（上接B9版）

母公司利润表

单位：元

	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
一、营业收入	4,082,479,387.50	7,908,445,187.60	5,068,281,337.12	3,137,892,306.56
减：营业成本	3,717,334,886.33	7,404,011,509.25	4,739,649,854.18	2,915,935,507.31
营业税金及附加	116,924,413.38	226,109,982.72	144,606,133.31	84,211,500.79
销售费用		40,560.00	485,386.00	1,199,940.61
管理费用	102,740,594.31	79,481,550.09	69,296,594.59	52,522,847.28
财务费用	40,108,756.39	96,230,469.62	90,447,867.77	78,273,143.34
资产减值损失	-14,821,321.33	42,954,913.66	4,520,403.55	7,867,895.01
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）	48,048,381.15	112,381,699.61	106,460,590.98	93,149,121.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	206,954.55	858,401.58	45,510,862.46	46,564,450.94
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	168,240,439.57	171,997,901.87	125,735,688.70	91,030,593.83
加：营业外收入	8,764,967.22	54,405,646.41	19,085,141.84	13,746,519.86
减：营业外支出	1,798,984.46	2,126,478.00	367,631.04	5,888,790.31
其中：非流动资产处置损失	1,798,984.46	824,806.00	330,521.04	3,625,700.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	175,206,422.33	224,277,070.28	144,453,199.50	98,888,323.38
减：所得税费用	17,641,213.31	11,765,961.68	21,950,378.39	1,582,246.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	157,565,209.02	212,511,108.60	122,502,821.11	97,306,077.15
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.21	0.29	0.21	0.16
（二）稀释每股收益	0.21	0.29	0.21	0.16

母公司现金流量表

单位：元

	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
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	4,167,600,906.33	8,383,701,614.97	4,945,890,867.24	3,316,418,936.84
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	173,199,953.69	1,542,722,139.63	21,973,252.01	13,847,749.87
经营活动现金流入小计	4,340,800,860.02	9,926,423,754.60	4,967,864,119.25	3,330,266,686.71
购买商品、接受劳务支付的现金	3,859,740,823.28	6,955,466,225.20	4,044,805,641.95	2,595,105,522.36
支付给职工以及为职工支付的现金	132,382,830.85	304,707,430.74	259,136,431.90	180,446,919.02
支付的各项税费	185,782,731.73	183,352,957.63	112,038,623.94	59,376,656.22
支付其他与经营活动有关的现金	261,046,812.66	23,273,195.35	577,851,700.48	174,228,634.09
经营活动现金流出小计	4,438,953,198.52	7,466,799,808.92	4,993,832,398.27	3,009,157,731.69
经营活动产生的现金流量净额	-98,152,338.50	2,459,623,945.68	-25,968,279.02	321,108,955.02
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		7,050,000.00	10,657,500.00	
取得投资收益收到的现金	47,841,426.60	111,810,500.00	102,416,828.54	92,604,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,661,712.80	2,090,372.57	1,892,417.12	14,899,048.63
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	51,503,139.40	120,950,872.57	114,966,745.66	107,503,048.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	327,861,629.40	366,964,110.72	399,431,083.53	164,238,436.58
投资支付的现金	542,590,000.00	485,350,000.00	166,800,000.00	321,300,000.00
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	870,451,629.40	852,314,110.72	566,231,083.53	485,538,436.58
投资活动产生的现金流量净额	-818,948,490.00	-731,363,238.15	-451,264,337.87	-378,035,387.95
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		1,131,623,790.88		
取得借款收到的现金	2,700,000,000.00	4,619,861,380.00	5,392,312,224.66	4,304,777,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金			770,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,700,000,000.00	5,751,485,170.88	6,162,312,224.66	4,304,777,100.00
偿还债务支付的现金	1,740,361,380.00	5,709,063,900.00	5,147,122,200.00	4,192,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,146,237.72	141,088,176.49	134,333,566.51	78,523,840.14
支付其他与筹资活动有关的现金			3,080,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,786,507,617.72	5,850,152,076.49	5,284,535,766.51	4,270,523,840.14
筹资活动产生的现金流量净额	913,492,382.28	-98,666,905.61	877,776,458.15	34,253,259.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-115,421.86	461,006.71	-106,091.60
五、现金及现金等价物净增加额	-3,608,446.22	1,629,478,380.06	401,004,847.97	-22,779,264.67
加：期初现金及现金等价物余额	2,225,169,177.28	596,298,054.54	195,293,206.57	218,072,471.24
六、期末现金及现金等价物余额	2,221,560,731.06	2,225,776,434.60	596,298,054.54	195,293,206.57

