

山东高速股份有限公司

600350

2012 年年度报告

重要提示

一、 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	孙 亮	因公出差	王化冰
副董事长	郑海军	因公出差	杜 渐
董 事	王云泉	因公出差	张 伟

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、 公司负责人孙亮、主管会计工作负责人王化冰、总会计师张伟及会计机构负责人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、准确、完整。

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或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 2012 年度净利润为人民币 2,009,018,801 元，按 10% 的比例提取法定公积金 200,901,880 元，剩余未分配利润为 1,808,116,921 元。公司 2012 年度累积可供分配利润为 6,606,080,136 元。

拟以 2012 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 1.26 元（含税），共计分配 606,206,898 元，剩余未分配利润 1,201,910,023 元结转以后年度分配。2012 年度不进行资本公积金转增股本。

六、 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

七、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目录

第一节 释义及重大风险提示.....	4
第二节 公司简介.....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	7
第四节 董事会报告.....	9
第五节 重要事项.....	20
第六节 股份变动及股东情况.....	27
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	31
第八节 公司治理.....	38
第九节 内部控制.....	40
第十节 财务会计报告.....	41
第十一节 备查文件目录.....	176

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、本集团、公司、山东高速	指	山东高速股份有限公司
山东高速集团、高速集团、集团公司	指	山东高速集团有限公司
招商局公路、华建交通	指	招商局华建公路投资有限公司
国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
山东证监局	指	中国证券监督管理委员会山东监管局
上交所、交易所	指	上海证券交易所
许禹公司	指	山东高速集团河南许禹公路有限公司
潍莱公司	指	山东高速潍莱公路有限公司
运营公司	指	山东高速公路运营管理有限公司
投资公司	指	山东高速投资发展有限公司
济南投资公司	指	山东高速济南投资建设有限公司
章丘公司	指	山东高速章丘置业发展有限公司
实业公司	指	山东高速实业发展有限公司
雪野湖公司	指	山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司
鲁地矿业公司	指	锡林浩特鲁地矿业有限公司
青岛华景	指	青岛绿城华景置业有限公司
汇博置业	指	山东高速汇博置业有限公司
盛轩公司	指	山东高速盛轩房地产开发有限公司
绿城集团	指	绿城房地产集团有限公司

二、 重大风险提示：

公司已在本报告董事会报告部分对公司经营发展中可能存在的风险进行了详细讨论与分析，并提出了预防对策，敬请广大投资者关注。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	山东高速股份有限公司
公司的中文名称简称	山东高速
公司的外文名称	Shandong Hi-speed Company Limited
公司的外文名称缩写	SDHS
公司的法定代表人	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

公司注册地址	山东省济南市文化东路 29 号七星吉祥大厦 A 座
公司注册地址的邮政编码	250014
公司办公地址	山东省济南市文化东路 29 号七星吉祥大厦 A 座
公司办公地址的邮政编码	250014
公司网址	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、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

注册登记日期	2006 年 6 月 23 日
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

(二)公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2001 年年度报告公司基本情况

(三)公司上市以来，主营业务的变化情况

无

(四)公司上市以来,历次控股股东的变更情况

无

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所名称（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
	办公地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	柯镇洪 沈哲
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	恒泰证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区华远街 7 号鄂尔多斯大厦 6 层
	签字的保荐代表人姓名	吴国平
	持续督导的期间	2006 年 4 月 24 日至 2012 年 7 月 6 日
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
	签字的财务顾问主办人姓名	张秀杰、李芸
	持续督导的期间	2011 年 6 月 24 日至 2012 年 12 月 31 日

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2012 年	2011 年	本期比上年同 期增减(%)	2010 年
营业收入	5,224,958,913.00	5,948,507,981.00	-12.16	5,573,900,602.00
归属于上市公司股东的净利润	1,972,507,691.00	1,977,465,348.00	-0.25	1,772,468,419.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,958,430,416.00	1,951,627,691.00	0.35	1,752,525,322.00
经营活动产生的现金流量净额	1,316,983,601.00	1,061,407,636.00	24.08	2,668,089,493.00
	2012 年末	2011 年末	本期末比上年 同期末增减(%)	2010 年末
归属于上市公司股东的净资产	17,617,720,213.00	16,390,943,230.00	7.48	14,800,313,082.00
总资产	31,286,105,856.00	23,210,599,325.00	34.79	20,554,507,663.00

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减(%)	2010 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.410	0.411	-0.24	0.368
稀释每股收益 (元 / 股)	0.410	0.411	-0.24	0.368
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.407	0.406	0.25	0.364
加权平均净资产收益率 (%)	11.60	12.75	减少 1.15 个百分点	12.51
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	11.52	12.58	减少 1.06 个百分点	12.37

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	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	1,892,028	-2,538,763	-4,691,341
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	595,428	4,287,000	4,287,000
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,326,783	30,446,255	25,537,451

少数股东权益影响额	-182,261	620,038	21,515
所得税影响额	-4,554,703	-6,976,873	-5,211,528
合计	14,077,275	25,837,657	19,943,097

第四节 董事会报告

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年，公司紧紧围绕董事会制定的年度经营目标，扎实推进各项工作：对外积极拓展投资项目，先后完成收购内蒙古小孤山锌锡矿项目和青岛高速绿城深蓝广场项目；衡邵高速公路项目签署附生效条件的股权转让协议，壮大了企业规模，丰富了公司资产结构；对内顺利实施运营管理机构改革，高速公路运营管理水平得到不断提升，多元化融资工作卓有成效，项目建设稳步推进，精细化管理水平再上新台阶，圆满完成了公司董事会确定的经营目标和各项工作任务。

2012 年，公司实现营业收入 52.25 亿元，利润总额 25.98 亿元，归属于母公司的净利润 19.73 亿元。截止 2012 年 12 月 31 日，公司资产总额为 312.86 亿元，归属于母公司的所有者权益为 176.18 亿元。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,224,958,913.00	5,948,507,981.00	-12.16
营业成本	1,889,475,806.00	2,537,972,047.00	-25.55
销售费用	1,658,769.00	19,020,462.00	-91.28
管理费用	313,324,957.00	301,292,186.00	3.99
财务费用	290,597,889.00	231,819,356.00	25.36
经营活动产生的现金流量净额	1,316,983,601.00	1,061,407,636.00	24.08
投资活动产生的现金流量净额	-1,029,894,929.00	-1,571,295,597.00	-34.46
筹资活动产生的现金流量净额	-420,250,172.00	619,866,264.00	-167.80

2、 收入

2012 年，公司主营业务收入主要来自车辆通行费收入。受重大节假日小客车免费政策影响，2012 年公司实现车辆通行费收入 50.62 亿元，同比收入下降 1.67%。同时，2011 年 10 月，润元公司 60% 股权完成对外转让，2012 年不再将其纳入合并范围，导致公司 2012 年营业收入中减少石油制品收入，成为公司营业收入下降的主要原因。

3、 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
交通运输业	运营成本	460,355,946	24.36	399,720,760	15.75	15.17
交通运输业	养护专项成本	252,121,906	13.34	264,262,580	10.41	-4.59
交通运输业	折旧	1,128,338,353	59.72	1,129,790,779	44.52	-0.13
房地产	开发成本	15,128,577	0.80	69,750,710	2.75	-78.31

4、费用

项目	本期金额	上期金额	变动幅度 (%)
销售费用	1,658,769	19,020,462	-91.28

主要因本年销售费用中已不包含于 2011 年度已处置的山东润元高速公路油气管理有限公司相关的销售费用所致。

5、现金流

项目	本期金额	上期金额	变动幅度 (%)	变动原因
支付的其他与经营活动的现金	98,691,137	1,713,253,727	-94.24	主要因土地出让金减少所致。
取得投资收益所收到的现金	2,875,317	4,800,000	-40.10	主要因中信万通分红减少所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,784,088	746,583	272.91	主要因处置固定资产增加所致
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额		22,342,999	-100.00	主要因去年处置润元公司所致
收到其他与投资活动有关的现金	7,257,423	4,438,488	63.51	主要因子公司投资获益所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	462,891,906	355,631,143	30.16	主要因支付济莱路前期工程款所致
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	344,171,416	515,067,300	-33.18	主要因获取子公司金额减少所致
支付其他与投资活动有关的现金	235,748,435	732,925,224	-67.83	主要因 BT 项目投入金额减少所致
吸收投资收到的现金	433,500,000	24,500,000	1669.39	主要因子公司本年少数股东出资到位所致
取得借款收到的现金	5,219,400,000	1,200,000,000	334.95	主要因借款增加所致
收到其他与筹资活动有关的现金	700,000,000	1,512,000,000	-53.70	主要因融资租赁规模减少所致
偿还债务支付的现金	6,354,406,309	2,998,832,308	111.90	主要因到期借款增加所致
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,068,241,387	511,101,311	109.01	主要因分配股利和利息增加所致
支付其他与筹资活动有关的现金	850,502,476	106,700,117	697.10	主要因支付融资租赁租金所致

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

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	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
收费路桥之通行费收入	5,061,775,704	1,840,816,205	63.63	-1.67	2.62	减少 1.52 个百分点
房地产销售收入	15,654,259	15,128,577	3.36	-79.30	-78.31	减少 4.41 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	5,103,166,607	-12.68
河南地区	102,077,648	23.89

(三) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
应收股利			411,600		-100
其他应收款	2,403,885,765	7.68	2,079,959,187	8.96	16
存货	9,010,648,085	28.80	1,352,923,894	5.83	566
长期应收款	1,457,119,595	4.66	709,126,418	3.06	105
固定资产	9,846,158,124	31.47	10,513,877,340	45.30	-6
在建工程	258,913,436	0.83	96,934,893	0.42	167
工程物资	890,135				
商誉	33,515,135	0.11			
长期待摊费用	3,577,946	0.01	2,238,833	0.01	60
递延所得税资产	33,956,397	0.11	10,191,689	0.04	233
短期借款	2,646,000,000	8.46	800,000,000	3.45	231
应付票据	10,900,000	0.03			
应付账款	1,120,755,960	3.58	554,493,147	2.39	102
预收款项	225,004,120	0.72	21,689,914	0.09	937
应付利息	42,685,495	0.14	64,080,543	0.28	-33
其他应付款	1,229,182,486	3.93	809,259,596	3.49	52
一年内到期的非流动负债	783,918,051	2.51	212,703,509	0.92	269
其他流动负债			1,500,000,000	6.46	-100
长期借款	1,857,977,401	5.94	1,334,307,692	5.75	39
应付债券	1,479,706,849	4.73			
长期应付款	2,872,660,960	9.18	749,702,649	3.23	283
递延所得税负债	62,128,255	0.20	20,106,292	0.09	209

未分配利润	6,444,511,563	20.60	5,418,636,460	23.35	19
少数股东权益	650,040,635	2.08	55,598,972	0.24	1,069

应收股利：主要因本年度收到关联公司山东高速工程咨询有限公司 2011 年度分配股利所致

其他应收款：主要因子公司山东高速公路运营管理有限公司通行费拆账收入增加所致

存货：主要因收购青岛华景项目及文化塔楼中心项目开发成本增加所致

长期应收款：主要因章丘发展公司 BT 项目代垫工程款增加所致

固定资产：主要因本年度路产正常计提折旧所致

在建工程：主要因子公司雪野湖酒店项目及收购的锡林浩特鲁地矿业有限公司的在建坑道所致。

工程物资：主要因本年度收购的锡林浩特鲁地矿业有限公司坑道建设所需物资所致

商誉：主要因本年度收购的锡林浩特鲁地矿业有限公司和青岛华景置业有限公司所产生的商誉。

长期待摊费用：主要因子公司盛邦公司办公楼装修费用所致

递延所得税资产：主要因资本化利息产生的税会差异以及子公司亏损确认递延所得税资产增加所致

短期借款：主要因业务需要短期借款增加所致

应付票据：主要因本年度开出商业承兑汇票支付工程款所致

应付账款：主要因子公司绣源河项目和文化中心项目应付工程款增加所致

预收款项：主要因本年度预收房款增加所致

应付利息：主要因支付短期融资券利息减少所致

其他应付款：主要因偿还德齐北段二期融资租赁款所致

一年内到期的非流动负债：主要因一年内到期的长期借款增加所致

其他流动负债：主要因偿还 2011 年度发行的短期融资券所致

长期借款：主要因业务需要长期借款增加所致

应付债券：主要因本年度发行中期票据所致

长期应付款：主要因本年度增加的售后租回路产所致

递延所得税负债：主要因本年度收购非同一控制子公司形成的递延所得税负债增加所致

未分配利润：主要因净利润增加所致

少数股东权益：主要因子公司本年少数股东出资到位以及收购子公司增加所致

（三）核心竞争力分析

2012 年，公司的核心业务主要为收费公路运营管理和城市运营项目投资。

公司收费公路运营管理的核心竞争力主要体现在公司优质的路桥资产和卓越的运营管理。公司所属路桥资产均位于山东省经济较发达地区，是国道或省道高速公路主干道，且路网完善，协同效益逐渐显现，车流量和通行费收入稳步增长，为公司快速发展提供了充足的现金流。同时，公司近年来，大力开展“精细化”管理和卓越绩效管理，路桥运营管理的各项管理创新成果得到推广和应用，公司在收费、路政、养护、信息等业务管理水平和道路畅通能力大幅提升，公司路桥运营管理水平居国内同行业前列。

公司城市运营业务的核心竞争力主要体现为公司的资金和品牌优势，以及良好的政企关系。公司城市运营板块已初具规模，拟开发物业包括住宅、商业、写字楼及公寓等产品，物业类型较为丰富，既可以通过合理安排开发时序达成短期项目和中、长期项目的有效互补，又能够在实现快速开发资金回笼的同时，丰富公司资产结构和融资渠道，进一步推广公司品牌优势，推进公司的可持续发展。

此外，公司在资产结构、融资能力、人力资源、企业文化和品牌形象等方面都具有较强的竞争优势。

二、投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

公司牢牢抓住收费公路主营业务不放松，通过开展资本运作，收购国内成熟路桥项目，继续

做大做强收费公路业务的同时，稳步拓展城市运营板块，积极推进矿业投资，实现公司长中短项目有机结合，主业、辅业良性互动，进一步优化公司资产结构，保持公司收入和利润稳定增长，实现国有资产保值增值。

报告期内，2012年2月，公司全资子公司投资公司与山东鲁地矿业有限公司签署协议，以现金12,480万元收购了其下属全资子公司锡林浩特鲁地矿业有限公司60%股权。项目公司拥有内蒙古锡林浩特毛登小孤山锌锡矿项目的采矿权与矿区多金属矿的探矿权。

2012年8月，投资公司与绿城集团签署合作协议，以2.28亿元收购青岛绿城华景置业有限公司60%股权，投资青岛深蓝广场项目，并通过股债结合方式，有效防范风险。该项目周边配套成熟，拥有稀缺海景资源，拟建集商业、办公、住宅、酒店为一体的城市综合体，由1栋青岛第一高楼（327米，74层）、2栋超高层住宅塔楼及商业裙楼组成，总建筑面积为35万m²，地上建筑面积为23万m²，地下建筑面积12万m²。

持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(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	2,400,000		长期股权投资	
天同证券有限责任公司	30,000,000		1.225	6,000,000			长期股权投资	
合计	60,000,000		/	23,000,000	2,400,000		/	/

2012年7月11日，公司第四届董事会第二十二次会议（临时）审议通过了《关于转让中信万通证券有限责任公司3%股权的议案》，公司决定按照国有资产转让相关规定，在山东省产权交易中心公开挂牌转让中信万通3%的股权，转让价格不低于山东省国资委核准的评估值。

日前，公司与中信证券股份有限公司签署《产权交易合同》，以14323万元价格向中信证券转让公司持有的中信万通3%股权。截至2013年3月14日，受让方中信证券已向公司全额支付上述股权转让款，并已办理完产权变更手续。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

2012年度公司分批向山东高速章丘置业发展有限公司发放委托贷款280,000,000元，截至2012年12月31日，公司向山东高速章丘置业发展有限公司累计发放委托贷款780,000,000元。

2012年度本公司之子公司山东高速投资发展有限公司向青岛绿城华景置业有限公司发放委托贷款2,432,178,618元，其中972,000,000元于2013年2月转为增加青岛绿城华景置业有限公司注册资本。

3、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。

4、主要子公司、参股公司分析

子公司名称	业务性质	注册资本	经营范围	总资产	净资产	净利润
山东高速集团河南许昌禹公路有限公司	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	1,093,632,807	208,116,524	-26,845,938
山东高速潍莱公路有限公司	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。	1,921,780,707	691,487,429	-6,051,335
山东高速公路运营管理有限公司	公路管理	1,000,000	高速公路、桥梁的管理、维护、开发经营	5,897,061,901	4,673,136,636	655,507,774
山东高速投资发展有限公司	投资开发	4,000,000,000	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	6,296,270,158	4,073,801,287	61,459,708
山东高速实业发展有限公司	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	23,581,265	15,255,987	-4,543,852
山东高速环保科技有限公司	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	23,402,159	23,145,922	861,795
山东高速章丘	投资	100,000,000	房地产投资，股权投资；房地产开发与经营	1,672,720,671	86,376,229	-6,028,642

置业发展有限公司	开发		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			
山东高速济南投资建设有限公司	投资开发	1,000,000,000	房地产投资, 市政工程, 城市基础设施投资, 房地产开发与经营, 酒店管理咨询, 物业管理服务, 房屋出租, 房地产中介服务, 工程招投标代理, 工程监理, 设备租赁, 国内广告业务等	1,452,036,021	880,445,155	-80,295,338
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	投资开发	50,000,000	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、发布等	151,238,664	42,271,289	-4,604,921
锡林浩特鲁地矿业有限公司	矿产开采	30,000,000	锡矿、锌、铅、铜、银地下开采及销售。	53,947,270	10,329,923	-2,489,913
青岛绿城华景置业有限公司	投资开发	380,000,000	房地产开发经营; 物业管理; 货物及技术进口; 酒店管理; 餐饮管理	5,721,759,617	354,214,484	-1,654,442

为贯彻公司多元化发展思路, 实现公司可持续发展, 本年度公司通过非同一控制下企业合并取得两家子公司: 锡林浩特鲁地矿业有限公司、青岛绿城华景置业有限公司, 新设立两家子公司: 济南汇博置业有限公司及山东高速盛轩房地产开发有限公司。

5、非募集资金项目情况

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
锡林浩特鲁地矿业公司毛登小孤山锌锡矿项目			124,800,000	124,800,000	
青岛绿城华景置业有限公司深蓝广场项目			2,659,249,958	2,659,249,958	
合计		/	2,784,049,958	2,784,049,958	/

2012 年度本公司全资子公司投资公司向青岛华景投入资金 2,659,249,958 元, 其中: 228,000,000 元收购青岛华景 60% 的股权, 并提供委托贷款 2,432,178,618 元。

三、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

公司主要路桥资产分布在山东省境内, 均位于山东省经济较发达地区, 是国道或省道高速公路主干道, 在山东省高速公路路网中具有较强的竞争优势, 近几年山东省内新开通高速公路对公司路桥资产的分流影响已经逐步消化。预计到 2016 年山东省 5418 高速公路网规划已基本

完成，路网协同效益日益显现，公司主要路桥资产在山东省高速公路路网中的竞争优势将继续保持。

高速公路作为中短途交通运输的重要通道，在我国交通运输体系中占有重要地位，与国民经济的发展密切相关。当前，我国宏观经济逐渐企稳回升，制造业复苏迹象明显，汽车产销量和保有量逐年大幅提升，为高速公路的持续发展奠定了坚实的经济基础；同时，现代物流业对客货运输的需求也推动了高速公路行业稳定发展。

山东省作为我国经济较发达的东部沿海省份，经济持续快速增长，多年来以年均 10% 以上的速度递增，2012 年 GDP 首次突破 5 万亿元，历年均居全国三甲；山东省黄河三角洲高效生态经济区战略和山东半岛蓝色经济区两大战略上升为国家战略，将成为山东经济发展的两大增长极，正拉动整个山东省经济均衡高速发展；山东省正在大力实施城镇化，城镇化发展纲要提出明确的城镇化目标。公司将抢抓发展机遇，继续做大做强收费公路主营业务，巩固全国同行业龙头地位，并继续拓展城市运营业务，实现路桥业务与城市运营业务齐头并进，共同发展。

（二）公司发展战略

公司“十二五”发展战略目标是：成为全国品牌第一、实力最强的路桥投资运营专业公司和全国有影响力的城市运营公司。

收费公路业务方面，公司将牢牢抓住收费公路主业不放松，采取审慎的态度，控制投资风险，在全国范围内低价收购已建成的收费公路项目，重点关注经济发展水平较为靠前、投资机会较多的中西部省份路桥项目，实现公司低成本扩张；同时，继续大力开展管理创新，提高公司收费、路政、养护、信息等业务管理水平和道路畅通保障能力，不断提升公司路桥运营管理水平，争做全国同行业成本最低、效率最高、管理最好的路桥投资运营专业公司，构建收费公路主业核心竞争力。

城市运营方面，抢抓我国新型城镇化建设良好契机，充分发挥公司资金、品牌优势，逐步实现由交通基础设施投资向城市运营投资的延伸，通过参与中心城市卫星城、城市中心功能区和新功能区的整体开发，继续壮大城市运营第二大主业，努力打造全国有影响力的城市运营公司。

多元化发展方面，在做大做强两大主营业务的同时，重点选取“短、平、快”的项目，以多元化投资提升效益，增加稳定的收入来源，弥补长期投资的不足，继续推进矿业投资项目和金融股权项目，优化公司资产结构。

（三）经营计划

2013 年，公司坚持以科学发展为主题，以转变增长方式为主线，以资本运作为支撑，以人才战略为驱动，以管理创新和科技创新为动力，提升公司收费路桥运营管理水平，抓好收费公路、城市运营、矿产投资等多元化发展和投融资工作，保持公司业绩稳步增长，开创新的利润增长点，开源节流，降本增效，努力实现公司经营业绩和运营管理的全面提升。2013 年，努力完成营业收入 56.37 亿元、净利润 20.12 亿元的经营目标。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2013 年公司营业收入预计为 56.37 亿元。公司现金充沛，满足目前生产经营需要。同时，在充分利用自有资金的基础上，公司将进一步拓宽融资渠道，寻求低成本资金，降低财务风险。

