

上海隧道工程股份有限公司

2013 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	隧道股份	股票代码	600820
股票上市交易所	上海证券交易所		
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	
电话	021-65419590	021-65419590	
传真	021-65419227	021-65419227	
电子信箱	600820@stec.net	600820@stec.net	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	49,324,040,630.27	49,359,500,958.53	-0.07
归属于上市公司股东的净资产	11,322,650,556.86	11,025,543,318.42	2.69
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-1,301,224,176.18	140,065,571.17	-1,029.01
营业收入	9,366,220,675.29	7,776,811,970.34	20.44
归属于上市公司股东的净利润	610,759,287.81	508,285,872.60	20.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	511,140,526.28	358,757,825.91	42.48
加权平均净资产收益率(%)	5.42	4.97	增加 0.45 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.47	0.39	20.51
稀释每股收益(元/股)	0.47	0.39	20.51

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数				79,819	
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件	质押或冻结的股份数量

		(%)		的股份数量	
上海城建(集团)公司	国有法人	52.61	683,224,540	412,922,755	未知
上海国盛(集团)有限公司	国有法人	9.17	119,124,963	0	未知
上海盛太投资管理有限公司	境内非国有法人	2.55	33,090,267	0	未知
中国人民健康保险股份有限公司—传统—普通保险产品	其他	0.60	7,797,672	0	未知
上海市建设工程管理有限公司	国有法人	0.20	2,653,456	0	未知
张焕卫	境内自然人	0.19	2,500,000	0	未知
谢仁国	境内自然人	0.19	2,419,600	0	未知
黄景新	境内自然人	0.17	2,254,991	0	未知
中国建设银行股份有限公司—信诚中证 500 指数分级证券投资基金	其他	0.15	1,891,559	0	未知
王强	境内自然人	0.14	1,826,126	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知其他流通股股东间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三、 管理层讨论与分析

1、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

1)、2013 年上半年经营业绩回顾

2013 年上半年，公司围绕“巩固改革成果、优化运行机制、强化制度执行、提升核心能力”的工作思路，抓住建筑市场回暖的机遇，扎实推进各项工作。报告期内，公司实现营业收入约 93.66 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润约 6.11 亿元，比上年同期增长 20.16%。扣除非经常性损益后，公司上半年度实现归属于上市公司股东的净利润约 5.11 亿元，比上年同期增长 42.48%。报告期内，公司中标合同累计金额约 120.37 亿元，比上年同期增加 16.73%，其中地下工程合同为 64.74 亿元，占比 53.78%，地上工程合同为 55.63 亿元，占比 46.22%；中标合同中上海市市内工程 68.19 亿元，占比 56.65%，市外工程（含海外）52.18 亿元，占比 43.35%。

报告期内公司承接的施工项目进展顺利，重点工程推进有力。在越江隧道方面，三个超大直径隧道工程项目均在上半取得了突破性进展。截至目前，直径 15.43 米的长江西路越江隧道工程实现双线贯通，直径 14.93 米的虹梅路越江隧道工程实现西线隧道贯通。公司投资建设的钱江通道工程也已全面进入隧道装饰及机电设备安装施工，为年内隧道建成通车创造了良好的条件。投资项目施工有序推进，南京地铁机场线工程土建施工进入最后冲刺阶段，

高架段实现结构贯通，区间隧道盾构施工完成总量 88.6%，车站全面进入装饰及安装施工阶段，确保 2014 年南京青年奥林匹克运动会前正式运行。昆明南连接线工程，草海隧道暗埋段及敞开段主体结构施工基本完成。在轨道交通项目方面，上海市内及市外地铁项目推进稳定，保持了良好的施工态势。

报告期内，公司积极开展融资创新工作，改善资产负债机构，降低融资成本，加大公司资金流转能力。2013 年上半年，公司二个融资产品先后获批发行。首先公司 19 亿短期融资券成功发行，通过货币市场满足了公司流动资金的需要。其次，公司通过上海国泰君安证券资产管理有限公司设立了大连路隧道资产证券化项目专项资产管理计划，该专项计划经中国证监会证监许可[2013]577 号文批准，为公司后续基础设施投资项目资产证券化提供了良好的借鉴和新的解决途径。

2、公司面临的主要问题、风险及下半年应对措施

1)、各项重大工程面临施工高峰。除南京机场线工程、钱江通道工程、虹梅路隧道工程等项目在安全、质量、风险受控前提下，确保形象进度目标；还要积极做好上海沿江通道等新开工工程的前期准备和进场工作。为此，公司将继续深入开展公司月度质量巡查工作，排查、治理工程质量、风险隐患；推进安全工程管理信息化工作，通过工程信息系统、远程视频监控等信息化管理手段加强对市内、外工程过程管理，全面完成年度施工目标。

2)、公司主要以 BT、BOT 方式参与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。这一方面可能会给公司的业务拓展带来一定影响，另一方面对存量业务的风险控制也提出了更高要求。