三、最近三年及一期合并报表范围的变化情况

（一）2006年度合并报表范围的变化情况

2006年较上年度新增合并单位4家，原因为：

①投资新设成立了上海元平市政建设发展有限公司，公司控股100%；

②投资新设成立了奉化元康公路建设有限公司，公司控股80%；

③投资新设成立了上海雄尊市政建筑工程有限公司，公司控股100%；

④投资新设成立了上海职业技能培训中心，公司控股100%；

2006年较上年度减少合并单位情况：

公司原100%控股上海上隧降水公司，该公司2006年已清算并办理工商注销。

（二）2007年度合并报表范围变化情况

2007年较上年度新增合并单位3家，原因为：

①投资新设子公司杭州健元隧道发展有限公司，合并控股100%；

②投资新设成立上海隧嘉物业管理有限公司，公司全资子公司上海隧峰房地产开发有限公司拥有其100%的股权。

③公司全资子公司上海隧道投份浦东有限公司受让上海隧东工程服务有限公司46%股权，受让后累计持有其80%股权。因此，公司在合并范围内控股上海隧东工程服务有限公司。

2007年较上年度减少合并单位2家，为：

①合营企业上海万通营造有限公司，根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》不再纳入合并报表范围。

②天津大业建筑工程有限公司已于2007年11月27日办理完毕工商注销变更登记，故2007年末不再纳入合并报表范围，但清算之前的利润表、现金流量表仍旧纳入合并报表范围。

（三）2008年度合并报表范围变化情况

与上年度相比，2008年无新增合并单位。

2008年较上年度减少合并单位1家，系上海路奉路桥工程有限公司于2008年内办理工商注销，不再纳入合并范围。

（四）2009年1-6月合并报表范围变化情况

2009年1-6月新增合并单位4家，原因为：

①投资新设成立了上海元封市政建设发展有限公司，公司控股100%；

②投资新设成立了上海鸿路达高速公路运营养护管理有限公司，公司控股100%；

③投资新设成立了昆明元鼎建设发展有限公司，公司控股100%；

④投资新设成立了上海琨泰房地产开发有限公司，公司控股100%；

2009年1-6月较上年度减少合并单位2家，原因为：

上海隧浦房地产开发有限公司、上海隧嘉物业管理有限公司办理了工商注销，不再纳入合并范围。

四、最近三年及一期的主要财务指标和非经常性损益明细表

（一）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2007年修订）》（证监会计字〔2007〕9号）和《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（2008）》的规定，公司最近三年及一期的净资产收益率和每股收益如下：

年份	报告期利润	净资产收益率（%）		每股收益（元）	
		全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
2009年1-6月	归属于母公司股东的净利润	4.31	4.36	0.22	0.22
	归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	4.00	4.04	0.20	0.20
2008年度	归属于母公司股东的净利润	8.03	9.65	0.43	0.43
	归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	5.90	7.10	0.32	0.32
2007年度	归属于母公司股东的净利润	8.57	8.81	0.32	0.32
	归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	6.56	6.75	0.25	0.25
2006年度	归属于母公司股东的净利润	5.92	6.10	0.21	0.21
	归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	3.95	4.07	0.14	0.14

