

# 山东高速路桥集团股份有限公司

## 2018 年年度报告



2019 年 03 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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。

公司负责人董事长、法定代表人周新波，主管会计工作负责人董事、总经理张保同，董事、总会计师王爱国及会计机构负责人财务管理部经理杜书光声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
张伟	董事	因公务	周新波

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

1、公司在本报告“第四节经营情况讨论与分析”中的“九、公司未来发展的展望”部分描述了公司经营中可能面临的风险及公司应对措施，敬请查阅。

2、《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为公司的指定信息披露媒体，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的公告为准，敬请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,120,139,063.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.75 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目 录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节 公司业务概要 .....	10
第四节 经营情况讨论与分析 .....	19
第五节 重要事项 .....	46
第六节 股份变动及股东情况 .....	82
第七节 优先股相关情况 .....	88
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	89
第九节 公司治理 .....	98
第十节 公司债券相关情况 .....	107
第十一节 财务报告 .....	123
第十二节 备查文件目录 .....	271

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、本集团、发行人、上市公司	指	山东高速路桥集团股份有限公司，原丹东化学纤维股份有限公司
丹东化纤、ST 丹化	指	丹东化学纤维股份有限公司，本公司前身
高速集团	指	山东高速集团有限公司，本公司控股股东
高速投资	指	山东高速投资控股有限公司
路桥集团	指	山东省路桥集团有限公司，本公司一级子公司
路桥国际公司	指	山东高速路桥国际工程有限公司，本公司一级子公司
鲁桥建设公司	指	山东鲁桥建设有限公司，本公司二级子公司
路桥养护公司	指	山东省高速路桥养护有限公司，本公司二级子公司
公路桥梁公司	指	山东省公路桥梁建设有限公司，本公司二级子公司
鲁桥建材公司	指	山东鲁桥建材有限公司，本公司二级子公司
设计咨询公司	指	山东省路桥集团工程设计咨询有限公司，本公司二级子公司
嘉兴养护公司	指	山东省路桥集团嘉兴杭州湾绿色养护有限公司，本公司二级子公司
农投公司	指	山东省农村经济开发投资公司
国际合作公司	指	中国山东国际经济技术合作公司
济南中院	指	济南市中级人民法院
丹东中院	指	辽宁省丹东市中级人民法院
丹化集团	指	原丹东化学纤维工业（集团）总公司，1996 年 11 月改制为丹东化学纤维（集团）有限责任公司
升汇集团	指	福建升汇纺织投资集团有限公司（2004 年 6 月 23 日更名为升汇投资集团有限公司）
永同昌	指	厦门永同昌集团有限公司，本公司原控股股东
外经公司	指	中国山东对外经济技术合作集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
信永中和	指	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
联合信用	指	联合信用评级有限公司
广发证券、主承销商	指	广发证券股份有限公司，17 山路 01 主承销商、债券受托管理人
PPP	指	Public-Private Partnership，即政府和社会资本合作，是公共基础设施中的一种项目运作模式
元、万元、亿元	指	如无特指，为人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	山东路桥	股票代码	000498
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山东高速路桥集团股份有限公司		
公司的中文简称	山东路桥		
公司的外文名称（如有）	Shandong Hi-Speed Road&Bridge Co., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	SDRB		
公司的法定代表人	周新波		
注册地址	山东省济南市经五路 330 号		
注册地址的邮政编码	250021		
办公地址	山东省济南市经五路 330 号		
办公地址的邮政编码	250021		
公司网址	www.sdlqgf.com		
电子信箱	sdlq000498@163.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	管士广	李文佳
联系地址	山东省济南市经五路 330 号	山东省济南市经五路 330 号
电话	0531-87069965	0531-87069951
传真	0531-87069902	0531-87069902
电子信箱	sdlq000498@163.com	sdlq000498@163.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	山东省济南市经五路 330 号 7 层证券管理部

## 四、注册变更情况

组织机构代码	9137000012010586X8
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	<p>1、1997年6月-2010年4月，公司主营业务为粘胶短纤维、粘胶长丝的生产与销售。</p> <p>2、2010年4月，公司破产重整实施完成后，无经营性资产和经营业务。</p> <p>3、2012年11月至今，公司主营业务为公路、桥梁工程、隧道工程、市政工程、建筑工程、交通工程、港口与航道工程、铁路工程、城市轨道交通工程施工等。</p>
历次控股股东的变更情况（如有）	<p>1、1997年6月，公司上市时，控股股东为丹化集团，实际控制人为丹东市人民政府。</p> <p>2、2003年5月12日，丹东市人民政府与升汇集团签订了《股权转让协议》、《托管协议》，将持有的丹化集团90%的国有股权转让给升汇集团。2004年6月，股权转让实施完成，升汇集团成为公司的实际控制人，控股股东仍为丹化集团。</p> <p>3、经丹东中院（2006）丹民保字第12-1号民事裁定书及丹东仲裁委员会丹仲裁字（2006）第62号裁决书裁定，升汇集团将其持有的丹化集团90%股权交付丹东国有资产经营有限公司。2007年4月，丹化集团工商变更登记完成，丹东国有资产经营有限公司成为公司的实际控制人，公司的控股股东仍为丹化集团。</p> <p>4、2009年12月7日，永同昌通过竞拍取得公司86,529,867股股份，持股比例为19.63%，成为公司控股股东，公司的实际控制人变更为张宗真、陈爱钦及张源。2010年1月22日，股份过户完成。</p> <p>5、2012年，公司实施了重大资产重组，公司以每股3.00元的发行价格向高速集团发行679,439,063股股份购买路桥集团100%股权，同时高速集团下属全资子公司高速投资协议收购永同昌持有86,529,867股上市公司股份。2012年11月，公司重大资产重组实施完成，控股股东变更为高速集团，实际控制人变更为山东省国资委。</p>

