

公司代码：600350

公司简称：山东高速

山东高速股份有限公司 2014 年年度报告



2015 年 3 月 28 日

重要提示

- 一、本公司董事会、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、____董事、监事、高级管理人员无法保证本报告内容的真实、准确和完整，理由是：____请投资者特别关注。

三、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	王志斌
董事	李航	因公出差	王云泉

- 四、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、公司负责人孙亮、主管会计工作负责人王志斌 总会计师：伊继军 及会计机构负责人（会计主管人员）高帅声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

六、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（特殊普通合伙）审计，本公司2014年度净利润为人民币2,657,929,116元，按10%的比例提取法定公积金265,792,912元，剩余未分配利润为2,392,136,204元。公司2014年度累积可供分配利润为9,840,417,893 元。

拟以2014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1.94元（含税），共计分配933,366,176元，剩余未分配利润1,458,770,028元结转以后年度分配。2014年度不进行资本公积金转增股本。

七、前瞻性陈述的风险声明

本公司2014年年度报告中所涉及的发展战略、未来经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

八、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

九、 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.....	5
第二节	公司简介.....	6
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	8
第四节	董事会报告.....	11
第五节	重要事项.....	30
第六节	股份变动及股东情况.....	47
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	52
第八节	公司治理.....	61
第九节	内部控制.....	65
第十节	财务报告.....	97
第十一节	备查文件目录.....	200

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、招商局华建、华建	指	招商局华建公路投资有限公司
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
运管公司	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
财富纵横	指	山东财富纵横置业有限公司
盛邦公司	指	济南盛邦置业有限公司
西城置业	指	山东高速西城置业有限公司
汇博置业	指	济南汇博置业有限公司
盛轩公司	指	山东高速盛轩房地产开发有限公司
青岛华景	指	青岛绿城华景置业有限公司
鲁地矿业公司	指	锡林浩特鲁地矿业有限公司
吉泰矿业	指	山东高速吉泰矿业投资有限公司
环保科技	指	山东高速环保科技有限公司
河南发展公司	指	山东高速河南发展有限公司
湖南发展公司	指	山东高速湖南发展有限公司
湖北发展公司	指	山东高速湖北发展有限公司
衡邵公司	指	湖南衡邵高速公路有限公司
深圳公司	指	山东高速（深圳）能源有限公司
合盛公司	指	烟台合盛房地产开发有限公司
漳州置业	指	山东高速火山岛（漳州）置业有限公司

二、 重大风险提示

本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	张震
联系地址	山东省济南市奥体中路5006号	山东省济南市奥体中路5006号
电话	0531-89260052	0531-89260052
传真	0531-89260050	0531-89260050
电子信箱	wangyq@sdecl.com.cn	zhangz@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	山东省济南市奥体中路5006号
公司办公地址的邮政编码	250101
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	上海证券交易所、公司董事会秘书处

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

报告期内未发生变更事项

(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年年度报告的公司基本情况。

(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(境内)	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	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	朱伟、高文俊

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	2014年	2013年	本期比上年 同期增减 (%)	2012年
营业收入	6,354,738,487	5,831,463,236	8.97	5,224,958,913
归属于上市公司股东的净利润	2,574,237,884	2,322,147,724	10.86	1,972,507,691
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,334,597,476	2,182,644,097	6.96	1,958,430,416
经营活动产生的现金流量净额	2,693,548,081	1,832,487,105	46.99	1,316,983,601
	2014年末	2013年末	本期末比上年 同期末增 减(%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	21,181,412,879	19,333,661,039	9.56	17,617,720,213
总资产	44,008,979,576	39,066,679,097	12.65	31,286,105,856

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年 同期增减(%)	2012年
基本每股收益(元/股)	0.535	0.483	10.77	0.410
稀释每股收益(元/股)	0.535	0.483	10.77	0.410
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.485	0.454	6.83	0.407
加权平均净资产收益率(%)	12.71	12.57	增加0.14个 百分点	11.60
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.52	11.81	减少0.29个 百分点	11.52

二、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二)同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

三、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	附注（如适用）	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	167,307,447	主要是处置山东高速盛轩房地产开发有限公司收益	125,992,969	1,892,028
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
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	41,994,219	主要是子公司山东高速投资发展有限公司收到的政府补助	21,442,261	595,428
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			12,336,232	
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损				

益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	109,038,668	主要是清理以前年度无法支付的应付款项	25,864,754	16,326,783
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	885,158		276,465	-182,261
所得税影响额	-79,585,084		-46,409,054	-4,554,703
合计	239,640,408		139,503,627	14,077,275

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

2014 年，中国经济进入增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期“三期叠加”阶段，面临诸多困难与挑战，公司牢牢把握“又好、又准、又快、又大、又强”的总原则，坚持稳中求进的总基调，以质量效益为中心，以转型升级为支撑，以改革创新为动力，圆满地完成了股东大会确定各项目标任务。

一是经济效益更上新台阶。公司全年实现营业收入 63.55 亿元，同比增长 8.97%，实现归属于母公司的净利润 25.74 亿元，同比增长 10.86%；截止 2014 年末，公司总资产 440.08 亿元，比年初增长 12.65%；归属于上市公司股东的净资产 211.81 亿元，比年初增长 9.56%。二是投融资工作实现新发展。转让盛轩公司股权实现利润 1.7 亿元，运作云南正林项目实现投资收益 1.35 亿元；投资 8.23 亿元认购威海商行 3.17 亿股增发股份，每年可增加投资收益 8000 万元；成功发行 20 亿元公司债和 8 亿元短期融资券，每年节约财务费用 970 万元，成本费用较年初预算减少支出 1.73 亿元。三是城市运营项目收益取得新成效。2014 年实现销售回款 4.84 亿元，实现营业收入 1.71 亿元；截至 2014 年底，累计预售面积近 12 万平方米，预售额 15.4 亿元；雪野湖一期项目已竣工验收，青岛深蓝中心等 5 个项目已进入销售阶段，其他项目按计划稳步推进，预计 2015 年-2018 年将陆续开始交付，实现营业收入并贡献利润。四是路桥体制改革取得新突破。围绕“简政放权、降本增效”为核心，顺利完成了路桥运营板块机构改革，按照“12310”的标准配置机构，即 1 个分公司平均管辖 200 公里，配备 2 名领导干部、3 个科室、10 名管理人员，机关科室由 61 个减少为 39 个，机关管理人员减少了 57%，管理层级由四级减为三级，充实了一线力量，总部和各单位机关实现管理型向服务型转变，打造了全国人员最精简、机构最高效的高速公路管理体制。

(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	6,354,738,487	5,831,463,236	8.97
营业成本	2,252,684,529	1,960,973,638	14.88
销售费用	47,420,262	34,431,748	37.72
管理费用	377,899,914	361,942,473	4.41
财务费用	472,996,999	373,320,478	26.70
经营活动产生的现金流量净额	2,693,548,081	1,832,487,105	46.99
投资活动产生的现金流量净额	-2,821,211,487	-903,453,552	-212.27
筹资活动产生的现金流量净额	1,153,290,126	-795,420,266	244.99
研发支出	4,563,521	3,759,051	21.40

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司 2014 年营业收入为 63.55 亿元，其中：通行费收入及托管费收入为 60.32 亿元，较去年增长 7.99%，主要车流量增大所致；建设移交项目收入为 1.64 亿元，较去年增长 5.42%。

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 (%)	情况说明
交通运输业	运营成本	499,101,399	22.23	561,834,515	28.65	-11.17	
交通运输业	养护专项成本	269,867,905	12.02	181,727,909	9.27	48.5	
交通运输业	折旧	1,366,577,516	60.86	1,210,824,256	61.75	12.86	
房地产	开发成本	4,315,000	0.19	10,290,000	0.52	-58.07	

4 费用

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动幅度 (%)	情况说明
销售费用	47,420,262	34,431,748	37.72	主要因房地产销售业务销售费用上升所致

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	4,563,521
本期资本化研发支出	
研发支出合计	4,563,521
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.02
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.07

(2) 情况说明

研发支出为公司正在开发的“山东高速公路联网收费路径识别系统”、“高速公路动态轴重秤监控管理平台”等项目发生的费用支出。

6 现金流

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	上期期末数	变动比例(%)	情况说明
收到其他与经营活动有关的现金	355,717,418	514,231,699	-30.83	主要因去年子公司收到购楼意向金所致
购买商品、接受劳务支付的现金	2,086,259,668	3,105,633,182	-32.82	主要因减少购买土地款项所致
支付的各项税费	1,381,917,195	1,032,996,529	33.78	主要因收入增加、利润增大所致
取得投资收益所收到的现金	135,328,458	3,501,646	3,764.71	主要因收到云南正林项目投资收益所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	352,917	84,368	318.31	主要因资产处置增加所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	687,649,611	429,476,281	60.11	主要因在建工程投入增加所致
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,118,924,952	141,082,712	693.10	主要因收购威海市商业银行股权所致
支付其他与投资活动有关的现金	1,834,998,299	1,024,910,573	79.04	主要因支付深圳宝塔项目款所致
吸收投资收到的现金	4,900,000	92,900,000	-94.73	主要因子公司吸收少数股东投资减少所致
收到其他与筹资活动有关的现金	-	400,000,000	-100	主要因公司2014年未进行融资租赁业务所致
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,114,138,139	1,308,820,491	61.53	主要因青岛华景偿还绿城集团利息、合并湖南衡邵全年利息支出所致

(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	营业收	营业成	毛利率

			率 (%)	入比上 年增减 (%)	本比上 年增减 (%)	比上年 增减 (%)
收费路桥之通行费及托管费收入	6,032,422,574	2,204,307,444	63.46	7.99	15.05	减少 1.78 个 百分点
房地产销售收入	6,077,866	4,315,000	29	-45.63	-58.01	增加 21.05 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	5,971,518,284	6.16
河南地区	132,215,677	9.46
湖南地区	161,929,788	392.5

(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 (%)	情况说明
货币资金	2,125,599,692	4.83	1,099,972,972	2.82	93.24	主要因业务积累及储备资金所致
应收票据	-		478,404			主要因应收票据到期承兑所致
其他应收款	4,371,100,032	9.93	2,815,676,113	7.21	55.24	主要因深圳宝塔公司开展业务及出

						售盛轩 公 司 所 致
其他流动资产	62,768,628	0.14	12,115,652	0.03	418.08	主要因 房地项 缴税预 金所致
一年内到期的非流动资产	465,700,000	1.06				主要是 应收河 源综合 项目重 分分类 所致
长期股权投资	1,414,996,534	3.22	591,542,522	1.51	139.20	主要因 投资威 海市商 业银行 所致
投资性房地产	58,808,087	0.13	32,124,398	0.08	83.06	主要因 公司房 产对外 出租增 加所致
递延所得税资产	193,285,882	0.44	108,248,408	0.28	78.56	主要因 子公司 可抵扣 亏损增 加和资 本化利 息增加 所致
短期借款	1,010,000,000	2.29	2,230,000,000	5.71	-54.71	主要因 偿还短 期借款 所致
应付票据	9,260,471	0.02	4,000,000	0.01	131.51	主要因 子公司 增加票 据结算 所致
预收款项	672,087,542	1.53	411,155,561	1.05	63.46	主要因 预售房 款增加 所致
应付利息	139,769,656	0.32	53,121,047	0.14	163.12	主要因 公司债 券应付 利息增

						加所致
一年内到期的非流动负债	1,851,500,894	4.21	743,444,347	1.90	149.04	主要因一年内的长期借款增加所致
应付债券	3,485,980,549	7.92	1,484,194,521	3.80	134.87	主要因发行公司债券所致
长期应付款	1,575,758,776	3.58	2,534,135,253	6.49	-37.82	主要因偿还绿城房地产集团借款和支付融资租赁租金所致

(四)核心竞争力分析

公司的主营业务主要为收费公路运营管理，依托主业优势，公司积极拓展城市运营、金融股权投资等多元化发展业务，以短期项目收益弥补收费公路长期投资收益的不足。

1、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。

一是公司核心路桥资产均为山东省高速公路网的中枢干线，也是全国高速公路网的重要组成部分，路产质量良好，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。

二是公司不断完善路桥运营机构体制改革，按照“12310”的标准配置机构，即1个分公司平均管辖200公里，配备2名领导干部、3个科室、10名管理人员，机关科室由61个减少为39个，机关管理人员减少了57%，管理层级由四级减为三级，充实了一线力量，总部和各单位机关实现管理型向服务型转变，打造了全国人员最精简、机构最高效的高速公路管理体制。

三是依托卓越绩效管理实现管理的高效化，建立调度指挥中心和路警联动机制，实现了路政救援51590标准，即要求事故清障救援接警后5分钟出动，15分钟到达现场，一般事故90分钟处理完毕；依托现代信息技术手段，通过健全全程监控、全时信息服务、自助发卡、自动收费等信息系统，构建山东高速特色的路桥运营“大数据”体系，实现运营业务管理全数字化，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。

2、公司城市运营和金融股权投资业务的核心竞争力主要体现为公司的资金和品牌优势，以及战略管理团队等方面。

一是公司资产负债率较低，在行业中处于较低水平，融资空间较大。公司借助上市公司平台以及较好的业绩和信用，不断拓展融资渠道，利用股权、债权相结合的方法

式，多方面筹集低成本资金，保证公司主业的壮大及多元化发展资金需求。同时，公司在人力资源、企业文化和品牌形象等方面都具有较强的竞争优势。

二是多元化的产融结合运作模式。公司积极与绿城等行业标杆企业开展战略合作，弥补我方开发经验和专业人才的不足，并创新产融结合运作模式，如“股债结合”，即在持有项目公司部分股权的同时向其提供付息的股东借款，合作方以其持有的项目公司股权或其他资产作为担保，保障我方投入资金收益的模式；“委托代建”，即通过与专业品牌建设企业签署委托代建协议，由我方获取项目并提供项目启动资金或代建方垫资，代建方按照协议约定的开发进度、销售、利润、营业收入等目标，负责项目开发管理工作，并以代建费保证我方保底收益。

三是强化项目管控体系。公司借鉴行业标杆企业先进经验，梳理地产开发关键运作与决策流程，将有效资源集中构建“专而精”的管理总部，负责项目前期拓展、规划设计、成本管理等共性职能；项目公司或项目部负责具体实施，形成“前端总部集中发力+后端项目分散发力”的两级架构，为城市运营业务发展提供有力的组织保障。每年年初为各子公司设立生产经营目标，年中召开经营运行调度会议，确保子公司完成财务目标和项目进度；同时，每月对项目公司的投融资、施工、销售进度实施动态监控，督促项目公司按计划完成各项任务。

(五)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

公司以提高盈利能力为主线，发展壮大收费公路主业，拓展城市运营和金融股权投资等多元化发展业务，实现股东投资收益最大化。

(1) 收费公路业务方面，公司牢牢抓住收费公路主业不放松，采取审慎的态度以收购兼并重组方式实现主业低成本扩张，做大做强收费公路主业。2014年，公司充分发挥“山东高速”品牌优势，先后在河南、湖南、湖北等地设立区域发展公司，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，储备了一批优质项目。

(2) 城市运营业务方面，公司坚持多元化发展战略，以短期的多元化项目投资收益弥补公路主业长期投资的不足，增加新的盈利点。2014年，面对国内房地产市场需求低迷的不利形势，公司通过转让、合作、代建等模式盘活存量土地、房产，提升城市运营项目管理水平和收益率。全资子公司投资公司以评估值 9,997.22 万元收购了烟台合盛公司 100% 股权，获得烟台市福山区夹河岛土地项目 701.63 亩土地的使用权；投资公司与三星旅业发展有限公司共同出资成立山东高速火山岛（漳州）置业有限公司，运作漳浦县火山岛旅游休闲养生度假区项目。在收购地产项目的同时，也积极盘活存量资产，以 8636 万元挂牌转让了山东高速盛轩房地产开发有限公司 82% 股权，同意由利嘉实业（福建）集团有限公司以 8.2 亿元回购云南正林实业集团有限公司 44.9% 股权及 41730 万元债权，尽快获得投资收益。

(3) 金融股权投资方面，公司大力拓展“短平快”的轻资产项目，完善公司资产结构。2014年，公司以每股 2.60 元的价格认购了威海商行 316,702,020 股增发股份，认购资金总额 823,425,252 元，占威海商行本次增资扩股后总股份的 7.593%；公司与黄河三角洲投资管理有限公司共同出资设立烟台黄河三角洲投资中心（有限合伙）专项基金，基金规模定为 50010 万元，基金设立后向利嘉实业（福建）集团有限公司提供不超过 5 亿元委托贷款，期限 1 年，利率不低于 16%。

(1) 证券投资情况

无

(2) 持有其他上市公司股权情况

无

(3) 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
威海市商业银行股份有限公司	823,425,252	316,702,020	7.59	862,445,252	39,020,000	39,020,000	长期股权投资	
合计	823,425,252	316,702,020	/	862,445,252	39,020,000	39,020,000	/	/

(4) 买卖其他上市公司股份的情况

无

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

无

(2) 委托贷款情况

根据2011年1月11日召开的公司第四届董事会第九次会议(临时)决议,自2011年起,公司分批向山东高速章丘置业发展有限公司共计发放委托贷款800,000,000元。截至2014年12月31日,委托贷款余额为750,000,000元。

根据2012年8月15日召开的第四届董事会第二十四次会议（临时）决议，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。截至2014年12月31日，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为962,991,958元。

根据2013年3月20日召开的公司第四届董事会第三十三次会议（临时）决议，2013年6月20日，公司向湖南衡邵高速公路有限公司发放委托贷款58,000,000元，期限一年。截至2014年12月31日，委托贷款余额为0元。

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

无

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

(4) 其他

无

4、主要子公司、参股公司分析

单位：元

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	1,024,390,618	212,709,244	10,802,391
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。	1,828,367,020	876,432,340	75,756,274
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	5,708,564,737	4,673,136,636	621,631,059
湖南衡邵高速公路有限公司	公路管理	250,000,000	高等级公路、市政工程、房地产及配套设施的投资、技术开发与咨询及相应配套服务；建筑材料（不含硅酮胶）销售	4,799,110,420	208,367,790	-345,200,789

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	23,961,970	14,724,258	330,702
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	12,198,567,159	4,583,454,841	330,440,680
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	29,058,586	24,622,138	955,171
山东高速章丘置业发展有限公司	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	2,318,797,157	185,694,880	49,042,638
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	877,069,074	876,991,290	18,041,097
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	534,218,093	28,393,028	-8,494,307
山东财富纵横置业有限公司	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。	825,742,400	25,060,231	-7,777,294
济南盛邦置业有限公司	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	710,277,440	-124,996,842	-44,939,205
山东高速西城置业有限公司	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。	4,045,612,184	998,043	-12,829,825

济南汇博置业有限公司	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。	334,252,973	-10,599,103	-12,020,384
山东高速吉泰矿业投资有限公司	投资开发	10,000,000	对矿业、煤炭业进行投资（国家明令禁止的项目除外）；有色金属（不含贵金属）销售；矿业工程咨询服务。	7,962,383	7,920,075	-943,539
山东高速河南发展有限公司	投资开发	313,823,700	高速公路、桥梁、铁路、港口、机场的建设、管理、维护、经营、开发；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、施工；建筑材料销售；机电设备租赁；广告业务；市政基础设施投资；房地产投资；矿产资源投资；旅游开发和配套工程建设；物流园区的建设开发；进出口贸易。（以上经营范围凡需审批的未获批准前不得经营）	1,124,417,176	312,731,028	11,037,325
锡林浩特鲁地矿业有限责任公司	矿产开采	30,000,000	锡矿、锌、铅、铜、银地下开采及销售。	170,403,174	4,449,924	-2,689,329
青岛绿城华景置业有限公司	投资开发	2,000,000,000	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	7,010,863,865	1,915,655,255	-26,764,460
济南璞园置业有限公司	投资开发	50,000,000	房地产投资；房地产开发与经营、酒店经营与管理、物业经营与管理(含房屋出租)；信息咨询(不含证券投资信息咨询和期货投资信息咨询)；工程招标代理，工程监理；国内广告的设计、制作、代理、发布；建筑材料、苗木花卉的销售；园林绿化工程施工(凭资质)、市政公用工程施工(凭资质)、新型农村社区建设。	532,504,044	49,897,985	-94,406
山东高速深圳能源有限公司	投资开发	1,000,000,000	原油、成品油、燃料油、沥青、润滑油、溶剂油、石脑油、甲醇、石油芳烃、化工清油、液化石油气、天然气、易燃液体、压缩气体及液化气体、煤气、航空煤油、化工产品等。	1,536,776,734	541,248,925	31,248,925
烟台合盛房地产开发有限公司	投资开发	100,000,000	房地产开发经营（须凭资质证书经营）	996,987,216	-31,293,838	-131,266,080
山东高速火山岛(漳州)置业有限公司	投资开发	10,000,000	房地产开发经营，建筑工程、园林绿化工程、市政工程施工，物业服务，对房地产业的投资，社会经济咨询服务，广告设计、制作、发布。	109,525,679	3,047,789	-6,952,211

山东高速湖南发展有限公司	投资开发	200,000,000	高速公路、桥梁、铁路、港口、机场的投资建设、管理、维护、经营、开发；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、施工等	130,745,207	100,147,558	147,558
--------------	------	-------------	--	-------------	-------------	---------

5、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

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
烟台合盛房地产开发有限公司	99,972,242		99,972,242	99,972,242	-131,266,080
山东高速（深圳）能源有限公司	510,000,000		1,335,000,000	1,335,000,000	31,248,925
山东高速火山岛（漳州）置业有限公司	5,100,000		105,100,000	105,100,000	-6,952,211
威海市商业银行股份有限公司	823,425,252		823,425,252	823,425,252	39,020,000
烟台黄河三角洲投资中心（有限合伙）专项基金	500,000,000				
合计	1,938,497,494	/	2,363,497,494	2,363,497,494	/
非募集资金项目情况说明					

(1) 2014年1月10日，公司第四届董事会第四十三次会议（临时），审议通过了《关于收购烟台合盛房地产开发有限公司100%股权暨投资烟台市福山区夹河岛土地项目的议案》，会议决定，由公司全资子公司投资公司与烟台通元投资有限公司（简称“通元公司”）签署《股权转让协议》，以2013年12月31日为评估基准日，以评估值9,997.22万元收购其持有的烟台合盛房地产开发有限公司（简称“合盛公司”）100%股权，获得烟台市福山区夹河岛土地项目（简称“夹河岛项目”）701.63亩土地的使用权。2014年1月24日，投资公司与通元公司签署了《股权转让协议》，以评

估值 9,997.22 万元收购了合盛公司 100% 股权。2014 年 1 月 28 日，已完成合盛公司股权变更工商登记等工作。

(2) 2014 年 2 月 25 日，公司第四届董事会第四十五次会议审议通过了关于与宁夏宝塔能源化工有限公司合作设立宝塔高速(深圳)能源有限公司的议案，会议决定，公司以全资子公司山东高速投资发展有限公司(简称“投资公司”)为主体，与宁夏宝塔能源化工有限公司(简称“宁夏宝塔能源”)共同出资在深圳前海合作区设立油品贸易公司，暂定名“宝塔高速(深圳)能源有限公司”，简称“宝塔高速”。宝塔高速注册资本总额不超过 20 亿元，投资公司和宁夏宝塔能源分别持股 51% 和 49%。宝塔高速首期注册资本为 10 亿元，由投资公司和宁夏宝塔能源根据宝塔高速业务发展需要分期认缴出资。宝塔高速未来主要利用宁夏宝塔能源的上下游渠道开展油品贸易业务。投资公司将根据宝塔高速业务发展需要分期向其提供总额不超过 10 亿元的股东借款。宁夏宝塔能源通过固定资产抵押等方式对投资公司提供的股东借款及宝塔高速与宁夏宝塔能源之间的交易进行担保，确保宝塔高速的资金安全。2014 年 3 月，宝塔高速(深圳)能源有限公司成立，注册资本 10 亿元，截至目前，投资公司实际认缴出资 5.1 亿元，宁夏宝塔能源尚未实际认缴出资。2015 年 1 月，“宝塔高速(深圳)能源有限公司”更名为“山东高速(深圳)能源有限公司”。