注：2006年度以按照新会计准则进行追溯调整后的数据列示。

（二）其他主要财务指标

1、合并报表口径

	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动比率	1.07	1.01	0.70	0.89
速动比率	0.73	0.71	0.48	0.60
资产负债率	76.21%	74.80%	79.30%	78.47%
	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
应收账款周转率	3.33	6.85	5.14	3.93
存货周转率	2.04	5.23	4.55	3.47
利息保障倍数	2.81	2.44	2.20	1.88
每股净资产（元）	5.12	4.96	3.76	3.53
每股经营活动现金流量（元）	0.05	2.30	2.94	1.20
每股净现金流量（元）	1.01	2.35	1.08	0.01

2、母公司报表口径

	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31
流动比率	0.99	1.04	0.79	0.79
速动比率	0.72	0.81	0.59	0.46
资产负债率	68.25%	66.65%	73.40%	63.75%
	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
应收账款周转率	3.65	7.40	5.83	4.27
存货周转率	2.56	6.47	4.84	3.59
利息保障倍数	4.03	2.87	2.51	2.24
每股净资产（元）	4.51	4.38	3.16	3.05
每股经营活动现金流量（元）	-0.13	3.35	-0.04	0.54
每股净现金流量（元）	0.00	2.22	0.68	-0.04

指标计算方法：

流动比率=流动资产÷流动负债

速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债

资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%

应收账款周转率=营业收入÷[（期初应收账款+期末应收账款）÷2]

存货周转率=营业成本÷[（期初存货+期末存货）÷2]

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）÷利息支出

每股净资产=期末净资产÷期末股本总额

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额

（三）非经常损益明细表

根据中国证监会《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（2008）》的规定，公司最近三年及一期的非经常损益明细表如下：

单位：元

	2009年1-6月	2008年度	2007年度	2006年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	2,312,017.87	2,651,000.70	3,163,078.36	11,344,107.99
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	11,450,266.00	83,522,879.90	42,696,617.87	34,576,192.97
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	-	-	-179,297.65	29,261.66
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	-	75,141.65	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	1,477,997.00	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	525,419.17	1,155,113.23	1,955,823.15	3,331,925.51
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	7,131,656.81	-
少数股东权益影响额	-82,106.33	-105,480.75	-583,485.27	47,506.26
所得税影响额	-2,256,533.76	-11,423,892.41	-9,558,607.38	-8,395,784.87
合 计	11,949,062.95	77,352,759.32	44,625,785.89	40,933,209.52

第六节 本期债券的偿付风险及偿债保证措施

一、偿付风险

在本期公司债券存续期内，由于公司不可控制的外部因素，如宏观经济政策、市场环境发生变化，或由于公司自身的风险因素，造成公司不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响公司按期偿付本期公司债券本息的能力。

二、偿债计划及其他保障措施

本次公司债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，保证资金按计划调度，及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。若投资者选择行使回售权，则其持有的本期债券的本息支付按照本募集说明书中有关回售条款及还本付息的相关发行条款进行。

1、偿债计划

公司将根据债券本息未来到期支付情况制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，按期支付到期利息和本金。偿债资金主要来源为：经营活动产生的现金流、间接与直接融资渠道等。

①偿债工作安排

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期公司债券的按时、足额偿付确定专门部门与人员，并积极安排偿债资金，做好组织协调工作，努力确保债券安全兑付。

在人员安排上，公司将安排专门人员负责管理本次本息工作，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

在财务安排上，公司将针对公司未来的财务状况、本期公司债券自身的特征、募集资金使用项目的特点，致力于建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并将根据实际情况进行调整。

