

山东高速公路股份有限公司

600350

2010 年年度报告

目录

山东高速公路股份有限公司.....	0
一、 重要提示.....	2
二、 公司基本情况.....	2
三、 会计数据和业务数据摘要.....	3
四、 股本变动及股东情况.....	5
五、 董事、监事和高级管理人员.....	9
六、 公司治理结构.....	16
七、 股东大会情况简介.....	20
八、 董事会报告.....	21
九、 监事会报告.....	33
十、 重要事项.....	34
十一、 财务会计报告.....	47
十二、 备查文件目录.....	133

一、重要提示

(一) 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。

(二) 本次会议应到董事 10 人，实到董事 9 人，董事长孙亮先生授权副董事长王化冰先生代为行使表决权并签署会议文件。

(三) 普华永道中天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。

(四)

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	计划财务部经理王小蕾

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及计划财务部经理王小蕾声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	山东高速公路股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	山东高速或高速股份
公司的法定英文名称	SHANDONG EXPRESSWAY COMPANY LIMITED
公司的法定英文名称缩写	SDECL
公司法定代表人	孙亮

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王云泉	赵晓玲、马宁
联系地址	山东省济南市文化东路 29 号七星吉祥大厦 A 座	山东省济南市文化东路 29 号七星吉祥大厦 A 座
电话	0531-89260052	0531-89260052
传真	0531-89260050	0531-89260050
电子信箱	wangyq@sdecl.com.cn	zhaoxl@sdecl.com.cn man@sdecl.com.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	山东省济南市文化东路 29 号七星吉祥大厦 A 座
注册地址的邮政编码	250014
办公地址	山东省济南市文化东路 29 号七星吉祥大厦 A 座
办公地址的邮政编码	250014
公司国际互联网网址	www.sdecl.com.cn
电子信箱	sdecl@sdecl.com.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书处、上海证券交易所

(五) 公司股票简况

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	山东高速	600350	山东基建

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1999 年 11 月 16 日	
公司首次注册登记地点	济南市泺源大街 22 号中银大厦 15 楼	
首次变更	公司变更注册登记日期	2006 年 6 月 23 日
	公司变更注册登记地点	济南市文化东路 29 号七星吉祥大厦 A 座
	企业法人营业执照注册号	370000018045596
	税务登记号码	370102863134717
	组织机构代码	86313471-7
公司聘请的会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司	
公司聘请的会计师事务所办公地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,681,308,038.00
利润总额	1,700,979,132.00
归属于上市公司股东的净利润	1,251,040,013.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,235,196,178.00
经营活动产生的现金流量净额	2,207,473,133.00

(二) 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	说明
非流动资产处置损益	-4,118,746	处置固定资产之收益与损失的净值
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,314,100	包括投资公司和润元公司收到的政府补助。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,475,740	主要包括路产赔偿收入
所得税影响额	-3,848,774	
少数股东权益影响额（税后）	21,515	
合计	15,843,835	

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
营业收入	3,940,495,743.00	3,669,238,812.00	7.39	3,665,888,153.00
利润总额	1,700,979,132.00	1,421,294,493.00	19.68	1,666,449,345.00
归属于上市公司股东的净利润	1,251,040,013.00	1,052,211,191.00	18.90	1,241,214,374.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,235,196,178.00	1,034,607,926.00	19.39	1,283,196,824.00
经营活动产生的现金流量净额	2,207,473,133.00	1,869,626,711.00	18.07	1,942,998,138.00
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008 年末
总资产	14,440,277,354.00	13,877,796,236.00	4.05	14,277,479,989.00
所有者权益(或股东权益)	10,321,136,625.00	9,366,111,012.00	10.20	8,872,290,621.00

主要财务指标	2010 年	2009 年	本期比上年同期增减(%)	2008 年
基本每股收益（元 / 股）	0.372	0.313	18.85	0.369
稀释每股收益（元 / 股）	0.372	0.313	18.85	0.369
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.367	0.308	19.16	0.381
加权平均净资产收益率(%)	12.77	11.54	增加 1.23 个百	14.06

			分点	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.61	11.35	增加 1.26 个百分点	14.54
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.656	0.556	17.99	0.578
	2010 年末	2009 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.068	2.784	10.20	2.638

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：万股

	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	269,720	80.18	0	0	0	0	0	269,720	80.18
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
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									
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	66,660	19.82	0	0	0	0	0	66,660	19.82
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	336,380	100						336,380	100

2、限售股份变动情况

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
山东高速集团有限公司	1,978,509,605	0	0	1,978,509,605	股改承诺事项	2011年4月24日
华建交通经济开发中心	718,690,395	0	0	718,690,395	股改承诺事项	2011年4月24日
合计	2,697,200,000	0	0	2,697,200,000	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				120,336 户		
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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
山东高速集团有限公司	国有法人	58.82	1,978,509,605		1,978,509,605	质押 97,000,000
华建交通经济开发中心	国有法人	21.37	718,690,395		718,690,395	无
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.73	24,470,926			无

中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.15	3,856,511			无
闫树伟	其他	0.10	3,302,846			无
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.08	2,773,784			无
邓潮泉	其他	0.07	2,492,163			无
周燕	其他	0.07	2,222,700			无
刘洪涛	其他	0.06	1,859,007			无
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.05	1,845,489			无
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的数量		股份种类及数量
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
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金				3,856,511		人民币普通股
闫树伟				3,302,846		人民币普通股
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金				2,773,784		人民币普通股
邓潮泉				2,492,163		人民币普通股
周燕				2,222,700		人民币普通股
刘洪涛				1,859,007		人民币普通股
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金				1,845,489		人民币普通股
中国建设银行股份有限公司—博时裕富沪深 300 指数证券投资基金				1,758,610		人民币普通股
中国工商银行—易方达价值精选股票型证券投资基金				1,499,921		人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明				未知悉上述股东之间存在关联关系。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	山东高速集团有限公司	1,978,509,605	2011年4月24日	1,978,509,605	无条件
2	华建交通经济开发中心	718,690,395	2011年4月24日	718,690,395	无条件

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	山东高速集团有限公司
单位负责人或法定代表人	孙亮
成立日期	1997年7月2日
注册资本	15,000,000,000
主要经营业务或管理活动	高速公路、桥梁、铁路、港口、机场的建设、管理、维护、经营、开发、收费；高速公路、桥梁、铁路沿线的综合开发、经营；土木工程及通信工程的设计、咨询、科研、施工，房地产开发经营（以上须凭资质证书方可经营）；建筑材料销售；机电设备租赁；广告业务。

(2) 实际控制人情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	山东省国有资产监督管理委员会
----	----------------

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:元 币种:人民币

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本
华建交通经济开发中心	傅育宁	1993年12月18日	公路、码头、港口、航道的综合开发、承包建设；交通基础设施新技术、新产品、新材料的开发、研制和产品的销售。	500,000,000

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 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	任期起始日期	任期终止日期	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)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
孙亮	董事长	男	52	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		0	是
郑海军	副董事长	男	52	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		5	是
王化冰	副董事长、总经理	男	41	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		39.1	否
李航	董事	男	40	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		0	是
罗楚良	董事、常务副经理	男	48	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		32.17	否

	理									
王大为	董事	男	42	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		26.81	否
杜 渐	董事	男	39	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		5	是
林乐清	独立董事	男	47	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		5	否
刘瑞波	独立董事	男	47	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		5	否
孙国茂	独立董事	男	50	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		5	否
朱蔚丽	独立董事	女	35	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		5	否
何继军	监事会主席	男	56	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		0	是
马 涛	监事	女	33	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		0	是
徐向艺	监事	男	54	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		4	否
张宜人	职工代表监事	男	51	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		4	否
周 亮	职工代表监事	男	39	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		15.03	否
王云泉	董事会秘书、总经理助理、总法律顾问	男	41	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		32.17	否
刘甲荣	总工程师	男	47	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		32.17	否
张 伟	总会计师	男	41	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		32.17	否
马 骏	副总经理	男	36	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		32.17	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	279.79	/

孙 亮：2003年6月至2005年10月任山东省高速公路有限责任公司董事、副总经理、总会计师、党委委员；2004年6月任山东省高速公路有限责任公司法定代表人，2005年10月至2009年8月任山东高速集团有限公司法定代表人、董事、总经理、党委副书记。2009年8月至今任山东高速集团有限公司董事长、党委书记。2003年12月起至今，先后任公司第二届、第三届、第四届董事会董事长、党委书记。

郑海军：2000年5月至2006年10月期间先后任招商局集团行政部总经理、招商局集团（香港）有限公司董事、招商局集团（上海）有限公司董事、香港必力公司总经理等职。2006年10月至今任华建交通经济开发中心副总经理，现兼任华北高速公路股份有限公司董

事长、黑龙江交通发展有限公司副董事长。2007 年 5 月至今，先后任本公司第三届、第四届董事会副董事长。

王化冰：2003 年 6 月至 2006 年 4 月任山东省路桥集团有限公司董事兼党委委员、总经理；2006 年 4 月至今，先后任本公司第三届、第四届董事会副董事长、总经理。

李航：2005 年 6 月至今任山东高速集团有限公司财务部部长；2006 年 4 月至今任本公司第三届、第四届董事会董事。2007 年 12 月至今，兼任威海市商业银行股份有限公司董事；2009 年 3 月至今，兼任山东铁路建设投资有限公司董事。

罗楚良：1999 年 11 月至 2006 年 12 月任本公司董事、副总经理；2006 年 12 月至今任本公司董事、常务副总经理。

王大为：1999 年至今任本公司董事会董事，2003 年 5 月至 2010 年 10 月任本公司副总经理。其间，1999 年 11 月至 2007 年 4 月任本公司第一届、第二届及第三届董事会秘书，2008 年 6 月至 2010 年 11 月，兼任山东高速投资发展有限公司董事长。

杜渐：2009 年于北京工业大学获博士学位，现任华建交通经济开发中心投资发展部副总经理。2010 年 4 月至今任本公司第四届董事会董事。历任中国公路工程咨询集团工程师、项目经理，北京通商加太咨询有限公司总裁、北京路捷工程技术咨询有限公司副总经理。曾兼任江苏宁靖盐高速公路有限公司董事。

林乐清：2000 年 3 月起至 2008 年 11 月任山东省正源和信会计师事务所总经理。2008 年 11 月至今任中磊会计师事务所山东分所总经理。2003 年至 2006 年 4 月任本公司监事；2006 年 4 月至今任本公司第三届、第四届董事会独立董事。

刘瑞波：1998 年至今先后任山东财政学院投资经济系副主任、金融系副主任、财务处处长、科研处处长。2006 年 4 月至 2010 年 4 月任本公司第三届监事会监事，2010 年 4 月至今任本公司第四届董事会独立董事。

孙国茂：现任万家基金管理有限公司董事长，齐鲁证券有限公司董事。2010 年 4 月至今任本公司第四届董事会独立董事。历任天同证券有限责任公司总经理助理、业务总监、齐鲁证券有限公司董事、总经理等职。

朱蔚丽：2002 年 5 月至 2004 年 12 月任美国德勤会计师事务所会计部和审计部资深会计师。2004 年 12 月至 2005 年 6 月任美国德勤会计师事务所客户咨询部部门主管。2005 年 6 月至今任世界 500 强企业美国贝克休斯公司金融分析部经理。2010 年 4 月至今任本公司第四届董事会独立董事。

何继军：2001 年至 2010 年 8 月任山东高速集团有限公司政治部主任，2010 年 8 月至今兼任山东高速集团有限公司党委委员、党委工作部主任。其间，曾兼任本公司第二届监事会监事长。自 2009 年 4 月起任本公司第三届、第四届监事会主席。

马涛：现任华建交通经济开发中心股权管理一部项目经理，兼任华北高速公路股份有限公司监事。2010 年 4 月至今任本公司第四届监事会监事。曾在华联公路工程材料有限公司工作，历任福建高速公路股份有限公司、江苏扬子江大桥股份有限公司、江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司监事。

徐向艺：2000 年 4 月至 2004 年 1 月任山东大学教务处处长；2004 年 1 月至今任山东大学管理学院院长；2003 年 4 月至 2010 年 4 月任本公司第二届、第三届董事会独立董事。2010 年 4 月至今任本公司第四届监事会监事。

张宜人：自 2001 年起先后担任本公司首届、二届监事会职工代表监事、工会副主席，2006 年 4 月起至今任本公司第三届、第四届监事会职工代表监事，2007 年 11 月起至今任公司工会主席。

周亮：1999 年 11 月起在本公司工作，先后任本公司淄博分公司财务科科长、本公司主管会计，2009 年 8 月至今任本公司计划财务部副经理，2010 年 4 月至今任本公司第四届监

事会职工代表监事。

王云泉：2001 年 9 月至 2006 年 12 月任公司办公室主任；2006 年 12 月至今任公司总经理助理；2007 年 4 月至今兼任本公司第三届、第四届董事会秘书，2009 年 6 月起兼任本公司总法律顾问。

刘甲荣：2000 年 7 月至 2006 年 12 月先后任公司养护基建部主要负责人、部门经理。2006 年 12 月至今任公司总工程师。2007 年 7 月至今兼任山东润元高速公路油气管理有限公司董事长、法定代表人。

张伟：1999 年起任公司计划财务部经理；2006 年 4 月至 2007 年 2 月任公司职工代表监事；2006 年 12 月至今任公司总会计师。2010 年 11 月至今，兼任山东高速投资发展有限公司董事长。

马骏：2005 年 8 月至 2008 年 11 月担任济南市公安局出入境管理局副局长。2008 年 11 月至今在山东高速公路股份有限公司工作，2009 年 1 月起担任公司副总经理。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
孙亮	山东高速集团有限公司	法定代表人、董事长、党委书记			是
郑海军	华建交通经济开发中心	副总经理			是
李航	山东高速集团有限公司	财务部部长			是
杜渐	华建交通经济开发中心	投资发展部副总经理			是
何继军	山东高速集团有限公司	党委委员、党委工作部主任			是
马涛	华建交通经济开发中心	股权管理一部项目经理			是

(三) 在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
郑海军	华北高速公路股份有限公司	董事长			是
	黑龙江交通发展有限公司	副董事长			是
罗楚良	中信万通证券有限公司	董事			否
张伟	山东高速投资发展有限公司	董事长			否
刘甲荣	山东润元高速公路油气	董事长			否

	管理有限公司				
李 航	威海市商业银行股份有限公司	董事			否
	山东铁路建设投资有限公司	董事			否
徐向艺	山东大学	管理学院院长			是
	山东隆基机械股份有限公司	独立董事			是
	保龄宝生物股份有限公司	独立董事			是
林乐清	中磊会计师事务所山东分所	总经理			是
刘瑞波	山东财政学院	科研处处长			是
孙国茂	万家基金管理有限公司	董事长			是
	齐鲁证券有限公司	董事			否
朱蔚丽	美国贝克休斯公司	金融分析部经理			是

(四) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	本公司董事、监事和高级管理人员实行年薪制。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	<p>(1) 根据公司 2001 年度股东大会决议，自 2002 年起公司执行董事、高级管理人员的年薪分别为：总经理 8.9 万元、副总经理及董事会秘书 8 万元；不在公司领取薪酬的外部董事、外部监事领取津贴；由公司职工代表出任监事的薪酬按照公司工资管理办法发放。</p> <p>(2) 公司在国家有关法律、法规许可并经有关部门批准的情况下，2003 年 10 月公司召开第二届董事会第五次会议并经 2004 年 6 月召开的 2003 年度股东大会批准，同意并通过了关于调整公司高管人员薪酬的议案，对公司经营层按照绩效进行奖惩：如果完成股东大会通过的年度经营目标，奖励董事长绩效工资 9.8 万元，奖励总经理绩效工资 8.9 万元，奖励副总经理绩效工资 8 万元；并以实现利润总额为指标，每超额完成 10%，相应增加 10% 的绩效工资；如未达到目标，以实现利润总额为指标，每降低 10%，相应减少 15% 绩效工资。</p>

	(3) 为进一步激发公司经营层的积极性和创造性, 2005 年 3 月公司第二届董事会第十三次会议审议同意, 总经理基本年薪调整为 15 万元, 副总经理基本年薪调整为 12 万元。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	本年度公司董事、监事、高级管理人员报酬实际支付情况详见“(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
杜 渐	董事	聘任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司董事会换届选举的议案, 选举杜渐先生为公司第四届董事会董事。相关公告刊登在 2010 年 4 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。
刘瑞波	独立董事	聘任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司董事会换届选举的议案, 选举刘瑞波先生为公司第四届董事会独立董事。相关公告刊登在 2010 年 4 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。
孙国茂	独立董事	聘任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司董事会换届选举的议案, 选举孙国茂先生为公司第四届董事会独立董事。相关公告刊登在 2010 年 4 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。
朱蔚丽	独立董事	聘任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司董事会换届选举的议案, 选举朱蔚丽女士为公司第四届董事会独立董事。相关公告刊登在 2010 年 4 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。
马 涛	监事	聘任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司监事会换届选举的议案, 选举马涛女士为公司第四届监事会监事。相关公告刊登在 2010 年 4 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。
徐向艺	监事	聘任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司监事会换届选举的议案, 选举徐向艺先生为公司第四届监事会监事。相关公告刊登在 2010 年 4 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。
周 亮	监事	聘任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司监事会换届选举的议案, 选举周亮先生为公

			司第四届监事会监事。相关公告刊登在 2010 年 4 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。
何 琨	董事	解任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司董事会换届选举的议案，何琨女士不再担任本公司董事。
徐向艺	独立董事	解任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司董事会换届选举的议案，徐向艺先生不再担任本公司独立董事。
姜省路	独立董事	解任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司董事会换届选举的议案，姜省路先生不再担任本公司独立董事。
李 延	监事	解任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司监事会换届选举的议案，李延女士不再担任本公司监事。
刘瑞波	监事	解任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司监事会换届选举的议案，刘瑞波先生不再担任本公司监事。
岳才千	监事	解任	2010 年 4 月 16 日公司 2009 年度股东大会审议通过了公司监事会换届选举的议案，岳才千先生不再担任本公司监事。
王大为	副总经理	离任	2010 年 10 月 29 日公司第四届董事会第七次会议（临时）审议通过了关于王大为先生辞去公司副总经理职务的议案。相关公告刊登在 2010 年 10 月 30 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。

(六) 公司员工情况

在职员工总数	3,761
公司需承担费用的离退休职工人数	224
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
行政管理人員	771
收费人員	1,718
路政人員	170
养护基建人員	22
财务人員	58
监控人員	167
企业管理人員	94
工勤人員	761
教育程度	
教育程度类别	数量（人）

硕士	100
大学	855
大专	1,356
大专以下	1,450

六、公司治理结构

（一）公司治理的情况、

1、公司治理制度的修订与完善

（1）报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》等有关规定，规范运作，持续改进，制定了《风险管理办法》、《内部控制评价管理办法》、《对外信息报送管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》，修订完善了《公司章程》、《信息披露事务管理制度》等规章制度，进一步建立健全各项规章制度，完善法人治理结构，维护公司、股东和债权人的合法权益，为公司规范运作、稳健经营、长期持续健康发展提供了制度保障。

（2）公司治理实际状况与《上市公司治理准则》之间不存在差异。

2、公司治理专项活动开展情况

（1）2008 年，根据中国证监会《关于公司治理专项活动公告的通知》和山东证监局《关于 2008 年进一步深入推进公司治理专项活动的通知》、《关于进一步规范上市公司与关联方资金往来的通知》（鲁证监公司字〔2008〕27 号）和《关于进一步规范相关行为防止大股东占用上市公司资金问题复发的通知》（鲁证监公司字〔2008〕41 号）要求，成立了由公司董事长孙亮任组长，公司副董事长、总经理王化冰任副组长，董事会秘书兼总经理助理王云泉、总会计师张伟具体负责，各相关部门负责人及公司会计师事务所、律师事务所共同参加的加强公司治理专项活动领导小组，坚持实事求是的原则，以改进公司治理为主线，依据《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》等公司管理规章制度，在 2007 年公司治理整改的基础上，进一步完善公司治理，公司重点开展了防止大股东及关联方占用上市公司资金行为自查自纠活动，经核查，不存在大股东及关联方非经营性占用上市公司资金的情况。公司第三届董事会第十九次会议审议通过了《山东高速公路股份有限公司关于公司治理整改报告中所列事项整改情况的说明》，并于 2008 年 7 月 19 日，在《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站公告披露。公司 2008 年公司继续入选上海证券交易所“上证公司治理板块”样本股，并入选“上证公司红利指数”样本股。

（2）报告期内，根据山东证监局《关于实施山东辖区上市公司监管“百日”行动的监管通函》[2010]3 号（以下简称“通函”）的要求，公司对照《通函》、《公司章程》和《信息披露事务管理制度》等文件，对公司独立性、防范大股东资金占用、募集资金管理、内控制度建设等方面进行了认真自查。公司深入开展公司治理年专项活动，修订完善了《公司章程》、《信息披露事务管理制度》，制定《风险管理办法》、《内部控制评价管理办法》、《对外信息报送管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等内控制度，加强信息披露管理工作，积极探求改善公司治理结构、提升公司治理水平。公司治理是一项持续性、系统性的艰巨工作，是公司实现规范运作、提升上市质量的基础。在各级证券监管部门的重视和指

导下，公司规范治理工作取得了显著成效，强化和提升了公司规范运作意识和能力。公司将
以公司治理专项活动的开展为契机，严格按照监管部门的要求切实、持续落实整改措施，认
真学习并严格执行法律、法规和有关规章制度，继续健全和完善公司治理结构和制度建设，
不断改进和完善公司治理水平，以维护公司全体股东的利益为目标，切实提升公司质量，保
障公司持续、健康、稳定的发展。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立 董事	本年应参 加董事会 次数	亲自 出席 次数	以通讯 方式参 加次数	委托 出席 次数	缺席 次数	是否连续两 次未亲自参 加会议
孙 亮	否	10	10	6	0	0	否
郑海军	否	10	9	6	1	0	否
王化冰	否	10	10	6	0	0	否
李 航	否	10	10	6	0	0	否
罗楚良	否	10	9	6	1	0	否
王大为	否	10	9	6	1	0	否
杜 渐	否	8	7	5	1	0	否
林乐清	是	10	8	6	2	0	否
刘瑞波	是	8	8	5	0	0	否
孙国茂	是	8	8	5	0	0	否
朱蔚丽	是	8	8	5	0	0	否
何 琨	否	2	1	1	1	0	否
徐向艺	是	2	2	1	0	0	否
姜省路	是	2	1	1	1	0	否
年内召开董事会会议次数				10			
其中：现场会议次数				4			
通讯方式召开会议次数				6			
现场结合通讯方式召开会议次数				0			

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出
异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

(1) 独立董事相关制度建立情况：公司先后建立了《独立董事工作制度》和《独立董
事年报工作制度》等制度文件，对独立董事的相关工作进行了规定。

(2) 独立董事相关工作制度主要内容：《独立董事工作制度》主要从独立董事的任职条
件、独立董事职责和权利等方面对独立董事相关工作做出了明确的规定。《独立董事年报工
作制度》主要对独立董事在年报编制过程与披露过程中了解公司经营以及与年审注册会计