(3) 2013 年 12 月 20 日，公司第四届董事会第四十二次会议(临时)，审议通过了《关于与漳浦县三星旅业发展有限公司成立合资公司的议案》，为运作漳浦县火山岛旅游休闲养生度假区项目，会议决定，由公司全资子公司山东高速投资发展有限公司(简称“投资公司”)与三星旅业发展有限公司(简称“三星旅业”)共同出资成立合资公司，注册资本 1000 万元，其中投资公司出资 510 万，持股 51%，三星旅业出资 490 万元，持股 49%。公司将根据项目开发需要，适时向投资公司提供 1 亿元股东借款，由投资公司以股东委托贷款方式向合资公司提供，作为项目启动资金。2014 年 4 月，山东高速火山岛(漳州)置业有限公司经福建省漳州市漳浦县工商行政管理局核准设立，注册资本 1000 万元，投资公司出资 510 万。

(4) 2014 年 5 月 9 日，公司第四届董事会第四十八次会议(临时)审议通过了关于参与增资威海市商业银行股份有限公司的议案，会议决定，公司参与威海商行增资扩股项目，总投资约 8.23 亿元，增资后公司将成为其第四大股东，最终发行价格及公司认购股份以国家银监部门核准确定。2014 年 7 月 24 日，经山东银监局批准和山东省国资委备案，公司以每股 2.60 元的价格认购了威海商行 316,702,020 股增发股份，认购资金总额 823,425,252 元，占威海商行本次增资扩股后总股份的 7.593%。

(5) 2015 年 2 月 15 日，公司第四届董事会第五十六次会议(临时)，审议通过了《关于投资烟台黄河三角洲投资中心(有限合伙)专项基金的议案》，会议决定，公司与黄河三角洲投资管理有限公司(简称“黄三角投资”)共同出资设立烟台黄河三角洲投资中心(有限合伙)专项基金(以下简称“黄三角基金”或“基金”)，基金规模定为 50010 万元，其中黄三角投资公司作为一般合伙人认缴出资 10 万元，公司全资子公司山东高速潍莱公路有限公司、山东高速湖南发展有限公司、山东高速河南发展有限公司作为有限合伙人，分别认缴出资 39000 万元、5500 万元、5500 万元；基金期限 1 年；黄三角基金设立后向利嘉实业(福建)集团有限公司(以下简称“利嘉集团”)提供不超过 5 亿元委托贷款，期限 1 年，利率不低于 16%，每年的 6 月 21 日和 12 月 21 日付息，到期结清本息；双方在借款合同中明确资金投向；利嘉集团借款后 6 个月内不得提前还款，6 个月后如提前还款，需提前 30 日书面通知我方。

二、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

1、行业竞争格局

根据不同运输方式的经济特性和服务特性分析，公路货运方面的竞争主要集中在铁路和普通免费公路，而客运方面的竞争主要来自高铁。

(1) 普通公路竞争方面，2013年6月20日，国务院发布《国家公路网规划（2013年-2030年）》，规划方案由普通国道和国家高速公路两个路网体系构成，总规模约40万公里。根据《规划》，普通国道网按照“主体保留、局部优化，扩大覆盖、完善网络”的思路，保留原国道网的主体，优化路线走向，恢复被高速公路占用的普通国道路段，补充连接地级行政中心和县级节点、重要的交通枢纽、物流节点城市和边境口岸，增加可有效提高路网运行效率和应急保障能力的部分路线，增设沿边沿海路线，维持普通国道网相对独立；调整后的普通国道由12条首都放射线、47条北南纵线、60条东西横线和81条联络线组成，总规模约26.5万公里。根据《规划》，普通国道网需新建路段只有8000公里，另有10万公里需原路升级改造，以此构建我国的免费公路体系。由于公路规模扩大，同一路径的交通通道可能增加，特别是随着普通国道的新建及改造，免费公路体系的建立将对现有高速公路产生分流等不利影响。从长期看，随着收费公路占比越来越小，分流的影响将会更趋明显。但同时，随着国家公路网布局更优化、覆盖面更广，路网衔接更顺畅，将会诱导新增的交通流量，对于部分现有的高速公路将带来车流量的增长预期。

公司主要核心资产均位于山东省经济较发达的区域，青银高速和京台高速是山东省横贯东西、直通南北的两条交通大动脉，周边低等级免费公路网的逐渐完善，一定程度上会分流部分车流量，但山东省公路建设周期开展得较早、较快，路网的密度及完备程度较高，未来需新建的公路较少，受影响较小。

(2) 铁路、高铁竞争方面。我国高铁里程进入快速增长期，截止2013年底，我国高铁里程已经超过1.1万公里，2014年开通12条高铁里程5353公里，为历年之最。2015年计划投产的12条高铁里程为3534公里。2014年7月1日，铁路进行了近年来最大幅度的一次列车运行图调整，此次调图共增开旅客列车60.5对，全国旅客列车将达到2447对，其中动车组列车1330对，占旅客列车总对数的54.4%，调图后高铁日均客运能力增加7万，增长3.8%。货运方面，安排货运班列118列，其中特快班列8列；快速班列增至32列，客运能力提高11.8%；普快班列增至78列，客运能力提高9.9%。高铁的快速发展对民航和公路运输的影响是必然的，其影响也将越来越明显。从旅客以及货物周转量分析，2014年全国公路累计完成货运量334亿吨，同比增长8.7%，增速比上年同期回落3.6个百分点，货运量总体保持平稳较快增长；公路累计完成货物周转量61139亿吨公里，同比增长9.7%，增速比上年同期回落3个百分点。运输量变动的原因主要是因为2014年经济增速较2013年有所下滑，但也有高铁竞争的影响。

2、行业发展趋势

高速公路在我国交通运输体系中占有重要地位，与国民经济和社会发展具有密切关系，具有不可替代性。随着“一路一带”国家战略的实施、两个公路体系逐步形成、收费标准存在低值修复的可能、我国汽车保有量不断攀升、现代物流运输业快速发展，都将有利于促进现有高速公路车流稳定增长。

(1) “一路一带”国家战略的实施。“一路一带”包含了“丝绸之路经济带”和“海上丝绸之路”。丝绸之路经济带战略涵盖东南亚经济整合、涵盖东北亚经济整

合，并最终融合在一起通向欧洲，形成欧亚大陆经济整合的大趋势；海上丝绸之路经济带战略从海上联通欧亚非三个大陆和丝绸之路经济带战略形成一个海上、陆地的闭环。具体从地域上看，丝绸之路经济带包含了中国西北五省和西南四省部分地区；海上丝绸之路经济带覆盖了福建和广西的部分港口。“一路一带”战略的提出反映了国家决策层坚定“走出去”的决心，未来中国对外贸易将会进一步打开。从实体经济看，“一路一带”将以贸易为主，交通先行；“一路一带”作为国家未来十年重大战略，对于高速公路的催化效应明显。山东已被确定为国家“一带一路”规划海上战略支点和新亚欧大陆桥经济走廊沿线重点地区，山东主动融入“一带一路”、京津冀协同发展，长江经济带等国家经济发展三大战略，首先的一条要实现重大基础设施的互联互通。为此，2015年山东将抓住此机遇，一方面推动8条铁路及15条公路等重大基础设计与周边市区互联互通，另一方面，将深化东亚海洋合作平台与中韩地方经济合作建设，争取青岛获准开展自贸区试点。公司核心路桥资产均位于山东经济发展较快的中东部地区，必将有益于“一路一带”战略的实施。

(2) 两个公路体系逐步形成。2013年6月20日，国务院发布《国家公路网规划（2013年-2030年）》，规划建设由普通国道和国家高速公路构成的两个路网体系；交通部于2013年6月公示了《收费公路管理条例（修正征求意见稿）》，收费期限限制可能有所松动：新《条例》规定：“国家实施免费政策给经营管理者合法收益造成影响的，可通过适当延长收费年限等方式予以补偿”、“高速公路因改建扩容增加投资需调整收费年限的，可依据本条例有关规定重新核定”、“还贷、经营期满后，除由公共财政承担养护费用的以外，高速公路可按满足基本养护管理支出需求的原则收取通行费，收费年限可按照公路的两个大修周期进行核准”。这三项政策的推出，为公路经营年限适当延长确立了制度法规基础，一定程度上是放开了收费期限的限制。对于高速公路公司而言，收费年限限制是制约行业估值的最大不确定性，如今政策上允许适当补偿经营年限，政策靴子落地，为公司长期发展奠定了政策基础。

(3) 收费标准存在低值修复的可能。新《条例》征求意见稿首次提出经营性公路的收费标准确定需要考虑融资成本、合理回报；费率标准也可以根据当地物价指数变化情况等要素适时予以调整。这一政策提法基本上承认了收费公路的准公共产品属性，为行业价格调整确立了法律依据。2014年11月李克强在国务院常务会议上指出缩小政府定价范围，实行公开透明的市场化定价，有利于维护生产者和消费者合法权益，以合理的价格信号促进市场竞争，破除垄断，撬动社会资本投资，以结构性改革的成效推动转方式、惠民生。常务会议另外确定，要充分考虑竞争条件和对市场、社会的影响，以逐步有序的方式，改革能源、交通、环保等价格形成机制，疏导价格矛盾。现在社会公众也更多认识到了并不是高速公路一亏损就涨价让老百姓买单，而是在建设成本维护保养成本高企的情况下，再按以前的收费标准高速公路是达不到盈亏平衡的。山东省高速公路收费标准自2006年实行计重收费以来一直未调整，在东部地区，乃至全国范围内都属于较低标准，且近两年已有吉林、黑龙江、安徽、云南和广西等省份上调了收费标准，预计目前收费标准仍低于全国水平的山东会有修复机会，也必将对公司收益产生积极影响。

(4) 我国汽车保有量不断攀升。汽车保有量稳步提升是公路车流量增长的最直接原因。我国汽车销量2013年同比增长14%达到2200万辆；2015年1月23日，工信部发布2014年全年汽车工业经济运行情况，2014年我国累计生产汽车2372.29万辆，同比增长7.3%，销售汽车2349.19万辆，同比增长6.9%，产销量连续六年保持世界第一。由于受到增长基数高、国内宏观经济形势下行压力增大及商用车市场下降等原因影响，销量增速有较大回落，但仍然保持了较快的增速，汽车销量的良好态

势带动了汽车保有量的稳步增长，汽车保有量近年来都增长 15%-20%，直接推动了车流量的稳定增长。

(5) 现代物流运输业快速发展。2014 年 6 月 11 日，李克强总理主持召开国务院常务会议，讨论通过《物流业发展中长期规划（2014—2020）》（以下简称《中长期规划》），9 月 12 日以国发〔2014〕42 号文正式发布。此次出台的《中长期规划》，把物流业定位于支撑国民经济发展的基础性、战略性产业，是物流业产业地位进一步提升的重要标志。全年社会物流总额超过 210 万亿元，可比增长 8%左右；物流业增加值超过 3.4 万亿元，可比增长 9%左右，两项指标增速与上年相比均小幅放缓，但仍高于同期 GDP 增速，处于中高速增长区间。社会物流总费用将超过 9.7 万亿元，同比增长 8%左右，增速延续小幅回落态势。社会物流总费用与 GDP 的比率约为 17%左右，物流业发展的质量和效率有所提升。中国物流景气指数全年处于 55%上下区间波动，物流运行总体趋稳。现代物流业的快速发展为高速公路车流量的稳定增长提供了重要的实体经济基础。

以上因素决定了未来我国高速公路行业仍然具有一定的发展空间。

(二) 公司发展战略

当前中国经济发展进入新常态，必须深刻认识新常态、适应新常态、引领新常态，紧紧围绕新常态下经济发展从高速增长转向中速增长、经济结构不断转型、消费结构不断升级的特点，用发展的眼光、超前的理念来谋划发展、调整策略、改进方法，以新常态为引领，以资本运作为支撑，以转型升级为手段，以改革开放为活力，以绩效挂钩为激励，以提高发展质量和效益为目标，树立山东高速营运管理品牌，实现富员强企、打造中国高速的“高速梦”。

一是以新常态为引领正确把握发展新机遇。以新常态为引领，充分认识投资、消费、国际收支平衡、市场竞争、环境约束等九个方面的新常态内涵，紧紧围绕新常态下经济发展从高速增长转向中速增长、经济结构不断转型、消费结构不断升级的三个特点，认清当前中国经济进入增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期“三期叠加”的新形势，紧紧抓住国家实施“一带一路”、京津冀协同发展、长江经济带三大战略，以及带来的“一带一路沿线基础设施建设”、“中国制造 2025”、“三个 1 亿人”三大投资新机遇。认清当前经济发展的新形势，紧紧抓住三大战略和三大投资新机遇。

二是以资本运作为切入点提高经济效益。生产经营是源，资本运作是本；源是基础，本是条件，源抓不好就没有品牌，就有可能被别人兼并整合，本抓不好就做不大；源抓好了可以推动本，本抓好了可以反哺源。公司将充分发挥上市公司平台作用，大力开展兼并收购重组，收产业不收建设过程，实现低成本扩张；同时，要盘活存量，放大增量，在保持控股或相对控股的前提下，推进部分公路项目引入战略投资者，加快路桥资产股权变现，争取用少量自有资本控制更多资产。

三是提高运营水平打响山东高速品牌。品牌是商誉，是企业的无形资产和核心竞争力，也是企业生产与发展的生命线。要在全中国打响山东高速运营品牌，首先是全面推广高速公路自动发卡和 ETC 收费模式，实现“去人工化”，降低人工成本，提高畅通效率；其次是坚持“修路不封路”、“修站不封站”，影响交通通行的工程施工一定要晚上进行，即使增加成本费用也要保障通行效率；再次是强化路警联合，增加电子巡查频次，扩大关键路段驻点规模，提高事故反应速度，打造“51590”畅通服务品牌。

四是降低融资成本提高地产板块利润贡献率。公司将通过股权融资、资产证券化、融资租赁、发行债券等多种方式提高直接融资比例，低成本筹集资金满足公司投资发展资金需要；同时，通过转让、合作、代建等模式盘活存量土地、房产，尽快获得投资收益；加快投资建设项目开发进度，加强地产营销工作，尽快回笼资金，实现投资收益。

(三) 经营计划

2015 年是实现“高速梦”的决胜之年，公司将深入贯彻中央和省经济工作会议精神，以稳中求进为总基调，以新常态为引领，以资本运作为支撑，以改革创新为活力，以提高质量和效益为目标，以安全、廉政、稳定为保障，稳中求进，勇于担当，确保完成 2015 年经营目标，实现富员强企“高速梦”。

(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

2015 年公司营业总成本预计支出 433,734 万元，管理费用预计支出 35,456 万元，资产投资预算总支出为 54,794 万元。

(五) 可能面对的风险

1、收费公路政策风险仍未清空

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制定，行业发展受国家宏观政策变动影响较大。自 2010 年来，为了降低物流成本，我国对高速公路先后出台了一系列利空政策：（1）2010 年 12 月，全部高速公路需执行“绿色通道免费政策”，对合法装载鲜活农产品的运输车辆免收车辆通行费，（2）2011 年 6 月交通部等五部委决定开展收费公路专项清理工作，对部分二级路停止收费，且暂停高速公路资产上市转化为经营性资产；（3）2012 年 8 月，开始实施重大节假日免收小型客车通行费。这些利空政策对收费公路产生了较大的负面影响。《收费公路管理条例（修订稿）》尚未正式出台，国家收费公路政策还具有一定的不确定性，可能对公司会产生一定的负面影响。

2、房地产业务不确定性风险加剧

2014 年房地产整体呈现高库存和价格增幅下降态势，一线城市住宅存量相比年初全部上涨，同比涨幅高达 57%；二、三线城市整体依旧库存高企。近两年来，开发商大量拿地增加供应量，但市场成交低迷，回暖力度不足，从而带来库存量节节攀升，全面缓解去化压力刻不容缓。今年市场新常态下，房价增速迅速下降，很多城市因为供求矛盾突出，不得不降价走量，因而均价出现不同程度下跌。2015 年行业供过于求基本面未变，预计去库存仍将是上半年主旋律，特别是二、三线城市，将会延续 2014 年的态势，分化将进一步加剧，消化周期较高的城市，面对高企的库存压力，来年市场去化压力仍然巨大，市场成交也不容乐观。

3、目前多元化发展业务利润贡献率较低

近年来，公司先后涉足金融、矿产等多元化发展领域，但由于多元化发展专业人员缺乏、管理经验不足等原因，部分投资项目开发进度慢，占用资源较多，收入未达到预期目标，目前利润贡献率仍然较低。

(六) 其他

无

三、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

适用 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

适用 不适用

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。

在编制 2014 年度财务报表时，本集团采用了上述第 41 号准则、第 2 号和第 37 号准则的修订以及于 2014 年 6 月 30 日颁布的第 30 号准则的应用指南。

上述会计政策变更所影响的合并报表项目及其金额列示如下：

项目名称	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
长期股权投资-成本	减少 30,000,000 元	减少 60,000,000 元
长期股权投资-减值准备	减少 30,000,000 元	减少 60,000,000 元
可供出售金融资产-成本	增加 30,000,000 元	增加 37,000,000 元
可供出售金融资产-减值准备	增加 30,000,000 元	增加 37,000,000 元

上述会计政策变更所影响的公司报表项目及其金额列示如下：

项目名称	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
长期股权投资-成本	减少 30,000,000 元	减少 60,000,000 元
长期股权投资-减值准备	减少 30,000,000 元	减少 60,000,000 元
可供出售金融资产-成本	增加 30,000,000 元	增加 37,000,000 元
可供出售金融资产-减值准备	增加 30,000,000 元	增加 37,000,000 元

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、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

1、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。

2、报告期内，公司 2013 年年度利润分配方案经 2014 年 6 月 20 日召开的公司 2013 年年度股东大会审议通过，以 4,811,165,857 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.51 元（含税），扣税后自然人股东、证券投资基金每十股派发 1.4345 元；合格境外机构投资者（QFII）股东每十股派发 1.3590 元，共计派发股利 726,486,044 元。截至 2014 年 7 月 4 日公司完成无限售流通股红利派发工作。

3、经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司 2014 年度净利润为人民币 2,657,929,116 元，按 10% 的比例提取法定公积金 265,792,912 元，剩余未分配利润为 2,392,136,204 元。公司 2014 年度累积可供分配利润为 9,840,417,893 元。拟以 2014 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 1.94 元（含税），共计分配 933,366,176 元，剩余未分配利润 1,458,770,028 元结转以后年度分配。2014 年度不进行资本公积金转增股本。

（二）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（%）
2014 年	0	1.94	0	933,366,176	2,574,237,884	36.26%
2013 年	0	1.51	0	726,486,044	2,322,147,724	31.29%
2012 年	0	1.26	0	606,206,898	1,972,507,691	30.73%

五、积极履行社会责任的工作情况

公司秉承“富员强企 回报社会”的企业使命，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。

公司社会责任工作情况详见 2015 年 3 月 28 日上海证券交易所（www.sse.com.cn）网站披露的 2014 年度社会责任报告。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

√适用 □不适用

(一) 诉讼、仲裁或媒体质疑事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
2014年05月28日,《21世纪经济报道》在16版刊发了《华融普银山东高速项目再曝漏洞 宜信代销飞单严重》的新闻报道,上述报道提及的“山东高速项目”引起监管部门和投资者关注和质疑。2014年5月31日,公司发布《关于媒体报道涉“山东高速项目”的澄清公告》(临2014-022),澄清了公司与华融普银无任何业务往来,更没有参与华融普银发起所谓的任何理财产品。上述报道所提及的“融资所得6亿资金用于山东省岚临高速(岚山港至临沂市)道路的施工建设”中的“岚临高速”并非本公司投资项目,与本公司无任何权属和业务关系。	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-05-30/600350_20140531_3.pdf

(二) 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

二、破产重整相关事项

本年度公司无破产重组相关事项。

三、资产交易、企业合并事项

√适用□不适用

(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
2014年1月10日,公司第四届董事会第四十三次会议(临时),审议通过了《关于收购烟台合盛房地产开发有限公司100%股权暨投资烟台市福山区夹河岛土地项目的议案》,会议决定,由公司全资子公司投资公司与烟台通元投资有限公司(简称“通元公司”)签署《股权转让协议》,以2013年12月31日为评估基准日,以评估值9,997.22万元收购其持有的烟台合盛房地产开发有限公司(简称“合盛公司”)100%股权,获得烟台市福山区夹河岛土地项目(简称“夹河岛项目”)701.63亩土地的使用权。2014年1月24日,投资公司与通元公司签署了《股权转让协议》,以评估值9,997.22万元收购了合盛公司100%股权。2014年1月28日,已完成合盛公司股权变更工商登记等工作。	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-01-28/600350_20140129_2.pdf
2014年5月9日,公司第四届董事会第四十八次会议(临时),审议通过了《关于参与增资威海市商业银行股份有限公司的议案》,会议决定,公司参与威海商行增资扩股项目,总投	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-05-09/600350_20140509_1.pdf

<p>资约 8.23 亿元，增资后公司将成为其第四大股东，最终发行价格及公司认购股份以国家银监部门核准确定。2014 年 7 月 24 日，经山东银监局批准和山东省国资委备案，公司以每股 2.60 元的价格认购了威海商行 316,702,020 股增发股份，认购资金总额 823,425,252 元，占威海商行本次增资扩股后总股份的 7.593%。</p>	<p>nt/c/2014-05-09/600350_20140510_2.pdf</p>
<p>2014 年 11 月 21 日，经公司第四届董事会第四十一次会议（临时）审议批准，公司发布《关于挂牌转让山东高速盛轩房地产开发有限公司 82%股权的公告》，公司通过山东产权交易中心公开挂牌转让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”）所持有的山东高速盛轩房地产开发有限公司（以下简称“盛轩公司”）82%股权。截至公示期满，仅山东鑫苑置业有限公司（以下简称“鑫苑置业”）一家摘牌，投资公司与鑫苑置业签署《产权交易合同》，以 8636 万元价格向鑫苑置业转让盛轩公司 82%的股权，受让方鑫苑置业已向投资公司全额支付上述股权转让款，以及盛轩公司欠山东高速公路运营管理有限公司 61164 万元借款。</p>	<p>http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-11-20/600350_20141121_1.pdf</p>
<p>2014 年 11 月 24 日，公司第四届董事会第五十三次会议（临时），审议通过了《利嘉实业（福建）集团有限公司回购项目权益的议案》，会议同意，由利嘉实业（福建）集团有限公司以 8.2 亿元回购云南正林实业集团有限公司 44.9%股权及 41730 万元债权。</p>	<p>http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2014-11-24/600350_20141125_1.pdf</p>

