.55	44.73	54,164,105.29	60.12	-42.44	
	直接机械使用费	123,727.20	0.18	78,201.56	0.09	58.22	
	其他直接费	6,024,657.08	8.64	4,277,245.55	4.75	40.85	
	间接费用	27,461,374.25	39.40	27,704,477.17	30.75	-0.88	
租赁业务	小计	17,031.81	100.00	4,073,008.51	100.00	-99.58	
	其他直接费	17,031.81	100.00	4,073,008.51	100.00	-99.58	
其他	小计	16,927,398.70	100.00	17,916,812.20	100.00	-5.52	
	劳务成本	16,926,642.70	100.00	15,216,300.03	84.93	11.24	
	物业管理成本	756.00	0.00	2,700,512.17	15.07	-99.97	
分产情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总本比例 (%)	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 (%)	情况说明

## 成本分析其他情况说明

分行业	成本构成项目	2013 年	2014 年	2015 年
施工作业	小计	19,079,972,338.12	20,444,454,301.27	21,847,805,978.98
	直接人工费	694,454,929.70	492,744,306.61	568,042,955.45
	直接材料费	5,888,975,380.53	6,690,579,392.70	6,554,341,793.69
	直接机械使用费	694,466,492.52	714,306,949.53	808,368,821.22
	其他直接费	337,989,024.91	1,084,610,580.08	1,026,846,881.01
	间接费用	404,290,980.23	805,238,867.23	917,607,851.12

	分包成本	10,788,038,055.84	9,600,192,002.34	11,142,381,049.28
	财务费用	19,003,981.47	807,466,666.16	611,738,567.41
	安全生产费	252,753,492.92	249,315,536.62	218,478,059.79
设计服务	小计	837,642,405.19	1,160,200,284.98	1,014,756,850.00
	人工费	237,490,508.64	280,111,477.13	314,574,623.50
	设计分包成本	481,378,878.50	683,311,495.02	527,673,562.00
	其他	118,773,018.05	196,777,312.83	172,508,664.50
运营业务	小计	180,456,545.60	289,945,822.69	201,867,762.68
	水处理服务费	29,034,804.17		
	人工费	2,165,478.55		
	材料费	2,706,848.18		
	制造费用	16,345,124.24		
	污泥外运	165,761.59		
	管理所成本	14,154,668.87	15,176,137.36	32,966,234.65
	大修理费	2,559,031.00	4,738,519.26	4,000,000.00
	水电费	1,402,517.39	3,848,334.63	2,971,221.98
	公路无形资产摊销	36,153,529.80	160,600,599.09	52,848,454.90
	公路经营成本	75,223,446.09	104,961,130.62	106,230,696.55
	收费结算中心建设费用摊销	95,238.12	290,134.13	1,869,846.61
	其他固定资产折旧	450,097.60	330,967.60	981,307.99
机械加工及制造	小计	145,827,941.83	136,917,123.10	143,023,014.64
	直接人工费	21,588,900.74	27,536,725.90	31,465,063.22
	直接材料费	57,704,430.27	50,409,094.20	55,778,975.71
	直接机械使用费	5,980,431.02	21,061,939.67	17,162,761.76
	其他直接费	16,751,497.94	8,890,546.79	8,295,334.85
	间接费用	16,444,790.86	9,182,260.85	10,440,680.07
	分包成本	27,357,891.00	19,836,555.69	19,880,199.03
房地产业	小计	2,194,403.33	18,475,920.93	21,947,452.22
	期间费用	2,194,403.33	18,475,920.93	21,947,452.22
材料销售	小计	124,348,938.26	90,091,557.58	69,702,516.16
	直接人工费	9,570,511.97	3,867,528.01	4,914,905.08
	直接材料费	100,781,019.60	54,164,105.29	31,177,852.55
	直接机械使用费	2,182,450.02	78,201.56	123,727.20
	其他直接费	7,717,666.45	4,277,245.55	6,024,657.08
	间接费用	4,097,290.22	27,704,477.17	27,461,374.25
租赁业务	小计	8,842,657.67	4,073,008.51	17,031.81
	其他直接费	8,842,657.67	4,073,008.51	17,031.81
其他	小计	114,055,837.56	17,916,812.20	16,927,398.70
	劳务成本	88,730,508.87	15,216,300.03	16,926,642.70
	物业管理成本	7,186,311.34	2,700,512.17	756.00
	运输成本	18,139,017.35		

近三年，公司主营业务成本各板块之间变化不大。施工业作为公司主业，成本占比达 93%左右，与其收入占比相符，施工业成本项目构成之间比例变动较小，分包成本和材料成本是其中主要项目，二者合计占施工成本的 80%以上。近三年运营业务成本变化较大，主要是 2013 年内出售了污水处理业务，之后二年此板块成本仅包含公路隧道运营成本。2015 年公路无形资产摊销成本下降较大，系公司自 2015 年 1 月 1 日起对公路隧道无形资产摊销从直线法改为成本法所致。其他业务逐步演变为管理服务主，成本逐步下降，主要是人工成本。

## 2. 费用

单位：元 币种：人民币

项目	2015 年度	2014 年度
销售费用	16,496,117.58	21,881,761.92
管理费用	1,981,290,433.17	1,450,672,004.62

财务费用	971,382,124.09	973,444,076.31
所得税费用	447,220,090.91	441,287,423.75

由于本年度企业增加了在科研技术的投入，故用于研发的支出增加约 4.26 亿元，所以管理费用较去年有所上升。

### 3. 研发投入

#### 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	1,018,439,807.62
本期资本化研发投入	49,933,481.06
研发投入合计	1,068,373,288.68
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.99
公司研发人员的数量	2,349
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	26.08
研发投入资本化的比重 (%)	4.67

#### 情况说明

为促进公司科技研发水平的不断进步，在巩固核心业务领先优势的基础上，进一步加强增加自主创新能力，拓展新技术的市场化应用，拓宽新兴业务领域范围，实现科技研发能力与产业发展的协同发展，从而提升企业综合竞争力。2015 年，公司结合自身战略发展要求，围绕新型地下空间装备智能制造、装配式建筑、新技术装备制造以及复杂环境地下空间开发等多个核心业务领域开展立项工作，并予以专项经费支持。该批科研项目将带领工程施工业务进入一个以数字化、信息化、快速化为核心的全新时代，基于 BIM 的数字信息应用，对项目进行集成管理，有利于提高生产效率、节约成本和缩短工期；加上装配式建筑的有效运用，可以实现工程项目全寿命周期的监测，便于后期的养护管理。同时，通过装备制造的研发能够更有效的节约利用土地资源，减少对城市环境的影响。

### 4. 现金流

单位：元 币种：人民币

项目	2015 年度	2014 年度	同比增减	大幅变动原因说明
经营活动产生的现金流量净额	1,487,761,789.09	3,607,135,909.93	-2,119,374,120.84	主要由于研发费用增加及投标保证金、安全抵押金增加所致
投资活动产生的现金流量净额	3,209,771,419.20	-5,064,769,047.79	8,274,540,466.99	主要由于本年投资项目进入回购期较多所致
筹资活动产生的现金流量净额	-968,431,655.67	3,151,156,831.34	-4,119,588,487.01	主要由于本年借款减少所致

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用  不适用

#### (三) 资产、负债情况分析

##### 资产及负债状况

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	情况说明

		(%)		(%)	(%)	
货币资金	11,106,924,598.70	17.66%	7,389,695,479.69	12.56%	50.30%	工程项目预收款增加所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,974,450.00	0.00%	4,320,900.00	0.01%	-54.30%	股票价格变动及出售所形成
应收票据	138,125,447.00	0.22%	17,250,000.00	0.03%	700.73%	为提高资金回笼率较多的使用了银行承兑汇票方式
应收利息	1,663,904.44	0.00%	16,826,000.00	0.03%	-90.11%	上期应收利息收回,期末债权投资本金减少所致
其他应收款	1,291,003,673.73	2.05%	844,704,359.46	1.44%	52.83%	投标保证金、安全抵押金增加所致
其他流动资产	479,251,913.21	0.76%	1,205,474,499.32	2.05%	-60.24%	主要是收到昆明元朔建设发展有限公司归还的委贷
长期股权投资	68,339,205.29	0.11%	929,634,314.68	1.58%	-92.65%	转让昆明元朔建设发展有限公司股权
长期待摊费用	22,393,819.42	0.04%	38,247,232.41	0.07%	-41.45%	本年摊销所致
其他非流动资产	847,245,021.67	1.35%	1,645,913,813.35	2.80%	-48.52%	购置长期资产预付款减少约 4.86 亿元,下属子公司投资于昆明高速公路建设开发股份有限公司的投资款减少约 3.2 亿元
短期借款	2,299,276,000.00	3.66%	1,501,344,815.45	2.55%	53.15%	流动资金借款增加
应付利息	115,973,356.37	0.18%	46,353,721.40	0.08%	150.19%	借款总额增加所致
一年内到期的非流动负债	611,874,329.65	0.97%	400,000,000.00	0.68%	52.97%	一年内到期的长期借款增加
其他流动负债			50,000,000.00	0.09%	-100.00%	本期减少
长期应付款	4,029,550.00	0.01%	42,717,350.00	0.07%	-90.57%	偿还嘉浏高速相关款项

#### 其他说明

### (四) 行业经营性信息分析

#### 一) 宏观经济增速回落，政府优化财政资金，推动经济发展新常态

2015 年是我国全面深化改革的关键之年，随着国内经济结构与产业结构调整日益深入，中国经济已步入“新常态”发展阶段，全年 GDP 增速定格在 6.9%，其中固定资产投资增速继续回落，基础设施建设投资增速下降至 17.2%，经济走势基本完成由高速增长向中高速增长转变，总体呈现平稳增长态势。

同时，为进一步提高政府资金使用效率、化解地方政府财务风险，保障在建项目后续融资能力，2015 年，国务院、财政部相继出台《关于进一步推进地方预算执行动态监控工作的指导意见》、《地方政府一般债券发行管理暂行办法》等文件通知，通过盘活政府财政资金，增加资金的有效供给，促进经济平稳健康发展。

#### 二) 虽行业整体发展放缓，但个别区域市场仍存在机遇

报告期内，随着国家产业结构调整逐渐深入、各种发展矛盾凸显。一方面，不断加速的城市化进程蕴含了大量由城市功能改造升级而产生的基础设施建设需求，基础设施建设投资长期投资总量仍呈逐渐上升态势；另一方面，地方政府融资能力下降、财政收支压力加大，重大项目推进速度缓慢，抑制了基建项目投资的过快增长，从而导致基础设施建设投资增速的下滑，建筑行业整体发展放缓。

2015 年，随着长江经济带、京津冀城市群、丝绸之路经济带的不断深化发展，相关城市建设需求也逐渐增加。结合公司区域市场布局战略，2015 年公司在长江经济带沿线如苏浙地区、江西、四川、云南等地区市场份额不断加大；同时，城市化进程的不断推进也将为公司业务发展带来重大机遇。国际方面，已基本完成组建的亚投行可有效增加亚洲基础设施的投资总量，推动“一带

一路”区域互联互通和经济一体化发展，公司也积极关注并深化推进“一带一路”沿线重点国家地区的基建市场开发。

### 建筑行业经营性信息分析

#### 1. 报告期内竣工验收的项目情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

细分行业	房屋建设	基建工程	专业工程	建筑装饰	其他	总计
项目数(个)	103	4,022	27			4,152
总金额	61,312.30	1,946,441.74	1,773.24			2,009,527.28

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

项目地区	境内	境外	总计
项目数量(个)	4,152		4,152
总金额	2,009,527.28		2,009,527.28

其他说明

□适用√不适用

#### 2. 报告期内在建项目情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

细分行业	房屋建设	基建工程	专业工程	建筑装饰	其他	总计
项目数量(个)	130	1,563	235		292	2,248
总金额	1,725,459.18	10,428,797.61	100,267.45		273,012.07	12,527,536.31

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

项目地区	境内	境外	总计
项目数量(个)	2,238	10	2,248
总金额	11,754,155.71	773,380.6	12,527,536.31

#### 3. 在建重大项目情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	业务模式	项目金额	工期	完工百分比	本期确认收入	累计确认收入	本期成本投入	累计成本投入
上海沿江通道越江隧道新建工程I标	总承包	414,998.00	2014.12.6-2019.5.8	17%	42,370.00	52,778.00	45,956.00	52,778.00
上海北横通道2标	总承包	367,988.00	2014.12.23-2019.2.28	10%	37,102.00	37,102.00	37,102.00	37,102.00
万家丽路快速化改造工程项目	PPP	335,628.00	2014.4.8-2016.9.30	81.6%	231,133.00	273,868.00	211,623.00	251,115.00

其他说明

□适用√不适用

#### 4. 报告期内境外项目情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

项目地区	项目数量（个）	总金额
港澳	5	124,937.8
新加坡	5	648,442.8
总计	10	773,380.6

其他说明

□适用√不适用

#### 5. 存货中已完工未结算的汇总情况

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	累计已发生成本	累计已确认毛利	预计损失	已办理结算的金额	已完工未结算的余额
金额	11,994,151.48	1,201,573.76		-12,665,790.19	529,935.06

注：以上主要为建造合同形成的完工未结算资产情况。

#### 6. 其他说明

√适用□不适用

重大项目说明：

公司目前重大项目主要为施工总承包项目及 BT、BOT 或 PPP 等融资合同模式的投资类项目。

1、总承包类重大项目

定价机制：通过招投标确定市场价格。

回款安排：施工前期可能按实际情况收到业主支付的预付款，施工过程中按照完工百分比法确定收入并获得施工款项，直至施工结束，保留部分工程质量押金，待项目验收完成后收到质押金返还。

融资方式：公司自有或银行贷款流动资金补充建设过程中的资金需求。

政策优惠：按国家及项目当地政策或招标约定执行。

2、融资合同模式的重大项目

定价机制：通过招投标确定中标价格或中标收益率。

回款安排：无运营的 BT 项目结束后，移交至业主方，由业主方根据合同约定按期支付回购款项；有运营的 BOT 或 PPP 项目结束后，由项目公司在约定的特许经营期限内运营该项目设施，并获取运营收入，直至项目特许经营期限结束后，无偿移交至业主方。

融资方式：公司以自有资金全资或部分出资成立项目公司，项目公司以银行贷款方式筹集项目建设所需资金。

政策优惠：按国家及项目当地政策或招标约定执行。

报告期内在运营期内的融资合同模式重大项目：

特许经营项目	运营期限	收入来源及归属	2015 年收入（元）
钱江通道 BOT 项目	2014 年-2039 年	杭州建元隧道发展有限公司对通过杭州萧山钱江隧道的车辆收取车辆通行费	46,564,530.39

#### 二) 融资安排情况说明

报告期内，公司无股权融资、融资租赁。至 2015 年末，公司债务融资总额为 17,240,114,298.24 元。其中短期借款 2,299,276,000 元，占总额的 13.34%；一年内到期的非流动负债 611,874,329.65



元，占总额的 3.55%；长期借款 13,022,252,519.59 元，占总额的 75.53%；应付债券 1,306,711,449.00，占总额的 7.58%。2015 年内，公司通过银行借款融入资金余额为 15,933,402,849.24 元。

从各项融资品种分析，长期借款是公司的最主要融资手段，占总额的 75.53%，筹措的资金主要用于基础设施投资项目。2015 年末，公司与基础设施投资有关及形成的“长期应收款”和“在建工程”分别 15,451,768,800.85 元和 3,468,426,939.73 元。由于近年来，基础投资板块作为公司主业之一，投资规模力度较大，其行业特点就是融资需求较大，资金占用周期较长，但公司对基础设施投资的风险把控有严格的程序和内部管理制度，对进入回购期的项目密切关注回购款的及时到位，至目前尚未发生拖欠回购款的情况。所形成的资产足以偿付未来到期的债务，资金安排合理，风险可控。

公司短期借款及应付债券主要用于日常工程项目资金周转及补充流动资金。其中应付债券为 2009 年公司发行的“09 隧道债”，募集资金主要用于偿还银行贷款及补充流动资金。由于公司是一家以工程施工总承包业务为核心的企业，施工企业工程项目的常规资金结算方式，会造成一定周期内的资金短缺，尤其在材料采购、设备添置、项目预付款比例不高的情况下，需要通过外部筹资的方式解决资金短期的问题。但是，随着项目的逐步开展和工程资金的到位，回笼的应收账款足以支付到期的债务。因此，这些为工程项目周转的借款，属于正常范围内的资金占用，风险可控。在营业收入没有大幅下降的前提下，公司可以按借款合同的约定还本付息。

公司主要债务为国内银行贷款，贷款利率按照基准利率浮动，若基准利率上升，相应利息支出增加，汇率波动对债务偿付影响较小。债务各年偿付金额情况如下：

单位：万元 币种：人民币

偿付期限	借款		债券	
	人民币	外币	人民币	外币
2016 年	519,252.50	22,715.00	130,979.50	
2017 年	203,564.00			
2018 年	110,421.80	17,393.20		
2019 年	79,000.00			
2020 年	200,000.00			
2020 年以后	546,737.39	4,862.61		

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

单位：万元 币种：人民币

2015 年度股权投资额	投资额增减变动数	上年同期股权投资额
243,096.00	164,382.57	78,713.43

### (1) 重大的股权投资

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	投资金额	持股比例	合作方	投资期限	预计收益	是否涉诉
长沙晟星建设投资有限公司（新设）-万家丽路项目公司	99,620	100%	无	5 年	9%	否
江西晟轩建设发展有限公司（新设）-南昌南外环项目公司	41,000	100%	无	3 年	8.60%	否
杭州晟文建设发展有限公司（新设）-杭州文一路项目公司	77,940	90%	浙大网新	24 年	9%	否
上海隧道工程有限公司（增资）	200,000	100%	无			否
上海基础建设发展有限公司（增资）	155,506	100%	无			否

## (2) 重大的非股权投资

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目投资总额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
杭州文一路地下通道	346,321.00	截至 2015 年 12 月 31 日, 该项目已完成前期准备工作, 进入施工阶段。项目西段管线迁改已完成, 目前开始围护结构施工, 中段、东段管线迁改工作。	45,879.00	45,879.00	内部收益率约为 7.27%
长沙万家丽路快速化改造工程	422,214.00	截至 2015 年 12 月 31 日, 施工部分已基本完成, 主线高架部分已全部完成并通车, 地面道路部分正对 33 米围挡内老路进行施工。	164,651.00	216,824.00	内部收益率约为 9.46%
金坛新城东苑四期保障性住房	85,000.00	截至 2015 年 12 月 31 日, 除 2、3 号楼外, 其他项目主体结构已全部完成, 进入到装饰和附属设施施工阶段。	20,300.00	67,732.06	内部收益率约为 9.00%
淮安市现代有轨电车一期工程	350,000.00	截至 2015 年 12 月 31 日, 该项目目前已通车试运行, 即将进入运营阶段。	95,362.00	162,077.00	内部收益率约为 9.47%
南昌市绕城高速公路南外环工程 BT 项目 A3 标段	136,771.00	截至 2015 年 12 月 31 日, 目前该项目主桥段搭建、引桥段墩柱、预制梁架设等各施工部分有序进行。	35,236.42	35,316.80	内部收益率约为 8.60%
38 省道宁海桥头胡至深埭段改建工程 BT 项目	91,499.00	截至 2015 年 12 月 31 日, 目前该项目桥梁工程及隧道工程各施工部分有序进行, 执行情况良好。	7,909.00	25,269.00	内部收益率约为 7.53%
杭州钱江通道及连接线工程	399,200.00	截至 2015 年 12 月 31 日, 该项目已进入运营期, 运营情况良好。	870.00	361,201.44	内部收益率约为 7.92%
南昌朝阳大桥工程项目	200,000.00	截至 2015 年 12 月 31 日, 该项目已进入回购, 合同执行情况良好。	51,018.00	144,868.00	内部收益率约为 9.00%
常州高架一期 BOT 工程	436,299.00	项目已于 2008 年 9 月正式通车, 于 2009 年 1 月进入运营期, 特许经营期 25 年, 截至 2015 年 12 月 31 日, 项目合同执行情况良好。	0.00	436,167.00	内部收益率约为 8.55%
常州奔牛机场改扩建项目	200,000.00	项目于 2010 年底建设完毕进入回购期, 回购期 7 年。	0.00	193,472.00	内部收益率约为 7.31%
常州高架二期 BOT 工程	630,000.00	项目于 2010 年 9 月竣工, 2011 年 1 月正式进入运营期, 特许经营期到 2033 年, 截至 2015 年 12 月 31 日, 项目合同执行情况良好。	0.00	612,354.00	内部收益率约为 8.20%
金坛城南基础设施改造 BT 项目	50,000.00	项目已于 2012 年 9 月竣工, 进入回购期, 截至 2015 年 12 月 31 日, 项目合同执行情况良好。	0.00	50,654.00	内部收益率约为 9.00%
南昌沿江北大道与沿江大道连通工程 BT 项目	92,000.00	项目于 2011 年 9 月竣工通车, 进入回购期, 截至 2015 年 12 月 31 日, 项目合同执行情况良好。	0.00	83,100.00	内部收益率约为 7.96%
杭州湾新区基础设施 BT 项目	131,000.00	项目于 2013 年底完工, 进入回购期, 截至 2015 年 12 月 31 日, 项目合同执行情况良好。	3,400.00	126,267.00	内部收益率约为 8.29%
闸北区场中路、康宁路改造工程 BT 项目	63,000.00	截至 2015 年 12 月 31 日, 该项目已进入回购, 合同执行情况良好。	3,819.00	59,551.00	内部收益率约为 8.72%
常熟三环路快速化改造工程	160,310.00	截至 2015 年 12 月 31 日, 该项目合同执行情况良好, 已完成回购。	0.00	22,572.00	内部收益率约为 9.00%
海门市政基础设施 BT 项目	65,390.00	项目于 2011 年 8 月完工, 进入回购, 截至 2015 年 12 月 31 日, 合同执行情况良好, 已完成回购。	0.00	64,497.00	内部收益率约为 7.12%

南京地铁机场线 BT 项目	800,000.00	该项目已于 2015 年 7 月 1 日通车试运营，截至 2015 年 12 月 31 日，合同执行情况良好。	65,897.00	756,194.00	内部收益率约为 8.13%
昆明南连接线高速公路 BOT 项目	560,000.00	该项目已于 2014 年 8 月 30 日通车试运营，截至 2015 年 12 月 31 日，合同执行情况良好。	0.00	504,658.00	内部收益率约为 10.70%

### (3) 以公允价值计量的金融资产

报告期内公司所持资产中采取公允价值计量说明

公司目前主要资产中，除可供出售的金融资产外，其余均采用历史成本法计量。可供出售的金融资产的计量方法为取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。公允价值的获得以该金融资产报告期最后一交易日收盘价为准。

(1)、公司目前所持的可供出售的金融资产为：

单位：元 币种：人民币

股票简称	初始投资成本	占被投资公司注册资本比例%	期末股票数量（股）	期末公允价值	年初股票数量（股）	年初公允价值
BBR 控股	1,294,322.34	小于 1	984,814	822,245.84	984,814	1,187,977.19
爱建股份	210,092.16	小于 1	0	0.00	94,441	1,295,730.52
城投控股	1,844,155.00	小于 1	0	0.00	1,315,600	9,511,788.00
东方明珠	37,050.00	小于 1	0	0.00	67,200	930,048.00
丰华股份	409,743.36	小于 1	0	0.00	137,480	1,615,390.00
海立股份	204,905.00	小于 1	160,618	2,748,173.98	160,618	1,484,110.32
老凤祥	88,274.65	小于 1	0	0.00	82,401	2,664,024.33
申能股份	168,500.00	小于 1	0	0.00	135,000	872,100.00
新黄浦	517,348.64	小于 1	216,000	3,069,360.00	216,000	3,514,320.00
浙报传媒	726,839.01	小于 1	500,000	9,415,000.00	800,000	14,552,000.00
申万宏源	5,000,000.00	小于 1	4,048,566	40,850,030.94	0	0.00

(2)、与公允价值计量相关的项目：

单位：万元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	432.09	234.64			197.45
其中：衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	3762.75		1927.73		5690.48
金融资产小计					
合计	4194.84	234.64	1927.73		5887.93

## (六) 重大资产和股权出售

南京地铁机场线 BT 项目，公司与南京地铁集团有限公司签订股权回购协议，约定南京地铁集团有限公司回购南京元平建设发展有限公司全部股权，分五期回购，根据股权回购协议，2014 年回购 40%，2015 年回购 20% 股权。2014 年部分股权转让款于 2015 年内收到，截至 2015 年 12 月 31 日，公司已收到 60% 股权对应的股权转让款；南京元平建设发展有限公司剩余 40% 股权以后年度回购。

昆明南连接线高速公路 BOT 项目，根据公司与昆明市高速公路建设开发股份有限公司、昆明市交通运输局、昆明市交通投资有限责任公司签订的回购协议，约定昆明市高速公路建设开发股份有限公司收购上海隧道工程股份有限公司持有的昆明元朔建设发展有限公司 44.93% 股权。截至 2015 年 12 月 31 日，公司已收到股权转让款。

南京、昆明项目详情请见 2013 年 8 月公司披露的《可转换公司债券募集说明书》，上述股权转让事宜为投资项目合同约定，按合同约定计划执行，属投资项目正常业务退出，有利于公司提前回收资金再利用，不会影响公司持续经营。本年度收到的股权转让收益如下：

项 目	涉及金额（元）	利润总额占比（%）
南京元平建设发展有限公司股权转让收益	417,152,534.53	21.38
昆明元朔建设发展有限公司股权转让收益	340,976,909.80	17.47
合 计	758,129,444.33	38.85

## (七) 主要控股参股公司分析

### (1) 主要控股公司经营情况

单位：元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
上海隧道工程有限公司	建筑施工业	市政及建筑工程承包施工	3,000,000,000.00	10,715,963,835.47	106,591,218.03
上海城建市政工程（集团）有限公司	建筑施工业	市政及建筑工程承包施工	1,000,006,532.37	9,170,825,996.93	84,177,834.99
上海市城市建设设计研究总院	建筑施工业	市政工程设计及地质勘察	200,000,000.00	1,216,843,288.83	102,583,328.38
上海建元投资有限公司	投资咨询业	实业投资、资产管理、国内贸易	1,500,000,000.00	2,288,190,283.03	48,422,323.43
上海公路桥梁（集团）有限公司	建筑施工业	承包市政、公路及桥梁工程等	800,000,000.00	7,100,188,904.67	21,129,252.71
上海基础设施建设发展有限公司	投资咨询业	基础设施投资、建设、设计、工程承包、监理和经营,建设项目开发等	3,665,351,941.08	24,210,974,847.72	376,602,072.43
上海城建投资发展有限公司	投资咨询业	投资，项目开发，投资咨询，财务咨询等	1,000,000,000.00	1,199,731,929.80	48,179,422.73

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

单位：元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	营业收入	营业利润	净利润	占上市公司净利润的比重(%)
上海基础设施建设发展有限公司	投资咨询业	基础设施投资、建设、设计、工程承包、监理和经营,建设项目开发等	616,492,398.70	592,935,279.73	376,602,072.43	25.07

### (3) 合并范围发生变更的情况

与上期相比本期新增合并单位 9 家，原因为：

杭州晟文建设发展有限公司、上海瑞腾国际置业有限公司、上海元晟融资租赁有限公司、宁海晟龙工程建设有限公司、江西晟谷建设发展有限公司、上海基建海外有限公司、优泰地下工程

