

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 2014 年年度报告

重要提示

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

二、公司董事余暄平先生因公出差，授权委托董事沈培良先生出席董事会会议。

三、立信会计事务所（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宋晓东及会计机构负责人（会计主管人员）宋孜谦声明：保证年度报告中财务报告的真实、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2015年4月9日公司第七届董事会第十八次会议通过的利润分配预案决议，公司拟以2014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4,100,577,009.88元结转以后年度。该利润分配预案尚待2014年年度股东大会审议批准后实施。

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

目录

第一节	释义及重大风险提示.....	3
第二节	公司简介.....	5
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	7
第四节	董事会报告.....	9
第五节	重要事项.....	30
第六节	股份变动及股东情况.....	37
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	41
第八节	公司治理.....	49
第九节	内部控制.....	50
第十节	财务报告.....	51
第十一节	备查文件目录.....	172

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司/公司/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
盛太投资	指	上海盛太投资管理有限公司
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。
PC	指	预制混凝土构件
ABS	指	资产证券化
《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
住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
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
《募集说明书》	指	《上海隧道工程股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》

二、 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“二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析”中提示。

第二节 公司简介

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	200232
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报纸名称	《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、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

公司报告期内注册情况未变更。

(二) 公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告公司基本情况。

（三）公司上市以来，主营业务的变化情况

公司 1993 年上市最初，主营业务以建筑施工为主。为扩大业务范围，把握市场机遇，公司多次变更经营范围，增加了设计、施工、咨询总承包、市政交通、实业投资业务以及进出口经营权和机电设备生产等；截止目前公司已发展成为投资、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。

（四）公司上市以来，历次控股股东的变更情况

公司 1993 年上市至 1996 年控股股东为国家持有，1997 年至 1998 年控股股东为上海城建(集团)公司（代表国家持有），1999 年至 2002 年控股股东为上海城建（集团）公司（国资办授权经营），2003 年至今公司控股股东为上海城建（集团）公司。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	立信会计事务所（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	朱颖、周永厦
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	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 2202 室
	签字的保荐代表人姓名	瞿程、冷鲲
	持续督导的期间	2013 年 9 月 13 日—2014 年 12 月 31 日

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年
		调整后	调整前		
营业收入	25,421,811,446.73	23,501,138,527.37	23,501,138,527.37	8.17	21,988,973,642.36
归属于上市公司股东的净利润	1,393,668,007.99	1,289,309,009.86	1,289,309,009.86	8.09	1,151,037,593.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,105,224,096.14	1,072,418,154.40	1,072,418,154.40	3.06	890,914,507.19
经营活动产生的现金流量净额	3,607,135,909.93	696,696,474.38	696,696,474.38	417.75	1,978,359,351.74
	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	15,639,188,313.57	12,424,828,740.99	12,424,828,740.99	25.87	1,102,553,318.42
总资产	58,814,439,540.10	57,054,263,610.64	57,054,263,610.64	3.09	49,359,500,958.53

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	0.51	0.48	0.9928	6.25	0.8863
稀释每股收益(元/股)	0.51	0.48	0.9928	6.25	0.8863
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.40	0.40	0.8258	0.00	0.686
加权平均净资产收益率(%)	10.80	11.14	11.14	减少0.34个百分点	11.02
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.56	9.27	9.27	减少0.71个百分点	8.53

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（每股10股送5转5）因素调整2013年计算口径。

二、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2014年金额	附注(如适用)	2013年金额	2012年金额
非流动资产处置损益	3,595,815.18		-7,285,093.26	15,154,122.52
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	222,327,582.75		280,610,837.56	238,004,726.98
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	8,634,731.34			

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				52,984,914.07
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	51,137,547.71		9,624,911.86	597,135.56
对外委托贷款取得的损益	64,516,100.01			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,977,068.51		2,622,675.19	38,913,444.28
少数股东权益影响额	-2,463,981.63		-4,534,649.07	-14,390,136.50
所得税影响额	-78,280,952.02		-64,147,826.82	-71,141,120.52
合计	288,443,911.85		216,890,855.46	260,123,086.39

三、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	43,418,875.61	37,627,488.36	-5,791,387.25	19,223,971.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,931,150.00	4,320,900.00	389,750.00	15,382,995.66
合计	47,350,025.61	41,948,388.36	-5,401,637.25	34,606,967.34

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年是中国全面深化改革的元年，也是建筑业转型升级之年。为配合国资国企改革的进一步深入，公司在兼顾区域市场开拓、多元化业务模式发展以及产业链的纵向延伸的同时，不断完善公司法人治理结构，落实内部控制常态化管理，夯实核心竞争力。面对新形势下的机遇与挑战以及国内外竞争的加剧，公司在董事会的规范决策和领导下，始终贯彻既定的发展战略，紧紧抓住市场机遇，保持了各项主要经济指标的稳健增长。2014 年度，公司实现营业收入约 254.22 亿元，比上年同期增长 8.17%；实现归属于上市公司股东的净利润约 13.94 亿元，比上年同期增长 7.13%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为 11.05 亿元，比上年同期增长 1.95%。受 2014 年内公司分红及可转债转股影响，公司总股本由 2013 年底的 13.63 亿股增至 31.44 亿股，由此每股收益摊薄，2014 年每股收益 0.51 元。2014 年公司新签订单合同总额约 450.57 亿元，主要经营数据完成了 2014 年预算目标。截至 2014 年末，公司总资产达到约 588.14 亿元，净资产约 159.59 亿元，经营成果继续稳步增长。

公司董事会在基于着眼改革目标、着力机制创新、提升发展活力的总体思路下，始终高度重视企业的全面发展，一手稳抓战略规划，完善公司治理；一手紧抓内控常态化管理，强化企业风险管控。上市公司整体上下一心，聚焦国资国企改革重点，不断优化内部结构、整合资源配置；在全体员工的共同努力下，公司核心业务稳中有进，其他各项业务齐力发展。2014 年公司“投资带动，设计引领”的全方位发展效应持续显著，在不断扩大投资业务规模的同时，施工业务方面站稳大直径盾构工程项目、轨道交通、城市道路及高架桥梁等工程项目市场脚跟，合同签约额总体提升。同时，在公司区域布局的良好作用下，两外市场态势发展稳健，2014 年公司新签市外订单合同额占全年合同总额 60%，市外业务比重较去年继续扩大。

公司始终坚持科学发展与创新改革相结合的发展理念，不断深化企业改革和技术创新。报告期内，公司获得多项国家及地方重大科研课题，获得多个国家级、省部级科技进步奖。其中，“城市供水大型输水工程关键技术与示范应用”及“软土隧道运营期结构安全关键技术”项目获得上海市科学技术进步一等奖，推动了我国大型掘进装备制造业的科技进步，实现了盾构产业化的跨越发展。

报告期内，公司荣获“全国优秀施工企业”，上海市立功竞赛“金杯公司”、“中国最佳雇主企业”，并获得“全国用户满意工程”1 项、“全国市政金杯示范工程”3 项；公司承建的上海上中路隧道工程荣获第十二届中国土木工程詹天佑奖；此外，已建成的上海长江隧道、青草沙水源地原水工程入选“改革开放 35 年百项经典暨精品工程”。公司承建的大型项目再次获得多个国家级奖项，以此证明了公司在工程设计、施工技术等方面有着显著地创新性 & 较高的科技含量，同时进一步证明了公司良好的质量品牌及企业信誉。

(一) 主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	25,421,811,446.73	23,501,138,527.37	8.17
营业成本	22,227,478,468.13	20,560,202,858.34	8.11
销售费用	21,881,761.92	29,481,800.77	-25.78
管理费用	1,450,672,004.62	1,233,522,027.51	17.60
财务费用	973,444,076.31	843,516,403.56	15.40
经营活动产生的现金流量净额	3,607,135,909.93	696,696,474.38	417.75
投资活动产生的现金流量净额	-5,064,769,047.79	-2,590,247,254.68	-95.53
筹资活动产生的现金流量净额	3,151,156,831.34	1,841,839,963.82	71.09
研发支出	642,252,516.15	486,370,949.83	32.05

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

随着国家新一轮城镇化建设的推进和对外投资的加大，董事会不断强化经营理念、核心优势；优化资源配置、市场布局；在深化企业改革、科技创新的基础上，继续以沿海地区为区域布局的中心和主轴地区，巩固长江三角地区市场地位的同时提高长江中游城市群、珠三角地区市场份额；此外，持续拓展西南、东北及中部地区城市驻点，不断扩大长沙、昆明、南昌、郑州市场规模；稳步推进京津冀城市群市场经营，坚持推行“一司两地”管理模式，为公司站稳区域市场赢得更大机会。

投资业务方面，2014 年公司继续深入贯彻落实“投资带动”的经营战略和工作要求，围绕做“建设领域的金融专家、金融领域的建设专家”的战略定位，努力实现基础设施投资业务全面发展。报告期内，钱江通道 BOT 项目已正式投入运营，运营情况稳定；公司全资子公司基建公司上半年中标的长沙市万家丽路改造工程以及淮安市现代有轨电车一期工程，均已进入施工阶段，各分部施工有序进行，合同执行情况良好。此外，公司下半年中标了杭州文一路地下通道（保俶北路—紫金港路）BOT 工程，合同金额 34.64 亿元，目前处于前期准备工作阶段，该工程为杭州市城市道路第一次引进社会资本参与投资建设，也是杭州市首次通过公共资源交易平台以招标方式选择投资人的 BOT 项目，为公司在该地区后续投资业务的拓展奠定了良好的基础。

报告期内，募集资金项目南京机场线 BT 项目以及昆明南连接线 BOT 项目也已正式投入运营。南京机场线的开通，为市民出行提供了更为便捷、舒适的公共交通方式，也为城市交通减轻压力、绿色环保做出贡献；而昆明南连接线的开放，让昆明有了首条真正意义上的绕城高速公路，开启了环线路网时代，该绕城高速连接昆明五大高速公路，对完善昆明市路网结构、缓解主城交通拥堵具有十分重要的意义，同时该绕城高速暂只对客车开通，未来将实现客货分流的新交通格局，营造一个良好的交通及市容环境，该项目已列为云南省和昆明市的重点工程。以上两个项目只是公司从总承包商向城市建设综合服务商转变的一个过程，将来公司会进一步合理组合业务模式，有效运用竞争优势，为打造理想城市生活目标做出贡献。

截止 2014 年，公司投资总量达到约 524 亿元人民币，为更好匹配不断增长的投资体量与业务扩张速度，公司多方接洽金融机构，灵活设计融资方案，拓宽融资渠道，确保长期资金的稳定投入的同时努力降低融资成本；公司积极研究尝试新的融资模式，目前部分项目通过合伙基金注入项目公司股权，从而实现项目债权融资与股权融资的联动投入。

施工业务方面，作为公司的核心业务，2014 年在巩固原有市场的前提下积极开发新市场，包括在杭州、宁海、长沙、珠海、南昌等地获得项目中标通知书，区域布局效果明显。报告期内，公司施工项目中标合同累计金额约 305.49 亿元；其中市内业务 122.19 亿元，占合同总额的 40%；市外包括海外业务 183.30 亿元，占合同总额 60%，市外市场份额继续扩大；地下业务 160.49 亿元，占合同总额的 52.53%；地上业务 145 亿元，占合同总额的 47.47%，公司的业务空间逐渐由地下发展至地上，在公司下属路桥集团、市政集团等专业公司的推动下，发展战略有效实施、市场份额逐步扩大、综合实力稳步提升。

公路及桥梁两大领域作为公司旗下路桥集团的主营板块，不断以专业化、属地化、国际化发展为导向，积极配合上市公司改革转型发展，推进战略规划实施，扩大市场份额的同时有效提升综合实力。年内路桥集团积极推进珠三角地区的业务发展，在珠海、广州等地承接了多个工程项目，为公司在该地区发展奠定了良好的基础。

公司旗下两家专业管线公司及一家燃气设计院全年指标完成情况良好，2014 年全年新签合同额约 23.99 亿元，公司总结经验，不断优化经营思路，应对市场发展瓶颈，进一步向产业的两端延伸，打开总承包市场；进一步深入标准化管理，不断提升工程质量，提高市场份额。继续发挥核心技术优势及运营管理特长，不断打造成结合设计、施工、维护的综合性服务商。

在依托上市公司“设计引领”的经营要求下，公司下属城建院及相关设计院作为公司产业链的前沿单位，不断挖掘市场潜力，业务范围从传统的勘察设计板块，向设计施工总承包、咨询、审图、科研业务等多方位、多领域拓展。公司始终把握科研与生产实际相结合，从而掌握具有核心竞争力的关键技术。尤其在有轨电车领域已承接了珠海、武汉、淮安等地区的有轨电车项目，同时建立了现代有轨电车车辆研发与集成设计技术平台和运营安全管理体系，为促进有轨电车产业拓展提供技术支撑。报告期内，公司设计业务中标合同量约为 18.24 亿元，较去年同期增长 27.11%。

(2) 订单分析

2014 年内施工业务订单情况如下：

单位：万元

2014 年订单个数	4450	2014 年中标合同量情况	2014 年各分类业务占比(%)	备注
施工业务		3,054,975.11	100	
按空间类型分类	地下业务	1,604,903.73	52.53	
	地上业务	1,450,071.38	47.47	
按地域分类	上海市市内业务	1,221,950.95	40.00	
	上海市市外业务（包括含外）	1,833,024.16	60.00	
按订单类型分类	地铁工程类（包括：地铁车站、区间及机电安装）	404,835.09	13.24	
	市政工程类（包括越江隧道、等市政工程）	1,144,362.58	37.46	北横通道新建工程 2 标段工程承包合同，合同金额 367988 万元，工期为 48 个月。
	能源工程类（包括电厂取排水、泵房、燃气工程、沥青供应等）	190,493.71	6.24	
	道路工程类（包括市区城市快速道、高速公路等）	696,175.22	22.79	
	房产工程类（包括地基基础、房屋建设等）	427,678.77	14.00	
	其他工程类（混凝土构件、机械制造、机场工程、有轨电车等）	191,429.74	6.27	

2014 年设计业务订单量为 18.24 亿元；投资业务为 126.82 亿元，其中杭州文一路地下通道（保俶北路—紫金港路）BOT 工程项目，项目额为 34.63 亿元；长沙万家丽路快速化改造工程投资与设计施工总承包项目，项目金额为 42.22 亿元；淮安市现代有轨电车一期工程项目，项目金额为 35 亿元；38 省道宁海桥头胡至深叻段改建工程 BT 项目，项目金额为 9.15 亿元；九龙湖新城起步区市政基础设施 E 标段二期工程 BT 项目，项目金额为 5.82 亿元。

(3) 新产品及新服务的影响分析

2014 年，公司在巩固传统业务市场占有率的同时，不断培育新兴业务，始终致力于推动绿色环保、节能减排的出行模式在城市公共交通系统中的应用。作为城市综合运营服务商，凭借丰富的技术优势和设计经验，为打造更加舒适便捷的城市公共交通模型，公司将有轨电车项目作为重点培育业务，通过对采用道路运营模式的有轨电车交通系统的技术特征的充分把握，公司旗下城建院为城市提供从规划、设计、建设以及运营各个阶段综合、完善的现代有轨电车设计与咨询服务。报告期内，城建院在现代有轨电车业务发展成果较为显著，在 2014 年初与公司全资子公司基建公司及城建市政组成联合体，中标了淮安市现代有轨电车一期工程项目后又承接了武汉大汉阳有轨电车项目，目前已经开工的项目还包括江苏省第一条现代有轨电车线路--苏州高新区有轨电车 1 号线工程，国内第一条地面供电系统、广东省第一条现代有轨电车线路--珠海现代有轨电车 1 号线首期工程等。

此外，随着 PC 业务在国内不断的普遍应用，公司旗下城建市政始终坚持树立在 PC 业务领域的技术优势地位；报告期内，公司成功摘获上海首批商业化招标 PC 项目——上海阳光城预制装配式住宅、松江庙三 110 千伏输变电站等项目。同时，公司研制了预制装配式梁、柱、板及特殊构件的吊装施工通用吊具，并形成了知识产权；研制了 PC 施工专用临时支撑杆件、专用货架；研究设计了适于预制拼装的模数化、标准化建筑房型。

报告期内，公司旗下路桥集团积极推动黑色沥青产业从低端研发模式到高端应用领域的发展战略目标，不断寻求搭建科研、生产、施工、产品输出全产业链综合发展平台，致力于改善用户体验为目标，围绕“快速、安全、绿色、环保”的理念进行产品开发，开发出适合不同应用场合的功能型沥青产品，满足不同气候条件、不同环境状况的道路使用要求。

(4) 主要销售客户的情况

单位：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(%)
第一名	969,770,577.00	3.81
第二名	891,642,459.00	3.51
第三名	834,807,586.90	3.28
第四名	753,076,983.65	2.96
第五名	680,294,693.00	2.68
合计	4,129,592,299.55	16.24

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
施工业	小计	20,444,454,301.27	100.00	19,079,972,338.12	100.00	7.15	
	直接人工费	492,744,306.61	2.41	694,454,929.70	3.64	-29.05	
	直接材料费	6,690,579,392.70	32.73	5,888,975,380.53	30.86	13.61	
	直接机械使用费	714,306,949.53	3.49	694,466,492.52	3.64	2.86	
	其他直接费	1,084,610,580.08	5.31	337,989,024.91	1.77	220.90	
	间接费用	805,238,867.23	3.94	404,290,980.23	2.12	99.17	
	分包成本	9,600,192,002.34	46.96	10,788,038,055.84	56.54	-11.01	
	财务费用	807,466,666.16	3.95	19,003,981.47	0.10	4,148.93	
	安全生产费	249,315,536.62	1.22	252,753,492.92	1.33	-1.36	
设计服务	小计	1,160,200,284.98	100.00	837,642,405.19	100.00	38.51	
	人工费	280,111,477.13	24.14	237,490,508.64	28.35	17.95	
	设计分包成本	683,311,495.02	58.90	481,378,878.50	57.47	41.95	
	其他	196,777,312.83	16.96	118,773,018.05	14.18	65.68	
运营业务	小计	289,945,822.69	100.00	180,456,545.60	100.00	60.67	
	水处理服务费			29,034,804.17	16.09	-100.00	
	人工费			2,165,478.55	1.20	-100.00	
	材料费			2,706,848.18	1.50	-100.00	
	制造费			16,345,124.24	9.06	-100.00	
	污泥外运			165,761.59	0.09	-100.00	
	管理所成本	15,176,137.36	5.23	14,154,668.87	7.84	7.22	
	大修理费	4,738,519.26	1.63	2,559,031.00	1.42	85.17	
	水电费	3,848,334.63	1.33	1,402,517.39	0.78	174.39	
	公路无形资产摊销	160,600,599.09	55.39	36,153,529.80	20.03	344.22	
	公路经营成本	104,961,130.62	36.20	75,223,446.09	41.69	39.53	
	收费结算中心建设费用摊销	290,134.13	0.10	95,238.12	0.05	204.64	
	其他固定资产折旧	330,967.60	0.11	450,097.60	0.25	-26.47	

机械加工及制造	小计	136,917,123.10	100.00	145,827,941.83	100.00	-6.11	
	直接人工费	27,536,725.90	20.11	21,588,900.74	14.80	27.55	
	直接材料费	50,409,094.20	36.82	57,704,430.27	39.57	-12.64	
	直接机械使用费	21,061,939.67	15.38	5,980,431.02	4.10	252.18	
	其他直接费	8,890,546.79	6.49	16,751,497.94	11.49	-46.93	
	间接费用	9,182,260.85	6.71	16,444,790.86	11.28	-44.16	
	分包成本	19,836,555.69	14.49	27,357,891.00	18.76	-27.49	
房地产业	小计	18,475,920.93	100.00	2,194,403.33	100.00	741.96	
	期间费用	18,475,920.93	100.00	2,194,403.33	100.00	741.96	
材料销售	小计	90,091,557.58	100.00	124,348,938.26	100.00	-27.55	
	直接人工费	3,867,528.01	4.29	9,570,511.97	7.70	-59.59	
	直接材料费	54,164,105.29	60.12	100,781,019.60	81.05	-46.26	
	直接机械使用费	78,201.56	0.09	2,182,450.02	1.75	-96.42	
	其他直接费	4,277,245.55	4.75	7,717,666.45	6.21	-44.58	
	间接费用	27,704,477.17	30.75	4,097,290.22	3.29	576.17	
租赁业务	小计	4,073,008.51	100.00	8,842,657.67	100.00	-53.94	
	其他直接费	4,073,008.51	100.00	8,842,657.67	100.00	-53.94	
其他	小计	17,916,812.20	100.00	114,055,837.56	100.00	-84.29	
	劳务成本	15,216,300.03	84.93	88,730,508.87	77.80	-82.85	
	物业管理成本	2,700,512.17	15.07	7,186,311.34	6.30	-62.42	
	运输成本			18,139,017.35	15.90	-100.00	

(2) 主要供应商情况

单位：万元 币种：人民币

客户名称（设备）	采购额	客户名称（材料）	采购额
上海力行工程技术发展有限公司	2,248.07	西本新干线电子商务有限公司	21,751.18
中交天和机械设备制造有限公司	1,108.95	上海城建物资有限公司	16,916.20
上海金泰工程机械有限公司	705.00	上海市北燃气销售有限公司	12,922.32
扬州广鑫重型设备有限公司	573.71	上海浦东燃气销售有限公司	11,182.36
无锡江南钢结构机械有限公司	375.82	川与页国际贸易（上海）有限公司	10,774.53
合计	5,011.55	合计	73,546.59

4 费用

报告期公司营业费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年度	2013 年度
销售费用	21,881,761.92	29,481,800.77
管理费用	1,450,672,004.62	1,233,522,027.51
财务费用	973,444,076.31	843,516,403.56
所得税费用	441,287,423.75	347,073,102.45

(1) 销售费用减少，主要系维修费用、设计费用、办公费用减少所致；

(2) 所得税费用增加，主要系利润增加所致。

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	642,252,516.15
本期资本化研发支出	0.00
研发支出合计	642,252,516.15
研发支出总额占净资产比例 (%)	4.02
研发支出总额占营业收入比例 (%)	2.53

(2) 情况说明

为促进公司高技术产业健康发展，提高企业市场核心竞争力，增加自主创新能力，公司针对地下空间开发领域的新技术、新产品和新工艺，通过设立课题制管理的研究开发项目进行技术攻关，以公司发文模式形成年度科研计划，并实行项目财务专帐管理。2014 年度公司科研立项工作集合市场需求导向与公司发展战略要求，围绕高端装备制造、大型隧道建设以及复杂环境地下空间开发等核心业务领域开展立项工作，共 26 项课题列入公司年度科研计划，并予以专项经费支持。该批科研项目的攻关将以构建城市核心区立体化交通网络、缓解城市交通压力、节约利用地下空间为目的，建立起具有自主知识产权的城市核心区地下空间非开挖建设技术体系，提出切实可行的解决方案，为建设资源节约型和环境友好型社会提供技术支持。

6 现金流

报告期公司现金流量相关财务数据如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年度	2013 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	3,607,135,909.93	696,696,474.38	2,910,439,435.55	主要由于本年工程收款增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-5,064,769,047.79	-2,590,247,254.68	-2,474,521,793.11	主要由于本年 BT、BOT 项目投资增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	3,151,156,831.34	1,841,839,963.82	1,309,316,867.52	主要由于本年借款增加所致

7 其他

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司 2013 年发行的可转债于 2013 年 6 月下旬经中国证监会发行审核委员会 2013 年第 66 次会议审议通过，并于 2013 年 7 月下旬收到中国证监会《关于核准上海隧道工程股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2013]957 号）。收到批复后，于 2013 年 9 月 13 日，按照中国证监会批复要求及公司股东大会授权，公司公开发行可转换公司债券 2600 万张，扣除发行费用后，实际募集资金 256,602.32 万元。本次可转债在公司向上交所提交了上市申请文件后于 2013 年 9 月 30 日上市流通。

本次可转债于 2014 年 3 月 14 日开始实行转股，自 2014 年 9 月 24 日至 11 月 11 日，公司股票连续 30 个交易日中有 20 个交易日收盘价格不低于本次可转债当期转股价格(4.71 元/股)的 130%。根据公司《募集说明书》的约定，首次触发可转债的提前赎回条款。公司于 2014 年 11 月 11 日第七届董事会第十七次会议审议通过了《关于提前赎回“隧道转债”的议案》，决定对“赎回登记日”登记在册的“隧道转债”全部赎回，并于 2014 年 12 月 11 日完成了赎回登记，于 2014 年 12 月 12 日起，停止了“隧道转债”交易和转股。

截止到 2014 年 12 月 11 日收市后在中登上海分公司登记在册的全部公司可转债的余额为 6,115,000 元 (61,150 张)，累计共有 2,593,885,000 元“隧道转债”已转换成公司股票，转股数为

482,818,382 股。截止 2014 年 12 月 31 日，本次可转债提前赎回已全部完成，并于 2014 年 12 月 18 日在上海证券交易所摘牌。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
(1)施工业	22,825,419,753.76	20,444,454,301.27	10.43	6.95	7.32	减少 0.31 个百分点
(2)设计服务	1,496,992,453.02	1,160,200,284.98	22.50	23.34	38.51	减少 8.49 个百分点
(3)运营业务	338,672,121.79	289,945,822.69	14.39	0.77	60.67	减少 31.92 个百分点
(4)机械加工及制造	151,542,601.00	136,917,123.10	9.65	-7.14	-6.11	减少 0.99 个百分点
(5)投资	310,405,238.63	3,643,707.76	98.83	497.85	-88.07	增加 57.66 个百分点
(6)其他	197,308,569.40	126,913,591.46	35.68	-20.28	-49.12	增加 36.46 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
上海	12,420,141,558.09	-5.06
浙江	1,438,304,132.23	-25.13
福建	92,163,614.72	163.25
广东	691,186,175.89	113.06
江苏	3,548,469,469.21	-5.84
安徽	187,024,258.47	
河南	1,004,185,801.58	524.80
湖北	369,390,702.46	637.77
江西	1,583,182,538.40	2,493.57
云南	1,224,822,717.00	-39.02
四川	219,149,911.29	-33.88
北京	9,239,377.39	-62.51
山东	73,087,575.64	24.37
天津	171,564,881.14	4.52
中国香港	98,199,164.25	3.99
新加坡	924,944,935.41	11.42
其他海外	480,650,519.47	311.22
其他地区	784,633,404.96	143.11

(三) 资产、负债情况分析**1 资产负债情况分析表**

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	7,389,695,479.69	12.56	5,713,750,171.18	10.01	29.33	
预付款项	757,842,690.59	1.29	738,768,894.50	1.29	2.58	
应收款项	13,125,658,655.84	22.32	10,975,592,589.96	19.24	19.59	
存货	5,839,470,194.42	9.93	5,634,284,789.22	9.88	3.64	
长期股权投资	929,634,314.68	1.58	62,974,863.40	0.11	1,376.20	主要原因为本年度转让部分昆明元朔公司股权,未转让部分确认为长期股权投资所致
固定资产	2,243,864,325.89	3.82	2,154,325,676.47	3.78	4.16	
在建工程	4,926,824,883.77	8.38	13,806,593,545.38	24.20	-64.32	主要是本年度南京元平公司、昆明元朔公司股权转让,不再纳入合并范围所致
短期借款	1,501,344,815.45	2.55	2,954,000,000.00	5.18	-49.18	主要是银行借款到期偿还所致
长期借款	13,516,518,026.89	22.98	12,875,620,216.99	22.57	4.98	