（五）可能面对的风险

1、国家收费公路政策风险

高速公路作为国家交通运输的重要组成部分，其收费经营期限和收费标准均由政府部门制定，行业发展受国家宏观政策变动影响较大。近几年，国家陆续出台了二级公路免费试点等多项收费公路政策，特别是 2011 年交通运输部等五部委办联合开展的收费公路专项清理工作，以及 2012 年出台的重大节假日免收小型客车通行费政策，均对收费公路行业和运营企业产生了较大的影响。收费公路政策的不确定性，将对公司收费公路业务产生一定的影响。

2、房地产调控政策风险

国家对土地市场的管理更加趋于规范化，相继出台限购、差别化信贷、加税等各项严厉的房地产调控政策，山东等地也陆续出台多项地方性房地产调控措施细则，2013 年国家将坚持从

严调控，并可能将以税收手段代替限购政策，坚持首套房优惠和多套房限贷政策的长期化，由此，房地产市场增速放缓，存在一定的不确定性，公司城市运营业务将受到影响。

3、运营管理风险

由于公路收费期限由政府有关部门批准，收费经营权具有期限性，一定程度上将影响公司的经营收益。收费公路的收费标准由政府统一制定，企业不能根据市场变化自主调整，在物价水平和运营管理各种成本不断上升的情况下，收费公路价格限制可能会导致公司利润水平出现波动。另外，高速铁路快速发展，对高速公路行业也将产生一定的竞争压力。

4、财务风险

为防控通货膨胀，国家实施积极的财政政策和稳健的货币政策，银行信贷规模增速放缓，银行贷款等融资成本增加，将在一定程度上影响公司效益。

针对公司发展可能遇到的上述风险，公司制定了相应的风险防控措施：

一是积极跟踪国家收费公路政策变化情况，重点关注经济发展水平较为靠前、投资机会较多的中部省份路桥项目，以较低价格收购成熟的路桥项目，加强项目或有风险控制，确保投资收益。

二是发挥公司资金、品牌优势，继续加强与行业领先者的合作，并加强城市运营业务人才引进和团队建设，加快已落地项目的实施进度，提升城市运营项目的运营管理水平；探索持有型物业和销售物业的有机组合，确保迅速回流现金实现滚动开发。

三是加强卓越绩效管理和改革创新工作，以商业模式创新和管理提升工程活动为契机，降本增效，以管理促效益，保证公司盈利能力。

四是创新投融资模式，开辟新型融资渠道，探索利用应收账款保理业务和资产支持票据等方式进行融资，降低融资成本和集中支付压力。

四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

五、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

报告期内，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》以及山东证监局《关于修订公司章程现金分红条款的监管通函》（（2012）5号）和《关于修订公司章程现金分红条款相关事项的紧急通知》（鲁证监公司字（2012）48号）等文件规定，2012年8月23日，公司2012年第二次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》，结合公司实际情况，对公司的利润分配政策进行了修订，进一步完善了利润分配的形式、决策机制与程序，明确了利润分配特别是现金分配的条件、期间间隔和比例，以及利润分配政策的调整机制等。

报告期内，经2012年6月8日召开的公司2011年度股东大会审议批准，公司以截至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），扣税后每10股派发现金红利1.395元，共计派发股利745,730,708元。截至2012年8月3日，公司2011年度无限售流通股红利已派发完毕。

2013年3月28日，公司第四届董事会第三十四次会议审议通过了《公司2012年度利润分配的预案》。经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，本公司2012年度净利润为人民币

2,009,018,801 元,按 10%的比例提取法定公积金 200,901,880 元,剩余未分配利润为 1,808,116,921 元。公司 2012 年度累积可供分配利润为 6,606,080,136 元。拟以 2012 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 1.26 元(含税),共计分配 606,206,898 元,剩余未分配利润 1,201,910,023 元结转以后年度分配。2012 年度不进行资本公积金转增股本。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正,但未提出现金红利分配预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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(%)
2012 年	0	1.26	0	606,206,898	1,972,507,691	30.73
2011 年	0	1.55	0	745,730,708	1,977,465,348	37.71
2010 年	0	1.04	0	349,835,200	1,772,468,419	19.74

注:公司计算分红的基数为当年度扣除法定盈余公积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金的净利润)。公司 2012 年、2011 年和 2010 年的当年实际可供分配利润分别为 1,808,116,921、1,864,129,793 元、1,163,162,083 元,现金分红占可供分配利润比率分别为 33.53%、40.04%、30.08%。

上表 2010 归属于上市公司股东的净利润 1,772,468,419 为公司实施重大资产重组追溯调整后的数据,2010 年归属于上市公司股东的净利润追溯调整前为 1,251,040,013 元。

六、积极履行社会责任的工作情况

1、始终秉承“服务大众、奉献社会、回报股东、成就员工”的企业宗旨,贯彻落实科学发展观,全面构建和谐社会,认真履行对社会、对环境、对股东、对供应商、对员工、对社区的责任,积极推进企业、社会和环境发展的和谐统一。致力于成为行业社会责任的领导者、股东和社会价值的创造者、绿色智能交通的引领者、员工美好生活的缔造者、社会和谐发展的践行者。

2、公司 2012 年度社会责任报告于 2013 年 3 月 30 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
2012年8月15日,公司第四届董事会第二十四次会议,审议通过了《关于投资青岛深蓝广场项目的议案》,公司全资子公司山东高速投资发展有限公司(以下简称“投资公司”)与绿城房地产集团有限公司(以下简称“绿城集团”)签署合作协议,由投资公司以2.28亿元收购青岛绿城华景置业有限公司60%的股权。	相关公告刊登于2012年8月17日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站。
2012年12月24日,公司第四届董事会第三十次会议,审议通过了《关于收购湖南衡邵高速公路有限公司70%股权的议案》,公司拟分别收购上海致达科技集团有限公司持有的湖南衡邵高速公路有限公司(以下简称“衡邵公司”)52%股权、上海致达实业有限公司持有的衡邵公司2%股权、上海致达建设发展有限公司(持有的衡邵公司16%股权,收购价格分别不高于3.38亿元、0.13亿元和1.04亿元,合计收购衡邵公司70%股权,收购总价格不高于4.55亿元。截至本报告期末,上述股权收购协议生效条件尚未达到,股权收购协议未生效。	相关公告刊登于2012年12月26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。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的情况

1、出售资产情况

单位: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
中信证券股份有限公司	中信万通证券股份有限公司3%股权					否	山东省国资委核准评估价值	是	是		

2012 年 7 月 11 日，公司第四届董事会第二十二次会议（临时）审议通过了《关于转让中信万通证券有限责任公司 3% 股权的议案》，公司决定按照国有资产转让相关规定，在山东省产权交易中心公开挂牌转让中信万通 3% 的股权，转让价格不低于山东省国资委核准的评估值。

日前，公司与中信证券股份有限公司签署《产权交易合同》，以 14323 万元价格向中信证券转让公司持有的中信万通 3% 股权。截至 2013 年 3 月 14 日，受让方中信证券已向公司全额支付上述股权转让款，并已办理完产权变更手续。

五、 公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

六、 重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
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、荷关高速、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。
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，自 2010 年 8 月至 2013 年 8 月。	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。
2012 年 5 月 15 日，公司第四届董事会第二十一次会议（临时），审议通过了《山东高速股份有限公司信息机电系统维修维护服务协议》和《山东高速公路运营管理有限公司信息机电系统维修维护服务协议》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信息工程有限公司签署《山东高速股份有限公司信息机电系统维修维护服务协议》和《山东高速公路运营管理有限公司信息机电系统维修维护服务协议》，年度信息机电系统维修维护服务费用总计约 403 万元，其中公司约 264 万元，运管公司约 139 万元，具体金额以代维期内所需代维设备的实际数量、时间测算为准。协议期限三年。	相关公告刊登于 2012 年 5 月 16 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。
2012 年 12 月 24 日，公司第四届董事会第三十次会议（临时），审议通过了公司《广告资产委托经营管理合同》，会议决定将公司“三路四桥”沿线（济青高速公路、泰曲一级路、济莱高速公路、济南黄河大桥、滨州黄河大桥、平阴黄河大桥、济南黄河二桥）及建筑控制区范围内的广告位及有关资产（下称“托管资产”）委托山东高速文化传媒有限公司集中统一经营。经营管理的期限为三年，自 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。山东高速文化传媒有限公司每年向公司支付托管资产保底收益 1060 万元	相关公告刊登于 2012 年 12 月 26 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。

2、 临时公告未披露的事项

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
山东省高速公路养护有限公司	公司的全资子公司	接受劳务	道路桥梁维修工程	公开招标	125,587,827.8	125,587,827.8				
山东高速工程咨询有限公司	公司的全资子公司	接受劳务	工程监理	公开招标	2,555,577.14	2,555,577.14				
山东省路桥集团工程计询有限公司	公司的全资子公司	接受劳务	工程勘察设计	协议定价	647,200	647,200				
山东高速信工有限公司	公司的全资子公司	购买商品	采购商品与服务	公开招标	35,922,717.21	35,922,717.21				
山东高速信工有限公司	公司的全资子公司	购买商品	采购商品与服务	协议定价	8,100,037.5	8,100,037.5				
山东高速齐建	公司的全资子公司	接受劳务	工程施工	公开招标	1,875,980	1,875,980				

集团	司								
公司									
合计		/	/	174,689,339.65		/	/	/	

(1) 报告期内，公司通过公开招投标方式，与控股股东山东高速集团有限公司的全资子公司山东省高速路桥养护有限公司签署以下 4 份合同：《山东高速公路运营管理有限公司 2012 年桥梁维修工程施工合同协议书》，合同金额为 6991564.91 元；《山东高速股份有限公司路面维修工程施工合同协议书（青银高速、京台高速德齐北段、泰曲路、滨州桥、平阴桥）》，合同金额为 48164730.37 元；《山东高速股份有限公司 2012 年桥梁维修工程施工合同协议书（青银、济广高速济南段，青银高速淄博段、潍坊段、青岛段，京沪高速济莱段，京台高速德齐北段，济南桥、滨州桥、平阴桥）》，合同金额为 62053150.78 元；《2012 年度山东高速京台分公司（济南段）路面维修工程施工合同》，合同金额为 8378381.69 元；委托山东省高速路桥养护有限公司负责公司及公司下属全资子公司山东高速公路运营管理有限公司所属资产路面和桥梁维修工程，4 份合同总金额共计 125,587,827.8 元。

(2) 报告期内，公司通过公开招投标方式，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工程咨询有限公司签署以下 3 份合同：《山东高速公路运营管理有限公司 2012 年桥梁维修工程施工监理合同》，合同金额为 170026.4 元；《山东高速股份有限公司 2012 年路面维修工程施工监理合同》，合同金额为 876493.21 元；《山东高速股份有限公司 2012 年桥梁维修工程施工监理合同》，合同金额为 1509057.53 元；委托山东高速工程咨询有限公司对公司有关维修工程实施工程监理，三份合同总金额共计 2,555,577.14 元。

(3) 报告期内，公司与关联法人山东省路桥集团工程设计咨询有限公司签署《山东高速匝道与路面改造工程勘察设计合同》，合同金额为 64.72 万元。

(4) 报告期内，公司通过公开招投标方式，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信息工程有限公司签署以下 10 份合同：《山东高速公路运营管理有限公司机电系统备品备件（监视设备）采购项目合同》，合同金额 499140 元；《山东高速公路运营管理有限公司机电系统备品备件（光端机）采购项目合同》，合同金额 270100 元；《山东高速公路运营管理有限公司机电系统备品备件（机电系统附属设备）采购项目合同》，合同金额 1941947.1 元；《山东高速股份有限公司 ETC 车道系统二期工程建设合同》，合同金额 7453570.84 元；《山东高速公路运营管理有限公司 ETC 车道系统二期工程建设合同》，合同金额 2733245.04 元；《山东高速股份有限公司 2012 年通讯专网建设项目合同》，合同金额 16998888 元；《山东高速股份有限公司可变信息标志控制软件升级改造工程项目合同》，合同金额 1928000 元；《京台济南信息分中心监控大厅屏墙改造项目合同》，合同金额 3148826.23 元；《山东高速 UPS 更新改造工程项目合同（股份部分）》，合同金额 481120.00 元；《山东高速 UPS 更新改造工程项目合同（运管部分）》，合同金额 467880.00 元；上述 10 份合同总金额为 35,922,717.21 元。

通过协商定价方式，与山东高速信息工程有限公司签署以下 15 份合同：《山东高速股份有限公司视频会议系统工程项目合同》，合同金额 92312.5 元；《山东高速股份有限公司黄河二桥视频改造项目合同》，合同金额 205500 元；《山东高速股份有限公司潍坊信息中心改造工程项目合同》，合同金额 640000 元；《山东高速股份有限公司指挥调度中心改造工程项目合同》，合同金额 290000 元；《山东高速公路运营管理有限公司京台高速济南分中心监控改造工程项目合同》，合同金额 600000 元；《监理服务协议》，合同金额 402400 元；《山东高速公路运营管理有限公司计重设备维护维修服务协议》，合同金额 507700 元；《山东高速公路运营管理有限公司收费监视维护维修服务协议》，合同金额 552000 元；《黄河二桥路政值班室改造项目》，合同金额 822000 元；《山东高速公路运营管理有限公司机电系统备件（全程监控）采购合同》，合同金额 498500 元；《京台高速济南北收费站车道控制机更新改造合同》，合同金额 271200 元；《山东高速股份 96659 服务热线系统维护合同》，合同金额 186000 元；《山东高速股份有限公司自动发卡车道改造工程项目合同》，合同金额 2345000 元；《山东高速公路运营管理有限公司自动发卡车道改造工程项目合同》，合同金额 545000 元；《公路统计年报和电子地图采集系统合同》，合同金额 142425 元；上述 15 份合同总金额为 8,100,037.5 元。

(5) 报告期内, 公司通过公开招投标方式, 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齐鲁建设集团公司签署《山东高速京台路部分柴油发电机组更新改造工程项目合同(运管部分)》, 合同金额 947905.00 元; 《山东高速京台路部分柴油发电机组更新改造工程项目合同(股份部分)》, 合同金额 928075.00 元; 两份合同总金额为 1,875,980 元。

七、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

报告期内, 公司托管情况已在五(6) "重大关联交易" 事项中详细披露。

2、 承包情况

本报告期公司无承包事项。

3、 租赁情况

报告期内, 公司托管情况已在五(6) "重大关联交易" 事项中详细披露。

(二) 担保情况

(三) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

八、 承诺事项履行情况

(一) 上市公司、持股 5% 以上的股东、控股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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与股改相关的承诺	股份限售	山东高速集团有限公司	在股改方案获得通过, 非流通股获得上市流通权之日起, 山东高速集团所持有的股份在 12 个月内不上市流通或转让, 山东高速集团所持有的股份在上述法定禁售期满后 48 个月内不上市流通。	2012-07-06	是	是
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	山东高速集团有限公司	山东高速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。	2014-07-06		
	盈利预测及补偿	山东高速集团有限公司	(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, 山东高速集团将就其差额以现金方式对山东高速进行补偿, 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。山东高速集团将在本次发行实施完毕后, 山东高速 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			

		<p>数额向山东高速支付现金。(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, 山东高速集团将就其差额部分的 51% 对山东高速进行补偿, 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。山东高速集团将在本次发行实施完毕后, 山东高速 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, 则山东高速集团就其差额部分的 51% 对山东高速进行补偿, 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。山东高速集团将在本次发行实施完毕后, 在山东高速当年年度财务报告经股东大会审议通过之日起 30 日内支付。</p>			
解决同业竞争	山东高速集团有限公司	<p>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。</p>			
解决关联交易	山东高速集团有限公司	<p>(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、上海证券交易所有关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。</p>			

(二)公司资产或项目存在盈利预测, 且报告期仍处在盈利预测期间, 公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

(1) 2011 年公司实施向控股股东山东高速集团有限公司发行股份购买资产项目, 山东高

速集团有限公司对交易标的山东高速公路运营管理有限公司 100% 股权及山东高速潍莱公路有限公司 51% 股权盈利预测及补偿作出承诺，其中山东高速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，山东高速集团将就其差额以现金方式对山东高速进行补偿，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，山东高速集团将就其差额部分的 51% 对山东高速进行补偿，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。

(2) 目前，正处于上述承诺履行期间。截至 2012 年 12 月 31 日，山东高速公路运营管理有限公司 2011 年度和 2012 年度累计实现净利润 131,909.5 万元；山东高速潍莱公路有限公司 2011 年度和 2012 年度累计实现净亏损 3,050.83 万元。

九、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	150
境内会计师事务所审计年限	10 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	85

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本报告期公司及其董事、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。

十一、其他重大事项的说明

报告期内公司无其他重大事项。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

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	3,425,875,462	71.21	0	0	0	-1,978,509,605	-1,978,509,605	1,447,365,857	30.09
1、国家持股									
2、国有法人持股	3,425,875,462	71.21	0	0	0	-1,978,509,605	-1,978,509,605	1,447,365,857	30.09
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	1,385,290,395	28.79	0	0	0	1,978,509,605	1,978,509,605	3,363,800,000	69.91
1、人民币普通股	1,385,290,395	28.79	0	0	0	1,978,509,605	1,978,509,605	3,363,800,000	69.91
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	4,811,165,857	100	0	0	0	0	0	4,811,165,857	100

2、股份变动情况说明

2012年7月6日,山东高速集团有限公司所持公司股改限售流通股 1,978,509,605 股经批准解禁上市流通。

(二) 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	3,425,875,462	1,978,509,605	0	1,447,365,857	重大资产重组承诺事项	2014年7月6日
合计	3,425,875,462	1,978,509,605	0	1,447,365,857	/	/

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 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(或利率)	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						
A 股	2011 年 7 月 6 日	5.19	1,447,365,857	2014 年 7 月 6 日	1,447,365,857	2011 年 7 月 6 日

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。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

(三) 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

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数		101,951	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		98,274	
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	质押 977,000,000
招商局华建公路投资有限公司	国有法人	15.50	745,730,703	27,040,308		
交通银行股份有限公司－汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金	其他	0.12	5,544,707			
交通银行股份有限公司－汇丰晋信大盘股票型证券投资基金	其他	0.10	4,990,262			
中国光大银行股份有限公司－光大保德信	其他	0.09	4,225,728			

量化核心证券投资						
华侨银行有限公司	其他	0.07	3,599,947			
深圳市东方雨晨资产管理有限公司	其他	0.06	3,005,552			
王健杰	其他	0.05	2,277,824			
寿建鸿	其他	0.05	2,243,000			
国君资管—工行—国泰君安君得发集合资产管理计划	其他	0.05	2,171,300			
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	
山东高速集团有限公司			1,978,509,605		人民币普通股	
招商局华建公路投资有限公司			745,730,703		人民币普通股	
交通银行股份有限公司—汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金			5,544,707		人民币普通股	
交通银行股份有限公司—汇丰晋信大盘股票型证券投资基金			4,990,262		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			4,225,728		人民币普通股	
华侨银行有限公司			3,599,947		人民币普通股	
深圳市东方雨晨资产管理有限公司			3,005,552		人民币普通股	
王健杰			2,277,824		人民币普通股	
寿建鸿			2,243,000		人民币普通股	
国君资管—工行—国泰君安君得发集合资产管理计划			2,171,300		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明			交通银行股份有限公司—汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金与交通银行股份有限公司—汇丰晋信大盘股票型证券投资基金同属汇丰晋信基金管理有限公司。			

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	1,447,365,857			无条件

四、 控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

单位：万元 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
组织机构代码	26717810-7
注册资本	1,500,000
主要经营业务	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。

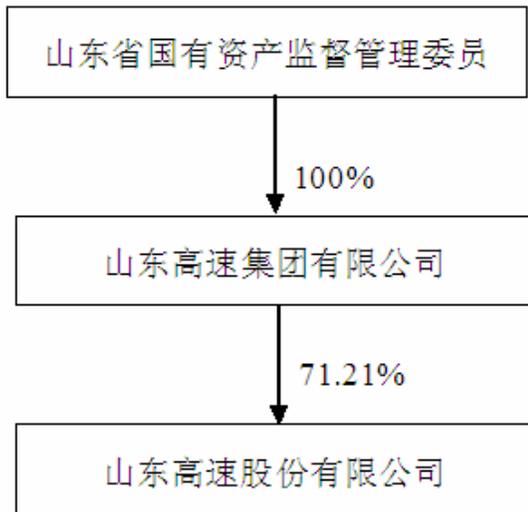
(二) 实际控制人情况

1、 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
----	----------------

2、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

单位:万元 币种:人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
招商局华建公路投资有限公司	李建红	1993 年 12 月 18 日	10171700-0	150,000	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。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、 持股变动及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)
孙 亮	董事长	男	54	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0	0		0
郑海军	副董事长	男	54	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0	0		5
王化冰	副董事长、总经理	男	43	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0	0		40.76
李 航	董事	男	42	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0	0		0
王云泉	董事、副总经理、董事会秘书、总法律顾问	男	43	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0	0		33.25
张 伟	董事、总会计师	男	43	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0	0		33.25
杜 渐	董事	男	41	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0	0		5
林乐清	独立董事	男	49	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0	0		5
刘瑞波	独立董事	男	49	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0	0		5
孙国茂	独立董事	男	52	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0	0		5
朱蔚丽	独立董事	女	37	2010年4月16日	2013年4月16日	0	0	0		5
崔志民	监事会主席	男	56	2012年4月11日	2013年4月16日	0	0	0		35.81

				日	日					
马涛	监事	女	35	2010年 4月16 日	2013年 4月16 日	0	0	0		4
徐向艺	监事	男	56	2010年 4月16 日	2013年 4月16 日	0	0	0		4
张宜人	职工代表 监事	男	53	2010年 4月16 日	2013年 4月16 日	0	0	0		33.25
周亮	职工代表 监事	男	41	2010年 4月16 日	2013年 4月16 日	0	0	0		15.4
刘甲荣	总工程师	男	49	2010年 4月16 日	2013年 4月16 日	0	0	0		33.25
马骏	副总经理	男	38	2010年 4月16 日	2013年 4月16 日	0	0	0		33.25
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	296.22