在兑付安排上，公司将于债券存续期内每年的付息期通过债券登记机构向投资者支付本期公司债券利息，并于兑付日通过债券登记机构向投资者偿还本期公司债券本金。

②偿债资金来源

A、经营活动产生的现金流

公司偿付本期公司债券本息的资金主要来源于经营活动产生的现金流。近年来，公司营业收入和净利润均保持较快增长，主营业务的现金回笼情况良好，即使是在全球经济受到金融危机冲击的大背景下，公司的盈利状况和现金流状况依然维持较好水平。2006年、2007年和2008年，公司合并报表经营活动产生的现金流量净额分别为71,160.94万元、173,600.28万元和168,723.13万元，远超过当期净利润和本期公司债券每年所需支付的利息。

从公司的业务特点来看，工程施工业务的项目业主方通常为政府机构或代政府投资机构，因此现金回笼具有充分的保障；公司近年来大力开拓的BT/BOT投资运营业务，每年贡献稳定的利润和现金流，将是未来公司偿付本期公司债券本息的有力保障。

从未来发展趋势看，在上海加快建设国际金融中心和国际航运中心的大背景，公司工程施工业务在世博会后仍将面临良好的业务发展前景。此外，公司近期投资运作的奉化市三高连接线公路项目、杭州钱江隧道BOT项目、昆明市三环闭合工程（西、北段）BT项目和常州中吴大道城市化改造工程BT项目未来几年将陆续进入回报期，这些项目将进一步增加公司经营活动产生的现金流，增强公司的偿债能力。

B、间接与直接融资渠道

公司自成立以来一直注重维护市场形象，资信状况良好，能够按期偿还债务，并与国内多家商业银行保持了良好的长期合作关系。截至2009年6月30日，公司在各大银行的授信额度总计达95.38亿元，其中45.93亿元尚未使用，间接融资渠道畅通。公司将在本期公司债券存续期内进一步加强与各大商业银行的合作关系，预留银行授信额度，以确保本期债券按期支付本息。此外，公司近几年持续盈利能力较强，符合上市公司再融资的所有条件，直接融资渠道畅通。

2、偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。

①切实做到专款专用

公司将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期公司债券募集资金根据股东大会决议并按照本募集说明书披露的用途使用。

②成立专门的偿付工作小组

公司指定财务部牵头负责协调本期公司债券的偿付工作，并通过公司其他相关部门，在每年的财务预算中落实安排本期公司债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。

在利息和本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。组成人员包括公司财务部等相关部门，保证本息的偿付。

③充分发挥债券受托管理人的作用

本期公司债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的合法权益。

④担保人为本期公司债券提供了全额不可撤销的连带责任保证担保

担保人城建集团为本期公司债券出具了《担保函》。担保人在该《担保函》中承诺，对本期公司债券各期利息及本金的到期兑付提供全额不可撤销的连带责任保证担保；若公司未按照《募集说明书》的规定按期、足额将到期的本期公司债券利息和/或本金划入本期公司债券登记机构指定的银行账户，担保人将主动承担连带保证担保责任，将兑付资金划入债券登记机构指定的账户。

⑤严格的信息披露

公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

公司将按债券受托管理协议及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：

A、公司按照《募集说明书》已经根据公司与登记机构的约定将到期的本期公司债券利息和/或本金足额划入登记机构指定的账户；

B、公司未按照《募集说明书》的规定按时、足额支付本期公司债券的利息和/或本金；

C、公司预计不按照《募集说明书》的规定按时、足额支付本期公司债券的利息和/或本金；

D、公司发生或者预计将发生超过前一会计年度经审计的净资产10%以上的重大损失；

E、公司发生减资、合并、分立、解散或进入破产程序；

F、公司发生标的金额超过前一会计年度经审计的净资产10%以上的重大仲裁或诉讼；

G、本期公司债券被暂停交易；

H、法律、行政法规及中国证监会规定的其他情形。

⑥其他保障措施

当公司在出现预计不能按时支付利息、到期不能兑付本金以及发生其他违约的情况下，公司将至少采取如下措施：

A、不向股东分配利润；

B、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

C、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

D、主要责任人不得调离。

（三）针对公司违约的解决措施

当公司未按约定偿付本期公司债券本息，或发生其他违约情况时，公司应当承担违约责任，其承担的违约责任范围包括本期公司债券本金及利息、违约金（按照延期支付金额以日利率万分之二点一计算向债券持有人支付）、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，债券受托管理人将代表债券持有人向公司和/或担保人进行追索。如果债券受托管理人未按债券受托管理协议履行其职责，债券持有人有权直接依法向公司进行追索。