（二）临时公告未披露或有后续进展的情况

1、收购资产情况

报告期内，公司收购资产情况已在“非募集资金项目情况”和“公司收购、出售资产情况”部分详细披露。

2、出售资产情况

报告期内，公司出售资产情况已在“非募集资金项目情况”和“公司收购、出售资产情况”部分详细披露。

3、资产置换情况

报告期内，公司无资产置换事项。

4、企业合并情况

报告期内，公司企业合并情况已在“非募集资金项目情况”和“公司收购、出售资产情况”部分详细披露。

四、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

五、重大关联交易

√适用 □不适用

(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
2013年1月29日，公司第四届董事会第三十一次会议（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（烟海高速、临枣高速）》，会议决定，公司与控股股东山东高速集团有限公司签署《资产委托管理协议（烟海高速、临枣高速）》，代其管理烟台至海阳高速公路、临沂至枣庄高速公路资产。委托管理期限为三年，自2013年1月1日至2015年12月31日，委托管理成本费用分别为6375.31万元、6395.73万元和6416.14万元。	losure/listedinfo/announcement/c/2013-01-29/600350_20130130_2.pdf
2013年1月29日，公司第四届董事会第三十一次会议（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（荷关高速等资产）》，鉴于公司与高速集团签署的关于京福高速泰安-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等资产的《资产委托管理协议（荷关高速等资产）》已于2012年12月31日到期，会议决定，公司与高速集团续签《资产委托管理协议（荷关高速等资产）》，继续受托管理高速集团所属上述资产。委托管理期限为两年，自2013年1月1日至2014年12月31日，委托管理成本费用每年1756.22万元。	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-01-29/600350_20130130_2.pdf
2013年3月4日，公司第四届董事会第三十二次会议（临时）审议通过了《关于与山东省农村经济开发投资公司签署股权委托管理协议的议案》，会议决定，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省农村经济开发投资公司签署《股权委托管理协议（北莱公路等）》，代其管理莱州市北莱公路投资有限公司100%股权、山东利津黄河公路大桥有限公司65%股权。受托管理的标的公司独立经营，自负盈亏。委托管理期限为三年，自2013年1月1日至2015年12月31日，委托管理费每年60万元人民币，由委托方于委托期限内的每年12月31日前支付。	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-03-05/600350_20130306_2.pdf
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。	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2012-12-25/600350_20121226_4.pdf
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	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/annou

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。	ncement/c/2012-05-16/600350_20120516_2.pdf
2013 年 8 月，公司与山东高速服务区管理有限公司续签《房屋租赁合同》，租用服务区公司位于济南、滨州和淄博的三处办公楼，总面积为 11,308.88 平方米，每年租金为 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 2013 年 8 月至 2016 年 8 月。	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2010-08-14/600350_20100814_2.pdf

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

无

3、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
山东省路桥集团有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速股份有限公司 2014 年小修保养项目第一合同段施工合同	公开招标	36,811,516.14	36,811,516.14				
山东	母公	接受	山东	公开	2,031,261.38	2,031,261.38				

省路桥集团有限公司	公司的控股子公司	劳务	高速河南许禹公路有限公司永登高速公路许禹段小修保养项目施工合同	招标						
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	2014年山东高速养护维修工程施工合同(股份公司资产)	公开招标	166,584,066.15	166,584,066.15				
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	2014年山东高速养护维修工程施工合同(运管公司资产)	公开招标	206,288,846.65	206,288,846.65				
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速股份有限公司	公开招标	17,506,163.54	17,506,163.54				

护有限公司	司		公司2014年小修养项目第二合同段施工合同						
山东省高速公路桥养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	G104泰安段、G2001东环段养护维修工程施工合同	公开招标	24,206,513.32	24,206,513.32			
山东省高速公路桥养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速集团河南许亳公路有限公司永登高速公路周口段2014年小修养项目施工合同协议书	公开招标	7,482,071.53	7,482,071.53			
山东省高	母公司的	接受劳务	2014年山	公开招标	6,594,512.71	6,594,512.71			

速路桥养护有限公司	控股子公司		东高速养维护工程许昌西收费站收车道扩容施工合同						
山东省高速路桥养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	2014年山东高速养维护工程河南许昌禹公路面微处预防性养护工程施工合同	公开招标	11,577,813.68	11,577,813.68			
山东省高速路桥养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	2014年潍莱高速养维护专项工程施工合同	公开招标	54,540,107.44	54,540,107.44			
山东省高速路	母公司的控股	接受劳务	2014年潍莱高	公开招标	8,000,000.00	8,000,000.00			

桥养 护有 限公 司	子公 司		速小 修保 养项 目合 同						
山东 省高 速路 桥养 护有 限公 司	母公 司的 控股 子公 司	接受 劳务	章丘 玉兰 花园 项目 景观 工程 一标 施工 合同	公开 招标	11,741,678.64	11,741,678.64			
山东 省高 速路 桥养 护有 限公 司	母公 司的 控股 子公 司	接受 劳务	章丘 玉兰 花园 项目 景观 工程 二标 施工 合同	公开 招标	7,152,269.00	7,152,269.00			
山东 高速 齐鲁 建设 集团 公司	母公 司的 全资 子公 司	购买 商品	山东 高速 广场 弱电 系统 工程 合同	公开 招标	16,888,559.67	16,888,559.67			
山东 高速 工程 咨询 有限 公司	母公 司的 控股 子公 司	接受 劳务	2014 年山 东高 速养 护维 修工 程监 理服 务合 同(股 份公 司资	公开 招标	1,867,064.83	1,867,064.83			

			产)							
山东 高速 工程 咨询 有限 公司	母 公 司 的 控 股 子 公 司	接 受 劳 务	2014 年 山 东 高 速 养 维 护 工 程 监 理 服 务 合 同 (运 管 公 司 资 产)	公 开 招 标	2,312,073.76	2,312,073.76				
山 东 高 速 信 息 工 程 有 限 公 司	母 公 司 的 控 股 子 公 司	接 受 劳 务	山 东 高 速 股 份 有 限 公 司 收 费 系 统 更 新 改 造 合 同	公 开 招 标	6,076,770.00	6,076,770.00				
山 东 高 速 信 息 工 程 有 限 公 司	母 公 司 的 控 股 子 公 司	接 受 劳 务	山 东 高 速 公 路 运 营 管 理 有 限 公 司 收 费 系 统 更 新 改 造 合 同	公 开 招 标	3,771,740.00	3,771,740.00				
山 东 高 速 信 息 工 程 有 限 公 司	母 公 司 的 控 股 子 公 司	接 受 劳 务	山 东 高 速 莱 芜 高 新 区 收 费 站 改 造 项 目	公 开 招 标	2,228,630.15	2,228,630.15				

			(机 电部 分)合 同						
山东 高速 信息 工程 有限 公司	母公 司的 控股 子公 司	接受 劳务	山东 高速 信息 机电 系统 备品 备件 采购 项目 合同	公开 招标	2,375,070.00	2,375,070.00			
山东 高速 信息 工程 有限 公司	母公 司的 控股 子公 司	接受 劳务	山东 高速 泽头 收费 站改 造项 目(机 电部 分)合 同	公开 招标	2,360,025.15	2,360,025.15			
山东 高速 信息 工程 有限 公司	母公 司的 控股 子公 司	接受 劳务	山东 高速 全程 监控 系统 改造 项目 合同	公开 招标	4,002,659.60	4,002,659.60			
山东 高速 信息 工程 有限 公司	母公 司的 控股 子公 司	接受 劳务	威海 分公 司监 控中 心屏 墙更 新改 造采 购合 同	公开 招标	1,939,993.00	1,939,993.00			
合计				/	/	604,339,406.34		/	/
大额销货退回的详细情况				无					

关联交易的必要性、持续性、选择与关联方（而非市场其他交易方）进行交易的原因	关联方在公司公开招标中标，不具有必然性和连续性。
关联交易对上市公司独立性的影响	上述关联交易对公司独立无影响。
公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施（如有）	公司对上述关联方无依赖关系。
关联交易的说明	无

（二） 资产收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

无

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

报告期内，经山东银监局批准和山东省国资委备案，公司以每股 2.60 元的价格认购了威海市商业银行股份有限公司 316,702,020 股增发股份，认购资金总额 823,425,252 元，占威海商行本次增资扩股后总股份的 7.593%。威海商行是公司控股股东山东高速集团的控股子公司，是公司的关联法人，本次认购股权项目属于关联交易。

3、 临时公告未披露的事项

无

（三）共同对外投资的重大关联交易

报告期内，公司未发生共同投资的重大关联交易。

（四）关联债权债务往来

报告期内，公司未发生关联债权债务往来的重大关联交易。

六、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

√适用 □不适用

（1） 托管情况

报告期内，公司托管情况已在“与日常经营相关的关联交易”部分详细披露。

（2） 承包情况

报告期内，公司无承包事项。

（3） 租赁情况

报告期内，公司托管情况已在“与日常经营相关的关联交易”部分详细披露。

2 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						1,310,000,000							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						1,592,000,000							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						1,592,000,000							
担保总额占公司净资产的比例（%）						7.09							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						0							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						1,460,000,000							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）						0							
上述三项担保金额合计（C+D+E）						1,460,000,000							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明						无							
担保情况说明						公司对子公司的担保余额合计为15.92亿元。其中运管公司为母公司提供担保金额为1.32亿元；投资公司为青岛华景公司提供担保金额为12亿元；投资公司为西城置业提供担保金额为2.6亿元。公司未向控股子公司以外的法人或自然人提供过担保。							

3 其他重大合同

2014年1月27日，公司与滨州市人民政府签署《G205 滨州黄河大桥免收部分车辆通行费补偿协议》，约定自2014年1月31日至2017年11月15日，对通行滨州黄河大桥车籍档案在滨州市即挂滨州籍车牌号（鲁M）的载客和载货机动车免收车辆通行费，但不符合通行滨州黄河大桥限定车型和车况的车辆除外。公司由此减少的通行费收入，双方确认以山东省交通科学研究所出具的《G205 滨州黄河大桥交通量、通行费收入预测》通行费收入12000万元为准，由滨州市政府以同等价值的土地使用权折价或其他形式给予公司经济补偿。截至报告期末，滨州市政府已向公司支付上述补偿款。

七、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(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	是否履行期限	是否及时严格履行
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年7月6日解禁	是	是，本次非公开发行股份已于2014年7月10日获准上市流通。
与重大资产重组相关的承诺	盈利预测及补偿	山东高速集团有限公司	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。	2010年11月18日	是	是
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	山东高速集团有限公司	1、高速公路、桥梁收费业务。（1）山东高速集团确定山东高速未来将作为集团高速公路、桥梁优质资产的运作及整合的唯一平台。（2）山东高速集团已制定高速公路主业资产整体上市的规划，在国家法律法规不出现重大调整的前提下，未来3-5年内，将旗下已建成的符合注入上市公司条件的路桥资产，通过符合法律法规及双方股东利益的方式分阶段分步骤持续注入山东高速。（3）山东高速集团及其下属的全资子公司、控股子公司及分公司，未来将不直接或间接参与公路、桥梁投资、建设与运营业务，考虑山东高速集团承接社会公益性职能，若该等业务机会系由有权力的行政管理部门直接指令的非营利性项目除外，如山东高速认为山东高速集团从事该等业务将损害上市公司权益的，则山东高速集团将努力协调相关行政管理部门放弃该等业务机会。2、房地产	2011年6月14日	是	

			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。		
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	山东高速集团有限公司	(1) 本次重大资产重组完成后，将尽量避免山东高速集团及其他关联方与山东高速之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务。(2) 山东高速集团保证严格遵守中国证监会、上海证券交易所所有有关规章等规范性法律文件及山东高速《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。	2010 年 11 月 15 日	否

(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 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潍莱公路有限公司在 2014 年至 2018 年内盈利预测及补偿作出承诺，如果潍莱公司在 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% 对公司进行补偿，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。根据盈利预测，2014 年度潍莱公司净利润为 7402.99 万元。

(2) 目前，正处于上述承诺履行期间。经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，山东高速潍莱公路有限公司 2014 年度累计实现净利润 75,756,274 元，实现并超出山东高速集团承诺的盈利预测。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	113
境内会计师事务所审计年限	12

	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（特殊普通合伙）	65

九、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

报告期内，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得公开谴责。

十、执行新会计准则对合并财务报表的影响

1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金融 资产 (+/-)	归属于母公司 股东权益 (+/-)
天同证券有限公司	长期股权投资-成本		-30,000,000		
天同证券有限公司	长期股权投资-减值准备		-30,000,000		
天同证券有限公司	可供出售金融资产-成本			30,000,000	
天同证券有限公司	可供出售金融资产-减值准备			30,000,000	
合计	/		-60,000,000	60,000,000	

采用《企业会计准则第2号—长期股权投资》（“准则2号(2014)”）之前，本公司及其子公司将持有的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权益性投资作为其他长期股权投资，按成本法进行后续计量。采用准则2号(2014)之后，本公司及其子公司将这类投资改按金融工具的相关政策核算，将其持有的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权益性投资自长期股权投资重分类为可供出售金融资产，并相应调整了比较财务报表的列报。

长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

2 长期股权投资准则变动对于合并财务报表影响（二）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日		2013年12月31日	
		资本公积	留存收益	资本公积	留存收益

		(+/-)	(+/-)	(+/-)	(+/-)
合计	/				

长期股权投资准则变动对于合并财务报表影响（二）的说明

3 职工薪酬准则变动的影响

单位：元 币种：人民币

2014年1月1日应付职工薪酬 (+/-)	2014年1月1日归属于母公司股东权益 (+/-)

职工薪酬准则变动影响的说明

4 合并范围变动的影响

单位：元 币种：人民币

主体名称	纳入/不再 纳入合并范 围的原因	2013年1月1日 归属于母公司股 东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			资产总额 (+/-)	负债总额 (+/-)	归属于母公司 股东权益 (+/-)
合计	-				

合并范围变动影响的说明

5 合营安排分类变动的影响

单位：元 币种：人民币

被投资 主体	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
		资产总额 (+/-)	负债总额 (+/-)	归属于母公司股 东 权益 (+/-)
合计				

合营安排分类变动影响的说明

6 准则其他变动的影响

7 其他

十一、其他重大事项的说明

适用 不适用

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

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(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	1,447,365,857	1,447,365,857	0	0	非公开发行	2014年7月10日
合计	1,447,365,857	1,447,365,857	0	0	/	/

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
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债券	2014年7月16日	5.84%	20亿元	2014年8月11日	20亿元	不适用

截至报告期末近 3 年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

2013 年 12 月 3 日，公司 2013 年第二次临时股东大会审议通过了《关于发行公司债券的议案》，公司拟向不特定对象发行规模不超过人民币 20 亿元公司债券。

2014 年 4 月 11 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]396 号文核准，公司获准向社会公开发行总额不超过 20 亿元公司债券。2014 年 7 月 16 日，本期公司债券发行完成，发行总额为 20 亿元，期限为 5 年，年利率为 5.84%。2014 年 8 月 11 日，本期发行的 20 亿元公司债券在上海证券交易所上市。

(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

报告期内公司无内部职工股。

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	79,763
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	78,609

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
山东高速集团 有限公司	0	3,425,875,462	71.21	0	质 押	977,000,000	国有 法人
招商局华建公 路投资有限公 司	25,012,770	770,743,473	16.02	0	无		国有 法人
中江国际信托 股份有限公司 —金狮 141 号 资金信托合同	6,615,273	6,615,273	0.14	0	无		其他
中国银行股份 有限公司—华 泰柏瑞积极成 长混合型证券 投资基金	6,099,912	6,099,912	0.13	0	无		其他
贺洁	3,197,424	5,200,000	0.11	0	无		其他
中国银行—嘉 实服务增值行 业证券投资基 金	4,382,779	4,382,779	0.09	0	无		其他
中国平安人寿 保险股份有限 公司—分红— 团险分红	4,379,798	4,379,798	0.09	0	无		其他

华融国际信托 有限责任公司 —华融·远策 1号证券投资 单一资金信托	3,636,000	3,636,000	0.08	0	无	其他
戴格薇	3,480,147	3,480,147	0.07	0	无	其他
澳门金融管理 局—自有资金	3,139,720	3,139,720	0.07	0	无	其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量		
山东高速集团有限公司	3,425,875,462			人民币普通股		
招商局华建公路投资有限 公司	770,743,473			人民币普通股		
中江国际信托股份有限公 司—金狮141号资金信托 合同	6,615,273			人民币普通股		
中国银行股份有限公司— 华泰柏瑞积极成长混合型 证券投资基金	6,099,912			人民币普通股		
贺洁	5,200,000			人民币普通股		
中国银行—嘉实服务增值 行业证券投资基金	4,382,779			人民币普通股		
中国平安人寿保险股份有 限公司—分红—团险分红	4,379,798			人民币普通股		
华融国际信托有限责任公 司—华融·远策1号证券 投资单一资金信托	3,636,000			人民币普通股		
戴格薇	3,480,147			人民币普通股		
澳门金融管理局—自有资 金	3,139,720			人民币普通股		
上述股东关联关系或一致 行动的说明	无					
表决权恢复的优先股股东 及持股数量的说明	无					

四、 控股股东及实际控制人变更情况

(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	2,005,642
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。
未来发展战略	山东高速集团成立十余年来，坚持以科学发展为主题，以转变发展方式为主线，以管理创新为动力，以资本运营为手段，实现了主业突出、多元发展的华丽转身，由原来经营“一条半高速公路”的单一企业，发展成为以投资、建设、经营、管理公路、高速公路、桥梁、铁路、港口、航运、物流为主业，集主业产业链上建设、建材、信息、金融、地产于一体的现代化、国际化、高效化、综合型国有独资特大企业集团。站在一个新的历史起点上，山东高速集团将继续坚持“又好、又准、又快、又大、又强”经营理念，以“转方式、调结构、促发展、增效益、惠员工”为主线，向着“进军世界 500 强，打造中国高速集团，实现富员强企目标”的“高速梦”阔步迈进，为建设经济文化强省、全面建成小康社会做出新的更大贡献。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至本报告期末，山东高速集团持有山东路桥（000489）60.88%股权，持有渤海轮渡（603167）7%股权，持有日照港（600017）3.8%股权。
其他情况说明	无

2 报告期内控股股东变更情况索引及日期

无

(二)实际控制人情况

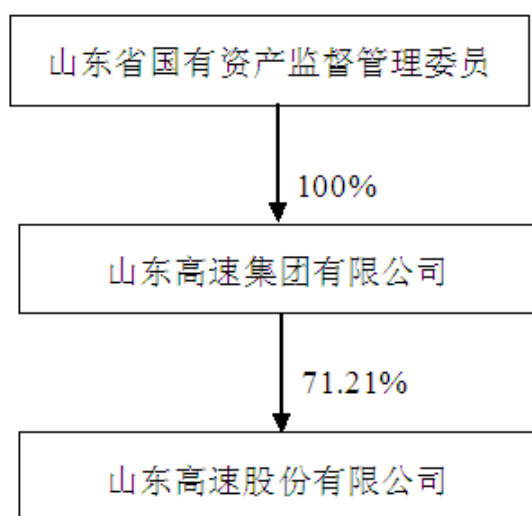
1 法人

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

2 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

无

3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

无

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。
情况说明					

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(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(注)	性别	年龄	任期起始日期	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)
孙亮	董事长	男	56	2010年4月16日至今	0	0	0		0
郑海军	副董事长	男	56	2010年4月16日至今	0	0	0		5
王志斌	副董事长、总经理	男	49	2015年2月27日至今	0	0	0		0
李航	董事	男	44	2010年4月16日至今	0	0	0		0
伊继军	董事、副总经理、总会计师	男	49	2013年6月4日至今	0	0	0		37
王云泉	董事、副总经理、董事会秘书、总法律顾问	男	45	2011年3月18日至今	0	0	0		37
许红明	董事	男	46	2013年6月4日至今	0	0	0		5
林乐清	独立董事	男	51	2010年4月16日至今	0	0	0		5
刘瑞波	独立董事	男	51	2010年4月16日至今	0	0	0		5
孙国茂	独立董事	男	54	2010年4月16日至今	0	0	0		5
朱蔚丽	独立董事	女	39	2010年4月16日至今	0	0	0		5
罗楚良	监事会主席	男	52	2015年2月27日至今	0	0	0		0
孙旭	监事	男	28	2014年11月21日至今	0	0	0		4
徐向艺	监事	男	58	2010年4月16日至今	0	0	0		4
张宜人	职工代表监事	男	55	2010年4月16日至今	0	0	0		37

周亮	职工代表监事	男	43	2010年4月16日至今	0	0	0	10.83
刘甲荣	总工程师	男	51	2010年4月16日至今	0	0	0	37
马骏	副总经理	男	40	2010年4月16日至今	0	0	0	37
王化冰	副董事长、总经理	男	45	2010年4月16日至2015年2月9日	0	0	0	45.37
崔志民	监事会主席	男	58	2010年4月16日至2015年2月9日	0	0	0	45.37
马涛	监事	女	37	2010年4月16日至2014年6月20日	0	0	0	0
姜越	监事	男	32	2014年6月20日至2014年11月21日	0	0	0	0
合计	/	/	/	/	0	0	0	324.57

姓名	最近5年的主要工作经历
孙亮	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、法定代表人。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、法定代表人。
郑海军	现任招商局华建公路投资有限公司党委书记兼常务副总经理，兼任招商局亚太有限公司董事局副主席、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。
王志斌	2001年10月至2012年2月先后任山东高速集团有限公司办公室副主任、主任；2012年2月至2014年1月，任山东高速集团有限公司总经理助理、主任；2014年1月至2015年2月，任山东高速轨道交通集团有限公司总经理（法定代表人）、党委副书记；2015年2月至今，任山东高速股份有限公司董事、总经理。
李航	现任山东高速集团有限公司总会计师；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。
伊继军	2001年7月至2013年4月，先后任山东省交通厅公路局财务处副处长、处长；2013年6月至本报告期末，任公司第四届董事会董事、副总经理、总会计师。
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月至本报告期末，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。2013年9月至本报告期末，兼任任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。
许红明	现任招商局华建公路投资有限公司总法律顾问，兼任黑龙江交通发展股份有限公司监事、吉林高速公路股份有限公司监事。

	2013 年 6 月至本报告期末，兼任本公司第四届董事会董事。
林乐清	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	现任山东财经大学国际商学院院长；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教授、博士生导师；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	现任世界 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。
罗楚良	1999 年 11 月至 2006 年 10 月，任公司董事、副总经理；2006 年 12 月至 2012 年 2 月，任公司董事、常务副总经理；2012 年 2 月至 2013 年 3 月，任山东高速投资控股有限公司党委书记、副总经理；2013 年 3 月至 2015 年 2 月，任山东高速投资控股有限公司总经理（法定代表人）、党委副书记。2015 年 2 月起，任公司第四届监事会主席。
孙旭	现任招商局华建公路投资有限公司企业管理部项目经理，兼任浙江上三高速公路股份有限公司监事；2014 年 11 月至本报告期末，兼任公司第四届监事会监事。
徐向艺	现任山东大学社会科学学部主任、山东大学公司治理研究中心主任；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 2013 年 6 月，任公司计划财务部副经理；2013 年 6 月至 2014 年 4 月，任公司审计部经理；2014 年 4 月起，任山东高速光控产业基金管理有限公司财务总监。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，兼任山东高速西城置业有限公司执行董事、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	2009 年 1 月至本报告期末，任本公司副总经理；2013 年 3 月起，兼任湖南衡邵高速公路有限公司董事长。
王化冰	2006 年 4 月至 2015 年 2 月，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；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；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。因工作需要，已离任。
崔志民	2006 年 10 月至 2012 年 4 月，任公司党委副书记、纪委书记；2012 年 4 月至 2015 年 2 月，任公司第四届监事会主席。因工作需要，已离任。
马涛	现任招商局华建公路投资有限公司人力资源部高级经理，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；2010 年 4 月至 2014 年 6 月，兼任本公司第四届监事会监事。因工作需要，已离任。