保持沟通、检查监督等方面进行了规定。

(3) 独立董事履职情况：2010 年，公司独立董事徐向艺先生、林乐清先生、姜省路先生、孙国茂先生、刘瑞波先生、朱蔚丽女士严格按照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事的指导意见》等有关法律法规和《公司章程》、《董事会各专门委员会工作细则》等文件要求，积极参与公司运营管理决策，出席了公司董事会历次会议，并对公司重大决策发表独立意见，在履职过程中勤勉尽责，保障了公司持续健康稳定发展，充分保护了包括中小投资者在内所有投资者的合法权益。

2010 年度，公司独立董事共出席董事会 10 次，审议议案 59 项，对公司董事会审议事项未提出过异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	本公司路桥的建设、经营、收费、养护均独立于控制人；本公司所需材料设备的采购及公司的客户群与市场均不依赖于控制人。		
人员方面独立完整情况	是	本公司的生产经营和行政管理（包括劳动、人事及工资管理等）完全独立于控制人，办公机构和生产经营场所与控制人分开，不存在“两块牌子，一套人马”，混合经营、合署办公的情况；本公司的总经理、副总经理、董事会秘书、总会计师等高级管理人员专职在本公司工作，并在本公司领取薪酬，不在控制人处兼任任何职务；控制人推荐董事和经理人选系通过合法程序进行，不存在干预本公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。		
资产方面独立完整情况	是	本公司与控制人产权关系明确，控制人注入本公司的资产和业务独立完整，且发起人出资全部足额到位，相关的产权变更手续完备；本公司拥有独立于控制人的路桥资产和配套设施、土地使用权等；本公司不存在控制人违规占用本公司的资金、资产及其他资源的情况。		
机构方面独立完整情况	是	本公司与控制人的办公机构和生产经营场所各自独立设立，不存在混合经营、合署办公的情况；本公司组织机构独立完整，不存在控制人干预组织机构设立与运作的情况。		
财务方面独立完整情况	是	本公司设立独立的财务会计部门，并建立起独立的会计核算体系和财务管理制度（包括对子公司、分公司的财务管理制度）；本公司独立在银行开户，不存在与控制人共用银行帐		

		户的情况；本公司依法独立纳税；本公司独立做出财务决策,不存在控制人干预本公司资金使用的情况。		
--	--	--	--	--

(四)、公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	本公司根据《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业内部控制基本规范》及《上市公司内部控制指引》等有关法律法规要求，建立健全以“三会”议事规则等为基础的公司法人治理制度，下设生产经营业务管理、财务管理、信息披露管理等内部控制制度、部门职责和管理流程，涵盖了公司运营管理的各层面和各环节，内部控制体系完整，层次分明，有效运行。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	为有效防范和化解各类经营管理风险，保证公司各项运营管理工作高效运行，公司按照相关法律法规的要求，建立了涵盖公司各管理层面、各业务领域及各项管理环节的内部控制体系。整个内部控制体系主要包括：内部控制目标、控制环境、内部控制制度、财务控制、控制程序等；内部控制制度涉及经营、管理、人事、薪酬、财务管理、审计及信息披露等整个经营过程，确保各项工作有章可循，从而保证公司内部控制目标的实现。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司确定企业管理部作为内部控制检查监督的牵头部门，在董事会及审计委员会和总经理的领导下开展相关工作。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	报告期内，公司董事会及审计委员会根据《企业内部控制基本规范》及《上市公司内部控制指引》要求，由企业管理部牵头负责对公司内控制度的落实情况进行了监督、检查，发现内控制度存在缺陷和薄弱环节，提出整改建议和措施，及时予以改进，确保内控制度有效实施。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会每年审查公司内部控制的自我评估报告，并提出健全和完善的意见，董事会审计委员会将定期听取公司各项制度的执行情况，组织企业管理部对公司内部控制制度执行情况进行检查。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司按照《公司法》对财务会计的要求以及《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的规定建立了规范、完整、适合本公司经营特点的会计制度和财务管理制度以及相关的操作规程，设立了独立的会计机构，配备了高素质的会计人员，严格执行国家统一的会计准则制度，加强会计基础工作，明确会计凭证、会计账簿和财务会计报告的处理程序，保证会计资料真实完整。
内部控制存在的缺陷及整改情况	公司董事会在自我评估过程中发现，公司内部控制制度体系运转高效，合理控制了各种风险，促进了公司各项经营目标和财务目标的实现。未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。在今后的工作中，公司将进一步完善公司内部控制检查监督机制，一经识别内部控制缺陷，公司将立即采取整改措施；同时，加快完成公司《企业风险及内控管理手册》，持续改进公司内部控制评价方法和工作机制，充分发挥内控评价工作机制的效果，实现公司内控体系建设持续、动态、长效运营及提高，为公司的快速发展奠定良好的基础。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

1、选择机制：由公司董事会根据本公司业务发展需要，在对候选高级管理人员的能力、资历、品德以及身体素质全面考察的基础上，决定公司高级管理人员的聘任（副总经理由总经理提名）。

2、考评机制：由董事会按年度对高级管理人员的业绩和履职情况进行考评和奖惩。

3、激励机制：公司对高级管理人员实行年薪制。此外，公司在国家有关法律、法规许可并经公司董事会批准的情况下，对本公司高级管理人员进行了同等年基薪的年终奖励。

4、约束机制：公司通过《公司章程》、签订《劳动合同》以及制定、完善内部管理制度，对中高级管理人员的履职行为、权限、职责等作了相应的约束。

（六）公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告

《山东高速公路股份有限公司董事会关于公司 2010 年度内部控制的自我评价报告》、《山东高速公路股份有限公司 2010 年度社会责任报告》

披露网址：www.sse.com.cn

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

披露网址：www.sse.com.cn

2、公司是否披露了审计机构对公司内部控制报告的核实评价意见：否

（七）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为了提高公司的规范运作水平，增强公司年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，根据有关法律、法规规定，结合公司实际情况，制定了《山东高速公路股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，并经 2010 年 3 月 25 日召开的公司第三届董事会第三十三次会议审议通过并实施。对在年报信息披露工作中，有关人员不履行或者不正确履行职责而造成公司年报信息披露出现重大差错时的责任追究机制进行了明确的规定。

报告期内，公司未发生年报披露重大差错。

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2009 年度股东大会	2010 年 4 月 16 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010 年 4 月 17 日

2010 年 4 月 16 日公司召开 2009 年度股东大会，会议审议通过了以下决议：

（1）公司 2009 年度董事会工作报告；（2）公司 2009 年度监事会工作报告；（3）公司 2009 年度财务决算报告；（4）公司 2010 年度财务预算方案；（5）公司 2009 年度利润分配及资本公积金转增的议案；（6）公司 2009 年年度报告及其摘要；（7）关于续聘普华永道中天会计师事务所为公司 2010 年度国内审计机构的议案；（8）关于修改公司章程的议案；（9）关于公司董事会换届选举的议案；（10）关于公司监事会换届选举的议案。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年第一次临时股东大会	2010 年 12 月 6 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2010 年 12 月 7 日

2010 年 12 月 6 日公司召开 2010 年第一次临时股东大会，会议审议通过了以下决议：

(1) 审议通过了关于公司符合重大资产重组及非公开发行股份基本条件的议案；(2) 审议通过了关于公司向特定对象发行股份实施重大资产购买的议案；(3) 审议通过了关于《山东高速公路股份有限公司发行股份实施重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》的议案；(4) 审议通过了关于公司发行股份实施重大资产购买涉及关联交易的议案；(5) 审议通过了关于批准本次发行有关财务报告和盈利预测报告的议案；(6) 审议通过了关于与山东高速集团有限公司签订附生效条件的《发行股份购买资产协议书》的议案；(7) 审议通过了关于与山东高速集团有限公司签订《发行股份购买资产之补充协议书》的议案；(8) 审议通过了关于与山东高速集团有限公司签订《发行股份购买资产之盈利补偿协议书》的议案；(9) 审议通过了关于提请股东大会批准山东高速集团有限公司免于以要约方式增持公司股份的议案；(10) 审议通过了关于提请股东大会授权董事会全权办理发行股份实施重大资产购买暨关联交易事项的议案；(11) 审议通过了关于为许禹公司债务性融资提供担保的议案。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况回顾

(1) 报告期公司总体经营情况分析

本报告期公司营业收入 3,940,495,743 元，比去年同期增加 271,256,931 元，增长 7.39%；营业利润实现 1,681,308,038 元，比去年同期增加 282,100,758 元，增长 20.16%；利润总额 1,700,979,132 元，比去年同期增加 279,684,639 元，增长 19.68%；归属于母公司的净利润 1,251,040,013 元，比去年同期增加 198,828,822 元，增长 18.9%。

本报告期内营业收入的增长主要是因车辆通行费收入增长所致；营业利润、利润总额、净利润均较去年同期增加，主要是因为我国宏观经济已企稳回升和省内高速公路网络的贯通使车流量较去年同期增大所致。

(2) 公司主营业务及其经营状况

公司主营业务收入主要包括车辆通行费收入和石油制品销售收入，2010 年公司主营业务收入 3,923,157,750 元，比去年同期增加 266,165,760 元，增长 7.29%。

公司主营业务收入中车辆通行费收入 3,391,191,579 元，占主营业务收入的 86.44%，比去年同期增加 423,958,709 元，增长 14.29%。其中济青高速公路收入 2,253,943,796 元，占通行费收入的 66.46%，比去年同期增长 8.73%，主要由于社会经济形势好转所致；德齐北段收入 402,697,789 元，占通行费收入的 11.87%；许禹高速收入 58,130,186 元，占通行费收入的 1.71%，比去年同期增长 27.94%，属高速公路发展期的正常增长；泰曲路收入 19,780,225 元，占通行费收入的 0.58%，比去年同期下降 7.21%，主要是因泰曲路大修和收费站周边路网发展迅速，致使车辆分流所致；济南黄河大桥收入 40,574,575 元，占通行费收入的 1.2%，比去年同期上升 88.4%，主要是 2009 年 3 月至 8 月期间济南桥封闭维修影响车辆通行，形成 2010 年数据上的相对增长；滨州黄河大桥收入 47,697,045 元，占通行费收入的 1.41%，比去年同期增长 19.39%，实行计重收入政策增加了通行费收入；平阴黄河大桥收入 61,624,865 元，占通行费收入的 1.82%，比去年同期增长 24.13%，主要因计重收费模式和周边上游浮桥的价格增长，使得通行费有所增长；济南黄河二桥收入 345,199,505 元，占通

行费收入的 10.18%，比去年同期增长 26.95%；济莱高速收入 161,543,593 元，占通行费收入的 4.76%，比去年同期增长 15.31%，属高速公路发展期的正常增长。收费业务营业成本为 1,188,988,341 元，比去年同期增长 13.89%，主要是由于 2010 年路面桥梁维修工程较多导致成本上升。车辆通行费业务营业利润率为 49.46%，比去年同期上升 2.76 个百分点，主要是由于通行费收入较去年同期增长所致。

石油制品销售收入 495,945,335 元，占主营业务收入的 12.64%，比去年同期减少 161,820,256 元，下降 24.60%，下降的主要原因是由于润元公司不再经营石油焦业务所致。润元公司主营业务成本为 464,875,390 元，比去年同期减少 161,610,372 元，下降 25.80%，主要是由于没有石油焦销售业务而相应减少的成本。该业务营业利润率为-0.22%，比去年同期下降 0.19 个百分点，主要是由于当地道路拓宽两座加油站停业两个多月和加油站经营方式为吨进升出，部分油品发货密度过大，导致部分品种的油品出现亏损。

(3) 报告期内公司财务状况及现金流量情况

截至 2010 年 12 月 31 日，总资产 14,440,277,354 元，比 2009 年末增加 562,481,118 元，增长 4.05%，主要是因经营性收入增加使货币资金增加所致；归属于母公司的股东权益 10,321,136,625 元，比 2009 年末增加 955,025,613 元，增长 10.2%，属正常经营增加。

报表项目变动超过 30%的说明

资产负债表项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	%	
货币资金	995,350,038	179,971,206	815,378,832	453%	(1)
应收账款	1,621,936	3,449,656	(1,827,720)	-53%	(2)
其他应收款	211,539,270	96,439,493	115,099,777	119%	(3)
存货	137,226,797	70,194,528	67,032,269	95%	(4)
在建工程	111,124,225	41,897,911	69,226,314	165%	(5)
递延所得税资产	46,177,012	32,553,209	13,623,803	42%	(6)
应付票据	40,000,000	70,000,000	(30,000,000)	-43%	(7)
预收款项	88,556,205	475,491	88,080,714	18524%	(8)
应付职工薪酬	800,929	2,347,517	(1,546,588)	-66%	(9)
一年内到期的非流动负债	190,000,000		190,000,000		(10)
其他流动负债	1,000,000,000	1,500,000,000	(500,000,000)	-33%	(11)
递延所得税负债	31,824,475	45,734,421	(13,909,946)	-30.41%	(12)
少数股东权益	61,804,852	22,534,481	39,270,371	174%	(13)

利润表项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	%	
资产减值损	(220,375)		(220,375)		(14)

失					
投资损失	(86,137,269)	(51,665,022)	(34,472,247)	67%	(15)
营业外支出	(5,429,070)	(1,271,947)	(4,157,123)	327%	(16)
少数股东损益	(729,629)	(251,309)	(478,320)	190%	(17)

(1)	货币资金	增加主要因公司日常收入积累。
(2)	应收账款	主要因润元公司应收油款减少所致。
(3)	其他应收款	主要因子公司实业公司和投资公司投标保证金增加所致。
(4)	存货	主要是子公司投资公司雪野湖项目开发成本增加所致。
(5)	在建工程	主要是本年度未完工工程增加所致。
(6)	递延所得税资产	主要因子公司许禹公司可抵扣亏损产生的暂时性差异增大所致。
(7)	应付票据	主要因银行承兑汇票到期结算所致。
(8)	预收款项	主要因子公司投资公司预收雪野湖项目购房款增加所致。
(9)	应付职工薪酬	主要因本年度计提工会经费减少所致。
(10)	一年内到期的非流动负债	主要是长期借款将于未来一年内到期所致。
(11)	其他流动负债	主要因偿还短期融资券所致。
(12)	递延所得税负债	主要因固定资产折旧差异转回所致。
(13)	少数股东权益	增加主要因新设子公司山东高速章丘发展有限公司吸收少数股东投资所致。
(14)	资产减值损失	主要因子公司润元公司计提坏账准备所致。
(15)	投资损失	主要因联营公司潍莱公司亏损增加所致。
(16)	营业外支出	主要因报废已到使用年限的固定资产所致。
(17)	少数股东损益	增加主要因新设控股子公司山东高速章丘发展有限公司亏损所致。

(4) 公司主要子公司及经营情况

公司主要子公司为山东高速集团河南许禹公路有限公司（简称“许禹公司”）、山东高速投资发展有限公司（简称“高速投资”）、山东润元高速公路油气管理有限公司（简称“山东润元”）、山东高速实业发展有限公司（简称“高速实业”）。

许禹公司主要经营高速公路建设的筹资、经营、管理与养护，现经营河南许昌至禹州高速公路，注册资本为 2 亿元，截止到 2010 年 12 月 31 日，总资产为 1,246,622,167 元，净资产 317,543,957 元，净亏损 40,695,521 元；高速投资主要经营环保科技开发和利用、基础建设项目投资开发、股权投资等业务，注册资本为 2 亿元，截止到 2010 年 12 月 31 日，总资产为 671,627,660 元，净资产 488,746,995 元，净亏损 1,157,737 元；山东润元主要经营石油制品零售、加油站及配套服务等相关业务，注册资本为 5000 万元，截止到 2010 年 12 月 31 日，总资产为 97,427,630 元，净资产 54,846,100 元，净亏损 1,490,104 元。高速实业主要经营物业管理和餐饮服务等业务，注册资本为 1900 万元，截止到 2010 年 12 月 31 日，总资产为 68,274,977 元，净资产 25,323,371 元，净利润 1,358,020 元。

2、对公司未来发展的展望：

(1) 公司主营业务环境分析

2011 年是国家“十二五”的开局之年，新规划中所孕育的“战略性新兴产业振兴”、“区域发展规划”与新的消费刺激政策等内容将带来强烈的宏观刺激效应，预计今年我国经济将继续保持平稳复苏的势头。随着高速公路网络建设不断推进，“网络效应”将是高速公路车流量增长的重要推动力，也是高速公路行业业绩增长的重要驱动因素之一。

山东省有着雄厚的物质基础，2010 年全省实现生产总值 39416.2 亿元，增长 12.5%。稳定持续增长的国民经济以及山东半岛蓝色经济区的建设将对通行费收入起到强有力的拉动作用。

除受宏观经济影响外，随着我省高速路网的不断完善和全国高速公路大通道的不断贯通，道路使用者对路网的不断熟悉，路网调节交通流量的作用更见明显，将会对公司部分路段产生分流作用。

(2) 公司主营业务收入、成本费用分析

公司主营业务是路桥通行费收入，下文主要分析路桥收费业务的收入和成本费用情况。

(a) 公司主营业务收入分析

经济活跃程度是影响车流量的主要因素。2010 年我国宏观经济企稳回升，通行费收入比 2009 年增长较大，预计 2011 年通行费会较 2010 年仍有小幅增加。

(b) 公司成本费用分析

公司通行费收费业务成本主要由路产折旧、公路维修费、员工工资、水电费、修理费等构成。其中，折旧、维修养护、员工工资三项占成本总额的 85%以上。

2011 年养护专项工程较 2010 年有所减少，预计成本费用将会较 2010 年下降。

(3) 公司主营业务风险分析

(a) 经济周期风险

高速公路企业的主要收入来源是通行费。通行费收入的高低取决于车流量的大小，而车流量与国民经济发展水平、经济景气程度有着极为密切的关系。随着宏观经济运行状况的起伏波动，通行费收入水平也会发生变化。

(b) 财务风险

公司的财务风险主要是长期银行借款产生的利率风险，利率上升会增加公司的利息支出，公司将依据最新的市场状况，及时调整融资方式，优化债务结构，进一步降低财务风险。

(c) 经营期限限制的风险

经营性公路到期后不能继续收费，将直接影响到公司的持续经营。公司近年来收购的多条高速公路使得公司路产的收费期限呈阶梯状分布，有效的防止了经营期限带来的风险。公司在未来将继续收购优良路产，进一步调整经营期限结构。

(d) 产业结构过度单一风险

高速公路企业来源是通行费收入，收入来源比较单一，抵御风险的能力略显薄弱。公司在高速公路为主业的前提下，已经开始尝试向其他行业发展。下属子公司投资发展公司已开始在城市基础设施投资、环保科技开发和利用等方面开展业务。

(4) 公司新年度计划及未来发展战略

公司在未来一段时间内，将全力推进资产重组，收购高速公路优质主业资产，壮大公司资产实力，在多元化发展方面加大突破力度；在夯实现有经营业绩的基础上，积极培育和创造新的利润增长点，推进经营业绩持续增长；在公司管理方面，精简运营机构，降低管理幅度，提高管理效率，推进管理中心下移，全力打造国内高速公路行业综合实力第一的上市公司。

3、公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低 20%以上或高 20%以上：否

4、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

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(%)
分行业						
收费路桥之通行费	3,391,191,579	1,188,988,341	49.46	14.29	13.89	增加 2.76 个百分点
石油制品销售	495,945,335	464,875,390	-0.22	-24.6	-25.8	减少 0.19 个百分点

(2) 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(%)
山东地区	3,865,027,564	7.02
河南地区	58,130,186	27.94

5、对公司未来发展的展望

公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	29,000
投资额增减变动数	11,100
上年同期投资额	17,900
投资额增减幅度(%)	62.20

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
山东高速投资发展有限公司	房地产业、证券业务投资；物业管理服务；房屋出租；经济信息咨询服务；建设工程监理；建筑设备租赁；广告设计、制作、发布(媒体广告除外)；建筑材料、花卉、苗木的销售；园林绿化工程施工；旅游景点开发。	100	2010年7月9日，公司第四届董事会第十次会议审议通过了关于向山东高速投资发展有限公司增加投资的议案，增加投资10亿元人民币，截至本

			报告期末，已到位资金 2.9 亿元。
山东高速 济南投资 建设有限 公司	房地产投资，市政工程，城市基础设施投资，房地产开发与经营，酒店管理咨询，物业管理服务，房屋出租，房地产中介服务，工程招标代理，工程监理，设备租赁，国内广告业务（媒体广告除外），园林绿化工程施工，新型农村社区建设服务，观光生态农业建设服务；建筑材料、花卉的销售。（未取得专项许可的项目除外）	60	公司全资子公司山东高速投资发展有限公司根据公司第四届董事会第十次会议决议，与济南市西区建设投资有限公司共同投资设立山东高速济南投资建设有限公司，注册资本 10 亿元，其中山东高速投资发展有限公司投资 6 亿元，持有 60% 的股权。
山东高速 章丘发展 有限公司	房地产投资、股权投资；房地产开发与经营、酒店经营与管理、物业经营与管理（含房屋出租）；信息咨询（不含证券投资信息咨询和期货投资信息咨询）、工程招投标代理，工程监理、设备租赁、广告业务（媒体广告除外）、建筑材料销售、苗木花卉销售、园林绿化工程施工；市政公用工程施工，新型农村社区建设；旅游服务、生态农业。	60	公司全资子公司山东高速投资发展有限公司根据公司第四届董事会第十次会议决议，与章丘市建设投资有限公司共同投资设立山东高速章丘发展有限公司，注册资本 1 亿元，其中山东高速投资发展有限公司投资 6000 万元，持有 60% 的股权。
山东高速 环保科技 （滨州） 有限责任 公司	城市综合污水处理，固体废弃物处理，“三废”综合利用和净化处理工程；环保技术的开发、咨询，认证服务；环保工程建设，环保机械，仪器仪表设备生产及销售；环境影响评价、环境专项工程设计，环境污染治理设施运营；水处理的科研、开发、利用以及其他与水处理相关的业务。	100	公司全资子公司山东高速投资发展有限公司根据公司第四届董事会第十次会议决议，利用自有资金 3000 万元投资设立山东高速环保科技（滨州）有限责任公司，由其采用 TOT 方式受让滨州市高新区南城污水处理厂的项目设施及附属资产并进行技术改造。后因项目设施的实际运行情况与合同承诺的不一致，导致项目投资达不到原预测投资收益水平。经甲方滨州高新技术产业开发区管委会与乙方投资公司协商一致，同意终止《滨州市高新区南城污水处理厂项目 TOT 合作合