第七节 债券跟踪评级安排说明

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信评估评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准），中诚信评估将在本期债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信评估将于发行主体及担保主体年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体、担保主体发生可能影响本期债券信用等级的重大事件，应及时通知中诚信评估，并提供相关资料，中诚信评估将就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信评估将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。中诚信评估的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信评估网站（http://www.ccxr.com.cn）和上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）予以公告。

第八节 债券担保人基本情况及资信情况

一、担保人基本情况

（一）上海城建（集团）公司基本情况

上海城建（集团）公司成立于1996年11月。截至2009年6月30日，该公司注册地址为上海市蒙自路654号，注册资本人民币134,397万元，法定代表人王志强。

城建集团经上海市国有资产管理委员会授权，统一经营集团范围内的国有资产。城建集团是以基础设施设计施工总承包为龙头、以基础设施投资和房地产开发经营为依托，集各类工程投资、设计、施工、管理、设备和材料供应为一体的大型企业集团。十多年来，城建集团及其所辖成员单位凭借经验丰富的科技人才、精良的施工设备和雄厚的技术实力，承建或参建的上海市重大工程达300多项，其中包括上海市高架道路、地铁和轨道交通工程，污水治理工程，越江隧道工程，高速公路工程，机场工程，浦江大桥、东海大桥，上海长江隧桥工程，外滩和人民广场综合改造工程等。同时还积极参与了其他城市的建设，如广州、深圳、天津、南京等轨道交通工程，重庆、四川、哈尔滨、海口、浙江和江苏的大桥工程，以及20多个城市的基础设施建设。除此之外，城建集团还积极拓展海外工程，承建新加坡、安哥拉、印度、泰国等国家的基础设施建设，开创了众多工程与技术领域的多个第一。

截至2009年6月30日，城建集团被授权持有公司270,301,785股股份，占总股本的36.85%，为公司控股股东。

（二）最近一年及一期主要财务指标

	2009.6.30	2008.12.31
总资产（万元）	2,753,538.25	2,455,990.50
所有者权益（万元）	756,386.93	665,617.31
归属于母公司所有者权益（万元）	473,477.18	389,787.72
流动比率	0.97	0.97
速动比率	0.67	0.70
资产负债率（母公司）	70.51%	70.75%
资产负债率（合并）	72.53%	72.90%
	2009年1-6月	2008年度
营业收入（万元）	963,358.35	1,439,038.74
净利润（万元）	24,775.21	47,031.17
经营活动产生的现金流量净额（万元）	97,331.05	145,206.91
净资产收益率	3.28%	7.07%

注：城建集团2008年度财务数据已经立信会计师事务所有限公司审计，2009年上半年财务数据未经审计；表中数据无特别说明均为合并报表数据。

（二）资信状况

城建集团资信状况优良，与国内主要商业银行保持着良好的长期合作关系。截至2009年6月30日，城建集团母公司共获得银行授信总额153.2亿元，已使用54.72亿元，剩余额度98.48亿元。

（三）累计对外担保的金额

截至2009年6月30日，城建集团累计对外担保余额为39.39亿元。

（四）累计担保余额占其净资产额的比例

截至2009年6月30日，担保人城建集团累计担保余额为62.84亿元（其中，累计对子公司的担保余额为23.45亿元，累计对外担保余额为39.39亿元），占其合并报表所有者权益的比例为83.08%，占其归属于母公司所有者权益的比例为132.73%。

