上海隧道工程股份有限公司 2007年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 董事杨磊，因公出差，委托董事金波行使表决权。

独立董事楼民，因公出差，委托独立董事周骏行使表决权。

1.3 立信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人陈彬，主管会计工作负责人沈培良及会计机构负责人（会计主管人员）蔡剑霞声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	隧道股份
股票代码	600820
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	上海市浦东新区海徐路 957 号；上海市大连路 118 号
邮政编码	200082
公司国际互联网网址	www.stec.net
电子信箱	stecodd@stec.net

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	金波	
联系地址	上海市大连路 118 号	
电话	021-65869999-5072	
传真	021-65419227	
电子信箱	600820@stec.net	

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
营业收入	8,576,908,788.94	5,954,957,720.42	44.03	6,776,248,119.43
利润总额	270,986,706.97	164,777,414.29	64.46	166,591,966.56
归属于上市公司股东的净利润	190,349,152.60	123,303,849.13	54.37	132,437,162.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	147,772,106.37	84,692,866.34	74.48	93,751,237.89
经营活动产生的现金流量净额	1,736,002,767.47	711,609,384.58	143.95	126,373,944.61
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	11,178,500,130.61	9,972,065,342.19	12.10	9,005,941,920.20
所有者权益（或股东权益）	2,314,435,651.18	2,147,062,376.83	7.80	2,047,566,328.92

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
基本每股收益	0.32	0.2086	54.96	0.2240
稀释每股收益	0.32	0.2086	54.96	0.2240
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.25	0.1433	74.46	0.1586
全面摊薄净资产收益率	8.57	5.92	增加 2.65 个百分点	6.756
加权平均净资产收益率	8.81	6.10	增加 2.71 个百分点	6.754
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	6.65	4.063	增加 2.587 个百分点	4.783
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	6.84	4.188	增加 2.652 个百分点	4.781
每股经营活动产生的现金流量净额	2.9368	1.2038	143.95	0.2138
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
归属于上市公司股东的每股净资产	3.76	3.53	6.52	3.46

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	321,989.48
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	35,105,101.26
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	-96,820.73
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,306,731.24
其他非经常性损益项目	5,940,044.98
合计	42,577,046.23

采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

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	2,709,798.57	12,467,533.39	9,757,734.82	2,006,984.91
合计				

3.3 境内外会计准则差异

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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										
1.国家持股	216,241,428	36.58							216,241,428	36.58
2.国有法人持股										
3.其他内资持股	28,471,841	4.82				-28,471,841	-28,471,841		0	0
其中：										
境内法人持股	28,471,841	4.82				-28,471,841	-28,471,841		0	0
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										
有限售条件股份合计	244,713,269	41.40				-28,471,841	-28,471,841		0	36.58
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	346,415,466	58.60				28,471,841	28,471,841		374,887,307	63.42
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
无限售条件流通股份合计	346,415,466	58.60				28,471,841	28,471,841		374,887,307	63.42
三、股份总数	591,128,735	100.00				0	0		591,128,735	100.00

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
其他限售流通股股东	28,471,841	28,471,841		0	限售期满	2007年1月11日
合计	28,471,841	28,471,841		0	—	—

