

公司代码：600350

公司简称：山东高速

# 山东高速股份有限公司

## 2015 年年度报告

### 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、公司董事出席董事会会议情况。

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	许红明	因公出差	郑海军
独立董事	刘瑞波	因公出差	林乐清

三、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。

四、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。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司2015年度净利润为人民币2,867,441,417元，按10%的比例提取法定公积金286,744,142元，剩余未分配利润为2,580,697,275元。公司2015年度累积可供分配利润为11,487,748,992 元。

拟以2015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1.79元（含税），共计分配861,198,688元，剩余未分配利润1,719,498,587元结转以后年度分配。2015年度不进行资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

本公司2015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。

七、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

**八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？**

否

**九、 重大风险提示**

本公司已在本报告管理层讨论与分析部分对公司经营发展中可能存在的风险进行了详细阐述与分析，并提出了预防对策，敬请广大投资者关注

**十、 其他**

无

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	管理层讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	20
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	31
第七节	优先股相关情况.....	36
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	37
第九节	公司治理.....	45
第十节	公司债券相关情况.....	49
第十一节	财务报告.....	52
第十二节	备查文件目录.....	160

## 第一节 释义

### 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
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
利津大桥公司	指	山东利津黄河公路大桥有限公司
交运服务公司	指	山东高速齐鲁建设交通运输管理服务有限 公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 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	张震	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	zhangz@sdecl.com.cn	zhangz@sdecl.com.cn

### 三、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《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

### 四、 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

### 五、 其他相关资料

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

### 六、 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	2015年	2014年	本期比上年同期增减 (%)	2013年
营业收入	6,954,608,508	6,416,646,391	8.38	5,831,463,236
归属于上市公司股东的净利润	2,757,874,509	2,590,693,132	6.45	2,322,147,724
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,480,862,541	2,277,492,437	8.93	2,182,644,097
经营活动产生的现金流量净额	3,306,267,465	2,729,200,973	21.14	1,832,487,105

	2015年末	2014年末	本期末比上年同期末增减(%)	2013年末
归属于上市公司股东的净资产	22,945,951,408	21,250,785,503	7.98	19,333,661,039
总资产	44,429,488,232	44,129,255,770	0.68	39,066,679,097
期末总股本	4,811,165,857	4,811,165,857		4,811,165,857

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
基本每股收益(元/股)	0.573	0.538	6.51	0.483
稀释每股收益(元/股)	0.573	0.538	6.51	0.483
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.516	0.473	9.09	0.454
加权平均净资产收益率(%)	12.48	12.75	减少0.27个百分点	12.57
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.23	11.21	增加0.02个百分点	11.81

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明  
无

## 七、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) 境内外会计准则差异的说明:

无

## 八、2015 年分季度主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,331,610,123	1,579,443,963	1,822,308,836	2,221,245,586
归属于上市公司股东的净利润	363,701,989	620,267,463	714,625,081	1,059,279,976
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	352,580,117	601,432,297	710,730,268	816,119,859
经营活动产生的现金流量	118,274,241	468,149,510	546,784,186	2,173,059,528

净额				
----	--	--	--	--

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

### 九、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	2015 年金额	附注（如适用）	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	-13,870,053	主要是处置资产损失所致	167,307,447	125,992,969
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	52,429,292	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	41,994,219	21,442,261
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	38,598,070	收购利津黄河大桥所致	33,972,705	
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	16,751,318	主要是路产赔偿收入	108,926,798	25,864,754
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
其他	160,082,893	主要是济南投资公司收取土地熟化金占用费和股份公司收取运管中心大楼资金占用费		
违约金收入	115,001,846	主要是深圳公司收入宝塔和肯信公司违约金收入	64,258,702	
少数股东权益影响额	266,944		855,792	276,465
所得税影响额	-92,248,342		-104,114,968	-46,409,054
合计	277,011,968		313,200,695	139,503,627

#### 十、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
合计				

#### 十一、其他



## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司的主营业务为收费公路运营管理，依托主业优势，公司积极拓展金融、环保等领域股权投资，以短期项目收益弥补收费公路长期投资收益的不足。

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。根据《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要（草案）》，未来五年，我国将新建改建高速公路通车里程约 3 万公里；未来 10 至 15 年，我国公路基础设施仍处于集中建设、加快成网的关键阶段，公路建设对稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险、拉动社会资本投资有着重要影响。《收费公路管理条例》修订工作加速，送审稿已于 2015 年底上报国务院，两个公路体系将逐步形成，制约行业发展的收费年限限制的政策靴子也将落地，为高速公路长期发展奠定了政策基础。同时，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。

### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期内，公司全资子公司潍莱公司收购了山东利津黄河公路大桥有限公司 65% 股权，交易价格为 14509.43 万元；公司收购了山东高速齐鲁建设交通运输管理服务有限公司 100% 股权，交易价格为 18643.82 万元。

### 三、报告期内核心竞争力分析

公司的主营业务主要为收费公路运营管理，依托主业优势，公司积极拓展金融、环保等领域股权投资，以短期项目收益弥补收费公路长期投资收益的不足。

（一）收费公路运营管理的核心竞争力主要体现在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改革创新，实行“12310”管理体制，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%；建立调度指挥中心和路警联动机制，实现了道路救援“51590”标准，即事故救援接警后 5 分钟出动，15 分钟到达现场，一般事故 90 分钟处理完毕；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，大力推广 ETC 车道和自动发卡车道，在全国率先实现了高速公路入口“无人化”，打造了全国人员最精简、机构最高效的高速公路管理模式。

（二）股权投资业务的核心竞争力主要体现为在资金、品牌和管理团队方面

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。

二是近年来公司通过与合作伙伴强强联合，逐步培养了一支专业资本运作团队，提升了公司战略研究和投资发展能力；随着公司快速发展壮大，“山东高速”品牌在全国知名度和影响力显著提升，公司良好的品牌和资信为成为公司股权投资奠定了坚实的基础。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、管理层讨论与分析

2015 年,在宏观经济运行环境复杂,结构性产能过剩严重,经济下行压力持续增加的情况下,公司以新常态为引领,以资本运作为支撑,以转型升级为手段,以改革创新为动力,以提高发展质量和效益为目标,大力转方式、调结构,圆满完成股东大会确定的各项任务目标,主要财务指标均达到了历史最高水平。

一是战略转型初见成效。公司城市运营、矿产和环保板块整合工作取得重大进展,通过委托管理、存量盘活等方式加快地产项目开发和资金回收进度,及时预防和化解市场风险;通过设立专项基金成功运作利嘉财务投资项目,获得了较高收益,为公司产业转型升级奠定了基础。

二是路桥运营持续提升。公司完成了天津大桥公司 65%股权收购工作,每年增加净利润 2000 多万元;新增及更新 ETC 车道和自动发车道 233 条,率先在全国实现了收费站入口无人值守模式;顺利完成全国养护大检查迎检工作,公司路况指标和内业管理规范化水平得到了交通运输部检查组的一致好评,展现了“山东高速”良好形象。

三是改革创新不断深入。公司深入开展简政放权工作,公司总部流程节点由 819 项缩减至 457 项,精简幅度达到 46.42%;改革薪酬激励机制,探索实行工资总额与经营业绩挂钩办法,扭转了一些单位“吃大锅饭”、“干好干坏一个样”的局面;加强内控体系建设和内部审计工作,发现并整改了基础管理中的薄弱环节和问题。

### 二、报告期内主要经营情况

公司全年实现营业收入 69.55 亿元,同比增长 8.38%,实现归属于母公司的净利润 27.58 亿元,同比增长 6.45%;截止 2015 年末,公司总资产 444.29 亿元,比年初增长 0.68%;归属于上市公司股东的净资产 229.46 亿元,比年初增长 7.98%。

#### (一)主营业务分析

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	6,954,608,508	6,416,646,391	8.38
营业成本	2,423,774,807	2,267,328,409	6.90
销售费用	36,477,418	47,420,262	-23.08
管理费用	407,346,192	385,846,068	5.57
财务费用	50,442,012	474,917,376	-89.38
经营活动产生的现金流量净额	3,306,267,465	2,729,200,973	21.14
投资活动产生的现金流量净额	-46,545,060	-2,821,242,196	98.35
筹资活动产生的现金流量净额	-3,193,412,373	1,101,146,522	-390.01
研发支出	5,539,121	4,563,521	21.38

#### 1、收入和成本分析

项目	本期金额	上期金额	变动幅度 (%)	情况说明
财务费用	50,442,012	474,917,376	-65.16	主要因收到资金占用费和融资减少所致

#### (1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
收费路桥之通行费及托管费收入	6,478,150,599	2,174,083,118	66.44	6.30	-2.02	增加 2.85 个百分点
房地产销售收入	242,099,160	207,425,601	14.32	3,883.29	4,707.08	减少 14.68 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

### (2) 产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)

产销量情况说明

### (3) 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	586,123,640	24.24	499,101,399	22.23	17.44	
交通运输业	养护专项成本	366,593,017	15.16	269,867,905	12.02	35.84	
交通运输	折旧和	1,221,366,461	50.51	1,366,577,516	60.86	-10.63	

业	摊销						
房地产	开发成本	368,300,606	15.23	4,315,000	0.19	8,435.36	
分产品情况							
分产品	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

成本分析其他情况说明

## 2、费用

## 3、研发投入

### 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	5,539,121
本期资本化研发投入	
研发投入合计	5,539,121
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.08
公司研发人员的数量	7
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	0.11
研发投入资本化的比重 (%)	

情况说明

## 4、现金流

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	729,630,018	355,864,617	105.03	主要因收回购楼意向金所致
购买商品、接受劳务支付的现金	1,382,274,372	2,091,949,530	-33.92	主要因减少购买土地款项所致
支付其他与经营活动有关的现金	278,458,159	118,722,095	134.55	主要是支付代收电子收费中心款项所致
收回投资收到的现金	680,384,400			主要是收回处置盛轩公司款项所致
取得投资收益所收到的现金	27,939,191	135,328,458	-79.35	主要因去年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	1,849,493	352,917	424.06	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	952,996,407	687,680,320	38.58	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	171,594,317	1,118,924,952	-84.66	主要因去年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	297,973,571	1,834,998,299	-83.76	主要因去年支付深圳宝塔项目款所致
吸收投资收到的现金		4,900,000	-100	主要因吸收少数股东投资减少所致
取得借款收到的现金	792,341,486	4,986,641,875	-84.11	主要因公司借款减少所致

**(二)非主营业务导致利润重大变化的说明**

□适用 √不适用

**(三) 资产、负债情况分析****资产及负债状况**

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
预付账款	73,452,716	0.17	175,461,688	0.4	-74	主要是预付工程款减少所致
其他流动资产	83,155,041	0.19	62,768,628	0.14	32	主要因房地产项目预缴税金所致
一年内到期的非流动资产			465,700,000	1.06	-100	主要是应收绣源河综合治理项目款重分类所致
长期应收款	1,042,635,136	2.35	789,709,048	1.79	32	主要是应收绣源河综合治理

						项目款重分类所致
商誉	2,097,432		33,515,135	0.08	-94	主要因锡林浩特公司计提减值冲减商誉所致
短期借款			1,010,000,000	2.29	-100	主要因偿还短期借款所致
应付职工薪酬	8,075,659	0.02	5,138,916	0.01	57	主要是计提工会费所致
应付股利	2,465,000	0.01	9,100,000	0.02	-73	主要是利津黄河大桥未支付股利所致
一年内到期的非流动负债	806,949,951	1.82	1,851,500,894	4.20	-56	主要因偿还一年内到期的长期借款减少所致
其他流动负债	2,500,000,000	5.62	800,000,000	1.81	213	主要是发行短期融资券增加所致
递延所得税负债	30,147,051	0.07	54,484,226	0.12	-45	主要因锡林浩特公司计提减值冲回所致

其他说明

#### (四) 行业经营性信息分析

高速公路行业具有投资大、回收期长、收益率低的特点。近年来，物价指数不断攀升，高速公路行业已经是“投不起、建不起、修不起、养不起”。公司积极跳出传统思维，不再投资新建

高速公路项目，按照“收产品不收建设过程”的原则，抓住经济增速放缓、民营企业苦于资金压力急于转让的大好商机，积极以低成本收购主业和保障链上产业优质项目。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

公司以科学发展为主题，以转型升级为手段，以资本运作为支撑，以改革创新为动力，以质量效益为目的，发展壮大收费公路主业，拓展股权投资。

(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。2015 年，公司收购山东利津黄河公路大桥有限公司 65% 股权；实施济青高速公路改扩建项目，做大做强收费公路主业，确保公司经营业绩稳步提升，并为公司股权投资提供充足的现金流。

(2) 股权投资业务方面。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%。公司联合山东高速服务区管理有限公司、英利能源（北京）有限公司设立山东高速英利能源有限公司，利用高速公路沿线和服务区土地等资源，建设光伏发电机组。

#### (1) 重大的股权投资

无

#### (2) 重大的非股权投资

无

#### (3) 以公允价值计量的金融资产

## (六) 重大资产和股权出售

无

## (七) 主要控股参股公司分析

子公司名称	业务性质	注册资本	经营范围	总资产	净资产	净利润
山东高速集团河南许禹公路有限公司	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	984,526,541	239,526,347	26,817,103
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。	2,132,577,535	1,110,770,504	138,805,364
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	5,777,344,135	4,673,136,636	676,933,168
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	5,179,963,419	-46,741,650	-255,109,439

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	30,663,316	15,993,324	1,269,034
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	13,222,687,181	4,760,004,233	176,549,391
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	30,454,666	24,591,154	-30,984
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	2,347,454,847	208,418,385	22,723,507
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	967,076,267	962,871,768	85,880,477
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	617,000,569	24,789,880	-3,603,145
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。	992,475,584	17,493,129	-7,567,103
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	709,243,829	-168,535,976	-43,539,134
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。	4,914,746,344	31,134,698	30,136,654



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。	465,976,438	-17,538,713	-6,939,611
山东高速吉泰矿业投资有限公司	投资开发	10,000,000	对矿产业、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。	9,257,283	6,155,223	-1,764,852
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）	316,114,421	315,793,842	1,948,358
锡林浩特鲁地矿业集团有限公司	矿产开采	30,000,000	锡矿、锌、铅、铜、银地下开采及销售。	190,362,300	2,738,161	-1,759,763
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	7,492,680,485	1,894,812,317	-20,842,939
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。	900,841,118	49,423,289	-474,696
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。	1,125,846,973	555,925,871	14,676,947
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）	1,193,013,572	-116,492,241	-85,198,404
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。	5,995,136	-5,889,785	-8,937,574

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	103,170,357	102,773,249	2,625,692
----------------------	----------	-------------	--	-------------	-------------	-----------

## (八) 公司控制的结构化主体情况

无

## 三、公司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

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

(1) 普通公路竞争方面。根据《国家公路网规划（2013年-2030年）》，我国公路网将由普通国道和高速公路两个路网体系构成，总规模约40万公里，其中普通国道由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；高速公路由7条首都放射线、11条北南纵线、18条东西横线，以及地区环线、并行线、联络线等组成，约11.8万公里；免费普通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，免费普通公路的分流影响将会更趋明显。

(2) 高速铁路竞争方面。从2008年8月1日开通运营第一条京津城际高速铁路，到2015年底，我国高速铁路营业里程达1.8万公里以上，已经拥有全世界最大规模以及最高运营速度的高速铁路网，高速铁路运营里程约占世界高铁运营里程的50%，稳居世界高铁里程榜首。根据《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要（草案）》，未来五年，高铁营业里程将达到3万公里、覆盖80%以上的大城市，高铁的快速发展将对高速公路客运车流产生较大冲击。

面对普通公路和高速铁路的竞争，高速公路在我国交通运输体系中仍然占有重要地位，与国民经济和社会发展具有密切关系，具有不可替代性。根据《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要（草案）》，未来五年，我国将新建改建高速公路通车里程约3万公里；未来10至15年，我国公路基础设施仍处于集中建设、加快成网的关键阶段，公路建设对稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险、拉动社会资本投资有着重要影响。从区域来看，东部区域因经济发展速度较快，高速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；中西部地区未来公路建设规模较大，投资机会较多。

从行业自身特点来看，高速公路行业具有投资大、回收期长、收益率低的特点，随着物价指数不断攀升，高速公路行业已经到了“投不起、建不起、修不起、养不起”的阶段。公司积极跳出传统思维，不再投资新建高速公路项目，按照“收产品不收建设过程”的原则，抓住经济增速放缓、民营企业苦于资金压力急于转让的大好商机，积极低成本收购兼并。