## 五、其他有关资料

### 公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
签字会计师姓名	王贡勇、吕玉磊

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	14,768,382,698.99	12,384,729,807.97	19.25%	8,147,651,272.95
归属于上市公司股东的净利润（元）	663,619,199.72	576,056,830.90	15.20%	429,706,576.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	595,939,316.27	528,795,752.03	12.70%	401,302,346.13
经营活动产生的现金流量净额（元）	830,102,983.59	232,437,214.69	257.13%	814,250,328.05
基本每股收益（元/股）	0.5924	0.5143	15.19%	0.3836
稀释每股收益（元/股）	0.5924	0.5143	15.19%	0.3836
加权平均净资产收益率	15.37%	15.40%	-0.03%	13.21%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	23,891,517,673.27	17,626,770,346.08	35.54%	15,043,153,551.83
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,000,709,006.20	4,014,415,752.95	24.57%	3,466,819,825.94

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,980,376,903.47	3,620,214,311.37	4,769,378,248.30	4,398,413,235.85
归属于上市公司股东的净利润	32,256,427.15	102,562,806.18	216,463,005.67	312,336,960.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,597,199.69	88,756,560.59	200,360,394.00	291,225,161.99
经营活动产生的现金流量净额	-335,894,578.65	155,206,070.04	373,176,285.65	637,615,206.55

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-57,197.94	-22,455,172.02	3,063,620.47	
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）	1,658,600.00	17,932,897.46	1,770,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	89,955,622.98	64,120,250.01	11,907,924.67	
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			21,850,857.46	
受托经营取得的托管费收入	1,886,792.40	1,886,792.40	943,396.20	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,222,369.70	1,529,789.90	-1,663,660.31	
减：所得税影响额	22,555,361.94	15,753,639.44	9,468,034.62	
少数股东权益影响额（税后）	-13,797.65	-160.56	-126.96	
合计	67,679,883.45	47,261,078.87	28,404,230.83	--



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

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

土木工程建筑业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 7 号——上市公司从事土木工程建筑业务》的披露要求

#### （一）土木工程建筑行业总体情况

2018年，面对错综复杂的国内外形势和诸多困难挑战，我国经济运行实现了总体平稳，稳中有进。稳增长政策持续加码，支持基建补短板等维稳措施密集落地，基础设施补短板加快推进，处于基础设施发展、服务水平提高和转型发展的黄金时期。

#### 1. 宏观经济形势

2018年，我国经济增长质量提高。国内生产总值持续提升，根据国家统计局数据，2018年全年国内生产总值900,309亿元，比上年增长6.6%。在经济快速发展的同时，我国经济结构不断调整，城镇人口增加，2018年城镇常住人口83,137万人，占总人口比重（常住人口城镇化率）为59.58%，比上年末提高1.06%，城市化进程加快。随着我国经济快速发展以及城市化进程的加快，全社会固定资产投资增长迅速。根据国家统计局公布数据，2018年全社会固定资产投资645,675亿元，比上年增长5.9%。在我国经济快速发展和城市化进程不断加快的背景下，全社会固定资产投资的增长极大地推动了我国建筑业的发展。据国家统计局数据，2018年全社会建筑业增加值61,808亿元，比上年增长4.5%，全国具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业利润8,104亿元，比上年增长8.2%。其中，国有控股企业2,470亿元，增长8.5%。建筑业的发展在很大程度上带动路桥施工行业的持续增长。

#### 2. 行业政策环境

报告期内，国家连续出台政策推动基建“补短板”，高速公路为基建“补短板”重点领域。2018年6月，中共山东省委十一届五次全体会议审议通过了《中共山东省委关于深入学习贯彻习近平总书记视察山东重要讲话精神的意见》，全会强调“要加快基础设施互联互通,加大高速公路网、高速铁路网建设力度,优化调整综合立体交通网络”。2018年7月，中共中央政治局会

议提出“加大基础设施领域补短板的力度”，同时“坚定做好去杠杆工作”。2018年10月，国务院办公厅发布《关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》，提出“坚持既不过度依赖投资也不能不要投资、防止大起大落的原则，聚焦关键领域和薄弱环节，保持基础设施领域补短板力度，进一步完善基础设施和公共服务，提升基础设施供给质量，更好发挥有效投资对优化供给结构的关键性作用，保持经济平稳健康发展”。2018年12月，中央经济工作会议指出，我国发展现阶段投资需求潜力仍然巨大，要发挥投资关键作用，加大基础设施补短板力度。山东省经济工作会议强调，加快补齐基础设施短板，主动推进交通重点项目，明确提出“推进交通强省建设”，完善高速公路网。2019年全国交通运输工作会议，强调推动交通强国建设行稳致远。国家对行业的支持和整体规划为行业发展提供了强有力保障。