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					54,235
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海市国有资产监督管理委员会	国家	36.58	216,241,428	216,241,428	0
全国社保基金一零六组合	其他	4.16	24,576,903	0	
中国工商银行－建信优化配置混合型证券投资基金	其他	3.33	19,656,952	0	
上海伟萌建筑材料公司	其他	1.82	10,750,204	0	
中国建设银行－上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	其他	1.81	10,684,223	0	
中国农业银行－益民创新优势混合型证券投资基金	其他	1.50	8,868,539	0	
招商证券－渣打－ING BANK N.V.	其他	1.44	8,518,175	0	
中国农业银行－长盛动态精选证券投资基金	其他	1.18	6,997,404	0	
华夏银行股份有限公司－益民红利成长混合型证券投资基金	其他	1.10	6,475,814	0	
国际金融－花旗－MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	其他	1.06	6,255,886	0	
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类			
全国社保基金一零六组合	24,576,903	人民币普通股			
中国工商银行－建信优化配置混合型证券投资基金	19,656,952	人民币普通股			
上海伟萌建筑材料公司	10,750,204	人民币普通股			
中国建设银行－上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	10,684,223	人民币普通股			
中国农业银行－益民创新优势混合型证券投资基金	8,868,539	人民币普通股			
招商证券－渣打－ING BANK N.V.	8,518,175	人民币普通股			
中国农业银行－长盛动态精选证券投资基金	6,997,404	人民币普通股			
华夏银行股份有限公司－益民红利成长混合型证券投资基金	6,475,814	人民币普通股			
国际金融－花旗－MARTIN CURRIE INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	6,255,886	人民币普通股			
中国建设银行－上投摩根中国优势证券投资基金	6,000,008	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	第4、10名股东均系上投摩根基金管理有限公司管理的开放式基金。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。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：上海城建（集团）公司

法人代表：朱家祥

注册资本：1,343,970,000 元

成立日期：1996 年 10 月 4 日

主要经营业务或管理活动：施工建设总承包，实业投资，国内贸易（除专项规定外），国有资产运作，开展对外经济技术合作业务等。

(2)法人实际控制人情况

实际控制人名称：上海市国有资产监督管理委员会

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 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	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
陈彬	董事长	男	46	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0							是
周文波	副董事长、总经理	男	43	2006年6月22日-2009年6月22日	1,573	1,573		21.40					否
陈金章	董事	男	56	2006年6月22日-2009年6月22日	26,265	26,265							是
王鑫强	董事	男	43	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0							是
杨磊	董事、副总经理	男	46	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0		18.88					否
周松	董事	男	39	2006年6月22日-2009年6月22日	22,880	22,880							是
金波	董事、董事会秘书	男	37	2006年6月22日-2009年6月22日	3,979	3,979		17.95					否
周骏	独立董事	男	56	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0		4.80					否
沈恭	独立董事	男	73	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0		4.80					否
王振信	独立董事	男	77	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0		4.80					否
楼民	独立董事	男	38	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0		4.80					否
朱家祥	监事会主席	男	59	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0							是
朱晨红	监事会副主席	女	40	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0		18.20					否
林莺	监事	女	48	2007年10月22日-2009年6月22日	0	0		16.26					否
朱美君	监事	女	55	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0							否
陈洪彤	监事	男	59	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0							是
余暄平	副总经理	男	41	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0		18.96					否
王放伟	副总经理	男	47	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0		18.55					否
沈培良	副总经理	男	37	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0		18.32					否
魏朝晖	副总经理	男	40	2006年6月22日-2009年6月22日	0	0		17.88					否
杨国祥	总工程师	男	58	2006年6月22日-2009年6月22日	1,573	1,573		18.59					否
宋晓东	总经济师	男	36	2007年8月21日-2009年6月22日	0	0		14.77					否
蔡剑霞	财务部主任	女	59	2006年6月22日-2009年6月22日	41,414	41,414		13.53					否
合计	/	/	/	/	97,684	97,684	/	232.50			/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

2007 年，公司坚持 3+1 的战略，抓住上海以及全国地下工程大发展的机遇，以及全国地铁市场对盾构需求的契机，实现了各项经济指标的快速增长，主营业务收入比去年同期增长 44.03%，净利润比去年同期增长 54.96%，每股收益达到 0.32 元，经营性现金流达到每股 2.94 元。同时，公司 2007 年中标合同量达 124.75 亿元，比全年同期增长 43.75%，其中地下工程合同金额为 91.18 亿元，地上工程合同金额为 26.19 亿元，设计合同 2.84 亿元，其他 4.54 亿元（含管片、机械制造及配电设施等）。