			同书》和《〈滨州市高新区南城污水处理厂项目TOT 合作合同书〉的补充协议》，投资公司已收回3000万元投资款，并注销了山东高速环保科技（滨州）有限责任公司。
山东高速实业发展有限公司	物业管理；公路、桥梁、隧道、港口附属的管理、养护；石材加工和销售；金属材料、建筑材料、日用品、汽车配件的销售；仓储（不含危险化学品）；广告发布、宣传及展示；车辆清洗、装潢；装饰装修；交通管理器材的生产、销售；房屋租赁；工程招标代理；房地产开发及商品房销售；交通安全设施工程施工；园林绿化工程；房屋租赁；会议服务。	100	
山东高速集团河南许禹公路有限公司	高速公路建设的投资、经营、管理与养护；工程机械设备的销售与租赁	100	
山东高速环保科技有限公司	污水处理技术的研究、开发、利用；环保技术的开发、咨询服务；环保工程施工；环境影响评价、环境专项工程设计；销售环保机械、仪器仪表设备（以上范围均不含国家法律法规禁止、限制和前置审批经营项目，涉及国家专项许可货资质管理的须凭许可证或资质证从事经营活动）。	100	
山东高速工程咨询有限公司	高速公路投资、经营、管理与养护；高等级公路、大中型桥梁、隧道工程、水运工程、市政工程、工民工程及配套设施建设项目的监理、设计（凭资质证书经营）及技术开发、培训、咨询业务；工程项目试验检测；仪器设备的租赁。	49	
山东高速潍莱公路有限公司	潍莱高速公路的管理与养护；建筑材料销售，通信设备及电子设备的租赁。	49	
山东润元高速公路油气管理有限公司	石油制品零售；消防器材、黑色金属材料、建筑材料、木材、汽车（不含小轿车）及配件、五金交电、普通机械、百货、纺织品销售；油品计量咨询。	60	

山东省环保产业股份有限公司	环保机械、仪器仪表设备的制造、销售、安装调试，城市综合污水处理等其他与环保相关之业务。	30	
中信万通证券有限责任公司	证券业务	3	
天同证券有限责任公司	证券业务	1.225	

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

（三）陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果，以及对有关责任人采取的问责措施及处理结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正。

（四）董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司第三届董事会第三十二次会议	2010年2月8日	(1) 审议通过了关于与绿城集团签署战略合作框架协议的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2010年2月9日
公司第三届董事会第三十三次会议	2010年3月25日	(1) 审议通过了公司2009年度董事会工作报告；(2) 审议通过了公司2009年度监事会工作报告；(3) 审议通过了公司2009年度财务决算报告；(4) 审议通过了公司2010年度财务预算方案；(5) 审议通过了公司2009年度利润分配及资本公积金转增的议案；(6) 审议通过了公司2009年年度报告及其摘要；(7) 审议通过了关于续聘普华永道中天会计	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2010年3月26日

		师事务所为公司 2010 年度国内审计机构的议案；(8) 审议通过了关于修改公司章程的议案；(9) 审议通过了关于公司董事会换届选举的议案；(10) 审议通过了关于公司监事会换届选举的议案。		
公司第四届董事会第一次会议	2010 年 4 月 16 日	(1) 审议通过了关于选举公司第四届董事会董事长、副董事长的议案；(2) 审议通过了关于确定第四届董事会各专门委员会委员人选的议案；(3) 审议通过了关于聘任公司总经理的议案；(4) 审议通过了关于聘任公司董事会秘书的议案；(5) 审议通过了关于聘任公司常务副总经理等高管人员的议案；(6) 审议通过了公司内幕信息知情人登记制度。	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2010 年 4 月 17 日
公司第四届董事会第二次会议	2010 年 4 月 23 日	(1) 审议通过了公司 2010 年第一季度报告；(2) 审议通过了关于为许禹公司债务性融资提供担保的预案。	《中国证券报》、 《上海证券报》和 《证券时报》	2010 年 4 月 24 日
公司第四届董事会第三次会议	2010 年 6 月 29 日	(1) 审议通过了关于公司符合重大资产重组及非公开发行股份基本条件的预案；(2) 审议通过了关于公司发行股份实施重大资产购买方案的预案；(3) 审议通过了关于审议《山东高速公路股份有限公司发行股份实施重大资产购买暨关联交易预案》的议案；(4) 审议通过了关于发行股份实施重大资产购买涉及关联交易的议案；(5) 审议通过了关于与山东高速集团有限公司签订附生效条件的《发行股份购买资产协议书》的预案；(6) 审议通过了关于公司重大资产重组符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条规定的议案；(7) 审议通过了关于提请股东大会批准山东高速集团有限公司免于以要约收购方式增持公司股份的预案；(8) 审议通过了关于本次董事会后召集股东大会时间说明的议案；(9) 审议通过了关于	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》和 《证券日报》	2010 年 6 月 30 日

		重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明的议案；(10) 关于提请股东大会授权董事会全权办理发行股份实施重大资产购买暨关联交易事项的预案。		
公司第四届董事会第四次会议	2010 年 7 月 9 日	(1) 审议通过了关于向山东高速投资发展有限公司增加投资的议案；(2) 审议通过了关于将济莱高速公路收费权对外质押的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2010 年 7 月 10 日
公司第四届董事会第五次会议	2010 年 8 月 13 日	(1) 审议通过了公司 2010 年半年度报告及其摘要；(2) 审议通过了公司房屋租赁合同；(3) 审议通过了公司综合服务供应协议。	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2010 年 8 月 14 日
公司第四届董事会第六次会议	2010 年 8 月 17 日	(1) 审议通过了关于投资滨州市高新区南城污水处理厂项目的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2010 年 8 月 18 日
公司第四届董事会第七次会议	2010 年 10 月 29 日	(1) 审议通过了公司 2010 年第三季度报告；(2) 审议通过了关于王大为先生辞去公司副总经理职务的议案；(3) 审议通过了关于向山东高速集团河南许禹公路有限公司提供借款的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》	2010 年 10 月 30 日
公司第四届董事会第八次会议	2010 年 11 月 19 日	(1) 审议通过了关于公司向特定对象发行股份实施重大资产购买的预案；(2) 审议通过了关于《山东高速公路股份有限公司发行股份实施重大资产购买暨关联交易报告书(草案)》的预案；(3) 审议通过了关于公司发行股份实施重大资产购买涉及关联交易的预案；(4) 审议通过了关于批准本次发行有关财务报告和盈利预测报告的预案；(5) 审议通过了关于对资产评估相关问题发表意见的议案；(6) 审议通过了关于与山东高速集团有限公司签订《发行股份购买资产之补充协议书》的预案；(7) 审议通过了关于与山东高速集团有限公司签订《发行股份购买资产之盈利补偿协议	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》	2010 年 11 月 20 日

		<p>书》的预案；(8) 审议通过了关于京福高速公路德齐北段沿线房屋资产之协议书；(9) 审议通过了关于京福高速公路德齐北段土地租赁协议；(10) 审议通过了关于京福高速公路德齐北段房屋租赁协议；(11) 审议通过了关于召开 2010 年第一次临时股东大会的议案。</p>		
--	--	--	--	--

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司召开了一次年度股东大会，公司董事会根据相关法律法规和公司章程的要求，认真执行股东大会审议通过的各项决议内容，圆满完成了股东大会确定的各项工作。

(1) 根据公司 2009 年度股东大会审议通过的 2009 年度利润分配及资本公积金转增的议案，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）于 2010 年 7 月 5 日完成向无限售条件流通股股东派发红利工作。

(2) 根据公司 2009 年度股东大会审议通过的关于修改公司章程的议案，完成公司章程第十二次修订，并在上海证券交易所网站公开披露。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

(1) 审计委员会相关工作制度的建立健全情况：公司按照《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规要求，制订了《董事会专门委员会工作细则》和《审计委员会年报工作规程》。

(2) 审计委员会相关工作制度主要内容：《董事会审计委员会工作细则》主要从审计委员会的人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面对审计委员会的相关工作做了规定。《审计委员会年报工作规程》主要对审计委员会在年报编制过程了解公司经营以及与年审注册会计师保持沟通、检查监督等方面作出了规定。

(3) 审计委员会履职情况汇总报告：

2010 年 4 月 16 日公司第四届董事会第一次会议审议通过了关于确定第四届董事会各专门委员会委员人选的议案，选举独立董事林乐清先生、董事杜渐先生、独立董事朱蔚丽女士为公司第四届董事会审计委员会委员，审计委员会设主任委员一名，由独立董事林乐清先生担任。（相关公告详见 2010 年 4 月 17 日的中国证券报、上海证券报、证券时报及上海证券交易所网站）

报告期内，公司根据中国证券监督管理委员会公告（2010）37 号及上海证券交易所《关于做好上市公司 2010 年年度报告工作的通知》及相关备忘录等有关文件规定，在公司 2010 年年度报告的编制、审计和披露过程中，由公司独立董事林乐清、朱蔚丽和公司董事杜渐先生组成的审计委员会根据工作细则，认真履行职责，加强财务信息沟通，积极、负责地履行了监督、核查职能，充分发挥了审计委员会的重要作用，保障了公司年度审计工作顺利开展，维护了审计工作的独立性。

2010 年 11 月 8 日，公司第四届董事会审计委员会召开公司 2010 年度审计工作第一次会议。会议审议通过了公司编制的 2010 年度财务会计报表及普华永道中天会计师事务所提交的《山东高速公路股份有限公司 2010 年度审计计划》，并就公司 2010 年财务工作情况及此次审计工作目的、审计范围、审计风险评估、重点审计领域和策略等问题进行了充分的沟通。会议审议同意了普华永道中天会计师事务所提交的《山东高速公路股份有限公司 2010 年度

审计计划》，并督促有关人员在会议结束后尽快开展现场审计工作。

2010 年 12 月 27 日，公司第四届董事会审计委员会召开公司 2010 年度审计工作第二次会议。会议听取了公司年审注册会计师普华永道中天会计师事务所出具初步审计意见和经审计的公司财务报告初稿，会议认为公司财务报告初稿真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，并督促会计师事务所、公司计划财务部尽快向其提交 2010 年度审计总结报告。

2011 年 1 月 28 日，公司第四届董事会审计委员会召开公司 2010 年度审计工作第三次会议。会议听取了普华永道中天会计师事务所会计师和公司总会计师张伟先生关于 2010 年度审计工作的介绍，认真审阅了普华永道提交的《山东高速公路股份有限公司 2010 年度审计总结》、《公司 2010 年年度审计报告（草稿）及各专项审计意见（草稿）》，并就审计总结中有关审计事项进行了充分的讨论和沟通。会议认为，普华永道中天会计师事务所在 2010 年度审计和 2010 年年报编制工作中，客观、公正地履行职责，严格按照有关规定要求，全面按时地完成了现场和财务报表的审计，所出具的审计报告真实、完整，全面反映了公司的财务状况。公司在现场审计、报告提交过程中及时督促、充分沟通、密切配合，保证了 2010 年年度审计工作的顺利开展。会议以举手表决方式全票通过了普华永道中天会计师事务所提交的《山东高速公路股份有限公司 2010 年度审计总结》、《公司 2010 年年度审计报告（草稿）和各专项审计意见（草稿）》，同意将《公司 2010 年年度审计报告》提交公司董事会审议。

会议还就 2011 年度审计机构聘任事项进行了举手表决，一致同意续聘普华永道为公司 2011 年度国内审计机构，并将该议案提交公司董事会审议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

(1) 2010 年 4 月 16 日公司第四届董事会第一次会议审议通过了关于确定第四届董事会各专门委员会委员人选的议案，选举独立董事刘瑞波先生、副董事长郑海军先生、董事罗楚良先生、独立董事林乐清先生、孙国茂先生为公司第四届董事会薪酬与考核委员会委员，薪酬与考核委员会设主任委员一名，由独立董事刘瑞波先生担任。（相关公告详见 2010 年 4 月 17 日的中国证券报、上海证券报、证券时报及上海证券交易所网站）

(2) 报告期内，公司董事会薪酬与考核委员会未发生新决策事项。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为加强公司内幕信息管理，规范公司各类运营管理信息对外报送工作，根据有关法律、法规的规定，结合公司实际情况，制定了《山东高速公路股份有限公司对外信息报送管理制度》，并经 2010 年 3 月 25 日召开的公司第三届董事会第三十三次会议审议通过并实施，进一步完善了公司对外信息报送流程、外部信息使用人备案管理以及相应的责任追究制度。

6、董事会对于内部控制责任的声明

(1) 本公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。

(2) 本公司董事会在自我评估过程中发现，公司内部控制制度体系运转高效，合理控制了各种风险，促进了公司各项经营目标和财务目标的实现，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。

7、内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司自查，内幕信息知情人是否在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况？否

(五) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，本公司 2010 年度净利润为人民币 1,292,402,314 元，按 10% 的比例，提取法定公积金 129,240,231 元，剩余未分配利润为 1,163,162,083 元。公司 2010 年度累计可供分配利润为 3,897,842,349 元。

现将公司 2010 年度利润分配预案提出如下：

拟以 2010 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 1.04 元（含税），共计分配 349,835,200 元，剩余未分配利润 3,548,007,149 元结转以后年度分配。2010 年度不进行资本公积金转增股本。

(六) 公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2007	524,752,800	1,164,525,033	45.06
2008	558,390,800	1,241,214,374	45.00
2009	296,014,400	1,052,211,191	28.13

公司计算分红的基数为当年度扣除法定盈余公积和法定公益金后的剩余未分配利润(表中分红年度的净利润均为调整前且未扣除法定盈余公积和法定公益金的净利润)。公司前三年的当年实际可供分配利润分别为 1,048,053,064 元，1,112,596,106 元，982,839,667 元，现金分红占可供分配利润比率分别为 50.07%，50.19%，30.12%。

九、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	5
监事会会议情况	监事会会议议题
公司第三届监事会第十八次会议于 2010 年 3 月 25 日在济南召开	(1) 审议通过了公司 2009 年度监事会工作报告；(2) 审议通过了公司 2009 年度财务决算报告；(3) 审议通过了公司 2009 年度利润分配及资本公积金转增的预案；(4) 审议通过了公司 2009 年年度报告及其摘要；(5) 审议通过了关于公司监事会换届选举的预案。
公司第四届监事会第一次会议于 2010 年 4 月 16 日在济南召开	(1) 审议通过了关于选举公司第四届监事会主席的议案。
公司第四届监事会第二次会议于 2010 年 4 月 23 日在济南召开	(1) 审议通过了公司 2010 年第一季度报告。
公司第四届监事会第三次会议于 2010 年 8 月 13 日在济南召开	(1) 审议通过了公司 2010 年半年度报告及其摘要。
公司第四届监事会第四次会议于 2010 年 10 月 29 日在济南召开	(1) 审议通过了公司 2010 年第三季度报告。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2010 年度公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律、法规,建立并完善了内控制度,规范运作,决策程序合法有效。公司董事、高级管理人员在履行职责时,从维护股东及公司的利益出发,恪尽职守,勤勉诚信,无违反法律、公司章程或损害股东和公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内,公司监事会认为公司财务管理严格、规范,不存在违反国家财经法规和制度的情况。监事会认真审核了普华永道中天会计师事务所有限公司出具的公司 2010 年度标准无保留意见审计报告,真实、公允地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内公司无募集资金、也无上期募集资金延续到本期使用的情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司在收购、出售、租赁等交易过程中,体现公平、公正原则,交易价格合理,未发现损害部分股东利益和造成公司资产流失的现象。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内,公司关联交易决策程序合法合规,关联交易遵循了公正、公平的原则,严格执行相关协议价格,遵守有关规定,关联交易及定价原则公平、合理,没有发现关联交易损害公司和其他股东的利益。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

普华永道中天会计师事务所有限公司出具了公司 2010 年度标准无保留意见审计报告。

(八) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况

根据中国证监会《企业内部控制基本规范》及其配套指引和上海证券交易所《上市公司内部控制指引》的有关规定,公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下:

1、公司根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定,遵循企业内部控制的基本原则,结合自身的实际情况,已建立了较为完善的覆盖公司各环节的内部控制制度,并得到了及时、有效的执行,合理控制了各种风险,促进了公司各项经营目标和财务目标的实现。

2、公司内部控制组织机构完整,内部审计部门及人员配备齐全到位,保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

3、2010 年度,公司未有违反《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》以及公司内部控制制度的重大事项发生。

综上所述,监事会认为,公司内部控制在重大事项上符合全面、真实、准确的要求,反映了公司内部控制工作的实际情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
中信万通证券有限责任公司	30,000,000		3	17,000,000	4,320,000		长期股权投资	
天同证券有限责任公司	30,000,000		1.225	6,000,000	0		长期股权投资	
合计	60,000,000		/	23,000,000	4,320,000		/	/

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
山东高速集团有限公司	母公司		京福高速德齐北段资产委托	市场参考价	34,831,200	34,831,200		现金支付,按年		

公司			管理					结算		
	母 公 司		青银高速公路济南绕城城北线委托	实际发生管理费用	17,562,200	17,562,200		现金支付,按年结算		
	母 公 司		京福高速公路德齐北段沿线房屋资产租赁	市场参考价	23,680,900	23,680,900		现金一次性支付		
山东高速服务区管理有限公司	母 公 司 的 全 资 子 公 司		租用办公楼	市场参考价	583,401.53	583,401.53		现金支付,按年结算		
	母 公 司 的 全 资 子 公 司		接受其提供综合服务及设施	市场参考价	2,217,017.41	2,217,017.41		现金支付,按年结算		
	母 公 司 的 全 资 子 公 司		广告资产委托经营管理	市场参考价	9,614,000	9,614,000		现金支付,按年结算		
山东高速集团河南许公路有限公司	母 公 司 的 全 资 子 公 司		河南许亳高速公路委托管理	实际发生管理费用				现金支付,按年结算		
合计				/	/	88,488,718.94		/	/	/

(1) 根据公司第三届董事会第二十三次会议决议,公司与控股股东山东高速集团有限公司签署《京福高速公路德齐北段委托经营管理协议》,期限三年。相关公告刊登于 2008 年 8 月 7 日的《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。根据协议约定,2010 年公司支付山东高速集团有限公司京福高速德齐北段运营管理成本费用 3,483.12 万元。

(2) 根据公司第三届董事会第二十五次会议决议,公司与控股股东山东高速集团有限公司签署《青银高速公路济南绕城城北线委托管理协议》,期限两年,合同金额以实际发生运营

管理成本费用为准。相关公告刊登于 2008 年 12 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。2009 年 12 月 14 日，双方签订《委托管理补充协议》，核定年度成本费用定额为 1,756.22 万元。

(3) 根据公司第四届董事会第八次会议审议决议，公司与控股股东山东高速集团有限公司签署《关于京福高速公路德齐北段房屋租赁协议》，租赁高速集团所属京福高速公路德齐北段的 49 处房屋，房屋租赁期限自协议签订之日起至京福高速公路德齐北段收费期限终止之日，租金共计为人民币 2,368.09 万元。相关公告刊登于 2010 年 11 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。

(4) 2010 年 8 月 13 日公司第四届董事会第五次会议，审议通过了《房屋租赁合同》和《综合服务供应协议》两项议案。公司与山东高速服务区管理有限公司续签《房屋租赁合同》，租用服务区公司位于济南、滨州和淄博的三处办公楼，总面积为 11,308.88 平方米，每年租金为 58,340.53 元，合同期限三年；续签《综合服务供应协议》，接受服务区公司为济南、滨州和淄博的三处办公楼提供综合服务，每年综合服务费用总计 2,217,017.41 元，协议期限三年相关公告刊登于 2010 年 8 月 14 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。

(5) 2008 年 8 月 27 日，公司与山东高速服务区管理有限公司签署《资产委托经营管理合同》，合同期限三年。相关公告刊登于 2008 年 8 月 7 日的《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。根据《资产委托经营管理合同》及 2009 年 3 月 31 日签署的《补充协议》约定，2010 年山东高速服务区管理有限公司支付公司年度广告资产托管收益 961.4 万元。

(6) 根据公司第三届董事会第二十五次会议决议，公司全资子公司山东高速集团河南许禹公路有限公司与控股股东山东高速集团有限公司下属全资子公司山东高速集团河南许亳公路有限公司签署《委托管理协议》，期限两年，合同金额以实际发生运营管理成本费用为准。相关公告刊登于 2008 年 12 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。

(7) 报告期内，公司通过公开招标方式，先后与控股股东山东高速集团有限公司下属全资子公司山东省路桥集团有限公司签署了京沪高速济莱段日常维修保养项目施工合同、青银高速济南段及黄河二桥日常维修保养项目施工合同、青银高速青岛段日常维修保养项目施工合同、京福高速济南黄河二桥路面维修工程施工合同、青银高速公路标志更换工程二合同段施工合同、京沪高速济莱段隔离栅材料采购合同、京沪高速济莱段伸缩缝处混凝土护栏钢遮板安装工程合同、京沪高速济莱段反光道钉补装工程合同、京沪高速济莱段防眩板补装工程合同、京沪高速济莱段部分绿化苗木补植工程合同、青银高速济南黄河三桥钢护栏制作合同、平阴黄河大桥主桥钢桥面横向托架焊缝维修和局部除锈刷漆施工合同等，总价款为 60,280,262.66 元人民币。

(8) 报告期内，公司通过公开招标方式，与控股股东山东高速集团有限公司下属全资子公司山东省路桥集团有限公司的全资子公司山东省高速路桥养护有限公司签署了青银高速护栏改造工程第一合同段施工合同、青银高速 2010 年桥梁维修工程施工合同、青银高速 2010 年路面病害维修工程施工合同、G104 国道泰曲路路面维修工程第一合同段施工合同、2010 年京福高速德齐北段路面维修工程施工合同、青银高速济南绕城北线维修保养承包合同补充协议、章丘收费北站改造工程第一合同段施工合同、京沪高速济莱段收费站集中感应器防护设备安装合同、青银高速济南绕城北线交通安全设施安装合同、郭店互通立交清淤工程合同、青银高速淄博段标线施划工程协议、青银高速潍坊段标线施划工程协议等，总价款为 218,433,185.24 元人民币。

(9) 报告期内，公司通过公开招标方式，与控股股东山东高速集团有限公司下属全资

子公司山东省路桥集团有限公司的控股子公司山东鲁桥建设有限公司签署了青银高速潍坊段 2010 年度日常维修保养项目施工合同、青银高速潍坊段 2011 年度日常维修保养项目施工合同、青银高速淄博段 2011 年度日常维修保养项目施工合同、青银高速淄博段路肩超高等段治理工程协议等合同，总价款 19,514,327.63 元人民币。

(10) 报告期内，公司通过公开招标方式，与控股股东山东高速集团有限公司下属全资子公司山东高速信息工程有限公司签署了青银高速 LED 屏信息发布系统中标经济合同、青银高速公路青岛段全程监控工程摄像机采购合同、青银高速公路青岛段全程监控工程太阳能供电系统采购合同、山东高速公路股份有限公司监视屏墙改造工程总承包合同、ETC 客户服务中心建设项目设备安装调试合同、京沪高速济莱段收费和监控系统技术支持服务合同等，总价款为 14,419,026 元人民币。

(11) 报告期内，公司通过公开招标方式，与控股股东山东高速集团有限公司下属全资子公司山东高速服务区管理有限公司签署青银高速公路标志更换四合同段施工合同，价款为 4,784,953 元人民币。