（五）偿债能力分析

目前，城建集团资产质量较好、债务负担正常、整体偿债能力较强：近三年，城建集团营业收入稳定增长、盈利能力较强、经营活动产生的现金流量充足。截至2008年12月31日，城建集团合并报表范围内的总资产为2,455,990.5万元、净资产为665,617.31万元；2008年实现营业收入1,439,038.74万元，净利润47,031.17万元，经营活动产生的现金流量净额145,206.91万元。截至2009年6月30日，城建集团总资产为2,753,538.25万元，净资产为756,386.93万元；2009年1-6月实现营业收入963,358.35万元，净利润24,775.21万元，经营活动产生的现金流量净额97,331.05万元。其中，经营活动产生的现金流量净额均远超过当期实现的净利润，说明城建集团的主营业务盈利状况具有良好的经营现金流支撑，偿债资金来源充足。

此外，城建集团与国内主要商业银行保持着良好的长期合作关系。截至2009年6月30日，城建集团母公司共获得银行授信总额153.2亿元，具有较强的外部融资能力。

第九节 发行人近三年是否存在违法违规情况说明

截至本上市公告书公告之日，发行人最近三年在所有重大方面不存在违反适用法律、行政法规的情况。

第十节 募集资金运用

本期债券募集规模14亿元人民币，其中拟用不超过10亿元偿还短期借款和一年内到期的长期借款，优化公司债务结构；拟用剩余部分资金补充公司流动资金，改善公司资金状况。

第十一节 其他重要事项

本期债券募集说明书刊登日至本上市公告书公告之日，公司运转正常，未发生可能对本公司有较大影响的其他重要事项。

第十二节 有关当事人

1、公司：上海隧道工程股份有限公司

法定代表人：王志强

注册地址：上海市浦东新区海徐路957号

办公地址：上海市大连路118号

联 系 人：金波（董事会秘书）

联系电话：021- 65419590

传 真：021-65419227

邮政编码：200082

2、主承销商和其他承销机构：

①保荐机构（主承销商）：中信建投证券有限责任公司

法定代表人：张佑君

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

联系地址：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦北塔2601室

联系人：潘锋、王广学、倪进、季晔、赵军、吴颖锋、翟程、艾华

联系电话：021-68801539

传 真：021-68801551、68801552

邮政编码：200120

②分销商：

①中信证券股份有限公司

注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层

法定代表人：王东明

联系人：陈智慧、李彬楠

联系地址：北京市朝阳区新源里16号琨莎中心23层

电话：010-84682335、84682707

传真：010-84682936

邮政编码：100027

②招商证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层

法定代表人：宫少林

联系人：汪涵、张华

联系地址：北京市海淀区西直门北大街60号首钢国际大厦6层

电话：010-82292869、82295547

传真：010-82293691

邮政编码：100088

3、公司律师事务所：上海市金茂律师事务所

法定代表人：吴伯庆

经办律师：吴伯庆、何永哲、杨红良

办公地址：上海市愚园路168号环球世界大厦18层

联系电话：021-62495609

传 真：021-62495611

4、审计机构：立信会计师事务所有限公司

法定代表人：朱建弟

经办注册会计师：朱颖、周永厦

办公地址：上海市南京东路61号4楼

联系电话：021-63391166

传 真：021-63392558

5、担保人：上海城建（集团）公司

法定代表人：王志强

成立日期：1996年11月4日

注册资本：1,343,970.247元

注册地址：上海市蒙自路654号

电话：021-59301000

传真：021-58307000

邮政编码：200122

6、资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

法定代表人：闻杰

住所：上海市青浦区新业路599号1幢968室

电话：021-51019090

传真：021-51019030

评级人员：张小芳、葛鹤军、刘莎莎

7、债券受托管理人：中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

法定代表人：张佑君

联系人：潘锋、倪进、季晔

联系地址：上海市浦东南路528号上海证券大厦北塔2601室

联系电话：021-68801571、68801539、68801553

传真：021-68801551、68801552

邮政编码：200120

8、收款银行：中国工商银行股份有限公司北京市分行

办公地址：北京市西城区复兴门外大街A2号

联系电话：010-68569292

传真：010-68569292

9、本期公司债券申请上市的交易所：上海证券交易所

法定代表人：张育军

办公地址：上海市浦东南路528号上海证券大厦

联系电话：021-68808888

传真：021-68807813

10、本期公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

法定代表人：王迪彬

办公地址：上海浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼

电话：021-58708888

传真：021-58899400

第十三节 备查文件目录

本上市公告书的备查文件如下：