私人有限公司等七家为上海隧道工程股份有限公司的全资子公司，持股比例 100%。

上海城建二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)、上海城建晟焱股权投资基金合伙企业(有限合伙) 为合伙企业，公司系为普通合伙人。

## (八) 公司控制的结构化主体情况

### 三、公司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

我国建筑市场规模庞大，建筑企业数量众多，随着多种所有制建筑施工企业的发展、建筑市场的市场化、以及建筑施工能力的相对过剩，建筑业已处于完全竞争状态。

从建筑业企业构成看，近年来国有和集体建筑业企业的数量一直趋于下降，其他经济成分建筑业企业数量持续快速上升，这与建筑业特别是低端建筑领域行业准入门槛较低有关。大量民营企业的涌入，使得行业结构性问题日益突出，特别是在建筑业技术水平和附加价值较低的业务环节，竞争非常激烈。

尽管数量逐年下降，但国有企业仍然在我国建筑市场占主导地位，国有企业作为我国建筑业的主力，资本规模最为雄厚，也代表了我国建筑业技术发展的最高水平。这种竞争状况的发展趋势也造就了如今建筑行业的竞争格局，中国中铁、中国铁建、中国建筑等国字号具有超大规模及技术优势的企业形成了我国建筑市场的第一梯队；第二梯队则是由发达地区建筑强省的大中型企业构成；其他二级资质及分包资质的中小企业则构成了我国建筑行业的第三梯队。

从建筑市场竞争发展趋势看，越来越多的国内建筑企业开始寻求经营模式转型，逐步脱离劳动密集型经营的旧模式，通过科技、管理、资金等手段来提升项目盈利能力。EPC 总承包和 BOT、PPP 项目投资等新的经营模式成为具有一定实力和规模的建筑业企业发展战略的重点。

#### (二) 公司发展战略

未来，公司将立足于企业战略管控的有效实施以及管理架构的规范运作，基于城市基础设施建设运营综合服务商的发展愿景，不断加强内部各业务板块之间的联动效应和集成协同效应，强化内控管理体系建设，提升企业风险管控意识；在稳抓区域市场布局，巩固核心业务市场占有率的同时，不断摸索适合企业未来发展的新业务模式和业务领域。公司力争在 2016 年年内完成公司中长期战略规划，从而为实现“城市基础设施建设运营综合服务商”的战略愿景理清路径。

此外，公司将进一步加快推进新型业务的培育，着力于积极探索发展融资租赁、产业基金、海外融资等准金融业务。在充分研究公司当前产业运营状况、规范治理能力、核心技术优势、风险管控水平等企业综合指标下，积极研究混合所有制等国企改革途径，持续推进外部深度合作，带动上市公司体系内在管理水平、运营能力、专业技术等方面的全面升级。

#### (三) 经营计划

2016 年是国家“十三五”规划的开局年，公司将继续围绕企业战略发展要求，关注宏观经济背景与行业发展走势，稳抓区域市场布局，加强内部管理结构调整，优化资源配置，努力寻求未来市场发展机遇，突破企业管理和业务发展瓶颈。2016 年，公司的主要经济目标是：力争实现营业收入及全年实现归属于母公司净利润相比 2015 年增长 5%-10%。

2016 年，公司将继续增强产业链协同与集成作用，进一步优化产业链各板块业务的结构调整，尤其是加快新兴业务的培育，以及与传统业务的联动发展。同时，增强公司新技术培育与孵化能力，注重科研成果与市场化应用的高度结合，创建开放型的科技创新生态体系，尤其抓住综合管

廊、海绵城市、BIM 技术应用等新领域的市场发展机遇。此外，公司将围绕国家区域经济战略导向与公司市场布局战略，深入推进区域市场开发拓展，优化市场开发责任体系与区域开发维护管理体系，增强市场开发资源集约性，提升市场开发效率；依托“一带一路”，以新加坡及港澳地区为中心，积极拓展印度、东南亚等国际市场。

#### (四) 可能面对的风险

##### (1) 市场竞争风险

公司所属行业为建筑业，主要从事基础设施建设投资和市政工程设计施工业务，虽然公司行业地位突出，技术领先优势较为明显，但随着行业的不断发展，区域壁垒的设置，建筑型企业增多，市场竞争也日趋激烈，竞争对手的经营策略或市场环境发生变化，都可能给相关公司经营业绩带来影响。

##### (2) 企业管理风险

随着企业改革的不断深入，公司规模的不扩大，各类业务的交叉渗透越加繁杂，对公司专业化、精细化以及统筹协调管理能力的要求也越来越高；基于新的发展要求，公司结合自身业务开展模式以及各条线职责定位，以科学、规范、精简为原则搭建了符合公司转型发展需求和战略管控目标的现代化企业组织架构体系。新组织架构实施后的公司运作情况将会给公司带来一定挑战，给公司的生产经营管理带来一定风险。

##### (3) 投资业务风险

随着国家大力发展 PPP 模式项目投资，而该模式虽然包含原先公司承接的 BT、BOT 两种投资模式，但投资主体发生了一定改变；而且该类模式目前还处于政策的消化期，符合公司战略发展的大型项目较少，市场竞争较为激烈，虽然公司已经承接了多个 PPP 模式项目，但在项目后续运作和风险控制也提出了更高要求。

##### (4) 安全生产风险

公司主要从事工程施工业务，主要包括轨道交通、大型越江隧道、高架道路、燃气管线等项目建设，这些项目普遍具有技术难度高、管理跨度大及风险点集中的特点。对相关公司安全防范能力、技术管理水平提出了较高要求。一旦发生因公伤亡、工程坍塌等重大安全事故或者被发现存在重大安全隐患的，对相关公司社会信誉、生产经营可能造成负面影响。

##### (5) 法律风险

随着公司业务规模的不断扩大，所面对的法律相关事务也逐渐增加，特别是在工程建设总承包及分包合同的签订上以及知识产权的认定上，如何夯实公司法务工作组织体系，保障公司合法权益，避免不必要的法律纠纷和民事诉讼；同时在面对已经存在的法律纠纷，公司如何形成有效的应对机制；都将会对公司日常经营生产管理的合法合规带来一定的风险。

#### (五) 其他

四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股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

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的要求，为进一步明确和规范公司利润分配政策，切实维护中小投资者的合法权益，公司已于 2012 年 6 月 6 日公司第六届董事会第二十七次会议以及 2012 年 6 月 28 日公司 2011 年年度股东大会审议通过的《公司章程》中对利润分配政策进行了修订，明确了现金分红政策及最低现金分红比例。报告期内，公司严格按照《公司章程》规定的利润分配政策执行分配方案。同时，分配方案由独立董事发表独立意见：认为公司 2014 年度拟分配的现金红利达到公司当年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润的 30% 以上。本方案符合中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的要求，也符合《公司章程》确定的利润分配政策。

公司 2014 年度利润分配方案已经 2015 年 5 月 27 日召开的 2014 年年度股东大会审议通过，公司以 2014 年度利润分配方案实施股权登记日总股本 3,144,096,094 股为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。剩余未分配利润结转以后年度。股东大会决议公告已于 2015 年 5 月 28 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）上。该方案并于 2015 年 7 月 15 日实施完毕。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股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（%）
2015 年		1.5		471,614,414.10	1,480,636,569.32	31.85
2014 年		1.5		471,614,414.10	1,393,668,007.99	33.84
2013 年	5	3	5	408,785,514.00	1,289,309,009.86	31.71

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

单位：元 币种：人民币

	现金分红的金额	比例（%）
2015 年		

#### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用  不适用

### 二、承诺事项履行情况

适用  不适用

**(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项**

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺								
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺								
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	上海城建(集团)公司	对于本次重大资产重组认购的股份,城建集团自发行完成之日起36个月内不转让。	2012.06.26-2015.06.25	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	上海城建(集团)公司、上海国盛(集团)有限公司、上海盛大投资管理咨询有限公司	本次重大资产重组完成后,承诺人将继续严格按照有关法律、法规、规范性文件以及隧道股份《公司章程》等的有关规定,在股东大会以及董事会对涉及承诺人的关联交易事项进行表决时,履行回避表决的义务。	长期	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	上海城建(集团)公司	本次重大资产重组完成后,除执行完毕已有工程承包合同外,本集团将不再承揽新的工程施工业务,本集团直接或间接控制的企业将避免从事与隧道股份构成实质性同业竞争的业务和经营。	长期	是	是		
与首次公开发行相关的承诺								
与再融资相关的承诺								
与股权激励相关的承诺								
其他承诺								

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测,且报告期仍处在盈利预测期间,公司就资产或项目**  
 \_\_\_\_\_ 达到原盈利预测及其原因作出说明

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用 不适用

**四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明**

**(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明**

适用 不适用

**(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明**

适用 不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	受重要影响的报表项目名称和金额
公路、隧道运营权资产由直线法改为车流量法摊销	经2015年4月9日公司第七届第十八次董事会决议通过	2015年1月1日	无形资产增加139,100,305.60元 营业成本减少139,100,305.60元



详见公司 2015 年 4 月 11 日披露的《关于会计估计变更的公告》。

### (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

### 五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	485
境内会计师事务所审计年限	21
境外会计师事务所名称	
境外会计师事务所报酬	
境外会计师事务所审计年限	

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	80
财务顾问		
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

\_\_\_\_\_

### 六、面临暂停上市风险的情况

#### (一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

本年度公司无暂停上市和终止上市风险的情况。

### 七、破产重整相关事项

适用 不适用

### 八、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况  
适用 不适用

#### 十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司控股股东上海城建（集团）公司不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

#### 十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用 不适用

#### 十二、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
公司关于预计工程分包形成的持续性关联交易	详见公司 2015 年 4 月 11 日披露的《上海隧道工程股份有限公司关于预计工程分包形成的持续性关联交易》，具体浏览路径请进入 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ，在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询。
公司及下属子公司与控股股东城建集团下属子公司滨江置业因房屋租赁发生关联交易	详见公司 2015 年 4 月 29 日披露的《上海隧道工程股份有限公司关联交易公告》，具体浏览路径请进入 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ，在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询。

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

\_\_\_\_\_

##### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

##### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

##### 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

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

\_\_\_\_\_

##### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

##### 4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

\_\_\_\_\_

**(三) 共同对外投资的重大关联交易****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

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项****3、 临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(四) 关联债权债务往来****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

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项****3、 临时公告未披露的事项**

√适用 □不适用

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
上海城建(集团)公司	控股股东	66,504.39	-15,747.43	50,756.96			
上海城建养护管理有限公司	母公司的控股子公司		39.97	39.97	570.67	12.72	583.39
上海益恒置业有限公司	母公司的控股子公司	21,041.40	-7,327.54	13,713.86			
上海益欣置业有限公司	母公司的控股子公司	29,132.37	-2,825.47	26,306.90			
上海城建滨江置业有限公司	母公司的控股子公司	5,682.80	3,391.98	9,074.78			
上海益翔置业有限公司	母公司的控股子公司	20,157.92	-6,407.00	13,750.92			
上海城建置业无锡有限公司	母公司的控股子公司	5,266.71	-1,483.97	3,782.74			
上海城建置业无锡蠡湖有限公司	母公司的控股子公司	17,830.52	7,626.08	25,456.60			
上海黄山合城置业有限公司	母公司的控股子公司		435.26	435.26			
上海城铭置业有限公司	母公司的控股子公司	5,778.11	356.47	6,134.58			
上海城汇房地产开发有限公司	母公司的控股子公司	238.50	0.00	238.50			
上海瑞南置业有限公司	母公司的控股子公司		5.7	5.7			
上海浦江桥隧运营管理有限公司	母公司的控股子公司		50	50			
上海浦江桥隧高速管理有限公司	母公司的控股子公司		814.63	814.63			
上海浦江桥隧陆延市政建设工程有限公司	母公司的控股子公司		2.67	2.67		1,489.19	1,489.19
上海市政养护管理有限公司	母公司的控股子公司		1,330.01	1,330.01	1,114.27	-356.07	758.20
上海沪宁实业有限责任公司	母公司的控股子公司	229.17	43.53	272.70	96.94		96.94
上海沪嘉高速公路实业有限公司	母公司的控股子公司		109.51	109.51	578.46	74.37	652.83
上海高架养护管理有限公司	母公司的控股子公司	242.18	3.19	245.37	30.58	55.70	86.28
上海成基市政建设发展有限公司	母公司的控股子公司		186.4	186.40		333.98	333.98
上海申嘉湖高速公路养护管理有限公司	母公司的控股子公司	338.41	-8.29	330.12			
上海城建物资有限公司	母公司的控股子公司		42.69	42.69	15,224.39	9,692.12	24,916.51
上海住总工程材料有限公司	母公司的控股子公司		254.36	254.36	296.15	91.75	387.90
上海物源经济发展有限公司	母公司的控股子公司		6.00	6.00			
上海自来水管线工程有限公司	母公司的控股子公司		5.04	5.04	12.67	-12.67	
上海城建博远置业有限公司	母公司的控股子公司	11,462.28	-11,462.28				
上海水务建设工程有限公司	母公司的控股子公司	68.64	-68.64				
上海新寓建筑工程有限公司	母公司的控股子公司	121.98	-121.98				
上海浦东混凝土制品有限公司	联营公司	11.53	-11.53		696.52	1,654.07	2,350.59
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	联营公司	289.00	282.80	571.80	734.87	-199.47	535.40
上海市市政工程材料公司	母公司的控股子公司					0.07	0.07
上海地空防护设备有限公司	母公司的控股子公司				28.98		28.98

上海市人民防空工程公司	母公司的控股子公司				961.78	-330.62	631.16
上海沪嘉交通安全设施工程有限公司	母公司的控股子公司					192.46	192.46
上海隧金实业发展有限公司	母公司的控股子公司				324.14		324.14
上海城建日沥特种沥青有限公司	合营公司					4,821.66	4,821.66
浙江国裕隧道管片制造有限公司	参股子公司				241.18	-94.86	146.32
合计		184,395.91	-30,477.84	153,918.07	20,911.60	17,424.40	38,336.00
关联债权债务形成原因		公司向控股股东及其子公司提供劳务、接受工程分包。					
关联债权债务对公司的影响		该经营性占用属于正常业务中的，对公司经营成果和财务状况没有不良影响。					

## (五) 其他

### 十三、重大合同及其履行情况

#### (一) 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

#### (二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

适用 不适用

2、委托贷款情况

适用 不适用

单位:万元 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	关联关系	投资盈亏
上海基础设施建设发展有限公司	4,000.00	1年	3.96%	流动资金周转	无	否	否	否	否	全资子公司	182.91
上海基础设施建设发展有限公司	4,000.00	1年	3.96%	流动资金周转	无	否	否	否	否	全资子公司	184.31
淮安市现代有轨电车有限公司	20,000.00	5年	12.00%	工程款支付	无	否	否	否	否	全资子公司	1422.00
上海公路桥梁(集团)有限公司	5,000.00	1年	3.96%	流动资金周转	无	否	否	否	否	全资子公司	190.08
上海公路桥梁(集团)有限公司	6,000.00	1年	3.96%	流动资金周转	无	否	否	否	否	全资子公司	228.76
上海城建市政工程(集团)有限公司	4,000.00	1年	3.96%	流动资金周转	无	否	否	否	否	全资子公司	158.40
上海城建市政工程(集团)有限公司	8,000.00	1年	3.96%	流动资金周转	无	否	否	否	否	全资子公司	316.80
上海城建市政工程(集团)有限公司	4,000.00	1年	3.96%	流动资金周转	无	否	否	否	否	全资子公司	158.40
上海城建市政工程(集团)有限公司	1,000.00	1年	3.96%	流动资金周转	无	否	否	否	否	全资子公司	39.60
上海城建市政工程(集团)有限公司	5,000.00	1年	3.96%	流动资金周转	无	否	否	否	否	全资子公司	198.00
上海城建市政工程(集团)有限公司	13,000.00	3年	3.915%	流动资金周转	无	否	否	否	否	全资子公司	169.65

委托贷款情况说明

上述委托贷款均为母公司对子公司委托贷款或子公司间相互委托贷款。

3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

投资类型	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	投资盈亏	是否涉诉
继续涉入资产	上海大连路隧道建设发展有限公司	次级受益凭证 1600 万元	2013.05-2017.02	以大连路越江隧道工程项目应收专营权补贴收入扣除隧道运营费用后的合同债权及其从权利为基础资产的资产证券化的次级资产支持证券		否

其他投资理财及衍生品投资情况的说明

上海隧道工程股份有限公司转让大连路越江隧道工程项目部分应收专营权补贴收入并成立专项资产管理计划的议案于 2012 年 6 月 28 日公司 2011 年年度股东大会审议通过,作为专项资产管理计划成立的一部分,大连路项目公司购买了次级收益凭证。

#### (四) 其他重大合同

#### 十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

#### 十五、积极履行社会责任的工作情况

##### (一) 社会责任工作情况

近年来，公司始终高度重视社会责任，在各个业务领域，公司始终把“确保质量安全、促进可持续发展”的社会责任纳入到企业战略层面来进行规划、执行；对人才培养、环境保护、支教支建、关爱员工等方面都给予很大的重视。不仅是用社会责任在传达产品“更安全、更便捷、更环保、更人性化”的价值信息，更重要的是向用户传递一种“可信赖”的感觉和共同分享价值的理念。

在人才培养方面，公司稳抓高端人才选育，1人入选“上海市领军人才”，1人入选上海市青年拔尖人才（4人入围），5名个人和3个集体申报上海市城乡建设交通优秀人才专项资金项目资助；124人通过工程、经济、会计、政工等系列高级职称评审；加强校企合作，与同济大学合作，安排专家来公司实习，落实应用型人才培养，促进隧道股份科研水平和产值能力的提高，提升作为上市公司的社会影响力。

2015年，公司首次开展了一线劳模巡讲会，在公司系统内掀起了学劳模的热潮；以劳模选树为根本加强劳模服务，全年选树1名同志为全国劳模、5位同志为上海市劳模；新建4家劳模创新工作室，并以实践创新、创优、创效为核心，配备劳模、专家等结对导师，开展了首批16家青年创新工作室试点，发挥各级劳模创新工作室作用，凝聚服务青年岗位建功。

在员工关爱方面，公司相继开通建立“隧道股份”及“隧道股份工会”、“隧道股份青年”等多个微信公众平台，聚焦不同职工群体，及时发布企业动态，同时利用工会服务卡及青盟等资源，发布多项惠民信息。同时，积极执行工会帮扶关爱制度，通过多级、多重、多样的方式，深入开展“心系职工情，温暖进万家”等帮困送温暖活动，2015年共计帮扶困难职工756人次。

在节能环保方面，公司创建地面出入段盾构隧道结构设计成套方法，自主研发了国内首台地面出入式隧道盾构掘进机，建立了设计、装备和施工三位一体的体系化技术。采用此工法可省去地面开挖面积约50%，减少搬拆迁和对周围环境的影响，缩短建设工期10%以上，减少施工风险和开挖方量。同时重点开展了以人性化、大容量、环保、节能、现代等特征的现代有轨电车的设计施工研发工作，已设计了12座城市的18条线路，长度总计335公里，占全国市场的40%，并形成了相关标准与技术体系。公司注重绿色环保建材领域发展，大力研发推广PC装配式住宅，并在上海保障性住房项目上得以应用。

在文化服务方面，公司主动了解职工需求，拓展文体新领域，俱乐部建设紧紧围绕职工需求，在隧道股份总部举办了职工书画摄影展，近500名职工参与创作，以艺术的形式反映公司改革发展进程及职工积极向上的精神风貌。举办路桥杯足球赛、职工拉拉操比赛、渔乐杯钓鱼大赛等活动，让职工以更好的工作状态投入企业发展和自我完善之中。

此外，公司继续关注支教和支建工作，2015年，公司承建的三大援疆项目：巴楚县市民之家项目、叶城县妇女儿童医院和妇幼保健计划生育服务中心项目、泽普县文化教育中心项目顺利移交当地政府，为新疆民众献上了新年贺礼。2015年，公司第八批云南支教青年志愿者赶赴云南省景洪市基诺民族小学开展了为期两周的支教活动，并开展了第六届“擎炬者”教育奖励基金颁奖仪式，为基诺民族小学的师生颁奖。与此同时，公司还捐赠了饭盒等餐具，以进一步改善学生的用餐卫生状况。

##### (二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

#### 十六、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	825,845,510	26.27				-825,845,510	-825,845,510	0	0.00
1、国家持股									
2、国有法人持股	825,845,510	26.27				-825,845,510	-825,845,510	0	0.00
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	2,318,250,584	73.73				825,845,510	825,845,510	3,144,096,094	100.00
1、人民币普通股	2,318,250,584	73.73				825,845,510	825,845,510	3,144,096,094	100.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	3,144,096,094	100.00				0	0	3,144,096,094	100.00

##### 2、普通股股份变动情况说明

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

#### (二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海城建（集团）公司	825,845,510	825,845,510		0	定向增发 股东承诺	2015年6月 25日
合计	825,845,510	825,845,510		0	/	/

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						

可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债	2009年10月21日	5.55%	14亿元	2009年11月9日	14亿元	2016年10月21日
其他衍生证券						

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

## (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

### (三) 现存的内部职工股情况

单位：股 币种：人民币

内部职工股的发行日期	内部职工股的发行价格（元）	内部职工股的发行数量
现存的内部职工股情况的说明		

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	211,380
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	200,796
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

### (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	
上海城建（集团）公司	0	1,366,449,080	43.46		未知		国有法人
上海国盛（集团）有限公司	0	232,312,251	7.39		未知		国有法人
中国农业银行股份有限公司－富 国中证国有企业改革指数分级证 券投资基金	11,147,108	20,192,308	0.64		未知		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	13,564,662	13,564,662	0.43		未知		其他
张源	11,125,700	11,125,700	0.35		未知		境内自然人
陕西省国际信托股份有限公司－ 陕国投·如意 35 号证券投资集合 资金信托计划	6,430,812	6,430,812	0.20		未知		其他
JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	5,800,000	5,800,000	0.18		未知		境外法人
上海市建设工程管理有限公司	0	5,306,912	0.17		未知		国有法人
张元波	-1,055,076	5,285,124	0.17		未知		境内自然人



香港中央结算有限公司	2,401,876	4,559,876	0.15		未知		境外法人
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				
上海城建（集团）公司	1,366,449,080	人民币普通股	1,366,449,080				
上海国盛（集团）有限公司	232,312,251	人民币普通股	232,312,251				
中国农业银行股份有限公司－富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	20,192,308	人民币普通股	20,192,308				
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001 沪	13,564,662	人民币普通股	13,564,662				
张源	11,125,700	人民币普通股	11,125,700				
陕西省国际信托股份有限公司－陕国投·如意 35 号证券投资集合资金信托计划	6,430,812	人民币普通股	6,430,812				
JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	5,800,000	人民币普通股	5,800,000				
上海市建设工程管理有限公司	5,306,912	人民币普通股	5,306,912				
张元波	5,285,124	人民币普通股	5,285,124				
香港中央结算有限公司	4,559,876	人民币普通股	4,559,876				
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海城建（集团）公司与上海国盛（集团）有限公司实际控制人均为上海市国资委，未知其他流通股股东间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市 交易情况		限售条 件
			可上市交 易时间	新增可上 市交易股 份数量	
1					
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					
上述股东关联关系或一致行动的说明					

## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明		

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1 法人

名称	上海城建（集团）公司
单位负责人或法定代表人	张焰
成立日期	1996 年 11 月 4 日
主要经营业务	设计施工总承包业务、基础设施投资业务和房地产开发经营业务
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	
其他情况说明	报告期内未发生控股或参股其他境内外上市公司股权的情况。

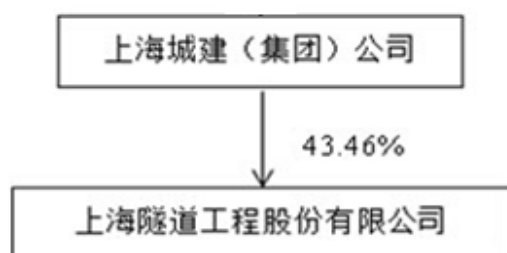
###### 2 自然人

姓名	
国籍	
是否取得其他国家或地区居留权	
主要职业及职务	

###### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

###### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

###### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



##### (二) 实际控制人情况

###### 1 法人

名称	上海市国有资产监督管理委员会
单位负责人或法定代表人	
成立日期	
主要经营业务	
报告期内控股和参股的其他境内外	

上市公司的股权情况	
其他情况说明	

## 2 自然人

姓名	
国籍	
是否取得其他国家或地区居留权	
主要职业及职务	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	

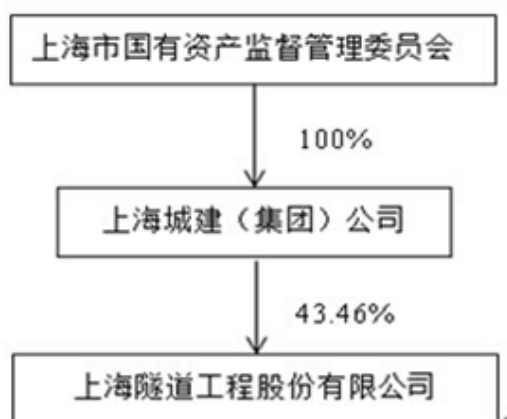
## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

\_\_\_\_\_

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

\_\_\_\_\_

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

\_\_\_\_\_

## (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

\_\_\_\_\_

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
情况说明					

**六、股份限制减持情况说明**

适用 不适用

**第七节 优先股相关情况**

适用 不适用

## 第八节 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

√适用 □不适用

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	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
张焰	董事长	男	55	2014年1月13日	2018年10月19日					4.32	是
周文波	董事、总裁	男	51	2015年10月19日	2018年10月19日	3,932	3,932	0		4.32	是
徐平	董事	男	52	2015年10月19日	2018年10月19日					0.00	否
李安	董事	女	55	2015年10月19日	2018年10月19日					0.00	是
宋晓东	董事	男	43	2015年10月19日	2018年10月19日					92.65	否
周骏	独立董事	男	64	2012年6月28日	2018年10月19日					8.00	否
李永盛	独立董事	男	64	2012年6月28日	2018年10月19日					8.00	否
颜学海	独立董事	男	45	2015年10月19日	2018年10月19日					2.00	否
董静	独立董事	女	40	2015年10月19日	2018年10月19日					2.00	否
周国雄	监事会主席	男	58	2015年10月19日	2018年10月19日					0.00	否
朱晨红	监事会副主席	女	48	2003年4月22日	2018年10月19日					3.88	是
柳东	监事	女	41	2015年10月19日	2018年10月19日					0.00	否
崔建跃	监事	男	57	2015年10月19日	2018年10月19日					3.40	是
言寅	监事	男	41	2012年6月28日	2018年10月19日	8,600	6,500	2100	二级市场买卖	3.00	是
王志华	副总裁、财务总监	男	49	2015年10月19日	2018年10月19日					3.88	是
王炯	副总裁	男	52	2015年10月19日	2018年10月19日					3.88	是
杨磊	副总裁	男	54	2015年10月19日	2018年10月19日					3.88	是
田军	董事会秘书	男	46	2015年10月19日	2018年10月19日					67.29	否
余暄平(已离任)	副总裁	男	49	2015年10月19日	2016年3月11日					75.35	否
王放伟(已离任)	董事	男	55	2012年6月28日	2015年10月19日					83.25	否
张忠(已离任)	董事	男	50	2012年6月28日	2015年10月19日					40.56	否
巩丽华(已离任)	董事	女	46	2012年6月28日	2015年10月19日					37.76	否
陈坚(已离任)	董事	男	54	2012年6月28日	2015年10月19日					0.00	是
沈培良(已离任)	董事	男	45	2012年6月28日	2015年10月19日					81.34	否
凌承进(已离任)	独立董事	女	67	2012年6月28日	2015年10月19日					8.00	否

