

证券代码：600820

股票简称：隧道股份

编号：临 2015—006

债券代码：122032

债券简称：09 隧道债

上海隧道工程股份有限公司 关于会计估计变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

一、概述

公司从 2015 年 1 月 1 日起将公路运营资产原采用的无形资产摊销方法从直线法变更为车流量法。公司董事会于 2015 年 4 月 9 日第七届董事会第十八次会议审议通过了《关于上海隧道工程股份有限公司关于会计估计变更的议案》。

二、具体情况及对公司的影响

1、会计估计变更的内容和原因

公司从 2015 年 1 月 1 日起将公路运营资产原采用的无形资产摊销方法从直线法变更为车流量法。

在对公众收费的经营性 BOT 项目中，目前在回报期的有全资子公司上海嘉浏高速公路建设发展有限公司（以下简称“嘉浏公司”）运营的 G15 沈海高速（嘉浏段），公司在对该类经营性 BOT 项目会计处理时，在会计核算上将其拥有的运营权计入“无形资产”，同时在无形资产摊销时采用直线法进行摊销。这种折旧方式是假定资产在每一期的损耗相同，而实际上高速公路损耗较慢，营运期较长（一般为 20-30 年），路面资产的使用并不均衡，无论是路面损耗还是资产形成的收益都是前低后高的曲线态势。公路资产如果采用直线法折旧/摊销，则会造成运营公司的收入与成本不匹配，在经营期限内收益波动比较大，不能公允、恰当地反映公司当期的经营成果和财务状况。

从公路资产的具体特征来看，属于典型的使用损耗，损耗程度

与车流量大小成正相关；从会计核算的基本原则来看，高速公路收益的获取为车辆通行费，而通行费是随着经济的发展、路网的完善和车流量的不断增长而在营运期内呈现为曲线上升的态势。因此，该类资产更适用车流量法摊销。该摊销方式能更加客观反映资产使用期间的收入与成本摊销的配比状况，收益波动较小，且公司的经营成果和财务状况更为稳定。

2、会计估计变更对当期和未来期间的影响数

公司对本次会计估计变更采用未来适用法核算，对公司 2014 年以前会计报表无影响。由于尚无法估计未来车流量数据，暂无法估计未来期间影响数。

3、会计估计变更对前三年的影响

假设公司自 2012 年起采用车流量法，则对 2012 年至 2014 年利润影响情况如下（正数为增加利润）：

单位：人民币万元

公司名称	2012 年度	2013 年度	2014 年度
嘉浏公司	1,006.43	867.74	241.60

三、独立董事、监事会和会计师事务所的结论性意见

公司独立董事会对公司会计估计变更事项进行了调查和了解，并发表独立意见如下：公司对会计估计变更事项的表决程序和结果符合《公司章程》等法律法规的相关规定；该会计估计变更事项能够更加公允、恰当地反映公司的财务状况和经营成果，符合公司的实际经营情况，不存在损害公司及中小股东利益的情形，且认真履行了会计变更事项的审议程序及信息披露义务。

公司监事会对公司会计估计变更事项进行了调查和了解，并发表意见如下：公司董事会审议通过的关于变更会计估计事项，其审议程序符合《公司章程》和有关法律法规的规定。公司此采用车流量法摊销经营性公路类长期资产，更能体现该类资产特点，真实反映资产运营情况。同时结合公司未来投资模式转型、PPP 项目在投资项目中占比趋增的大趋势，公司拟从 2015 年 1 月 1 日起将公路运

营资产原采用的无形资产摊销方法从直线法变更为车流量法，从而更真实地反映公司财务状况，更合理的计算对公司经营成果的影响，符合公司实际情况。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次会计估计变更事项出具了《关于上海隧道工程股份有限公司会计估计变更专项说明的专项审核报告》，认为公司在所有重大方面公允反映了变更前后公路资产折旧计提情况以及变更会计估计可能形成的影响。

四、上网公告附件

- 1、董事会、监事会关于会计估计变更的专项说明；
- 2、独立董事对相关事项的独立意见；
- 3、会计师事务所出具的会计估计变更事项的专项审核报告。

特此公告。

上海隧道工程股份有限公司董事会
2015年4月11日