

**山东高速公路股份有限公司**

**600350**

**2011 年年度报告**

## 目录

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.....	10
六、 公司治理结构.....	15
七、 股东大会情况简介.....	18
八、 董事会报告.....	19
九、 监事会报告.....	31
十、 重要事项.....	33
十一、 财务会计报告.....	43
十二、 备查文件目录.....	44

**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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 本次会议应到董事 11 人，实到董事 9 人，董事罗楚良先生授权副董事长王化冰先生、独立董事朱蔚丽女士授权独立董事孙国茂先生代为行使表决权并签署相关文件。

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

(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	2,685,785,510.00
利润总额	2,717,980,002.00
归属于上市公司股东的净利润	1,977,465,348.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,951,627,691.00
经营活动产生的现金流量净额	1,061,407,636.00

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-2,538,763	-4,691,341	75,896

计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,287,000	4,287,000	4,479,200
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,446,255	25,537,451	32,592,640
少数股东权益影响额	620,038	21,515	-31,145
所得税影响额	-6,976,873	-5,211,528	-8,217,934
合计	25,837,657	19,943,097	28,898,657

(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	2011 年	2010 年		本年比上年增减(%)	2009 年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业总收入	5,948,507,981.00	5,573,900,602.00	3,940,495,743.00	6.72	5,024,237,005.00	3,669,238,812.00
营业利润	2,685,785,510.00	2,397,458,000.00	1,681,308,038.00	12.03	1,875,961,983.00	1,399,207,280.00
利润总额	2,717,980,002.00	2,422,591,110.00	1,700,979,132.00	12.19	1,913,109,719.00	1,421,294,493.00
归属于上市公司股东的净利润	1,977,465,348.00	1,772,468,419.00	1,251,040,013.00	11.57	1,416,739,911.00	1,052,211,191.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,951,627,691.00	1,752,525,322.00	1,235,196,178.00	11.36	1,387,841,254.00	1,034,607,926.00
经营活动产生的现金流量净额	1,061,407,636.00	2,668,089,493.00	2,207,473,133.00	-60.22	2,766,403,303.00	1,869,626,711.00
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减(%)	2009 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
资产总额	23,210,599,325.00	20,554,507,663.00	14,440,277,354.00	12.92	19,648,052,352.00	13,877,796,236.00
负债总额	6,764,057,123.00	5,692,389,729.00	4,057,335,877.00	18.83	6,050,070,677.00	4,489,150,743.00
归属于上市公司股东的所有者权益	16,390,943,230.00	14,800,313,082.00	10,321,136,625.00	10.75	13,575,447,194.00	9,366,111,012.00
总股本	4,811,165,857.00	3,363,800,000.00	3,363,800,000.00	43.03	3,363,800,000.00	3,363,800,000.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年	2009 年
--------	--------	--------	-------	--------

		调整后	调整前	增减(%)	调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.411	0.368	0.372	11.68	0.294	0.313
稀释每股收益(元/股)	0.411	0.368	0.372	11.68	0.294	0.313
用最新股本计算的每股收益(元/股)	0.411	0.368	0.372	11.68	0.294	0.313
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.406	0.364	0.367	11.54	0.288	0.308
加权平均净资产收益率(%)	12.75	12.51	12.77	增加 0.24 个百分点	10.24	11.54
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.58	12.37	12.61	增加 0.21 个百分点	10.04	11.35
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.221	0.555	0.656	-60.18	0.575	0.556
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减(%)	2009 年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.407	3.076	3.068	10.76	2.822	2.784
资产负债率(%)	29.14	27.69	28.10	增加 1.45 个百分点	30.79	32.35

#### 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：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	2,697,200,000	80.18	1,447,365,857	0	0	-718,690,395	728,675,462	3,425,875,462	71.21
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	666,600,000	19.82	0	0	0	718,690,395	718,690,395	1,385,290,395	28.79
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	3,363,800,000	100.00	1,447,365,857	0	0	0	1,447,365,857	4,811,165,857	100.00

股份变动的批准情况

(1) 2011 年 5 月 9 日，招商局华建公路投资有限公司所持公司有限售条件流通股 718,690,395 股上市流通。

(2) 2011 年 7 月 6 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准山东高速公路股份有限公司向山东高速集团有限公司发行股份购买资产的批复》(证监许可[2011]1007 号) 批准，山东高速向山东高速集团有限公司非公开发行的 1,447,365,857 股人民币普通 A 股股票。

股份变动的过户情况

2011 年 7 月 6 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》及《A 股前 10 名股东名册查询证明》，公司向控股股东山东高速集团有限公司非公开发行的 1,447,365,857 股人民币普通 A 股股票已办理完毕股份登记手续。

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	2012 年 7 月 6 日
山东高速集团有限公司	0	0	1,447,365,857	1,447,365,857	重大资产重组承诺事项	2014 年 7 月 6 日
招商局华建公路投资有限公司	718,690,395	718,690,395	0	0	股改承诺事项	2011 年 5 月 9 日
合计	2,697,200,000	718,690,395	1,447,365,857	3,425,875,462	/	/

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
股票	2011 年 7 月 6	5.19	1,447,365,857	2014 年 7 月 6	1,447,365,857	

	日			日		
--	---	--	--	---	--	--

2011 年 7 月 6 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》及《A 股前 10 名股东名册查询证明》，公司向控股股东山东高速集团有限公司非公开发行的 1,447,365,857 股人民币普通 A 股股票已办理完毕股份登记手续。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

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

2011 年末股东总数	107,912 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	107,282 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	71.21	3,425,875,462	1,447,365,857	3,425,875,462	质押 977,000,000
招商局华建公路投资有限公司	国有法人	14.94	718,690,395		0	
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	其他	0.51	24,470,926		0	
中国工商银行－富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金	其他	0.15	7,118,100		0	
中国工商银行－天元证券投资基金	其他	0.13	6,371,225		0	
中国平安人寿保险股份有限公司－分红－银保分红	其他	0.11	5,245,589		0	
中国光大银行股份有限公司－光大保德信量化核心证券投资	其他	0.09	4,269,804		0	
华侨银行有限公司	其他	0.07	3,599,947		0	
中国平安人寿保险股份有限公司－自有资金	其他	0.07	3,225,604		0	

中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	其他	0.06	3,010,215		0
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称			持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
招商局华建公路投资有限公司			718,690,395	人民币普通股	
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	
中国工商银行—富国天鼎中证红利指数增强型证券投资基金			7,118,100	人民币普通股	
中国工商银行—天元证券投资基金			6,371,225	人民币普通股	
中国平安人寿保险股份有限公司—分红—银保分红			5,245,589	人民币普通股	
中国光大银行股份有限公司—光大保德信量化核心证券投资			4,269,804	人民币普通股	
华侨银行有限公司			3,599,947	人民币普通股	
中国平安人寿保险股份有限公司—自有资金			3,225,604	人民币普通股	
中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金			3,010,215	人民币普通股	
寿建鸿			2,210,000	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明			中国平安人寿保险股份有限公司—分红—银保分红和中国平安人寿保险股份有限公司—自有资金均属于中国平安人寿保险股份有限公司。		

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	3,425,875,462	2012年7月6日	1,978,509,605	无条件
			2014年7月6日	1,447,365,857	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
招商局华建公路投资有限公司	李建红	1993年12月18日	公路、桥梁、码头、港口、航道基础设施的投资、开发、建设和经营管理；投资管理；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；建筑材料、机电设备、汽车及配件、五金交电、日用百货的销售；经济信息咨询。	1,500,000,000

## 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	53	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		0	是
郑海军	副董事长	男	53	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	42	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		39.1	否
李航	董事	男	41	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		0	是
罗楚良	董事、常务副总经理	男	49	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		32.17	否
王云泉	董事、董事会秘书、总经理助理、总法律顾问	男	42	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		32.17	否
杜渐	董事	男	40	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		5	是
林乐清	独立董事	男	48	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		5	否
刘瑞波	独立董事	男	48	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		5	否
孙国茂	独立董事	男	51	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		5	否
朱蔚丽	独立董事	女	36	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	57	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		0	是
马涛	监事	女	34	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		4	是
徐向艺	监事	男	55	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	52	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		32.17	否
周亮	职工代表监事	男	40	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		15.03	否
刘甲荣	总工程师	男	48	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		32.17	否

张 伟	总会计师	男	42	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		32.17	否
马 骏	副总经理	男	37	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0		32.17	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	285.15	/

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 月至本报告期末，历任招商局华建公路投资有限公司副总经理、总经理，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 月至本报告期末，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；2007 年 12 月至本报告期末，兼任威海市商业银行股份有限公司董事；2009 年 3 月至本报告期末，兼任山东铁路建设投资有限公司董事。2006 年 4 月至今任本公司第三届、第四届董事会董事。

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 月至本报告期末任本公司董事、常务副总经理。

王云泉：2001 年 9 月至 2006 年 12 月任公司办公室主任；2006 年 12 月至本报告期末任公司总经理助理；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 月至今兼任本公司总法律顾问，2011 年 1 月起兼任本公司第四届董事会董事。

杜 渐：2009 年于北京工业大学获博士学位，现任招商局华建公路投资有限公司投资发展部副总经理。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。2010 年 4 月至今任本公司第四届董事会董事。

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，山东财经大学（筹）科技处处长。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：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，万家基金管理有限公司董事长。现任济南大学经济学院教授、博士生导师、公司金融研究中心主任。2010 年 4 月至今任本公司第四届董事会独立董事。

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 月至本报告期末，任本公司第三届、第四届监事会主席。

马涛：现任招商局华建公路投资有限公司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、湖北楚天高速公路股份有限公司监事。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。2010 年 4 月至今任本公司第四届监事会监事。

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。

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 月至本报告期末，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 月至本报告期末，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	招商局华建公路投资有限公司	总经理			是
李航	山东高速集团有限公司	财务部部长			是
杜渐	招商局华建公路投资有限公司	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	招商局华建公路投资有限公司	股权管理一部项目经理			是

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	中信万通证券有限责任公司	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管理有限公司	董事长			否
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
马 涛	华北高速公路股份有限公司	监事			是
	湖北楚天高速公路股份有限公司	监事			是
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	山东财经大学（筹）	科技处处长			是
朱蔚丽	美国贝克休斯公司	金融分析部经理			是

(三) 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> <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</p>

	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”。

(四) 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
王大为	董事	离任	2011 年 1 月 11 日公司第四届董事会第九次会议(临时)审议通过了关于王大为先生辞去公司董事职务的预案。2011 年 3 月 18 日,公司 2010 年度股东大会审议通过了关于王大为先生辞去公司董事职务的议案。相关公告分别刊登在 2011 年 1 月 13 日和 3 月 19 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。
王云泉	董事	聘任	2011 年 1 月 11 日公司第四届董事会第九次会议(临时)审议通过了关于选举王云泉先生为公司董事的预案。2011 年 3 月 18 日,公司 2010 年度股东大会审议通过了关于选举王云泉先生为公司董事的议案,选举王云泉先生为公司第四届董事会董事,任期至公司第四届董事会任期届满之日。相关公告分别刊登在 2011 年 1 月 13 日和 3 月 19 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。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	3,869
公司需承担费用的离退休职工人数	482
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
行政管理人员	702
收费人员	2,410
路政人员	257
养护基建人员	81
财务人员	58
监控人员	231
企业管理人员	130
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
硕士	139
大学	1,008
大专	1,270
大专以下	1,452

## 六、 公司治理结构

### (一) 公司治理的情况

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。根据中国证监会、山东证监局、上海证券交易所等监管机构发布的《关于做好 2010 年年度报告及相关工作的通知》文件要求，结合公司实际情况，公司建立了《董事会秘书工作制度》等内控制度，进一步建立健全各项规章制度，完善法人治理，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、报告期内，公司董事会对公司内外部环境、风险管理、控制活动、信息与沟通、监督与评价等方面的内部控制情况进行了必要的检查与评价，形成了《2010 年度内部控制评价报告》，并经公司第四届董事会第十次会议审议通过。

3、报告期内，公司制定了《企业风险及内控手册》，推行以风险为导向的内部控制理念，即内部控制以风险为导向，突出风险管理，强调事前和过程控制，在构建良好的内部控制环境的基础上，把风险管理贯穿到企业内部控制的各个环节之中，通过不同的控制措施和方法，有效实现精细化管理。截至本报告期末，公司治理实际状况与《上市公司治理准则》之间不存在差异。

### (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	8	5	2	0	否
郑海军	否	10	9	5	1	0	否
王化冰	否	10	10	5	0	0	否
李 航	否	10	8	5	2	0	否
罗楚良	否	10	9	5	1	0	否
王云泉	否	8	8	5	0	0	否
杜 渐	否	10	10	5	0	0	否
林乐清	是	10	8	5	2	0	否
刘瑞波	是	10	10	5	0	0	否
孙国茂	是	10	10	5	0	0	否
朱蔚丽	是	10	10	5	0	0	否
王大为	否	1	0	0	1	0	否

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	5
通讯方式召开会议次数	5
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师保持沟通、检查监督等方面进行了规定。

(3) 独立董事履职情况：2011 年，公司独立董事林乐清先生、刘瑞波先生、孙国茂先生、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。

2011 年度，公司独立董事共出席董事会 10 次，审议议案 39 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		

况		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，制定了公司《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，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，根据《企业内部控

	制配套指引》要求，不断完善公司内部控制制度和流程，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，对高中级管理人员的履职行为、权限、职责等作了相应的约束。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否

3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

(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。

1、报告期内无重大会计差错更正情况

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

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
------	------	-------------	-------------

2010 年度股东大会	2011 年 3 月 18 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 3 月 19 日
-------------	-----------------	------------------------	-----------------

2011 年 3 月 18 日，公司召开 2010 年度股东大会，会议审议通过了以下决议：(1) 2010 年度董事会工作报告；(2) 2010 年度监事会工作报告；(3) 2010 年度财务决算报告；(4) 2011 年度财务预算方案；(5) 2010 年度利润分配及资本公积金转增的议案；(6) 2010 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 2011 年度国内审计机构的议案；(8) 王大为先生辞去公司董事职务的议案；(9) 选举王云泉先生为公司董事的议案。

## (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
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 8 月 23 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 8 月 24 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 11 月 3 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 11 月 4 日

1、2011 年 8 月 23 日公司召开 2011 年第一次临时股东大会，会议审议通过了以下决议：(1) 关于修改公司章程的议案。

2、2011 年 11 月 3 日公司召开 2011 年第二次临时股东大会，会议审议通过了以下决议：(1) 关于发行中期票据的议案。

## 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

本报告期公司营业收入 5,948,507,981 元，比去年同期增加 374,607,379 元，增长 6.72%；营业利润实现 2,685,785,510 元，比去年同期增加 288,327,510 元，增长 12.03%；利润总额 2,717,980,002 元，比去年同期增加 295,388,892 元，增长 12.19%；归属于母公司的净利润 1,977,465,348 元，比去年同期增加 204,996,929 元，增长 11.57%。

本报告期内营业收入增长主要是因石油销售收入、车辆通行费收入增长所致；营业利润、利润总额、净利润较去年同期增加，主要是因为专项工程减少，成本下降所致。

#### (1) 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，2011 年公司主营业务收入 5,926,935,121 元，比去年同期增加 370,372,512 元，增长 6.67%。公司主营业务收入中车辆通行费收入 5,147,554,246 元，占主营业务收入 86.85%，比去年同期增加 122,957,808 元，增长 2.45%。增幅较低主要受国内经济增速放缓、绿色通道力度加大等影响。

通行费业务成本为 1,793,774,119 元，比去年同期下降 10.89%，主要因专项工程较去年减少所致。

石油制品销售收入 652,390,353 元（该收入为 2011 年 1 至 10 月收入），占主营业务收入的 11.01%，较去年增长 31.54%，主营业务成本为 628,570,810 元，较去年增长 35.21%。主要原因是润元公司经营石油焦业务所致。

#### (2) 报告期内公司财务状况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 23,210,599,325 元，比去年末增加 2,656,091,662 元，增长 12.92%；归属于母公司的所有者权益 16,390,943,230 元，比去年末增加 1,590,630,148

元，增长 10.75%，均属正常经营增加。

(3) 对合并财务报表中数据变动幅度达 30%(含 30%)以上，或占本合并报表日资产总额 5%(含 5%)或报告期间利润总额 10%(含 10%)以上的项目分析：

单位:元 币种:人民币

资产负债表项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并(经重列)	金额	%	
应收票据	-	608,000	(608,000)	-100%	(1)
应收账款	2,394,482	1,621,936	772,546	48%	(2)
预付款项	6,901,348	12,071,701	(5,170,353)	-43%	(3)
其他应收款	2,079,959,187	905,564,977	1,174,394,210	130%	(4)
存货	1,352,923,894	137,226,797	1,215,697,097	886%	(5)
长期应收款	709,126,418	-	709,126,418	-	(6)
长期股权投资	571,089,812	48,823,580	522,266,232	1070%	(7)
长期待摊费用	2,238,833	28,851,351	(26,612,518)	-92%	(8)
递延所得税资产	10,191,689	46,177,012	(35,985,323)	-78%	(9)
短期借款	800,000,000	500,000,000	300,000,000	60%	(10)
应付票据	-	40,000,000	(40,000,000)	-100%	(11)
预收款项	21,689,914	88,556,205	(66,866,291)	-76%	(12)
应付职工薪酬	8,765,503	19,158,289	(10,392,786)	-54%	(13)
应付利息	64,080,543	31,151,930	32,928,613	106%	(14)
其他应付款	809,259,596	209,778,106	599,481,490	286%	(15)
其他流动负债	1,500,000,000	1,000,000,000	500,000,000	50%	(16)
长期借款	1,334,307,692	958,000,000	376,307,692	39%	(17)
长期应付款	749,702,649	1,285,140,000	(535,437,351)	-42%	(18)
递延所得税负债	20,106,292	31,824,475	(11,718,183)	-37%	(19)
股本	4,811,165,857	3,363,800,000	1,447,365,857	43%	(20)
资本公积	4,892,651,115	6,377,016,972	(1,484,365,857)	-23%	(21)

单位:元 币种:人民币

利润表项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并(经重列)	金额	%	
营业收入	5,948,507,981	5,573,900,602	374,607,379	7%	(22)
资产减值损失	-	(220,375)	220,375	-100%	(23)
投资收益	18,361,376	8,879,880	9,481,496	107%	(24)

(1)	应收票据	主要因银行承兑汇票到期所致。
(2)	应收账款	主要因子公司工程服务收入增加所致。
(3)	预付款项	主要因预付工程款减少所致。
(4)	其他应收款	主要因子公司投标保证金增加所致。
(5)	存货	主要因宁华园林项目和东舍坊项目增加所致。

(6)	长期应收款	主要因章丘发展公司绣源河流域综合治理项目进度款确认代垫工程款。
(7)	长期股权投资	主要因对联营公司山东高速物流集团有限公司投资款产生。
(8)	长期待摊费用	主要因处置山东润元高速公路油气管理有限公司所致。
(9)	递延所得税资产	主要许禹公司冲回以前年度确认的递延所得税资产所致。
(10)	短期借款	主要因新增借款所致。
(11)	应付票据	主要因处置子公司山东润元高速公路油气管理有限公司所致。
(12)	预收款项	主要因山东高速投资发展有限公司预收房款确认收入所致。
(13)	应付职工薪酬	主要因支付职工薪酬所致。
(14)	应付利息	主要因计提短期融资券利息增加所致。
(15)	其他应付款	主要因售后租回路产产生的未来一年内应付租金所致。
(16)	其他流动负债	主要因发行短期融资券所致。
(17)	长期借款	主要因新增借入长期借款所致。
(18)	长期应付款	主要因售后租回路产所致。
(19)	递延所得税负债	主要因固定资产相关税费差异所致。
(20)	股本	主要因向山东高速集团定向增发所致。
(21)	资本公积	主要因向山东高速集团定向增发及对山东高速潍莱公路有限公司的长期股权投资转为子公司核算所致。
(22)	营业收入	主要因本期通行费收入增加所致。
(23)	资产减值损失	主要因处置子公司山东润元高速公路油气管理有限公司导致转出所致。
(24)	投资收益	主要因联营公司工程咨询公司盈利增加所致。

#### (4) 公司主要子公司及经营情况

公司主要子公司为：山东高速公路运营管理有限公司（下称“运管公司”）、山东高速潍莱公路有限公司（下称“潍莱公司”）、山东高速集团河南许禹公路有限公司（下称“许禹公司”）、山东高速投资发展有限公司（下称“高速投资”）、山东高速实业发展有限公司（下称“高速实业”）。

运管公司主要经营高速公路、桥梁的管理、维护、开发，主要路产为京台高速德齐南段、齐济段、济泰段，威乳高速，注册资本 100 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，总资产 5,527,991,820 元，净资产 4,607,585,859 元，净利润 663,587,164 元；

潍莱公司主要业务为潍莱高速公路的管理与养护，注册资本 1 亿元。截止 2011 年 12 月 31 日，总资产 1,567,910,556 元，净资产 247,538,764 元，净亏损 24,456,992 元；

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，注册资本 2 亿元。截止 2011 年 12 月 31 日，总资产 1,151,726,416 元，净资产 234,962,462 元，净亏损 82,581,495 元；

高速投资主要经营范围为房地产业、证券业的投资，注册资本 12 亿元。截止 2011 年 12 月 31 日，总资产 3,599,446,370 元，归属于母公司的净资产为 1,154,067,981 元，净亏损为 44,679,014 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 1900 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，总资产为 64,841,916 元，净资产 19,799,839 元，净亏损 5,523,532 元。

#### 2、对公司未来发展的展望：

##### (1) 公司主营业务环境分析

2012 年,是"十二五"时期承上启下的关键一年,今年国内生产总值预计增长 7.5%,增长预期开始回落。国家坚持"稳中求进"的政策,在保持经济社会稳定的基础上继续把发展放在首位,实现更长时间更高水平更好质量发展。根据宏观经济的未来走势,公司通行费收入也将保持稳定,但是增幅将会放缓。

公司大部分路产均在山东省境内,公司业绩主要依托于山东省经济发展。2011 年,山东省经济发展势头依旧强劲,全省实现生产总值 45429.2 亿元,按可比价格计算增长 10.9%,高于全国平均经济增速 1.7 个百分点。今后山东省在"蓝黄"两大国家发展战略的带动下,经济将继续保持平稳较快的增长。这对公司通行费收入是一个强有力的保障。

#### (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

受宏观经济增速放缓影响,以及公司实施绿色通道等政策,2011 年通行费收入较 2010 年增长幅度较小。预计 2012 年通行费仍有小幅增加。

##### (b) 公司成本费用分析

公司通行费收费业务成本主要由折旧、公路养护维修费用、人员工资、水电费等构成。其中,折旧、养护维修、人员工资站成本总额 85%的以上。

2012 年养护专项工程增多,以及考虑物价上涨因素,预计 2012 年成本费用将会较 2011 年增加。

#### (3) 公司主营业务风险分析

##### (a) 政策风险

高速公路的收费权以及收费标准均由政府部门赋予和确定,通行费业务受国家政策影响较大。从公路产业相关法律和政策的趋势来看,管理将更趋于严格。严格的收费公路政策可能会增加公司的经营管理成本和风险,但也可以规范收费公路产业的经营,有利于收费公路产业的持续健康发展。其次,在目前公路投资和财政状况下,收费公路政策在一定时期内不会取消。

##### (b) 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。通行费收入将随着宏观经济运行状况波动。

##### (c) 财务风险

公司的财务风险主要是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。公司经营净现金流较为充沛,为公司的债务偿还提供了有力的保证。公司将会根据自身业务特点和发展需求,优化债务结构,进一步降低财务风险。

##### (d) 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,有效地防止了经营期限带来的风险,公司在未来将继续拓展主业优良路产,进一步调整经营期限结构。

##### (e) 产业结构过度单一风险

以通行费收入作为公司主要收入,来源过于单一,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,尝试多元化发展。下属子公司投资发展公司已开始在城市运营、环保科技等方面开展业务。