潘跃新（已离任）	独立董事	男	57	2012年6月28日	2015年10月19日					8.00	否
胥传阳（已离任）	监事会主席	男	60	2012年6月28日	2015年10月19日					6.50	是
储伟平（已离任）	监事	男	58	2012年6月28日	2015年10月19日					60.40	否
赵峻（已离任）	副总经理	男	43	2012年6月28日	2015年10月19日					83.63	否
顾春华（已离任）	副总经理	男	41	2012年6月28日	2015年10月19日					83.28	否
裴烈烽（已离任）	副总经理	男	43	2012年6月28日	2015年10月19日					83.63	否
朱雁飞（已离任）	总工程师	男	43	2012年6月28日	2015年10月19日					83.63	否
季书战（已离任）	总经济师	男	47	2012年6月28日	2015年10月19日					83.54	否
宋孜谦（已离任）	财务部主任	男	39	2012年6月28日	2015年10月19日					39.46	否
合计	/	/	/	/	/	12,532	10,432	2100	/	1,068.83	/

姓名	主要工作经历
张焰	曾任上海城建（集团）公司董事长、总裁、党委书记，上海隧道工程股份有限公司第七届董事会董事长；现任上海隧道工程股份有限公司第八届董事会董事长。
周文波	曾任上海城建（集团）公司总工程师、副总裁；现任上海隧道工程股份有限公司总裁，上海隧道工程股份有限公司第八届董事会董事。
徐平	曾任 JP 摩根投资银行副总裁，汇丰投资银行董事、中国事务主管，汉鼎亚太董事总经理兼上海首席代表；现任高能资本有限公司合伙人，上海隧道工程股份有限公司第八届董事会董事。
李安	曾任上海市国有资产管理办公室产权处处长、产权中心主任；现任上海国盛（集团）有限公司副总裁，上海隧道工程股份有限公司第八届董事会董事。
宋晓东	曾任上海隧道工程股份有限公司副总经理。现任上海隧道工程股份有限公司董事长、党委书记，上海隧道工程股份有限公司第八届董事会董事。
周骏	曾任上海隧道工程股份有限公司第四届和第五届董事会独立董事，上海地产（集团）有限公司计财部经理、上海张江高科技园区开发股份有限公司独立董事，上海隧道工程股份有限公司第七届董事会独立董事；现任上海隧道工程股份有限公司第八届董事会独立董事。
李永盛	曾任同济大学副校长、常务副校长，上海隧道工程股份有限公司第七届董事会独立董事；现任同济大学技术转移中心主任，上海隧道工程股份有限公司第八届董事会独立董事。
颜学海	现任上海市海华永泰律师事务所主任、高级合伙人，上海大众公用事业（集团）股份有限公司独立董事，申能股份有限公司独立董事，上海隧道工程股份有限公司第八届董事会独立董事。
董静	现任上海财经大学国际工商管理学院博士生导师，企业创新与竞争力研究中心主任，上海安硕信息股份公司独立董事，老板电器股份公司独立董事，上海隧道工程股份有限公司第八届董事会独立董事。
周国雄	曾任中共上海市普陀区委书记，上海经济和信息化工作党委书记，上海城建（集团）公司监事会主席；现任中共上海市委委员，上海电气（集团）总公司监事会主席，上海隧道工程股份有限公司第八届监事会主席。
朱晨红	曾任上海隧道工程股份有限公司纪委书记，上海城建（集团）公司纪委书记，上海隧道工程股份有限公司第七届监事会监事；现任上海隧道工程股份有限公司第八届监事会副主席。
柳东	曾任上海市国有资产管理办公室评估处副主任科员，上海市国有资产管理委员会评估管理处副主任科员、主任科员、副处长，上海城建（集团）公司监事会专职监事；现任上海电气（集团）总公司监事会专职监事，上海隧道工程股份有限公司第八届监事会监事。
崔建跃	曾任上海隧道工程股份有限公司党委副书记，上海公路桥梁（集团）有限公司党委书记、董事长，上海城建（集团）公司工会主席。现任上海隧道工程股份有限公司第八届监事会监事。

言寅	曾任上海城建（集团）公司常州分公司财务总监、审计室副主任，上海隧道工程股份有限公司第七届监事会监事；现任上海隧道工程股份有限公司第八届监事会监事。
王志华	曾任上海城建（集团）公司副总裁。现任上海隧道工程股份有限公司副总裁兼财务总监。
王炯	曾任上海城建（集团）公司副总裁。现任上海隧道工程股份有限公司副总裁。
杨磊	曾任上海城建（集团）公司副总裁。现任上海隧道工程股份有限公司副总裁。
田军	曾任上海隧道工程股份有限公司总经济师、董事会秘书；现任上海隧道工程股份有限公司第八届董事会董事会秘书。
余暄平（已离任）	曾任上海隧道工程股份有限公司副总经理、总经理、副董事长、党委副书记；上海城建（集团）公司副总裁。
王放伟（已离任）	曾任上海隧道工程股份有限公司副总经理；现任上海隧道工程股份有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席、上海大连路隧道建设发展有限公司监事长。
张忠（已离任）	曾任上海盛融投资有限公司法律事务部总经理，上海城建（集团）公司总法律顾问，现任上海隧道工程股份有限公司总法律顾问。
巩丽华（已离任）	曾任上海城建（集团）投资发展部副总经理，上海隧道工程股份有限公司第七届董事会董事；现任上海隧道工程股份有限公司投资发展部副主任。
陈坚（已离任）	曾任上海大盛资产有限公司创新投资部总经理，上海国盛（集团）有限公司投资发展部总经理、上海国盛集团投资有限公司副总裁，上海隧道工程股份有限公司第七届董事会董事；现任上海（国盛）集团有限公司股权资本运营部总经理。
沈培良（已离任）	曾任上海隧道工程股份有限公司第七届董事会董事；现任上海城建投资发展有限公司及上海基础设施建设发展有限公司董事长、总经理及党委副书记。
凌承进（已离任）	曾任上海第一医药股份有限公司监事长，上海百联集团有限公司审计中心主任，上海市城市建设投资开发总公司国资委外派监事，上海隧道工程股份有限公司第六届、第七届董事会独立董事。
潘跃新（已离任）	曾任中化物流管理有限公司董事长，中化国际（控股）股份有限公司副总裁，江铃汽车股份有限公司独立董事，中化国际（控股）股份有限公司独立董事，君合律师事务所普通合伙人、律师，上海隧道工程股份有限公司第六届、第七届董事会独立董事。；现任上海世乐永道文化传播有限公司董事，上海中广信资产管理有限公司董事，浙江长城影视文化传播股份有限公司独立董事，上海日鼎盛股权投资服务有限公司董事，君合律师事务所荣誉合伙人。
胥传阳（已离任）	曾任上海城建（集团）公司党委书记、副董事长、上海隧道工程股份有限公司第六届、第七届监事会主席。
储伟平（已离任）	曾任上海隧道工程股份有限公司第七届监事会监事；现任上海市城市建设设计研究总院党委书记。
赵峻（已离任）	曾任任上海隧道工程股份有限公司副总经理；现任上海隧道工程有限公司副总经理。
顾春华（已离任）	曾任上海隧道工程股份有限公司副总经理；现任上海隧道工程有限公司副总经理。
裴烈烽（已离任）	曾任上海隧道工程股份有限公司副总经理；现任上海隧道工程有限公司副总经理。
朱雁飞（已离任）	曾任上海隧道工程股份有限公司总工程师；现任上海隧道工程有限公司总工程师。
季书战（已离任）	曾任腾达建设集团股份有限公司总会计师；上海隧道工程股份有限公司财务部副主任、副总会计师、副总经济师、总经济师；现任上海隧道工程有限公司总经济师。
宋孜谦（已离任）	曾任上海隧道工程股份有限公司财务部主任。现任上海隧道工程有限公司财务部主任。

其它情况说明

**(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
张焰	上海城建(集团)公司	总裁、党委副书记	2009年05月	2015年08月
周文波	上海城建(集团)公司	副总经理	2009年05月	2015年08月
王志华	上海城建(集团)公司	副总经理	2010年7月	2015年08月
王炯	上海城建(集团)公司	副总经理	2011年11月	2015年08月
杨磊	上海城建(集团)公司	副总经理	2013年12月	2015年08月
朱晨红	上海城建(集团)公司	纪委书记	2014年06月	2015年08月
余暄平	上海城建(集团)公司	副总经理	2014年06月	2015年08月
崔建跃	上海城建(集团)公司	工会主席	2013年12月	2015年09月
言寅	上海城建(集团)公司	审计室副主任	2010年09月	2015年08月
张忠	上海城建(集团)公司	总法律顾问	2011年01月	2015年08月
巩丽华	上海城建(集团)公司	投资发展部副总经理	2013年05月	2015年08月
李安	上海国盛(集团)有限公司	副总裁	2014年08月	
陈坚	上海国盛(集团)有限公司	股权资本运营部总经理	2014年05月	
在股东单位任职情况的说明				

**(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
王志华	上海城建物资有限公司	监事会主席	2010年07月	
王志华	上海浦东供排水建设工程有限公司	监事会主席	2014年05月	
王炯	上海市政养护管理有限公司	监事会主席	2013年10月	
王炯	上海浦江桥隧高速管理有限公司	监事会主席	2013年12月	
言寅	上海水务建设工程有限公司	执行监事	2014年07月	
在其他单位任职情况的说明				

**三、董事、监事、高级管理人员报酬情况**

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司高级管理人员实行年薪制，并与其年度工作业绩进行挂钩。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	股东大会决议以及公司年薪及奖励制度。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按照决策程序及确定依据实际支付。
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	报酬总额为人民币 1,068.83 万元。

**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
余暄平	副总裁	离任	辞职
王放伟	董事	离任	董事会换届
张忠	董事	离任	董事会换届
巩丽华	董事	离任	董事会换届



陈坚	董事	离任	董事会换届
沈培良	董事	离任	董事会换届
凌承进	独立董事	离任	董事会换届
潘跃新	独立董事	离任	董事会换届
胥传阳	监事会主席	离任	董事会换届
储伟平	监事	离任	董事会换届
赵峻	副总经理	离任	董事会换届
顾春华	副总经理	离任	董事会换届
裴烈烽	副总经理	离任	董事会换届
朱雁飞	总工程师	离任	董事会换届
季书战	总经济师	离任	董事会换届
宋孜谦	财务部主任	离任	董事会换届
周文波	董事、总裁	选举	董事会换届
徐平	董事	选举	董事会换届
李安	董事	选举	董事会换届
宋晓东	董事	选举	董事会换届
颜学海	独立董事	选举	董事会换届
董静	独立董事	选举	董事会换届
周国雄	监事会主席	选举	董事会换届
柳东	监事	选举	董事会换届
崔建跃	监事	选举	董事会换届
王志华	副总裁	聘任	董事会换届
王炯	副总裁	聘任	董事会换届
杨磊	副总裁	聘任	董事会换届

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

## 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	97
主要子公司在职员工的数量	8,911
在职员工的数量合计	9,008
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,088
销售人员	380
技术人员	4,108
财务人员	293
行政人员	2,139
合计	9,008
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	726
本科	4,216
大中专	1,909
合计	6,851

### (二) 薪酬政策

公司目前采用薪酬策略是在加快解决公司人力资源结构性矛盾的进程中逐步改革完善薪酬制度。薪酬的水平上对公司重要的人力资源采用市场跟随策略，对基础的人力资源采用市场跟随和成本导向相结合的策略，对辅助的人力资源采用成本导向策略。薪酬的结构上根据不同层级分别采用基本薪资和激励薪酬相搭配的调和型相结合策略。计酬的方式上根据可量化、易操作的原则严格管理。

公司薪酬政策的导向有四个方面，第一是薪酬要体现员工对企业的贡献。坚持按劳分配为主体，多重分配形式并存的分配制度，体现劳动、技术、管理等要素按贡献参与分配的要求，按照外部竞争性、内部均衡性、员工贡献度的薪酬体系设计原理，合理拉开薪酬收入的差距，使每个员工获得其对企业贡献相一致的报酬；第二是薪酬要强化企业对员工的要求，薪酬制度要体现公司发展战略对员工职业素质，能力上的要求，以引导和强化员工行为与公司的发展需要相一致，促使员工利益与公司利益有效的对接，建立起密切相关的共同利益纽带，是薪酬制度对员工行为有引导作用；第三是薪酬要有利于更好吸引留住人才，薪酬制度要充分体现公司薪酬策略的要求，对核心骨干关键员工充分考虑人才的价值，使技术能力强、管理水平高、技能作用大的员工的薪酬在同行综合比较中具有一定的平衡度，有利于激励人才为公司发展更好地发挥作用；第四是薪酬要有利于优化企业人员结构。人力资源结构问题是困扰公司进一步发展比较突出的矛盾，薪酬制度有利于人员结构向技术、管理、技能密集型方向转变，要有利于解素质、能力、技能偏低的人员过剩问题，要适应能进能出的用人机制。

### (三) 培训计划

根据公司 2016 年“产业运作更高效，资源配置更合理”的工作总体目标，以及提高产业的统筹力、加大投资的牵引力、强化科技的驱动力、激活企业的创造力、提升文化的凝聚力、增强党建的向心力重要工作举措。公司坚持稳中有进、挖潜创新的工作基调，深度挖潜现有资源、优化配置的要求。在职工教育培训工作方面，将逐步创新市场拓展和人才培养理念与方法，针对岗位需求的能力、市场需求的能力、企业发展需求的能力，设计多层次全方位、针对性强的培训载体，

注重过程化监控，强化培训效果，正真正实现职工培训成果为企业所用，为公司提高竞争力提供合适的人力资源。围绕上述目标，特制定 2016 年隧道股份职工教育培训工作计划。

(1) 加强高管、青年干部培训，提升领导力

2016 年举办“公司高级管理研修班”，采用专家上课、情景模拟实训、企业家互动座谈、模拟新闻发布会和世界咖啡屋聊天模式等，组织公司总部部门负责人和子公司党政主要领导着重开展领导力、上市公司财务管理、内控与风险等方面的培训。举办“领导干部双月论坛专题讲座”，围绕市场前沿为全体中层干部展开专题授课，激发创新思维和智慧。举办“青年干部培训班”，针对性地进行交流任职和轮岗培训和锻炼。

(2) 提升项目经理职业素养与核心能力建设，打造优质品牌工程。

项目经理是项目组织的管理者，随着公司工程项目的逐渐递增，工程质量要求的不断提高，项目经理承担了管理者和领导者双重身份，个人的职业素养与执业能力直接关系工程施工质量与安全。2016 年公司计划在项目经理培训方面从岗位资格、职业道德、执业能力、专业技能等方面强化培训，通过理念传播、技能传授、项目案例分析、专业资格考试等形式，培育项目经理人良好的职业道德，树立较强的事业心和责任感，自觉地维护企业利益。掌握工程技术、管理、成本控制专业知识，提升决策能力、应变能力、组织领导能力。

(3) 强化专业管理知识提升，规范企业管理

随着企业快速发展和社会科技进步，对企业管理提出更高要求。公司将加快实施相应管理岗位专业知识培训，以满足需求和储备。2016 年开展绿色施工管理体系、质量管理体系、质量标准化、供应链管理体系、PPP 专业课程、青年创新能力培训等培训，以提高专业人员监管能力。

(4) 提增注册类专业人才，优化企业资质所需人才库结构。

随着公司体制改革进一步深化，企业如何在激烈的市场竞争中抢占份额，自身专业资质的提升是至关重要的条件。2016 年公司将积极推进企业内注册类人才的激励机制，继续创造集中培训机会提高考试通过率，搭建一级建造师交流、学习平台，积极鼓励参加双注册专业培训，不断拓宽企业注册类人才队伍专业类别，为企业资质提升储备多方面人才。

(5) 构筑企业高技能人才快速成长通道，加快企业特有工种技能考、培研发。

根据《上海市关于企业高技能人才培养基地管理实施要求》，公司将完善“基地”“国家级技能大师工作室”“上海市技能大师工作室”“技师协会”科学管理，充分运用好政策的扶持与资金的资助，积极投入人力和物力，完成特有工种的鉴定、基地内实训场地建设，健全培训师资和考评员队伍的建立。加快装配式混凝土结构施工基地建设，完善盾构施工实训基地模块培训。

(6) 共享专业技术资源，筹建远程学习培训、咨询平台。

随着网络时代信息资源的普及与共享，远程培训、咨询已成为人们热衷的形式。特别是土木工程施工企业，施工项目呈现点多面广，流动性强的特征，施工现场有待攻克的技术难点和工学矛盾凸显。针对这个问题，公司计划筹建远程培训、咨询、答疑平台，整合技术、技能专家级人才，组建平台的专家库，承担技术培训、咨询答疑的工作。远程信息互动平台的建立，将实现无边界培训和在线技术答疑、查询的功能。

#### (四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	25,616,290 工
劳务外包支付的报酬总额	4,329,154,698 元

#### 七、其他

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

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

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

此外，公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》及《外部信息使用人管理制度》，进一步加强了内幕信息保密工作，对公司外部信息使用人严格管理。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年年度股东大会	2015 年 5 月 27 日	进入 www.sse.com.cn, 在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询	2015 年 5 月 28 日
2015 年第一次临时股东大会	2015 年 10 月 19 日	进入 www.sse.com.cn, 在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询	2015 年 10 月 20 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
张焰	否	7	4	3	0	0	否	2
周文波	否	2	2	0	0	0	否	0
徐平	否	2	2	0	0	0	否	0
李安	否	2	1	0	1	0	否	0
宋晓东	否	2	2	0	0	0	否	0
周骏	是	7	4	3	0	0	否	2
李永盛	是	7	3	3	1	0	否	1
颜学海	是	2	2	0	0	0	否	0
董静	是	2	2	0	0	0	否	0

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	7
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	0

**(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况**

独立董事姓名	独立董事提出异议的有关事项内容	异议的内容	是否被采纳	备注

独立董事对公司有关事项提出异议的说明

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。

**(三) 其他****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，存在异议事项的，应当披露具体情况**

报告期内，董事会下设专门委员会在履行职责时均对所审议议案表示赞成，未提出其他意见和建议。

**五、监事会发现公司存在风险的说明**

监事会对报告期内的监督事项无异议。

**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**

本报告期内，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。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

在2011年公司进行发行股份购买资产暨重大资产重组过程中，城建集团对公司做出了避免同业竞争的承诺，内容如下：

1、本次重大资产重组完成后，除执行完毕已有工程承包合同外，城建集团将不再承揽新的工程施工业务，城建集团直接或间接控制的企业将避免从事与隧道股份构成实质性同业竞争的业务和经营。

2、因客观原因，城建集团下属施工业务板块的上海新寓建筑工程有限公司和上海市市政工程建设公司，基础设施建设投资业务板块的上海城建新路建设有限公司未能通过本次重大资产重组注入隧道股份。城建集团承诺：自承诺日起，上海新寓建筑工程有限公司、上海市市政工程建设公司除执行完毕已有工程承包合同外，不再承揽新的工程施工业务；上海城建新路建设有限公司将在其所投资的上海中环线4.1标BT项目于2012年完成回购后关闭。该承诺在前述公司属于城建集团控制、且未注入隧道股份期间一直有效。

3、若城建集团及城建集团直接或间接控制的企业未能遵守上述承诺，城建集团将赔偿由此造成的隧道股份的经济损失。

4、只要城建集团为隧道股份控股股东，该承诺一直有效，对城建集团及城建集团直接或间接控制的企业具有约束力。

截至报告期末，承诺人严格履行了上述承诺。

**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**

公司根据自身发展战略和经营管理要求，落实国有资产经营责任，确保年度经济和管理工作目标，推进企业可持续发展战略目标，与公司高级管理人员签订了年度绩效考核责任书。责任书

明确了双方权利和责任以及有效期限。考核目标分为经营业绩考核及综合管理业绩考核两大类，包括净利润目标值、营业收入目标值、合同签约额目标值持续发展能力、人力资源、风险管控和社会责任七小块。以上考核目标为依据及时给予公司高管公平及公正的考核评价。

#### 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司按规定在上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 披露《2015 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

#### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请立信会计师事务所对公司 2015 年度内部控制进行了审计, 详见公司在上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 披露的立信会计师事务所对上海隧道工程股份有限公司 2015 年财务报告内部控制的审计意见。

是否披露内部控制审计报告: 是

#### 十、其他

## 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2009 年上海隧道工程股份有限公司公司债券	09 隧道债	122032	2009.10.21	2016.10.21	1,309,795,000	5.55%	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所

公司债券其他情况的说明

根据《上海隧道工程股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》中所设定的上调票面利率选择权, 公司有权决定是否在本期公司债券存续期限的第 5 年末 (即 2014 年 10 月 21 日), 上调本期公司债券后 2 年的票面利率, 上调幅度为 1 至 100 个基点 (含本数), 其中一个基点为 0.01%。2014 年 9 月 30 日, 公司发布公告, 根据当前的市场环境和公司的实际情况, 公司决定不上调本期债券的票面利率, 即本期债券存续期后 2 年的票面年利率仍维持 5.55% 不变。

根据《上海隧道工程股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》中所设定的投资者回售选择权, 公司发出关于是否上调本期公司债券票面利率及上调幅度的公告后, 投资者有权选择在回售申报日 (即 2014 年 10 月 14 日) 将其持有的债券全部或部分按面值 (含当期利息) 进行回售申报登记, 回售价格为债券面值 (100 元/张)。

根据中国证券登记结算公司上海分公司对回售申报的统计, 本次回售申报有效数量为 90,205 手, 回售金额为 90,205,000 元。

### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2601 室

	联系人	倪进、吴颖锋
	联系电话	021-68801539
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	西藏南路 760 号安基大厦 8 层

其他说明：

### 三、公司债券募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]917 号文核准，公司于 2009 年 10 月 21 日至 2009 年 10 月 23 日公开发行了人民币 140,000 万元的公司债券。本期公司债券募集资金总额扣除发行费用后的净募集款项共计 137,900 万元，已于 2009 年 10 月 26 日汇入公司在上海浦东发展银行徐汇支行开设的账户内。立信会计师事务所有限公司业已针对上述到账款项 137,900 万元进行了验证，并出具了信会师报字（2009）第 11832 号《验资报告》。根据公司 2009 年 10 月 19 日公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，公司对本期公司债券募集资金的使用计划具体为：拟用不超过 10 亿元偿还短期借款和一年内到期的长期借款，优化公司债务结构；拟用剩余部分资金补充公司流动资金，改善公司资金状况。

本期公司债券募集资金 14 亿元扣除发行费用后净额为 137,900 万元，公司已经用其中的 100,000 万元偿还银行短期贷款，剩下的 37,900 万元已补充公司流动资金，本期公司债券募集资金已全部按募集说明书中披露的用途使用完毕，具体情况如下：

承诺项目名称	是否变更项目	实际投入金额 (万元)	是否符合计划度
偿还短期借款和一年内到期的长期借款	否	100,000	是
补充公司流动资金	否	37,900	是

### 四、公司债券资信评级机构情况

2015 年 5 月 26 日，公司聘请中诚信对隧道股份 2009 年公司债券（代码：122032，名称：09 隧道债）进行了跟踪信用评级，根据《上海隧道工程股份有限公司 2009 年公司债券跟踪评级报告（2015）》，本次跟踪评级的结论为：维持本公司主体信用等级 AA+，评级展望稳定；维持本公司债券信用等级 AA+。

### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

本期公司债券于 2009 年 10 月 21 日正式计息，公司在报告期内按时支付了 2014 年度公司债券计息期间的应付利息，未出现延迟支付本期公司债券到期利息的情况。本期公司债将于 2016 年 10 月 21 日到期，公司将按照约定安排公司债本息兑付事宜。

### 六、公司债券持有人会议召开情况

2015 年度，本期公司债券未召开债券持有人会议。

### 七、公司债券受托管理人履职情况

本期公司债券受托管理人中信建投证券股份有限公司每年编制年度公司债券受托管理事务报告。2014 年度公司债券受托事务管理报告已于 2015 年 5 月刊载于上海证券交易所网站，请投资者登录 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 查阅受托事务管理报告全文。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要指标	2015 年	2014 年	本期比上年 同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润 (万元)	354,956.21	340,486.94	4.25	
投资活动产生的现金流量 净额	3,209,771,419.20	-5,064,769,047.79	163.37	主要由于本年投资项目进入 回购期所致
筹资活动产生的现金流量 净额	-968,431,655.67	3,151,156,831.34	-130.73	主要由于本年借款减少所 致
期末现金及现金等价物 余额	11,040,678,534.34	7,323,864,130.46	50.75	主要由于本年新项目预收款 增加
流动比率	1.10	1.11	-0.01	
速动比率	0.90	0.89	0.01	
资产负债率	73.15%	72.86%	增加 0.29 个 百分点	
EBITDA 全部债务比	0.23	0.20	0.03	
利息保障倍数	2.60	2.57	0.03	
现金利息保障倍数	2.85	4.83	-1.98	主要由于研发费用增加及投 标保证金、安全抵押金增加 导致经营活动产生的现金流 量净额减少
EBITDA 利息保障倍数	3.08	3.03	0.05	
贷款偿还率	100%	100%		
利息偿付率	100%	100%		

## 九、报告期末公司资产情况

截至报告期末公司抵押借款抵押资产情况详见附注十二/(一)/2。

## 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

## 十一、公司报告期内的银行授信情况

截至 2015 年末,公司共获得 29 家金融机构 483.46 亿元银行综合授信。其中已经使用授信 210.17 亿元,占使用总额的 43.47%;尚未使用的授信 273.29 亿元,占比 56.53%。截至 2015 年末,隧道股份母公司共获得 21 家银行共获得综合授信 162.95 亿元,其中:已使用授信额度 25.06 亿元,占比 15.38%,尚未使用授信 137.89 亿元,占授信总额的 84.62%。充足的授信资源使公司拥有较强的融资实力和良好的信用背景。

在 2015 年中,公司所有的短期借款、长期借款等各项债务融资均按合同约定还本付息,未发生任何展期、逾期不偿还的情况,也未由于资金困难向金融机构提出减免债务的情况。

## 十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

本期公司债券使用情况已按照公司债券募集说明书约定及承诺使用,各期利息均按时兑付。

## 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

报告期内,公司未发生对经营情况及偿债能力有影响的重大事项。



## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

信会师报字[2016]第 112727 号

#### 上海隧道工程股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海隧道工程股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2015 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