目前，公司 6.34 米的国产土压平衡地铁盾构已被国家发改委列入国家重点发展装备的 2006-2007 年重大新产品清单，“上海盾构工程技术研究中心” 被市科委列入 2007 年度上海市新建工程技术研究中心项目，企业的科研水平和力量上了一个新台阶。在此机遇下，盾构销售在 2007 年保持了良好的发展势头，累计获得 35 台订单，并已交付 25 台。为了进一步提高公司在盾构制造上的技术实力，发展我国大口径全断面掘进机产业，公司作为项目依托单位申报国家高技术研究发展计划（十一五 863 计划）并已获立项，项目课题为全断面掘进机关键技术项目泥水平衡盾构关键技术与样机研制课题。课题预期达到的目标为自主创新研制一台 10 米～12 米大直径泥水平衡盾构，主要技术指标达到国际先进水平，并实现工程应用。2007 年，公司获“大型盾构掘进模拟实验平台”等发明专利授权 7 项、使用新型专利授权 1 项；申报计算机软件著作权 3 项。获省部级科研奖项 6 项；获批上海市市级工法 5 项，国家级工法 1 项通过评审。“上海盾构工程技术研究中心”被市科委列入 2007 年度上海市新建工程技术研究中心项目，企业的科研水平和力量上了一个新台阶。

2007 年，公司还作为主要组织者成功举办第三届国际隧道研讨会，世界各国 400 多名专家代表共同聆听了近 40 篇学术报告，在安全风险管理、风险防范技术等方面进行了广泛的交流和探讨。

2008 年，面对上海和全国地铁施工任务持续增长的局面，公司在上海地铁施工的里程数将继续保持 50%以上的增速，同时，针对世博会上海项目将放缓的情况，公司将加大全国市场的开拓力度。2007 年中标合同中，外地份额已经明显上升，已经占到公司 2007 年中标合同总额的 24%，2008 年公司的大型越江隧道工程将达 8 个，轨道交通施工将覆盖全国 5 大省区。与此同时，积极争取和投资方一起克服原材料涨价的不利因素，确保企业业绩和施工主营业务收入同步增长。同时，在 BOT、BT 项目上争取有新的突破，结合上海的市政建设发展，去争取新的利润增长点。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
行业						
房地产业	184,403,247.00	168,978,210.99	8.36	3,227.88	3,063.32	增加 4.77 个百分点
施工业	7,188,143,656.04	6,710,289,111.39	6.65	46.93	46.74	增加 0.12 个百分点
运营业务	279,204,282.05	154,113,639.51	44.80	19.77	29.27	减少 4.06 个百分点
设计服务	466,441,747.90	300,113,070.54	35.66	15.84	13.82	增加 1.14 个百分点
机械加工及制造	282,766,001.65	237,789,650.24	15.91	43.51	43.00	增加 0.30 个百分点

6.3 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	7,696,152,541.47	45.44
浙江	134,675,728.48	-40.34
福建	93,080,418.44	60.09
广东	202,392,968.15	-32.89
江苏	292,568,091.87	413.82
江西	53,229,054.00	
四川	32,170,000.00	
山东	64,918,901.88	880.79
天津	1,110,000.00	-84.54
其他地区	6,611,084.65	-7.77