#### (4) 公司新年度计划及未来发展战略

2012 年,公司以强化高速公路运营管理为基础,实施多元化发展战略和人才强企战略。公

公司将进一步提升精细化管理水平，丰富“和畅”文化内涵；稳步实施各项改革举措，精简运营机构；加强人才发展规划，实现人才队伍建设规划与公司总体战略相适应；持续推动“数字化高速公路”建设工程，加强科研创新工作力度；加强资本运作及市场开拓，稳步推进主业拓展和多元发展工作；积极跟踪国家收费公路政策，适时收购优质主业项目；加强与省地矿局等单位合作，确保收购优质矿产项目；加强与各专业机构合作，继续考察分析并择优运作金融股权投资项目；积极推进战略合作，不断提高城市运营投资水平。

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

## 1、公司主营业务及其经营状况

### (1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
收费路桥之通行费	5,147,554,246	1,793,774,119	52.46	2.45	-10.89	增加 4.75 个百分点
石油制品销售	652,390,353	628,570,810	0.03	31.54	35.21	增加 0.25 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	5,844,542,212	3.63
河南地区	82,392,909	41.74

## 2、对公司未来发展的展望

(1) 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	351,920.73
投资额增减变动数	322,,920.73
上年同期投资额	29,000
投资额增减幅度(%)	1,113.52

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
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	房地产开发经营；物业管理服务；房屋出租；建设工程监理；建筑设备租赁；广告设计、制作、发布；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；经济信息咨询服务。	51	山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司是由公司全资子公司山东高速投资发展有限公司与山东绿城投资置业有限公司共同投资设立。其中投资公司出资 2550 万元，持股 51%；山东绿城出资 2450 万元，持股 49%。
山东财富纵横置业有限公司	房地产开发经营，房地产信息咨询，房租租赁，物业管理服务，室内外装饰施工，环境艺术设计，企业营销策划。	51	山东财富纵横置业有限公司是由公司全资子公司山东高速投资发展有限公司与山东绿城投资置业有限公司、三庆置业集团有限公司共同出资收购。其中投资公司出资人民币 2550 万元，持股 51%；绿城置业支付出资人民币 1950 万元，持股 39%，三庆置业出资 500 万元，持股 10%。
济南盛邦置业有限公司	房地产开发、经营；利用自有资产投资；企业管理咨询；园林绿化工程施工，工程招标投标代理，工程监理，物业管理；房地产中介服务；建筑机械设备租赁；国内广告业务；建材、花卉的批发、零售。	60	济南盛邦置业有限公司是由公司控股子公司山东高速济南投资建设有限公司出资设立的全资子公司，注册资本 2000 万元。
山东高速资产管理有限公司	以自有资产对外投资及资产管理运营；房地产开发及中介服务；物业管理，房屋出租；国内广告业务。	60	山东高速资产管理有限公司是由公司控股子公司山东高速济南投资建设有限公司出资设立的全资子公司，注册资本 5000 万元。
山东高速物流集团有限公司	货物运输、储存、装卸、搬运、包装、加工、维修、配送；货运代理；空运代理；国际货运代理；报关报检、自营和代理进出口；集装箱吊装、验货拆箱、装箱、拼箱；库场设备租赁；煤炭批发；商品物资批发、零售；物流信息技术咨询等。	25	2011 年公司与控股股东山东高速集团有限公司共同出资设立山东高速物流集团有限公司，物流集团先期注册资本 20 亿元人民币，其中高速集团出资 15 亿元，持股 75%，公司出资 5 亿元，持股 25%。
山东高速文化传媒有限公司	国内外广告业务，对外投资，网络技术服务，城市文化宣传及群众文体活动的组织，会议及展览服务。	20	2011 年公司以现金出资 1506.73 万元，参与山东高速文化传媒有限公司增资。增资后，山东高速文化传媒有限公司注册资本为 7533.65 万元。

锡林浩特鲁地矿业有限公司	矿产品销售（专控除外）。（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，未获许可不得生产经营）	60	2011 年公司全资子公司山东高速投资发展有限公司以现金 12,480 万元收购山东省鲁地矿业有限公司持有的锡林浩特鲁地矿业有限公司 60% 股权。
--------------	---	----	--

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

(2) 委托贷款情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
山东高速章丘发展有限公司	500,000,000	1 年	8%	否	是	否	否	否	控股子公司	40,000,000	40,000,000

根据山东高速公路股份有限公司第四届董事会第九次会议（临时），为落实公司与章丘市政府签署的《战略合作框架协议》，稳步推进公司与章丘市的战略合作，会议决定由公司控股子公司山东高速章丘发展有限公司（以下简称“章丘公司”）负责投资章丘市绣源河流域综合治理 BT 项目。鉴于，章丘公司自身资金无法满足项目需要，为支持子公司发展，会议决定通过威海市商业银行股份有限公司向其提供总额不超过 8 亿元委托贷款。

2、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。

3、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
济南市宁华园林项目	66,529		
章丘市山水泉城项目	18,610		
章丘市绣源河流域综合治理 BT 项目	96,000		
省会文化艺术中心塔楼综合体项目	44,615		
济南市东舍坊项目	46,600		
雪野湖二期项目	3,480		
合计	275,834	/	/

(1) 2011 年 8 月 1 日，公司第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于投资济南市宁华园林项目的议案》，会议同意，由公司全资子公司山东高速投资发展有限公司的控股子公司山东高速济南投资建设有限公司参与宁华园林地块的竞拍。若摘牌成功，由济南投资公司设立项目公司，独立运作宁华园林地块项目。2011 年 8 月 4 日，济南投资公司在济南市国土资源局举办的国有建设用地使用权公开挂牌出让活动中，获得 5 宗国有土地使用权，

土地出让金共计 66,529 万元。

(2) 2011 年 8 月 1 日，公司第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于投资章丘市山水泉城地块项目的议案》，会议同意，由公司全资子公司山东高速投资发展有限公司的控股子公司山东高速章丘发展有限公司参与章丘市山水泉城地块竞拍。若成功摘牌，由章丘发展公司负责该项目的投资开发工作。2011 年 8 月 5 日，章丘发展公司在章丘市国土资源局举办的国有建设用地使用权公开挂牌出让活动中，获得 1 宗国有土地使用权，土地出让金共计 18,610 万元。

(3) 2011 年 1 月 11 日，公司第四届董事会第九次会议（临时）审议通过了《关于章丘市绣源河综合流域治理 BT 项目的议案》。会议决定，由公司全资子公司山东高速投资发展有限公司的控股子公司山东高速章丘发展有限公司负责投资章丘市绣源河流域综合治理 BT 项目。项目总投资额约 9.6 亿元人民币。

(4) 2011 年 8 月 1 日，公司第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于向山东高速济南投资建设有限公司提供借款的议案》，会议同意，公司全资子公司山东高速投资建设有限公司的控股子公司山东高速济南投资建设有限公司参与竞拍、投资建设省会文化艺术中心塔楼综合体项目。2011 年 12 月 27 日，山东高速济南投资建设有限公司下属全资子公司山东高速资产管理有限公司与济南市国土资源局签署《国有建设用地使用权出让合同》，取得省会文化艺术中心塔楼综合体项目土地使用权，土地出让金共计 44,615 万元。

(5) 2011 年，公司全资子公司山东高速投资有限公司与山东绿城投资置业有限公司、三庆置业集团有限公司共同出资收购山东财富纵横置业有限公司。2011 年 5 月 9 日山东财富纵横置业有限公司以 4.66 亿元的挂牌价成功取得了济南市东舍坊项目土地使用权。

(6) 2011 年，公司全资子公司山东高速投资有限公司通过公开竞拍，取得雪野湖项目二期土地 162 亩，土地出让金共计 3,480 万元。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果  
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(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
第四届董事会第九次会议	2011 年 1 月 11 日	(1) 审议通过了关于章丘市绣源河流域综合治理 BT 项目的议案；(2) 审议通过了山东高速集团有限公司股权委托管理协议；(3) 审议通过了山东高速集团有限公司资产委托管理协议；(4) 审议通过了王大为先生辞去公司董事职务的预案；(5) 审议通过了选举王云泉先生为公司董事的预案。	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2011 年 1 月 13 日
第四届董事会第十	2011 年 2 月 25 日	(1) 审议通过了公司 2010 年度董事会工作报告；(2) 审议通过	《中国证券报》、《上海证券报》、	2011 年 2 月 26 日

次会议		<p>了 2010 年度总经理工作报告；                  (3)审议通过了公司 2010 年度财务决算报告；(4)审议通过了公司 2011 年度财务预算草案；                  (5)审议通过了公司 2010 年度利润分配及资本公积金转增的预案；(6)审议通过了公司 2010 年年度报告及其摘要；(7)审议通过了公司 2010 年度备考合并财务报表及专项审计报告；(8)审议通过了关于续聘普华永道中天会计师事务所为公司 2011 年度国内审计机构的预案；(9)审议通过了公司 2010 年度内部控制评价报告；(10)审议通过了公司 2010 年度社会责任报告；(11)审议通过了关于续签京福高速德齐北段委托管理协议的议案；(12)审议通过了关于召开公司 2010 年度股东大会的议案。</p>	《证券时报》	
第四届董事会第十一次会议	2011 年 4 月 28 日	<p>(1)审议通过了公司 2011 年第一季度报告；(2)审议通过了关于京福高速德齐北段进行融资租赁的议案；(3)审议通过了关于转让山东润元高速公路油气管理有限公司 60% 股权的议案；                  (4)审议通过了关于购置办公用房的议案；(5)审议通过了公司董事会秘书工作制度。</p>	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 4 月 29 日
第四届董事会第十二次会议	2011 年 8 月 1 日	<p>(1)审议通过了关于投资济南市宁华园林项目的议案；(2)审议通过了关于投资章丘市山水泉城地块项目的议案；(3)审议通过了关于向山东高速投资发展有限公司提供借款的议案；                  (4)审议通过了关于向山东高速济南建设发展有限公司提供借款的议案；(5)审议通过了关于参与组建山东高速物流集团有限公司的议案；(6)审议通过了关于修改公司章程的预案；                  (7)审议通过了关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的</p>	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 8 月 2 日

		议案。		
第四届董事会第十三次会议	2011 年 8 月 23 日	(1)审议通过了公司 2011 年半年度报告及其摘要；(2)议通过了关于参与增资山东高速文化传媒有限责任公司的议案；(3)审议通过了关于发行中期票据的议案；(4)审议通过了关于终止股权委托管理协议的议案。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 8 月 24 日
第四届董事会第十四次会议	2011 年 9 月 23 日	(1)审议通过了公司投资管理办法；(2)审议通过了关于与山东高速集团有限公司签署土地租赁协议的议案。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 9 月 24 日
第四届董事会第十五次会议	2011 年 10 月 18 日	(1)审议通过了关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的议案。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 10 月 19 日
第四届董事会第十六次会议	2011 年 10 月 28 日	(1)审议通过了公司 2011 年第三季度报告。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2011 年 10 月 29 日
第四届董事会第十七次会议	2011 年 12 月 12 日	(1)因涉及商业机密，已申请并获批准暂缓披露。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	
第四届董事会第十八次会议	2011 年 12 月 31 日	(1)审议通过了关于收购锡林浩特鲁地矿业有限公司 60% 股权的议案。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2012 年 1 月 5 日

## 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和两次临时股东大会，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 2010 年度股东大会审议通过的 2010 年度利润分配及资本公积金转增的议案，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），于 2011 年 5 月 16 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 2011 年第一次临时股东大会审议通过的关于修改公司章程的议案，完成公司章程第十三次修订，并办理工商变更登记。

(3) 根据公司 2010 年度第一次临时股东大会审议通过的资产重组方案，并经中国证券监督管理委员会《关于核准山东高速公路股份有限公司向山东高速集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2011]1007 号）批准，公司于 2011 年 7 月 6 日完成向山东高速集团有限公司非公开发行的 1,447,365,857 股人民币普通 A 股股票，并办理完毕股份登记手续。

(4) 根据公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过的关于发行中期票据的议案，公司按照中国人民银行及中国银行间市场交易商协会（下称“交易商协会”）的相关规定，向交易商协会申请发行 15 亿元中期票据。截至本报告期末，上述 15 亿元中期票据尚未发行。

## 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《董事会审计委员会工作细则》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：

报告期内，公司根据中国证券监督管理委员会公告〔2011〕41号、山东证监局《关于做好山东辖区上市公司2011年年报有关工作的通知》及上海证券交易所《关于做好上市公司2011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2011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。

1) 2011年11月11日，公司第四届董事会审计委员会召开公司2011年度审计工作第一次会议。会议审议通过了公司编制的2011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2011年度审计计划》，并就公司2011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2011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。

2) 2011年12月9日，公司第四届董事会审计委员会召开公司2011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2011年度审计总结报告。

3) 2012年3月2日，公司第四届董事会审计委员会召开公司2011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2011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2011年度审计总结》、《公司2011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2011年度审计和2011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2011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2011年度审计总结》、《公司2011年年度审计报告（草稿）》和各专项审计意见（草稿）》，同意将《公司2011年年度审计报告》提交公司董事会审议。

会议还就2012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2012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

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

(1) 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。

(2) 为进一步加强内幕信息及知情人的管理,根据相关监管要求,公司于 2010 年 4 月 16 日制订了《内幕信息知情人登记制度》,严格规范内幕信息的管理及对向外部报送信息的登记和备案,防止有关人员利用内幕信息从事内幕交易的行为。

#### 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) 通过对公司内部控制的核查,董事会认为公司的各项内部控制制度能够在规范流程、风险管控、保证公司经营活动正常运转等方面发挥应有的作用,未发现公司内部控制的设计或执行存在重大缺陷。

#### 7、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

(1) 为加强对内幕信息及知情人的管理,根据相关监管要求,公司于 2010 年 4 月 16 日制订了《内幕信息知情人登记制度》,严格规范内幕信息的管理及对向外部报送信息的登记和备案,防止有关人员利用内幕信息从事内幕交易的行为。

(2) 2011 年,公司将内幕信息管理及内幕信息知情人登记管理作为重点工作。首先,根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》的要求,进一步细化内幕信息知情人登记工作,明确相关登记流程、内容及责任分工等内容,切实强化内幕信息及知情人的管理工作。其次,公司切实加大宣传贯彻力度,针对公司董事、监事、高管人员、公司总部各部室负责人及子公司负责人开展培训活动,提高相关人员责任意识。再次,根据山东证监局《关于进一步做好内幕信息知情人登记管理工作的监管通函》和《关于建立上市公司控股股东内幕信息管理制度的监管通函》要求,公司及时向控股股东传达关于防范内幕交易、进行内幕信息知情人登记的监管精神,协助控股股东制定内幕信息及知情人管理的相关制度,与公司《内幕信息知情人登记制度》进行有效衔接,从内幕信息传递、保管以及知情人登记方面细化管理,完善了控股股东在内幕信息及知情人管理方面的制度体系,有效防控内幕交易行为的发生。

#### 8、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

#### (五) 现金分红政策的制定及执行情况

(1) 公司《章程》第一百八十九条规定了公司现金分红政策:

公司可以现金或者股票方式分配股利。

公司应当根据当年盈利状况和持续经营的需要,实施积极的利润分配政策,并保持连续性和稳定性,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%,在有条件的情况下,可以进行中期现金分红。

公司董事会未出现现金利润分配预案的,应当在定期报告中披露原因,独立董事应当对

此发表独立意见。

(2) 报告期内, 公司 2010 年度现金分红符合《公司章程》中现金分红政策的相关要求。

(六) 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 2011 年度母公司净利润为人民币 2,071,255,326 元, 提取法定公积金 207,125,533 元, 剩余未分配利润为 1,864,129,793 元。公司 2011 年度累积可供分配利润为 5,543,693,923 元。

现将公司 2011 年度利润分配预案提出如下:

拟以 2011 年 12 月 31 日总股本 4,811,165,857 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 1.55 元 (含税), 共计分配 745,730,708 元, 剩余未分配利润 4,797,963,215 元结转以后年度分配。2011 年度不进行资本公积金转增股本。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况:

单位: 元 币种: 人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	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(%)
2008	0	1.66	0	558,390,800	1,241,214,374	45.00
2009	0	0.88	0	296,014,400	1,052,211,191	28.13
2010	0	1.04	0	349,835,200	1,251,040,013	27.96

注: 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 1,112,596,106 元, 982,839,667 元, 1,163,162,083 元, 现金分红占可供分配利润比率分别为 50.19%, 30.12%, 30.07%。

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
公司第四届监事会第五次会议于 2011 年 2 月 25 日在公司十一楼会议室召开	(1) 审议通过了公司 2010 年度监事会工作报告; (2) 审议通过了公司 2010 年度财务决算报告; (3) 审议通过了公司 2010 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 2010 年年度报告及其摘要。
第四届监事会第六次会议于 2011 年 4 月 28 日以通讯表决方式在济南召开	(1) 审议通过了公司 2011 年第一季度报告。
第四届监事会第七次会议于 2011 年 8 月 23 日在公司十一楼会议室召开	(1) 审议通过了公司 2011 年半年度报告及其摘要。
第四届监事会第八次会议于 2011 年 10 月 28 日以通讯表决	(1) 审议通过了公司 2011 年第三季度报告。

方式在济南召开	
---------	--

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2011 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,公司监事会对公司的财务状况进行了认真细致的检查,认为公司财务管理严格、规范,不存在违反国家财经法规和财务管理制度的情况。

(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

报告期内,公司监事会对公司第四届董事会第十一次会议审议通过的《关于转让山东润元高速公路油气管理有限公司 60%股权的议案》和《关于购置办公用房的议案》,公司第四届董事会第十八次会议审议通过的《关于收购锡林浩特鲁地矿业有限公司 60%股权的议案》进行检查,认为:公司在收购、出售资产等交易过程中,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,公司监事会认真检查了第四届董事会第九次会议审议通过的《山东高速集团有限公司股权委托管理协议》和《山东高速集团有限公司资产委托管理协议》,第四届董事会第十次会议审议通过的《关于续签京福高速德齐北段委托管理协议的议案》,第四届董事会第十一次会议审议通过的《关于转让山东润元高速公路油气管理有限公司 60%股权的议案》、《关于购置办公用房的议案》,第四届董事会第十二次会议审议通过的《关于参与组建山东高速物流集团有限公司的议案》,第四届董事会第十三次会议审议通过的《关于参与增资山东高速文化传媒有限公司的议案》和《关于终止股权委托管理协议的议案》,第四届董事会第十四次会议审议通过的《关于与山东高速集团有限公司签署土地租赁协议的议案》中涉及的关联交易事项。公司监事会认为:公司关联交易决策程序合法合规,关联董事回避了表决,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,没有发现发现内幕交易和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

报告期内,公司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 2011 年度标准无保留意见审计报告,认为该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。

(八) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

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,公司监事会认真审阅了公司内部控制自我评价报告,并发表意

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、2011 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，公司内部控制自我评价报告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

#### 1、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	4,800,000		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	4,800,000		/	/

### (四) 资产交易事项

#### 1、收购资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润（适用于同一控制下	是否为关联交易（如是，说明定价原则	资产收购定价原则	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产贡献的净利润占上市公司净利润的	关联关系
------------	-------	-----	--------	----------------------	------------------------------	-------------------	----------	---------------	-----------------	--------------------	------

					的企业 合并)	则)				比例 (%)	
山东高速公路集团有限公司	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	2011年7月6日	751,182.88	33,721.36	65,111	是	评估价值	是	是	32.93	控股股东

经 2010 年 12 月 6 日公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过，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》（山东省国资委鲁国资收益函[2010]44 号）批复同意，并经中国证券监督管理委员会出具的《关于核准山东高速公路股份有限公司向山东高速集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2011]1007 号）和《关于核准豁免山东高速集团有限公司要约收购山东高速公路股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2011]1008 号）核准，公司向控股股东山东高速集团有限公司发行有限售条件流通人民币普通股 1,447,365,857 股作为支付对价，收购山东高速集团有限公司所持山东高速公路运营管理有限公司 100%的股权和山东高速潍莱公路有限公司 51%的股权，每股代价人民币 5.19 元，共计人民币 7,511,828,800 元。

2、出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
山东高速服务区管理有限公司	山东润元高速公路油气管理有限公司 60% 股权	2011年9月13日	3,319.23	-204.62	151.24	是	评估价值	是	是	0.09	母公司的全资子公司

2011 年 4 月 28 日，公司第四届董事会第十一次会议（临时）审议通过了《关于转让山东润元高速公路油气管理有限公司 60%股权的议案》。2011 年 7 月 20 日，公司通过山东省产权交易中心公开挂牌转让公司所持有山东润元高速公路油气管理有限公司 60%股权，上述资产由北京天圆开资产评估有限公司评估并经山东省国资委核准的评估价值为人民币 3301.09 万元，挂牌价格为 3319.23 万元，公告期为 2011 年 7 月 20 日至 2011 年 8 月 16 日。2011 年 9 月 13 日，公司与山东高速服务区管理有限公司签署股权转让协议。

(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	提供劳务	股权委托管理	市场参考价	2,000,000	1,000,000		现金支付,按年结算		
山东高速集团有限公司	母公司	提供劳务	资产委托管理	市场参考价	17,562,200	17,562,200		现金支付,按年结算		
山东高速公路运营管理有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	京福高速德齐北段资产委托管理	市场参考价	34,831,200	34,831,200		现金支付,按年结算		
山东高速服务区管理有限公司	母公司的全资子公司	其它流出	租用办公楼	市场参考价	583,401.53	583,401.53		现金支付,按年结算		
山东高速服务区管理有限公司	母公司的全资子公司	其它流出	接受其提供综合服务及设施	市场参考价	3,695,029.01	3,695,029.01		现金支付,按年结算		
山东高速服务区管理有限公司	母公司的全资子公司	其它流入	广告资产委托经营管理	市场参考价	10,575,400	10,575,400		现金支付,按年结算		
合计				/	/	68,247,230.54		/	/	/

(1) 2011 年 1 月 11 日, 公司第四届董事会第九次会议(临时), 审议通过了《山东高速集团有限公司股权委托管理协议》。公司与控股股东山东高速集团有限公司签署《委托管理协议》, 代其管理山东高速公路运营管理有限公司 100% 股权、山东高速集团河南许亳公路有限公司 100% 的股权以及山东高速潍莱公路有限公司 51% 的股权。交易价格为每年度管理费用 200 万元。委托管理期限为二年, 自 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日。相关公

告刊登于 2011 年 1 月 13 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。2011 年 8 月 23 日，公司第四届董事会第十三次会议（临时），审议通过了《关于终止股权委托管理协议的议案》，提前终止与山东高速集团有限公司之间的《股权委托管理协议》。2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日期间的委托管理费用共计人民币 100 万元，由高速集团向公司支付。相关公告刊登于 2011 年 8 月 24 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。

(2) 2011 年 1 月 11 日，公司第四届董事会第九次会议（临时），审议通过了《山东高速集团有限公司资产委托管理协议》。公司与控股股东山东高速集团有限公司签署《委托管理协议》，代其管理京福高速泰安-曲阜段、京福高速曲阜-张山子段、青银高速齐河-夏津段、菏兰高速、青银高速济南绕城北线；同时，代其管理监控调度中心资产及整体业务。交易价格为每年度管理费用 1,756.22 万元。委托管理期限为二年，自 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日。相关公告刊登于 2011 年 1 月 13 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站。

(3) 2011 年 2 月 25 日，公司第四届董事会第十次会议（临时），审议通过了《关于续签京福高速德齐北段委托管理协议的议案》。公司与控股股东山东高速集团有限公司的全资子公司山东高速公路运营管理有限公司续签《京福高速德齐北段委托管理协议》，继续将京福高速德齐北段委托给山东高速公路运营管理有限公司管理。委托管理期限一年，自 2011 年 1 月 1 日零时起至 2011 年 12 月 31 日 24 时止。委托管理费用为 2011 年度京福高速德齐北段的成本费用，即 3,483.12 万元人民币。相关公告刊登于 2011 年 2 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及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（临时），审议通过了《房屋租赁合同》和《综合服务供应协议》两项议案。公司与控股股东山东高速集团有限公司的全资子公司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 583,401.53 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，公司第三届董事会第二十一次会议（临时），审议通过了《广告资产委托经营管理合同》。公司与山东高速服务区管理有限公司签署《广告资产委托经营管理合同》，将公司将所属路桥资产沿线广告资产委托给山东高速服务区管理有限公司经营管理，委托期限为三年。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，2011 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 1,057.54 万元。