孙亮: 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月至本报告期末,任山东高速集团有限公司董事长、党委书记。2003年12月起至本报告期末,先后兼任公司第二届、第三届、第四届董事会董事长、党委书记。

郑海军: 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,党委书记兼常务副总经理;兼任华北高速公路股份有限公司董事长、黑龙江交通发展股份有限公司副董事长。2007年5月至本报告期末,先后兼任本公司第三届、第四届董事会副董事长。

王化冰: 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;2011年3月至本报告期末,兼任山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司董事长、法定代表人;2011年4月至本报告期末,兼任山东财富纵横置业有限公司董事长、法定代表人;2011年10月至本报告期末,兼任山东高速公路运营管理有限公司执行董事、法定代表人。

李航: 2005年6月至本报告期末,先后任山东高速集团有限公司财务部部长、总会计师;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月至本报告期末,兼任本公司第三届、第四届董事会董事。

王云泉: 2006年12月至本报告期末,先后任本公司总经理助理、副总经理;2007年4月至本报告期末,兼任本公司第三届、第四届董事会秘书;2009年6月本报告期末,兼任本公司总法律顾问;2011年1月至本报告期末,兼任本公司第四届董事会董事。

张伟: 2006年12月至本报告期末,任本公司总会计师;2012年4月至本报告期末,兼任本公司第四届董事会董事;2012年9月至本报告期末,兼任青岛绿城华景置业有限公司董事长;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;2012年11月至本报告期末,兼任山东高速盛轩房地产开发有限公司董事长。

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

林乐清: 2008年11月至本报告期末,任中磊会计师事务所山东分所总经理。2003年至2006年4月兼任本公司监事;2006年4月至本报告期末,兼任本公司第三届、第四届董事会独立董事。

刘瑞波: 1998年至本报告期末,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,山东财经大学科技处处长;2006年4月至2010年4月,兼任本公司第三届监事会监事;2010年4月至本报告期末,兼任本公司第四届董事会独立董事。

孙国茂：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；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；2010年4月至本报告期末，兼任本公司第四届董事会独立董事。

朱蔚丽：2005年6月至本报告期末，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月至本报告期末，兼任本公司第四届董事会独立董事。

崔志民：2006年10月至2012年4月，任本公司党委副书记、纪委书记；2012年4月至本报告期末，任本公司第四届监事会主席。

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；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月本报告期末，兼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月至本报告期末，任山东大学管理学院院长；2003年4月至2010年4月，兼任本公司第二届、第三届董事会独立董事；2010年4月本报告期末，兼任本公司第四届监事会监事。

张宜人：2006年4月至本报告期末，任本公司第三届、第四届监事会职工代表监事；2007年11月本报告期末，兼任公司工会主席。

周亮：2009年8月至本报告期末，任本公司计划财务部副经理；2010年4月本报告期末，兼任本公司第四届监事会职工代表监事。

刘甲荣：2006年12月至本报告期末，任公司总工程师；2012年7月至本报告期末，兼任山东高速济南投资建设有限公司董事长、法定代表人；2012年7月至本报告期末，兼任山东高速资产管理有限公司执行董事、法定代表人；2012年9月至本报告期末，兼任济南汇博置业有限公司执行董事、法定代表人。

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月进入本公司工作，2009年1月至本报告期末，任本公司副总经理。

二、 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
孙亮	山东高速集团有限公司	法定代表人、董事长、党委书记		
郑海军	招商局华建公路投资有限公司	党委书记兼常务副总经理		
李航	山东高速集团有限公司	总会计师		
杜渐	招商局华建公路投资有限公司	投资发展部副总经理		
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		

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
郑海军	华北高速公路股份有限公司	董事长		
	黑龙江交通发展股份有限公司	副董事长		
王化冰	山东高速公路运营管理有限公司	执行董事、法定代表人		

	山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	董事长		
	山东财富纵横置业有限公司	董事长		
李 航	威海市商业银行股份有限公司	董事		
	山东铁路建设投资有限公司	董事		
张 伟	山东高速投资发展有限公司	董事长		
	青岛绿城华景置业有限公司	董事长		
	山东高速盛轩房地产开发有限公司	董事长		
刘甲荣	山东高速济南投资建设有限公司	董事长		
	山东高速资产管理有限公司	执行董事、法定代表人		
	山东高速汇博置业有限公司	执行董事、法定代表人		
马 涛	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		
徐向艺	山东大学	管理学院院长		
	山东隆基机械股份有限公司	独立董事		
	保龄宝生物股份有限公司	独立董事		
	海信科龙电器股份有限公司	独立董事		
林乐清	中磊会计师事务所山东分所	总经理		
刘瑞波	山东财经大学	科技处处长		
朱蔚丽	美国贝克休斯公司	金融分析部经理		

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。</p>
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	本年度公司董事、监事、高级管理人员报酬应付报酬情况详见“(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	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
罗楚良	董事、常务副总经理	离任	2012 年 3 月 26 日公司第四届董事会第十九次审议通过了《关于罗楚良先生辞去公司董事、常务副总经理的议案》，会议接受并同意罗楚良先生因工作需要而提出的辞去公司董事、常务副总经理的申请。
何继军	监事会主席	离任	2012 年 3 月 26 日公司第四届监事会第九次会议审议通过了《关于何继军先生辞去公司监事、监事会主席的议案》，会议接受并同意何继军先生因工作需要辞去公司第四届监事会监事、监事会主席职务的申请。
王云泉	副总经理	聘任	2012 年 3 月 26 日公司第四届董事会第十九次审议通过了《关于聘任王云泉先生为公司副总经理的议案》，会议决定聘任王云泉先生为公司副总经理，不再担任公司总经理助理。
张伟	董事	聘任	2012 年 4 月 11 日公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举张伟先生为公司董事的议案》，会议选举张伟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。
崔志民	监事	聘任	2012 年 4 月 11 日公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举崔志民先生为公司监事的议案》，会议选举崔志民先生为公司第四届监事会监事，任期至公司第四届监事会任期届满之日。
崔志民	监事会主席	聘任	2012 年 4 月 11 日公司第四届监事会第十次会议审议通过了《关于选举公司第四届监事会主席的议案》，会议选举崔志民先生为公司第四届监事会主席。

五、 公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内，公司无核心技术团队或关键技术人员变动。

六、 母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,375
主要子公司在职员工的数量	2,183
在职员工的数量合计	4,558
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	273
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,468
销售人员	0
技术人员	554
财务人员	88
行政人员	448
合计	4,558

教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士研究生及以上	168
本科及以上	1,849
专科及以上	1,804
专科以下	737
合计	4,558

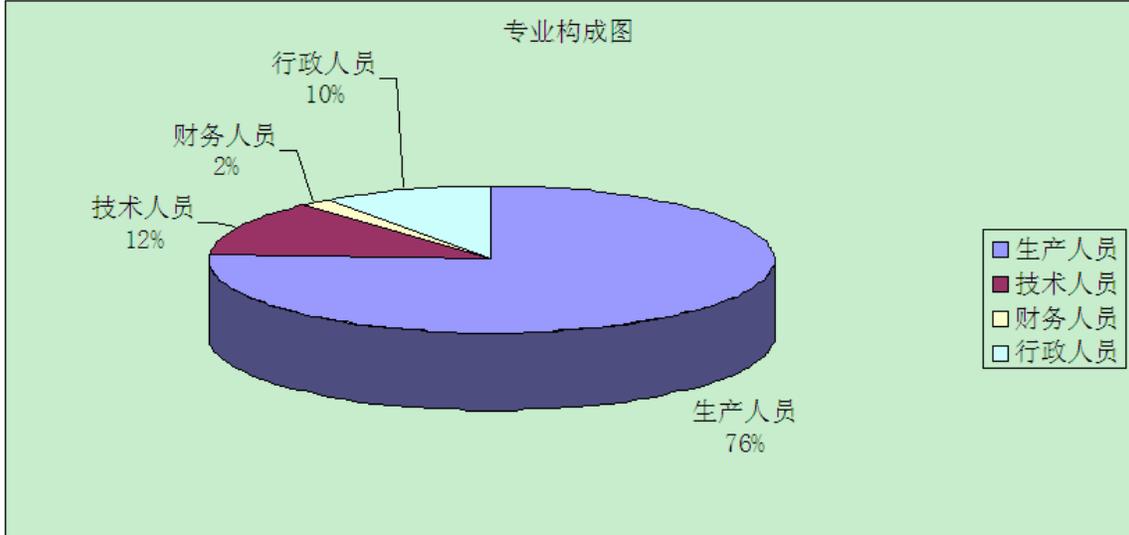
(二) 薪酬政策

公司薪酬政策分为两大部分，一是 2008 年审议通过的管理人员的宽带薪酬制度；二是 2011 年开始执行的收费、路政一线人员薪酬制度。两项制度的确立均是在通过专家论证，充分考虑各岗位价值的基础上构建起来的。从总体上把握按劳分配原则和员工工资增长与公司经营发展和效益提高相适应的原则。充分调动了员工的积极性，激发了工作热情。

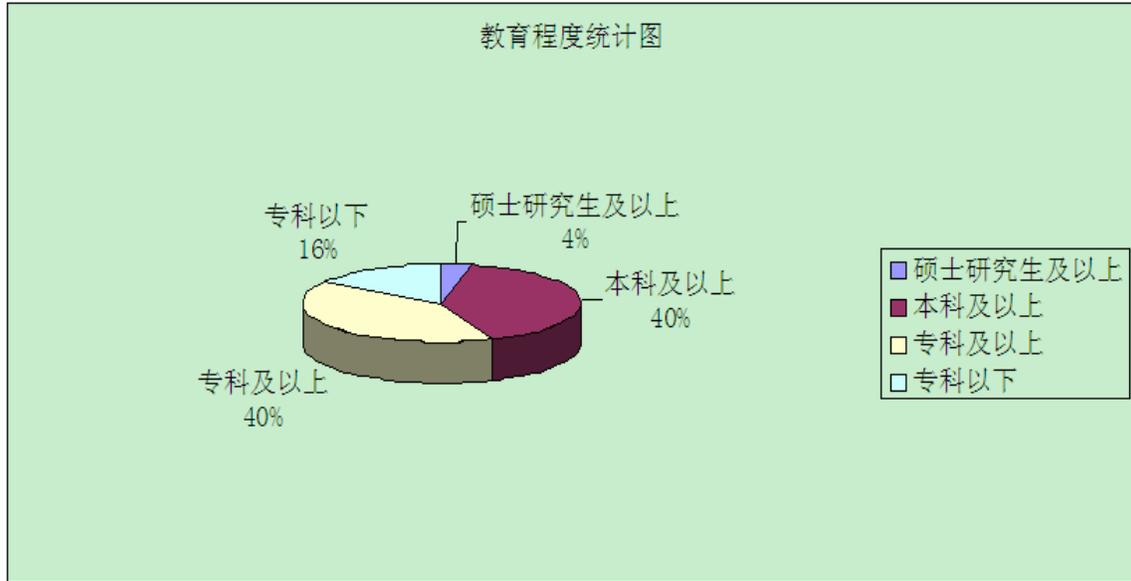
(三) 培训计划

公司加强员工培训工作的计划、组织、协调和控制，按照不同类型、不同梯队人才采取差异化培养模式、实行分层分类培养开发，促使员工转换思维，增强员工凝聚力和认同感。针对公司多元化发展要求，采取与大学联合办学方式，开设专业课程，分期分批选派公司中高级管理人员或业务骨干进行短期封闭式进修，将公司的培训体制标准化、常态化。有组织、有计划地开展新管单位制度培训工作，继续加强与高速公路运营兄弟单位交流沟通，坚持实施各单位中层骨干派驻培训制度，加强先进管理经验的交流和推广。

(四) 专业构成统计图：



(五) 教育程度统计图：



第八节 公司治理

一、 公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关规章制度的要求，不断完善公司法人治理结构，强化内部管理，建立健全内部控制制度，规范公司运作，加强信息披露，切实维护公司及全体股东的利益。

目前公司的治理情况符合中国证监会的有关要求，公司治理的主要情况如下：

1、 关于股东与股东大会

股东大会是公司的最高权力机构。公司股东大会的召集、召开、表决等相关程序完全符合《公司法》、公司《章程》和《股东大会议事规则》的有关规定。报告期内，公司历次股东大会均在规定的发布时间发布会议通知，会议召开的时间、地点、所有议题、股权登记日等事项均在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站披露；详细议案材料均在上海证券交易所网站披露，供投资者查阅。公司聘请北京地平线律师事务所作为公司证券法律顾问，对公司股东大会的召集、召开程序、出席会议人员的资格、表决程序及本次股东大会决议的合法有效性向证券监管部门和投资者出具法律意见，本年度共出具法律意见书 3 份，均在上海证券交易所网站披露。

2、 关于控股股东与上市公司

公司与控股股东山东高速集团有限公司在资产、人员、财务、机构和业务等方面保持独立，公司控股股东没有越过股东大会干预公司决策和生产经营活动，公司董事会、监事会和内部管理机构独立运作，确保了公司重大决策能够按照法定程序和规范要求

3、 关于董事与董事会

董事会是公司决策机构，对公司股东大会负责。公司第四届董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 名，符合相关法律、法规和《公司章程》的要求。公司董事选聘程序规范、透明，董事选聘过程公开、公平、公正；独立董事任职资格均报证券监管机构审核同意，并在上海证券交易所系统备案。公司董事会下设战略与发展委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会等四个专门委员会，并建立了《董事会审计委员会年报工作制度》、《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》和《董事会专门委员会工作细则》，各专门委员会充分行使职权，履行各项义务，在公司有关重大事项的科学决策中发挥了积极作用。

报告期内，2012 年 3 月 26 日公司第四届董事会第十九次审议通过了《关于罗楚良先生辞去公司董事、常务副总经理的议案》，会议接受并同意罗楚良先生因工作需要而提出的辞去公司董事、常务副总经理的申请。2012 年 4 月 11 日公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举张伟先生为公司董事的议案》，会议选举张伟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。

4、 监事与监事会

监事会是公司监督机构。公司第四届监事会由 5 名监事组成，其中职工代表监事 2 名。公司监事会依据《公司法》、《证券法》和《公司章程》赋予的职权，出席公司股东大会、列席公司董事会会议，并对公司的财务状况进行了认真细致的检查，对公司内控制度、规范运作、决策程序合法有效进行了审查，对公司董事、高级管理人员勤勉诚信情况进行了核查，并对公司收购、出售资产情况发表独立意见。公司无违反法律、公司章程或损害股东和公司利益的行为。

报告期内，2012 年 3 月 26 日公司第四届监事会第九次会议审议通过了《关于何继军先生辞去公司监事、监事会主席的议案》，会议接受并同意何继军先生因工作需要辞去公司第四届监事会监事、监事会主席职务的申请。2012 年 4 月 11 日公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举崔志民先生为公司监事的议案》，会议选举崔志民先生为公司第四届监事会监事，任期至公司第四届监事会任期届满之日。2012 年 4 月 11 日公司第四届监事会第十次会议审议通过了《关于选举公司第四届监事主席的议案》，会议选举崔志民先生为公司第四届监事会主席。

5、 关于公司与相关利益方

公司始终秉承“服务大众、奉献社会、回报股东、成就员工”的企业宗旨，充分尊重和维护债权人、员工、供应商、顾客、社区等利益相关者的合法权利，在互惠互利的基础上努力扩大相互间的合作与交流，忠实履行企业社会责任，共同推进公司持续、健康、稳定地发展。

6、关于信息披露与投资者关系管理

公司不断完善《信息披露事务管理制度》，对信息披露的管理职责、披露范围和审批程序等方面做出了详细规定，2010 年进一步修订《信息披露事务管理制度》，《对外信息报送管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等信息披露制度，进一步完善了公司信息披露事务管理制度体系和工作模式，加强信息披露工作，有效维护公司、股东和债权人的合法权益，促进了公司规范运作、稳健经营、长期持续健康发展。

公司建立了《投资者关系管理工作制度》，设专人负责投资者关系管理工作，建立了多渠道、多层次积极与投资者进行沟通，通过电话、网站、公司信箱等方式与投资者建立互动平台，及时快速的解答投资者提出的问题。在一些重大事项或重要时间节点，公司董事、监事、高级管理人员主动走访投资者，组织路演、推介会、投资者见面会 and 实地调研等投资者关系促进活动，与投资者进行全面广泛的沟通交流，与投资者保持良好关系。

7、关于内幕知情人登记管理

报告期内，公司根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（[2011]30 号）以及山东证监局和上海证券交易所以等证券监管机构关于内幕信息知情人管理的要求，公司先后两次修改完善了《内幕信息知情人登记管理制度》，并经 2012 年 8 月 7 日召开的公司第四届董事会第二十三次会议（临时）和 2013 年 1 月 29 日召开的公司第四届董事会第三十一次会议（临时）审议通过，并在上海证券交易所网站披露。

8、关于分红政策

报告期内，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》以及山东证监局《关于修订公司章程现金分红条款的监管通函》（〔2012〕5 号）和《关于修订公司章程现金分红条款相关事项的紧急通知》（鲁证监公司字〔2012〕48 号）等文件规定，修改《章程》现金分红条款，并经 2012 年 8 月 23 日召开的公司 2012 年第二次临时股东大会审议通过，并在上海证券交易所网站披露。

二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2012 年第一次临时股东大会	2012 年 4 月 11 日	1、审议关于变更公司名称的议案；	全部议案均获通过	www.sse.com.cn	2012 年 4 月 12 日
2011 年度股东大会	2012 年 6 月 8 日	1、审议 2011 年度董事会工作报告；	全部议案均获通过	www.sse.com.cn	2012 年 6 月 9 日
2012 年第二次临时股东大会	2012 年 8 月 23 日	1、审议关于修改公司章程的议案。	全部议案均获通过	www.sse.com.cn	2012 年 8 月 24 日

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应	亲自出	以通讯	委托出	缺席	是否连续	
								出席股东

		参加董 事会次 数	席次数	方式参 加次数	席次数	次数	两次未亲 自参加会 议	大会的次 数
孙 亮	否	11	9	7	2	0	否	0
郑海军	否	11	11	7	0	0	否	1
王化冰	否	11	11	7	0	0	否	3
李 航	否	11	9	7	2	0	否	1
王云泉	否	11	11	7	0	0	否	3
张 伟	否	10	10	7	0	0	否	3
杜 渐	否	11	10	7	1	0	否	1
林乐清	是	11	11	7	0	0	否	2
刘瑞波	是	11	10	7	1	0	否	1
孙国茂	是	11	11	7	0	0	否	3
朱蔚丽	是	11	10	7	1	0	否	2

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 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。

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，公司董事会各专门委员会未提出其他意见和建议。

五、 监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、 公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立于控股股东，能够做到自主经营，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

七、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

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。

第九节 内部控制

一、 内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是合理保证经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对实现上述目标提供合理保证。

公司董事会授权内部审计小组负责财务报告相关的内部控制评价的具体组织实施工作，对纳入评价范围的高风险领域和单位进行评价。

报告期内，为进一步贯彻落实《企业内部控制基本规范》及相关配套指引的要求，公司制定了《企业风险及内控手册》，正着手修订细化《公司的内控评价管理办法》。同时，公司成立了内控项目工作组，针对 2012 年财务报告相关的内部控制评价工作制定了工作计划表及访谈计划。内控项目工作组按照工作计划表开展内控建设和评价工作，负责记录重要业务流程和控制活动、测试控制活动设计和执行的有效性、维护更新内控评价文件、监督内控发现问题的整改落实情况，并定期向公司领导汇报项目工作进展情况或项目重大问题。

公司根据内部控制基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，对公司截至 2012 年 12 月 31 日的财务报告相关的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生对评价结论产生实质性影响的财务报告相关的内部控制的重大变化。

公司注意到，内部控制应当与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，并随着情况的变化及时加以调整。未来期间，公司将进一步完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

内部控制自我评价报告详见附件

二、 内部控制审计报告的相关情况说明

公司内部控制审计机构普华永道中天会计师事务所有限公司为公司出具了内部控制审计报告，内部控制审计报告刊登在 2013 年 3 月 30 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

三、 年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

2012 年度财务报表及审计报告

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

2012 年度财务报表及审计报告

	页码
2012 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 – 129
补充资料	130 – 133

审计报告

普华永道中天审字(2013)第 10033 号
(第一页, 共二页)

山东高速股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的山东高速股份有限公司(原名“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 2012 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2012 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司股东权益变动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(2013)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。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 2012 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2012 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

柯镇洪

中国·上海市
2013 年 3 月 28 日

注册会计师

沈 哲

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

2012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	2012年12月31日 合并	2011年12月31日 合并	2012年12月31日 公司	2011年12月31日 公司
流动资产					
货币资金	五(1)	966,359,685	1,099,521,185	714,826,706	903,080,325
交易性金融资产		-	-	-	-
应收票据		-	-	-	-
应收账款	五(2)	2,093,918	2,394,482	-	-
预付款项	五(4)	7,630,836	6,901,348	3,028,397	1,499,091
应收利息		-	-	-	-
应收股利	五(17)	-	411,600	887,185,445	597,640,048
其他应收款	五(3)、十三(1)	2,403,885,765	2,079,959,187	4,196,812,791	2,753,235,864
存货	五(5)	9,010,648,085	1,352,923,894	2,350,003	401,340
一年内到期的非流动资产		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		12,390,618,289	4,542,111,696	5,804,203,342	4,255,856,668
非流动资产					
可供出售金融资产		-	-	-	-
持有至到期投资		-	-	-	-
长期应收款	五(6)	1,457,119,595	709,126,418	-	-
长期股权投资	五(7)、五(8)、十三(2)	608,279,091	571,089,812	10,606,210,568	7,319,021,289
投资性房地产	五(9)	33,768,649	35,028,839	23,232,876	24,380,365
固定资产	五(10)	9,846,158,124	10,513,877,340	6,227,803,628	6,600,591,832
在建工程	五(11)	258,913,436	96,934,893	52,962,093	17,689,662
工程物资	五(12)	890,135	-	-	-
固定资产清理		-	-	-	-
生产性生物资产		-	-	-	-
油气资产		-	-	-	-
无形资产	五(13)	6,619,309,059	6,729,999,805	3,927,340,506	4,113,848,768
开发支出		-	-	-	-
商誉	五(14)	33,515,135	-	-	-
长期待摊费用	五(15)	3,577,946	2,238,833	24,000	30,000
递延所得税资产	五(16)	33,956,397	10,191,689	-	-
其他非流动资产		-	-	-	-
非流动资产合计		18,895,487,567	18,668,487,629	20,837,573,671	18,075,561,916
资产总计		31,286,105,856	23,210,599,325	26,641,777,013	22,331,418,584