### 3. 公司主营业务的行业发展及市场需求

公司具有多年从事路桥项目承揽、施工的业务经验，具备完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司以路桥工程施工与养护施工为主营业务，报告期内，公司路桥工程施工业务实现收入129.95亿元，占全年总收入的87.99%；路桥养护施工业务实现收入13.85亿元，占全年总收入的9.38%。

#### (1) 路桥工程施工及养护施工行业发展状况

一是公路总里程数不断上升。根据2019年全国交通运输工作会议数据，2018年预计新增公路通车里程8.6万公里，其中高速公路6000公里，新建改建国省干线公路2万公里。2018年，山东省高速公路通车里程突破6000公里。

二是公路建设投资额不断增长。交通固定资产投资作为拉动内需的重要手段，呈逐年增长趋势，公路建设投资作为交通固定资产投资中的主要组成部分，投资额屡创新高。根据2019年全国交通运输工作会议数据，2018年交通固定资产投资完成3.18万亿元，其中铁路完成8028亿元，公路水路完成2.3万亿。根据山东省交通运输厅数据，2018年1-11月份，全省公路建设共完成投资959亿元，同比增长35%，其中：高速公路投资大幅增长，完成投资535亿元，同比增长71%，占年度计划的101%；普通国省道完成投资187.4亿元，占年度计划144%，投资额创历史新高。

三是公路运输量不断上升。根据《中华人民共和国2018年国民经济和社会发展统计公报》，2018年全年旅客运输总量179亿人次，其中公路完成旅客运输量136.5亿人次，占运输总量的76%；2018年全年货物运输总量514.6亿吨，其中公路运输量达到395.9亿吨，占运输总量的76.9%。2018年，无论是客运还是货运，公路仍是主要运输方式。同时，我国对公路运输的需

求也在逐年增加，2018年公路旅客运输周转量9,275.5亿人公里，公路货物运输周转量71,202.5亿吨公里。随着国民经济的增长、汽车工业的不断进步和公路网络的建成，公路运输成为适应经济发展和人民生活需要的骨干运输方式，在运输体系中占主导地位。

四是养护施工市场攀升。中国公路建设经历了数十年的持续大规模投入，目前国家公路网络已基本形成。《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》指出2020年我国公路通车里程应达到500万公里。按照交通部《公路沥青路面设计规范 JTG D50—2017》，我国各级公路沥青路面设计年限分别为：高速公路、一级公路 15 年，二级公路 12 年，三级公路 10 年，四级公路 8 年。全国公路运量、公路拥挤度逐年上升，因公路等级低且公路载荷压力大，过去十年投资建设的公路将逐步进入大修期。全国公路养护里程从 2001 年的 159.90 万公里增加到 2017年的467.46万公里，公路养护需求开始释放。此外，五年一度的“国检”压力也将小周期内催化养护需求。

## （2）国内外市场情况

根据2019年全国交通运输工作会议，当前，交通运输处于基础设施发展、服务水平提高和转型发展的黄金时期。2019年，仍将保持总体平稳、稳中有进的态势，发展中面临新的机遇。

省内方面，根据《山东省综合交通网中长期发展规划（2018—2035年）》，高速公路新增规划里程700公里，到2035年，全省路网总规模达到9000公里，覆盖全省所有县（市、区），与普通干线公路和城市主干道路高效衔接，形成“九纵五横一环七射多连”网络布局，力争实现通道内均有2条以上贯通的高速公路。到2022年，以提升改造为重点，统筹新建项目与改扩建工程，加快优化布局、完善网络，解决主要通道及跨黄河路段拥堵问题，全省高速公路通车里程达到8000公里。到2025年，加快实施高速公路连接线项目，大力提升网络连接效能和通达水平，完善与普通干线公路和城市快速路、主干路的有效衔接，进一步优化主要通道内高速公路网络布局。全国来看，国务院发布《现代综合交通运输体系发展规划的通知》，指出“十三五”期间全国高速公路将新增通车里程4.6万公里，2020年高速公路通车里程将达16.9万公里，与2016年12.3万公里相比增长率约为37%。2019年全国交通运输工作会议指出，2019年主要预期目标为：完成公路水路固定资产投资1.8万亿元左右。新改建农村公路20万公里，实现具备条件的乡镇、建制村通硬化路。交通基础设施建设行业市场巨大。

国外路桥工程建设市场需求广阔。我国政府积极推动“一带一路”经济外交战略。基础设施建设作为“一带一路”建设优先发展的领域，掀起了沿线国家尤其是亚非拉国家的基建热潮，