## 2、资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，资产收购、出售发生的关联交易已在十（四）资产交易事项中详细披露。

## 3、共同对外投资的重大关联交易

单位:万元 币种:人民币

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的资产规模	被投资企业的净利润	被投资企业的重大在建项目的进展情况
山东高	母公司	山东高速	货物运输、储存、装卸、搬	200,000			

速集团 有限公 司		物流集团 有限公司	运、包装、加工、维修、配 送；货运代理；空运代理； 国际货运代理；报关报检、 自营和代理进出口；集装箱 吊装、验货拆箱、装箱、拼 箱；库场设备租赁；煤炭批 发；商品物资批发、零售； 物流信息技术咨询等。				
山东高 速集团 有限公 司	母公司	山东高速 文化传媒 有限公司	国内外广告业务，对外投 资，网络技术服务，城市文 化宣传及群众文体活动的 组织，会议及展览服务。	7,533.65			

(1) 2011年8月1日，公司第四届董事会第十二次会议（临时）审议通过了《关于参与组建山东高速物流集团有限公司的议案》，公司与控股股东山东高速集团有限公司共同出资设立山东高速物流集团有限公司（以下简称“物流集团”）。物流集团先期注册资本20亿元，其中高速集团出资15亿元，持股75%，公司出资5亿元，持股25%。

(2) 2011年8月23日，公司第四届董事会第十三次会议（临时）审议通过了《关于参与增资山东高速文化传媒有限公司的议案》，公司以现金出资1506.73万元，参与山东高速文化传媒有限公司（以下简称“文化传媒公司”）增资项目，占增资后文化传媒公司总股本的20%。

(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，公司托管情况已在十（六）“重大关联交易”事项中详细披露。

2、担保情况

本年度公司无担保事项。

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承 诺	承 诺	承诺方	承诺内容	是否 有履	是否 及时	如未能及 时履行应	如未能 及时履
--------	--------	-----	------	----------	----------	--------------	------------

背景	类型		行期限	严格履行	说明未完成履行的具体原因	行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	股份限售	山东高速公路集团有限公司	在股改方案获得通过,非流通股获得上市流通权之日起,山东高速公路集团所持有的股份在 12 个月内不上市流通或转让,山东高速公路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。	是	是	
	资产注入	山东高速公路集团有限公司	若本次股权分置改革获准实施,公司的控股股东山东高速公路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。	否	是	
	股份限售	华建交通经济开发中心	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。	是	是	
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	山东高速公路集团有限公司	山东高速公路集团本次以资产认购的股份自本次非公开发行结束之日起 36 个月内不进行转让;本次交易前持有的股份自本次非公开发行结束之日起 12 个月内不进行转让,之后按中国证监会和上交所的有关规定执行。	是	是	
	盈利预测及补偿	山东高速公路集团有限公司	(1) 根据具有从事证券相关业务资格的会计师事务所出具的专项审核意见,如果山东高速公路运营管理有限公司在本次发行实施完毕后 3 年(含本次发行实施当年,即 2011—2013 年)内对应的实际净利润累计数未达到其评估报告测算的该 3 个会计年度净利润的累计数 187,966.92 万元,山东高速公路集团将就其差额以现金方式对山东高速公路进行补偿,但因不可抗力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。山东高速公路集团将在本次发行实施完毕后,山东高速公路 2013 年度财务报告经股东大会审议通过之日起 30 日内,就具体补偿数额向山东高速公路支付现金。(2) 根据具有从事证券相关业务资格的会计师事务所出具的专项审核意见,如果山东高速公路潍莱公路有限公司在本次发行实施完毕后 3 年(含本次发行实施当年,即 2011-2013 年)内对应的实际净利润累计数未达到其评估报告测算的该 3 个会计年度净利润的累计数 1,440.45 万元,山东高速公路集团将就其差额部分的 51%对山东高速公路进行补偿,但因不可抗力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。山东高速公路集团将在本次发行实施完毕后,山东高速公路 2013 年度财务报告经公司股东大会审议通过之日起 30 日内,就具体补偿数额向山东高速公路支付现金。(3) 根据具有从事证券相关业务资格的会计师事务所出具的专项审核意见,如果山东高速公路潍莱公路有限公司在 2014 年至 2018 年内对应的每年实际净利润数额未达到其评估报告测算的该会计年度净利润数额,则山东高速公路集团将就其差额部分的 51%对山东高速公路进行补偿,但因不可抗力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。山东高速公路潍莱公路有限公司在 2014 年至 2016 年内对应的实际净利润累计数未达到其评估报告测算的该 3 个会计	是	是	

		年度净利润的累计数的,山东高速集团将就其差额部分的 51%以现金对山东高速进行补偿,并在山东高速 2016 年度财务报告经公司股东大会审议通过之日起 30 日内支付;山东高速潍莱公路有限公司在 2017 年至 2018 年内对应的实际净利润累计数未达到其评估报告测算的该 2 个会计年度净利润的累计数的,山东高速集团将就其差额部分的 51%以现金对山东高速进行补偿,并在山东高速 2018 年度财务报告经公司股东大会审议通过之日起 30 日内支付。				
解决同业竞争	山东高速公路集团有限公司	1、高速公路、桥梁收费业务。(1)山东高速集团确定山东高速未来将作为集团高速公路、桥梁优质资产的运作及整合的唯一平台。(2)山东高速集团已制定高速公路主业资产整体上市的规划,在国家法律法规不出现重大调整的前提下,未来 3-5 年内,将旗下已建成的符合注入上市公司条件的路桥资产,通过符合法律法规及双方股东利益的方式分阶段分步骤持续注入山东高速。(3)山东高速集团及其下属的全资子公司、控股子公司及分公司,未来将不直接或间接参与公路、桥梁投资、建设与运营业务,考虑山东高速集团承接社会公益性职能,若该等业务机会系由有权力的行政管理部门直接指令的非营利性项目除外,如山东高速认为山东高速集团从事该等业务将损害上市公司权益的,则山东高速集团将努力协调相关行政管理部门放弃该等业务机会。2、房地产业务。在符合政策法规前提下,山东高速审慎从事相关房地产开发业务。在未来 3-5 年内,山东高速集团将推动下属房地产业务整合,在合法合规、保障上市公司中小股东利益的前提下,将相关房地产业务纳入上市公司或者以上市公司控股的单一平台运营。	是	是		
解决关联交易	山东高速公路集团有限公司	(1)本次重大资产重组完成后,将尽量避免山东高速集团及其他关联方与山东高速之间发生关联交易;对于确有必要且无法回避的关联交易,均按照公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格按市场公认的合理价格确定,并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务。(2)山东高速集团保证严格遵守中国证监会、上海证券交易所所有规章等规范性文件及山东高速《公司章程》等管理制度的规定,依照合法程序,与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务,不利用控股股东的地位谋取不当的利益,不损害上市公司及其他股东的合法权益。	是	是		

(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	100
境内会计师事务所审计年限	9 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

本年度公司及其董事、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) 其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一) 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
山东高速第四届董事会第九次会议决议公告	《中国证券报》B008 版、《上海证券报》A10 版、《证券时报》D16 版	2011 年 1 月 13 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速控股子公司对外投资公告	《中国证券报》B008 版、《上海证券报》A10 版、《证券时报》D16 版	2011 年 1 月 13 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于为控股子公司提供委托贷款暨关联交易的公告	《中国证券报》B008 版、《上海证券报》A10 版、《证券时报》D16 版	2011 年 1 月 13 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速日常关联交易公告	《中国证券报》B008 版、《上海证券报》A10 版、《证券时报》D16 版	2011 年 1 月 13 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速澄清公告	《中国证券报》A24 版、《上海证券报》B24 版、《证券时报》D9 版	2011 年 1 月 14 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速 2011 年第一期短期融资券发行情况的公告	《中国证券报》A32 版、《上海证券报》B20 版、《证券时报》D17 版	2011 年 1 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于山东高速集团有限公司申请延期提交豁免要约收购补正材料的公告	《中国证券报》B009 版、《上海证券报》B26 版、《证券时报》D20 版	2011 年 1 月 27 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于延期披露 2010 年年度报告的公告	《中国证券报》B008 版、《上海证券报》12 版、《证券时报》B4 版	2011 年 2 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速 2010 年度报告摘要	《中国证券报》B005 版、《上海证券报》39 版、《证券时报》B28 版	2011 年 2 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速第四届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》B005 版、《上海证券报》39 版、《证券时报》B28 版	2011 年 2 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速第四届监事会第五次会议决议公告	《中国证券报》B005 版、《上海证券报》39 版、《证券时报》B28 版	2011 年 2 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关联交易公告	《中国证券报》B005 版、《上海证券报》39 版、《证券时报》B28 版	2011 年 2 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于召开公司 2010 年度股东大会的通知	《中国证券报》B005 版、《上海证券报》39 版、《证券时报》B28 版	2011 年 2 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速 2010 年度股东大会决议公告	《中国证券报》B008 版、《上海证券报》54 版、《证券时报》B4 版	2011 年 3 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速对外投资实施公告	《中国证券报》B004 版、《上海证券报》B19 版、《证券时报》D11 版	2011 年 3 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速 2011 年第一季度报告	《中国证券报》B057 版、《上海证券报》B60 版、《证券时报》D53 版	2011 年 4 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

山东高速第四届董事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》B057 版、《上海证券报》B60 版、《证券时报》D53 版	2011 年 4 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关联交易公告	《中国证券报》B057 版、《上海证券报》B60 版、《证券时报》D53 版	2011 年 4 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速售后回租融资租赁公告	《中国证券报》B057 版、《上海证券报》B60 版、《证券时报》D53 版	2011 年 4 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速股改限售股上市公告	《中国证券报》A24 版、《上海证券报》B34 版、《证券时报》B28 版	2011 年 5 月 4 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速中国证监会并购重组审核委员会审核公司重大资产重组的停牌公告	《中国证券报》A24 版、《上海证券报》B34 版、《证券时报》B28 版	2011 年 5 月 4 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速 2010 年度利润分配实施公告	《中国证券报》B009 版、《上海证券报》B7 版、《证券时报》D12 版	2011 年 5 月 5 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于发行股份实施重大资产购买暨关联交易事项获中国证监会并购重组审核委员会有条件通过的公告	《中国证券报》B004 版、《上海证券报》B23 版、《证券时报》D4 版	2011 年 5 月 10 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于山东高速集团有限公司进一步避免与山东高速公路股份有限公司同业竞争有关事项的公告	《中国证券报》B004 版、《上海证券报》B35 版、《证券时报》D13 版	2011 年 6 月 14 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公告	《中国证券报》A20 版、《上海证券报》32 版、《证券时报》B5 版	2011 年 6 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于公司重大资产重组事宜获得中国证监会核准的公告	《中国证券报》B009 版、《上海证券报》B29 版、《证券时报》D25 版	2011 年 6 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于发行股份实施重大资产购买暨关联交易报告书的修订说明	《中国证券报》B009 版、《上海证券报》B29 版、《证券时报》D25 版	2011 年 6 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于公司股东华建交通经济开发中心改制更名的公告	《中国证券报》B004 版、《上海证券报》B36 版、《证券时报》D021 版	2011 年 7 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于发行股份购买资产过户完成的公告	《中国证券报》B008 版、《上海证券报》B23 版、《证券时报》D21 版	2011 年 7 月 6 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速发行股份实施重大资产购买暨关联交易实施情况及股份变动报告书	《中国证券报》A27 版、《上海证券报》B22 版、《证券时报》D9 版	2011 年 7 月 12 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速澄清公告	《中国证券报》A32 版、《上海证券报》B6 版、《证券时报》D16 版	2011 年 7 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速公告	《中国证券报》B005 版、《上海证券报》61 版、《证券时报》B13 版	2011 年 7 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速第四届董事会第十二次会议（临时）决议公告	《中国证券报》A24 版、《上海证券报》B59 版、《证券时报》D24 版	2011 年 8 月 2 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速对外投资公告	《中国证券报》A24 版、《上海证券报》B59 版、《证券时报》D24 版	2011 年 8 月 2 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》A24 版、《上海证券报》B59 版、《证券时报》D24 版	2011 年 8 月 2 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于控股子公司获得土地使用权的公告	《中国证券报》B36 版、《上海证券报》62 版、《证券时报》B5 版	2011 年 8 月 6 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速 2011 年第一次临时股东大会决	《中国证券报》B57 版、《上海证券	2011 年 8 月 24 日	上海证券交易所网站

议公告	报》B141 版、《证券时报》D61 版		www.sse.com.cn
山东高速半年报摘要	《中国证券报》B57 版、《上海证券报》B141 版、《证券时报》D61 版	2011 年 8 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速第四届董事会第十三次会议（临时）决议公告	《中国证券报》B57 版、《上海证券报》B141 版、《证券时报》D61 版	2011 年 8 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速对外投资公告	《中国证券报》B57 版、《上海证券报》B141 版、《证券时报》D61 版	2011 年 8 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速第四届董事会第十四次会议（临时）决议公告	《中国证券报》A21 版、《上海证券报》28 版、《证券时报》B8 版	2011 年 9 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速日常关联交易公告	《中国证券报》A21 版、《上海证券报》28 版、《证券时报》B8 版	2011 年 9 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速第四届董事会第十五次会议（临时）决议公告	《中国证券报》A24 版、《上海证券报》B4 版、《证券时报》D5 版	2011 年 10 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》A24 版、《上海证券报》B4 版、《证券时报》D5 版	2011 年 10 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速第三季度季报	《中国证券报》B012 版、《上海证券报》28 版、《证券时报》B017 版	2011 年 10 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
山东高速 2011 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B008 版、《上海证券报》28 版、《证券时报》D13 版	2011 年 11 月 4 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

## 十一、 财务会计报告

公司 2011 年度审计报告、财务报表、财务附注等详见附件。

## 十二、 备查文件目录

- 1、 山东高速公路股份有限公司 2011 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 2011 年信息披露索引

董事长：孙亮  
山东高速公路股份有限公司  
2012 年 3 月 27 日

山东高速公路股份有限公司

2011 年度财务报表及审计报告

山东高速公路股份有限公司  
2011 年度财务报表及审计报告

	页码
2011 年度财务报表及审计报告	
审计报告	1 - 2
合并及公司资产负债表	3 - 4
合并及公司利润表	5
合并及公司现金流量表	6
合并股东权益变动表	7
公司股东权益变动表	8
财务报表附注	9 - 112
补充资料	113 - 115



## 审计报告

普华永道中天审字(2012)第 10033 号  
(第一页, 共二页)

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 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2011 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是山东高速管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则,计划和执行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。



普华永道中天审字(2012)第 10033 号  
(第二页, 共二页)

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, 注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制, 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在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了山东高速 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 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

中国·上海市  
2012 年 3 月 26 日

注册会计师

---

沈哲

山东高速公路股份有限公司

2011年12月31日合并及公司资产负债表  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资 产	附注	2011年12月31日 合并	2010年12月31日 合并(经重列)	2011年12月31日 公司	2010年12月31日 公司
<b>流动资产</b>					
货币资金	五(1)	1,099,521,185	1,001,542,882	903,080,325	658,108,149
交易性金融资产		-	-	-	-
应收票据	五(2)	-	608,000	-	-
应收账款	五(3)	2,394,482	1,621,936	-	-
预付款项	五(5)	6,901,348	12,071,701	1,499,091	2,106,628
应收利息		-	-	-	-
应收股利	五(16)	411,600	-	597,640,048	-
其他应收款	五(4)、十四(1)	2,079,959,187	905,564,977	2,753,235,864	174,112,032
存货	五(6)	1,352,923,894	137,226,797	401,340	179,892
一年内到期的非流动资产		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>4,542,111,696</b>	<b>2,058,636,293</b>	<b>4,255,856,668</b>	<b>834,506,701</b>
<b>非流动资产</b>					
可供出售金融资产		-	-	-	-
持有至到期投资		-	-	-	-
长期应收款	五(7)	709,126,418	-	-	-
长期股权投资	五(8)、五(9)、十四(2)	571,089,812	48,823,580	7,319,021,289	1,326,933,449
投资性房地产	五(10)	35,028,839	27,841,770	24,380,365	27,841,770
固定资产	五(11)	10,513,877,340	11,226,781,838	6,600,591,832	6,972,186,300
在建工程	五(12)	96,934,893	111,744,395	17,689,662	9,745,286
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	五(13)	6,729,999,805	7,005,651,424	4,113,848,768	4,269,120,503
开发支出		-	-	-	-
商誉		-	-	-	-
长期待摊费用	五(14)	2,238,833	28,851,351	30,000	36,000
递延所得税资产	五(15)	10,191,689	46,177,012	-	-
其他非流动资产		-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>18,668,487,629</b>	<b>18,495,871,370</b>	<b>18,075,561,916</b>	<b>12,605,863,308</b>
<b>资产总计</b>		<b>23,210,599,325</b>	<b>20,554,507,663</b>	<b>22,331,418,584</b>	<b>13,440,370,009</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 孙亮

主管会计工作的负责人: 王化冰

总会计师: 张伟

会计机构负责人: 王小蕾

山东高速公路股份有限公司

2011年12月31日合并及公司资产负债表(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2011年12月31日 合并	2010年12月31日 合并(经重列)	2011年12月31日 公司	2010年12月31日 公司
<b>流动负债</b>					
短期借款	五(18)	800,000,000	500,000,000	800,000,000	500,000,000
交易性金融负债		-	-	-	-
应付票据	五(19)	-	40,000,000	-	-
应付账款	五(20)	554,493,147	629,169,175	260,370,113	433,744,959
预收款项	五(21)	21,689,914	88,556,205	-	-
应付职工薪酬	五(22)	8,765,503	19,158,289	593,278	708,074
应交税费	五(23)	394,948,278	415,611,549	275,698,866	280,121,764
应付利息	五(24)	64,080,543	31,151,930	62,409,807	29,526,704
应付股利		-	-	-	-
其他应付款	五(25)	809,259,596	209,778,106	804,606,575	179,765,962
一年内到期的非流动负债	五(26)	212,703,509	190,000,000	212,703,509	190,000,000
其他流动负债	五(27)	1,500,000,000	1,000,000,000	1,500,000,000	1,000,000,000
<b>流动负债合计</b>		<b>4,365,940,490</b>	<b>3,123,425,254</b>	<b>3,916,382,148</b>	<b>2,613,867,463</b>
<b>非流动负债</b>					
长期借款	五(28)	1,334,307,692	958,000,000	476,307,692	100,000,000
应付债券		-	-	-	-
长期应付款	五(29)	749,702,649	1,285,140,000	749,702,649	-
专项应付款	五(30)	294,000,000	294,000,000	294,000,000	294,000,000
预计负债		-	-	-	-
递延所得税负债	五(15)	20,106,292	31,824,475	20,106,292	31,824,475
其他非流动负债		-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,398,116,633</b>	<b>2,568,964,475</b>	<b>1,540,116,633</b>	<b>425,824,475</b>
<b>负债合计</b>		<b>6,764,057,123</b>	<b>5,692,389,729</b>	<b>5,456,498,781</b>	<b>3,039,691,938</b>
<b>股东权益</b>					
股本	五(31)	4,811,165,857	3,363,800,000	4,811,165,857	3,363,800,000
资本公积	五(32)	4,892,651,115	6,377,016,972	5,278,084,912	2,118,803,587
减：库存股		-	-	-	-
盈余公积	五(33)	1,268,489,798	1,061,364,265	1,241,975,111	1,020,232,135
未分配利润	五(34)	5,418,636,460	3,998,131,845	5,543,693,923	3,897,842,349
外币报表折算差额		-	-	-	-
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>16,390,943,230</b>	<b>14,800,313,082</b>	<b>16,874,919,803</b>	<b>10,400,678,071</b>
少数股东权益	五(35)	55,598,972	61,804,852	-	-
<b>股东权益合计</b>		<b>16,446,542,202</b>	<b>14,862,117,934</b>	<b>16,874,919,803</b>	<b>10,400,678,071</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>23,210,599,325</b>	<b>20,554,507,663</b>	<b>22,331,418,584</b>	<b>13,440,370,009</b>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：孙亮

主管会计工作的负责人：王化冰

总会计师：张伟

会计机构负责人：王小蕾

山东高速公路股份有限公司

2011年度合并及公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	附注	2011年度	2010年度	2011年度	2010年度
		合并	合并(经重列)	公司	公司
一、营业收入	五(36)、十四(3)	5,948,507,981	5,573,900,602	3,465,723,657	3,366,672,582
减：营业成本	五(36)、十四(3)	(2,537,972,047)	(2,511,997,184)	(1,109,328,982)	(1,148,862,098)
营业税金及附加	五(37)	(190,979,796)	(176,805,755)	(123,884,643)	(116,612,110)
销售费用	五(38)	(19,020,462)	(25,286,603)	-	-
管理费用	五(39)	(301,292,186)	(273,229,137)	(225,841,055)	(194,911,070)
财务费用-净额	五(40)	(231,819,356)	(197,783,428)	(72,781,454)	(79,582,722)
资产减值损失	五(41)	-	(220,375)	-	-
加：公允价值变动收益		-	-	-	-
投资收益/(损失)	五(42)、十四(4)	18,361,376	8,879,880	612,831,280	(86,137,269)
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/(损失)		7,610,532	4,559,880	7,610,532	(90,457,269)
二、营业利润		2,685,785,510	2,397,458,000	2,546,718,803	1,740,567,313
加：营业外收入	五(43)	38,226,451	32,857,226	17,878,124	20,477,546
减：营业外支出	五(44)	(6,031,959)	(7,724,116)	(1,828,909)	(5,178,751)
其中：非流动资产处置损失		(2,747,173)	(5,064,029)	(1,201,954)	(4,491,434)
三、利润总额		2,717,980,002	2,422,591,110	2,562,768,018	1,755,866,108
减：所得税费用	五(45)	(750,100,572)	(650,852,320)	(491,512,692)	(463,463,794)
四、净利润		1,967,879,430	1,771,738,790	2,071,255,326	1,292,402,314
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净收益		310,645,149	426,411,255		
归属于母公司股东的净利润		1,977,465,348	1,772,468,419	2,071,255,326	1,292,402,314
少数股东损益		(9,585,918)	(729,629)	-	-
五、每股收益					
基本每股收益	五(46)	0.411	0.368	不适用	不适用
稀释每股收益		0.411	0.368	不适用	不适用
六、其他综合收益		-	-	-	-
七、综合收益总额		1,967,879,430	1,771,738,790	2,071,255,326	1,292,402,314
归属于母公司股东的综合收益总额		1,977,465,348	1,772,468,419	2,071,255,326	1,292,402,314
归属于少数股东的综合收益总额		(9,585,918)	(729,629)	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：孙亮

主管会计工作的负责人：王化冰

总会计师：张伟

会计机构负责人：王小蕾

山东高速公路股份有限公司

2011年度合并及公司现金流量表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项 目	附注	2011年度 合并	2010年度 合并(经重列)	2011年度 公司	2010年度 公司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		6,083,677,363	5,027,005,739	3,521,792,718	3,286,783,206
收到的税费返还		-	38,100	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五(47)(a)	208,091,932	74,222,730	156,949,332	72,683,438
经营活动现金流入小计		6,291,769,295	5,101,266,569	3,678,742,050	3,359,466,644
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,087,366,086)	(1,182,729,035)	(342,109,565)	(485,331,227)
支付给职工以及为职工支付的现金		(466,893,062)	(394,278,677)	(296,456,685)	(250,774,989)
支付的各项税费		(962,848,784)	(710,867,315)	(645,361,804)	(570,551,783)
支付其他与经营活动有关的现金	五(47)(b)	(1,713,253,727)	(145,302,049)	(430,599,646)	(164,012,988)
经营活动现金流出小计		(5,230,361,659)	(2,433,177,076)	(1,714,527,700)	(1,470,670,987)
经营活动产生的现金流量净额	五(48)(a)、十四(5)(a)	1,061,407,636	2,668,089,493	1,964,214,350	1,888,795,657
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>					
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		22,342,999	-	33,192,300	-
取得投资收益所收到的现金		4,800,000	4,320,000	4,800,000	4,320,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		746,583	1,285,414	715,397	372,092
收到其他与投资活动有关的现金	五(47)(c)	4,438,488	-	54,844,035	-
投资活动现金流入小计		32,328,070	5,605,414	93,551,732	4,692,092
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(355,631,143)	(738,974,506)	(270,899,537)	(215,479,173)
投资支付的现金		(515,067,300)	-	(1,225,067,300)	(299,000,000)
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	五(47)(d)	(732,925,224)	-	(2,297,140,000)	-
投资活动现金流出小计		(1,603,623,667)	(738,974,506)	(3,793,106,837)	(514,479,173)
投资活动产生的现金流量净额		(1,571,295,597)	(733,369,092)	(3,699,555,105)	(509,787,081)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>					
吸收投资收到的现金		24,500,000	41,000,000	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		24,500,000	40,000,000	-	-
取得借款收到的现金		1,200,000,000	868,000,000	1,200,000,000	800,000,000
发行债券收到的现金		1,500,000,000	1,000,000,000	1,500,000,000	1,000,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	五(47)(e)	1,512,000,000	35,580,449	1,500,000,000	32,000,000
筹资活动现金流入小计		4,236,500,000	1,944,580,449	4,200,000,000	1,832,000,000
偿还债务支付的现金		(2,998,832,308)	(2,300,000,000)	(1,713,692,308)	(2,300,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(511,101,311)	(753,175,269)	(414,294,644)	(380,394,157)
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	五(47)(f)	(106,700,117)	(4,000,000)	(91,700,117)	(4,000,000)
筹资活动现金流出小计		(3,616,633,736)	(3,057,175,269)	(2,219,687,069)	(2,684,394,157)
筹资活动产生的现金流量净额		619,866,264	(1,112,594,820)	1,980,312,931	(852,394,157)
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>					
		-	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>					
加：年初现金及现金等价物余额	五(48)(a)、十四(5)(b)	989,542,882	167,417,301	658,108,149	131,493,730
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>					
	五(48)(b)	1,099,521,185	989,542,882	903,080,325	658,108,149