(12) 报告期内，公司通过公开招标方式，与控股股东山东高速集团有限公司下属控股子公司山东高速工程咨询有限公司签署了青银高速公路 2010 年桥梁维修工程监理合同、2010 年青银高速公路路面病害维修工程监理合同、青银高速公路标志更换工程施工监理服务协议、G104 国道泰曲路路面维修工程监理合同、G104 国道泰曲路路面维修工程养护维修工程试验检测合同、2010 年京福高速公路德齐北段路面维修工程养护维修工程试验检测合同、京福高速公路德城区段照明以及互通立交亮化美化工程施工监理协议书、章丘收费站改造工程监理合同、桥梁管理系统复核完善合同、路面养护管理系统升级改造及维护合同、2010 年公路路面及时状况检测及评定合同、2010 年桥梁检测合同，总价款 5,288,496 元人民币。

2、其他重大关联交易

(1) 2010 年 5 月 31 日，公司发布了重大资产重组停牌公告，并于当日起公司股票停牌。2010 年 6 月 29 日，公司召开第四届董事会第三次会议，审议通过了《山东高速公路股份有限公司发行股份实施重大资产购买暨关联交易预案》，公司拟向控股股东山东高速集团有限公司发行股份，购买其持有的山东高速公路运营管理有限公司 100% 股权和山东高速潍莱公路有限公司 51% 股权。公司股票于 6 月 30 日复牌。相关公告见 2010 年 6 月 30 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(2) 2010 年 11 月 19 日，公司召开第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司向特定对象发行股份实施重大资产购买的预案》，公司拟向控股股东山东高速集团有限公司发行股份，购买其持有的山东高速公路运营管理有限公司 100% 股权和山东高速潍莱公路有限公司 51% 股权。本次交易价格最终以具有证券业务资格的资产评估机构评估且经山东省国资委核准的标的资产评估值为依据。根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字(2010)第 416 号和中企华评报字(2010)第 415 号《评估报告书》，以 2010 年 6 月 30 日为评估基准日，高速运管公司 100% 股权及潍莱公司 51% 股权评估价值为 751,182.88 万元。2010 年 12 月 1 日，山东省国资委出具《关于核准山东高速集团有限公司以资产认购股份评估项目的通知》(鲁国资产权函【2010】124 号)文件对上述评估结果予以核准。本次拟向高速集团定向发行股票的价格为本公司第四届董事会第三次会议决议公告日前 20 个交易日股票交易均价，即 5.29 元/股。以本次交易标的的评估值为 751,182.88 万元计算，本次拟向

高速集团发行的股份总数为 1,420,005,444 股。相关公告见 2010 年 11 月 20 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(3) 公司本次发行股份实施重大资产购买暨关联交易事项已经 2010 年 12 月 6 日公司 2010 年第一次临时股东大会审议批准，并经山东省国资委出具《关于山东高速集团有限公司向山东高速公路股份有限公司注入部分高速公路资产的批复》（鲁国资收益函【2010】44 号）批复同意。

(4) 截至本报告期末，本次发行股份实施重大资产购买暨关联交易事项行政许可申请已获中国证监会正式受理审查，尚待核准。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

报告期内公司托管情况已在十（六）"重大关联交易"事项中详细披露。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

报告期内公司租赁情况已在十（六）"重大关联交易"事项中详细披露。

2、担保情况

为解决公司全资子公司山东高速集团河南许禹公路有限公司（以下简称“许禹公司”）短期资金需求，经 2010 年 4 月 23 日召开的公司第四届董事会第二次会议（临时）审议通过，并经 2010 年 12 月 6 日召开的公司 2010 年第一次临时股东大会审议批准，公司同意为许禹公司债务性融资提供担保，担保金额为人民币 200,000,000 元整。截至本报告期末，尚未签署有关担保协议。

3、委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

4、其他重大合同

(1) 2010 年 6 月 29 日公司第四届董事会第三次会议审议通过了关于与山东高速集团有限公司签订附生效条件的《发行股份购买资产协议书》的预案。2010 年 6 月 29 日公司与控股股东山东高速集团有限公司签订附生效条件的《发行股份购买资产协议书》，约定公司向山东高速集团有限公司（以下简称“高速集团”）发行股份购买其持有的山东高速公路运营管理有限公司 100% 股权和山东高速潍莱公路有限公司 51% 的股权，该标的资产的预估值约为 75 亿元，发行价格为本次董事会决议公告前 20 个交易日公司股票交易均价，即每股 5.29 元，发行数量约为 14.18 亿股。待评估结果经山东省人民政府国有资产监督管理委员会核准后，双方将签署补充协议书，以确定发行股份的最终数量。双方同意，自评估基准日至资产交割日期间，交易标产生的损益归本公司所有。

(2) 2010 年 11 月 19 日公司第四届董事会第八次会议审议通过了关于与山东高速集团

有限公司签订《发行股份购买资产之补充协议书》的预案。2010年11月29日公司与控股股东山东高速集团有限公司签订《发行股份购买资产之补充协议书》，约定：（1）根据中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字(2010)第416号和中企华评报字(2010)第415号《评估报告》（以下合称“评估报告”）对标的资产的评估值751,182.88万元计算，公司向高速集团非公开发行人民币普通股1,420,005,444股。双方一致同意，公司最终向高速集团发行的股份数量将在不超过1,420,005,444股的范围内，由公司董事会提请股东大会授权公司董事会根据山东省人民政府国有资产监督管理委员会核准的评估值进行相应调整。（2）双方同意，标的资产的定价基准日为2010年6月30日，标的资产的交割日为标的资产于《山东高速公路股份有限公司与山东高速集团有限公司发行股份购买资产协议书》生效后，获得中国证监会核准且山东高速公路运营管理公司和山东高速潍莱公路有限公司最终完成工商变更登记手续的日期。双方同意，定价基准日至标的资产交割日期间产生的损益归公司所有。

（3）2010年11月19日公司第四届董事会第八次会议审议通过了关于与山东高速集团有限公司签订《发行股份购买资产之盈利补偿协议书》的预案。2010年11月29日公司与控股股东山东高速集团有限公司签订《发行股份购买资产之补充协议书》，约定：（1）根据《上市公司重大资产重组管理办法》，公司应当在本次发行实施完毕后3年内的年度报告中单独披露实际盈利数与中企华评报字(2010)第416号和中企华评报字(2010)第415号《评估报告》（以下合称“评估报告”）中利润预测数的差异情况，并由具有证券从业资格的会计师事务所对此出具专项审核意见。（2）根据具有证券从业资格的会计师事务所出具的专项审核意见，如果标的资产在本次发行实施完毕后3年（即2011-2013年）内实际实现的净利润累计数未达到依据评估报告测算的该3个会计年度净利润的累计数188,701.54万元，高速集团将对公司进行补偿，但因不可抗力（不可抗力系是指《盈利补偿协议》签订时公司与高速集团不能预见、不可避免且无法克服的任何事件，包括但不限于地震、塌方、洪水、台风等自然灾害以及火灾、爆炸、战争、政府征收征用等类似的事件，具体按照《中华人民共和国合同法》的相关规定执行）或全国性收费公路法律、政策发生重大变化原因导致的除外。高速集团向公司补偿的数额为本次发行实施完毕后3年（即2011-2013年）内实际实现的净利润累计数与评估报告测算的该3个会计年度净利润累计数之间的差额。（3）标的资产在本次发行实施完毕后3年（即2011-2013年）内实际实现的净利润累计数未达到依据评估报告测算的该3个会计年度净利润的累计数的，高速集团将以现金对发行人进行补偿。高速集团应在本次发行实施完毕后公司第3个会计年度财务报告经股东大会审议通过之日起30日内支付。

（七）承诺事项履行情况

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

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>（1）原非流通股东山东高速集团有限公司承诺事项：</p> <p>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。</p> <p>承诺 2：山东高速集团承诺在公</p>	<p>（1）原非流通股东山东高速集团有限公司承诺事项履行情况：</p> <p>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。</p>

<p>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%。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>(2) 原非流通股东华建交通经济开发中心承诺事项:</p> <p>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。</p> <p>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</p>	<p>承诺 2 履行情况:截止本报告期末,该项承诺已履行完毕。</p> <p>承诺 3 履行情况:截止本报告期末,已部分履行上述承诺。</p> <p>经 2008 年第 1 次临时股东大会审议批准,公司与山东高速集团有限公司签署《京福高速公路德齐北段资产及其收费经营权转让协议》,以 245,870.02 万元人民币收购京福路德齐北段资产。</p> <p>2010 年 5 月 31 日,公司发布了重大资产重组停牌公告,并于当日起公司股票停牌。2010 年 6 月 29 日,公司召开第四届董事会第三次会议,审议通过了《山东高速公路股份有限公司发行股份实施重大资产购买暨关联交易预案》,公司拟向控股股东山东高速集团有限公司发行股份,购买其持有的山东高速公路运营管理有限公司 100%股权和山东高速潍莱公路有限公司 51%股权,其中包括京福高速德齐南段资产。2010 年 11 月 19 日,公司召开第四届董事会第八次会议,审议通过了《关于公司向特定对象发行股份实施重大资产购买的预案》,并经 2010 年 12 月 6 日公司 2010 年第一次临时股东大会审议批准。</p> <p>截至本报告期末,公司本次发行股份实施重大资产购买暨关联交易事项行政许可申请已获中国证监会正式受理审查,尚未核准。</p> <p>承诺 4 和 5 履行情况:该两承诺已执行完毕。</p> <p>公司 2006 年度审计后的净利润 89,770 万元,较 2005 年度净利润 68,570 万元增长 30.92%,增长率高于 25%,不满足追送股份的条件。</p> <p>(2) 原非流通股东华建交通经济开发中心承诺事项履行情况。</p> <p>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。</p>
---	---

<p>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%。</p>	<p>承诺 2 履行情况:截止到本报告期末,该项承诺已履行完毕。</p>
--	--------------------------------------

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	80
境内会计师事务所审计年限	8 年

报告期内,公司未改聘会计师事务所,公司现聘任普华永道中天会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构,聘期自 2009 年度股东大会至 2010 年度股东大会止,服务金额为 80 万元。截止到 2010 年度,普华永道中天会计师事务所有限公司已连续为公司服务 8 年。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

(十一) 其他重大事项的说明

1、2010 年 5 月 31 日,公司发布了重大资产重组停牌公告,并于当日起公司股票停牌。2010 年 6 月 29 日,公司召开第四届董事会第三次会议,审议通过了《山东高速公路股份有限公司发行股份实施重大资产购买暨关联交易预案》,公司拟向控股股东山东高速集团有限公司发行股份,购买其持有的山东高速公路运营管理有限公司 100%股权和山东高速潍莱公路有限公司 51%股权。公司股票于 6 月 30 日复牌。相关公告见 2010 年 6 月 30 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

2、2010 年 11 月 19 日,公司召开第四届董事会第八次会议,审议通过了《关于公司向特定对象发行股份实施重大资产购买的预案》,公司拟向控股股东山东高速集团有限公司发行股份,购买其持有的山东高速公路运营管理有限公司 100%股权和山东高速潍莱公路有限公司 51%股权。本次交易价格最终以具有证券业务资格的资产评估机构评估且经山东省国资委核准的标的资产评估值为依据。根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字(2010)第 416 号和中企华评报字(2010)第 415 号《评估报告书》,以 2010 年 6 月 30 日为评估基准日,高速运管公司 100%股权及潍莱公司 51%股权评估价值为 751,182.88 万元。2010 年 12 月 1 日,山东省国资委出具《关于核准山东高速集团有限公司以资产认购股份评估项目的通知》(鲁国资产权函【2010】124 号)文件对上述评估结果予以核准。本次拟向高速集团定向发行股票的价格为本公司第四届董事会第三次会议决议公告日前 20 个交易日股票交易均价,即 5.29 元/股。以本次交易标的的评估值为 751,182.88 万元计算,本次拟向高速集团发行的股份总数为 1,420,005,444 股。相关公告见 2010 年 11 月 20 日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

3、公司本次发行股份实施重大资产购买暨关联交易事项已经 2010 年 12 月 6 日公司 2010 年第一次临时股东大会审议批准，并经山东省国资委出具《关于山东高速集团有限公司向山东高速公路股份有限公司注入部分高速公路资产的批复》（鲁国资收益函【2010】44 号）批复同意。

4、截至本报告期末，本次发行股份实施重大资产购买暨关联交易事项行政许可申请已获中国证监会正式受理审查，尚待核准。

（十二）信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
山东高速公路股份有限公司关于发行 2010 年度第一期短期融资券的相关情况的公告	《中国证券报》A16 版、 《上海证券报》B24 版、 《证券时报》A8 版	2010 年 2 月 3 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司 2010 年度第一期短期融资券发行情况的公告	《中国证券报》C005 版、 《上海证券报》39 版、 《证券时报》B4 版	2010 年 2 月 6 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司第三届董事会第三十二次会议决议公告	《中国证券报》D020 版、 《上海证券报》B43 版、 《证券时报》D13 版	2010 年 2 月 9 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司第三届董事会第三十三次会议决议公告	《中国证券报》C070 版、 《上海证券报》145 版、 《证券时报》B9 版	2010 年 3 月 27 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司第三届董事会第十八次会议决议公告	《中国证券报》C070 版、 《上海证券报》145 版、 《证券时报》B9 版	2010 年 3 月 27 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司关于召开公司 2009 年度股东大会的通知	《中国证券报》C070 版、 《上海证券报》145 版、 《证券时报》B9 版	2010 年 3 月 27 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司 2009 年度报告摘要	《中国证券报》C070 版、 《上海证券报》145 版、 《证券时报》B9 版	2010 年 3 月 27 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司 2009 年度股东大会决议公告	《中国证券报》C004 版、 《上海证券报》16 版、 《证券时报》B8 版	2010 年 4 月 17 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司第四届董事会第一次会议决	《中国证券报》C004 版、 《上海证券报》16 版、 《证券时报》B8 版	2010 年 4 月 17 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

议公告			
山东高速公路股份有限公司第四届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》C004版、 《上海证券报》16版、 《证券时报》B8版	2010年4月17日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司第四届董事会第二次会议决议公告	《中国证券报》C015版、 《上海证券报》18版、 《证券时报》B25版	2010年4月24日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司关于为许禹公司债务性融资提供担保的公告	《中国证券报》C015版、 《上海证券报》18版、 《证券时报》B25版	2010年4月24日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司2010年第一季度报告	《中国证券报》C015版、 《上海证券报》18版、 《证券时报》B25版	2010年4月24日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司重大资产重组公告	《中国证券报》B004版、 《上海证券报》23版、 《证券时报》A8版	2010年5月31日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司重大资产重组进展公告	《中国证券报》B001版、 《上海证券报》22版、 《证券时报》D8版	2010年6月7日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司重大资产重组进展公告	《中国证券报》B012版、 《上海证券报》29版、 《证券时报》B20版	2010年6月12日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司重大资产重组进展公告	《中国证券报》A20版、 《上海证券报》7版、《证 券时报》C8版	2010年6月21日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司2009年度利润分配实施公告	《中国证券报》B004版、 《上海证券报》B20版、 《证券时报》D8版	2010年6月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司重大资产重组进展公告	《中国证券报》B004版、 《上海证券报》36版、 《证券时报》C9版	2010年6月28日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司第四届董事会第三次会议决议公告	《中国证券报》A33版、 《上海证券报》B26版、 《证券时报》D6版	2010年6月30日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司第四届董事会第四次会议决议公告	《中国证券报》B008版、 《上海证券报》22版、 《证券时报》B5版	2010年7月10日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司重大资产	《中国证券报》B016版、 《上海证券报》B51版、	2010年7月30日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

重组进展公告	《证券时报》D5 版		
山东高速公路股份有限公司第四届董事会第五次会议决议公告	《中国证券报》B013 版、 《上海证券报》52 版、 《证券时报》B16 版	2010 年 8 月 14 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司 2010 半年度报告摘要	《中国证券报》B013 版、 《上海证券报》52 版、 《证券时报》B16 版	2010 年 8 月 14 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司日常关联交易公告	《中国证券报》B013 版、 《上海证券报》52 版、 《证券时报》B16 版	2010 年 8 月 14 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司重大资产重组进展公告	《中国证券报》B005 版、 《上海证券报》84 版、 《证券时报》D4 版	2010 年 8 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司对外投资公告	《中国证券报》A21 版、 《上海证券报》B21 版、 《证券时报》B8 版	2010 年 9 月 7 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司对外投资公告	《中国证券报》B008 版、 《上海证券报》B7 版、 《证券时报》A12 版	2010 年 9 月 8 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司第四届董事会第六次会议决议公告	《中国证券报》A17 版、 《上海证券报》15 版、 《证券时报》B1 版	2010 年 9 月 18 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司对外投资公告	《中国证券报》A17 版、 《上海证券报》15 版、 《证券时报》B1 版	2010 年 9 月 18 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司重大资产重组进展公告	《中国证券报》A09 版、 《上海证券报》B20 版、 《证券时报》D4 版	2010 年 9 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司对外投资实施公告	《中国证券报》A32 版、 《上海证券报》B4 版、 《证券时报》B8 版	2010 年 10 月 21 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司 2010 年第三季度报告	《中国证券报》B28 版、 《上海证券报》27 版、 《证券时报》B20 版	2010 年 10 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司第四届董事会第七次会议决议公告	《中国证券报》B28 版、 《上海证券报》27 版、 《证券时报》B20 版	2010 年 10 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司重大资产重组进展公告	《中国证券报》B28 版、 《上海证券报》27 版、 《证券时报》B20 版	2010 年 10 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

山东高速公路股份有限公司关于股权分置改革持续督导保荐代表人变更的公告	《中国证券报》B009版、《上海证券报》15版、《证券时报》B12版	2010年11月6日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司第四届董事会第八次会议决议公告	《中国证券报》A19版、《上海证券报》19版、《证券时报》B12版、《证券时报》B17版、《证券日报》D9版	2010年11月20日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司关联交易公告	《中国证券报》A18版、《上海证券报》19版、《证券时报》B17版、《证券日报》D9版	2010年11月20日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司关联交易公告	《中国证券报》A18版、《上海证券报》19版、《证券时报》B17版、《证券日报》D9版	2010年11月20日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司关于召开公司2010年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》A18版、《上海证券报》19版、《证券时报》B17版、《证券日报》D9版	2010年11月20日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司对外投资实施公告	《中国证券报》A18版、《上海证券报》19版、《证券时报》B17版、《证券日报》D9版	2010年11月20日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司发行股份实施重大资产购买暨关联交易报告书（摘要）	《中国证券报》A18版、《上海证券报》19版、《证券时报》B13版、《证券日报》D5版	2010年11月20日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司独立董事关于公司发行股份实施重大资产购买暨关联交易的独立意见	《中国证券报》A18版、《上海证券报》19版、《证券时报》B17版、《证券日报》D9版	2010年11月20日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司详式权益变动报告书	《中国证券报》A21版、《上海证券报》21版、《证券时报》B13版、《证券日报》D10版	2010年11月20日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司更正公告	《中国证券报》A40版、《上海证券报》B36版、	2010年11月23日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

	《证券时报》D8 版		
山东高速公路股份有限公司关于召开 2010 年第一次临时股东大会的提示公告	《中国证券报》B008 版、 《上海证券报》B1 版、 《证券时报》C8 版	2010 年 12 月 2 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司关于重大资产重组所涉资产评估结果核准情况的公告	《中国证券报》B008 版、 《上海证券报》B1 版、 《证券时报》C8 版	2010 年 12 月 2 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司关于重大资产重组方案获山东省国资委批复同意的公告	《中国证券报》B008 版、 《上海证券报》B1 版、 《证券时报》C8 版	2010 年 12 月 2 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公路股份有限公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》A36 版、 《上海证券报》B40 版、 《证券时报》D9 版	2010 年 12 月 7 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经普华永道中天会计师事务所有限公司注册会计师王笑、沈哲审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审计报告

普华永道中天审字(2011)第 10033 号

山东高速公路股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东高速公路股份有限公司(以下简称“山东高速”)的财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2010 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。

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山东高速管理层的责任。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，上述山东高速的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山东高速 2010 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2010 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天会计师事务所有限公司

注册会计师 王笑

注册会计师 沈哲

中国上海市 2011 年 2 月 25 日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2010 年 12 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

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	七(1)	995,350,038	179,971,206
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	七(2)	608,000	500,000
应收账款	七(3)	1,621,936	3,449,656
预付款项	七(5)	11,683,182	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	七(4)	211,539,270	96,439,493
买入返售金融资产			
存货	七(6)	137,226,797	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		1,358,029,223	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	七(8)	382,870,022	473,327,291
投资性房地产	七(9)	27,841,770	28,914,051
固定资产	七(10)	7,154,652,567	7,366,803,326
在建工程	七(11)	111,124,225	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	七(12)	5,330,731,184	5,538,914,013
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	七(13)	28,851,351	31,764,380

递延所得税资产	七(14)	46,177,012	32,553,209
其他非流动资产			
非流动资产合计		13,082,248,131	13,514,174,181
资产总计		14,440,277,354	13,877,796,236
流动负债:			
短期借款	七(16)	500,000,000	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	七(17)	40,000,000	70,000,000
应付账款	七(18)	461,661,874	592,928,188
预收款项	七(19)	88,556,205	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	七(20)	800,929	2,347,517
应交税费	七(21)	288,647,609	248,983,339
应付利息	七(22)	31,151,930	35,394,458
应付股利			
其他应付款	七(23)	172,692,855	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	七(24)	190,000,000	
其他流动负债	七(25)	1,000,000,000	1,500,000,000
流动负债合计		2,773,511,402	3,191,416,322
非流动负债:			
长期借款	七(26)	958,000,000	980,000,000
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	七(27)	294,000,000	272,000,000
预计负债			
递延所得税负债	七(14)	31,824,475	45,734,421
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,283,824,475	1,297,734,421
负债合计		4,057,335,877	4,489,150,743
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	七(28)	3,363,800,000	3,363,800,000
资本公积	七(29)	2,168,770,160	2,168,770,160

减：库存股			
专项储备			
盈余公积	七（30）	1,020,232,135	890,991,904
一般风险准备			
未分配利润	七（31）	3,768,334,330	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		10,321,136,625	9,366,111,012
少数股东权益		61,804,852	22,534,481
所有者权益合计		10,382,941,477	9,388,645,493
负债和所有者权益 总计		14,440,277,354	13,877,796,236

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王化冰 总会计师：张伟 会计机构负责人：王小蕾

母公司资产负债表

2010 年 12 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

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		658,108,149	141,493,730
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	十四(1)		3,330
预付款项		2,106,628	5,823,083
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十四(2)	174,112,032	83,980,031
存货		179,892	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		834,506,701	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	十四(3)	1,326,933,449	1,118,390,718
投资性房地产		27,841,770	28,914,051
固定资产		6,972,186,300	7,213,975,489
在建工程		9,745,286	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		4,269,120,503	4,423,592,911
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		36,000	42,000
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		12,605,863,308	12,794,457,828
资产总计		13,440,370,009	13,025,977,960
流动负债:			
短期借款		500,000,000	600,000,000
交易性金融负债			