一、上海隧道工程股份有限公司2006年度、2007年度、2008年度财务报告及审计报告、2009年半年度财务报告；

二、《上海隧道工程股份有限公司公司债券上市推荐书》；

三、《关于上海隧道工程股份有限公司公开发行公司债券的法律意见书》；

四、2009年上海隧道工程股份有限公司公司债券信用评级报告；

五、上海城建（集团）公司为本期债券出具的《担保函》；

六、上海城建（集团）公司与上海隧道工程股份有限公司签署的《关于为公司债券出具担保函的协议书》；

七、《上海隧道工程股份有限公司公司债券债券持有人会议规则》；

八、《上海隧道工程股份有限公司与中信建投证券有限责任公司关于上海隧道工程股份有限公司公司债券之债券受托管理协议》；

九、中国证监会核准本次发行的文件；

十、《上海隧道工程股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》及其摘要。

投资者可以在下列地点或互联网网址查阅本上市公告书全文及上述备查文件：

1、公司：上海隧道工程股份有限公司

法定代表人：王志强

注册地址：上海市浦东新区海徐路957号

办公地址：上海市大连路118号

联 系 人：金波（董事会秘书）

联系电话：021- 65419590

传 真：021-65419227

邮政编码：200082

网 址：http://www.stec.com/

2、主承销商：中信建投证券有限责任公司

法定代表人：张佑君

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼

联系地址：上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦北塔2601室

联系人：潘锋、王广学、倪进、季晔

联系电话：021-68801539

传 真：021-68801551、68801552

邮政编码：200120

网 址：http://www.csc108.com/

投资者若对本上市公告书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

发行人：上海隧道工程股份有限公司

保荐人（主承销商）：中信建投证券有限责任公司

2009年11月6日

（上接B12版）

序号	债券品种	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	301,673,127.26	6.28
3	金融债券	331,123,637.96	6.89
	其中：政策性金融债	331,123,637.96	6.89
4	企业债券	27,989,894.83	0.58
5	企业短期融资券	1,265,572,562.25	26.34
6	其他	-	-
7	合计	1,926,359,222.30	40.09
8	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	27,989,894.83	0.58

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	0801117	08央票117	2,740,000	271,744,727.01	5.66
2	080415	08农发15	2,200,000	220,865,745.60	4.60
3	0881219	08电网CP02	2,000,000	201,451,580.81	4.19
4	0881212	08国电集CP02	1,500,000	151,385,851.02	3.15
5	0881169	08中电信CP01	1,500,000	150,514,130.00	3.13
6	0881146	08陕延油CP01	1,000,000	100,182,255.35	2.09
7	0881161	08长电CP02	900,000	90,248,927.41	1.88
8	0881234	08陕延油CP02	800,000	80,491,524.62	1.68
9	070416	07农发16	800,000	80,417,732.40	1.67
10	0981026	09华能CP01	800,000	80,250,943.11	1.67

5.6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25（含）-0.5%间的次数	54
报告期内偏离度的最高值（%）	0.35
报告期内偏离度的最低值（%）	0.22
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值（%）	0.30

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金估值采用摊余成本法计价，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

5.8.2 本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券，不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	42,383,883.96
4	应收申购款	81,463,883.14
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	124,097,767.10

第十二部分 基金的业绩

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

（一）本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

阶段	基金分级	净值收益率(1)	净值收益率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)