为有实力的交通基础设施建设企业开展国外工程承包、分包业务提供了市场机会。根据商务部数据，2018年对外承包工程方面，我国企业在“一带一路”沿线国家新签对外承包工程项目合同7721份，新签合同额1257.8亿美元，占同期我国对外承包工程新签合同额的52%。而新兴市场国家把基础设施建设作为刺激经济的重要手段和稳定增长的新动力，为进一步刺激经济和增加就业,各国普遍实施大规模基建投资计划,发展中国家的需求尤其旺盛。

公司面对市场需求，在国内不断巩固原市场、开辟新市场，在国外继续加强越南等市场的二次经营开发力度，扩大东南亚等地的市场占有率，不断培育新的利润增长点。

## （二）报告期内公司业务发展情况

### 1. 报告期内公司主要业务模式及资质变动情况

报告期内，公司以工程施工总承包、投资施工一体化、PPP模式等为主要经营模式。各经营模式风险如下：施工总承包模式存在成本控制风险和项目变更风险；投资施工一体化模式存在融资和成本管控的风险；PPP模式存在政策变更风险、融资和成本管控风险等。报告期内，公司紧跟国家政策，创新商业模式，多元化经营，主要业务模式未发生重大变化。

报告期内，本公司二级子公司设计咨询公司工程勘察专业类（工程测量）乙级资质升级为甲级资质，有效期至2023年；公路桥梁公司新获公路交通工程（公路安全设施）专业承包贰级资质，有效期至2021年。其他资质状况与上年相比无变化。截至下一报告期，设计咨询公司公路行业（公路）专业甲级资质到期，公司将按住建部要求及时办理资质延续申请。

### 2. 行业竞争格局及公司行业地位

我国建筑市场规模庞大，建筑企业数量众多，随着多种所有制建筑施工企业的发展，建筑施工能力相对过剩，建筑业已处于完全竞争状态。

公司在完全竞争的市场中积极作为。建设足迹遍布全国二十几个省市自治区，同时参加了安哥拉、越南等海外建设项目。报告期内，参建的南京长江第四大桥获2018~2019年度鲁班奖；承建的S704威海滨海旅游景观公路香水河大桥工程获2018年度山东省建筑工程质量“泰山杯”。申报的三项科技成果成功入选交通运输部2018年度交通运输重大科技创新成果库，荣获“2018年度山东省对外承包工程行业先进单位”。公司在同行业中的地位得到国家及山东省有关部门的认可，历年来斩获多项荣誉和奖项，工程技术与质量处于行业领先水平。

公司竞争优势详见本节“核心竞争力分析”。公司发展面临的劣势有：国内外市场的品牌知名度有待提升；技术成果推广应用力度有待加强；项目管理存在薄弱环节，在建项目多、任务重、工程量大，现有的管理、运营、风险控制体系的匹配性有待提高；融资渠道单一，

融资模式创新力度不够。截至报告期末，公司各类融资途径具体情况如下：

融资途径	融资余额(万元)	融资成本区间	期限结构
银行贷款	397182	3.915%-4.9%	1-10年
票 据	62000	5.56%	3-5年
债 券	50000	5.05%	3-5年
信托融资	10000	4.51%	3年
其他	50000	6.5%	3年

### 3. 公司质量控制体系与安全生产情况

①质量管理体系、执行标准及控制措施。公司多年来以质量品牌拓展市场，在公司内部推行质量管理体系认证。一级子公司路桥集团、二级子公司鲁桥建设公司、公路桥梁公司及路桥养护公司质量管理体系经北京中设认证服务有限公司认证，符合GB/T 19001-2016—ISO 9001:2015《质量管理体系要求》和GB/T 50430-2017《工程建设施工企业质量管理规范》。报告期内，公司深化质量管理，严格落实质量管理制度，明确施工质量控制要点，督导项目完善施工方案，切实做到质量管理“四不放过”。公司通过采取“目标管理、过程控制、阶段考核、持续改进”的动态管理模式，强化过程质量管控，发现问题及时改进，工程质量始终处于受控状态。报告期内，公司重大项目无质量问题。