2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期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%	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	1,401,571.53	小于 1	984,814	1,187,977.19	984,814	1,281,876.25
爱建股份	210,092.16	小于 1	94,441	1,295,730.52	94,441	1,071,905.35
城投控股	1,844,155.00	小于 1	1,315,600	9,511,788.00	1,315,600	10,958,948.00
东方明珠	37,050.00	小于 1	67,200	930,048.00	67,200	656,544.00
丰华股份	409,743.36	小于 1	137,480	1,615,390.00	137,480	1,347,304.00
海立股份	204,905.00	小于 1	160,618	1,484,110.32	160,618	1,137,175.44
老凤祥	88,274.65	小于 1	82,401	2,664,024.33	82,401	1,921,591.32
棱光实业	401,503.00	小于 1	0.00	0.00	349,175	3,264,786.25
申能股份	168,500.00	小于 1	135,000	872,100.00	135,000	614,250.00
西南药业	649,449.22	小于 1	0.00	0.00	918,250	6,372,655.00
新黄浦	517,348.64	小于 1	216,000	3,514,320.00	216,000	2,643,840.00
浙报传媒	1,162,942.42	小于 1	800,000	14,552,000.00	400,000	12,148,000.00

(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	393.12	169.73			432.09
其中: 衍生金融资产					
2. 可供出售金融资产	4341.89		3150.56		3762.75
金融资产小计					
合计	4735.01	169.73	3150.56		4194.84

(四) 核心竞争力分析

1、业务发展全面

近年来,公司积极发挥自身技术优势,全面运用产业链整体部署,结合投资、设计、施工、运营、养护全产业链协同发展。将综合、集成这一市场核心竞争力逐步构筑成为企业自身的市场竞争围墙。突出客户价值为中心的企业价值理念,着力于从关注工程建设向为城市发展创造价值转变、从生产管理向服务管理的转变、从效益提升向价值提升的转变,通过创新服务提高客户的满意度、美誉度和忠诚度。

2、施工工程经验丰富

(1) 超大型隧道及越江隧道工程经验

公司在超大型隧道及越江隧道领域始终保持着较大的技术优势,目前,全国超大直径盾构隧道工程项目共 15 项,其中 12 项由我公司承建,市场占有率为 80%;此外,依托公司在该领域丰富的施工经验及不断创新的科研成果,公司承接的项目中创造过多个全国之最、世界之最、全国首条以及世界首条的辉煌历史。其中包括,1970 年建成的国内首条越江隧道-上海打浦路隧道工程、2008 年建成的国内首条真正意义上的双层公路隧道-上海上中路隧道工程、2010 年建成的世界首例复杂地况下施工的大直径土压平衡盾构法隧道工程-上海外滩通道工程、2009 年建成的世界最大直径和单次掘进最长距离隧道-上海长江隧道工程等。除此之外,上海黄浦江底最大隧道-上海长江西路隧道、最深隧道-上海虹梅南路隧道目前正在建之中。

市外方面,公司先后承建了国内第一条沉管隧道宁波常洪隧道、杭州钱江流域第一条超大直径隧道杭州钱江隧道以及昆明首条环线绕城高速公路南连接线工程;此外,2013 年中标的武汉市轨道交通七号线一期工程第八标段土建工程是长江中游首条超大直径盾构法隧道,也是国内首条公路及铁路合建的超大型盾构法隧道。

(2) 轨道交通工程经验

上海轨道交通工程:公司占有约 40% 的土建施工市场份额,截至目前已建成的轨道交通公司均参与建设。公司目前正在施工的上海地铁线路还包括 12、13、17 号线等。

上海地区以外,公司参与承建了广州、深圳、郑州、成都、宁波、武汉、昆明等地轨道交通建设项目;海外方面公司还参与了香港、新加坡、印度等多条区间隧道。在上海市市内业务趋紧阶段,为公司贡献了较大的施工产值。

3、专业技术优势

随着企业改革的不断深入,公司不断优化资源配置,强化结构调整,提升公司专业能力及市场竞争力,公司旗下各专业公司积极发挥其在专业领域的技术优势,围绕公司总部的战略目标及市场布局,积极开拓市场、提升公司品牌形象。此外,公司及下属专业公司中有多家被评为高新技术企业,拥有两个国家级的工程中心和技术中心,且拥有先进的施工机械、施工方法和丰富的施工经验,同时具有强大的自主创新能力、成果转化应用能力和技术优势。截止报告期内公司累计获得 153 项授权专利,累计获得 44 项国家级工法;年内获得国家及地方重大科研课题 8 项,获得 3 项上海市科技进步奖,被评为“上海市知识产权优势企业”。公司创造了众多全国第一,乃至世界第一的辉煌成绩。

4、施工技术与质量优势

公司自 1993 年设立至今获得国家 and 省市行业评比中的多项荣誉和奖项，工程技术与质量处于行业领先水平。报告期内，公司在市国资委企业技术创新和能级提升项目“市核心区地下快速通道系统建设关键技术研究”中取得重大进展：自行研制的 10.4m×7.5m 大刀盘偏心多轴矩形顶管掘进机成功应用于郑州市下穿中州大道隧道工程；课题以大断面矩形盾构装备研制、管片设计、管片加载试验及综合施工技术 etc 中期研究成果为依托，在 2015 年 1 月宁波轨道交通 3 号线的科研、设计及施工一体化一期工程 TJ3101 矩形盾构标段工程招标。该示范工程是国内轨道交通建设中首次采用大断面矩形盾构法隧道技术，也是课题的建设关键技术的产业化重要突破，诸如矩形盾构管片拼装机、矩形盾构同步注浆等在研技术将在该工程中取得直接应用。公司正全力推进该技术成果的系统化技术研究，使我国地下工程大断面非开挖技术登上一个新台阶。

(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

2014 年度股权投资额	投资额增减变动数	上年同期股权投资额
78,713.43	14,323.43	64,390.00

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券投资总额比例（%）	报告期损益（元）
1	股票	562	BBR 控股	1,401,571.53	984,814	1,187,977.19	3.16	
2	股票	600643	爱建股份	210,092.16	94,441	1,295,730.52	3.44	5,666.46
3	股票	600649	城投控股	1,844,155.00	1,315,600	9,511,788.00	25.28	197,340.00
4	股票	600832	东方明珠	37,050.00	67,200	930,048.00	2.47	4,368.00
5	股票	600615	丰华股份	409,743.36	137,480	1,615,390.00	4.29	
6	股票	600619	海立股份	204,905.00	160,618	1,484,110.32	3.94	16,061.80
7	股票	600612	老凤祥	88,274.65	82,401	2,664,024.33	7.08	70,864.86
8	股票	600629	棱光实业	401,503.00	0	0.00	0.00	
9	股票	600642	申能股份	168,500.00	135,000	872,100.00	2.32	24,300.00
10	股票	600666	西南药业	649,449.22	0	0.00	0.00	12,855.50
11	股票	600638	新黄浦	517,348.64	216,000	3,514,320.00	9.34	49,248.00
12	股票	600633	浙报传媒	1,162,942.42	800,000	14,552,000.00	38.67	140,000.00
期末持有的其他证券投资					/			
报告期已售证券投资损益				/	/	/	/	
合计				7,095,534.98	/	37,627,488.36	100%	520,704.62

(2) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量（股）	报告期买入股份数量（股）	使用的资金数量（元）	报告期卖出股份数量（股）	期末股份数量（股）	产生的投资收益（元）
棱光实业	349,175			349,175	0	3,651,552.41
西南药业	918,250			918,250	0	15,051,714.65

2、金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

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	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
上海元佑建设发展有限公司	1,500	1年	6.00%	项目建设贷款	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	90.00	177.87
上海基础设施建设发展有限公司	8,000	1年	4.7434%	归还银行借款	无	否	否	否	否	一年期短期融资券	全资子公司	379.47	213.44
上海基建资产管理有限公司	33,000	1年	4.89%	归还金融机构借款、支付工程项目质保金、支付项目采购款	无	否	否	否	否	一年期短期融资券	全资子公司	282.00	137.37
上海康司迅建设管理有限公司	29,000	1年	4.89%	归还银行借款	无	否	否	否	否	一年期短期融资券	全资子公司	188.00	91.85
常州晟城建设投资发展有限公司	20,000	1年	4.7434%	支付常州项目质保金	无	否	否	否	否	一年期短期融资券	全资子公司	948.68	945.68
南京元平建设发展有限公司	30,000	6个月	5.60%	项目建设贷款	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	840.00	837.00
南京元平建设发展有限公司	10,000	6个月	5.60%	项目建设贷款	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	280.00	279.00
昆明元朔建设发展有限公司	28,400	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	795.20	781.00
昆明元朔建设发展有限公司	10,000	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	280.00	275.00
昆明元朔建设发展有限公司	19,300	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	540.40	538.47
昆明元朔建	13,500	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,	全资子公司	378.00	376.65

设发展有限公司										非募集资金			
昆明元朔建设发展有限公司	10,000	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	280.00	279.00
昆明元朔建设发展有限公司	14,000	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	392.00	390.60
昆明元朔建设发展有限公司	14,400	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	403.20	401.76
昆明元朔建设发展有限公司	6,000	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	168.00	167.40
昆明元朔建设发展有限公司	36,000	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	1,008.00	1,004.40
天津元延投资发展有限公司	7,000	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	196.00	195.30
上海基础设施建设发展有限公司	4,000	1年	5.34%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	213.40	213.4
上海基础设施建设发展有限公司	4,000	1年	4.80%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	192.00	192
上海城建市政工程(集团)有限公司	4,000	1年	5.34%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	213.40	213.4
上海城建市政工程(集团)有限公司	4,000	1年	4.80%	流动资金周转	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	192.00	192
上海城建市政工程(集团)有限公司	3,000	1年	4.80%	流动资金借款	无	否	否	是	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	144.00	146.00
上海城建市政工程(集团)有限公司	1,000	1年	4.80%	流动资金借款	无	否	否	是	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	48.00	48.67
上海城建市政工程(集团)有限公司	8,000	1年	4.80%	公司日常经营周转	无	否	否	是	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	384.00	384.00

司													
上海公路桥梁(集团)有限公司	6,000	1年	4.89%	流动资金周转	无	否	否	是	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	282.00	113.42
上海基础设施建设发展有限公司	4,000	1年	4.89%	流动资金周转	无	否	否	是	否	自有资金,非募集资金	全资子公司	188.00	75.61
上海青浦第二污水处理厂有限公司	2,035	3个月	5.34%	归还银行借款	无	否	否	否	否	自有资金,非募集资金	控股子公司	27.98	27.98
昆明元朔建设发展有限公司	30,000	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	否	全资子公司	1,680.00	1,677.00
昆明元朔建设发展有限公司	10,000	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	否	全资子公司	560.00	559.00
昆明元朔建设发展有限公司	28,400	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	否	全资子公司	1,590.40	1,587.56
昆明元朔建设发展有限公司	13,500	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	否	全资子公司	756.00	754.65
昆明元朔建设发展有限公司	11,000	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	否	全资子公司	616.00	614.90
昆明元朔建设发展有限公司	5,000	6个月	5.60%	流动资金周转	无	否	否	否	否	否	全资子公司	280.00	279.50

注1: 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。

注2: 上海青浦第二污水处理厂有限公司原为公司全资子公司基建公司的控股子公司, 该公司已于2014年2月25日完成股权转让手续; 同时, 该笔委托贷款已于2014年2月1日归还, 未展期。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
继续涉入资产	自有资金	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	无		否

					证券化的次级资产支持证券			
继续涉入资产	自有资金	常州晟龙高架道路建设发展有限公司	认购劣后信托单位 5000 万元	2012.09-2014.09	五矿信托—常州高架一期特许经营收益权投资集合资金信托计划	9.50%	459.37	否
继续涉入资产	自有资金	常州晟城建设投资有限公司	认购劣后信托单位 9000 万元	2012.09-2014.09	五矿信托—常州高架二期特许经营收益权投资集合资金信托计划	9.50%	829.01	否

注 1：上海基础设施建设发展有限公司转让常州高架一期、二期 BOT 项目部分特许经营收益权并发行相应信托计划的议案于 2012 年 9 月 13 日公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过，作为信托计划成立条件的一部分，常州项目公司购买了相应劣后信托单位。

注 2：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。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2013	发行可转债	260,000.00	49,259.73	260,072.69		
合计	/	260,000.00	49,259.73	260,072.69		/
募集资金总体使用情况说明						

注 1: 本次发行可转换公司债券募集资金总额为 260,000 万元(含发行费用 3,397.68 万元), 募集资金净额 256,602.32 万元。

注 2: 本年度累计已使用募集资金总额为 260,072.69 万元, 其中存款利息为 72.69 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
昆明南连接线高速公路 BOT 项目(注 1)	否	100,000.00	20,000.00	100,000.00	是	项目已于 2014 年 8 月 30 日顺利建成通车。	22,432.42	22,432.42	是		
南京至高淳城际轨道南京南站至禄口机场段 BT 项目(注 2)	否	160,000.00	29,259.73	160,072.69	是	项目已完成竣工验收, 并于 2014 年 7 月 1 日开始通车试运营。	18,483.48	18,483.48	是		
合计	/	260,000.00	49,259.73	260,072.69	/	/	40,915.90	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明											

注 1: 本年度募集资金投入 16671.75 万元, 其中存款利息 69.43 万元, 差额部分 3328.25 万元由公司自有资金投入。

注 2: 本年度募集资金投入 29,259.73 万元, 其中存款利息 72.69 万元。

(3) 募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

4、主要子公司、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
上海大连路隧道建设发展有限公司	隧道运营管理	大连路黄浦江底隧道及其附属设施的建设、经营	500,000,000.00	1,165,825,318.58	31,153,342.13
上海嘉浏高速公路建设发展有限公司	公路运营管理	嘉浏高速公路及其附属设施的建设、经营	100,000,000.00	484,236,638.01	94,293,736.97
上海城建市政工程(集团)有限公司	建筑施工	市政及建筑工程承包施工	610,000,000.00	7,733,824,333.34	61,362,954.59
上海市城市建设设计研究总院	建筑施工	市政工程设计及地质勘察	80,000,000.00	1,013,587,163.56	70,475,248.96
上海建元投资有限公司	投资咨询	实业投资、资产管理、国内贸易	1,500,000,000.00	2,324,659,196.06	266,230,155.25
上海公路桥梁(集团)有限公司	建筑施工	承包市政、公路及桥梁工程等	800,000,000.00	5,439,645,333.26	18,945,228.87
上海基础设施建设发展有限公司	投资咨询	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	2,500,000,000.00	17,460,683,558.05	523,212,355.88
上海城建投资发展有限公司	投资咨询	投资,项目开发,投资咨询,财务咨询等	1,000,000,000.00	1,165,952,909.76	62,798,276.29

(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	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	261,336,134.63	560,370,750.27	523,212,355.88	36.97
上海建元投资发展有限公司	投资咨询	实业投资、资产管理、国内贸易	0.00	331,084,319.30	266,230,155.25	18.81

(3) 合并范围发生变更的情况

①与上期相比本期新增合并单位 10 家, 原因为:

本年新设成立 10 家:

其中: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、江西晟轩建设发展有限公司、上海汇臻建设工程有限公司等九家为上海隧道工程股份有限公司的全资子公司, 直接持股比例 100%。

上海城建一期股权投资基金合伙企业(有限合伙)系由上海城建股权投资基金管理(深圳)有限公司、上海基础设施建设发展有限公司、交银国际信托有限公司出资合伙成立, 其中上海城建股权投资基金管理(深圳)有限公司为普通合伙人, 上海基础设施建设发展有限公司、交银国际信托

有限公司为有限合伙人。其中上海城建股权投资基金管理（深圳）有限公司、上海基础设施建设发展有限公司为本公司全资子公司。

②本期减少合并单位 2 家，原因为：

本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，本期回购 40% 股权，合同约定股权回购开始后公司不再在南京元平的董事会、监事会派驻成员，同时公司也不再享有南京元平的任何权益。截至 2014 年 12 月 31 日，公司已收到股权转让款并办妥工商变更手续。

本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回购协议，约定昆明市高速公路建设开发股份有限公司合计收购昆明元朔建设发展有限公司 89.86% 股权，本期回购 44.93%，其余股权在未来年度分期收购。合同约定股权转让后，昆明元朔的权益由昆明元朔的新老股东按投资比例共享。截止 2014 年 12 月 31 日，公司已收到股权转让款并办妥工商变更手续。

5、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	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
钱江通道（隧道）及连接线工程	368,353.00	截止 2014 年 12 月 31 日，该项目交工验收已全部完成，并已经投入运营。	51,751.00	360,331.00	内部收益率约为 7.92%
常州高架一期 BOT 项目	438,920.00	项目已于 2008 年 9 月正式通车，于 2009 年 1 月 1 日进入运营期，特许经营期 25 年。	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	项目已于 2010 年底建设完毕进入回购期，回购期为 7 年。	0.00	193,477.00	内部收益率约为 7.31%
常州高架二期 BOT 项目	630,000.00	项目已于 2010 年 9 月竣工，2011 年 1 月进入运营期，特许经营期到 2033 年。	0.00	629,851.00	内部收益率约为 8.20%
金坛城南基础配套工程（农民安置房）BT 项目	50,000.00	项目已于 2012 年 8 月完成建设，截至 2014 年 12 月 31 日，项目已进入回购期。	0.00	50,654.00	内部收益率约为 9%
南昌沿江北大道与沿江大道连通工程 BT 项目	92,000.00	项目已于 2011 年 9 月竣工，截至 2014 年 12 月 31 日，项目已进入回购期。	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	项目已于 2013 年底已全部完工，截至 2014 年 12 月 31 日，项目已进入回购期。	6,762.00	122,833.00	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 2014 年年底，康宁路工程计划于 2015 年第一季度组织竣工验收。场中路道路改建工程计划 15 年二季度组织竣工验收。截至 2014 年 12 月 31 日，项目合同执行情况良好。	10,124.00	55,792.00	内部收益率约为 8.72%
常熟三环路快速化改造工程	160,309.85	项目于 2013 年 6 月开工，共 4、5、6 三个标段，共计约 3.5 公里。截至 2014 年 12 月 31 日，项目施工进度符合进度要求，合同执行情况良好。	9,883.00	22,572.00	内部收益率约为 9%
南昌朝阳大桥工程项目	200,000.00	截至 2014 年 12 月 31 日，项目西接线桩基、立柱、承台、箱梁已经全部施工完成，桥面铺装、防撞墙基本完成，桥面系工程正	69,502.00	109,427.00	内部收益率约为 9%

		在有序进行。项目合同执行情况良好。			
淮安市现代有轨电车一期工程	350,000.00	截至 2014 年 12 月 31 日, 项目老城区完成拆迁、道路修复、轨道铺设, 启动沥青摊铺施工。机电工程完成所有设备的深化设计, 供电设备生产完成, 并开始进场安装施工, 外电接入工程启动施工。截至 2014 年 12 月 31 日, 项目执行情况良好。	65,865.00	65,865.00	内部收益率约为 9.47%
长沙万家丽路快速化改造工程	422,214.00	截至 2014 年 12 月 31 日, 项目各分部施工正在有序推进, 合同执行情况良好。	52,175.00	52,175.00	内部收益率约为 9.46%
南昌市绕城高速公路南外环(塔城至生米段)工程 BT 项目 A3 标段	136,712.00	截至 2014 年 12 月 31 日, 项目处于工程准备工作阶段, 完成了东西岸临时驻地建设, 施工江中钢栈桥及临时便道。	79.00	79.00	内部收益率约为 8.6%
文一路地下通道(保俶北路—紫金港路) BOT 工程	346,400.00	截至 2014 年 12 月 31 日, 项目处于前期准备工作阶段, 尚未发生投资计量产值和项目用款。	0.00	0.00	内部收益率约为 7.27%
38 省道宁海桥头胡至深甬段改建工程 BT 项目	91,499.00	截至 2014 年 12 月 31 日, 项目桩基工程已全面开工, 桥梁梁板预制场场平、围墙建设已完成, 大临建设已全面展开。合同执行情况良好	10,837.00	10,837.00	内部收益率约为 7.53%
金坛新城东苑四期保障性住房	85,000.00	截至 2014 年 12 月 31 日, 项目地下室施工进度即将完成, 项目主体结构施工于 2014 年 4 季度开展。截至 2014 年 12 月 31 日, 项目合同执行情况良好	45,938.00	45,938.00	内部收益率约为 9%
海门市政基础设施 BT 项目	68,000.00	项目已于 2011 年 8 月完工, 截至 2014 年 12 月 31 日, 项目已进入回购期。	329.00	64,497.00	内部收益率约为 7.12%
合计	3,833,407.85	/	323,245.00	2,303,595.00	/

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

在全面深化改革的背景下, 中国经济步入发展新常态, 经济增长由高增速转为中高速增长、经济结构优化升级、要素驱动、投资驱动逐步转向创新驱动, 创新活力不断显现, 中国经济进入了发展的换挡期。而建筑业总产值由于受固定资产投资增速下滑的影响增速也逐渐放缓, 但根据今年年底各地项目审批立项速度的加快, 明年土木工程增速或将反超房屋建筑。

未来几年, 国家新型城镇化建设将同消费升级、人民币国际化一起, 成为支撑未来我国经济持续增长的新三驾马车, 成为中国经济冲出三重断裂带的重要抓手。2013-2017 年间将是我国城镇化发展的加速期。粗略计算至 2020 年, 仅涉及城市道路、地铁等八类基建项目及住房保障、教育及医疗卫生保障运维总投入, 年均成本总额将达到五千亿元以上。未来几年将是国家新型城镇化在完成顶层设计之后推进具体措施的落实阶段, 其带动的新一轮区域经济发展将成为未来几年的行业市场聚焦, 将成为公司又一次重大的发展机遇。

随着丝绸之路、长江经济带等国家级重点经济区域建设的陆续展开, 基于打造大型城市群的基础设施建设体量也将大规模扩大, 值得关注的港口航运、高铁、高速公路、城际轨道交通等城市间立体综合交通运输体系及城市轨道交通、供水排水管网升级等提升综合承载力、优化生态环境、构建智慧城市等新一轮基础设施的建设、运维需求都将大幅提升。

目前, 国内基建行业已逐渐由粗放型发展转变为集约型发展。市场竞争力也逐渐由关系竞争力

为主转变为能力竞争力为主。未来，基于 PPP 模式在全国范围内的迅速普及，以之为主要经营方式的基建投资模式或将成为行业“主角”，大规模社会资本的引入及政府在项目建设中参与具体事务角色的日益淡化。

成本控制能力、风险控制能力、进度质量管理能力等是社会资本主体需求的集中体现。未来在资本运营、投融资能力、技术应用、项目建设与管理、运营维护等方面综合实力强的施工企业将逐渐成为市场主导，行业传统“游戏规则”或将打破。

(二) 公司发展战略

2015 年，公司将稳抓企业改革目标，继续推进战略资源的优化配置，在巩固战略管控的基础上，以市场化、专业化、国际化为导向，兼顾和应用资本市场思维筹划企业战略规划与部署，将核心优势、行业地位、成长预期、风控能力、规范治理、组合价值、股东回报等作为资本市场投资者价值管理思维的关注焦点。以公司愿景为导向，制订基于核心竞争能力突出、业务成长持续稳健、企业价值不断提升、发展目标明确的企业战略。

积极探索引进战略投资人、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、专业技术等方面提高，进而全面打造运营模式规范、适应能力强、核心竞争力突出、业务规模均衡发展、股东回报稳健、企业价值持续提升、充满发展活力的公众公司。

(三) 经营计划

2015 年是企业改革创新元年，基于上市公司统一运作，公司将继续围绕“城市基础设施建设运营综合服务商”的发展愿景，以持续推进市场化、专业化和国际化为导向，进一步深化顶层设计、落实战略布局、发挥联络机制；在既定的战略布局下，着眼企业改革方向，着力全面提升市场形象和企业活力。2015 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 2014 年增长 5%-10%。

2015 年，公司将加快企业管理思维和管理体系的彻底改变，深入贯彻财务管控和战略管控的总体治理原则，积极推动体系内个别财务目标对整体财务目标在战略上的统合，实现一元中心下的多层级复合结构特征的财务管理主体；通过充分合理利用资源配置，实现对相关核心业务的集约管控和对资源的高效利用；依托广泛的融资投资通道，实现企业规模和经济效益的同步增长；通过不断的业务布局调整及区域市场的挖掘，实现经营能力和市场地位的稳步提升；进一步塑造良好的企业形象，树立企业品牌形象。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

截止 2014 年，公司投资总量达到约 524 亿元人民币，为更好匹配不断增长的投资体量与业务扩张速度，公司多方接洽金融机构，灵活设计融资方案，拓宽融资渠道，确保长期资金的稳定投入的同时努力降低融资成本；公司积极研究尝试新的融资模式，目前部分项目通过合伙基金注入项目公司股权，从而实现项目债权融资与股权融资的联动投入。

2015 年，随着地方政府对基础设施建设、公共服务项目投资模式的转变以及城市发展的需要，PPP 合作模式逐渐在全国各地陆续推出。公司依托已有的经验，持续推进 PPP 模式探索和实践，建立以特许经营权为主要特征，优势互补、利益共享、风险共担的投融资模式。通过机制改革与管理创新提升自身产品质量、增强产品价格的市场竞争力，以满足行业基于 PPP 发展模式下的客户新需求，从而进一步扩大公司投资规模。

(五) 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，公司规模不断扩大，基于新的发展要求，公司将搭建适合企业发展的管理结构以及运行机制，届时如何确保公司经营合法合规、保证资产安全、财务报告信息真实性、内部管理结构的日常运作等问题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

公司以 BT、BOT 方式参与了国内市政基础设施投资建设，部分已签约的 BT 及 BOT 项目的合同对方为地方政府融资平台公司。2010 年 6 月《国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题通知》（国发〔2010〕19 号）和财政部等四部委《关于贯彻国务院关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题相关事项的通知》（财预〔2010〕412 号）对地方政府融资平台公司加强了监管。此外，部分区域也出台严格控制新增 BT 项目的规定，如《湖南省人民政府办公厅转发省发改委等部门关于加强政府投资 BT 项目管理意见的通知》（湘政办发〔2013〕47 号），这一方面可能会给公司下属投资业务板块拓展带来一定影响，另一方面对其存量业务的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、生产经营将造成极大的负面影响。

(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。

三、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

董事会同意公司自 2014 年 7 月 1 日起执行新颁布的企业会计准则，并对比较报表相应科目进行追溯调整，具体请详见会计报表附注五、(28)。

(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

四、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 2012 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 2013 年度利润分配方案已经 2014 年 4 月 25 日召开的 2013 年年度股东大会审议通过，公司以 2013 年度利润分配方案实施股权登记日总股本 1,362,618,380 股为基数，向股权登记日登记在

册的全体股东每 10 股送红股 5 股并派发现金红利 3 元（含税）；同时以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股。剩余未分配利润结转以后年度。股东大会决议公告已于 2014 年 4 月 26 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）上。该方案并于 2014 年 6 月 17 日实施完毕。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年		1.5		471,614,414.10	1,393,668,007.99	33.84
2013 年	5	3	5	389,597,799.60	1,289,309,009.86	30.22
2012 年		2.7		350,638,019.64	1,151,037,593.58	30.46

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，公司在既定的战略目标下，始终坚持深化企业改革与转型发展，公司已逐渐从总承包商向城市建设综合服务商转变，通过合理组合业务模式，有效运用竞争优势，为打造理想城市生活目标做出贡献。此外，公司高度重视社会责任，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；对投资者回报、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。

