

山东高速公路股份有限公司

600350

2010 年第一季度报告

目录

§ 1 重要提示.....	2
§ 2 公司基本情况.....	2
§ 3 重要事项.....	3
§ 4 附录.....	5

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	董事长孙亮
主管会计工作负责人姓名	总经理王化冰
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	总会计师张伟

公司负责人董事长孙亮、主管会计工作负责人总经理王化冰、总会计师兼会计机构负责人张伟声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	14,058,564,169.00	13,877,796,236.00	1.30
所有者权益（或股东权益）(元)	9,592,816,870.00	9,366,111,012.00	2.42
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.852	2.784	2.44
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	417,879,208.00		71.25
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.124		69.86
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	226,705,858.00	226,705,858.00	18.16
基本每股收益（元/股）	0.067	0.067	17.54
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.067	0.067	19.64
稀释每股收益（元/股）	0.067	0.067	17.54
加权平均净资产收益率（%）	2.39	2.39	增加 0.25 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.36	2.36	增加 0.19 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,824,803
所得税影响额	-956,201
少数股东权益影响额（税后）	-10,725
合计	2,857,877

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	117,012	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	24,470,926	人民币普通股
华夏成长证券投资基金	16,999,920	人民币普通股
中国工商银行—南方成份精选股票型证券投资基金	8,810,017	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	5,999,968	人民币普通股
交通银行—汉兴证券投资基金 5699919	5,699,919	人民币普通股
全国社保基金一一一组合	5,270,000	人民币普通股
兴业银行股份有限公司—兴业全球视野股票型证券投资基金	4,995,000	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	4,313,111	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—诺安灵活配置混合型证券投资基金	4,023,210	人民币普通股
中国工商银行—南方稳健成长贰号证券投资基金	3,425,900	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

对主要合并会计报表中数据变动幅度达到 30%（含 30%）以上的项目分析：

资产负债表项目

变动项目	2010 年 3 月 31 日	2010 年 1 月 1 日	差异变动金额及幅度		注释
			金额	%	
货币资金	481,231,762	179,971,206	301,260,556	167.39%	(1)
应收票据	-	500,000	-500,000	-100.00%	(2)
应收账款	9,555,917	3,449,656	6,106,261	177.01%	(3)
预付账款	27,310,043	13,067,172	14,242,871	109.00%	(4)
在建工程	108,822,103	41,897,911	66,924,192	159.73%	(5)
短期借款	1,100,000,000	600,000,000	500,000,000	83.33%	(6)
应付票据	45,000,000	70,000,000	-25,000,000	-35.71%	(7)
预收款项	1,108,284	475,491	632,793	133.08%	(8)
应付职工薪酬	1,066,447	2,347,517	-1,281,070	-54.57%	(9)
应付利息	7,302,429	35,394,458	-28,092,029	-79.37%	(10)
其他流动负债	1,000,000,000	1,500,000,000	-500,000,000	-33.33%	(11)

利润表项目

变动项目	2010 年一季度	2009 年一季度	差异变动金额及幅度		注释
			金额	%	
财务费用	36,466,518	54,263,412	-17,796,894	-32.80%	(12)
投资收益	-30,909,142	-11,103,713	-19,805,429	178.37%	(13)
营业外支出	2,350	270,207	-267,857	-99.13%	(14)
少数股东损益	-795,921	-2,705,743	1,909,822	-70.58%	(15)

(1) 货币资金的增加因正常经营产生现金流入。

- (2) 应收票据的减少因子公司投资公司所持票据到期承兑。
- (3) 应收账款的增加主要因子公司润元公司销售油品应收款项增加。
- (4) 预付账款的增加主要因子公司许禹公司预付购买办公楼款。
- (5) 在建工程的增加主要因今年专项工程陆续开工。
- (6) 短期借款的增加因向银行借款所致。
- (7) 应付票据的减少主要因部分票据到期承兑。
- (8) 预收款项的增加主要因子公司实业公司预收款项增加。
- (9) 应付职工薪酬减少主要因子公司润元公司支付计提职工薪酬。
- (10) 应付利息的减少因短融融资券、短期借款较去年同期减少。
- (11) 其他流动负债的减少因 2010 年发行 10 亿短期融资券，较去年发行额减少 5 亿元。
- (12) 财务费用的减少因短融融资券、短期借款较去年同期减少。
- (13) 投资损失的增加因联营企业潍莱公司亏损较去年同期增加。
- (14) 营业外支出的减少主要因母公司营业外成本减少。
- (15) 少数股东损益的减少因子公司润元公司亏损较去年同期降低。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