②安全生产情况。公司子公司路桥集团等经北京中设认证服务有限公司审核，符合职业健康安全管理体系标准要求，建立健全了包括《安全生产监督管理办法》《安全生产管理考核奖惩办法》等安全管理规范和控制性文件，规范了安全控制措施。公司不断增强安全意识，加强安全管理。组织内部安全讲师巡讲，使安全管理“警钟长鸣”；压实责任，强化考核奖惩和责任追究，促进安全生产责任落实；开展安全生产标准化建设，加大安全检查和隐患排查整治力度，做到防患于未然。报告期内，路桥集团、鲁桥建设公司、公路桥梁公司、路桥养护公司顺利通过了企业安全生产标准化一级达标换证评审。报告期内，公司未发生重大安全事故。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
货币资金	较年初增长 84.39%，主要原因为随着业务量增加,公司加大筹资力度及子公司引入外部投资的注资款年底到位等
应收票据	较年初增长 382.07%，收到业主支付工程款的票据较多所致
预付款项	较年初增长 98.26%，为应对材料价格上涨，公司预付提前锁定材料价格所致
一年内到期的非流动资产	较年初减少 92.52%，一年内到期的长期应收款陆续收回
其他流动资产	较年初增长 128.32%，主要是因收入增加导致应收增值税较上年增加，增值税类重分类
可供出售金融资产	较年初增长 11801.91%，随着公司经营规模扩大对外施工投资较多
长期应收款	较年初增长 529.31%，主要原因为 2018 年度 PPP 项目完成工作量，项目公司确认长期应收款
长期股权投资	较年初增长 161.33%，随着公司经营规模扩大对外投资较多
在建工程	较年初增长 233.61%，子公司嘉兴养护公司基建工程完成工作量增加
无形资产	较年初增长 47.63%，子公司嘉兴养护公司新购入土地一宗
长期待摊费用	较年初增长 46.52%，公司项目临时设施增加所致
其他非流动资产	较年初增长 50.09%，主要原因是本期预付了购买新办公楼首期购房款及项目施工投资增加
预收款项	较年初增长 71.42%，2018 年新项目集中开工收到业主支付的开工预付款增加
其他应付款	较年初增长 52.8%，主要原因为新增项目劳务材料招标，收取的投标款增加
一年内到期的非流动负债	较年初增长 2525.3%，一年内到期的长期借款增加重分类所致
其他流动负债	较年初增长 111.46%，收入增加导致应收增值税较上年增加，增值税重分类
应付债券	较年初增长 36.59%，2018 年新发行一期中期票据
长期应付款	较年初增长 51.61%，本期收到剩余征地拆迁补偿款
递延所得税负债	较年初增长 190.08%，主要为施工投资项目对应的结构化主体计提的递延所得税

## 2、主要境外资产情况

适用  不适用

## 三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

土木工程建筑业

(一) 技术优势

一流的施工技术。公司始终注重技术创新，瞄准路桥施工行业前沿，组织工程技术人员

积极攻关，潜心研究，不断提高自主创新水平。公司子公司路桥集团拥有山东省路桥集团有限公司技术中心与山东省沥青路面再生工程技术研究中心两家省级技术中心，负责公司科研技术支持。各中心相互融合，以施工推进研发，以研发提高施工质量和效率，进一步提升了发展质量。路桥集团拥有公路和桥梁施工领域的一系列独立知识产权的核心技术，其中环氧沥青钢桥面铺装施工技术、钢箱梁棘块式多点顶推施工技术、沥青路面再生养护施工技术均达到国际领先水平；大跨径现代桥梁施工技术已处于国内领先水平；对桥梁施工中的滑移模架、挂篮、液压自升爬模等专用装备做了大量创新，并广泛应用。报告期内，公司参建的南京长江第四大桥获2018~2019年度鲁班奖；承建的S704威海滨海旅游景观公路香水河大桥工程获2018年度山东省建筑工程质量“泰山杯”。复合浇注式沥青钢桥面铺装设计施工成套关键技术研究等三项科技成果成功入选交通运输部2018年度交通运输重大科技创新成果库。报告期内，《沥青路面厂拌再生标准化施工技术研究》《特大断面隧道液压衬砌台车》荣获中国公路建设行业协会公路工程科技创新成果一等奖，《沥青路面再生利用及低碳建造关键技术研究及应用》荣获中国循环经济协会科学技术奖一等奖，《黄河冲淤积平原路基灾变机制、预警方法和综合防控技术》荣获中国公路学会科学技术一等奖。截至目前，公司获各级科学技术奖46项，国家级工法及省部级工法122项，专利授权89项，其中发明专利27项。

## （二）装备优势

雄厚的装备优势。公司五万元以上设备2911台套，设备资产原值13亿元。公司狠抓设备资产管理，大型设备保持较高的完好率与利用率。公司对施工设备配置进行科学规划，提升主要设备的合理配置力度，成立专业化公司集中管理核心资产，不断壮大公司技术装备力量。报告期内，公司新增大型设备277台套，金额约1亿元，购置了沥青搅拌站、混凝土搅拌站、稳定土拌合站、旋挖钻机、架桥机、汽车起重机等一批大型关键设备。同时，公司积极应对环保要求，以较高的标准更新改造会造成污染的沥青搅拌站5台套，提高了施工效益。

## （三）人才优势

经验丰富的施工技术人才与项目管理人才。近年来，公司先后参与了京沪高速公路山东段、京福高速公路山东段、南京长江第二、三、四大桥、青岛海湾大桥、苏通长江大桥、舟山大陆连岛工程西堠门大桥、阿尔及利亚东西高速公路、越南河内至海防高速公路等一大批重点工程建设，锻炼了一批技术人员、管理人员和技工人员，具有雄厚的工程技术力量。报告期内，公司实施股权激励计划，激励对象包括董事、高级管理人员、中层管理人员，有效的将股东利益、公司利益与经营者个人利益相结合。



#### （四）管理优势

科学高效的经营管理。公司坚持多元化经营，稳固传统公路市场，丰富港航市场业绩，加大铁路市场开拓力度。报告期内，公司提升区域经营能力，开拓了北京、安徽等区域市场，巩固了山东、四川、云南等市场，经营产值进一步扩大。公司大力发展海外市场，在“一带一路”战略机遇下，主动作为，成功中标安哥拉、阿尔及利亚、越南等国家项目。报告期内实现经营开发产值245.76亿元。

