

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  
2019 年半年度报告摘要

## 一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 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  
无

## 二 公司基本情况

### 2.1 公司简介

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	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	田军	单瑛琨
电话	021-65419590	021-65419590
办公地址	上海市宛平南路1099号	上海市宛平南路1099号
电子信箱	600820@stec.net	600820@stec.net

### 2.2 公司主要财务数据

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	80,183,110,373.84	77,970,051,627.24	2.84
归属于上市公司股东的净资产	20,936,160,115.70	20,438,461,048.37	2.44
	本报告期 (1-6月)	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	-821,261,333.17	-2,089,887,871.70	-60.70
营业收入	16,308,413,243.87	14,080,144,286.31	15.83
归属于上市公司股东的净利润	878,730,802.47	838,365,233.19	4.81

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	851,738,420.51	794,679,688.65	7.18
加权平均净资产收益率(%)	4.26	4.37	减少0.11个百分点
基本每股收益(元/股)	0.28	0.27	3.70
稀释每股收益(元/股)	0.28	0.27	3.70

## 2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		156,822			
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)					
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	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
上海城建(集团)公司	国有法人	30.49	958,716,588		无
上海国盛(集团)有限公司	国有法人	13.16	413,883,943		无
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.99	94,008,785		未知
香港中央结算有限公司	境外法人	1.15	36,180,872		未知
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.72	22,706,804		未知
中国工商银行股份有限公司—中证上海国企交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.71	22,353,399		未知
全国社保基金四一三组合	其他	0.57	18,000,094		未知
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	其他	0.38	12,009,500		未知
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	其他	0.38	12,009,500		未知
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	其他	0.38	12,009,500		未知
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	其他	0.38	12,009,500		未知
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	其他	0.38	12,009,500		未知
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	其他	0.38	12,009,500		未知
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	其他	0.38	12,009,500		未知
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	其他	0.38	12,009,500		未知
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	其他	0.38	12,009,500		未知
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	其他	0.38	12,009,500		未知
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信	其他	0.38	12,009,500		未知

中证金融资产管理计划						
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海城建（集团）公司与上海国盛（集团）有限公司实际控制人均为上海市国资委，未知其他流通股股东间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

## 2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

## 2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)
上海隧道工程股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）	18隧道01	143640	2018年5月14日	2021年5月14日	5	4.80
上海隧道工程股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）	19隧道01	155416	2019年5月17日	2022年5月17日	25	3.80

反映发行人偿债能力的指标:

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	72.40	72.39
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.37	4.26

关于逾期债项的说明

适用 不适用

## 三 经营情况讨论与分析

### 3.1 经营情况的讨论与分析

2019 年上半年，在国内外形势复杂严峻背景下，中国经济总体继续保持稳中有进的发展态势。主要经济指标运行在合理区间，经济结构不断调整优化，基建投资小幅回升。

上半年，公司持续扎实开展各项生产经营工作，累计新签合同订单总量为 257.43 亿元，较上年同期增长 5.1%。其中，施工业务中轨道交通类和市政工程类项目分别增长 10.57%和 14.31%。相继中标深圳妈湾跨海通道（月亮湾大道-沿江高速）工程施工总承包 1 标（38.07 亿元）、新建莘庄镇 222 号地块（莘庄地铁站上盖综合开发项目）三期工程总承包工程（34.41 亿元）、上海轨道交通市域线机场联络线工程（西段）JCXSG-3 标施工招标（25.23 亿元）等一批重点项目。

工程建设方面，大隧道项目顺利推进，周家嘴路越江隧道顺利贯通；北横通道新建工程二标

顺利穿越地铁7号线运行区间；沿江通道越江隧道新建工程1标、诸光路通道新建工程等土建施工收尾。轨交项目方面，市内，上海轨交9号线，14号线、15号线、18号线工程稳步推进。市外，南京地铁5号线工程，目前24个工点开工建设；南京S8线南延工程顺利推进。杭州地铁4号线工程车站施工全面展开；杭州地铁6号线一期土建工程，深基坑施工风险受控。福州、昆明、南通、武汉、郑州等地轨交工程也稳步推进。