### (二) 公司发展战略

1、总体目标：到2020年，公司发展成为以高速公路投资运营为主业，集主业保障链上信息机电、新材料、金融为一体的全国同行业资产规模最大、收入与效益位居前列的一流上市公司。

2、运营管理目标：到2020年，将公司打造成为全国效率最高、管理最先进、发展最强劲的路桥运营领军企业，建树国内第一、国际知名的“山东高速”企业品牌。

3、财务目标：到2020年末，公司总资产突破1000亿元，营业收入力争翻三番。

4、指导思想：以党的十八届五中全会精神为指引，全面贯彻落实公司第三个五年规划为指引，以科学发展为主题，以转型升级为手段，以资本运作为支撑，以改革创新为动力，以股权机制为纽带，以法人治理为关键，以人才引领为切入点，以质量效益为目的，以党的政治核心为保障，积极实施“九个转变”，推动实现“高速梦”。

5、实施路径：形成路桥主业+资本运作双轮驱动的发展模式，一方面继续提升路桥运营管理水平，按时完成济青北线改扩建工程，通过推进集团高速公路主业整体上市、低成本收购并购等方式，继续做大做强路桥运营主业；另一方面积极推进转型升级，在清理、整顿现有多元化业务的基础上，积极开展资本运作，稳妥推进股权投资和多元化发展。

### (三) 经营计划

2016 年是公司第三个五年规划开局之年，公司将以提高经济效益为中心，以路桥安全畅通为基础，以资本运作为支撑，以改革创新为动力，以安全、廉政、稳定为保障，积极实施“九个转变”，打响运营管理与资本市场两个品牌。一是以智慧高速建设为抓手，打造全国同行业机构最精简、管理最高效的一面旗帜；二是以资本市场为平台，提升市值，在国内外资本市场打响“山东高速”品牌；三是以创新发展为动力，延伸主业保障链，通过收购兼并等资本运作，拓展信息机电、新材料等相关产业；四是以完善体制机制为保障，搭建科学合理的管理架构和充满活力的内部运行机制；五是以投资发展为支撑，坚持“有所为有所不为”的原则，优化资产结构，重点发展股权投资、金融投资、与国内外知名企业交叉持股等业务，拓宽发展空间，增强发展后劲；六是以党的建设和干部队伍建设为核心，引领方向，为改革发展保驾护航。

### (四) 可能面对的风险

#### 1、收费公路政策变动风险

高速公路作为国家交通运输的重要组成部分，其收费经营期限和收费标准均由政府制定，行业发展受国家宏观政策变动影响较大。2010 年 12 月，全面实行“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；2012 年 8 月，开始实施重大节假日免收小型客车通行费政策；《收费公路管理条例（修订稿）》迟迟未能正式出台，国家收费公路政策还具有一定的不确定性风险。

针对上述政策风险，公司积极调整发展战略，不再投资新建高速公路项目，按照“收产品不收建设过程”的原则，抓住经济增速放缓、民营企业苦于资金压力急于转让的大好商机，积极低成本收购兼并，做大做强收费公路主业；积极推进转型升级，在清理、整顿现有多元化业务的基础上，积极开展资本运作，稳妥推进股权投资和多元化发展，实行“路桥主业+资本运作”双轮驱动的发展模式。

#### 2、房地产业务去库存风险

2015 年以来，虽然一线城市住宅成交量和价格有所上升，存量有所降低；但二、三线城市整体依旧库存高企，房价增速下降。2016 年，房地产行业供过于求基本面未变，预计去库存仍将是行业发展主旋律。

针对上述政策风险，公司积极调整城市运营板块发展战略，通过委托管理、存量盘活等方式加快地产项目开发和资金回收进度，努力降低库存，及时预防和化解市场风险。

#### 3、股权投资等资本运作人才紧缺

公司正在积极推进转型升级，在清理、整顿现有多元化业务的基础上，积极开展资本运作，稳妥推进股权投资和多元化发展，实行“路桥主业+资本运作”双轮驱动的发展模式。但资本运作和投资开发专业人员缺乏、管理经验不足，将会制约公司发展战略的实施。

针对上述风险，公司进一步整合内部资本运作和投融资类人员，加大特殊人才引进力度，并与合作伙伴建立人才交流和培养机制，搭建项目管理团队。

### (五) 其他

无

### 四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股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2014年年度利润分配方案经2015年5月15日召开的公司2014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1.94元(含税)，扣税后自然人股东、证券投资基金每十股派发1.8430元；合格境外机构投资者(QFII)股东每十股派发1.7460元，共计派发股利933,366,176元。截至2015年7月14日公司完成2014年度红利派发工作。

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2015年度净利润为人民币2,867,441,417元，按10%的比例提取法定公积金286,744,142元，剩余未分配利润为2,580,697,275元。公司2015年度累积可供分配利润为11,487,748,992元。

拟以2015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1.79元（含税），共计分配861,198,688元，剩余未分配利润1,719,498,587元结转以后年度分配。2015年度不进行资本公积金转增股本。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股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（%）
2015年	0	1.79	0	861,198,688	2,757,874,509	31.23%
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%

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

单位：元 币种：人民币

	现金分红的金额	比例（%）

#### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

### 二、承诺事项履行情况

适用 不适用

(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与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
与重大资产重组有关的承诺	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。	2011年6月14日	是	
与重大资产重组有关的承诺	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日作出,长期有效	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，2015 年度潍莱公司净利润为 12846.13 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 2015 年度累计实现净利润 13880.54 万元，实现并超出山东高速集团承诺的盈利预测。

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用 不适用

**四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明****(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明**

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

2015 年 10 月 30 日，公司第四届董事会第六十三次会议（临时）审议通过了《关于公司会计估计政策变更的议案》。会议认为，随着经济的发展，车流量增大对路面损耗加大，直线法不能客观公正地反映车流量对路产的损耗；将公司路产折旧方法由原来的直线法变更为车流量法，有利于客观公正地反映车流量对路产损耗之间的配比关系，更加真实、准确反映公司的财务状况和经营成果。会议决定，根据《企业会计准则》的相关规定，自 2015 年 7 月 1 日起，将公司路产折旧方法由原来的直线法变更为车流量法。

2015 年 10 月 30 日，公司第四届监事会第二十七次会议（临时）审议通过了《关于公司会计估计政策变更的议案》。会议认为，会议同意，根据《企业会计准则》的相关规定，自 2015 年 7 月 1 日起，将公司路产折旧方法由原来的直线法变更为车流量法。

公司审计机构普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次会计估计政策变更专项说明进行核查，并出具了《关于山东高速股份有限公司 2015 年第三季度会计估计变更的专项报告》，没有发现公司编制的专项说明在所有重大方面未按照第九十三号指引的要求编制。

根据山东省交通科学研究院出具的车流量预测报告，及 2015 年下半年实际车流量数据，上述会计估计变更导致 2015 年下半年固定资产折旧和无形资产摊销合计减少人民币 165,492,958 元，税前利润总额增加人民币 165,492,958 元。

详见 2015 年 10 月 31 日，披露的《山东高速股份有限公司关于公司会计估计政策变更的公告》（临 2015-046）。

**(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

**五、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	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	229
境内会计师事务所审计年限	13

	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

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

无

## 六、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

无

## 七、破产重整相关事项

适用 不适用

## 八、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

## 九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

## 十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

经查询全国企业信用信息公示系统，公司控股股东山东高速集团有限公司诚信良好，无违法和行政处罚信息。

## 十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用 不适用

## 十二、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。	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-01-29/600350_20130130_2.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2013-01-29/600350_20130130_2.pdf</a>
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	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/ann">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/ann</a>

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。	ouncement/c/2013-03-05/600350_20130306_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
2015 年 9 月 29 日，公司第四届董事会第六十二次会议（临时），审议通过了《关于签署〈房地产项目开发委托管理合同〉的议案》，会议决定，将公司部分全资或控股的房地产项目委托山东高速地产集团有限公司管理。	http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-09-30/600350_20150930_3.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

(1) 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。协议期限已届满，双方正在研究续签事宜。

(2) 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。因济青高速改扩建项目实施，导致沿线广告牌被全部拆除，公司与文化传媒签署补充协议，约定 2015 年托管资产收益按当年度文化传媒在公司托管路段广告经营的净利润的 80% 计算。

## 3、 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

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	母公司的控股	接受劳务	山东高速股份有限公司 2015 年小修保养项目施工合同	公开招标	3,643.81	3,643.81				



团有 限公 司	子公 司									
山东 省路 桥集 团有 限公 司	母公 司的 控股 子公 司	接受 劳务	2015年山东高速股份有 限公司房建设施维修工 程施工	公开 招标	636.81	636.81				
山东 省路 桥集 团有 限公 司	母公 司的 控股 子公 司	接受 劳务	2016年山东高速集团河 南许禹公路有限公司许 禹高速小修保养施工合 同	公开 招标	211.22	211.22				
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	2015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	11,351.44	11,351.44				
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	2015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	13,952.71	13,952.71				
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	2015年山东高速潍莱公 路有限公司养护维修工 程合同	公开 招标	2,258.47	2,258.47				
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	山东高速集团河南许禹 公路有限公司养护维修 工程施工合同	公开 招标	555.62	555.62				
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	山东高速公路运营管理 有限公司2015年小修保 养项目施工合同	公开 招标	1,788.53	1,788.53				

山东省高速公路路桥养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速潍莱公路有限公司2015年小修保养项目合同协议书	公开招标	784.65	784.65				
山东省高速公路路桥养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	衡邵公司2014-2016年度部分路段养护维修保养项目第三分段施工合同	公开招标	1,948.08	1,948.08				
山东省高速公路路桥养护有限公司	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太康收费车道扩容工程施工合同	公开招标	1,034.12	1,034.12				
山东省高速公路路桥养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	衡邵公司部分缺陷维修工程施工合同	公开招标	1,435.56	1,435.56				
山东省高速公路路桥养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	湖南衡邵高速公路有限公司衡邵高速公路路堑边坡处治工程(K128+424-K129+910)合同协议书	公开招标	1,379.17	1,379.17				
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	山东高速联网收费二义性路径识别项目合同	公开招标	358.15	358.15				
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	山东高速自动发卡车道建设项目(股份资产)	公开招标	719.57	719.57				
山东高速信息	母公司的控股	接受劳务	山东高速自动发卡车道建设项目合同(运管资产)	公开招标	273.60	273.60				

工程 有限 公司	子公 司									
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ETC车道建设项 目（股份资产）	公开 招标	1,139.92	1,139.92				
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ETC车道建设项 目（运管资产）	公开 招标	563.48	563.48				
合计				/	/	44,034.91		/	/	/
大额销货退回的详细情况				无						
关联交易的说明				无						

## (二) 资产或股权收购、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

事项概述	查询索引
2015年11月16日，公司第四届董事会第六十四次会议（临时），审议通过了《关于签署综合科研楼补充协议和租赁协议的议案》，会议同意，公司与交运服务公司、齐鲁建设集团三方签署《补充协议》，终止原《意向协议》。交运服务公司向公司退还意向金4亿元人民币，并按实际发生年份的一年期同期银行贷款利率向公司支付资金占用费。会议决定，公司与交运服务公司签署《房屋租赁合同》，租赁综合科研楼主楼、东附楼及附属设施，租赁费参考周边写字楼租赁费用情况拟定为1.5元/m <sup>2</sup> /天，租赁期限自2014年1月1日至2015年12月31日。	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-11-17/600350_20151117_2.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-11-17/600350_20151117_2.pdf</a>
2015年12月11日，公司第四届董事会第六十五次会议（临时），审议通过了《关于山东高速潍莱公路有限公司收购山东利津黄河公路大桥有限公司65%股权的议案》，会议同意，公司与山东省农村经济开发投资公司（以下简称“农投公司”）签署股权转让协议，由公司收购农投公司所持有的山东利津黄河公路大桥有限公司65%股权；转让价格为14509.43万元。	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-12-12/600350_20151212_2.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-12-12/600350_20151212_2.pdf</a>
2015年12月25日，公司第四届董事会第六十六次会议（临时），审议通过了《关于收购山东高速齐鲁建设交通运输管理服务有限公司100%股权的议案》，会议同意，公司与山东高速齐鲁建设集团公司（以下简称“齐鲁建设”）签署股权转让协议，由公司收购齐鲁建设所持有的山东高速齐鲁建设交通运输管理服务有限公司（以下简称“交运服务公司”）100%股权，转让价格为18643.82万元。	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-12-26/600350_20151226_2.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-12-26/600350_20151226_2.pdf</a>

### 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**

□适用 √不适用

**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况****(三) 共同对外投资的重大关联交易****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
2015年6月5日，公司第四届董事会第六十次会议（临时），审议通过了《关于联合设立山东高速英利新能源有限公司的议案》，会议决定，公司联合山东高速服务区管理有限公司（以下简称“服务区公司”）、英利能源（北京）有限公司（以下简称“英利公司”）设立山东高速英利新能源有限公司，投资高速公路沿线光伏发电项目，注册地位于山东省济南市；注册资本 10000 万元；其中公司现金出资 2500 万元，持股 25%；服务区公司现金出资 4000 万元，持股 40%；英利公司现金出资 3500 万元，持股 35%；经营范围包括新能源产业投资开发、建设运营、设备安装、检修、维护等业务（以工商登记为准），经营期限 30 年。	<a href="http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-06-05/600350_20150606_2.pdf">http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2015-06-05/600350_20150606_2.pdf</a>

**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**

□适用 √不适用

**(四) 关联债权债务往来****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

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项****3、 临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(五) 其他****十三、 重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项**

√适用 □不适用

**1、 托管情况**

√适用 □不适用

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**

□适用 √不适用

**3、 租赁情况**

√适用 □不适用

报告期内，公司租赁情况已在“与日常经营相关的关联交易”部分详细披露。

**(二) 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）													
公司及其子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													
报告期末对子公司担保余额合计（B）						1,258,400,000							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						1,258,400,000							
担保总额占公司净资产的比例（%）						5.20							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
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）						1,206,400,000							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）						1,206,400,000							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明						公司对子公司的担保余额合计为12.584亿元。其中运管公司为母公司提供担保金额为0.52亿元；投资公司为青岛华景公司提供担保金额为11.634亿元；投资公司为西城置业							

	提供担保为0.43亿元。公司未向控股子公司以外的法人或自然人提供过担保。
--	--------------------------------------

### (三) 委托他人进行现金资产管理的情况

#### 1、委托理财情况

适用 不适用

#### 2、委托贷款情况

适用 不适用

#### 委托贷款情况说明

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2015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2015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0元。

#### 3、其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

### (四) 其他重大合同

无

### 十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

### 十五、积极履行社会责任的工作情况

#### (一) 社会责任工作情况

2015年，公司继续秉承“富员强企 回报社会”的企业使命，致力于服务公共出行、促进经济发展、回报股东、惠及员工，积极推进企业、社会和环境发展的和谐统一，努力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2016年3月26日上海证券交易所(www.sse.com.cn)网站披露的2015年度社会责任报告。

#### (二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

无

### 十六、可转换公司债券情

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

无

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

无

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

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3日	5.84%	2,000,000,000	2014年8月11日	2,000,000,000	

截至报告期内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) 公司普通股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

单位：股 币种：人民币

内部职工股的发行日期	内部职工股的发行价格（元）	内部职工股的发行数量

现存的内部职工股情况的说明	
---------------	--

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	71,849
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	73,077

#### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(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	-14,248,500	3,411,626,962	70.91	0	质押	977,000,000	国有法人
招商局华建公路投资有限公司	0	770,743,473	16.02	0	无		国有法人
中泰证券股份有限公司	25,236,329	25,236,329	0.52	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	10,045,198	16,145,110	0.34	0	无		其他
前海人寿保险股份有限公司—自有资金华泰组合	15,874,306	15,874,306	0.33	0	无		其他