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

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：王斌

中国注册会计师：慕文玉

中国·上海

二〇一六年四月十三日

## 二、财务报表

合并资产负债表  
2015 年 12 月 31 日

编制单位：上海隧道工程股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		11,106,924,598.70	7,389,695,479.69
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,974,450.00	4,320,900.00
衍生金融资产			
应收票据		138,125,447.00	17,250,000.00
应收账款		13,191,170,893.55	13,125,658,655.84
预付款项		645,799,636.43	757,842,690.59
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		1,663,904.44	16,826,000.00
应收股利		3,880,248.11	3,220,248.11
其他应收款		1,291,003,673.73	844,704,359.46
买入返售金融资产			
存货		5,937,715,493.69	5,839,470,194.42
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		479,251,913.21	1,205,474,499.32
流动资产合计		32,797,510,258.86	29,204,463,027.43
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产		1,834,044,526.18	2,195,760,536.78
持有至到期投资			
长期应收款		15,451,768,800.85	13,035,078,577.24
长期股权投资		68,339,205.29	929,634,314.68
投资性房地产		7,001,186.09	7,393,293.77
固定资产		2,247,549,121.58	2,243,864,325.89
在建工程		5,092,716,871.05	4,926,824,883.77
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		4,301,336,731.07	4,370,095,311.82
开发支出			
商誉		43,978,409.03	43,978,409.03
长期待摊费用		22,393,819.42	38,247,232.41
递延所得税资产		173,034,194.15	173,185,813.93
其他非流动资产		847,245,021.67	1,645,913,813.35
非流动资产合计		30,089,407,886.38	29,609,976,512.67
资产总计		62,886,918,145.24	58,814,439,540.10
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,299,276,000.00	1,501,344,815.45
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		60,095,639.90	72,686,323.01
应付账款		16,977,615,388.33	15,061,579,676.52
预收款项		6,926,212,826.12	6,657,555,552.83
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		70,326,585.32	78,425,677.32
应交税费		873,889,681.02	746,732,527.81
应付利息		115,973,356.37	46,353,721.40
应付股利		4,772,723.54	4,676,136.77
其他应付款		1,787,302,727.43	1,589,816,809.36
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		611,874,329.65	400,000,000.00
其他流动负债			50,000,000.00
流动负债合计		29,727,339,257.68	26,209,171,240.47
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		13,022,252,519.59	13,516,518,026.89
应付债券		1,306,711,449.00	1,303,185,186.72
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		4,029,550.00	42,717,350.00
长期应付职工薪酬		139,149,609.00	126,703,931.00
专项应付款		27,670,169.17	24,082,065.01
预计负债			
递延收益		1,386,953,566.26	1,303,452,296.53
递延所得税负债		386,937,120.36	328,613,050.26
其他非流动负债			
非流动负债合计		16,273,703,983.38	16,645,271,906.41
负债合计		46,001,043,241.06	42,854,443,146.88
<b>所有者权益</b>			
股本		3,144,096,094.00	3,144,096,094.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,828,702,772.81	6,828,702,772.81
减：库存股			
其他综合收益		38,631,947.91	49,100,694.53
专项储备		439,436,658.24	427,706,514.38
盈余公积		719,882,996.80	617,390,813.87
一般风险准备			
未分配利润		5,478,721,396.37	4,572,191,423.98
归属于母公司所有者权益合计		16,649,471,866.13	15,639,188,313.57
少数股东权益		236,403,038.05	320,808,079.65
所有者权益合计		16,885,874,904.18	15,959,996,393.22
负债和所有者权益总计		62,886,918,145.24	58,814,439,540.10

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：王志华

会计机构负责人：王志华

## 母公司资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位:上海隧道工程股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		403,209,990.86	1,506,892,139.84
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,800,000.00	4,500,000.00
应收账款		1,894,318,967.65	5,406,353,174.07
预付款项		90,168,022.59	337,069,174.77
应收利息			
应收股利		11,220,248.11	11,220,248.11
其他应收款		1,840,124,818.39	1,099,509,572.07
存货		302,114,599.87	868,646,265.40
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		70,000,000.00	1,202,000,000.00
流动资产合计		4,612,956,647.47	10,436,190,574.26
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产		1,372,459,760.98	1,831,731,860.98
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		12,898,046,115.56	11,401,638,642.51
投资性房地产			
固定资产		154,393,720.92	1,064,470,204.74
在建工程		1,090,202,351.00	89,569,169.97
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		43,706,619.19	52,507,321.45
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		0.00	14,032,183.31
递延所得税资产		31,545,254.08	61,387,382.46
其他非流动资产		686,663,450.22	1,271,913,813.35
非流动资产合计		16,277,017,271.95	15,787,250,578.77
资产总计		20,889,973,919.42	26,223,441,153.03
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		837,276,000.00	151,232,815.45
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,562,297,277.36	6,657,830,826.57
预收款项		86,557,000.59	1,601,403,275.76
应付职工薪酬		8,067,785.88	13,938,824.19
应交税费		129,060,060.48	224,804,032.90
应付利息		19,928,174.51	19,384,014.84
应付股利		1,651,958.04	1,555,371.27
其他应付款		544,087,057.44	1,078,836,100.31
划分为持有待售的负债			

一年内到期的非流动负债		150,000,000.00	400,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		4,338,925,314.30	10,148,985,261.29
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		304,028,480.00	150,000,000.00
应付债券		1,306,711,449.00	1,303,185,186.72
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			32,250,000.00
专项应付款		8,670,664.23	13,590,814.23
预计负债			
递延收益		1,081,039,133.06	1,091,089,744.77
递延所得税负债			105,539.99
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,700,449,726.29	2,590,221,285.71
负债合计		7,039,375,040.59	12,739,206,547.00
<b>所有者权益：</b>			
股本		3,144,096,094.00	3,144,096,094.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,654,066,672.73	7,654,066,672.73
减：库存股			
其他综合收益		-1,841,798.52	20,933,300.63
专项储备		96,752,894.62	260,920,938.01
盈余公积		613,034,555.59	510,542,372.66
未分配利润		2,344,490,460.41	1,893,675,228.00
所有者权益合计		13,850,598,878.83	13,484,234,606.03
负债和所有者权益总计		20,889,973,919.42	26,223,441,153.03

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：王志华  
会计机构负责人：王志华

## 合并利润表

2015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、营业总收入		26,803,174,606.55	25,421,811,446.73
其中：营业收入		26,803,174,606.55	25,421,811,446.73
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		27,025,804,963.21	25,521,562,880.11
其中：营业成本		23,367,596,740.83	22,227,478,468.13
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		658,346,226.15	722,455,367.89

销售费用		16,496,117.58	21,881,761.92
管理费用		1,981,290,433.17	1,450,672,004.62
财务费用		971,382,124.09	973,444,076.31
资产减值损失		30,693,321.39	125,631,201.24
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		61,914.61	1,697,282.35
投资收益（损失以“－”号填列）		2,045,253,088.06	1,709,117,162.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,141,823.99	2,447.23
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,822,684,646.01	1,611,063,011.32
加：营业外收入		145,831,770.34	249,410,269.66
其中：非流动资产处置利得		996,397.55	6,315,504.62
减：营业外支出		16,991,440.29	3,958,252.87
其中：非流动资产处置损失		14,739,857.76	2,168,139.09
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,951,524,976.06	1,856,515,028.11
减：所得税费用		447,220,090.91	441,287,423.75
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,504,304,885.15	1,415,227,604.36
归属于母公司所有者的净利润		1,480,636,569.32	1,393,668,007.99
少数股东损益		23,668,315.83	21,559,596.37
六、其他综合收益的税后净额		-11,092,796.28	11,351,083.27
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-10,468,746.62	11,220,157.21
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-3,071,026.83	-5,880,000.90
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-3,071,026.83	-5,880,000.90
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		-7,397,719.79	17,100,158.11
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		13,424,934.59	-3,808,465.30
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		-20,822,654.38	20,908,623.41
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-624,049.66	130,926.06
七、综合收益总额		1,493,212,088.87	1,426,578,687.63
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,470,167,822.70	1,404,888,165.20
归属于少数股东的综合收益总额		23,044,266.17	21,690,522.43
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.47	0.51
（二）稀释每股收益(元/股)		0.47	0.51

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：王志华

会计机构负责人：王志华

**母公司利润表**  
2015 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		3,483,475,123.13	9,220,421,955.46
减:营业成本		3,239,518,209.50	8,130,948,332.96
营业税金及附加		-13,509,964.52	235,612,463.08
销售费用			
管理费用		351,498,538.36	450,312,579.43
财务费用		96,515,659.98	122,430,744.32
资产减值损失		8,325,409.26	-34,233,529.02
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)		1,260,128,773.89	904,105,336.90
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		6,978,216.00	-27,413,566.56
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,061,256,044.44	1,219,456,701.59
加:营业外收入		52,153,280.83	48,329,122.72
其中:非流动资产处置利得		761,268.00	1,945,687.20
减:营业外支出		3,853,081.46	609,758.83
其中:非流动资产处置损失		3,844,257.34	553,564.86
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,109,556,243.81	1,267,176,065.48
减:所得税费用		84,634,414.47	74,340,823.87
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,024,921,829.34	1,192,835,241.61
五、其他综合收益的税后净额		-22,775,099.15	17,459,096.90
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		-1,070,000.00	-2,310,000.00
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-1,070,000.00	-2,310,000.00
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		-21,705,099.15	19,769,096.90
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-598,060.00	219,172.50
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		-21,107,039.15	19,549,924.40
6.其他			
六、综合收益总额		1,002,146,730.19	1,210,294,338.51
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)		0.33	0.44
(二)稀释每股收益(元/股)		0.33	0.44

法定代表人:张焰

主管会计工作负责人:王志华 会计机构负责人:王志华

## 合并现金流量表

2015 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		26,701,339,071.30	26,969,575,805.88
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		529,063,712.60	614,600,854.95
经营活动现金流入小计		27,230,402,783.90	27,584,176,660.83
购买商品、接受劳务支付的现金		20,466,645,695.06	20,327,279,851.18
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,948,128,544.04	1,602,731,107.92
支付的各项税费		1,663,762,455.00	1,057,147,171.40
支付其他与经营活动有关的现金		1,664,104,300.71	989,882,620.40
经营活动现金流出小计		25,742,640,994.81	23,977,040,750.90
经营活动产生的现金流量净额		1,487,761,789.09	3,607,135,909.93
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		6,692,136,740.43	3,483,702,961.70
取得投资收益收到的现金		2,331,132,540.09	1,532,090,747.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,231,280.68	57,557,800.02
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			608,907,475.04
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		9,032,500,561.20	5,682,258,984.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,566,726,950.04	8,714,623,709.32
投资支付的现金		4,253,676,848.28	2,032,404,323.11
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			
支付其他与投资活动有关的现金		2,325,343.68	
投资活动现金流出小计		5,822,729,142.00	10,747,028,032.43
投资活动产生的现金流量净额		3,209,771,419.20	-5,064,769,047.79
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		83,200,000.00	240,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		83,200,000.00	240,000,000.00
取得借款收到的现金		6,453,274,183.48	13,604,130,149.04
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		12,611,409.57	31,450,640.03
筹资活动现金流入小计		6,549,085,593.05	13,875,580,789.07
偿还债务支付的现金		5,698,552,654.07	9,088,592,643.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,807,026,574.11	1,623,964,167.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		22,649,307.77	24,972,900.00



支付其他与筹资活动有关的现金		11,938,020.54	11,867,146.37
筹资活动现金流出小计		7,517,517,248.72	10,724,423,957.73
筹资活动产生的现金流量净额		-968,431,655.67	3,151,156,831.34
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-12,287,148.74	1,305,681.83
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		3,716,814,403.88	1,694,829,375.31
加：期初现金及现金等价物余额		7,323,864,130.46	5,629,034,755.15
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		11,040,678,534.34	7,323,864,130.46

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：王志华

会计机构负责人：王志华

## 母公司现金流量表

2015 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		5,673,179,874.98	10,357,147,727.89
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		67,263,774.73	350,714,751.46
经营活动现金流入小计		5,740,443,649.71	10,707,862,479.35
购买商品、接受劳务支付的现金		6,521,618,941.00	7,227,020,829.39
支付给职工以及为职工支付的现金		295,344,118.57	402,042,940.33
支付的各项税费		262,873,802.05	275,495,529.51
支付其他与经营活动有关的现金		1,130,332,012.37	324,739,058.32
经营活动现金流出小计		8,210,168,873.99	8,229,298,357.55
经营活动产生的现金流量净额		-2,469,725,224.28	2,478,564,121.80
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		2,483,849,402.32	3,590,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,259,690,341.34	831,860,737.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,285,275.14	49,611,098.08
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		3,751,825,018.80	4,471,471,835.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		502,439,973.14	529,876,646.65
投资支付的现金		1,878,107,998.14	3,692,916,500.00
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		2,325,343.68	
投资活动现金流出小计		2,382,873,314.96	4,222,793,146.65
投资活动产生的现金流量净额		1,368,951,703.84	248,678,688.79
<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		1,141,304,480.00	1,251,232,815.45
收到其他与筹资活动有关的现金		1,516,163.80	
筹资活动现金流入小计		1,142,820,643.80	1,251,232,815.45
偿还债务支付的现金		551,232,815.45	3,582,592,643.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		571,914,018.54	603,839,588.27
支付其他与筹资活动有关的现金			12,291.58
筹资活动现金流出小计		1,123,146,833.99	4,186,444,523.52
筹资活动产生的现金流量净额		19,673,809.81	-2,935,211,708.07
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-21,066,274.55	-3,239,364.70
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-1,102,165,985.18	-211,208,262.18
加：期初现金及现金等价物余额		1,505,375,976.04	1,716,584,238.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		403,209,990.86	1,505,375,976.04

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：王志华 会计机构负责人：王志华

## 合并所有者权益变动表

2015 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	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	3,144,096,094.00				6,828,702,772.81		49,100,694.53	427,706,514.38	617,390,813.87		4,572,191,423.98	320,808,079.65	15,959,996,393.22
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	3,144,096,094.00				6,828,702,772.81		49,100,694.53	427,706,514.38	617,390,813.87		4,572,191,423.98	320,808,079.65	15,959,996,393.22
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-10,468,746.62	11,730,143.86	102,492,182.93		906,529,972.39	-84,405,041.60	925,878,510.96
(一)综合收益总额							-10,468,746.62				1,480,636,569.32	23,044,266.17	1,493,212,088.87
(二)所有者投入和减少资本												-84,800,000.00	-84,800,000.00
1.股东投入的普通股												-84,800,000.00	-84,800,000.00
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									102,492,182.93		-574,106,596.93	-22,649,307.77	-494,263,721.77
1.提取盈余公积									102,492,182.93		-102,492,182.93		
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配											-471,614,414.00	-22,649,307.77	-494,263,721.77
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								11,730,143.86					11,730,143.86
1.本期提取								598,849,189.35					598,849,189.35
2.本期使用								587,119,045.49					587,119,045.49
(六)其他													
四、本期期末余额	3,144,096,094.00				6,828,702,772.81		38,631,947.91	439,436,658.24	719,882,996.80		5,478,721,396.37	236,403,038.05	16,885,874,904.18

2015 年年度报告

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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,298,659,332.00				5,886,402,852.36		-1,514,359.39	279,652,942.86	501,073,489.71		4,460,554,483.45	82,490,457.22	12,507,319,198.21
加：会计政策变更					-26,580,356.41		26,580,356.41						
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他							12,814,540.30		-2,966,200.00		-72,652,840.30		-62,804,500.00
二、本年期初余额	1,298,659,332.00				5,859,822,495.95		37,880,537.32	279,652,942.86	498,107,289.71		4,387,901,643.15	82,490,457.22	12,444,514,698.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,845,436,762.00				968,880,276.86		11,220,157.21	148,053,571.52	119,283,524.16		184,289,780.83	238,317,622.43	3,515,481,695.01
（一）综合收益总额							11,220,157.21				1,393,668,007.99	21,690,522.43	1,426,578,687.63
（二）所有者投入和减少资本	482,818,382.00				1,650,189,467.86							240,000,000.00	2,373,007,849.86
1. 股东投入的普通股	482,818,382.00				1,650,189,467.86							240,000,000.00	2,373,007,849.86
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	681,309,189.00								119,283,524.16		-1,209,378,227.16	-23,372,900.00	-432,158,414.00
1. 提取盈余公积									119,283,524.16		-119,283,524.16		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配	681,309,189.00										-1,090,094,703.00	-23,372,900.00	-432,158,414.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转	681,309,191.00				-681,309,191.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	681,309,191.00				-681,309,191.00								
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								148,053,571.52					148,053,571.52
1. 本期提取								367,861,588.16					367,861,588.16
2. 本期使用								219,808,016.64					219,808,016.64
（六）其他													
四、本期期末余额	3,144,096,094.00				6,828,702,772.81		49,100,694.53	427,706,514.38	617,390,813.87		4,572,191,423.98	320,808,079.65	15,959,996,393.22

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：王志华 会计机构负责人：王志华

## 母公司所有者权益变动表

2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,144,096,094.00				7,654,066,672.73		20,933,300.63	260,920,938.01	510,542,372.66	1,893,675,228.00	13,484,234,606.03
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,144,096,094.00				7,654,066,672.73		20,933,300.63	260,920,938.01	510,542,372.66	1,893,675,228.00	13,484,234,606.03
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							-22,775,099.15	-164,168,043.39	102,492,182.93	450,815,232.41	366,364,272.80
(一) 综合收益总额							-22,775,099.15			1,024,921,829.34	1,002,146,730.19
(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									102,492,182.93	-574,106,596.93	-471,614,414.00
1. 提取盈余公积									102,492,182.93	-102,492,182.93	
2. 对所有者(或股东)的分配										-471,614,414.00	-471,614,414.00
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								-164,168,043.39			-164,168,043.39
1. 本期提取								152,420,604.05			152,420,604.05
2. 本期使用								316,588,647.44			316,588,647.44
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,144,096,094.00				7,654,066,672.73		-1,841,798.52	96,752,894.62	613,034,555.59	2,344,490,460.41	13,850,598,878.83

2015 年年度报告

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,298,659,332.00				6,685,565,283.37		-284,683.77	214,266,302.74	394,225,048.50	1,936,914,013.55	10,529,345,296.39
加：会计政策变更					-378,887.50		378,887.50				
前期差错更正											
其他							3,380,000.00		-2,966,200.00	-26,695,800.00	-26,282,000.00
二、本年期初余额	1,298,659,332.00				6,685,186,395.87		3,474,203.73	214,266,302.74	391,258,848.50	1,910,218,213.55	10,503,063,296.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,845,436,762.00				968,880,276.86		17,459,096.90	46,654,635.27	119,283,524.16	-16,542,985.55	2,981,171,309.64
（一）综合收益总额							17,459,096.90			1,192,835,241.61	1,210,294,338.51
（二）所有者投入和减少资本	482,818,382.00				1,650,189,467.86						2,133,007,849.86
1. 股东投入的普通股	482,818,382.00				1,650,189,467.86						2,133,007,849.86
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	681,309,189.00								119,283,524.16	-1,209,378,227.16	-408,785,514.00
1. 提取盈余公积									119,283,524.16	-119,283,524.16	
2. 对所有者（或股东）的分配	681,309,189.00									-1,090,094,703.00	-408,785,514.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	681,309,191.00				-681,309,191.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	681,309,191.00				-681,309,191.00						
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								46,654,635.27			46,654,635.27
1. 本期提取								155,557,572.16			155,557,572.16
2. 本期使用								108,902,936.89			108,902,936.89
（六）其他											
四、本期末余额	3,144,096,094.00				7,654,066,672.73		20,933,300.63	260,920,938.01	510,542,372.66	1,893,675,228.00	13,484,234,606.03

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：王志华 会计机构负责人：王志华

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

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

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

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

根据公司 2011 年第一次临时股东大会决议，公司与上海城建(集团)公司、上海国盛(集团)有限公司、上海盛太投资管理有限公司签订附生效条件的《上海隧道工程股份有限公司非公开发行股份购买资产协议》及其补充协议，经中国证券监督管理委员会《关于核准上海隧道工程股份有限公司向上海城建(集团)公司等发行股份购买资产的批复》(证监许可[2012]314 号)核准，公司向上海城建(集团)公司发行 412,922,755 股股份，向上海国盛(集团)有限公司发行 119,124,963 股股份，向上海盛太投资管理有限公司发行 33,090,267 股股份，购买城建集团持有的上海基础设施建设发展有限公司 54%股权、上海城建投资发展有限公司 100%股权、上海公路桥梁(集团)有限公司 100%股权、上海城建道路工程有限公司 100%股权、上海煤气第一管线工程有限公司 100%股权、上海煤气第二管线工程有限公司 100%股权、上海市地下空间设计研究总院有限公司 100%股权、上海燃气工程设计研究有限公司 30%股权，以及购买国盛集团、盛太投资分别持有的上海基础设施建设发展有限公司 36%股权和 10%股权。公司已于 2012 年 6 月 26 日收到登记公司出具的证券变更登记证明，公司发行股份的相关证券登记手续已办理完毕。截止 2012 年 12 月 31 日，公司已完成此次交易相关的资产过户、工商变更及股份发行等工作。新增的注册资本业经立信会计师事务所(特殊普通合伙)信会师报字[2012]第 113305 号验资报告验证确认。

2015 年 9 月 29 日公司第七届董事会第二十一次会议审议通过了《关于对全资子公司上海隧道工程有限公司资产(股权)划转及增资的议案》，增资方式为隧道股份母公司以其与工程施工及相关配套业务有关的所有资产(股权)账面净值(扣减负债及专项储备后)划转和货币资金出资方式进行，即通过资产(股权)划转增资金额为 97,185.82 万元，其余 102,814.18 万元通过货币资金出资。通过本次资产划转后，隧道股份母公司将不保留施工资质。资产(股权)划转基准日(2015 年 6 月 30 日)至实际划转完成日，资产(股权)产生的收益归隧道股份所有。

经过多次变更，截止 2015 年 12 月 31 日，变更后的累计注册资本为人民币 3,144,096,094.00 元，累计股本为人民币 3,144,096,094.00 元。其中：无限售条件股份为 2,318,250,584 股，占股份总数的 73.73%。公司注册地址为上海市浦东新区海徐路 957 号，法定代表人为张焰。公司经营范围为：建筑业，土木工程建设项目总承包，隧道、市政、建筑、公路及桥梁、交通、消防、地基与基础、建筑装饰装修、拆除工程，自有房屋租赁，实业投资，自营和代理各类商品及技术的进出口业务(但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外)，经营进料加工和“三来一补”业务，经营对销贸易和转口贸易，外经贸部批准的国际经济技术合作业务，机械及机电设备生产、安装、租赁，汽修，本系统货运，附设分支机

构。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。本公司的母公司为上海城建（集团）公司，实际控制人为上海市国资委。

本财务报表业经公司董事会于 2016 年 4 月 13 日批准报出。

## 2. 合并财务报表范围

截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
上海城建新路桥工程有限公司
上海市城市建设设计研究总院
上海城建市政工程（集团）有限公司
上海嘉浏高速公路建设发展有限公司
上海城市建设设计研究院金山分院
上海城建工程建设监理有限公司
上海城星工程造价事务所
上海城建市政工程集团预制构件厂
上海隧东工程服务有限公司
上海隧峰房地产开发有限公司
上海隧道盾构工程有限公司
上海东江肉鸽实业有限公司
上海塘湾隧道发展有限公司
上海大连路隧道建设发展有限公司
上海嘉鼎预制构件制造有限公司
上海盾构设计试验研究中心有限公司
上海隧道地基基础工程有限公司
上海隧道建筑防水材料有限公司
上海隧道工程（新加坡）有限公司
上海隧道股份（香港）有限公司
上海隧达建筑装饰工程有限公司
上海隧道工程质量检测有限公司
上海鼎顺隧道工程咨询有限公司
上海上隧实业公司
上海外高桥隧道机械有限公司
上海建元投资发展有限公司
昆明元鼎建设发展有限公司

---

上海元封市政建设发展有限公司

上海职业技能培训中心

杭州建元隧道发展有限公司

上海城建市政工程集团管理咨询服务有限公司

上海高路达高速公路运营养护管理有限公司

大连隧兴隧道工程有限公司

奉化元和工程管理有限公司

上海元佑建设发展有限公司

合肥市市政设计院有限公司

上海锦兴市政设计咨询有限公司

上海城建国际工程有限公司

上海燃气工程设计研究有限公司

上海煤气第二管线工程有限公司

上海煤气第一管线工程有限公司

上海市地下空间设计研究总院有限公司

上海公路桥梁（集团）有限公司

上海城建道路工程有限公司

上海基础设施建设发展有限公司

上海城建投资发展有限公司

上海煤气第一管线工程车辆检测技术服务有限公司

上海百达城汽车销售有限公司

合肥管一安装工程服务有限公司

上海联创燃气技术发展有限公司

上海诚建道路机械施工有限公司

上海城建常州建设发展有限公司

海门晟隆建设发展有限公司

常州晟龙高架道路建设发展有限公司

常州晟城建设投资发展有限公司

上海基建资产管理有限公司

上海康司逊建设管理有限公司

上海晟辕建设发展有限公司

上海市民防地基勘察院有限公司

江西晟和建设发展有限公司

---



芜湖天焕建设工程有限公司  
天津元延投资发展有限公司  
上海松衡建筑工程有限公司  
沈阳松衡市政工程有限公司  
上海公路桥梁工程江苏有限公司  
上海公路桥梁（集团）珠海有限公司  
上海瑞智园企业发展有限公司  
上海煤气设备安装工程有限公司  
上海城建股权投资基金管理（深圳）有限公司  
常熟市申虞基础设施建设发展有限公司  
无为申皖市政设计有限公司  
池州市申皖市政设计公司  
上海城建审图咨询有限公司  
蚌埠天鹿建筑工程有限公司  
珠海任翱隧道工程有限公司  
宁海元凤建设发展有限公司  
上海隧道工程有限公司  
长沙晟星建设投资有限公司  
金坛晟鑫建设发展有限公司  
淮安市现代有轨电车有限公司  
上海城建一期股权投资基金合伙企业(有限合伙)  
上海城建二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)  
江西晟轩建设发展有限公司  
上海汇臻建设工程有限公司  
杭州晟文建设发展有限公司  
上海瑞腾国际置业有限公司  
上海元晟融资租赁有限公司  
宁海晟龙工程建设有限公司  
江西晟谷建设发展有限公司  
上海基建海外有限公司  
上海城建晟炽股权投资基金合伙企业(有限合伙)  
优泰地下工程私人有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

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

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

### 2. 持续经营

公司不存在可能导致对公司自报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 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：

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动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

本公司营业周期为12个月。

### 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

**同一控制下企业合并：**本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

**非同一控制下企业合并：**本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## 6. 合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

### 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### （2）处置子公司或业务

##### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计

处理。

## ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### (3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“五、(十三)长期股权投资”。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、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。

## 9. 外币业务和外币报表折算

### 1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均

计入当期损益。

## 2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 10. 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、 金融工具的分类

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、 金融工具的确认依据和计量方法

#### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

#### (2) 持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### (3) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### (4) 可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### (5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

(1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

#### 4、金融负债终止确认条件

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

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

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

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

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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，本公司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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

##### 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

本公司对可供出售权益工具投资的公允价值下跌“严重”的标准为：

权益工具投资的公允价值发生严重下跌，降幅累计超过投资成本 60%，或非暂时性下跌，公允价值持续低于其成本超过一个完整年度。

本公司对可供出售权益工具投资的公允价值下跌“非暂时性”的标准为：

发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；或：发行方发生严重财务困难，很可能倒闭或进行其他财务重组；或：因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11. 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	单项账面金额 2,000 万元以上的款项或占应收款项余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1（同受控股母公司控制的合并范围应收款项）	如有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试未发现减值的，采用余额百分比法计提坏账准备。
组合 2（扣除组合 1 以外的应收款项）	如有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经测试未发现减值的，采用余额百分比法计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
同受控股母公司控制的合并范围应收款项;	5	5
扣除组合 1 以外的应收款项	5	5