有序规范的财务管理。公司夯实财务基础工作，加强制度建设；强化信贷管理，确保资金安全；拓宽融资渠道，提高直接融资能力。报告期内，公司完成了3亿元中期票据的发行工作，发行利率5.5%，大大低于当期市场同类、同期限、同评级的平均发行利率。成功注册10亿元3+N年期长期含权中期票据，可根据市场状况及资金情况择机发行，为生产经营做好资金储备。

求实创新的项目管理。报告期内，公司完善集团监控、权属单位管理、项目部负责的三级管理体系，实现项目管理标准化、施工专业化、成本信息化和服务常态化。深化大项目部制管理，加强工程进度、质量、合同、环保和劳务管控“五大控制”，提升管理能力。加强成本测算管理，直观体现项目盈亏点、风险控制点和变更索赔方向，推动项目目标成本管控。编制成本测算管理办法，规范项目成本测算工作流程。集中管理设备和周转材料，提高完好率与利用率。推行物资编码标准化工作，提高物资调配效率，有效管理库存。规范设备和大宗材料集中采购，小型材料实现互联网平台采购，提升采购效率，降低采购成本。

#### （五）资质优势

领先的资质优势。公司子公司路桥集团具有公路工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包特级、公路行业工程设计甲级、市政行业工程设计甲级、建筑工程施工总承包壹级、钢结构工程专业承包壹级、桥梁工程专业承包壹级、公路路面工程专业承包壹级、公路路基工程专业承包壹级、隧道工程专业承包贰级、公路交通工程专业承包（公路安全设施分项）壹级、对外援助成套项目总承包企业资格等，拥有施工“双特级”和设计“双甲级”资质，业务竞标能力和工程承揽能力强。

#### （六）品牌优势

信得过的“山东路桥”品牌优势。公司先后参与了全国二十几个省市的路桥施工建设，用一流的质量树立了良好的品牌形象。报告期内，公司被评为“2018年度山东省对外承包工程行业先进单位”，路桥集团获评山东省“厚道鲁商”品牌企业，潍坊昌乐汶河平原抢险抢通钢栈桥

提前建成通车，创造了山东同等规模桥梁最快建设速度，得到政府和社会各界高度赞扬，彰显国企社会责任。截至目前，公司先后六获国家建筑工程最高奖鲁班奖，五获李春奖，一获詹天佑奖，一获国家优质工程金质奖，两获国家科技进步奖等奖项。近年来，公司先后荣获全国守合同重信用企业、全国建筑业诚信企业、省级文明单位、中国建设银行AAA信用等级企业、2016年度公路建设行业诚信百佳企业、中国桥梁建设十大优秀团队、全国企业文化建设先进单位、科技创新领军企业、全国文明单位等称号，享有高度的行业信誉和社会影响力。

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2018 年，公司坚持生产经营和资本运作“双轮驱动”，发展质量和效益增长“两翼齐飞”，整合内外资源，强化内部管控，做强做优做大施工主业，实现市场多元化和高质量发展，全面提升核心竞争力。截至 2018 年底，公司实现营业收入 147.68 亿元，同比增长 19.25%；实现利润总额 9.02 亿元，同比增长 16.9%；实现归属于母公司所有者的净利润 6.64 亿元，同比增长 15.2%。公司资产总额 238.92 亿元，较年初增长 35.54%；负债 175.31 亿元，较年初增长 29.27%；归属于上市公司股东的所有者权益 50.00 亿元，较年初增长 24.57%。

公司主营业务为路桥工程施工与路桥养护施工业务，主要财务数据变动情况及变动原因如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	比上年同期增减
营业收入	1,476,838	1,238,473	19.25%
营业成本	1,318,361	1,081,325	21.92%
期间费用	65,601	51,288	27.91%
净利润	67,710	57,787	17.17%
经营活动产生的现金流量净额	83,010	23,244	257.12%
研发投入	14,063	9,023	55.86%

公司 2018 年实现营业收入 147.68 亿元，同比增长 19.25%。主要原因是 2017 至 2018 年新中标项目较多，且项目已全面开工，完成工作量较去年同期增加较大。

公司 2018 年期间费用同比增加 27.91%。其中 2018 年发生管理费用 3.98 亿元，较去年同期增加 0.54 亿元，财务费用 1.17 亿元，较去年同期增加 0.38 亿元。

公司 2018 年实现净利润 6.77 亿元，较去年同期增加 17.17%。

公司 2018 年经营活动产生的现金流量净额 8.3 亿元，同比增加 257.12%。主要是公司 2017-2018 年度完成工作量较大，在建项目销售回款大幅增加所致。