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：孙亮

主管会计工作的负责人：王化冰

总会计师：张伟

会计机构负责人：王小蕾

山东高速公路股份有限公司

2011年度合并股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
2009年12月31日期末余额		3,363,800,000	2,168,770,160	890,991,904	2,942,548,948	22,534,481	9,388,645,493
会计政策变更		-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并的影响		-	4,219,448,252	5,115,728	(15,227,798)	-	4,209,336,182
2010年1月1日年初余额(经重列)		3,363,800,000	6,388,218,412	896,107,632	2,927,321,150	22,534,481	13,597,981,675
2010年度增减变动额(经重列)							
净利润		-	-	-	1,772,468,419	(729,629)	1,771,738,790
直接计入股东权益的利得		-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动净额		-	-	-	-	-	-
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-	-	-	-	-	-
与计入股东权益项目相关的所得税影响		-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-
股东投入和减少资本							
股东投入资本		-	1,000,000	-	-	40,000,000	41,000,000
股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并的影响		-	-	36,016,402	(36,016,402)	-	-
利润分配							
提取盈余公积		-	-	129,240,231	(129,240,231)	-	-
对股东的分配		-	-	-	(296,014,400)	-	(296,014,400)
其他	五(32)、五(34)	-	(12,201,440)	-	(240,386,691)	-	(252,588,131)
股东权益内部结转							
资本公积转增股本		-	-	-	-	-	-
盈余公积转增股本		-	-	-	-	-	-
盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-
2010年12月31日年末余额(经重列)		3,363,800,000	6,377,016,972	1,061,364,265	3,998,131,845	61,804,852	14,862,117,934
2011年1月1日年初余额		3,363,800,000	6,377,016,972	1,061,364,265	3,998,131,845	61,804,852	14,862,117,934
2011年度增减变动额							
净利润		-	-	-	1,977,465,348	(9,585,918)	1,967,879,430
直接计入股东权益的利得							
可供出售金融资产公允价值变动净额		-	-	-	-	-	-
权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-	-	-	-	-	-
与计入股东权益项目相关的所得税影响		-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-
股东投入和减少资本							
股东投入资本		-	-	-	-	24,500,000	24,500,000
股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并的影响	五(32)	1,447,365,857	(1,484,365,857)	-	-	-	(37,000,000)
股东收回投资		-	-	-	-	(21,119,962)	(21,119,962)
利润分配							
提取盈余公积		-	-	207,125,533	(207,125,533)	-	-
对股东的分配		-	-	-	(349,835,200)	-	(349,835,200)
其他		-	-	-	-	-	-
股东权益内部结转							
资本公积转增股本		-	-	-	-	-	-
盈余公积转增股本		-	-	-	-	-	-
盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-
2011年12月31日年末余额		4,811,165,857	4,892,651,115	1,268,489,798	5,418,636,460	55,598,972	16,446,542,202

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 孙亮

主管会计工作的负责人: 王化冰

总会计师: 张伟

会计机构负责人: 王小蕾

山东高速公路股份有限公司

2011年度公司股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2009年12月31日年末余额		3,363,800,000	2,118,803,587	890,991,904	3,030,694,666	9,404,290,157
会计政策变更		-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
2010年1月1日年初余额		3,363,800,000	2,118,803,587	890,991,904	3,030,694,666	9,404,290,157
2010年度增减变动额						
净利润		-	-	-	1,292,402,314	1,292,402,314
其他综合收益						
股东投入和减少资本						
股东投入资本		-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-
利润分配						
提取盈余公积		-	-	129,240,231	(129,240,231)	-
对股东的分配		-	-	-	(296,014,400)	(296,014,400)
其他		-	-	-	-	-
股东权益内部结转						
资本公积转增股本		-	-	-	-	-
盈余公积转增股本		-	-	-	-	-
盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-
2010年12月31日年末余额		3,363,800,000	2,118,803,587	1,020,232,135	3,897,842,349	10,400,678,071
		-	-			
2011年1月1日年初余额		3,363,800,000	2,118,803,587	1,020,232,135	3,897,842,349	10,400,678,071
2011年度增减变动额						
净利润		-	-	-	2,071,255,326	2,071,255,326
其他综合收益						
股东投入和减少资本						
股东投入资本		1,447,365,857	3,159,281,325	-	-	4,606,647,182
股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-
利润分配						
提取盈余公积		-	-	207,125,533	(207,125,533)	-
对股东的分配		-	-	-	(349,835,200)	(349,835,200)
其他		-	-	14,617,443	131,556,981	146,174,424
股东权益内部结转						
资本公积转增股本		-	-	-	-	-
盈余公积转增股本		-	-	-	-	-
盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-
其他		-	-	-	-	-
2011年12月31日年末余额		4,811,165,857	5,278,084,912	1,241,975,111	5,543,693,923	16,874,919,803

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：孙亮

主管会计工作的负责人：王化冰

总会计师：张伟

会计机构负责人：王小蕾

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别标明外，货币单位为人民币元)

### 一 公司基本情况

山东高速公路股份有限公司(原名“山东基建股份有限公司”，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”)和招商局华建公路投资有限公司(原名“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。

经中国证券监督管理委员会《关于核准山东高速公路股份有限公司向山东高速集团有限公司发行股份购买资产的批复》(证券许可[2011]1007 号)的核准，本公司于 2011 年 7 月向控股股东山东高速集团非公开发行股份 1,447,365,857 股，用以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(以下简称“运管公司”)100%股权和山东高速潍莱公路有限公司(以下简称“潍莱公司”)51%的股权(以下简称“定向增发购买资产项目”)。

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。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司原非流通股股东华建交通已履行完毕约定的限售条件，其所持有的 718,690,395 股企业法人股于 2011 年 5 月 9 日实现流通。因本公司实施的上述定向增发购买资产项目，原非流通股股东山东高速集团所持有的 3,425,875,462 股企业法人股目前暂未实现流通。

于 2011 年 12 月 31 日，本公司股东的股份比例如下：

名称	股份数额	性质	所占比例
山东高速集团	3,425,875,462	有限售条件流通股(国有法人股)	71.21%
华建交通	718,690,395	无限售条件流通股(国有法人股)	14.94%
社会公众	666,600,000	无限售条件流通股(社会公众股)	13.85%
	<u>4,811,165,857</u>		<u>100.00%</u>

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

#### 一 公司基本情况(续)

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。本集团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(八路四桥):

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
京福高速齐河-济南高速公路(“齐济段”)	39.47 公里	25 年, 于 2024 年 10 月到期
京福高速济南-泰安高速公路(“济泰段”)	60.61 公里	25 年, 于 2024 年 10 月到期
京福高速德齐南段公路(“德齐南段”)	39.08 公里	25 年, 于 2022 年 11 月到期
威海-乳山高速公路(“威乳高速”)	79.60 公里	25 年, 于 2032 年 12 月到期
潍坊-莱阳高速公路(“潍莱高速”)	140.64 公里	25 年, 于 2024 年 7 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、许禹高速及威乳高速系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收费公路特许经营权(附注二(16))。

本财务报表由本公司董事会于 2012 年 3 月 26 日批准报出。

#### 二 主要会计政策和会计估计

##### (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。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 二 主要会计政策和会计估计

### (2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2011 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 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### (3) 会计年度

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) 企业合并

#### (a) 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。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### (b) 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。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (6) 合并财务报表的编制方法

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

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、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(附注五(3)和(4))。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (8) 金融工具(续)

##### (a) 金融资产(续)

##### (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；或者**(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股东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、借款及其他流动负债等。

## 山东高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

#### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (8) 金融工具(续)

#### (b) 金融负债(续)

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) 金融资产和金融负债的相互抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### (d) 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。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (9) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

##### (a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当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时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：单项金额超过 30,000,000 元。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：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。

##### (b) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据如下：

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如下：

组合 1	根据实际损失率计提坏账准备
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
三年以内	不计提	不计提
三到四年	60%	不计提
四年以上	100%	100%

## 山东高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

#### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (9) 应收款项(续)

#### (c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由为：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为：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

(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。

#### (c) 发出存货的计价方法

存货取得时按实际成本入账，存货发出时的成本按加权平均法核算。

#### (d) 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。

(e) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

### (11) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对联营企业的长期股权投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；联营企业是指本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (11) 长期股权投资(续)

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对联营企业投资采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

##### (a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

##### (b) 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，按照初始投资成本计量，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，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。

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。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (11) 长期股权投资(续)

##### (c) 确定对被投资单位具有控制、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。

##### (d) 长期股权投资减值

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(附注二(18))。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计提折旧。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。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (12) 投资性房地产(续)

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(附注二(18))。

### (13) 固定资产

#### (a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括路产、房屋及建筑物、机械设备、运输设备、电子电气及通信设备、仪器仪表及计量标准器具以及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### (b) 固定资产的折旧方法

路产包括公路、桥梁及构筑物和安全设施。除安全设施外，于 2003 年 12 月 31 日以前，公路、桥梁及构筑物的折旧按车流量法计提，即按特定年度实际车流量与经营期间的预估总车流量的比例计算年度折旧额。累计折旧于上述公路、桥梁及构筑物经营期满后相等于公路、桥梁及构筑物之总原值。自 2004 年 1 月 1 日起，改按新的折旧方法计提折旧，即将公路、桥梁及构筑物于 2004 年 1 月 1 日的账面净值在剩余收费权期限内按直线法计提折旧。其余固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (13) 固定资产(续)

#### (b) 固定资产的折旧方法(续)

除公路、桥梁及构筑物外，其余固定资产的预计使用寿命、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	年折旧率
路产 - 安全设施	7 至 20 年	3-5%	4.8%至 13.9%
房屋及建筑物	3 至 30 年	3-5%	3.2%至 32.3%
机械设备	3 至 25 年	3-5%	3.8%至 32.3%
运输设备	3 至 15 年	3-5%	6.3%至 32.3%
电子电气及通信设备	3 至 30 年	3-5%	3.2%至 32.3%
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%

对固定资产的预计使用寿命、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。

(c) 当固定资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(附注二(18))。

#### (d) 融资租入固定资产的认定依据和计量方法

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。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用(附注二(26)(b))。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### (e) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、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的金额计入当期损益。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (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(附注二(18))。

### (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收费经营权(“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。

## 山东高速公路股份有限公司

### 财务报表附注

#### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (16) 无形资产(续)

#### (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土地使用权的初始购建成本作为收费公路特许经营权取得成本核算；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(附注二(13))。

于 2011 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) 非归属于收费公路特许经营权项下的土地使用权

该类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账，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账，按预计可使用年限 10 至 30 年平均摊销。

#### (e) 无形资产减值

当无形资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(附注二(18))。

### (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。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (18) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司及联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### (19) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务的相关支出。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

#### (20) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

#### (21) 收入确认

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：

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (21) 收入确认(续)

##### (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。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (21) 收入确认(续)

##### (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。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

#### (22) 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。

#### (23) 递延所得税资产和递延所得税负债

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。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (23) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

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。

#### (24) 租赁

##### (a) 经营租赁

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。

##### (b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

#### (25) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或本集团某一组成部分划分为持有待售：(一)本集团已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；(二)本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；(三)该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### (26) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：**(1)** 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)** 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)** 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### (27) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

#### (a) 房地产开发成本

本集团确认开发成本时需要按照开发项目的预算成本和开发进度作出重大估计和判断。当房地产开发项目的最终决算成本和预算成本不一致时，其差额将影响相应的开发产品、开发成本和主营业务成本。

本集团于资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低计量，可变现净值的计算需要利用假设和估计。如果对估计售价及完工时将发生的成本及费用等进行重新修订，将影响存货的可变现净值的估计，该差异将对计提的存货减值准备产生影响。

#### (b) 递延所得税

递延所得税资产和递延所得税负债按照预期该递延所得税资产变现或递延所得税负债清偿时的适用税率进行计量。递延所得税资产的确认以本集团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。

本集团按已生效或实际上已生效的税收法律，以及预期递延所得税资产可变现的未来年度本集团的盈利情况的最佳估计来确认递延所得税资产。但估计未来盈利或未来应纳税所得额需要进行大量的判断及估计，并同时结合税务筹划策略。不同的判断及估计会影响递延所得税资产确认的金额。本集团将于每个资产负债表日对其作出的盈利情况的预计及其他估计进行重新评定。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### (27) 重要会计估计和判断(续)

##### (c) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

##### (d) 投资性房地产、固定资产、无形资产及其他长期资产的预计净残值及使用寿命或预计收益期。

本集团对投资性房地产、固定资产及无形资产等的预计净残值及预计使用寿命作出了估计。该估计是根据同类性质、功能的投资性房地产、固定资产及无形资产的实际净残值和预计使用寿命的历史经验作出的，可能由于技术更新或其他原因产生重大改变。当净残值或预计使用寿命小于先前的估计时，本集团将增加折旧及摊销费用。

##### (e) 长期资产减值准备

根据附注二(18)所述的会计政策，本集团于资产负债表日对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，资产及资产组的可回收金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定，该计算需要利用假设和估计。

如果对资产和资产组未来现金流量计算中采用的毛利率或对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，则本集团需对长期资产的可回收金额进行重新估计，以判断是否需要计提或调整减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于原先的估计，本集团不能转回原已计提的长期资产减值损失。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 三 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%
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%
教育费附加	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	3%

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，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。2011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四年，因此根据“三免三减半”的税收优惠政策，2011年度按12.5%计提企业所得税（2010年度：无）。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四 企业合并及合并财务报表

#### (1) 子公司情况

##### (a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
山东高速实业发展有限公司	直接控制	中国山东省	物业管理	19,000,000	物业管理；公路，桥梁，隧道港口附属设施的管理和养护；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；广告发布、宣传及展示；车辆清洗和装潢；装饰装修；交通管理器材的生产、销售；房屋租赁；面食、炒菜、冷拼加工及酒水零售	有限责任公司	闫忠建	77631795-3
山东高速投资发展有限公司	直接控制	中国山东省	投资开发	1,200,000,000	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	有限责任公司	张伟	67680801-8

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四 企业合并及合并财务报表(续)

#### (1) 子公司情况(续)

##### (a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
山东高速环保科技有限公司	间接控制	中国 山东省	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	有限责任公司	隋进浩	68066097-6
山东高速章丘发展有限公司	间接控制	中国 山东省	投资开发	100,000,000	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，信息咨询，工程招投标代理，工程监理，设备租赁，广告业务等	有限责任公司	庄延辰	56077235-9
山东高速济南投资建设有限公司	间接控制	中国 山东省	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，房屋租赁，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	有限责任公司	孙春海	560784042
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	间接控制	间接控制	投资开发	50,000,000	房地产开发经营；物业管理服务；房屋租赁；建设工程监理；建筑设备租赁；广告设计、制作、发布等	有限责任公司	王化冰	57165859-4
山东财富纵横置业有 限公司	间接控制	间接控制	投资开发	50,000,000	房地产开发经营，房地产信息咨询，房租租赁，物业管理服务，室内外装饰施工，环境艺术设计，企业营销策划。	有限责任公司	王化冰	68590194-3
济南盛邦置业有限公司	间接控制	中国 山东省	投资开发	20,000,000	房地产开发、经营；利用自有资产投资；企业管理咨询；园林绿化工程施工，工程招投标代理，工程监理，物业管理等	有限责任公司	孙春海	57558855-4
山东高速资产管理有 限公司	间接控制	中国 山东省	投资开发	50,000,000	以自有资产对外投资及资产管理运营；房地产开发及中介服务；物业管理，房屋租赁；国内广告业务。	有限责任公司	孙春海	587159853

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四 企业合并及合并财务报表(续)

#### (1) 子公司情况(续)

##### (a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	年末实际出资额	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	截止 2011 年 12 月 31 日	
						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
山东高速实业发展有限公司	19,000,000	-	100%	100%	是	-	-
山东高速投资发展有限公司	1,200,000,000	-	100%	100%	是	-	-
山东高速环保科技有限公司	20,000,000	-	100%	100%	是	-	-
山东高速章丘发展有限公司	60,000,000	-	60%	60%	是	36,961,948	(2,904,465)
山东高速济南投资建设有限公司	200,000,000	-	60%	60%	是	-	-
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	25,500,000	-	51%	51%	是	-	-
山东财富纵横置业有限公司	25,500,000	-	51%	51%	是	18,637,024	(5,862,976)
济南盛邦置业有限公司	20,000,000	-	60%	60%	是	-	-
山东高速资产管理有限公司	50,000,000	-	60%	60%	是	-	-
	<u>1,620,000,000</u>	-				<u>55,598,972</u>	<u>(8,767,441)</u>

于 2011 年 2 月 28 日，本公司出资人民币 25,500,000 元向三庆置业集团有限公司收购了其拥有的山东财富纵横置业有限公司 51% 的股权。本次交易的购买日为 2011 年 2 月 28 日，系本公司取得控制权的日期。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四 企业合并及合并财务报表(续)

#### (1) 子公司情况(续)

#### (b) 通过同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
山东高速集团河南许禹公路有限公司	直接控制	中国 河南省	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	有限责任公司	崔建	77367763-8
山东高速潍莱公路有限公司	直接控制	中国 山东省	公路管理	100,000,000	潍莱高速公路的管理与养护；建筑材料的销售，通信设备及电子设备的租赁。	有限责任公司	朱吉平	79403667-X
山东高速公路运营管理有限公司	直接控制	中国 山东省	公路管理	1,000,000	高速公路、桥梁的管理、维护、开发经营	有限责任公司	王化冰	55786655-7

截止 2011 年 12 月 31 日

	年末实际 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
山东高速集团河南许禹公路有限公司	607,000,000	-	100%	100%	是	-	-
山东高速潍莱公路有限公司	821,374,468	-	100%	100%	是	-	-
山东高速公路运营管理有限公司	7,170,675,200	-	100%	100%	是	-	-

上述子公司与本集团于合并前后均受山东高速集团控制。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四 企业合并及合并财务报表(续)

#### (2) 本期新纳入合并范围的主体

##### (a) 本年度新纳入合并范围的主体

	2011 年 12 月 31 日净资产	本年净利润/(亏损)
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司(i)	22,376,210	(3,123,790)
济南盛邦置业有限公司(i)	12,493,292	(7,506,708)
山东高速资产管理有限公司(i)	49,991,639	(8,361)
山东财富纵横置业有限公司(ii)	38,034,743	(11,965,257)
山东高速潍莱公路有限公司(iii)	247,538,764	(24,456,992)
山东高速公路运营管理有限公司(iii)	4,607,585,859	663,587,164

(i) 山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司、济南盛邦置业有限公司及山东高速资产管理有限公司为本年新设立的子公司。

(ii) 山东财富纵横置业有限公司为本年新投资的子公司。

(iii) 山东高速潍莱公路有限公司及山东高速公路运营管理有限公司为本年同一控制下企业合并取得的子公司(附注四(3))。

##### (b) 本年度不再纳入合并范围的主体

	处置日净资产	年初至处置日净亏损
山东润元高速公路油气管理有限公司(i)	52,799,907	(2,046,193)

(i) 山东润元高速公路油气管理有限公司为本年度因出售股权而丧失控制权，从而不再纳入合并范围的子公司(附注四(4)，附注十)。



山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(3) 同一控制下企业合并(续)

(a) 山东高速潍莱公路有限公司

(i) 山东高速潍莱公路有限公司于合并日的资产、负债账面价值列示如下：

	合并日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	2,625,129	5,934,096
应收款项	61,599,635	16,830,642
固定资产	1,562,049,340	1,636,428,866
减：应付款项	(69,252,969)	(94,994,374)
应付职工薪酬	(5,811,749)	(5,979,430)
其他负债	(1,285,857,152)	(1,286,224,044)
净资产	265,352,234	271,995,756
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	<u>265,352,234</u>	<u>271,995,756</u>
本次定向增发收购的股权比例	<u>51%</u>	
本次定向增发收购分享的净资产	<u>135,329,640</u>	

(ii) 山东高速潍莱公路有限公司 2010 年度和自 2011 年 1 月 1 日至合并日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

	自 2011 年 1 月 1 日至 合并日止	2010 年度
营业收入	131,548,823	242,413,972
净利润	(6,643,521)	(174,139,460)
经营活动现金流量	14,625,455	(11,597,261)
现金流量净额	(3,308,967)	(12,790,261)

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(3) 同一控制下企业合并(续)

(b) 山东高速公路运营管理有限公司

(i) 山东高速公路运营管理有限公司于合并日的资产、负债账面价值列示如下：

	合并日 账面价值	2010 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	47,627,716	607,065,207
应收款项	1,161,697,692	125,756,494
存货	1,824,805	-
其他流动资产	2,417,753	388,519
固定资产	3,948,309,157	4,110,620,646
其他非流动资产	6,537,450	620,170
减：应付款项	(271,011,976)	(168,843,073)
应付职工薪酬	(20,956,713)	(10,938,819)
其他负债	(17,930,070)	(125,879,896)
净资产	4,858,515,814	4,538,789,248
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	<u>4,858,515,814</u>	<u>4,538,789,248</u>

(ii) 山东高速公路运营管理有限公司 2010 年度和自 2011 年 1 月 1 日至合并日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

	自 2011 年 1 月 1 日至 合并日止	2010 年度
营业收入	793,713,061	887,470,664
净利润	317,288,670	360,164,025
经营活动现金流量	611,569,474	476,739,492
现金流量净额	(559,437,491)	587,101,549

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(4) 出售股权导致丧失控制权而减少子公司

	出售日	损益确认方法
山东润元高速公路油气管理有限公司(a)	2011 年 10 月 31 日	具体计算如下附注四(4)(iii)

(a) 山东润元高速公路油气管理有限公司

于2011年10月31日，本公司将拥有的山东润元高速公路油气管理有限公司60%的股权全部转让予山东高速服务区管理有限公司。出售日为2011年10月31日(附注十)。

(i) 处置价格及现金流量列示如下：

	金额
处置价格	33,192,300
处置收到的现金	33,192,300
减：润元公司持有的现金	(10,849,301)
处置收到的现金净额	<u>22,342,999</u>

(ii) 处置山东润元高速公路油气管理有限公司的净资产列示如下：

	处置日	2010 年 12 月 31 日
流动资产	48,037,222	57,419,691
非流动资产	36,073,168	40,007,939
流动负债	(31,310,483)	(42,581,530)
非流动负债	-	-
合计	<u>52,799,907</u>	<u>54,846,100</u>

(iii) 处置损益计算如下：

	金额
处置价格	33,192,300
减：润元公司于处置日的净资产	(52,799,907)
润元公司少数股东权益	21,119,963
处置产生的投资收益	<u>1,512,356</u>