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

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

2012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	2012年12月31日 合并	2011年12月31日 合并	2012年12月31日 公司	2011年12月31日 公司
流动负债					
短期借款	五(19)	2,646,000,000	800,000,000	2,646,000,000	800,000,000
交易性金融负债		-	-	-	-
应付票据	五(20)	10,900,000	-	-	-
应付账款	五(21)	1,120,755,960	554,493,147	249,734,655	260,370,113
预收款项	五(22)	225,004,120	21,689,914	-	-
应付职工薪酬	五(23)	6,918,561	8,765,503	710,122	593,278
应交税费	五(24)	386,506,870	394,948,278	254,991,273	275,698,866
应付利息	五(25)	42,685,495	64,080,543	41,022,047	62,409,807
应付股利		-	-	-	-
其他应付款	五(26)	1,229,182,486	809,259,596	832,755,500	804,606,575
一年内到期的非流动负债	五(27)	783,918,051	212,703,509	783,918,051	212,703,509
其他流动负债	五(28)	-	1,500,000,000	-	1,500,000,000
流动负债合计		6,451,871,543	4,365,940,490	4,809,131,648	3,916,382,148
非流动负债					
长期借款	五(29)	1,857,977,401	1,334,307,692	896,923,077	476,307,692
应付债券	五(30)	1,479,706,849	-	1,479,706,849	-
长期应付款	五(31)	2,872,660,960	749,702,649	1,016,163,514	749,702,649
专项应付款	五(32)	294,000,000	294,000,000	294,000,000	294,000,000
预计负债		-	-	-	-
递延所得税负债	五(16)	62,128,255	20,106,292	7,644,029	20,106,292
其他非流动负债		-	-	-	-
非流动负债合计		6,566,473,465	2,398,116,633	3,694,437,469	1,540,116,633
负债合计		13,018,345,008	6,764,057,123	8,503,569,117	5,456,498,781
股东权益					
股本	五(33)	4,811,165,857	4,811,165,857	4,811,165,857	4,811,165,857
资本公积	五(34)	4,892,651,115	4,892,651,115	5,278,084,912	5,278,084,912
减：库存股		-	-	-	-
盈余公积	五(35)	1,469,391,678	1,268,489,798	1,442,876,991	1,241,975,111
未分配利润	五(36)	6,444,511,563	5,418,636,460	6,606,080,136	5,543,693,923
外币报表折算差额		-	-	-	-
归属于母公司股东权益合计		17,617,720,213	16,390,943,230	18,138,207,896	16,874,919,803
少数股东权益	五(37)	650,040,635	55,598,972	-	-
股东权益合计		18,267,760,848	16,446,542,202	18,138,207,896	16,874,919,803
负债及股东权益总计		31,286,105,856	23,210,599,325	26,641,777,013	22,331,418,584

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

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

2012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	2012年度 合并	2011年度 合并	2012年度 公司	2011年度 公司
一、营业收入	五(38)、十三(3)	5,224,958,913	5,948,507,981	3,420,020,562	3,465,723,657
减：营业成本	五(38)、十三(3)	(1,889,475,806)	(2,537,972,047)	(1,142,675,931)	(1,109,328,982)
营业税金及附加	五(39)	(198,834,988)	(190,979,796)	(127,303,762)	(123,884,643)
销售费用	五(40)	(1,658,769)	(19,020,462)	-	-
管理费用	五(41)	(313,324,957)	(301,292,186)	(223,933,645)	(225,841,055)
财务费用-净额	五(42)	(290,597,889)	(231,819,356)	(92,282,821)	(72,781,454)
资产减值转回	五(43)	890,340	-	-	-
加：公允价值变动收益		-	-	-	-
投资收益	五(44)、十三(4)	46,910,419	18,361,376	629,609,994	612,831,280
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五(44)、十三(4)	37,252,996	7,610,532	37,252,996	7,610,532
二、营业利润		2,578,867,263	2,685,785,510	2,463,434,397	2,546,718,803
加：营业外收入	五(45)	25,232,013	38,226,451	14,556,266	17,878,124
减：营业外支出	五(46)	(6,417,774)	(6,031,959)	(5,436,744)	(1,828,909)
其中：非流动资产处置损失		(181,559)	(2,747,173)	(57,065)	(1,201,954)
三、利润总额		2,597,681,502	2,717,980,002	2,472,553,919	2,562,768,018
减：所得税费用	五(47)	(677,088,724)	(750,100,572)	(463,535,118)	(491,512,692)
四、净利润		1,920,592,778	1,967,879,430	2,009,018,801	2,071,255,326
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净亏损		-	310,645,149	-	-
归属于母公司股东的净利润		1,972,507,691	1,977,465,348	2,009,018,801	2,071,255,326
少数股东损益		(51,914,913)	(9,585,918)	-	-
五、每股收益					
基本每股收益(人民币元)	五(48)	0.410	0.411	不适用	不适用
稀释每股收益(人民币元)	五(48)	0.410	0.411	不适用	不适用
六、其他综合收益		-	-	-	-
七、综合收益总额		1,920,592,778	1,967,879,430	2,009,018,801	2,071,255,326
归属于母公司股东的综合收益总额		1,972,507,691	1,977,465,348	2,009,018,801	2,071,255,326
归属于少数股东的综合收益总额		(51,914,913)	(9,585,918)	-	-

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

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

2012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	2012年度 合并	2011年度 合并	2012年度 公司	2011年度 公司
一、经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		4,877,591,352	6,083,677,363	3,573,133,141	3,521,792,718
收到的税费返还		-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五(49)(a)	252,552,463	208,091,932	396,435,985	156,949,332
经营活动现金流入小计		5,130,143,815	6,291,769,295	3,969,569,126	3,678,742,050
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,283,742,118)	(2,087,366,086)	(233,948,912)	(342,109,565)
支付给职工以及为职工支付的现金		(495,852,360)	(466,893,062)	(310,222,213)	(296,456,685)
支付的各项税费		(934,874,599)	(962,848,784)	(626,955,704)	(645,361,804)
支付其他与经营活动有关的现金	五(49)(b)	(98,691,137)	(1,713,253,727)	(122,029,062)	(430,599,646)
经营活动现金流出小计		(3,813,160,214)	(5,230,361,659)	(1,293,155,891)	(1,714,527,700)
经营活动产生的现金流量净额	五(50)(a)、十三(5)(a)	1,316,983,601	1,061,407,636	2,676,413,235	1,964,214,350
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		-	-	-	-
取得投资收益所收到的现金		2,875,317	4,800,000	302,875,318	4,800,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,784,088	746,583	2,223,677	715,397
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额		-	22,342,999	-	33,192,300
收到其他与投资活动有关的现金		7,257,423	4,438,488	222,844,469	54,844,035
投资活动现金流入小计		12,916,828	32,328,070	527,943,464	93,551,732
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(462,891,906)	(355,631,143)	(290,767,165)	(270,899,537)
投资支付的现金		-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		(344,171,416)	(515,067,300)	(3,250,000,000)	(1,225,067,300)
支付其他与投资活动有关的现金		(235,748,435)	(732,925,224)	(1,385,600,000)	(2,297,140,000)
投资活动现金流出小计		(1,042,811,757)	(1,603,623,667)	(4,926,367,165)	(3,793,106,837)
投资活动产生的现金流量净额		(1,029,894,929)	(1,571,295,597)	(4,398,423,701)	(3,699,555,105)
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		433,500,000	24,500,000	-	-
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		433,500,000	24,500,000	-	-
取得借款收到的现金		5,219,400,000	1,200,000,000	5,146,000,000	1,200,000,000
发行债券收到的现金		1,500,000,000	1,500,000,000	1,500,000,000	1,500,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	五(49)(e)	700,000,000	1,512,000,000	700,000,000	1,500,000,000
筹资活动现金流入小计		7,852,900,000	4,236,500,000	7,346,000,000	4,200,000,000
偿还债务支付的现金		(6,354,406,309)	(2,998,832,308)	(3,979,384,615)	(1,713,692,308)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(1,068,241,387)	(511,101,311)	(1,022,048,370)	(414,294,644)
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(49)(f)	(850,502,476)	(106,700,117)	(810,810,168)	(91,700,117)
筹资活动现金流出小计		(8,273,150,172)	(3,616,633,736)	(5,812,243,153)	(2,219,687,069)
筹资活动产生的现金流量净额		(420,250,172)	619,866,264	1,533,756,847	1,980,312,931
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
		-	-	-	-
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额					
加: 年初现金及现金等价物余额	五(50)(b)、十三(5)(b)	1,099,521,185	989,542,882	903,080,325	658,108,149
六、年末现金及现金等价物余额					
	五(50)(b)	966,359,685	1,099,521,185	714,826,706	903,080,325

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

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

2012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		
2010年12月31日年末余额		3,363,800,000	6,377,016,972	1,061,364,265	3,998,131,845	61,804,852	14,862,117,934
会计政策变更		-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并的影响		-	-	-	-	-	-
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
其他综合收益		-	-	-	-	-	-
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		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
2012年1月1日年初余额		4,811,165,857	4,892,651,115	1,268,489,798	5,418,636,460	55,598,972	16,446,542,202
2012年度增减变动额							
净利润		-	-	-	1,972,507,691	(51,914,913)	1,920,592,778
其他综合收益		-	-	-	-	-	-
股东投入和减少资本							
股东投入资本		-	-	-	-	646,356,576	646,356,576
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		-	-	200,901,880	(200,901,880)	-	-
对股东的分配		-	-	-	(745,730,708)	-	(745,730,708)
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		-	-	-	-	-	-
2012年度年末余额		4,811,165,857	4,892,651,115	1,469,391,678	6,444,511,563	650,040,635	18,267,760,848

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

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

2012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
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
会计政策变更		-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-
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
2012年1月1日年初余额		4,811,165,857	5,278,084,912	1,241,975,111	5,543,693,923	16,874,919,803
2012年度增减变动额						
净利润		-	-	-	2,009,018,801	2,009,018,801
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		-	-	200,901,880	(200,901,880)	-
对股东的分配		-	-	-	(745,730,708)	(745,730,708)
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		-	-	-	-	-
2012年12月31日年末余额		4,811,165,857	5,278,084,912	1,442,876,991	6,606,080,136	18,138,207,896

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: 王小雷

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别标明外，货币单位为人民币元)

一 公司基本情况

山东高速股份有限公司(原名“山东高速公路股份有限公司”，以下简称“本公司”)是由山东高速集团有限公司(以下简称“山东高速集团”)和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权函[2006]71 号文《关于山东基建股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》，本公司于 2006 年 4 月 20 日进行股权分置改革。本公司全体非流通股股东向股权分置改革方案所约定的股份变更登记日(2006 年 4 月 20 日)登记在册的流通 A 股股东每 10 股支付 3.2 股对价股份，共 161,600,000 股国有法人股。

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，本公司所有国有法人股即获得上交所上市流通权，成为有限售条件流通股。于 2011 年 5 月 9 日，本公司原非流通股股东华建交通所持有的 718,690,395 股股改限售股均已履行完毕约定的限售条件，并上市流通。山东高速集团持有的 3,425,875,462 股国有法人股中，1,978,509,605 股股改限售股因本公司于 2011 年度实施上述定向增发购买资产项目而延长解禁日至 2012 年 7 月 5 日，现已上市流通，其余因 2011 年度实施上述定向增发购买资产项目而增发的有限售条件的 1,447,365,857 股尚未流通。

截至 2012 年 12 月 31 日，山东高速集团所持有的本公司于 2011 年度实施上述定向增发购买资产项目而发行的 1,447,365,857 股限售股尚未履行完毕约定的限售承诺，目前暂未实现流通。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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。本集团还从事高速公路服务区及配套服务、物业管理、房地产投资开发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”) 国道主干线京沪线(辅线)济南至莱芜段高速公路(“济莱高速”)	318.3 公里	30 年, 于 2029 年 11 月到期
泰安至曲阜一级公路(“泰曲路”)	76.3 公里	30 年, 于 2034 年 10 月到期
京福高速公路德齐北段(“德齐北段”)	64.1 公里	26 年, 于 2025 年 11 月到期
京福高速公路德齐南段公路(“德齐南段”)	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
威海-乳山高速公路(“威乳高速”)	39.08 公里	25 年, 于 2022 年 11 月到期
潍坊-莱阳高速公路(“潍莱高速”)	79.60 公里	25 年, 于 2032 年 12 月到期
济南黄河大桥(“济南桥”)	140.64 公里	25 年, 于 2024 年 7 月到期
滨州黄河大桥(“滨州桥”)	2,023 米	18 年, 于 2017 年 11 月到期
平阴黄河大桥(“平阴桥”)	2,932 米	18 年, 于 2017 年 11 月到期
济南黄河二桥(“济南二桥”)	1,013 米	18 年, 于 2017 年 11 月到期
	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 2013 年 3 月 28 日批准报出。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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

(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。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2012 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 2012 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2012 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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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

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。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。本集团持有的金融资产为应收款项。

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(2)和(3))。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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、应付债券及其他流动负债等。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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%

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 分类

存货包括房地产开发成本、开发产品以及用于维修及保养公路及桥梁的物料，按成本与可变现净值孰低列示。

(b) 存货的计价方法

存货于取得时按成本入账。房地产开发成本和开发产品的成本包括与房地产开发相关的土地成本、建筑安装成本、资本化的利息、其他直接和间接开发费用；开发成本于完工后按实际成本结转为开发产品；开发产品结转成本时按实际成本核算。除房地产开发成本和开发产品外，其余存货发出时的成本按加权平均法核算。

建筑安装成本中包含的公共配套设施指政府有关部门批准的公共配套项目，如道路等所发生的支出，列入开发成本，按成本核算对象和成本项目进行明细核算；开发用土地所发生的支出亦列入开发成本核算。

(c) 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。

(d) 本集团除房地产开发成本和开发产品之外的存货盘存制度采用永续盘存制。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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

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。

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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(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。

(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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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

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	20 至 30 年	3%至 5%	3.17%至 4.85%

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

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

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

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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

(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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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(24)(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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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、投资性房地产以及房地产开发项目购建借款费用，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。当购建的固定资产、投资性房地产达到预定可使用状态，房地产开发项目达到预定可销售状态后，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、投资性房地产以及房地产开发项目而借入的专门借款，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、投资性房地产以及房地产开发项目而占用的一般借款，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、采矿权、探矿权、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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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 2012 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) 采矿权及探矿权

采矿权及探矿权按评估价值入账，采矿权按预计开采量平均摊销，探矿权按使用期限平均摊销。

(d) 办公软件

办公软件按实际支付的价款入帐，按预计可使用年限 5 年平均摊销。

(e) 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。

(f) 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))。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(17) 长期待摊费用

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

(18) 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。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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

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：

(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) 销售开发产品

销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，也没有对已售出的开发产品实施有效控制，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。

(c) 销售除开发产品外其余商品

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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(d) 提供劳务

对外提供咨询管理等劳务，则根据完工百分比法在资产负债表日确认该劳务合同的收入与费用。完工进度系采用已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。如果单项劳务合同的结果不能可靠地估计，则区分下列情况处理：

- 合同成本能够收回的，合同销售收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本则在其发生的当年度确认为费用；
- 合同成本不可能收回的，则在发生时立即确认为当年度费用，不确认合同销售收入。

(e) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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

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

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

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(24) 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。

(a) 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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(25) 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。

(26) 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要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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 重要会计估计和判断(续)

(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。

(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、固定资产及无形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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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	通行费收入及其他应纳税营业额	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	5%

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。2012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五年，因此根据“三免三减半”的税收优惠政策，2012年度按12.5%计提企业所得税（2011年度：12.5%）。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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	徐俊国	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	4,000,000,000	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	张震	68066097-6
山东高速章丘置业发展有限公司	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，房屋出租，房地产中介服务，工程招投标代理，工程监理，设备租赁，国内广告业务等	有限责任公司	刘甲荣	56078404-2

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	间接控制	中国山东省	投资开发	50,000,000	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	中国山东省	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	许尚江	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，房屋出租；国内广告业务。	有限责任公司	刘甲荣	58715985-3
济南汇博置业有限公司	间接控制	中国山东省	投资开发	20,000,000	房地产开发及中介服务；物业管理；以自有资产对外投资及资产管理运营；国内广告业务。	有限责任公司	刘甲荣	59704389-7
山东高速盛轩房地产开发有限公司	间接控制	中国山东省	投资开发	50,000,000	房地产开发与经营；建筑施工；园林绿华；园林绿化工程施工；市政工程；建设项目管理咨询；物业管理服务；对房地产业的投资；社会经济咨询；广告设计、制作、发布	有限责任公司	张伟	05487387-8

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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 2012 年 12 月 31 日	2012 年度
						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	4,000,000,000	-	100%	100%	是	-	-
山东高速环保科技有限公司	20,000,000	-	100%	100%	是	-	-
山东高速章丘置业发展有限公司	60,000,000	-	60%	60%	是	34,550,491	(2,411,457)
山东高速济南投资建设有限公司	600,000,000	-	60%	60%	是	355,095,828	(44,904,172)
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	25,500,000	-	51%	51%	是	22,340,163	(2,159,837)
山东财富纵横置业有限公司	25,500,000	-	51%	51%	是	17,855,319	(781,705)
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	-	-
济南汇博置业有限公司	20,000,000	-	60%	60%	是	-	-
山东高速盛轩房地产开发有限公司	41,000,000	-	82%	82%	是	9,000,000	-
	<u>4,881,000,000</u>	<u>-</u>				<u>438,841,801</u>	<u>(50,257,171)</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

于 2012 年 9 月，本公司控股子公司山东高速济南投资建设有限公司出资人民币 20,000,000 元，设立了济南汇博置业有限公司，本公司拥有济南汇博置业有限公司 100% 股权。

于 2012 年 11 月，本公司控股子公司山东高速投资发展有限公司出资人民币 41,000,000 元，与济南旧城开发投资集团有限公司共同设立了山东高速盛轩房地产开发有限公司，本公司拥有山东高速盛轩房地产开发有限公司 82% 股权。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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	邹波	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

	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 2012 年 12 月 31 日 少数股东权益	2012 年度 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	1,271,374,468	-	100%	100%	是	-	-
山东高速公路运营管理有限公司	7,170,675,200	-	100%	100%	是	-	-
	<u>9,049,049,668</u>	<u>-</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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(续)

上述子公司与本集团于合并前后均受山东高速集团控制。

(c) 通过非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
锡林浩特鲁地矿业有限公司	间接控制	中国 内蒙古	矿产开采	30,000,000	锡矿、锌、铅、铜、银地下开采及销售。	有限 责任公司	韩同福	68344600-0
青岛绿城华景置业有限公司	间接控制	中国 山东省	投资开发	380,000,000	房地产开发经营；物业管理；货物及技术进口；酒店管理；餐饮管理	有限 责任公司	张伟	66126332-6
	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 2012 年 12 月 31 日 少数股东权益	2012 年度 少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额	
锡林浩特鲁地矿业有限公司	124,800,000	-	60%	60%	是	61,258,899	(995,965)	
青岛绿城华景置业有限公司	228,000,000	-	60%	60%	是	149,939,935	(661,777)	
	<u>352,800,000</u>	<u>-</u>				<u>211,198,834</u>	<u>(1,657,742)</u>	

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 本年度新纳入合并范围的主体

(a) 本年度新纳入合并范围的主体

	2012 年 12 月 31 日净资产	本年/期净亏损
济南汇博置业有限公司(i)	19,992,863	(7,137)
山东高速盛轩房地产开发有限公司(i)	50,000,000	-
锡林浩特鲁地矿业有限公司(ii)	153,147,248	(2,489,913)
青岛绿城华景置业有限公司(ii)	374,849,838	(1,654,442)

(i) 济南汇博置业有限公司及山东高速盛轩房地产开发有限公司为本年新设立的子公司。

(ii) 锡林浩特鲁地矿业有限公司及青岛绿城华景置业有限公司为本年度本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，其本期净利润为锡林浩特鲁地矿业有限公司及青岛绿城华景置业有限公司自购买日至 2012 年 12 月 31 日止期间的净利润。(附注四(3))。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 非同一控制下企业合并

	商誉金额	商誉的计算方法
青岛绿城华景置业有限公司(a)	2,097,432	合并成本减去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，具体计算如下。
锡林浩特鲁地矿业有限责任公司(b)	31,417,703	合并成本减去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，具体计算如下。

(a) 青岛绿城华景置业有限公司

于 2012 年 9 月 30 日，本公司向杭州绿华投资管理有限公司收购了其拥有的青岛绿城华景置业有限公司 60% 的股权。本次交易的购买日为 2012 年 9 月 30 日，系本公司实际取得控制权的日期。

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

合并成本 -	
支付的现金	228,000,000
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	(225,902,568)
商誉	<u>2,097,432</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 非同一控制下企业合并(续)

(a) 青岛绿城华景置业有限公司(续)

(ii) 青岛绿城华景置业有限公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2011 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	6,810,485	6,810,485	2,696,784
存货	5,508,539,697	5,481,025,892	5,015,382,190
其他流动资产	687,114	687,114	125,221,282
固定资产	1,032,772	1,032,772	1,056,669
其他非流动资产	586,691	586,691	938,705
减：应付款项	(9,426,127)	(9,426,127)	(13,536,406)
应付职工薪酬	-	-	(227,473)
递延所得税负债	(6,878,451)	-	-
其他应付款	(7,759,560)	(7,759,560)	(1,538,876)
长期应付款	(5,117,068,893)	(5,117,068,893)	(4,770,174,124)
其他负债	(19,448)	(19,448)	(27,833)
净资产	<u>376,504,280</u>	<u>355,868,926</u>	<u>359,790,918</u>
减：少数股东权益	(150,601,712)	(142,347,570)	(143,916,367)
取得的净资产	<u>225,902,568</u>	<u>213,521,356</u>	<u>215,874,551</u>
以现金支付的对价	228,000,000		
减：取得的被收购子公司的 现金及现金等价物	<u>(6,810,485)</u>		
取得子公司支付的现金净额	<u>221,189,515</u>		