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

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

## 12. 存货

### 1、 存货的分类

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

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

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

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

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

## 2、发出存货的计价方法

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

债务重组取得债务人用以抵债的存货，以应收债权的账面价值为基础确定其入账价值；非货币性交易换入的存货以换出资产的账面价值为基础确定其入账价值。

## 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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

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

## 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

## 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

## 13. 划分为持有待售资产

## 14. 长期股权投资

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

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分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

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

### 2、初始投资成本的确定

#### (1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

#### (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除



非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、 后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

#### (3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权

采用成本法或权益法核算的,购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 15. 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

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

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策,出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

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

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

### (2). 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	平均年限法	5~48	4~5	19~1.98
施工设备	平均年限法	2~15	1~5	57~6.33
生产设备	平均年限法	5~10	4~5	19~9.5
运输设备	平均年限法	3~14	4~5	31.67~6.79
试验设备	平均年限法	7~14	4~5	13.56~6.79
行政及其他设备	平均年限法	1~15	4~5	48~6.33

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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

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

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

## 17. 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出,作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态,但尚未办理竣工决算的,自达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或者工程实际成本等,按估计的价值转入固定资产,并按本公司固定资产折旧

政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 18. 借款费用

### 1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、 借款费用资本化期间

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

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

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

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

### 3、 暂停资本化期间

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

### 4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

## 19. 生物资产

## 20. 油气资产

## 21. 无形资产

### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

#### 1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

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

## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
房屋使用权		权利证书证载年限
土地使用权		权利证书证载年限
嘉浏高速公路特许经营权（注）	17 年 6 个月	合同
杭州钱江隧道特许经营权（注）	25 年	BOT 合同

注：公司根据新《企业会计准则》和《企业会计准则解释第 2 号》中对以 BOT（建造—运营—移交）方式建设公共基础设施，在基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的项目的会计处理的相关规定，将特许经营权确认为无形资产。在经营期限内采用车流量法摊销。嘉浏高速公路、杭州钱江隧道项目性质属向公众收费的特许经营权，嘉浏高速公路的摊销期间为 2005 年 7 月至 2022 年 12 月，杭州钱江隧道的摊销期间为 2014 年 4 月至 2040 年 3 月。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命与以前估计未有不同，摊销方法从直线法转为车流量法。

## 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截止本年末，公司使用寿命不确定的无形资产为以划拨方式取得的土地使用权。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

### 1 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

### 2、 开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

## 22. 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 23. 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。本公司长期待摊费用包括预付租赁费、收费结算入网费、固定资产装修费。

### 1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

### 2、摊销年限

- (1) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。
- (2) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

## 24. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

#### (1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养

老保险)/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费,相应支出计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不转回至损益,在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时,按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额,确认结算利得或损失。

详见本附注“五、(二十六)应付职工薪酬”。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时(两者孰早),确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。

### (4)、其他长期职工福利的会计处理方法

## 25. 预计负债

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

### 1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司确认为预计负债:

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

### 2、各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时,综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理:

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

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

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

## 26. 股份支付

## 27. 优先股、永续债等其他金融工具

## 28. 收入

### 1、销售商品收入的确认一般原则：

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### 2、具体原则

(1) 本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准按照合同约定的方式，经商品使用者确认后确认销售收入

(2) 关于本公司销售商品收入相应的业务特点分析和介绍

公司销售商品业务主要为盾构机械制造和预制构件销售。盾构机械制造分成厂内设备部件制造和现场组装二部分，现场组装完成后，按合同约定的方式，经商品使用者确认后确认销售收入。预制构件销售根据合同约定，由商品使用者逐批逐期审核。经审核后公司确认销售收入。

(3) 本公司销售商品收入所采用的会计政策与同行业其他上市公司不存在显著差别

### 3、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

(1) 让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

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

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(2) 本公司确认让渡资产使用权收入的依据

达到合同约定的条件

(3) 关于本公司让渡资产使用权收入相应的业务特点分析和介绍

公司让渡资产使用权主要为设备和大型周转材料租赁业务。按照合同约定的条件，公司提供出租设备和大型材料并达到合同约定的使用时间即确认相关收入

(4) 本公司让渡资产使用权收入所采用的会计政策与同行业其他上市公司不存在显著差别

### 4、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入的确认和计量原则

(1) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入确认和计量的总体原则

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

(2) 本公司按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，提供劳务收入和建造合同收入的确认标准，确定提供劳务交易完工进度以及建造合同完工百分比的依据和方法

公司按各项目完工进度确认建造合同收入。公司编制各项目建造合同目标成本，并据此计算成本完工进度；同时根据从甲方获得的工作量签证单计算工作量完工进度。

(3) 关于本公司按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入相应的业务特点分析和介绍公司比较成本完工进度与工作量完工进度，并采用较低的完工进度确认项目实际完工百分比并据此确认收入。

(4) 本公司按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入所采用的会计政策与同行业其他上市公司不存在显著差别

#### 5、BOT、PPP 项目核算方法

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

(1) 特许经营权确认为无形资产的项目，运营期间内获得的收入均为运营收入；

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

PPP 项目参照 BOT 项目的会计核算。

#### 6、BT 项目核算方法

公司参照新《企业会计准则》和《企业会计准则解释第 2 号》中对以 BOT（建造—运营—移交）方式建设公共基础设施，在基础设施建成后的会计处理的规定，对 BT 项目进行会计核算。项目建成移交后采用实际利率法对长期应收款以摊余成本计量；该项金融资产的利息收益在投资收益中反映。

## 29. 政府补助

### (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，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。具体标准为：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；判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

### (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，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助；判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。



对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

### 31. 租赁

#### (1)、经营租赁的会计处理方法

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

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

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

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

#### (2)、融资租赁的会计处理方法

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

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

### 32. 其他重要的会计政策和会计估计

#### 资产证券化业务

本公司将部分长期应收款（“信托财产”）证券化，将资产信托给特定目的实体，由该实体向投资者发行优先级资产支持证券，本公司持有次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。信托财产在支付信托税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的信托财产作为次级资产支持证券的收益，归本公司所有。本公司已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，本公司终止确认该金融资产。

在运用证券化金融资产的会计政策时，本公司已考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬转移程度，以及本公司对该实体行使控制权的程度：

(1) 当本公司已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司终止确认该金融资产；

(2) 当本公司保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司继续确认该金融资产；

(3) 如本公司并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，本公司考虑对该金融资产是否存在控制。如果本公司并未保留控制权，本公司终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本公司保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产。

**33. 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

**(2)、重要会计估计变更**

√适用 □不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
公路、隧道运营权资产由直线法改为车流量法摊销	经 2015 年 4 月 9 日公司第七届第十八次董事会决议通过	2015 年 1 月 1 日	无形资产增加 139,100,305.60 元 营业成本减少 139,100,305.60 元

其他说明

(1) 公司对会计估计变更适用时点的确定原则：经公司董事会决议公告后，自最近一期尚未公布的定期报告开始实施

(2) 本期主要会计估计变更

**34. 其他****六、税项****1. 主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6、17
消费税		
营业税	按应税营业收入计缴	3、5
城市维护建设税		
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15、25
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	1、5、7
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计缴	

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

□适用 √不适用

**2. 税收优惠**

企业所得税：

本公司按照《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定缴纳企业所得税。

本公司于 2015 年 3 月 17 日被认定为高新技术企业，有效期三年；并于 2015 年 3 月 17 日通过高新技术企业复审，有效期三年。根据国税函[2008]985 号规定，自 2014 年度至 2016 年度企业所得税减按 15%征收。

上海市城市建设设计研究总院于 2015 年 3 月 18 日被认定为高新技术企业，有效期三年，并于 2011 年 10 月 20 日通过高新技术企业复审，有效期三年。2015 年 3 月 18 日通过高新技术企业复审，有效期三年。根据国税函[2008]985 号规定，自 2014 年度至 2016 年度企业所得税减按 15%征收。

合肥市市政设计院有限公司于 2014 年 7 月 2 日被认定为高新技术企业，有效期三年，根据国税函[2008]985 号规定，自 2014 年度至 2016 年度企业所得税减按 15%征收。

上海燃气工程设计研究有限公司被认定为高新技术企业,根据浦税三十五所备(2015)第 1502013836 号企业所得税优惠事先备案结果通知书,自 2014 年 1 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止享受企业所得税减按 15%征收。

上海市地下空间设计研究总院有限公司被认定为高新技术企业,2014 年 9 月 4 日通过高新技术企业复审,有效期三年。根据国税函[2008]985 号规定,自 2014 年度至 2016 年度企业所得税减按 15%征收。

上海城建市政工程(集团)有限公司 2015 年取得高新技术企业证书,证书编号:GR201531000816,证书有效期为三年,2018 年 10 月 30 日到期,期间内减按 15%计征企业所得税。

上海隧道工程有限公司 2015 年取得高新技术企业证书,证书编号:GR201531001452,证书有效期为三年,2018 年 10 月 30 日到期,期间内减按 15%计征企业所得税。

### 3. 其他

## 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	3,119,806.94	2,882,291.39
银行存款	11,034,560,286.69	7,100,144,691.51
其他货币资金	69,244,505.07	286,668,496.79
合计	11,106,924,598.70	7,389,695,479.69
其中:存放在境外的款项总额	197,578,000.79	129,931,501.74

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下:

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金		
信用证保证金	13,000,000.00	
履约保证金	53,246,064.36	64,831,349.23
用于担保的定期存款或通知存款	-	1,000,000.00
合计	66,246,064.36	65,831,349.23

截至 2015 年 12 月 31 日,其他货币资金中 66,246,064.36 人民币元为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金存款。

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	1,974,450.00	4,320,900.00
其中:债务工具投资		
权益工具投资	1,974,450.00	4,320,900.00
衍生金融资产		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	1,974,450.00	4,320,900.00

其他说明：

本期无变现有限制的交易性金融资产。

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	137,425,447.00	14,750,000.00
商业承兑票据	700,000.00	2,500,000.00
合计	138,125,447.00	17,250,000.00

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

#### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

适用 不适用

#### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

## 5、 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	13,885,443,045.84	99.49	694,272,152.29		13,191,170,893.55	13,816,482,795.62	99.50	690,824,139.78		13,125,658,655.84
组合 1：同受控股母公司控制的合并范围应收款项	1,539,180,714.64	11.03	76,959,035.73	5.00	1,462,221,678.91	1,843,957,319.03	13.28	92,197,865.95	5.00	1,751,759,453.08
组合 2：扣除组合 1 以外的应收款项	12,346,262,331.20	88.46	617,313,116.56	5.00	11,728,949,214.64	11,972,525,476.59	86.22	598,626,273.83	5.00	11,373,889,202.76
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	71,456,883.87	0.5	71,456,883.87	100.00		68,768,154.77	0.50	68,768,154.77	100.00	
合计	13,956,899,929.71	/	765,729,036.16	/	13,191,170,893.55	13,885,250,950.39	/	759,592,294.55	/	13,125,658,655.84

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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

余额百分比	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1：同受控公司控制的合并范围应收款项	1,539,180,714.64	76,959,035.73	5.00
组合 2：扣除组合 1 以外的应收款项	12,346,262,331.20	617,313,116.56	5.00
合计	13,885,443,045.84	694,272,152.29	

确定该组合依据的说明

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：**

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
第一名	1,504,445,000.16	10.78%	75,222,250.01
第二名	507,569,557.09	3.64%	25,378,477.85
第三名	466,912,429.22	3.35%	23,345,621.46
第四名	433,156,947.70	3.10%	21,657,847.39
第五名	420,533,189.46	3.01%	21,026,659.47
合计	3,332,617,123.63	23.88%	166,630,856.18

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：**

本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:**

本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

其他说明:

**6、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	464,353,686.05	71.90%	625,068,813.31	82.48%
1 至 2 年	94,919,674.97	14.70%	61,696,480.33	8.15%
2 至 3 年	39,082,997.38	6.05%	36,260,266.67	4.78%
3 年以上	47,443,278.03	7.35%	34,817,130.28	4.59%
合计	645,799,636.43	100.00%	757,842,690.59	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:

账龄超过一年的预付款项计 181,445,950.38 元为预付分包工程款, 该部分款项需根据工程项目完工进度与发包方工程结算后再行结转及预付材料采购款。

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:**

单位: 元 币种: 人民币

预付对象	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例
上海馨舟船舶物资有限公司	143,809,156.50	22.27%
中交三航局工程物资有限公司	81,736,152.24	12.66%
上海鹰族实业发展有限公司	51,343,701.47	7.95%
上海盛城建筑工程有限公司	44,378,919.20	6.87%
揭阳市揭西建筑集团公司	44,115,000.00	6.83%
合计	365,382,929.41	56.58%

其他说明

**7、应收利息**

√适用 □不适用

**(1). 应收利息分类**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资	1,663,904.44	16,826,000.00
合计	1,663,904.44	16,826,000.00

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

其他说明：

截止 2015 年 12 月 31 日，公司投资于昆明市高速公路建设开发股份有限公司余额为 3,580 万元，双方约定以 9.40% 的年利率计息，利息及本金已于 2016 年 2 月收回。

**8、 应收股利**

√适用 □不适用

**(1). 应收股利**

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	3,220,248.11	3,220,248.11
南京燃气输配有限公司应付股利	660,000.00	
合计	3,880,248.11	3,220,248.11

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：**

□适用 √不适用

其他说明：

本期无重要的账龄超过 1 年的应收股利。



## 9、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										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,358,951,235.51	94.42	67,947,561.78	5.00	1,291,003,673.73	889,162,483.64	91.82	44,458,124.18	5.00	844,704,359.46
组合1：同受控股母公司控制的合并范围应收款项	10,244,115.98	0.71	512,205.80	5.00	9,731,910.18	1,659,823.98	0.17	82,991.20	5.00	1,576,832.78
组合2：扣除组合1以外的应收款项	1,348,707,119.53	93.71	67,435,355.98	5.00	1,281,271,763.55	887,502,659.66	91.65	44,375,132.98	5.00	843,127,526.68
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	80,245,765.63	5.58	80,245,765.63	100.00		79,178,623.45	8.18	79,178,623.45	100.00	
合计	1,439,197,001.14	/	148,193,327.41	/	1,291,003,673.73	968,341,107.09	/	123,636,747.63	/	844,704,359.46

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

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

余额百分比	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
组合1：同受控股母公司控制的合并范围应收款项	10,244,115.98	512,205.80	5.00
组合2：扣除组合1以外的应收款项	1,348,707,119.53	67,435,355.98	5.00
合计	1,358,951,235.51	67,947,561.78	5.00

确定该组合依据的说明：

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	363,553,048.02	311,395,533.32
备用金	32,900,331.31	24,538,281.12
押金	294,105,248.06	114,434,653.15
保证金	569,362,256.65	310,616,299.50
代垫费用	53,619,647.22	31,991,155.93
其他	125,656,469.88	128,007,161.20
应收补贴款		47,358,022.87
合计	1,439,197,001.14	968,341,107.09

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

适用 不适用

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
长江联合基础设施投资有限公司	资金往来款	157,142,215.27	1年以内	10.92	7,857,110.76
常熟市交通工程管理处	代垫工程款	61,800,000.00	1年以内	4.29	3,090,000.00
宁波市轨道交通集团有限公司	质保金	40,360,345.00	1年以内	2.80	2,018,017.25
南京市地下铁道工程建设指挥部	安全抵押金	33,791,664.48	1年以内	2.35	1,689,583.22
中信国际招标有限公司	投标保证金	30,010,000.00	1年以内	2.09	1,500,500.00
合计	/	323,104,224.75	/	22.45	16,155,211.23

**(6). 涉及政府补助的应收款项**

适用 不适用

**(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：**

本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

**(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：**

本期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额。

其他说明：

## 10、 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
原材料	129,263,617.98		129,263,617.98	159,900,439.88		159,900,439.88
在产品	319,512,964.54		319,512,964.54	256,677,386.22		256,677,386.22
库存商品						
周转材料	34,879,781.24		34,879,781.24	53,878,213.15		53,878,213.15
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
工程施工	5,299,350,550.77		5,299,350,550.77	5,217,204,811.07		5,217,204,811.07
产成品	6,544,224.95		6,544,224.95	69,668,738.44		69,668,738.44
开发成本	31,397,267.11		31,397,267.11	441,972.27		441,972.27
开发产品	8,547,460.34		8,547,460.34	8,547,460.34		8,547,460.34
出租开发产品	59,795,950.06		59,795,950.06	62,002,956.94		62,002,956.94
科技开发成本	48,423,676.70		48,423,676.70	11,148,216.11		11,148,216.11
合计	5,937,715,493.69		5,937,715,493.69	5,839,470,194.42		5,839,470,194.42

## (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	
原材料						
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计						

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

本期无存货期末余额含有借款费用资本化金额。

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	119,941,514,849.56
累计已确认毛利	12,015,737,636.05
减：预计损失	
已办理结算的金额	-126,657,901,934.84
建造合同形成的已完工未结算资产	5,299,350,550.77

其他说明

**11、划分为持有待售的资产**

□适用 √不适用

**12、一年内到期的非流动资产**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合计		

其他说明

**13、其他流动资产**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
委托贷款		1,132,000,000.00
预交税金	69,251,913.21	63,474,499.32
银行理财产品	410,000,000.00	10,000,000.00
合计	479,251,913.21	1,205,474,499.32

其他说明

**14、可供出售金融资产**

√适用 □不适用

**(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
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	1,834,384,526.18	340,000.00	1,834,044,526.18	2,196,100,536.78	340,000.00	2,195,760,536.78
按公允价值计量的	56,904,810.76		56,904,810.76	37,627,488.36		37,627,488.36
按成本计量的	1,777,479,715.42	340,000.00	1,777,139,715.42	2,158,473,048.42	340,000.00	2,158,133,048.42
合计	1,834,384,526.18	340,000.00	1,834,044,526.18	2,196,100,536.78	340,000.00	2,195,760,536.78

**(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产**

√适用 □不适用

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	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	8,390,314.52		8,390,314.52
公允价值	56,904,810.76		56,904,810.76
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	48,514,496.24		48,514,496.24
已计提减值金额			

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
上海建泰有限公司	396,750,000.00			396,750,000.00					24.86	46,023,000.00
上海伟盟建筑材料公司	2,290,000.00			2,290,000.00					5.00	
上海东南郊环高速公路投资发展有限公司	55,200,000.00			55,200,000.00					10.00	
上海神工环保工程有限公司	6,219,760.98			6,219,760.98					8.80	
浙江国裕隧道管片制造有限公司	2,400,000.00			2,400,000.00					8.00	
北京市煤气工程有限公司	14,000,000.00			14,000,000.00					28.00	1,196,184.67
申银万国证券股份有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00						<1.00	
上海宝鼎投资股份有限公司	143,770.00			143,770.00					<1.00	71,885.00
成都海发股份有限公司	150,000.00			150,000.00					<1.00	
上海耐特高速公路结算网有限公司	500,000.00			500,000.00					10.00	
上海城建石油有限公司 (注 2)	684,528.52			684,528.52					51.00	
上海杭信投资管理有限公司	45,166,310.92			45,166,310.92					16.13	
建银城投 (上海) 绿色环保股权投资有限公司	144,447,778.00		33,333,333.00	111,114,445.00					11.11	
大众保险股份有限公司	20,160,000.00		20,160,000.00	0.00						
上海银行	320,900.00			320,900.00					<1.00	112,443.36
苏州万川旅游股份有限公司	540,000.00			540,000.00	340,000.00			340,000.00	0.72	
南京元平建设发展有限公司	1,440,000,000.00		480,000,000.00	960,000,000.00					20.00	
宁波南车现代交通建设投资有限公司	24,000,000.00	36,000,000.00		60,000,000.00					20.00	
宁波中车股权投资基金管理有限公司		1,500,000.00		1,500,000.00					15.00	
上海地铁盾构设备工程有限公司		120,000,000.00		120,000,000.00						
淮安市现代有轨电车运营有限公司 (注 1)	500,000.00			500,000.00					100.00	
合计	2,158,473,048.42	157,500,000.00	538,493,333.00	1,777,479,715.42	340,000.00	0.00	0.00	340,000.00	/	47,403,513.03

注 1：公司持有淮安市政现代有轨电车运营有限公司 100% 股份，为淮安市现代有轨电车有限公司的全资子公司。但根据协议，该公司的董监事成员、领导班子均由淮安市交通运输局委派，公司不参与经营管理，对其不享有利润分配权也不承担经营损失。公司对该公司的投资额在有轨电车有限公司 (BT 项目公司) 股权回购时一并转让。

注 2：公司持有上海城建石油有限公司 51% 股份，但根据委托协议，公司委托上海新城石油有限公司经营，对其仅收取固定管理费。

## (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

## (5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:

□适用 √不适用

其他说明  
\_\_\_\_\_

## 15、持有至到期投资

□适用 √不适用

## (1). 持有至到期投资情况:

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
合计						

## (2). 期末重要的持有至到期投资:

□适用 √不适用

单位: 元 币种: 人民币

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
合计		/	/	/

## (3). 本期重分类的持有至到期投资:

其他说明:  
\_\_\_\_\_

## 16、长期应收款

√适用 □不适用

## (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	
融资租赁款							
其中: 未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
BT、BOT 项目	15,451,768,800.85		15,451,768,800.85	13,035,078,577.24		13,035,078,577.24	
合计	15,451,768,800.85		15,451,768,800.85	13,035,078,577.24		13,035,078,577.24	/

**(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款**

本期无因金融资产转移而终止确认的长期应收款情况。

**(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

本期无转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债。

其他说明

**17、长期股权投资**

√适用□不适用

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											
上海城建日沥特种沥青有限公司	19,866,151.68			-2,824,187.67						17,041,964.01	
小计	19,866,151.68			-2,824,187.67						17,041,964.01	
二、联营企业											
南京燃气输配工程有限公司	11,568,671.75			3,057,842.46			1,650,200.00			12,976,314.21	
上海浦东混凝土制品有限公司	15,734,268.67			695,060.54			120,810.58			16,308,518.63	
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	22,506,517.61			-1,295,013.27						21,211,504.34	
昆明元朔建设发展有限公司	859,958,704.97		859,958,704.97								
STEC MASTIKA NURI JV		1,576,430.15		-775,526.05						800,904.10	
小计	909,768,163.00	1,576,430.15	859,958,704.97	1,682,363.68			1,771,010.58			51,297,241.28	
合计	929,634,314.68	1,576,430.15	859,958,704.97	-1,141,823.99			1,771,010.58			68,339,205.29	

其他说明

本期无期末向投资企业转移资金的能力受到限制的情况。

**18、投资性房地产**

√适用 □不适用

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	16,509,800.00			16,509,800.00
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	16,509,800.00			16,509,800.00
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	9,116,506.23			9,116,506.23
2. 本期增加金额	392,107.68			392,107.68
(1) 计提或摊销	392,107.68			392,107.68
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	9,508,613.91			9,508,613.91
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	7,001,186.09			7,001,186.09
2. 期初账面价值	7,393,293.77			7,393,293.77

**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：**

□适用 √不适用

其他说明



19、 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	机器设备	生产设备	非标设备	行政及其他	临时设施	试验设备	施工设备	运输工具	合计
一、账面原值：										
1. 期初余额	1,396,900,640.27		180,542,357.36	2,114,394,071.70	221,924,818.06	28,543,262.10	51,469,331.32	1,553,954,765.25	182,711,907.91	5,730,441,153.97
2. 本期增加金额	8,378,951.50		6,133,770.09	29,746,367.49	22,387,923.85	3,345,945.32	12,668,873.93	505,396,663.18	13,275,670.29	601,334,165.65
(1) 购置	8,378,951.50		6,133,770.09	29,746,367.49	12,855,830.87	3,345,945.32	12,668,873.93	499,860,649.18	13,275,670.29	586,266,058.67
(2) 在建工程转入					9,532,092.98			5,536,014.00		15,068,106.98
(3) 企业合并增加										
3. 本期减少金额	801,990.00		61,066,033.42	383,357,622.05	12,163,244.54	5,579,496.84	1,119,757.63	55,375,698.07	12,556,541.65	532,020,384.20
(1) 处置或报废	801,990.00		61,066,033.42	383,357,622.05	12,163,244.54	5,579,496.84	1,119,757.63	55,375,698.07	12,556,541.65	532,020,384.20
4. 期末余额	1,404,477,601.77		125,610,094.03	1,760,782,817.14	232,149,497.37	26,309,710.58	63,018,447.62	2,003,975,730.36	183,431,036.55	5,799,754,935.42
二、累计折旧										
1. 期初余额	407,731,853.00		72,439,652.67	1,486,590,365.20	135,371,406.24	18,132,937.17	36,274,162.41	1,138,517,091.03	153,959,791.52	3,449,017,259.24
2. 本期增加金额	46,902,544.18		5,530,303.61	162,030,164.89	30,324,127.20	3,640,754.20	5,497,078.36	189,058,043.14	21,607,268.32	464,590,283.90
(1) 计提	46,902,544.18		5,530,303.61	162,030,164.89	30,324,127.20	3,640,754.20	5,497,078.36	189,058,043.14	21,607,268.32	464,590,283.90
3. 本期减少金额	106,896.42		58,675,766.16	266,138,337.15	10,929,060.12	940,678.36	1,057,359.11	46,482,336.25	11,706,697.84	396,037,131.41
(1) 处置或报废	106,896.42		58,675,766.16	266,138,337.15	10,929,060.12	940,678.36	1,057,359.11	46,482,336.25	11,706,697.84	396,037,131.41
4. 期末余额	454,527,500.76		19,294,190.12	1,382,482,192.94	154,766,473.32	20,833,013.01	40,713,881.66	1,281,092,797.92	163,860,362.00	3,517,570,411.73
三、减值准备										
1. 期初余额	13,752,020.86		10,043,931.40				144,492.56	13,582,217.82	36,906.20	37,559,568.84
2. 本期增加金额										
(1) 计提										
3. 本期减少金额			-1,268,195.19				144,492.56	4,010,963.16	36,906.20	2,924,166.73
(1) 处置或报废			-1,268,195.19				144,492.56	4,010,963.16	36,906.20	2,924,166.73
4. 期末余额	13,752,020.86		11,312,126.59					9,571,254.66		34,635,402.11
四、账面价值										
1. 期末账面价值	936,198,080.15		95,003,777.32	378,300,624.20	77,383,024.05	5,476,697.57	22,304,565.96	713,311,677.78	19,570,674.55	2,247,549,121.58
2. 期初账面价值	975,416,766.41		98,058,773.29	627,803,706.50	86,553,411.82	10,410,324.93	15,050,676.35	401,855,456.40	28,715,210.19	2,243,864,325.89

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
虹漕南路 155 号	734,000.00	无土地所有权
恒积广场 11 层 N 室	323,804.05	开发商未办妥大产证
国科路城建路桥研发中心	120,191,467.27	待决算
合计	121,249,271.32	