目前，公司的 BT、BOT 项目实施情况正常。公司已制定风险应对预案，并将加强对国家法律法规及宏观经济的研究，降低承接 BT、BOT 项目的风险。

3、2013 年下半年业务发展计划

2013 年 7 月，公司中标上海市沿江通道越江隧道，项目投标金额约人民币 41 亿元，不但创下了隧道股份单体工程项目合同价最高纪录，也创下了上海市政类单体项目的最大纪录。此外，公司海外拓展进一步取得成效，2013 年 7 月中标新加坡地铁汤申线部分标段，合同金额约为新加坡币 4.2 亿元。下半年，公司将进一步稳固和深化区域市场布局，积极跟踪潜在项目资源，巩固和扩大现有区域市场成果。

公司 26 亿元可转债发行预案已于 2013 年 7 月获得证监会核准批文。按照股东大会的授权，公司董事会将选择合适的时机发行可转换公司债。

（一）主营业务分析

1、财务报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	9,366,220,675.29	7,776,811,970.34	20.44
营业成本	8,248,766,790.60	6,786,613,776.82	21.54

销售费用	16,669,140.15	14,434,987.00	15.48
管理费用	468,032,463.19	415,099,483.88	12.75
财务费用	382,146,555.81	471,315,287.89	-18.92
经营活动产生的现金流量净额	-1,301,224,176.18	140,065,571.17	-1,029.01
投资活动产生的现金流量净额	-255,696,646.92	-1,077,596,571.47	-76.27
筹资活动产生的现金流量净额	709,604,344.93	-97,214,925.33	-829.93
研发支出	257,890,258.80	158,160,604.60	63.06

2、 其它

(1) 经营计划进展说明

2013 年上半年，公司参与的部分重大工程为公司贡献了较多的施工收入，投资项目回款正常，上半年实现的营业收入及归属于上市公司股东的净利润均实现了一定程度的增长，比上年同期增长约 20%。2013 年下半年，公司将严格落实各项管理要求，确保实现全年经营目标。

(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	8,426,973,135.77	7,549,415,306.84	10.41	26.81	26.45	增加 0.25 个百分点
(2)房地产业	11,317,875.94	9,177,117.06	18.91	-96.71	-97.17	增加 13.29 个百分点
(3)运营业务	180,396,965.18	113,193,182.41	37.25	5.00	1.47	增加 2.19 个百分点
(4)设计服务	468,808,443.83	325,084,945.63	30.66	9.60	23.07	减少 7.59 个百分点
(5)材料销售	28,208,120.91	23,275,572.40	17.49	-63.85	-66.76	增加 7.23 个百分点
(6)租赁及其他业务	18,634,846.51	13,227,716.83	29.02	159.98	144.73	增加 4.42 个百分点
(7)机械加工及制造	83,735,908.39	76,313,832.74	8.86	631.46	598.58	增加 4.29 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	5,160,946,658.97	10.89
浙江	781,031,073.24	19.82
福建	53,211,333.26	-18.02
广东	98,266,071.94	44.84
江苏	1,601,846,570.62	92.26

江西	121,951,866.73	202.37
四川	138,303,344.89	上年无该地区
山东	15,027,825.30	663.16
天津	11,575,729.08	-8.35
云南	642,931,047.91	-3.73
河南	76,567,592.56	-14.15
湖北	9,565,750.00	-82.93
北京	28,023,155.26	132.95
安徽	38,131,686.91	-53.78
中国香港	6,705,000.41	-86.23
新加坡	339,378,534.09	18.47
其他地区	94,612,055.36	-8.32

(三) 核心竞争力分析

重大资产重组完成后，公司业务领域发生变化，由原先专注地下施工领域拓展至市政、桥梁等地上施工业务，成为基础设施投资、设计、施工总承包等业务集一身的城市大型基础设施建设综合服务提供商。

2013 年上半年，为发挥资产协同效应，优化资源配置，公司进一步对内部资源进行整合，将旗下三家以市政公路、桥梁为主业的子公司重组整合为上海公路桥梁（集团）有限公司，进一步提升公司在市政公路、桥梁领域的竞争能力，更好地推进企业发展战略实施以及扩大企业市场份额。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

1、与上年相比本年新增合并单位 5 家：

本年新设成立 5 家：

天津元延投资发展有限公司为上海隧道工程股份有限公司的全资子公司,于 2013 年 5 月 10 日办妥工商登记；

沈阳松衡市政工程有限公司为上海城建市政工程(集团)有限公司的全资子公司,于 2013 年 1 月 16 日办妥工商登记；

常熟市申虞基础设施建设发展有限公司为上海基础设施建设发展有限公司的全资子公司,于 2013 年 4 月 10 日办妥工商登记；

无为申皖市政设计有限公司为合肥市市政设计院有限公司的全资子公司,于 2013 年 4 月 10 日办妥工商登记;上海城建审图咨询有限公司为上海市城市建设设计研究总院的全资子公司,于 2013 年 4 月 25 日办妥工商登记。

2、与上年相比本年减少合并单位 1 家：

上海元平市政建设发展有限公司于 2013 年 6 月 4 日工商注销。

董事长：杨磊

上海隧道工程股份有限公司

2013 年 8 月 22 日