公司上市以来，一直非常重视股东回报工作，回顾 2012 年及 2013 年利润分配情况，均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，符合公司章程及中国证监会相关指引要求；尤其是在 2014 年实施的 2013 年度利润分配方案，公司向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股送红股 5 股并派发现金红利 3 元（含税）；同时以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股，分红力度创公司上市以来之最。

人才培养及企业文化建设方面，2014 年，公司首次试行了中层干部竞争性选拔，抛出 3 家单位，4 个干部岗位试行公开招聘和任期制管理，为公司优秀人才的脱颖而出和开放文化的营造迈出了坚实一步。此外，为营造更为丰富的企业文化和提升企业活力，公司成立摄影俱乐部、乒乓俱乐部，举办书画展，举办篮球、钓鱼等群众赛事，年内公司健身房、瑜伽班、电影院也陆续开放，为倡导和建设健康、丰盛的员工文化生活平添了一抹亮色。

员工关爱方面，2014 年，公司为全体员工办理了工会会员服务卡，让员工享受更多社会服务；先后投入数十万余元用于困难职工关心和外地项目慰问，组织员工参加市总疗休养，组织困难职工大学生子女赴公司实践基地参与社会实践，用爱与关心和员工一起同行。

2014 年，公司把更多的目光投向绿色环保与节能减排，并加大技术创新力度推动城市可持续发展，同时推进国内预制装配式建筑及现代有轨电车产业发展，并联合成立国内首家中欧有轨电车创新中心，为城市未来构筑绿色智能交通网；首次在 13 号线汉中路站运用地铁基坑“地下水回灌技术”，为城市地面防沉降提供新思路；立足 LNG 天然气推广，参与上海 1400 只锅炉和窑炉清洁能源替代改造项目，推动城市低碳发展，以实际行动将社会责任真正融入“综合服务商”发展战略。

此外，公司也高度重视支教和支建方面，2014 年，公司与云南基诺民族小学续签 5 年“挚炬者-基诺族帮困助学项目”，以给予品学兼优的学子更多帮助，鼓励山区孩子努力学习，用自己的力量为基诺的明天做出贡献；2014 年，公司援疆工作再出新征程。此次出征，为新疆人民带去了巴楚县市民之家、叶城妇女儿童医院、泽普文化教育中心等一批重大民生工程，对于助力地区发展，促进民族团结发挥着重要作用。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

五、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

六、重大关联交易

适用 不适用

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
公司关于预计工程分包形成的持续性关联交易	详见公司 2014 年 4 月 3 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 www.sse.com.cn , 在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询。

(二) 关联债权债务往来

1、临时公告未披露的事项

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
上海城建（集团）公司	控股股东	62,470.12	4,034.27	66,504.39			
上海城建养护管理有限公司	母公司的控股子公司	28.42	-28.42	0	2.00	568.67	570.67
上海新寓建筑工程有限公司	母公司的控股子公司	0	243.96	243.96	0	0	
上海浦东混凝土制品有限公司	联营公司	0	11.53	11.53	0	696.52	696.52
上海城建物资有限公司	母公司的控股子公司	51.78	-51.78	0	18,057.49	-2,833.10	15,224.39
上海益恒置业有限公司	母公司的控股子公司	24,558.00	-3,516.60	21,041.40		0	
上海益欣置业有限公司	母公司的控股子公司	35,041.64	-5,909.27	29,132.37		0	
上海城汇房地产开发有限公司	母公司的控股	238.5	0.00	238.50		0	

2014 年年度报告

司	子公司						
上海城建滨江置业有限公司	母公司的控股子公司	10,661.85	-4,979.05	5,682.80		0	
上海益翔置业有限公司	母公司的控股子公司	20,293.44	-135.52	20,157.92		0	
上海城建置业无锡有限公司	母公司的控股子公司	4,444.85	865.86	5,310.71		0	
上海城建置业无锡蠡湖有限公司	母公司的控股子公司	6,446.55	11,383.97	17,830.52		0	
上海城建博远置业有限公司	母公司的控股子公司	16,826.61	-5,364.33	11,462.28		0	
上海城铭置业有限公司	母公司的控股子公司	0.00	5,778.11	5,778.11		0	
上海黄山合城置业有限公司	母公司的控股子公司	28.02	-28.02	0		0	
上海沪宁实业有限责任公司	母公司的控股子公司	0	229.17	229.17		96.94	96.94
上海高架养护管理有限公司	母公司的控股子公司	0	242.18	242.18		30.58	30.58
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	0	338.41	338.41		0	
上海水务建设工程有限公司	母公司的控股子公司	0	68.64	68.64		0	
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	联营公司	336.36	-47.36	289.00	2,507.33	-1,742.86	764.47
浙江国裕隧道管片制造有限公司	参股子公司				275.27	-33.53	241.74
上海城建集团国际物流有限公司	母公司的控股子公司				2,720.90	350.00	3,070.90
上海城建置业发展有限公司	母公司的控股子公司				3,500.00	-0.90	3,499.10
上海市市政工程材料公司	母公司的控股子公司				117.93	-117.93	0
上海住总工程材料有限公司	母公司的控股子公司				209.64	86.51	296.15
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	961.78
上海市政养护管理有限公司	母公司的控股子公司					1,114.27	1,114.27
上海沪嘉高速公路实业有限公司	母公司的控股子公司					584.46	584.46
上海隧金实业发展有限公司	母公司的控股子公司					776.42	776.42
上海自来水管线工程有限公司	母公司的控股子公司					12.67	12.67
合计		181,426.14	3,135.75	184,561.89	27,390.56	579.48	27,970.04
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（万元）							2,556.27
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（万元）							156,591.85
关联债权债务形成原因		公司向控股股东及其子公司提供劳务、接受工程分包。					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		该经营性占用属于正常业务中的，对公司经营成果和财务状况没有不良影响。					

七、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

3 其他重大合同

1、2014年1月，公司中标并与长沙市政设施管理局签订了长沙万家丽路快速化改造工程项目投资和施工总承包合同，合同金额422,214万元，工期为18个月。项目采用BT模式运作。

2、2014年1月，公司中标并与淮安市交通运输局签订了淮安市现代有轨电车一期工程的投资、建设和移交合同，合同金额350,000万元，工期为14个月，调试期为4个月，回购期为60个月。

3、2014年3月，公司中标南昌绕城高速公路南外环A3标段工程项目，招标人为南昌市城市建设投资发展有限公司，中标额为136,771万元，工期为36个月。项目采用BT模式运作。

4、2014年5月，公司中标并与新加坡陆路交通管理局（LTA）签订了新加坡汤申线T225标合同，合同金额新币368,168,000（约人民币1,829,794,960元），工期为80个月。

5、2014年10月，公司与浙大网新联合体中标了文一路地下通道（保俶北路—紫金港路）BOT工程项目，招标人为杭州市住房城乡建设委员会，中标额为346,321万元，项目计划建设工期42个月，运营期20年。项目采用BOT模式运作。

6、2014年12月，公司中标并与上海公路投资建设发展有限公司签定了北横通道新建工程2标段工程承包合同，合同金额367,988万元，工期为48个月。

八、承诺事项履行情况

适用 不适用

（一）上市公司、持股5%以上的股东、控股股东及实际控制人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完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
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》等的相关规定，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	长期	是	是		

			争的业务和经营。					
与重大资产重组相关的承诺	盈利预测及补偿	上海城建(集团)公司	根据本次重组评估报告,标的资产2012年、2013年及2014年归属于母公司股东的净利润分别为52,732.69万元、60,132.93万元及65,875.84万元,城建集团承诺标的资产于2012年、2013年及2014年实现的归属于母公司股东的净利润累积数,将不低于评估报告中相应预测净利润累积数,否则将以其所持隧道股份的股份向隧道股份补偿实际盈利数与盈利预测数之间的差额。	2012~2015年	是	是		

(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,公司就资产或项目是达到原盈利预测及其原因作出说明

根据《上市公司重大资产重组管理办法》(中国证券监督管理委员会令第53号)的有关规定,本公司编制了《上海隧道工程股份有限公司2014年度实际盈利数与利润预测数差异情况说明》。

在上述重大资产重组过程对所购资产采用以资产基础法评估结果作为定价依据,这些资产包括:从城建集团购买上海城建投资发展有限公司、上海市第一市政工程有限公司、上海建设机场道路工程有限公司、上海煤气第一管线工程有限公司、上海煤气第二管线工程有限公司、上海市地下空间设计研究总院有限公司、上海基础设施建设发展有限公司54%股权,以及购买上海燃气工程设计研究有限公司30%股权;

从国盛集团购买上海基础设施建设发展有限公司36%股权;

从盛太投资购买上海基础设施建设发展有限公司10%股权。

为保护上市公司及其中小股东利益,城建集团结合标的资产收益法评估的净利润预测数,出具了关于标的资产实际盈利数不足盈利预测数的补偿承诺,标的资产范围包括:上海城建投资发展有限公司、上海市第一市政工程有限公司、上海建设机场道路工程有限公司、上海煤气第一管线工程有限公司、上海煤气第二管线工程有限公司、上海市地下空间设计研究总院有限公司、上海基础设施建设发展有限公司100%股权,以及上海燃气工程设计研究有限公司30%股权。

根据上海财瑞资产评估有限公司出具的并在上海市国资委备案的评估报告(沪财瑞评报(2011)2-035-1号、沪财瑞评报(2011)2-035-2号、沪财瑞评报(2011)2-035-3号、沪财瑞评报(2011)2-035-4号、沪财瑞评报(2011)2-035-5号、沪财瑞评报(2011)2-035-6号、沪财瑞评报(2011)2-035-7号及沪财瑞评报(2011)2-035-8号),标的资产2012年、2013年及2014年归属于母公司股东的净利润预测数分别为52,732.69万元、60,132.93万元及65,875.84万元。

城建集团向隧道股份承诺,标的资产于2012年、2013年及2014年三年内实现的归属于母公司股东的净利润累积数,将不低于评估报告中相应预测净利润累积数,否则城建集团将以其所持隧道股份的股份向隧道股份补偿实际盈利数与盈利预测数之间的差额。

本公司2012年度财务报表已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了信会师报字(2013)第112165号标准无保留意见审计报告。

本公司2013年度财务报表已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了信会师报字(2014)第111401号标准无保留意见审计报告。

2014年度实际盈利数和评估预测数的差异情况:

单位:万元 币种:人民币

项目	评估预测数	实际盈利数	差异数
	(注1)	(注2)	实际盈利数-评估预测数
目标资产			
归属于母公司股东的净利润	65,875.84	69,949.03	4073.19

注 1: 目标资产评估预测数为上海财瑞资产评估有限公司出具目标资产评估报告中采用的目标资产盈利预测数合计数。

注 2: 目标资产实际盈利数为目标资产归属于母公司股东净利润的合计数。目标资产 2014 年度的实际盈利与盈利预测数及评估预测数相比, 实现率为 106.18%。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位: 万元 币种: 人民币

是否改聘会计师事务所:	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称		立信会计事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬		460
境内会计师事务所审计年限		20

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计事务所(特殊普通合伙)	78

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

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十一、面临暂停上市和终止上市风险的情况

(一) 导致暂停上市或终止上市的原因以及公司采取的消除暂停上市或终止上市情形的措施

本年度公司无暂停上市和终止上市风险的情况。

十二、可转换公司债券情况

适用 不适用

(一) 转债发行情况

公司本次发行可转债于 2013 年 6 月下旬经中国证监会发行审核委员会 2013 年第 66 次会议审议通过, 并于 2013 年 7 月下旬收到中国证监会《关于核准上海隧道工程股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可[2013]957 号)。收到批复后, 于 2013 年 9 月 13 日, 按照中国证监会批复要求及公司股东大会授权, 公司公开发行可转换公司债券 2600 万张, 扣除发行费用后, 实际募集资金 256,602.32 万元。本次可转债在公司向上交所提交了上市申请文件后于 2013 年 9 月 30 日上市流通。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

公司本次发行的可转债于 2014 年 3 月 14 日开始转股, 自 2014 年 9 月 24 日至 11 月 11 日期间公司可转债首次触发可转债的提前赎回条款, 经过 2014 年 11 月 11 日公司第七届董事会第十七次会议对《上海隧道工程股份有限公司关于提前赎回“隧道转债”的议案》审议, 公司决定对赎回登记日在册的全部转债实行全部赎回。公司已于 2014 年 12 月 11 日完成了赎回登记, 并于 2014 年 12 月 12 日起, 停止了“隧道转债”交易和转股。截止 2014 年 12 月 31 日, 本次“隧道转债”提前赎回已全部完成, 并于 2014 年 12 月 18 日在上海证券交易所摘牌。

(三) 报告期转债变动情况

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
隧道转债	2,600,000,000	2,593,885,000	6,115,000		0

(四) 报告期转债累计转股情况

报告期转股额(元)	2,593,885,000
报告期转股数(股)	482,818,382
累计转股数(股)	482,818,382
累计转股数占转股前公司已发行股份总数(%)	37.18
尚未转股额(元)	0.00
未转股转债占转债发行总量比例(%)	0.00

(五) 转股价格历次调整情况

单位:元 币种:人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2014年6月16日	4.71	2014年6月10日	《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)	因实施2013年度利润分配方案,公司将依据《上海隧道工程股份有限公司可转换公司债券募集说明书》发行条款及相关规定对本公司可转换公司债券当期转股价格进行调整,修正前转股价格为人民币9.71元/股,修正后转股价格为人民币4.71元/股,调整后的转股价格自2014年6月16日起生效。
截止本报告期末最新转股价格		4.71		

(六) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

公司委托新世纪对本公司2013年9月发行的可转换公司债券(代码:110024,名称:隧道转债)进行了跟踪信用评级,根据《上海隧道工程股份有限公司2013年可转换公司债券跟踪评级报告》(新世纪跟踪[2014]100089号),本次公司主体信用评级结果为AA+,可转换公司债券评级结果为AA+。

本次发行的可转债的期限为自发行之日起6年。每年付息一次的付息方式,计息起始日为可转债发行首日,每年固定票面利率,第一年0.6%,第二年0.9%,第三年1.2%,第四年2.0%,第五年2.0%,第六年2.0%。

2014年4月30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(2014)》,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+。

公司已于2014年12月12日起,停止了“隧道转债”交易和转股,并于2014年12月18日在上海证券交易所摘牌。

十三、执行新会计准则对合并财务报表的影响

详见公司于2014年10月30日在上海证券交易所网站披露的《上海隧道工程股份有限公司第七届董事会第十六次会议决议公告》(临2014-044号公告)。

1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日归属于母公司股东权益（+/-）	2013年12月31日		
			长期股权投资（+/-）	可供出售金融资产（+/-）	归属于母公司股东权益（+/-）
上海建泰有限公司			-396,750,000.00	396,750,000.00	
上海伟盟建筑材料公司			-2,290,000.00	2,290,000.00	
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	
上海神工环保工程有限公司			-6,219,760.98	6,219,760.98	
浙江国裕隧道管片制造有限公司			-2,400,000.00	2,400,000.00	
北京市煤气工程有限公司			-14,000,000.00	14,000,000.00	
申银万国证券股份有限公司			-5,000,000.00	5,000,000.00	
上海宝鼎投资股份有限公司			-143,770.00	143,770.00	
成都海发股份有限公司			-150,000.00	150,000.00	
上海耐特高速公路结算网有限公司			-500,000.00	500,000.00	
上海城建石油有限公司			-684,528.52	684,528.52	
上海杭信投资管理有限公司			-45,166,310.92	45,166,310.92	
建银城投（上海）绿色环保股权投资有限公司			-200,000,000.00	200,000,000.00	
大众保险股份有限公司			-20,160,000.00	20,160,000.00	
上海银行			-320,900.00	320,900.00	
苏州万川旅游股份有限公司			-540,000.00	540,000.00	
合计	/		-749,525,270.42	749,525,270.42	

2 职工薪酬准则变动的影响

单位：元 币种：人民币

2014年1月1日应付职工薪酬（+/-）	2014年1月1日归属于母公司股东权益（+/-）
40,241,035.17	-62,804,500.00

十四、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

2014 年是“09 隧道债”公司债券存续期限的第 5 年，根据债券募集说明书的约定，公司有权决定是否上调本期公司债券后 2 年的票面利率，投资者也有权选择将其持有的公司债券全部或部分按债券面值回售给公司。公司于 2014 年 9 月 30 日发布 09 隧道债回售公告，并决定不上调后续 2 年公司债利率，维持 5.55% 利率不变。截止 2014 年 12 月 31 日，本次回售金额为 90,205,000 元，占“09 公司债”全部发行总额的 6.89%。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	412,922,755	31.80		206,461,377	206,461,378		412,922,755	825,845,510	26.27
1、国家持股									
2、国有法人持股	412,922,755	31.80		206,461,377	206,461,378		412,922,755	825,845,510	26.27
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	885,736,577	68.20		474,847,812	474,847,813	482,818,382	1,432,514,007	2,318,250,584	73.73
1、人民币普通股	885,736,577	68.20		474,847,812	474,847,813	482,818,382	1,432,514,007	2,318,250,584	73.73
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,298,659,332	100.00		681,309,189	681,309,191	482,818,382	1,845,436,762	3,144,096,094	100.0

2、 股份变动情况说明

公司于 2013 年 9 月 13 日发行票面总额 26 亿元人民币，期限为 6 年的可转换为公司 A 股股票的可转债，简称“可转换公司债券”。本可转债为附带转换权的债券，转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2014 年 3 月 14 日至 2019 年 9 月 13 日。截至 2014 年 12 月 31 日，累计共有 2,593,885,000 元“隧道转债”转为公司 A 股股票，累计转股数 482,818,382 股。公司 2013 年度利润分配方案以年度利润分配方案实施股权登记日总股本 1,362,618,380 股为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股送红股 5 股并派发现金红利 3 元（含税）；同时以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股，共计 1,362,618,380 股。

经过多次变更，截止 2014 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：有无限售条件流通股为 825,845,510 股，占股份总数的 26.27%，无限售条件流通股为 2,318,250,584 股，占股份总数的 73.73%。

3、 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）

由于公司总股本增加，为此公司每股收益、每股净资产等财务指标均相应摊薄。

(二) 限售股份变动情况

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	412,922,755		412,922,755	825,845,510	定向增发股东承诺及利润分配导致的限售股份增加	2015 年 6 月 25 日
合计	412,922,755		412,922,755	825,845,510	/	/

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

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（元）	发行数量（万张）	上市日期	获准上市交易数量（万张）	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2013 年 9 月 13 日	100	2,600	2013 年 9 月 30 日	2,600	2014 年 12 月 12 日

公司本次发行可转债于 2013 年 6 月下旬经中国证监会发行审核委员会 2013 年第 66 次会议审议通过，并于 2013 年 7 月下旬收到中国证监会《关于核准上海隧道工程股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2013]957 号）。收到批复后，于 2013 年 9 月 13 日，按照中国证监会批复要求及公司股东大会授权，公司公开发行可转换公司债券 2600 万张，扣除发行费用后，实际募集资金 256,602.32 万元。本次可转债在公司向上交所提交了上市申请文件后于 2013 年 9 月 30 日上市流通。

公司 2013 年利润分配方案以实施股权登记日总股本 1,362,618,380 股为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股送红股 5 股并派发现金红利 3 元（含税）；同时以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股。根据《募集说明书》的发行条款及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，在公司可转债发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、派送现金股利等情况，将对转股价格进行调整。根据上述规定，公司可转债转股价格自 2014 年 5 月 12 日起由人民币 9.71 元/股调整为人民币 4.71 元/股，该方案已于 2014 年 6 月 17 日实施完毕。

自 2014 年 9 月 24 日至 11 月 11 日，公司股票连续 30 个交易日中有 20 个交易日（2014 年 9 月 29 日至 2014 年 11 月 11 日）收盘价格不低于本次可转债当期转股价格（4.71 元/股）的 130%。根据公司《募集说明书》的约定，首次触发可转债的提前赎回条款。公司已于 2014 年 12 月 11 日完成了赎回登记，并于次一交易日（2014 年 12 月 12 日）起，停止了“隧道转债”交易和转股。

截止到 2014 年 12 月 11 日收市后在中登上海分公司登记在册的全部公司可转债的余额为 6,115,000 元 (61,150 张)，累计共有 2,593,885,000 元“隧道转债”已转换成公司股票，转股数为 482,818,382 股。截止 2014 年 12 月 31 日，本次“隧道转债”提前赎回已全部完成，并于 2014 年 12 月 18 日在上海证券交易所摘牌。

(二) 公司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

公司于 2013 年 9 月 13 日发行票面总额 26 亿元人民币，期限为 6 年的可转换为公司 A 股股票的可转债，简称“隧道转债”。本可转债为附带转换权的债券，转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2014 年 3 月 14 日至 2019 年 9 月 13 日。截至 2014 年 12 月 31 日，累计共有 2,593,885,000 元“隧道转债”转为公司 A 股股票，累计转股数 482,818,382 股。公司 2013 年度利润分配方案以年度利润分配方案实施股权登记日总股本 1,362,618,380 股为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股送红股 5 股并派发现金红利 3 元（含税）；同时以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股，共计 1,362,618,380 股。

经过多次变更，截止 2014 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：有无限售条件流通股为 825,845,510 股，占股份总数的 26.27%，无限售条件流通股为 2,318,250,584 股，占股份总数的 73.73%。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	141,356
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	128,887

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(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	683,224,540	1,366,449,080	43.46	825,845,510	未知		国有法人
上海国盛(集团)有限公司	113,187,288	232,312,251	7.39	0	未知		国有法人
中国建设银行一易方达增强回报债券型证券投资基金	10,838,476	10,838,476	0.34	0	未知		其他
中国农业银行股份有限公司一富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	9,045,200	9,045,200	0.29	0	未知		其他
中国农业银行一益民创新优势混合型证券投资基金	8,976,013	8,976,013	0.29	0	未知		其他
张元波	4,486,700	6,340,200	0.20	0	未知		境内自然人
王仰中	4,180,000	6,100,000	0.19	0	未知		境内自然人
中国农业银行股份有限公司一富国可转换债券证券投资基金	4,761,473	5,563,269	0.18	0	未知		其他
上海市建设工程管理有限公司	2,653,456	5,306,912	0.17	0	未知		国有法人
钱尉	4,260,715	4,260,715	0.14	0	未知		境内自然人
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	540,603,570	人民币普通股	540,603,570
上海国盛（集团）有限公司	232,312,251	人民币普通股	232,312,251
中国建设银行－易方达增强回报债券型证券投资基金	10,838,476	人民币普通股	10,838,476
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	9,045,200	人民币普通股	9,045,200
中国农业银行－益民创新优势混合型证券投资基金	8,976,013	人民币普通股	8,976,013
张元波	6,340,200	人民币普通股	6,340,200
王仰中	6,100,000	人民币普通股	6,100,000
中国农业银行股份有限公司－富国可转换债券证券投资基金	5,563,269	人民币普通股	5,563,269
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
钱尉	4,260,715	人民币普通股	4,260,715
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知其他流通股股东间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		

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	上海城建（集团）公司	825,845,510	2015年6月25日	825,845,510	限售期限36个月

四、控股股东及实际控制人变更情况

(一) 控股股东情况

1 法人

单位：元 币种：人民币

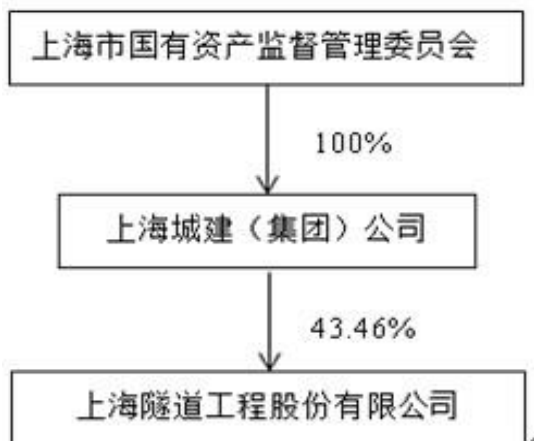
名称	上海城建（集团）公司
单位负责人或法定代表人	王志强
成立日期	1996年11月4日
组织机构代码	63024518-4
注册资本	1,343,970,247.00
主要经营业务	设计施工总承包业务、基础设施投资业务和房地产开发经营业务
未来发展战略	城建集团在新一轮改革发展中，将围绕城市基础设施建设运营综合服务商的发展愿景和定位，为客户提供从“设计咨询—项目投资—工程建设—运营管理”基础设施建设运营全产业链增值服务。以升级城市基础设施功能为根本使命，保障重大和大型基础设施工程的有序建设和安全运营，为现代城市功能与城市业态建设开发和升级提供创新和增值服务，提供符合现代城市管理水平的智慧型基础设施维护和运营服务，培育再生建筑材料、绿色功能性材料和施工、地下空间利用等有利于城市持续发展的绿色建造和运营的相关产业。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	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。

(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
----	----------------

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额（万元）（税前）	报告期在其股东单位领薪情况（万元）（税前）
张焰	董事长	男	55	2014年1月13日	2015年6月28日	0	0	0		0	69.93
余暄平	副董事长、总经理	男	48	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		70.10	0
张忠	董事	男	49	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		0	35.50
沈培良	董事	男	44	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		0	68.00
陈坚	董事	男	53	2012年9月13日	2015年6月28日	0	0	0		0	
巩丽华	董事	女	45	2013年5月10日	2015年6月28日	0	0	0		0	26.87
王放伟	董事	男	54	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		60.60	0
凌承进	独立董事	女	66	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		8.00	0
潘跃新	独立董事	男	56	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		8.00	0
周骏	独立董事	男	63	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		8.00	0
李永盛	独立董事	男	63	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		8.00	0
胥传阳	监事会主席	男	59	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		0	69.93
朱晨红	监事	女	47	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		70.10	0

储伟平	监事	男	57	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		55.00	0
王天平	监事	男	41	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		0	40.90
言寅	监事	男	40	2012年6月28日	2015年6月28日	4,300	8600	4,300	2013年度利润分配	0	40.21
赵峻	副总经理	男	42	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		60.70	0
宋晓东	副总经理	男	42	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		62.10	0
顾春华	副总经理	男	40	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		60.70	0
裴烈烽	副总经理	男	42	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		60.70	0
田军	副总经理、 董事会秘书	男	45	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		60.70	0
朱雁飞	总工程师	男	42	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		60.50	0
季书战	总经济师	男	46	2013年12月2日	2015年6月28日	0	0	0		42.60	0
宋孜谦	财务部主任	男	38	2012年6月28日	2015年6月28日	0	0	0		31.10	0
合计	/	/	/	/	/	4,300	8600	4,300	/	726.90	351.34

姓名	最近5年的主要工作经历
张焰	2010年5月至今任上海城建（集团）公司总裁、党委副书记；2014年1月至今任上海隧道工程股份有限公司董事长。
余暄平	2010年至2011年1月任上海隧道工程股份有限公司副总经理；2010年9月至今任上海隧道工程股份有限公司副董事长；2010年11月至今任上海隧道工程股份有限公司党委副书记，2011年1月至今任上海隧道工程股份有限公司总经理。
张忠	2010至2011年1月任上海盛融投资有限公司法律事务部总经理；2011年1月至今任上海城建（集团）公司总法律顾问；2012年6月至今任上海隧道工程股份有限公司董事。
沈培良	2010年至2012年6月任上海隧道工程股份有限公司副总经理；2010年至今任上海元平市政建设发展有限公司董事长；2010年5月至2011年12月任上海辉固岩土工程技术有限公司副董事长；2011年12月至今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；2012年6月至今任上海隧道工程股份有限公司董事。
陈坚	2009年1月至2014年5月任上海（国盛）集团有限公司投资发展部总经理；2014年5月至2015年1月任上海（国盛）集团有限公司投资发展部总经理、股权