2018 年公司研发投入增加 0.5 亿元，主要是因为 2018 年度研发立项项目多于去年同期，且按照研发进度实际投入增加所致。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	14,768,382,698.99	100%	12,384,729,807.97	100%	19.25%
分行业					
建筑业	14,379,419,421.80	97.37%	12,096,541,678.27	97.67%	-0.30%
租赁销售	190,504,874.64	1.29%	78,465,416.63	0.63%	0.66%
商品混凝土加工销售	176,640,293.54	1.20%	180,823,865.18	1.46%	-0.26%
设计咨询	21,818,109.01	0.15%	28,898,847.89	0.23%	-0.08%
分产品					
路桥工程施工	12,994,686,806.07	87.99%	11,018,930,432.29	88.97%	-0.98%
路桥养护施工	1,384,732,615.73	9.38%	1,077,611,245.98	8.70%	0.68%
周转材料及设备租赁销售	190,504,874.64	1.29%	78,465,416.63	0.63%	0.66%
商品混凝土加工销售	176,640,293.54	1.20%	180,823,865.18	1.46%	-0.26%
工程设计咨询	21,818,109.01	0.15%	28,898,847.89	0.23%	-0.08%
分地区					
华北地区	71,162,213.25	0.48%	3,325,959.34	0.03%	0.45%
东北地区	0.00	0.00%	15,387,844.42	0.12%	-0.12%
华东地区	12,315,011,453.71	83.39%	10,092,949,740.96	81.50%	1.89%
中南地区	604,332,555.92	4.09%	503,074,989.85	4.06%	0.03%
西南地区	1,142,755,900.49	7.74%	1,007,590,148.07	8.14%	-0.40%
西北地区	179,209,151.50	1.21%	340,216,854.13	2.75%	-1.54%
海外地区	455,911,424.12	3.09%	422,184,271.20	3.41%	-0.32%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用  不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

土木工程建筑业

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
建筑业	14,379,419,421.80	12,873,585,780.24	10.47%	18.87%	22.03%	-2.32%
分产品						
路桥工程施工	12,994,686,806.07	11,619,052,883.99	10.59%	17.93%	20.93%	-2.21%
路桥养护施工	1,384,732,615.73	1,254,532,896.25	9.40%	28.50%	33.22%	-3.21%
分地区						
华北地区	71,162,213.25	65,725,921.19	7.64%	2,039.60%	1,630.14%	21.86%
东北地区						
华东地区	11,926,048,176.52	10,625,691,238.44	10.90%	21.64%	26.92%	-3.72%
中南地区	604,332,555.92	535,605,942.65	11.37%	20.13%	3.33%	14.40%
西南地区	1,142,755,900.49	1,091,737,625.20	4.46%	13.41%	16.23%	-2.32%
西北地区	179,209,151.50	169,046,180.49	5.67%	-47.33%	-51.23%	7.55%
海外地区	455,911,424.12	385,778,872.27	15.38%	7.99%	7.61%	0.29%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

土木工程建筑业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 7 号——上市公司从事土木工程建筑业务》的披露要求

重大项目	业务模式	定价机制	回款安排	融资方式	政策优惠	特许经营（如适用）	运营期限（如适用）	收入来源及归属（如适用）	保底运营量（如适用）	投资收益的保障措施（如适用）
济南至青岛高速公路改扩建工程第六标段	施工总承包	公开招标								
国高青兰线泰安-东阿界第一标段	入股施工一体化	公开招标	建设期后进入 3 年回购期	自有资金						
长深高速高青至广饶段工程一标段	入股施工一体化	公开招标	建设期后进入 3 年回购期							
京沪高速公路莱芜至临沂（鲁苏界）段改扩建工程项目施工二标段	投资施工一体化	公开招标	以有限合伙方式投资，合伙期限 60 个月，到期清算退出	自有资金						

报告期内完工（已竣工验收）项目的情况：

单位：元

业务模式	项目数量	项目金额	验收情况	收入确认情况	结算情况	回款情况
施工总承包	40	4,810,453,462.20 <sup>1</sup>	交工验收项目 27 个，完工项目 13 个。	不适用	不适用	不适用
设计施工总承包	1	89,572,072.07	交工验收	不适用	不适用	不适用
入股施工一体化	3	5,461,256,549.57	交工验收项目 2 个，完工项目 1 个。	不适用	不适用	不适用
PPP	5	637,459,351.32	竣工验收项目 1 个，交工验收项目 4 个。	不适用	不适用	不适用

完工重大项目-龙口至青岛公路龙口至莱西(沈海高速)段工程施工		2,303,300,627.84		2,139,395,973.78	2,166,161,772.13	2,031,795,991.13
完工重大项目-荣乌国家高速公路潍坊至日照联络线潍城至日照段第三标段		2,579,404,783.15		2,472,791,281.23	2,327,290,891.45	2,207,817,619.25

注 1：因施工过程中存在暂定金及工程变更的可能等，本表及本节以下表格“项目金额”列所填数据均为预计总收入，与施工合同金额有所差异。

报告期内未完工项目的情况：

单位：元

业务模式	项目数量	项目金额	累计确认收入	未完工部分金额
施工总承包	63	20,710,928,768.47	10,493,869,176.89	10,217,059,591.58
设计施工总承包	2	747,969,800.08	377,228,457.07	371,000,219.70
入股施工一体化	4	7,316,478,133.82	4,167,815,086.82	3,148,663,047.00
投资施工一体化	4	2,800,798,616.51	351,273,285.08	2,451,875,086.10
PPP	10	2,849,180,751.63	533,219,654.70	2,318,782,665.56