姜 越	现任招商局华建公路投资有限公司企业管理部项目经理，兼任河南中原高速公路股份有限公司监事会监事；2014年6月至2014年11月，兼任本公司第四届监事会监事。因工作需要，已离任。
-----	--

(二)董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

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

适用 不适用

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		
许红明	招商局华建公路投资有限公司	总法律顾问		
孙 旭	招商局华建公路投资有限公司	企业管理部项目经理		
马 涛	招商局华建公路投资有限公司	人力资源部高级经理		
姜 越	招商局华建公路投资有限公司	企业管理部项目经理		
在股东单位任职情况的说明	无			

(二)在其他单位任职情况

适用 不适用

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		
郑海军	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		
王化冰	山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	董事长		
王化冰	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		
李航	山东铁路建设投资有限公司	董事		
王云泉	山东高速投资发展有限公司	董事长		
王云泉	青岛绿城华景置业有限公司	董事长		
王云泉	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		
刘瑞波	山东财经大学	国际商学院院长		
朱蔚丽	美国贝克休斯公司	金融分析部经理		
孙旭	浙江上三高速公路股份有限公司	监事		
徐向艺	山东大学	社会科学学部主任、治理研究中心主任		
周亮	山东高速光控产业基金管理有限公司	财务总监		
刘甲荣	山东高速西城置业有限公司	执行董事、法定代表人		
马骏	湖南衡邵高速公路有限公司	董事长		
马涛	华北高速公路股份有限公司	监事		
马涛	湖北楚天高速公路股份有限公司	监事		
姜越	河南中原高速公路股份有限公司	监事		
在其他单位任职情况的说明				

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	(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。(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。(3) 为进一步激发公司经营层的积极性和创造性, 2005 年 3 月公司第二届董事会第十三次会议审议同意, 总经理基本年薪调整为 15 万元, 副总经理基本年薪调整为 12 万元。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	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”。

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
马涛	监事	离任	经 2014 年 6 月 20 日公司 2013 年度股东大会批准, 姜越先生接替马涛女士担任公司第四届监事会监事, 任期至第四届监事会届满之日。
姜越	监事	选举	经 2014 年 6 月 20 日公司 2013 年度股东大会批准, 姜越先生接替马涛女士担任公司第四届监事会

			监事，任期至第四届监事会届满之日。
姜越	监事	离任	经 2014 年 11 月 21 日公司 2014 年第一次临时股东大会批准，孙旭先生接替姜越先生担任公司第四届监事会监事，任期至第四届监事会届满之日。
孙旭	监事	选举	经 2014 年 11 月 21 日公司 2014 年第一次临时股东大会批准，孙旭先生接替姜越先生担任公司第四届监事会监事，任期至第四届监事会届满之日。
王化冰	副董事长、总经理	离任	2015 年 2 月 9 日公司第四届董事会第五十五次会议（临时）审议同意王化冰先生因工作需要辞去公司副董事长、总经理职务的申请。
王志斌	总经理	聘任	2015 年 2 月 9 日公司第四届董事会第五十五次会议（临时）决定聘任王志斌先生为公司总经理。
崔志民	监事会主席	离任	2015 年 2 月 9 日公司第四届监事会第二十二次会议（临时）审议同意崔志民先生因工作需要辞去公司监事、监事会主席职务的申请。
王志斌	董事、副董事长	选举	2015 年 2 月 27 日公司 2015 年第二次临时股东大会，审议选举王志斌先生任公司第四届董事会董事；2015 年 2 月 27 日公司第四届董事会第五十七次会议（临时），选举王志斌先生任公司第四届董事会副董事长，任期至第四届董事会届满之日。
罗楚良	监事、监事会主席	选举	2015 年 2 月 27 日公司 2015 年第二次临时股东大会，审议选举罗楚良先生任公司第四届监事会监事；2015 年 2 月 27 日公司第四届监事会第二十三次会议（临时），选举罗楚良先生任公司第四届监事会主席，任期至第四届监事会届满之日。

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	2,801
主要子公司在职员工的数量	3,279
在职员工的数量合计	6,080
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	590
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,467
销售人员	66
技术人员	889
财务人员	83
行政人员	484
其他人员	1,091
合计	6,080
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士研究生及以上	297
本科及以上	2,387
专科及以上	2,460
专科以下	936
合计	6,080

注：含劳务派遣人员及合并报表控股子公司人员。

(二) 薪酬政策

公司员工薪酬政策总体可分为固定工资及浮动工资两大部分。固定工资与员工的岗位、工作年限等因素挂钩；浮动工资主要与公司的经营状况及员工个人的考核及表现情况挂钩。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

为增强教育培训的针对性和实效性，确保培训质量，公司根据改革与发展的需要和员工多样化培训需求，坚持自主培训为主，外委培训为辅的原则，分层次、分类别地开展内容丰富、形式灵活的培训，完善员工多维度培训体系。

一是建立健全以公司培训为主要培训基地，著名高校为外部委托培训基地的培训网络，立足自主培训搞好基础培训和常规培训，通过外部委托培训基地搞好相关专业培训。

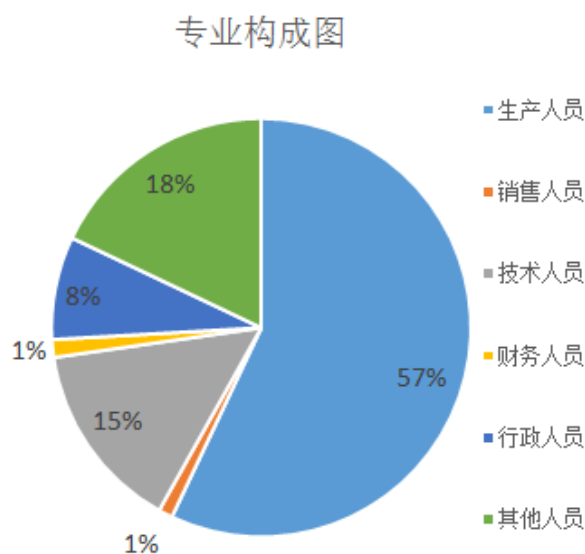
二是通过组织相关人员参加企业家高端论坛、峰会、年会，开拓中高管人员的战略思维，提升经营理念，提高科学决策能力和经营管理能力。

三是大力组织对在职和后备干部进行轮训，重点提高员工的政治素养、管理能力、人际沟通能力和业务能力。

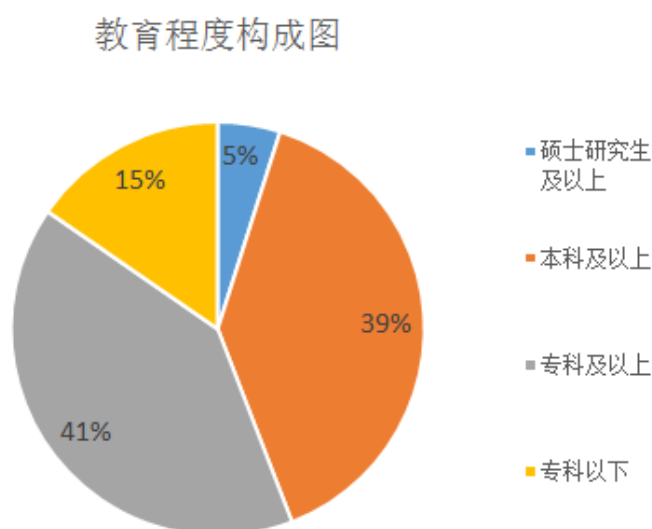
四是坚持“公司+高校”的联合办学方式，业余学习为主的原则。根据公司发展需求，与相关院校进行联合办学，开办相关专业的专本科课程进修班，组织职工利用周末和节假日集中授课，结合自学完成学业，取得学历。

五是组织业务骨干人员到同行业先进企业学习、学习先进经验，开阔视野。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



(六) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	0
劳务外包支付的报酬总额	0

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。

截至2014年12月31日止，本公司治理情况与中国证监会发布的《上市公司治理准则》的要求基本符合，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。报告期内，公司召开2次股东大会均在规定的时间发布会议通知，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。股东大会还提供网络投票，确保全体股东，特别是中小股东能够按其持有的股份享有并充分行使自己的权利。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，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；本年度共出具法律意见书2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。未发现控股股东非经营性占用公司资金和资产的情况。

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，公司董事会共召开11次会议，董事会的召集、召开、表决等相关程序均严格按照有关法律法规和公司《董事会议事规则》的规定。公司各位董事了解其作为董事的权利、义务和责任，均能履行诚信和勤勉尽职的职责，认真审阅董事会和股东大会的各项议案，并提出有益的建议，其决策亦符合股东利益和公司长远发展。

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。

5、独立董事

公司4位独立董事均不在公司担任除董事外的其它职务,并与本公司及其主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系。独立董事均了解对本公司及全体股东负有诚信与勤勉尽职义务。并按照相关法律法规、公司章程及本制度的要求,认真履行职责,维护公司整体利益,尤其关注中小股东的合法权益不受损害。公司一贯重视发挥独立董事的作用,独立董事也以他们独立的立场、专业的视角、丰富的经验为公司出谋划策,提高了董事会决策的科学性。报告期内,公司独立董事出席了历次董事会会议,并对关于参与增资威海市商业银行股份有限公司项目发表了独立意见。

6、关于公司与相关利益方

公司始终秉承“富员强企 回报社会”的企业使命,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。

7、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,2013年修订《信息披露事务管理制度》,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、投资者见面会和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。

8、关于内幕信息知情人登记管理

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。公司在涉及定期报告等事项时,相关人员均严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》做好了内幕信息知情人登记工作。报告期内,公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

9、关于分红政策

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

2013 年度 股东大会	2014 年 6 月 20 日	1、审议 2013 年度董 事会工作报告；2、 审议 2013 年度监事 会工作报告；3、审 议 2013 年度财务决 算报告；4、审议 2014 年度财务预算方案； 5、审议 2013 年度利 润分配的议案； 6、 审议 2013 年年度报 告及其摘要；7、审 议关于续聘普华永 道中天会计师事务所（特殊普通合伙） 为公司 2014 年度国 内审计机构的议案； 8、审议关于变更公 司监事的议案；9、 审议公司关联交易 管理制度；10、审议 公司对外担保管理 制度。	全 部 议 案 均 获 通过	www. sse. com. cn	2014 年 6 月 21 日
2014 年 第 一 次 临 时 股 东 大 会	2014 年 11 月 21 日	审议关于孙旭先生 接替姜越先生任公 司监事的议案	议 案 获 的 通 过	www. sse. com. cn	2014 年 11 月 22 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 参加董 事会次 数	亲自 出席 次数	以通讯 方式参 加次数	委托 出席 次数	缺席 次数	是否连续 两次未亲 自参加会 议	出席股东 大会的次 数
孙 亮	否	11	10	10	1	0	否	1
郑海军	否	11	11	10	0	0	否	1
王化冰	否	11	11	10	0	0	否	0
李 航	否	11	10	10	1	0	否	2
伊继军	否	11	11	10	0	0	否	1
王云泉	否	11	11	10	0	0	否	2
许红明	否	11	11	10	0	0	否	2
林乐清	是	11	11	10	0	0	否	2
刘瑞波	是	11	11	10	0	0	否	2

孙国茂	是	11	11	10	0	0	否	2
朱蔚丽	是	11	11	10	0	0	否	1

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	10
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，公司董事会专门委员会认真履行职责，积极开展工作，有效促进了公司的规范运作。其中审计委员会召开会议四次，在公司 2013 年度和 2014 年度公司财务审计和内控审计工作方面发挥了积极作用。详见 2015 年 3 月 28 日上海证券交易所网站披露的《山东高速 2014 年度董事会审计委员会履职报告》。

五、 监事会发现公司存在风险的说明

报告期内，公司监事会按照《公司法》和《公司章程》所赋予的职权，重点从公司依法运作，内控建设、董事、高级管理人员执行公司事务已经公司财务检查等方面进行了监督；并对公司依法运作情况、检查公司财务情况、更换监事情况、关联交易情况、公司内部控制自我评价报告的审阅情况均发表了独立意见。

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薪的年终奖励。

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

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

(一) 内部控制责任声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员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法律责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、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。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

(二) 董事会授权内部机构及聘请外部机构情况

公司董事会授权审计部负责公司内部控制评价工作的具体组织实施工作，对公司内部控制设计与运行有效性进行全面评价，并向公司董事会报告。

公司聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2014 年度内部控制审计机构。

(三) 内部控制评价范围

公司按照《企业内部控制评价指引》要求的全面性原则和重要性原则来确定内部控制评价的范围。在对本公司自身、本公司控股子公司的各种业务全面调查评价的基础上，关注重要业务单位、重大业务事项和高风险领域，确定了 2014 年内部控制评价的范围。

(四) 内部控制评价工作依据及内部控制缺陷认定标准

公司依据企业内部控制规范体系组织开展内部控制评价工作。

公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准，并与以前年度保持一致。

(五) 内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

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影响内部控制有效性评价结论的因素。

公司 2014 年内部控制自我评价报告于 2015 年 3 月 28 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

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(特殊普通合伙)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 2015 年 3 月 28 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《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。

第十节 财务报告

一、 审计报告

普华永道中天审字(2015)第 10033 号

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(以下简称“山东高速”)的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2014 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。

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2014年12月31日的合并及公司财务状况以及2014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(特殊普通合伙)注册会计师 _____
朱 伟中国·上海市
2015 年 3 月 27 日注册会计师 _____
高文俊

二、 财务报表

合并资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：山东高速股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七(1)	2,125,599,692	1,099,972,972
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			478,404
应收账款	七(2)	6,126,323	7,264,307
预付款项	七(3)	175,416,182	155,874,773
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	七(4)	4,371,100,032	2,815,676,113
买入返售金融资产			
存货	七(5)	11,348,196,193	9,377,070,239
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	七(8)	465,700,000	
其他流动资产	七(6)	62,768,628	12,115,652
流动资产合计		18,554,907,050	13,468,452,460
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	七(8)	789,709,048	1,246,721,048
长期股权投资	七(9)	1,414,996,534	591,542,522
投资性房地产	七(10)	58,808,087	32,124,398
固定资产	七(11)	8,425,746,480	9,169,532,733
在建工程	七(12)	3,972,086,357	3,378,655,667
工程物资		1,300,460	1,302,778
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七(13)	10,561,291,420	11,033,856,454

开发支出			
商誉	七(14)	33,515,135	33,515,135
长期待摊费用		3,333,123	2,727,494
递延所得税资产	七(15)	193,285,882	108,248,408
其他非流动资产			
非流动资产合计		25,454,072,526	25,598,226,637
资产总计		44,008,979,576	39,066,679,097
流动负债：			
短期借款	七(17)	1,010,000,000	2,230,000,000
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七(18)	9,260,471	4,000,000
应付账款	七(19)	1,222,735,046	1,054,745,531
预收款项	七(20)	672,087,542	411,155,561
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七(21)	5,138,916	6,853,045
应交税费	七(22)	490,563,295	509,950,922
应付利息	七(23)	139,769,656	53,131,047
应付股利			
其他应付款	七(24)	1,809,709,746	1,843,951,989
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	七(25)	1,851,500,894	743,444,347
其他流动负债	七(26)	800,000,000	
流动负债合计		8,010,765,566	6,857,232,442
非流动负债：			
长期借款	七(27)	8,125,004,148	7,088,090,834
应付债券	七(28)	3,485,980,549	1,484,194,521
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七(29)	1,575,758,776	2,534,135,253
长期应付职工薪酬			
专项应付款	七(30)	294,000,000	294,000,000
预计负债			

递延收益			
递延所得税负债	七(15)	54,484,226	54,484,226
其他非流动负债			
非流动负债合计		13,535,227,699	11,454,904,834
负债合计		21,545,993,265	18,312,137,276
所有者权益			
股本	七(31)	4,811,165,857	4,811,165,857
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七(32)	4,892,651,115	4,892,651,115
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七(33)	1,976,839,534	1,711,046,622
一般风险准备			
未分配利润	七(34)	9,500,756,373	7,918,797,445
归属于母公司所有者权益合计		21,181,412,879	19,333,661,039
少数股东权益	七(35)	1,281,573,432	1,420,880,782
所有者权益合计		22,462,986,311	20,754,541,821
负债和所有者权益总计		44,008,979,576	39,066,679,097

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王志斌 总会计师：伊继军 会计机构负责人：高帅

母公司资产负债表

2014年12月31日

编制单位：山东高速股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,538,743,229	663,872,392
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项		2,196,903	1,191,367
应收利息			
应收股利		621,631,059	724,091,060
其他应收款	十四(1)	10,002,599,821	7,245,266,986
存货		825,843	823,368

划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		12,165,996,855	8,635,245,173
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四(2)	12,117,928,011	11,194,473,999
投资性房地产		49,378,648	22,141,792
固定资产		5,331,556,884	5,799,495,302
在建工程		20,793,969	23,334,490
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		3,637,660,327	3,833,663,342
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		12,000	18,000
递延所得税资产		12,325,610	8,483,064
其他非流动资产			
非流动资产合计		21,169,655,449	20,881,609,989
资产总计		33,335,652,304	29,516,855,162
流动负债：			
短期借款		1,010,000,000	2,230,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		165,805,812	162,322,576
预收款项		787,630	
应付职工薪酬		1,365,708	684,560
应交税费		317,975,100	305,450,210
应付利息		133,616,677	40,738,192
应付股利			
其他应付款		1,564,949,718	1,603,660,338
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		1,688,340,894	611,044,347
其他流动负债		800,000,000	
流动负债合计		5,682,841,539	4,953,900,223
非流动负债：			

长期借款		1,525,004,148	1,939,060,834
应付债券		3,485,980,549	1,484,194,521
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		467,832,559	897,149,147
长期应付职工薪酬			
专项应付款		294,000,000	294,000,000
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,772,817,256	4,614,404,502
负债合计		11,455,658,795	9,568,304,725
所有者权益：			
股本		4,811,165,857	4,811,165,857
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,278,084,912	5,278,084,912
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,950,324,847	1,684,531,935
未分配利润		9,840,417,893	8,174,767,733
所有者权益合计		21,879,993,509	19,948,550,437
负债和所有者权益总计		33,335,652,304	29,516,855,162

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王志斌 总会计师：伊继军 会计机构负责人：高帅

合并利润表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		6,354,738,487	5,831,463,236
其中：营业收入	七(36)	6,354,738,487	5,831,463,236
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,438,215,409	2,973,704,069
其中：营业成本	七(36)	2,252,684,529	1,960,973,638
利息支出			
手续费及佣金支出			

退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	七(37)	287,213,705	237,035,732
销售费用	七(38)	47,420,262	34,431,748
管理费用	七(39)	377,899,914	361,942,473
财务费用	七(40)	472,996,999	373,320,478
资产减值损失	七(42)		6,000,000
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	七(43)	306,872,615	135,995,077
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七(43)	37,218	8,655,744
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		3,223,395,693	2,993,754,244
加：营业外收入	七(44)	157,007,745	61,242,222
其中：非流动资产处置利得		148,848	11,350
减：营业外支出	七(45)	10,182,808	1,836,006
其中：非流动资产处置损失		4,356,798	248,381
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		3,370,220,630	3,053,160,460
减：所得税费用	七(46)	931,807,051	813,359,546
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,438,413,579	2,239,800,914
归属于母公司所有者的净利润		2,574,237,884	2,322,147,724
少数股东损益		-135,824,305	-82,346,810
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		2,438,413,579	2,239,800,914
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,574,237,884	2,322,147,724
归属于少数股东的综合收益总额		-135,824,305	-82,346,810
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	七(47)	0.535	0.483
(二) 稀释每股收益(元/股)	七(47)	0.535	0.483

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王志斌 总会计师：伊继军 会计机构负责人：高帅

母公司利润表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十四(1)	3,979,574,692	3,681,441,966
减：营业成本	十四(3)	1,130,523,445	1,101,438,448
营业税金及附加		153,146,638	135,590,684
销售费用			
管理费用		231,557,627	234,785,999
财务费用		-1,312,715	95,542,180
资产减值损失			6,000,000
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	十四(4)	756,988,277	858,976,800
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十四(4)	37,218	8,655,744

二、营业利润（亏损以“－”号填列）		3,222,647,974	2,967,061,455
加：营业外收入		103,716,132	14,565,106
其中：非流动资产处置利得		55,695	11,350
减：营业外支出		1,963,358	894,093
其中：非流动资产处置损失		95,196	127,390
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		3,324,400,748	2,980,732,468
减：所得税费用		666,471,632	564,183,029
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,657,929,116	2,416,549,439
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		2,657,929,116	2,416,549,439
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王志斌 总会计师：伊继军 会计机构负责人：高帅

合并现金流量表
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,578,020,980	6,174,308,746
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七 (48) (1)	355,717,418	514,231,699
经营活动现金流入小计		6,933,738,398	6,688,540,445
购买商品、接受劳务支付的现金		2,086,259,668	3,105,633,182
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		654,252,750	601,936,774
支付的各项税费		1,381,917,195	1,032,996,529
支付其他与经营活动有关的现金	七 (48) (2)	117,760,704	115,486,855
经营活动现金流出小计		4,240,190,317	4,856,053,340
经营活动产生的现金流量净额		2,693,548,081	1,832,487,105

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			143,230,000
取得投资收益收到的现金		135,328,458	3,501,646
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		352,917	84,368
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七 (48) (3)	684,680,000	545,200,000
投资活动现金流入小计		820,361,375	692,016,014
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		687,649,611	429,476,281
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,118,924,952	141,082,712
支付其他与投资活动有关的现金	七 (48) (4)	1,834,998,299	1,024,910,573
投资活动现金流出小计		3,641,572,862	1,595,469,566
投资活动产生的现金流量净额		-2,821,211,487	-903,453,552
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,900,000	92,900,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,900,000	92,900,000
取得借款收到的现金		4,986,641,875	4,263,142,808
发行债券收到的现金		2,797,000,000	
收到其他与筹资活动有关的现金	七 (48) (5)		400,000,000
筹资活动现金流入小计		7,788,541,875	4,756,042,808
偿还债务支付的现金		4,017,956,686	3,750,217,864
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,114,138,139	1,308,820,491
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七 (48) (6)	503,156,924	492,424,719
筹资活动现金流出小计		6,635,251,749	5,551,463,074
筹资活动产生的现金流量净额		1,153,290,126	-795,420,266
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	七	1,025,626,720	133,613,287

	(49) (1)		
加：期初现金及现金等价物余额		1,099,972,972	966,359,685
六、期末现金及现金等价物余额	七 (49) (1)	2,125,599,692	1,099,972,972

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王志斌 总会计师：伊继军 会计机构负责人：高帅

母公司现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,569,624,847	3,581,796,117
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		367,113,769	582,668,892
经营活动现金流入小计		3,936,738,616	4,164,465,009
购买商品、接受劳务支付的现金		181,961,690	240,430,145
支付给职工以及为职工支付的现金		354,653,441	336,363,218
支付的各项税费		796,355,920	668,272,051
支付其他与经营活动有关的现金		13,998,561	17,655,044
经营活动现金流出小计		1,346,969,612	1,262,720,458
经营活动产生的现金流量净额		2,589,769,004	2,901,744,551
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			143,230,000
取得投资收益收到的现金		859,419,518	889,577,758
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		55,699	11,350
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		776,886,652	1,393,097,701
投资活动现金流入小计		1,636,361,869	2,425,916,809
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		101,732,846	264,403,612
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		1,119,025,252	363,900,000