6.4 募集资金使用情况

□适用 √不适用

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 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	项目收益情况
钱江隧道项目	23,600	公司已成立杭州建元隧道发展有限公司进行杭州钱塘江底隧道及其附属设施的建设、经营等。项目公司由上海隧道工程股份有限公司出资 8.26 亿元，占 70%，与上海建元投资有限公司出资 3.54 亿元占 30%，共同出资组成。股东的首期资本金 1 亿元已于 2007 年 5 月 24 日到位，第二期资本金 1.36 亿元已于 2007 年 8 月 20 日到位，累计资本金 2.36 亿元，其余出资额于公司成立之日起二年内缴足。等项目立项批准后，准备用类似招标形式对多家银行进行融资方案比选，确定贷款行	该项目的内部收益率不低于 7.92%
奉化三高连接线公路项目	15,000	公司于 2006 年 7 月成立奉化元康公路建设有限公司，由上海建元投资有限公司与奉化市交通投资公司共同出资 3 亿元设立的项目公司（其中上海建元投资有限出资 24000 万元，占 80%，奉化市交通投资公司出资 6000 万元，占 20%）运作三高连接线工程项目，至 2007 年 6 月底已收到全体股东缴纳的注册资本金 3 亿元。三高连接线公路工程项目已于 2006 年 12 月 28 日开工	该项目的内部收益率为 8.2%
投资上海杭信投资管理有限公司 16.129%股权	5,050	上海建元投资有限公司于 2007 年 12 月 26 日与上海大众公用事业（集团）股份有限公司、上海强生集团有限公司等 9 家公司在上海签署协议，共同出资摘牌购买上海杭信投资管理有限公司的全部股权，然后增资该公司，该公司主要将作为投资高成长型企业的投资平台。建元投资出资 5050 万元，占全部股份的 16.129%。截至目前，上海杭信已投资华西能源工业集团有限公司	目前暂无收益
投资浙江国裕隧道管片制造有限公司 8%股权	160	浙江国裕隧道管片制造有限公司主要是为承接杭州地铁管片而成立的	目前暂无收益
合计	43,810	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

√适用 □不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
公司主营业务持续增加及大型市政工程的不断开工，导致公司资金需求增大。	补充公司流动资金。

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用 √不适用

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

□适用 √不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

□适用 √不适用

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
上海城建（集团）公司	-6,236.48	0	15,446.14	15,446.14
上海建设机场道路工程有限公司	-753.13	1,895.43	6.11	2,501.36
上海市市政工程建设有限公司	402.42	1,302.73		
上海辉固岩土工程有限公司	-0.27	0	45.10	216.49
上海万通营造有限公司	-136.6	0		
上海城建道路机械施工有限公司	118.8	118.8		
合计	-6,605.26	3,316.96	15,497.35	18,163.99

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 14,683.18 元，余额 3,205.03 元。

7.4.3 2007 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止 2007 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财情况

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

股改承诺及履行情况：

上海城建（集团）公司承诺公司非流通股份自获得上市流通权之日即 2006 年 1 月 11 日起，在 36 个月内不上市交易或转让。

城建集团履行了所作的承诺

7.6.2 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否达到原盈利预测及其原因作出说明

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

√适用 □不适用

截止 2007 年 12 月 31 日，上海市第二市政工程有限公司于 2007 年 11 月 22 日因江苏太仓天达大厦工程款一事向苏州市中级人民法院起诉太仓天达房地产开发有限公司及太仓市振兴房地产开发有限公司，要求两被告立即支付工程款人民币 1015.3852 万元；要求两被告支付欠款利息人民币 18.0725 万元，并承担违约责任。

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例（%）	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600642	申能股份	168,500.00	小于 1%	1,584,900.00		746,478.78	可供出售金融资产	
600640	中卫国脉	86,800.00	小于 1%	762,970.30		383,504.16	可供出售金融资产	
600823	世茂股份	310,000.00	小于 1%	6,199,200.00		4,458,214.80	可供出售金融资产	
BBR控股	BBR 控股	1,227,004.38	小于 1%	2,473,902.01		1,246,897.63	可供出售金融资产	
600637	广电信息	458,000.00	小于 1%	1,446,561.08	45,738.00	635,288.55	可供出售金融资产	
合计		2,250,304.38	-	12,467,533.39	45,738.00	7,470,383.92	-	-

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

√适用 □不适用

	股份名称	期初股份数量	报告期买入/卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
卖出	银泰股份	169,000	169,000	0		1,961,246.91