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 非同一控制下企业合并(续)

(a) 青岛绿城华景置业有限公司(续)

本集团采用估值技术来确定被收购业务的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：

存货和固定资产的评估方法为资产基础法；

评估以评估结果将用于对企业收购资产的会计处理和报告为基本假设前提；

评估以企业持续经营为假设前提，现有的经营范围、经营方向不发生重大变化；

评估基准日后国家现行的有关法律、法规及方针政策无重大变化；国家的宏观经济形势不会出现恶化。

(iii) 青岛绿城华景置业有限公司自购买日至 2012 年 12 月 31 日止期间的收入、净亏损和现金流量列示如下：

营业收入	-
净亏损	(1,654,442)
经营活动现金流量	14,519,636
现金流量净额	14,519,636

(b) 锡林浩特鲁地矿业有限公司

于 2012 年 9 月 30 日，本公司向山东省鲁地矿业有限公司收购了其拥有的锡林浩特鲁地矿业 60% 的股权。本次交易的合并日为 2012 年 9 月 30 日，系本公司实际取得内蒙古锡林浩特矿业公司控制权的日期。

(i) 上述企业合并的合并成本及取得的净资产账面价值如下：

合并成本 -	
支付的现金	124,800,000
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	(93,382,297)
商誉	<u>31,417,703</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 非同一控制下企业合并(续)

(b) 锡林浩特鲁地矿业有限公司(续)

(ii) 锡林浩特鲁地矿业有限公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2011 年 12 月 31 日 账面价值
货币资金	1,818,099	1,818,099	1,493,039
存货	9,070	9,070	-
其他流动资产	6,519,890	6,519,890	1,749,065
固定资产	4,267,676	3,899,076	3,477,836
在建工程	30,377,614	30,377,614	24,494,954
无形资产	190,054,500	-	-
其他非流动资产	986,321	986,321	-
减：借款	(29,654,324)	(29,654,324)	-
应付款项	(360,419)	(360,419)	(563,176)
递延所得税负债	(47,605,775)	-	-
其他负债	(775,491)	(775,491)	(12,016,831)
净资产	<u>155,637,161</u>	<u>12,819,836</u>	<u>18,634,887</u>
减：少数股东权益	(62,254,864)	(5,127,934)	(7,453,955)
取得的净资产	<u>93,382,297</u>	<u>7,691,902</u>	<u>11,180,932</u>
以现金支付的对价	124,800,000		
减：取得的被收购子公司的 现金及现金等价物	<u>(1,818,099)</u>		
取得子公司支付的现金净额	<u>122,981,901</u>		

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 非同一控制下企业合并(续)

(b) 锡林浩特鲁地矿业有限公司(续)

本集团采用估值技术来确定被收购业务的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：

无形资产和固定资产的评估方法为收益法或资产基础法；

评估以评估结果将用于对企业收购资产的会计处理和报告为基本假设前提；

评估以企业持续经营为假设前提；

评估基准日后外部经济环境、国家宏观经济政策及关于行业的基本政策不会发生重大变化；

(iii) 锡林浩特鲁地矿业有限公司自购买日至 2012 年 12 月 31 日止期间的收入、净亏损和现金流量列示如下：

营业收入	-
净亏损	(2,489,913)
经营活动现金流量	(4,883,745)
现金流量净额	(440,590)

五 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
库存现金	3,458,126	200,834
银行存款	962,901,559	1,099,320,351
	<u>966,359,685</u>	<u>1,099,521,185</u>

于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，货币资金余额均为人民币。

于 2012 年 12 月 31 日，银行存款余额中有 163,592,649 元(2011 年 12 月 31 日：317,873,082 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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(2) 应收账款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款	2,093,918	2,394,482
减：坏账准备	-	-
	<u>2,093,918</u>	<u>2,394,482</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	680,434	2,313,242
一到二年	1,413,484	81,240
	<u>2,093,918</u>	<u>2,394,482</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2012 年 12 月 31 日				2011 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	81,692	4%	-	-	317,616	13%	-	-
第三方	2,012,226	96%	-	-	2,076,866	87%	-	-
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2,093,918</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,394,482</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(2) 应收账款(续)

(c) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 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:

	2012 年 12 月 31 日				2011 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	598,742	30%	-	-	1,995,626	96%	-	-
一到二年	1,413,484	70%	-	-	81,240	4%	-	-
二到三年	-	-	-	-	-	-	-	-
三到四年	-	-	-	-	-	-	-	-
四到五年	-	-	-	-	-	-	-	-
五年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>2,012,226</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,076,866</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(e) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 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 2012 年 12 月 31 日及 2011 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应收账款。

(g) 于 2012 年度, 无核销的应收账款。

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

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
山东高速集团	<u>81,692</u>	<u>-</u>	<u>317,616</u>	<u>-</u>

(i) 于 2012 年 12 月 31 日, 应收账款前五名债务人欠款金额合计为 2,093,918 元(2011 年 12 月 31 日: 2,364,309 元), 占应收账款总额的 100%(2011 年 12 月 31 日: 99%)。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(2) 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	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
		金额	占应收账款总额的 比例 (%)	坏账准备	金额	占应收账款总额的 比例 (%)	坏账准备
山东高速集团	本公司之母公司	81,692	4%	-	317,616	13%	-

(k) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日, 应收账款余额均为人民币。

(3) 其他应收款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收土地投标及熟化保证金(a)	997,083,676	1,300,900,000
应收办公楼购置意向金(b)	400,000,000	400,000,000
应收山东省交通运输厅高速公路收费拆账款(c)	874,141,285	268,956,910
应收山东高速集团代收之通行费收入	13,030,253	32,164,728
其他	121,722,896	80,920,234
	<u>2,405,978,110</u>	<u>2,082,941,872</u>
减: 坏账准备	(2,092,345)	(2,982,685)
	<u>2,403,885,765</u>	<u>2,079,959,187</u>

(a) 于 2012 年 12 月 31 日, 应收土地投标及熟化保证金系本集团为购置土地而支付的前期土地投标及土地熟化保证金(2011 年 12 月 31 日: 1,300,900,000 元)。

(b) 于 2012 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 400,000,000 元(2011 年 12 月 31 日: 400,000,000 元)(附注七(6))。

(c) 于 2012 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山东高速公路运营管理有限公司下属京福高速齐济段、济泰段、德济南段的通行费收入 874,141,285 元(2011 年 12 月 31 日: 268,956,910 元)。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 其他应收款(续)

(d) 其他应收款账龄分析如下:

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	761,014,776	1,981,072,180
一到二年	1,641,938,304	98,161,843
二到三年	276,593	90,787
三到四年	66,625	510,000
四到五年	-	-
五年以上	2,681,812	3,107,062
	<u>2,405,978,110</u>	<u>2,082,941,872</u>

(e) 其他应收款按类别分析如下:

	2012 年 12 月 31 日				2011 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	419,273,402	17%	-	-	432,364,728	21%	-	-
第三方	1,984,628,462	83%	(16,099)	0.001%	1,647,610,558	79%	(16,099)	0.001%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	2,076,246	0%	(2,076,246)	100%	2,966,586	0%	(2,966,586)	100%
	<u>2,405,978,110</u>	<u>100%</u>	<u>(2,092,345)</u>	<u>0.09%</u>	<u>2,082,941,872</u>	<u>100%</u>	<u>(2,982,685)</u>	<u>0.14%</u>

(f) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 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。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 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:

	2012 年 12 月 31 日				2011 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	741,741,374	37%	-	-	1,561,539,912	95%	-	-
一到二年	1,241,938,304	63%	-	-	85,341,136	5%	-	-
二到三年	276,593	0%	-	-	90,787	0%	-	-
三到四年	66,625	0%	-	-	510,000	0%	-	-
四到五年	-	-	-	-	-	-	-	-
五年以上	605,566	0%	(16,099)	3%	128,723	0%	(16,099)	13%
	<u>1,984,628,462</u>	<u>100%</u>	<u>(16,099)</u>	<u>0%</u>	<u>1,647,610,558</u>	<u>100%</u>	<u>(16,099)</u>	<u>0%</u>

(h) 于 2012 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应收第三方公司绿州兔业有限公司的款项 2,076,246 元(2011 年 12 月 31 日: 2,966,586 元), 账龄较长, 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) 除本年度收回的已于以前年度全额计提坏账准备的 890,340 元外, 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(2011 年: 无)。

(j) 于 2012 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:

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
山东高速集团	<u>13,030,253</u>	<u>-</u>	<u>32,164,728</u>	<u>-</u>

(l) 于 2012 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
济南西城投资开发集团有限公司	第三方公司	937,083,676	1-2 年	39%
山东省交通运输厅	第三方公司	874,141,285	2 年以内	36%
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	1-2 年	17%
华能国子监油画信托基金	第三方公司	54,000,000	1-2 年	2%
济南投资运营有限公司	第三方公司	50,000,000	1-2 年	2%
		<u>2,315,224,961</u>		<u>96%</u>

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 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	2012 年 12 月 31 日			2011 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	16%	-	400,000,000	19%	-
山东高速集团	与本公司同受母公司控制	13,030,253	1%	-	32,164,728	2%	-
山东高速文化传媒有限公司	与本公司同受母公司控制	5,300,000	0%	-	-	-	-
山东省高速公路服务区管理总公司	与本公司同受母公司控制	318,839	0%	-	-	-	-
山东润元高速公路油气管理有限公司	与本公司同受母公司控制	284,853	0%	-	-	-	-
山东高速国际旅游有限公司青岛分公司	与本公司同受母公司控制	200,000	0%	-	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	139,457	0%	-	-	-	-
		<u>419,273,402</u>	<u>17%</u>	<u>-</u>	<u>432,364,728</u>	<u>21%</u>	<u>-</u>

(n) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日, 其他应收款余额均为人民币。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	6,168,692	81%	4,707,019	68%
一到二年	625,610	8%	2,194,329	32%
二到三年	836,534	11%	-	-
	<u>7,630,836</u>	<u>100%</u>	<u>6,901,348</u>	<u>100%</u>

(b) 于 2012 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
中山市环保实业发展有 限公司	第三方单位	381,688	5%	一到二年	服务尚未履行完毕
山东聚能雷奇网络科技 发展有限公司	第三方单位	378,400	5%	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%	二到三年	服务尚未履行完毕
兖州华东矿建工程有限 公司	第三方单位	329,202	4%	一年以内	服务尚未履行完毕
高密市供电公司	第三方单位	315,348	4%	一年以内	服务尚未履行完毕
		<u>1,779,638</u>	<u>23%</u>		

(c) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 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 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日, 预付款项中无预付关联方单位的款项。

(e) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日, 预付款项余额均为人民币。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 存货

存货分类如下

	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	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
开发成本 (a)	8,797,497,512	-	8,797,497,512	1,348,440,754	-	1,348,440,754
开发产品 (b)	205,670,850	-	205,670,850	-	-	-
用于维修及保 养公路及桥 梁的物料	6,135,158	-	6,135,158	2,226,145	-	2,226,145
其他	1,344,565	-	1,344,565	2,256,995	-	2,256,995
	<u>9,010,648,085</u>	<u>-</u>	<u>9,010,648,085</u>	<u>1,352,923,894</u>	<u>-</u>	<u>1,352,923,894</u>

(a) 开发成本

项目名称	开工/预计时间	预计/实际竣工时间	预计总投资	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
绿城华景项目	2011 年 4 月	2015 年 12 月	9,700,000,000	5,697,503,357	-
东舍坊项目	2012 年 1 月	2016 年 12 月	2,108,000,000	849,943,238	494,556,317
文化中心项目	2012 年 1 月	2015 年 7 月	4,700,000,000	1,093,746,047	224,758,414
雪野湖二期住宅项目	2012 年 1 月	2015 年 4 月	448,711,863	99,449,979	-
盛邦置业项目	2012 年 9 月	2015 年 6 月	1,300,000,000	707,872,616	369,442,216
园博园项目	2013 年 1 月	2015 年 6 月	1,000,000,000	146,452,000	-
玉兰花园项目	2013 年 9 月	2015 年 12 月	1,350,000,000	202,530,275	-
雪野湖一期住宅项目	2009 年 9 月	2012 年 10 月	250,000,000	-	181,552,292
雪野湖一期酒店项目	2009 年 9 月	2016 年 9 月	628,600,480	-	78,131,515
				<u>8,797,497,512</u>	<u>1,348,440,754</u>

- (i) 于 2012 年度, 本集团账面价值 78,131,515 元的雪野湖一期酒店项目将不用于出售, 转换为在建工程核算(附注五(11))。
- (ii) 于 2012 年 10 月, 本集团已将完工雪野湖一期住宅项目转入开发产品。
- (iii) 于 2012 年 12 月 31 日, 开发成本中包括的借款费用资本化利息金额为 165,248,172 元(2011 年 12 月 31 日: 无)。于 2012 年度, 用于确认资本化金额的资本化率为年利率 7.86%(2011 年度: 无)。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 存货(续)

(b) 开发产品-已完工待售物业

项目名称	竣工时间	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
雪野湖一期住宅项目	2012 年 10 月	-	220,799,427	(15,128,577)	205,670,850

(c) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，本集团不存在存货跌价准备。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 长期应收款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收建设-移交项目款-代垫工程款	1,368,205,082	695,925,224
-资金占用费现值	88,914,513	13,201,194
	<u>1,457,119,595</u>	<u>709,126,418</u>

于 2012 年 12 月 31 日, 应收建设-移交项目款系山东高速章丘置业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 1,368,205,082 元(2011 年 12 月 31 日: 695,925,224 元)及资金占用费现值 88,914,513 元(2011 年 12 月 31 日: 13,201,194 元), 合计 1,457,119,595 元(2011 年 12 月 31 日: 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资金占用费。截止 2012 年 12 月 31 日, 工程尚未完成, 预计竣工决算完成时间为 2013 年 12 月。

(7) 长期股权投资

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
联营企业-无公开报价(a)	585,279,091	548,089,812
其他长期股权投资(b)	60,000,000	60,000,000
	<u>645,279,091</u>	<u>608,089,812</u>
减: 长期股权投资减值准备(c)	(37,000,000)	(37,000,000)
	<u>608,279,091</u>	<u>571,089,812</u>

于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日, 本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(7) 长期股权投资(续)

(a) 联营企业

	核算方法	投资成本	2011 年 12 月 31 日	本年增减变动				2012 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	4,943,849	-	139,346	-	-	5,083,195	30%	30%	无	-	-
山东高速工程咨 询有限公司	权益法	11,353,424	28,044,093	-	12,652,045	-	-	40,696,138	49%	49%	无	-	-
山东高速物流集团 有限公司	权益法	500,000,000	499,326,602	-	24,596,529	-	-	523,923,131	25%	25%	无	-	-
山东高速文化传媒 有限公司	权益法	15,067,300	15,775,268	-	(134,924)	(63,717)	-	15,576,627	20%	20%	无	-	-
			<u>548,089,812</u>	<u>-</u>	<u>37,252,996</u>	<u>(63,717)</u>	<u>-</u>	<u>585,279,091</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(7) 长期股权投资(续)

(b) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2011 年 12 月 31 日	本年增减变动	2012 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)	-	2,400,000
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>2,400,000</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(7) 长期股权投资(续)

(c) 长期股权投资减值准备

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
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>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 对联营企业投资

	持股 比例	表决 权比例	2012 年 12 月 31 日			2012 年度	
			资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润/(亏损)
山东高速集团工程咨询有限公司	49%	49%	184,171,212	101,117,869	83,053,343	167,976,288	30,252,061
山东省环保产业股份有限公司	30%	30%	17,462,324	518,341	16,943,983	21,586,798	194,414
山东高速物流集团有限公司	25%	25%	5,726,036,231	3,531,439,159	2,194,597,072	5,950,629,367	103,693,363
山东高速文化传媒有限公司	20%	20%	120,055,692	42,172,557	77,883,135	38,348,229	(674,623)

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 投资性房地产

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
原价合计				
房屋、建筑物	41,646,043	431,163	-	42,077,206
累计折旧、摊销合计				
房屋、建筑物	(6,617,204)	(1,691,353)	-	(8,308,557)
账面净值合计				
房屋、建筑物	35,028,839			33,768,649
减值准备合计				
房屋、建筑物	-	-	-	-
账面价值合计				
房屋、建筑物	35,028,839			33,768,649

于 2012 年度投资性房地产计提折旧金额为 1,691,353 元(2011 年度：1,603,309 元)，未计提减值准备。

2012 年度，本集团无房屋、建筑物改为出租。

2012 年度，本集团无投资性房地产改为自用。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 固定资产

	2011 年 12 月 31 日	本年收购 子公司增加	本年在建 工程转入 (附注五(11))	本年其他增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
原价合计	17,430,257,454	7,115,541	34,094,166	171,483,553	(11,529,855)	17,631,420,859
路产	15,414,844,654	-	27,897,421	26,373,550	-	15,469,115,625
房屋及建筑物	911,793,390	3,652,425	732,697	34,890,819	-	951,069,331
机械设备	91,950,766	1,353,074	-	2,068,579	-	95,372,419
运输设备	219,876,537	842,270	-	18,152,698	(10,411,916)	228,459,589
电子电气及通信 设备	713,725,952	1,264,572	5,379,538	87,856,019	(122,550)	808,103,531
仪器仪表及计量 标准器具	20,032,505	-	-	938,538	-	20,971,043
其他设备	58,033,650	3,200	84,510	1,203,350	(995,389)	58,329,321
				本年计提		
累计折旧合计	(6,916,380,114)	(1,815,091)	-	(877,622,973)	10,555,443	(7,785,262,735)
路产	(6,160,197,893)	-	-	(739,450,549)	-	(6,899,648,442)
房屋及建筑物	(199,081,328)	(785,304)	-	(40,288,249)	-	(240,154,881)
机械设备	(44,537,284)	(422,000)	-	(8,041,331)	-	(53,000,615)
运输设备	(150,013,173)	(313,081)	-	(15,546,513)	9,963,250	(155,909,517)
电子电气及通信 设备	(302,479,346)	(294,554)	-	(70,074,186)	40,197	(372,807,889)
仪器仪表及计量 标准器具	(12,516,794)	-	-	(1,896,147)	-	(14,412,941)
其他设备	(47,554,296)	(152)	-	(2,325,998)	551,996	(49,328,450)
账面净值合计	10,513,877,340					9,846,158,124
路产	9,254,646,761					8,569,467,183
房屋及建筑物	712,712,062					710,914,450
机械设备	47,413,482					42,371,804
运输设备	69,863,364					72,550,072
电子电气及通信 设备	411,246,606					435,295,642
仪器仪表及计量 标准器具	7,515,711					6,558,102
其他设备	10,479,354					9,000,871
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	-	-	-	-	-	-

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 固定资产(续)

	2011 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
账面净值合计	10,513,877,340	9,846,158,124
路产	9,254,646,761	8,569,467,183
房屋及建筑物	712,712,062	710,914,450
机械设备	47,413,482	42,371,804
运输设备	69,863,364	72,550,072
电子电气及通信 设备	411,246,606	435,295,642
仪器仪表及计量 标准器具	7,515,711	6,558,102
其他设备	10,479,354	9,000,871

2012 年度固定资产计提的折旧金额为 877,622,973 元(2011 年度: 873,058,955 元)。

2012 年度计入营业成本、管理费用的折旧费用分别为: 859,872,468 元、14,544,423 元(2011 年度: 858,583,266 元、14,475,689 元)。

- (a) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日, 本集团无重大暂时闲置的固定资产。
- (b) 售后融资租回的固定资产(附注五(26)、附注五(27)、附注五(31)、附注十)

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。本公司于 2011 年度分 6 期收到融资租赁款。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”)。截至 2012 年 12 月 31 日止, 本公司已支付德齐北段第二期售后融资租回的所有租金。

于 2012 年 8 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 K43+000-K52+200 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“德齐北段第三期售后融资租回”)。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 固定资产(续)

(b) 售后融资租回的固定资产(续)

于 2012 年 9 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济南黄河二桥路产的 5.75 公里长度路段为标的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“济南黄河二桥售后融资租回”)。

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
德齐北段第三期售后融资租回	285,578,958	300,000,000	(14,421,042)
济南黄河二桥售后融资租回	450,967,801	400,000,000	50,967,801
	<u>2,255,891,261</u>	<u>2,200,000,000</u>	<u>55,891,261</u>

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 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(27)(a)、附注五(31)(b))	1,151,704,079	1,029,600,001	151,704,078
德齐北段第二期售后融资租回 (附注五(26))	535,331,905	501,500,100	35,331,805
德齐北段第三期售后融资租回 (附注五(27)(a)、附注五(31)(b))	345,360,001	305,250,001	45,360,000
济南黄河二桥售后融资租回 (附注五(27)(a)、附注五(31)(b))	467,236,351	405,300,945	66,935,406
	<u>2,499,632,336</u>	<u>2,241,651,047</u>	<u>299,331,289</u>

于 2012 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 329,021,862 元, 累计转回未确认融资费用 72,268,817 元, 累计摊销未实现售后租回损益 421,512 元, 剩余融资租回最低租赁付款额的现值为人民币 743,246,956 元, 其中人民币 212,703,508 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(27)、附注五(31))。

于 2012 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 535,331,905 元, 累计转回未确认融资费用 35,331,805 元, 累计摊销未实现售后租回损益 3,195,878 元, 无剩余融资租回租赁款。

于 2012 年 12 月 31 日, 德齐北段第三期售后融资租回本公司已累计支付租金 19,320,000 元, 累计转回未确认融资费用 6,148,957 元, 累计摊销未实现售后租回损益 468,977 元, 剩余融资租回最低租赁付款额的现值人民币 286,828,958 元, 其中人民币 60,000,000 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(27)、附注五(31))。

于 2012 年 12 月 31 日, 济南黄河二桥第一期售后融资租回本公司已累计支付租金 23,361,817 元, 累计转回未确认融资费用 6,309,434 元, 累计摊销未实现售后租回损益 650,653 元, 剩余融资租回最低租赁付款额的现值人民币 383,248,562 元, 其中人民币 71,522,235 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(27)、附注五(31))。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 固定资产(续)