支付其他与投资活动有关的现金		2,763,990,900	4,059,180,000
投资活动现金流出小计		3,984,748,998	4,687,483,612
投资活动产生的现金流量净额		-2,348,387,129	-2,261,566,803
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,237,000,000	3,930,000,000
发行债券收到的现金		2,797,000,000	
收到其他与筹资活动有关的现金			400,000,000
筹资活动现金流入小计		6,034,000,000	4,330,000,000
偿还债务支付的现金		3,798,556,686	3,561,247,864
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,098,797,428	947,533,479
支付其他与筹资活动有关的现金		503,156,924	512,350,719
筹资活动现金流出小计		5,400,511,038	5,021,132,062
筹资活动产生的现金流量净额		633,488,962	-691,132,062
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		874,870,837	-50,954,314
加：期初现金及现金等价物余额		663,872,392	714,826,706
六、期末现金及现金等价物余额		1,538,743,229	663,872,392

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王志斌 总会计师：伊继军 会计机构负责人：高帅

合并所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	4,811,165,857				4,892,651,115				1,711,046,622		7,918,797,445	1,420,880,782	20,754,541,821
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	4,811,165,857				4,892,651,115				1,711,046,622		7,918,797,445	1,420,880,782	20,754,541,821
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								265,792,912		1,581,958,928	-139,307,350		1,708,444,490
(一) 综合收益总额										2,574,237,884	-135,824,305		2,438,413,579
(二) 所有者投入和减少资本												-3,483,045	-3,483,045
1. 股东投入的普通股												4,900,000	4,900,000
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他												-8,383,045	-8,383,045
(三) 利润分配								265,792,912		-992,278,956			-726,486,044
1. 提取盈余公积								265,792,912		-265,792,912			

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-726,486,044		-726,486,044
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	4,811,165,857				4,892,651,115				1,976,839,534	9,500,756,373	1,281,573,432	22,462,986,311

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	4,811,165,857				4,892,651,115				1,469,391,678		6,444,511,563	650,040,635	18,267,760,848
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	4,811,165,857				4,892,651,115				1,469,391,678		6,444,511,563	650,040,635	18,267,760,848

三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								241,654,944		1,474,285,882	770,840,147	2,486,780,973
(一) 综合收益总额										2,322,147,724	-82,346,810	2,239,800,914
(二) 所有者投入和减少资本											853,186,957	853,186,957
1. 股东投入的普通股											853,186,957	853,186,957
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								241,654,944		-847,861,842		-606,206,898
1. 提取盈余公积								241,654,944		-241,654,944		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-606,206,898		-606,206,898
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	4,811,165,857				4,892,651,115			1,711,046,622		7,918,797,445	1,420,880,782	20,754,541,821

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王志斌 总会计师：伊继军 会计机构负责人：高帅

母公司所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,811,165,857				5,278,084,912				1,684,531,935	8,174,767,733	19,948,550,437
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,811,165,857				5,278,084,912				1,684,531,935	8,174,767,733	19,948,550,437
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									265,792,912	1,665,650,160	1,931,443,072
(一) 综合收益总额										2,657,929,116	2,657,929,116
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									265,792,912	-992,278,956	-726,486,044
1. 提取盈余公积									265,792,912	-265,792,912	
2. 对所有者(或股东)的分配										-726,486,044	-726,486,044
3. 其他											

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	4,811,165,857				5,278,084,912				1,950,324,847	9,840,417,893	21,879,993,509

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,811,165,857				5,278,084,912				1,442,876,991	6,606,080,136	18,138,207,896
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,811,165,857				5,278,084,912				1,442,876,991	6,606,080,136	18,138,207,896
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									241,654,944	1,568,687,597	1,810,342,541
(一) 综合收益总额										2,416,549,439	2,416,549,439
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者											

投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								241,654,944	-847,861,842	-606,206,898	
1. 提取盈余公积								241,654,944	-241,654,944		
2. 对所有者(或股东)的分配									-606,206,898	-606,206,898	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	4,811,165,857				5,278,084,912			1,684,531,935	8,174,767,733	19,948,550,437	

法定代表人：孙亮 主管会计工作负责人：王志斌 总会计师：伊继军 会计机构负责人：高帅

三、 公司基本情况

(1) 公司概况

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

根据山东省人民政府国有资产监督管理委员会鲁国资产函[2006]71号文《关于山东基建股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》,本公司于2006年4月20日进行股权分置改革。本公司全体非流通股股东向股权分置改革方案所约定的股份变更登记日(2006年4月20日)登记在册的流通A股股东每10股支付3.2股对价股份,共161,600,000股国有法人股。

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》(证监许可[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股限售股已于2014年7月10日履行完毕约定的限售承诺,截至2014年12月31日均实现流通。

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:

名称	长度	经营期限
济南至青岛高速公路(“济青高速”)	318.3公里	30年,于2029年11月到期
国道主干线京沪线(辅线)济南至莱芜段高速公路(“济莱高速”)	76.3公里	30年,于2034年10月到期

湖南衡邵高速公路(“衡邵高速”)	138.611 公里	30 年, 于 2040 年 12 月到期
泰安至曲阜一级公路(“泰曲路”)	64.1 公里	26 年, 于 2025 年 11 月到期
京福高速公路德齐北段(“德齐北段”)	52.2 公里	25 年, 于 2022 年 11 月到期
许昌至禹州高速公路(“许禹高速”)	39.5 公里	30 年, 于 2036 年 8 月到期
京福高速齐河-济南高速公路(“齐济段”)	39.47 公里	25 年, 于 2024 年 10 月到期
京福高速济南-泰安高速公路(“济泰段”)	60.61 公里	25 年, 于 2024 年 10 月到期
京福高速德济南段公路(“德济南段”)	39.08 公里	25 年, 于 2022 年 11 月到期
威海-乳山高速公路(“威乳高速”)	79.60 公里	25 年, 于 2032 年 12 月到期
潍坊-莱阳高速公路(“潍莱高速”)	140.64 公里	25 年, 于 2024 年 7 月到期
济南黄河大桥(“济南桥”)	2.023 公里	18 年, 于 2017 年 11 月到期
滨州黄河大桥(“滨州桥”)	2.932 公里	18 年, 于 2017 年 11 月到期
平阴黄河大桥(“平阴桥”)	1.013 公里	18 年, 于 2017 年 11 月到期
济南黄河二桥(“济南二桥”)	5.750 公里	30 年, 于 2032 年 4 月到期

其中：济莱高速、许禹高速、威乳高速及衡邵高速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。

本财务报表由本公司董事会于 2015 年 3 月 27 日批准报出。

(2) 合并财务报表范围

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

四、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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》的披露规定编制。

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

五、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在存货(房地产开发成本)的计价方法(附注五(9))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注五(12)、(15))、投资性房地产的计量模式(附注五(11))、长期资产减值(附注五(16))及递延所得税的计量(附注五(22))等。

本集团重要会计估计详见附注九(24)。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2014 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 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(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。

5. 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。

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、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利

润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

6. 现金及现金等价物的确定标准

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。

7. 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产的分类

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和可供出售金融资产。

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。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起12个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

(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。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(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。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

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。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，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。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(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、应付债券等。

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

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

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

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

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的

交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

8. 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。

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

(2). 按信用风险特征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。

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
所有关联方	根据实际损失率计提坏账准备
所有第三方	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	0	0
其中：1 年以内分项，可添加行		

1-2 年	0	0
2-3 年	0	0
3 年以上		
3-4 年	60	0
4 年以上	100	100

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

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

9. 存货

(a) 存货的分类

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。

10. 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，以及本集团对联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为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。

(a) 投资成本确定

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

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

(b) 后续计量及损益确认方法

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

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

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

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。

11. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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(摊销)率
房屋及建筑物	20 至 40 年	3%至 5%	2.4%-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。

12. 固定资产

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。

(1). 确认条件

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。

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。

(2). 折旧方法

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

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：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
路产 - 安全设施	年限平均法	7 至 20 年	3-5%	4.8%至 13.9%
房屋及建筑物	年限平均法	3 至 40 年	3-5%	2.4%至 32.3%
机械设备	年限平均法	3 至 25 年	3-5%	3.8%至 32.3%
运输设备	年限平均法	3 至 15 年	3-5%	6.3%至 32.3%
电子电气及通信设备	年限平均法	3 至 30 年	3-5%	3.2%至 32.3%
仪器仪表及计量标准器具	年限平均法	3 至 10 年	3-5%	9.5%至 32.3%
其他设备	年限平均法	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。

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。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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。

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。

13. 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。

14. 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。

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。

15. 无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

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。

(a) 收费公路特许经营权

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

于特许经营权期限到期日本集团须归还于政府的公路及构筑物和相关的使用权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。

于2014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三。

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账,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。

16. 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。

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. 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(1)、短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2)、离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会

基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3)、辞退福利的会计处理方法

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，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

19. 股份分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

20. 收入

收入的金额按照本集团在日常经营活动中收取公路及桥梁的通行费、销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除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。

(d)建设移交业务

参与建设移交业务但未提供建造服务，按照建造过程中支付的工程价款等，并考虑合同规定，确认长期应收款。其中，长期应收款采用摊余成本计量并按期确认利息收入，实际利率在长期应收款存续期间内保持不变。

(e) 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。

(f) 让渡资产使用权

利息收入及融资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。

21. 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或非货币性资产，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。

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。

22. 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- (一) 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;
- (二) 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。

23. 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。

(1)、经营租赁的会计处理方法

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。

(2)、融资租赁的会计处理方法

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。

24. 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。

(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

根据附注五(16)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。

25. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)

其他说明

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。

在编制 2014 年度财务报表时，本集团采用了上述准则及准则的修订。

上述会计政策变更所影响的合并及公司报表项目及其金额列示如下：

项目名称	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
长期股权投资-成本	减少 30,000,000 元	减少 60,000,000 元
长期股权投资-减值准备	减少 30,000,000 元	减少 60,000,000 元
可供出售金融资产-成本	增加 30,000,000 元	增加 37,000,000 元
可供出售金融资产-减值准备	增加 30,000,000 元	增加 37,000,000 元

26. 分部信息

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

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

六、 税项

1. 主要税种及税率

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

2. 税收优惠

(a) 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。2013 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后的第六年，根据“三免三减半”的税收优惠政策，减按 12.5% 的税率计提企业所得税，2014 年度按 25% 计提企业所得税。

(b) 根据财政部、国家税务总局《关于印发〈营业税改征增值税试点方案〉的通知》(财税【2011】110 号)和财政部、国家税务总局《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》(财税【2013】37 号)，自 2013 年 8 月 1 日起，本集团下属子公司山东高速环保科技有限公司的污水处理业务收入适用增值税，但该业务属于增值税免税优惠范畴；2013 年 8 月 1 日前该业务适用营业税，但该业务属于营业税免税范畴。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	359,818	449,817
银行存款	2,125,239,874	1,099,523,155
合计	2,125,599,692	1,099,972,972

其他说明

于2014年12月31日及2013年12月31日，货币资金余额均为人民币。

于2014年12月31日，银行存款余额中有429,786,176元(2013年12月31日：270,809,355元)系存于本公司之关联方—威海市商业银行股份有限公司(以下简称“威海商行”)之活期银行存款。

2、应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,126,323	100	0	0	6,126,323	7,264,307	100	0	0	7,264,307
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	6,126,323	/	0	/	6,126,323	7,264,307	/	0	/	7,264,307

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2014年12月31日			2013年12月31日			
	账面余额		计提比例	账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例		金额	占总额比例	金额	计提比例
关联方	196,751	3%	-	388,843	5%		-
第三方	5,929,572	97%	0.00%	6,875,464	95%		0.00%
合计	6,126,323	100%	0.00%	7,264,307	100%		0.00%

应收账款账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	999,891	7,264,307
一到二年	5,126,432	-
合计	6,126,323	7,264,307

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额
----	------

	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
	803,140	0	0
1 年以内小计	803,140	0	0
1 至 2 年	5,126,432	0	0
合计	5,929,572	0	0

确定该组合依据的说明：

所有第三方都采用账龄分析法计提坏账准备。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 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。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 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。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 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。

于 2014 年度，无核销的应收账款。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额均为人民币。

(2). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

于 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人欠款金额合计为 6,114,448 元(2013 年 12 月 31 日：6,566,805 元)，占应收账款总额的 99%(2013 年 12 月 31 日：90%)。

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：

单位：元 币种：人民币

单位名称	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备

山东高速集团有限公司	151,151	-	232,843	-
------------	---------	---	---------	---

3、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	164,115,625	94	155,396,109	100
1 至 2 年	11,095,869	6	463,664	
2 至 3 年	204,688		15,000	
3 年以上				
合计	175,416,182	100	155,874,773	100

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

于 2014 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额 134,293,443 元，占预付账款总额比例 77%。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 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。

4、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,371,116,131	100	16,099	0	4,371,100,032	2,815,692,212	100	16,099	0	2,815,676,113
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2,076,246	0	2,076,246	100	0	2,076,246	0	2,076,246	100	0
合计	4,373,192,377	/	2,092,345	/	4,371,100,032	2,817,768,458	/	2,092,345	/	2,815,676,113

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2014 年 12 月 31 日				2013 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
关联方	1,117,197,676	26%	-	-	798,413,814	28%	-	-
第三方	3,253,918,455	74%	16,099	0.00%	2,017,278,398	72%	16,099	0.00%
合计	4,371,116,131	100%	16,099	0.00%	2,815,692,212	116%	16,099	0.00%

期末单项金额不重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由

(按单位)				
绿州兔业有限公司	2,076,246	2,076,246	100	收回可能较小
合计	2,076,246	2,076,246	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	2,893,599,314		
1 至 2 年	45,653,896		
2 至 3 年	586,176		
3 年以上			
3 至 4 年	313,939,748		
4 至 5 年	90,895		
5 年以上	48,426	16,099	33%
合计	3,253,918,455	16,099	

确定该组合依据的说明：

所有第三方都采用账龄分析法计提坏账准备。

(2). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

应收宝塔项目款		803,319,226	
应收上海致达科技集团有限公司		699,731,061	292,949,086
应收股权转让款		698,000,000	
应收土地投标及熟化保证金		558,906,412	759,083,676
应收肯信项目款		468,313,146	
应收办公楼购置意向金		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		265,791,476	478,594,813
应收华信项目款		253,300,030	
应收湖南省交通厅高速公路收费拆账款		106,253,498	14,694,000
应收山东高速集团代收之通行费收入、托管费收入及其他		714,776	94,464,510
应收云南正林项目融资款			684,680,000
其他		118,862,752	93,302,373
减：坏账准备		-2,092,345	-2,092,345
合计		4,371,100,032	2,815,676,113

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 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。

于 2014 年度，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 (2013 年度：无)。

于 2014 年度，本集团无核销的其他应收款。

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：

单位：元 币种：人民币

单位名称	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
山东高速集团有限公司	714,776	-	94,464,510	-

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海致达及其关联公司	工程款	699,731,061	2 年以内	16	
山东鑫苑置业有限公司	股权转让款	698,000,000	1 年以内	16	
珠海宝塔石化有限公司	融资款	582,699,779	1 年以内	13	
山东省交通运输管理服务中心	办公楼购置意向金	400,000,000	3-4 年	9	
济南西城投资开发集团有限公司	土地投标及熟化保证金	313,939,748	3-4 年	7	
合计	/	2,694,370,588	/	61	

根据本公司下属子公司山东高速(深圳)能源有限公司(“深圳能源”)与宝塔石化集团有限公司(“宝塔石化”)签署的担保协议书, 宝塔石化为该项目应收款提供全额无限连带责任保证, 并以相应价值的机器设备提供抵押担保。根据深圳能源与宝塔石化于 2015 年 2 月 26 日达成的还款协议, 宝塔石化承诺于 2015 年 3 月 31 日前偿还上述款项。截至本报告批准报出日止, 上述款项中 100,000,000 元已于期后收回。

于 2013 年 9 月 30 日, 本公司向上海致达科技(集团)股份有限公司、上海致达实业有限公司及上海致达建设发展有限公司(以下合称“上海致达”)收购了其拥有的湖南衡邵高速公路有限公司 52%、2%及 16%的股权。

于 2014 年 12 月 31 日, 应收上海致达款项是指依据湖南衡邵高速公路有限公司股权转让协议应由上海致达承担的负债 745,231,061 元, 同本公司收购湖南衡邵高速公路有限公司 70%股权尚未支付上海致达股权转让款 45,500,000 元, 相抵后应收净余额。根据本公司与上海致达签署的《支付协议》, 上海致达实业有限公司以其所持有的湖南衡邵高速公路有限公司 30%股权提供质押担保;

上海致达科技集团有限公司的股东以其所持有的 100%上海致达科技集团的股权提供质押担保；致达控股集团有限公司以其所持有的上海致达建设发展有限公司 72%的股权提供质押担保；上海启光实业有限公司以其所持有的上海中侨科教发展有限公司 100%的股权提供质押担保；此外，上海中侨科教发展有限公司以其所持有的不动产提供可担保数额合计不高于 56,600 万元的抵押担保，保证上海致达支付上述负债。

于 2014 年 12 月 31 日，应收股权转让款系本公司之子公司山东高速投资发展有限公司（“投资发展”）出售其持有的山东高速盛轩房地产开发有限公司（“盛轩地产”）82%股权及相关债权形成的应收款项，本集团已于期后全额收到该股权转让相关款项。

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。

根据深圳能源与深圳肯信集团有限公司（“深圳肯信”）及下属关联企业（合称“肯信集团”）签署的相关协议，肯信集团以其所持有的价值约为 4.2 亿元的不动产为该应收款项提供抵押担保。

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（2013 年 12 月 31 日：400,000,000 元）（附注八（6））。本公司尚在同山东省交通运输管理服务中心协商具体购买或租赁方案。

于 2014 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本公司代山东省交通运输厅收取的东绕城公路通行费 377,192,931 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 429,230,094 元，合计 806,423,025 元与应收山东省交通运输厅代收的通行费 1,072,214,501 元抵销后的净额（2013 年 12 月 31 日：应收山东省交通运输厅代收本集团下属京福高速齐济段、济泰段、德济南段的通行费 478,594,813 元）。

于 2014 年 12 月 31 日，应收华信项目垫付款系深圳能源对于中国华信能源集团有限公司（“华信能源”）下属关联企业（合称“华信集团”）的垫付款项。该应收垫付款项预计于 2015 年上半年收回。

于 2014 年 12 月 31 日，应收湖南省交通厅拆账款是指湖南衡邵高速公路有限公司应收湖南省交通厅的湖南衡邵高速公路通行费 106,253,498 元（2013 年 12 月 31 日：14,694,000 元）。

于 2013 年 12 月 31 日，应收云南正林项目融资款系本集团根据与利嘉实业（福建）集团有限公司（以下简称“利嘉实业”）签订的《关于云南正林实业集团有限公司股权与债权转让协议》及《关于云南正林实业集团有限公司股权与债权回购协议》，向利嘉实业支付的融资款。本集团已于本年度全额收回上述融资款及相关收益。

5、存货

(1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	11,144,141,039	0	11,144,141,039	9,179,715,578	0	9,179,715,578
开发产品	200,354,791	0	200,354,791	195,380,850	0	195,380,850
用于维修及保养公路及桥梁的物料	2,262,448	0	2,262,448	1,492,170	0	1,492,170
其他	1,437,915	0	1,437,915	481,641	0	481,641
合计	11,348,196,193	0	11,348,196,193	9,377,070,239	0	9,377,070,239

(2). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明:

于 2014 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 733,891,815 元 (2013 年 12 月 31 日: 461,505,847 元)。于 2014 年度, 用于确认资本化金额的资本化率为年利率 6.86%(2013 年度: 7.34%)。

(a) 开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
绿城华景项目	2011 年 4 月	2015 年 12 月	7,408,190,000	5,298,061,102	4,835,252,332
东舍坊项目(i)	2012 年 1 月	2016 年 12 月	2,108,000,000	738,868,896	914,411,624
文化中心项目	2012 年 1 月	2015 年 7 月	280,989,582	109,547,884	106,246,691
腊山河东居项目	2014 年 1 月	2018 年 2 月	5,000,000,000	1,529,434,190	701,128,203
雪野湖二期住宅项目	2012 年 1 月	2015 年 4 月	448,711,863	366,475,325	192,746,094
盛邦置业项目	2014 年 12 月	2016 年 6 月	1,300,000,000	708,286,116	707,872,616
园博园项目	2014 年 4 月	2016 年 9 月	1,000,000,000	320,918,436	305,895,163
玉兰花园项目	2013 年 1 月	2015 年 12 月	580,000,000	562,786,285	380,494,700
上下河项目	2014 年 1 月	2017 年 3 月	770,000,000	518,286,551	506,467,021
陶瓷市场项目	2013 年 11 月	已转让	已转让	-	529,201,134
夹河岛项目	尚未开工	尚未开工	4,250,480,000	991,476,254	-
合计				11,144,141,039	9,179,715,578

于 2014 年 12 月 31 日, 东舍坊项目金额为 738,868,896 元(2013 年 12 月 31 日: 914,411,624 元), 其减少系因东舍坊项目中回迁安置地块于 2014 年度完成交房所致。

(b) 开发产品-已完工待售物业

单位：元 币种：人民币

项目名称	竣工时间	2013年12月31日	在建工程转入	本年减少	2014年12月31日
雪野湖一期住宅项目	2012年10月	195,380,850	9,288,941	-4,315,000	200,354,791

(c) 于2014年12月31日及2013年12月31日，本集团不存在存货跌价准备。

6、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房地产项目预缴税金	62,768,628	12,115,652
合计	62,768,628	12,115,652

7、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的						
按成本计量的	30,000,000	30,000,000	0	30,000,000	30,000,000	0

合计	30,000,000	30,000,000	0	30,000,000	30,000,000	0

8、长期应收款

(1). 长期应收款情况:

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
应收建设-移交项目款-代垫工程款	1,101,108,039		1,101,108,039	1,182,972,436		1,182,972,436	
资金占用费现值	153,301,009		153,301,009	63,748,612		63,748,612	
其他	1,000,000		1,000,000				
减：一年内到期部分	-465,700,000		-465,700,000				
合计	789,709,048		789,709,048	1,246,721,048		1,246,721,048	/

于2014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绣源河流域综合治理项目而应收垫付的工程款及资金占用费现值。其中，预计一年内收回部分已重分类至“一年内到期的非流动资产”科目。根据合同约定，该工程竣工验收合格后进入回购期，章丘市政府将在回购期内分期偿还本金及相应的资金占用费。该工程已于2013年1月完成工程竣工验收，并进入回购期。

9、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额	本期增减变动								期末 余额	减值准备期 末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减值准 备	其他		

一、合营企业									
小计									
二、联营企业									
山东省环保产业股份有限公司	5,124,676		40,372					5,165,048	
山东高速集团工程咨询有限公司	44,002,718		2,951,323					46,954,041	
山东高速物流集团有限公司	526,702,752		-42,709,552					483,993,200	
山东高速文化传有限公司	15,712,376		735,075			-8,458		16,438,993	
威海市商业银行股份有限公司		823,425,252	39,020,000					862,445,252	
小计	591,542,522	823,425,252	37,218			-8,458		1,414,996,534	
合计	591,542,522	823,425,252	37,218			-8,458		1,414,996,534	

其他说明

10、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	42,077,206			42,077,206
2. 本期增加金额	27,861,203			27,861,203

(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	27,861,203		27,861,203
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	69,938,409		69,938,409
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	9,952,808		9,952,808
2. 本期增加金额	1,177,514		1,177,514
(1) 计提或摊销	1,177,514		1,177,514
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	11,130,322		11,130,322
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			

(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	58,808,087			58,808,087
2. 期初账面价值	32,124,398			32,124,398