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

#### 四 企业合并及合并财务报表(续)

##### (4) 出售股权导致丧失控制权而减少子公司(续)

- (iv) 山东润元高速公路油气管理有限公司从 2011 年 1 月 1 日至处置日的收入、费用和净亏损如下：

	金额
收入	652,390,353
减：成本和费用	(654,382,376)
亏损总额	<u>(1,992,023)</u>
减：所得税费用	(54,170)
净亏损	<u><u>(2,046,193)</u></u>

#### 五 合并财务报表项目附注

##### (1) 货币资金

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
库存现金	200,834	420,520
银行存款	1,099,320,351	989,122,362
其他货币资金	-	12,000,000
	<u>1,099,521,185</u>	<u>1,001,542,882</u>

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，货币资金余额均为人民币。

其他货币资金系存入银行用于开具银行承兑汇票的保证金。

于 2011 年 12 月 31 日，银行存款余额中有 317,873,082 元(2010 年 12 月 31 日：176,473,406 元)系存于本公司之关联方—威海商业银行(附注七(6))之活期银行存款。

##### (2) 应收票据

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
银行承兑汇票	<u>-</u>	<u>608,000</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
应收账款	2,394,482	1,854,569
减：坏账准备	-	(232,633)
	<u>2,394,482</u>	<u>1,621,936</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	2,313,242	1,512,000
一到二年	81,240	13,022
二到三年	-	74,836
三到四年	-	55,195
四到五年	-	-
五年以上	-	199,516
	<u>2,394,482</u>	<u>1,854,569</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提 比例	金额	占总额 比例	金额	计提 比例
单项金额重 大并单独 计提坏账 准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提 坏账准备								
关联方	317,616	13%	-	-	-	-	-	-
第三方	2,076,866	87%	-	-	1,854,569	100%	(232,633)	13%
单项金额虽 不重大但 单独计提 坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2,394,482</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,854,569</u>	<u>100%</u>	<u>(232,633)</u>	<u>13%</u>

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (3) 应收账款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	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	比例	金额	计提比例
一年以内	2,313,242	97%	-	-	1,512,000	81%	-	-
一到二年	81,240	3%	-	-	13,022	1%	-	-
二到三年	-	-	-	-	74,836	4%	-	-
三到四年	-	-	-	-	55,195	3%	(33,117)	60%
四到五年	-	-	-	-	-	-	-	-
五年以上	-	-	-	-	199,516	11%	(199,516)	100%
	<u>2,394,482</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,854,569</u>	<u>100%</u>	<u>(232,633)</u>	<u>13%</u>

(e) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，无单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款。

(f) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本年全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款。

(g) 于 2011 年度，无核销的应收账款。

(h) 应收账款持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应收账款分析如下：

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
山东高速集团	<u>317,616</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(i) 于 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人欠款金额合计为 2,364,309 元(2010 年 12 月 31 日：801,789 元)，占应收账款总额的 99%(2010 年 12 月 31 日：43%)，账龄均为一年以内。

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款(续)

(j) 应收关联方的应收账款分析如下

	与本集团关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占应收帐款总额的 比例 (%)	坏账准备	金额	占应收帐款总额的 比例 (%)	坏账准备
山东高速集团	本公司之母公司	317,616	13%	-	-	-	-

(k) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，应收账款余额均为人民币。

(4) 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
应收投标保证金(a)	1,300,900,000	84,800,000
应收办公楼购置意向金(b)	400,000,000	-
应收山东省交通运输厅高速公路收费拆账款(c)	268,956,910	80,937,109
应收山东高速集团代收之通行费收入	32,164,728	724,758,108
其他	80,920,234	18,052,445
	<u>2,082,941,872</u>	<u>908,547,662</u>
减：坏账准备	<u>(2,982,685)</u>	<u>(2,982,685)</u>
	<u>2,079,959,187</u>	<u>905,564,977</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日，应收投标保证金系本集团为购置土地而支付的前期土地招拍挂及土地熟化保证金(2010 年 12 月 31 日：84,800,000 元)。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日，应收办公楼购置意向金系本公司向山东省交通运输管理服务中心购置办公楼所支付的意向金(2010 年 12 月 31 日：0 元)(附注七(6))。

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，应收山东省交通运输厅高速公路收费拆账款是指应收其代收的通行费收入人民币 268,956,910 元(2010 年 12 月 31 日：80,937,109 元)。

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(d) 其他应收款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	1,981,072,180	904,048,697
一到二年	98,161,843	762,472
二到三年	90,787	641,184
三到四年	510,000	-
四到五年	-	112,624
五年以上	3,107,062	2,982,685
	<u>2,082,941,872</u>	<u>908,547,662</u>

(e) 其他应收款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备								
关联方	432,364,728	21%	-	-	724,896,525	80%	-	-
第三方	1,647,610,558	79%	(16,099)	0.001%	180,684,551	20%	(16,099)	0.09%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	2,966,586	0%	(2,966,586)	100%	2,966,586	0%	(2,966,586)	100%
	<u>2,082,941,872</u>	<u>100%</u>	<u>(2,982,685)</u>	<u>0.14%</u>	<u>908,547,662</u>	<u>100%</u>	<u>(2,982,685)</u>	<u>0.33%</u>

(f) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，无单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### (4) 其他应收款(续)

(g) 按组合计提坏账准备的其他应收款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	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	比例	金额	计提比例
一年以内	1,561,539,912	95%	-	-	179,152,172	100%	-	-
一到二年	85,341,136	5%	-	-	762,472	0%	-	-
二到三年	90,787	0%	-	-	641,184	0%	-	-
三到四年	510,000	0%	-	-	-	-	-	-
四到五年	-	-	-	-	112,624	0%	-	-
五年以上	128,723	0%	(16,099)	13%	16,099	0%	(16,099)	100%
	<u>1,647,610,558</u>	<u>100%</u>	<u>(16,099)</u>	<u>0%</u>	<u>180,684,551</u>	<u>100%</u>	<u>(16,099)</u>	<u>0%</u>

(h) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大并单独计提坏账准备的其他应收款系山东高速潍莱公路有限公司应收第三方公司绿州兔业有限公司的款项 2,966,586 元，账龄较长，山东高速潍莱公路有限公司管理层认为该应收款项收回可能较小，已全额计提坏账准备。

(i) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本年全额收回或转回，或在本年收回或转回比例较大的其他应收款。

(j) 于 2011 年度，本集团无核销的其他应收款。

(k) 应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应收款分析如下：

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
山东高速集团	<u>32,164,728</u>	<u>-</u>	<u>724,758,108</u>	<u>-</u>

(l) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例
济南西区投融资管理中心	第三方公司	1,030,000,000	一年以内	49%
山东省交通运输管理服务中心	第三方公司	400,000,000	一年以内	19%
山东省交通运输厅	第三方公司	268,956,910	一年以内	13%
山东省章丘市开发区	第三方公司	186,100,000	一至二年	9%
济南投资运营有限公司	第三方公司	50,000,000	一年以内	2%
		<u>1,935,056,910</u>		<u>92%</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 其他应收款(续)

(m) 应收关联方的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	坏账准备
山东省交通运输管理服务中心	与本公司同受母公司控制	400,000,000	19%				
山东高速集团	与本公司同受母公司控制	32,164,728	2%	-	724,758,108	80%	-
山东高速国际旅游有限公司	与本公司同受母公司控制	200,000	0%				
山东省路桥集团有限公司	与本公司同受母公司控制	-	-	-	138,417	0%	-
		<u>432,364,728</u>	<u>21%</u>	<u>-</u>	<u>724,896,525</u>	<u>80%</u>	<u>-</u>

(n) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，其他应收款余额均为人民币。

(5) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日(经重列)	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	4,707,019	68%	11,695,182	97%
一到二年	2,194,329	32%	376,519	3%
	<u>6,901,348</u>	<u>100%</u>	<u>12,071,701</u>	<u>100%</u>

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### (5) 预付款项(续)

(b) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的预付款项分析如下：

	与本集团关系	金额	占预付账款 总额比例	预付时间	未结算原因
山东省莱芜市国税局	与本公司同受 母公司控制	2,696,787	39%	一年以内	预售雪野湖项目收入相关的预缴税金
济南希曼标识设计制作有限公司	第三方单位	443,440	6%	一年以内	服务尚未履行完毕
章丘市曹范镇井泉村民委员会	第三方单位	384,000	6%	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	5%	一年以内	服务尚未履行完毕
山东永宁消防工程有限公司	第三方单位	246,954	4%	一年以内	服务尚未履行完毕
		<u>4,146,181</u>	<u>60%</u>		

(c) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，预付款项中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

(d) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，预付款项中无预付关联方单位的款项。

(e) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，预付款项余额均为人民币。

#### (6) 存货

(a) 存货分类如下

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日(经重列)		
	账面余额	存货跌 价准备	账面价值	账面余额	存货跌 价准备	账面价值
在建的待售物业	1,348,440,754	-	1,348,440,754	117,017,867	-	117,017,867
库存商品 - 石油制品	-	-	-	18,528,497	-	18,528,497
用于维修及保 养公路及桥 梁的物料	2,226,145	-	2,226,145	179,892	-	179,892
其他	2,256,995	-	2,256,995	1,500,541	-	1,500,541
	<u>1,352,923,894</u>	<u>-</u>	<u>1,352,923,894</u>	<u>137,226,797</u>	<u>-</u>	<u>137,226,797</u>

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### (6) 存货(续)

##### (i) 在建的待售物业

项目名称	开工时间	预计竣工时间	开发总投资	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
雪野湖一期住宅项目	2009 年 9 月	2012 年 3 月	250,000,000	181,552,292	117,017,867
雪野湖一期酒店项目	2009 年 9 月	2012 年 6 月	250,000,000	78,131,515	-
东舍坊项目	2012 年 8 月	2015 年 7 月	674,880,000	494,556,317	-
文化中心项目	2012 年 9 月	2015 年 7 月	500,000,000	224,758,414	-
盛邦置业项目	2012 年 9 月	2015 年 6 月	600,000,000	369,442,216	-
				<u>1,348,440,754</u>	<u>117,017,867</u>

(b) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团不存在存货跌价准备。

#### (7) 长期应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
应收建设-移交项目款-代垫工程款	695,925,224	-
-资金占用费现值	13,201,194	-
	<u>709,126,418</u>	<u>-</u>

于 2011 年 12 月 31 日，应收建设-移交项目款系山东高速章丘发展有限公司参与章丘市秀源河流域综合治理项目而应收垫付的工程款人民币 695,925,224 元及资金占用费现值人民币 13,201,194，合计人民币 709,126,418 元。根据合同约定，该款项将于工程竣工决算完成后两年内分四期偿还本金及相应的约定利息。截止 2011 年 12 月 31 日，工程尚未完成，预计竣工决算完成时间为 2012 年 6 月。

#### (8) 长期股权投资

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
联营企业-无公开报价(a)	548,089,812	25,823,580
其他长期股权投资(b)	60,000,000	60,000,000
	<u>608,089,812</u>	<u>85,823,580</u>
减：长期股权投资减值准备(c)	(37,000,000)	(37,000,000)
	<u>571,089,812</u>	<u>48,823,580</u>

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(a) 联营企业

	核算方法	投资成本	2010 年 12月31日 (经重列)	本年增减变动				2011 年 12月31日	持股 比例	表决 权比例	持股比例与表 决权比例不一 致的说明	减值准备	本年计提 减值准备
				追加 投资	按权益法调整 的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动						
山东省环保产业 股份有限公司	权益法	15,000,000	4,700,924	-	242,925	-	-	4,943,849	30%	30%	无	-	-
山东高速工程咨 询有限公司	权益法	11,353,424	21,122,656	-	7,333,037	(411,600)	-	28,044,093	49%	49%	无	-	-
山东高速物流集团 有限公司	权益法	500,000,000	-	500,000,000	(673,398)	-	-	499,326,602	25%	25%	无	-	-
山东高速文化传媒 有限公司	权益法	15,067,300	-	15,067,300	707,968	-	-	15,775,268	20%	20%	无	-	-
			<u>25,823,580</u>	<u>515,067,300</u>	<u>7,610,532</u>	<u>(411,600)</u>	<u>-</u>	<u>548,089,812</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(b) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日 (经重列)	本年增减变动	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
中信万通证券有 限责任公司	成本法	30,000,000	30,000,000	-	30,000,000	3%	3%	无	(13,000,000)	-	4,800,000
天同证券有限责 任公司	成本法	30,000,000	30,000,000	-	30,000,000	1.225%	1.225%	无	(24,000,000)	-	-
			<u>60,000,000</u>		<u>60,000,000</u>				<u>(37,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>4,800,000</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(c) 长期股权投资减值准备

	2010 年 12 月 31 日 (经重列)	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
其他长期股权投资				
中信万通证券有 限责任公司	(13,000,000)	-	-	(13,000,000)
天同证券有限责 任公司	<u>(24,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(24,000,000)</u>
	<u>(37,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(37,000,000)</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(9) 对联营企业投资

	持股 比例	表决 权比例	2011 年 12 月 31 日			2011 年度	
			资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润/(亏损)
山东省环保产业股份有限公司	30%	30%	19,820,819	1,355,598	16,479,497	4,872,591	810,235
山东高速工程咨询有限公司	49%	49%	106,743,097	6,850,644	57,232,843	58,457,709	14,894,172
山东高速物流集团有限公司	25%	25%	1,997,463,365	156,956	1,997,306,409	-	(2,693,591)
山东高速文化传媒有限公司	20%	20%	116,610,291	37,733,956	78,876,335	26,384,090	3,539,836

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(10) 投资性房地产

	2010 年 12 月 31 日 (经重列)	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
原价合计				
房屋、建筑物	33,775,820	11,179,500	(3,309,277)	41,646,043
累计折旧、摊销合计				
房屋、建筑物	(5,934,050)	(1,603,309)	920,155	(6,617,204)
账面净值合计				
房屋、建筑物	27,841,770			35,028,839
减值准备合计				
房屋、建筑物	-	-	-	-
账面价值合计				
房屋、建筑物	27,841,770			35,028,839

于 2011 年度投资性房地产计提折旧金额为 1,603,309 元(2010 年度: 1,072,281 元), 未计提减值准备。

2011 年度, 本集团将净值为 11,179,500 元(原价: 11,179,500 元)房屋改为出租, 自改变用途之日起, 分别将相应的固定资产及无形资产转换为投资性房地产核算。

2011 年度, 本集团将净值为 2,389,122 元(原价: 3,309,277 元)投资性房地产改为自用, 自改变用途之日起, 分别将相应的投资性房地产转换为固定资产核算。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### (11) 固定资产

	2010 年 12 月 31 日 (经重列)	本年增加	本年减少	本年处置 子公司减少	2011 年 12 月 31 日	
原价合计	17,767,080,161	1,699,595,983	(2,022,482,402)	(13,936,288)	17,430,257,454	
路产	15,892,903,609	1,522,331,501	(2,000,390,456)	-	15,414,844,654	
房屋及建筑物	878,337,041	54,657,528	(17,061,193)	(4,139,986)	911,793,390	
机械设备	94,490,573	1,076,728	(849,448)	(2,767,087)	91,950,766	
运输设备	216,780,761	8,216,927	(1,956,562)	(3,164,589)	219,876,537	
电子电气及通信 设备	604,921,490	112,431,869	(1,871,241)	(1,756,166)	713,725,952	
仪器仪表及计量 标准器具	19,509,337	828,794	(208,532)	(97,094)	20,032,505	
其他设备	60,137,350	52,636	(144,970)	(2,011,366)	58,033,650	
累计折旧合计	(6,540,298,323)	本年新增 (920,155)	本年计提 (873,058,955)	489,204,081	8,693,238	(6,916,380,114)
路产	(5,901,075,611)	-	(739,078,996)	479,956,714	-	(6,160,197,893)
房屋及建筑物	(166,807,289)	(920,155)	(38,253,050)	4,394,612	2,504,554	(199,081,328)
机械设备	(38,320,756)	-	(8,477,774)	811,608	1,449,638	(44,537,284)
运输设备	(136,209,009)	-	(18,281,135)	1,885,756	2,591,215	(150,013,173)
电子电气及通信 设备	(243,900,458)	-	(61,491,069)	1,813,561	1,098,620	(302,479,346)
仪器仪表及计量 标准器具	(10,514,828)	-	(2,417,996)	199,789	216,241	(12,516,794)
其他设备	(43,470,372)	-	(5,058,935)	142,041	832,970	(47,554,296)
账面净值合计	11,226,781,838					10,513,877,340
路产	9,991,827,998					9,254,646,761
房屋及建筑物	711,529,752					712,712,062
机械设备	56,169,817					47,413,482
运输设备	80,571,752					69,863,364
电子电气及通信 设备	361,021,032					411,246,606
仪器仪表及计量 标准器具	8,994,509					7,515,711
其他设备	16,666,978					10,479,354
减值准备合计	-	-	-	-	-	-
路产	-	-	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-	-	-
机械设备	-	-	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-	-	-
电子电气及通信 设备	-	-	-	-	-	-
仪器仪表及计量 标准器具	-	-	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-	-	-

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (11) 固定资产(续)

	2010 年 12 月 31 日 经重列	本年增加	本年减少	本期处置 子公司减少	2011 年 12 月 31 日
账面价值合计	11,226,781,838				10,513,877,340
路产	9,991,827,998				9,254,646,761
房屋及建筑物	711,529,752				712,712,062
机械设备	56,169,817				47,413,482
运输设备	80,571,752				69,863,364
电子电气及通信 设备	361,021,032				411,246,606
仪器仪表及计量 标准器具	8,994,509				7,515,711
其他设备	16,666,978				10,479,354

2011 年度固定资产计提的折旧金额为 873,058,955 元(2010 年度: 872,155,621 元)，在建工程转入固定资产金额为 27,059,695 元(2010 年度: 24,751,294 元)。

2011 年度计入营业成本、管理费用的折旧费用分别为: 858,583,266 元、14,475,689 元(2010 年度: 858,510,427 元、13,645,194 元)。

- (a) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无暂时闲置的固定资产。
- (b) 售后融资租回的固定资产(附注五(25)、附注五(26)、附注五(29)、附注十一)

于 2011 年 5 月，本公司与融资租赁方签订售后融资租回协议，约定本公司先以所持有的德齐北段路产的 28 公里长度路段为标的资产出售给融资租赁方，再由融资租赁方将该资产返租给本公司，租期 5 年，本公司在租赁期内继续保持该路段的管理权与运营权，至期满时以 1 元价格购回该路段资产所有权。(以下简称“德齐北段第一期售后融资租回”)

于 2011 年 10 月，本公司与融资租赁方签订售后融资租回协议，约定本公司先以所持有的德齐北段路产的 15 公里长度路段为标的资产出售给融资租赁方，再由融资租赁方将该资产返租给本公司，租期 1 年，本公司在租赁期内继续保持该路段的管理权与运营权，至期满时以 100 元价格购回该路段资产所有权。(以下简称“德齐北段第二期售后融资租回”)

出售阶段	转出资产账面价值	出售金额	未实现售后租回损益
德齐北段第一期售后融资租回	996,114,176	1,000,000,000	(3,885,824)
德齐北段第二期售后融资租回	523,230,326	500,000,000	23,230,326
	<u>1,519,344,502</u>	<u>1,500,000,000</u>	<u>19,344,502</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(11) 固定资产(续)

(b) 售后融资租回的固定资产(续)

融资租回阶段	融资租回 最低租赁付款额	融资租回 资产入账价值	未确认 融资费用
德齐北段第一期售后融资租回 (附注五(26)(a)、附注五(29)(b))	1,151,704,079	1,016,300,001	151,704,078
德齐北段第二期售后融资租回(附注五(25))	535,331,905	501,500,100	35,331,805
	<u>1,687,035,984</u>	<u>1,517,800,101</u>	<u>187,035,883</u>

于 2011 年 12 月 31 日，德齐北段第一期售后融资租回本公司已累计支付租金 62,464,402 元，累计转回未确认融资费用 21,056,905 元，累计摊销未实现售后租回损益 72,174 元，剩余融资租回最低租赁付款额的现值为人民币 962,406,155 元，其中人民币 212,703,509 元将于未来一年内到期，列示于一年内到期的非流动负债(附注五(26)、附注(29))。

于 2011 年 12 月 31 日，德齐北段第二期售后融资租回本公司已累计支付租金 7,361,916 元，累计转回未确认融资费用 8,456,609 元，累计摊销未实现售后租回损益 5,512,808 元，剩余融资租回最低租赁付款额的现值人民币 483,377,275 元，列示于其他应付款 (附注五(25))。

于 2011 年 12 月 31 日，融资租入固定资产的原值和累计折旧如下：

2011 年 12 月 31 日：	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
路产	<u>1,517,800,101</u>	<u>40,932,391</u>	<u>-</u>	<u>1,476,867,710</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无持有待售的固定资产。

(d) 未办妥产权证书的固定资产：

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值 132,472,201 元(原价 144,705,964 元)的房屋、建筑物(2010 年 12 月 31 日：账面价值 236,500,239 元、原价 262,032,664 元)尚未办妥房屋产权证：

	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
房屋、建筑物	<u>尚未完成竣工决算</u>	<u>2012 年</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 在建工程

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日(经重列)		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
雪野湖项目二期山地运动中心工程	49,085,547	-	49,085,547	11,650,482	-	11,650,482
潍莱小沽桥加固工程	14,387,775	-	14,387,775	-	-	-
雪野互通立交改造工程	12,840,464	-	12,840,464	-	-	-
隧道消防改造工程	4,849,198	-	4,849,198	-	-	-
雪野湖项目一期及配套工程	14,685,621	-	14,685,621	89,728,457	-	89,728,457
济青高速收费站改造工程	-	-	-	9,745,286	-	9,745,286
其他	1,086,288	-	1,086,288	620,170	-	620,170
	<u>96,934,893</u>	<u>-</u>	<u>96,934,893</u>	<u>111,744,395</u>	<u>-</u>	<u>111,744,395</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 存货-开发支出	2011 年 12 月 31 日	工程投入 占预算的 比例	工程 进度	借款费用 资本化 累计金额	其中：本年借 款费用资本化 金额	本年借款 费用资本 化率	资金来源
雪野湖项目一期及配套工程	15,000,000	89,728,457	4,915,588	-	(79,958,424)	14,685,621	98%	98%	-	-	-	自有资金
雪野湖项目二期山地运动中心工程	125,000,000	11,650,482	37,435,065	-	-	49,085,547	39%	39%	-	-	-	自有资金
济青高速收费站改造工程	16,000,000	9,745,286	6,565,917	(16,311,203)	-	-	100%	100%	-	-	-	自有资金
雪野互通立交改造工程	15,000,000	-	12,840,464	-	-	12,840,464	86%	86%	-	-	-	自有资金
潍莱小沽桥加固工程	20,000,000	-	18,697,567	(4,309,792)	-	14,387,775	72%	72%	-	-	-	自有资金
隧道消防改造工程	8,000,000	-	4,849,198	-	-	4,849,198	61%	61%	-	-	-	自有资金
ETC 试点建设工程	6,500,000	507,420	5,917,280	(6,424,700)	-	-	100%	100%	-	-	-	自有资金
其他		112,750	987,538	(14,000)	-	1,086,288			-	-	-	自有资金
		<u>111,744,395</u>	<u>92,208,617</u>	<u>(27,059,695)</u>	<u>(79,958,424)</u>	<u>96,934,893</u>			<u>-</u>	<u>-</u>		

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 在建工程(续)

(b) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，未对在建工程计提减值准备。

(c) 重大在建工程于 2011 年 12 月 31 日的工程进度分析如下：

	工程进度	备注
雪野湖项目一期及配套工程	98%，收尾阶段	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	39%，土建阶段	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
雪野互通立交改造工程	86%，土建阶段	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
潍莱小沽桥加固工程	72%，工程建设阶段	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
隧道消防改造工程	61%，工程建设阶段	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