前海人寿保险股份有限公司—聚富产品	15,743,211	15,743,211	0.33	0	无		其他
全国社保基金一零七组合	9,999,877	9,999,877	0.21	0	无		其他
郝荣志	9,200,000	9,200,000	0.19	0	无		境内自然人
前海人寿保险股份有限公司—自有资金	9,200,000	9,200,000	0.19	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司—南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金	8,104,840	8,104,840	0.17	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					
		种类	数量				
山东高速集团有限公司	3,411,626,962	人民币普通股	3,411,626,962				
招商局华建公路投资有限公司	770,743,473	人民币普通股	770,743,473				
中泰证券股份有限公司	25,236,329	人民币普通股	25,236,329				
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	16,145,110	人民币普通股	16,145,110				
前海人寿保险股份有限公司—自有资金华泰组合	15,874,306	人民币普通股	15,874,306				
前海人寿保险股份有限公司—聚富产品	15,743,211	人民币普通股	15,743,211				
全国社保基金一零七组合	9,999,877	人民币普通股	9,999,877				
郝荣志	9,200,000	人民币普通股	9,200,000				
前海人寿保险股份有限公司—自有资金	9,200,000	人民币普通股	9,200,000				

中国工商银行股份有限公司—南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金	8,104,840	人民币普通股	8,104,840
上述股东关联关系或一致行动的说明	前海人寿保险股份有限公司—自有资金华泰组合、前海人寿保险股份有限公司—自有资金，均属于前海人寿保险股份有限公司。		
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情况

##### (一) 控股股东情况

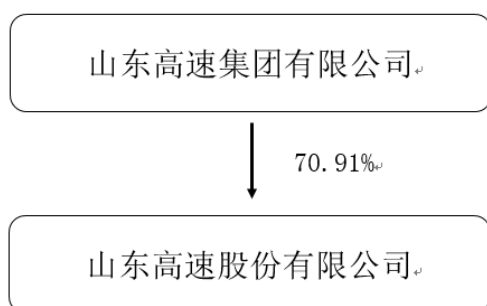
###### 1 法人

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
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。
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（000498）60.66%股权，持有渤海轮渡（603167）4.93%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

###### 3 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



##### (二) 实际控制人情况

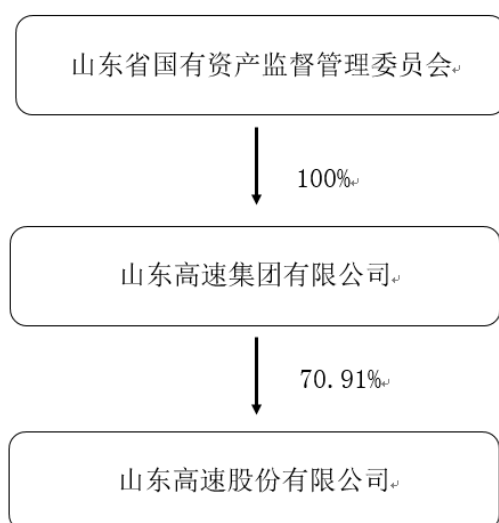
###### 1 法人

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



## 4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

无

## (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	李晓鹏	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	无				

## 六、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 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

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
孙亮	董事长	男	57	2010年4月16日	2016年4月15日	0	0	0		0	是
郑海军	副董事长	男	57	2010年4月16日	2016年4月15日	0	0	0		5	否
王志斌	副董事长、总经理	男	50	2015年2月27日	2016年4月15日	0	0	0		33.19	否
李航	董事	男	45	2010年4月16日	2016年4月15日	0	0	0		0	是
伊继军	董事、副总经理、总会计师	男	50	2013年6月4日	2016年4月15日	0	0	0		40.7	否
王云泉	董事、副总经理、	男	46	2011年3月18日	2016年4月15日	0	0	0		40.7	否
许红明	董事	男	47	2013年6月4日	2016年4月15日	0	0	0		5	否
林乐清	独立董事	男	52	2010年4月16日	2016年4月15日	0	0	0		5	否
刘瑞波	独立董事	男	52	2010年4月16日	2016年4月15日	0	0	0		5	否
孙国茂	独立董事	男	55	2010年4月16日	2016年4月15日	0	0	0		5	否
朱蔚丽	独立董事	女	40	2010年4月16日	2016年4月15日	0	0	0		5	否
罗楚良	监事会主席	男	53	2015年2月27日	2016年4月15日	0	0	0		33.21	否
孙旭	监事	男	29	2014年11月21日	2016年4月15日	0	0	0		4	否
徐向艺	监事	男	59	2010年4月16日	2016年4月15日	0	0	0		4	否
张宜人	职工代表监事	男	56	2010年4月16日	2016年4月15日	0	0	0		40.7	否
周亮	职工代表监事	男	44	2010年4月16日	2016年4月15日	0	0	0		0	否
刘甲荣	副总经理、总工程师	男	52	2010年4月16日	2016年4月15日	0	0	0		40.7	否
马骏	副总经理	男	41	2010年4月16日	2016年4月15日	0	0	0		40.7	否
张世春	总经济师、总法律顾	男	42	2015年6月5日	2016年4月15日	0	0	0		25.5	否

	问										
张震	董事会秘书	男	40	2015年6月5日	2016年4月15日	0	0	0		25.5	否
王化冰	副董事长、总经理	男	46	2010年4月16日	2015年2月9日	0	0	0		16.72	是
王云泉	董事会秘书	男	46	2011年3月18日	2015年6月5日	0	0	0			否
王云泉	总法律顾问	男	46	2011年3月18日	2015年8月28日	0	0	0			否
崔志民	监事会主席	男	59	2010年4月16日	2015年2月9日	0	0	0		38.53	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	414.15	/

姓名	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常务副总经理，兼任招商局亚太有限公司董事局副局长、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。因工作需要，分别于2015年6月及2015年8月辞去董事会秘书及总法律顾问。
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；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。因工作需要，已向公司董事会递交辞职申请，因其辞职导致公司独立董事不足三分之一，在公司股东大会选举新任独立董事前，刘瑞波先生仍继续履职。
孙国茂	现任济南大学经济学教授、博士生导师、金融研究院院长；2010年4月至本报告期末，兼任本公司第四届董事会独立董事。
朱蔚丽	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资本运营部项目经理，兼任广西五洲交通股份有限公司监事、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。2016年2月起，任公司副总经理。
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。
张世春	2001年9月至2008年4月，任公司路政处副处长；2008年4月至2012年2月，任公司路政处处长；2012年2月至2015年6月，任公司济青分公司总经理、党委委员、副书记；2015年6月至本报告期末，任公司总经济师；2015年8月至本报告期末，任公司总法律顾问。
张震	现任公司董事会秘书，2006年12月至2012年2月，任山东高速实业发展有限公司总经理；2012年12月至今，任山东高速投资发展有限公司总经理；2015年2月至今，兼任公司证券事务代表；2015年3月至今，兼任公司董事会秘书处处长。
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。

其它情况说明

无

**(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	资本运营部项目经理		
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		
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		
伊继军	利津黄河公路大桥有限公司	董事长		
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		
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		
孙 旭	广西五洲交通股份有限公司	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	
张 震	山东高速投资发展有限公司	总经理	
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实际支付情况	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
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。
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。
王云泉	董事会秘书	离任	2015年6月5日公司第四届董事会第六十次会议（临时）同意王云泉先生因工作需要辞去公司董事会秘书职务的申请。
张晓冰	副总经理	聘任	2015年6月5日公司第四届董事会第六十次会议（临时）决定聘任张晓冰女士为公司副总经理。
张震	董事会秘书	聘任	2015年6月5日公司第四届董事会第六十次会议（临时）决定聘任张震先生为公司董事会秘书。
张世春	总经济师	聘任	2015年6月5日公司第四届董事会第六十次会议（临时）决定聘任张世春先生为公司总经济师。
王云泉	总法律顾问	离任	2015年8月28日公司第四届董事会第六十一次会议（临时）同意王云泉先生因工作需要辞去公司总法律顾问职务的申请。
张世春	总法律顾问	聘任	2015年8月28日公司第四届董事会第六十一次会议（临时）决定聘任张世春先生为公司总法律顾问。
刘瑞波	独立董事	离任	2015年9月29日公司第四届董事会第六十二次会议（临时）同意刘瑞波先生因工作需要辞去独立董事及董事会专业委员会相应职务的申请。
刘甲荣	副总经理	聘任	2016年2月25日公司第四届董事会第六十七次会议（临时）决定聘任刘甲荣先生为公司副总经理。

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

## 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	2,934
主要子公司在职员工的数量	3,166
在职员工的数量合计	6,100
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	367
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	3,552
销售人员	36
技术人员	710
财务人员	78
行政人员	493
其他人员	1,231
合计	6,100
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士研究生及以上	305
本科及以上	2,499
专科及以上	2,364
专科以下	932
合计	6,100

### (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) 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

**七、其他**

无

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

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2015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5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7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13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，并对公司聘任总经理、对外担保情况的说明、房地产项目开发委托管理、会计估计政策变更、签署综合科研楼补充协议和租赁协议、收购山东利津黄河公路大桥有限公司65%股权及收购山东高速齐鲁建设交通运输管理服务有限公司100%股权发表了独立意见。

#### 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、微信、微博、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。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因  
无

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014年度股东大会	2015年5月15日	www.sse.com.cn	2015年5月16日
2015年第一次临时股东大会	2015年2月12日	www.sse.com.cn	2015年2月13日
2015年第二次临时股东大会	2015年2月27日	www.sse.com.cn	2015年2月28日
2015年第三次临时股东大会	2015年10月15日	www.sse.com.cn	2015年10月16日
2015年第四次临时股东大会	2015年11月17日	www.sse.com.cn	2015年11月18日

股东大会情况说明

无

### 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	13	9	9	4	0	否	0
郑海军	否	13	12	9	1	0	否	1
王化冰	否	2	2	2	0	0	否	0
王志斌	否	10	10	7	0	0	否	4
李航	否	13	10	9	3	0	否	1
伊继军	否	13	13	9	0	0	否	5
王云泉	否	13	13	9	0	0	否	4
许红明	否	13	12	9	1	0	否	2
林乐清	是	13	12	9	1	0	否	4
刘瑞波	是	13	12	9	1	0	否	3
孙国茂	是	13	13	9	0	0	否	5
朱蔚丽	是	13	13	9	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明  
无

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	9
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

独立董事姓名	独立董事提出异议的有关事项内容	异议的内容	是否被采纳	备注

独立董事对公司有关事项提出异议的说明  
无

#### (三) 其他

无

#### 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，存在异议事项的，应当披露具体情况

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 2014 年度和 2015 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 2016 年 3 月 26 日上海证券交易所网站披露的《山东高速 2015 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。

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划  
无

## 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级基薪的年终奖励。

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

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司 2015 年内部控制自我评价报告于 2016 年 3 月 26 日刊登在上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 九、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 2016 年 3 月 26 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、其他



## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
中期票据	12鲁高速 MTN1	1282239	2012-07-03	2017-07-05	1,500,000,000.00	4.56%	一次还本分次付息	中国银行间债券市场
公司债	14鲁高速	122305	2014-07-11	2019-07-11	2,000,000,000.00	5.84%	一次还本分次付息	上海证券交易所
短期融资券	15鲁高速股 SCP001	011599203	2015-04-21	2016-01-18	1,500,000,000.00	4.25%	一次性还本付息	中国银行间债券市场
短期融资券	15鲁高速股 SCP002	011599439	2012-06-15	2012-03-13	1,000,000,000.00	3.4%	一次性还本付息	中国银行间债券市场

公司债券其他情况的说明

### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

12鲁高速 MTN1:

债券受托管理人	名称	中央国债登记结算有限责任公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 5 层
	联系人	刘成相
	联系电话	8601-88087970
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号

14鲁高速:

债券受托管理人	名称	银行间市场清算所股份有限公司
	办公地址	国泰君安证券股份有限公司
	联系人	上海自由贸易试验区商城路 618 号
	联系电话	021-3867666
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号

15鲁高速股 SCP001:

债券受托管理人	名称	银行间市场清算所股份有限公司
	办公地址	上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 33 层
	联系人	王艺丹
	联系电话	021-63326662
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号

15鲁高速股 SCP002:

债券受托管理人	名称	银行间市场清算所股份有限公司
	办公地址	上海市中山南路 318 号东方国际金融广场 33 层

	联系人	王艺丹
	联系电话	021-63326662
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号

其他说明：

### 三、公司债券募集资金使用情况

12 鲁高速 MTN1：共筹集资金 20 亿元，14 亿元偿还贷款，6 亿元补充营运资金；

14 鲁高速：共筹集资金 15 亿元，5 亿元偿还贷款，10 亿元补充营运资金；

15 鲁高速股 SCP001：共筹集资金 15 亿元，用于偿还银行借款和补充营运资金；

15 鲁高速股 SCP002：共筹集资金 10 亿元，用于偿还银行借款和补充营运资金。

### 四、公司债券资信评级机构情况

12 鲁高速 MTN1：经中诚信证券评估有限公司评级，发行人的主体信用等级为 AAA；

14 鲁高速：经中诚信证券评估有限公司评级，发行人的主体信用等级为 AAA；

15 鲁高速股 SCP001：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人主体信用评级为 AAA；

15 鲁高速股 SCP002：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人主体信用评级为 AAA。

### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。公司偿还本金和利息的资金来源主要为日常经营收入积累。公司已落实专门部门与人员、安排偿债资金、制定应急预案等措施，确保本期债券按时、足额还本付息。

### 六、公司债券持有人会议召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

### 七、公司债券受托管理人履职情况

“14 鲁高速”债券受托管理人为国泰君安证券股份有限公司。报告期内，国泰君安证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。

### 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要指标	2015 年	2014 年	本期比上年同期增 减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前 利润	5,664,467,378	5,650,997,934	0.24	
投资活动产生的 现金流量净额	-46,545,060	-2,821,242,196	98.35	主要因公司 投资活动 减少所致
筹资活动产生的 现金流量净额	-3,193,412,373	1,101,146,522	-390.01	主要因 公司偿还 到期债务

				所致
期末现金及现金等价物余额	2,192,994,959	2,126,684,927	3.12	
流动比率	2.47	2.31	6.70	
速动比率	0.79	0.90	-13.09	
资产负债率	45.56%	48.86%	-6.75	
EBITDA 全部债务比	0.28	0.26	6.76	
利息保障倍数	6.39	5.01	27.69	
现金利息保障倍数	5.97	3.76	58.91	主要因经营活动净现金流增大,利息支出减少所致
EBITDA 利息保障倍数	8.2	6.65	23.32	
贷款偿还率	100%	100%		
利息偿付率	100%	100%		

### 九、报告期末公司资产情况

截至 2015 年 12 月 31 日,公司总资产为 44,429,488,232 元。

### 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

公司报告期内,其他债券和债务融资工具均按照合同或相关约定按期足额付息兑付,未发生违约情况。

### 十一、公司报告期内的银行授信情况

截至 2015 年 12 月 31 日,共有银行授信 134.40 亿元,已使用 13.45 亿元,仍有 120.95 亿元银行授信未使用。

### 十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内,公司均严格履行公司债券募集说明书相关内容,未有损害债券投资者利益的情况发生。

### 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

报告期内,公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

普华永道中天审字(2016)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 2015 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2015 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2015年12月31日的合并及公司财务状况以及2015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  
2016 年 3 月 25 日 注册会计师

注册会计师 \_\_\_\_\_  
高文俊

## 二、财务报表

合并资产负债表  
2015 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七(1)	2,192,994,959	2,126,684,927
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			
应收账款	七(5)	1,608,955	6,126,323
预付款项	七(6)	73,452,716	175,461,688
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(9)	3,622,892,836	4,371,184,032
买入返售金融资产			
存货	七(10)	12,907,218,425	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	七(13)	83,155,041	62,768,628
流动资产合计		18,881,322,932	18,556,121,791
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七(14)		
持有至到期投资			
长期应收款	七(16)	1,042,635,136	789,709,048
长期股权投资	七(17)	1,449,767,762	1,414,996,534
投资性房地产	七(18)	56,481,137	58,808,087
固定资产	七(19)	7,750,783,455	8,428,107,327
在建工程	七(20)	4,770,039,817	3,972,086,357
工程物资		1,169,845	1,300,460
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七(25)	10,240,192,062	10,677,992,026
开发支出			
商誉	七(27)	2,097,432	33,515,135
长期待摊费用		2,513,711	3,333,123
递延所得税资产	七(29)	232,484,943	193,285,882
其他非流动资产			