应付票据			20,000,000
应付账款		433,744,959	490,354,703
预收款项			
应付职工薪酬		708,074	706,397
应交税费		280,121,764	249,161,070
应付利息		29,526,704	34,645,866
应付股利			
其他应付款		179,765,962	219,085,346
一年内到期的非流动 负债		190,000,000	
其他流动负债		1,000,000,000	1,500,000,000
流动负债合计		2,613,867,463	3,113,953,382
非流动负债：			
长期借款		100,000,000	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		31,824,475	45,734,421
其他非流动负债			
非流动负债合计		425,824,475	507,734,421
负债合计		3,039,691,938	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		1,020,232,135	890,991,904
一般风险准备			
未分配利润		3,897,842,349	3,030,694,666
所有者权益(或股东权益) 合计		10,400,678,071	9,404,290,157
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		13,440,370,009	13,025,977,960

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王化冰 总会计师：张伟 会计机构负责人：王小蕾

合并利润表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		3,940,495,743	3,669,238,812
其中：营业收入	七（32）	3,940,495,743	3,669,238,812
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,173,050,436	2,218,366,510
其中：营业成本	七（32）	1,688,077,195	1,701,119,423
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	七（33）	120,435,938	104,694,395
销售费用	七（34）	25,286,603	24,787,401
管理费用	七（35）	211,655,300	218,006,004
财务费用	七（36）	127,375,025	169,759,287
资产减值损失	七（38）	220,375	
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）	七（37）	-86,137,269	-51,665,022
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七（37）	-90,457,269	-60,065,022
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,681,308,038	1,399,207,280
加：营业外收入	七（39）	25,100,164	23,359,160
减：营业外支出	七（40）	5,429,070	1,271,947
其中：非流动资产处置损失		4,491,434	237,229
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,700,979,132	1,421,294,493
减：所得税费用	七（41）	450,668,748	369,334,611
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,250,310,384	1,051,959,882
归属于母公司所有者的净利润		1,251,040,013	1,052,211,191
少数股东损益		-729,629	-251,309
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	七（42）	0.372	0.313

(二) 稀释每股收益	七 (42)	0.372	0.313
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		1,250,310,384	1,051,959,882
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,251,040,013	1,052,211,191
归属于少数股东的综合收益总额		-729,629	-251,309

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王化冰 总会计师：张伟 会计机构负责人：王小蕾

母公司利润表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十四(4)	3,366,672,582	2,951,384,802
减: 营业成本	十四(4)	1,148,862,098	1,010,523,955
营业税金及附加		116,612,110	101,863,727
销售费用			
管理费用		194,911,070	205,171,056
财务费用		79,582,722	123,391,958
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)	十四(5)	-86,137,269	-51,665,022
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	十四(5)	-90,457,269	-60,065,022
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		1,740,567,313	1,458,769,084
加: 营业外收入		20,477,546	18,593,010
减: 营业外支出		5,178,751	1,130,098
其中: 非流动资产处置损失		4,491,434	234,240
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		1,755,866,108	1,476,231,996
减: 所得税费用		463,463,794	384,187,921
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		1,292,402,314	1,092,044,075
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.384	0.325
(二) 稀释每股收益		0.384	0.325
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		1,292,402,314	1,092,044,075

法定代表人: 孙亮 主管会计工作负责人: 王化冰 总会计师: 张伟 会计机构负责人: 王小蕾

合并现金流量表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	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		4,089,523,612	3,646,195,021
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		38,100	203,200
收到其他与经营活动有关的现金	七(43)	66,340,756	97,949,830
经营活动现金流入小计		4,155,902,468	3,744,348,051
购买商品、接受劳务支付的现金		964,272,293	963,595,160
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		281,891,884	271,111,693
支付的各项税费		576,113,641	569,580,102
支付其他与经营活动有关的现金	七(43)	126,151,517	70,434,385
经营活动现金流出小计		1,948,429,335	1,874,721,340
经营活动产生的现金流量净额		2,207,473,133	1,869,626,711
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		4,320,000	8,400,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,282,495	567,922
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		5,602,495	8,967,922
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		596,129,287	941,865,880
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		596,129,287	941,865,880
投资活动产生的现金流量净额		-590,526,792	-932,897,958
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		40,000,000	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		40,000,000	
取得借款收到的现金		868,000,000	1,130,000,000
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	七(43)	35,580,449	
筹资活动现金流入小计		1,943,580,449	2,630,000,000
偿还债务支付的现金		2,300,000,000	3,010,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		427,567,509	697,295,835
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	七(43)	4,000,000	20,485,747
筹资活动现金流出小计		2,731,567,509	3,727,781,582
筹资活动产生的现金流量净额		-787,987,060	-1,097,781,582
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		828,959,281	-161,052,829
加：期初现金及现金等价物余额		154,390,757	315,443,586
六、期末现金及现金等价物余额		983,350,038	154,390,757

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王化冰 总会计师：张伟 会计机构负责人：王小蕾

母公司现金流量表
2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	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		3,286,783,206	2,785,775,844
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		72,683,438	198,763,860
经营活动现金流入小计		3,359,466,644	2,984,539,704
购买商品、接受劳务支付的现金		485,331,227	186,338,136
支付给职工以及为职工支付的现金		250,774,989	244,962,138
支付的各项税费		570,551,783	561,407,695
支付其他与经营活动有关的现金		164,012,988	55,884,701
经营活动现金流出小计		1,470,670,987	1,048,592,670
经营活动产生的现金流量净额		1,888,795,657	1,935,947,034
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		4,320,000	8,400,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		372,092	281,604
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		4,692,092	8,681,604
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		215,479,173	804,449,021
投资支付的现金		299,000,000	170,000,000
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		514,479,173	974,449,021
投资活动产生的现金流量净额		-509,787,081	-965,767,417
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		800,000,000	1,090,000,000
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		32,000,000	
筹资活动现金流入小计		1,832,000,000	2,590,000,000
偿还债务支付的现金		2,300,000,000	3,010,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		380,394,157	649,581,458
支付其他与筹资活动有关的现金		4,000,000	15,910,298
筹资活动现金流出小计		2,684,394,157	3,675,491,756
筹资活动产生的现金流量净额		-852,394,157	-1,085,491,756
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		526,614,419	-115,312,139
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		658,108,149	131,493,730

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王化冰 总会计师：张伟 会计机构负责人：王小蕾

合并所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	3,363,800,000	2,168,770,160			890,991,904		2,942,548,948		22,534,481	9,388,645,493
加:会计政策变更										
期差错更正										
他										
二、本年年初余额	3,363,800,000	2,168,770,160			890,991,904		2,942,548,948		22,534,481	9,388,645,493
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					129,240,231		825,785,382		39,270,371	994,295,984
(一)净利润							1,251,040,013		-729,629	1,250,310,384
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							1,251,040,013		-729,629	1,250,310,384
(三)所有者投入和减少资本									40,000,000	40,000,000

1. 所有者投入资本								40,000,000	40,000,000
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配				129,240,231		-425,254,631			-296,014,400
1. 提取盈余公积				129,240,231		-129,240,231			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-296,014,400			-296,014,400
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期									

提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期末余额	3,363,800,000	2,168,770,160			1,020,232,135		3,768,334,330	61,804,852	10,382,941,477

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,363,800,000	2,168,770,160			781,787,496		2,557,932,965		22,785,790	8,895,076,411
: 会计政策变更										
期差错更正										
他										
二、本年初余额	3,363,800,000	2,168,770,160			781,787,496		2,557,932,965		22,785,790	8,895,076,411
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					109,204,408		384,615,983		-251,309	493,569,082
(一) 净利润							1,052,211,191		-251,309	1,051,959,882

(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						1,052,211,191		-251,309	1,051,959,882
(三)所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
(四)利润分配				109,204,408		-667,595,208			-558,390,800
1.提取盈余公积				109,204,408		-109,204,408			
2.提取一般风险准备									
3.对所有者(或股东)的分配						-558,390,800			-558,390,800
4.其他									
(五)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本(或股本)									
2.盈余公积转									

增 资 本 (或 股 本)									
3. 盈 余 公 积 弥 补 亏 损									
4. 其 他									
(六) 专 项 储 备									
1. 本 期 提 取									
2. 本 期 使 用									
(七) 其 他									
四、本 期 期 末 余 额	3,363,800,000	2,168,770,160		890,991,904		2,942,548,948		22,534,481	9,388,645,493

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王化冰 总会计师：张伟 会计机构负责人：王小蕾

母公司所有者权益变动表

2010 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,363,800,000	2,118,803,587			890,991,904		3,030,694,666	9,404,290,157
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	3,363,800,000	2,118,803,587			890,991,904		3,030,694,666	9,404,290,157
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					129,240,231		867,147,683	996,387,914
(一)净利润							1,292,402,314	1,292,402,314
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,292,402,314	1,292,402,314
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					129,240,231		-425,254,631	-296,014,400
1.提取盈余公积					129,240,231		-129,240,231	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-296,014,400	-296,014,400
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增								

资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本期期末余额	3,363,800,000	2,118,803,587			1,020,232,135	3,897,842,349	10,400,678,071

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,363,800,000	2,118,803,587			781,787,496		2,606,245,799	8,870,636,882
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	3,363,800,000	2,118,803,587			781,787,496		2,606,245,799	8,870,636,882
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					109,204,408		424,448,867	533,653,275
(一)净利润							1,092,044,075	1,092,044,075
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,092,044,075	1,092,044,075
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					109,204,408		-667,595,208	-558,390,800
1.提取盈余公积					109,204,408		-109,204,408	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-558,390,800	-558,390,800
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增								

资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补 亏损							
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本期期末余额	3,363,800,000	2,118,803,587			890,991,904	3,030,694,666	9,404,290,157

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王化冰 总会计师：张伟 会计机构负责人：王小蕾

(三) 公司概况

山东高速公路股份有限公司(以下简称“本公司”)是由山东高速集团有限公司(以下简称“山东高速集团”)和华建交通经济开发中心(以下简称“华建交通”)于 1999 年 11 月 16 日共同发起设立的股份有限公司,注册地为中华人民共和国山东省济南市,经营期限为无限存续。山东高速集团为本公司的母公司。本公司设立时总股本为 2,858,800,000 元,每股面值 1 元。本公司于 2002 年 2 月 28 日向境内投资者发行了 505,000,000 股人民币普通股,于 2002 年 3 月 18 日在上海证券交易所挂牌上市交易,发行后总股本增至 3,363,800,000 元。

根据山东省人民政府国有资产监督管理委员会鲁国资产权函[2006]71 号文《关于山东基建股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》,本公司于 2006 年 4 月 20 日进行股权分置改革。本公司全体非流通股股东向股权分置改革方案所约定的股份变更登记日(2006 年 4 月 20 日)登记在册的流通 A 股股东每 10 股支付 3.2 股对价股份,共 161,600,000 股企业法人股。自 2006 年 4 月 24 日起,本公司所有企业法人股即获得上交所上市流通权,但根据约定的限售条件,截至 2010 年 12 月 31 日,由原非流通股股东所持有的 2,697,200,000 股企业法人股目前暂未实现流通。

于 2010 年 12 月 31 日,本公司股东的股份比例如下:

	股份数额	性质	所占比例
山东高速集团	1,978,509,605	有限售条件流通股(国有法人股)	58.82%
华建交通	718,690,395	有限售条件流通股(国有法人股)	21.37%
社会公众	666,600,000	无限售条件流通股(社会公众股)	19.81%
合计	3,363,800,000		100.00%

本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营收费公路、桥梁及隧道基础设施之投资、经营和管理及其相关业务,还从事石油制品零售、加油站及配套服务、物业管理、房地产投资以及旅游景点开发等业务。

本集团主要经营及管理下述收费公路及桥梁(五路四桥):

名称	长度	经营期限
济南至青岛高速公路(“济青高速”)	318.3 公里	30 年,于 2029 年 11 月到期
国道主干线京沪线(辅线)济南至莱芜段高速公路(“济莱高速”)	76.3 公里	30 年,于 2034 年 10 月到期
泰安至曲阜一级公路(“泰曲路”)	64.1 公里	26 年,于 2025 年 11 月到期
京福高速公路德齐北段(“德齐北段”)	52.2 公里	25 年,于 2022 年 11 月到期
许昌至禹州高速公路(“许禹高速”)	39.5 公里	30 年,于 2036 年 8 月到期
济南黄河大桥(“济南桥”)	2,023 米	18 年,于 2017 年 11 月到期
滨州黄河大桥(“滨州桥”)	2,932 米	18 年,于 2017 年 11 月到期
平阴黄河大桥(“平阴桥”)	1,013 米	18 年,于 2017 年 11 月到期
济南黄河二桥(“济南二桥”)	5,750 米	30 年,于 2032 年 4 月到期

其中:济莱高速和许禹高速系本公司采用建设经营移交方式(BOT)参与收费公路建设业务获得的收费公路特许经营权。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

1、 财务报表的编制基础:

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制。

截至 2010 年 12 月 31 日止, 本公司流动负债超过流动资产达 1,779,360,762 元, 本集团流动负债超过流动资产达 1,415,482,179 元。因此, 本集团及本公司业务的持续经营将在很大程度上取决未来的经营性现金流量以及能否获得持续的外部资金支持。

本集团拥有良好的盈利记录并很容易获得外部资金支持。截至 2010 年 12 月 31 日止, 本集团已获取总额为 93.40 亿元的银行贷款授信额度, 尚未使用的银行贷款授信额度为 77.82 亿元。

另外, 于 2009 年 2 月 17 日, 本公司收到中国银行间市场交易商协会通知, 接受本公司发行短期融资券 30 亿元的注册金额。于 2010 年 2 月 4 日, 本公司已公开发行了 2010 年第一期 10 亿元短期融资券, 期限为一年, 年利率为 3.03%。于 2011 年 1 月 14 日, 本公司已公开发行了 2011 年第一期 15 亿元短期融资券, 期限为一年, 年利率为 4.19%。

本集团及本公司在可预见的将来有足够的经营现金流量和授信额度, 用以偿还到期的流动负债及资本支出不需要变卖资产或缩减经营规模。因此本集团和本公司继续按持续经营为基础编制 2010 年度合并及公司财务报表。

2、 遵循企业会计准则的声明:

本公司 2010 年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2010 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2010 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

3、 会计期间:

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币:

记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额, 调整资本公积(股本溢价); 资本公积(股本溢价)不足以冲减的, 调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉;

合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法：

(1) 编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

7、现金及现金等价物的确定标准：

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

8、金融工具：

(a) 金融资产

(i) 金融资产的分类

金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。本集团对金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

(iii) 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期

损益。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款、其他流动负债及专项应付款等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等。应付账款是本集团在日常经营活动中采购商品、接受劳务等应支付的款项。应付款项以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

9、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 30,000,000 元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
组合 1	所有关联方
组合 2	所有第三方
按组合计提坏账准备的计提方法：	

组合名称	计提方法
组合 1	其他方法
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	不计提	不计提
1—2 年	不计提	不计提
2—3 年	不计提	不计提
3—4 年	60%	不计提
4—5 年	100%	100%
5 年以上	100%	100%

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
组合 1	除存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不对应收关联方款项计提坏账准备。

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

10、 存货：

(1) 存货的分类

(a) 在建的待售物业，包括开发成本及其他材料等。开发成本包括土地使用权、建筑开发成本、资本化的借款费用、其他直接和间接开发费用，按成本与可变现净值孰低列示。

(b) 除在建的待售物业外，集团的存货还包括用于维修及保养公路及桥梁的物料、用于销售的石油制品等，按成本与可变现净值孰低列示。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

2) 包装物

一次摊销法

11、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

12、 投资性房地产：

投资性房地产为以出租为目的的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
房屋及建筑物	30 年	3%	3.2%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

13、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	3 至 30 年	3-5%	3.2%至 32.3%
机器设备	3 至 25 年	3-5%	3.8%至 32.3%
电子设备	3 至 30 年	3-5%	3.2%至 32.3%
运输设备	3 至 15 年	3-5%	6.3%至 32.3%
路产 - 安全设施	7 至 30 年	3-5%	3.2%至 13.9%
仪器仪表及计量标准器具	3 至 10 年	3-5%	9.5%至 32.3%
其他设备	3 至 15 年	3-5%	6.3%至 32.3%

14、 在建工程：

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件

的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

15、 借款费用:

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

16、 无形资产:

无形资产包括本集团采用建设经营移交方式(BOT)参与收费公路建设业务获得的特许经营权("收费公路特许经营权")、非属于收费公路特许经营权项下的土地使用权、购买的办公软件及车位使用权，以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(a)收费公路特许经营权

收费公路特许经营权系政府授予本集团采用建设经营移交方式(BOT)参与收费公路建设，并在建设完成以后的一定期间负责提供后续经营服务并向公众收费的特许经营权。

于特许经营权期限到期日本集团须归还于政府的公路及构筑物和相关的使用权作为收费公路特许经营权核算；于特许经营权期限到期日无须归还于政府的安全设施、通信设备和收费设施等作为固定资产核算。

于 2010 年 12 月 31 日及 2009 年 12 月 31 日，本集团所有的收费公路特许经营权列示于附注一。

收费公路特许经营权按其入账价值依照特许经营权期限采用年限平均法摊销。

(b)非属于收费公路特许经营权项下的土地使用权

土地使用权按使用年限 18 至 40 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(c)办公软件

办公软件按实际支付的价款入帐，按预计可使用年限 5 年平均摊销。

(d)车位使用权

车位使用权按实际支付的价款入帐，按预计可使用年限 10 至 30 年平均摊销。

17、 长期待摊费用：

长期待摊费用包括加油站租赁费及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

18、 收入：

收入的金额按照本集团在日常经营活动中收取公路及桥梁的通行费、销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a)收取公路及桥梁的通行费

公路及桥梁的通行费收入按车辆通行时收取及应收的金额予以确认。

(b)销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方并且不再对该商品实施继续管理和控制，与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入和成本能够可靠计量时确认销售收入。

(c)销售物业

在已将物业所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，并且既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的物业实施有效控制，相关的已发生或将发生的成本能够可靠计量时，确认销售收入的实现。

出售开发产品的收入在开发产品完工并验收合格，签订具有法律约束力的销售合同，将开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，并符合上述销售商品收入确认的其他条件时确认。

确认收入前预售物业收取的款项列示于资产负债表预收账款项下。

(d)提供劳务

对外提供咨询管理等劳务，则根据完工百分比法在资产负债表日确认该劳务合同的收入与费用。完工进度系采用已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。

如果单项劳务合同的结果不能可靠地估计，则区分下列情况处理：

合同成本能够收回的，合同销售收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本则在其发生的当年度确认为费用；

合同成本不可能收回的，则在发生时立即确认为当年度费用，不确认合同销售收入。

(e)让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

19、 政府补助：

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币

性资产的，按照收到或应收的金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产/递延所得税负债：

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；

本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

21、经营租赁、融资租赁：

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

22、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

23、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(五) 税项:

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
营业税	通行费收入及其他	3%-5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	3%

2、 税收优惠及批文

本公司的子公司山东高速环保科技有限公司为设立于潍坊市的环保类企业。经税务机关批准,本公司自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,第一年至第三年免征企业所得税,第四年至第六年减半征收企业所得税。2010 年为山东高速环保科技有限公司自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度的第三年,因此根据"三免三减半"的税收优惠政策,于 2010 年度没有计提企业所得税。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司

						额							期初所有者权益中所享有份额后的余额
山东元速路油气管理有限公司	控股子公司	中国山东	石油制品零售	50,000,000	石油制品零售、加油站及配套服务等相关业务	30,000,000	60	60	是	21,938,439	596,042		
山东高速实业发展有限公司	全资子公司	中国山东	物业管理	19,000,000	物业管理；公路、桥梁、隧道、港口附属的管理、养护；石材加工和销售；金属材料、建筑材料、日用品、汽车配件的销售；仓储（不含危险化学品）；广告发布、宣传及展示；车辆清洗、装潢；装饰装修；交通管理器材的生产、销售；房屋租赁；工程招标代理；房地产开发及商品房	19,000,000	100	100	是				

					销售；交通安全设施工程施工；园林绿化工程；房屋租赁；会议服务。							
山东高速投资发展有限公司	全资子公司	中国山东	投资开发	200,000,000	对房地产业、证券业的投资；物业管理服务；房屋出租；经济信息咨询服务；建设工程监理；建筑设备租赁；广告设计、制作、发布(媒体广告除外)；建筑材料、花卉、苗木的销售；园林绿化工程施工；旅游景点开发	490,000,000	100	100	是			
山东高速环保科技有限公司	全资子公司	中国山东	环保产业	20,000,000	水处理技术的研究、开发、利用；环保技术的开发、咨询服务；环保工程施工；环境影响专项工程设计；销售环保机械、仪表设备	20,000,000	100	100	是			
山东高速章丘	控股子公司	中国山东	投资开	100,000,000	房地产投资；股权投资；房地产	60,000,000	60	60	是	39,866,413	133,587	

发 展 有 限 公 司	公 司	东	发		开发与经营,酒店经营与管理,物业管理,信息咨询,工程招投标代理,工程监理,设备租赁,广告业务等							
山 东 高 济 投 建 有 限 公 司	全 资 子 公 司	中 国 山 东	投 资 开 发	1,000,000,000	房地产投资,市政工程,城市基础设施投资,房地产开发与经营,酒店管理咨询,物业管理服务,房屋出租,房地产中介服务,工程招投标代理,工程监理,设备租赁,国内广告业务等	200,000,000	60	60	是			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子 公 司 全 称	子 公 司 类 型	注 册 地	业 务 性 质	注 册 资 本	经 营 范 围	期 末 实 际 出 资 额	实 质 上 构 成 对 子 公 司 净 投 资	持 股 比 例 (%)	表 决 权 比 例 (%)	是 否 合 并 报 表	少 数 股 东 权 益	少 数 股 东 权 益 中 用 于 冲 减 少 数 股 东 损 益 的 金 额	从 母 公 司 所 有 者 权 益 冲 减 子 公 司 少 数 股 东 分 担 的 本 期 亏 损 超 过 少 数 股 东 在 该 子 公 司 期 初 所 有 者 权 益 中 所 享 有 份 额 后 的 余 额

							的 其 他 项 目 余 额						
山 东 高 速 集 团 河 南 许 公 路 有 限 公 司	全 资 子 公 司	中 国 河 南	公 路 管 理	200,000,000	高 速 公 路 建 设 的 投 资、 经 营、 管 理 与 养 护、 工 程 机 械 设 备 的 销 售 与 租 赁	607,000,000		100	100	是			

2、合并范围发生变更的说明

山东高速章丘发展有限公司及山东高速济南投资建设有限公司为本年度新设立的子公司。

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
山东高速章丘发展有限公司	99,666,033	-333,967
山东高速济南投资建设有限公司	199,340,951	-659,049

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位:元

项目	期末数	期初数
	人民币金额	人民币金额
现金:	412,450	247,920
人民币	412,450	247,920
银行存款:	982,937,588	154,142,837
人民币	982,937,588	154,142,837
其他货币资金:	12,000,000	25,580,449
人民币	12,000,000	25,580,449
合计	995,350,038	179,971,206

2、应收票据:

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	608,000	500,000
合计	608,000	500,000

3、 应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
第三方	1,854,569	100	232,633	13	3,461,914	100	12,258	0
关联方								
组合小计	1,854,569	100	232,633	13	3,461,914	100	12,258	0
合计	1,854,569	/	232,633	/	3,461,914	/	12,258	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,512,000	81		3,011,051	87	
1 至 2 年	13,022	1		74,836	2	
2 至 3 年	74,836	4		176,511	5	
3 至 4 年	55,195	3	33,117			
4 至 5 年				199,516	6	12,258
5 年以上	199,516	11	199,516			
合计	1,854,569	100	232,633	3,461,914	100	12,258