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### (13) 无形资产

	2010 年 12 月 31 日 (经重列)	本年增加	本年 减少	本年处置 子公司减少	2011 年 12 月 31 日
原价合计	8,184,204,533	35,198,462	-	(3,715,000)	8,215,687,995
土地使用权					
- 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
- 山东高速环保科技有限公司之土地	1,000,000	-	-	-	1,000,000
- 山东高速投资发展有限公司之雪野湖地块	27,128,882	-	-	-	27,128,882
- 山东润元高速公路油气管理有限公司之加油站	3,715,000	-	-	(3,715,000)	-
收费公路特许经营权					
- 许禹高速	1,151,356,024	-	-	-	1,151,356,024
- 济莱高速	4,124,959,839	30,472,363	-	-	4,155,432,202
- 威乳高速	1,903,318,454	-	-	-	1,903,318,454
办公软件	10,259,503	4,726,099	-	-	14,985,602
车位使用权	17,229,240	-	-	-	17,229,240
累计摊销合计	(1,178,553,109)	(307,576,237)	-	441,156	(1,485,688,190)
土地使用权					
- 济青高速	(298,237,107)	(26,707,803)	-	-	(324,944,910)
- 泰曲路	(47,919,961)	(4,291,339)	-	-	(52,211,300)
- 济南桥	(6,640,673)	(594,688)	-	-	(7,235,361)
- 滨州桥	(4,370,275)	(391,368)	-	-	(4,761,643)
- 平阴桥	(5,180,325)	(463,910)	-	-	(5,644,235)
- 济南黄河二桥	(1,837,267)	(210,977)	-	-	(2,048,244)
- 山东高速环保科技有限公司之土地	(89,902)	(39,996)	-	-	(129,898)
- 山东高速投资发展有限公司之雪野湖地块	(1,738,253)	(678,557)	-	-	(2,416,810)
- 山东润元高速公路油气管理有限公司之加油站	(363,760)	(77,396)	-	441,156	-
收费公路特许经营权					
- 许禹高速	(119,411,114)	(40,185,628)	-	-	(159,596,742)
- 济莱高速	(449,777,212)	(154,408,564)	-	-	(604,185,776)
- 威乳高速	(228,398,214)	(76,132,738)	-	-	(304,530,952)
办公软件	(5,644,156)	(1,991,021)	-	-	(7,635,177)
车位使用权	(8,944,890)	(1,402,252)	-	-	(10,347,142)

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### (13) 无形资产(续)

	2010 年 12 月 31 日 (经重列)	本年 增加	本年减 少	本年处置 子公司减少	2011 年 12 月 31 日
账面净值合计	7,005,651,424				6,729,999,805
土地使用权					
- 济青高速	502,996,983				476,289,180
- 泰曲路	63,654,855				59,363,516
- 济南桥	4,063,704				3,469,016
- 滨州桥	2,674,348				2,282,980
- 平阴桥	3,170,060				2,706,150
- 济南黄河二桥	4,492,033				4,281,056
- 山东高速环保科技有限公司之土地	910,098				870,102
- 山东高速投资发展有限公司之雪野湖地块	25,390,629				24,712,072
- 山东润元高速公路油气管理有限公司之加油站	3,351,240				-
收费公路特许经营权					
- 许禹高速	1,031,944,910				991,759,282
- 济莱高速	3,675,182,627				3,551,246,426
- 威乳高速	1,674,920,240				1,598,787,502
办公软件	4,615,347				7,350,425
车位使用权	8,284,350				6,882,098
减值准备合计	-	-	-	-	-
土地使用权					
- 济青高速	-	-	-	-	-
- 泰曲路	-	-	-	-	-
- 济南桥	-	-	-	-	-
- 滨州桥	-	-	-	-	-
- 平阴桥	-	-	-	-	-
- 济南黄河二桥	-	-	-	-	-
- 山东高速环保科技有限公司之土地	-	-	-	-	-
- 山东高速投资发展有限公司之雪野湖地块	-	-	-	-	-
- 山东润元高速公路油气管理有限公司之加油站	-	-	-	-	-
收费公路特许经营权					
- 许禹高速	-	-	-	-	-
- 济莱高速	-	-	-	-	-
- 威乳高速	-	-	-	-	-
办公软件	-	-	-	-	-
车位使用权	-	-	-	-	-

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### (13) 无形资产(续)

	2010 年 12 月 31 日 (经重列)	本年 增加	本年 减少	本年处置 子公司减少	2011 年 12 月 31 日
账面价值合计	7,005,651,424				6,729,999,805
土地使用权					
- 济青高速	502,996,983				476,289,180
- 泰曲路	63,654,855				59,363,516
- 济南桥	4,063,704				3,469,016
- 滨州桥	2,674,348				2,282,980
- 平阴桥	3,170,060				2,706,150
- 济南黄河二桥	4,492,033				4,281,056
- 山东高速环保科技有限公司之土地	910,098				870,102
- 山东高速投资发展有限公司之雪野湖地块	25,390,629				24,712,072
- 山东润元高速公路油气管理有限公司之加油站	3,351,240				-
收费公路特许经营权					
- 许禹高速	1,031,944,910				991,759,282
- 济莱高速	3,675,182,627				3,551,246,426
- 威乳高速	1,674,920,240				1,598,787,502
办公软件	4,615,347				7,350,425
车位使用权	8,284,350				6,882,098

2011 年度无形资产的摊销金额为 307,576,237 元(2010 年度: 305,765,856 元)。

于 2011 年 12 月 31 日，净值约为 3,570,595,685 元(原价 4,136,179,321 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 2011 年 12 月 31 日，已借入 500,000,000 元的长期借款(2010 年 12 月 31 日: 100,000,000 元) (附注五(28))。

#### (14) 长期待摊费用

	2010 年 12 月 31 日 (经重列)	本年增加	本年摊销	本年处置 子公司减少	2011 年 12 月 31 日
预付加油站租赁费	27,614,395	2,258,593	(2,801,249)	(27,071,739)	-
其他长期待摊费用	1,236,956	2,257,685	(771,272)	(484,536)	2,238,833
	<u>28,851,351</u>	<u>4,516,278</u>	<u>(3,572,521)</u>	<u>(27,556,275)</u>	<u>2,238,833</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(15) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日(经重列)	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
固定资产折旧	2,039,358	8,157,432	2,039,358	8,157,432
可抵扣亏损	8,152,331	32,609,323	44,137,654	176,550,614
	<u>10,191,689</u>	<u>40,766,755</u>	<u>46,177,012</u>	<u>184,708,046</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日(经重列)	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
固定资产折旧	<u>20,106,292</u>	<u>80,425,169</u>	<u>31,824,475</u>	<u>127,297,900</u>

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异(i)	-	-
可抵扣亏损	<u>263,059,485</u>	<u>235,408,806</u>
	<u>263,059,485</u>	<u>235,408,806</u>

(i) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异。

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
2014 年	61,269,346	61,269,346
2015 年	174,139,460	174,139,460
2016 年	27,650,679	-
	<u>263,059,485</u>	<u>235,408,806</u>

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产	-	-
递延所得税负债	<u>-</u>	<u>-</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(15) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或 应纳税暂时性差额	递延所得税资 产或负债净额	互抵后的可抵扣或 应纳税暂时性差额
递延所得税资产	10,191,689	40,766,755	46,177,012	184,708,046
递延所得税负债	20,106,292	80,425,169	31,824,475	127,297,900

(16) 应收股利

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
山东高速工程咨询有限公司 (附注七(6))	411,600	-

(17) 资产减值准备

	2010 年 12 月 31 日 (经重列)	本年 增加	本年减少		2011 年 12 月 31 日
			转回	处置子公 司减少	
坏账准备	(3,215,318)	-	-	232,633	(2,982,685)
长期股权投资减值准备	(37,000,000)	-	-	-	(37,000,000)
	<u>(40,215,318)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>232,633</u>	<u>(39,982,685)</u>

(18) 短期借款

短期借款分类：

	币种	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
信用借款	人民币	<u>800,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，无已到期未偿还的短期借款。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日，短期借款的加权平均年利率为 6.58%(2010 年 12 月 31 日：4.82%)。

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(19) 应付票据

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
银行承兑汇票	-	40,000,000

(a) 银行承兑汇票已于 2011 年 6 月 30 日之前到期偿还。

(b) 于 2011 年 12 月 31 日，应付票据中无应付持有本集团 5%(含 5%)以上表决权股权的股东的款项(2010 年 12 月 31 日：无)。

(20) 应付账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
应付养护工程款	534,887,478	624,792,186
其他	19,605,669	4,376,989
	<u>554,493,147</u>	<u>629,169,175</u>

(a) 应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
山东高速集团	-	697,512

(b) 应付关联方的应付账款：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
山东高速路桥养护有限公司	169,295,253	174,671,115
山东省路桥集团有限公司	30,259,783	120,743,908
山东高速信息工程有限公司	21,920,844	8,679,796
山东高速建材有限公司	5,565,060	14,472,932
山东高速工程咨询有限公司	944,793	1,968,584
山东鲁桥建设有限公司	469,773	719,476
山东高速服务区管理有限公司	20,000	100,000
山东高速工程检测有限公司	20,000	-
山东高速集团	-	697,512
山东高速齐鲁建设集团公司	-	257,525
	<u>228,495,506</u>	<u>322,310,848</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(20) 应付账款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 83,365,348 元(2010 年 12 月 31 日：198,247,274 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，已偿还人民币 64,557,003 元(附注九(1))。

(d) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，应付账款余额均为人民币。

(21) 预收款项

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
雪野湖项目预售款	21,111,271	87,318,868
其他预收款	578,643	1,237,337
	<u>21,689,914</u>	<u>88,556,205</u>

(i) 雪野湖一期住宅未完工项目预计竣工时间为 2012 年 3 月，于 2011 年 12 月 31 日，累计预售比例为 60%(2010 年 12 月 31 日：50%)。

(a) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(b) 预收关联方的预收账款：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
山东高速服务区管理有限公司	<u>166,667</u>	<u>666,667</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，预收账款账龄均在一年以内。

(d) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，预收账款余额均为人民币。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### (22) 应付职工薪酬

	2010 年 12 月 31 日 (经重列)	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	3,877,570	330,556,073	(333,683,733)	749,910
职工福利费	14,114,262	5,709,082	(13,169,667)	6,653,677
社会保险费	-	81,928,934	(81,942,075)	(13,141)
其中：医疗保险费	-	15,047,262	(15,050,794)	(3,532)
基本养老保险	-	35,964,944	(35,973,512)	(8,568)
年金缴费	-	14,973,815	(14,974,266)	(451)
失业保险费	-	2,930,925	(2,931,152)	(227)
工伤保险费	-	1,435,899	(1,436,262)	(363)
生育保险费	-	1,406,811	(1,406,811)	-
补充保险	-	10,169,278	(10,169,278)	-
住房公积金	(2,625)	25,622,571	(25,627,064)	(7,118)
工会经费和职工教育经费	1,169,082	11,340,552	(11,127,459)	1,382,175
	<u>19,158,289</u>	<u>455,157,212</u>	<u>(465,549,998)</u>	<u>8,765,503</u>

于 2011 年 12 月 31 日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款，且该余额预计将于 2012 年度第一季度全部发放和使用完毕。

#### (23) 应交税费

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
应交企业所得税	372,171,901	391,024,069
应交营业税	15,035,083	16,910,930
(尚未抵扣)/应交增值税	(41,295)	244,864
应交城市维护建设税	1,037,028	1,361,833
应交教育费附加	530,476	830,645
其他	6,215,085	5,239,208
	<u>394,948,278</u>	<u>415,611,549</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(24) 应付利息

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
公司债券利息-短期融 资券(附注五(27))	60,185,811	28,303,424
分期付息到期还本的 长期借款利息	2,603,505	2,026,050
短期借款应付利息	1,291,227	822,456
	<u>64,080,543</u>	<u>31,151,930</u>

(25) 其他应付款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
第二期融资租赁应付款(附注五 (11)(b)、附注十一)	483,377,275	-
应付暂收工程保证金	72,447,074	5,160,530
应付各公路局通行费返还款	65,118,049	49,847,145
应付山东高速集团其他代垫款	33,188,402	-
应付交通厅通行费代收款(a)	31,802,703	-
应付代交通厅收取的预存通行款	24,436,793	-
应付雪野湖一期工程代垫款	17,418,141	35,599,331
应付东舍坊项目代垫款	10,750,000	-
暂收企业扶持发展基金	8,552,000	12,828,000
应付施工单位奖励基金	1,267,013	5,721,358
应付代扣代缴营业税	1,295,697	3,144,946
应付代山东高速集团收取的青银 高速北绕城通行费	-	24,736,941
应付山东高速集团代垫潍莱高速 工程款	-	2,183,310
应付收回融资租回手续费	1,926,000	-
其他	57,680,449	70,556,545
	<u>809,259,596</u>	<u>209,778,106</u>

- (a) 于 2010 年 12 月 31 日，应付交通厅通行费代收款是指应付其济南二桥通行费代收手续费及本公司代其收取的东绕城公路通行费收入合计 741,469,412 元(2010 年 12 月 31 日：244,104,669 元)与应收其代收的济青高速及济南二桥通行费收入 709,666,709 元与 (2010 年 12 月 31 日：325,041,778 元)抵销后的净额。

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(25) 其他应付款(续)

(b) 应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应付款:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
山东高速集团	<u>33,188,402</u>	<u>26,920,251</u>

(c) 应付关联方的其他应付款:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
山东高速集团	33,188,402	26,920,251
山东高速路桥养护有限公司	6,574,120	5,160,530
山东省路桥集团有限公司	1,077,532	72,600
山东高速信息工程有限公司	669,189	-
山东高速建材有限责任公司	411,442	431,442
山东鲁桥建设公司	339,678	-
山东高速工程检测有限公司	100,000	-
山东济青高速绿化工程有限公司	100,000	-
山东高速齐鲁建设集团公司	-	111,449
	<u>42,460,363</u>	<u>32,696,272</u>

(d) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 60,077,660 元(2010 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偿还人民币 561,542 元(附注九(1))。

(e) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，其他应付款余额均为人民币。

(26) 一年内到期的非流动负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
一年内到期的售后融资租回款(a)	212,703,509	-
一年内到期的长期借款(b)	-	190,000,000
	<u>212,703,509</u>	<u>190,000,000</u>

(a) 一年内到期的售后融资租回款系本集团将在未来一年内支付的售后融资租回固定资产的最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额(附注五(11)(b)、附注十一)。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

#### 五 合并财务报表项目附注(续)

##### (26) 一年内到期的非流动负债(续)

###### (b) 一年内到期的长期借款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
信用借款	-	190,000,000

于 2011 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款已经偿还完毕：

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中国农业银行济 南和平路支行	2009-1-21	2011-12-20	人民币	5.04%	-	190,000,000

##### (27) 其他流动负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
短期融资券	1,500,000,000	1,000,000,000

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。本金及利息已于2011年2月4日偿还。

于2011年1月14日，本公司在全国银行间债券市场公开发行2011年度第一期短期融资券(简称“11鲁高速CP01”)，短期融资券代码为1181015，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4.19%，起息日为2011年1月17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2012年1月17日偿还。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### (28) 长期借款

	币种	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
保证借款(i)	人民币	858,000,000	858,000,000
质押借款(ii)	人民币	476,307,692	100,000,000
		<u>1,334,307,692</u>	<u>958,000,000</u>

(i) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，银行保证借款 858,000,000 元系由本公司之母公司山东高速集团提供保证，利息每月支付一次，本金应于 2024 年 1 月 22 日偿还。该长期借款利率按照同期银行借款利率浮动，每年调整一次。

(ii) 于 2011 年 12 月 31 日，银行抵押借款 476,307,692 元(2010 年 12 月 31 日：100,000,000 元)系由本公司以济莱高速公路收费公路特许经营权作为质押，利息每季度支付一次，本金应于 2023 年 7 月 26 日前每半年偿还 19,846,154 元。该长期借款利率按照同期银行借款利率浮动，每季度调整一次。

#### (a) 金额前五名的长期借款

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中国工商银行济南市分行	2010-7-27	2023-7-26	人民币	6.16%	476,307,692	100,000,000
中国建设银行许昌分行西湖支行	2007-5-14	2024-1-22	人民币	6.12%	130,000,000	130,000,000
中国建设银行许昌分行西湖支行	2007-1-23	2024-1-22	人民币	5.76%	120,000,000	120,000,000
中国建设银行许昌分行西湖支行	2007-1-23	2024-1-22	人民币	5.76%	100,000,000	100,000,000
中国建设银行济南分行舜耕支行	2007-5-12	2024-1-22	人民币	6.35%	70,000,000	70,000,000

长期借款利率按照银行同期借款利率浮动。于 2011 年 12 月 31 日，长期借款的加权平均年利率为 6.09%(2010 年 12 月 31 日：5.34%)。

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(29) 长期应付款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
应付山东高速集团委托贷款	-	1,285,140,000
应付售后融资租回款	749,702,649	-
	<u>749,702,649</u>	<u>1,285,140,000</u>

(a) 金额前五名长期应付款情况

	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年末余额	借款条件
应付融资租赁方	5年	1,000,000,000	6.16%	-	749,702,649	售后租回

(b) 应付融资租赁款明细

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
应付售后融资租回款	<u>749,702,649</u>	<u>-</u>

无独立第三方为公司融资租赁提供担保。

应付融资租赁款为本集团售后融资租回固定资产的最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额(附注五(11)(b)、附注十一)。

(30) 专项应付款

	币种	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
专项应付款	人民币	<u>294,000,000</u>	<u>294,000,000</u>

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。截止 2011 年 12 月 31 日，济莱高速工程建设竣工决算审计尚未完成，山东省公路局尚未与本公司签订出资合同。

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 股本

	2010年12月31日 (经重列)	本年增减变动				小计	2011年12月31日
		发行新股(附注一)	送股	公积金转股	其他(附注一)		
有限售条件股份 -							
国有法人持股	2,697,200,000	1,447,365,857	-	-	(718,690,395)	728,675,462	3,425,875,462
其他法人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	<u>2,697,200,000</u>	<u>1,447,365,857</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(718,690,395)</u>	<u>728,675,462</u>	<u>3,425,875,462</u>
无限售条件股份 -							
人民币普通股	666,600,000	-	-	-	718,690,395	718,690,395	1,385,290,395
无限售条件股份合计	<u>666,600,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>718,690,395</u>	<u>718,690,395</u>	<u>1,385,290,395</u>
股份总额	<u>3,363,800,000</u>	<u>1,447,365,857</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,447,365,857</u>	<u>4,811,165,857</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 股本(续)

	2009年12月31日 (经重列)	本年增减变动				小计	2010年12月31日 (经重列)
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
有限售条件股份 -							
国有法人持股	2,697,200,000	-	-	-	-	-	2,697,200,000
其他法人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	2,697,200,000	-	-	-	-	-	2,697,200,000
无限售条件股份 -							
人民币普通股	666,600,000	-	-	-	-	-	666,600,000
无限售条件股份合计	666,600,000	-	-	-	-	-	666,600,000
股份总额	3,363,800,000	-	-	-	-	-	3,363,800,000

自本公司股权分置改革方案于2006年4月20日实施后，本公司非流通股股份即获得上市流通权，根据约定5年的限售期，截至2011年12月31日，由原非流通股股东持有的2,697,200,000股股份目前尚有1,978,509,605股暂未实现流通(附注一)。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### (32) 资本公积

	2010 年 12 月 31 日 (经重列)	本年增加	本年减少 (附注一)	2011 年 12 月 31 日
股本溢价	<u>6,377,016,972</u>	-	<u>(1,484,365,857)</u>	<u>4,892,651,115</u>
	2009 年 12 月 31 日 (经重列)	本年增加	本年减少	2010 年 12 月 31 日
股本溢价	<u>6,388,218,412</u>	<u>1,000,000</u>	<u>(12,201,440)</u>	<u>6,377,016,972</u>

股本溢价包括如下三部分：

(i) 发行 A 股之总发行收入超过股票面值部分扣除因发行股票发生的相关费用后的净额。

(ii) 本公司于 2008 年 9 月 12 日与山东高速集团签订了产权交易合同，约定由本公司向山东高速集团收购其持有的山东高速集团河南许禹公路有限公司 100% 的权益，交易金额总计 528,000,000 元。该项交易已于 2008 年 9 月 9 日获股东大会批准并于 2008 年 9 月 24 日取得山东省人民政府国有资产监督管理委员会项目核准批复。依照交易双方于上述合同书中的约定，本公司于 2008 年 9 月 24 日就上述交易向山东高速集团支付 528,000,000 元的对价，完成该交易后山东高速集团河南许禹公路有限公司成为本公司的全资子公司。本公司因收购山东高速集团河南许禹公路有限公司 100% 股权而多支付的溢价 151,970,000 元。

(iii) 经中国证券监督管理委员会核准，本公司于 2011 年 7 月通过定向增发方式向控股股东山东高速集团非公开发行股份 1,447,365,857 股，用以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% 股权和山东高速潍莱公路有限公司 51% 的股权。因该定向增发股份收购产生的收购日账面净资产超过股票面值部分扣除因发行股票发生的相关费用后的净额确认为股本溢价。

山东高速公路运营管理有限公司所属京福高速齐济段、济泰段、德济南段及威乳高速于 2010 年 5 月 31 日由山东高速集团无偿划拨转入山东高速公路运营管理有限公司。于 2010 年度，资本公积的增加数系山东高速集团对山东高速公路运营管理有限公司于 2010 年 5 月 31 日(公司成立日)的注入资本。资本公积的减少数系京福高速齐济段、济泰段、德济南段及威乳高速于 2010 年 1 至 5 月其他权益变动对净资产所做的调整。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (33) 盈余公积

	2010 年 12 月 31 日 (经重列)	本年提取	本年减少	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	908,862,421	207,125,533	-	1,115,987,954
任意盈余公积金	152,501,844	-	-	152,501,844
	<u>1,061,364,265</u>	<u>207,125,533</u>	<u>-</u>	<u>1,268,489,798</u>
	2009 年 12 月 31 日 (经重列)	本年提取	本年减少	2010 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	743,605,788	165,256,633	-	908,862,421
任意盈余公积金	152,501,844	-	-	152,501,844
	<u>896,107,632</u>	<u>165,256,633</u>	<u>-</u>	<u>1,061,364,265</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，本公司 2011 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 207,125,533 元(2010 年度：按净利润的 10%提取，共 165,256,633 元)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。于 2011 年度，本公司未计提任何任意盈余公积(2010 年度：无)。

### (34) 未分配利润

	2011 年度		2010 年度(经重列)	
	金额	提取或分 配比例	金额	提取或分 配比例
年初未分配利润	3,998,131,845	-	2,927,321,150	-
加：本期归属于母公司所有者的 净利润	1,977,465,348	-	1,772,468,419	-
减：提取法定盈余公积	(207,125,533)	10%	(129,240,231)	10%
		每 10 股		每 10 股
本公司普通股股利	(349,835,200)	派 1.04 元	(296,014,400)	派 0.88 元
同一控制下企业合并的影响	-		(36,016,402)	
视同利润分配(a)	-		(240,386,691)	
年末未分配利润	<u>5,418,636,460</u>		<u>3,998,131,845</u>	

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### (34) 未分配利润(续)

于 2011 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 103,656,285 元(2010 年 12 月 31 日：40,296,659 元)，其中子公司本年计提归属于母公司的盈余公积 66,540,539 元 (2010 年度：36,356,817)。

根据 2010 年 4 月 16 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.088 元，按照已发行股份 3,363,800,000 股计算，共计 296,014,400 元。

根据 2011 年 5 月 29 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.104 元，按照已发行股份 3,363,800,000 股计算，共计 349,835,200 元。

- (a) 该项目系对净资产所做的调整。山东高速公路运营管理有限公司由山东高速集团于 2010 年 5 月 31 日投资设立，同时山东高速集团于 2010 年 5 月 31 日将京福高速齐济段、济泰段、德济南段及威乳高速无偿划拨转入山东高速公路运营管理有限公司。基于本公司对于山东高速公路运营管理有限公司的收购属于同一控制下企业合并，因此在编制本公司本期合并财务报表时视同在期初已完成了对于京福高速齐济段、济泰段、德济南段及威乳高速的收购。鉴于 2010 年 5 月 31 日之前京福高速齐济段、济泰段、德济南段及威乳高速的损益归属于原股东山东高速集团，因此在本公司的合并财务报表中将 2010 年 5 月 31 日之前上述公路资产形成的利润反应为视同利润分配予以转出。

#### (35) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
山东高速章丘发展有限公司	36,961,948	39,866,413
山东财富纵横置业有限公司	18,637,024	-
山东润元高速公路油气管理有限公司	-	21,938,439
	<u>55,598,972</u>	<u>61,804,852</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(36) 营业收入和营业成本