非流动资产合计		25,548,165,300	25,573,133,979
资产总计		44,429,488,232	44,129,255,770
<b>流动负债:</b>			
短期借款	七(31)		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	七(34)	9,875,481	9,260,471
应付账款	七(35)	1,502,880,559	1,224,650,571
预收款项	七(36)	716,808,308	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	七(37)	8,075,659	5,138,916
应交税费	七(38)	491,483,592	493,056,745
应付利息	七(39)	162,535,882	139,769,656
应付股利		2,465,000	9,100,000
其他应付款	七(41)	1,451,332,142	1,809,749,850
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(43)	806,949,951	1,851,500,894
其他流动负债	七(44)	2,500,000,000	800,000,000
流动负债合计		7,652,406,574	8,024,314,645
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	七(45)	7,198,197,461	8,125,004,148
应付债券	七(46)	3,493,247,619	3,485,980,549
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款	七(47)	1,573,739,015	1,575,758,776
长期应付职工薪酬			
专项应付款	七(49)	294,000,000	294,000,000
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	七(29)	30,147,051	54,484,226
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,589,331,146	13,535,227,699
负债合计		20,241,737,720	21,559,542,344
<b>所有者权益</b>			
股本	七(53)	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(55)	4,793,056,798	4,938,151,115

减：库存股			
其他综合收益	七(57)	26,216,889	
专项储备			
盈余公积	七(59)	2,263,583,676	1,976,839,534
一般风险准备			
未分配利润	七(60)	11,051,928,188	9,524,628,997
归属于母公司所有者权益合计		22,945,951,408	21,250,785,503
少数股东权益	七(61)	1,241,799,104	1,318,927,923
所有者权益合计		24,187,750,512	22,569,713,426
负债和所有者权益总计		44,429,488,232	44,129,255,770

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

2015 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		1,738,118,439	1,538,743,229
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		3,423,979	2,196,903
应收利息			
应收股利		676,933,169	621,631,059
其他应收款	十七(2)	11,390,892,235	10,002,599,821
存货		1,856,407	825,843
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		13,811,224,229	12,165,996,855
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七(3)	12,302,699,239	12,117,928,011
投资性房地产		47,604,865	49,378,648
固定资产		4,847,702,232	5,331,556,884
在建工程		120,379,724	20,793,969
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		3,484,799,896	3,637,660,327
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		6,000	12,000
递延所得税资产		13,479,325	12,325,610
其他非流动资产			
非流动资产合计		20,816,671,281	21,169,655,449
资产总计		34,627,895,510	33,335,652,304
<b>流动负债：</b>			
短期借款			1,010,000,000
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		191,217,025	165,805,812
预收款项			787,630
应付职工薪酬		1,540,948	1,365,708
应交税费		364,378,722	317,975,100
应付利息		151,210,980	133,616,677
应付股利			
其他应付款		2,181,131,448	1,564,949,718
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		582,949,951	1,688,340,894
其他流动负债		2,500,000,000	800,000,000
流动负债合计		5,972,429,074	5,682,841,539
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		883,197,461	1,525,004,148
应付债券		3,493,247,619	3,485,980,549
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		144,735,717	467,832,559
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		4,815,180,797	5,772,817,256
负债合计		10,787,609,871	11,455,658,795
<b>所有者权益：</b>			
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		26,216,889	
专项储备			
盈余公积		2,237,068,989	1,950,324,847
未分配利润		11,487,748,992	9,840,417,893



所有者权益合计		23,840,285,639	21,879,993,509
负债和所有者权益总计		34,627,895,510	33,335,652,304

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**  
2015 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		6,954,608,508	6,416,646,391
其中：营业收入	七(62)	6,954,608,508	6,416,646,391
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,363,389,197	3,466,150,609
其中：营业成本	七(62)	2,423,774,807	2,267,328,409
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(63)	316,582,365	290,638,494
销售费用	七(64)	36,477,418	47,420,262
管理费用	七(65)	407,346,192	385,846,068
财务费用	七(66)	50,442,012	474,917,376
资产减值损失	七(67)	128,766,403	
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(69)	77,820,224	306,872,615
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七(69)	23,993,531	37,218
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		3,669,039,535	3,257,368,397
加：营业外收入	七(70)	74,875,607	157,012,975
其中：非流动资产处置利得		261,460	148,848
减：营业外支出	七(71)	19,565,050	10,299,908
其中：非流动资产处置损失		14,131,513	4,356,798
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		3,724,350,092	3,404,081,464
减：所得税费用	七(72)	1,037,969,402	940,352,118
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,686,380,690	2,463,729,346
归属于母公司所有者的净利润		2,757,874,509	2,590,693,132
少数股东损益		-71,493,819	-126,963,786
六、其他综合收益的税后净额	七(73)	26,216,889	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		26,216,889	

(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		26,216,889	
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		26,216,889	
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		2,712,597,579	2,463,729,346
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,784,091,398	2,590,693,132
归属于少数股东的综合收益总额		-71,493,819	-126,963,786
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	十八(2)	0.573	0.538
(二) 稀释每股收益(元/股)	十八(2)	0.573	0.538

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：28,754,335 元，上期被合并方实现的净利润为：25,315,768 元。

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

2015 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	十七(4)	4,327,238,811	3,979,574,692
减：营业成本	十七(4)	1,234,281,841	1,130,523,445
营业税金及附加		160,630,663	153,146,638
销售费用			
管理费用		249,667,095	231,557,627
财务费用		-215,750,299	-1,312,715
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	十七(5)	700,926,699	756,988,277
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七(5)	23,993,531	37,218
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		3,599,336,210	3,222,647,974
加：营业外收入		13,746,360	103,716,132

其中：非流动资产处置利得		130,390	55,695
减：营业外支出		2,203,780	1,963,358
其中：非流动资产处置损失		432,099	95,196
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,610,878,790	3,324,400,748
减：所得税费用		743,437,373	666,471,632
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,867,441,417	2,657,929,116
五、其他综合收益的税后净额		26,216,889	
（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		26,216,889	
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		26,216,889	
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		2,893,658,306	2,657,929,116
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

2015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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,414,302,129	6,639,928,017
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(74) (1)	729,630,018	355,864,617
经营活动现金流入小计		7,143,932,147	6,995,792,634
购买商品、接受劳务支付的现金		1,382,274,372	2,091,949,530
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		708,740,916	661,231,396
支付的各项税费		1,468,191,235	1,394,688,640
支付其他与经营活动有关的现金	七(74) (2)	278,458,159	118,722,095
经营活动现金流出小计		3,837,664,682	4,266,591,661
经营活动产生的现金流量净额		3,306,267,465	2,729,200,973
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		680,384,400	
取得投资收益收到的现金		27,939,191	135,328,458
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,849,493	352,917
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(74) (3)	665,846,151	684,680,000
投资活动现金流入小计		1,376,019,235	820,361,375
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		952,996,407	687,680,320
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		171,594,317	1,118,924,952
支付其他与投资活动有关的现金	七(74) (4)	297,973,571	1,834,998,299
投资活动现金流出小计		1,422,564,295	3,641,603,571
投资活动产生的现金流量净额		-46,545,060	-2,821,242,196
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			4,900,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			4,900,000
取得借款收到的现金		792,341,486	4,986,641,875
发行债券收到的现金		2,500,000,000	2,797,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,292,341,486	7,788,541,875
偿还债务支付的现金		4,173,966,687	4,055,956,686
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,823,258,409	2,128,281,743
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		7,957,250	5,014,414
支付其他与筹资活动有关的现金	七(74) (5)	488,528,763	503,156,924
筹资活动现金流出小计		6,485,753,859	6,687,395,353

筹资活动产生的现金流量净额		-3,193,412,373	1,101,146,522
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	四(49)(a)	66,310,032	1,009,105,299
加：期初现金及现金等价物余额		2,126,684,927	1,117,579,628
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,192,994,959	2,126,684,927

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

2015 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,658,135,670	3,569,624,847
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,157,957,583	367,113,769
经营活动现金流入小计		4,816,093,253	3,936,738,616
购买商品、接受劳务支付的现金		231,036,354	181,961,690
支付给职工以及为职工支付的现金		380,729,408	354,653,441
支付的各项税费		863,780,451	796,355,920
支付其他与经营活动有关的现金		147,384,847	13,998,561
经营活动现金流出小计		1,622,931,060	1,346,969,612
经营活动产生的现金流量净额		3,193,162,193	2,589,769,004
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		649,570,250	859,419,518
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		130,391	55,699
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		920,999,160	776,886,652
投资活动现金流入小计		1,570,699,801	1,636,361,869
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		168,508,727	101,732,846
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		176,500,000	1,119,025,252
支付其他与投资活动有关的现金		1,387,330,000	2,763,990,900
投资活动现金流出小计		1,732,338,727	3,984,748,998
投资活动产生的现金流量净额		-161,638,926	-2,348,387,129
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		300,000,000	3,237,000,000
发行债券收到的现金		2,500,000,000	2,797,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,800,000,000	6,034,000,000
偿还债务支付的现金		3,749,806,687	3,798,556,686

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,393,812,607	1,098,797,428
支付其他与筹资活动有关的现金		488,528,763	503,156,924
筹资活动现金流出小计		5,632,148,057	5,400,511,038
筹资活动产生的现金流量净额		-2,832,148,057	633,488,962
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		199,375,210	874,870,837
加：期初现金及现金等价物余额		1,538,743,229	663,872,392
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,738,118,439	1,538,743,229

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**  
2015 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				4,938,151,115				1,976,839,534		9,524,628,997	1,318,927,923	22,569,713,426
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				4,938,151,115				1,976,839,534		9,524,628,997	1,318,927,923	22,569,713,426
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-145,094,317		26,216,889		286,744,142		1,527,299,191	-77,128,819	1,618,037,086
（一）综合收益总额							26,216,889				2,757,874,509	-71,493,819	2,712,597,579
（二）所有者投入和减少资本					-145,094,317								-145,094,317
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													

2015 年年度报告

4. 其他（同一控制合并）				-145,094,317									-145,094,317
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
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				4,793,056,798		26,216,889		2,263,583,676		11,051,928,188	1,241,799,104	24,187,750,512

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				1,711,046,622		7,918,797,445	1,420,880,782	20,754,541,821
加：会计政策变更													



2015 年年度报告

前期差错更正												
同一控制下企业合并				45,500,000						17,912,860	34,145,386	97,558,246
其他												
二、本年期初余额	4,811,165,857			4,938,151,115			1,711,046,622		7,936,710,305	1,455,026,168	20,852,100,067	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							265,792,912		1,587,918,692	-136,098,245	1,717,613,359	
（一）综合收益总额									2,590,693,132	-126,963,786	2,463,729,346	
（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		-1,002,774,440	-5,651,414	-742,632,942	
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									-736,981,528	-5,651,414	-742,632,942	
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				4,938,151,115			1,976,839,534		9,524,628,997	1,318,927,923	22,569,713,426	

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

2015 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				1,950,324,847	9,840,417,893	21,879,993,509
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				1,950,324,847	9,840,417,893	21,879,993,509
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							26,216,889		286,744,142	1,647,331,099	1,960,292,130
（一）综合收益总额							26,216,889			2,867,441,417	2,893,658,306
（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											

2015 年年度报告

3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配							286,744,142	-1,220,110,318		-933,366,176	
1. 提取盈余公积							286,744,142	-286,744,142			
2. 对所有者(或股东)的分配								-933,366,176		-933,366,176	
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		26,216,889		2,237,068,989	11,487,748,992	23,840,285,639

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				1,684,531,935	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	

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。本公司于 2002 年 3 月 18 日在上海证券交易所挂牌上市交易。于 2015 年 12 月 31 日,本公司的总股本为 4,811,165,857 元,每股面值 1 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》(证券许可[2011]1007 号)的核准,本公司于 2011 年 7 月向控股股东山东高速集团非公开发行股份 1,447,365,857 股,用以收购山东高速集团持有的山东高速公路运营管理有限公司(以下简称“运管公司”)100%股权和山东高速潍莱公路有限公司(以下简称“潍莱公司”)51%的股权(以下简称“定向增发购买资产项目”)。

自 2006 年 4 月 24 日起,本公司所有国有法人股即获得上交所上市流通权,成为有限售条件流通股。于 2011 年 5 月 9 日,本公司原非流通股股东华建交通所持有的 718,690,395 股股改限售股均已履行完毕约定的限售条件,并上市流通。山东高速集团持有的 3,425,875,462 股国有法人股中,1,978,509,605 股股改限售股因本公司于 2011 年度实施上述定向增发购买资产项目而延长解禁日至 2012 年 7 月 5 日,现已上市流通,其余因 2011 年度实施上述定向增发购买资产项目而增发的有限售条件的 1,447,365,857 股限售股已于 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
京福高速德齐南段公路 (“德齐南段”)	39.08 公里	25 年,于 2022 年 11 月到期
威海-乳山高速公路 (“威乳高速”)	79.60 公里	25 年,于 2032 年 12 月到期
潍坊-莱阳高速公路 (“潍莱高速”)	140.64 公里	25 年,于 2024 年 7 月到期
济南黄河大桥 (“济南桥”)	2.023 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
利津黄河公路大桥 (“利津大桥”)	3.171 公里	28 年,于 2029 年 9 月到期

其中:济莱高速、许禹高速、威乳高速、衡邵高速及利津大桥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。本年度山东省人民政府已同意济南至青岛高速公路 (“济青高速”)改扩建项目,自达标通车之日起收费,收费期限为 25 年。

本年度新纳入合并范围的子公司为山东利津黄河公路大桥有限公司、山东高速滨州置业有限公司(附注五(1))。其中山东利津黄河公路大桥有限公司系本集团本年度通过同一控制下企业合并方式取得,在编制本合并财务报表时,调整合并资产负债表的期初数,并将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表、现金流量纳入合并现金流量表,同时对比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本财务报表由本公司董事会于 2016 年 3 月 25 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。

### 2. 持续经营

## 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:

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司 2015 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 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 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. 营业周期

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (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。

## 6. 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

## 8. 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。

## 9. 外币业务和外币报表折算

## 10. 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。

## 11. 应收款项

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

### (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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)

### (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。

## 12. 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。

### 13. 划分为持有待售资产

#### 14. 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。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

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。

#### 15. 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。

## 16. 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。自 2015 年 7 月 1 日起，将路产(包括公路、桥梁及构筑物和安全设施)和收费公路特许经营权的折旧和摊销方法由原来的年限平均法变更为车流量法，即按特定年度实际车流量与剩余收费期间的预估总车流量的比例计算年度折旧和摊销额。

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
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。

### (4). 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 17. 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。

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

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

## 19. 生物资产

## 20. 油气资产

## 21. 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土地使用权的初始购建成本作为收费公路特许经营权取得成本核算；于特许经营权期限到期日无须归还于政府的安全设施、通信设备和收费设施等作为固定资产核算。

于特许经营权期限到期日本集团须归还于政府的公路及构筑物和相关的土地使用权的初始购建成本作为收费公路特许经营权取得成本核算；于特许经营权期限到期日无须归还于政府的安全设施、通信设备和收费设施等作为固定资产核算。

于 2015 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。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

### 22. 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司及联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。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。

### 23. 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。

### 24. 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。

**(4)、其他长期职工福利的会计处理方法****25. 股利分配**

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

**26. 股份支付****27. 优先股、永续债等其他金融工具****28. 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。

## 29. 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。

## 30. 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。



### 31. 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。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

#### (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。

### 32. 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。

### 33. 其他重要的会计政策和会计估计

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。

#### (a) 重要会计估计及其关键假设

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：

##### (i) 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。

##### (ii) 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。

##### (iii) 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，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。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。

##### (iv) 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。

#### (v)长期资产减值准备

根据附注五(22)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。

### 34. 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

#### (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
近年来，随着经济的发展，车流量增大对路面损耗加大，年限平均法不能客观公正地反映车流量对路面资产的损耗。 为客观公正地反映车流量对路面资产损耗之间的配比关系，更加真实、准确反映本集团的财务状况和经营成果，根据《企业会计准则第4号 - 固定资产》和《企业会计准则第6号 - 无形资产》的相关规定，本集团对固定资产和无形资产的折旧摊销方法进行了复核，并自2015年7月1日起，将路产和收费公路特许经营权的折旧和摊销方法由原来的年限平均法变更为车流量法，即按特定年度实际车流量与剩余收费期间的预估总车流量的比例计算年度折旧和摊销额。	董事会	2015年7月1日	根据山东省交通科学研究院出具的车流量预测报告，及2015年下半年实际车流量数据，上述会计估计变更导致2015年下半年固定资产折旧和无形资产摊销合计减少148,788,402元，税前利润总额增加148,788,402元。