于 2014 年 12 月 31 日，投资性房地产中无未办妥产证的房屋及土地使用权(2013 年 12 月 31 日：无)。

11、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	路产	电子电气及通信设备	仪器仪表及计量标准器具	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：								
1. 期初余额	844,123,233	15,664,925,400	855,155,223	20,768,873	132,563,724	238,898,625	63,431,810	17,819,866,888
2. 本期增加金额	50,482,286	129,532,183	53,747,076	2,487,600	7,928,257	4,213,877	4,110,381	252,501,660
(1) 购置								0
(2) 在建工程转入	196,000	58,697,281					150,000	59,043,281
(3) 企业合并增加								0

(4) 重分类	42,910,684		21,579,899				1,045,540	65,536,123
(5) 其他增加	7,375,602	70,834,902	32,167,177	2,487,600	7,928,257	4,213,877	2,914,841	127,922,256
								0
3. 本期减少金额	38,776,231	74,244,417	4,413,455	15,800	157,998	748,911	476,580	118,833,392
(1) 处置或报废	9,500	8,708,294	4,319,325	15,800	157,998	748,911	476,580	14,436,408
(2) 重分类		65,536,123						65,536,123
(3) 处置子公司减少			94,130					94,130
(4) 转出投资性房地产	38,766,731							38,766,731
4. 期末余额	855,829,288	15,720,213,166	904,488,844	23,240,673	140,333,983	242,363,591	67,065,611	17,953,535,156
二、累计折旧								
1. 期初余额	263,347,133	7,639,130,618	442,111,126	14,855,087	76,190,827	160,554,111	54,145,253	8,650,334,155
2. 本期增加金额	32,526,337	755,427,588	78,826,224	1,200,289	10,234,663	16,855,309	3,191,560	898,261,970
(1) 计提	32,526,337	755,427,588	78,826,224	1,200,289	10,234,663	16,855,309	3,191,560	898,261,970
								0
3. 本期减少金额	10,913,613	4,468,294	4,099,808	15,010	153,258	708,557	448,909	20,807,449
(1) 处置或报废	8,085	4,468,294	4,073,428	15,010	153,258	708,557	448,909	9,875,541
(2) 转出投资性房地产	10,905,528							10,905,528
(3) 置子公司减少			26,380					26,380
4. 期末余额	284,959,857	8,390,089,912	516,837,542	16,040,366	86,272,232	176,700,863	56,887,904	9,527,788,676
三、减值准备								
1. 期初余额								0
2. 本期增加金额								0
(1) 计提								0
								0
3. 本期减少金额								0

额									
(1) 处置或 报废									0
									0
4. 期末余额									0
四、账面价值									
1. 期末账面价 值	570,869,431	7,330,123,254	387,651,302	7,200,307	54,061,751	65,662,728	10,177,707		8,425,746,480
2. 期初账面价 值	580,776,100	8,025,794,782	413,044,097	5,913,786	56,372,897	78,344,514	9,286,557		9,169,532,733

(2). 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
路产	2,642,851,048	639,129,460		2,003,721,588

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，本集团无重大暂时闲置的固定资产。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，本集团无持有待售的固定资产。

(a) 2014 年度固定资产计提的折旧金额为 898,261,970 元(2013 年度：890,359,339 元)。

2014 年度计入营业成本、管理费用、销售费用的折旧费用分别为：884,635,672 元、13,172,499 元、453,799 元(2013 年度：879,255,604 元、10,901,042 元、202,693 元)。

(b) 售后融资租回的固定资产

于 2011 年 5 月，本公司与出租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出租方，再由出租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，本公司与出租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出租方，再由出租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，本公司与出租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出租方，再由出租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”）。

于 2012 年 9 月，本公司与出租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资产出售给出租方，再由出租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”）。

于 2013 年 3 月，本公司与出租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 K28+000~K43+000 段为标的资产出售给出租方，再由出租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“德齐北段第四期售后融资租回”）。

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

德齐北段第四期售后 融资租回	435,331,574	400,000,000	35,331,574
合计	2,691,222,835	2,600,000,000	91,222,835

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	1,151,704,079	1,029,600,001	151,704,078
德齐北段第二期 售后融资租回	535,331,905	501,500,100	35,331,805
德齐北段第三期 售后融资租回	345,360,001	305,250,001	45,360,000
济南黄河二桥售 后融资租回	467,236,351	405,300,945	66,935,406
德齐北段第四期 售后融资租回	467,856,072	401,200,001	67,856,071
合计	2,967,488,408	2,642,851,048	367,187,360

于2014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 823,394,819 元，累计转回未确认融资费用 138,826,341 元，累计摊销未实现售后租回收益 1,120,197 元，剩余融资租回最低租赁付款额的现值为人民币 315,431,523 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。

于2014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 166,104,000 元，累计转回未确认融资费用 32,212,800 元，累计摊销未实现售后租回收益 3,282,839 元，剩余融资租回最低租赁付款额的现值人民币 166,108,801 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。

于 2014 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 210, 256, 357 元, 累计转回未确认融资费用 45, 420, 901 元, 累计摊销未实现售后租回损失 5, 855, 875 元, 剩余融资租回最低租赁付款额的现值人民币 235, 465, 489 元, 其中人民币 80, 830, 699 元将于未来一年内到期, 列示于一年内到期的非流动负债。

于 2014 年 12 月 31 日, 德齐北段第四期售后融资租回本公司已累计支付租金 178, 963, 058 元, 累计转回未确认融资费用 39, 461, 334 元, 累计摊销未实现售后租回损失 6, 396, 233 元, 剩余融资租回最低租赁付款额的现值人民币 260, 498, 277 元, 其中人民币 80, 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。

12、在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
文化中心酒店项目	2, 219, 994, 085		2, 219, 994, 085	1, 731, 901, 460		1, 731, 901, 460
绿城华景酒店项目	1, 294, 678, 342		1, 294, 678, 342	1, 254, 887, 614		1, 254, 887, 614
雪野湖项目山地运动中心工程及其他配套工程	136, 102, 547		136, 102, 547	131, 267, 676		131, 267, 676
雪野湖项目酒店工程	74, 329, 596		74, 329, 596	75, 302, 537		75, 302, 537
锡林浩特矿山坑道工程	130, 775, 312		130, 775, 312	90, 780, 885		90, 780, 885
湖南衡邵高速公路支线工程	71, 251, 369		71, 251, 369	58, 018, 756		58, 018, 756
德齐北段护栏改造工程				11, 164, 145		11, 164, 145
环保公司污水处理系统扩建工程	10, 384, 119		10, 384, 119	6, 771, 790		6, 771, 790
许昌西车道加宽工程	7, 732, 560		7, 732, 560			
其他	26, 838, 427		26, 838, 427	18, 560, 804		18, 560, 804
合计	3, 972, 086, 357		3, 972, 086, 357	3, 378, 655, 667		3, 378, 655, 667

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
文化中心酒店项目	3,645,000,000	1,731,901,460	488,092,625			2,219,994,085	61%	61%	203,648,099	129,576,635	6.08	借款
绿城华景酒店项目	2,291,810,000	1,254,887,614	39,790,728			1,294,678,342	56%	56%	162,451,284	126,549,225	9.06	借款
雪野湖项目山地运动中心工程及其他配套工程	200,000,000	131,267,676	4,834,871			136,102,547	68%	68%	7,562,837	5,114,154	6.08	借款
锡林浩特矿山坑道工程	180,000,000	90,780,885	39,994,427			130,775,312	73%	73%	16,397,234	9,488,913	7.30	借款
雪野湖项目酒店工程	628,600,480	75,302,537	8,316,000		9,288,941	74,329,596	12%	12%				自有资金
湖南衡邵高速公路支线工程	210,000,000	58,018,756	13,232,613			71,251,369	34%	34%				自有资金
潍莱小沽路桥加固工程	49,403,700		42,819,164	42,819,164			100%	100%				自有资金
德齐北段护栏改造工程	17,648,238	11,164,145	455,493	11,619,638			100%	100%				自有资金
环保公司污水处理系统扩建工程	13,620,000	6,771,790	3,612,329			10,384,119	76%	76%				自有资金
许昌西车道加宽工程	8,464,375	-	7,732,560			7,732,560	91%	91%				自有资金
其他		18,560,804	12,882,102	4,604,479		26,838,427						自有资金
合计	7,244,546,793	3,378,655,667	661,762,912	59,043,281	9,288,941	3,972,086,357	/	/	390,059,454	270,728,927	/	/

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，未对在建工程计提减值准备。

13、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	收费公路特许经营权	办公软件	采矿权	探矿权	车位使用权	合计
一、账面原值									
1. 期初余额	973,366,473			11,996,640,583	22,108,631	185,593,300	4,461,200	17,229,240	13,199,399,427
2. 本期增加金额	8,990,890			5,043,314	1,667,492				15,701,696
(1) 购置	8,990,890			5,043,314	1,667,492				15,701,696
(2) 内部研发									
(3) 企业合并增加									
3. 本期减少金额									
(1) 处置									
4. 期末余额	982,357,363			12,001,683,897	23,776,123	185,593,300	4,461,200	17,229,240	13,215,101,123
二、累计摊销									
1. 期初余额	465,471,120			1,673,226,929	13,693,280			13,151,644	2,165,542,973
2. 本期增加金额	38,056,795			444,894,275	3,129,393			2,186,267	488,266,730
(1) 计提	38,056,795			444,894,275	3,129,393			2,186,267	488,266,730
3. 本期减少金额									

(1) 处置									
4. 期末余额	503,527,915		2,118,121,204	16,822,673			15,337,911	2,653,809,703	
三、减值准备									
1. 期初余额									
2. 本期增加金额									
(1) 计提									
3. 本期减少金额									
(1) 处置									
4. 期末余额									
四、账面价值									
1. 期末账面价值	478,829,448		9,883,562,693	6,953,450	185,593,300	4,461,200	1,891,329	10,561,291,420	
2. 期初账面价值	507,895,353		10,323,413,654	8,415,351	185,593,300	4,461,200	4,077,596	11,033,856,454	

2014 年度无形资产的摊销金额为 488,266,730 元(2013 年度: 351,704,948 元)。

于 2014 年 12 月 31 日, 净值约为 3,178,442,188 元(2013 年 12 月 31 日: 3,338,183,103 元)、原价 4,272,326,759 元(2013 年 12 月 31 日: 4,272,326,759 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 2014 年 12 月 31 日, 该最高借款额度下的长期借款余额为 1,192,810,835 元 (2013 年 12 月 31 日: 1,241,367,521 元)。

于 2014 年 12 月 31 日, 净值约为 4,455,787,255 元(2013 年 12 月 31 日: 4,624,662,251 元)、原价 4,666,831,000 元(2013 年 12 月 31 日: 4,666,831,000 元)的衡邵高速收费公路特许经营权作为 4,000,000,000 元最高借款额度的抵押物。于 2014 年 12 月 31 日, 该最高借款额度下的长期借款余额为 3,911,000,000 元(2013 年 12 月 31 日: 3,957,000,000 元)。

14、商誉

(1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
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
合计	33,515,135					33,515,135

(2). 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
房地产开发	2,097,432					2,097,432
矿产开采	31,417,703					31,417,703
合计	33,515,135					33,515,135

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

于2014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，故未对其计提减值准备。

15、递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	189,376,396	47,344,099	120,058,861	30,014,715
长期资产折旧摊销	49,302,440	12,325,610	33,932,255	8,483,064
房地产企业预计毛利	46,888,005	11,722,001	3,493,124	873,281
资本化利息	487,576,687	121,894,172	275,509,392	68,877,348
合计	773,143,528	193,285,882	432,993,632	108,248,408

(2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	217,936,904	54,484,226	217,936,904	54,484,226
可供出售金融资产公允价值变动				

合计	217,936,904	54,484,226	217,936,904	54,484,226
----	-------------	------------	-------------	------------

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

单位: 元 币种: 人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		193,285,882		108,248,408
递延所得税负债		54,484,226		54,484,226

(4). 未确认递延所得税资产明细

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	2,280,164,849	1,488,286,236
合计	2,280,164,849	1,488,286,236

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位: 元 币种: 人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2014 年		58,167,373	
2015 年	80,522,737	206,088,501	
2016 年	484,863,227	275,823,470	
2017 年	576,155,196	356,893,512	
2018 年	582,600,231	591,313,380	

2019 年	556,023,458		
合计	2,280,164,849	1,488,286,236	/

其他说明:

预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额递延所得税负债金额为 3,173,718 元, 预计于 1 年后转回的递延所得税负债金额为 51,310,508 元。

16、资产减值准备

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年转销	2014 年 12 月 31 日
坏账准备	2,092,345	-	-	2,092,345
可供出售金融资产减值准备	30,000,000	-	-	30,000,000
合计	32,092,345	-	-	32,092,345

17、短期借款

(1). 短期借款分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	1,010,000,000	2,230,000,000

合计	1,010,000,000	2,230,000,000
----	---------------	---------------

18、应付票据

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	9,260,471	4,000,000
银行承兑汇票		
合计	9,260,471	4,000,000

19、应付账款

(1). 应付账款列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	1,028,554,071	1,018,817,044
其他	194,180,975	35,928,487
合计	1,222,735,046	1,054,745,531

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付工程款	399,056,762	尚未进行最后结算
合计	399,056,762	/

其他说明

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，本公司无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款。

20、预收款项

(1). 预收账款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房产项目预收款	670,007,643	404,781,196
其他预收款	2,079,899	6,374,365
合计	672,087,542	411,155,561

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
房产项目预收款	173,085,776	项目尚未完工
合计	173,085,776	/

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，本公司无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的预收账款。

21、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	6,704,759	544,822,558	546,367,062	5,160,255
二、离职后福利-设定提存计划	148,286	81,015,094	81,184,719	-21,339
三、辞退福利				

四、一年内到期的其他福利				
合计	6,853,045	625,837,652	627,551,781	5,138,916

(2). 短期薪酬列示:

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,970,235	395,378,297	397,374,781	1,973,751
二、职工福利费	1,740,366	55,053,218	56,581,876	211,708
三、社会保险费	-3,772	45,798,386	45,826,094	-31,480
其中:医疗保险费	-15,208	24,814,804	24,825,338	-25,742
工伤保险费	7,100	2,724,996	2,735,615	-3,519
生育保险费	4,336	2,836,303	2,842,858	-2,219
补充保险		15,422,283	15,422,283	
四、住房公积金	43,102	39,745,976	38,924,016	865,062
五、工会经费和职工教育经费	954,828	8,846,681	7,660,295	2,141,214
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	6,704,759	544,822,558	546,367,062	5,160,255

(3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

1、基本养老保险	134,209	77,678,917	77,835,362	-22,236
2、失业保险费	14,077	3,336,177	3,349,357	897
3、企业年金缴费				
合计	148,286	81,015,094	81,184,719	-21,339

其他说明：

22、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,790,280	-37,964
消费税		
营业税	42,276,584	40,547,874
企业所得税	429,000,003	457,579,526
个人所得税		
城市维护建设税	2,985,799	2,414,935
应交教育费附加	3,009,791	1,531,255
其他	5,500,838	7,915,296
合计	490,563,295	509,950,922

其他说明：

23、应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	10,021,326	4,993,777
企业债券利息	125,813,699	33,544,110
短期借款应付利息	3,934,631	14,593,160
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	139,769,656	53,131,047

24、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付衡邵高速公路施工款	695,776,779	576,244,323
应付中建八局工程款	260,000,000	347,000,000
应付代山东高速集团电子收费中心收取的 预存通行款	201,103,299	148,244,278
应付暂收购楼意向金	111,000,000	111,000,000
应付山东省公路局通行费返还款	95,565,283	95,775,872
应付暂收工程保证金	83,400,787	101,236,980
应付山东高速集团通行费及代垫款	66,220,994	56,587,556
应付三庆集团置业有限公司款	54,002,000	92,667,383
应付施工单位奖励基金	41,482,296	13,466,054

山东鲁地矿业-借款及代垫款	34,309,007	13,797,132
应付山东鑫苑置业有限公司股份转让保证金	21,080,491	
应付路政交警经费	19,251,223	
应付中期票据承销费	13,500,000	13,500,000
应付山东省交通运输厅通行费代收款		230,331,093
其他	113,017,587	44,101,318
合计	1,809,709,746	1,843,951,989

于 2014 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 201,103,299 元(2013 年 12 月 31 日：148,244,278 元)。

于 2014 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 632,834,509 元(2013 年 12 月 31 日：632,251,120 元)，主要为应付各公路局通行费返还款项及尚未支付的工程建设款项，因为对方尚未要求结算或正在结算中，因此该款项尚未支付。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额均为人民币。

25、1 年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	1,417,966,687	314,706,687
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
一年内到期的售后融资租回款	433,534,207	428,737,660
合计	1,851,500,894	743,444,347

其他说明:

1. 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。
2. 一年内到期的长期借款

借款方式	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款	264,966,687	142,306,687
保证借款	133,000,000	132,400,000
信用借款	1,020,000,000	40,000,000
合计	1,417,966,687	314,706,687

于2014年12月31日，一年内到期的长期借款:

贷款银行	借款起始日	借款终止日	利率(%)	2014-12-31	2013-12-31	借款性质
工商银行济南分行(i)	27/07/2010	26/07/2023	6.16%	39,692,308	39,692,308	抵押借款
民生银行(ii)	15/08/2012	15/06/2015	7.07%	40,160,000	-	抵押借款
工商银行济南分行(iii)	23/10/2013	21/10/2021	6.55%	55,555,555	55,555,555	抵押借款
工商银行济南分行(iv)	19/07/2013	21/10/2021	6.15%	23,529,412	23,529,412	抵押借款
工商银行济南分行(v)	16/08/2013	21/10/2021	6.00%	23,529,412	23,529,412	抵押借款
工商银行(vi)	14/01/2014	21/10/2017	6.15%	6,250,000	-	抵押借款
工商银行(vii)	27/02/2014	21/10/2017	6.15%	6,250,000	-	抵押借款
中国银行(viii)	30/03/2007	21/06/2023	6.55%	60,000,000	-	抵押借款
农业银行(ix)	30/09/2006	30/09/2023	6.55%	10,000,000	-	抵押借款
中国农业银行济南分行(x)	27/12/2012	16/12/2014	5.84%	-	62,400,000	保证借款
兴业国际信托有限公司(xi)	19/12/2012	19/12/2014	6.22%	-	70,000,000	保证借款
农业银行(xii)	13/01/2014	05/01/2017	6.00%	40,000,000	-	保证借款
农业银行(xiii)	01/03/2014	05/01/2017	6.15%	40,000,000	-	保证借款
建设银行(xiv)	23/01/2007	22/01/2024	5.90%	37,100,000	-	保证借款
建设银行(xv)	19/03/2007	22/01/2024	5.90%	15,900,000	-	保证借款
中信银行济南分行	22/02/2013	22/02/2016	6.09%	40,000,000	40,000,000	信用借款

民生银行	26/02/2013	26/02/2015	6.03%	200,000,000	-	信用借款
信托贷款-安徽国元	22/03/2013	20/03/2015	5.84%	300,000,000	-	信用借款
信托贷款-安徽国元	17/05/2013	15/05/2015	5.84%	200,000,000	-	信用借款
信托贷款-安徽国元	28/02/2014	30/10/2015	6.22%	65,000,000	-	信用借款
招商银行	01/04/2014	30/09/2015	6.22%	75,000,000	-	信用借款
建设银行	16/05/2014	16/05/2017	6.27%	70,000,000	-	信用借款
建设银行	01/07/2014	01/07/2017	6.27%	70,000,000	-	信用借款
合计				1,417,966,687	314,706,687	

(i) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 39,692,308 元(2013 年 12 月 31 日：

39,692,308 元)系由本公司以济莱高速公路收费公路特许经营权作为抵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。

(ii) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 40,160,000 元(2013 年 12 月 31 日：无)系由子公司内蒙古锡林浩特鲁矿有限公司以锡林浩特毛登锌锡矿采矿权作为抵押，于中国民生银行济南分行借入的长期借款。该长期借款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。

(iii) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 55,555,555 元(2013 年 12 月 31 日：

55,555,555 元)系由本公司以济莱高速公路收费公路特许经营权作为抵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。

(iv) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 23,529,412 元(2013 年 12 月 31 日：23,529,412 元)系由本公司以济莱高速公路收费公路特许经营权作为抵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。

(v) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 23,529,412 元(2013 年 12 月 31 日：23,529,412 元)系由本公司以济莱高速公路收费公路特许经营权作为抵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。

(vi) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 6,250,000 元(2013 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抵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。

(vii) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 6,250,000 元(2013 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抵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。

(viii) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 60,000,000 元(2013 年 12 月 31 日：无)系由子公司湖南衡邵高速公路有限公司以湖南衡邵高速公路收费公路特许经营权作为抵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。

(ix) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 10,000,000 元(2013 年 12 月 31 日：无)系由子公司湖南衡邵高速公路有限公司以湖南衡邵高速公路收费公路特许经营权作为抵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。

(x) 于 2013 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 62,400,000 元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的长期借款，预计将于未来一年内支付。该长期借款利息每季支付一次，本金已于 2014 年 11 月 25 日偿还。该长期借款利息按照合同签订日中国人民银行公布的同期利率固定。

(xi) 于 2013 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 70,000,000 元系由本公司之子公司之少数股东关联公司上海致达科技集团有限公司提供保证的长期借款，预计将于未来一年内支付。该长期借款利息每季支付一次，本金已于 2014 年 12 月 19 日偿还。该长期借款利息按照合同签订日中国人民银行公布的同期利率固定。

(xii) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 40,000,000 元(2013 年 12 月 31 日：无)系由山东高速公路运营管理有限公司为本公司提供保证的长期借款，预计将于未来一年内偿还的本金部分。

(xiii) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 40,000,000 元(2013 年 12 月 31 日：无)系由山东高速公路运营管理有限公司为本公司提供保证的长期借款，预计将于未来一年内偿还的本金部分。

(xiv) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 37,100,000 元(2013 年 12 月 31 日：无)系由本公司之母公司山东高速集团为本公司之子公司山东高速集团河南许禹公路有限公司提供保证的长期借款，预计将于未来一年内偿还的本金部分。

(xv) 于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款 15,900,000 元(2013 年 12 月 31 日：无)系由本公司之母公司山东高速集团为本公司之子公司山东高速集团河南许禹公路有限公司提供保证的长期借款，预计将于未来一年内偿还的本金部分。

26、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	800,000,000	
合计	800,000,000	

短期应付债券的增减变动：

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
2014 年度第一期短期融资券	300,000,000	2014 年 1 月 27 日	1 年	300,000,000		300,000,000				300,000,000
2014 年度第二期短期融资券	500,000,000	2014 年 4 月 25 日	1 年	500,000,000		500,000,000				500,000,000
合计	/	/	/	800,000,000		800,000,000				800,000,000

其他说明：

经中国银行间交易商协会核准，本公司于 2014 年 1 月 27 日发行面值金额为 300,000,000 元的 2014 年度第一期短期融资券。该短期融资券期限为 1 年，发行利率为 6.3%。该短期融资券已于 2015 年 1 月到期偿还。

经中国银行间交易商协会核准，本公司于 2014 年 4 月 25 日发行面值金额为 500,000,000 元的 2014 年度第二期短期融资券。该短期融资券期限为 1 年，发行利率为 5.3%。

27、长期借款

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	6,899,004,148	5,415,090,834
保证借款	791,000,000	833,000,000

信用借款	435,000,000	840,000,000
合计	8,125,004,148	7,088,090,834

长期借款分类的说明:

(i) 于 2014 年 12 月 31 日, 银行保证借款 791,000,000 元(2013 年 12 月 31 日: 833,000,000 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, 分次归还借款本金, 应于 2024 年 1 月 22 日偿还完毕, 其中一年内到期部分 53,000,000 元已重分类至一年内到期的非流动负债。该长期借款利率按照同期银行借款利率浮动, 每年调整一次。

于 2014 年 12 月 31 日, 银行保证借款 76,400,000 元(2013 年 12 月 31 日: 无) 系由山东高速公路运营管理有限公司提供保证, 利息每月支付一次, 分次归还借款本金, 还款期自 2014 年 1 月 13 日起至 2016 年 6 月 16 日止, 其中一年内到期部分 40,000,000 元已重分类至一年内到期的非流动负债。该长期借款利率按照合同签订日总借款期限所对应的人民银行同期基准利率浮动。

于 2014 年 12 月 31 日, 银行保证借款 55,600,000 元(2013 年 12 月 31 日: 无) 系由山东高速公路运营管理有限公司提供保证, 利息每月支付一次, 分次归还借款本金, 还款期自 2014 年 1 月 13 日起至 2016 年 6 月 16 日止, 其中一年内到期部分 40,000,000 元已重分类至一年内到期的非流动负债。该长期借款利率按照合同签订日总借款期限所对应的人民银行同期基准利率浮动。

(ii) 于 2014 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 357,230,769 元(2013 年 12 月 31 日: 396,923,077 元) 系由本公司以济莱高速公路收费公路特许经营权作为抵押, 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 2014 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 388,888,889 元(2013 年 12 月 31 日: 444,444,444 元) 系由本公司以济莱高速公路收费公路特许经营权作为抵押, 利息每季度支付一次, 本金应于 2021 年 10 月 21 日前每半年偿还 27,777,778 元, 其中一年内到期部分 55,555,555 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, 每月调整一次。

于 2014 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 176,470,588 元(2013 年 12 月 31 日: 200,000,000 元) 系由本公司以济莱高速公路收费公路特许经营权作为抵押, 利息每季度支付一次, 本金应于 2021 年 10 月 21 日前每半年偿还 11,764,706 元, 其中一年内到期部分 23,529,412 元已重分类至一年内到期的非流动负债。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 2014 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 176,470,588 元(2013 年 12 月 31 日: 200,000,000 元) 系由本公司以济莱高速公路收费公路特许经营权作为抵押, 利息每季度支付一次, 本金应于 2021 年 10 月 21 日前每半年偿还 11,764,706 元, 其中一年内到期部分 23,529,412 元已重分类至一年内到期的非流动负债。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 2014 年 12 月 31 日，银行抵押借款 46,875,000 元(2013 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抵押，利息每季度支付一次，本金应于 2017 年 10 月 21 日前每半年偿还 3,125,000 元，其中一年内到期部分 6,250,000 元已重分类至一年内到期的非流动负债。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 2014 年 12 月 31 日，银行抵押借款 46,875,000 元(2013 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抵押，利息每季度支付一次，本金应于 2017 年 10 月 21 日前每半年偿还 3,125,000 元，其中一年内到期部分 6,250,000 元已重分类至一年内到期的非流动负债。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 2014 年 12 月 31 日，银行抵押借款 3,911,000,000 元(2013 年 12 月 31 日：

3,957,000,000 元)系由子公司湖南衡邵高速公路有限公司以湖南衡邵高速公路收费公路特许经营权作为抵押，利息每季度支付一次，本金应于 2023 年年中分期偿还，其中一年内到期部分 70,000,000 元已重分类至一年内到期的非流动负债。该长期借款利率按照同期银行借款利率浮动，每年调整一次。

于 2014 年 12 月 31 日，银行抵押借款 500,000,000 元(2013 年 12 月 31 日：300,000,000 元)，该借款系由子公司青岛绿城华景置业有限公司以土地和在建工程抵押。同时该借款由本集团下属子公司山东高速投资发展有限公司及本集团下属子公司青岛绿城华景置业有限公司之少数股东绿城房地产集团有限公司分别按其持有的青岛绿城华景置业有限公司 60%及 40%的股权提供保证。利息每月支付一次，本金应于 2018 年 8 月 15 日偿还。该长期借款利率按照同期银行借款利率浮动，每年调整一次。

(ii) 于 2014 年 12 月 31 日，银行抵押借款 1,500,000,000 元系由本公司以青岛绿城华景置业有限公司以二期土地作为抵押。同时该借款由本集团下属子公司山东高速投资发展有限公司及本集团下属子公司青岛绿城华景置业有限公司之少数股东绿城房地产集团有限公司分别按其持有的青岛绿城华景置业有限公司 60%及 40%的股权提供保证。利息每季度支付一次，本金应于 2017 年 9 月 12 日偿还。该长期借款适用的年利率为 9%，贷款期限内该利率固定不变。

于 2014 年 12 月 31 日，银行抵押借款 20,000,000 元(2013 年 12 月 31 日：无)系由子公司内蒙古锡林浩特鲁矿有限公司以锡林浩特毛登锌锡矿采矿权作为抵押。该长期借款本金应于 2017 年偿还，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 2014 年 12 月 31 日，长期借款的加权平均年利率为 6.86%(2013 年 12 月 31 日：6.55%)。

其他说明，包括利率区间：

28、应付债券

(1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券	3,485,980,549	1,484,194,521
合计	3,485,980,549	1,484,194,521

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
中期票据	1,500,000,000	2012年7月5日	5年	1,500,000,000	1,500,000,000		68,400,000		67,463,014	
公司债券	2,000,000,000	2014年7月11日	5年	2,000,000,000		2,000,000,000	55,680,000			
合计	/	/	/	3,500,000,000	1,500,000,000	2,000,000,000	124,080,000		67,463,014	

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2014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。

1. 经中国证券监督管理委员会核准，本公司于2014年7月11日发行总额为2,000,000,000元的公司债券，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5.84%，每年定期偿还利息，到期一次性偿还本金。于2014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。

29、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
应付售后融资租回款	897,149,147	467,832,560
应付绿城房地产集团有限公司	1,636,986,106	1,107,926,216

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%	-	1,107,926,216	信用借款
应付德齐北段第四期融资租回款	5 年	467,856,072	6.27%	-	151,562,936	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%	-	117,247,004	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%	-	109,522,864	售后租回
应付德齐北段第一期融资租回款	5 年	1,515,704,079	6.16%	-	105,493,643	售后租回

应付售后融资租回款明细

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
最低租赁付款额	1,053,739,213	1,556,896,137
未确认融资费用	-76,235,123	-148,350,398
未确认售后回租损失	-76,137,323	-82,658,932
小计	901,366,767	1,325,886,807

减：一年内到期部分	433,534,207	428,737,660
合计	467,832,560	897,149,147

其他说明：

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售后回租损失的余额。

于 2014 年 12 月 31 日，应付绿城房地产集团有限公司 1,107,926,216 元(2013 年 12 月 31 日：1,636,986,106 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，到期一次还本付息，本金应于 2017 年 12 月 31 日偿还。该长期借款利率为 10.98%。

30、专项应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
专项应付款	294,000,000			294,000,000	
合计	294,000,000			294,000,000	/

专项应付款系山东省交通运输厅下拨用于济莱高速工程建设的专项资金。根据交通部交财发[2005]182 号文，待该专项资金所投建的资产进入正常运营后，该资金将转为山东省交通运输厅的投资，由山东省公路局代表山东省交通运输厅作为出资人持有该股权，与本公司一起对资产进行管理，并按出资比例享有权利。截止 2014 年 12 月 31 日，山东省公路局出资比例尚待确定，且尚未与本公司签订出资合同。

31、股本

单位：元 币种：人民币

期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

股份总数	4,811,165,857					4,811,165,857
------	---------------	--	--	--	--	---------------

因 2011 年度实施定向增发购买资产项目而增发的有限售条件的 1,447,365,857 股限售股已于 2014 年 7 月 10 日履行完毕约定的限售承诺，截至 2014 年 12 月 31 日均实现流通。

32、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,892,651,115			4,892,651,115
其他资本公积				
合计	4,892,651,115			4,892,651,115

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

股本溢价包括如下三部分：

1. 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。

2. 本公司于 2008 年 9 月 12 日与本公司之母公司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。该项交易为同一控制下企业合并，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。

3. 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。

33、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,558,544,778	265,792,912		1,824,337,690
任意盈余公积	152,501,844			152,501,844
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	1,711,046,622	265,792,912		1,976,839,534

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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2014年按净利润的10%提取法定盈余公积金265,792,912元(2013年度：按净利润的10%提取，共241,654,944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2014年度，本公司未计提任何任意盈余公积(2013年度：无)。

34、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润		
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	7,918,797,445	6,444,511,563
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,574,237,884	2,322,147,724

减：提取法定盈余公积	265,792,912	241,654,944
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	726,486,044	606,206,898
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	9,500,756,373	7,918,797,445

于 2014 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 206,143,204 元(2013 年 12 月 31 日：166,897,919 元)，其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积 39,245,285 元 (2013 年度：17,973,392 元)。

根据 2014 年 6 月 20 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 0.151 元，按照已发行股份 4,811,165,857 股计算，共计 726,486,044 元。

35、少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

单位名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
青岛绿城华景置业有限公司	774,516,243	785,222,027
山东高速济南投资建设有限公司	278,435,024	306,154,351
湖南衡邵高速公路有限公司	62,510,337	166,070,574
内蒙古锡林浩特矿业公司	58,926,099	60,001,831
山东高速章丘置业发展有限公司	74,237,146	54,657,853
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	15,294,816	19,457,026
山东财富纵横置业有限公司	12,279,513	16,090,387
山东高速吉泰矿业投资有限公司	3,880,837	4,343,171
山东高速火山岛(漳州)置业有限公司	1,493,417	

山东高速盛轩房地产开发有限公司		8,883,562
合计	1,281,573,432	1,420,880,782

36、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,265,663,749	2,245,479,823	5,778,485,676	1,954,386,680
其他业务	89,074,738	7,204,706	52,977,560	6,586,958
合计	6,354,738,487	2,252,684,529	5,831,463,236	1,960,973,638

按行业分析如下：

	2014 年度		2013 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
收费路桥之通行费及 托管费收入	6,032,422,574	2,204,307,444	5,586,201,743	1,915,986,997
建设移交项目收入	164,052,397	-	155,618,982	-
房地产销售收入	6,077,866	4,315,000	11,178,354	10,290,000
其他	63,110,912	36,857,379	25,486,597	28,109,683
合计	6,265,663,749	2,245,479,823	5,778,485,676	1,954,386,680

其他业务收入和其他业务成本：

项目名称	2014 年度		2013 年度	
	其他业务收 入	其他业务成本	其他业务收 入	其他业务成本

清障收入	4,466,547	5,147,556	3,346,261	4,927,807
投资性房地产出租收入	5,854,433	2,057,150	6,187,578	1,659,151
广告位出租收入	10,980,000	-	10,600,000	-
其他收入	67,773,758	-	32,843,721	-
合计	89,074,738	7,204,706	52,977,560	6,586,958

37、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	252,926,187	209,301,234
城市维护建设税	18,452,976	14,835,631
教育费附加	13,197,135	10,349,014
资源税		
其他	2,637,407	2,549,853
合计	287,213,705	237,035,732

38、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房地产营销费用	42,181,738	31,606,992

职工薪酬费用	3,725,154	2,450,374
其他	1,513,370	374,382
合计	47,420,262	34,431,748

39、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	195,322,533	197,586,035
折旧与摊销	50,413,046	53,583,475
税金	16,562,723	11,918,279
其他	115,601,612	98,854,684
合计	377,899,914	361,942,473

40、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	411,312,586	315,869,052
售后融资租回利息支出	72,115,275	65,719,924
减：利息收入	-19,026,271	-21,753,945
其他	8,595,409	13,485,447
合计	472,996,999	373,320,478

41、费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用和管理费用按照性质分类，列示如下

单位：元 币种：人民币

项目名称	2014 年度	2013 年度
折旧费和摊销费用	1,388,891,279	1,251,736,984
职工薪酬及劳务费用	649,138,506	601,209,070
公路养护专项工程及路桥小修保养	279,346,515	181,981,863
房地产营销费用	42,681,738	31,606,992
税金	16,562,723	11,918,279
租金	15,466,557	13,737,442
业务招待费	6,701,296	11,519,885
耗用的低值易耗品等	6,321,665	8,488,568
房地产开发成本	4,315,000	10,290,000
存货的变动	3,112,296	3,211,948
其他费用	265,467,130	231,646,828
合计	2,678,004,705	2,357,347,859

42、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		6,000,000

四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计		6,000,000

43、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	37,218	8,655,744
处置长期股权投资产生的投资收益	171,515,397	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		126,230,000

处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他收益	135,320,000	1,109,333
合计	306,872,615	135,995,077

本集团无境外投资，也不存在投资收益汇回的重大限制。

于2014年度，处置子公司股权取得投资收益系本年度处置对山东高速盛轩房地产开发有限公司82%的股权所产生的投资收益。

于2013年度，处置可供出售金融资产等取得的投资收益系本公司处置对中信万通证券有限责任公司的投资所产生的投资收益。

其他收益主要系云南正林回购项目产生的收益135,320,000元。

44、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	148,848	11,350	148,848
其中：固定资产处置利得	148,848	11,350	148,848
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	41,994,219	21,442,261	41,994,219
路产赔偿收入	18,004,300	24,975,045	18,004,300
无法支付的应付款	92,626,218		92,626,218
股权收购负商誉		12,336,232	
其他	4,234,160	2,477,334	4,234,160
合计	157,007,745	61,242,222	157,007,745

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
政府补助	41,994,219	21,442,261	与收益相关
合计	41,994,219	21,442,261	/

其他说明：

政府补助主要系莱芜市雪野旅游区财政局、雪野湖旅游区管委会给予的经济企业奖励款。

45、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,356,798	248,381	4,356,798
其中：固定资产处置损失	4,356,798	248,381	4,356,798
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	1,774,575	617,050	1,774,575
其他	4,051,435	970,575	16,631,525
合计	10,182,808	1,836,006	22,762,898

其他说明：

46、所得税费用

(1). 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,016,844,525	895,295,586
递延所得税费用	-85,037,474	-81,936,040
合计	931,807,051	813,359,546

(2). 会计利润与所得税费用调整过程:

项目	本期发生额
利润总额	3,370,220,630
按法定/适用税率计算的所得税费用	842,555,158
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-13,989,731
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,098,467
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-7,434,271
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	139,677,425
确认以前年度可抵扣亏损的递延所得税资产	-28,806,563
其他	-1,293,434

所得税费用	931,807,051
-------	-------------

47、基本每股收益

(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：

单位：元 币种：人民币

项目名称	2014 年度	2013 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	2,574,237,884	2,322,147,724
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	0.535	0.483

(b)稀释每股收益

于 2014 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2013 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

48、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回的土地熟化款	177,978,299	258,000,000
收到代山东高速集团电子收费中心收取的预存通行款	52,859,021	12,456,233
收到的政府补助	41,994,219	21,442,261
利息收入	19,026,271	21,753,945
收到路产路权赔偿收入	18,004,300	24,975,045
收到购楼意向金		111,000,000
收到工程保证金		34,183,524

其他	45,855,308	30,420,691
合计	355,717,418	514,231,699

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房地产促销费用	42,681,738	31,606,992
支付暂收工程保证金	40,713,879	
支付办公及运杂费用	12,198,179	11,028,018
支付代垫土地熟化款		20,000,000
其他	22,166,908	52,851,845
合计	117,760,704	115,486,855

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回的云南正林股权回购款	684,680,000	-
收回章丘秀源河建设移交项目代垫款		491,200,000
收回油画项目投资款		54,000,000
合计	684,680,000	545,200,000

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付深圳项目款	1,514,811,311	
收购前支付烟台合盛借款	200,031,369	
支付章丘秀源河建设移交项目工程款	120,155,619	164,230,573
支付云南正林项目投资款		684,680,000
收购前支付湖南衡邵高速公路有限公司借款		176,000,000
合计	1,834,998,299	1,024,910,573

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到售后融资租赁出售款		400,000,000
合计		400,000,000

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付售后融资租回资产租金及手续费	503,156,924	492,424,719
合计	503,156,924	492,424,719

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

49、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,438,413,579	2,239,800,914
加：资产减值准备		6,000,000
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	899,439,484	892,003,590
无形资产摊销	488,266,730	351,704,948
长期待摊费用摊销	1,185,065	2,350,452
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“－”号填列)	4,207,950	237,031
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)	489,374,888	392,486,315
投资损失(收益以“－”号填列)	-306,872,615	-135,995,077
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-85,037,474	-74,292,011
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)		-7,644,029

存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,965,655,790	-3,024,171,753
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-258,365,732	370,414,394
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	988,591,996	831,928,563
其他		-12,336,232
经营活动产生的现金流量净额	2,693,548,081	1,832,487,105
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		560,000,000
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,125,599,692	1,099,972,972
减：现金的期初余额	1,099,972,972	966,359,685
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,025,626,720	133,613,287

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	99,972,242
其中：烟台合盛房地产开发有限公司	99,972,242
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	72,542
其中：烟台合盛房地产开发有限公司	72,542
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	195,600,000
其中：衡邵高速	195,600,000

取得子公司支付的现金净额	295,499,700
--------------	-------------

其他说明：

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	0
山东高速盛轩房地产开发有限公司	0
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	3,612
山东高速盛轩房地产开发有限公司	3,612
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-3,612

其他说明：

2014 年度处置盛轩地产公司的价格 698,000,000 元。

其中处置子公司的净资产

项目名称	2014 年度
流动资产	679,485,262
非流动资产	67,750
流动负债	-632,980,540

非流动负债	-
合计	46,572,472

(4). 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,125,599,692	1,099,972,972
其中：库存现金	359,818	449,817
可随时用于支付的银行存款	2,125,239,874	1,099,523,155
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,125,599,692	1,099,972,972
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

八、合并范围的变更

(1). 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
烟台合盛房地产开发有限公司	2014-1-28	99,972,242	100%	股权收购	2014-1-28	实际取得控制权的日期		-131,266,080

其他说明：

于 2014 年 1 月 24 日，本公司之子公司山东高速投资发展有限公司与烟台通元投资有限公司签署协议，收购了其拥有的烟台合盛房地产开发有限公司(以下简称“烟台合盛”)100%的股权。本次交易的购买日为 2014 年 1 月 28 日，系本公司实际取得控制权的日期。

2. 合并成本及商誉

单位：元 币种：人民币

合并成本	
—现金	99,972,242
—非现金资产的公允价值	
—发行或承担的债务的公允价值	
—发行的权益性证券的公允价值	
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	
合并成本合计	99,972,242
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	99,972,242
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元 币种：人民币

	烟台合盛房地产开发有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	300,000,000	300,000,000
货币资金	72,542	72,542
应收款项		
存款		
固定资产		
无形资产		
存货	299,927,458	299,927,458
负债：	200,027,758	200,027,758
借款		
应付款项	200,027,758	200,027,758
递延所得税负债		
净资产	99,972,242	99,972,242
减：少数股东权益		
取得的净资产	99,972,242	99,972,242

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

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：

流动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。

(2). 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
山东高速盛轩房地产开发有限公司	86,360,000	82	股权转让	2014年12月30日	实际控制权发生转移	48,170,573						

其他说明：

于2014年12月30日，本公司之子公司山东高速投资发展有限公司将拥有的山东高速盛轩房地产开发有限公司(以下简称“盛轩地产”)82%的股权全部转让予山东鑫苑置业有限公司。出售日为2014年12月30日。

盛轩地产处置损益计算如下：

	金额
处置价格	698,000,000

减：合并财务报表层面享有的盛轩地产净资产份额	-38,189,427
合并财务报表层面债权的账面价值	-488,295,176
	171,515,397
其他综合收益转入当期损益	-
处置产生的投资收益	171,515,397

(3). 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

- 一、 本公司于 2014 年 6 月 19 日以现金 100,000,000 元出资设立了全资子公司山东高速湖南发展有限公司。
- 二、 本公司之子公司山东高速投资发展有限公司于 2014 年 3 月 21 日以现金 510,000,000 元与宁夏宝塔能源化工有限公司共同出资设立了控股子公司山东高速深圳能源有限公司。因宁夏宝塔能源化工有限公司尚未完成出资，本公司之子公司山东高速投资发展有限公司拥有山东高速深圳能源有限公司 100% 股权。
- 三、 本公司之子公司山东高速投资发展有限公司于 2014 年 3 月 25 日以现金 5,100,000 元，与漳浦县三星旅业发展有限公司共同出资设立了控股子公司山东高速火山岛(漳州)置业有限公司。本公司之子公司山东高速投资发展有限公司拥有山东高速火山岛(漳州)置业有限公司 51% 股权。

九、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
山东高速实业发展有限公司	中国山东省	中国山东省	物业管理	100%		设立或投资
山东高速投资发展有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发	100%		设立或投资
山东高速环保科技有限公司	中国山东省	中国山东省	环保产业		100%	设立或投资
山东高速章丘置业发展有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发		60%	设立或投资
山东高速济南投资建设有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发		60%	设立或投资
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发		51%	设立或投资
山东财富纵横置业有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发		51%	设立或投资
济南盛邦置业有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发		60%	设立或投资
山东高速西城置业有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发		60%	设立或投资
济南汇博置业有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发		60%	设立或投资
山东高速吉泰矿业投资有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发		51%	设立或投资

2014 年年度报告

山东高速河南发展有限公司	中国河南省	中国河南省	投资开发	100%		设立或投资
济南璞园置业有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发		60%	设立或投资
山东高速湖南发展有限公司	中国湖南省	中国湖南省	投资开发	100%		设立或投资
山东高速火山岛(漳州)置业有限公司	中国福建省	中国福建省	投资开发		51%	设立或投资
山东高速集团河南许禹公路有限公司	中国河南省	中国河南省	公路管理	100%		同一控制下的企业
山东高速潍莱公路有限公司	中国山东省	中国山东省	公路管理	100%		同一控制下的企业
山东高速公路运营管理有限公司	中国山东省	中国山东省	公路管理	100%		同一控制下的企业
锡林浩特鲁地矿业股份有限公司	中国内蒙古	中国内蒙古	矿产开采		60%	非同一控制下企业合并
青岛绿城华景置业有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发		60%	非同一控制下企业合并
湖南衡邵高速公路有限公司	中国湖南省	中国湖南省	公路管理		70%	非同一控制下企业合并
烟台合盛房地产开发有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发		100%	非同一控制下企业合并

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

2014 年年度报告

山东高速章丘置业发展有限公司	40%	19,579,293		74,237,146
山东高速济南投资建设有限公司	40%	-27,719,327		278,435,024
青岛绿城华景置业有限公司	40%	-10,705,784		774,516,243
湖南衡邵高速公路有限公司	30%	-103,560,237		62,510,337
锡林浩特鲁地矿业有限公司	40%	-1,075,732		58,926,099

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东高速章丘置业发展有限公司	1,714,263,531	793,166,144	2,507,429,675	2,321,836,810		2,321,836,810	1,016,522,275	1,250,574,218	2,267,096,493	2,130,451,860		2,130,451,860
山东高速济南投资建设有限公司	3,159,722,915	2,236,538,755	5,396,261,670	4,761,418,283		4,761,418,283	2,698,906,921	1,750,592,183	4,449,499,104	3,745,357,400		3,745,357,400
青岛	5,666,820	1,371,557	7,038,377	1,473,444	3,628,642	5,102,087	5,056,382	1,276,018	6,332,401	1,865,599	2,503,746	4,369,345