其他说明：

期末固定资产抵押情况参见附注十二（一）-3。

20、在建工程

适用 不适用

(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
盾构设计制造及配套	141,993,108.59		141,993,108.59	79,599,389.97		79,599,389.97
嘉浏高速并板段匝道				31,223,298.30		31,223,298.30
于家堡金融区地下共同沟工程-郭庄子路一期工程	228,238,713.08		228,238,713.08	217,663,040.50		217,663,040.50
龙华街道 500 街坊 P1 宗地	976,349,600.00		976,349,600.00	7,173,040.00		7,173,040.00
位移-压力复合控制液压支撑系统	2,796,740.00		2,796,740.00	2,796,740.00		2,796,740.00
莘庄商务区市政配套项目	13,625,468.00		13,625,468.00	36,668,637.96		36,668,637.96
其他零星工程	19,257,415.91		19,257,415.91	5,406,487.53		5,406,487.53
杭州湾新区基础设施项目				33,554,668.00		33,554,668.00
场中路、康宁路改造项目				406,633,994.12		406,633,994.12
南昌朝阳大桥工程				1,708,110,475.91		1,708,110,475.91
黄兴路基地改建	2,576,985.00		2,576,985.00			

设备安装	1,029,941.31		1,029,941.31	5,774,669.00		5,774,669.00
江西樟树安置房工程	244,772,607.47		244,772,607.47	205,753,439.71		205,753,439.71
龙泉驿站黎明四期安居房工程				256,004,645.46		256,004,645.46
宁海 38 省道 BT 改建工程	158,717,121.17		158,717,121.17	67,187,855.85		67,187,855.85
南昌市绕城高速公路南外环工程 A3 标段	437,102,563.60		437,102,563.60	804,250.85		804,250.85
长沙万家丽路快速化改造工程				466,287,512.04		466,287,512.04
金坛新城东苑四期保障性住房项目	629,379,642.69		629,379,642.69	473,609,195.68		473,609,195.68
淮安有轨电车工程	1,755,691,719.69		1,755,691,719.69	917,614,722.93		917,614,722.93
金蝶软件开发	5,056,819.96		5,056,819.96	4,958,819.96		4,958,819.96
杭州文一路地下通道（保椒北路-紫金港路）工程 BOT 项目	435,727,876.10		435,727,876.10			
塘湾基地基建	2,218,000.00		2,218,000.00			
南昌市红谷滩九龙湖新城起步区市政基础设施 BT 项目	38,182,548.48		38,182,548.48			
合计	5,092,716,871.05		5,092,716,871.05	4,926,824,883.77		4,926,824,883.77

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

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
于家堡金融区地下共同沟工程-郭庄子路一期工程（注 1）	255,198,000.00	217,663,040.50	10,575,672.58			228,238,713.08	89.44	89.44				自筹
莘庄商务区市政配套项目	190,000,000.00	36,668,637.96	13,854,787.67		36,897,957.63	13,625,468.00	26.59	26.59	2,954,934.91			自筹
杭州湾新区基础设施项目	1,310,000,000.00	33,554,668.00	19,500,089.00		53,054,757.00							自筹
场中路、康宁路改造项目	630,000,000.00	406,633,994.12	32,678,521.75		439,312,515.87				46,870,993.16	8,108,607.33	1.85	自筹
南昌朝阳大桥工程	1,500,000,000.00	1,708,110,475.91	329,065,414.22		2,037,175,890.13				46,362,034.62	20,980,414.69	1.03	自筹
江西樟树安置房工程（注 2）	570,000,000.00	205,753,439.71	39,019,167.76			244,772,607.47	42.94	42.94	16,065,567.49	8,111,971.73	3.31	自筹
龙泉驿站黎明四期安居房工程	392,013,400.00	256,004,645.46			256,004,645.46				12,664,982.40	12,664,982.40	4.95	自筹
宁海 38 省道 BT 改建工程（注 3）	914,988,300.00	67,187,855.85	91,529,265.32			158,717,121.17	17.35	17.35				自筹
长沙万家丽路快速化改造工程	4,222,140,600.00	466,287,512.04	2,381,420,070.45		2,847,707,582.49				35,979,212.43	35,979,212.43	1.26	自筹
金坛新城东苑四期保障性住房项目（注 4）	850,000,000.00	473,609,195.68	155,770,447.01			629,379,642.69	74.04	74.04				自筹
淮安有轨电车工程（注 5）	3,500,000,000.00	917,614,722.93	838,076,996.76			1,755,691,719.69	50.16	50.16	18,341,024.56	18,341,024.56	1.04	自筹
杭州文一路地下通道项目（注 6）	3,229,180,000.00		435,727,876.10			435,727,876.10	13.49	13.49	38,902.50	38,902.50	0.01	自筹
南昌市红谷滩九龙湖新城起步区市政基础设施项目（注 7）	582,000,000.00		38,182,548.48			38,182,548.48	6.56	6.56				自筹
南昌市绕城高速公路南外环工程 A3 标段（注 8）	1,367,700,000.00	804,250.85	436,298,312.75			437,102,563.60	32.20	32.20	3,253,769.42	3,253,769.42	0.74	自筹

2015 年年度报告

龙华街道 500 街坊 P1 宗地(注 9)		7,173,040.00	969,176,560.00			976,349,600.00						自筹
合计	19,513,220,300.00	4,797,065,479.01	5,790,875,729.85		5,670,153,348.58	4,917,787,860.28	/	/	182,531,421.49	107,478,885.06	/	/

注 1：于家堡金融区地下共同沟工程-郭庄子路一期工程系 BT 项目，投资概算总额为 25,519.80 万元。截止 2015 年 12 月 31 日，公司累计投入 22,823.87 万元，占全部概算投资的 89.44%。

注 2：江西樟树安置房项目系 BT 项目，投资概算总额为 57,000.00 万元。截止 2015 年 12 月 31 日，公司累计投入 24,477.26 万元，占全部概算投资的 42.94%。

注 3：宁海 38 省道改建工程系 BT 项目，投资概算总额为 91,498.83 万元。截止 2015 年 12 月 31 日，公司累计投入 15,871.71 万元，占全部概算投资的 17.35%。

注 4：金坛新城东苑四期保障性住房项目系 BT 项目，投资概算总额为 85,000.00 万元，截止 2015 年 12 月 31 日，公司累计投入 62,937.96 万元，占全部概算投资的 74.04%

注 5：淮安有轨电车工程项目系 BT 项目，投资概算总额为 350,000.00 万元，截止 2015 年 12 月 31 日，公司累计投入 175,569.17 万元，占全部概算投资的 50.16%。

注 6：杭州文一路地下通道项目系 BOT 项目，投资概算总额为 322,918.00 万元，截止 2015 年 12 月 31 日，公司累计投入 43,572.79 万元，占全部概算投资的 13.49%。

注 7：南昌市红谷滩九龙湖新城起步区市政基础设施项目系 BT 项目，投资概算总额为 58,200.00 万元，截止 2015 年 12 月 31 日，公司累计投入 3,818.25 万元，占全部概算投资的 6.56%。

注 8：南昌市绕城高速公路南外环工程 A3 标段项目系 BT 项目，投资概算总额为 136,770.00 万元，截止 2015 年 12 月 31 日，公司累计投入 44,034.63 万元，占全部概算投资的 32.20%。

注 9：龙华街道 500 街坊 P1 宗地项目系徐汇滨江公司办公楼项目，2010 年股东大会通过的投资概算总额为 18 亿元至 23 亿元，截止 2015 年 12 月 31 日，公司累计投入 94,601.02 万元。

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况：**

适用 不适用

其他说明

在建工程本年其他减少中嘉浏高速并板段匝道项目根据上海市城乡建设和交通委员会沪建交计函(2014)20 号之规定，冲减上海市城乡建设和交通委员会长期应付款；

杭州湾新区基础设施项目、场中路、康宁路改造项目、南昌朝阳大桥工程项目、龙泉驿站黎明四期安居房工程项目、长沙万家丽路快速化改造工程项目，本期完工，转入长期应收款；

莘庄商务区市政配套项目系完工部分转入长期应收款。

**21、工程物资**

□适用 √不适用

**22、固定资产清理**

□适用 √不适用

**23、生产性生物资产**

□适用 √不适用

**24、油气资产**

□适用 √不适用

**25、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	专利权	非专利技术	软件	专营权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	282,890,663.07	1,205,334.32		8,869,981.33	4,754,515,380.68	5,047,481,359.40
2. 本期增加金额				62,393.16		62,393.16
(1) 购置				62,393.16		62,393.16
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	282,890,663.07	1,205,334.32		8,932,374.49	4,754,515,380.68	5,047,543,752.56
二、累计摊销						
1. 期初余额	45,462,271.48	762,599.60		3,557,496.39	627,603,680.11	677,386,047.58
2. 本期增加金额	5,821,460.70	117,933.48		2,527,148.55	60,354,431.18	68,820,973.91
(1) 计提	5,821,460.70	117,933.48		2,527,148.55	60,354,431.18	68,820,973.91
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	51,283,732.18	880,533.08		6,084,644.94	687,958,111.29	746,207,021.49
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						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	231,606,930.89	324,801.24		2,847,729.55	4,066,557,269.39	4,301,336,731.07
2. 期初账面价值	237,428,391.59	442,734.72		5,312,484.94	4,126,911,700.57	4,370,095,311.82

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

## (2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

□适用 √不适用

其他说明:

## 26、开发支出

□适用 √不适用

## 27、商誉

√适用 □不适用

## (1). 商誉账面原值

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
合肥市市政设计院有限公司	43,978,409.03					43,978,409.03
合计	43,978,409.03					43,978,409.03

## (2). 商誉减值准备

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

## 其他说明

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

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

期末采用未来收益法进行测试,未发现减值因素。

## 28、长期待摊费用

√适用 □不适用

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
预付租赁费	3,611,361.73	537,598.00	442,296.47		3,706,663.26
收费结算入网费	762,380.68		95,238.12		667,142.56
固定资产装修	33,873,490.00	2,148,368.00	18,001,844.40		18,020,013.60
合计	38,247,232.41	2,685,966.00	18,539,378.99		22,393,819.42

其他说明:

## 29、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

√适用 □不适用

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
资产减值准备	713,149,226.19	112,708,438.73	706,147,836.11	131,072,179.34
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
职工辞退福利	159,332,428.77	32,703,684.43	176,710,456.68	37,520,904.94
公允价值变动	983,446.22	245,861.56	1,045,360.83	261,340.21
折旧及摊销	36,129,207.52	7,528,009.90	17,325,557.76	4,331,389.44
收入确认的时间性差异	79,392,798.16	19,848,199.54		
合计	988,987,106.86	173,034,194.16	901,229,211.38	173,185,813.93

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	49,633,472.27	12,317,670.54	31,505,558.35	7,690,431.75
收入确认的时间性差异	1,462,722,035.40	365,680,508.85	1,245,446,947.44	311,361,736.87
资产评估增值	53,577,244.45	8,115,045.30	45,696,360.74	8,736,985.97
计入资本公积的实物资产盘盈利得	3,295,582.69	823,895.67	3,295,582.69	823,895.67
合计	1,569,228,334.81	386,937,120.36	1,325,944,449.22	328,613,050.26

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

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	235,748,539.49	246,679,926.55
可抵扣亏损	425,970,442.97	257,490,316.38
合计	661,718,982.46	504,170,242.93

## (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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2015		2,604,771.19	
2016	1,969,630.55	1,969,630.55	
2017	15,795,103.73	15,795,103.73	
2018			
2019	264,191,269.25	237,120,810.91	
2020	144,014,439.44		
合计	425,970,442.97	257,490,316.38	/

其他说明：

## 30、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
隧道 BOT 资产管理计划次级资产支持证券(注)	16,000,000.00	16,000,000.00
购置长期资产预付款	785,445,021.67	1,271,913,813.35
长期债权投资款	45,800,000.00	358,000,000.00
合计	847,245,021.67	1,645,913,813.35

其他说明：

注：2013 年子公司大连路隧道建设发展有限公司与上海国泰君安证券资产管理有限公司签订《隧道股份 BOT 项目专项资产管理计划资产买卖协议》，经证监许可【2013】577 号批准设立隧道股份 BOT 项目专项资产管理计划。该计划以上海国泰君安证券资产管理有限公司为计划的管理人，国泰君安证券股份有限公司作为计划的推广机构，招商银行股份有限公司作为计划的托管人，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司作为资产支持证券的登记结算机构。该资产管理计划分为优先级资产支持证券和次级资产支持证券，发售规模之和为 48,400 万元。其中，①计划优先级资产支持证券目标发售规模为 46,800 万元且需全部面向合格投资者销售，②次级资产支持证券目标发售规模为 1,600 万元且全部售予上海大连路隧道建设发展有限公司，全部投资者不超过 200 人。报告期内，专项计划向 2015 年 2 月 16 日登记在册的优先级资产支持证券的全体投资者支付了分配资金 66,163,700.00 元，其中：分配优先级资产支持证券 02 本金 57,547,700.00 元，分配预期收益 8,616,000.00 元；向 2015 年 8 月 19 日登记在册的优先级资产支持证券的全体投资者支付了分配资金 65,661,100.00 元，其中：分配优先级资产支持证券 02 本金 58,947,800.00 元，分配预期收益 6,713,300.00 元。

## 31、短期借款

√适用 □不适用

## (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
质押借款		
抵押借款		
保证借款		63,112,000.00
信用借款	2,299,276,000.00	1,438,232,815.45
合计	2,299,276,000.00	1,501,344,815.45



短期借款分类的说明：

\_\_\_\_\_

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

\_\_\_\_\_

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	33,225,682.50	20,000,000.00
银行承兑汇票	6,869,957.40	52,686,323.01
其他(注)	20,000,000.00	
合计	60,095,639.90	72,686,323.01

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

注：子公司上海城建市政工程（集团）有限公司向供应商采购物资开具的信用证。

下一会计期间将到期的票据金额 60,095,639.90 元。

商业承兑汇票中无担保票据。

35、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	16,977,615,388.33	15,061,579,676.52
合计	16,977,615,388.33	15,061,579,676.52

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

\_\_\_\_\_

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收工程款	6,926,212,826.12	6,657,555,552.83
合计	6,926,212,826.12	6,657,555,552.83

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

## (3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况:

适用 不适用

其他说明

## 37、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示:

适用 不适用

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	32,855,131.81	1,800,666,932.97	1,809,605,281.96	23,916,782.82
二、离职后福利-设定提存计划	6,689,226.74	240,679,601.42	238,521,516.43	8,847,311.73
三、辞退福利	38,881,318.77	2,614,633.00	3,933,461.00	37,562,490.77
四、一年内到期的其他福利				
合计	78,425,677.32	2,043,961,167.39	2,052,060,259.39	70,326,585.32

## (2). 短期薪酬列示:

适用 不适用

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	24,515,987.33	1,462,122,545.82	1,472,301,771.27	14,336,761.88
二、职工福利费		38,827,131.01	38,794,851.02	32,279.99
三、社会保险费	5,097,104.61	118,239,927.14	116,716,056.10	6,620,975.65
其中: 医疗保险费	3,983,217.42	105,013,636.47	103,625,709.55	5,371,144.34
工伤保险费	163,586.26	3,925,450.85	3,934,526.38	154,510.73
生育保险费	212,592.60	7,264,622.46	7,228,608.42	248,606.64
其他社会保险费	737,708.33	2,036,217.36	1,927,211.75	846,713.94
四、住房公积金	2,181,698.82	125,705,858.16	126,521,050.41	1,366,506.57
五、工会经费和职工教育经费	1,060,341.05	55,771,470.84	55,271,553.16	1,560,258.73
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	32,855,131.81	1,800,666,932.97	1,809,605,281.96	23,916,782.82

## (3). 设定提存计划列示

适用 不适用

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
1、基本养老保险	5,411,984.15	226,120,589.56	223,983,143.45	7,549,430.26
2、失业保险费	1,277,242.59	14,559,011.86	14,538,372.98	1,297,881.47
3、企业年金缴费				
合计	6,689,226.74	240,679,601.42	238,521,516.43	8,847,311.73

其他说明：

### 38、 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,288,769.74	24,220,730.52
消费税		-8,617,304.05
营业税	501,036,285.46	392,443,606.44
企业所得税	238,650,443.38	262,869,873.03
个人所得税	51,165,037.19	13,306,497.30
城市维护建设税	31,592,569.23	24,919,673.90
房产税	261,231.41	1,615,771.59
土地增值税		2,578,189.71
教育费附加	24,148,683.01	18,632,818.89
资源税	1,119,162.89	1,763,889.08
土地使用税	21,789.00	21,789.00
印花税	338,045.21	1,085,153.28
堤防费	246,359.83	196,531.94
水利建设基金	3,730,917.29	3,341,462.52
河道管理费	3,816,129.21	2,705,132.04
其他	9,474,258.17	5,648,712.62
合计	873,889,681.02	746,732,527.81

其他说明：

### 39、 应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	66,890,066.94	27,413,049.17
企业债券利息	18,611,694.82	18,590,603.75
短期借款应付利息	30,471,594.61	350,068.48
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	115,973,356.37	46,353,721.40

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

注：公司于2009年10月21日发行总额14亿元人民币，期限为7年的2009年上海隧道工程股份有限公司公司债券，简称“09隧道债”。债券票面利率5.55%，实际利率5.85%，采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。截止2015年12月31日，“09隧道债”预计利息18,611,694.82元。

### 40、 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
上海隧道工程股份有限公司股东	1,651,958.04	1,555,371.27
上海隧道工程股份有限公司下属子公司少数股东	3,120,765.50	3,120,765.50
合计	4,772,723.54	4,676,136.77

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：

#### 41、其他应付款

##### (1). 按款项性质列示其他应付款

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	595,973,120.20	591,082,745.84
修理费	198,268,551.87	288,284,683.39
押金	142,905,986.54	161,138,161.99
保证金	160,706,376.61	21,038,052.58
代垫费用与代扣款	414,961,826.30	292,605,040.03
科研费	88,732,996.13	35,747,350.72
其他	185,753,869.78	199,920,774.81
合计	1,787,302,727.43	1,589,816,809.36

##### (2). 账龄超过1年的重要其他应付款

适用  不适用

其他说明

#### 42、划分为持有待售的负债

适用  不适用

#### 43、1年内到期的非流动负债

适用  不适用

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	611,874,329.65	400,000,000.00
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
合计	611,874,329.65	400,000,000.00

其他说明：

## 44、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
委托贷款		50,000,000.00
合计		50,000,000.00

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

## 45、长期借款

√适用 □不适用

## (1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	6,047,000,000.00	6,916,000,000.00
抵押借款	48,599,612.59	52,427,480.00
保证借款	2,238,000,000.00	2,905,090,546.89
信用借款	4,688,652,907.00	3,643,000,000.00
合计	13,022,252,519.59	13,516,518,026.89

长期借款分类的说明：

质、抵押借款抵押资产情况详见附注十二/(一)/3。

其他说明，包括利率区间：

质押借款利率区间为人民银行规定金融机构同期同档人民币贷款的年基准利率下浮 10%；

抵押借款利率区间参见附注十二（一）-3；

保证借款利率区间为 5.895%-6.30%；

信用借款利率区间为 2.65%-6.458%。

## 46、应付债券

√适用 □不适用

## (1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
09 隧道债	1,306,711,449.00	1,303,185,186.72
合计	1,306,711,449.00	1,303,185,186.72

## (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）

√适用 □不适用

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 隧道债	1,400,000,000.00	2009.10.21	7 年	1,400,000,000.00	1,303,185,186.72	72,693,622.50	3,526,262.28	1,306,711,449.00
合计	1,400,000,000.00	/	/	1,400,000,000.00	1,303,185,186.72	72,693,622.50	3,526,262.28	1,306,711,449.00

## (3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明:

## (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明:

□适用 √不适用

其他说明:

公司于2009年10月21日发行票面总额14亿元人民币,期限为7年的公司债券,简称“09隧道债”。本期公司债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,前5年票面利率为5.55%,第5年末附公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。债券起息日为2009年10月21日,付息日为自2010年起每年10月21日为上一个计息年度的付息日,兑付日为2016年10月21日,债券发行费用2,306.10万元。债券由上海城建(集团)公司为本期公司债券本息兑付提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

## 47、长期应付款

√适用 □不适用

## (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
上海市城乡建设和交通委员会(注)	38,687,800.00	
市政局设备拨款	3,820,000.00	3,820,000.00
87局拨滚动压路机	159,550.00	159,550.00
90局拨散装水泥筒	50,000.00	50,000.00
合计	42,717,350.00	4,029,550.00

其他说明:

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

## 48、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

## (1) 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	139,149,609.00	126,703,931.00
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
合计	139,149,609.00	126,703,931.00

## (2) 设定受益计划变动情况

√适用 □不适用

设定受益计划义务现值：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	126,703,931.00	122,879,942.00
二、计入当期损益的设定受益成本	12,610,949.00	263,988.10
1. 当期服务成本		263,988.10
2. 过去服务成本		
3. 结算利得（损失以“-”表示）		
4. 利息净额	12,610,949.00	
三、计入其他综合收益的设定收益成本	3,071,026.83	5,880,000.90
1. 精算利得（损失以“-”表示）	3,071,026.83	5,880,000.90
四、其他变动	-3,236,297.83	-2,320,000.00
1. 结算时支付的对价		
2. 已支付的福利	-3,236,297.83	-2,320,000.00
五、期末余额	139,149,609.00	126,703,931.00

计划资产：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额		
二、计入当期损益的设定受益成本		
1. 利息净额		
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
1. 计划资产回报（计入利息净额的除外）		
2. 资产上限影响的变动（计入利息净额的除外）		
四、其他变动		
五、期末余额		

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	126,703,931.00	122,879,942.00
二、计入当期损益的设定受益成本	12,610,949.00	263,988.10
三、计入其他综合收益的设定收益成本	3,071,026.83	5,880,000.90
四、其他变动	-3,236,297.83	-2,320,000.00
五、期末余额	139,149,609.00	126,703,931.00

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

公司在国家规定的基本养老制度外，为“现有非劳动关系人员”提供如下补充退休后福利，包括 2015 年 12 月 31 日前已离退休人员、2015 年 12 月 31 日前已享有资格的遗属等：

为“现有非劳动关系人员”提供按月/年支付的补充养老福利，发放至其身故为止。

为“现有非劳动关系人员”提供按年支付的补充医疗福利，发放至其身故为止。

为部分“现有非劳动关系人员”提供一次性补充丧葬费抚恤金。

下十二个月现金流预计：由公司支付预期福利支出 9,119,859 元。

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

公司参考中国国债收益率选取恰当的折现率，所采用的精算假设分别为：

	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
离职后福利率	3.75%	2.75%
辞退福利折现率	3.75%	2.75%
平均医疗费用年增长率	8.00%	8.00%
离休人员养老福利年增长率	8.00%	8.00%
退休人员部分养老福利年增长率	4.50%	4.50%
遗属生活费年增长率	4.50%	4.50%
具有劳动关系人员生活费年增长率	4.50%	4.50%
具有劳动关系人员社保缴费及年终奖年增长率	10.00%	10.00%

死亡率根据《中国人寿保险业务经验生命表（2000—2003）》向后平移 2 年。

折现率的敏感度分析：

	2015 年 12 月 31 日
提高 0.25 个百分点对计划福利义务现值的影响	-2,264,874.00
降低 0.25 个百分点对计划福利义务现值的影响	2,377,181.00

其他说明：

#### 49、专项应付款

√适用 □不适用

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	形成原因
科研经费	4,351,250.78	4,500,000.00	911,895.84	7,939,354.94	科技拨款
设备研制费	6,277,000.00			6,277,000.00	研发拨款
高技能人才培养基地经费	4,920,150.00			4,920,150.00	注 1
进口设备退关税	8,533,664.23			8,533,664.23	注 2
合计	24,082,065.01	4,500,000.00	911,895.84	27,670,169.17	/

其他说明：

注 1：根据高技能人才培养基地经费资助函通知，财政对公司资助总额 984.03 万元，截止 2015 年 12 月 31 日审核通过先拨付 50%。

注 2：公司收到的 2008-2009 年重大装备进口退税款，根据财关税（2007）11 号《关于落实国务院加快振兴装备制造业的若干意见有关进口税收政策的通知》，在退税款收齐后，将所退税款转作国家资本金，公司是含国有股东的企业，将由国有股东持有新增国家资本金所形成的股份。

#### 50、预计负债

□适用 √不适用



## 51、递延收益

√适用 □不适用

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	形成原因
政府补助	21,145,118.11		10,910,267.61	10,234,850.50	
动迁补偿项目	1,282,307,178.42	10,000,000.00	30,048,778.34	1,262,258,400.08	
其他(注1)		161,591,033.90	47,130,718.22	114,460,315.68	
合计	1,303,452,296.53	171,591,033.90	88,089,764.17	1,386,953,566.26	/

注1：南昌朝阳大桥BT项目，回购约定条件为：项目通车后，征地拆迁和前期费用一次性回购；建安费在项目交付使用120日后支付完成工程计量的70%、工程竣工验收合格后30天内累计支付至审定价款的95%；剩余5%在质保期(竣工验收后2年)满后30天支付。鉴于该项目第2期回购款时间的不确定性，并且该项目最长回购期为24个月，故在现金流不可预测的前提下，总收益固定，按总收益在期限内均摊。

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
盾构掘进机的研制应用及产业化研究(注1)	8,000,000.00		864,000.00		7,136,000.00	与资产相关
城市核心地区快速通道系统建设关键技术研究(注2)	13,145,118.11			10,046,267.61	3,098,850.50	与资产相关
合计	21,145,118.11		864,000.00	10,046,267.61	10,234,850.50	/

注1、公司收到上海市经济和信息委员会等盾构掘进机的研制应用及产业化研究专项拨款，用于固定资产投入。

注2、公司于2013年3月-2015年12月收到国资委企业技术创新和能级提升项目投资补助，计划投资总额为12,000万元，专项扶持资金3,600万元，2013年拨付1,800万元。

其他说明：

涉及动迁补偿的项目

负债项目	年初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
龙华东路660号及浦东白莲泾六里村楼下136号/151号动迁(注1)	1,031,572,257.13		5,835,594.60	205,899.00	1,025,530,763.53	与资产相关
南翔金家园动迁	10,181,162.39				10,181,162.39	与资产相关
陈太路439号动迁	4,557,269.91				4,557,269.91	与资产相关
陈太路祁连基地动迁	21,623,124.77	10,000,000.00			31,623,124.77	与资产相关
九星路140号三块地块动迁	15,248,882.77		644,319.00		14,604,563.77	与资产相关
外环绿地七宝段动迁	26,001,757.00				26,001,757.00	与资产相关
普陀真如镇236街坊动迁	20,703,400.83				20,703,400.83	与资产相关
北宝兴路511号办公楼动迁	79,392,798.16		1,488,614.97	19,848,199.54	58,055,983.65	与资产相关
沪太路1107号动迁	52,761,774.49		1,319,044.36		51,442,730.13	与资产相关
丰翔路188号动迁(注2)	2,010,812.46				2,010,812.46	与资产相关
金沙江路247号拆迁(注3)	17,878,909.40		511,504.07		17,367,405.33	与资产相关
丹巴路596号拆迁	375,029.11			195,602.80	179,426.31	与资产相关
合计	1,282,307,178.42	10,000,000.00	9,799,077.00	20,249,701.34	1,262,258,400.08	

注 1: 上海市卢湾区龙华东路 660 号动迁合同价 90,073.10 万元, 上海市浦东新区六里村楼底下 136 号/151 号合同价 18,000.00 万元, 由上海市卢湾区建设和交通委员会拨付。