(1) 原非流通股东山东高速集团有限公司承诺事项：

承诺 1：在股改方案获得通过，非流通股获得上市流通权之日起，山东高速集团所持有的股份在 12 个月内不上市流通或转让，山东高速集团所持有的股份在上述法定禁售期满后 48 个月内不上市流通。
承诺 1 履行情况：截止到 2007 年 4 月 24 日，山东高速集团所持有的股份在 12 个月内不上市流通或转让的承诺已履行完毕；截止本报告期末，山东高速集团所持有的股份在上述法定禁售期满后 48 个月内不上市流通的承诺正在履行过程中。

承诺 2：山东高速集团承诺在公司股权分置改革方案通过的当年及随后两个会计年度的年度股东大会上，提议并赞成如下提案：公司向股东现金分红的比例不低于当年实现的可分配利润（非累计可分配利润）的 50%。

承诺 2 履行情况：截止到本报告期末，该项承诺已履行完毕。

承诺 3：若本次股权分置改革获准实施，公司的控股股东山东高速集团承诺将积极在争取政府及有关部门批准公司收购路桥类优良资产，收购（北）京福（州）高速公路德州至济南段。

承诺 3 履行情况：截止本报告期末，已部分履行上述承诺。

承诺 4：若本次股权分置改革获准实施，除地震、瘟疫等不可抗力外，公司承诺 2006 年度经审计后的净利润较 2005 年度增长率不低于 25%。如果上述业绩增长承诺没有达到或被出具非标准审计意见的审计报告，公司的控股股东山东高速集团将在 2006 年度股东大会审议通过相应年度报告后的 10 个工作日内，向无限售条件的流通股股东追送股份，追送股份的总额为 1,515 万股，按照目前流通股股本规模（50500 万股）计算，等同于每 10 股追送 0.3 股。

承诺 5：如在追送股份的承诺期内公司实施送股、转增股本、全体股东同比例缩股等事项，则山东高速集团将对追送的股份总数进行相应调整。如在追送股份的承诺期内，公司实施再融资计划或发放权证，将不调整追送股份的总额。

承诺 4 和 5 履行情况：该两承诺已执行完毕。

(2) 原非流通股东华建交通经济开发中心承诺事项：

承诺 1：在股改方案获得通过，非流通股获得上市流通权之日起，华建交通经济开发中心所持有的股份在 12 个月内不上市流通或转让，华建交通经济开发中心所持有的股份在上述法定禁售期满后 48 个月内不上市流通。

承诺 1 履行情况：截止 2007 年 4 月 24 日，华建交通经济开发中心所持有的股份在 12 个月内不上市流通或转让的承诺已履行完毕；截止本报告期末，华建交通经济开发中心所持有的股份在上述法定

禁售期满后 48 个月内不上市流通的承诺正在履行过程中。

承诺 2：华建交通经济开发中心承诺在公司股权分置改革方案通过的当年及随后两个会计年度的年度股东大会上，提议并赞成如下提案：公司向股东现金分红的比例不低于当年实现的可分配利润（非累计可分配利润）的 50%。

承诺 2 履行情况：截止到本报告期末，该项承诺已履行完毕。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内，经 4 月 16 日召开的公司 2009 年度股东大会审议批准，以 2009 年 12 月 31 日总股本 336,380 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.88 元（含税），共计分配 296,014,400 元，剩余未分配利润 2,734,680,266 元结转以后年度分配，2009 年度不进行资本公积金转增股本。截止到报告期末，该分红方案尚未实施。

山东高速公路股份有限公司
法定代表人：董事长孙亮
2010 年 4 月 24 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表

2010 年 3 月 31 日

编制单位：山东高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	481,231,762	179,971,206
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
应收票据		500,000
应收账款	9,555,917	3,449,656
预付款项	27,310,043	13,067,172
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	98,374,324	96,439,493
买入返售金融资产		
存货	70,548,819	70,194,528
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		