(b) 售后融资租回的固定资产(续)

于 2012 年 12 月 31 日, 融资租入固定资产的原值和累计折旧如下:

2012 年 12 月 31 日:	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
路产	<u>2,241,651,047</u>	<u>(192,537,189)</u>	<u>-</u>	<u>2,049,113,858</u>

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 2012 年 12 月 31 日及 2011 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 2012 年 12 月 31 日, 账面价值 138,972,232 元(原价 165,402,594 元)的房屋、建筑物(2011 年 12 月 31 日: 账面价值 132,472,201 元、原价 165,402,594 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>2013 年</u>

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 在建工程

	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
雪野湖项目山地运动中心工程及其他配套工程	100,171,342	-	100,171,342	63,771,168	-	63,771,168
雪野湖项目酒店工程	55,314,399	-	55,314,399	-	-	-
锡林浩特矿山坑道工程	44,566,426	-	44,566,426	-	-	-
泰曲路大汶口桥改建工程	27,547,857	-	27,547,857	-	-	-
高密互通立交改造工程	12,851,071	-	12,851,071	-	-	-
大沽河大桥维修加固工程	9,970,898	-	9,970,898	-	-	-
环保公司污水处理系统扩建工程	5,415,176	-	5,415,176	111,500	-	111,500
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
其他	3,076,267	-	3,076,267	974,788	-	974,788
	<u>258,913,436</u>	<u>-</u>	<u>258,913,436</u>	<u>96,934,893</u>	<u>-</u>	<u>96,934,893</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2011 年 12 月 31 日	本年收购 子公司增加	本年 其他增加	本年转入 固定资产 (附注五(10))	本年 其他变动	2012 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
雪野互通立交改造工程	13,000,000	12,840,464	-	-	(12,840,464)	-	-	-	-	-	-	-	自有资金
隧道消防改造工程	5,000,000	4,849,198	-	-	(4,849,198)	-	-	-	-	-	-	-	自有资金
潍莱小沽桥加固工程	20,000,000	14,387,775	-	341,730	(9,986,205)	(4,743,300)	-	-	-	-	-	-	自有资金
ETC 试点建设工程	6,500,000	-	-	4,665,404	(4,665,404)	-	-	-	-	-	-	-	自有资金
雪野湖项目山地运动中心工程及其他配套工程	140,000,000	63,771,168	-	22,135,058	-	14,265,116	100,171,342	69%	69%	369,569	369,569	6.8%	借款
环保公司污水处理系统扩建工程	8,000,000	111,500	-	5,303,676	-	-	5,415,176	68%	68%	-	-	-	自有资金
雪野湖项目酒店工程	628,600,480	-	-	78,131,515	-	(22,817,116)	55,314,399	9%	9%	-	-	-	自有资金
大沽河大桥维修加固工程	37,286,100	-	-	9,970,898	-	-	9,970,898	27%	27%	-	-	-	自有资金
高密互通立交改造工程	20,577,500	-	-	12,851,071	-	-	12,851,071	62%	62%	-	-	-	自有资金
泰曲路大汶口桥改建工程	82,950,000	-	-	27,547,857	-	-	27,547,857	33%	33%	-	-	-	自有资金
锡林浩特矿山坑道工程	74,118,900	-	30,377,614	14,188,812	-	-	44,566,426	60%	60%	-	-	-	自有资金
其他		974,788	-	3,854,374	(1,752,895)	-	3,076,267	-	-	-	-	-	自有资金
		96,934,893	30,377,614	178,990,395	(34,094,166)	(13,295,300)	258,913,436			-	369,569	6.8%	

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 在建工程(续)

(b) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 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 2012 年 12 月 31 日的工程进度分析如下：

	工程进度	备注
雪野湖项目山地运动中心工程及其他配套工程	69%，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
环保公司污水处理系统扩建工程	68%，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
雪野湖项目酒店工程	9%， 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
大沽河大桥维修加固工程	27%，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
高密互通立交改造工程	62%，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
泰曲路大汶口桥改建工程	33%，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
锡林浩特矿山坑道工程	60%，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

(12) 工程物资

	2011 年 12 月 31 日	本年收购 子公司增加	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
专用材料	-	1,272,898	763,774.	(1,146,537)	890,135

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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

	2011 年 12 月 31 日	本年收购 子公司增加	本年 其他增加	本年 减少	2012 年 12 月 31 日
原价合计	8,215,687,995	190,054,500	8,936,933	(3,983)	8,414,675,445
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
收费公路特许经营权					
- 许禹高速	1,151,356,024	-	2,808,346	-	1,154,164,370
- 济莱高速	4,155,432,202	-	-	-	4,155,432,202
- 威乳高速	1,903,318,454	-	-	-	1,903,318,454
办公软件	14,985,602	-	6,128,587	(3,983)	21,110,206
采矿权	-	185,593,300	-	-	185,593,300
探矿权	-	4,461,200	-	-	4,461,200
车位使用权	17,229,240	-	-	-	17,229,240
累计摊销合计	(1,485,688,190)	-	(309,678,196)	-	(1,795,366,386)
土地使用权					
- 济青高速	(324,944,910)	-	(26,707,803)	-	(351,652,713)
- 泰曲路	(52,211,300)	-	(4,291,339)	-	(56,502,639)
- 济南桥	(7,235,361)	-	(594,688)	-	(7,830,049)
- 滨州桥	(4,761,643)	-	(391,368)	-	(5,153,011)
- 平阴桥	(5,644,235)	-	(463,910)	-	(6,108,145)
- 济南黄河二桥	(2,048,244)	-	(210,977)	-	(2,259,221)
- 山东高速环保科技有限公司之土地	(129,898)	-	(39,996)	-	(169,894)
- 山东高速投资发展有限公司之雪野湖地块	(2,416,810)	-	(678,557)	-	(3,095,367)
收费公路特许经营权					
- 许禹高速	(159,596,742)	-	(40,295,725)	-	(199,892,467)
- 济莱高速	(604,185,776)	-	(155,743,120)	-	(759,928,896)
- 威乳高速	(304,530,952)	-	(76,132,739)	-	(380,663,691)
办公软件	(7,635,177)	-	(2,725,722)	-	(10,360,899)
采矿权	-	-	-	-	-
探矿权	-	-	-	-	-
车位使用权	(10,347,142)	-	(1,402,252)	-	(11,749,394)

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

	2011 年 12 月 31 日	本年收购 子公司增加	本年 其他增加	本年 减少	2012 年 12 月 31 日
账面净值合计	6,729,999,805				6,619,309,059
土地使用权					
- 济青高速	476,289,180				449,581,377
- 泰曲路	59,363,516				55,072,177
- 济南桥	3,469,016				2,874,328
- 滨州桥	2,282,980				1,891,612
- 平阴桥	2,706,150				2,242,240
- 济南黄河二桥	4,281,056				4,070,079
- 山东高速环保科技有限公司之土地	870,102				830,106
- 山东高速投资发展有限公司之雪野湖地块	24,712,072				24,033,515
收费公路特许经营权					
- 许禹高速	991,759,282				954,271,903
- 济莱高速	3,551,246,426				3,395,503,306
- 威乳高速	1,598,787,502				1,522,654,763
办公软件	7,350,425				10,749,307
采矿权	-				185,593,300
探矿权	-				4,461,200
车位使用权	6,882,098				5,479,846
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	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
采矿权	-	-	-	-	-
探矿权	-	-	-	-	-
车位使用权	-	-	-	-	-

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

	2011 年 12 月 31 日	本年收购 子公司增加	本年 其他增加	本年 减少	2012 年 12 月 31 日
账面价值合计	6,729,999,805				6,619,309,059
土地使用权					
- 济青高速	476,289,180				449,581,377
- 泰曲路	59,363,516				55,072,177
- 济南桥	3,469,016				2,874,328
- 滨州桥	2,282,980				1,891,612
- 平阴桥	2,706,150				2,242,240
- 济南黄河二桥	4,281,056				4,070,079
- 山东高速环保科技有限公司之土地	870,102				830,106
- 山东高速投资发展有限公司之雪野湖地块	24,712,072				24,033,515
收费公路特许经营权					
- 许禹高速	991,759,282				954,271,903
- 济莱高速	3,551,246,426				3,395,503,306
- 威乳高速	1,598,787,502				1,522,654,763
办公软件	7,350,425				10,749,307
采矿权	-				185,593,300
探矿权	-				4,461,200
车位使用权	6,882,098				5,479,846

2012 年度无形资产的摊销金额为 309,678,196 元(2011 年度：307,576,237 元)。

于 2012 年 12 月 31 日，净值约为 3,395,503,306 元(2011 年 12 月 31 日：3,551,246,426 元)、原价 4,155,432,202 元(2011 年 12 月 31 日：4,155,432,202 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 2012 年 12 月 31 日，已借入 1,000,000,000 元的长期借款(2011 年 12 月 31 日：500,000,000 元)(附注五(29))。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(14) 商誉

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
商誉 -				
收购锡林浩特鲁地 矿业有限公司	-	31,417,703	-	31,417,703
收购青岛绿城华景 置业有限公司	-	2,097,432	-	2,097,432
		<u>33,515,135</u>		<u>33,515,135</u>
减：减值准备(a) -				
收购锡林浩特鲁地 矿业有限公司	-	-	-	-
收购青岛绿城华景 置业有限公司	-	-	-	-
		<u>-</u>		<u>-</u>
		<u>33,515,135</u>		<u>33,515,135</u>

本年度增加的商誉系购买锡林浩特鲁地矿业有限公司60%股权以及购买青岛绿城华景置业有限公司60%股权所致(附注四(3))。

(a) 减值

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
房地产	2,097,432	-
矿产开采	31,417,703	-
	<u>33,515,135</u>	<u>-</u>

于 2012 年 12 月 31 日，本集团对商誉进行减值测试并将其账面价值分摊至预期从企业合并的协同效益中收益的资产组，预计资产组未来的现金流量。在预测未来现金流量时，考虑到与资产组相关的项目规划及预算。利用市场借款利率作适当调整后的折现率，对资产组未来现金流量在合理预计期限内加以折现。测试结果表明包含商誉的资产组的可收回金额高于其账面净值，故未对其补提减值准备。

(15) 长期待摊费用

	2011 年 12 月 31 日	本年收购 子公司增加	本年增加	本年摊销	2012 年 12 月 31 日
长期待摊费用	2,238,833	586,691	2,207,572	(1,455,150)	3,577,946

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(16) 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

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	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
可抵扣亏损	22,500,000	90,000,000	8,152,331	32,609,323
资本化利息	11,456,397	45,825,588	-	-
	<u>33,956,397</u>	<u>135,825,588</u>	<u>10,191,689</u>	<u>40,766,755</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	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
长期资产折旧摊销	7,644,029	30,576,116	20,106,292	80,425,169
锡林浩特项目评估增值	47,605,775	190,423,100	-	-
青岛华景项目评估增值	6,878,451	27,513,805	-	-
	<u>62,128,255</u>	<u>248,513,021</u>	<u>20,106,292</u>	<u>80,425,169</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:

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异(i)	-	-
可抵扣亏损	639,427,674	506,223,834
	<u>639,427,674</u>	<u>506,223,834</u>

(i) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(16) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(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：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
2013 年	25,643,123	62,934,788
2014 年	119,436,719	119,436,719
2015 年	227,033,463	227,033,463
2016 年	96,818,864	96,818,864
2017 年	170,495,505	-
	<u>639,427,674</u>	<u>506,223,834</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(16) 递延所得税资产和递延所得税负债 (续)

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
递延所得税资产	-	-
递延所得税负债	-	-

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:

	2012 年 12 月 31 日		2011 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	33,956,397	135,825,588	10,191,689	40,766,755
递延所得税负债	62,128,255	248,513,021	20,106,292	80,425,169

(17) 应收股利

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
山东高速工程咨询有限公司 (附注七(6))	-	411,600

(18) 资产减值准备

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年转回	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	(2,982,685)	-	890,340	(2,092,345)
长期股权投资减值准备	(37,000,000)	-	-	(37,000,000)
	(39,982,685)	-	890,340	(39,092,345)

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 短期借款

短期借款分类：

	币种	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
信用借款	人民币	<u>2,646,000,000</u>	<u>800,000,000</u>

(a) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，无已到期未偿还的短期借款。

(b) 于 2012 年 12 月 31 日，短期借款的加权平均年利率为 6.82%(2011 年 12 月 31 日：6.58%)。

(20) 应付票据

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	<u>10,900,000</u>	<u>-</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(21) 应付账款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应付工程款	1,101,962,144	534,887,478
应付设备款	8,438,730	-
其他	10,355,086	19,605,669
	<u>1,120,755,960</u>	<u>554,493,147</u>

(a) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，本公无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款。

(b) 应付关联方的应付账款：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
山东高速路桥养护有限公司	176,939,203	169,295,253
山东省路桥集团有限公司	34,179,766	30,259,783
山东高速信息工程有限公司	24,555,132	21,920,844
山东鲁桥建设有限公司	5,641,057	469,773
山东高速工程检测有限公司	4,665,868	20,000
山东高速工程咨询有限公司	4,608,820	944,793
山东高速建材有限公司	1,835,848	5,565,060
山东高速服务区管理有限公司	76,007	20,000
	<u>252,501,701</u>	<u>228,495,506</u>

(c) 于 2012 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 178,408,433 元(2011 年 12 月 31 日：83,365,348 元)，主要为应付工程款，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 9,840,710 元(附注九(1))。

(d) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日，应付账款余额均为人民币。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 预收款项

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
房产项目预收款	219,821,368	21,111,271
其他预收款	5,182,752	578,643
	<u>225,004,120</u>	<u>21,689,914</u>

(a) 预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的预收账款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
山东高速集团	<u>3,239,100</u>	<u>-</u>

(b) 预收关联方的预收账款:

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
山东高速集团	3,239,100	-
山东高速服务区管理有限公司	-	166,667
	<u>3,239,100</u>	<u>166,667</u>

(c) 于 2012 年 12 月 31 日账龄超一年的预收款项为 4,354,768 元(2011 年 12 月 31 日: 无), 主要为预收的房产项目预售款, 鉴于项目尚未完成, 该款项尚未结清。

(d) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日, 预收账款余额均为人民币。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(23) 应付职工薪酬

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	749,910	315,715,761	(314,769,782)	1,695,889
职工福利费	6,653,677	50,370,668	(52,815,072)	4,209,273
社会保险费	(13,141)	92,245,309	(92,291,368)	(59,200)
其中：医疗保险费	(3,532)	15,374,433	(15,389,943)	(19,042)
基本养老保险	(8,568)	36,767,071	(36,792,785)	(34,282)
年金缴费	(451)	19,473,847	(19,473,847)	(451)
失业保险费	(227)	3,485,269	(3,487,792)	(2,750)
工伤保险费	(363)	1,848,329	(1,849,315)	(1,349)
生育保险费	-	1,938,560	(1,939,886)	(1,326)
补充保险	-	13,357,800	(13,357,800)	-
住房公积金	(7,118)	28,500,244	(28,522,506)	(29,380)
工会经费和职工教育经费	1,382,175	8,344,363	(8,624,559)	1,101,979
	<u>8,765,503</u>	<u>495,176,345</u>	<u>(497,023,287)</u>	<u>6,918,561</u>

于 2012 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 2013 年度第一季度全部发放和使用完毕。

(24) 应交税费

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应交企业所得税	339,085,313	372,171,901
应交营业税	37,516,622	15,035,083
应交/(尚未抵扣)增值税	17,858	(41,295)
应交城市维护建设税	1,613,160	1,037,028
应交教育费附加	1,177,893	530,476
其他	7,096,024	6,215,085
	<u>386,506,870</u>	<u>394,948,278</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 应付利息

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
公司债券利息-中期票 据(附注五(30))	33,544,110	-
公司债券利息-短期融 资券(附注五(28))	-	60,185,811
分期付息到期还本的 长期借款利息(附注 五(29))	2,577,675	2,603,505
短期借款应付利息	6,563,710	1,291,227
	<u>42,685,495</u>	<u>64,080,543</u>

(26) 其他应付款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应付杭州绿华投资管理有限公司(a)	560,000,000	-
应付山东省交通运输厅通行费代收款(b)	201,561,715	31,802,703
应付代山东高速集团电子收费中心收取 的预存通行款(c)	136,701,005	24,436,793
应付暂收工程保证金	90,700,430	72,447,074
应付三庆集团置业有限公司款	83,996,000	-
应付山东省公路局通行费返还款	81,014,277	65,118,049
应付山东高速集团代垫款	10,550,151	33,188,402
应付融资租赁手续费	5,794,000	1,926,000
应付施工单位奖励基金	1,091,848	1,267,013
应付代扣代缴营业税	691,707	1,295,697
应付东舍坊项目代垫款	-	10,750,000
第二期融资租赁应付款(附注五 (10)(b)、附注十)	-	483,377,275
其他	57,081,353	83,650,590
	<u>1,229,182,486</u>	<u>809,259,596</u>

(a) 于 2012 年 12 月 31 日，应付杭州绿华投资管理有限公司为本集团下属子公司青岛绿城华景置业有限公司自少数股东杭州绿华投资管理有限公司取得的借款 560,000,000 元 (2011 年 12 月 31 日：无)(附注七(6))。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 其他应付款(续)

- (b) 于 2012 年 12 月 31 日, 应付山东省交通运输厅通行费代收款是指本公司应付山东省交通运输厅济南二桥通行费代收手续费 65,944,484 元、本公司代山东省交通运输厅收取的东绕城公路通行费收入 218,043,707 元及本公司应付山东省交通运输厅京福高速德齐北段代收款 869,137,845 元, 合计 1,153,126,036 元(2011 年 12 月 31 日: 合计 741,469,412 元)与应收山东省交通运输厅代收的济青高速及济南二桥通行费收入 951,564,321 元(2011 年 12 月 31 日: 709,666,709 元)抵销后的净额。
- (c) 于 2012 年 12 月 31 日, 应付代山东高速集团电子收费中心收取的预存通行款是指应付山东高速集团有限公司电子收费中心的 ETC 预存款余额 136,701,005 元(2011 年 12 月 31 日: 24,436,793 元)。
- (d) 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:

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
山东高速集团	<u>147,251,156</u>	<u>57,625,195</u>

(e) 应付关联方的其他应付款:

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
杭州绿华投资管理有限公司	560,000,000	-
山东高速集团	147,251,156	57,625,195
山东高速路桥养护有限公司	11,066,539	6,574,120
山东省路桥集团有限公司	3,001,754	1,077,532
山东省高速公路服务区管理总公司	2,840,419	-
山东高速信息工程有限公司	1,083,076	669,189
山东鲁桥建设有限公司	438,120	339,678
山东高速建材有限责任公司	421,442	411,442
山东高速文化传媒有限公司	100,000	-
山东高速工程检测有限公司	35,000	100,000
山东济青高速绿化工程有限公司	-	100,000
	<u>726,237,506</u>	<u>66,897,156</u>

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 其他应付款(续)

(f) 于 2012 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的其他应付款为 154,882,075 元(2011 年 12 月 31 日: 60,077,660 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 1,133,907 元(附注九(1))。

(g) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日, 其他应付款余额均为人民币。

(27) 一年内到期的非流动负债

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年内到期的售后融资租回款(a)	344,225,743	212,703,509
一年内到期的长期借款(b)	439,692,308	-
	<u>783,918,051</u>	<u>212,703,509</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(10)(b)、附注十)。

(b) 一年内到期的长期借款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
信用借款	<u>439,692,308</u>	<u>-</u>

于 2012 年 12 月 31 日, 一年内到期的长期借款:

	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
中国银行济南分行	31/03/2012	30/04/2013	人民币	7.60%	400,000,000	-
工商银行济南分行						
(i)	27/07/2010	31/12/2013	人民币	6.16%	39,692,308	-
					<u>439,692,308</u>	<u>-</u>

(i) 于 2012 年 12 月 31 日, 一年内到期的长期借款 39,692,308 元(2011 年 12 月 31 日: 无)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取得的长期借款中, 预计将于未来一年内偿还的本金部分(附注五(29))。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 其他流动负债

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
短期融资券	-	1,500,000,000

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

于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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 长期借款

	币种	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
保证借款(i)	人民币	920,400,000	858,000,000
抵押借款(ii)	人民币	937,577,401	476,307,692
		<u>1,857,977,401</u>	<u>1,334,307,692</u>

- (i) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 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。

于 2012 年 12 月 31 日，银行保证借款 62,400,000 元(2011 年 12 月 31 日：无)系由本公司为子公司山东高速投资发展有限公司提供保证，利息每季支付一次，本金应于 2014 年 12 月 16 日偿还。该长期借款利息按照合同签订日人民银行公布的同期利率固定。

- (ii) 于 2012 年 12 月 31 日，银行抵押借款 396,923,077 元(2011 年 12 月 31 日：476,307,692 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，其中一年内到期部分 39,692,308 元已重分类至一年内到期的其他非流动负债。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。

于 2012 年 12 月 31 日，银行抵押借款 500,000,000 元(2011 年 12 月 31 日：无)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 2021 年 10 月 21 日偿还。该长期借款利率按照同期银行借款利率浮动，每月调整一次。

于 2012 年 12 月 31 日，银行抵押借款 40,654,324 元(2011 年 12 月 31 日：无)系由锡林浩特鲁地矿业有限公司以锡林浩特毛登锌锡矿采矿权作为质押，利息每季度支付一次，本金应于 2015 年 6 月 15 日偿还。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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 长期借款(续)

(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(%)	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
中国工商银行济南市分行	2012-10-23	2021-10-21	人民币	6.55%	500,000,000	-
中国工商银行济南市分行	2010-7-27	2023-7-26	人民币	6.16%	436,615,385	476,307,692
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	2007-5-12	2024-1-22	人民币	6.35%	70,000,000	70,000,000

于 2012 年 12 月 31 日，长期借款的加权平均年利率为 6.25%(2011 年 12 月 31 日：6.09%)。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(30) 应付债券

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年发行费用摊销	2012 年 12 月 31 日
应付债券	-	1,477,500,000	2,206,849	1,479,706,849