## 其他说明

本集团固定资产及无形资产中包括自行建造并运营的路产(“路产”)以及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”)。于2015年6月30日之前,本集团路产(包括公路、桥梁及构筑物和安全设施)和收费公路特许经营权在剩余收费权期限内按年限平均计提折旧和摊销。近年来,随着经济的发展,车流量增大对路面损耗加大,年限平均法不能客观公正地反映车流量对路面资产的损耗。

根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定,本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理。

## 35. 其他

## 六、税项

## 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税(a)	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%
消费税		
营业税	通行费收入及其他应纳税营业额	3%-5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税及消费税税额	7%
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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率

## 2. 税收优惠

(a)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),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。

## 3. 其他

## 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	409,716	380,683
银行存款	2,192,585,243	2,126,304,244
其他货币资金		

合计	2,192,994,959	2,126,684,927
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，货币资金余额均为人民币。

于 2015 年 12 月 31 日，银行存款余额中有 103,458,413 元(2014 年 12 月 31 日：429,786,176 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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

## 3、衍生金融资产

适用 不适用

## 4、应收票据

### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

适用 不适用

### (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	
合计	

其他说明

## 5、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	1,608,955	100			1,608,955	6,126,323	100			6,126,323
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,608,955	/		/	1,608,955	6,126,323	/		/	6,126,323

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 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。

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

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			
1 年以内小计	1,324,633	0	96%
1 至 2 年	57,475	0	4%
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	1,382,108	0	100%

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 2015 年 12 月 31 日及 2014 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 2015 年度,无核销的应收账款。

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日,应收账款余额均为人民币。

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

组合中,采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额\_\_\_\_\_元;本期收回或转回坏账准备金额\_\_\_\_\_元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

于 2015 年 12 月 31 日,应收账款前五名债务人欠款金额合计为 808,935 元(2014 年 12 月 31 日: 6,114,448 元), 占应收账款总额的 50%(2014 年 12 月 31 日: 99%)。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

\_\_\_\_\_

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

\_\_\_\_\_

其他说明:

\_\_\_\_\_

## 6、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	63,569,059	87	164,149,451	94
1 至 2 年	7,528,657	10	11,102,922	6
2 至 3 年	2,350,000	3	209,315	
3 年以上	5,000			
合计	73,452,716	100	175,461,688	100

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明: 于 2015 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的预付款项为 9,883,657 元(2014 年 12 月 31 日: 11,312,237 元), 主要为预付工程款, 因为工程尚未开始, 该款项尚未结转。\_\_\_\_\_

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

于 2015 年 12 月 31 日, 按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额 64,449,132 元, 占预付账款总额比例 88%。

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 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。

## 7、应收利息

适用 不适用

## 8、应收股利

适用 不适用

## 9、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 (%)	
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-第三方	3,622,908,935	100	16,099	0	3,622,892,836	4,371,200,131	100	16,099	0	4,371,184,032
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		2,076,246	100	0	2,076,246		2,076,246	100	0
合计	3,624,985,181	/	2,092,345	/	3,622,892,836	4,373,276,377	/	2,092,345	/	4,371,184,032

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
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	1,557,995,771		
1至2年	1,038,237,480		
2至3年	30,028,750		
3年以上			
3至4年	167,812		
4至5年	313,939,748		
5年以上	223,321	16,099	7%
合计	2,940,592,882	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。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额\_\_\_\_\_元；本期收回或转回坏账准备金额\_\_\_\_\_元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收山东省交通运输厅高速公路收费拆账款(a)	952,662,294	265,791,476
应收上海致达科技集团有限公司(b)	649,686,379	699,731,061
应收宝塔项目款(c)	619,718,748	803,319,226
应收肯信项目款(d)	483,523,321	468,313,146
应收土地投标及熟化保证金(e)	468,691,541	558,906,412
应收利嘉实业(福建)集团有限公司(以下简称“利嘉实业”)委托贷款(f)	289,874,519	-
应收农民工工资保证金	31,500,000	27,600,000
应收山东高速集团代收之通行费收入、托管费收入及其他	17,875,807	714,776
应收股权转让款(g)	17,615,600	698,000,000
应收湖南省交通厅高速公路收费拆账款(h)	8,207,318	106,253,498
应收办公楼购置意向金(i)		400,000,000
应收华信项目垫付款(j)		253,300,030
其他	85,629,654	91,346,752
减：坏账准备	-2,092,345	-2,092,345
合计	3,622,892,836	4,371,184,032

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

适用 不适用

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
山东省交通运输厅	高速公路收费拆账款	952,662,294	一年以内	26	
上海致达	工程款	649,686,379	一到三年	18	



珠海宝塔石化有限公司	融资款	556,000,000	一到两年	15
济南西城投资开发集团有限公司	土地投标及熟化保证金	380,911,541	一到五年	11
利嘉实业	委托贷款	289,874,519	一年以内	8
合计	/	2,829,134,733	/	78

## (6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

\_\_\_\_\_

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

\_\_\_\_\_

其他说明:

\_\_\_\_\_

## 10、 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
原材料						
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
开发成本 (a)	12,156,315,594		12,156,315,594	11,144,141,039		11,144,141,039
开发产品 (b)	746,520,146		746,520,146	200,354,791		200,354,791
用于维修及保养公路及桥梁的物料	3,293,012		3,293,012	2,262,448		2,262,448
其他	1,089,673		1,089,673	1,437,915		1,437,915

合计	12,907,218,425		12,907,218,425	11,348,196,193		11,348,196,193
----	----------------	--	----------------	----------------	--	----------------

于 2015 年 12 月 31 日，开发成本中的文化中心项目、雪野湖二期住宅项目部分开发成本及玉兰花园项目一期因工程竣工转入“开发产品——已完工待售物业”中核算。

## (a) 开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	2015 年	2014 年
绿城华景项目	2011 年 4 月	2016 年 6 月	7,408,190,000	5,682,197,048	5,298,061,102
东舍坊项目	2012 年 1 月	2016 年 12 月	2,108,000,000	880,926,770	738,868,896
文化中心项目(i)	2012 年 1 月	2015 年 7 月	280,989,582	-	109,547,884
腊山河东居项目	2014 年 1 月	2018 年 2 月	5,000,000,000	1,577,212,244	1,529,434,190
雪野湖二期住宅项目(i)	2012 年 1 月	2016 年 11 月	448,711,863	393,169,796	366,475,325
盛邦置业项目	尚未开工	尚未开工	1,300,000,000	708,286,116	708,286,116
园博园项目	2014 年 4 月	2016 年 9 月	1,000,000,000	450,995,793	320,918,436
玉兰花园项目(i)	2013 年 1 月	2017 年 10 月	580,000,000	367,804,223	562,786,285
上下河项目	2014 年 1 月	2017 年 3 月	2,580,000,000	868,936,077	518,286,551
滨州住宅项目	尚未开工	尚未开工	暂无	40,154,418	-
夹河岛项目	尚未开工	尚未开工	4,250,480,000	1,186,633,109	991,476,254

## (b) 开发产品-已完工待售物业

项目名称	竣工时间	2014 年	本年增加	本年减少	2015 年
		12 月 31 日			12 月 31 日
玉兰花园项目	2015 年 8 月	-	389,371,922	124,283,071	265,088,851
文化中心项目	2015 年 11 月	-	235,546,697	-	235,546,697
雪野湖一期住宅项目	2012 年 10 月	200,354,791	16,307,121	4,888,199	211,773,713
雪野湖二期住宅项目	2015 年 12 月	-	112,365,216	78,254,331	34,110,885
		200,354,791	753,590,956	-207,425,601	746,520,146

## (2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计						

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，本集团不存在存货跌价准备。

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

于 2015 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 1,146,658,477 元 (2014 年 12 月 31 日：733,891,815 元)。于 2015 年度，用于确认资本化金额的资本化率为年利率 5.81%(2014 年度：6.86%)。

## (4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

适用 不适用

## 11、划分为持有待售的资产

适用 不适用

## 12、一年内到期的非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
建设-移交项目款代垫工程款		465,700,000
合计		465,700,000

其他说明

## 13、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	83,155,041	62,768,628
合计	83,155,041	62,768,628

其他说明

## 14、可供出售金融资产

适用 不适用

## (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

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
天同证券有限责任公司	0			0	30,000,000			30,000,000	1.225	
合计	0			0	30,000,000			30,000,000	/	

## (4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

## (5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明：

□适用 √不适用

其他说明

## 15. 持有至到期投资

□适用 √不适用

## (1). 持有至到期投资情况：

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
合计						

## (2). 期末重要的持有至到期投资:

□适用 √不适用

单位: 元 币种: 人民币

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
合计		/	/	/

## (3). 本期重分类的持有至到期投资:

其他说明:

## 16、 长期应收款

√适用 □不适用

## (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	
融资租赁款							
其中: 未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
应收建设-移交项目款-代垫工程款	803,636,413		803,636,413	1,101,108,039		1,101,108,039	
资金占用费	237,998,723		237,998,723	153,301,009		153,301,009	
其他	1,000,000		1,000,000	1,000,000		1,000,000	
减: 一年内到期部分				-465,700,000		-465,700,000	
合计	1,042,635,136		1,042,635,136	789,709,048		789,709,048	/

## (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

## (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明

于 2015 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。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。

## 17、长期股权投资

√适用□不适用

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	5,165,048			57,764						5,222,812	
山东高速集团工程咨询有限公司	46,954,041			-8,580,748						38,373,293	
山东高速物流集团有限公司	483,993,200			-67,002,480						416,990,720	
山东高速文化传媒有限公司	16,438,993			-816,274						15,622,719	
威海市商业银行股份有限公司	862,445,252			100,641,282		26,216,889	-27,939,192			961,364,231	
山东高速英利新能源有限公司		12,500,000		-306,013						12,193,987	
小计	1,414,996,534	12,500,000		23,993,531		26,216,889	-27,939,192			1,449,767,762	
合计	1,414,996,534	12,500,000		23,993,531		26,216,889	-27,939,192			1,449,767,762	

其他说明

## 18、投资性房地产

√适用 □不适用

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	80,843,936			80,843,936
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(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	80,843,936			80,843,936
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	22,035,849			22,035,849
2. 本期增加金额	2,326,950			2,326,950
(1) 计提或摊销	2,326,950			2,326,950
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	24,362,799			24,362,799
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	56,481,137			56,481,137
2. 期初账面价值	58,808,087			58,808,087



## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

□适用 √不适用

其他说明

于 2015 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(2014 年 12 月 31 日: 无)。

## 19、 固定资产

## (1). 固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	路产	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子电气及通信设备	仪器仪表及计量标准器具	其他	合计
一、账面原值:								
1. 期初余额	15,720,213,166	855,845,988	140,359,286	242,896,739	910,745,828	23,243,473	67,265,218	17,960,569,698
2. 本期增加金额	143,545,595	9,693,569	9,999,718	7,422,862	47,768,585	5,390,343	7,583,949	231,404,621
(1) 购置								
(2) 在建工程转入	9,065,855	6,187,008	8,192,559		6,044,458		16,000	29,505,880
(3) 企业合并增加								0
4) 重分类					1,328,286		5,576,409	6,904,695
5) 其他增加	134,479,740	3,506,561	1,807,159	7,422,862	40,395,841	5,390,343	1,991,540	194,994,046
3. 本期减少金额	37,884,195	2,894,237	5,916,242	7,705,814	4,268,804	34,930	98,578	58,802,800
(1) 处置或报废	37,884,195	2,327,371	906,699	6,377,528	4,268,804	34,930	98,578	51,898,105
2) 重分类		566,866	5,009,543	1,328,286				6,904,695
4. 期末余额	15,825,874,566	862,645,320	144,442,762	242,613,787	954,245,609	28,598,886	74,750,589	18,133,171,519
二、累计折旧								
1. 期初余额	8,390,089,912	284,976,124	86,296,270	177,112,211	520,907,723	16,040,765	57,039,366	9,532,462,371
2. 本期增加金额	745,893,777	31,981,948	10,102,256	16,552,315	79,044,616	1,622,805	4,553,287	889,751,004
(1) 计提	745,893,777	31,981,948	10,102,256	16,552,315	77,772,381	1,622,805	3,692,879	887,618,361
2) 重分类					1,272,235		860,408	2,132,643
3. 本期减少金额	24,248,525	2,365,644	1,599,297	7,368,527	4,118,756	33,397	91,165	39,825,311
(1) 处置或报废	24,248,525	2,234,039	870,494	6,096,292	4,118,756	33,397	91,165	37,692,668
2) 重分类		131,605	728,803	1,272,235				2,132,643
4. 期末余额	9,111,735,164	314,592,428	94,799,229	186,295,999	595,833,583	17,630,173	61,501,488	10,382,388,064

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) 处置或报废								
4. 期末余额								
四、账面价值								
1. 期末账面价值	6,714,139,402	548,052,892	49,643,533	56,317,788	358,412,026	10,968,713	13,249,101	7,750,783,455
2. 期初账面价值	7,330,123,254	570,869,864	54,063,016	65,784,528	389,838,105	7,202,708	10,225,852	8,428,107,327

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

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	867,613,526		1,775,237,522

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

其他说明：

2015 年度固定资产计提的折旧金额为 887,618,361 元(2014 年度: 898,772,891 元)。  
2015 年度计入营业成本、管理费用、销售费用的折旧费用分别为: 867,645,952 元、19,479,139 元、493,270 元(2014 年度: 884,637,516 元、13,681,576 元、453,799 元)。

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 2015 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 1,047,449,285 元,累计转回未确认融资费用 148,243,204 元,累计摊销未实现售后租回收益 2,775,045 元,剩余融资租回最低租赁付款额的现值人民币 100,793,920 元,其中人民币 100,240,643 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 2015 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 234,312,000 元,累计转回未确认融资费用 40,420,800 元,累计摊销未实现售后租回收益 4,689,770 元,剩余融资租回最低租赁付款额的现值人民币 106,108,801 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 2015 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 303,661,055 元,累计转回未确认融资费用 56,453,806 元,累计摊销未实现售后租回损失 6,057,503 元,剩余融资租回最低租赁付款额的现值人民币 153,093,697 元,其中人民币 85,902,621 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 2015 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 271,624,658 元,累计转回未确认融资费用 52,122,934 元,累计摊销未实现售后租回损失 10,051,223 元,剩余融资租回最低租赁付款额的现值人民币 180,498,277 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。

## 20、在建工程

√适用 □不适用

## (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	2,771,055,036		2,771,055,036	2,219,994,085		2,219,994,085
绿城华景酒店项目	1,385,962,033		1,385,962,033	1,294,678,342		1,294,678,342
锡林浩特矿山坑道工程	150,831,226		150,831,226	130,775,312		130,775,312
雪野湖项目山地运动中心工程及其他配套工程	150,478,729		150,478,729	136,102,547		136,102,547
湖南衡邵高速公路支线工程	120,626,871		120,626,871	71,251,369		71,251,369
济青高速公路项目改扩建工程	104,693,949		104,693,949	-		-
雪野湖项目酒店工程	70,616,496		70,616,496	74,329,596		74,329,596
环保公司污水处理系统扩建工程	89,700		89,700	10,384,119		10,384,119
许昌西车道加宽工程	-		-	7,732,560		7,732,560
其他	15,685,777		15,685,777	26,838,427		26,838,427
合计	4,770,039,817		4,770,039,817	3,972,086,357		3,972,086,357

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

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	本期转入无形资产金额	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	2,219,994,085	551,060,951				2,771,055,036	76%	76%	259,106,679	93,071,863	5.20%	借款
绿城华景酒店项目	2,291,810,000	1,294,678,342	91,283,691				1,385,962,033	61%	61%	217,374,515	54,923,232	7.66%	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	136,102,547	14,376,182				150,478,729	75%	75%	15,122,857	7,560,020	5.23%	借款
锡林浩特矿山坑道工程	180,000,000	130,775,312	20,225,914	170,000			150,831,226	84%	84%	25,107,876	8,710,642	6.18%	借款
湖南衡邵高速公路支线工程	210,000,000	71,251,369	49,375,502				120,626,871	57%	57%				自有资金
济青高速公路项目改扩建工程	30,000,000,000		104,693,949				104,693,949	0%	0%				自有资金
雪野湖项目酒店工程	628,600,480	74,329,596	1,550,300		5,263,400		70,616,496	11%	11%				自有资金