	管理部总经理；2015年1月至今任上海（国盛）集团有限公司股权管理部总经理。2012年9月至今任上海隧道工程股份有限公司董事。
巩丽华	2010年12月至2012年6月任上海城建投资发展有限公司综合办公室副主任；2012年6月至2013年5月任上海城建投资发展有限公司研究发展部部长；2013年5月至今任上海城建（集团）公司投资发展部副总经理；2013年5月至今任上海隧道工程股份有限公司董事。
王放伟	2010年至2011年12月14日任上海隧道工程股份有限公司副总经理、上海大连路隧道建设发展有限公司监事长；2011年4月任上海上隧实业有限公司董事长；2011年12月至今任上海隧道工程股份有限公司党委副书记、2012年6月至今任上海隧道工程股份有限公司董事；2014年7月至今任上海隧道工程有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席，任昆明元鼎建设发展有限公司监事长。
凌承进	2009年至2010年任上海市城市建设投资开发总公司国资委外派监事；2010年9月至今任上海隧道工程股份有限公司独立董事。
潘跃新	2010年至今任上海世乐水道文化传播有限公司董事；2010年10月至今任上海中广信资产管理有限公司董事；2011年4月至今任浙江长城影视文化传播股份有限公司独立董事；2010年8月至今任上海日鼎盛股权投资服务有限公司董事；2010年至2012年2月任君合律师事务所普通合伙人、律师；2012年2月至今任君合律师事务所荣誉合伙人；2010年9月至今任上海隧道工程股份有限公司独立董事。
周骏	2010年至2013年3月任上海地产（集团）有限公司计财部经理；2012年6月至今任上海隧道工程股份有限公司独立董事；2010年至2014年6月任上海张江高科技园区开发股份有限公司独立董事。
李永盛	2010年至2011年任同济大学地下建筑与工程系讲师、副教授、教授、2011年至今任同济大学技术转移中心主任、2012年6月至今任上海隧道工程股份有限公司独立董事。
胥传阳	历任上海市环境卫生管理局党委书记、局长；上海市城市管理行政执法局党委书记、局长；2010年11月至今任上海城建（集团）公司党委书记、副董事长；2010年9月至今任上海隧道工程股份有限公司监事会主席。
朱晨红	2010年至2011年1月任上海隧道工程股份有限公司党委副书记兼纪委书记；2010年至今任上海建元投资有限公司监事长；2010年9月至今任上海隧道工程股份有限公司监事；2011年1月至今任上海隧道工程股份有限公司党委书记。
储伟平	2010年至今任上海市城市建设设计研究总院党委书记；2010年11月至今任上海隧道工程股份有限公司监事。
王天平	2010年至2011年，任上海浦东路桥建设股份有限公司财务负责人；2011年6月至2014年12月31日任上海城建（集团）公司副总会计师；2012年6月至今任上海隧道工程股份有限公司监事。
言寅	2009年至2010年任上海隧道工程股份有限公司财务部副主任；2010年5月至2010年9月任上海城建（集团）公司常州分公司财务总监；2010年10月至今任上海城建（集团）公司审计室副主任；2012年6月至今任上海隧道工程股份有限公司监事。
宋晓东	2010年至今任上海元平市政建设发展有限公司职工监事、任上海神工环保股份有限公司监事；2010年至2010年6月任上海隧道工程股份有限公司总经济师；2010年10月2014年10月任上海杭信投资管理有限公司监事会主席；2011年至今任南京元平建设发展有限公司监事长；2010年6月至今任上海隧道工程股份有限公司副总经理，2014年7月至今任上海隧道工程有限公司党委书记、董事长。
赵峻	2010年9月至今任上海隧道工程股份有限公司副总经理，2014年7月至今任上海隧道工程有限公司副总经理，2014年7月至今任上海隧道工程质量检测有限公司董事长、任上海隧道建筑防水材料有限公司董事长、任昆明元鼎建设发展有限公司董事；2014年9月至今任昆明元朔建设发展有限公司董事长。
顾春华	2010年至2011年6月15日任上海隧道工程股份有限公司盾构工程分公司经理；2011年6月15日至今任上海隧道工程股份有限公司副总经理，2013年12月至今任上海隧道盾构工程有限公司董事长，2014年7月至今任上海隧道工程有限公司副总经理；2014年7月至今任上海塘湾隧道发展有限公司董事长、任上海外高桥隧道机械有限公司董事、任上海伟盟建筑材料有限公司外派董事。
裴烈烽	2009年至2011年6月15日任上海隧道工程股份有限公司第一项目项管部经理；2011年6月15日任上海隧道工程股份有限公司副总经理，2014年7月至今任

	上海隧道工程有限公司副总经理，2014年7月至今任南京元平建设发展有限公司董事长；2014年9月至今任上海建泰有限公司董事。
田军	2010年至2010年6月任上海隧道工程股份有限公司副总经济师；2010年6月至2011年12月14日任上海隧道工程股份有限公司总经济师、董事会秘书；2010年9月至2014年10月任上海杭信投资管理有限公司董事；2011年12月14日至今任上海隧道工程股份有限公司副总经理、董事会秘书。
朱雁飞	2010年至2011年1月，任上海隧道工程股份有限公司副总工程师；2011年1月至2011年12月14日任上海隧道工程股份有限公司常务副总工程师；2011年12月14日任上海隧道工程股份有限公司总工程师，2014年7月至今任上海隧道工程有限公司总工程师，2014年9月至今任上海外高桥隧道机械有限公司监事、上海隧道地基基础工程有限公司监事。
季书战	2010年至2011年4月任腾达建设集团股份有限公司总会计师；2011年4月至2013年12月先后任上海隧道工程股份有限公司财务部副经理、副总会计师、副总经济师；2013年12月至今任上海隧道工程股份有限公司总经济师，2014年7月至今任上海隧道工程有限公司隧道工程公司总经济师、副总会计师；2014年5月至今任宁海元风建设发展有限公司监事会主席；2014年9月至今任上海嘉鼎预制构件制造有限公司董事、任上海浦东混凝土制品有限公司董事、上海新瑞基建筑工程有限公司监事。
宋孜谦	2010年至今任上海隧道工程股份有限公司副总会计师；2010年9月至今任上海隧道工程股份有限公司财务部主任，2014年7月至今任上海隧道工程有限公司公司财务部主任，2013年任至今上海外高桥隧道机械有限公司董事；2014年9月至今任昆明元鼎建设发展有限公司董事、任上海元佑建设发展有限公司董事；2014年至今上海隧道工程质量检测有限公司董事。

(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5月1日	
胥传阳	上海城建（集团）公司	党委书记、副董事长	2008年11月1日	
张忠	上海城建（集团）公司	总法律顾问	2011年1月1日	
王天平	上海城建（集团）公司	副总会计师	2011年6月1日	
言寅	上海城建（集团）公司	审计室副主任	2010年9月1日	
陈坚	上海国盛（集团）有限公司	投资发展部总经理	2010年1月1日	
巩丽华	上海城建（集团）公司	投资发展部副总经理	2013年5月1日	

(二) 在其他单位任职情况

□适用 √不适用

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应付报酬情况	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	报告期内在任以及离任的全体董事监事和高级管理人员实际获得报酬总额为人民币 1078.24 万元。

四、公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内公司核心技术团队或关键技术人员未发生变动情况。

五、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	153
主要子公司在职员工的数量	9,047
在职员工的数量合计	9,200
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	2,087
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,434
销售人员	257
技术人员	4,566
财务人员	280
行政人员	1,663
合计	9,200
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	694
本科	3,962
大中专	2,262
合计	6,918

(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型和相结合策略。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

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

2015 年是公司调结构、促改革的关键年。根据公司坚持稳中有进、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，公司将逐步创新市场拓展和人才培养理念与方法，针对员工学习力、胜任力、创新力，设计多层次全方位、针对性强的培训载体，注重过程化监控，强化培训效果的转化和巩固，真正实现职工培训从“量”到“质”的转变。为公司建立永续竞争力提供合适的人力资源。围绕上述目标，经公司职工教育委员会研究，特制定 2015 年隧道股份职工教育培训工作计划，请各单位遵照执行。

(1) 加强理想信念、党风党纪、廉洁自律教育，提升党员干部队伍素养。

深入贯彻学习习近平总书记讲话精神是企业党员干部培训的重点。2015 年公司党委在深刻领会习总书记讲话精髓的基础上，将有机结合企业体制改革和发展趋势，集中组织全体党员干部学习习总书记系列讲话精神，深刻领会中央领导集体执政理念、工作思路，带着“看齐”意识学、带着“接力”责任学、带着“三严三实”作风学，充分认识总书记讲话精神的重大政治意义、理论意义、实践意义和方法论意义，进一步增强党员干部学习、贯彻的自觉性、坚定性。“为学之实，固在践履”公司党委将力求通过扎实深入的学习，组织党员干部联系实践工作，带着问题学，用讲话精神统一思想、凝聚力量，加强党性修养和作风锤炼，增强责任意识、进取意识、创新意识、服务意识。

(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。2015 年公司计划在项目经理培训方面从“德、知、能”三要素入手，通过理念传播、技能传授、模拟演练等形式，培育项目经理良好的职业道德，树立较强的事业心和责任感，顾全大局，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) 丰富注册类专业人才知识结构，建立企业资质所需人才库。

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。2015 年公司将积极探索企业内注册类人才的激励机制，计划采取沙龙形式建立一级建造师交流、学习平台，请社会知名学者面授管理理念与技巧，丰富建造师知识结构，与此同时，公司将集中组织已取得市政一建资质的员工跨专业攻读公路类专业建造师资质，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。

(4) 加快企业特有工种技能考、培研发工作，构筑一线职工技能快速成长通道。

隧道股份高技能人才培养基地的筹建工作在政府相关机构和公司党政领导的指导下，紧锣密鼓有序推进。根据《上海市关于企业高技能人才培养基地管理实施要求》，2014 年隧道股份高技能人才培养基地获得了 984 万元的政府资助，政策的扶持与资金的资助为基地硬件建设奠定了扎实的基础。2015 年公司将完成基地内《隧道工（盾构推进）》特有工种的鉴定资质申报工作，基地内实训场地改建和培训师、考评员队伍的建立工作，为年内第一期《隧道工（盾构推进）》技师技能等级培训班开班做好准备。

(5) 开展高技能人才继续教育，丰富技能人才知识结构。

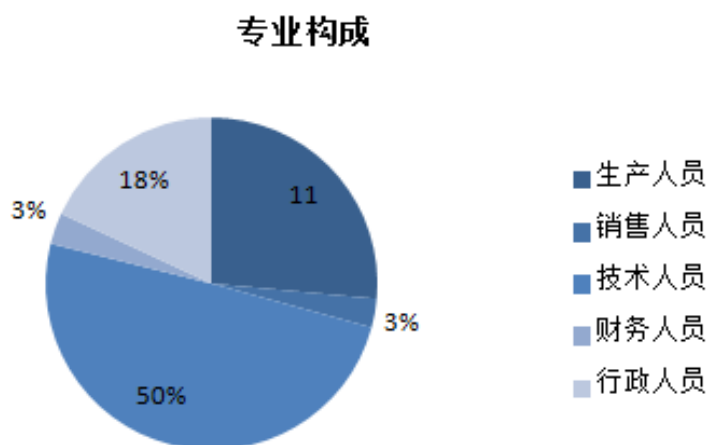
隧道股份现有高级技师、技师近 300 名，国家级技能大师工作室 1 个，上海市技能大师工作室 2 个。享受国务院津贴技能人才 3 名，上海市首席技师 15 名，这支高素质的技能人才梯队承担着公司各项工程顺利实施保驾护航的责任，肩负着为企业培育年轻后备技能人才的使命。面对日新月

异的新技术和多变的现场情况，企业的高技能人才队伍也面临知识更新的现状，2015 年公司将积极发挥技师协会组织作用，集中举办高级技师、技师继续教育培训，培训科目涉及新工艺、新技术的应用，专业论文撰写、职业道德、施工风险防控等与工作相关的实用型技能，同时组织行业内参观交流学习，力求通过系统化的培训进一步拓宽技能人才专业知识和工作思路，提升自己的工作技艺，推动高技能人才队伍在企业的发展过程中更好地发挥核心骨干和技术引领作用。

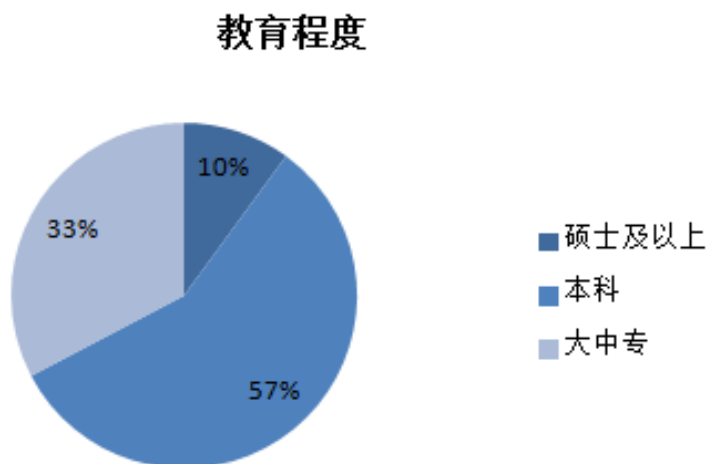
(6) 整合专业技术资源，筹建远程培训、咨询平台。

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。2015 年公司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将进一步凸显。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) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



(六) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数（工时）	22,131,888
劳务外包支付的报酬总额（元）	3,135,575,333

第八节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

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。尤其是公司可转换公司债券发行上市期间，公司严格执行内幕信息相关法律法规，做好了相关知情人的登记核查工作。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 1 月 13 日	《关于免去杨磊先生公司董事职务并选举张焰先生为公司董事的议案》、《关于上海基础设施建设发展有限公司投资长沙市万家丽路快速化改造工程项目的议案》、审议《关于上海基础设施建设发展有限公司投资淮安市现代有轨电车一期工程项目的议案》	全部审议通过	进入 www.sse.com.cn , 在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询	2014 年 1 月 14 日
2013 年年度股东大会	2014 年 4 月 25 日	《公司 2013 年度董事会工作报告》、《公司 2013 年度监事会工作报告》、听取独立董事 2013 年度述职报告、《公司 2013 年度财务决算及 2014 年度财务预算报告》、《公司 2013 年度利润分配预案》、《关于聘任 2014 年度会计师事务所的预案》、《关于提请股东大会同意并授权董事会决定工程分包形成的持续性关联交易的议案》	全部审议通过	进入 www.sse.com.cn , 在上市公司资料检索中输入 600820 进行查询	2014 年 4 月 26 日

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 出席股东大会的次数
		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	
张焰	否	7	2	5	0	0	否	2
余暄平	否	7	1	5	1	0	否	2
张忠	否	7	2	5	0	0	否	2
沈培良	否	7	2	5	0	0	否	2
陈坚	否	7	2	5	0	0	否	2
王放伟	否	7	2	5	0	0	否	2
巩丽华	否	7	2	5	0	0	否	2
凌承进	是	7	2	5	0	0	否	2

潘跃新	是	7	0	5	2	0	否	1
李永盛	是	7	2	5	0	0	否	2
周骏	是	7	2	5	0	0	否	2

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	5
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

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

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，董事会下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。

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。以上述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。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求（以下简称企业内部控制规范体系），结合本公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，我们对公司 2014 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。公司各管理层负责组织企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于公司内外环境发展变化的需要，可能导致现有内部控制制度变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度变化，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

是否披露内部控制自我评价报告：是

二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请立信会计师事务所对公司 2014 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）披露的立信会计师事务所对上海隧道工程股份有限公司 2014 年 12 月 31 日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

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

报告期内，公司严格按照《年报信息披露重大差错责任追究制度》实行年报重大差错责任追究机制，未出现年报信息披露重大差错情况。

第十节 财务报告

一、审计报告

信会师报字[2015]第 112026 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 2014 年 12 月 31 日合并及公司资产负债表、2014 年度的利润表和合并利润表、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 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：朱颖

中国注册会计师：周永厦

中国·上海

二〇一五年四月九日

二、财务报表

合并资产负债表

2014 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
流动资产：			
货币资金		7,389,695,479.69	5,713,750,171.18
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		4,320,900.00	3,931,150.00
衍生金融资产			
应收票据		17,250,000.00	137,543,329.42
应收账款		13,125,658,655.84	10,975,592,589.96
预付款项		757,842,690.59	738,768,894.50
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		16,826,000.00	
应收股利		3,220,248.11	3,220,248.11
其他应收款		844,704,359.46	1,096,274,400.94
买入返售金融资产			
存货		5,839,470,194.42	5,634,284,789.22
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		1,205,474,499.32	20,350,000.00
流动资产合计		29,204,463,027.43	24,323,715,573.33
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		2,195,760,536.78	792,604,146.03
持有至到期投资			
长期应收款		13,035,078,577.24	13,916,083,440.43
长期股权投资		929,634,314.68	62,974,863.40
投资性房地产		7,393,293.77	7,785,401.45
固定资产		2,243,864,325.89	2,154,325,676.47
在建工程		4,926,824,883.77	13,806,593,545.38
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		4,370,095,311.82	641,837,828.25
开发支出			
商誉		43,978,409.03	43,978,409.03
长期待摊费用		38,247,232.41	50,504,070.48
递延所得税资产		173,185,813.93	162,561,791.32
其他非流动资产		1,645,913,813.35	1,091,298,865.07
非流动资产合计		29,609,976,512.67	32,730,548,037.31
资产总计		58,814,439,540.10	57,054,263,610.64
流动负债：			
短期借款		1,501,344,815.45	2,954,000,000.00
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		72,686,323.01	74,263,121.80
应付账款		15,061,579,676.52	13,950,692,636.64
预收款项		6,657,555,552.83	5,246,600,706.66
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		78,425,677.32	94,537,028.89
应交税费		746,732,527.81	444,497,694.74
应付利息		46,353,721.40	85,950,132.79
应付股利		4,676,136.77	6,276,136.77
其他应付款		1,589,816,809.36	1,633,114,775.94
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		400,000,000.00	
其他流动负债		50,000,000.00	1,900,000,000.00
流动负债合计		26,209,171,240.47	26,389,932,234.23
非流动负债：			
长期借款		13,516,518,026.89	12,875,620,216.99
应付债券		1,303,185,186.72	3,568,785,680.25
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		42,717,350.00	86,929,550.00
长期应付职工薪酬		126,703,931.00	49,159,942.00
专项应付款		24,082,065.01	6,335,747.14
预计负债			
递延收益		1,303,452,296.53	1,298,309,733.05
递延所得税负债		328,613,050.26	271,871,308.77
其他非流动负债			
非流动负债合计		16,645,271,906.41	18,157,012,178.20
负债合计		42,854,443,146.88	44,546,944,412.43
所有者权益			
股本		3,144,096,094.00	1,298,659,332.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,828,702,772.81	5,859,822,495.95
减：库存股			
其他综合收益		49,100,694.53	25,065,997.02
专项储备		427,706,514.38	279,652,942.86
盈余公积		617,390,813.87	501,073,489.71
一般风险准备			
未分配利润		4,572,191,423.98	4,460,554,483.45
归属于母公司所有者权益合计		15,639,188,313.57	12,424,828,740.99
少数股东权益		320,808,079.65	82,490,457.22
所有者权益合计		15,959,996,393.22	12,507,319,198.21
负债和所有者权益总计		58,814,439,540.10	57,054,263,610.64

定代表人：张焰

主管会计工作负责人：宋晓东 会计机构负责人：宋孜谦

母公司资产负债表
2014 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
流动资产:			
货币资金		1,506,892,139.84	1,718,088,110.44
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		4,500,000.00	6,685,674.42
应收账款		5,406,353,174.07	5,724,959,655.26
预付款项		337,069,174.77	157,164,593.93
应收利息			28,341,833.90
应收股利		11,220,248.11	3,220,248.11
其他应收款		1,099,509,572.07	1,340,736,392.61
存货		868,646,265.40	1,370,292,223.70
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		1,202,000,000.00	1,699,000,000.00
流动资产合计		10,436,190,574.26	12,048,488,732.37
非流动资产:			
可供出售金融资产		1,831,731,860.98	463,474,010.98
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		11,401,638,642.51	12,077,270,853.04
投资性房地产			
固定资产		1,064,470,204.74	1,155,312,565.75
在建工程		89,569,169.97	12,736,819.87
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		52,507,321.45	53,913,208.21
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		14,032,183.31	20,005,622.63
递延所得税资产		61,387,382.46	61,877,469.61
其他非流动资产		1,271,913,813.35	935,298,865.07
非流动资产合计		15,787,250,578.77	14,779,889,415.16
资产总计		26,223,441,153.03	26,828,378,147.53
流动负债:			
短期借款		151,232,815.45	450,000,000.00
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			15,000,000.00
应付账款		6,657,830,826.57	6,498,850,221.96
预收款项		1,601,403,275.76	879,136,328.17
应付职工薪酬		13,938,824.19	17,175,651.69
应交税费		224,804,032.90	186,462,040.42
应付利息		19,384,014.84	83,548,047.94
应付股利		1,555,371.27	1,555,371.27
其他应付款		1,078,836,100.31	1,044,758,846.15
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		400,000,000.00	
其他流动负债			1,900,000,000.00
流动负债合计		10,148,985,261.29	11,076,486,507.60
非流动负债：			
长期借款		150,000,000.00	550,000,000.00
应付债券		1,303,185,186.72	3,568,785,680.25
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		13,590,814.23	137,000.00
预计负债			
递延收益		1,091,089,744.77	1,103,556,800.80
递延所得税负债		105,539.99	66,862.49
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,590,221,285.71	5,222,546,343.54
负债合计		12,739,206,547.00	16,299,032,851.14
所有者权益：			
股本		3,144,096,094.00	1,298,659,332.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,654,066,672.73	6,685,186,395.87
减：库存股			
其他综合收益		20,933,300.63	94,203.73
专项储备		260,920,938.01	214,266,302.74
盈余公积		510,542,372.66	394,225,048.50
未分配利润		1,893,675,228.00	1,936,914,013.55
所有者权益合计		13,484,234,606.03	10,529,345,296.39
负债和所有者权益总计		26,223,441,153.03	26,828,378,147.53

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：宋晓东 会计机构负责人：宋孜谦

合并利润表
2014 年 1—12 月

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	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		25,421,811,446.73	23,501,138,527.37
其中：营业收入		25,421,811,446.73	23,501,138,527.37
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		25,521,562,880.11	23,506,919,770.05
其中：营业成本		22,227,478,468.13	20,560,202,858.34
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		722,455,367.89	682,172,519.32
销售费用		21,881,761.92	29,481,800.77
管理费用		1,450,672,004.62	1,233,522,027.51
财务费用		973,444,076.31	843,516,403.56
资产减值损失		125,631,201.24	158,024,160.55
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		1,697,282.35	78,050.00
投资收益（损失以“－”号填列）		1,709,117,162.35	1,370,832,834.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,447.23	5,729,169.60
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,611,063,011.32	1,365,129,641.95
加：营业外收入		249,410,269.66	329,370,429.62
其中：非流动资产处置利得		6,315,504.62	27,675,552.06
减：营业外支出		3,958,252.87	35,239,461.34
其中：非流动资产处置损失		2,168,139.09	33,086,336.21
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,856,515,028.11	1,659,260,610.23

减：所得税费用		441,287,423.75	347,073,102.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,415,227,604.36	1,312,187,507.78
归属于母公司所有者的净利润		1,393,668,007.99	1,289,309,009.86
少数股东损益		21,559,596.37	22,878,497.92
六、其他综合收益的税后净额		11,351,083.27	8,809,540.64
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		11,220,157.21	9,454,368.26
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-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		-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		17,100,158.11	9,454,368.26
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-3,808,465.30	7,940,894.49
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		20,908,623.41	1,513,473.77
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		130,926.06	-644,827.62
七、综合收益总额		1,426,578,687.63	1,320,997,048.42
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,404,888,165.20	1,298,763,378.12
归属于少数股东的综合收益总额		21,690,522.43	22,233,670.30
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.51	0.48
（二）稀释每股收益(元/股)		0.51	0.48

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：宋晓东 会计机构负责人：宋孜谦

母公司利润表
2014 年 1—12 月

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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		9,220,421,955.46	9,829,296,272.60
减：营业成本		8,130,948,332.96	8,671,120,044.25
营业税金及附加		235,612,463.08	255,362,298.49
销售费用			
管理费用		450,312,579.43	433,504,055.94
财务费用		122,430,744.32	225,703,725.41
资产减值损失		-34,233,529.02	75,903,851.32
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）		904,105,336.90	589,654,604.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-27,413,566.56	6,589,521.38
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,219,456,701.59	757,356,901.71
加：营业外收入		48,329,122.72	69,301,809.38
其中：非流动资产处置利得		1,945,687.20	11,879,772.78
减：营业外支出		609,758.83	17,258,449.99
其中：非流动资产处置损失		553,564.86	1,884,129.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,267,176,065.48	809,400,261.10
减：所得税费用		74,340,823.87	59,777,635.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,192,835,241.61	749,622,625.14
五、其他综合收益的税后净额		17,459,096.90	109,389.53
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-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		-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		19,769,096.90	109,389.53
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		219,172.50	-251,409.77
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		19,549,924.40	360,799.30
6.其他			
六、综合收益总额		1,210,294,338.51	749,732,014.67
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.44	0.28
（二）稀释每股收益(元/股)		0.44	0.28

定代表人：张焰

主管会计工作负责人：宋晓东 会计机构负责人：宋孜谦

合并现金流量表

2014 年 1—12 月

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	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		26,969,575,805.88	20,733,898,667.48
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		614,600,854.95	846,249,053.98
经营活动现金流入小计		27,584,176,660.83	21,580,147,721.46
购买商品、接受劳务支付的现金		20,327,279,851.18	16,926,952,476.85
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		1,602,731,107.92	1,425,077,918.90
支付的各项税费		1,057,147,171.40	1,115,989,279.67
支付其他与经营活动有关的现金		989,882,620.40	1,415,431,571.66
经营活动现金流出小计		23,977,040,750.90	20,883,451,247.08
经营活动产生的现金流量净额		3,607,135,909.93	696,696,474.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,483,702,961.70	1,619,653,959.66
取得投资收益收到的现金		1,532,090,747.88	1,174,565,302.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		57,557,800.02	28,440,033.92

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		608,907,475.04	59,482,723.12
收到其他与投资活动有关的现金			4,327,559.22
投资活动现金流入小计		5,682,258,984.64	2,886,469,577.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,714,623,709.32	4,979,697,268.00
投资支付的现金		2,032,404,323.11	497,019,564.61
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			
投资活动现金流出小计		10,747,028,032.43	5,476,716,832.61
投资活动产生的现金流量净额		-5,064,769,047.79	-2,590,247,254.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		240,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		240,000,000.00	
取得借款收到的现金		13,604,130,149.04	9,207,385,492.16
发行债券收到的现金			2,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		31,450,640.03	33,416,357.48
筹资活动现金流入小计		13,875,580,789.07	11,840,801,849.64
偿还债务支付的现金		9,088,592,643.67	8,518,723,056.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,623,964,167.69	1,419,706,245.41
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		24,972,900.00	25,573,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		11,867,146.37	60,532,584.24
筹资活动现金流出小计		10,724,423,957.73	9,998,961,885.82
筹资活动产生的现金流量净额		3,151,156,831.34	1,841,839,963.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,305,681.83	3,595,477.81
五、现金及现金等价物净增加额		1,694,829,375.31	-48,115,338.67
加：期初现金及现金等价物余额		5,629,034,755.15	5,677,150,093.82
六、期末现金及现金等价物余额		7,323,864,130.46	5,629,034,755.15