报告期内，公司围绕工程风险“分级管理、集中管控”的原则，进一步规范、严格落实各项风险管理措施，确保了工程风险实现向前段延伸、后端拓展的全过程管控。

报告期内，公司标准与信息化工作深入推进，以项目全生命周期管理为主题，打造项目管理的决策信息支持系统。推广“啄木鸟”施工安全移动管理平台及CM信息管理平台，使安全标准设施落实到位。

上半年，公司融资工作取得新进展。2019年公开发行公司债券（第一期）成功发行25亿元。

### 3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

#### 一、会计政策变更（会计报表列报）

##### （一）概述

2019年4月30日，财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），对一般企业财务报表格式进行了修订。根据上述通知要求，公司按照文件规定的一般企业财务报表格式编制公司的财务报表。

##### （二）具体内容及对公司的影响

本次会计政策变更，是对资产负债表列报项目及其内容作出的调整，对公司财务状况、经营成果和现金流量不产生影响，公司2019年半年度及以后期间按照修订后的一般企业财务报表格式编制财务报表，对相关项目列报进行调整。具体如下：

会计政策变更的内容	对公司的影响
1、资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”本期金额582,789,578.35元，上期金额236,698,596.47元；“应收账款”本期金额15,395,467,217.03元，上期金额15,037,592,507.45元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”本期金额408,034,074.94元，上期金额144,347,490.78元；“应付账款”本期金额21,965,252,583.09元，上期金额23,753,923,153.42元；
2、在利润表中投资收益项下新增“其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目。比较数据不调整。	“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”本期金额0元。

#### 二、会计政策变更（执行新会计准则）

##### （一）概述

2019年5月9日，财政部颁布了修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，要求本准则自2019年6月10日起施行，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据本准则进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

2019年5月16日，财政部颁布了修订的《企业会计准则第12号——债务重组》，要求本准则自2019年6月17日起施行，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。

(二) 具体内容及对公司的影响

新会计准则	会计政策变更的内容	对公司的影响
《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》	<p>1、重新明确了非货币性资产交换的概念和应适用其他准则的情形，明确了货币性资产是指企业持有的货币资金和收取固定或可确定金额的货币资金的权利。</p> <p>2、明确了非货币性资产交换的确认时点。对于换入资产，企业应当在换入资产符合资产定义并满足资产确认条件时予以确认；对于换出资产，企业应当在换出资产满足资产终止确认条件时终止确认。</p> <p>3、明确了不同条件下非货币交换的价值计量基础和核算方法及相关信息披露要求等。</p>	<p>企业比较财务报表列报的信息与本准则要求不一致的，不需要按照新会计准则的要求进行追溯调整，新旧准则转换对期初数据不产生调整事项。公司将按新会计准则要求进行会计报表披露，不追溯调整2018年度可比财务数据。执行本会计准则不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生影响。</p>
《企业会计准则第12号——债务重组》	<p>1、在债务重组定义方面，强调重新达成协议，不再强调债务人发生财务困难、债权人做出让步，将重组债权和债务指定为《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融工具范畴。</p> <p>2、对以非现金资产清偿债务方式进行债务重组的，明确了债权人初始确认受让的金融资产以外的资产时的成本计量原则。</p> <p>3、明确了债权人放弃债权采用公允价值计量等。</p> <p>4、重新规定了债权人、债务人的会计处理及信息披露要求等。</p>	<p>1、企业比较财务报表列报的信息与本准则要求不一致的，不需要按照新会计准则的要求进行追溯调整，新旧准则转换对期初数据不产生调整事项。公司将按新会计准则要求进行会计报表披露，不追溯调整2018年度可比财务数据。执行本会计准则不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生影响。</p> <p>2、科目列报：“营业外收入”中债务重组利得重分类至“其他收益”)，披露0元。</p>

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

董事长：张焰  
 董事会批准报送日期：2019年8月26日