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
主营业务收入	5,926,935,121	5,556,562,609
其他业务收入	21,572,860	17,337,993
	<u>5,948,507,981</u>	<u>5,573,900,602</u>
	2011 年度	2010 年度 (经重列)
主营业务成本	2,530,194,728	2,507,521,135
其他业务成本	7,777,319	4,476,049
	<u>2,537,972,047</u>	<u>2,511,997,184</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下：

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入 (经重列)	主营业务成本 (经重列)
收费路桥之通行费收入	5,147,554,246	(1,793,774,119)	5,024,596,438	(2,012,908,330)
石油制品销售收入	652,390,353	(628,570,810)	495,945,335	(464,875,390)
房地产销售收入	75,624,884	(69,750,710)	-	-
建设移交项目收入	13,201,194	-	-	-
污水处理收入	6,348,660	(3,504,002)	6,206,361	(3,424,486)
物业管理服务收入	5,338,194	(3,377,028)	3,539,068	(2,325,318)
其他	26,477,590	(31,218,059)	26,275,407	(23,987,611)
	<u>5,926,935,121</u>	<u>(2,530,194,728)</u>	<u>5,556,562,609</u>	<u>(2,507,521,135)</u>

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (36) 营业收入和营业成本(续)

#### (a) 主营业务收入和主营业务成本(续)

按地区分析如下：

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入 (经重列)	主营业务成本 (经重列)
山东地区	5,844,542,212	(2,469,002,100)	5,498,432,423	(2,447,464,376)
河南地区	82,392,909	(61,192,628)	58,130,186	(60,056,759)
	<u>5,926,935,121</u>	<u>(2,530,194,728)</u>	<u>5,556,562,609</u>	<u>(2,507,521,135)</u>

#### (b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入 (经重列)	其他业务成本 (经重列)
清障收入	4,380,460	(6,179,433)	807,468	(2,925,836)
投资性房地产出租 收入	4,785,540	(1,597,886)	4,562,053	(1,511,407)
广告位出租收入	10,575,400	-	9,784,000	-
其他收入	1,831,460	-	2,184,472	(38,806)
	<u>21,572,860</u>	<u>(7,777,319)</u>	<u>17,337,993</u>	<u>(4,476,049)</u>

#### (c) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户本期营业收入的总额为 290,551,391 元(2010 年 1 至 12 月：36,208,724 元)，占本集团全部营业收入的比例为 4.88%(2010 年度：0.65%)，具体情况如下：

	营业收入	占本集团全部营业收入 的比例(%)
中国石化燃料油销售有限公司	260,641,026	4.37%
济南鲍德汽车运输有限公司	21,533,865	0.36%
潍坊市寒亭区城市管理行政执法局	6,348,660	0.11%
山东省长途电信传输局	1,527,840	0.03%
山东广告传媒有限公司	500,000	0.01%
	<u>290,551,391</u>	<u>4.88%</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(37) 营业税金及附加

	2011 年度	2010 年度 (经重列)	计缴标准
营业税	169,270,759	158,562,186	3%-5%
城市维护建设税	12,115,975	11,535,576	应付流转税额的 7%
教育费附加	8,766,364	6,689,156	应付流转税额的 3%
其他	826,698	18,837	
	<u>190,979,796</u>	<u>176,805,755</u>	

(38) 销售费用

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
租赁费	10,454,002	13,432,394
职工薪酬	4,970,788	6,560,977
销售运费	1,993,509	2,620,078
其他	1,602,163	2,673,154
	<u>19,020,462</u>	<u>25,286,603</u>

(39) 管理费用

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
人员费用	150,488,470	147,105,025
折旧与摊销	51,204,546	51,061,650
税金	15,627,814	10,774,711
其他	83,971,356	64,287,751
	<u>301,292,186</u>	<u>273,229,137</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(40) 财务费用

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
利息支出	209,352,990	197,834,955
售后融资租回利息支出	29,513,514	-
减：利息收入	(14,316,606)	(4,348,935)
其他	7,269,458	4,297,408
	<u>231,819,356</u>	<u>197,783,428</u>

(41) 资产减值损失

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
坏账损失	-	220,375

(42) 投资收益

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
成本法核算的长期股权投资收益(a)	4,800,000	4,320,000
权益法核算的长期股权投资收益(b)	7,610,532	4,559,880
出售子公司投资收益(附注四(4))	1,512,356	-
其他收益(c)	4,438,488	-
	<u>18,361,376</u>	<u>8,879,880</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(a) 成本法核算的长期股权投资收益

2011 年度及 2010 年度，无投资收益占本集团利润总额 5%以上的被投资单位。

本集团收到投资收益的被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度 (经重列)	本年比上年增减变 动的原因
中信万通证券有限责任公司	<u>4,800,000</u>	<u>4,320,000</u>	业绩变动

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 五 合并财务报表项目附注(续)

### (42) 投资收益(续)

#### (b) 权益法核算的长期股权投资收益

本集团产生投资收益或损失的被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度 (经重列)	本年比上年增减变 动的原因
山东高速工程咨询有限公司	7,333,037	4,547,456	业绩变动
山东省环保产业有限公司	242,925	12,424	业绩变动
山东高速物流集团有限公司	(673,398)	-	业绩变动
山东高速文化传媒有限公司	707,968	-	业绩变动
	<u>7,610,532</u>	<u>4,559,880</u>	

#### (c) 其他收益系银行周末理财产品产生的利息收益。

### (43) 营业外收入

	2011 年度	2010 年度 (经重列)	计入 2011 年度非 经常性损益的金额
路产赔偿收入	24,692,282	26,026,019	24,692,282
非流动资产处置收入	208,410	372,688	208,410
其中：固定资产处置收入	208,410	372,688	208,410
政府补助(a)	4,287,000	4,287,000	4,287,000
其他	9,038,759	2,171,519	9,038,759
	<u>38,226,451</u>	<u>32,857,226</u>	<u>38,226,451</u>

#### (a) 政府补助明细

	2011 年度	2010 年度 (经重列)	说明
财政补贴	<u>4,287,000</u>	<u>4,287,000</u>	财政补贴

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(44) 营业外支出

	2011 年度	2010 年度 (经重列)	计入 2011 年度非经 常性损益的金额
非流动资产处置损失	(2,747,173)	(5,064,029)	(2,747,173)
其中：固定资产处置损失	(2,747,173)	(5,064,029)	(2,747,173)
其他	(3,284,786)	(2,660,087)	(3,284,786)
	<u>(6,031,959)</u>	<u>(7,724,116)</u>	<u>(6,031,959)</u>

(45) 所得税费用

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
当期所得税	725,833,431	664,476,123
递延所得税	24,267,141	(13,623,803)
	<u>750,100,572</u>	<u>650,852,320</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
利润总额	<u>2,717,980,002</u>	<u>2,422,591,110</u>
按适用税率计算的所得税	679,495,001	605,647,778
子公司享受优惠税率的影响	(261,778)	(504,782)
非应纳税收入	(3,915,920)	(3,288,970)
不得扣除的成本、费用和损失	4,581,439	5,463,429
当年未确认递延所得税资产的可抵扣 亏损	27,650,679	43,534,865
子公司弥补以前年度亏损	(1,586,503)	-
递延所得税资产的转回	44,137,654	-
所得税费用	<u>750,100,572</u>	<u>650,852,320</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(46) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,977,465,348	1,772,468,419
本公司发行在外普通股的加权平均数	4,811,165,857	4,811,165,857
基本每股收益	<u>0.411</u>	<u>0.368</u>

(b) 稀释每股收益

于 2011 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(于 2010 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(47) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
收到建设移交项目工程保证金	60,140,000	-
收到代山东高速集团收取鲁通卡购买款	57,055,673	-
收到交通厅-代收东绕城通行费	38,561,612	32,798,294
收到路产路权赔偿收入	38,018,041	26,023,100
其他	14,316,606	15,401,336
	<u>208,091,932</u>	<u>74,222,730</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(47) 现金流量表项目注释(续)

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
支付投标保证金	(1,280,100,000)	(84,800,000)
支付购买办公楼意向金	(400,000,000)	-
支付办公及运杂费用	(19,286,023)	(21,725,457)
支付加油站租金	(2,258,593)	(1,958,709)
支付的会务及咨询费用	(10,468,440)	(8,993,343)
其他	(1,140,671)	(27,824,540)
	<u>(1,713,253,727)</u>	<u>(145,302,049)</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金。

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
周末理财产品投资收益	<u>4,438,488</u>	<u>-</u>

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
支付章丘秀源河建设-移交项目工程款	(695,925,224)	-
支付重大资产重组相关佣金	(37,000,000)	-
	<u>(732,925,224)</u>	<u>-</u>

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
收回售后融资租赁融资款(五(11))	1,500,000,000	-
收回应付票据开立暂存保证金	12,000,000	13,580,449
收到交通厅拨付济莱路专项资金	-	22,000,000
	<u>1,512,000,000</u>	<u>35,580,449</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(47) 现金流量表项目注释(续)

(f) 支付的其他与筹资活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
支付售后融资租回资产租金及手 续费	(85,700,117)	-
支付应付票据开立暂存保证金	(15,000,000)	-
支付短期融资券发行手续费	(6,000,000)	(4,000,000)
	<u>(106,700,117)</u>	<u>(4,000,000)</u>

(48) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
净利润	1,967,879,430	1,771,738,790
加/(减): 计提的资产减值准备	-	220,375
固定资产及投资性房地产折旧	874,662,265	873,227,902
无形资产摊销	307,576,237	305,765,856
长期待摊费用及其他非流动资 产摊销	3,572,521	4,871,738
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	2,538,763	4,691,341
财务费用	244,866,504	201,834,955
投资收益	(18,361,376)	(8,879,880)
递延所得税资产减少/(增加)	35,985,323	(13,623,803)
递延所得税负债减少	(11,718,183)	(13,909,946)
存货的增加	(1,235,406,005)	(67,032,269)
经营性应收项目的增加	(1,105,110,186)	(768,551,874)
经营性应付项目的(减少)/增加	(5,077,657)	377,736,308
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,061,407,636</u>	<u>2,668,089,493</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(48) 现金流量表补充资料(续)

2011 年度及 2010 年度本集团不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
现金的年末余额	1,099,521,185	989,542,882
减：现金的年初余额	<u>(989,542,882)</u>	<u>(167,417,301)</u>
现金净增加额	<u>109,978,303</u>	<u>822,125,581</u>

(b) 现金及现金等价物

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
现金	1,099,521,185	989,542,882
其中：库存现金	200,834	420,520
可随时用于支付的银行存款	1,099,320,351	989,122,362
现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
年末现金及现金等价物余额	<u>1,099,521,185</u>	<u>989,542,882</u>

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 六 分部信息

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 5 个报告分部，分别为：

- 收费路桥业务山东分部，负责在山东地区管理运营收费路桥
- 收费路桥业务河南分部，负责在河南地区管理运营收费路桥
- 石油制品零售业务分部，负责在山东地区销售石油制品
- 房地产开发业务分部，负责在济南及周边地区开发地产项目
- 其他分部，负责提供污水处理、物业管理、综合服务等其他服务

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 六 分部信息(续)

(a) 2011 年度及于 2011 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	收费路桥业务		石油制品零售	房地产开发	其他	分部间抵销	合计
	山东地区	河南地区					
对外交易收入	5,101,534,757	84,024,829	652,390,353	75,674,605	34,883,437	-	5,948,507,981
分部间交易收入	-	-	-	-	11,173,436	(11,173,436)	-
利息收入	77,361,329	60,913	283,537	491,515	802,166	(64,682,854)	14,316,606
利息费用	(185,133,525)	(52,259,710)	(1,075,446)	(40,894,769)	(10,984,714)	51,481,660	(238,866,504)
对联营企业的投资损失	7,610,532	-	-	-	-	-	7,610,532
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	-
折旧和摊销费用	(1,122,399,730)	(54,480,326)	(4,944,674)	(1,405,881)	(2,580,412)	-	(1,185,811,023)
利润/(亏损)总额	2,817,873,869	(38,443,841)	(1,992,023)	(42,894,423)	(10,690,472)	(5,873,108)	2,717,980,002
所得税费用	(704,716,819)	(44,137,654)	(54,170)	(915,926)	(276,003)	-	(750,100,572)
净利润/(亏损)	2,113,157,050	(82,581,495)	(2,046,193)	(43,810,349)	(10,966,475)	(5,873,108)	1,967,879,430
资产总额	22,318,173,888	1,151,726,416	-	2,731,693,856	1,015,901,265	(4,006,896,100)	23,210,599,325
负债总额	5,711,997,509	916,763,954	-	1,556,715,900	881,412,433	(2,302,832,673)	6,764,057,123
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	-	-	-	-	-	-	-
对联营企业的长期股权投资	548,089,812	-	-	-	-	-	548,089,812
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	1,745,721,257	12,321,335	56,262	45,079,149	713,579,605	-	2,516,757,608

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 六 分部信息(续)

(b) 2010 年度及于 2010 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	收费路桥业务		石油制品零售	房地产开发	其他	分部间抵销	合计
	山东地区	河南地区					
对外交易收入	4,999,576,651	59,849,019	496,008,612	7,684	18,458,636	-	5,573,900,602
分部间交易收入	500,790	-	-	-	9,277,932	(9,778,722)	-
利息收入	3,855,799	55,304	207,279	95,284	135,269	-	4,348,935
利息费用	149,784,970	46,601,319	1,448,487	-	179	-	197,834,955
对联营企业的投资收益	4,559,880	-	-	-	-	-	4,559,880
资产减值损失	-	-	220,375	-	-	-	220,375
折旧和摊销费用	1,121,146,980	52,661,367	7,453,639	1,074,792	1,528,718	-	1,183,865,496
利润/(亏损)总额	2,477,478,086	(54,319,323)	(1,141,800)	(2,317,436)	2,891,583	-	2,422,591,110
所得税费用	663,647,366	(13,623,803)	348,304	-	480,453	-	650,852,320
净利润/(亏损)	1,813,830,720	(40,695,520)	(1,490,104)	(2,317,436)	2,411,130	-	1,771,738,790
资产总额	19,576,631,706	1,246,622,167	97,427,630	630,717,143	109,185,493	(1,106,076,476)	20,554,507,663
负债总额	4,696,777,178	929,078,210	42,581,530	145,769,789	40,196,071	(162,013,049)	5,692,389,729
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	-	-	-	-	-	-	-
对联营企业的长期股权投资	25,823,580	-	-	-	-	-	25,823,580
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	299,908,650	43,332,991	801,733	100,248,476	1,827,117	-	446,118,967

本集团所有业务收入均来自国内，所有非流动资产均位于国内。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易

#### (1) 母公司情况

##### (a) 母公司基本情况

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
山东高速集团	国有独资	中国山东省济南市	孙亮	收费公路之建设及经营管理	267178107

本公司的最终控制方为山东高速集团。

##### (b) 母公司注册资本及其变化

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
山东高速集团	15,000,000,000	-	-	15,000,000,000

##### (c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
山东高速集团	71.21%	71.21%	58.82%	58.82%

#### (2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

#### (3) 联营企业情况

	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
山东省环保产业股份有限公司	股份有限公司	中国山东省	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	中国山东省	杨博	工程咨询	20,000,000	49%	49%	79617659-6
山东高速物流集团有限公司	有限责任公司	中国山东省	徐军峰	物流管理	2,000,000,000	25%	25%	57975904X
山东高速文化传媒有限公司	有限责任公司	中国山东省	张广鹏	文化传媒	75,336,500	20%	20%	57165760-4

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易(续)

#### (4) 其他关联方情况

	与本集团的关系	组织机构代码
威海市商业银行 (“威海商行”)	与本公司同受母公司控制	26713395-3
山东省路桥集团有限公司 (“山东路桥”)	与本公司同受母公司控制	16304888-5
山东鲁桥建设有限公司 (“山东鲁桥”)	与本公司同受母公司控制	74095983-1
山东高速路桥绿化有限公司 (“路桥绿化”)	与本公司同受母公司控制	75837942-1
山东高速路桥养护有限公司 (“路桥养护”)	与本公司同受母公司控制	26717145-8
山东高速服务区管理有限公司 (“服务区管理”)	与本公司同受母公司控制	26718081-3
山东高速建材有限公司 (“高速建材”)	与本公司同受母公司控制	163090899
山东高速信息工程有限公司 (“信息工程”)	与本公司同受母公司控制	740233731
山东高速国际旅游有限公司 (“高速国旅”)	与本公司同受母公司控制	66452398X
山东省交通运输管理服务中心	与本公司同受母公司控制	16309219X
山东高速工程检测有限公司 (“工程检测”)	与本公司同受母公司控制	553396228

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易(续)

#### (5) 关联交易

##### (a) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品、接受劳务：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度(经重列)	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
山东路桥	一般路桥维修工程	公开招标	13,573,698	100%	105,743,779	100%
山东路桥	济莱高速生态环保工程土建	公开招标	7,732,178	100%	7,694,088	100%
山东路桥	青银、济广济南段路面及桥梁维修专项工程	公开招标	6,252,336	100%	5,923,305	100%
山东路桥	标志牌更换工程	公开招标	2,756,897	100%	-	-
山东路桥	汶口桥维修加固工程	公开招标	803,948	100%	-	-
山东路桥	京福高速公路济南黄河二桥桥面维修工程	公开招标	445,872	100%	33,367,703	100%
山东路桥	济莱路主线收尾工程	公开招标	101,096	100%	5,579,138	100%
山东路桥	潍坊段桥梁加固、路面标线施划	公开招标	-	-	1,576,906	100%
山东鲁桥	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%
山东鲁桥	淄博段日常维修保养	公开招标	7,373,162	100%	1,078,803	100%
工程咨询	维修改造工程监理咨询	公开招标	1,032,818	100%	1,930,482	100%
路桥养护	京福高速路桥维修养护工程	公开招标	99,127,961	100%	53,086,671	100%
路桥养护	济青高速公路路面病害维修工程	公开招标	28,926,009	100%	59,711,870	100%
路桥养护	G104 国道泰曲路路面维修工程一合同段	公开招标	25,167,426	100%	124,793,783	100%
路桥养护	潍莱高速公路维护	公开招标	15,983,049	100%	109,597,280	100%
路桥养护	威乳高速维修养护工程	公开招标	6,639,354	100%	-	-
路桥养护	许禹高速路桥维修养护工程	公开招标	1,341,690	100%	2,454,566	100%
路桥养护	章丘北站改造	公开招标	3,890,561	100%	8,765,206	100%
路桥养护	青银高速公路临淄收费站收费广场混凝土路面维修工程	公开招标	1,685,839	100%	-	-
路桥养护	济莱高速生态环保工程	公开招标	1,591,611	100%	-	-
路桥养护	济青高速公路桥梁维修工程	公开招标	779,432	100%	13,615,061	100%
路桥养护	青银高速中隔带绿化改造工程	公开招标	544,258	100%	-	-
路桥养护	青银高速中隔带花砖改造工程	公开招标	503,652	100%	-	-
路桥养护	平阴大桥微弯板泛碱维修专项工程	公开招标	436,085	100%	-	-

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易(续)

#### (5) 关联交易(续)

##### (a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

采购商品、接受劳务(续):

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度(经重列)	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
路桥养护	平阴大桥引桥钢纤维面维修专项工程	公开招标	418,792	100%	-	-
路桥养护	济南黄河大桥标线施划工程	公开招标	391,423	100%	-	-
路桥养护	淄博、邹平服务区加减速车道路面维修工程	公开招标	363,639	100%	-	-
路桥养护	济南黄河大桥收费广场路面维修工程	公开招标	292,845	100%	-	-
路桥养护	德齐北段维修	公开招标	-	-	46,748,268	100%
路桥养护	南北引线路面维修工程	公开招标	-	-	8,511,117	100%
路桥养护	济青高速公路标线施划工程	公开招标	-	-	1,240,650	100%
服务区管理	接受综合服务费及房屋租赁费	协议约定	2,800,419	100%	3,079,191	100%
信息工程	京福高速信息工程技术服务费	协议约定	26,672,664	100%	-	-
信息工程	青岛段全程监控	公开招标	8,647,876	100%	-	-
信息工程	ETC 软件及设备款	公开招标	10,677,813	100%	-	-
信息工程	潍莱高速信息工程技术服务费	公开招标	4,711,097	100%	-	-
信息工程	调度指挥中心	公开招标	3,829,638	100%	-	-
信息工程	全程监控太阳能系统	公开招标	2,590,000	100%	-	-
信息工程	监视墙改造	公开招标	1,479,236	100%	-	-
信息工程	许禹高速业务系统运行维护费	协议约定	422,345	100%	-	-
信息工程	LED 屏信息发布系统	公开招标	194,258	100%	-	-
信息工程	不停车收费(ETC)系统建设监理	公开招标	-	-	4,732,095	100%
信息工程	淄博监控分中心机房改造工程	公开招标	-	-	480,000	100%
信息工程	公路设施更新采购商品	协议约定	-	-	6,546,329	100%
信息工程	购买电气设备	公开招标	-	-	1,527,398	100%

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易(续)

#### (5) 关联交易(续)

##### (a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

采购商品、接受劳务(续):

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度(经重列)	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
高速建材	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%
高速建材	济莱高速生态环保工程材料采购	协议约定	-	-	2,801,830	100%
高速建材	潍莱公路标志牌更换	协议约定	-	-	8,228,842	100%
高速建材	路桥标志牌更换工程	协议约定	288,124	100%	2,600,000	100%
路桥绿化	维修保养	公开招标	-	-	650,872	100%
山东高速集团	京福高速公路德齐南段、齐济段和济泰段经营用房	协议约定	1,500,000	100%	1,500,000	100%
山东高速集团	京福高速公路德齐南段、齐济段和济泰段所在土地	协议约定	8,500,000	100%	8,500,000	100%
山东高速集团	潍莱高速公路沿线土地及房屋	协议约定	-	-	-	-
山东高速集团	计提山东高速集团代垫潍莱公司工程款的利息	协议约定	42,937,653	18%	70,524,026	36%
山东高速集团	委托代收代垫运管公司日常通行费收入及运营支出	代收性质	795,187,599	100%	670,339,475	100%
山东高速集团	委托代收德齐北段托管费	协议约定	-	-	2,887,000	100%
山东高速集团	委托代收潍莱公司通行费收入	协议约定	45,537,155	100%	22,032,460	100%
山东高速集团	京福高速德齐北段资产委托管理	协议约定	-	-	10,884,750	100%
山东省交通运输管理服务中心	支付办公楼购置意向金	协议约定	400,000,000	100%	-	-
			<u>1,584,131,508</u>		<u>1,427,713,523</u>	

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易(续)

#### (5) 关联交易(续)

##### (a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

销售商品、提供劳务：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度(经重列)	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
山东高速集团	青银高速公路济南绕城北线受托管理	协议约定	17,562,200	100%	17,562,200	100%
山东高速集团	偿还借款	协议约定	75,140,000	100%	-	-
山东高速集团	接受许毫路及京福高速枣庄段托管	协议约定	1,000,000	100%	-	-
山东高速集团	提供 ETC 代收服务手续费	协议约定	612,134	100%	-	-
服务区管理	高速股份广告	协议约定	-	-	9,614,000	100%
服务区管理	资产委托经营管理	协议约定	2,643,850	100%	-	-
服务区管理	河南许禹广告资产委托经营管理	协议约定	220,000	100%	170,000	100%
服务区管理	河南许禹郭店停车区委托经营管理	协议约定	625,000	100%	833,333	-
高速国旅	房屋租赁及租车费用	协议约定	347,799	100%	-	-
高速传媒	高速股份广告资产委托经营管理	协议约定	7,931,550	100%	-	-
路桥养护	销售油品	协议约定	-	-	4,330,948	-
威海商行	存款利息收入	协议约定	4,742,129	33%	1,012,740	23%
			<u>110,824,662</u>		<u>33,523,221</u>	

##### (b) 租赁

本集团作为承租方：

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	年度确认的租赁费用
山东高速集团	本公司	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	房屋的评估价值	1,973,412
服务区管理	本公司	济青高速沿线办公楼	2010 年 8 月 1 日	2013 年 7 月 31 日	按市场价约定	583,402

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易(续)