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：宋晓东 会计机构负责人：宋孜谦

母公司现金流量表
2014 年 1—12 月

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	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,357,147,727.89	8,913,580,116.63
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		350,714,751.46	90,971,058.31
经营活动现金流入小计		10,707,862,479.35	9,004,551,174.94
购买商品、接受劳务支付的现金		7,227,020,829.39	7,990,160,239.77
支付给职工以及为职工支付的现金		402,042,940.33	366,591,807.72
支付的各项税费		275,495,529.51	327,082,903.65
支付其他与经营活动有关的现金		324,739,058.32	1,072,297,547.75
经营活动现金流出小计		8,229,298,357.55	9,756,132,498.89
经营活动产生的现金流量净额		2,478,564,121.80	-751,581,323.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,590,000,000.00	760,220,310.42
取得投资收益收到的现金		831,860,737.36	423,528,903.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		49,611,098.08	3,552,546.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,471,471,835.44	1,187,301,759.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		529,876,646.65	39,918,155.14
投资支付的现金		3,692,916,500.00	3,550,256,732.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,222,793,146.65	3,590,174,887.14
投资活动产生的现金流量净额		248,678,688.79	-2,402,873,127.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,251,232,815.45	4,000,000,000.00
发行债券收到的现金			2,600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			15,610,652.57
筹资活动现金流入小计		1,251,232,815.45	6,615,610,652.57
偿还债务支付的现金		3,582,592,643.67	3,130,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		603,839,588.27	528,246,736.12
支付其他与筹资活动有关的现金		12,291.58	34,226,800.00
筹资活动现金流出小计		4,186,444,523.52	3,692,473,536.12
筹资活动产生的现金流量净额		-2,935,211,708.07	2,923,137,116.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,239,364.70	4,102,145.31
五、现金及现金等价物净增加额		-211,208,262.18	-227,215,189.54
加：期初现金及现金等价物余额		1,716,584,238.22	1,943,799,427.76
六、期末现金及现金等价物余额		1,505,375,976.04	1,716,584,238.22

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：宋晓东 会计机构负责人：宋孜谦

合并所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

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	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	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

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	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				5,464,659,902.48		-3,027,833.16	242,294,934.16	426,111,227.20		3,596,845,755.74	122,045,828.17	11,147,589,146.59
加：会计政策变更					-18,639,461.92		18,639,461.92						
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,298,659,332.00				5,446,020,440.56		15,611,628.76	242,294,934.16	426,111,227.20		3,596,845,755.74	122,045,828.17	11,147,589,146.59
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					413,802,055.39		9,454,368.26	37,358,008.70	74,962,262.51		863,708,727.71	-39,555,370.95	1,359,730,051.62
（一）综合收益总额							9,454,368.26				1,289,309,009.86	22,233,670.30	1,320,997,048.42
（二）所有者投入和减少资本					413,802,055.39							-34,616,041.25	379,186,014.14
1. 股东投入的普通股												-34,556,302.65	-34,556,302.65
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					413,802,055.39							-59,738.60	413,742,316.79
（三）利润分配									74,962,262.51		-425,600,282.15	-27,173,000.00	-377,811,019.64
1. 提取盈余公积									74,962,262.51		-74,962,262.51		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-350,638,019.64	-27,173,000.00	-377,811,019.64
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								37,358,008.70					37,358,008.70
1. 本期提取								252,753,492.92					252,753,492.92
2. 本期使用								215,395,484.22					215,395,484.22
（六）其他													
四、本期期末余额	1,298,659,332.00				5,859,822,495.95		25,065,997.02	279,652,942.86	501,073,489.71		4,460,554,483.45	82,490,457.22	12,507,319,198.21

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：宋晓东 会计机构负责人：宋孜谦

母公司所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

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	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	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

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				6,271,524,915.50		-645,483.07	177,753,753.48	319,262,785.99	1,612,891,670.56	9,679,446,974.46
加：会计政策变更					-630,297.27		630,297.27				
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,298,659,332.00				6,270,894,618.23		-15,185.80	177,753,753.48	319,262,785.99	1,612,891,670.56	9,679,446,974.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					414,291,777.64		109,389.53	36,512,549.26	74,962,262.51	324,022,342.99	849,898,321.93
（一）综合收益总额							109,389.53			749,622,625.14	749,732,014.67
（二）所有者投入和减少资本					414,291,777.64						414,291,777.64
1. 股东投入的普通股					510,231.53						510,231.53
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					413,781,546.11						413,781,546.11
（三）利润分配									74,962,262.51	-425,600,282.15	-350,638,019.64
1. 提取盈余公积									74,962,262.51	-74,962,262.51	
2. 对所有者（或股东）的分配										-350,638,019.64	-350,638,019.64
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								36,512,549.26			36,512,549.26
1. 本期提取								146,048,971.62			146,048,971.62
2. 本期使用								109,536,422.36			109,536,422.36
（六）其他											
四、本期期末余额	1,298,659,332.00				6,685,186,395.87		94,203.73	214,266,302.74	394,225,048.50	1,936,914,013.55	10,529,345,296.39

法定代表人：张焰

主管会计工作负责人：宋晓东 会计机构负责人：宋孜谦

三、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、上海市第一市政工程有限责任公司 100% 股权、上海建设机场道路工程有限公司 100% 股权、上海煤气第一管线工程有限公司 100% 股权、上海煤气第二管线工程有限公司 100% 股权、上海市地下空间设计研究总院有限公司 100% 股权、上海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。

公司于 2013 年 9 月 13 日发行票面总额 26 亿元人民币，期限为 6 年的可转换为公司 A 股股票的可转债，简称“可转换公司债券”。本可转债为附带转换权的债券，转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2014 年 3 月 14 日至 2019 年 9 月 13 日。截至 2014 年 12 月 31 日，累计共有 2,593,885,000 元“隧道转债”转为公司 A 股股票，累计转股数 482,818,382 股。公司 2013 年度利润分配方案以年度利润分配方案实施股权登记日总股本

1,362,618,380 股为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股送红股 5 股并派发现金红利 3 元（含税）；同时以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股，共计 1,362,618,380 股。

经过多次变更，截止 2014 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、建筑装饰装饰、拆除工程，自有房屋租赁，实业投资，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外），经营进料加工和“三来一补”业务，经营对销贸易和转口贸易，外经贸部批准的国际经济技术合作业务，机械及机电设备生产、安装、租赁，汽修，本系统货运，附设分支机构。

【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

2. 合并财务报表范围

截止 2014 年 12 月 31 日，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

子公司名称

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

上海建设机场道路工程有限公司

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

合肥管一安装工程有限有限公司

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

子公司名称

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)

江西晟轩建设发展有限公司

上海汇臻建设工程有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《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

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

I. 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。

II. 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：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 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“七、（13）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。

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

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。

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。
单项金额重大并单项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:

确定组合的依据	
组合 1	同受控股母公司控制的合并范围应收款项;
组合 2	扣除组合 1 以外的应收款项
按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	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	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

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	5.00	5.00
1—2 年	5.00	5.00
2—3 年	5.26	5.26
3 年以上	10.27	10.27

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;	5.00	5.00
扣除组合 1 以外的应收款项	5.00	5.00

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

	其欠款的可回收性进行逐笔详细分析，据以分别确定针对每一笔此类应收款项的坏账准备计提比例。
--	--

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. 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，。

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，处置后的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；处置后的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。

14. 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。

15. 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

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

固定资产中的电脑设备按原值扣除 5% 净残值后一次计入有关费用成本。

固定资产中的盾构、顶管机及钢模等非标设备按施工工程项目实际工作量计提折旧，计入相关工程成本；在工程间歇期按年折旧率 3% 计提折旧。

临时设施：按其所服务的项目施工期平均摊销。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

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

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提固定资产折旧。

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

(3). 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。

16. 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建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

17. 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。

18. 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

I. 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。

II. 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	
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。在经营期限内采用直接法摊销。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，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

③使用寿命不确定的无形资产的判断依据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。

19. 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、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。

20. 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：

(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。

21. 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。

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、(37) 应付职工薪酬，(48) 长期应付职工薪酬”。

(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。

22. 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。

23. 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) 销售商品收入的确认具体原则

- 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：

I. 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。

II. 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：

I. 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。

II 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 项目运营收入

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

①特许经营权确认为无形资产的项目，运营期间内获得的收入均为运营收入；

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

24. 政府补助

(1) 类型

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

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。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。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：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。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助；对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

(2) 确认时点

能够确切取得政府补助证据时确认。

(3) 会计处理**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，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，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。

25. 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。

26. 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。

27. 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。

28. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）	经公司第七届董事会第十六次会议审议通过	
《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）	经公司第七届董事会第十六次会议审议通过	
《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）	经公司第七届董事会第十六次会议审议通过	

其他说明

(1) 执行财政部于2014年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、
《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、
《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、
《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、
《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、
《企业会计准则第 40 号——合营安排》、
《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

①执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）

公司根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）将本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的投资从长期股权投资中分类至可供出售金融资产核算，并进行了追溯调整。上述追溯调整对本期和上期财务报表的主要影响如下：

合并财务报表			
2014 年 12 月 31 日	会计政策变更前 余额	会计政策变更 调整金额	会计政策变更后的 余额
可供出售金融资产	37,627,488.36	2,158,133,048.42	2,195,760,536.78
长期股权投资	3,087,767,363.10	-2,158,133,048.42	929,634,314.68

2013 年 12 月 31 日	会计政策变更前 余额	会计政策变更 调整金额	会计政策变更后的 余额
可供出售金融资产	43,418,875.61	749,525,270.42	792,944,146.03
长期股权投资	812,160,133.82	-749,525,270.42	62,634,863.40

母公司：			
2014 年 12 月 31 日	会计政策变更前 余额	会计政策变更 调整金额	会计政策变更后的 余额
可供出售金融资产	872,100.00	1,830,859,760.98	1,831,731,860.98
长期股权投资	13,232,498,403.49	-1,830,859,760.98	11,401,638,642.51

2013 年 12 月 31 日	会计政策变更前 余额	会计政策变更 调整金额	会计政策变更后的 余额
可供出售金融资产	614,250.00	462,859,760.98	463,474,010.98
长期股权投资	12,540,130,614.02	-462,859,760.98	12,077,270,853.04

②执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）将公司离职后福利及辞退福利中精算损失（利得），调整至其他综合收益中，并对以前年度报表进行了追溯调整。上述追溯调整对本期和上期财务报表的主要影响如下：

合并财务报表			
2014 年 12 月 31 日	会计政策变更前	会计政策变更	会计政策变更后的余额

递延所得税资产	162,010,813.93	11,175,000.00	173,185,813.93
应付职工薪酬	39,544,358.55	38,881,318.77	78,425,677.32
长期应付职工薪酬		126,703,931.00	126,703,931.00
预计负债	88,045,249.77	-88,045,249.77	
其他综合收益—重新计量设定受益计划净负债或资产的变动		6,934,539.40	6,934,539.40
盈余公积	620,239,063.87	-2,848,250.00	617,390,813.87
未分配利润	4,642,642,713.38	-70,451,289.40	4,572,191,423.98

2013年12月31日	会计政策变更前	会计政策变更	会计政策变更后的余额
递延所得税资产	162,561,791.32	10,915,500.00	173,477,291.32
应付职工薪酬	54,295,993.72	40,241,035.17	94,537,028.89
长期应付职工薪酬		122,879,942.00	122,879,942.00
预计负债	89,400,977.17	-89,400,977.17	
其他综合收益—重新计量设定受益计划净负债或资产的变动		12,814,540.30	12,814,540.30
盈余公积	501,073,489.71	-2,966,200.00	498,107,289.71
未分配利润	4,460,554,483.45	-72,652,840.30	4,387,901,643.15

母公司			
2014年12月31日	会计政策变更前余额	会计政策变更调整金额	会计政策变更后的余额
递延所得税资产	56,549,882.46	4,837,500.00	61,387,382.46
应付职工薪酬	13,938,824.19		13,938,824.19
长期应付职工薪酬		32,250,000.00	32,250,000.00
预计负债			
其他综合收益—重新计量设定受益计划净负债或资产的变动		1,070,000.00	1,070,000.00
盈余公积	513,390,622.66	-2,848,250.00	510,542,372.66
未分配利润	1,919,309,478.00	-25,634,250.00	1,893,675,228.00

2013年12月31日	会计政策变更前余额	会计政策变更调整金额	会计政策变更后的余额
递延所得税资产	61,877,469.61	4,638,000.00	66,515,469.61
应付职工薪酬	17,159,248.29	16,403.40	17,175,651.69
长期应付职工薪酬		30,920,000.00	30,920,000.00
预计负债	16,403.40	-16,403.40	
其他综合收益—重新计量设定受益计划净负债或资产的变动		3,380,000.00	3,380,000.00
盈余公积	394,225,048.50	-2,966,200.00	391,258,848.50
未分配利润	1,936,914,013.55	-26,695,800.00	1,910,218,213.55

③执行《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

公司根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）将本公司财务报表格式进行了更改，并相应对本年度财务报表的比较数据进行了调整。

上述追溯调整对本期和上期财务报表的主要影响如下：

合并财务报表			
2014 年 12 月 31 日	会计政策变更前 余额	会计政策变更 调整金额	会计政策变更后的余额
资本公积	6,868,452,110.01	-22,771,891.11	6,845,680,218.90
其他综合收益		42,166,155.13	42,166,155.13
外币报表折算差额	19,394,264.02	-19,394,264.02	

2013 年 12 月 31 日	会计政策变更前余额	会计政策变更 调整金额	会计政策变更后的 余额
资本公积	5,886,402,852.36	-26,580,356.41	5,859,822,495.95
其他综合收益		25,065,997.02	25,065,997.02
外币报表折算差额	-1,514,359.39	1,514,359.39	

母公司			
2014 年 12 月 31 日	会计政策变更前余额	会计政策变更 调整金额	会计政策变更后的 余额
资本公积	7,654,664,732.73	-598,060.00	7,654,066,672.73
其他综合收益		19,863,300.63	19,863,300.63
外币报表折算差额	19,265,240.63	-19,265,240.63	

2013 年 12 月 31 日	会计政策变更前余额	会计政策变更 调整金额	会计政策变更后的 余额
资本公积	6,685,565,283.37	-378,887.50	6,685,186,395.87
其他综合收益		94,203.73	94,203.73
外币报表折算差额	-284,683.77	284,683.77	-

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

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
营业税	按应税营业收入计征	3、5
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	1、5、7
企业所得税	按应纳税所得额计征	15、25
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计征	

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 2008 年 12 月 25 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 2008 年 12 月 25 日被认定为高新技术企业，有效期三年，并于 2011 年 10 月 20 日通过高新技术企业复审，有效期三年。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与 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 01 月 01 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 09 月 04 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。

上海建设机场道路工程有限公司于 2008 年 12 月 25 日被认定为高新技术企业，有效期三年，并于 2011 年 10 月 20 日通过高新技术企业复审，有效期三年。根据国税函[2008]985 号规定，2014 年度企业所得税减按 15% 征收。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金		
人民币	2,775,618.57	3,351,258.01
宽扎	45,175.03	16,756.21
新加坡元	56,357.83	80,102.05
美元	5,139.96	
小计	2,882,291.39	3,448,116.27
银行存款		
人民币	6,967,804,905.20	5,317,054,984.18
港币	4,189,164.39	5,852,575.71
澳元	4,705.22	9,512.01
美元	2,530,259.79	8,849,663.46
欧元	226,071.07	
澳门帕塔卡	40,092,045.67	383,186.53
新加坡元	85,297,540.17	292,658,853.38
小计	7,100,144,691.51	5,624,808,775.27
其他货币资金		
人民币	286,668,496.79	85,493,279.64

项目	期末余额	年初余额
小计	286,668,496.79	85,493,279.64
合计	7,389,695,479.69	5,713,750,171.18
其中：存放在境外的款项总额	129,931,501.74	305,534,652.74

其他说明

目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金		
信用证保证金		2,617,453.97
履约保证金	64,831,349.23	55,748,087.66
用于担保的定期存款或通知存款	1,000,000.00	26,349,874.40
合计	65,831,349.23	84,715,416.03

截至 2014 年 12 月 31 日，其他货币资金中 65,824,426.01 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

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	4,320,900.00	3,931,150.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资	4,320,900.00	3,931,150.00
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	4,320,900.00	3,931,150.00

其他说明：

本期无变现在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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	14,750,000.00	134,957,655.00
商业承兑票据	2,500,000.00	2,585,674.42
合计	17,250,000.00	137,543,329.42

(2). 期末公司无已质押的应收票据

(3). 期末公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

(4). 期末公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据

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	13,816,482,795.62	99.50	690,824,139.78		13,125,658,655.84	11,553,255,357.85	99.46	577,662,767.89		10,975,592,589.96
组合 1：同受控股母公司控制的合并范围应收款项	1,843,957,319.03	13.28	92,197,865.95	5.00	1,751,759,453.08	1,810,897,770.08	15.59	90,544,888.50	5.00	1,720,352,881.58
组合 2：扣除组合 1 以外的应收款项	11,972,525,476.59	86.22	598,626,273.83	5.00	11,373,899,202.76	9,742,357,587.77	83.87	487,117,879.39	5.00	9,255,239,708.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	68,768,154.77	0.50	68,768,154.77	100.00		62,234,789.49	0.54	62,234,789.49	100.00	
合计	13,885,250,950.39	/	759,592,294.55	/	13,125,658,655.84	11,615,490,147.34	/	639,897,557.38	/	10,975,592,589.96

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	1,843,957,319.03	92,197,865.95	5.00
组合 2：扣除组合 1 以外的应收款项	11,972,525,476.59	598,626,273.83	5.00
合计	13,816,482,795.62	690,824,139.78	5.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
上海鑫万资产管理有限公司	8,680,069.34	8,680,069.34	100%	预计无法收回
江苏太仓天达房产有限公司	8,621,711.92	8,621,711.92	100%	预计无法收回
上海人工岛建筑工程有限公司	5,209,597.00	5,209,597.00	100%	预计无法收回
上海东南郊环高速公路投资发展有限公司	2,558,972.63	2,558,972.63	100%	预计无法收回
济南市城市建设投资有限公司	2,415,745.81	2,415,745.81	100%	预计无法收回
上海路路市政工程建设有限公司	2,077,315.02	2,077,315.02	100%	预计无法收回
泉州市晋江下游堤防工程建设开发有限公司	1,540,759.00	1,540,759.00	100%	预计无法收回
上海申渝公路建设发展有限公司	1,283,156.00	1,283,156.00	100%	预计无法收回
常宁市政结构工程有限公司	2,077,315.02	2,077,315.02	100%	预计无法收回
上海浦东川沙建筑工程有限公司	1,113,232.00	1,113,232.00	100%	预计无法收回
上海明瑞市政建筑工程有限公司	1,101,934.00	1,101,934.00	100%	预计无法收回
河北建设集团有限公司	975,839.00	975,839.00	100%	预计无法收回
浙江中达建设集团股份有限公司	949,923.10	949,923.10	100%	预计无法收回
上海国利市政工程有限公司	889,166.50	889,166.50	100%	预计无法收回
鄞州市政工程有限公司	822,664.45	822,664.45	100%	预计无法收回
上海宏润建设集团股份有限公司第十七项经部	652,462.00	652,462.00	100%	预计无法收回
上海昊昱市政工程有限公司	636,416.00	636,416.00	100%	预计无法收回
昆山经济技术开发区建设办公室	611,548.30	611,548.30	100%	预计无法收回
中国航空港建设第二工程总队	607,340.60	607,340.60	100%	预计无法收回
上海八达市政建设工程总承包有限公司	584,732.48	584,732.48	100%	预计无法收回
上海宏海市政建筑有限公司	500,000.00	500,000.00	100%	预计无法收回
50 万以下 233 笔	25,160,923.12	25,160,923.12	100%	预计无法收回
合计	68,768,154.77	68,768,154.77	/	/

(2). 本期无计提、收回或转回的坏账准备情况:

(3). 本期无实际核销的应收账款情况

(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	869,162,673.00	6.26	43,458,133.65
第二名	665,043,873.65	4.79	33,252,193.68
第三名	532,484,133.63	3.83	26,624,206.68
第四名	478,093,727.37	3.44	23,904,686.37
第五名	454,093,085.22	3.27	22,704,654.26
合计	2,998,877,492.87	21.59	149,943,874.64

(5). 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6). 本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

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	625,068,813.31	82.48%	523,457,108.51	70.86%
1 至 2 年	61,696,480.33	8.15%	88,871,997.01	12.02%
2 至 3 年	36,260,266.67	4.78%	52,357,894.59	7.09%
3 年以上	34,817,130.28	4.59%	74,081,894.39	10.03%
合计	757,842,690.59	100.00%	738,768,894.50	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:

账龄超过一年且金额重大的 132,773,877.28 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:

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	140,400,000.00	18.53%

上海煤气设备安装工程有限公司	60,334,481.44	7.96%
上海鹰族事业发展有限公司	53,370,180.80	7.04%
绍兴县建筑工程有限公司	16,819,735.69	2.22%
中铁十三局集团有限公司	14,437,678.62	1.91%
合计	285,362,076.55	

7、 应收利息

(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
债券投资	16,826,000.00	
合计	16,826,000.00	

其他说明：

公司投资于昆明市高速公路建设开发股份有限公司 35,800 万元，期限五年，双方约定以 9.40% 的年利率计息，利息按年支付。

8、 应收股利

(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
账龄一年以内的应收股利		
其中：南京铁隧轨道交通配套工程有 限公司	3,220,248.11	3,220,248.11
合计	3,220,248.11	3,220,248.11

(2). 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	889,162,483.64	91.82	44,458,124.18	5.00	844,704,359.46	1,153,973,053.62	95.00	57,698,652.68	5.00	1,096,274,400.94
组合1：同受控股母公司控制的合并范围应收款项	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	887,502,659.66	91.65	44,375,132.98	5.00	843,127,526.68	1,153,973,053.62	95.00	57,698,652.68	5.00	1,096,274,400.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	79,178,623.45	8.18	79,178,623.45	100.00	-	60,706,540.85	5.00	60,706,540.85	100.00	
合计	968,341,107.09	/	123,636,747.63	/	844,704,359.46	1,214,679,594.47	/	118,405,193.53	/	1,096,274,400.94

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	1,659,823.98	82,991.20	5.00
组合 2：扣除组合 1 以外的应收款项	887,502,659.66	44,375,132.98	5.00
合计	889,162,483.64	44,458,124.18	5.00

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). 本期无计提、收回或转回的坏账准备情况：

(3). 本期无实际核销的其他应收款情况

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	311,395,533.32	384,924,363.95
备用金	24,538,281.12	29,052,097.92
押金	114,434,653.15	133,967,920.46
保证金	310,616,299.50	396,989,083.50
代垫费用	31,991,155.93	75,510,214.26
其他	128,007,161.20	194,235,914.37
应收补贴款	47,358,022.87	
合计	968,341,107.09	1,214,679,594.46

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
南京市地下铁道工程建设指挥部	押金、代垫费用	48,149,296.06	1-3 年	4.97	2,407,464.80
常州市城乡建设局	税收补贴	47,358,022.87	1 年以内	4.89	2,367,901.14
长江联合基础设施投资有限公司	往来款	38,152,467.74	1 年以内	3.94	1,907,623.39
宁波市轨道交通集团有限公司	质量保证金	32,284,986.00	1-5 年	3.33	1,614,249.30
昆明元朔建设发展有限公司	往来款	28,789,991.63	1 年以内	2.97	1,439,499.58
合计	/	194,734,764.30	/	20.10	9,736,738.21

(6). 涉及政府补助的应收款项

单位：元 币种：人民币

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
常州市城乡建设局	税收补贴	47,358,022.87	1 年以内	4.89
合计	/	47,358,022.87	/	4.89

(7). 本期无因金融资产转移而终止确认的其他应收款：**(8). 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：****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
工程施工	5,217,204,811.07		5,217,204,811.07	5,028,286,459.62		5,028,286,459.62
原材料	159,900,439.88		159,900,439.88	172,513,505.22		172,513,505.22
产成品	69,668,738.44		69,668,738.44	78,025,378.20		78,025,378.20
在产品	256,677,386.22		256,677,386.22	167,211,685.59		167,211,685.59
周转材料	53,878,213.15		53,878,213.15	57,125,190.66		57,125,190.66
开发成本	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	62,002,956.94		62,002,956.94	63,772,339.72		63,772,339.72
科技开发成本	11,148,216.11		11,148,216.11	58,802,769.87		58,802,769.87
合计	5,839,470,194.42		5,839,470,194.42	5,634,284,789.22		5,634,284,789.22

(2). 本期无存货跌价准备**(3). 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：**

单位：元 币种：人民币

项目	余额
累计已发生成本	120,627,092,117.50
累计已确认毛利	10,584,851,073.77
减：预计损失	
已办理结算的金额	-125,994,738,380.20
建造合同形成的已完工未结算资产	5,217,204,811.07

11、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	20,350,000.00
预交税金	63,474,499.32	
银行理财产品	10,000,000.00	
合计	1,205,474,499.32	20,350,000.00

其他说明

期末委托贷款为对昆明元朔建设发展有限公司的委贷 113,200 万元。

12、可供出售金融资产**(1). 可供出售金融资产情况**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	2,195,760,536.78		2,195,760,536.78	792,604,146.03		792,604,146.03
按公允价值计量的	37,627,488.36		37,627,488.36	43,418,875.61		43,418,875.61
按成本计量的	2,158,133,048.42		2,158,133,048.42	749,185,270.42		749,185,270.42
合计	2,195,760,536.78		2,195,760,536.78	792,604,146.03		792,604,146.03

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	6,121,930.01		6,121,930.01
公允价值	37,627,488.36		37,627,488.36
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	31,505,558.35		31,505,558.35
已计提减值金额			

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
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					/	
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	1,139,076.08
申银万国证券股份有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00					<1	404,856.60
上海宝鼎投资股份有限公司	143,770.00			143,770.00					<1	57,508.00
成都海发股份有限公司	150,000.00			150,000.00					<1	
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3)	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	200,000,000.00		55,552,222.00	144,447,778.00					11.11	
大众保险股份有限公司	20,160,000.00			20,160,000.00					1.76	

上海银行	320,900.00			320,900.00					<1	103,073.08
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(注1)		1,440,000,000.00		1,440,000,000.00					60.00	
宁波南车现代交通建设投资有限公司		24,000,000.00		24,000,000.00					20.00	
淮安市现代有轨电车运营有限公司(注2)		500,000.00		500,000.00					100.00	
合计	749,525,270.42	1,464,500,000.00	55,552,222.00	2,158,473,048.42	340,000.00			340,000.00	/	47,727,513.76

注 1: 公司持有南京元平建设发展有限公司 60% 的股份, 但根据协议, 公司不在南京元平派任董事、监事及高管人员, 也不享有该公司的权益, 参见附注八-5-(2)。

注 2: 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 3: 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). 报告期内无可供出售金融资产减值的变动情况