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额元。

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	√标准无保留意见 □非标意见

审计意见全文

审计报告

信会师报字（2008）第 10858 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（以下简称隧道股份）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2007 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并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

按照企业会计准则的规定编制财务报表是隧道股份管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施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职业道德规范，计划和实施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，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。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，上海隧道工程股份有限公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了隧道股份 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果、现金流量和所有者权益变动情况。

立信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：朱颖、周永厦

中国.上海

2008 年 4 月 9 日

9.2 财务报表

（下转 D42 版）

证券代码：600820　　股票简称：隧道股份　　编号：临 2008-007

上海隧道工程股份有限公司 第五届董事会第十八次会议决议公告

上海隧道工程股份有限公司第五届董事会第十八次会议，于 2008 年 4 月 3 日以传真方式发出会议通知，并进行了电话确认，于 2008 年 4 月 9 日在上海市大连路 118 号本公司会议室召开，应到董事 11 名，实到 9 名，1 名董事和 1 名独立董事因公出差，分别委托其他董事及独立董事行使表决权，4 名监事和 2 名高级管理人员列席了会议，本次会议召开符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议由公司董事长陈彬主持，与会董事经认真审议和表决，通过了以下议案：

一、公司 2007 年度总经理工作报告（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

二、公司 2007 年度董事会工作报告（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

此议案需提交本公司 2007 年年度股东大会审议。

三、公司 2007 年年度报告及其摘要（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

四、公司 2007 年度财务决算报告及 2008 年度财务预算报告（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

此议案需提交本公司 2007 年年度股东大会审议。

五、公司 2007 年度利润分配预案（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

经立信会计师事务所有限公司审计，公司 2007 年度共实现净利润 192,660,943.98 元，其中归属于母公司所有者的净利润为 190,349,152.60 元，根据《公司法》和本公司及各控股子公司章程的规定，提取法定盈余公积金计 12,250,282.11 元，加上 2006 年度结转未分配利润 396,224,285.95 元，以及采用新会计政策导致未分配利润增加的 145,901,974.69 元，扣除支付的 2006 年度股东红利及前述法定盈余公积金等后，本年度可供分配利润为 661,065,406.61 元。2007 年度公司资产负债率达到 79.3%，同时财务费用也达 2.13 亿元，随着近年来公司主营业务的持续增加及大型市政工程的不断开工，公司流动资金需求加大。为了企业的持续发展和股东的长远利益，2007 年度暂不进行利润分配。未分配利润用于补充公司流动资金。

以上分配预案将提交本公司 2007 年年度股东大会审议。

六、关于会计师事务所 2007 年度报酬的议案（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

2007 年度，本公司聘任立信会计师事务所有限公司对公司的财务进行审计，2007 年度中，立信会计师事务所有限公司对公司的财务审计费用为 175 万元，无其他费用。本公司不提供会计师事务所的差旅费。

七、关于续聘 2008 年度会计师事务所的预案（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，公司每一年度必须聘任具有资质的会计师事务所对公司进行财务审计。立信会计师事务所有限公司自本公司上市以来一直为我公司做审计工作，服务期限已经有 14 年，对本公司的实际情况比较熟悉，工作质量较高。本公司决定续聘立信会计师事务所有限公司为本公司 2008 年度的审计单位，并提请股东大会授权董事会根据实际情况决定该事务所的报酬事宜。

该提案将提交本公司 2007 年年度股东大会审议。

八、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；（该项议案关联董事回避表决，同意票 8 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）。