2014 年年度报告

绿城华景置业有限公司	110	560	670	583	478	061	940	123	063	224	770	994
湖南衡邵高速公路有限公司	268,636,920	4,530,473,500	4,799,110,420	749,742,630	3,841,000,000	4,590,742,630	239,279,429	4,689,222,964	4,928,502,393	417,933,814	3,957,000,000	4,374,933,814
锡林浩特鲁地矿业股份有限公司	7,290,087	353,536,187	360,826,274	145,905,250	67,605,775	213,511,025	3,069,500	295,492,730	298,562,230	41,921,877	106,635,775	148,557,652

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东高速章丘置业发展有限公司	164,052,397	48,948,232	48,948,232	4,425,288.36	155,618,982	50,268,404	50,268,404	56,736,389.38
山东高		-69,298,317	-69,298,317	-518,252,764		-122,353,693	-122,353,693	-1,134,324,587

2014 年年度报告

速 济 南 投 资 建 设 有 限 公 司								
青 岛 绿 城 华 景 置 业 有 限 公 司		-26,764,460	-26,764,460	-84,085,156		-31,794,770	-31,794,770	-337,022,482
湖 南 衡 邵 高 速 公 路 有 限 公 司	161,929,788	-345,200,789	-345,200,789	87,847,442.97	32,878,983	-127,349,837	-127,349,837	81,804,182.80
锡 林 浩 特 鲁 地 矿 业 有 限 公 司		-2,689,329	-2,689,329	-4,242,869		-4,649,267	-4,649,267	-7,529,549

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1.一.1.1. 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
威海商行	中国山东省	中国山东省	商业银行	7.59%		权益法核算
山东高速物流集团有限公司	中国山东省	中国山东省	物流管理	25%		权益法核算

持有 20%以下表决权但具有重大影响,或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

本集团对威海商行的持股比例虽然低于 20%,但是本集团有权在威海商行董事会中任命 1 名董事,从而本集团能够对威海商行施加重大影响,故将其作为联营企业核算。

1.一.1.2. 重要联营企业的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	威海商行	山东高速物流集团有限公司	山东高速物流集团有限公司	
流动资产				
非流动资产				
资产合计	119,233,246,480	2,674,890,756	7,287,805,611	
流动负债				
非流动负债				
负债合计	108,977,772,290	598,658,790	5,079,811,210	
少数股东权益		140,259,166	101,183,391	
归属于母公司股东权益	10,255,474,190	1,935,972,800	2,106,811,010	
按持股比例计算的净资产份额	778,390,491	483,993,200	526,702,752	
调整事项	84,054,761			
--商誉	84,054,761			
--内部交易未实现				

2014 年年度报告

利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	862,445,252	483,993,200	526,702,752	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	3,407,752,604	2,784,865,352	11,420,445,350	
净利润	1,232,670,759	-158,951,550	28,434,392	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	1,232,670,759	-158,951,550	28,434,392	
本年度收到的来自联营企业的股利				

本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

1. 一. 1. 3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润		
—其他综合收益		
—综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	68,558,082	64,839,770
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	3,718,312	3,483,810
—其他综合收益		
—综合收益总额	3,718,312	3,483,810

其他说明

净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

十、 关联方及关联交易

(1). 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
山东高速集团有限公司	中国山东省济南市	收费公路之建设及经营管理	20,056,415,160	71.21	71.21

企业最终控制方是山东高速集团有限公司

(2). 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九(2)。

(3). 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九(3)。

期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本企业关系
山东高速文化传媒有限公司	联营企业
山东省环保产业股份有限公司	联营企业
山东高速集团工程咨询有限公司	联营企业

(4). 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东省路桥集团有限公司(“山东路桥”)	母公司的控股子公司
山东鲁桥建设有限公司(“山东鲁桥”)	母公司的控股子公司
山东高速路桥养护有限公司(“路桥养护”)	母公司的控股子公司
山东高速服务区管理有限公司(“服务区管理”)	母公司的全资子公司
山东高速建材有限公司(“高速建材”)	母公司的全资子公司
山东高速信息工程有限公司(“信息工程”)	母公司的全资子公司
山东省交通运输管理服务中心(“交通运输”)	母公司的全资子公司
山东高速工程检测有限公司(“工程检测”)	母公司的控股子公司
山东润元高速公路油气管理有限公司(“润元油气”)	母公司的控股子公司
山东高速石化有限公司(“高速石化”)	母公司的控股子公司
山东高速投资控股有限公司(“投资控股”)	母公司的控股子公司
山东高速物业管理有限公司(“物业管理”)	母公司的控股子公司
山东高速国际旅游有限公司(“高速国旅”)	母公司的全资子公司
绿城房地产集团有限公司(“绿城集团”)	参股股东
上海致达实业有限公司(“上海致达”)	股东的子公司

上海致达科技集团有限公司(“上海致达”)	参股股东
上海致达建设发展有限公司(“上海致达”)	股东的子公司
山东高速齐鲁建设集团(“齐鲁建设”)	母公司的全资子公司

(5). 关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东高速集团	租赁费及综合服务 费	10,000,000	10,000,000
服务区管理	租赁费及综合服务 费	2,800,419	2,800,419
环保产业	租赁费及综合服务 费	1,041,631	
投资控股	租赁费及综合服务 费	664,036	828,063
物业管理	租赁费及综合服务 费	47,938	51,453
工程检测	租赁费及综合服务 费		4,769,241
路桥养护	路产及附属设施改 造和一般养护维修 工程	271,569,566	200,915,174
山东路桥	路产及附属设施改 造和一般养护维修 工程	42,929,269	129,088,095
山东鲁桥	路产及附属设施改 造和一般养护维修 工程	24,617,216	23,084,482
工程咨询	路产及附属设施改 造和一般养护维修 工程	1,866,171	2,004,295
齐鲁建设	路产及附属设施改 造和一般养护维修 工程	81,692	947,905
高速建材	路产及附属设施改 造和一般养护维修 工程		1,457,184
山东高速集团	代收 ETC 预存款	243,151,486	274,457,060
信息工程	信息工程改造及维 护	25,874,252	14,081,706
环保产业	污水处理服务费	364,472	268,420

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
文化传媒	租赁服务及综合服务	10,905,000	10,600,000
路桥养护	租赁服务及综合服务	1,754,670	
山东高速集团	租赁服务及综合服务	778,422	
环保产业	租赁服务及综合服务	677,159	
信息工程	租赁服务及综合服务	400,000	
交通运输	租赁服务及综合服务	156,000	156,000
高速石化	租赁服务及综合服务	96,204	
润元油气	租赁服务及综合服务		4,324,673
山东高速集团	高速公路托管服务	92,308,914	92,308,914
威海商行	存款利息收入	4,538,243	4,244,296

2、关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
山东高速集团有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2013年1月1日	2014年12月31日	协议约定	17,562,200
山东高速集团有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2013年1月1日	2015年12月31日	协议约定	74,746,714

3、关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山东高速路桥养护有限公司	养护机械设备	660,000	660,000

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
山东高速集团有限公司	京福高速公路德齐北段沿线房屋资产	1,973,412	1,973,412
山东高速服务区管理有限公司	租赁办公楼	583,402	583,402

4、关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

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

本公司作为被担保方

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	724,000,000	2007-1-23	2026-1-22	否
山东高速集团	10,000,000	2010-7-8	2026-1-22	否
山东高速集团	8,000,000	2010-7-21	2026-1-22	否
山东高速集团	50,000,000	2010-2-3	2026-1-22	否

5、关键管理人员报酬

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,127,400	2,964,200

(6). 关联方应收应付款项

1、应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		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	151,151		232,843	
应收账款	路桥养护	45,600			
应收账款	交通运输			156,000	
其他应收款	上海致达	699,731,061		292,949,086	
其他应收款	交通运输	400,000,000		400,000,000	

2014 年年度报告

其他应收款	文化传媒	15,900,000		10,600,000	
其他应收款	信息工程	400,000			
其他应收款	山东高速集团	714,776		94,464,510	
其他应收款	环保产业	229,615			
其他应收款	路桥养护	126,020		390,786	
其他应收款	高速石化	96,204			
其他应收款	润元油气			9,432	
预付账款	上海致达	98,437,132		111,790,709	
预付账款	路桥养护	1,173,152		4,000,000	
活期银行存款	威海商行	429,786,176		270,809,355	

2、应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	路桥养护	198,250,678	101,704,952
应付账款	山东路桥	21,593,852	36,749,374
应付账款	信息工程	22,629,629	20,105,120
应付账款	山东鲁桥	13,693,335	19,548,555
应付账款	工程咨询	4,463,085	4,652,544
应付账款	高速建材	1,747,278	1,882,888
应付账款	工程检测	312,031	756,771
应付账款	齐鲁建设	187,599	531,835
应付账款	环保产业	151,218	4,600
应付账款	服务区管理	97,582	385,706
应付账款	高速石化	65,969	65,969
其他应付款	山东高速集团	267,324,293	204,831,834
其他应付款	服务区管理	2,840,419	
其他应付款	信息工程	1,757,402	1,260,928
其他应付款	山东路桥	1,458,448	3,554,458
其他应付款	路桥养护	1,430,150	4,702,526
其他应付款	山东鲁桥	45,000	120,258
其他应付款	工程咨询	36,550	111,327
其他应付款	工程检测	55,000	55,000
其他应付款	文化传媒	100,000	50,000
其他应付款	齐鲁建设	25,000	20,000
其他应付款	高速国旅	33,350	
其他应付款	环保产业	24,741	
预收账款	文化传媒	137,500	
长期应付款	绿城房地产集团有限公司	1,107,926,216	1,636,986,106

(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

单位名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
山东鲁桥	66,647,942	77,357,374
路桥养护	11,743,634	23,807,619
山东路桥	7,287,549	11,428,817
服务区管理	972,337	1,555,737
信息工程	36,880	
工程咨询	3,398	
投资控股		276,733
物业管理		23,079
合计	86,691,740	114,449,359

十一、 诺及或有事项**(1). 重要承诺事项**

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

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：

项目名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
建筑物	1,422,617,581	1,701,541,533
机器设备	32,705,802	8,706,669
合计	1,455,323,383	1,710,248,202

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：

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内	4,484,187	4,233,722
一到二年	3,467,360	3,234,488
二到三年	3,078,427	2,517,360
三年以上	47,300,374	48,953,800
合计	58,330,348	58,939,370

十二、 产负债表日后事项**1、 重要的非调整事项**

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	根据 2015 年 1 月 28 日《第四届董事会第五十四次会议(临时)决议公告》，本公司通过了关于向交易商协会申请注册规模不超过 85 亿元的超短融资券的议案。		尚未完成超短期融资券的发行
重要的对外投资	根据 2015 年 2 月 15 日董事会决议，本公司批准由全资子公司山东高速潍莱公路有限公司、湖南发展有限公司、山东高速河南发展有限公司与黄河三角洲投资管理有限公司共同出资设立烟台黄河三角洲投资中心(有限合伙)专项基金，基金规模为 50,010 万元。		已完成 4 亿投资
重要的债务重组			
自然灾害			
外汇汇率重要变动			

2、利润分配情况

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	933,366,176
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、其他资产负债表日后事项说明

根据 2015 年 3 月 27 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利 933,366,176 元，未在本财务报表中确认为负债。

十三、其他重要事项

金融风险

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

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的经营全部位于中国境内，以人民币结算，不存在外汇风险。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2014 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 6,575,004,147 元(2013 年 12 月 31 日：6,488,090,834 元)(附注四(27))。

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 2014 年度及 2013 年度本集团并无利率互换安排。

于 2014 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 24,660,000 元(2013 年度：约 13,200,000 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。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2014 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融负债 -					
短期借款	1,010,000,000	-	-	-	1,010,000,000
应付款项	3,041,705,263	-	-	-	3,041,705,263
应付利息	139,769,656	-	-	-	139,769,656
一年内到期的非					
流动负债	1,900,377,382	-	-	-	1,900,377,382
其他流动负债	800,000,000	-	-	-	800,000,000
应付债券	185,200,000	185,200,000	3,918,800,000	-	4,289,200,000
长期借款	562,050,185	1,092,856,872	4,962,630,245	5,194,210,085	11,811,747,387
长期应付款	-	350,190,798	1,684,350,890	-	2,034,541,688
	<u>7,639,102,486</u>	<u>1,628,247,670</u>	<u>10,565,781,135</u>	<u>5,194,210,085</u>	<u>25,027,341,376</u>
	2013 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融负债 -					
短期借款	2,230,000,000	-	-	-	2,230,000,000
应付款项	2,902,697,520	-	-	-	2,902,697,520
应付利息	53,131,047	-	-	-	53,131,047
一年内到期的非					
流动负债	817,912,393	-	-	-	817,912,393
应付债券	68,400,000	68,400,000	1,636,800,000	-	1,773,600,000
长期借款	640,071,966	1,366,353,529	1,993,241,024	6,931,933,564	10,931,600,083
长期应付款	-	482,410,695	2,800,971,438	-	3,283,382,133
	<u>6,712,212,926</u>	<u>1,917,164,224</u>	<u>6,431,012,462</u>	<u>6,931,933,564</u>	<u>21,992,323,176</u>

(4) 公允价值估计

(a) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：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。

持有至到期投资和存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期借款、长期应付款以及不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债率比率监控资本。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率列示如下：

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率	<u>49%</u>	<u>47%</u>

租赁

本集团通过售后融资租回租入固定资产，未来应支付租金汇总如下：

单位：元 币种：人民币

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内	482,410,695	503,205,706
一到二年	350,190,798	482,410,695
二到三年	200,827,604	350,190,798
三年以上	20,310,116	221,088,938
合计	1,053,739,213	1,556,896,137

分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策:

本集团的报告分部是提供不同产品或服务经营的业务单元。由于各种业务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。

收费路桥业务，负责管理运营收费路桥

房地产开发业务分部，负责开发地产项目

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。

(2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	收费路桥业务	房地产开发	其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	6,057,233,810	6,077,866	291,426,811		6,354,738,487
分部间交易收入			16,758,872	16,758,872	
利息收入	607,444,733	95,825,879	1,645,017	685,889,358	19,026,271
利息费用	-897,143,033	-184,218,567	-54,874,444	-652,808,184	-483,427,860
对联营企业的	37,218				37,218

投资收益					
折旧和摊销费用	-1,373,528,587	-9,396,575	-5,966,117		-1,388,891,279
利润/(亏损)总额	3,234,050,856	-22,737,205	104,945,671	-53,961,308	3,370,220,630
所得税费用	-863,138,241	-41,325,270	-27,095,509	248,031	-931,807,051
净利润/(亏损)	2,370,912,615	-64,062,475	77,850,162	-53,713,277	2,438,413,579
资产总额	38,560,186,147	17,774,062,762	3,167,224,554	15,492,493,887	44,008,979,576
负债总额	16,409,909,452	13,418,575,711	2,806,586,517	11,089,078,415	21,545,993,265
对联营企业的长	1,414,996,534				1,414,996,534

期股权投资					
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	264,268,176	536,001,738	63,203,317		863,473,231

十四、公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	10,002,615,920	100	16,099	0	10,002,599,821	7,245,283,085	100	16,099	0	7,245,266,986
合计	10,002,615,920	/	16,099	/	10,002,599,821	7,245,283,085	/	16,099	/	7,245,266,986

按信用风险	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

特征组合计提坏账准备的其他应收款								
	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
关联方	9,717,712,878	97%	-	-	6,556,182,617	90%	-	-
第三方	284,903,042	3%	-16,099	0.00%	689,100,468	10%	-16,099	0.00%
合计	10,002,615,920	100%	-16,099	0.00%	7,245,283,085	100%	-16,099	0.00%

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	284,119,762	0	0
1 至 2 年	623,945	0	
2 至 3 年	8,497	0	0
5 年以上	150,838	16,099	10.67%
合计	284,903,042	16,099	

确定该组合依据的说明：

所有第三方都采用账龄分析法计提坏账准备。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 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。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 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。

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：

单位名称	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
山东高速集团有限公司	48,614	-	17,202,381	-

(2). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司代垫款	9,300,601,905	6,128,285,223
应收办公楼购置意向金	400,000,000	400,000,000
应收山东省交通厅高速公路收费拆账款	265,791,476	
应收云南正林项目融资款		684,680,000
其他	36,222,539	32,317,862
合计	10,002,615,920	7,245,283,085

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
山东高速投资发展有限公司	关联方借款及利息	7,504,348,267	1-3年	75	0
山东高速章丘置业发展有限公司	关联方借款及利息	1,125,834,516	1-4年	11	0
湖南衡邵高速公路有限公司	关联方借款及利息	658,578,423	1-2年	7	0
山东省交通运输管理服务中心	办公楼购置意向金	400,000,000	3-4年	4	0
山东省交通运输厅	代收通行费	265,791,476	1年以内	3	0
合计	/	9,954,552,682	/	100	0

2、长期股权投资

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	10,702,931,477		10,702,931,477	10,602,931,477		10,602,931,477
对联营、合营企业投资	1,414,996,534		1,414,996,534	591,542,522		591,542,522
合计	12,117,928,011		12,117,928,011	11,194,473,999		11,194,473,999

(1) 对子公司投资

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
山东高速	19,000,000			19,000,000		

实业发展 有限公司					
山东高速 投资发展 有限公司	4,000,000,000			4,000,000,000	
山东高速 潍莱公路 有限公司	765,352,236			765,352,236	
山东高速 公路运营 管理有限 公司	4,858,515,814			4,858,515,814	
山东高速 河南发展 有限公司	505,063,427			505,063,427	
湖南衡邵 高速公路 有限公司	455,000,000			455,000,000	
山东高速 湖南发展 有限公司		100,000,000		100,000,000	
合计	10,602,931,477	100,000,000		10,702,931,477	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元 币种：人民币

投资 单位	期初 余额	本期增减变动							期末 余额	减值 准备 期末 余额
		追加投资	减 少 投 资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计 提 减 值 准 备		
一、合营 企业										
小计										
二、联营 企业										
山东省环 保产业股 份有限公 司	5,124,676			40,372						5,165,048
山东高速集 团工程咨 询有限公 司	44,002,718			2,951,323						46,954,041
山东高速 物流集团	526,702,752			-42,709,552						483,993,200

有限公司									
山东高速文化传有限公司	15,712,376		735,075			8,458			16,438,993
威海市商业银行股份有限公司		823,425,252	39,020,000						862,445,252
小计	591,542,522	823,425,252	37,218			8,458			1,414,996,534
合计	591,542,522	823,425,252	37,218			8,458			1,414,996,534

3、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	3,958,867,631	1,127,430,322	3,662,437,634	1,099,024,271
其他业务收入	20,707,061	3,093,123	19,004,332	2,414,177
合计	3,979,574,692	1,130,523,445	3,681,441,966	1,101,438,448

其他说明：

按收费路桥分析如下：

路段名称	2014 年度		2013 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
济青高速	2,657,582,686	443,081,872	2,506,771,348	483,199,977
济南二桥	394,933,288	25,556,349	378,270,274	24,435,474
德齐北段	431,792,013	182,623,201	427,690,460	174,515,825
济莱高速	224,840,429	283,555,919	201,290,727	243,822,502
滨州桥、济南桥、平阴桥及泰曲路	232,157,015	182,217,981	130,852,625	161,414,369
受托管理路段	17,562,200	10,395,000	17,562,200	11,636,124
合计	3,958,867,631	1,127,430,322	3,662,437,634	1,099,024,271

其他业务收入和其他业务成本

项目名称	2014 年度		2013 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	3,302,512	1,614,946	3,156,305	1,323,093
投资性房地产出租收入	4,822,023	1,478,177	4,157,683	1,091,084
广告位出租收入	10,600,000		10,600,000	
其他	1,982,526		1,090,344	
合计	20,707,061	3,093,123	19,004,332	2,414,177

4、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	621,631,059	724,091,056
权益法核算的长期股权投资收益	37,218	8,655,744
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		126,230,000
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
云南正林股权回购投资收益	135,320,000	
合计	756,988,277	858,976,800

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	167,307,447	主要是处置山东高速盛轩房地产开发有限公司收益
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	41,994,219	主要是子公司山东高速投资发展有限公司收到的政府补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产		

生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	109,038,668	主要是清理以前年度无法支付的应付款项
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-79,585,084	
少数股东权益影响额	885,158	
合计	239,640,408	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.71	0.535	0.535
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	0.485	0.485

3、会计政策变更相关补充资料

√适用 □不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	966,359,685	1,099,972,972	2,125,599,692
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		478,404	
应收账款	2,093,918	7,264,307	6,126,323
预付款项	7,630,836	155,874,773	175,416,182
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
金			
应收利息			
应收股利			

其他应收款	2,403,885,765	2,815,676,113	4,371,100,032
买入返售金融资产			
存货	9,010,648,085	9,377,070,239	11,348,196,193
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			465,700,000
其他流动资产		12,115,652	62,768,628
流动资产合计	12,390,618,289	13,468,452,460	18,554,907,050
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	23,000,000		
持有至到期投资			
长期应收款	1,457,119,595	1,246,721,048	789,709,048
长期股权投资	585,279,091	591,542,522	1,414,996,534
投资性房地产	33,768,649	32,124,398	58,808,087
固定资产	9,846,158,124	9,169,532,733	8,425,746,480
在建工程	258,913,436	3,378,655,667	3,972,086,357
工程物资	890,135	1,302,778	1,300,460
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	6,619,309,059	11,033,856,454	10,561,291,420
开发支出			
商誉	33,515,135	33,515,135	33,515,135
长期待摊费用	3,577,946	2,727,494	3,333,123
递延所得税资产	33,956,397	108,248,408	193,285,882
其他非流动资产			
非流动资产合计	18,895,487,567	25,598,226,637	25,454,072,526
资产总计	31,286,105,856	39,066,679,097	44,008,979,576
流动负债：			
短期借款	2,646,000,000	2,230,000,000	1,010,000,000
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	10,900,000	4,000,000	9,260,471
应付账款	1,120,755,960	1,054,745,531	1,222,735,046

预收款项	225,004,120	411,155,561	672,087,542
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	6,918,561	6,853,045	5,138,916
应交税费	386,506,870	509,950,922	490,563,295
应付利息	42,685,495	53,131,047	139,769,656
应付股利			
其他应付款	1,229,182,486	1,843,951,989	1,809,709,746
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	783,918,051	743,444,347	1,851,500,894
其他流动负债			800,000,000
流动负债合计	6,451,871,543	6,857,232,442	8,010,765,566
非流动负债：			
长期借款	1,857,977,401	7,088,090,834	8,125,004,148
应付债券	1,479,706,849	1,484,194,521	3,485,980,549
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	2,872,660,960	2,534,135,253	1,575,758,776
长期应付职工薪酬			
专项应付款	294,000,000	294,000,000	294,000,000
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	62,128,255	54,484,226	54,484,226
其他非流动负债			
非流动负债合计	6,566,473,465	11,454,904,834	13,535,227,699
负债合计	13,018,345,008	18,312,137,276	21,545,993,265
所有者权益：			
股本	4,811,165,857	4,811,165,857	4,811,165,857
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,892,651,115	4,892,651,115	4,892,651,115
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,469,391,678	1,711,046,622	1,976,839,534

一般风险准备			
未分配利润	6,444,511,563	7,918,797,445	9,500,756,373
归属于母公司所有者权益合计	17,617,720,213	19,333,661,039	21,181,412,879
少数股东权益	650,040,635	1,420,880,782	1,281,573,432
所有者权益合计	18,267,760,848	20,754,541,821	22,462,986,311
负债和所有者权益总计	31,286,105,856	39,066,679,097	44,008,979,576

4、其他

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	山东高速股份有限公司2014年财务报表
备查文件目录	山东高速股份有限公司2014年审计报告
备查文件目录	

董事长：孙亮

董事会批准报送日期：2015年3月28日

修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容