债券有关信息如下:

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
中期票据(a)	1,500,000,000	2012 年 7 月 5 日	5 年	1,500,000,000

债券之应计利息分析如下:

	应计利息			
	2011 年 12 月 31 日	本年应计利息	本年已付利息	2012 年 12 月 31 日
中期票据(a)	-	33,544,110	-	33,544,110

- (a) 经中国银行间市场交易商协会核准, 本公司于 2012 年 7 月 5 日发行总额为 1,500,000,000 元的银行间债券市场中期票据, 债券期限为 5 年。该债券均采用单利按年计息, 固定年利率分别为 4.56%, 每年定期偿还利息, 到期一次性偿还本金。于 2012 年 12 月 31 日, 本年应计利息将于 1 年之内支付, 计入流动负债应付利息中(附注五(25))。

(31) 长期应付款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应付售后融资租回款(b)	1,016,163,514	749,702,649
应付绿城房地产集团有限公司(c)	1,856,497,446	-
	<u>2,872,660,960</u>	<u>749,702,649</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
应付绿城房地产集团有限公司	5年	1,856,497,446	10.98%	-	1,856,497,446	信用借款
应付德齐北段第一期售后融资租回款	5年	1,515,704,079	6.16%	-	534,007,760	售后租回
应付德齐北段第三期融资租回款	5年	345,360,001	5.76%	-	240,781,023	售后租回
应付济南黄河二桥售后融资租回款	5年	467,236,351	6.08%	-	261,409,179	售后租回

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 长期应付款(续)

(b) 应付售后融资租回款明细

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
最低租赁付款额	1,170,741,293	841,297,295
未确认融资费用	(101,642,560)	(77,690,779)
未确认融资损失	(52,935,219)	(13,903,867)
	<u>1,016,163,514</u>	<u>749,702,649</u>

无独立第三方为本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及未确认融资损失后的余额(附注五(10)(b)、附注十)。

(c) 于 2012 年 12 月 31 日，应付绿城房地产集团有限公司 1,856,497,446 元系为本集团下属子公司青岛绿城华景置业有限公司自少数股东绿城房地产集团有限公司取得的借款(附注七(6))。

(32) 专项应付款

	币种	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
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 2012 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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 股本

	2011 年 12 月 31 日	本年增减变动					2012 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
有限售条件股份 -							
国有法人持股	3,425,875,462	-	-	-	(1,978,509,605)	(1,978,509,605)	1,447,365,857
其他法人持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	<u>3,425,875,462</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,978,509,605)</u>	<u>(1,978,509,605)</u>	<u>1,447,365,857</u>
无限售条件股份 -							
人民币普通股	<u>1,385,290,395</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,978,509,605</u>	<u>1,978,509,605</u>	<u>3,363,800,000</u>
股份总额	<u>4,811,165,857</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,811,165,857</u>

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，在约定的限售期满后，于2012年度，原非流通股股东山东高速集团持有的1,978,509,605股国有法人股实现流通。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 股本(续)

	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动				小计	2011 年 12 月 31 日
		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	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	<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>

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，在约定的限售期满后，于 2011 年度，原非流通股股东华建交通持有的 718,690,395 股国有法人股实现流通。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 资本公积

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
股本溢价	<u>4,892,651,115</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,892,651,115</u>
	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
股本溢价	<u>6,377,016,972</u>	<u>-</u>	<u>(1,484,365,857)</u>	<u>4,892,651,115</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 元冲减了资本公积中的股本溢价。

(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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(35) 盈余公积

	2011 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2012 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	1,115,987,954	200,901,880	-	1,316,889,834
任意盈余公积金	152,501,844	-	-	152,501,844
	<u>1,268,489,798</u>	<u>200,901,880</u>	<u>-</u>	<u>1,469,391,678</u>
	2010 年 12 月 31 日	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>

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 2012 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金 200,901,880 元(2011 年度：按净利润的 10%提取，共 207,125,533 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 2012 年度，本公司未计提任何任意盈余公积(2011 年度：无)。

(36) 未分配利润

	2012 年度		2011 年度	
	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	5,418,636,460	-	3,998,131,845	-
加：本年归属于母公司所有者的 净利润	1,972,507,691		1,977,465,348	-
减：提取法定盈余公积	(200,901,880)	10%	(207,125,533)	10%
		每 10 股派		每 10 股
本公司普通股股利	<u>(745,730,708)</u>	1.55 元	<u>(349,835,200)</u>	派 1.04 元
年末未分配利润	<u>6,444,511,563</u>		<u>5,418,636,460</u>	

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 未分配利润(续)

于 2012 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 148,924,527 元(2011 年 12 月 31 日：77,141,598 元)，其中子公司本年计提归属于母公司的盈余公积 71,782,929 元 (2011 年度：66,540,539 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。

根据 2012 年 6 月 8 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 0.155 元，按照已发行股份 4,811,165,857 股计算，共计 745,730,708 元。

(37) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
山东高速济南投资建设有限公司	355,095,828	-
青岛绿城华景置业有限公司	149,939,935	-
内蒙古锡林浩特矿业公司	61,258,899	-
山东高速章丘置业发展有限公司	34,550,491	36,961,948
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	22,340,163	-
山东财富纵横置业有限公司	17,855,319	18,637,024
山东高速盛轩房地产开发有限公司	9,000,000	-
	<u>650,040,635</u>	<u>55,598,972</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(38) 营业收入和营业成本

	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	5,205,244,255	5,926,935,121
其他业务收入	19,714,658	21,572,860
	<u>5,224,958,913</u>	<u>5,948,507,981</u>
	2012 年度	2011 年度
主营业务成本	1,883,416,648	2,530,194,728
其他业务成本	6,059,158	7,777,319
	<u>1,889,475,806</u>	<u>2,537,972,047</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下：

	2012 年度		2011 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
收费路桥之通行费收入	5,061,775,704	(1,840,816,205)	5,147,554,246	(1,793,774,119)
建设移交项目收入	75,713,320	-	13,201,194	-
石油制品销售收入	-	-	652,390,353	(628,570,810)
房地产销售收入	15,654,259	(15,128,577)	75,624,884	(69,750,710)
污水处理收入	5,364,647	(3,685,947)	6,348,660	(3,504,002)
物业管理服务收入	3,051,736	(4,064,758)	5,338,194	(3,377,028)
其他	43,684,589	(19,721,161)	26,477,590	(31,218,059)
	<u>5,205,244,255</u>	<u>(1,883,416,648)</u>	<u>5,926,935,121</u>	<u>(2,530,194,728)</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(38) 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：

	2012 年度		2011 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
山东地区	5,103,166,607	(1,822,396,432)	5,844,542,212	(2,469,002,100)
河南地区	102,077,648	(61,020,216)	82,392,909	(61,192,628)
	<u>5,205,244,255</u>	<u>(1,883,416,648)</u>	<u>5,926,935,121</u>	<u>(2,530,194,728)</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2012 年度		2011 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	1,461,798	(4,286,473)	4,380,460	(6,179,433)
投资性房地产出租				
收入	5,376,858	(1,772,685)	4,785,540	(1,597,886)
广告位出租收入	10,600,000	-	10,575,400	-
其他收入	2,276,002	-	1,831,460	-
	<u>19,714,658</u>	<u>(6,059,158)</u>	<u>21,572,860</u>	<u>(7,777,319)</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年营业收入的总额为 94,694,369 元(2011 年度：290,551,391 元)，占本集团全部营业收入的比例为 1.81%(2011 年度：4.88%)，具体情况如下：

	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
章丘市投融资管理中心	75,713,320	1.45%
向三个自然人销售雪野湖开发产品	13,616,402	0.26%
潍坊市寒亭区人民政府委托建设局	5,364,647	0.10%
	<u>94,694,369</u>	<u>1.81%</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(39) 营业税金及附加

	2012 年度	2011 年度	计缴标准
营业税	174,879,515	169,270,759	3%-5%
城市维护建设税	12,260,679	12,115,975	应付流转税额的 7%
教育费附加	8,756,840	8,766,364	应付流转税额的 5%
其他	2,937,955	826,698	
	<u>198,834,988</u>	<u>190,979,796</u>	

(40) 销售费用

	2012 年度	2011 年度
职工薪酬	293,556	4,970,788
租赁费	-	10,454,002
销售运费	-	1,993,509
其他	1,365,213	1,602,163
	<u>1,658,769</u>	<u>19,020,462</u>

(41) 管理费用

	2012 年度	2011 年度
人员费用	166,463,978	150,488,470
折旧与摊销	51,957,986	51,204,546
税金	7,047,346	15,627,814
其他	87,855,647	83,971,356
	<u>313,324,957</u>	<u>301,292,186</u>

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 财务费用-净额

	2012 年度	2011 年度
利息支出	234,038,494	209,352,990
售后融资租回利息支出	64,358,851	29,513,514
减: 利息收入	(15,471,845)	(14,316,606)
其他	7,672,389	7,269,458
	<u>290,597,889</u>	<u>231,819,356</u>

(43) 资产减值转回

	2012 年度	2011 年度
其他应收款坏账转回	<u>890,340</u>	<u>-</u>

(44) 投资收益

	2012 年度	2011 年度
成本法核算的长期股权投资收益(a)	2,400,000	4,800,000
权益法核算的长期股权投资收益(b)	37,252,996	7,610,532
出售子公司投资收益	-	1,512,356
其他收益(c)	7,257,423	4,438,488
	<u>46,910,419</u>	<u>18,361,376</u>

本集团无境外投资, 因而也不存在投资收益汇回是否存在重大限制的问题。

(a) 成本法核算的长期股权投资收益

2012 年度及 2011 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:

	2012 年度	2011 年度	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>2,400,000</u>	<u>4,800,000</u>	业绩变动

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 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：

	2012 年度	2011 年度	本年比上年增减变 动的原因
山东高速工程咨询有限公司	12,652,045	7,333,037	业绩变动
山东高速物流集团有限公司	24,596,529	(673,398)	业绩变动
山东省环保产业有限公司	139,346	242,925	业绩变动
山东高速文化传媒有限公司	(134,924)	707,968	业绩变动
	<u>37,252,996</u>	<u>7,610,532</u>	

(c) 其他收益主要系银行理财产品产生的利息收益。

(45) 营业外收入

	2012 年度	2011 年度	计入 2012 年度非 经常性损益的金额
路产赔偿收入	20,959,354	24,692,282	20,959,354
非流动资产处置收入	2,073,587	208,410	2,073,587
其中：固定资产处置收入	2,073,587	208,410	2,073,587
政府补助(a)	595,428	4,287,000	595,428
其他	1,603,644	9,038,759	1,603,644
	<u>25,232,013</u>	<u>38,226,451</u>	<u>25,232,013</u>

(a) 政府补助明细

	2012 年度	2011 年度	说明
财政补贴	7,000	4,287,000	财政补贴
税费返还	588,428	-	税费返还
	<u>595,428</u>	<u>4,287,000</u>	

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 营业外支出

	2012 年度	2011 年度	计入 2012 年度非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	181,559	2,747,173	181,559
其中：固定资产处置损失	181,559	2,747,173	181,559
对外捐赠	3,401,700	-	3,401,700
其他	2,834,515	3,284,786	2,834,515
	<u>6,417,774</u>	<u>6,031,959</u>	<u>6,417,774</u>

(47) 所得税费用

	2012 年度	2011 年度
当期所得税	713,315,695	725,833,431
递延所得税	(36,226,971)	24,267,141
	<u>677,088,724</u>	<u>750,100,572</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：

	2012 年度	2011 年度
利润总额	<u>2,597,681,502</u>	<u>2,717,980,002</u>
按适用税率计算的所得税	649,420,376	679,495,001
子公司享受优惠税率的影响	(126,856)	(261,778)
非应纳税收入	(9,913,249)	(3,915,920)
不得扣除的成本、费用和损失	3,753,905	4,581,439
当年未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	42,623,876	27,650,679
2011 年度汇算清缴差异	168,267	-
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(10,876,953)	(1,586,503)
其他	2,039,358	44,137,654
所得税费用	<u>677,088,724</u>	<u>750,100,572</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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) 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：

	2012 年度	2011 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,972,507,691	1,977,465,348
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	0.410	0.411

(b) 稀释每股收益

于 2012 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(于 2011 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(49) 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

	2012 年度	2011 年度
收回的土地熟化款	92,916,324	-
收到代山东高速集团收取 ETC 预存款	72,971,992	57,055,673
收到交通运输部代收东绕城通行费	47,143,536	38,561,612
收到路产路权赔偿收入	20,959,354	38,018,041
收到建设移交项目工程保证金	-	60,140,000
利息收入	15,471,845	14,316,606
其他	3,089,412	-
	252,552,463	208,091,932

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(49) 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

	2012 年度	2011 年度
支付办公及运杂费用	(30,169,067)	(19,286,023)
支付的会务及咨询费用	(6,841,955)	(10,468,440)
支付土地投标保证金	(10,000,000)	(1,280,100,000)
支付购买办公楼意向金	-	(400,000,000)
支付加油站租金	-	(2,258,593)
其他	(51,680,115)	(1,140,671)
	<u>(98,691,137)</u>	<u>(1,713,253,727)</u>

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

	2012 年度	2011 年度
子公司理财产品投资收益	<u>7,257,423</u>	<u>4,438,488</u>

(d) 支付的其他与投资活动有关的现金

	2012 年度	2011 年度
支付章丘秀源河建设-移交项目工程款	(235,748,435)	(695,925,224)
支付重大资产重组相关佣金	-	(37,000,000)
	<u>(235,748,435)</u>	<u>(732,925,224)</u>

(e) 收到的其他与筹资活动有关的现金

	2012 年度	2011 年度
收到售后融资租赁出售款 (附注五(10))	700,000,000	1,500,000,000
收回应付票据开立暂存保证金	-	12,000,000
	<u>700,000,000</u>	<u>1,512,000,000</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(49) 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

	2012 年度	2011 年度
支付售后融资租回资产租金及手 续费	(846,002,476)	(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)
支付中期票据发行手续费	(4,500,000)	-
	<u>(850,502,476)</u>	<u>(106,700,117)</u>

(50) 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

	2012 年度	2011 年度
净利润	1,920,592,778	1,967,879,430
加/(减)：转回的资产减值准备	(890,340)	-
固定资产及投资性房地产摊销	876,108,244	874,662,265
无形资产摊销	309,678,196	307,576,237
长期待摊费用摊销及其他非流 动资产摊销	1,455,150	3,572,521
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的(收益)/损失	(1,892,028)	2,538,763
财务费用	302,897,345	244,866,504
投资收益	(46,910,419)	(18,361,376)
递延所得税资产(增加)/减少	(23,764,708)	35,985,323
递延所得税负债减少	(12,462,263)	(11,718,183)
存货的增加	(2,277,573,931)	(1,235,406,005)
经营性应收项目的增加	(395,178,933)	(1,105,110,186)
经营性应付项目的增加/(减少)	664,924,510	(5,077,657)
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,316,983,601</u>	<u>1,061,407,636</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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)

(50) 现金流量表补充资料(续)

(a) 现金流量表补充资料(续)

2012 年度及 2011 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

	2012 年度	2011 年度
现金的年末余额	966,359,685	1,099,521,185
减：现金的年初余额	(1,099,521,185)	(989,542,882)
现金净(减少)/增加额	<u>(133,161,500)</u>	<u>109,978,303</u>

(b) 现金及现金等价物

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
现金	966,359,685	1,099,521,185
其中：库存现金	3,458,126	200,834
可随时用于支付的银行存款	962,901,559	1,099,320,351
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>966,359,685</u>	<u>1,099,521,185</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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，已于 2011 年 10 月处置完毕
- 房地产开发业务分部，负责在山东地区开发地产项目
- 其他分部，负责提供污水处理、物业管理、综合服务、矿产开采以及建设融资等其他服务

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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 分部信息(续)

(a) 2012 年度及于 2012 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	5,005,342,743	103,722,940	-	15,663,459	100,229,771	-	5,224,958,913
分部间交易收入	-	-	-	-	9,875,420	(9,875,420)	-
利息收入	280,952,305	84,550	-	3,886,964	199,011	(269,650,985)	15,471,845
利息费用	(357,692,864)	(56,839,553)	-	(126,960,319)	(1,875,794)	244,971,185	(298,397,345)
对联营企业的投资损失	37,252,996	-	-	-	-	-	37,252,996
资产减值转回	890,340	-	-	-	-	-	890,340
折旧和摊销费用	(1,129,290,961)	(53,873,902)	-	(3,462,856)	(3,819,953)	-	(1,190,447,672)
利润/(亏损)总额	2,736,208,284	(24,806,580)	-	(111,929,618)	8,462,608	(10,253,192)	2,597,681,502
所得税费用	(667,690,041)	(2,039,358)	-	(9,769,564)	(153,059)	2,563,298	(677,088,724)
净利润/(亏损)	2,068,518,243	(26,845,938)	-	(121,699,182)	8,309,549	(7,689,894)	1,920,592,778
资产总额	26,521,853,126	1,093,632,807	-	10,793,778,347	1,761,094,990	(8,884,253,414)	31,286,105,856
负债总额	8,592,889,215	885,516,283	-	6,421,599,820	1,432,729,882	(4,314,390,192)	13,018,345,008
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	585,279,091	-	-	-	-	-	585,279,091
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	219,002,019	3,170,756	-	103,642,039	772,419,370	-	1,098,234,184

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 分部信息(续)

(b) 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)
对联营企业的投资收益	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

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。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 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

	2012 年 12 月 31 日		2011 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%	71.21%	71.21%

(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%	72621808-4
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

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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 (“交通运输”)	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
山东润元高速公路油气管理有限公司 (“润元油气”)	与本公司同受母公司控制	726234957

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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(续)

	与本集团的关系	组织机构代码
山东高速投资控股有限公司 (“投资控股”)	与本公司同受母公司控制	55337634X
山东高速物业管理有限公司 (“物业管理”)	与本公司同受母公司控制	728599220
绿城房地产集团有限公司 (“绿城集团”)	子公司之少数股东之母公司	142929229
杭州绿华投资管理有限公司 (“杭州绿华”)	子公司之少数股东	563013075

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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	2012 年度		2011 年度	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
服务区管理	租赁费、综合服务费	协议约定	2,800,419	100%	2,800,419	100%
交通运输	支付办公楼购置意向金	协议约定	-	-	400,000,000	100%
山东路桥	一般路桥维修工程	公开招标	21,561,848	100%	13,573,698	100%
山东路桥	G104 泰曲段增设中央分隔带防撞护栏工程(第一标段)	公开招标	21,041,857	100%	-	-
山东路桥	高密互通立交改造工程	协议约定	10,256,398	100%	-	-
山东路桥	鲁冀收费站改造	公开招标	7,712,920	100%	-	-
山东路桥	雪野互通立交改造二合同	公开招标	7,103,047	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%
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%
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%
山东路桥	济莱路主线收尾工程	公开招标	-	-	101,096	100%
山东鲁桥	日常维修保养	公开招标	869,656	-	7,373,162	100%
山东鲁桥	房地产工程建设	公开招标	10,272,115	100%	-	-
工程咨询	维修改造工程监理咨询	公开招标	3,025,127	100%	1,032,818	100%
路桥养护	运管高速路桥小修保养及路损恢复	公开招标	47,606,016	100%	105,767,315	100%
路桥养护	G104 泰曲段增设中央分隔带防撞护栏工程(第二标段)、2012 年度泰曲路路面维修工程	公开招标	22,172,623	100%	25,167,426	100%
路桥养护	济青高速公路路面病害维修工程	公开招标	22,926,525	-	28,926,009	100%
路桥养护	潍莱高速公路维护	公开招标	20,265,494	100%	15,983,049	100%
路桥养护	一般养护维修工程	公开招标	14,206,804	100%	3,730,126	100%
路桥养护	山东高速匝道及路面改造二合同	协议约定	13,675,776	100%	-	-

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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	2012 年度		2011 年度	
			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	大沽河桥梁维修工程	协议约定	9,752,249	100%	-	-
路桥养护	黄垒河桥梁维修	公开招标	3,417,681	100%	-	-
路桥养护	许禹高速路桥维修养护工程	公开招标	2,391,910	100%	1,341,690	100%
路桥养护	2012 年淄博段大中桥及挡土墙上部护栏改造工程	协议约定	1,834,955	100%	-	-
路桥养护	南北引线增设分隔带	公开招标	1,757,645	100%	-	-
路桥养护	青银、济广济南段路面及桥梁维修工程	协议约定	1,468,799	100%	-	-
路桥养护	水毁维修工程	公开招标	1,464,025	100%	-	-
路桥养护	收费站围墙工程	公开招标	1,430,802	100%	-	-
路桥养护	边坡整治工程	公开招标	1,377,432	100%	-	-
路桥养护	路基边坡防护工程	公开招标	1,267,862	100%	-	-
路桥养护	暂收的质保金	质保金	628,598	100%	-	-
路桥养护	章丘北站改造	公开招标	-	-	3,890,561	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%
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	通信专网建设项目	公开招标	16,998,888	100%	-	-
信息工程	ETC 车道系统	公开招标	12,000,239	100%	10,677,813	100%
信息工程	信息机电系统维护维修改造费	公开招标	10,858,955	100%	4,905,355	100%
信息工程	车道更新项目	公开招标	6,754,250	100%	-	-
信息工程	监控、监听、监视设备	公开招标	4,574,435	100%	11,237,876	100%
信息工程	济青数据网络升级项目	公开招标	4,198,060	100%	-	-
信息工程	京台济南分中心监控厅屏墙改造	公开招标	3,148,826	100%	1,479,236	100%