(5). 本期无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

13、长期应收款

(1) 长期应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
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						
大连路越江隧道（注 1）	917,959,525.00		917,959,525.00	860,553,500.00		860,553,500.00
常州市中吴大道工程（注 2）	425,081,785.91		425,081,785.91	597,924,473.95		597,924,473.95
莘庄商务区市政配套项目（注 3）	19,172,150.50		19,172,150.50	2,437,984.00		2,437,984.00
海门市政改造工程（注 4）	-		-	35,664,968.07		35,664,968.07
常州高架一期项目（注 5）	3,932,988,876.29		3,932,988,876.29	4,049,134,971.78		4,049,134,971.78
常州高架二期项目（注 6）	5,854,120,359.61		5,854,120,359.61	5,952,656,387.93		5,952,656,387.93
奔牛机场扩建项目（注 7）	849,234,897.61		849,234,897.61	1,134,567,235.79		1,134,567,235.79
金坛城南基础配套工程（注 8）	226,413,461.05		226,413,461.05	354,012,614.03		354,012,614.03
南昌沿江中大道与沿江北大道连通工程（注 9）	206,219,693.37		206,219,693.37	136,219,693.37		136,219,693.37
宁波杭州湾新区基础设施投资项目（注 10）	603,887,827.90		603,887,827.90	792,911,611.51		792,911,611.51
合计	13,035,078,577.24		13,035,078,577.24	13,916,083,440.43		13,916,083,440.43
						/

注 1: 大连路越江隧道项目是上海市政府授予上海市市政管理局作为项目的招商人，与上海大连路隧道建设发展有限公司签订了《上海市大连路隧道投资建设运营专营权合同》，由项目公司负责该项目的融资建设运营和维护。25 年经营期满后无偿移交上海市政府。大连路隧道不向获取服务的对象收费，由政府每年补偿 16,388 万元。经营期限自 2003 年第四季度至 2021 年第三季度止。

注 2: 根据常州市城市建设（集团）有限公司（以下简称“甲方”）与上海元封市政建设发展有限公司（以下简称“乙方”）签订的常州市中吴大道工程投资、建设、移交合同，该项目采用投资、建设、移交模式进行建设，即由甲方委托乙方按经批准的文件所包括的全部内容筹集资金进行该项目建设，工程建成后按约定程序移交给甲方运营管理，并由甲方按约定分期向乙方返还建设费用和资金回报。建设费用的返还自项目交工验收通过日开始，甲方分七年按季度等额返还乙方建设费用，返还期限自 2010 年第三季度至 2017 年第二季度止。

注 3: 根据上海莘庄商务发展有限公司（以下简称“甲方”）与上海元佑建设发展有限公司（以下简称“乙方”）签订的闵行区莘庄商务区土地一级开发基本建设工程投资、建设、转让合同，该项目采用投资、建设、移交模式进行建设，即由甲方委托乙方按经批准的文件所包括的全部内容筹集资金进行该项目建设，工程建成后按约定程序移交给甲方运营管理，并由甲方按约定分期向乙方返还建设费用和资金回报。建设费用的返还自项目交工验收通过日开始，甲方按照每个单体工程回购起始日的第二天起 1 年，每半年为 1 期，共 2 期返还建设费用和资金回报。

注 4: 根据海门市投资发展有限公司（以下简称“甲方”）与海门晟隆建设发展有限公司（以下简称“乙方”）签订的《海门市城市基础设施项目投资合同》，该项目采用投资、建设、移交模式进行建设，即由甲方委托乙方按经批准的文件所包括的全部内容筹集资金进行该项目建设，工程建成后按约定程序移交给甲方运营管理，并由甲方按约定分期向乙方返还建设费用和资金回报。建设费用的返还自项目交工验收通过日开始，甲方分 4 年按季度等额返还乙方建设费用，截止至 2014 年 12 月 31 日，乙方已收回甲方全部长期应收款。

注 5: 根据常州市建设局（以下简称“甲方”）与常州晟龙高架道路建设发展有限公司（以下简称“乙方”）签订的《常州市高架道路一期工程特许经营合同》，乙方不向获取服务的对象收费，而向常州市建设局收取特许经营补贴。特许经营期为 2009 年 1 月 1 日起至 2033 年 12 月 31 日止。

注 6: 根据常州市建设局（以下简称“甲方”）与常州晟城建设投资发展有限公司（以下简称“乙方”）签订的《常州市高架道路二期工程（青洋路高架）特许经营合同》，乙方不向获取服务的对象收费，而向常州市建设局收取特许经营补贴。特许经营期为 2011 年 1 月 1 日起至 2033 年 12 月 31 日止。

注 7: 根据常州市城市建设（集团）有限公司（以下简称“甲方”）与上海基建资产管理有限公司（以下简称“乙方”）签订的《常州市奔牛机场改扩建工程投资、建设、移交合同》，该项目采用投资、建设、移交模式进行建设，即由甲方委托乙方按经批准的文件所包括的全部内容筹集资金进行该项目工程建设，工程建成后按约定程序移交给甲方运营管理，并由甲方按约定分期向乙方返还建设费用和资金回报。建设费用的返还自项目交工验收通过日开始，甲方在 7 年内返还乙方建设费用，返还期限自 2011 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日止。

注 8: 根据江苏省金坛市建设资产经营有限公司（以下简称“甲方”）与上海基建资产管理有限公司（以下简称“乙方”）签订的《金坛城南基础配套工程（农民安置房）投资、建设、移交合同》，该项目采用投资、建设、移交模式进行建设，即由甲方委托乙方按经批准的文件所包括的全部内容筹集资金进行该项目工程建设，工程建成后按约定程序移交给甲方运营管理，并由甲方按约定分期向乙方返还建设费用和资金回报。建设费用的返还自项目交工验收通过日开始，甲方在 4 年内返还乙方建设费用，返还期限自 2012 年 9 月至 2016 年 9 月止。

注 9: 根据南昌市政公用投资控股有限责任公司（以下简称“甲方”）与上海基础设施建设发展有限公司（以下简称“乙方”）签订的《南昌沿江中大道与沿江北大道连通工程 BT 合同》，该项目采用投资、建设、移交（BT）模式进行建设，即由甲方委托乙方按经批准的文件所包括的全部内容筹集资金进行该项目工程建设，工程建成后按约定程序移交给甲方运营管理，并由甲方按约定分期向乙方返还建设费用和资金回报。建设费用的返还自项目交工验收通过日开始，该回购款分三笔：第一笔，交工验收合格之日 30 天内，支付工程建安费本金及投资回报的 70%；第二笔，工程结算日后 30 天内，支付至工程建安费结算金额本金及投资回报的 95%；第三笔，工程交工验收质保期满后 30 天内支付最后 5%。

注 10: 根据慈溪市经济开发有限公司（以下简称“甲方”）与上海基建资产管理有限公司（以下简称“乙方”）签订的《宁波杭州湾新区基础设施投资项目投资、建设、移交(BT)合同》，该项目采用投资、建设、移交模式进行建设，即由甲方委托乙方按经批准的文件所包括的全部内容筹集资金进行该项目工程建设，工程建成后按约定程序移交给甲方运营管理，并由甲方按约定分期向乙方返还建设费用和资金回报。建设费用的返还自项目交工验收通过日开始，甲方将建设费用分两批在 4 年内进行返还，返还期限自 2012 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止。

(2) 本期无因金融资产转移而终止确认的长期应收款

(3) 本期无转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

14、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
上海百达城汽车修理有限公司	555,993.08		556,270.26	277.18						
上海城建日沥特种沥青有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00		-133,848.32					19,866,151.68	
小计	10,555,993.08	10,000,000.00	556,270.26	-133,571.14					19,866,151.68	
二、联营企业										
南京燃气输配工程有限公司	10,488,010.26			2,008,289.90			927,628.41		11,568,671.75	
上海为平煤气贸易有限公司	1,682,658.28		1,682,658.28						-	
上海浦东混凝土制品有限公司	15,601,054.68			268,357.96			135,143.97		15,734,268.67	
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	24,647,147.10			-2,140,629.49					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	52,418,870.32	859,958,704.97	1,682,658.28	136,018.37			1,062,772.38		909,768,163.00	
合计	62,974,863.40	869,958,704.97	2,238,928.54	2,447.23			1,062,772.38		929,634,314.68	

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。

15、投资性房地产**(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	8,724,398.55			8,724,398.55
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	9,116,506.23			9,116,506.23
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	7,393,293.77			7,393,293.77
2.期初账面价值	7,785,401.45			7,785,401.45

(2). 本期无采用公允价值计量模式的投资性房地产**(3). 未办妥产权证书的投资性房地产情况**

16、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	试验设备	施工设备	运输工具	生产设备	非标设备	行政及其他	临时设施	合计
1. 账面原值									
(1) 年初余额	1,255,409,365.28	46,271,496.49	1,670,791,760.18	182,842,628.99	184,374,934.03	2,021,128,959.57	170,914,570.13	26,587,699.12	5,558,321,413.79
(2) 本期增加金额	142,938,214.68	6,004,261.35	105,767,210.04	18,352,488.11	2,333,814.12	97,140,416.31	63,256,640.36	3,172,468.98	438,965,513.95
—购置	20,547,735.85	6,004,261.35	95,062,938.67	18,352,488.11	2,333,814.12	97,140,416.31	63,256,640.36	3,172,468.98	305,870,763.75
—在建工程转入	122,390,478.83		10,704,271.37						133,094,750.20
(3) 本期减少金额	1,446,939.69	806,426.52	222,604,204.97	18,483,209.19	6,166,390.79	3,875,304.18	12,246,392.43	1,216,906.00	266,845,773.77
—处置或报废	1,446,939.69	806,426.52	222,604,204.97	13,941,778.19	6,166,390.79	3,875,304.18	12,246,392.43	592,606.00	261,680,042.77
—公司转出				4,541,431.00				624,300.00	5,165,731.00
(4) 期末余额	1,396,900,640.27	51,469,331.32	1,553,954,765.25	182,711,907.91	180,542,357.36	2,114,394,071.70	221,924,818.06	28,543,262.10	5,730,441,153.97
2. 累计折旧									
(1) 年初余额	363,022,933.13	32,553,699.11	1,259,715,497.78	148,705,269.87	71,680,720.78	1,371,236,805.90	104,810,121.23	13,157,343.49	3,364,882,391.29
(2) 本期增加金额	45,317,654.12	4,525,351.90	51,150,505.72	18,260,852.93	6,663,185.65	118,846,968.73	41,787,928.67	5,582,597.92	292,135,045.64
—计提	45,317,654.12	4,525,351.90	51,150,505.72	18,260,852.93	6,663,185.65	118,846,968.73	41,787,928.67	5,582,597.92	292,135,045.64
(3) 本期减少金额	608,734.25	804,888.60	172,348,912.47	13,006,331.28	5,904,253.76	3,493,409.43	11,226,643.66	607,004.24	208,000,177.69

项目	房屋及建筑物	试验设备	施工设备	运输工具	生产设备	非标设备	行政及其他	临时设施	合计
额									
—处置或报废	608,734.25	804,888.60	172,348,912.47	12,123,535.49	5,904,253.76	3,493,409.43	11,226,643.66	568,836.16	207,079,213.82
—公司转出				882,795.79				38,168.08	920,963.87
(4) 期末余额	407,731,853.00	36,274,162.41	1,138,517,091.03	153,959,791.52	72,439,652.67	1,486,590,365.20	135,371,406.24	18,132,937.17	3,449,017,259.24
3. 减值准备									
(1) 年初余额	13,752,020.86	144,492.56	13,868,679.82	36,906.20	11,311,246.59				39,113,346.03
(2) 本期增加金额									
—计提									
(3) 本期减少金额	-	-	286,462.00	-	1,267,315.19	-	-	-	1,553,777.19
—处置或报废			286,462.00	-	1,267,315.19				1,553,777.19
(4) 期末余额	13,752,020.86	144,492.56	13,582,217.82	36,906.20	10,043,931.40	-	-	-	37,559,568.84
4. 账面价值									
(1) 期末账面价值	975,416,766.41	15,050,676.35	401,855,456.40	28,715,210.19	98,058,773.29	627,803,706.50	86,553,411.82	10,410,324.93	2,243,864,325.89
(2) 年初账面价值	878,634,411.29	13,573,304.82	397,207,582.58	34,100,452.92	101,382,966.66	649,892,153.67	66,104,448.90	13,430,355.63	2,154,325,676.47

本期折旧额 292,135,045.64 元。

本期在建工程转入固定资产 133,094,750.20 元。

(2). 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
虹漕南路 155 号	878,000.00	无土地所有权
恒积广场 11 层 N 室	365,963.89	开发商未办妥大产证
合计	1,243,963.89	

其他说明:

期末固定资产抵押情况参见附注十四 (1) -②。

17、 在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
盾构设计制造及配套	79,599,389.97		79,599,389.97	581,899.87		581,899.87
杭州钱江隧道及接线工程				3,270,066,041.77		3,270,066,041.77
嘉浏高速并板段匝道	31,223,298.30		31,223,298.30	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	217,663,040.50		217,663,040.50	170,229,784.13		170,229,784.13
府村路零星基建				2,185,140.00		2,185,140.00
龙华街道 500 街坊 P1 宗地	7,173,040.00		7,173,040.00	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
待装修房产				924,000.00		924,000.00
常熟市三环路快速化改造工程 BT-456 标段工程				58,150,944.22		58,150,944.22
昆明南连接线高速公路				3,776,302,613.93		3,776,302,613.93

南京至高淳城际轨道南京南站至禄口机场段工程				5,058,695,922.42		5,058,695,922.42
莘庄商务区市政配套项目	36,668,637.96		36,668,637.96	101,604,387.95		101,604,387.95
其他零星工程	5,406,487.53		5,406,487.53	692,795.81		692,795.81
杭州湾新区基础设施项目	33,554,668.00		33,554,668.00	82,654,727.00		82,654,727.00
场中路、康宁路改造项目	406,633,994.12		406,633,994.12	432,896,173.89		432,896,173.89
南昌朝阳大桥工程	1,708,110,475.91		1,708,110,475.91	694,306,433.06		694,306,433.06
黄兴路基地改建				99,648,353.97		99,648,353.97
浦东洋泾小金家巷基地改建				42,422.00		42,422.00
设备安装	5,774,669.00		5,774,669.00	12,423,607.10		12,423,607.10
江西樟树安置房工程	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	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	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	473,609,195.68		473,609,195.68			
淮安有轨电车工程	917,614,722.93		917,614,722.93			
金蝶软件开发	4,958,819.96		4,958,819.96	3,995,219.96		3,995,219.96
合计	4,926,824,883.77		4,926,824,883.77	13,806,593,545.38		13,806,593,545.38

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
杭州钱江隧道及接线工程	356,500.00	3,270,066,041.77	624,201,353.23		3,894,267,395.00				271,788,992.13	40,300,359.13	1.85	自筹
于家堡金融区地下共同沟工程-郭庄子路一期工程	25,519.80	170,229,784.13	47,433,256.37			217,663,040.50	85	85				自筹
常熟市三环路快速化改造工程BT-456标段工程	160,309.85	58,150,944.22	187,282,706.42		245,433,650.64							自筹
昆明南连接线高速公路	550,000.00	3,776,302,613.93	954,751,062.02		4,731,053,675.95							自筹
南京至高淳城际轨道南京南站至禄口机场段工程	981,100.00	5,058,695,922.42	1,835,408,400.00		6,894,104,322.42							自筹
莘庄商务区市政配套项目	19,000.00	101,604,387.95	15,721,199.01		80,656,949.00	36,668,637.96	19	19	2,954,934.91			自筹
杭州湾新区基础设施项目(注1)	131,000.00	82,654,727.00	6,854,139.00		55,954,198.00	33,554,668.00	106.3	106.3				自筹
场中路、康宁路改造项目(注2)	63,000.00	432,896,173.89	156,658,130.22		182,920,309.99	406,633,994.12	91.57	91.57				自筹
南昌朝阳大桥工程(注3)	150,000.00	694,306,433.06	1,013,804,042.85			1,708,110,475.91	114	114	25,381,619.93	16,170,837.40	2.72	自筹
黄兴路基地改建	10,000.00	99,648,353.97	22,742,124.86	122,390,478.83								自筹
樟树安置房(注4)	57,000.00		205,753,439.71			205,753,439.71	36	36	7,953,595.76	7,953,595.76	3.87	自筹
龙泉驿站黎明四期安居房工程(注5)	39,201.34		256,004,645.46			256,004,645.46	65	65	12,664,982.40	12,664,982.40	4.95	自筹

宁海 38 省道 BT 改建工程 (注 6)	91,498.83		67,187,855.85			67,187,855.85	7	7				自筹
长沙万家丽路快速化改造工程 (注 7)	422,214.06		466,287,512.04			466,287,512.04	11	11				自筹
金坛新城东苑四期保障性住房项目 (注 8)	85,000.00		473,609,195.68			473,609,195.68	56	56				自筹
淮安有轨电车工程 (注 9)	350,000.00		917,614,722.93			917,614,722.93	26	26				自筹
合计	3,491,343.88	13,744,555,382.34	7,251,313,785.65	122,390,478.83	16,084,390,501.00	4,789,088,188.16	/	/	320,744,125.13	77,089,774.69	/	/

注 1: 杭州湾新区基础设施项目系 BT 项目, 投资概算总额为 131,000 万元, 共有十四个项目组成。截止 2014 年 12 月 31 日, 已完工的十三个项目转入长期应收款, 公司累计投入 139,324.65 万元, 占全部概算的 106.35%。

注 2: 场中路、康宁路改造项目系 BT 项目, 投资概算总额为 63,000 万元。截止 2014 年 12 月 31 日, 公司累计投入 57,688.11 万元, 占全部概算投资的 91.57%, 本期收到项目回购款 18,059.00 万元。

注 3: 南昌朝阳大桥工程系 BT 项目, 投资概算总额为 150,000 万元。截止 2014 年 12 月 31 日, 公司累计投入 170,811.05 万元, 占全部概算投资的 114%。

注 4: 江西樟树安置房项目系 BT 项目, 投资投资概算总额为 57,000.00 万元。截止 2014 年 12 月 31 日, 公司累计投入 20,575.34 万元, 占全部概算投资的 36%。

注 5: 龙泉驿站黎明四期安居房工程系 BT 项目, 投资投资概算总额为 39,201.34 万元。截止 2014 年 12 月 31 日, 公司累计投入 25,600.46 万元, 占全部概算投资的 65%。

注 6: 宁海 38 省道改建工程系 BT 项目, 投资投资概算总额为 91,498.83 万元。截止 2014 年 12 月 31 日, 公司累计投入 6,718.78 万元, 占全部概算投资的 7%。

注 7: 长沙万家丽路快速化改造工程系 BT 项目, 投资投资概算总额为 422,214.06 万元, 截止 2014 年 12 月 31 日, 公司累计投入 46,792.67 万元, 占全部概算投资的 11.08%

注 8: 金坛新城东苑四期保障性住房项目系 BT 项目, 投资投资概算总额为 85,000.00 万元, 截止 2014 年 12 月 31 日, 公司累计投入 47,360.92 万元, 占全部概算投资的 56%

注 9: 淮安有轨电车工程项目系 BT 项目, 投资投资概算总额为 350,000.00 万元, 截止 2014 年 12 月 31 日, 公司累计投入 91,761.47 万元, 占全部概算投资的 26%。

其他说明

在建工程本年其他减少中南京至高淳城际轨道南京南站至禄口机场段工程为南京元平建设发展有限公司、昆明南连接线高速公路为昆明元朔建设发展有限公司所投资建设的 BT 项目, 已投入运营, 项目公司股权年末已转让, 本期未纳入合并范围; 杭州钱江通道为 BOT 项目, 本期完工转入无形资产; 常熟市三环路快速化改造工程 BT-456 标段工程、莘庄商务区市政配套项目、杭州湾新区基础设施项目系完工部分转入长期应收款。

18、生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √ 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √ 不适用

19、无形资产**(1). 无形资产情况**

项目	土地使用权	软件	专利权	专营权	合计
1. 账面原值					
(1) 年初余额	282,890,663.07	7,355,797.50	1,205,334.32	860,247,985.68	1,151,699,780.57
(2) 本期增加金额		1,514,183.83		8,625,532,350.95	8,627,046,534.78
—购置		1,514,183.83		8,625,532,350.95	8,627,046,534.78
—内部研发					
—企业合并增加					
(3) 本期减少金额				4,731,264,955.95	4,731,264,955.95
—企业合并减少				4,731,264,955.95	4,731,264,955.95
(4) 期末余额	282,890,663.07	8,869,981.33	1,205,334.32	4,754,515,380.68	5,047,481,359.40
2. 累计摊销					
(1) 年初余额	39,663,209.60	2,550,995.58	644,666.12	467,003,081.02	509,861,952.32
(2) 本期增加金额					
—计提	5,799,061.88	1,006,500.81	117,933.48	181,225,205.70	188,148,701.87
(3) 本期减少金额					
—企业合并减少				20,624,606.61	20,624,606.61
(4) 期末余额	45,462,271.48	3,557,496.39	762,599.60	627,603,680.11	677,386,047.58
3. 减值准备					
(1) 年初余额					
(2) 本期增加金额					
—计提					
(3) 本期减少金额					
—处置					
(4) 期末余额					
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	237,428,391.59	5,312,484.94	442,734.72	4,126,911,700.57	4,370,095,311.82
(2) 年初账面价值	243,227,453.47	4,804,801.92	560,668.20	393,244,904.66	641,837,828.25

期末无形资产中无通过公司内部研发形成的无形资产

本期摊销额 188,148,701.87 元。

期末无用于抵押或担保的无形资产。

(2). 本期无开发项目支出

(3). 本期无以明显高于账面价值的价格出售无形资产的情况

20、商誉

(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

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。

21、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
预付租赁费	3,733,658.69	180,000.00	302,296.96		3,611,361.73
收费结算入网费	857,618.80		95,238.12		762,380.68
固定资产装修	45,912,792.99	9,595,076.76	21,560,692.36	73,687.39	33,873,490.00
合计	50,504,070.48	9,775,076.76	21,958,227.44	73,687.39	38,247,232.41

22、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	706,147,836.11	131,072,179.34	719,879,657.82	137,213,073.59
职工辞退福利	176,710,456.68	37,520,904.94	89,400,977.17	20,331,667.49
公允价值变动	1,045,360.83	261,340.21	2,742,643.18	685,660.80
折旧及摊销	17,325,557.76	4,331,389.44	17,325,557.76	4,331,389.44
合计	901,229,211.38	173,185,813.93	829,348,835.93	162,561,791.32

(2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	31,505,558.35	7,690,431.75	36,443,035.91	8,929,456.64
收入确认的时间性差异	1,245,446,947.44	311,361,736.87	1,011,036,119.20	252,759,029.81
资产评估增值	45,696,360.74	8,736,985.97	48,253,207.75	9,358,926.65
计入资本公积的实物资产盘盈利得	3,295,582.69	823,895.67	3,295,582.68	823,895.67
合计	1,325,944,449.22	328,613,050.26	1,099,027,945.54	271,871,308.77

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产				
递延所得税负债				

(4). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	246,679,926.55	45,923,210.39
可抵扣亏损	257,490,316.38	16,611,286.70
合计	504,170,242.93	62,534,497.09

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2014		2,699,729.03	
2015		2,849,336.04	
2016	2,604,771.19	1,315,983.46	
2017	1,969,630.55	1,691,832.89	
2018	15,795,103.73	8,054,405.28	
2019	237,120,810.91		
合计	257,490,316.38	16,611,286.70	/

23、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
常州高架一期信托计划劣后信托单位		50,000,000.00
常州高架二期信托计划劣后信托单位		90,000,000.00
隧道 BOT 资产管理计划次级资产支持证券(注 3)	16,000,000.00	16,000,000.00
预付非流动资产采购款	1,271,913,813.35	935,298,865.07
长期债权投资款(注 2)	358,000,000.00	
合计	1,645,913,813.35	1,091,298,865.07

其他非流动资产的说明：

注 1：2013 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 2014 年 2 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 64,949,547.32 元，其中：分配优先级资产支持证券 01 本金 53,377,300.00 元和预期收益 1,376,137.54 元，分配优先级资产支持证券 02 预期收益 10,196,109.78 元；向 2014 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 66,023,401.01 元，其中：分配优先级资产支持证券 02 本金 56,004,000.00 元，分配预期收益 10,019,401.01 元。

注 2：子公司上海公路桥梁(集团)有限公司投资于昆明市高速公路建设开发股份有限公司 35,800 万元，期限五年，自 2014 年 6 月至 2019 年 6 月。双方约定以 9.40% 的年利率计息，利息按年支付。

注 3：预付非流动资产采购款中 928,000,000.00 元为预付上海市徐汇区规划和土地管理局土地款项，根据上海市徐汇区规划和土地管理局 2010 年 7 月 15 日上海市国有建设用地使用权出让合同《沪徐规土(2010)出让合同第 28 号》，公司通过挂牌出让方式取得上海市徐汇区滨江 C 单元 188N-Q-1 地块（龙华机场 3 号），并于 2010 年 8 月 25 日前付清土地出让金 928,000,000.00 元。截至 2014 年 12 月 31 日，由于尚未交地，公司未能办妥该项土地使用权证。其余均为 2014 年度内采购武汉项目使用的大型盾构预付款。

24、短期借款

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	63,112,000.00	652,000,000.00
信用借款	1,438,232,815.45	1,703,500,000.00
承兑汇票贴现		598,500,000.00
合计	1,501,344,815.45	2,954,000,000.00

25、衍生金融负债

适用 不适用

26、 应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	20,000,000.00	5,000,000.00
银行承兑汇票	52,686,323.01	69,263,121.80
合计	72,686,323.01	74,263,121.80

下一会计期间将到期的票据金额 72,686,323.01 元。

商业承兑汇票中无担保票据。

27、 应付账款**(1). 应付账款列示**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	15,061,579,676.52	13,950,692,636.64
合计	15,061,579,676.52	13,950,692,636.64

28、 预收款项**(1). 预收账款项列示**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收工程款	6,657,555,552.83	5,246,600,706.66
合计	6,657,555,552.83	5,246,600,706.66

29、 应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示：**

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	42,283,252.71	1,343,213,103.10	1,352,641,224.00	32,855,131.81
二、离职后福利-设定提存计划	12,012,741.01	236,884,755.40	242,208,269.67	6,689,226.74
三、辞退福利	40,241,035.17	4,400,643.60	5,760,360.00	38,881,318.77
四、一年内到期的其他福利				
合计	94,537,028.89	1,584,498,502.10	1,600,609,853.67	78,425,677.32

(2). 短期薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	25,973,462.97	1,052,248,127.49	1,053,705,603.13	24,515,987.33
二、职工福利费		26,567,744.90	26,567,744.90	-
三、社会保险费	8,960,719.80	107,811,661.49	111,675,276.68	5,097,104.61
其中：医疗保险费	6,553,161.85	94,338,530.61	96,908,475.04	3,983,217.42

工伤保险费	306,772.69	3,845,987.87	3,989,174.30	163,586.26
生育保险费	497,834.13	7,213,001.36	7,498,242.89	212,592.60
其他社会保险费	1,602,951.13	2,414,141.65	3,279,384.45	737,708.33
四、住房公积金	5,209,361.57	113,536,232.59	116,563,895.34	2,181,698.82
五、工会经费和职工教育经费	2,139,708.37	43,049,336.63	44,128,703.95	1,060,341.05
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他				
合计	42,283,252.71	1,343,213,103.10	1,352,641,224.00	32,855,131.81