流动资产合计	687,020,865	363,622,055
非流动资产:		
发放委托贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	442,418,149	473,327,291
投资性房地产	28,645,981	28,914,051
固定资产	7,243,419,605	7,366,803,326
在建工程	108,822,103	41,897,911
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,483,279,972	5,538,914,013
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	29,543,209	31,764,380
递延所得税资产	35,414,285	32,553,209
其他非流动资产		
非流动资产合计	13,371,543,304	13,514,174,181
资产总计	14,058,564,169	13,877,796,236
流动负债:		
短期借款	1,100,000,000	600,000,000
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据	45,000,000	70,000,000
应付账款	527,900,232	592,928,188
预收款项	1,108,284	475,491
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,066,447	2,347,517
应交税费	245,631,509	248,983,339
应付利息	7,302,429	35,394,458
应付股利		
其他应付款	148,647,002	141,287,329
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,000,000,000	1,500,000,000
流动负债合计	3,076,655,903	3,191,416,322
非流动负债:		
长期借款	1,030,000,000	980,000,000
应付债券		
长期应付款		

专项应付款	294,000,000	272,000,000
预计负债		
递延所得税负债	43,352,836	45,734,421
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,367,352,836	1,297,734,421
负债合计	4,444,008,739	4,489,150,743
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,363,800,000	3,363,800,000
资本公积	2,168,770,160	2,168,770,160
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	890,991,904	890,991,904
一般风险准备		
未分配利润	3,169,254,806	2,942,548,948
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	9,592,816,870	9,366,111,012
少数股东权益	21,738,560	22,534,481
所有者权益合计	9,614,555,430	9,388,645,493
负债和所有者权益总计	14,058,564,169	13,877,796,236

公司法定代表人：董事长孙亮 主管会计工作负责人：总经理王化冰 总会计师兼会计机构负责人：张伟

母公司资产负债表

2010年3月31日

编制单位：山东高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	445,804,896	141,493,730
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款		3,330
预付款项	5,575,629	5,823,083
应收利息		
应收股利		
其他应收款	52,137,899	83,980,031
存货	200,949	219,958
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	503,719,373	231,520,132
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,096,481,576	1,118,390,718
投资性房地产	28,645,981	28,914,051
固定资产	7,093,818,472	7,213,975,489
在建工程	73,413,138	9,542,659
工程物资		
固定资产清理		

生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	4,377,632,295	4,423,592,911
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	42,000	42,000
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,670,033,462	12,794,457,828
资产总计	13,173,752,835	13,025,977,960
流动负债：		
短期借款	1,100,000,000	600,000,000
交易性金融负债		
应付票据		20,000,000
应付账款	464,703,051	490,354,703
预收款项		
应付职工薪酬	946,759	706,397
应交税费	246,464,393	249,161,070
应付利息	7,302,429	34,645,866
应付股利		
其他应付款	184,084,724	219,085,346
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,000,000,000	1,500,000,000
流动负债合计	3,003,501,356	3,113,953,382
非流动负债：		
长期借款	190,000,000	190,000,000
应付债券		
长期应付款		
专项应付款	294,000,000	272,000,000
预计负债		
递延所得税负债	43,352,836	45,734,421
其他非流动负债		
非流动负债合计	527,352,836	507,734,421
负债合计	3,530,854,192	3,621,687,803
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,363,800,000	3,363,800,000
资本公积	2,118,803,587	2,118,803,587
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	890,991,904	890,991,904
一般风险准备		
未分配利润	3,269,303,152	3,030,694,666
所有者权益（或股东权益）合计	9,642,898,643	9,404,290,157
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,173,752,835	13,025,977,960

公司法定代表人：董事长孙亮 主管会计工作负责人：总经理王化冰 总会计师兼会计机构负责人：张伟

4.2

合并利润表
2010 年 1—3 月

编制单位：山东高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	821,500,627	746,877,099
其中：营业收入	821,500,627	746,877,099
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	484,494,756	484,752,665
其中：营业成本	371,270,462	357,003,512
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	25,237,457	21,792,385
销售费用	5,794,513	6,607,429
管理费用	45,725,806	45,085,927
财务费用	36,466,518	54,263,412
资产减值损失		
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）	-30,909,142	-11,103,713
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-30,909,142	-11,103,713
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	306,096,729	251,020,721
加：营业外收入	3,827,153	3,630,507
减：营业外支出	2,350	270,207
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	309,921,532	254,381,021
减：所得税费用	84,011,595	65,215,775
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	225,909,937	189,165,246
归属于母公司所有者的净利润	226,705,858	191,870,989
少数股东损益	-795,921	-2,705,743
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.067	0.057
（二）稀释每股收益	0.067	0.057
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	225,909,937	189,165,246
归属于母公司所有者的综合收益总额	226,705,858	191,870,989
归属于少数股东的综合收益总额	-795,921	-2,705,743