环保公司 污水处理 系统扩建 工程	13,620,000	10,384,119	3,915,148	14,209,567			89,700	100%	100%				自有资金
许昌西车 道加宽工 程	8,464,375	7,732,560			7,732,560			100%	100%				自有资金
其他		26,838,427	3,973,663	15,126,313			15,685,777						自有资金
合计	37,177,494,855	3,972,086,357	840,455,300	29,505,880	12,995,960		4,770,039,817	/	/	516,711,927	164,265,757	/	/

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况:**

□适用 √不适用

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日，未对在建工程计提减值准备。

**21、 工程物资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程物资	1,169,845	1,300,460
合计	1,169,845	1,300,460

其他说明：  
\_\_\_\_\_**22、 固定资产清理**

□适用 √不适用

**23、 生产性生物资产**

□适用 √不适用

**24、 油气资产**

□适用 √不适用

**25、 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	982,357,363			12,223,191,291	23,776,123	185,593,300	4,461,200	17,229,240	13,436,608,517
2. 本期增加金额	5,263,400			13,079,003	1,488,600				19,831,003
(1) 购置				5,346,443	1,488,600				6,835,043
(2) 内部研发									
(3) 企业合并增加									
(4) 在建工程转入	5,263,400			7,732,560					12,995,960
3. 本期减少金额				1,626,611					1,626,611
(1) 处置				1,626,611					1,626,611
4. 期末余额	987,620,763			12,234,643,683	25,264,723	185,593,300	4,461,200	17,229,240	13,454,812,909
二、累计摊销									
1. 期初余额	503,527,915			2,222,927,992	16,822,673			15,337,911	2,758,616,491

2. 本期增加金额	32,879,913			321,284,697	3,201,295			1,402,251	358,768,156
(1) 计提	32,879,913			321,284,697	3,201,295			1,402,251	358,768,156
3. 本期减少金额				112,500					112,500
(1) 处置				112,500					112,500
4. 期末余额	536,407,828			2,544,100,189	20,023,968			16,740,162	3,117,272,147
三、减值准备									
1. 期初余额									
2. 本期增加金额						92,887,500	4,461,200		97,348,700
(1) 计提						92,887,500	4,461,200		97,348,700
3. 本期减少金额									
(1) 处置									
4. 期末余额						92,887,500	4,461,200		97,348,700
四、账面价值									
1. 期末账面价值	451,212,935	0	0	9,690,543,494	5,240,755	92,705,800	0	489,078	10,240,192,062
2. 期初账面价值	478,829,448	0	0	10,000,263,299	6,953,450	185,593,300	4,461,200	1,891,329	10,677,992,026

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例\_\_\_\_\_



**(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:**

□适用 √不适用

其他说明:

2015 年度无形资产的摊销金额为 358,768,156 元(2014 年度: 496,178,636 元)。

于 2015 年 12 月 31 日, 净值约为 3,061,378,650 元(2014 年 12 月 31 日: 3,178,442,188 元)、原价 4,272,326,759 元(2014 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 2015 年 12 月 31 日, 该最高借款额度下的长期借款余额为 1,038,004,147 元 (2014 年 12 月 31 日: 1,192,810,835 元)。

于 2015 年 12 月 31 日, 净值约为 4,349,658,601 元(2014 年 12 月 31 日: 4,455,787,255 元)、原价 4,666,831,000 元(2014 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 2015 年 12 月 31 日, 该最高借款额度下的长期借款余额为 3,841,000,000 元(2014 年 12 月 31 日: 3,911,000,000 元)。

**26、 开发支出**

□适用 √不适用

**27、 商誉**

√适用 □不适用

**(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**

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
		计提		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						
合计		31,417,703				31,417,703

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 2015 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。测试结果表明收购锡林浩特鲁地矿业有限公司产生的商誉已发生减值并计提了全额减值准备, 其余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。

其他说明

**28、 长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
长期待摊费用	3,333,123		819,412		2,513,711
合计	3,333,123		819,412		2,513,711

其他说明：

**29、 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**

√适用 □不适用

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	92,751,340	23,187,835	189,376,396	47,344,099
长期资产折旧摊销	53,917,300	13,479,325	49,302,440	12,325,610
房地产企业预计毛利	46,387,352	11,596,838	46,888,005	11,722,001
预提费用	3,944,680	986,170	-	-
资本化利息	732,939,100	183,234,775	487,576,687	121,894,172
合计	929,939,772	232,484,943	773,143,528	193,285,882

**(2). 未经抵销的递延所得税负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	120,588,204	30,147,051	217,936,904	54,484,226
可供出售金融资产公允价值变动				
合计	120,588,204	30,147,051	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：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末	抵销后递延所得税资产或负	递延所得税资产和负债期初互抵	抵销后递延所得税资产或负

	互抵金额	债期末余额	金额	债期初余额
递延所得税资产		232,484,943		193,285,882
递延所得税负债		30,147,051		54,484,226

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

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	921,509,372	1,010,861,828
可抵扣亏损	2,575,035,483	2,319,953,346
合计	3,496,544,855	3,330,815,174

## (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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2015 年		80,522,737	
2016 年	468,143,693	484,863,227	
2017 年	510,290,017	576,155,196	
2018 年	545,036,832	582,600,231	
2019 年	591,961,055	595,811,955	
2020 年	459,603,886		
合计	2,575,035,483	2,319,953,346	/

其他说明：

预计于 1 年后转回的递延所得税负债金额为 30,147,051 元，预计 1 年内(含 1 年)转回的递延所得税资产金额为 28,203,136 元，预计于 1 年后转回的递延所得税资产金额为 204,281,807 元。

## 30、资产减值准备

名称	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年转销	2015 年 12 月 31 日
无形资产减值准备		97,348,700		97,348,700
商誉减值准备		31,417,703		31,417,703
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	128,766,403		160,858,748

## 31、短期借款

√适用 □不适用

## (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
合计		1,010,000,000

短期借款分类的说明：

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日，短期借款的加权平均年利率为 6.07%。

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	9,875,481	9,260,471
银行承兑汇票		
合计	9,875,481	9,260,471

本期末已到期未支付的应付票据总额为 \_\_\_\_\_ 元。

35、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	1,454,357,679	1,030,341,600
其他	48,522,880	194,308,971
合计	1,502,880,559	1,224,650,571

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

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	464,451,774	尚未进行最后结算
合计	464,451,774	/

## 其他说明

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 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。

**36、预收款项****(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

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	706,592,596	670,007,643
其他预收款	10,215,712	2,079,899
合计	716,808,308	672,087,542

**(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项**

√适用 □不适用

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	479,279,304	项目尚未完工
合计	479,279,304	/

**(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：**

□适用 √不适用

## 其他说明

于 2015 年 12 月 31 日，本公司预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的预收账款为 140,926 元(2014 年 12 月 31 日：无)。

**37、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示：**

√适用 □不适用

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	5,160,255	607,193,353	604,273,785	8,079,823
二、离职后福利-设定提存计划	-21,339	90,388,206	90,371,031	-4,164
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	5,138,916	697,581,559	694,644,816	8,075,659

**(2). 短期薪酬列示：**

√适用 □不适用

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	1,973,751	471,398,369	468,468,106	4,904,014
二、职工福利费	211,708	30,208,787	30,419,895	600
三、社会保险费	-31,480	49,476,860	49,465,695	-20,315
其中：医疗保险费	-25,742	26,530,457	26,316,518	188,197
工伤保险费	-3,375	2,354,007	2,353,003	-2,371
生育保险费	-2,363	2,872,489	2,872,700	-2,574
补充保险		17,719,907	17,923,474	-203,567
四、住房公积金	865,062	43,001,796	42,893,648	973,210
五、工会经费和职工教育经费	2,141,214	8,428,704	8,347,604	2,222,314
六、短期带薪缺勤		1,304,786	1,304,786	
七、短期利润分享计划				
非货币性福利		2,299,356	2,299,356	
其他短期薪酬		1,074,695	1,074,695	
合计	5,160,255	607,193,353	604,273,785	8,079,823

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

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
1、基本养老保险	-22,236	86,998,748	86,989,335	-12,823
2、失业保险费	897	3,389,458	3,381,696	8,659
3、企业年金缴费				
合计	-21,339	90,388,206	90,371,031	-4,164

其他说明：

## 38、 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	12,166,112	7,790,280
消费税		
营业税	42,880,900	42,618,727
企业所得税	420,162,511	431,120,571
个人所得税	7,316,660	1,207,403
城市维护建设税	2,955,516	2,999,773
应交教育费附加	3,033,712	3,023,764
其他	2,968,181	4,296,227
合计	491,483,592	493,056,745

其他说明：

**39、 应付利息**

√适用 □不适用

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	12,914,101	10,021,326
企业债券利息	149,621,781	125,813,699
短期借款应付利息		3,934,631
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	162,535,882	139,769,656

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

**40、 应付股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,465,000	9,100,000
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	2,465,000	9,100,000

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

应付股利为控股子公司利津黄河大桥未支付股利，经控股股东同意，预留部分分红款增加公司流动资金，以应对利津大桥收费站迁移和专项工程维修造成的资金不足。

**41、 其他应付款****(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

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	644,198,658	695,776,779
应付山东高速集团通行费及代垫款	161,950,259	66,220,994
应付暂收购楼意向金	121,000,000	111,000,000
应付代山东高速集团电子收费中心收取的预存通行款(a)	89,519,368	201,103,299

应付绿城房地产集团借款及利息	71,488,294	-
应付三庆集团置业有限公司款	60,652,000	54,002,000
应付山东鲁地矿业-借款及代垫款	49,862,200	34,309,007
应付暂收工程保证金	45,610,914	83,400,787
应付中建八局工程款	43,000,000	260,000,000
应付施工单位奖励基金	15,426,542	41,482,296
应付山东省交通运输管理服务中心租赁费	14,997,800	-
应付山东省公路局通行费返还款	11,501,653	95,565,283
应付路政交警经费	10,426,373	19,251,223
应付中期票据承销费	3,300,000	13,500,000
应付山东鑫苑置业有限公司股份转让保证金	-	21,080,491
其他	108,398,081	113,057,691
合计	1,451,332,142	1,809,749,850

**(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款**

□适用 √不适用

其他说明

- (a) 于 2015 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 89,519,368 元(2014 年 12 月 31 日: 201,103,299 元)。
- (b) 于 2015 年 12 月 31 日, 账龄超过一年的其他应付款为 392,977,935 元(2014 年 12 月 31 日: 632,834,509 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。
- (c) 于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日, 其他应付款余额均为人民币。
- (d) 应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的其他应付款:

单位名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
山东高速集团有限公司	251,469,627	267,324,293

**42、 划分为持有待售的负债**

□适用 √不适用

**43、 1 年内到期的非流动负债**

√适用 □不适用

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	480,806,687	1,417,966,687
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(a)	326,143,264	433,534,207
合计	806,949,951	1,851,500,894

其他说明:

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。



## 44、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	2,500,000,000	800,000,000
合计	2,500,000,000	800,000,000

短期应付债券的增减变动：

√适用 □不适用

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
超短期融资券	1,500,000,000	2015-4-21	270天	1,500,000,000	0	1,500,000,000	44,188,656	0	0	1,500,000,000
超短期融资券	1,000,000,000	2015-7-9	270天	1,000,000,000	0	1,000,000,000	16,021,618	0	0	1,000,000,000
短期融资券	300,000,000	2014-1-27	1年	300,000,000	300,000,000				300,000,000	
短期融资券	500,000,000	2014-4-25	1年	500,000,000	500,000,000				500,000,000	
合计	/	/	/	3,300,000,000	800,000,000	2,500,000,000	60,210,274.00		800,000,000	2,500,000,000.00

其他说明：

经中国银行间交易商协会核准，本公司于2015年4月23日发行面值金额为1,500,000,000元的2015年度第一期短期融资券。该短期融资券期限为270天，发行利率为4.25%。该短期融资券已于2016年1月到期偿还。

经中国银行间交易商协会核准，本公司于2015年7月13日发行面值金额为1,000,000,000元的2015年度第二期短期融资券。该短期融资券期限为270天，发行利率为3.4%。该短期融资券预计将于2016年4月到期偿还。

## 45、长期借款

√适用 □不适用

## (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	6,509,197,461	6,900,004,148
保证借款	689,000,000	790,000,000
信用借款		435,000,000

合计	7,198,197,461	8,125,004,148
----	---------------	---------------

长期借款分类的说明:

(a) 于 2015 年 12 月 31 日, 银行保证借款 739,000,000 元(2014 年 12 月 31 日: 791,000,000 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 50,000,000 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 2015 年 12 月 31 日, 银行保证借款 36,400,000 元(2014 年 12 月 31 日: 76,400,000 元)系由山东高速公路运营管理有限公司(“运营管理”)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 36,400,000 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 2015 年 12 月 31 日, 银行保证借款 15,600,000 元(2014 年 12 月 31 日: 55,600,000 元)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 15,600,000 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。

(b) 于 2015 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 317,538,462 元(2014 年 12 月 31 日: 357,230,769 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 2015 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 333,333,334 元(2014 年 12 月 31 日: 388,888,889 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 2015 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 152,941,176 元(2014 年 12 月 31 日: 176,470,588 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 2015 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 152,941,176 元(2014 年 12 月 31 日: 176,470,588 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 2015 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 40,625,000 元(2014 年 12 月 31 日: 46,875,000 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 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 2015 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 40,625,000 元(2014 年 12 月 31 日: 46,875,000 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 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 2015 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 3,841,000,000 元(2014 年 12 月 31 日: 3,911,000,000 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 9 月 30 日前偿还, 其中一年内到期部分 174,000,000 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 2015 年 12 月 31 日, 银行抵押借款 439,000,000 元(2014 年 12 月 31 日: 500,000,000 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。

于 2015 年 12 月 31 日，银行抵押借款 1,500,000,000 元(2014 年 12 月 31 日：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。该长期借款年利率为 9%，贷款期限内该利率固定不变。

于 2015 年 12 月 31 日，银行抵押借款 20,000,000 元(2014 年 12 月 31 日：20,000,000 元)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 2015 年 12 月 31 日，长期借款的加权平均年利率为 6.26%(2014 年 12 月 31 日：6.86%)。

其他说明，包括利率区间：

#### 46、 应付债券

√适用 □不适用

##### (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	3,493,247,619	3,485,980,549
合计	3,493,247,619	3,485,980,549

##### (1). 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）

√适用 □不适用

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		67,650,411		68,400,000	
公司债券	2,000,000,000	2014年7月11日	5年	2,000,000,000	2,000,000,000		116,800,000		116,800,000	
合计	/	/	/	3,500,000,000	3,500,000,000		184,450,411		185,200,000	

##### (2). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

## (3). 划分为金融负债的其他金融工具说明:

□适用 √不适用

其他说明:

(a) 经中国银行间市场交易商协会核准, 本公司于 2015 年 4 月 21 日发行面值金额为 1,500,000,000 元的 2015 年度第一期超短期融资券。该短期融资券期限为 270 天, 发行利率为 4.25%。该短期融资券已于 2016 年 1 月到期偿还。

(b) 经中国银行间市场交易商协会核准, 本公司于 2015 年 7 月 9 日发行面值金额为 1,000,000,000 元的 2015 年度第二期超短期融资券。该短期融资券期限为 270 天, 发行利率为 3.4%。该短期融资券预计将于 2016 年 4 月到期偿还。

## 47、长期应付款

√适用 □不适用

## (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	467,832,560	144,735,717
应付绿城房地产集团有限公司	1,107,926,216	1,429,003,298

其他说明:

金额前五名长期应付款情况

单位名称	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%	-	1,429,003,298	信用借款
应付德齐北段第四期融资租回款	5 年	467,856,072	4.66%	-	78,430,519	售后租回
应付德齐北段第三期融资租回款	5 年	345,360,001	5.40%	-	55,392,773	售后租回
应付济南黄河二桥售后融资租赁回款	5 年	467,236,351	4.75%	-	19,550,189	售后租回
应付德齐北段第一期融资租回款	5 年	1,515,704,079	5.40%	-	7,179,442	售后租回

应付售后融资租回款明细

项目名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
最低租赁付款额	562,905,088	1,053,739,213
未确认融资费用	22,410,394	76,235,123
未确认售后回租损失	69,615,713	76,137,323
减: 一年内到期部分(附注四(25))	326,143,264	433,534,207
合计	144,735,717	467,832,560