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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	2012 年度		2011 年度	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
信息工程	机电备品备件设备采购	公开招标	2,841,552	100%	-	-
信息工程	全程加密系统	公开招标	2,720,000	100%	-	-
信息工程	调度指挥系统	公开招标	1,927,496	100%	3,829,638	100%
信息工程	可变信息标志控制升级改造	公开招标	1,431,000	100%	-	-
信息工程	许禹高速业务系统运行维护费	业务约定	252,850	100%	422,345	100%
高速建材	德齐北段及济莱段标志改造	公开招标	1,249,853	100%	288,124	100%
工程检测	路桥检测费	公开招标	14,125,364	100%	-	-
山东高速集团	京福高速公路德济南段、齐济段和济泰段经营用房屋	协议约定	1,500,000	100%	1,500,000	100%
山东高速集团	代收 ETC 预存款	代收款	213,932,641	100%	840,724,754	100%
山东高速集团	京福高速公路德济南段、齐济段和济泰段所在土地租赁费	协议约定	8,500,000	100%	8,500,000	100%
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%
润元油气	购买汽油	协议约定	3,961,195	100%	-	-
投资控股	租赁费	协议约定	925,266	100%	-	-
物业管理	物业费	协议约定	109,712	100%	-	-
环保产业	污水处理服务费	协议约定	275,448	100%	-	-
			<u>564,574,613</u>		<u>1,584,131,508</u>	

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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	2012 年度		2011 年度	
			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	高速公路受托管理	协议约定	17,562,200	100%	17,562,200	100%
山东高速集团	接受烟海路和临枣路托管费	协议约定	10,023,221	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	接受许亳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 代收费服务手续费	协议约定	-	-	612,134	100%
服务区管理	高速股份广告资产委托经营管理	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%
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%
高速国旅	房屋租赁及租车费用	协议约定	-	-	347,799	100%
文化传媒	广告租赁费	协议约定	10,600,000	100%	7,931,550	100%
山东高速集团	电子收费中心代办服务费收入	协议约定	1,108,906	100%	-	-
威海商行	存款利息收入	协议约定	5,494,497	36%	4,742,129	33%
			<u>44,823,144</u>		<u>110,824,662</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

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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	2011 年 9 月 1 日	2013 年 8 月 31 日	按市场价约定	660,000

(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

	2012 年度	2011 年度
关键管理人员薪酬	<u>2,756,000</u>	<u>3,165,000</u>

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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:

		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东高速集团	81,692	-	317,616	-
其他应收款	交通运输	400,000,000	-	400,000,000	-
	山东高速集团	13,030,253	-	32,164,728	-
	文化传媒	5,300,000	-	-	-
	服务区管理	318,839	-	-	-
	润元油气	284,853	-	-	-
	高速国旅	200,000	-	200,000	-
	山东路桥	139,457	-	-	-
		419,273,402	-	432,364,728	-
应收股利	工程咨询	-	-	411,600	-
活期银行存款	威海商行	163,592,649	-	317,873,082	-

应付关联方款项:

		2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应付账款	路桥养护	176,939,203	169,295,253
	山东路桥	34,179,766	30,259,783
	信息工程	24,555,132	21,920,844
	山东鲁桥	5,641,057	469,773
	工程检测	4,665,868	20,000
	工程咨询	4,608,820	944,793
	高速建材	1,835,848	5,565,060
	服务区管理	76,007	20,000
		252,501,701	228,495,506

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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 (续)

		2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
其他应付款	杭州绿华	560,000,000	-
	山东高速集团	147,251,156	57,625,195
	路桥养护	11,066,539	6,574,120
	山东路桥	3,001,754	1,077,532
	服务区管理	2,840,419	-
	信息工程	1,083,076	669,189
	山东鲁桥	438,120	339,678
	高速建材	421,442	411,442
	文化传媒	100,000	-
	工程检测	35,000	100,000
	济青高速绿化公司	-	100,000
		<u>726,237,506</u>	<u>66,897,156</u>
预收账款	山东高速集团	3,239,100	-
	服务区管理	-	166,667
		<u>3,239,100</u>	<u>166,667</u>
长期应付款	绿城集团	<u>1,856,497,446</u>	-

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
山东鲁桥	43,445,881	52,189,273
路桥养护	92,163,265	-
	<u>135,609,146</u>	<u>52,189,273</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:

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
建筑物	2,375,837,484	51,210,000
机器设备	10,115,788	-
	<u>2,385,953,272</u>	<u>51,210,000</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:

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	2,494,288	2,128,426
一到二年	2,755,618	2,128,426
二到三年	2,651,086	2,128,426
三年以上	51,082,224	53,210,650
	<u>58,983,216</u>	<u>59,595,928</u>

(3) 前期承诺履行情况

本集团 2011 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。

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 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(21)(c)、(26)(f))	偿还账龄超过一年的大额应付款项	资产和负债减少 10,974,617 元	-
(2)	于 2012 年 12 月 26 日, 本公司与上海致达科技集团有限公司、上海致达实业有限公司、上海致达建设发展有限公司共同签署《关于湖南衡绍高速公路有限公司之股权转让协议》, 约定分别向三家公司收购其所持有的湖南衡绍高速公路有限公司 52%、2%和 16%股权, 合计收购湖南衡绍高速公路有限公司 70%股权, 收购总价格不超过 45,500 万元。截至本财务报告批准报出日, 因收购协议约定的生效条件尚未满足, 该协议尚未正式生效, 上述收购股权事项尚在进行中。		
(3)	于 2013 年 1 月 10 日, 本公司与中信证券股份有限公司签署《产权交易合同》, 约定出让本公司所持有的中信万通证券有限责任公司 3%股权, 转让价格为 14,323 万元, 预计产生投资收益 12,623 万元。于 2013 年 2 月 19 日, 本公司已取得山东产权交易中心出具的产权交易凭证。		
(4)	根据 2013 年 3 月 28 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 0.126 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 606,206,898 元, 上述提议尚待股东大会批准。		

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 租赁

本集团通过售后融资租回租入固定资产(附注五 10(b))，未来应支付租金汇总如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	421,855,460	794,892,902
一到二年	405,290,922	252,558,103
二到三年	388,726,384	240,179,652
三年以上	368,691,975	329,579,010
	<u>1,584,564,741</u>	<u>1,617,209,667</u>

于 2012 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 179,272,276 元、52,935,219 元(2011 年 12 月 31 日：157,522,369 元、13,903,868 元) (附注五 10)。

十一 企业合并

见附注四(3)。

十二 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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(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 2012 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 1,795,577,401 元(2011 年 12 月 31 日：1,334,307,692 元)(附注五(29))。

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 2012 年度及 2011 年度本集团并无利率互换安排。

于 2012 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 6,730,000 元(2011 年度：约 5,000,000 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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(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、长期应收款、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券和长期应付款。

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。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公司财务报表附注

(1) 其他应收款

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收子公司代垫款	3,785,452,445	2,350,772,098
应收办公楼购置意向金	400,000,000	400,000,000
其他	11,376,445	2,479,865
	<u>4,196,828,890</u>	<u>2,753,251,963</u>
减：坏账准备	(16,099)	(16,099)
	<u>4,196,812,791</u>	<u>2,753,235,864</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	2,450,707,007	2,695,063,842
一到二年	1,745,841,662	57,968,612
二到三年	108,030	90,787
三到四年	66,625	-
四到五年	-	-
五年以上	105,566	128,722
	<u>4,196,828,890</u>	<u>2,753,251,963</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2012 年 12 月 31 日				2011 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	4,191,413,674	100%	-	-	2,750,772,098	100%	-	-
第三方	5,415,216	0%	(16,099)	0.12%	2,479,865	0%	(16,099)	0.53%
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>4,196,828,890</u>	<u>100%</u>	<u>(16,099)</u>	<u>0.0004%</u>	<u>2,753,251,963</u>	<u>100%</u>	<u>(16,099)</u>	<u>0.0006%</u>

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三 公司财务报表附注(续)

(1) 其他应收款(续)

(c) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 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:

	2012 年 12 月 31 日				2011 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	5,243,025	97%	-	-	2,260,356	91%	-	-
一到二年	-	0%	-	-	-	0%	-	-
二到三年	-	0%	-	-	90,787	4%	-	-
三到四年	66,625	1%	-	-	-	0%	-	-
四到五年	-	-	-	-	-	0%	-	-
五年以上	105,566	2%	(16,099)	15.25%	128,722	5%	(16,099)	12.5%
	<u>5,415,216</u>	<u>100%</u>	<u>(16,099)</u>	<u>0.30%</u>	<u>2,479,865</u>	<u>100%</u>	<u>(16,099)</u>	<u>0.52%</u>

(e) 于 2012 年 12 月 31 日及 2011 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:

	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
山东高速集团	<u>48,614</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(g) 于 2012 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
山东高速投资发展有限公司	本公司之子公司	2,109,297,844	1 年以内	50.26%
山东高速章丘置业发展有限公司	本公司之子公司	987,176,826	1-2 年	23.52%
山东高速济南投资建设有限公司	本公司之子公司	571,513,667	1-2 年	13.62%
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	1-2 年	9.53%
山东高速潍莱公路有限公司	本公司之子公司	75,140,000	1-2 年	1.79%
		<u>4,143,128,337</u>		<u>98.72%</u>

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三 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:

		2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	与本公司 关系	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
山东高速投资发展有限 公司	本公司之 子公司	2,109,297,844	50%	-	-	-	-
山东高速章丘置业发展 有限公司	本公司之 子公司	987,176,826	24%	-	700,531,111	25%	-
山东高速济南投资建设 有限公司	本公司之 子公司	571,513,667	14%	-	1,122,974,222	41%	-
山东高速潍莱公路有限 公司	本公司之 子公司	75,140,000	2%	-	75,140,000	3%	-
山东高速集团河南许昌 公路有限公司	本公司之 子公司	20,033,333	0%	-	40,106,524	1%	-
山东高速公路运营管理 有限公司	本公司之 子公司	17,282,442	0%	-	5,760,360	0%	-
山东高速实业发展有限 公司	本公司之 子公司	5,008,333	0%	-	42,095,914	2%	-
山东高速集团	本公司之 母公司	48,614	0%	-	-	-	-
济南盛邦置业有限公司	本公司之 子公司	-	-	-	363,963,967	13%	-
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	10%	-	400,000,000	15%	-
山东高速文化传媒有限 公司	与本公司 同受母公 司控制	5,300,000	0%	-	-	-	-
山东润元高速公路油气 管理有限公司	与本公司 同受母公 司控制	273,158	0%	-	-	-	-
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%	-	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	139,457	0%	-	-	-	-
		<u>4,191,413,674</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>	<u>2,750,772,098</u>	<u>100%</u>	<u>-</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公司财务报表附注(续)

(2) 长期股权投资

	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
子公司(a)	9,997,931,477	6,747,931,477
联营企业(b)	585,279,091	548,089,812
其他长期股权投资(c)	60,000,000	60,000,000
	<u>10,643,210,568</u>	<u>7,356,021,289</u>
减：长期股权投资减值准备(d)	(37,000,000)	(37,000,000)
	<u>10,606,210,568</u>	<u>7,319,021,289</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 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	2011 年 12 月 31 日	本年增加	2012 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	1,200,000,000	2,800,000,000	4,000,000,000	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	450,000,000	715,352,236	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	-	-	589,956,998
			<u>6,747,931,477</u>	<u>3,250,000,000</u>	<u>9,997,931,477</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>589,956,998</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 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	2011 年 12 月 31 日	本年增减变动				2012 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	4,943,849	-	139,346	-	-	5,083,195	30%	30%	无	-	-
山东高速工程咨询有 限公司	权益法	11,353,424	28,044,093	-	12,652,045	-	-	40,696,138	49%	49%	无	-	-
山东高速物流集团有 限公司	权益法	500,000,000	499,326,602	-	24,596,529	-	-	523,923,131	25%	25%	无	-	-
山东高速文化传媒有 限公司	权益法	15,067,300	15,775,268	-	(134,924)	(63,717)	-	15,576,627	20%	20%	无	-	-
			548,089,812	-	37,252,996	(63,717)	-	585,279,091				-	-

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 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	2011 年 12 月 31 日	本年增减变动	2012 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)	-	2,400,000
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>2,400,000</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 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

	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 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

	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	3,403,374,129	3,447,614,767
其他业务收入	16,646,433	18,108,890
	<u>3,420,020,562</u>	<u>3,465,723,657</u>
	2012 年度	2011 年度
主营业务成本	(1,139,802,565)	(1,104,621,250)
其他业务成本	(2,873,366)	(4,707,732)
	<u>(1,142,675,931)</u>	<u>(1,109,328,982)</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 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：

	2012 年度		2011 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	2,323,459,745	491,938,574	2,349,270,354	437,913,554
济南二桥	344,517,256	23,894,608	343,093,289	28,705,304
德齐北段	374,787,288	209,129,839	382,157,308	212,901,568
济莱高速	181,369,785	246,416,289	178,906,866	235,487,363
滨州桥、济南 桥、平阴桥 及泰曲路	161,677,855	156,028,755	176,624,750	175,519,361
受托管理路段	17,562,200	12,394,500	17,562,200	14,094,100
	<u>3,403,374,129</u>	<u>1,139,802,565</u>	<u>3,447,614,767</u>	<u>1,104,621,250</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2012 年度		2011 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	1,461,798	(1,644,543)	4,379,870	(3,109,846)
投资性房地产				
出租收入	3,731,566	(1,228,823)	3,153,620	(1,597,886)
广告位出租				
收入	10,600,000	-	10,575,400	-
其他	853,069	-	-	-
	<u>16,646,433</u>	<u>(2,873,366)</u>	<u>18,108,890</u>	<u>(4,707,732)</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公司财务报表附注(续)

(4) 投资收益

	2012 年度	2011 年度
成本法核算的长期股权投资收益(a)	592,356,998	602,028,448
权益法核算的长期股权投资收益(b)	37,252,996	7,610,532
出售子公司投资收益	-	3,192,300
	<u>629,609,994</u>	<u>612,831,280</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

2012 年度及 2011 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：

	2012 年度	2011 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>589,956,998</u>	<u>597,228,448</u>	被投资单位分红变动

2012 年度及 2011 年度，本公司收到投资收益的被投资单位列示如下：

	2012 年度	2011 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	589,956,998	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>2,400,000</u>	<u>4,800,000</u>	被投资单位分红变动
	<u>592,356,998</u>	<u>602,028,448</u>	

(b) 权益法核算的长期股权投资收益

2012 年度及 2011 年度，本公司产生投资收益或损失的被投资单位列示如下：

	2012 年度	2011 年度	本年比上年增减变动的原因
山东高速工程咨询有限公司	12,652,045	7,333,037	业绩变动
山东省环保产业有限公司	139,346	242,925	业绩变动
山东高速物流集团有限公司	24,596,529	(673,398)	业绩变动
山东高速文化传媒有限公司	<u>(134,924)</u>	<u>707,968</u>	业绩变动
	<u>37,252,996</u>	<u>7,610,532</u>	

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表附注

2012 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三 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

	2012 年度	2011 年度
净利润	2,009,018,801	2,071,255,326
加: 固定资产折旧及投资性房地产摊销	525,473,022	523,090,221
无形资产摊销	192,514,289	190,446,057
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(收益)/损失	(1,667,645)	993,544
财务费用	103,201,917	88,272,381
投资收益	(629,609,994)	(612,831,280)
递延所得税负债减少	(12,462,263)	(11,718,183)
存货的增加	(1,948,663)	(221,448)
经营性应收项目的减少	(21,974,141)	(313,478,384)
经营性应付项目的增加	513,861,912	28,400,116
经营活动产生的现金流量净额	<u>2,676,413,235</u>	<u>1,964,214,350</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2012 年度	2011 年度
现金的年末余额	714,826,706	903,080,325
减: 现金的年初余额	(903,080,325)	(658,108,149)
现金净(减少)/增加额	<u>(188,253,619)</u>	<u>244,972,176</u>

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表补充资料

2012 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

	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损益	1,892,028	(2,538,763)
计入当期损益的政府补助	595,428	4,287,000
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16,326,783	30,446,255
	<u>18,814,239</u>	<u>32,194,492</u>
所得税影响额	(4,554,703)	(6,976,873)
少数股东权益影响额(税后)	(182,261)	620,038
	<u>14,077,275</u>	<u>25,837,657</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	
	2012 年度	2011 年度	2012 年度	2011 年度	2012 年度	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	11.60%	12.75%	0.410	0.411	0.410	0.411
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.52%	12.58%	0.407	0.406	0.407	0.406

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表补充资料

2012 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%)或报告期内利润总额 10%(含 10%)以上的项目分析:

资产负债表项目

	2012 年	2011 年	差异变动金额及幅度		注释
	12 月 31 日	12 月 31 日	金额	%	
	合并	合并			
应收股利	-	411,600	(411,600)	-100%	(1)
其他应收款	2,403,885,765	2,079,959,187	323,926,578	16%	(2)
存货	9,010,648,085	1,352,923,894	7,657,724,191	566%	(3)
长期应收款	1,457,119,595	709,126,418	747,993,177	105%	(4)
固定资产	9,846,158,124	10,513,877,340	(667,719,216)	-6%	(5)
在建工程	258,913,436	96,934,893	161,978,543	167%	(6)
工程物资	890,135	-	890,135	-	(7)
商誉	33,515,135	-	33,515,135	-	(8)
长期待摊费用	3,577,946	2,238,833	1,339,113	60%	(9)
递延所得税资产	33,956,397	10,191,689	23,764,708	233%	(10)
短期借款	2,646,000,000	800,000,000	1,846,000,000	231%	(11)
应付票据	10,900,000	-	10,900,000	-	(12)
应付账款	1,120,755,960	554,493,147	566,262,813	102%	(13)
预收款项	225,004,120	21,689,914	203,314,206	937%	(14)
应付利息	42,685,495	64,080,543	(21,395,048)	-33%	(15)
其他应付款	1,229,182,486	809,259,596	419,922,890	52%	(16)
一年内到期的非流动负债	783,918,051	212,703,509	571,214,542	269%	(17)
其他流动负债	-	1,500,000,000	(1,500,000,000)	-100%	(18)
长期借款	1,857,977,401	1,334,307,692	523,669,709	39%	(19)
应付债券	1,479,706,849	-	1,479,706,849	-	(20)
长期应付款	2,872,660,960	749,702,649	2,122,958,311	283%	(21)
递延所得税负债	62,128,255	20,106,292	42,021,963	209%	(22)
未分配利润	6,444,511,563	5,418,636,460	1,025,875,103	19%	(23)
少数股东权益	650,040,635	55,598,972	594,441,663	1069%	(24)

利润表项目

	2012 年度	2011 年度	差异变动金额及幅度		注释
	合并	合并	金额	%	
	合并	合并			
营业收入	5,224,958,913	5,948,507,981	(723,549,068)	-12%	(25)
营业成本	(1,889,475,806)	(2,537,972,047)	648,496,241	-26%	(26)
销售费用	(1,658,769)	(19,020,462)	17,361,693	-91%	(27)
资产减值转回	890,340	-	890,340	-	(28)
投资收益	46,910,419	18,361,376	28,549,043	155%	(29)
营业外收入	25,232,013	38,226,451	(12,994,438)	-34%	(30)

山东高速股份有限公司
(原名: 山东高速公路股份有限公司)

财务报表补充资料

2012 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(续)

- | | | |
|------|-------------|---|
| (1) | 应收股利 | 主要因本年度收到关联公司山东高速工程咨询有限公司 2011 年度分配股利所致。 |
| (2) | 其他应收款 | 主要因子公司山东高速公路运营管理有限公司通行费拆账收入增加所致。 |
| (3) | 存货 | 主要因收购青岛华景项目及文化塔楼中心项目开发成本增加所致。 |
| (4) | 长期应收款 | 主要因章丘置业发展公司 BT 项目代垫工程款增加所致。 |
| (5) | 固定资产 | 主要因本年度路产正常计提折旧所致。 |
| (6) | 在建工程 | 主要因子公司雪野湖酒店项目及收购的锡林浩特鲁地矿业有限公司的在建坑道所致。 |
| (7) | 工程物资 | 主要因本年度收购的锡林浩特鲁地矿业有限公司坑道建设所需物资所致。 |
| (8) | 商誉 | 主要因本年度收购的锡林浩特鲁地矿业有限公司和青岛华景置业有限公司所产生的商誉。 |
| (9) | 长期待摊费用 | 主要因子公司盛邦公司办公楼装修费用所致。 |
| (10) | 递延所得税资产 | 主要因资本化利息产生的税会差异以及子公司亏损确认递延所得税资产增加所致。 |
| (11) | 短期借款 | 主要因业务需要短期借款增加所致。 |
| (12) | 应付票据 | 主要因本年度开出商业承兑汇票支付工程款所致。 |
| (13) | 应付账款 | 主要因子公司绣源河项目和文化中心项目应付工程款增加所致。 |
| (14) | 预收款项 | 主要因本年度预收房款增加所致。 |
| (15) | 应付利息 | 主要因支付短期融资券利息减少所致。 |
| (16) | 其他应付款 | 主要因本年度偿还德齐北段二期融资租赁款所致。 |
| (17) | 一年内到期的非流动负债 | 主要因一年内到期的长期借款增加所致。 |
| (18) | 其他流动负债 | 主要因偿还了 2011 年度发行的短期融资券所致。 |
| (19) | 长期借款 | 主要因业务需要长期借款增加所致。 |
| (20) | 应付债券 | 主要因本年度发行的中期票据所致。 |

山东高速股份有限公司
(原名：山东高速公路股份有限公司)

财务报表补充资料

2012 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(续)

- | | | |
|------|---------|---------------------------------|
| (21) | 长期应付款 | 主要因本年度增加的售后租回路产所致。 |
| (22) | 递延所得税负债 | 主要因本年度收购非同一控制子公司形成的递延所得税负债增加所致。 |
| (23) | 未分配利润 | 主要因净利润增加所致。 |
| (24) | 少数股东权益 | 主要因子公司本年少数股东出资到位以及收购子公司增加所致。 |
| (25) | 营业收入 | 主要因处置润元公司后无石油制品收入及车辆通行费收入下降所致。 |
| (26) | 营业成本 | 主要因处置润元公司营业成本减少所致。 |
| (27) | 销售费用 | 主要因处置润元公司销售费用减少所致。 |
| (28) | 资产减值损失 | 主要因子公司潍莱公司其他应收款坏账准备转回所致。 |
| (29) | 投资收益 | 主要因联营企业 2012 年度盈利变动所致。 |
| (30) | 营业外收入 | 主要因路产赔偿收入减少所致。 |

第十一节 备查文件目录

- 一、 山东高速股份有限公司 2012 年度财务报表
- 二、 山东高速股份有限公司 2012 年度信息披露索引

董事长：孙亮
山东高速股份有限公司
2013 年 3 月 30 日