注 2: 宝山区丰翔路 188 号动迁, 合同价 2,296.64 万元, 2014 年已全额收到。

注 3: 金沙江路 247 号拆迁合同价 2,012.20 万元, 截至 2015 年末累计收到 50% 动迁款 1,006.10 万元及地上建筑物补偿 828.61 万元。

## 52、其他非流动负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
合计		

其他说明:

## 53、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	3,144,096,094.00						3,144,096,094.00

其他说明:

## 54、其他权益工具

适用  不适用

## 55、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
资本溢价(股本溢价)	6,818,455,019.04			6,818,455,019.04
其他资本公积	10,247,753.77			10,247,753.77
(1) 原制度资本公积转入				
合计	6,828,702,772.81			6,828,702,772.81

其他说明, 包括本期增减变动情况、变动原因说明:

## 56、库存股

适用  不适用

## 57、其他综合收益

√适用 □不适用

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	6,934,539.40	-3,114,144.10			-3,071,026.83	-43,117.27	3,863,512.57
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	6,934,539.40	-3,114,144.10			-3,071,026.83	-43,117.27	3,863,512.57
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	42,166,155.13	11,162,905.61	14,514,319.00	4,627,238.79	-7,397,719.79	-580,932.39	34,768,435.34
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							
可供出售金融资产公允价值变动损益	22,771,891.11	31,985,559.99	14,514,319.00	4,627,238.79	13,424,934.59	-580,932.39	36,196,825.70
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	19,394,264.02	-20,822,654.38			-20,822,654.38		-1,428,390.36
其他综合收益合计	49,100,694.53	8,048,761.51	14,514,319.00	4,627,238.79	-10,468,746.62	-624,049.66	38,631,947.91

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

**58、专项储备**

√适用 □不适用

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
安全生产费	427,706,514.38	598,849,189.35	587,119,045.49	439,436,658.24
合计	427,706,514.38	598,849,189.35	587,119,045.49	439,436,658.24

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

**59、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	566,973,784.32	102,492,182.93		669,465,967.25
任意盈余公积	50,417,029.55			50,417,029.55
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	617,390,813.87	102,492,182.93		719,882,996.80

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

**60、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	4,572,191,423.98	4,460,554,483.45
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	0.00	-72,652,840.30
调整后期初未分配利润	4,572,191,423.98	4,387,901,643.15
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,480,636,569.32	1,393,668,007.99
减：提取法定盈余公积	102,492,182.93	119,283,524.16
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	471,614,414.00	1,090,094,703.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	5,478,721,396.37	4,572,191,423.98

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 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

## 61、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	26,668,429,677.41	23,316,048,005.19	25,320,340,737.60	22,162,074,831.26
其他业务	134,744,929.14	51,548,735.64	101,470,709.13	65,403,636.87
合计	26,803,174,606.55	23,367,596,740.83	25,421,811,446.73	22,227,478,468.13

## 62、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
消费税		
营业税	575,517,094.58	615,508,761.69
城市维护建设税	40,433,508.80	43,653,915.00
教育费附加	32,273,336.27	34,194,433.37
资源税		
其他	10,122,286.50	29,098,257.83
合计	658,346,226.15	722,455,367.89

其他说明：

## 63、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产维修费	6,012,513.86	4,736,299.87
运输费	5,947,689.13	7,454,418.12
销售人员职工薪酬	1,992,444.65	4,382,738.85
其他	422,817.28	2,892,227.88
保险费	995,590.81	962,711.14
业务招待费	324,763.40	489,454.75
广告费	386,123.13	146,997.54
差旅费	223,177.57	340,879.33
其他	190,997.75	476,034.44
合计	16,496,117.58	21,881,761.92

其他说明：

## 64、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	373,496,172.18	295,549,929.97
社会保险费	122,962,057.78	84,783,642.60
业务招待费	30,932,851.29	36,441,121.03
折旧费	83,686,705.02	64,995,899.58
差旅费	18,000,285.87	20,266,350.50

保险费	800,337.37	1,741,651.01
办公费	40,072,081.82	40,240,837.77
无形资产摊销	6,313,378.21	4,294,946.81
研究与开发费	1,018,439,807.62	642,252,516.15
会务费	5,959,741.28	12,849,263.32
劳动保护费	9,065,557.28	14,445,515.69
税金	19,948,530.91	20,551,537.98
咨询费	21,618,572.03	22,984,503.86
其他	229,994,354.51	189,274,288.35
合计	1,981,290,433.17	1,450,672,004.62

其他说明：

## 65、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	1,058,166,805.77	1,046,086,506.77
减：利息收入	-100,741,473.65	-95,647,472.75
汇兑损失	20,426,958.69	3,275,772.43
减：汇兑收益	-8,139,809.95	-4,581,454.26
其他	1,669,643.23	24,310,724.12
合计	971,382,124.09	973,444,076.31

其他说明：

## 66、资产减值损失

√适用 □不适用

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	30,693,321.39	125,631,201.24
二、存货跌价损失		
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		
合计	30,693,321.39	125,631,201.24

其他说明：

**67、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	61,914.61	1,697,282.35
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	61,914.61	1,697,282.35

其他说明：

**68、投资收益**

√适用 □不适用

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	-1,141,823.99	2,447.23
处置长期股权投资产生的投资收益	340,976,909.80	459,690,021.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	27,000.00	54,500.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	991,847.86	13,631,213.31
持有至到期投资在持有期间的投资收益	36,179,482.35	81,621,885.00
可供出售金融资产等取得的投资收益	47,915,555.12	48,248,218.38
处置可供出售金融资产取得的投资收益	456,856,215.82	18,703,267.06
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
BOT、BT 项目投资收益	1,163,447,901.10	1,087,165,609.87
合计	2,045,253,088.06	1,709,117,162.35

其他说明：

**69、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	996,397.55	6,315,504.62	996,397.55
其中：固定资产处置利得	996,397.55	6,315,504.62	996,397.55
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	113,913,604.48	222,327,582.75	113,913,604.48
拆迁补偿收益	1,800,000.00		1,800,000.00
违约金、罚款收入	824,808.92	2,047,471.07	824,808.92
递延收益转入的拆迁收益	10,663,077.00	6,479,913.60	10,663,077.00
其他	16,368,658.82	10,326,384.62	16,368,658.82

赔偿收入	1,264,901.93	1,913,200.00	1,264,901.93
盘盈利得	321.64	213.00	321.64
合计	145,831,770.34	249,410,269.66	145,831,770.34

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

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
财政扶持金	113,514,290.28	218,843,582.75	与收益相关
产业专项财政补贴	379,243.20	3,469,000.00	与收益相关
境外承包工程投标补贴		15,000.00	与收益相关
环保标示贴	20,071.00		与收益相关
合计	113,913,604.48	222,327,582.75	/

其他说明：

## 70、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	14,739,857.76	2,168,139.09	
其中：固定资产处置损失	14,739,857.76	2,168,139.09	
盘亏	5,733.60		
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	300,577.40	128,000.00	
其中：公益性捐赠支出	248,577.40	128,000.00	
罚款	637,576.79	955,441.29	
赔偿支出	161,000.00	174,515.00	
其他	1,146,694.74	532,157.49	
合计	16,991,440.29	3,958,252.87	

其他说明：

## 71、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	393,371,639.82	383,015,179.98
递延所得税费用	53,848,451.09	58,272,243.77
合计	447,220,090.91	441,287,423.75



## (2) 会计利润与所得税费用调整过程:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额
利润总额	
按法定/适用税率计算的所得税费用	
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	

其他说明:

## 72、其他综合收益

详见附注七-57。

## 73、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
递延收益及专项应付款收入	93,856,687.40	36,000,256.38
企业往来	197,485,918.07	246,338,487.38
利息收入	100,741,473.65	95,647,472.75
营业外收入-政府补助	117,395,860.87	222,327,582.75
其他营业外收入	19,583,772.61	14,287,055.69
合计	529,063,712.60	614,600,854.95

收到的其他与经营活动有关的现金说明:

## (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
往来款	470,855,894.05	43,297,966.58
营业外支出	2,245,848.93	1,790,113.78
财务费用-手续费	1,669,643.23	24,310,724.12
费用支出	1,189,332,914.50	920,483,815.92
合计	1,664,104,300.71	989,882,620.40

支付的其他与经营活动有关的现金说明:

## (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
合计		

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

## (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
实物出资税费	2,325,343.68	
合计	2,325,343.68	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

## (5). 收到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
科研拨款	1,088,104.16	2,120,000.00
存出保证金收回	11,523,305.41	29,330,640.03
合计	12,611,409.57	31,450,640.03

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

## (6). 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
科技拨款支出		1,427,496.36
存出保证金	11,938,020.54	10,439,650.01
合计	11,938,020.54	11,867,146.37

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

## 74、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	1,504,304,885.15	1,415,227,604.36
加：资产减值准备	30,693,321.39	125,631,201.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	464,781,448.47	292,235,804.69
无形资产摊销	68,820,973.91	188,148,701.87
长期待摊费用摊销	18,404,979.48	21,883,353.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	13,743,460.21	-4,147,365.53
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		

公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-61,914.61	-1,697,282.35
财务费用（收益以“-”号填列）	1,070,453,954.51	1,044,780,824.94
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,045,253,088.06	-1,709,117,162.35
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	151,619.78	291,477.39
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	53,696,831.31	57,980,766.38
存货的减少（增加以“-”号填列）	-86,515,155.41	-57,131,833.68
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,065,796,136.76	-2,350,233,448.80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,484,230,290.93	4,568,430,774.94
其他	-23,893,681.21	14,852,493.41
经营活动产生的现金流量净额	1,487,761,789.09	3,607,135,909.93
<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	11,040,678,534.34	7,323,864,130.46
减：现金的期初余额	7,323,864,130.46	5,629,034,755.15
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,716,814,403.88	1,694,829,375.31

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4) 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	11,040,678,534.34	7,323,864,130.46
其中：库存现金	3,119,806.94	2,882,291.39
可随时用于支付的银行存款	11,034,560,286.69	7,100,144,691.51
可随时用于支付的其他货币资金	2,998,440.71	220,837,147.56
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	11,040,678,534.34	7,323,864,130.46
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

项目	本期发生额	上期发生额
设定受益计划精算损失	-3,071,026.83	-6,056,130.00
外币报表折算差额	-20,822,654.38	20,908,623.41
合计	-23,893,681.21	14,852,493.41

**75、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

**76、所有权或使用权受到限制的资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	66,246,064.36	保函保证金
应收票据		
存货		
固定资产	73,515,131.34	抵押借款
无形资产		
合计	139,761,195.70	/

其他说明：

**77、外币货币性项目**

√适用 □不适用

**(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			221,497,157.87
其中：美元	383,799.99	6.49	2,489,106.17
欧元	27,190.34	8.31	226,072.62
港币	3,154,556.94	0.84	2,642,887.81
澳元	940.01	4.72	4,438.16
澳门帕塔卡	2,278,535.05	0.81	1,853,132.55
新加坡币	46,658,891.79	4.59	214,047,665.71
宽扎	4,871,976.12	0.05	233,854.85
应收账款			600,574,774.52
其中：美元			
欧元			
港币	48,385,407.77	0.84	40,537,294.63
新加坡币	106,340,008.59	4.59	487,834,789.41
澳门帕塔卡	88,777,438.19	0.81	72,202,690.48
长期借款			222,628,092.59
其中：美元	26,800,000.00	6.49	174,028,480.00
欧元			
港币			
新加坡币	10,593,921.00	4.59	48,599,612.59

其他说明：

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用  不适用

上海隧道股份（香港）有限公司、上海隧道工程股份香港分公司、上海隧道工程（新加坡）有限公司、上海隧道工程股份新加坡分公司和上海隧道工程股份澳门分公司分别按照香港公认会计原则、新加坡财务报告准则等编制财务报表，其主要经营地分别在香港、新加坡及澳门，故其记账本位币分别为港币、新加坡元和澳门元，本期记账本位币未发生变化。合并及汇总会计报表时按母公司会计政策进行调整。

## 78、套期

适用  不适用

## 79、其他

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用  不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用  不适用

### 3、反向购买

适用  不适用

#### 4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

与上期相比本期新增合并单位 9 家，原因为：

杭州晟文建设发展有限公司、上海瑞腾国际置业有限公司、上海元晟融资租赁有限公司、宁海晟龙工程建设有限公司、江西晟谷建设发展有限公司、上海基建海外有限公司、优泰地下工程私人有限公司等七家为上海隧道工程股份有限公司的全资子公司，持股比例 100%。

上海城建二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)、上海城建晟炽股权投资基金合伙企业(有限合伙)为合伙企业，公司系为普通合伙人。

#### 6、 其他

---

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

√适用 □不适用

## (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	
上海城建新路桥工程有限公司	上海	上海	建筑施工	100		同一控制
上海市城市建设设计研究总院	上海	上海	设计服务业	100		同一控制
上海城建市政工程(集团)有限公司	上海	上海	建筑施工	100		同一控制
上海嘉浏高速公路建设发展有限公司	上海	上海	市政运营管理	100		同一控制
上海城市建设设计研究总院金山分院	上海	上海	设计服务业	100		同一控制
上海城建工程建设监理有限公司	上海	上海	其他	90		同一控制
上海城星工程造价事务所	上海	上海	其他	100		同一控制
上海城建市政工程集团预制构件厂	上海	上海	建筑施工	100		同一控制
上海隧东工程服务有限公司	上海	上海	建筑施工	80		同一控制
上海隧峰房地产开发有限公司	上海	上海	房地产业	100		设立
上海隧道盾构工程有限公司	上海	上海	建筑施工	100		设立
上海东江肉鸽实业有限公司	上海	上海	其他	100		设立
上海塘湾隧道发展有限公司	上海	上海	其他	100		设立
上海大连路隧道建设发展有限公司	上海	上海	市政运营管理	100		设立
上海嘉鼎预制构件制造有限公司	上海	上海	建筑施工	80		设立
上海盾构设计试验研究中心有限公司	上海	上海	建筑施工	75.04		设立
上海隧道地基基础工程有限公司	上海	上海	建筑施工	100		设立
上海隧道建筑防水材料有限公司	上海	上海	建筑施工	100		设立
上海隧道工程(新加坡)有限公司	新加坡	新加坡	建筑施工	100		设立
上海隧道股份(香港)有限公司	香港	香港	建筑施工	100		设立
上海隧达建筑装饰工程有限公司	上海	上海	建筑施工	70		设立
上海隧道工程质量检测有限公司	上海	上海	建筑施工	80		设立
上海鼎顺隧道工程咨询有限公司	上海	上海	建筑施工	100		设立
上海上隧实业公司	上海	上海	建筑施工	100		设立
上海外高桥隧道机械有限公司	上海	上海	机械制造业	100		设立
上海建元投资发展有限公司	上海	上海	投资	100		设立
昆明元鼎建设发展有限公司	云南	云南	建筑施工	100		设立
上海元封市政建设发展有限公司	上海	上海	建筑施工	100		设立
上海职业技能培训中心	上海	上海	民办非企业	100		设立
杭州建元隧道发展有限公司	浙江	浙江	建筑施工	100		设立
上海城建市政工程(集团)管理咨询服务有限公司	上海	上海	房地产业	100		设立
上海高路达高速公路运营养护管理有限公司	上海	上海	运营养护	100		设立
大连隧兴隧道工程有限公司	辽宁	辽宁	咨询联络	100		设立
奉化元和工程管理有限公司	浙江	浙江	工程管理、公路养护	80		设立
上海元佑建设发展有限公司	上海	上海	市政工程	100		设立
合肥市市政设计院有限公司	安徽	安徽	设计咨询	100		非同一控制
上海锦兴市政设计咨询有限公司	上海	上海	技术咨询、服务、设计	100		非同一控制
上海城建国际工程有限公司	上海	上海	建筑施工	100		设立
上海燃气工程设计研究有限公司	上海	上海	规划设计业	30		同一控制
上海煤气第二管线工程有限公司	上海	上海	建筑安装业	100		同一控制
上海煤气第一管线工程有限公司	上海	上海	建筑安装业	100		同一控制
上海市地下空间设计研究总院有限公司	上海	上海	设计服务业	100		同一控制
上海公路桥梁(集团)有限公司	上海	上海	建筑施工	100		同一控制
上海城建道路工程有限公司(注1)	上海	上海	建筑施工	100		同一控制
上海基础设施建设发展有限公司	上海	上海	投资	100		同一控制
上海城建投资发展有限公司	上海	上海	投资	100		同一控制
上海煤气第一管线工程车辆检测技术服务有限公司	上海	上海	其他	100		同一控制
上海百达城汽车销售有限公司	上海	上海	其他	100		同一控制
合肥管一安装工程有限公司	安徽	安徽	建筑施工	100		同一控制
上海联创燃气技术发展有限公司	上海	上海	建筑施工	100		同一控制
上海诚建道路机械施工有限公司	上海	上海	建筑施工	100		同一控制
上海城建常州建设发展有限公司	上海	上海	BT项目投资和建设	100		同一控制
海门晟隆建设发展有限公司	江苏	江苏	BT项目投资和建设	100		同一控制
常州晟龙高架道路建设发展有限公司	江苏	江苏	BT项目投资和建设	100		同一控制
常州晟城建设投资发展有限公司	江苏	江苏	BT项目投资和建设	100		同一控制

上海基建资产管理有限公司	上海	上海	BT 项目投资和建设	100		同一控制
上海康司逊建设管理有限公司	上海	上海	工程管理	100		同一控制
上海晟轅建设发展有限公司	上海	上海	BT 项目投资和建设	93		同一控制
上海市民防地基勘察院有限公司	上海	上海	地基勘察	100		同一控制
江西晟和建设发展有限公司	江西	江西	资产管理	100		设立
芜湖天煊建设工程有限公司	安徽	安徽	市政工程建筑	100		设立
天津元延投资发展有限公司	天津	天津	其他	100		设立
上海松衡建筑工程有限公司	上海	上海	建筑施工	100		设立
沈阳松衡市政工程有限公司	沈阳	沈阳	建筑施工	100		设立
上海公路桥梁工程江苏有限公司	江苏	江苏	建筑施工	100		设立
上海公路桥梁(集团)珠海有限公司	珠海	珠海	建筑施工	100		设立
上海瑞智园企业发展有限公司	上海	上海	房地产业	100		设立
上海煤气设备安装工程有限公司	上海	上海	建筑施工	100		非同一控制
上海城建股权投资基金管理(深圳)有限公司	深圳	深圳	咨询	100		同一控制
常熟市申虞基础设施建设发展有限公司	常熟	常熟	BT 项目投资和建设	100		同一控制
无为申皖市政设计有限公司	安徽	安徽	设计服务业	100		设立
池州市申皖市政设计公司	安徽	安徽	设计服务业	100		设立
上海城建审图咨询有限公司	上海	上海	设计服务业	100		设立
蚌埠天鹿建筑工程有限公司	安徽	安徽	建筑施工	100		设立
珠海任翱隧道工程有限公司	珠海	珠海	建筑施工	100		设立
宁海元凤建设发展有限公司	宁海	宁海	BT 项目投资和建设	100		设立
上海隧道工程有限公司	上海	上海	建筑施工	100		设立
长沙晟星建设投资有限公司	长沙	长沙	BT 项目投资和建设	100		设立
金坛晟鑫建设发展有限公司	常州	常州	BT 项目投资和建设	100		设立
淮安市现代有轨电车有限公司	淮安	淮安	BT 项目投资和建设	100		设立
上海城建一期股权投资基金合伙企业(有限合伙)	上海	上海	投资	70.09		设立
江西晟轩建设发展有限公司	南昌	南昌	BT 项目投资和建设	100		设立
上海汇臻建设工程有限公司	上海	上海	建筑施工	100		设立
上海城建二期股权投资基金合伙企业(有限合伙)	上海	上海	BT 项目投资和建设	93.02		设立
杭州晟文建设发展有限公司	杭州	杭州	BT 项目投资和建设	100		设立
上海瑞腾国际置业有限公司	上海	上海	房地产	100		设立
上海元晟融资租赁有限公司	上海	上海	融资租赁	100		设立
宁海晟龙建设工程有限公司	宁海	宁海	BT 项目投资和建设	100		设立
江西晟谷建设发展有限公司	江西	江西	BT 项目投资和建设	100		设立
上海基建海外有限公司	香港	香港	投资	100		设立
上海城建晟焱股权投资基金合伙企业(有限合伙)(注2)	上海	上海	BT 项目投资和建设	1.05		设立
优泰地下工程私人有限公司	新加坡	新加坡	建筑施工	100		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

注 1：上海建设机场道路工程有限公司更名为上海城建道路工程有限公司，并于 2015 年 7 月 3 日办妥工商变更登记。

注 2：公司拥有上海城建晟焱股权投资基金合伙企业(有限合伙)1.05%的股权，但公司作为唯一的普通合伙人，具有实质控制权，故将其纳入合并范围。



## (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
上海燃气工程设计研究有限公司	70%	22,346,855.38	21,805,000.00	49,363,654.03
上海晟轶建设发展有限公司	7%	362,510.89		10,301,885.20

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

其他说明:

## (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
上海燃气工程设计研究有限公司	98,485,403.19	54,987,808.65	153,473,211.84	78,364,416.91	136,046.31	78,500,463.22	91,275,466.96	63,190,635.62	154,466,102.58	80,398,433.71	282,499.85	80,680,933.56
上海晟轶建设发展有限公司	19,043,241.00	180,906,462.79	199,949,703.79	52,779,915.28	0.00	52,779,915.28	3,714,531.05	411,656,714.35	415,371,245.40	105,289,637.00	168,090,546.89	273,380,183.89

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
上海燃气工程设计研究有限公司	173,753,741.74	31,924,079.12	31,032,579.60	33,062,095.11	177,415,229.88	30,508,569.53	30,695,606.76	40,548,816.68
上海晟轶建设发展有限公司	0.00	5,178,727.00	5,178,727.00	-58,855,301.00		-1,948.12	-1,948.12	70,948,050.00

其他说明:

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

本期不存在使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制。

**(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:**

本期无向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持。

其他说明:

\_\_\_\_\_

**2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

适用 不适用

**3、 在合营企业或联营企业中的权益**

适用 不适用

**(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	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

\_\_\_\_\_

持有 20%以下表决权但具有重大影响, 或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

\_\_\_\_\_

**(2). 重要合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	
流动资产				
其中: 现金和现金等价物				
非流动资产				
资产合计				
流动负债				
非流动负债				
负债合计				
少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
按持股比例计算的净资产份额				
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对合营企业权益投资的账面价值				
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
财务费用				

所得税费用				
净利润				
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额				
本年度收到的来自合营企业的股利				
其他说明				

**(3). 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	
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				
少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
按持股比例计算的净资产份额				
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值				
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
净利润				
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额				
本年度收到的来自联营企业的股利				
其他说明				

**(4). 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		17,041,964.01		19,866,151.68
下列各项按持股比例计算的合计数		-2,824,187.67		-267,696.64
--净利润		-2,824,187.67		-267,696.64
--其他综合收益				
--综合收益总额		-2,824,187.67		-267,696.64

联营企业：		
投资账面价值合计	51,297,241.28	912,358,050.32
下列各项按持股比例计算的合计数	1,682,363.68	-1,441,490.81
--净利润	1,682,363.68	-1,268,259.65
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,682,363.68	-1,268,259.65

其他说明

**(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：**

本期不存在合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制。

**(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

本期合营企业或联营企业并未发生超额亏损。

**(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺**

本期不存在与合营企业投资相关的未确认承诺。

**(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

本期不存在与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

**4、重要的共同经营**

适用 不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

本期无未纳入合并财务报表范围的结构化主体。

**6、其他**

**十、与金融工具相关的风险**

适用 不适用

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司的金融工具面临的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

## (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要与应收账款有关。为控制该项风险，本公司分别采取了以下措施。

### 1. 应收账款、应收票据

本公司主营业务为建筑施工业，且多数与政府以及信誉良好的大中型企业进行合作，并仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易，故本公司所面临的信用风险并不大。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

### 2. 其他应收款

本公司的其他应收款主要系押金保证金、应收暂付款等，公司对此等款项与相关经济业务一并管理并持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

### 3. 银行存款

本公司银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本公司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。

## (二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动。

而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

### 1、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时市场环境来决定固定利率和浮动利率合同的相对比例。

本公司本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公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司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，这些调整可能是进行互换的安排来降低利率风险。于 2015 年 12 月 31 日，本公司并无利率互换安排。

于 2015 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 154,872,182.33 元（2014 年 12 月 31 日：57,445,201.61 元）。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

### 2、外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避外汇风险的目的。于 2015 年度及 2014 年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的外汇风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			年初余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	2,489,106.17	219,008,051.70	221,497,157.87	2,535,399.75	129,911,059.38	132,446,459.13
应收账款		600,574,774.52	600,574,774.52		576,104,982.29	576,104,982.29
预付款项		24,151,571.94	24,151,571.94		45,607,820.13	45,607,820.13
其他应收款		1,257,544,676.67	1,257,544,676.67		160,889,243.94	160,889,243.94
短期借款	227,276,000.00		227,276,000.00		63,112,000.00	63,112,000.00
应付账款		832,352,988.49	832,352,988.49		289,514,774.52	289,514,774.52

预收款项		33,130,588.80	33,130,588.80		141,505,392.36	141,505,392.36
应付职工薪酬		10,263,196.54	10,263,196.54		12,616,305.94	12,616,305.94
应交税费		-1,828,389.41	-1,828,389.41		-6,421,181.54	-6,421,181.54
应付利息					65,815.72	65,815.72
其他应付款		1,628,835,967.57	1,628,835,967.57		319,854,921.62	319,854,921.62
长期借款	174,028,480.00	48,599,612.59	222,628,092.59		52,427,480.00	52,427,480.00

### 3、其他价格风险

本公司持有其他公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。本公司持有的其他公司权益投资列示如下：

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	1,974,450.00	4,320,900.00
按公允价值计量可供出售权益工具	56,082,564.92	37,627,488.36

2015年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌10%，则本公司将增加或减少其他综合收益5,805,701.49元。管理层认为10%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

### (三)流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

## 十一、公允价值的披露

√适用 □不适用

### 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			合计
	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	
<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	1,974,450.00			1,974,450.00
1. 交易性金融资产	1,974,450.00			1,974,450.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	1,974,450.00			1,974,450.00
(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	56,082,564.92			56,082,564.92
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	56,082,564.92			56,082,564.92
(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>	58,057,014.92			58,057,014.92
(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				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 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

交易性金融资产、可供出售金融资产期末公允价值基于上海证券交易所、深圳证券交易所 2015 年 12 月 31 日收盘价进行计量。

## 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

本期无持续和非持续第二层次公允价值计量项目。

## 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

本期无持续和非持续第三层次公允价值计量项目。

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

本期无持续的第三层次公允价值计量项目。

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本期内未发生各公允价值层级之间转换。

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

本期内未发生的估值技术变更。

## 8、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

本期没有不以公允价值计量的金融资产和金融负债有公允价值的情况。

## 9、其他

## 十二、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

单位：万元 币种：人民币

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(%)
上海城建(集团)公司	上海	国有企业	134,397.03	43.46%	43.46%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是：上海市国资委。