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 2015 年 12 月 31 日, 应付绿城房地产集团有限公司 1,429,003,298 元(2014 年 12 月 31 日: 1,107,926,216 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%。

#### 48、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

#### 49、 专项应付款

适用 不适用

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	/

其他说明:

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 2015 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。

#### 50、 预计负债

适用 不适用

#### 51、 递延收益

适用 不适用

#### 52、 其他非流动负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
合计		

其他说明:

#### 53、 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

其他说明:

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 2015 年 12 月 31 日本公司普通股均实现流通。

#### 54、其他权益工具

适用 不适用

#### 55、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)	4,938,151,115		145,094,317	4,793,056,798
其他资本公积				
合计	4,938,151,115		145,094,317	4,793,056,798

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。

4. 本公司之子公司山东高速潍莱公路有限公司(以下简称“潍莱公司”)于 2015 年 12 月 23 日与本公司之同受山东高速集团控制的山东省农村经济开发投资公司签订了产权交易合同，约定由潍莱公司向山东省农村经济开发投资公司收购其持有的山东利津黄河公路大桥有限公司 65%的权益，交易金额总计 145,094,317 元。依照交易双方的约定，本集团已于 2015 年 12 月 31 日前就上述交易向山东省农村经济开发投资公司支付 145,094,317 元的对价，完成该交易后山东利津黄河公路大桥有限公司成为本公司的控股子公司。上述同一控制企业合并中多支付的溢价 99,594,317 元直接冲减资本公积中的股本溢价。

#### 56、库存股

适用 不适用

#### 57、其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前	减：前期计入其他	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数	

	发生额	综合收益 当期转入 损益	用		数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益						
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动						
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					26,216,889	26,216,889
其中：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					26,216,889	26,216,889
可供出售金融资产公允价值变动损益						
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益						
现金流量套期损益的有效部分						
外币财务报表折算差额						
其他综合收益合计					26,216,889	26,216,889

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

#### 58、 专项储备

适用 不适用

## 59、 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	1,824,337,690	286,744,142		2,111,081,832
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	1,976,839,534	286,744,142		2,263,583,676

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2015年按净利润的10%提取法定盈余公积金286,744,142元(2014年度：按净利润的10%提取，共265,792,912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2015年度，本公司未计提任何任意盈余公积(2014年度：无)。

## 60、 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	9,524,628,997	7,918,797,445
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		17,912,860
调整后期初未分配利润	9,524,628,997	7,936,710,305
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,757,874,509	2,590,693,132
减：提取法定盈余公积	286,744,142	265,792,912
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	933,366,176	726,486,044
转作股本的普通股股利		
同一控制下企业合并前向原股东分配股利(c)	10,465,000	10,495,484
期末未分配利润	11,051,928,188	9,524,628,997

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润17,912,860元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润\_\_\_\_\_元。

根据2015年5月15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0.194元，按照已发行股份4,811,165,857股计算，共计933,366,176元。



根据 2015 年 5 月 29 日股东会决议，本公司之控股子公司山东利津黄河公路大桥有限公司向原股东山东省农村经济开发投资公司派发现金股利共计 10,465,000 元。

### 61、 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	2015 年 12 月 31 日	2014-12-31 (经重述)
青岛绿城华景置业有限公司	766,179,067	774,516,243
山东高速济南投资建设有限公司	296,727,569	278,435,024
山东高速章丘置业发展有限公司	81,513,064	74,237,146
内蒙古锡林浩特矿业公司	29,017,584	58,926,099
山东利津黄河公路大桥有限公司	41,783,508	37,354,491
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	13,529,275	15,294,816
山东财富纵横置业有限公司	8,571,633	12,279,513
山东高速吉泰矿业投资有限公司	4,477,404	3,880,837
山东高速火山岛(漳州)置业有限公司		1,493,417
湖南衡邵高速公路有限公司		62,510,337
合计	1,241,799,104	1,318,927,923

### 62、 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	6,886,137,898	2,417,635,470	6,327,371,653	2,260,112,603
其他业务	68,470,610	6,139,337	89,274,738	7,215,806
合计	6,954,608,508	2,423,774,807	6,416,646,391	2,267,328,409

项目名称	2015 年		2014 年	
	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	6,478,150,599	2174083118	6,094,130,478	2,218,940,224
建设移交项目收入	126,697,714	-	164,052,397	-
房地产销售收入	242,099,160	207,425,601	6,077,866	4,315,000
其他	39,190,425	36,126,751	63,110,912	36,857,379
合计	6,886,137,898	2,423,774,807	6,327,371,653	2,260,112,603

### 63、 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	275,194,021	256,011,582
城市维护建设税	19,841,661	18,607,245
教育费附加	14,181,340	13,351,405
资源税		
其他	7,365,343	2,668,262

合计	316,582,365	290,638,494
----	-------------	-------------

其他说明：

#### 64、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	28,371,907	42,181,738
职工薪酬费用	6,621,925	3,725,154
其他	1,483,586	1,513,370
合计	36,477,418	47,420,262

其他说明：

#### 65、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	191,956,333	202,254,579
租金	63,281,543	15,466,557
折旧与摊销	24,912,435	50,459,040
税金	19,480,124	16,678,453
其他	107,715,757	100,987,439
合计	407,346,192	385,846,068

其他说明：

#### 66、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	283,485,334	413,276,190
售后融资租回利息支出	41,319,369	72,115,275
减：利息收入	-281,028,442	-19,070,575
其他	6,665,751	8,596,486
合计	50,442,012	474,917,376

其他说明：

#### 67、资产减值损失

√适用 □不适用

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		
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	97,348,700	
十三、商誉减值损失	31,417,703	
十四、其他		
合计	128,766,403	

其他说明：

#### 68、公允价值变动收益

适用 不适用

#### 69、投资收益

适用 不适用

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	23,993,531	37,218
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		
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	53,826,693	135,320,000
合计	77,820,224	306,872,615

其他说明：于 2015 年度，其他收益主要系利嘉实业委贷项目产生的收益 53,702,995 元(2014 年度其他收益系云南正林回购项目产生的收益 135,320,000 元)。

## 70、 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	261,460	148,848	261,460
其中：固定资产处置利得	261,460	148,848	261,460
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	52,429,292	41,994,219	52,429,292
路产赔偿收入	19,466,945	18,004,300	19,466,945
无法支付的应付款		92,626,218	
其他	2,717,910	4,239,390	2,717,910
合计	74,875,607	157,012,975	74,875,607

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

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	52,429,292	41,994,219	与收益相关
合计	52,429,292	41,994,219	/

其他说明：

## 71、 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	14,131,513	4,356,798	14,131,513
其中：固定资产处置损失	14,131,513	4,356,798	14,131,513
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	36,220	1,803,375	36,220
其他	5,397,317	4,139,735	5,397,317

合计	19,565,050	10,299,908	19,565,050
----	------------	------------	------------

其他说明：

## 72、 所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,101,505,638	1,025,389,592
递延所得税费用	-63,536,236	-85,037,474
合计	1,037,969,402	940,352,118

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	3,724,350,092
按法定/适用税率计算的所得税费用	931,087,523
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	-5,998,383
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	26,531,931
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-50,350,955
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	114,900,971
上年度所得税汇算清缴调整	21,798,315
所得税费用	1,037,969,402

其他说明：

## 73、 其他综合收益

项目	资产负债表中其他综合收益		
	2014年12月31日	税后归属于母公司	2015年12月31日
以后将重分类进损益的其他综合收益			
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		26,216,889	26,216,889
合计		26,216,889	26,216,889

## 74、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
收回的办公楼购楼意向金	400,000,000	
收回的土地熟化款	157,186,664	177,978,299
湖南衡邵收回的代垫工程款	64,044,682	
收到的政府补助	52,429,292	41,994,219
收到路产路权赔偿收入	19,466,945	18,004,300
收到购楼意向金	10,000,000	
利息收入	6,070,145	19,026,271
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
其他	20,432,290	46,002,507
合计	729,630,018	355,864,617

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
支付代山东高速集团电子收费中心收取的预存通行款	111,583,931	
支付暂收工程保证金	37,789,873	40,713,879
宣传费用	28,275,492	13,722,736
房地产促销费用	28,371,907	42,681,738
支付施工单位奖励基金	26,055,754	
支付办公及运杂费用	13,983,193	12,198,179
其他	32,398,009	9,405,563
合计	278,458,159	118,722,095

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
收回宝塔、华信、肯信项目款	552,143,156	
收到办公楼购置意向金资金占用费	60,000,000	
收到利嘉实业委贷利息收入	53,702,995	
收回的云南正林股权回购款		684,680,000
合计	665,846,151	684,680,000

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
支付利嘉实业委贷本金	288,748,400	
支付章丘绣源河建设移交项目工程款	9,225,171	120,155,619
支付宝塔、华信、肯信项目款		1,514,811,311
收购前支付烟台合盛借款		200,031,369
合计	297,973,571	1,834,998,299

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
合计		

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	488,528,763	503,156,924
合计	488,528,763	503,156,924

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

75、 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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	2,686,380,690	2,463,729,346
加：资产减值准备	128,766,403	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	889,945,311	899,950,405

无形资产摊销	358,768,156	496,178,636
长期待摊费用摊销	819,412	1,185,065
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)	13,870,053	4,207,950
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)	12,593,484	491,338,492
投资损失(收益以“-”号填列)	-77,820,224	-306,872,615
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-39,199,061	-85,037,474
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-24,337,175	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,089,090,396	-1,965,655,790
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	436,669,784	-258,365,732
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	8,901,028	988,542,690
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,306,267,465	2,729,200,973
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	2,192,994,959	2,126,684,927
减: 现金的期初余额	2,126,684,927	1,117,579,628
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	66,310,032	1,009,105,299

**(2) 本期支付的取得子公司的现金净额**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	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	145,094,316
其中: 山东利津黄河公路大桥有限公司	145,094,316
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	15,069,345
其中: 山东利津黄河公路大桥有限公司	
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	14,000,000
其中: 湖南衡邵	14,000,000
取得子公司支付的现金净额	144,024,971

其他说明:



**(3) 本期收到的处置子公司的现金净额**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	698,000,000
处置子公司收到的现金净额	698,000,000

其他说明：

**(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	2,192,994,959	2,126,684,927
其中：库存现金	409,716	380,683
可随时用于支付的银行存款	2,192,585,243	2,126,304,244
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	2,192,994,959	2,126,684,927
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		

其他说明：

**76、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

**77、所有权或使用权受到限制的资产**

□适用 √不适用

## 78、 外币货币性项目

□适用 √不适用

## 79、 套期

□适用 √不适用

## 80、 其他

## 八、合并范围的变更

## 1、 非同一控制下企业合并

□适用 √不适用

## 2、 同一控制下企业合并

√适用 □不适用

## (1). 本期发生的同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
山东利津黄河公路大桥有限公司	65%	与本公司同受母公司控制	2015年	变更工商登记且开始实施实际控制	68,836,492	28,754,335	61,907,904	25,315,768

其他说明：

## (2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	
--现金	145,094,317
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

\_\_\_\_\_

其他说明：

\_\_\_\_\_

### (3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	XX 公司	
	合并日	上期期末
资产：	126,821,338	120,276,195
货币资金	15,069,345	1,085,235
预付账款	24,353	45,506
应收款项	162,000	84,000
存货		
固定资产	1,949,370	2,360,848
无形资产	109,616,270	116,700,606
负债：	7,439,885	13,549,078
借款		
应付款项	2,785,919	1,915,525
应交税费	2,157,118	2,493,450
应付股利	2,465,000	9,100,000
其他应付款	31,848	40,103
净资产	119,381,453	106,727,117
减：少数股东权益	41,783,508	37,354,491
取得的净资产	77,597,945	69,372,626

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

\_\_\_\_\_

其他说明：

\_\_\_\_\_

### 3、反向购买

□适用 √不适用

#### 4、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

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

#### 5、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：

本公司之子公司山东高速投资发展有限公司于 2015 年 6 月 17 日以现金 1,500,000 元出资设立了全资子公司山东高速滨州置业有限公司。

#### 6、其他

---

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

√适用 □不适用

## (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
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
山东利津黄河公路大桥有限公司	中国山东省	中国山东省	公路管理		65%	同一控制下的企业
山东高速滨州置业有限公司	中国山东省	中国山东省	投资开发		100%	设立或投资

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

\_\_\_\_\_

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

\_\_\_\_\_

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

\_\_\_\_\_

确定公司是代理人还是委托人的依据：

\_\_\_\_\_

其他说明：

\_\_\_\_\_

## (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
山东高速章丘置业发展有限公司	40%	7,275,918		81,513,064
山东高速济南投资建设有限公司	40%	18,292,545		296,727,569
青岛绿城华景置业有限公司	40%	-8,337,176		766,179,067
湖南衡邵高速公路有限公司	30%	-62,510,337		-
锡林浩特鲁地矿业有限公司	40%	-29,908,515		29,017,584
山东利津黄河公路大桥有限公司	35%	10,064,017	5,635,000	41,783,508

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

\_\_\_\_\_

其他说明：

\_\_\_\_\_

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	子公司名称	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	1,667,166,968	1,047,702,462	2,714,869,430	2,511,086,773		2,511,086,773	1,714,263,531	793,166,144	2,507,429,675	2,321,836,810		2,321,836,810
山东高速济南投资建设有限公司	3,634,712,440	2,805,164,046	6,439,876,486	5,759,301,734		5,759,301,734	3,159,722,915	2,236,538,755	5,396,261,670	4,761,418,283		4,761,418,283
青岛绿城华景置业有限公司	6,054,575,398	1,473,682,895	7,528,258,293	1,669,191,064	3,943,619,559	5,612,810,623	5,666,820,110	1,371,557,560	7,038,377,670	1,473,444,583	3,628,642,478	5,102,087,061
湖南衡邵高速公路有限公司	769,218,762	4,473,450,998	5,242,669,760	1,622,411,409	3,667,000,000	5,289,411,409	268,636,920	4,530,473,500	4,799,110,420	749,742,630	3,841,000,000	4,590,742,630
锡林浩特鲁地矿业有限公司	5,414,222	278,022,478	283,436,700	167,624,140	43,268,600	210,892,740	7,290,087	353,536,187	360,826,274	145,905,250	67,605,775	213,511,025
山东利津黄河公路大桥	15,255,698	111,565,640	126,821,338	7,439,885	-	7,439,885	1,214,742	119,061,453	120,276,195	13,549,077	-	13,549,077



有限公司												
------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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	269,538,573	18,189,795	18,189,795	-190,291,066	164,052,397	48,948,232	48,948,232	4,425,288
山东高速济南投资建设有限公司		45,731,361	45,731,361	-229,188,893		-69,298,317	-69,298,317	-518,252,764
青岛绿城华景置业有限公司		-20,842,939	-20,842,939	-106,036,435		-26,764,460	-26,764,460	-84,085,156
湖南衡邵高速公路有限公司	180,864,177	-255,109,439	-255,109,439	232,316,721	161,929,788	-345,200,789	-345,200,789	87,847,443
锡林浩特鲁地矿业股份有限公司		-74,771,288	-74,771,288	-4,035,974		-2,689,329	-2,689,329	-4,242,869
山东利津黄河公路大桥有限公司	68,836,492	28,754,335	28,754,335	35,406,288	61,907,904	25,315,768	25,315,768	62,054,236

其他说明：

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

其他说明:

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

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。

## (2). 重要合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	
流动资产				
其中: 现金和现金等价物				
非流动资产				
资产合计				
流动负债				
非流动负债				
负债合计				

少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
按持股比例计算的净资产份额				
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对合营企业权益投资的账面价值				
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入				
财务费用				
所得税费用				
净利润				
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额				
本年度收到的来自合营企业的股利				

其他说明

**(3). 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	威海商行	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	154,004,622,254	2,552,393,709	119,233,246,480	2,674,890,756
流动负债				
非流动负债				
负债合计	142,445,867,706	658,331,331	108,977,772,290	598,658,790
少数股东权益		226,099,498		140,259,166
归属于母公司股东权益	11,558,754,548	1,667,962,880	10,255,474,190	1,935,972,800
按持股比例计算的净资产份额	877,309,470	416,990,720	778,390,491	483,993,200
调整事项	84,054,761		84,054,761	