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
孙文东	第三方	199,516	两年内	11
济南市邮政局	第三方	188,158	两年内	10
济南五洋三兴实	第三方	156,512	两年内	8

业有限公司				
山东省体育局机关服务中心	第三方	157,603	一年内	8
山东省直机关住宅建设发展有限公司	第三方	100,000	一年内	5
合计	/	801,789	/	42

4、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	198,488,993	94			78,427,239	81		
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
第三方	13,066,376	6	16,099	0.12	18,028,353	19	16,099	0.09
关联方								
组合小计	13,066,376	6	16,099	0.12	18,028,353	19	16,099	0.09
合计	211,555,369	/	16,099	/	96,455,592	/	16,099	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
应收山东省交通运输厅高速公路收费拆账款	80,937,109			
应收投标保证金	84,800,000			
应收山东高速集团代收之通行费收入	32,751,884			
合计	198,488,993		/	/

于2010年12月31日及2009年12月31日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款未计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
	11,543,998	88		16,953,385	94	
1 年以内小计	11,543,998	88		16,953,385	94	
1 至 2 年	762,472	6		643,868	4	
2 至 3 年	631,184	5		176,500	1	
3 至 4 年				228,000	1	
4 至 5 年	112,623	1		26,600	0	16,099
5 年以上	16,099		16,099			
合计	13,066,376	100	16,099	18,028,353	100	16,099

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
山东高速集团有限公司	32,751,884		28,532,223	
合计	32,751,884		28,532,223	

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
山东省	第三方公司	80,937,109	一年以内	38
济南投资发展有限公司	第三方公司	50,000,000	一年以内	24
山东省莱芜市开发区	第三方公司	34,800,000	一年以内	16
山东高速集团有限公司	本公司之母公司	32,751,884	一年以内	15
河南省交通运输厅高速公路管理局	第三方公司	3,453,062	一年以内	2
合计	/	201,942,055	/	95

(4) 应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例 (%)
山东高速集团有限公司	本公司之母公司	32,751,884	15
合计	/	32,751,884	15

5、 预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	11,683,182	100	13,067,172	100
合计	11,683,182	100	13,067,172	100

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
山东省莱芜市国税局	第三方单位	7,829,958	一年以内	预售雪野湖项目收入相关的预缴税金
潍坊业润物业公司	第三方单位	738,328	一年以内	服务尚未履行完毕
交通运输部规划研究院	第三方单位	375,000	一年以内	服务尚未履行完毕
青州益能电力工程有限公司	第三方单位	240,000	一年以内	服务尚未履行完毕
深圳拜特科技股份有限公司	第三方单位	235,000	一年以内	服务尚未履行完毕
合计	/	9,418,286	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

6、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	18,528,497		18,528,497	25,304,278		25,304,278
房地产开发成本 - 雪野湖项目	117,017,867		117,017,867	44,392,373		44,392,373
用于维修及保养	179,892		179,892	219,958		219,958

公路及桥梁的物料						
其他	1,500,541		1,500,541	277,919		277,919
合计	137,226,797		137,226,797	70,194,528		70,194,528

7、对合营企业投资和联营企业投资:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
二、联营企业							
山东省环保产业股份有限公司	30	30	17,025,345	1,355,598	15,669,747	4,640,914	41,414
山东高速工程咨询有限公司	49	49	49,958,109	6,850,648	43,107,461	47,370,394	9,280,525
山东高速潍莱公路有限公司	49	49	1,659,272,341	1,387,276,584	271,995,756	242,413,972	-174,139,460

8、长期股权投资:

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
中信万通证券有限责任公司	30,000,000	30,000,000		30,000,000	13,000,000	3	3
天同证券有限责任	30,000,000	30,000,000		30,000,000	24,000,000	1.225	1.225

公司							
----	--	--	--	--	--	--	--

按权益法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期现金红利	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
山东省环保产业股份有限公司	15,000,000	4,688,500	12,424	4,700,924			30	30
山东高速工程咨询有限公司	11,353,424	16,575,199	4,547,457	21,122,656			49	49
山东高速潍莱公路有限公司	480,220,868	429,063,592	-95,017,150	334,046,442			49	49

9、 投资性房地产：

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	33,775,820			33,775,820
1.房屋、建筑物	33,775,820			33,775,820
2.土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	4,861,769	1,072,281		5,934,050
1.房屋、建筑物	4,861,769	1,072,281		5,934,050
2.土地使用权				
三、投资性房地产账面净值合计	28,914,051		1,072,281	27,841,770
1.房屋、建筑物	28,914,051		1,072,281	27,841,770
2.土地使用权				
四、投资性房地产				

减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	28,914,051		1,072,281	27,841,770
1.房屋、建筑物	28,914,051		1,072,281	27,841,770
2.土地使用权				

本期折旧和摊销额：1,072,281 元。

10、 固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	11,408,650,539	322,718,186		148,740,356	11,582,628,369
其中：房屋及建筑物	643,123,120	54,885,003		4,669,733	693,338,390
机器设备	51,353,884	2,218,700		10,744,697	42,827,887
运输工具	171,556,420	10,204,708		18,636,489	163,124,639
路产	9,975,965,594	197,459,651		36,229,268	10,137,195,977
电子电气及通信设备	487,780,738	53,203,358		76,157,874	464,826,222
仪器仪表及计量标准器具	17,652,986	277,611		829,054	17,101,543
其他设备	61,217,797	4,469,155		1,473,241	64,213,711
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	4,041,847,213		529,553,431	143,424,842	4,427,975,802
其中：房屋及建筑物	102,306,837		27,591,434	4,464,639	125,433,632
机器设备	28,408,752		1,879,563	10,371,659	19,916,656
运输工具	91,352,671		16,878,380	18,075,695	90,155,356
路产	3,573,049,834		430,838,476	35,142,390	3,968,745,920
电子电气及通信设备	204,098,657		41,430,370	73,869,047	171,659,980

仪器仪表及计量标准器具	7,208,706		2,503,319	804,668	8,907,357
其他设备	35,421,756		8,431,889	696,744	43,156,901
三、固定资产账面净值合计	7,366,803,326		/	/	7,154,652,567
其中：房屋及建筑物	540,816,283		/	/	567,904,758
机器设备	22,945,132		/	/	22,911,231
运输工具	80,203,749		/	/	72,969,283
路产	6,402,915,760		/	/	6,168,450,057
电子电气及通信设备	283,682,081		/	/	293,166,242
仪器仪表及计量标准器具	10,444,280		/	/	8,194,186
其他设备	25,796,041		/	/	21,056,810
四、减值准备合计			/	/	
其中：房屋及建筑物			/	/	
机器设备			/	/	
运输工具			/	/	
五、固定资产账面价值合计	7,366,803,326		/	/	7,154,652,567
其中：房屋及建筑物	540,816,283		/	/	567,904,758
机器设备	22,945,132		/	/	22,911,231
运输工具	80,203,749		/	/	72,969,283
路产	6,402,915,760		/	/	6,168,450,057
电子电气及通信设备	283,682,081		/	/	293,166,242
仪器仪表及计量标准器具	10,444,280		/	/	8,194,186

其他设备	25,796,041	/	/	21,056,810
------	------------	---	---	------------

本期折旧额：529,553,431 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：24,751,294 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋、建筑物	尚未完成竣工决算	2011 年 12 月 31 日

于 2010 年 12 月 31 日，账面价值 196,122,816 元(原价 210,150,879 元)的房屋、建筑物(2009 年 12 月 31 日：账面价值 160,968,148 元、原价 166,761,212 元)尚未办妥房屋产权证。

11、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	111,124,225		111,124,225	41,897,911		41,897,911

(2) 重大在建工程项目变动情况：

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源	期末数
雪野湖项目一期酒店工程	248,370,608	32,012,418	57,716,039		36	36%	自有资金	89,728,457
济青高速潍坊段全程监控工程	7,980,787	4,788,472	3,192,315	7,980,787	100	100%	自有资金	
济青高速昌乐、潍坊	15,931,937	4,754,187	11,177,750	15,931,937	100	100%	自有资金	

西收费站改造工程								
雪野湖项目二期山地运动中心工程	125,000,000		11,650,482		9	9%	自有资金	11,650,482
济青高速收费站改造工程	10,000,000		9,745,286		97	97%	自有资金	9,745,286
其他		342,834	495,736	838,570			自有资金	
合计	407,283,332	41,897,911	93,977,608	24,751,294	/	/	/	111,124,225

(3) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
雪野湖项目一期酒店工程	36%，土建工程阶段	工程进度以累计发生成本占合同预计总成本的比例进行估计
雪野湖项目二期山地运动中心工程	9%，前期勘察阶段	工程进度以累计发生成本占合同预计总成本的比例进行估计
济青高速收费站改造工程	97%，内部装潢阶段	工程进度以累计发生成本占合同预计总成本的比例进行估计

12、无形资产：

(1) 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	6,259,435,790	21,450,289		6,280,886,079
土地使用权	977,098,473			977,098,473
- 济青高速	801,234,090			801,234,090
- 泰曲路	111,574,816			111,574,816
- 济南桥	10,704,377			10,704,377
- 滨州桥	7,044,623			7,044,623
- 平阴桥	8,350,385			8,350,385
- 济南黄河二桥	6,329,300			6,329,300

- 环保科技之土地	1,000,000			1,000,000
- 投资发展之雪野湖地块	27,145,882			27,145,882
- 山东润元之加油站	3,715,000			3,715,000
收费公路特许经营权	5,256,200,701	20,115,162		5,276,315,863
- 许禹高速	1,164,059,145	-12,703,121		1,151,356,024
- 济莱高速	4,092,141,556	32,818,283		4,124,959,839
办公软件	8,082,616	2,159,887		10,242,503
车位使用权	18,054,000	-824,760		17,229,240
二、累计摊销合计	720,521,777	229,633,118		950,154,895
土地使用权	332,908,010	33,478,013		366,386,023
- 济青高速	271,529,304	26,707,803		298,237,107
- 泰曲路	43,628,622	4,291,339		47,919,961
- 济南桥	6,045,985	594,688		6,640,673
- 滨州桥	3,978,907	391,368		4,370,275
- 平阴桥	4,716,415	463,910		5,180,325
- 济南黄河二桥	1,626,290	210,977		1,837,267
- 环保科技之土地	49,906	39,996		89,902
- 投资发展之雪野湖地块	1,061,696	685,057		1,746,753
- 山东润元之加油站	270,885	92,875		363,760
收费公路特许经营权	375,971,124	193,217,202		569,188,326
- 许禹高速	79,225,486	40,185,628		119,411,114
- 济莱高速	296,745,638	153,031,574		449,777,212
办公软件	4,275,962	1,359,694		5,635,656
车位使用权	7,366,681.00	1,578,209		8,944,890
三、无形资产账面净值合计	5,538,914,013	-208,182,829		5,330,731,184
土地使用权	644,190,463	-33,478,013		610,712,450
- 济青高速	529,704,786	-26,707,803		502,996,983
- 泰曲路	67,946,194	-4,291,339		63,654,855
- 济南桥	4,658,392	-594,688		4,063,704
- 滨州桥	3,065,716	-391,368		2,674,348
- 平阴桥	3,633,970	-463,910		3,170,060
- 济南黄河二桥	4,703,010	-210,977		4,492,033

- 环保科技之土地	950,094	-39,996		910,098
- 投资发展之雪野湖地块	26,084,186	-685,057		25,399,129
- 山东润元之加油站	3,444,115	-92,875		3,351,240
收费公路特许经营权	4,880,229,577	-173,102,040		4,707,127,537
- 许禹高速	1,084,833,659	-52,888,749		1,031,944,910
- 济莱高速	3,795,395,918	-120,213,291		3,675,182,627
办公软件	3,806,654	800,193		4,606,847
车位使用权	10,687,319	-2,402,969		8,284,350
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	5,538,914,013	-208,182,829		5,330,731,184
土地使用权	644,190,463	-33,478,013		610,712,450
- 济青高速	529,704,786	-26,707,803		502,996,983
- 泰曲路	67,946,194	-4,291,339		63,654,855
- 济南桥	4,658,392	-594,688		4,063,704
- 滨州桥	3,065,716	-391,368		2,674,348
- 平阴桥	3,633,970	-463,910		3,170,060
- 济南黄河二桥	4,703,010	-210,977		4,492,033
- 环保科技之土地	950,094	-39,996		910,098
- 投资发展之雪野湖地块	26,084,186	-685,057		25,399,129
- 山东润元之加油站	3,444,115	-92,875		3,351,240
收费公路特许经营权	4,880,229,577	-173,102,040		4,707,127,537
- 许禹高速	1,084,833,659	-52,888,749		1,031,944,910
- 济莱高速	3,795,395,918	-120,213,291		3,675,182,627
办公软件	3,806,654	800,193		4,606,847
车位使用权	10,687,319	-2,402,969		8,284,350

本期摊销额：229,633,118 元。

于 2010 年 12 月 31 日，净值约为 3,795,395,918 元(原价 4,124,959,839 元)的济莱高速收费公路特许经营权作为 1,500,000,000 元最高借款额度的抵押物。于 2010 年 12 月 31 日，已借入 100,000,000 元的长期借款。

13、 长期待摊费用:

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
预付加油站 租赁费	30,585,685	1,571,167	4,542,457		27,614,395
其他长期待 摊费用	1,178,695	387,542	329,281		1,236,956
合计	31,764,380	1,958,709	4,871,738		28,851,351

14、 递延所得税资产/递延所得税负债：

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
可抵扣亏损	44,137,654	30,825,286
固定资产折旧	2,039,358	1,727,923
小计	46,177,012	32,553,209
递延所得税负债：		
固定资产折旧	31,824,475	45,734,421
小计	31,824,475	45,734,421

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
应纳税差异项目：	
固定资产折旧	127,297,900
小计	127,297,900
可抵扣差异项目：	
固定资产折旧	8,157,432
可抵扣亏损	176,550,614
小计	184,708,046

15、 资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面 余额	本期增加	本期减少		期末账面 余额
			转回	转销	
一、坏账准备	28,357	220,375			248,732
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融 资产减值准备					
四、持有至到期投 资减值准备					

五、长期股权投资减值准备	37,000,000				37,000,000
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	37,028,357	220,375			37,248,732

16、 短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
信用借款	500,000,000	600,000,000
合计	500,000,000	600,000,000

17、 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	40,000,000	70,000,000
合计	40,000,000	70,000,000

下一会计期间将到期的金额 40,000,000 元。

18、 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

应付工程及设备款	459,117,800	591,793,716
其他	2,544,074	1,134,472
合计	461,661,874	592,928,188

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
山东高速集团有限公司	697,512	697,512
山东省路桥集团有限公司	110,990,666	77,155,883
山东鲁桥建设有限公司	337,531	33,601,388
山东高速路桥养护有限公司	103,673,968	37,584,930
山东高速工程咨询有限公司	1,891,992	1,992,434
山东高速信息工程有限公司	5,010,875	
山东省高速公路建设材料有限责任公司	6,555,532	
山东高速服务区管理有限公司	100,000	481,576
合计	229,258,076	151,513,723

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

于 2010 年 12 月 31 日,账龄超过一年的应付账款为 192,165,772 元(2009 年 12 月 31 日: 304,797,876 元), 主要为应付工程及设备款, 该等款项尚未进行最后结算, 截至本财务报表批准报出日, 已偿还 31,212,900 元。

19、 预收账款:

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
雪野湖项目预售款	87,318,868	
其他预收款	1,237,337	475,491
合计	88,556,205	475,491

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
山东高速服务区管理有限公司	666,667	
合计	666,667	

20、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		179,756,905	179,756,905	
二、职工福利费		31,961,893	31,991,007	-29,114
三、社会保险费	748	49,512,385	49,513,133	
医疗保险费	185	9,207,317	9,207,502	
基本养老保险	482	25,110,299	25,110,781	
年金缴费		12,137,015	12,137,015	
失业保险费	48	1,505,074	1,505,122	
工伤保险费	12	726,647	726,659	
生育保险费	21	826,033	826,054	
四、住房公积金	1,587,372	14,043,880	15,631,252	
五、辞退福利				
六、其他				
工会经费和职工教育经费	759,397	6,708,762	6,638,116	830,043
合计	2,347,517	281,983,825	283,530,413	800,929

工会经费和职工教育经费金额 6,708,762 元，因解除劳动关系给予补偿 2,657,178 元。

21、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	244,864	-1,411,193
营业税	12,480,687	8,915,819
企业所得税	270,969,294	238,130,635
城市维护建设税	1,051,709	651,066
教育费附加	609,128	378,133
其他	3,291,927	2,318,879
合计	288,647,609	248,983,339

22、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	2,026,050	1,026,877
短期借款应付利息	822,456	825,115
短期融资券应付利息	28,303,424	33,542,466
合计	31,151,930	35,394,458

23、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付各公路局通行费返还款	49,847,145	47,458,593
应付雪野湖一期工程代垫款	35,599,331	
山东高速集团有限公司	24,736,941	12,170,307
其他	62,509,438	81,658,429
合计	172,692,855	141,287,329

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
山东高速集团有限公司	24,736,941	12,170,307
山东高速路桥养护有限公司	1,862,550	
山东高速服务区管理有限公司		4,536,277
合计	26,599,491	16,706,584

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

于 2010 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 55,797,959 元(2009 年 12 月 31 日：59,930,257 元)，主要为应付各公路局通行费返还款项，因为对方尚未要求结算，因此该款项尚未支付。截至财务报告批准报出日，超过一年的其他应付款已偿还 2,083,100 元。

24、 1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	190,000,000	0
合计	190,000,000	0

(2) 1 年内到期的长期借款

1) 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
信用借款	190,000,000	0
合计	190,000,000	0

2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
中国农业银行 济南和平 路支行	2009 年 1 月 21 日	2011 年 12 月 20 日	人民 币	4.86	190,000,000	0

25、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
短期融资券	1,000,000,000	1,500,000,000
合计	1,000,000,000	1,500,000,000

本公司于 2009 年 2 月 12 日收到中国银行间市场交易商协会(以下简称"协会")的《接受注册通知书》(中市协注[2009]CP8 号), 协会接受本公司发行短期融资券注册金额人民币 30 亿元, 注册额度 2 年内有效, 在注册有效期内可分期发行。

于 2009 年 2 月 26 日, 本公司在全国银行间债券市场公开发行 2009 年度第一期短期融资券(简称"09 鲁高速 CP01"), 短期融资券代码为 0981028, 发行总额为人民币 15 亿元, 期限 365 天, 每张面值 100 元, 发行利率为 2.65%, 起息日为 2009 年 2 月 27 日, 兑付方式为到期一次性还本付息。本次募集资金主要用于偿还银行借款和补充流动资金, 降低融资成本。本金及利息已于 2010 年 2 月 26 日偿还。

于 2010 年 2 月 4 日, 本公司在全国银行间债券市场公开发行 2010 年度第一期短期融资券(简称"10 鲁高速 CP01"), 短期融资券代码为 1081032, 发行总额为人民币 10 亿元, 期限 365 天, 每张面值 100 元, 发行利率为 3.03%, 起息日为 2010 年 2 月 5 日, 兑付方式为到期一次性还本付息。本次募集资金主要用于偿还银行借款和补充流动资金, 降低融资成本。

26、长期借款:

(1) 长期借款分类:

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	100,000,000	
保证借款	858,000,000	790,000,000
信用借款		190,000,000
合计	958,000,000	980,000,000

(2) 金额前五名的长期借款:

单位：元 币种：人民币

贷款单位	借款起始 日	借款终止 日	币种	利率 (%)	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
中国建设银行 许昌分行 西湖支行	2007 年 5 月 14 日	2024 年 1 月 22 日	人民 币	5.34	130,000,000	130,000,000
中国建设银行 许昌分行	2007 年 1 月 23 日	2024 年 1 月 22 日	人民 币	5.34	120,000,000	120,000,000

西湖支行						
中国建设银行许昌分行西湖支行	2007年1月23日	2024年1月22日	人民币	5.34	100,000,000	100,000,000
中国工商银行济南市分行	2010年7月27日	2023年7月26日	人民币	5.35	100,000,000	0
中国建设银行济南分行舜耕支行	2007年5月12日	2024年1月22日	人民币	5.34	70,000,000	70,000,000
合计	/	/	/	/	520,000,000	420,000,000

27、 专项应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注说明
专项应付款	272,000,000	22,000,000		294,000,000	
合计	272,000,000	22,000,000		294,000,000	/

专项应付款系山东省交通运输厅下拨用于济莱高速工程建设的专项资金。根据交通部交财发[2005]182号文，待该专项资金所投建的资产进入正常运营后，该资金将转为山东省交通运输厅的投资，由山东省公路局代表山东省交通运输厅作为出资人持有该股权，与本公司一起对资产进行管理，并按出资比例享有权利。于2010年1月，本公司收到上述专项资金22,000,000元。截止2010年12月31日，山东省公路局尚未与本公司签订出资合同。

28、 股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,363,800,000						3,363,800,000

29、 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	2,168,770,160			2,168,770,160
合计	2,168,770,160			2,168,770,160

30、 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	738,490,060	129,240,231		867,730,291

任意盈余公积	152,501,844		152,501,844
合计	890,991,904	129,240,231	1,020,232,135

31、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	2,942,548,948	/
调整后 年初未分配利润	2,942,548,948	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,251,040,013	/
减：提取法定盈余公积	129,240,231	10
应付普通股股利	296,014,400	30.12
期末未分配利润	3,768,334,330	/

32、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	3,923,157,750	3,656,991,990
其他业务收入	17,337,993	12,246,822
营业成本	1,688,077,195	1,701,119,423

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
收费路桥之通行费收入	3,391,191,579	1,188,988,341	2,967,232,870	1,043,948,570
石油制品销售收入	495,945,335	464,875,390	657,765,591	626,485,762
物业管理服务收入	3,539,068	2,325,318	1,702,652	3,716,532
污水处理收入	6,206,361	3,424,486	5,645,638	2,669,865
其他	26,275,407	23,987,611	24,645,239	20,051,047
合计	3,923,157,750	1,683,601,146	3,656,991,990	1,696,871,776

(3) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
山东地区	3,865,027,564	1,623,544,387	3,611,557,522	1,643,568,540
河南地区	58,130,186	60,056,759	45,434,468	53,303,236
合计	3,923,157,750	1,683,601,146	3,656,991,990	1,696,871,776

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
济南鲍德汽车运输有限公司	24,721,744	0.63
济南市邮政局	5,759,088	0.15
山东高速路桥养护有限公司	4,330,948	0.11
济南市电力彩虹汽车服务有限公司	858,671	0.02
济南钢城矿业有限公司	538,273	0.01
合计	36,208,724	0.92

33、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	107,860,725	93,916,625	通行费收入及其他
城市维护建设税	7,992,601	6,869,040	缴纳的增值税、营业税及消费税税额
教育费附加	4,582,612	3,908,730	缴纳的增值税、营业税及消费税税额
合计	120,435,938	104,694,395	/