公司法定代表人：董事长孙亮 主管会计工作负责人：总经理王化冰 总会计师兼会计机构负责人：张伟

母公司利润表
2010 年 1—3 月

编制单位：山东高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	704,284,050	619,641,605
减：营业成本	261,271,145	233,205,711
营业税金及附加	24,519,392	21,276,844
销售费用		
管理费用	39,896,345	37,985,601
财务费用	26,137,030	41,475,143
资产减值损失		
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）	-30,909,142	-11,103,713
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-30,909,142	-11,103,713
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	321,550,996	274,594,593
加：营业外收入	3,721,253	3,417,216
减：营业外支出		252,515
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	325,272,249	277,759,294
减：所得税费用	86,663,763	68,860,916
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	238,608,486	208,898,378
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.071	0.062
（二）稀释每股收益	0.071	0.062
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	238,608,486	208,898,378

公司法定代表人：董事长孙亮 主管会计工作负责人：总经理王化冰 总会计师兼会计机构负责人：张伟

4.3

合并现金流量表
2010 年 1—3 月

编制单位：山东高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	884,336,447	666,724,831
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	47,592,625	10,897,816
经营活动现金流入小计	931,929,072	677,622,647
购买商品、接受劳务支付的现金	278,554,290	241,920,896
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	58,794,832	47,924,206
支付的各项税费	120,712,551	120,867,281
支付其他与经营活动有关的现金	55,988,191	22,896,823
经营活动现金流出小计	514,049,864	433,609,206
经营活动产生的现金流量净额	417,879,208	244,013,441
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	101,336,377	394,818,028
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
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	101,336,377	394,818,028
投资活动产生的现金流量净额	-101,336,377	-394,818,028
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	550,000,000	530,000,000
发行债券收到的现金	1,000,000,000	1,500,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	11,487,258	
筹资活动现金流入小计	1,561,487,258	2,030,000,000
偿还债务支付的现金	1,500,000,000	1,310,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	61,282,275	35,474,518
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	4,000,000	
筹资活动现金流出小计	1,565,282,275	1,345,474,518
筹资活动产生的现金流量净额	-3,795,017	684,525,482
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	312,747,814	533,720,895
加：期初现金及现金等价物余额	154,390,757	326,448,586
六、期末现金及现金等价物余额	467,138,571	860,169,481

公司法定代表人：董事长孙亮 主管会计工作负责人：总经理王化冰 总会计师兼会计机构负责人：张伟

母公司现金流量表
2010 年 1—3 月

编制单位：山东高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	772,826,831	527,106,145
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	32,810,199	14,498,993
经营活动现金流入小计	805,637,030	541,605,138
购买商品、接受劳务支付的现金	180,193,694	122,278,874
支付给职工以及为职工支付的现金	50,621,566	40,973,536
支付的各项税费	117,798,028	118,771,499
支付其他与经营活动有关的现金	49,606,099	12,576,010
经营活动现金流出小计	388,219,387	294,599,919
经营活动产生的现金流量净额	407,417,643	247,005,219
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,724,102	365,567,771
投资支付的现金	9,000,000	
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	48,724,102	365,567,771
投资活动产生的现金流量净额	-48,724,102	-365,567,771
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	500,000,000	490,000,000
发行债券收到的现金	1,000,000,000	1,500,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000	
筹资活动现金流入小计	1,510,000,000	1,990,000,000
偿还债务支付的现金	1,500,000,000	1,310,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,382,375	22,725,171
支付其他与筹资活动有关的现金	4,000,000	
筹资活动现金流出小计	1,554,382,375	1,332,725,171
筹资活动产生的现金流量净额	-44,382,375	657,274,829
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	314,311,166	538,712,277
加：期初现金及现金等价物余额	131,493,730	246,805,869
六、期末现金及现金等价物余额	445,804,896	785,518,146

公司法定代表人：董事长孙亮 主管会计工作负责人：总经理王化冰 总会计师兼会计机构负责人：张伟