—商誉	84,054,761		84,054,761	
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	961,364,231	416,990,720	862,445,252	483,993,200
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	3,737,442,066	1,277,879,814	3,407,752,604	2,784,865,352
净利润	1,325,367,352	-257,178,460	1,232,670,759	-158,951,550
终止经营的净利润				
其他综合收益	345,413,555			
综合收益总额	1,670,780,907	-257,178,460	1,232,670,759	-158,951,550
本年度收到的来自联营企业的股利	27,939,192			

## 其他说明

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。

## (4). 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	71,412,810	68,558,082
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-9,645,271	3,718,312
—其他综合收益		
—综合收益总额	-9,645,271	3,718,312

## 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。

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

\_\_\_\_\_

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失

其他说明

\_\_\_\_\_

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

\_\_\_\_\_

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

\_\_\_\_\_

## 4、重要的共同经营

□适用 √不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:  
无

## 6、其他

\_\_\_\_\_

## 十、与金融工具相关的风险

□适用 √不适用

## 十一、公允价值的披露

□适用 √不适用

## 十二、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	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	70.91	70.91

本企业的母公司情况的说明

\_\_\_\_\_

本企业最终控制方是 山东高速集团有限公司

其他说明：

## 2、本企业的子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注九。

## 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。

本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

√适用 □不适用

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
山东高速英利新能源有限公司	联营企业

其他说明

## 4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
威海商行	母公司的控股子公司
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”)	股东的子公司
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”)	母公司的控股子公司
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”)	母公司的全资子公司
山东高速投资控股有限公司(“投资控股”)	母公司的全资子公司
山东高速物业管理有限公司(“物业管理”)	母公司的全资子公司
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
山东高速科技发展集团有限公司(“科技发展”)	母公司的全资子公司
山东高速齐鲁建设集团(“齐鲁建设”)	母公司的全资子公司
山东高速标准箱物流有限公司(“高速物流”)	母公司的全资子公司
山东绿城投资置业有限公司(“绿城投资”)	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
绿城房地产集团有限公司(“绿城集团”)	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

其他说明

## 5、关联交易情况

## (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用 □不适用

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
交通运输	租赁费及综合服务费 协议约定	48,108,900	
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
文化传媒	租赁费及综合服务费	2,000,000	-
环保产业	租赁费及综合服务费	686,089	1,041,631
投资控股	租赁费及综合服务费	-	664,036
物业管理	租赁费及综合服务费	-	47,938
路桥养护	路产及附属设施改造 和一般养护维修工程	331,185,337	272,845,844
山东鲁桥	路产及附属设施改造 和一般养护维修工程	25,971,842	24,617,216
山东路桥	路产及附属设施改造 和一般养护维修工程	14,725,084	42,929,269
齐鲁建设	路产及附属设施改造 和一般养护维修工程	13,492,145	81,692
工程检测	路产及附属设施改造 和一般养护维修工程	6,120,255	-
工程咨询	路产及附属设施改造 和一般养护维修工程	4,826,218	1,866,171
山东高速集团	路产及附属设施改造 和一般养护维修工程	31,862	-
服务区管理	采购商品	434,811	-
高速石化	采购商品	265,835	-
山东高速集团	代收 ETC 预存款	275,986,130	243,151,486
信息工程	信息工程改造及维护	29,022,811	25,874,252
环保产业	污水处理服务费	298,046	364,472

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
高速石化	租赁服务及综合服务	5,815,696	96,204
科技发展	租赁服务及综合服务 协议约定	1,249,769	-
信息工程	租赁服务及综合服务	1,190,000	400,000
路桥养护	租赁服务及综合服务	895,910	1,754,670
环保产业	租赁服务及综合服务	686,089	677,159
服务区管理	租赁服务及综合服务	524,275	-
文化传媒	租赁服务及综合服务	349,250	10,905,000

山东高速集团	租赁服务及综合服务	181,497	778,422
交通运输	租赁服务及综合服务	-	156,000
山东高速集团	高速公路托管服务	92,717,214	92,308,914
威海商行	存款利息收入	6,227,154	4,538,243
上海致达	收回代垫工程款	131,531,742	-

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

√适用 □不适用

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

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/出包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费

关联管理/出包情况说明

## (3). 关联租赁情况

√适用 □不适用

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
路桥养护	养护机械设备	660,000	660,000
服务区管理	许禹路郭店停车区管理租赁	500,000	
文化传媒	广告牌租赁	349,250	
科技发展	奥体中路	2,637,492	
高速石化	济南至莱芜高速公路沿线加油站租赁	5,798,520	0
信息工程	济青高速北线沿线部分通信子管租赁	840,000	



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	京福高速公路沿线房屋及土地	10,000,000	10,000,000
交通运输	综合科研楼	48,108,900	48,108,900
服务区管理	济青高速沿线办公楼	583,402	583,402

关联租赁情况说明

#### (4). 关联担保情况

适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

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	4,016,500	3,127,400

#### (8). 其他关联交易

### 6、关联方应收应付款项

适用 不适用

#### (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		151,151	
应收账款	路桥养护	58,520		45,600	
应收账款	高速石化	17,176			
其他应收款	上海致达	649,686,379		699,731,061	
其他应收款	山东高速集团	17,875,807		714,776	
其他应收款	文化传媒	13,900,000		15,900,000	
其他应收款	信息工程	400,000		400,000	
其他应收款	服务区管理	317,956		-	
其他应收款	路桥养护	123,532		126,020	
其他应收款	高速石化	12,379		96,204	
其他应收款	交通运输			400,000,000	
其他应收款	环保产业			229,615	

预付账款	上海致达	49,061,629		98,437,132	
预付账款	路桥养护	7,213,536		1,173,152	
预付账款	工程咨询	198,784			
活期银行存款	威海商行	103,458,413		429,786,176	

## (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	406,719,068	198,250,678
应付账款	山东路桥	26,364,366	21,593,852
应付账款	信息工程	24,670,995	22,629,629
应付账款	山东鲁桥	23,860,197	13,693,335
应付账款	齐鲁建设	17,940,619	187,599
应付账款	工程咨询	4,744,279	4,463,085
应付账款	高速建材	1,747,278	1,747,278
应付账款	环保产业	319,252	151,218
应付账款	服务区管理	97,582	97,582
应付账款	高速石化	65,969	65,969
应付账款	工程检测	50,000	312,031
其他应付款	山东高速集团	251,469,627	267,324,293
其他应付款	服务区管理	1,262,708	2,840,419
其他应付款	信息工程	747,463	1,757,402
其他应付款	路桥养护	667,541	1,430,150
其他应付款	山东路桥	365,361	1,458,448
其他应付款	工程检测	100,000	55,000
其他应付款	文化传媒	51,135	100,000
其他应付款	工程咨询	35,600	36,550
其他应付款	山东鲁桥	33,350	45,000
其他应付款	齐鲁建设	6,000	25,000
其他应付款	环保产业		24,741
预收账款	信息工程	3,810,000	
预收账款	服务区管理	1,166,667	
预收账款	科技发展	219,783	
预收账款	文化传媒	151,250	137,500
预收账款	山东高速集团	140,926	
预收账款	路桥养护	97,087	
长期应付款	绿城集团	1,429,003,298	1,107,926,216

## 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	2015年12月31日	2014年12月31日
山东鲁桥	123,364,801	66,647,942
路桥养护	36,396,076	11,743,634
山东路桥	8,436,037	7,287,549
服务区管理	388,934	972,337

信息工程		36,880
工程咨询		3,398
合计	168,585,848	86,691,740

## 8、其他

### 十三、 股份支付

#### 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

#### 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 4、 股份支付的修改、终止情况

#### 5、 其他

### 十四、 承诺及或有事项

#### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

##### (1) 资本性支出承诺事项

名称	2015年12月31日	2014年12月31日
建筑物	1,906,137,654	1,354,012,715
路产	302,423,024	68,604,866
机器设备	209,300	32,705,802
合计	2,208,769,978	1,455,323,383

##### (2) 经营租赁承诺事项

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

	2015年12月31日	2014年12月31日
一年以内	14,227,540	14,484,187
一到二年	13,329,843	13,467,360
二到三年	12,824,269	13,078,427
三年以上	103,398,354	115,633,707
合计	143,780,006	156,663,681

**2、或有事项**

□适用 □不适用

**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

\_\_\_\_\_

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

\_\_\_\_\_

**3、其他**

\_\_\_\_\_

**十五、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**

□适用 □不适用

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			
重要的对外投资			
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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	861,198,688
经审议批准宣告发放的利润或股利	

**3、销售退回**

□适用 √不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明**

根据 2016 年 3 月 25 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利 861,198,688 元，未在本财务报表中确认为负债。

**十六、其他重要事项****1、前期会计差错更正**

□适用 √不适用

**2、债务重组**

□适用 √不适用

### 3、 资产置换

适用 不适用

### 4、 年金计划

适用 不适用

### 5、 终止经营

适用 不适用

### 6、 分部信息

适用 不适用

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

本集团有 5 个报告分部，分别为：

收费路桥业务山东分部，负责在山东地区管理运营收费路桥

收费路桥业务河南分部，负责在河南地区管理运营收费路桥

收费路桥业务湖南分部，负责在湖南地区管理运营收费路桥，为本集团于 2013 年收购业务房地产开发业务分部，负责在山东地区开发地产项目

其他分部，负责提供污水处理、物业管理、综合服务、矿产开采以及建设融资等其他服务  
分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

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

## (2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	山东地区	河南地区	湖南地区	房地产开发	其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	6,178,847,852	133,870,345	180,864,177	292,102,892	168,923,242		6,954,608,508
分部间交易收入				500,000	16,718,903	17,218,903	
主营业务成本	-1,970,544,863	-54,073,441	-155,006,074	-207,425,601	-138,202,273	-101,477,445	-2,423,774,807
利息收入	672,878,767	396,820	789,558	176,144,210	115,585,347	684,766,260	281,028,442
利息费用	-392,239,972	-42,614,395	-260,283,360	-115,729,743	-64,424,445	-550,487,212	-324,804,703
对联营企业的投资收益	23,993,531						23,993,531
资产减值损失					-128,766,403		-128,766,403
折旧和摊销费用	-1,086,785,145	-43,139,609	-109,407,143	-4,419,835	-5,781,147		-1,249,532,879
利润/(亏损)总额	4,011,677,413	29,421,436	-251,601,104	26,330,252	-55,193,105	36,284,800	3,724,350,092
所得税费用	-1,005,430,633	-655,974	-882,644	-24,179,123	-17,363,975	-10,542,947	-1,037,969,402
净利润/(亏损)	3,006,246,780	28,765,462	-252,483,748	2,151,129	-72,557,080	25,741,853	2,686,380,690
资产总额	31,319,183,428	1,086,817,262	5,345,840,116	18,485,552,865	2,355,101,155	14,163,006,594	44,429,488,232
负债总额	9,563,576,512	745,320,771	5,289,808,517	14,218,476,839	3,312,497,343	12,887,942,262	20,241,737,720
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用							
对联营企业的长期股权投资	1,449,767,762						1,449,767,762
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	304,031,064	384,842	52,384,196	659,880,431	25,603,852		1,042,284,385

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4). 其他说明：

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

## 8、其他

本集团通过售后融资租回租入固定资产(附注四(11)), 未来应支付租金汇总如下:

	2015年12月31日	2014年12月31日
一年以内	344,707,013	482,410,695
一到二年	198,004,117	350,190,798
二到三年	20,193,958	200,827,604
三年以上		20,310,116
合计	562,905,088	1,053,739,213

于2015年12月31日, 未确认的融资费用余额及未实现的售后租回损益余额分别为22,410,394元及69,615,713元(2014年12月31日: 76,235,123元及76,137,323元)(附注四(29))。

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

## (1). 应收账款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	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										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计		/		/			/		/	

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

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

组合中, 采用余额百分比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

余额百分比	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
合计			

确定该组合依据的说明：

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额\_\_\_\_\_元；本期收回或转回坏账准备金额\_\_\_\_\_元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(3). 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用**(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：****(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：****(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：**

其他说明：

**2、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 (%)	



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	11,390,908,334	100	16,099		11,390,892,235	10,002,615,920	100	16,099	10,002,599,821
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款									
合计	11,390,908,334	/	16,099	/	11,390,892,235	10,002,615,920	/	16,099	/

期末单项金额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（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
合计			/	/

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	967,860,647		
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	967,860,647		
1 至 2 年	539,424		
2 至 3 年	623,945		
3 年以上			
3 至 4 年	8,497		
4 至 5 年			
5 年以上	150,838	16,099	10.67
合计	969,183,351	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。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额\_\_\_\_\_元；本期收回或转回坏账准备金额\_\_\_\_\_元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

**(3). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

**(4). 其他应收款按款项性质分类情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司代垫款	10,388,304,781	9,300,601,905
应收山东省交通厅高速公路收费拆账款	952,662,294	265,791,476
应收办公楼购置意向金		400,000,000
其他	49,941,259	36,222,539
合计	11,390,908,334	10,002,615,920

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：**

适用 不适用

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	8,408,282,495	1-4年	74	
山东高速章丘置业发展有限公司	关联方借款及利息	1,208,003,406	1-5年	11	
山东省交通厅	代收通行费	952,662,294	一年以内	8	
湖南衡邵高速公路有限公司	关联方借款及利息	767,322,490	1-3年	7	
山东高速集团有限公司	母公司应收款	17,610,814	一年以内		
合计	/	11,353,881,499	/	100	

**(6). 涉及政府补助的应收款项**

适用 不适用

## (7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

## (8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额:

其他说明:

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

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	10,852,931,477		10,852,931,477	10,702,931,477		10,702,931,477
对联营、合营企业投资	1,449,767,762		1,449,767,762	1,414,996,534		1,414,996,534
合计	12,302,699,239		12,302,699,239	12,117,928,011		12,117,928,011

## (1) 对子公司投资

√适用 □不适用

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
山东高速实业发展有限公司	19,000,000			19,000,000		
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	150,000,000		915,352,236		
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	10,702,931,477	150,000,000		10,852,931,477		

## (2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

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	5,165,048			57,764					5,222,812	
山东高速集团工程咨询有限公司	46,954,041			-8,580,748					38,373,293	
山东高速物流集团有限公司	483,993,200			-67,002,480					416,990,720	
山东高速文化传有限公司	16,438,993			-816,274					15,622,719	
威海市商业银行股份有限公司	862,445,252			100,641,282		26,216,889	27,939,192		961,364,231	
山东高速英利新能源有限公司		12,500,000		-306,013					12,193,987	
小计	1,414,996,534	12,500,000		23,993,531		26,216,889	27,939,192		1,449,767,762	
合计	1,414,996,534	12,500,000		23,993,531		26,216,889	27,939,192		1,449,767,762	

其他说明：

## 4、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	4,316,203,580	1,231,527,758	3,958,867,631	1,127,430,322
其他业务	11,035,231	2,754,083	20,707,061	3,093,123
合计	4,327,238,811	1,234,281,841	3,979,574,692	1,130,523,445

其他说明：

路段	2015 年度		2014 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	3,111,922,190	594,780,546	2,657,582,686	443,081,872
济南二桥	398,019,017	22,114,358	394,933,288	25,556,349
德齐北段	403,511,770	236,709,917	431,792,013	182,623,201
济莱高速	237,509,059	194,796,243	224,840,429	283,555,919
滨州桥、济南桥、平阴桥及泰曲路	147,679,344	168,610,794	232,157,015	182,217,981
受托管理路段	17,562,200	14,515,900	17,562,200	10,395,000
合计	4,316,203,580	1,231,527,758	3,958,867,631	1,127,430,322

## 5、投资收益

√适用 □不适用

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	676,933,168	621,631,059
权益法核算的长期股权投资收益	23,993,531	37,218
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		
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	700,926,699	756,988,277

## 6、其他

## 十八、 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	-13,870,053	主要是处置资产损失所致
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）	52,429,292	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	38,598,070	收购利津黄河大桥所致
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	16,751,318	主要是路产赔偿收入
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
违约金收入	115,001,846	主要是深圳公司收入宝塔和肯信公司违约金收入
其他	160,082,893	主要是济南投资公司收取土地熟化金占用费和

		股份公司收取运管中心 大楼资金占用费
所得税影响额	-92,248,342	
少数股东权益影响额	266,944	
合计	277,011,968	

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	12.48	0.573	0.573
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.23	0.516	0.516

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	山东高速股份有限公司2015年财务报表
备查文件目录	山东高速股份有限公司2015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：2016年3月26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