(3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	10,637,049.48	223,657,838.53	228,882,903.86	5,411,984.15
2、失业保险费	1,375,691.53	13,226,916.87	13,325,365.81	1,277,242.59
3、企业年金缴费				
合计	12,012,741.01	236,884,755.40	242,208,269.67	6,689,226.74

30、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	24,220,730.52	9,754,208.65
消费税	-8,617,304.05	8,194,401.62
营业税	392,443,606.44	226,254,485.68
企业所得税	262,869,873.03	154,125,555.99
个人所得税	13,306,497.30	7,523,141.44
城市维护建设税	24,919,673.90	14,450,493.61
房产税	1,615,771.59	966,304.05
土地增值税	2,578,189.71	769,393.42
教育费附加	18,632,818.89	10,237,991.36
资源税	1,763,889.08	1,175,818.01
土地使用税	21,789.00	21,789.00
印花税	1,085,153.28	284,923.26
堤防费	196,531.94	401,663.31
水利建设基金	3,341,462.52	1,955,075.85
河道管理费	2,705,132.04	1,557,609.01
其他	5,648,712.62	6,824,840.48
合计	746,732,527.81	444,497,694.74

31、应付利息

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	27,413,049.17	2,986,001.52
企业债券利息	18,590,603.75	82,365,547.94
短期借款应付利息	350,068.48	598,583.33
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	46,353,721.40	85,950,132.79

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2014年12月31日,“09隧道债”预计利息18,451,537.71元。

32、应付股利

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
上海隧道工程股份有限公司股东	1,555,371.27	1,555,371.27
上海隧道工程股份有限公司下属子公司少数股东	3,120,765.50	4,720,765.50
合计	4,676,136.77	6,276,136.77

33、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	591,082,745.84	517,475,768.29
修理费	288,284,683.39	315,087,564.41
押金	161,138,161.99	155,164,256.35
保证金	21,038,052.58	22,299,002.08
代垫费用与代扣款	292,605,040.03	282,562,774.19
科研费	35,747,350.72	60,788,100.24
其他	199,920,774.81	279,737,310.38
合计	1,589,816,809.36	1,633,114,775.94

34、1年内到期的非流动负债

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	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	400,000,000.00	

35、其他流动负债

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	50,000,000.00	
短期融资券		1,900,000,000.00
合计	50,000,000.00	1,900,000,000.00

36、长期借款**(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	6,916,000,000.00	9,052,000,000.00
抵押借款	52,427,480.00	
保证借款	2,905,090,546.89	1,137,120,216.99
信用借款	3,643,000,000.00	2,686,500,000.00
合计	13,516,518,026.89	12,875,620,216.99

长期借款分类的说明：

抵押借款抵押资产情况详见附注十二/(一)/2。

37、应付债券**(1). 应付债券**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
09 隧道债	1,303,185,186.72	1,389,812,946.13
可转换公司债券		2,178,972,734.12
合计	1,303,185,186.72	3,568,785,680.25

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

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
09 隧道债	1,400,000,000.00	2009.10.21	7 年	1,400,000,000.00	1,389,812,946.13		76,865,603.75	3,577,240.59	90,205,000.00	1,303,185,186.72
可转换公司债券	2,600,000,000.00	2013.09.13	6 年	2,600,000,000.00	2,178,972,734.12		3,939,008.40			
合计	/	/	/	4,000,000,000.00	3,568,785,680.25		80,804,612.15	3,577,240.59	90,205,000.00	1,303,185,186.72

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。

公司于 2013 年 9 月 13 日发行票面总额 26 亿元人民币，期限为 6 年的可转换为公司 A 股股票的可转债，简称“可转换公司债券”。公司债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本次发行的可转债票面利率为：第一年 0.6%，第二年 0.9%，第三年 1.2%，第四年 2.0%，第五年 2.0%，第六年 2.0%。债券起息日为 2013 年 9 月 13 日，付息日为自 2014 年起每年 9 月 13 日为上一个计息年度的付息日，债券发行费用 3,422.68 万元。本可转债为附带转换权的债券，转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2014 年 3 月 14 日至 2019 年 9 月 13 日。截至 2014 年 12 月 31 日，累计共有 2,593,885,000 元“隧道转债”转为公司 A 股股票，累计转股数 482,818,382 股。公司已将剩余 6,115,000.00 元面值可转债赎回。

38、长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款:**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	期末余额
上海市城乡建设和交通委员会(注)	38,687,800.00	82,900,000.00
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	86,929,550.00

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, 按照合同约定逐期偿还。

39、长期应付职工薪酬**(1) 长期应付职工薪酬表**

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	126,703,931.00	49,159,942.00
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
合计	126,703,931.00	49,159,942.00

(2) 设定受益计划变动情况**①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	122,879,942.00	49,218,354.00
二、计入当期损益的设定受益成本	263,988.10	1,181,896.00
1.当期服务成本	263,988.10	-3,280,773.00
2.过去服务成本		
3.结算利得(损失以“-”表示)		4,462,669.00
4、利息净额		
三、计入其他综合收益的设定收益成本	5,880,000.90	-1,240,308.00
1.精算利得(损失以“-”表示)	5,880,000.90	-1,240,308.00
四、其他变动	-2,320,000.00	
1.结算时支付的对价		

2.已支付的福利	-2,320,000.00	
五、期末余额	126,703,931.00	49,159,942.00

②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2014年12月31日前已离退休人员、2014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10,091,811元。

③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：

	2013年12月31日	2014年12月31日
离职后福利率	4.50%	3.75%
辞退福利折现率	4.50%	3.75%
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：

	2014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	-3,219,239.00
降低0.25个百分点对计划福利义务现值的影响	3,370,980.00

40、专项应付款

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	58,747.14	5,720,000.00	1,427,496.36	4,351,250.78	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2
进口设备退关税		8,533,664.23		8,533,664.23	注1
合计	6,335,747.14	19,173,814.23	1,427,496.36	24,082,065.01	/

其他说明:

注 1: 公司 2014 年公司收到 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。

注 2: 2014 年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, 目前审核通过先拨付 50%。

注 3: 2014 年收到上海市科学技术委员会科研对于 14DZ1207900 大断面类矩形隧道盾构研制及施工技术应用研究的拨款总额 360 万元及其他盾构研制经费 212 万元。

41、递延收益

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
政府补助项目	25,800,000.00		4,654,881.89	21,145,118.11	
动迁补偿项目	1,272,509,733.05	42,244,494.50	32,447,049.13	1,282,307,178.42	
合计	1,298,309,733.05	42,244,494.50	37,101,931.02	1,303,452,296.53	/

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				8,000,000.00	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)	17,800,000.00			4,654,881.89	13,145,118.11	与资产相关
合计	25,800,000.00			4,654,881.89	21,145,118.11	/

其他说明:

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。

动迁补偿项目：

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底下 136 号/151 号动迁(注 1)	1,037,407,851.73		5,835,594.60		1,031,572,257.13	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	8,544,661.91			3,987,392.00	4,557,269.91	与资产相关
陈太路祁连基地动迁	21,623,124.77				21,623,124.77	与资产相关
九星路 140 号三块地块动迁	15,893,201.77		644,319.00		15,248,882.77	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				79,392,798.16	与资产相关
沪太路 1107 号动迁	52,761,774.49				52,761,774.49	与资产相关
丰翔路 188 号动迁(注 2)		22,966,421.00		20,955,608.54	2,010,812.46	与资产相关
金沙江路 247 号拆迁(注 3)		18,347,073.50		468,164.10	17,878,909.40	与资产相关
丹巴路 596 号拆迁		931,000.00		555,970.89	375,029.11	与资产相关
合计	1,272,509,733.05	42,244,494.50	6,479,913.60	25,967,135.53	1,282,307,178.42	

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，年末收到 50%动迁款 1,006.10 万元；另收到地上建筑物补偿 828.61 万元。

42、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	1,298,659,332.00		681,309,189.00	681,309,191.00	482,818,382.00	1,845,436,762.00	3,144,096,094.00

其他说明：

注 1：公司 2013 年度利润分配方案以年度利润分配方案实施股权登记日总股本 1,362,618,380 股为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股送红股 5 股并派发现金红利 3 元（含税）；同时以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股，共计 1,362,618,380 股。

注 2：公司于 2013 年 9 月 13 日发行票面总额 26 亿元人民币，期限为 6 年的可转换为公司 A 股股票的可转债，简称“可转换公司债券”。公司债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，本次发行的可转债票面利率为：第一年 0.6%，第二年 0.9%，第三年 1.2%，第四年 2.0%，第五年 2.0%，第六年 2.0%。债券起息日为 2013 年 9 月 13 日，付息日为自 2014 年起每年 9 月 13 日为上一个计息年度的付息日，债券发行费用 3,422.68 万元。本可转债为附带转换权的债券，转股期自可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2014 年 3 月 14 日至 2019 年 9 月 13 日。截止到 2014 年 12 月 11 日收市后，公司于 2013 年 9 月 13 日发行的 2,600,000,000 元“隧道转债”累计有 2,593,885,000 元转为本公司 A 股股票，累计转股 482,818,382 股。

43、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	年初数调整(注1)	调整后的期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.资本溢价(股本溢价)	5,866,552,188.26	-16,977,446.08	5,849,574,742.18	1,650,189,467.86	681,309,191.00	6,818,455,019.04
小计	5,866,552,188.26	-16,977,446.08	5,849,574,742.18	1,650,189,467.86	681,309,191.00	6,818,455,019.04
2.其他资本公积	19,850,664.10	-9,602,910.33	10,247,753.77			10,247,753.77
(1) 原制度资本公积转入	10,247,753.77		10,247,753.77			10,247,753.77
(2) 可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失	9,602,910.33	-9,602,910.33				
合计	5,886,402,852.36	-26,580,356.41	5,859,822,495.95	1,650,189,467.86	681,309,191.00	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：

注 1：该调整系执行《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》将原在资本公积核算的可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失调整入其他综合收益中，其中 2012 年同一控制下企业合并中所含的上海煤气第二管线工程有限公司 2012 年初可供出售金融资产公允价值变动 16,479,014.46 元、上海燃气工程设计研究有限公司 498,431.63 元（已剔除少数股东影响数）原计入同一控制下企业合并转入的资本公积中，现恢复至其他综合收益。

注 2：公司 2013 年度利润分配方案以年度利润分配方案实施股权登记日总股本 1,362,618,380 股为基数，向股权登记日登记在册的全体股东每 10 股送红股 5 股并派发现金红利 3 元（含税）；以资本公积转增股本，向全体股东每 10 股转增 5 股，共计 1,362,618,380 股，从而资本公积减少 681,309,191.00 元。

注 3：公司于 2013 年 9 月 13 日发行票面总额 26 亿元人民币，期限为 6 年的可转换为公司 A 股股票的可转债。截止到 2014 年 12 月 11 日收市后，公司于 2013 年 9 月 13 日发行的 2,600,000,00 元“隧道转债”累计有 2,593,885,00 元转为本公司 A 股股票，累计转股 482,818,382 股，资本公积累计增加 1,650,189,467.86 元。

44、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	年初调整	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		12,814,540.30	-6,056,130.00			-5,880,000.90	-176,129.10	6,934,539.40
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动		12,814,540.30	-6,056,130.00			-5,880,000.90	-176,129.10	6,934,539.40
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	25,065,997.02		16,168,188.36		-1,239,024.91	17,100,158.11	307,055.16	42,166,155.13
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	26,580,356.41		-4,740,435.05		-1,239,024.91	-3,808,465.30	307,055.16	22,771,891.11
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	-1,514,359.39		20,908,623.41			20,908,623.41		19,394,264.02
其他综合收益合计	25,065,997.02	12,814,540.30	10,112,058.36		-1,239,024.91	11,220,157.21	130,926.06	49,100,694.53

45、专项储备

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	279,652,942.86	367,861,588.16	219,808,016.64	427,706,514.38
合计	279,652,942.86	367,861,588.16	219,808,016.64	427,706,514.38

专项储备情况说明：

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

46、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	年初调整数	调整后期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	450,656,460.16	-2,966,200.00	447,690,260.16	119,283,524.16		566,973,784.32
任意盈余公积	50,417,029.55		50,417,029.55			50,417,029.55
储备基金						
企业发展基金						
其他						
合计	501,073,489.71	-2,966,200.00	498,107,289.71	119,283,524.16		617,390,813.87

47、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	4,460,554,483.45	3,596,845,755.74
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-72,652,840.30	
调整后期初未分配利润	4,387,901,643.15	3,596,845,755.74
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,393,668,007.99	1,289,309,009.86
减：提取法定盈余公积	119,283,524.16	74,962,262.51
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	1,090,094,703.00	350,638,019.64
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	4,572,191,423.98	4,460,554,483.45

年初数调整详见附注五一（62）。

48、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	25,320,340,737.60	22,162,074,831.26	23,355,287,268.85	20,493,341,067.54
其他业务	101,470,709.13	65,403,636.87	145,851,258.52	66,861,790.80
合计	25,421,811,446.73	22,227,478,468.13	23,501,138,527.37	20,560,202,858.34

49、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	615,508,761.69	588,406,727.07
城市维护建设税	43,653,915.00	40,220,352.53
教育费附加	34,194,433.37	30,084,455.26
其他	29,098,257.83	23,460,984.46
合计	722,455,367.89	682,172,519.32

50、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	4,736,299.87	8,997,775.61
运输费	7,454,418.12	7,738,748.19
销售人员职工薪酬	4,382,738.85	3,361,899.41
设计咨询费		1,696,887.40
其他	2,892,227.88	1,176,907.47
保险费	962,711.14	1,034,853.20
办公费		814,558.02
业务招待费	489,454.75	709,315.70
待摊费用		646,079.52
社会保障金		636,433.60
广告费	146,997.54	604,080.65
差旅费	340,879.33	452,250.96
其他	476,034.44	1,612,011.04
合计	21,881,761.92	29,481,800.77

51、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	295,549,929.97	261,808,722.09
社会保险费	84,783,642.60	53,814,740.46
业务招待费	36,441,121.03	45,189,387.48
折旧费	64,995,899.58	54,226,462.21
差旅费	20,266,350.50	18,941,451.97
保险费	1,741,651.01	1,547,683.61

办公费	40,240,837.77	39,439,733.07
无形资产摊销	4,294,946.81	10,417,554.26
研究与开发费	642,252,516.15	486,370,949.83
会务费	12,849,263.32	20,954,652.40
劳动保护费	14,445,515.69	19,799,347.24
税金	20,551,537.98	20,513,872.16
咨询费	22,984,503.86	16,798,740.61
其他	189,274,288.35	183,698,730.12
合计	1,450,672,004.62	1,233,522,027.51

52、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	1,046,086,506.77	917,808,563.60
减：利息收入	-95,647,472.75	-87,481,394.23
汇兑损失	3,275,772.43	548,258.45
减：汇兑收益	-4,581,454.26	-4,143,736.26
其他	24,310,724.12	16,784,712.00
合计	973,444,076.31	843,516,403.56

53、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	125,631,201.24	158,024,160.55
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	125,631,201.24	158,024,160.55

54、公允价值变动收益

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	1,697,282.35	78,050.00
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	1,697,282.35	78,050.00

55、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,447.23	5,729,169.60
处置长期股权投资产生的投资收益	459,690,021.50	56,894,032.48
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	54,500.00	28,200.00
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	13,631,213.31	14,430.97
持有至到期投资在持有期间的投资收益	81,621,885.00	-
可供出售金融资产等取得的投资收益	48,248,218.38	49,396,895.19
处置可供出售金融资产取得的投资收益	18,703,267.06	9,532,430.89
BOT、BT 项目投资收益	1,087,165,609.87	1,249,237,675.50
合计	1,709,117,162.35	1,370,832,834.63

56、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	6,315,504.62	27,675,552.06	6,315,504.62
其中：固定资产处置利得	6,315,504.62	27,675,552.06	6,315,504.62
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	222,327,582.75	290,439,163.64	222,327,582.75
违约金、罚款收入	2,047,471.07	1,674,057.95	2,047,471.07
递延收益转入的拆迁收益	6,479,913.60	6,479,913.60	6,479,913.60
其他	10,326,384.62	3,101,742.37	10,326,384.62
赔偿收入	1,913,200.00		1,913,200.00
盘盈利得	213.00		213.00
合计	249,410,269.66	329,370,429.62	249,410,269.66

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
财政扶持金	218,843,582.75	223,634,009.78	与收益相关
产业专项财政补贴	3,469,000.00	66,805,153.86	与收益相关

境外承包工程投标补贴	15,000.00		与收益相关
合计	222,327,582.75	290,439,163.64	

57、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	2,168,139.09	33,086,336.21	2,168,139.09
其中：固定资产处置损失	2,168,139.09	33,086,336.21	2,168,139.09
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	128,000.00	1,125,660.00	128,000.00
其中：公益性捐赠支出	128,000.00	1,125,660.00	128,000.00
罚款	955,441.29	151,316.67	955,441.29
盘亏		354,500.28	
赔偿支出	174,515.00	117,848.50	174,515.00
其他	532,157.49	403,799.68	532,157.49
合计	3,958,252.87	35,239,461.34	3,958,252.87

58、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	383,015,179.98	318,657,702.18
递延所得税费用	58,272,243.77	28,415,400.27
合计	441,287,423.75	347,073,102.45

59、其他综合收益

详见附注七-（44）

60、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	36,000,256.38	52,501,757.00
企业往来	246,338,487.38	411,050,938.79
利息收入	95,647,472.75	87,481,394.23
营业外收入-政府补助	222,327,582.75	290,439,163.64
其他营业外收入	14,287,055.69	4,775,800.32
合计	614,600,854.95	846,249,053.98

(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	43,297,966.58	624,225,901.42
营业外支出	1,790,113.78	1,798,624.85
财务费用-手续费	24,310,724.12	16,784,712.00
费用支出	920,483,815.92	772,622,333.39
合计	989,882,620.40	1,415,431,571.66

(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
新合并单位期初现金		4,327,559.22
合计		4,327,559.22

(4). 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	2,120,000.00	275,000.00
存出保证金收回	29,330,640.03	33,141,357.48
合计	31,450,640.03	33,416,357.48

(5). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
可转债发行费用		34,226,800.00
科技拨款支出	1,427,496.36	1,511,892.62
存出保证金	10,439,650.01	24,793,891.62
合计	11,867,146.37	60,532,584.24

61、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,415,227,604.36	1,312,187,507.78
加: 资产减值准备	125,631,201.24	158,024,160.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	292,235,804.69	438,830,778.65

无形资产摊销	188,148,701.87	70,793,479.97
长期待摊费用摊销	21,883,353.42	17,431,591.15
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）	-4,147,365.53	5,410,784.15
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）	-1,697,282.35	-78,050.00
财务费用（收益以“-”号填列）	1,044,780,824.94	914,213,085.79
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,709,117,162.35	-1,370,832,834.63
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	291,477.39	-33,970,562.73
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	57,980,766.38	62,385,963.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-57,131,833.68	-1,379,532,901.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,350,233,448.80	-4,230,494,981.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,568,430,774.94	4,730,814,979.57
其他	14,852,493.41	1,513,473.77
经营活动产生的现金流量净额	3,607,135,909.93	696,696,474.38
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	7,323,864,130.46	5,629,034,755.15
减：现金的期初余额	5,629,034,755.15	5,677,150,093.82
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	1,694,829,375.31	-48,115,338.67

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	-6,056,130.00	
外币报表折算差额	20,908,623.41	1,513,473.77
合计	14,852,493.41	1,513,473.77

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1,120,000,000.00

减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	511,092,524.96
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	608,907,475.04

(3) 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	7,323,864,130.46	5,629,034,755.15
其中：库存现金	2,882,291.39	3,448,116.27
可随时用于支付的银行存款	7,100,144,691.51	5,624,808,775.27
可随时用于支付的其他货币资金	220,837,147.56	777,863.61
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	7,323,864,130.46	5,629,034,755.15
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		

62、所有者权益变动表项目注释

本期对上年期末余额进行调整的“其他”项目为公司全面执行设定受益计划追溯调整。公司 2012 年度资产重组时置入资产所属员工离职后福利系采用了精算估计后置入，2014 年度执行新准则后公司全面实施了设定受益计划，该计划对年初数影响为：

单位：元 币种：人民币

影响的项目	影响金额（增加+，减少-）	
	合并	母公司
递延所得税资产	10,915,500.00	4,638,000.00
长期应付职工薪酬	73,720,000.00	30,920,000.00
其他综合收益	12,814,540.30	3,380,000.00
盈余公积	-2,966,200.00	-2,966,200.00
年初未分配利润	-72,652,840.30	-26,695,800.00

63、所有权或使用权受到限制的资产

详见附注十四一（1）

64、外币货币性项目**(1). 外币货币性项目：**

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			132,446,459.13
其中：美元	414,348.71	6.119	2,535,399.75
欧元	27,190.11	7.4556	226,071.07
港币	5,310,133.59	0.7889	4,189,164.39

澳元	937.78	5.0174	4,705.22
澳门帕塔卡	51,591,874.50	0.7771	40,092,045.67
新加坡币	18,396,822.57	4.6396	85,353,898.00
宽扎	754,174.12	0.0599	45,175.03

(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。

八、合并范围的变更

1、 本期未发生非同一控制下企业合并

2、 本期未发生同一控制下企业合并

3、 本期未发生反向购

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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
南京元平建设发展有限公司	1,144,834,773.84	40.00	转让	2014年12月31日	款项收到,已办理工商变更	184,834,773.84	60.00	1,368,000,000.00	1,368,000,000.00			
昆明元朔建设发展有限公司	1,135,365,502.98	44.93	转让	2014年12月31日	款项收到,已办理工商变更	275,406,798.01	44.93	859,958,704.97	859,958,704.97			
合计	2,280,200,276.82					460,241,571.85		2,227,958,704.97	2,227,958,704.97			

其他说明:

详见附注八—5—(2)。

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:

(1)与上期相比本期新增合并单位10家,原因为:

本年新设成立10家:

其中：蚌埠天鹿建筑工程有限公司、珠海任翱隧道工程有限公司、宁海元风建设发展有限公司、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、江西晟轩建设发展有限公司、上海汇臻建设工程有限公司等九家为上海隧道工程股份有限公司的全资子公司，直接持股比例 100%。

上海城建一期股权投资基金合伙企业（有限合伙）系由上海城建股权投资基金管理（深圳）有限公司、上海基础设施建设发展有限公司、交银国际信托有限公司出资合伙成立，其中上海城建股权投资基金管理（深圳）有限公司为普通合伙人，上海基础设施建设发展有限公司、交银国际信托有限公司为有限合伙人。其中上海城建股权投资基金管理（深圳）有限公司、上海基础设施建设发展有限公司为本公司全资子公司。

（2）本期减少合并单位 2 家，原因为：

本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，分三期回购，本期回购 40% 股权，合同约定股权回购开始后公司不再在南京元平的董事会、监事会派驻成员，也不担任南京元平的高管，同时公司也不再享有南京元平的任何权益。截至 2014 年 12 月 31 日，公司已收到股权转让款并办妥工商变更手续。

本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回购协议，约定昆明市高速公路建设开发股份有限公司合计收购昆明元朔建设发展有限公司 89.86% 股权，本期回购 44.93%，其余股权在未来年度分期收购。合同约定股权转让后，昆明元朔的权益由昆明元朔的新老股东按投资比例共享。截止 2014 年 12 月 31 日，公司已收到股权转让款并办妥工商变更手续。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海城建新路桥工程有限公司	上海	上海	建筑施工业	100		同一控制
上海市城市建设设计研究院	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	建筑施工业	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（注 1）	上海	上海	建筑施工业	100		同一控制

上海隧东工程服务有限公司	上海	上海	建筑施工业	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	建筑施工业	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	建筑施工业	80		设立
上海盾构设计试验研究中心有限公司	上海	上海	建筑施工业	75.04		设立
上海隧道地基基础工程有限公司	上海	上海	建筑施工业	100		设立
上海隧道建筑防水材料有限公司	上海	上海	建筑施工业	100		设立
上海隧道工程（新加坡）有限公司	新加坡	新加坡	建筑施工业	100		设立
上海隧道股份（香港）有限公司	香港	香港	建筑施工业	100		设立
上海隧达建筑装饰工程有限公司	上海	上海	建筑施工业	70		设立
上海隧道工程质量检测有限公司	上海	上海	建筑施工业	80		设立
上海鼎顺隧道工程咨询有限公司	上海	上海	建筑施工业	100		设立
上海上隧实业公司	上海	上海	建筑施工业	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	建筑施工业	100		设立
上海元封市政建设发展有限公司	上海	上海	建筑施工业	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	建筑施工业	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	建筑施工业	100		设立
上海燃气工程设计研究有限公司(注2)	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	建筑施工业	100		同一控制
上海建设机场道路工程有限公司	上海	上海	建筑施工业	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	建筑施工业	100		同一控制
上海联创燃气技术发展有限公司	上海	上海	建筑施工业	100		同一控制
上海诚建道路机械施工有限公司	上海	上海	建筑施工业	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
上海晟轶建设发展有限公司	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
芜湖天焕建设工程有限公司	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	建筑施工业	100		设立
沈阳松衡市政工程有限公司	沈阳	沈阳	建筑施工业	100		设立
上海公路桥梁工程江苏有限公司	江苏	江苏	建筑施工业	100		设立
上海公路桥梁(集团)珠海有限公司	珠海	珠海	建筑施工业	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	建筑施工业	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	建筑施工业	100		设立
珠海任翱隧道工程有限公司	珠海	珠海	建筑施工业	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	建筑施工业	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	0.31		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

注 1：上海水泥制管厂更名为上海城建市政工程集团预制构件厂，并于 2014 年 5 月 13 日办妥工商变更登记

注 2：公司拥有上海燃气工程设计研究有限公司 30.00%的股权，但公司拥有管理和人事任免权，有权决定其财务和经营政策，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%	21,355,998.67	22,372,900.00	49,445,848.31
上海晟轶建设发展有限公司	93%	-136.36		9,939,374.31

(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	91,275,466.96	63,190,635.62	154,466,102.58	80,398,433.71	282,499.85	80,680,933.56	84,741,809.11	64,423,020.83	149,164,829.94	75,697,276.70	205,090.98	75,902,367.68
上海晟轶建设发展有限公司	3,714,531.05	411,656,714.35	415,371,245.40	105,289,637.00	168,090,546.89	273,380,183.89	46,578,634.13	435,769,135.49	482,347,769.62	54,234,543.00	286,120,216.99	340,354,759.99

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	177,415,229.88	30,508,569.53	30,695,606.76	40,548,816.68	159,429,873.62	31,626,604.06	30,784,272.74	33,817,637.40
上海晟轶建设发展有限公司		-1,948.12	-1,948.12	70,948,050.00		1,723.17	1,723.17	45,951.42

(4). 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). 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:

2、 本期没有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

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1). 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
昆明元朔建设发展有限公司	云南	云南	工程投资、建设、经营	44.93		权益法

(2). 本期无重要合营企业

(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	348,497,012.74			
非流动资产	4,713,134,935.17			
资产合计	5,061,631,947.91			
流动负债	1,641,714,537.97			
非流动负债	1,500,000,000.00			
负债合计	3,141,714,537.97			
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	1,919,917,409.94			
按持股比例计算的净资产份额	859,958,704.97			
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	859,958,704.97			
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				