#### (5) 关联交易(续)

##### (b) 租赁(续)

本集团作为出租方：

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	年度确认的租赁费用
山东高速集团河南许禹公路有限公司	路桥养护	养护机械设备	2009年 9月1日	2011年 8月31日	按市场价约定	440,000
山东高速集团河南许禹公路有限公司	路桥养护	养护机械设备	2011年 9月1日	2013年 8月31日	按市场价约定	220,000

##### (c) 担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东高速集团	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	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	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	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

##### (d) 关键管理人员薪酬

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
关键管理人员薪酬	<u>3,165,000</u>	<u>3,030,700</u>

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易(续)

#### (6) 关联方应收、应付款项余额

##### 应收关联方款项:

		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额 (经重列)	坏账准备 (经重列)
应收账款	山东高速集团	317,616	-	-	-
其他应收款	山东省交通运输管理服 务中心	400,000,000	-	-	-
	山东高速集团	32,164,728	-	724,758,108	-
	高速国旅	200,000	-	-	-
	山东路桥	-	-	138,417	-
		432,364,728	-	724,896,525	-
应收股利	工程咨询	411,600	-	-	-
活期银行存款	威海商行	317,873,082	-	176,473,406	-

##### 应付关联方款项:

		2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
		应付账款	路桥养护
	山东路桥	30,259,783	120,743,908
	信息工程	21,920,844	8,679,796
	高速建材	5,565,060	14,472,932
	工程咨询	944,793	1,968,584
	服务区管理	20,000	100,000
	鲁桥建设	469,773	719,476
	工程检测	20,000	-
	山东高速集团	-	697,512
	齐鲁建设	-	257,525
		228,495,506	322,310,848
其他应付款	山东高速集团	33,188,402	26,920,251
	路桥养护	6,574,120	5,160,530
	山东路桥	1,077,532	72,600
	信息工程	669,189	-
	高速建材	411,442	431,442
	鲁桥建设	339,678	-
	工程检测	100,000	-
	济青高速绿化公司	100,000	-
	齐鲁建设	-	111,449
		42,460,363	32,696,272
预收账款	服务区管理	166,667	666,667

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易(续)

#### (7) 关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

接受劳务

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
山东鲁桥	52,189,273	-
路桥养护	-	2,920,093
	<u>52,189,273</u>	<u>2,920,093</u>

### 八 承诺事项

#### (1) 资本性支出承诺事项

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

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
建筑物	<u>51,210,000</u>	<u>88,170,024</u>

#### (2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同(主要系山东高速投资发展有限公司土地租赁合同)，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
一年以内	2,128,426	20,607,384
一到二年	2,128,426	20,607,384
二到三年	2,128,426	20,607,384
三年以上	53,210,650	226,666,667
	<u>59,595,928</u>	<u>288,488,819</u>

#### (3) 前期承诺履行情况

本集团 2010 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。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 九 资产负债表日后事项

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
(1) 偿还应付款项(附注五(20)(c)、(25)(d))	偿还账龄超过一年的大额应付款项	资产和负债减少 65,118,545 元	-
(2)	根据 2012 年 3 月 26 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 0.155 元，按已发行股份 4,811,165,857 股计算，拟派发现金股利共计人民币 745,730,708 元，上述提议尚待股东大会批准。		
(3)	于 2012 年 2 月 20 日，本公司之子公司山东高速投资发展有限公司与山东省鲁地矿业有限公司签署《关于锡林浩特鲁地矿业有限公司股权转让协议》，约定收购山东省鲁地矿业有限公司所持有的锡林浩特鲁地矿业有限公司 60% 股权，转让价格为人民币 12,480 万元。截至本财务报告批准报出日，上述收购股权事项尚在进行中。		

### 十 终止经营

于2011年9月13日，本公司与山东高速服务区管理有限公司签订不可撤销的转让协议，将本公司拥有的山东润元高速公路油气管理有限公司的60%股权转让予山东高速服务区管理有限公司。该项转让已于2011年10月31日完成。

上述终止经营部分的经营成果列示如下：

	自年初至 处置日止期间	2010 年度
终止经营收入	652,409,554	496,178,573
减：终止经营成本和费用	(654,401,577)	(497,320,373)
终止经营亏损总额	(1,992,023)	(1,141,800)
减：终止经营所得税费用	(54,170)	(348,304)
终止经营净亏损	(2,046,193)	(1,490,104)
其中：归属于母公司普通股股东的终止经营净亏损	(1,227,716)	(894,062)

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

#### 十一 租赁

本集团通过售后融资租回租入固定资产(附注五 11(b))，未来应支付租金汇总如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日 (经重列)
一年以内	794,892,902	-
一到二年	252,558,103	-
二到三年	240,179,652	-
三年以上	329,579,010	-
	<u>1,617,209,667</u>	<u>-</u>

于 2011 年 12 月 31 日，未确认的融资费用余额及未实现的售后租回损益余额分别为 157,522,369 元、13,903,868 元(2010 年 12 月 31 日：无)(附注五 11)。

#### 十二 企业合并

见附注四(3)、(4)。

#### 十三 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

##### (1) 市场风险

###### (a) 外汇风险

本集团的经营全部位于中国境内，以人民币结算，不存在外汇风险。

###### (b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2011 年 12 月 31 日，本集团长期借款主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为人民币 1,334,307,692 元(2010 年 12 月 31 日：958,000,000 元)(附注五(28))。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十三 金融工具及其风险(续)

#### (1) 市场风险(续)

#### (b) 利率风险(续)

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2011 年度及 2010 年度本集团并无利率互换安排。

于 2011 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 5,000,000 元(2010 年度：约 3,600,000 元)。

#### (2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

#### (3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十三 金融工具及其风险(续)

#### (3) 流动风险(续)

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2011 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 -					
货币资金	1,099,521,185	-	-	-	1,099,521,185
应收款项	2,082,353,669	-	-	-	2,082,353,669
长期应收款	-	360,692,163	781,309,328	-	1,142,001,491
	<u>3,181,874,854</u>	<u>360,692,163</u>	<u>781,309,328</u>	<u>-</u>	<u>4,323,876,345</u>
金融负债 -					
短期借款	800,000,000	-	-	-	800,000,000
应付款项	1,408,345,457	-	-	-	1,408,345,457
一年内到期的非					
流动负债	266,922,913	-	-	-	266,922,913
其他流动负债	1,502,793,333	-	-	-	1,502,793,333
长期借款	122,749,654	122,749,654	368,248,963	1,701,060,847	2,314,809,118
长期应付款	-	252,558,103	569,758,661	-	822,316,765
	<u>4,100,811,357</u>	<u>375,307,757</u>	<u>938,007,624</u>	<u>1,701,060,847</u>	<u>7,115,187,586</u>
	2010 年 12 月 31 日(经重列)				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 -					
货币资金	1,001,542,882	-	-	-	1,001,542,882
应收款项	907,186,912	-	-	-	907,186,912
	<u>1,908,729,794</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,908,729,794</u>
金融负债 -					
短期借款	507,965,000	-	-	-	507,965,000
应付款项	838,947,281	-	-	-	838,947,281
一年内到期的非					
流动负债	199,234,000	-	-	-	199,234,000
其他流动负债	1,002,525,000	-	-	-	1,002,525,000
长期借款	51,214,680	51,214,680	153,644,040	1,369,312,330	1,625,385,730
长期应付款	71,453,784	71,453,784	1,499,501,352	-	1,642,408,920
	<u>2,671,339,745</u>	<u>122,668,464</u>	<u>1,653,145,392</u>	<u>1,369,312,330</u>	<u>5,816,465,931</u>

#### (4) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、其他流动负债和长期借款。

不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值无重大差异。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十四 公司财务报表附注

#### (1) 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收子公司代垫款	2,350,772,098	57,968,612
应收办公楼购置意向金	400,000,000	-
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
其他	2,479,865	2,470,526
	<u>2,753,251,963</u>	<u>174,128,131</u>
减：坏账准备	(16,099)	(16,099)
	<u>2,753,235,864</u>	<u>174,112,032</u>

#### (a) 其他应收款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	2,695,063,842	173,236,937
一到二年	57,968,612	762,472
二到三年	90,787	-
三到四年	-	-
四到五年	-	112,623
五年以上	128,722	16,099
	<u>2,753,251,963</u>	<u>174,128,131</u>

#### (b) 其他应收款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	金额	计提比例	金额	占总额 比例	金额	计提比例
单项金额重大并 单独计提坏账 准备	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏 账准备								
关联方	2,750,772,098	100%	-	-	90,720,495	52%	-	-
第三方	2,479,865	0%	(16,099)	0.53%	83,407,636	48%	(16,099)	0.02%
单项金额虽不 重大但单独 计提坏账 准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2,753,251,963</u>	<u>100%</u>	<u>(16,099)</u>	<u>0.0006%</u>	<u>174,128,131</u>	<u>100%</u>	<u>(16,099)</u>	<u>0.01%</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(1) 其他应收款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，无单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款。

(d) 按组合计提坏账准备的其他应收款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	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	比例	金额	计提比例
一年以内	2,260,356	91%	-	-	82,516,442	99%	-	-
一到二年		0%	-	-	762,472	1%	-	-
二到三年	90,787	4%	-	-	-	0%	-	-
三到四年		0%	-	-	-	0%	-	-
四到五年		0%	-	-	112,623	0%	-	-
五年以上	128,722	5%	(16,099)	12.5%	16,099	0%	(16,099)	100%
	<u>2,479,865</u>	<u>100%</u>	<u>(16,099)</u>	<u>0.52%</u>	<u>83,407,636</u>	<u>100%</u>	<u>(16,099)</u>	<u>0.02%</u>

(e) 于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，无单项金额虽不重大并单独计提坏账准备的其他应收款。

(f) 应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应收款分析如下：

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
山东高速集团	-	-	32,751,884	-

(g) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
山东高速济南投资建设有 限公司	本公司之子公司	1,122,974,222	一年以内	41%
山东高速章丘发展有限公 司	本公司之子公司	700,531,111	一年以内	25%
山东省交通运输管理服务 中心	与本公司同受母公 司控制	400,000,000	一年以内	15%
济南盛邦置业有限公司	本公司之子公司	363,963,967	一年以内	13%
山东高速潍莱公路有限公 司	本公司之子公司	75,140,000	一年以内	3%
		<u>2,662,609,300</u>		<u>97%</u>

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十四 公司财务报表附注(续)

#### (1) 其他应收款(续)

(h) 应收关联方的其他应收款分析如下：

	与本公司 关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占其他应 收款总额 的比例 (%)	坏账准 备	金额	占其他 应收款总额 的比例 (%)	坏账准 备
山东高速济南投资建 设有限公司	本公司之 子公司	1,122,974,222	41%	-	-	-	-
山东高速章丘发展有 限公司	本公司之 子公司	700,531,111	25%	-	-	-	-
山东省交通运输管理 服务中心	与本公司 同受母公 司控制	400,000,000	15%	-	-	-	-
济南盛邦置业有限公 司	本公司之 子公司	363,963,967	13%	-	-	-	-
山东高速潍莱公路有 限公司	本公司之 子公司	75,140,000	3%	-	-	-	-
山东高速实业发展有 限公司	本公司之 子公司	42,095,914	2%	-	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	40,106,524	1%	-	27,609,165	16%	-
山东高速公路运营管 理有限公司	本公司之 子公司	5,760,360	0%	-	-	-	-
山东高速国际旅游有 限公司	本公司之 子公司	200,000	0%	-	-	-	-
山东高速集团	本公司之 母公司	-	-	-	32,751,884	19%	-
		<u>2,750,772,098</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>90,720,495</u>	<u>52%</u>	<u>-</u>

#### (2) 长期股权投资

	2011 年 12 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
子公司(a)	6,747,931,477	944,063,427
联营企业(b)	548,089,812	359,870,022
其他长期股权投资(c)	60,000,000	60,000,000
	<u>7,356,021,289</u>	<u>1,363,933,449</u>
减：长期股权投资减值准备(d)	(37,000,000)	(37,000,000)
	<u>7,319,021,289</u>	<u>1,326,933,449</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十四 公司财务报表附注(续)

#### (2) 长期股权投资(续)

##### (a) 子公司

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
山东润元高速公路油气管理 有限公司	成本法	30,000,000	30,000,000	(30,000,000)	-	60%	60%	无	-	-	-
山东高速实业发展有限公 司	成本法	19,000,000	19,000,000	-	19,000,000	100%	100%	无	-	-	-
山东高速投资发展有限公 司	成本法	1,200,000,000	490,000,000	710,000,000	1,200,000,000	100%	100%	无	-	-	-
山东高速集团河南许禹公 路有限公司	成本法	607,000,000	405,063,427	-	405,063,427	100%	100%	无	-	-	-
山东高速潍莱公路有限公 司	成本法	265,352,236	-	265,352,236	265,352,236	100%	100%	无	-	-	-
山东高速公路运营管理有 限公司	成本法	4,858,515,814	-	4,858,515,814	4,858,515,814	100%	100%	无	-	-	-
			<u>944,063,427</u>	<u>5,803,868,050</u>	<u>6,747,931,477</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 十四 公司财务报表附注(续)

#### (2) 长期股权投资(续)

##### (b) 联营企业

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动				2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决 权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备
				追加或 减少投资	按权益法调整 的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动						
山东省环保产业股份 有限公司	权益法	15,000,000	4,700,924	-	242,925	-	-	4,943,849	30%	30%	无	-	-
山东高速工程咨询有 限公司	权益法	11,353,424	21,122,656	-	7,333,037	(411,600)	-	28,044,093	49%	49%	无	-	-
山东高速物流集团有 限公司	权益法	500,000,000	-	500,000,000	(673,398)	-	-	499,326,602	25%	25%	无	-	-
山东高速文化传媒有 限公司	权益法	15,067,300	-	15,067,300	707,968	-	-	15,775,268	20%	20%	无	-	-
山东高速潍莱公路有 限公司	权益法	480,220,868	334,046,442	(334,046,442)	-	-	-	-	0%	0%	无	-	-
			<u>359,870,022</u>	<u>181,020,858</u>	<u>7,610,532</u>	<u>(411,600)</u>	<u>-</u>	<u>548,089,812</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(2) 长期股权投资(续)

(c) 其他长期股权投资

核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
中信万通证券 有限责任公 司 成本法	30,000,000	30,000,000	-	30,000,000	3%	3%		无 (13,000,000)	-	4,800,000
天同证券有限 责任公司 成本法	30,000,000	30,000,000	-	30,000,000	1.225%	1.225%		无 (24,000,000)	-	-
		<u>60,000,000</u>	<u>-</u>	<u>60,000,000</u>				<u>(37,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>4,800,000</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(2) 长期股权投资(续)

(d) 长期股权投资减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
其他长期股权投资				
中信万通	(13,000,000)	-	-	(13,000,000)
天同证券	(24,000,000)	-	-	(24,000,000)
	<u>(37,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(37,000,000)</u>

(3) 营业收入和营业成本

	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	3,447,614,767	3,350,623,593
其他业务收入	18,108,890	16,048,989
	<u>3,465,723,657</u>	<u>3,366,672,582</u>
	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	(1,104,621,250)	(1,144,424,855)
其他业务成本	(4,707,732)	(4,437,243)
	<u>(1,109,328,982)</u>	<u>(1,148,862,098)</u>

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(3) 营业收入和营业成本(续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按收费路桥分析如下：

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
自有经营路段				
济青高速	2,349,270,354	437,913,554	2,253,943,796	455,327,917
济南二桥	343,093,289	28,705,304	345,199,505	60,063,198
德齐北段	382,157,308	212,901,568	402,697,789	259,187,298
济莱高速	178,906,866	235,487,363	161,543,593	218,393,787
滨州桥	46,055,145	27,862,564	47,697,045	26,493,228
济南桥	45,015,930	45,523,704	40,574,575	36,192,008
平阴桥	76,465,055	34,390,790	61,624,865	44,478,417
泰曲路	9,088,620	67,742,303	19,780,225	32,275,802
受托管理路段				
青银高速济南 绕城北线	17,562,200	14,094,100	17,562,200	12,013,200
	<u>3,447,614,767</u>	<u>1,104,621,250</u>	<u>3,350,623,593</u>	<u>1,144,424,855</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
清障收入	4,379,870	(3,109,846)	807,468	(2,925,836)
投资性房地产 出租收入	3,153,620	(1,597,886)	4,562,053	(1,511,407)
广告位出租 收入	10,575,400	-	9,614,000	-
其他	-	-	1,065,468	-
	<u>18,108,890</u>	<u>(4,707,732)</u>	<u>16,048,989</u>	<u>(4,437,243)</u>

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

#### 十四 公司财务报表附注(续)

##### (4) 投资收益/(损失)

	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益(a)	602,028,448	4,320,000
权益法核算的长期股权投资收益/(损失)(b)	7,610,532	(90,457,269)
出售子公司投资收益	3,192,300	-
	<u>612,831,280</u>	<u>(86,137,269)</u>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

##### (a) 成本法核算的长期股权投资收益

2011 年度及 2010 年度，投资收益占本公司利润总额 5%以上的被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的原因
山东高速公路运营管理有限公司	<u>597,228,448</u>	<u>-</u>	被投资单位分红变动

2011 年度及 2010 年度，本公司收到投资收益的被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的原因
山东高速公路运营管理有限公司	597,228,448	-	被投资单位分红变动
中信万通证券有限责任公司	<u>4,800,000</u>	<u>4,320,000</u>	被投资单位分红变动
	<u>602,028,448</u>	<u>4,320,000</u>	

##### (b) 权益法核算的长期股权投资收益/(损失)

2011 年度及 2010 年度，本公司产生投资收益或损失的被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的原因
山东高速潍莱公路有限公司	-	(95,017,150)	业绩变动
山东高速工程咨询有限公司	7,333,037	4,547,457	业绩变动
山东省环保产业有限公司	242,925	12,424	业绩变动
山东高速物流集团有限公司	(673,398)	-	本期新增
山东高速文化传媒有限公司	<u>707,968</u>	<u>-</u>	本期新增
	<u>7,610,532</u>	<u>(90,457,269)</u>	

山东高速公路股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(5) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度
净利润	2,071,255,326	1,292,402,314
加：固定资产折旧及投资性房地产摊销	523,090,221	513,785,919
无形资产摊销	190,446,057	188,626,131
待摊费用的减少	6,000	6,000
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失	993,544	4,118,746
财务费用	88,272,381	83,260,595
投资(收益)/损失	(612,831,280)	86,137,269
递延所得税负债减少	(11,718,183)	(13,909,946)
存货的减少(增加)	(221,448)	40,066
经营性应收项目的(增加)/减少	(313,478,384)	(108,443,604)
经营性应付项目的减少	28,400,116	(157,227,833)
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,964,214,350</u>	<u>1,888,795,657</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	903,080,325	658,108,149
减：现金的年初余额	(658,108,149)	(131,493,730)
现金净增加额	<u>244,972,176</u>	<u>526,614,419</u>

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注补充资料

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 一 非经常性损益明细表

	2011 年度	2010 年度 (经重列)
非流动资产处置损益	(2,538,763)	(4,691,341)
计入当期损益的政府补助	4,287,000	4,287,000
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,446,255	25,537,451
	<u>32,194,492</u>	<u>25,133,110</u>
所得税影响额	(6,976,873)	(5,211,528)
少数股东权益影响额(税后)	620,038	21,515
	<u>25,837,657</u>	<u>19,943,097</u>

### 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

### 二 净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	12.75%	12.51%	0.411	0.368	0.411	0.368
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.58%	12.37%	0.406	0.364	0.406	0.364

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注补充资料

### 2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 三 主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

对合并财务报表中数据变动幅度达 30%(含 30%)以上，或占本合并报表日资产总额 5%(含 5%)或报告期间利润总额 10%(含 10%)以上的项目分析：

#### 资产负债表项目

	2011 年	2010 年	差异变动金额及幅度		注释
	12 月 31 日	12 月 31 日			
	合并	合并(经重列)	金额	%	
应收票据	-	608,000	(608,000)	-100%	(1)
应收账款	2,394,482	1,621,936	772,546	48%	(2)
预付款项	6,901,348	12,071,701	(5,170,353)	-43%	(3)
其他应收款	2,079,959,187	905,564,977	1,174,394,210	130%	(4)
存货	1,352,923,894	137,226,797	1,215,697,097	886%	(5)
长期应收款	709,126,418	-	709,126,418	-	(6)
长期股权投资	571,089,812	48,823,580	522,266,232	1070%	(7)
长期待摊费用	2,238,833	28,851,351	(26,612,518)	-92%	(8)
递延所得税资产	10,191,689	46,177,012	(35,985,323)	-78%	(9)
短期借款	800,000,000	500,000,000	300,000,000	60%	(10)
应付票据	-	40,000,000	(40,000,000)	-100%	(11)
预收款项	21,689,914	88,556,205	(66,866,291)	-76%	(12)
应付职工薪酬	8,765,503	19,158,289	(10,392,786)	-54%	(13)
应付利息	64,080,543	31,151,930	32,928,613	106%	(14)
其他应付款	809,259,596	209,778,106	599,481,490	286%	(15)
其他流动负债	1,500,000,000	1,000,000,000	500,000,000	50%	(16)
长期借款	1,334,307,692	958,000,000	376,307,692	39%	(17)
长期应付款	749,702,649	1,285,140,000	(535,437,351)	-42%	(18)
递延所得税负债	20,106,292	31,824,475	(11,718,183)	-37%	(19)
股本	4,811,165,857	3,363,800,000	1,447,365,857	43%	(20)
资本公积	4,892,651,115	6,377,016,972	(1,484,365,857)	-23%	(21)

#### 利润表项目

	2011 年	2010 年	差异变动金额及幅度		注释
	12 月 31 日	12 月 31 日			
	合并	合并(经重列)	金额	%	
营业收入	5,948,507,981	5,573,900,602	374,607,379	7%	(22)
资产减值损失	-	(220,375)	220,375	-100%	(23)
投资收益	18,361,376	8,879,880	9,481,496	107%	(24)

# 山东高速公路股份有限公司

## 财务报表附注补充资料

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 三 主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

- |              |  |
|--------------|--|
| (1) 应收票据     | 主要因银行承兑汇票到期所致。                                   |
| (2) 应收账款     | 主要因子公司工程服务收入所致。                                  |
| (3) 预付款项     | 主要因预付工程款减少所致。                                    |
| (4) 其他应收款    | 主要因子公司支付投标保证金增加所致。                               |
| (5) 存货       | 主要因子公司宁华园林项目和东舍坊项目在建物业增加所致。                      |
| (6) 长期应收款    | 主要因子公司开展绣源河流域综合治理项目进度款确认代垫工程款。                   |
| (7) 长期股权投资   | 主要因母公司对联营公司山东高速物流集团有限公司投资款产生。                    |
| (8) 长期待摊费用   | 主要因母公司处置子公司山东润元高速公路油气管理有限公司所致。                   |
| (9) 递延所得税资产  | 主要因子公司许禹公司冲回以前年度确认的递延所得税资产所致。                    |
| (10) 短期借款    | 主要因母公司新增借款所致。                                    |
| (11) 应付票据    | 主要因母公司处置子公司山东润元高速公路油气管理有限公司所致。                   |
| (12) 预收款项    | 主要因子公司投资发展因预收房款确认收入所致。                           |
| (13) 应付职工薪酬  | 主要因支付职工薪酬所致。                                     |
| (14) 应付利息    | 主要因母公司发行短期融资券增加所致。                               |
| (15) 其他应付款   | 主要因母公司售后租回路产产生的未来一年内应付租金所致。                      |
| (16) 其他流动负债  | 主要因本期发行短期融资券所致。                                  |
| (17) 长期借款    | 主要因母公司新增借入长期借款所致。                                |
| (18) 长期应付款   | 主要因母公司售后租回路产所致。                                  |
| (19) 递延所得税负债 | 主要因母公司固定资产相关税会差异所致。                              |
| (20) 股本      | 主要因母公司向山东高速集团定向增发所致。                             |
| (21) 资本公积    | 主要因母公司向山东高速集团定向增发及对山东高速潍莱公路有限公司的长期股权投资转为子公司核算所致。 |
| (22) 营业收入    | 主要因本期通行费收入增加所致。                                  |
| (23) 资产减值损失  | 主要因母公司处置子公司山东润元高速公路油气管理有限公司导致转出所致。               |
| (24) 投资收益    | 主要因联营企业盈利增加所致。                                   |