此议案需提交股东大会审议，议案详情请见“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的公告”。

九、战略委员会工作细则；（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

十、薪酬与考核委员会工作细则；（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

十一、提名委员会工作细则（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

十二、审计委员会工作细则（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

十三、上海隧道工程股份有限公司内部审计制度（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

十四、关于成立宁波分公司的议案（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

为了积极参与宁波地区地铁工程建设，公司决定在浙江省宁波市设立上海隧道工程股份有限公司宁波分公司。

十五、关于公司会计政策变更议案（该项议案同意票 11 票，反对票 0 票，弃权票 0 票）；

2007 年度，公司全面执行新会计准则，本年度公司对所采用的会计政策作出了如下变更：：

1、根据财政部财会[2006]3 号《关于印发＜企业会计准则第 1 号－存货＞等 38 项具体准则的通知》，公司从 2007 年 1 月 1 日起，执行新《企业会计准则》；并根据《企业会计准则第 38 号－首次执行企业会计准则》所规定的 5-19 条相关内容，对财务报表项目进行了追溯调整。

2、根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》对年初数进行了重新合并，增加了合并报表单位上海隧达建筑装饰工程有限公司、上海上隧实业公司、上海隧道建筑防水材料有限公司、上海隧益建筑经营部、上海隧道工程质量检测有限公司、上海隧道工程股份（香港）有限公司、上海隧港建筑材料有限公司、上海隧浦房地产开发有限公司、上海彰祥物业管理有限公司、上海城星工程造价事务所、上海城建工程建设监理有限公司、上海城市建设设计院金山嘴工业区分院、上海成隆设计咨询有限公司、上海嘉利实业公司（该些公司的总资产、净利润、营业收入因对合并报表的影响极小，上年度根据财政部财会二字（1996）2 号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》，按照资产标准、销售收入标准和利润标准计算得出的比率均在 10%以下未纳入合并报表范围），并根据新会计准则的规定子公司计提的盈余公积不再转回，而相应增加合并报表的未分配利润。

3、根据《企业会计准则》原则和国际会计准则委员会颁布的《国际财务报告解释性公告第 12 号－特许服务权安排》中对类似大连路越江隧道项目等 BOT 项目的会计处理作出的相关规定，隧道股份第五届董事会第十六次会议决议变更大连路越江隧道和宁波常洪隧道嘉浏高速公路等 BOT 项目的会计政策，并进行追溯调整。

对于大连路越江等非向公众收费的 BOT 项目，此次会计政策变更后，该项目产生的长期应收款确认为金融资产，并采用实际利率法以摊余成本计量；而项目运营期收入区别运营服务收入与金融资产的投资收益分别反映。该追溯调整对公司所有者权益的累积影响数为 2,094.20 万元，其中增加 2006 年度净利润 729.88 万元，增加 2005 年度净利润 648.06 万元，增加 2004 年前（含 2004 年度）净利润 716.27 万元。

对于宁波常洪隧道及嘉浏高速公路等向公众收费的 BOT 项目，公司原将该项目确认为固定资产并按零残值率直线法进行折旧。按照变更后新的会计政策，公司将其确认为无形资产并按直线法摊销。该项调整不影响公司 2007 年度净利润、所有者权益及以前年度净利润。

上列各项对报表的影响如下：

项目	对 2007 年初资本公积的影响	对 2007 年初留存收益的影响	其中：对 2007 年初未分配利润的影响	对本期净利润的影响
可供出售金融资产公允价值变动	1,336,498.57	---	---	---
符合预计负债确认条件的辞退补偿	---	-14,698,300.00	-13,593,300.00	---
递延所得税资产	---	19,015,056.69	18,145,204.75	---
递延所得税负债	-216,700.10	---	---	---
同一控制下企业合并产生的长期股权投资差额	-30,288,332.19	12,972,517.68	10,864,250.38	4,146,317.40
非同一控制下企业合并产生长期股权投资差额	1,205,874.82	-512,496.79	-461,247.11	-120,587.48
子公司未确认投资损失	---	-1,573,072.44	-1,573,072.44	-267,590.60
大连路隧道建设收入确认	---	16,755,315.04	16,755,315.04	---
根据《国际财务报告解释公告第 12 号》规定所作调整	---	20,942,001.85	20,942,001.