34、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费	13,432,394	13,177,768
职工薪酬	6,560,977	6,628,883
销售运费	2,620,078	2,690,493
其他	2,673,154	2,290,257
合计	25,286,603	24,787,401

35、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员费用	108,143,768	101,812,105
折旧与摊销	48,695,706	49,572,434
税金	7,534,135	6,419,362
其他	47,281,691	60,202,103
合计	211,655,300	218,006,004

36、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	127,310,579	168,618,246
利息收入	-4,221,103	-4,920,710
其他	4,285,549	6,061,751
合计	127,375,025	169,759,287

37、 投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	4,320,000	8,400,000
权益法核算的长期股权投资收益	-90,457,269	-60,065,022
合计	-86,137,269	-51,665,022

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
中信万通证券有限责任公司	4,320,000	8,400,000	被投资单位分红变动
合计	4,320,000	8,400,000	/

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
山东高速潍莱公路有限公司	-95,017,150	-51,157,276	业绩变动
山东高速工程咨询有限公司	4,547,457	-8,980,383	业绩变动
山东省环保产业有限公司	12,424	72,637	业绩变动
合计	-90,457,269	-60,065,022	/

38、 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	220,375	
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		

六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	220,375	

39、营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	372,688	322,337	372,688
其中：固定资产处置利得	372,688	322,337	372,688
政府补助	4,314,100	4,479,200	4,314,100
其他	2,140,419	5,062,887	2,140,419
路产赔偿收入	18,272,957	13,494,736	18,272,957
合计	25,100,164	23,359,160	25,100,164

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
政府补助	4,276,000	4,276,000	
税费返还	38,100	203,200	
合计	4,314,100	4,479,200	/

40、营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,491,434	237,229	4,491,434
其中：固定资产处置损失	4,491,434	237,229	4,491,434
其他	937,636	1,034,718	937,636
合计	5,429,070	1,271,947	5,429,070

41、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	478,202,497	396,953,005
递延所得税调整	-27,533,749	-27,618,394
合计	450,668,748	369,334,611

42、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

$$\text{基本每股收益} = 1251040013 / 3363800000 = 0.372$$

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益公式计算：

$$\text{稀释每股收益} = P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

43、 现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收到-代收东绕城通行费	32,798,294
收到路产路权赔偿收入	18,272,957
其他	15,269,505
合计	66,340,756

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付投标保证金	84,800,000
支付办公及运杂费用	16,416,310
支付加油站租金	1,958,709

支付的会务及咨询费用	7,974,595
其他	15,001,903
合计	126,151,517

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
收到交通运输厅拨付济莱路专项资金	22,000,000
收回应付票据开立暂存保证金	13,580,449
合计	35,580,449

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
支付短期融资券发行手续费	4,000,000
合计	4,000,000

44、 现金流量表补充资料:

(1) 现金流量表补充资料:

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,250,310,384	1,051,959,882
加: 资产减值准备	220,375	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	530,625,712	510,998,449
无形资产摊销	229,633,118	221,742,757
长期待摊费用摊销	4,871,738	3,371,033
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)	4,118,746	-75,896
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	131,310,579	174,528,451
投资损失(收益以“—”号填列)	86,137,269	51,665,022
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-13,623,803	-16,000,000
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-13,909,946	-11,618,394
存货的减少(增加以“—”号填列)	-67,032,269	-14,894,521
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-109,481,810	-52,394,393
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	174,293,040	-49,655,679
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,207,473,133	1,869,626,711
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	983,350,038	154,390,757
减: 现金的期初余额	154,390,757	315,443,586
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	828,959,281	-161,052,829

(2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	983,350,038	154,390,757
其中: 库存现金	412,450	247,920
可随时用于支付的银行存款	982,937,588	154,142,837
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	983,350,038	154,390,757

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位: 元 币种: 人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
山东高速集团有限公司	国有独资公司	山东	孙亮	公路经营	15,000,000,000	58.82	58.82	山东省国有资产监督管理委员会	267178107

2、本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司 全称	企业 类型	注册 地	法人代 表	业务 性质	注册 资本	持股 比例 (%)	表决 权 比例 (%)	组织机 构 代 码
山东高 速集团 河南许 禹公路 有限公 司	有限 责任 公司	河南	崔建	公路 管理	200,000,000	100	100	77367763-8
山东润 元高速 公路油 气管理 有限公 司	有限 责任 公司	山东	刘甲荣	石油 制品 零售	50,000,000	60	60	72623495-7
山东高 速实业 发展有 限公司	有限 责任 公司	山东	闫忠建	物业 管理	19,000,000	100	100	77631795-3
山东高 速投资 发展有 限公司	有限 责任 公司	山东	张伟	投资 开发	200,000,000	100	100	67680801-8
山东高 速环保 科技有 限公司	有限 责任 公司	山东	隋进浩	环保 产业	20,000,000	100	100	68066097-6
山东高 速章丘 发展有 限公司	有限 责任 公司	山东	庄延辰	投资 开发	100,000,000	60	60	56077235-9
山东高 速济南 投资建 设有限 公司	有限 责任 公司	山东	孙春海	投资 开发	1,000,000,000	60	60	560784042

3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	组织机构代码
一、合营企业								
二、联营企业								
山东省环保产业股份有限公司	股份公司	中国山东	何焱	环保产业	50,000,000	30	30	726218084
山东高速工程咨询有限公司	有限责任公司	中国山东	杨博	工程咨询	20,000,000	49	49	79617659-6
山东高速潍莱公路有限公司	有限责任公司	中国山东	朱吉平	公路管理	100,000,000	49	49	79403667-X

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
威海市商业银行	母公司的控股子公司	26713395-3
山东省路桥集团有限公司	母公司的全资子公司	16304888-5
山东鲁桥建设有限公司	母公司的全资子公司	74095983-1
山东高速路桥绿化有限公司	母公司的全资子公司	75837942-1
山东高速路桥养护有限公司	母公司的全资子公司	26717145-8
山东高速服务区管理有限公司	母公司的全资子公司	26718081-3
山东高速建材有限公司	母公司的全资子公司	163090899
山东高速公路运营管理有限公司	母公司的全资子公司	55786655-7
山东高速信息工程有限公司	母公司的全资子公司	740233731

5、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
山东省路桥集团有限公司	济南黄河大桥主桥及南北引线路面维修工程	公开招标			30,427,952	100
山东省路桥集团有限公司	京福路德齐北段路面及济南黄河二桥桥面维修工程	公开招标	1,425,136	100	57,335,990	100
山东省路桥集团有限公司	潍坊西互通匝道、收费广场及雨棚改造	公开招标			19,968,061	100
山东省路桥集团有限公司	青州西互通匝道、收费广场及雨棚改造	公开招标			10,750,590	100
山东省路桥集团有限公司	济南收费站东港改造	公开招标			5,013,285	100
山东省路桥集团有限公司	济青高速济南段及黄河二桥桥梁维修加固工程	公开招标	5,923,305	100		
山东省路桥集团有限公司	养护黄河二桥路面维修等工程	公开招标	31,942,567	100		
山东省路桥集团有限公司	济莱路主线收尾工程	公开招标	5,579,138	100		
山东省路桥集团有限公司	济莱高速生态环保工程土建	公开招标	6,999,764	100		

公司						
山东省路桥集团有限公司	济莱高速生态环保工程绿化	公开招标	694,324	100		
山东省路桥集团有限公司	济青高速日常维修保养	公开招标	11,624,869	100		
山东鲁桥建设有限公司	胶州互通立交匝道收费广场及收费雨棚改造	公开招标	12,029,281	100	12,257,409	100
山东鲁桥建设有限公司	淄博段日常维修保养	公开招标	1,078,803	100		
山东鲁桥建设有限公司	昌乐互通匝道、收费广场及雨棚改造	公开招标			21,354,561	100
山东高速路桥养护有限公司	G104 国道泰曲路路面维修工程一合同段	公开招标	124,793,783	100		
山东高速路桥养护有限公司	济青高速公路路面病害维修工程	公开招标	59,711,870	100		
山东高速路桥养护有限公司	济青高速公路 2010 年桥梁维修工程	公开招标	9,819,745	100		
山东高速路桥养护有限公司	德齐北段维修	公开招标	46,748,268	100		
山东高速路桥养护有限公司	章丘北站改造	公开招标	8,765,206	100		
山东高速路桥养护有限公司	南北引线路面维修工程	公开招标	8,511,117	100		

限公司						
山东高速公路路桥养护有限公司	济青高速公路标线施划工程	公开招标	1,240,650	100		
山东高速公路路桥养护有限公司	济青高速公路潍坊段桥梁维修加固工程	公开招标	3,795,316	100	5,216,160	100
山东高速公路路桥养护有限公司	许禹高速日常养护工程	公开招标	2,454,566	100		
山东高速公路路桥养护有限公司	2009 年度泰曲路路面维修工程	公开招标			5,640,088	100
山东高速公路服务区管理有限公司	接受综合服务	协议约定	3,079,191	100	3,695,029	100
山东高速公路集团有限公司	青银高速公路济南绕城北线委托管理	协议约定	17,562,200	100	17,562,200	100
山东高速公路工程咨询有限公司	G104 国道泰曲路路面维修监理工程	公开招标	1,117,975	100		
山东高速公路工程咨询有限公司	养护黄河二桥路面维修工程监理费用	公开招标	359,583	100		
山东高速公路工程咨询有限公司	济青高速公路 2010 年桥梁维修工程监理费	公开招标	312,459	100		
山东高速公路工程咨询有限公司	维修改造工程监理咨询	公开招标			863,645	100
山东高速公路信息	不停车收费(ETC)系统建	公开招标	4,732,095	100		

工程有限公司	设监理					
山东高速信息工程有限公司	淄博监控分中心机房改造工程	公开招标	480,000	100		
山东高速建材有限公司	德齐北段及济莱高速标志更换工程材料采购	协议约定	6,951,298	100		
山东高速建材有限公司	济莱高速生态环保工程材料采购	协议约定	2,801,830	100		

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
山东高速路桥养护有限公司	销售油品	协议约定	4,330,948	0.87		
山东高速服务区管理有限公司	高速股份广告资产委托经营管理	协议约定	9,614,000	100	5,756,000	100
山东高速服务区管理有限公司	河南许禹广告资产委托经营管理	协议约定	170,000	100	130,000	100
山东高速服务区管理有限公司	河南许禹郭店停车区委托经营管理	协议约定	833,333	100		
山东高速集团有限公司	京福高速德齐北段资产委托管理	协议约定	14,513,000	100	33,134,500	100

山东高速公路运营管理有限公司	京福高速德齐北段资产委托管理	协议约定	20,318,200	100		
威海市商业银行	借款利息支出	协议约定			4,634,975	3
威海市商业银行	存款利息收入	协议约定	1,012,740	24	3,192,328	65

(2)关联托管/承包情况

公司受托管理/承包情况表:

单位: 元 币种:人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	年度确认的托管收益/承包收益
山东高速集团有限公司	山东高速公路股份有限公司	其他资产托管	2009年1月1日	2010年12月31日	协议约定	17,562,200

公司委托管理/出包情况表:

单位: 元 币种:人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	年度确定的托管费/出包费
山东高速公路股份有限公司	山东高速公路集团有限公司	其他资产托管	2008年6月1日	2010年5月31日	协议约定	14,513,000
山东高速公路股份有限公司	山东高速公路运营管理有限公司	其他资产托管	2010年6月1日	2010年12月31日	协议约定	20,318,200
山东高速公路股份有限公司	山东高速服务区管理有限公司	其他资产托管	2009年1月1日	2011年12月31日	协议约定	9,614,000
山东高速集团河南许禹公路有限公司	山东高速服务区管理有限公司	其他资产托管	2009年5月27日	2012年5月26日	协议约定	170,000

(3)关联租赁情况

公司出租情况表:

单位:元 币种:人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
山东高速集团河南许禹公路有限公司	山东高速公路桥梁养护有限公司	养护机械设备	2009年9月1日	2011年8月31日	按市场价约定	660,000

公司承租情况表:

单位:元 币种:人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
山东高速集团有限公司	山东高速公路股份有限公司	京福高速公路德齐北段沿线房屋资产	2010年11月19日	2022年11月30日	164,451
山东高速服务区管理有限公司	山东高速公路股份有限公司	租赁办公楼	1999年11月23日	2010年7月31日	490,728
山东高速服务区管理有限公司	山东高速公路股份有限公司	租赁办公楼	2010年8月1日	2013年7月31日	243,084

(4)关联担保情况

单位:元 币种:人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
山东高速集团有限公司	山东高速集团河南许禹公路有限公司	790,000,000	2007年1月23日~2026年1月22日	否
山东高速集团有限公司	山东高速集团河南许禹公路有限公司	10,000,000	2010年7月8日~2026年1月22日	否
山东高速集团有限公司	山东高速集团河南许禹公路有限公司	8,000,000	2010年7月21日~2026年1月22日	否
山东高速集团有限公司	山东高速集团河南许禹公路有限公司	50,000,000	2010年2月3日~2026年1月22日	否

6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	山东高速集团有	32,751,884		28,532,223	

	限公司				
其他应收款	山东高速服务区管理有限公司			3,136,000	
预付账款	山东高速路桥养护有限公司			932,547	
预付账款	山东省路桥集团有限公司			657,691	

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	山东高速服务区管理有限公司	666,667	
应付账款	山东省路桥集团有限公司	110,990,666	77,155,883
应付账款	山东高速路桥养护有限公司	103,673,968	37,584,930
应付账款	山东鲁桥建设有限公司	337,531	33,601,388
应付账款	山东高速建材有限公司	6,555,532	
应付账款	山东高速信息工程有限公司	5,010,875	
应付账款	山东高速工程咨询有限公司	1,891,992	1,992,434
应付账款	山东高速集团有限公司	697,512	697,512
应付账款	山东高速服务区管理有限公司	100,000	481,576
其他应付款	山东高速集团有限公司	24,736,941	12,170,307
其他应付款	山东高速路桥养护有限公司	1,862,550	
其他应付款	山东高速服务区管理有限公司		4,536,277
其他应付款	山东省路桥集团有限公司		20,000,000

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

无

(十一) 承诺事项:

1、 重大承诺事项

以下为本公司于资产负债表日, 已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺:

	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
高速公路工程	-	21,777,246
建筑物	88,170,024	-
合计	88,170,024	21,777,246

2、前期承诺履行情况

本集团 2009 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

(十二) 资产负债表日后事项:

1、重要的资产负债表日后事项说明

单位: 元 币种: 人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
偿还应付款项	偿还账龄超过一年的大额应付款项	33,296,000	

2、资产负债表日后利润分配情况说明

单位: 元 币种: 人民币

拟分配的利润或股利	349,835,200
经审议批准宣告发放的利润或股利	349,835,200

根据 2011 年 2 月 25 日董事会决议, 董事会提议本公司向全体股东派发现金股利, 每股人民币 0.104 元, 按已发行股份 3,363,800,000 股计算, 拟派发现金股利共计 349,835,200 元, 上述提议尚待股东大会批准。

3、其他资产负债表日后事项说明

于 2011 年 1 月 14 日, 本公司已公开发行了 2011 年第一期 15 亿元短期融资券, 期限为一年, 年利率为 4.19%。

(十三) 其他重要事项:

1、其他

根据 2010 年 6 月 30 日本公司第四届董事会第三次会议(临时)决议, 通过了《关于公司符合重大资产重组及非公开发行股份基本条件的预案》, 并决定将该预案提交本公司股东大会审议批准。本公司拟通过非公开发行股份作为对价的方式收购山东高速集团持有的山东高速公路运营管理有限公司 100% 股权及山东高速潍莱公路有限公司 51% 股权。此次拟向山东高速集团定向发行股票的价格为本公司第四届董事会第三次会议(临时)决议公告日前 20 个交易日股票交易均价, 即 5.29 元/股。定价基准日至发行日期间, 公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项, 此次发行价格亦将作相应调整。交易价格最终以具有证券业务资格的资产评估机构评估且经山东省国资委核准的标的资产评估值为依据。交易标的的评估基准日为 2010 年 6 月 30 日。

根据 2010 年 11 月 20 日本公司第四届董事会第八次会议(临时)决议, 同意此次交易价

格最终以具有证券业务资格的资产评估机构评估且经山东省国资委核准的标的资产评估值为依据。根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字(2010)第 416 号和中企华评报字(2010)第 415 号《评估报告书》，以 2010 年 6 月 30 日为评估基准日，高速运管公司 100% 股权及潍莱公司 51% 股权评估价值为 751,182.88 万元。同时通过了《关于<山东高速公路股份有限公司发行股份实施重大资产购买暨关联交易报告书(草案)>的预案》，并决定将此议案提交本公司股东大会审议批准。

2010 年 12 月 2 日本公司获悉，本公司上述拟通过发行股份实施重大资产购买暨关联交易的方案已经获得山东省国资委出具鲁国资收益函[2010]44 号文《关于山东高速集团有限公司向山东高速公路股份有限公司注入部分高速公路资产的批复》的正式批复，原则同意本公司以 5.29 元/股的价格向山东高速集团增发 14.20 亿股 A 股，山东高速集团以持有的山东高速公路运营管理有限公司 100% 股权和山东高速潍莱公路有限公司 51% 股权作为支付对价。

根据 2010 年 12 月 6 日本公司 2010 年第一次临时股东大会决议公告，同意了上述于《山东高速公路股份有限公司发行股份实施重大资产购买暨关联交易报告书(草案)》。

截至本报告日，上述拟通过发行股份实施重大资产购买暨关联交易的方案待中国证监会核准后予以实施。

(十四) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内				3,330	100	
合计				3,330	100	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
				3,330	100	
1 年以内小计				3,330	100	
合计				3,330	100	

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	171,657,604	99			78,427,239	93		
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
关联方								
第三方	2,470,527	1	16,099	0.7	5,568,891	7	16,099	0.3
组合小计	2,470,527	1	16,099	0.7	5,568,891	7	16,099	0.3
合计	174,128,131	/	16,099	/	83,996,130	/	16,099	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
应收山东省交通运输厅高速公路收费拆账款	80,937,109			
应收山东高速集团代收之通行费收入	32,751,884			
山东高速实业发展有限公司	30,359,446			
山东高速集团河南许禹公路有限公司	27,609,165			
合计	171,657,604		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内小计	1,579,333	64		5,137,791	92	
1至2年	762,472	31				
2至3年				78,000	1	
3至4年				326,500	6	
4至5年	112,623	4		26,600	1	16,099

5 年以上	16,099	1	16,099			
合计	2,470,527	100	16,099	5,568,891	100	16,099

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏帐金额	金额	计提坏帐金额
山东高速集团有限公司	32,751,884		28,532,223	
合计	32,751,884		28,532,223	

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
山东省	第三方公司	80,937,109	一年以内	46
山东高速集团有限公司	本公司之母公司	32,751,884	一年以内	19
山东高速实业发展有限公司	本公司之子公司	30,359,446	一年以内	17
山东高速集团河南许禹公路有限公司	本公司之子公司	27,609,165	一年以内	16
胜利油田胜利工程建设集团有限公司	第三方公司	136,650	一年以内	0
合计	/	171,794,254	/	98

(4) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
山东高速集团有限公司	本公司之母公司	32,751,884	19
山东高速实业发展有限公司	本公司之子公司	30,359,446	17
山东高速集团河南许禹公路有限公司	本公司之子公司	27,609,165	16
合计	/	90,720,495	52

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
山东润元高速公路油气管理有限公司	30,000,000	30,000,000		30,000,000			60	60	无
山东高速实业发展有限公司	19,000,000	19,000,000		19,000,000			100	100	无
山东	490,000,000	200,000,000	290,000,000	490,000,000			100	100	无

高速投资发展有限公司									
山东高速集团河南许昌禹公路有限公司	607,000,000	396,063,427	9,000,000	405,063,427			100	100	无
中信万通证券有限责任公司	30,000,000	30,000,000		30,000,000	13,000,000		3	3	无
天同证券有限	30,000,000	30,000,000		30,000,000	24,000,000		1.225	1.225	无

责任公司									
------	--	--	--	--	--	--	--	--	--

按权益法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	现金红利	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明
山东省环保产业股份有限公司	15,000,000	4,688,500	12,424	4,700,924				30	30	无
山东高速工程咨询有限公司	11,353,424	16,575,199	4,547,457	21,122,656				49	49	无
山	480,220,868	429,063,592	-95,017,150	334,046,442				49	49	无

东 高 速 潍 莱 公 路 有 限 公 司										
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

4、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	3,350,623,593	2,939,360,602
其他业务收入	16,048,989	12,024,200
营业成本	1,148,862,098	1,010,523,955

(2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
济青高速	2,253,943,796	455,327,917	2,072,992,127	361,258,021
济南二桥	345,199,505	60,063,198	271,919,940	23,078,604
德齐北段	402,697,789	259,187,298	304,343,144	272,017,587
济莱高速	161,543,593	218,393,787	140,093,066	207,746,458
滨州桥	47,697,045	26,493,228	39,949,920	23,972,448
济南桥	40,574,575	36,192,008	21,535,890	35,303,335
平阴桥	61,624,865	44,478,417	49,646,135	28,708,374
泰曲路	19,780,225	32,275,802	21,318,180	39,299,278
受托管理北绕城	17,562,200	12,013,200	17,562,200	14,927,800
合计	3,350,623,593	1,144,424,855	2,939,360,602	1,006,311,905

5、 投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	4,320,000	8,400,000
权益法核算的长期股权投资收益	-90,457,269	-60,065,022
合计	-86,137,269	-51,665,022

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
中信万通证券有限责任公司	4,320,000	8,400,000	被投资单位分红变动
合计	4,320,000	8,400,000	/

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
山东高速潍莱公路有限公司	-95,017,150	-51,157,276	业绩变动
山东高速工程咨询有限公司	4,547,457	-8,980,383	业绩变动
山东省环保产业股份有限公司	12,424	72,637	业绩变动
合计	-90,457,269	-60,065,022	/

6、 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,292,402,314	1,092,044,075
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	513,785,919	497,797,274
无形资产摊销	188,626,131	182,530,967
长期待摊费用摊销	6,000	6,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	4,118,746	52,738
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	83,260,595	127,497,382
投资损失（收益以“-”号填列）	86,137,269	51,665,022
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,909,946	-11,618,394
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	40,066	-4,212
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-108,443,604	-44,507,180

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-157,227,833	40,483,362
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,888,795,657	1,935,947,034
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	658,108,149	131,493,730
减：现金的期初余额	131,493,730	246,805,869
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	526,614,419	-115,312,139

(十五) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-4,118,746	处置固定资产之收益与损失的净值
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,314,100	包括投资公司和润元公司收到的政府补助。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	19,475,740	主要包括路产赔偿收入
所得税影响额	-3,848,774	
少数股东权益影响额（税后）	21,515	
合计	15,843,835	

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.77	0.372	0.372
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.61	0.367	0.367