(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	19,866,151.68	10,555,993.08
下列各项按持股比例计算的合计数	-267,696.64	-3,635,594.42
--净利润	-267,696.64	-3,635,594.42
--其他综合收益		
--综合收益总额	-267,696.64	-3,635,594.42
联营企业:		
投资账面价值合计	912,358,050.32	52,418,870.32
下列各项按持股比例计算的合计数	-1,441,490.81	14,456,918.15
--净利润	-1,268,259.65	16,622,823.88
--其他综合收益		
--综合收益总额	-1,268,259.65	16,622,823.88

十、与金融工具相关的风险

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 2014 年 12 月 31 日，本公司并无利率互换安排。

于 2014 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 50 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 57,445,201.61 元（2013 年 12 月 31 日：54,721,385.92 元）。管理层认为 50 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 2014 年度及 2013 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	2,535,399.75	129,911,059.38	132,446,459.13	8,898,028.64	299,133,474.46	308,031,503.10
应收账款		576,104,982.29	576,104,982.29		164,424,359.97	164,424,359.97
预付款项		45,607,820.13	45,607,820.13		15,240,419.30	15,240,419.30
其他应收款		160,889,243.94	160,889,243.94		440,102,457.33	440,102,457.33
短期借款		63,112,000.00	63,112,000.00			-
应付账款		289,514,774.52	289,514,774.52		150,630,728.27	150,630,728.27
预收款项		141,505,392.36	141,505,392.36		207,268,416.79	207,268,416.79
应付职工薪酬		12,616,305.94	12,616,305.94		15,257,132.89	15,257,132.89
应交税费		-6,421,181.54	-6,421,181.54		10,937,763.40	10,937,763.40
应付利息		65,815.72	65,815.72			-
其他应付款		319,854,921.62	319,854,921.62		360,630,058.11	360,630,058.11
长期借款		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	4,320,900.00	3,931,150.00
按公允价值计量可供出售权益工具	37,627,488.36	43,418,875.61

2014 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 4,194,838.84 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

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	4,320,900.00			4,320,900.00
1. 交易性金融资产	4,320,900.00			4,320,900.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	4,320,900.00			4,320,900.00
(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	37,627,488.36			37,627,488.36
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	37,627,488.36			37,627,488.36
(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				
持续以公允价值计量的资产总额	41,948,388.36			41,948,388.36
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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 2014 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

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
上海城建(集团)公司	上海	国有企业	134,397.03	43.46%	43.46%

本公司最终控制方是上海市国资委。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本附注“九、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本附注“九、在其他主体中的权益”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海市政工程材料公司	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
上海市市政工程建设(集团)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
上海城汇房地产开发有限公司	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
上海利德房地产发展有限公司	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
上海城建置业无锡有限公司	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
上海驰骋物业管理有限公司	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
上海浦江桥隧运营管理有限公司	母公司的控股子公司

上海国盛（集团）有限公司	其他
--------------	----

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：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	25,887.18	24,522.58
上海城建（集团）公司	工程分包		9,366.85
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	材料采购	109.47	3,746.23
上海城建养护管理有限公司	工程分包	1,176.73	
上海市政养护管理有限公司	工程分包	901.99	
上海沪嘉高速公路实业有限公司	工程分包	1,563.88	
上海高架养护管理有限公司	工程分包	26.25	
上海住总工程材料有限公司	材料采购	271.91	
上海隧金实业发展有限公司	工程分包	324.14	
上海市市政工程材料公司	材料采购	36.88	56.00
上海浦东混凝土制品有限公司	材料采购		34.67

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海城建（集团）公司	接受工程分包	22,755.47	37,058.46
上海益恒置业有限公司	施工总包	7,367.40	13,155.93
上海益欣置业有限公司	施工总包	5,265.80	31,129.96
上海城建滨江置业有限公司	施工总包	4,502.50	12,770.23
上海城建置业无锡有限公司	施工总包	7,898.87	7,780.83
上海城建置业无锡蠡湖有限公司	施工总包	23,946.04	13,538.61
上海城建博远置业有限公司	施工总包	7,877.32	20,518.50
上海黄山合城置业有限公司	接受工程分包		40.38
上海益翔置业有限公司	施工总包	12,643.86	27,314.42
上海城建养护管理有限公司	施工总包		20.13
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	提供劳务	51.00	1,472.89
上海城建置业发展有限公司	施工总包		3.00
上海市政养护管理有限公司	施工总包	15.98	
上海沪宁实业有限责任公司	材料销售	579.17	
上海高架养护管理有限公司	施工总包	240.48	

上海申嘉湖高速公路养护管理有限公司	材料销售	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	60.00	
上海隧金实业发展有限公司	施工总包	603.85	
上海住总工程材料有限公司	提供劳务	318.03	
上海城建物资有限公司	提供劳务	1.15	89.52

(2). 本期无关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**(3). 本期无关联租赁情况****(4). 关联担保情况**

本公司作为被担保方

单位：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	1,400,000,000.00	2009.10.21	2016.10.21	否
上海城建（集团）公司	3,000,000,000.00	2014.05.29	2021.05.29	否
上海城建（集团）公司	HKD 100,000,000.00	2014-6-14	2015-6-14	否

关联担保情况说明

注 1：公司与 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 2014 年 12 月 31 日，该合同项下长期借款余额为 150,000 万元。

注 3：上海城建（集团）公司为上海隧道工程股份（香港）有限公司取得汇丰银行（中国）有限公司上海分行贷款提供港币 10,000.00 万元最高额贷款担保。截止 2014 年截止 12 月 31 日，该合同项下短期借款余额为港币 8,000 万元。

(5). 本期无关联方资金拆借**(6). 本期无关联方资产转让、债务重组情况****(7). 关键管理人员报酬**

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	726.90	1,041.64

(8). 本期无其他关联交易

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	上海城建(集团)公司	66,504.39	3,325.22	62,470.12	3,123.51
	上海城建养护管理有限公司	-		28.42	1.42
	上海新寓建筑工程有限公司	121.98	6.10		
	上海益恒置业有限公司	21,041.40	1,052.07	24,558.00	1,227.90
	上海益欣置业有限公司	29,132.37	1,456.62	35,041.64	1,752.08
	上海城汇房地产开发有限公司	238.50	11.93	238.50	11.93
	上海城建物资有限公司			51.78	2.59
	上海城建滨江置业有限公司	5,682.80	284.14	10,661.85	533.09
	上海益翔置业有限公司	20,157.92	1,007.90	20,293.44	1,014.67
	上海城建置业无锡有限公司	5,266.71	263.34	4,444.85	222.24
	上海城建置业无锡蠡湖有限公司	17,830.52	891.53	6,446.55	322.33
	上海城建博远置业有限公司	11,462.28	573.11	16,826.61	841.33
	上海城铭置业有限公司	5,778.11	288.91		
	上海黄山合城置业有限公司			28.02	1.40
	上海沪宁实业有限责任公司	229.17	11.46		
	上海高架养护管理有限公司	242.18	12.11		
	上海申嘉湖高速公路养护管理有限公司	338.41	16.92		
	上海水务建设工程有限公司	68.64	3.43		
	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	289.00	14.45	336.36	16.82
	小计	184,395.91	9,219.82	181,426.14	9,071.31
其他应收款					
	上海城建置业无锡有限公司	44.00	2.20		
	上海新寓建筑工程有限公司	121.98	6.10		

(2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	上海城建物资有限公司	15,224.39	18,057.49
	上海城建养护管理有限公司	570.67	2.00
	上海市市政建设工程有限公司		
	上海市市政工程材料公司		117.93
	上海百达城汽车修理有限公司		
	上海住总工程材料有限公司	296.15	209.64
	上海地空防护设备有限公司	28.98	
	上海市人民防空工程公司	961.78	
	上海市政养护管理有限公司	1,114.27	
	上海沪宁实业有限责任公司	96.94	
	上海沪嘉高速公路实业有限公司	578.46	
	上海高架养护管理有限公司	30.58	
	上海隧金实业发展有限公司	324.14	
	上海自来水管线工程有限公司	12.67	
	南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	734.87	2,493.73
	上海浦东混凝土制品有限公司	696.52	
	浙江国裕隧道管片制造有限公司	241.18	274.71
	小计	20,911.60	21,155.50
其他应付款			
	上海城建置业发展有限公司	3,499.10	3,500.00
	南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	29.60	13.60
	浙江国裕隧道管片制造有限公司	0.56	0.56
	上海沪嘉高速公路实业有限公司	6.00	
	小计	3,535.26	3,514.16
预收账款			
	上海城建集团国际物流有限公司	3,070.90	2,720.90
	上海隧金实业发展有限公司	452.28	
	小计	3,523.19	2,720.90

7、 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

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

(1) 本期资产负债表日无重要承诺

(2) 公司没有需要披露的承诺事项，也应予以说明：

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。

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 #11-05,#11-06,#11-07 and #11-08, 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 2014 年 12 月 31 日，该合同项下的长期借款余额为 SGD11,300,000.00 元，人民币金额为 52,427,480.00 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 2014 年 12 月 31 日，该合同项下的长期借款余额为人民币 1,580,000,000.00 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 2014 年 12 月 31 日，该合同项下的长期借款余额为人民币 4,308,000,000.00 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 2014 年 12 月 31 日，该合同项下的长期借款余额为人民币 480,000,000.00 元。

上海大连路隧道建设发展有限公司以上海大连路隧道运营专营权作质押向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 2014 年 12 月 31 日, 该合同项下的长期借款余额为人民币 548,000,000.00 元。

本公司无需要披露的前期承诺事项。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

截止 2014 年 12 月 31 日, 公司无未决诉讼或仲裁。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项, 也应予以说明:

截止 2014 年 12 月 31 日, 公司未为其他单位提供债务担保

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

本公司无需要披露重要的资产负债表日后非调整事项。

2、利润分配情况

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 2015 年 4 月 9 日公司第七届董事会第十八次会议通过的利润分配预案决议, 公司拟以 2014 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 4,100,577,009.88 元结转以后年度。该利润分配预案尚待 2014 年年度股东大会审议批准后实施。

3、销售退回

本公司无需要披露资产负债表日后销售退回事项。

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

(1). 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

(2). 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

2、 债务重组

本报告期未发生债务重组事项。

3、 资产置换

本报告期未发生资产置换事项。

4、 年金计划

本报告期未发生企业年金计划事项。

5、 终止经营

本报告期未发生终止经营事项。

6、 分部信息

(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	投资业务	运营业务	机械加工及制造	其他	分部间抵消	合计
营业收入	23,123,058,930.09	1,652,781,801.38	310,825,521.79	388,524,626.64	151,542,601.00	201,302,161.73	-406,224,195.90	25,421,811,446.73
营业成本	20,853,167,311.28	1,183,998,354.14	271,853,327.96	23,093,807.37	136,917,123.10	126,913,591.46	-368,465,047.18	22,227,478,468.13
营业税金及附加	666,341,004.85	11,317,870.57	9,560,109.37	26,027,160.45	1,286,906.24	7,922,316.41		722,455,367.89
销售费用	8,821,407.67	12,714,643.23				345,711.02		21,881,761.92
管理费用	1,010,130,754.26	345,222,577.01	18,481,992.51	61,713,323.33		15,123,357.51		1,450,672,004.62
利润总额	1,389,974,848.52	111,714,162.54	-102,826,335.21	1,014,683,419.40	5,559,536.65	49,483,722.98	-857,526,343.56	1,611,063,011.32
资产总额	46,872,471,196.15	1,284,273,352.54	4,411,420,197.75	23,693,736,830.31	784,284,139.52	367,292,892.56	-18,599,039,068.73	58,814,439,540.10
负债总额	29,795,787,718.57	848,179,781.58	2,951,776,521.77	14,766,568,563.15	775,344,779.06	124,819,626.68	-6,408,033,843.93	42,854,443,146.88
补充资料:								
折旧和摊销	251,810,295.79	25,381,723.29	162,469,451.81	25,694,976.34	7,784,352.31	7,142,947.97		480,283,747.51
资本性支出	1,104,159,283.93	19,669,368.12	284,640,147.09	7,226,765,206.01	78,176,981.64	1,212,722.53		8,714,623,709.32

(3). 公司报告期无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的

(4). 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

十七、 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	5,690,898,077.97	99.91	284,544,903.90		5,406,353,174.07	6,026,273,321.33	99.81	301,313,666.07		5,724,959,655.26
组合 1：同受控股母公司控制的合并范围应收款项	957,281,207.02	16.80	47,864,060.35	5.00	909,417,146.67	3,152,942,892.60	52.22	157,647,144.63	5.00	2,995,295,747.97
组合 2：扣除组合 1 以外的应收款项	4,733,616,870.95	83.11	236,680,843.55	5.00	4,496,936,027.40	2,873,330,428.73	47.59	143,666,521.44	5.00	2,729,663,907.29
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	-	11,561,533.40	0.19	11,561,533.40	100.00	
合计	5,695,870,992.97	/	289,517,818.90	/	5,406,353,174.07	6,037,834,854.73	/	312,875,199.47	/	5,724,959,655.26

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	957,281,207.02	47,864,060.35	5.00
组合 2：扣除组合 1 以外的应收款项	4,733,616,870.95	236,680,843.55	5.00
合计	5,690,898,077.97	284,544,903.90	

(2). 本期无转回或收回坏账准备情况

(3). 本期无实际核销的应收账款情况

(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	532,484,133.63	9.35	26,624,206.68
第二名	478,093,727.37	8.39	23,904,686.37
第三名	291,323,702.98	5.11	14,566,185.15
第四名	264,620,939.24	4.65	13,231,046.96
第五名	216,750,000.00	3.81	10,837,500.00
合计	1,783,272,503.22	31.31	89,163,625.16

(5). 本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款：

(6). 本期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

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	1,157,378,496.92	99.68	57,868,924.85		1,099,509,572.07	1,411,301,465.91	99.87	70,565,073.30		1,340,736,392.61
组合1: 同受控股母公司控制的合并范围应收款项	856,495,323.88	73.77	42,824,766.20	5.00	812,093,724.91	1,175,059,922.03	83.15	58,752,996.10	5.00	1,116,306,925.93
组合2: 扣除组合1以外的应收款项	300,883,173.04	25.91	15,044,158.65	5.00	287,415,847.17	236,241,543.88	16.72	11,812,077.20	5.00	224,429,466.68
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	-	1,887,000.00	0.13	1,887,000.00	100.00	
合计	1,161,085,496.92	/	61,575,924.85	/	1,099,509,572.07	1,413,188,465.91	/	72,452,073.30	/	1,340,736,392.61

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	856,495,323.88	42,824,766.20	5.00
组合 2:扣除组合 1 以外的应收款项	300,883,173.04	15,044,158.65	5.00
合计	1,157,378,496.92	57,868,924.85	

(2). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
客户往来	58,668,136.07	325,703,887.73
供应商往来	1,691,580.28	2,330,834.13
备用金	6,413,348.75	15,563,339.49
押金	520,378,916.83	679,704,274.67
投标保证金	488,548,397.88	269,480,892.91
其他	85,385,117.11	120,405,236.98
合计	1,161,085,496.92	1,413,188,465.91

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海建元投资有限公司	往来款	426,211,449.70	1 年以内	36.71	21,310,572.49
上海隧道工程股份有限公司(香港)有限公司	往来款	301,308,071.47	1 年以内	25.95	15,065,403.57
上海隧道工程股份有限公司(新加坡)有限公司	往来款	92,054,980.44	1 年以内	7.93	4,602,749.02
上海城建新路桥建设工程有限公司(母公司)	往来款	54,872,828.24	1 年以内	4.73	2,743,641.41
上海隧道盾构工程有限公司	往来款	50,552,231.73	1 年以内	4.35	2,527,611.59
合计	/	924,999,561.58	/	79.67	46,249,978.08

3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	10,503,439,151.26		10,503,439,151.26	12,037,022,651.26		12,037,022,651.26
对联营、合营企业投资	898,199,491.25		898,199,491.25	40,248,201.78		40,248,201.78
合计	11,401,638,642.51		11,401,638,642.51	12,077,270,853.04		12,077,270,853.04

(1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海隧道盾构工程有限公司	82,451,071.97			82,451,071.97		
上海隧道地基基础工程有限公司	28,004,476.27			28,004,476.27		
上海建元投资有限公司	1,500,687,887.56			1,500,687,887.56		
上海隧峰房地产开发有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
天津元延投资发展有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
上海大连路隧道建设发展有限公司	121,930,000.00			121,930,000.00		
上海隧达建筑装饰有限公司	8,694,548.19			8,694,548.19		
上海外高桥隧道机械有限公司	22,170,607.10			22,170,607.10		
上海塘湾隧道发展有限公司	20,314,190.63			20,314,190.63		
上海东江肉鸽实业有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00		
上海盾构设计试验研究中心有限公司	21,808,723.57			21,808,723.57		
上海上隧实业有限公司	13,539,225.04			13,539,225.04		
上海隧道建筑防水材料有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
上海鼎顺隧道工程咨询有限	1,329,389.56			1,329,389.56		

公司						
上海隧道工程股份有限公司（新加坡）有限公司	8,180,356.35	74,416,500.00		82,596,856.35		
上海隧道工程股份有限公司（香港）有限公司	8,117,585.00			8,117,585.00		
上海隧道职业技能培训中心	1,000,000.00			1,000,000.00		
杭州建元隧道发展有限公司	826,000,000.00	77,000,000.00		903,000,000.00		
昆明元鼎建设发展有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
大连隧兴隧道工程有限公司	300,000.00			300,000.00		
南京元平建设发展有限公司	2,280,000,000.00		2,280,000,000.00	-		
昆明元朔建设发展有限公司	600,000,000.00	285,500,000.00	885,500,000.00	-		
上海嘉鼎预制构件制造有限公司	20,087,878.82			20,087,878.82		
上海市城市建设设计研究院	86,775,369.79	120,000,000.00		206,775,369.79		
上海城建市政工程（集团）有限公司	605,593,938.61			605,593,938.61		
上海嘉浏高速公路建设发展有限公司	75,678,569.07			75,678,569.07		
上海城建国际工程有限公司	80,000,000.00			80,000,000.00		
上海市燃气工程设计研究有限公司	15,920,372.54			15,920,372.54		
上海市煤气第	137,854,285.42			137,854,285.42		

一管线工程有 限公司						
上海市煤气第 二管线工程有 限公司	153,858,003.34			153,858,003.34		
上海城建投资 发展有限公司	951,613,902.67			951,613,902.67		
上海基础设施 建设发展有限 公司	3,219,525,170.23			3,219,525,170.23		
上海公路桥梁 (集团)有限公 司	875,066,523.59			875,066,523.59		
上海市地下空 间设计研究总 院有限公司	36,520,575.94			36,520,575.94		
珠海任翱隧道 工程有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00		
宁海元凤建设 发展有限公司		65,000,000.00		65,000,000.00		
上海隧道工程 有限公司		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		
合计	12,037,022,651.26	1,631,916,500.00	3,165,500,000.00	10,503,439,151.26		

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
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	15,601,054.68			268,357.96			135,143.97			15,734,268.67	
南京铁隧轨道交通配套工程有限公司	24,647,147.10			-2,140,629.49						22,506,517.61	
昆明元朔建设发展有限公司		885,500,000.00		-25,541,295.03						859,958,704.97	
小计	40,248,201.78	885,500,000.00		-27,413,566.56			135,143.97			898,199,491.25	
合计	40,248,201.78	885,500,000.00		-27,413,566.56			135,143.97			898,199,491.25	

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	9,202,627,577.20	8,124,418,519.99	9,786,519,141.78	8,654,892,206.78
其他业务	17,794,378.26	6,529,812.97	42,777,130.82	16,227,837.47
合计	9,220,421,955.46	8,130,948,332.96	9,829,296,272.60	8,671,120,044.25

5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	690,906,500.00	406,899,413.34
权益法核算的长期股权投资收益	-27,413,566.56	6,589,521.38
处置长期股权投资产生的投资收益	175,593,035.15	133,579,259.19
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	64,995,068.31	42,154,078.36
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		432,332.25
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	904,105,336.90	589,654,604.52

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	3,595,815.18	
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）	222,327,582.75	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	8,634,731.34	
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	51,137,547.71	
对外委托贷款取得的损益	64,516,100.01	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,977,068.51	
所得税影响额	-78,280,952.02	
少数股东权益影响额	-2,463,981.63	
合计	288,443,911.85	

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	184,834,773.84	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	275,406,798.01	BT 项目转让收益
合 计	460,241,571.84	

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	10.80	0.51	0.51
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.56	0.40	0.40

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1). 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净资产差异情况

适用 不适用

(2). 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净资产差异情况

适用 不适用

(3). 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。

4、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

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

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	5,757,412,975.71	5,713,750,171.18	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	3,853,100.00	3,931,150.00	4,320,900.00
衍生金融资产			
应收票据	76,807,824.00	137,543,329.42	17,250,000.00
应收账款	8,784,408,818.09	10,975,592,589.96	13,125,658,655.84
预付款项	1,044,223,188.27	738,768,894.50	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			16,826,000.00
应收股利		3,220,248.11	3,220,248.11
其他应收款	516,910,242.60	1,096,274,400.94	844,704,359.46
买入返售金融资产			
存货	4,070,087,947.62	5,634,284,789.22	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		20,350,000.00	1,205,474,499.32
流动资产合计	20,253,704,096.29	24,323,715,573.33	29,204,463,027.43
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	794,329,856.59	792,604,146.03	2,195,760,536.78
持有至到期投资			
长期应收款	14,577,958,462.34	13,916,083,440.43	13,035,078,577.24
长期股权投资	52,317,920.45	62,974,863.40	929,634,314.68
投资性房地产	8,177,509.25	7,785,401.45	7,393,293.77
固定资产	2,618,834,531.21	2,154,325,676.47	2,243,864,325.89
在建工程	8,643,976,225.18	13,806,593,545.38	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	1,109,834,670.18	641,837,828.25	4,370,095,311.82
开发支出			
商誉	43,978,409.03	43,978,409.03	43,978,409.03
长期待摊费用	46,872,141.31	50,504,070.48	38,247,232.41
递延所得税资产	140,711,228.59	173,477,291.32	173,185,813.93
其他非流动资产	1,080,925,908.11	1,091,298,865.07	1,645,913,813.35
非流动资产合计	29,117,916,862.24	32,741,463,537.31	29,609,976,512.67
资产总计	49,371,620,958.53	57,065,179,110.64	58,814,439,540.10
流动负债:			
短期借款	5,814,560,000.00	2,954,000,000.00	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	71,000,000.00	74,263,121.80	72,686,323.01
应付账款	11,279,949,268.30	13,950,692,636.64	15,061,579,676.52
预收款项	4,707,123,340.70	5,246,600,706.66	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	111,645,201.92	94,537,028.89	78,425,677.32
应交税费	490,237,572.69	444,497,694.74	746,732,527.81
应付利息	20,517,516.41	85,950,132.79	46,353,721.40
应付股利	9,263,496.77	6,276,136.77	4,676,136.77
其他应付款	1,371,124,384.77	1,633,114,775.94	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	850,000,000.00		400,000,000.00
其他流动负债		1,900,000,000.00	50,000,000.00
流动负债合计	24,725,420,781.56	26,389,932,234.23	26,209,171,240.47
非流动负债：			
长期借款	10,376,397,781.00	12,875,620,216.99	13,516,518,026.89
应付债券	1,386,464,801.95	3,568,785,680.25	1,303,185,186.72
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	166,929,550.00	86,929,550.00	42,717,350.00
长期应付职工薪酬	136,303,947.00	122,879,942.00	126,703,931.00
专项应付款	7,572,639.76	6,335,747.14	24,082,065.01
预计负债			
递延收益	1,287,173,652.13	1,298,309,733.05	1,303,452,296.53
递延所得税负债	206,848,658.54	271,871,308.77	328,613,050.26
其他非流动负债			
非流动负债合计	13,567,691,030.38	18,230,732,178.20	16,645,271,906.41
负债合计	38,293,111,811.94	44,620,664,412.43	42,854,443,146.88
所有者权益：			
股本	1,298,659,332.00	1,298,659,332.00	3,144,096,094.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5,446,020,440.56	5,859,822,495.95	6,828,702,772.81
减：库存股			
其他综合收益	33,795,088.76	37,880,537.32	49,100,694.53
专项储备	242,294,934.16	279,652,942.86	427,706,514.38
盈余公积	423,117,027.20	498,107,289.71	617,390,813.87
一般风险准备			
未分配利润	3,512,576,495.74	4,387,901,643.15	4,572,191,423.98
归属于母公司所有者权益合计	10,956,463,318.42	12,362,024,240.99	15,639,188,313.57
少数股东权益	122,045,828.17	82,490,457.22	320,808,079.65
所有者权益合计	11,078,509,146.59	12,444,514,698.21	15,959,996,393.22
负债和所有者权益总计	49,371,620,958.53	57,065,179,110.64	58,814,439,540.10

5、其他

公司主要会计报表项目的异常情况及原因说明

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上年同期金额)	变动比 率 (%)	变动原因
应收票据	17,250,000.00	137,543,329.42	-87.46	应收票据到期

2014 年年度报告

其他流动资产	1,205,474,499.32	20,350,000.00	5823.71	对昆明元朔建设发展有限公司的委贷 113,200 万元
可供出售金融资产	2,195,760,536.78	792,604,146.03	177.03	本年度转让部分南京元平公司股权, 未转让部分确认为可供出售金融资产所致
长期股权投资	929,634,314.68	62,974,863.40	1376.20	本年度转让部分昆明元朔公司股权, 未转让部分确认为长期股权投资所致
在建工程	4,926,824,883.77	13,806,593,545.38	-64.32	本年度南京元平公司、昆明元朔公司股权转让, 不再纳入合并范围所致
无形资产	4,370,095,311.82	641,837,828.25	580.87	本年度杭州钱江通道完工转入无形资产
其他非流动资产	1,645,913,813.35	1,091,298,865.07	50.82	预付非流动资产采购款、长期债权投资款增加所致
短期借款	1,501,344,815.45	2,954,000,000.00	-49.18	银行借款到期偿还
应交税费	746,732,527.81	444,497,694.74	67.99	本年计提税费所致
应付利息	46,353,721.40	85,950,132.79	-46.07	本年短期融资券到期偿付
其他流动负债	50,000,000.00	1,900,000,000.00	-97.37	本年短期融资券到期偿付
应付债券	1,303,185,186.72	3,568,785,680.25	-63.48	本年可转换公司债券转股
长期应付款	42,717,350.00	86,929,550.00	-50.86	偿还购买嘉浏高速经营权时形成的长期应付款
专项应付款	24,082,065.01	6,335,747.14	280.10	收到重大技术装备进口零部件退税
实收资本(或股本)	3,144,096,094.00	1,298,659,332.00	142.10	本年送股、可转换公司债券转股所致
专项储备	427,706,514.38	279,652,942.86	52.94	计提专项储备所致
少数股东权益	320,808,079.65	82,490,457.22	288.90	投资者参股子公司
公允价值变动收益	1,697,282.35	78,050.00	2074.61	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动所致
对联营企业和合营企业的投资收益	2,447.23	5,729,169.60	-99.96	联营企业和合营企业亏损所致
营业外支出	3,958,252.87	35,239,461.34	-88.77	非流动资产处置损失减少所致
以后将重分类进损益的其他综合收益	17,100,158.11	9,454,368.26	80.87	外币报表折算导致
可供出售金融资产公允价值变动损益	-3,808,465.30	7,940,894.49	-147.96	可供出售金融资产公允价值变动所致
外币财务报表折算差额	20,908,623.41	1,513,473.77	1281.50	外币汇率变动所致
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	130,926.06	-644,827.62	-120.30	外币报表折算导致

第十一节 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：2015 年 4 月 9 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