其他说明：

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

“七、在其他主体中的权益”。

### 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

“七、在其他主体中的权益”。

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

适用 不适用

### 4、 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海城建(海外)有限公司	母公司的控股子公司
上海城建养护管理有限公司	母公司的控股子公司
上海益恒置业有限公司	母公司的控股子公司
上海益欣置业有限公司	母公司的控股子公司
上海城建滨江置业有限公司	母公司的控股子公司
上海益翔置业有限公司	母公司的控股子公司
上海城建置业无锡有限公司	母公司的控股子公司
上海城建置业无锡蠡湖有限公司	母公司的控股子公司
上海黄山合城置业有限公司	母公司的控股子公司
上海城铭置业有限公司	母公司的控股子公司
上海城汇房地产开发有限公司	母公司的控股子公司
上海城建(江西)置业有限公司	母公司的控股子公司
上海瑞南置业有限公司	母公司的控股子公司
上海浦江桥隧运营管理有限公司	母公司的控股子公司
上海浦江桥隧高速管理有限公司	母公司的控股子公司
上海浦江桥隧陆延市政建设工程有限公司	母公司的控股子公司
上海市政养护管理有限公司	母公司的控股子公司
上海沪宁实业有限责任公司	母公司的控股子公司
上海沪嘉高速公路实业有限公司	母公司的控股子公司
上海高架养护管理有限公司	母公司的控股子公司
上海成基市政建设发展有限公司	母公司的控股子公司



上海申嘉湖高速公路养护管理有限公司	母公司的控股子公司
上海城建物资有限公司	母公司的控股子公司
上海住总工程材料有限公司	母公司的控股子公司
上海物源经济发展有限公司	母公司的控股子公司
上海自来水管线工程有限公司	母公司的控股子公司
上海城建博远置业有限公司	母公司的控股子公司
上海水务建设工程有限公司	母公司的控股子公司
上海浦江桥隧隧道管理有限公司	母公司的控股子公司
上海隧金实业发展有限公司	母公司的控股子公司
上海新寓建筑工程有限公司	母公司的控股子公司
上海国盛(集团)有限公司	参股股东
上海浦东混凝土制品有限公司	其他
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	其他
上海城建日沥特种沥青有限公司	其他
上海百达城汽车修理有限公司	其他

其他说明

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用 □不适用

采购商品/接受劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海城建物资有限公司	材料采购	28,506.43	25,887.18
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	材料采购	4,640.40	109.47
上海城建养护管理有限公司	工程分包	1,188.36	1,176.73
上海市政养护管理有限公司	工程分包	1,122.69	901.99
上海沪嘉高速公路实业有限公司	工程分包	2,485.75	1,563.88
上海高架养护管理有限公司	工程分包	110.70	26.25
上海住总工程材料有限公司	材料采购	524.18	271.91
上海隧金实业发展有限公司	工程分包	324.14	324.14
上海市市政工程材料公司	材料采购		36.88
上海浦东混凝土制品有限公司	材料采购	2,749.08	
上海城建高速公路管理有限公司	工程分包	742.00	
上海市人民防空工程公司	工程分包	1,224.00	
上海浦江桥隧陆延市政建设工程有限公司	工程分包	5,090.75	
上海成基市政建设发展有限公司	工程分包	1,034.32	
上海城建日沥特种沥青有限公司	材料采购	6,149.73	
浙江国裕隧道管片制造有限公司	材料采购	157.92	
上海沪嘉交通安全设施工程有限公司	材料采购	192.46	

出售商品/提供劳务情况表

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海城建(集团)公司	接受工程分包	-9,452.12	22,755.47
上海益恒置业有限公司	施工总包	19,441.34	7,367.40

上海益欣置业有限公司	施工总包	2,652.21	5,265.80
上海城建置业无锡有限公司	施工总包	528.61	7,898.87
上海城建置业无锡蠡湖有限公司	施工总包	29,608.60	23,946.04
上海城建博远置业有限公司	施工总包	193.90	7,877.32
上海黄山合城置业有限公司	接受工程分包	951.09	
上海益翔置业有限公司	施工总包	372.44	12,643.86
上海城建养护管理有限公司	施工总包	39.97	
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	提供劳务	781.19	51.00
上海城建置业发展有限公司	施工总包	49.69	
上海市政养护管理有限公司	施工总包	5,007.96	15.98
上海沪宁实业有限责任公司	材料销售	166.21	579.17
上海高架养护管理有限公司	施工总包	193.71	240.48
上海申嘉湖高速公路养护管理有限公司	材料销售	231.85	327.74
上海水务建设工程有限公司	施工总包		1,632.90
上海物源经济发展有限公司	施工总包	382.46	60.00
上海隧金实业发展有限公司	施工总包	1,575.62	603.85
上海住总工程材料有限公司	提供劳务	344.58	318.03
上海城建物资有限公司	提供劳务	64.50	1.15
上海城铭置业有限公司	施工总包	6,089.88	
上海城汇房地产开发有限公司	施工总包	12,227.08	
上海丰鑫置业有限公司	施工总包	39.74	
上海城建(江西)置业有限公司	施工总包	11,385.43	
上海瑞南置业有限公司	施工总包	5.70	
上海浦江桥隧运营管理有限公司	接受工程分包	85.00	
上海浦江桥隧高速管理有限公司	接受工程分包	466.84	
上海浦江桥隧陆延市政建设工程有限公司	接受工程分包	2.67	
上海成基市政建设发展有限公司	提供劳务	149.93	
上海市市政工程建设公司	提供劳务	60.89	
南京燃气输配工程有限公司	提供劳务	1,094.05	
上海浦东混凝土制品有限公司	提供劳务	11.53	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

适用 不适用

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

本公司作为承租方：

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
上海城建滨江置业有限公司	房屋租赁	7,123.73	4,502.50

## 关联租赁情况说明

## (4). 关联担保情况

√适用 □不适用

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

本公司作为被担保方

单位：万元 币种：人民币

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
上海城建（集团）公司	140,000.00	2009.10.21	2016.10.21	否
上海城建（集团）公司	300,000.00	2014.05.29	2021.05.29	否

## 关联担保情况说明

注1：公司于2009年10月21日发行票面总额14亿元人民币，期限为7年的2009年上海隧道工程股份有限公司债券，简称“09隧道债”。债券票面利率5.55%，采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，兑付日为2016年10月21日。由上海城建（集团）公司为本期公司债券本息兑付提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

注2：上海城建（集团）公司为上海基础设施建设发展有限公司常州高架一期项目、常州高架二期项目取得平安资产管理有限责任公司贷款提供人民币300,000.00万元的最高额融资额度担保。截止2015年12月31日，该合同项下长期借款余额为180,000万元。

## (5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

## (6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

## (7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 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	1068.83	726.90

## (8). 其他关联交易

本期无其他关联交易。

## 6. 关联方应收应付款项

√适用 □不适用

## (1). 应收项目

单位：万元 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					
	上海城建（集团）公司	50,756.96	2,537.85	66,504.39	3,325.22
	上海城建养护管理有限公司	39.97	2.00		
	上海益恒置业有限公司	13,713.86	685.69	21,041.40	1,052.07

	上海益欣置业有限公司	26,306.90	1,315.34	29,132.37	1,456.62
	上海城建滨江置业有限公司	9,074.78	453.74	5,682.80	284.14
	上海益翔置业有限公司	13,750.92	687.55	20,157.92	1,007.90
	上海城建置业无锡有限公司	3,782.74	189.14	5,266.71	263.34
	上海城建置业无锡蠡湖有限公司	25,456.60	1,272.83	17,830.52	891.53
	上海黄山合城置业有限公司	435.26	21.76		
	上海城铭置业有限公司	6,134.58	306.73	5,778.11	288.91
	上海城汇房地产开发有限公司	238.50	11.92	238.50	11.92
	上海瑞南置业有限公司	5.70	0.29		
	上海浦江桥隧运营管理有限公司	50.00	2.50		
	上海浦江桥隧高速管理有限公司	814.63	40.73		
	上海浦江桥隧陆延市政建设工程有限公司	2.67	0.13		
	上海市政养护管理有限公司	1,330.01	66.50		
	上海沪宁实业有限责任公司	272.70	13.63	229.17	11.46
	上海沪嘉高速公路实业有限公司	109.51	5.48		
	上海高架养护管理有限公司	245.37	12.27	242.18	12.11
	上海成基市政建设发展有限公司	186.40	9.32		
	上海申嘉湖高速公路养护管理有限公司	330.12	16.51	338.41	16.92
	上海城建物资有限公司	42.69	2.13		
	上海住总工程材料有限公司	254.36	12.72		
	上海物源经济发展有限公司	6.00	0.30		
	上海自来水管线工程有限公司	5.04	0.25		
	上海城建博远置业有限公司			11,462.28	573.11
	上海水务建设工程有限公司			68.64	3.43
	上海新寓建筑工程有限公司			121.98	6.10
	上海浦东混凝土制品有限公司			11.53	0.58
	南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	571.80	28.59	289.00	14.45
	小计	153,918.07	7,695.90	184,395.91	9,219.81
其他应收款					
	上海城建置业无锡有限公司	44.00	2.20	44.00	2.20
	上海浦江桥隧隧道管理有限公司	488.00	24.40		
	上海住总工程材料有限公司	24.81	1.24		
	上海隧金实业发展有限公司	39.92	2.00		
	上海新寓建筑工程有限公司	155.87	7.79	121.98	6.10
	上海城建日沥特种沥青有限公司	270.99	13.55		
	上海百达城汽车修理有限公司	0.83	0.04		
	小计	1,024.42	51.22	165.98	8.30

## (2). 应付项目

单位:万元 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			
	上海市市政工程材料公司	0.07	
	上海城建养护管理有限公司	583.39	570.67
	上海地空防护设备有限公司	28.98	28.98
	上海市人民防空工程公司	631.16	961.78
	上海浦江桥隧陆延市政建设工程有限公司	1,489.19	
	上海市政养护管理有限公司	758.20	1,114.27
	上海沪宁实业有限责任公司	96.94	96.94
	上海沪嘉高速公路实业有限公司	652.83	578.46
	上海沪嘉交通安全设施工程有限公司	192.46	
	上海高架养护管理有限公司	86.28	30.58

	上海成基市政建设发展有限公司	333.98	
	上海城建物资有限公司	24,916.51	15,224.39
	上海住总工程材料有限公司	387.90	296.15
	上海隧金实业发展有限公司	324.14	324.14
	上海自来水管线工程有限公司		12.67
	上海城建日沥特种沥青有限公司	4,821.66	
	上海浦东混凝土制品有限公司	2,350.59	696.52
	南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	535.40	734.87
	浙江国裕隧道管片制造有限公司	146.32	241.18
	小计	38,336.00	20,911.60
其他应付款			
	上海城建养护管理有限公司	15.00	
	上海城建置业发展有限公司	99.17	3,499.10
	上海城建滨江置业有限公司	7.36	
	上海浦江桥隧陆延市政建设工程有限公司	34.34	
	上海沪嘉高速公路实业有限公司	11.00	6.00
	南京燃气输配工程有限公司	8.63	
	南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	29.60	29.60
	浙江国裕隧道管片制造有限公司	16.56	0.56
	小计	221.66	3,535.26
预收账款			
	南京燃气输配工程有限公司	110.77	
	上海城建(江西)置业有限公司	1,183.78	
	上海城建博远置业有限公司	688.35	
	上海城建集团国际物流有限公司	3,070.90	3,070.90
	上海浦江桥隧隧道管理有限公司	0.10	
	上海市市政工程建设公司	37.65	
	上海隧金实业发展有限公司	391.63	452.28
	小计	5,483.18	3,523.18

## 7、 关联方承诺

本期无关联方承诺。

## 8、 其他

### 十三、 股份支付

#### 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

#### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 4、 股份支付的修改、终止情况

---

#### 5、 其他

---

### 十四、 承诺及或有事项

#### 1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

##### 1、 本期资产负债表日无存在的重要承诺

##### 2、 公司无已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出。

公司无已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响。

公司无已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。

公司无已签订的正在或准备履行的并购协议。

公司无已签订的正在或准备履行的重组计划。

##### 3、 其他重大财务承诺事项

###### (1) 抵押资产情况

上海隧道工程股份（新加坡）有限公司以商用、办公楼自用的商业地产产证，产证编号为：SSCT Volume 589 Folio 164，地址为 NO. 30 Cecil Street 1105 室至 1108 室，Prudential Tower, Singapore 049712 的房屋抵押向中国银行新加坡分行申请新加坡币（SGD）贷款 1,130 万元，贷款期限 30 年，为 2014 年 12 月 13 日至 2044 年 12 月 13 日，利率第一年为 1.5%，第二年为 1.85%；以后年度按照市场汇率调整。截止 2015 年 12 月 31 日，该房产原值 16,368,000 新加坡元，累计折旧 212,903.25 新加坡元，合同项下的长期借款余额为 SGD10,593,921.00 元，人民币金额为 48,599,612.59 元。

###### (2) 质押借款情况

常州晟龙高架道路建设发展有限公司于 2007 年 5 月 18 日与中国建设银行股份有限公司常州分行及上海第五支行签订了以常州高架（一期）特许运营收益权进行质押的《常州高架（一期）工程内部银团贷款协议》及《常州高架（一期）工程特许运营权质押协议》。协议约定自 2007 年 5 月 29 日至 2020 年 5 月 28 日，贷款银行向公司承诺贷款本金总额人民币 26 亿元整。截至 2015 年 12 月 31 日，该合同项下的长期借款余额为人民币 1,400,000,000.00 元。

常州晟城建设投资发展有限公司于 2010 年 5 月 7 日与中国工商银行股份有限公司上海市分行、中国农业银行股份有限公司上海市分行及上海浦东发展银行股份有限公司上海分行签订了以常州高架道路二期工程（青洋路高架）特许运营收益权进行质押的《人民币银团贷款协议》及《权利质押协议》。协议约定自协议日起至 252 个月后与协议日相对应的日期止，贷款银行向公司承诺贷款总额人民币 50.3 亿元整。截至 2015 年 12 月 31 日，该合同项下的长期借款余额为人民币 4,100,000,000.00 元。

上海基建资产管理有限公司于 2012 年与交银国际信托有限公司签订《应收账款转让合同》，将公司持有的对慈溪市经济开发有限公司因《宁波杭州湾新区基础设施投资项目投资、建设、移交（BT）合同》而形成的至 2016 年 12 月 16 日全部长期应收款 99,555.40 万元，质押给交银国际信托有限公司，以取得 79,900.00 万元长期借款，期限截止至 2016 年 12 月 16 日。截至 2015 年 12 月 31 日，该合同项下的借款余额为人民币 460,000,000.00 元，本期计入一年内到期非流动负债。

上海大连路隧道建设发展有限公司以上海大连路隧道运营专营权作质押向浦发银行股份有限公司徐汇支行申请人民币贷款 55,000.00 万元，借款期限为 2013 年 5 月 20 日至 2024 年 12 月 31 日止，利率为 10 年贷款基准利率下浮 10%。截至 2015 年 12 月 31 日，该合同项下的长期借款余额为人民币 547,000,000.00 元。

本公司无需要披露的前期承诺事项。

**2、或有事项**

√适用 □不适用

**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

截止 2015 年 12 月 31 日，公司无重大未决诉讼或仲裁

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

截止 2015 年 12 月 31 日，公司未为其他单位提供债务担保。

**3、其他****十五、 资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**2、利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	471,614,414.10
经审议批准宣告发放的利润或股利	

根据 2016 年 4 月 13 日公司第八届董事会第四次会议通过的利润分配预案决议，公司拟以 2015 年末 3,144,096,094 股总股本为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），计 471,614,414.10 元。剩余未分配利润 5,007,106,982.27 元结转以后年度。该利润分配预案尚待股东大会审议批准后实施。

**3、销售退回**

□适用 √不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明**

本公司无需要披露的日后事项。

**十六、 其他重要事项****1、前期会计差错更正**

□适用 √不适用

**2、债务重组**

□适用 √不适用

**3、资产置换**

□适用 √不适用

#### 4、 年金计划

适用 不适用

#### 5、 终止经营

适用 不适用

#### 6、 分部信息

适用 不适用

##### (1). 报告分部的确定依据与会计政策:

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了 6 个报告分部，分别为机械加工及制造、设计服务、施工业、投资、运营服务、其他分部。本公司各个报告分部分别提供不同业务版块。由于各个分部市场及经营策略存在较大差异，故本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，并定期评价各个分部的经营成果，以此来评价其经营成果、向其分配资源。分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。



## (2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	施工业	设计服务	运营业务	投资业务	机械加工及制造	其他	分部间抵销	合计
营业收入	24,468,853,867.53	1,560,045,194.58	393,934,841.04	319,478,880.09	170,219,165.30	137,807,389.21	247,164,731.20	26,803,174,606.55
营业成本	22,081,810,978.11	1,020,520,366.87	202,014,554.36	1,357,604.88	143,023,014.64	111,657,334.31	192,787,112.34	23,367,596,740.83
营业税金及附加	602,113,588.61	12,953,948.94	10,604,399.40	31,239,844.54	-2,259,698.65	3,694,143.31		658,346,226.15
销售费用	3,561,518.48	12,934,599.10						16,496,117.58
管理费用	1,495,241,828.60	373,457,198.29	20,049,243.28	64,947,287.18	15,419,532.69	12,175,343.13		1,981,290,433.17
利润总额	1,476,921,224.32	171,033,352.88	66,972,280.10	715,270,567.82	14,038,603.15	11,388,849.63	504,099,901.84	1,951,524,976.06
资产总额	53,902,829,532.43	1,515,073,073.24	5,522,113,721.63	24,506,812,425.78	629,135,357.36	300,748,400.60	23,489,794,365.80	62,886,918,145.24
负债总额	34,011,586,711.76	989,534,647.36	3,664,127,646.35	15,126,150,857.56	612,378,515.06	121,054,798.86	8,523,789,935.89	46,001,043,241.06
补充资料：								
折旧和摊销	435,701,948.22	24,463,158.31	62,518,313.49	4,247,969.68	4,052,232.79	2,819,743.00		533,803,365.49
资本性支出	969,931,830.51	16,124,433.45	319,106.00	480,448,786.93	63,477,982.93	36,424,810.22		1,566,726,950.04

## (3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

## (4). 其他说明：

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本报告期无其他对投资者决策有影响的重要事项。

## 8、其他

十七、 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	1,994,019,965.95	100.00	99,700,998.30		1,894,318,967.65	5,690,898,077.97	99.91	284,544,903.90		5,406,353,174.07
组合 1: 同受控股母公司控制的合并范围应收款项	715,748,862.52	35.89	35,787,443.13	5.00	679,961,419.39	957,281,207.02	16.80	47,864,060.35	5.00	909,417,146.67
组合 1: 同受控股母公司控制的合并范围应收款项	1,278,271,103.43	64.11	63,913,555.17	5.00	1,214,357,548.26	4,733,616,870.95	83.11	236,680,843.55	5.00	4,496,936,027.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款						4,972,915.00	0.09	4,972,915.00	100.00	
合计	1,994,019,965.95	/	99,700,998.30	/	1,894,318,967.65	5,695,870,992.97	/	289,517,818.90	/	5,406,353,174.07

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

余额百分比	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
组合 1: 同受控公司控制的合并范围应收款项	715,748,862.52	35,787,443.13	5.00%
组合 2: 扣除组合 1 以外的应收款项	1,278,271,103.43	63,913,555.17	5.00%
合计	1,994,019,965.95	99,700,998.30	

确定该组合依据的说明:

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:**

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:**

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	352,762,299.01	17.69	17,638,114.95
第二名	263,068,989.03	13.19	13,153,449.45
第三名	205,720,997.23	10.32	10,286,049.86
第四名	156,755,031.76	7.86	7,837,751.59
第五名	114,583,351.68	5.75	5,729,167.58
合计	1,092,890,668.71	54.81	54,644,533.44

**(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:**

本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

**(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:**

本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

其他说明:

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										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,936,973,493.04	100.00	96,848,674.65		1,840,124,818.39	1,157,378,496.92	99.68	57,868,924.85		1,099,509,572.07
组合1: 同受控股母公司控制的合并范围应收款项	1,911,324,544.89	98.68	95,566,227.24	5.00	1,815,758,317.65	856,495,323.88	73.77	42,824,766.20	5.00	812,093,724.91
组合2: 扣除组合1以外的应收款项	25,648,948.15	1.32	1,282,447.41	5.00	24,366,500.74	300,883,173.04	25.91	15,044,158.65	5.00	287,415,847.17
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						3,707,000.00	0.32	3,707,000.00	100.00	
合计	1,936,973,493.04	/	96,848,674.65	/	1,840,124,818.39	1,161,085,496.92	/	61,575,924.85	/	1,099,509,572.07

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

余额百分比	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
组合1: 同受控股母公司控制的合并范围应收款项	1,911,324,544.89	95,566,227.24	5.00
组合2: 扣除组合1以外的应收款项	25,648,948.15	1,282,447.41	5.00
合计	1,936,973,493.04	96,848,674.65	

确定该组合依据的说明:

\_\_\_\_\_

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
客户往来	1,901,419,841.26	58,668,136.07
供应商往来	196,340.20	1,691,580.28
备用金	13,678,945.87	6,413,348.75
押金	19,508,217.33	520,378,916.83
投标保证金	171,063.50	488,548,397.88
其他	1,999,084.88	85,385,117.11
合计	1,936,973,493.04	1,161,085,496.92

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

适用 不适用

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
上海隧道工程有限公司	往来款	882,964,188.03	1年以内	45.58	44,148,209.40
上海隧道股份(香港)有限公司	往来款	496,546,532.53	1年以内	25.64	24,827,326.63
上海建元投资有限公司	往来款	450,701,523.47	1年以内	23.27	22,535,076.17
上海公路桥梁(集团)有限公司	往来款	44,820,000.00	1年以内	2.31	2,241,000.00
上海瑞腾国际置业有限公司	往来款	15,000,000.00	1年以内	0.77	750,000.00
合计	/	1,890,032,244.03	/	97.57	94,501,612.20

**(6). 涉及政府补助的应收款项**

适用 不适用

**(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：**

本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

**(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

本期无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

其他说明：

**3、长期股权投资**

√适用 □不适用

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	12,881,737,596.93		12,881,737,596.93	10,503,439,151.26		10,503,439,151.26
对联营、合营企业投资	16,308,518.63		16,308,518.63	898,199,491.25		898,199,491.25
合计	12,898,046,115.56		12,898,046,115.56	11,401,638,642.51		11,401,638,642.51

**(1) 对子公司投资**

√适用 □不适用

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
上海隧道盾构工程有限公司	82,451,071.97		82,451,071.97			
	28,004,476.27		28,004,476.27			
上海隧道地基基础工程有限公司	1,500,687,887.56			1,500,687,887.56		
上海建元投资有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
上海隧峰房地产开发有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00			
天津元延投资发展有限公司	121,930,000.00		121,930,000.00			
上海大连路隧道建设发展有限公司	8,694,548.19			8,694,548.19		
上海隧达建筑装饰有限公司	22,170,607.10		22,170,607.10			
上海外高桥隧道机械有限公司	20,314,190.63		20,314,190.63			
上海塘湾隧道发展有限公司	4,000,000.00		4,000,000.00			
上海东江肉鸽实业有限公司	21,808,723.57		21,808,723.57			
上海盾构设计试验研究中心有限公司	13,539,225.04			13,539,225.04		
上海上隧实业有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00			
上海隧道建筑防水材料有限公司	1,329,389.56		1,329,389.56			
上海鼎顺隧道工程咨询有限公司	82,596,856.35			82,596,856.35		
上海隧道工程股份有限公司（新加坡）有限公司	8,117,585.00			8,117,585.00		
上海隧道工程股份有限公司（香港）有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00			
上海隧道职业技能培训中心	903,000,000.00		903,000,000.00			
杭州建元隧道发展有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00			
昆明元鼎建设发展有限公司	300,000.00			300,000.00		
大连隧兴隧道工程有限公司		389,721,411.58		389,721,411.58		
杭州晟文建设发展有限公司		20,000,000.00		20,000,000.00		
上海瑞腾国际置业有限公司	20,087,878.82		20,087,878.82			
上海嘉鼎预制构件制造有限公司	206,775,369.79			206,775,369.79		
上海市城市建设设计研究总院	605,593,938.61	390,000,000.00		995,593,938.61		
上海城建市政工程（集团）有限公司	75,678,569.07		75,678,569.07			
上海嘉浏高速公路建设发展有限公司	80,000,000.00			80,000,000.00		
上海城建国际工程有限公司	15,920,372.54			15,920,372.54		
上海市燃气工程设计研究有限公司	137,854,285.42			137,854,285.42		
上海市煤气第一管线工程有限公司	153,858,003.34			153,858,003.34		
上海市煤气第二管线工程有限公司	951,613,902.67			951,613,902.67		
上海城建投资发展有限公司	3,219,525,170.23	1,165,351,941.08		4,384,877,111.31		
上海基础设施建设发展有限公司	875,066,523.59			875,066,523.59		
上海公路桥梁（集团）有限公司	36,520,575.94			36,520,575.94		
上海市地下空间设计研究总院有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00			
珠海任翱隧道工程有限公司	65,000,000.00		65,000,000.00			
宁海元凤建设发展有限公司	1,000,000,000.00	2,000,000,000.00		3,000,000,000.00		
合计	10,503,439,151.26	3,965,073,352.66	1,586,774,906.99	12,881,737,596.93		

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

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		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
上海浦东混凝土制品有限公司	15,734,268.67			695,060.54			120,810.58			16,308,518.63
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	22,506,517.61		22,506,517.61							
昆明元朔建设发展有限公司	859,958,704.97		859,958,704.97							
小计	898,199,491.25		882,465,222.58	695,060.54			120,810.58			16,308,518.63
合计	898,199,491.25		882,465,222.58	695,060.54			120,810.58			16,308,518.63

## 其他说明：

注：2015年9月29日公司第七届董事会第二十一次会议审议通过了《关于对全资子公司上海隧道工程有限公司资产（股权）划转及增资的议案》，增资方式为隧道股份母公司以其与工程施工及相关配套业务有关的所有资产（股权）账面净值（扣减负债及专项储备后）划转和货币资金出资方式方式进行，即通过资产（股权）划转增资金额为97,185.82万元，其余102,814.18万元通过货币资金出资。通过本次资产划转后，隧道股份母公司将不保留施工资质。

## 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	3,474,088,790.89	3,238,371,815.56	9,202,627,577.20	8,124,418,519.99
其他业务	9,386,332.24	1,146,393.94	17,794,378.26	6,529,812.97
合计	3,483,475,123.13	3,239,518,209.50	9,220,421,955.46	8,130,948,332.96

## 其他说明：

## 5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	512,964,300.00	690,906,500.00
权益法核算的长期股权投资收益	695,060.54	-27,413,566.56
处置长期股权投资产生的投资收益	318,764,885.26	175,593,035.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益	9,686,930.55	64,995,068.31

可供出售金融资产在持有期间的投资收益		24,300.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益	418,017,597.54	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	1,260,128,773.89	904,105,336.90

## 6、其他

## 十八、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	金额	说明
非流动资产处置损益	-13,743,460.21	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	117,395,860.87	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	74,222,488.20	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益	2,714,437.91	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	25,187,929.39	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-40,197,476.79	
少数股东权益影响额	-3,326,411.49	
合计	162,253,367.88	



对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
南京元平建设发展有限公司股权转让收益	417,152,534.53	BT 项目转让收益
昆明元朔建设发展有限公司股权转让收益	340,976,909.80	BT 项目转让收益
合计	758,129,444.33	

## 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	9.15	0.47	0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.15	0.42	0.42

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、总会计师、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
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	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原件。

董事长：张焰

董事会批准报送日期：2016 年 4 月 13 日

### 修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容