加权平均净资产收益率 = $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

资产负债表项目

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	%	
货币资金	995,350,038	179,971,206	815,378,832	453%	(1)
应收账款	1,621,936	3,449,656	(1,827,720)	-53%	(2)
其他应收款	211,539,270	96,439,493	115,099,777	119%	(3)
存货	137,226,797	70,194,528	67,032,269	95%	(4)
长期股权投资	382,870,022	473,327,291	(90,457,269)	-19%	(5)
固定资产	7,154,652,567	7,366,803,326	(212,150,759)	-3%	(6)
在建工程	111,124,225	41,897,911	69,226,314	165%	(7)
无形资产	5,330,731,184	5,538,914,013	(208,182,829)	-4%	(8)
递延所得税资产	46,177,012	32,553,209	13,623,803	42%	(9)
短期借款	500,000,000	600,000,000	(100,000,000)	-17%	(10)
应付票据	40,000,000	70,000,000	(30,000,000)	-43%	(11)
应付账款	461,661,874	592,928,188	(131,266,314)	-22%	(12)
预收款项	88,556,205	475,491	88,080,714	18524%	(13)
应付职工薪酬	800,929	2,347,517	(1,546,588)	-66%	(14)
应交税费	288,647,609	248,983,339	39,664,270	16%	(15)
其他应付款	172,692,855	141,287,329	31,405,526	22%	(16)
一年内到期的非流动负债	190,000,000	-	190,000,000		(17)
其他流动负债	1,000,000,000	1,500,000,000	(500,000,000)	-33%	(18)
长期借款	958,000,000	980,000,000	(22,000,000)	-2%	(19)
专项应付款	294,000,000	272,000,000	22,000,000	8%	(20)
递延所得税负债	31,824,475	45,734,421	(13,909,946)	-30.41%	(21)
股本	3,363,800,000	3,363,800,000	-	0%	(22)

资本公积	2,168,770,160	2,168,770,160	-	0%	(23)
盈余公积	1,020,232,135	890,991,904	129,240,231	15%	(24)
未分配利润	3,768,334,330	2,942,548,948	825,785,382	28%	(25)
少数股东权益	61,804,852	22,534,481	39,270,371	174%	(26)

利润表项目

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	%	
营业收入	3,940,495,743	3,669,238,812	271,256,931	7%	(27)
营业成本	(1,688,077,195)	(1,701,119,423)	13,042,228	-1%	(28)
管理费用	(211,655,300)	(218,006,004)	6,350,704	-3%	(29)
资产减值损失	(220,375)	-	(220,375)		(30)
投资损失	(86,137,269)	(51,665,022)	(34,472,247)	67%	(31)
营业外支出	(5,429,070)	(1,271,947)	(4,157,123)	327%	(32)
所得税费用	(450,668,748)	(369,334,611)	(81,334,137)	22%	(33)
少数股东损益	(729,629)	(251,309)	(478,320)	190%	(34)

(1)	货币资金	增加主要因公司日常收入积累。
(2)	应收账款	主要因润元公司应收油款减少所致。
(3)	其他应收款	主要因子公司实业公司和投资公司投标保证金增加所致。
(4)	存货	主要是子公司投资公司雪野湖项目开发成本增加所致。
(5)	长期股权投资	本年度没有重大变动。
(6)	固定资产	主要是本年度计提固定资产折旧所致。
(7)	在建工程	主要是本年度未完工工程增加所致。
(8)	无形资产	主要是本年度无形资产摊销所致。
(9)	递延所得税资产	主要因子公司许禹公司可抵扣亏损产生的暂时性差异增大所致。
(10)	短期借款	主要因本期偿还到期短期借款所致。
(11)	应付票据	主要因银行承兑汇票到期结算所致。
(12)	应付账款	主要因本期偿还济莱路项目质保金所致。
(13)	预收款项	主要因子公司投资公司预收雪野湖项目购房款增加所致。
(14)	应付职工薪酬	主要因本年度计提工会经费减少所致。
(15)	应交税费	增加主要因当期所得税增加所致。
(16)	其他应付款	主要因代收东绕城公路通行费增加所致。
(17)	一年内到期的非流动负债	主要是长期借款将于未来一年内到期所致。
(18)	其他流动负债	主要因偿还短期融资券所致。
(19)	长期借款	主要因部分借款将于未来一年内到期转为一年内到期的非流动负债所致。
(20)	专项应付款	本年度没有重大变动。

(21)	递延所得税负债	主要因固定资产折旧差异转回所致。
(22)	股本	本年度没有重大变动。
(23)	资本公积	本年度没有重大变动。
(24)	盈余公积	主要因本年度计提所致。
(25)	未分配利润	增加主要因本年度实现利润产生。
(26)	少数股东权益	增加主要因新设子公司山东高速章丘发展有限公司吸收少数股东投资所致。
(27)	营业收入	主要是通行费收入增加所致。
(28)	营业成本	主要因子公司润元公司减少石油焦及焦化原料销售所致。
(29)	管理费用	本年度没有重大变化。
(30)	资产减值损失	主要因子公司润元公司计提坏账准备所致。
(31)	投资损失	主要因联营公司潍莱公司亏损增加所致。
(32)	营业外支出	主要因报废已到使用年限的固定资产所致。
(33)	所得税费用	增加主要因利润总额增加所致。
(34)	少数股东损益	增加主要因新设控股子公司山东高速章丘发展有限公司亏损所致。

十二、备查文件目录

- 1、山东高速公路股份有限公司 2010 年度财务报表
- 2、普华永道中天会计师事务所有限公司审计报告
- 3、山东高速公路股份有限公司 2010 年信息披露索引

董事长：孙亮
 山东高速公路股份有限公司
 2011 年 2 月 26 日

山东高速公路股份有限公司

2010 年度内部控制评价报告

本公司董事会及全体董事保证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。

山东高速公路股份有限公司董事会（以下简称“董事会”）对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。

财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。

由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2010 年 1 月 1 日至 12 月 31 日（基准日）有效。

我公司在内部控制自我评价过程中未发现存在与非财务报告相关的内部控制存在设计或执行方面的重大缺陷。

本公司未聘请会计师事务所对公司本年度的内部控制情况进行核实评价。

山东高速公路股份有限公司董事会

2011 年 2 月 26 日

山东高速公路股份有限公司

2010年度社会责任报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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。

前 言

1、企业社会责任，是指企业在经营管理过程中遵循法律、社会道德和高尚商业伦理标准，对利益相关方、环境及子孙后代负责，持续追求经济、社会和环境综合价值最大化的行为，包括遵守商业道德、安全生产、职业健康、保护劳动者的合法权益、节约资源与环境保护等内容。企业社会责任是在坚持以人为本、科学发展的思想指导下，通过社会资源的更优化配置，追求企业的经济、社会和环境综合价值最大化，实现企业与社会、环境的综合可持续协调发展。

2、山东高速公路股份有限公司（以下简称“山东高速”或“公司”）始终秉承“服务大众、奉献社会、回报股东、成就员工”的企业宗旨，贯彻落实科学发展观，全面构建和谐社会，认真履行对社会、对大众、对股东、对员工的责任，积极推进企业、社会和环境发展的和谐统一。

3、《山东高速公路股份有限公司2010年度社会责任报告》（以下简称“报告”或“社会责任报告”），全面阐述公司企业价值观和社会责任理念，是公司服从服务于国家发展大局，深入贯彻落实科学发展观，全面构建社会主义和谐社会的具体行动，也是公司积极融入世界发展潮流，追求卓越发展的自觉行动，必将进一步加强公司与社会各界的广泛沟通与交流，促进公司各项事业全面发展。

一、公司简介

山东高速公路股份有限公司成立于1999年11月16日，由山东高速集团有

限公司与华建交通经济开发中心共同发起设立。2002年3月18日在上海证券交易所挂牌上市，注册资本33.638亿元，无限售条件流通股6.66亿股，是一家以高速公路为核心、集地产、环保、证券等为一体的现代化企业集团。

公司核心资产有济青高速、济莱高速、京福高速德齐北段、潍莱高速、河南许禹高速、泰曲一级公路、山东境内四座黄河大桥，经营管理收费公路总里程达1452公里。截至2010年12月31日，公司总资产达144.4亿元，净资产103.21亿元。公司先后入选上证公司治理指数、沪深300指数，荣获中国上市公司价值百强，成为我国资本市场大盘蓝筹典范。

公司现有员工3985人，其中在岗员工3761人；管理岗位员工865人，管理岗位员工中本科及以上学历519人，占60%，45周岁以下的675人，占78%。

二、公司的社会责任观

公司一直致力于履行企业社会责任，为股东创造价值高额投资回报，为员工、客户和商业伙伴等利益相关方和社会创造价值；在重视经济业绩的同时，更重视社会业绩和环境业绩；既关注当代人的利益，也关注子孙后代的利益，努力推进企业、社会和环境可持续发展。

公司的社会责任观是坚持“服务大众、奉献社会、回报股东、成就员工”的宗旨，贯彻落实科学发展观，全面构建和谐社会，认真履行对社会的责任、对大众的责任、对股东的责任、对员工的责任，实现企业发展的经济价值、社会价值和环境价值最大化，构建“惠风和畅、大道行远”的企业社会责任文化。

三、2010年公司履行社会责任情况

2010年，公司深入贯彻落实科学发展观，努力实现企业发展的经济价值、社会价值和环境价值综合最大化，狠抓安全生产，实现安全生产稳定可持续；提高经济效益，实现股东回报增长可持续；提高服务质量，实现优质服务提升可持续；推进富员强企，实现员工综合发展可持续；加大环境保护，实现生态环境发展可持续；热心社会公益，促进社会和谐发展可持续；公司2010年度履行社会责任工作取得辉煌业绩。

（一）狠抓安全生产，实现安全生产稳定可持续

公司以安全质量标准化为主线，狠抓责任落实，扎实有效地开展各项安全管理工作，保障公司路桥资产安全，维护广大驾乘人员安全，确保了公司各个时期安全生产形势的稳定，实现全年安全生产零责任事故，连续第三年获得山东省“安康杯”竞赛优胜企业奖。

1、构建安全质量标准化管理体系

2010年，公司在巩固ISO9001质量体系认证管理基础上，公司出台了《本质安全型企业创建工作实施方案》，通过层层落实人、机、物、环境安全管理标准全面贯彻本质安全理念，对原有安全质量标准化进行了细化和完善，使新的安全质量标准化体系涵盖了安全管理的全部内容，系统地提升了各个主要安全控制领域的精细化、规范化水平，形成了具有公司特色的安全督导标准。公司安全质量标准化创新成果荣获山东省企业管理现代化创新成果一等奖。

2、组织开展安全检查及培训工作

2010年，公司重点加强对“特殊时期、特殊部位、特殊人员”以及路桥资产、超限运输、安全设施、消防设备等安全重点领域的专项检查，加大危险源动态识别和安全隐患排查治理工作力度，全年共开展综合及专项安全检查615次，发现大小问题900余处，其中落实整改了高风险安全隐患107处。加强业务培训工作，以安全管理人员和特殊岗位操作人员为重点，做好应急预案的演练，组织各类培训406次，累计参加人员达到12522人次，确保安全生产形势的持续稳定。

3、加强员工健康与安全保护

公司始终坚持“管理以人为本”的理念，不断巩固职业健康安全管理体系（OHSAS18000）管理成果，在企业职业健康安全管理当中融入关爱生命、关注健康的思想理念，完善各项员工人身安全管理规定。通过组织开展“安全生产月”、“反三违月”、“百日安全竞赛”等专项活动，强化员工安全思想意识，提高员工业务技能和自我保护意识。根据岗位和季节特点，及时为员工配发符合国家及行业标准的劳动保护器材和个人防护用品；严格对特殊作业人员的专业用具进行定期检验检测，确保设备安全和人身安全。依法为员工及时、足额缴纳工伤保险，

保障因工受伤员工获得及时的医疗救治和合理的经济补偿,有效保障了员工职业健康安全。

(二) 提高经济效益, 实现股东回报增长可持续

公司的发展源于股东, 公司发展要回报股东。山东高速始终牢固树立坚持“回报股东”的企业宗旨, 把维护好、实现好、发展好股东权益作为公司经营管理的出发点和落脚点, 不断提高经济效益, 提升“价值高速”新形象。

1、不断提升公司经营业绩

2010年, 公司大力开展资本运作, 向控股股东山东高速集团有限公司发行股份购买价值75亿元高速公路资产, 进一步做大做强高速公路主业, 不断培育新的利润增长点。截至到2010年底, 公司实现营业收入394, 049. 57万元, 同比增长7. 39%; 净利润实现125, 104万元, 同比增长18. 90%; 净资产103. 21亿元比年初增长10. 20%, 较好地完成了国有资本保值增值任务, 每股收益0. 372元, 公司业绩持续不断攀升。

2、公司《章程》明确现金分红政策

公司通过修订《章程》, 制定了实施积极的利润分配政策, 并保持分红政策的连续性和稳定性, 最近三年以现金累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%, 并规定在有条件的情况下, 可以进行中期现金分红。将明确、稳定、合理的利润分配政策写进公司《章程》, 每年为股东创造稳定丰厚的回报, 切实维护了股东和公司利益。

3、落实稳定丰厚的现金分红政策

普华永道中天会计师事务所有限公司审计, 本公司2010年度净利润为人民币1, 292, 402, 314元, 按10%的比例, 提取法定公积金 129, 240, 231元, 剩余未分配利润为1, 163, 162, 083元。公司2010年度累计可供分配利润为3, 897, 842, 349元。公司拟以2010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 1. 04元(含税), 共计分配349, 835, 200元, 剩余未分配利润3, 548, 007, 149元结转以后年度分配。公司继续入选上证公司红利指数。

（三）提高服务质量，实现优质服务提升可持续

公司牢牢把握“服务大众”的企业宗旨，始终把“保安全、保畅通、保稳定”作为企业发展的第一目标，公司路政、收费、养护和信息等一线部门及单位不断提高服务质量，为广大驾乘人员创造畅、安、舒、美的通行环境，实现优质服务提升可持续。

1、高效路政管理保畅通

道路畅通是路政管理的根本使命。公司上下牢固树立全员保畅通意识，建立了从公司领导到基层管理人员的全员保畅通值班制度、养护施工现场24小时值班制度以及路政、收费、信息专业值班制度，形成了全员参与的保畅通值班体系，构建了多层次、无缝隙指挥调度体系。2010年，公司在全面总结公司路政管理理论和经验的基础上，编制公司《高速公路交通事故救援手册》，实现了路政现场管理标准化。公司还大力创新“错时巡逻”、“两动一定”等灵活机动的巡查模式，联合高速交警实行“路警联合执勤”。实行驻站点值班制度，确保辖段发生事故后15分钟内到达现场，抢救伤员，打通道路，突发事件应急处置能力显著提升，2010年全年未发生道路拥堵事件。

2、收费文明服务树品牌

顾客舒畅是收费管理的永恒追求。公司变征收为服务，寓服务以关爱。洁净优美的收费站区、细致入微的站区服务，为驾乘人员创造了良好舒适的通行环境。通过开展收费业务技能竞赛和收费形象大使评选等活动，不断提高收费业务技能和服务质量；2009年，在山东首家推行微笑服务，以真诚甜美的微笑，展现“好客山东、文明齐鲁”的良好形象，使驾乘人员如沐春风。公司微笑服务管理创新成果在济南市“微笑服务”经验交流会上得到推广。公司特色生态服务区建设，饮食起居一应俱全，细致服务无微不至，让驾乘人员真正感受到“行山东高速，享完美旅途”。

3、科学养护保资产安全

路桥安畅是养护管理的首要责任。公司始终坚持预防性养护理念，在全国率先建成路面、桥梁、绿化三个管理信息系统，对路面、桥梁和绿化状况进行动态

监测，实现了路面养护工作从恢复性养护向预防性养护、桥梁从应急性养护向经常性养护、附属设施从经验性养护向科学化养护的全方位转变，走出一条全季节、全周期、长寿命、低成本的养护之路。济青高速创造了 15 年无大修的高效养护记录。养护工程科技研发成果突出，山区客土喷播、高速公路抗污染植物研究等课题，不仅荣获多项国家科技进步奖，更探索出了一套具有山东高速特色的生态高速养护模式。

4、信息化建设提升管理水平

信息流畅是企业的基本保障。公司树立数字化高速公路理念，全国首家建立道路信息图文发布系统，济青高速全程监控系统，实现道路运营信息全掌控。收费站入口自动发卡系统、ETC不停车收费系统的开通，大大提高了道路畅通保障能力。96659服务热线实现全省联网查询，24小时提供及时周到的咨询、求援、投诉服务。公司以门户网站为平台，整合协同办公、设备管理、收费报表等九大系统，实现了无纸化办公；视频会议系统、移动办公系统的应用，实现了办公“无址化”。运筹帷幄之中，智控千里之外。

（四）推进富员强企，实现员工综合发展可持续

公司始终贯彻落实“成就员工”的企业宗旨，崇尚“以人为本”的发展理念，创新人才战略，着力抓好员工的薪酬、培养和发展三个重点环节，推进富员强企战略，坚持公司发展成果惠及员工，实现员工综合发展可持续。

1、完善薪酬管理工作机制

公司继取消了短期合同制员工制度，打破了员工身份差别，基本实现了“同工同酬”的目标后，2010 年，又通过完善薪酬管理工作机制，按照工作重心下移，收入分配也要下移的原则，组织实施公司收费、路政等一线员工薪酬管理体系改革，建立多劳多得、按劳取酬的绩效工资体系。完善以考核定分配，以业绩定薪酬，坚持效率优先、兼顾公平的分配原则，体现以能力为导向的薪酬支付管理模式，实现了薪酬“能升能降”的动态管理机制，突出薪酬分配的激励效果，有效提高了员工的工作积极性和主动性。

2、创新人才培养机制

公司大力实施人才强企战略，采取“引进来、走出去”的方针，针对不同层次、不同岗位的员工，有针对性的制定培训内容，创新人才培养培养模式。组织开展公司中高级管理人员培训课程，聘请清华大学、山东大学等国内知名教授来公司开设专题讲座 3 期。启动与重庆高速互派管理人员交流学习项目，9 月份组织第一批共 6 人赴重庆培训交流工作，通过选派管理骨干挂职锻炼方法，进一步促进员工更新观念，提升个人综合管理能力。

3、落实员工职业发展规划

《三国志》有云：“功以才成，业由才广”。公司通过建立内部人才市场，开展竞争上岗、轮岗和交流制度，促进人才良性流动，增强企业发展活力。同时，公司通过组织开展全员竞争上岗，为以收费员为主的二类生产岗员工晋升一类管理岗，规划员工职业生涯发展规划，打通了上升通道，有利于公司保持自身组织结构的灵活性和有效适应外部环境的能力，为公司快速健康发展提供智力支持。

（五）加大环境保护，实现生态环境发展可持续

近年来，我国汽车消费高速增长，2010年我国汽车保有量突破7000万辆。汽车在改变人们生活的同时，也对资源和路域环境造成严重破坏。面对脆弱的生态环境，作为高速公路运营管理的山东高速积极倡导“绿色高速”新思维，加大环境保护，实现生态环境发展可持续。

1、实施生态环保高速公路工程建设

公司投资建设的济莱高速公路是山东省第一条生态环保高速公路，济莱高速被列为山东省首个勘察设计典型示范工程项目，遵循了“安全、环保、舒适、和谐”的新理念。按照省委、省政府“高起点规划、高标准建设、高效能管理”的要求，将济莱高速建成一条精品工程、景观工程、生态工程的高速公路。济莱高速是按照环境保护示范化高速公路工程项目建设，建设工程中尽量少破坏山体，按照边建设，边绿化的原则，对公路两侧进行高标准绿化建设，山地丘陵地区，公路两侧 3 公里范围内的可视山体栽种防护林、风景林或经济林；平原

地区，沿线两侧 2 公里以内营造农田林网。对经过村庄的路段全部安装了隔音墙，尽量减少了对沿途百姓生产生活的影响。

2、开展高速公路抗污染植物研究

公司在我国交通行业中率先开展了路域生态系统和抗污染植物研究，历经十年的努力，公司高速公路抗污染植物研究工作取得突破性成果，目前已依托济青高速公路基本建成抗污染的路域植被系统，根据不同树种在不同季节吸收二氧化硫、二氧化碳、重金属和滞尘能力的变化规律，筛选出吸收二氧化硫能力较强的杨树、吸收重金属能力较强的苹果树、国槐和护坡能力较好的紫穗槐等 18 种路域植物，对重金属污染、噪声污染、二氧化硫污染，以及 TSP(总悬浮颗粒物)的净化功能显著，为我国高速公路路域生态系统和抗污染植物研究奠定了坚实的基础。

3、着力构建资源节约、环境友好型企业

公司以推进资源节约、环境友好型公路交通建设为出发点，瞄准技术前沿，重点运用无损检测、全寿命养护与管理、构造物安全预警与保障等核心技术，构建新一代公路维护技术体系。提高基础设施使用寿命、实施预防性养护、延长道路大中修周期、降低维护能耗、减少排放，促进公路快速养护与维修材料、材料循环利用与再生装备、节能环保养护和不中断交通的公路基础设施维护方式的发展。

(六) 热心社会公益，促进社会和谐发展可持续

公司将“奉献社会”的企业宗旨，不断凝聚成厚重的社会责任理念和强烈的社会责任意识，积极投身于社会公益事业，2010 年，公司在抗击自然灾害、落实“绿色通道”政策和社会捐助等方面积极履行社会责任，促进社会和谐发展。

1、全力支持抗击自然灾害

2009 年入秋后，我国云南、贵州等西南地区遭遇特大旱灾、4 月 14 日青海省玉树县 7.1 级地震、8 月 7 日甘肃舟曲发生特大泥石流等自然灾害。面对突如其来的自然灾害，公司积极响应国家号召，对所有运送抗旱、抗震救灾物资的车辆一律免征通行费，全力支持抗击自然灾害斗争。

2、落实“绿色通道”政策

公司贯彻落实国家“绿色通道”政策，在所有收费站设置“绿色通道”专用车道，确保鲜活农产品、抢运电煤车辆和跨区作业联合收割机等车辆能快速、免费通行，有力地支持了国家能源安全和各项惠农支农政策的贯彻落实。据不完全统计，公司全年累计免征通行费达 5000 万元以上。

3、积极开展爱心捐助活动

为支援青海玉树地震和甘肃舟曲特大泥石流灾区人民战胜困难，重建家园，公司及下属各单位多次举办捐款仪式，仅 4 月 22 日公司总部现场捐款就达 21800 元，各单位累计捐款达数十万元，向受灾地区奉献一份爱心，重振信心。

展 望

2011 年，将是全球经济走出危机迈向复苏的关键一年，也是中国经济“转方式、调结构”，落实“十二五”发展规划的开局年，以优异成绩迎接建党 90 周年。山东高速将在全面总结 2010 年履行社会责任工作的基础上，将自身发展与经济、社会和环境全面和谐可持续发展相结合，落实科学发展观，积极承担社会责任，以“转方式、调结构、增效益”为主线，积极为地方经济的科学发展、率先发展、和谐发展而做出更大的贡献同时，将以更大热情和爱心投入到履行企业社会责任中来，创造更好的社会效益，不断提升“山东高速”品牌形象。

山东高速公路股份有限公司董事会

2011 年 2 月 26 日