单位：元

项目名称	项目金额	业务模式	开工日期	工期	完工百分比	本期确认收入	累计确认收入	回款情况	应收账款余额
济南至青岛高速公路改扩建工程第六标段	3,194,598,961.17	施工总承包	2016年06月01日	42个月	74.00%	1,467,793,611.29	2,356,025,760.89	1,638,991,180.45	120,875,652.64
国高青兰线泰安-东阿界第一标段	2,901,840,916.88	入股施工一体化	2016年02月06日	1461日历天	79.00%	1,143,671,088.01	2,288,198,429.55	1,990,890,408.16	0.00
长深高速高青至广饶段工程一标段	2,465,103,330.00	入股施工一体化	2017年04月05日	1095日历天	31.00%	376,933,518.62	753,750,940.60	661,092,245.64	0.00
京沪高速公路莱芜至临沂(鲁苏界)段改扩建工程项目施工二标段	1,619,233,196.44	投资施工一体化	2018年03月01日	40个月	12.00%	201,456,071.79	201,456,071.79	350,948,282.44	82,045,489.00

其他说明

适用  不适用

存货中已完工未结算项目的情况：

单位：元

累计已发生成本	累计已确认毛利	预计损失	已办理结算的金额	已完工未结算的余额
46,148,593,434.82	5,141,338,021.12	61,330,341.07	45,737,653,521.81	5,490,947,593.06

其他说明

适用  不适用

公司是否开展境外项目

是  否

截至本报告期末，公司境外已开工项目 10 个，境外项目预计总收入约为 25 亿元，主要分布在越南、安哥拉、阿尔及利亚、哈萨克斯坦等地。

### (5) 营业成本构成

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 7 号——上市公司从事土木工程建筑业务》的披露要求

主营业务成本构成

单位：元

成本构成	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
人工成本	701,494,616.71	5.45%	606,416,145.96	5.75%	-0.30%
材料成本	5,578,068,853.83	43.33%	4,441,842,098.00	42.10%	1.23%
劳务费用	5,241,215,400.44	40.71%	4,241,708,054.12	40.21%	0.51%
机械使用费	869,836,997.60	6.76%	749,214,819.80	7.10%	-0.34%
其他	482,969,911.66	3.75%	510,692,453.85	4.84%	-1.09%

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
路桥工程施工	人工成本	661,931,902.30	5.70%	492,769,962.68	5.13%	0.57%
路桥工程施工	材料成本	4,996,419,050.64	43.00%	4,050,723,118.79	42.16%	0.84%
路桥工程施工	劳务费用	4,760,260,818.70	40.97%	3,932,919,176.82	40.93%	0.04%
路桥工程施工	机械使用费	814,169,343.67	7.01%	696,410,082.88	7.25%	-0.24%



路桥工程施工	其他	386,271,768.68	3.32%	435,370,954.27	4.53%	-1.21%
路桥工程施工	小计	11,619,052,883.99	100.00%	9,608,193,295.44	100.00%	0.00%
路桥养护施工	人工成本	39,562,714.41	3.15%	113,646,183.28	12.07%	-8.92%
路桥养护施工	材料成本	581,649,803.19	46.36%	391,118,979.21	41.53%	4.83%
路桥养护施工	劳务费用	480,954,581.74	38.34%	308,788,877.30	32.79%	5.55%
路桥养护施工	机械使用费	55,667,653.93	4.44%	52,804,736.92	5.61%	-1.17%
路桥养护施工	其他	96,698,142.98	7.71%	75,321,499.58	8.00%	-0.29%
路桥养护施工	小计	1,254,532,896.25	100.00%	941,680,276.29	100.00%	0.00%
商品混凝土加工销售	人工成本					0.00%
商品混凝土加工销售	材料成本	87,785,126.12	70.10%	101,973,232.10	72.37%	-2.27%
商品混凝土加工销售	劳务费用	10,301,504.04	8.23%	10,482,716.80	7.44%	0.79%
商品混凝土加工销售	机械使用费	16,185,077.81	12.92%	16,455,610.50	11.68%	1.24%
商品混凝土加工销售	其他	10,961,819.10	8.75%	12,000,404.73	8.52%	0.23%
商品混凝土加工销售	小计	125,233,527.07	100.00%	140,911,964.13	100.00%	0.00%
周转材料及设备租赁	人工成本	9,455,500.42	5.59%	4,992,244.80	5.08%	0.51%
周转材料及设备租赁	材料成本	80,244,890.89	47.44%	51,610,392.39	52.53%	-5.09%
周转材料及设备租赁	劳务费用	38,177,217.28	22.57%	18,185,131.96	18.51%	4.06%
周转材料及设备租赁	机械使用费	22,243,261.28	13.15%	13,420,039.21	13.66%	-0.51%
周转材料及设备租赁	其他	19,029,406.04	11.25%	10,043,440.36	10.22%	1.03%
周转材料及设备租赁	小计	169,150,275.91	100.00%	98,251,248.72	100.00%	0.00%
工程设计咨询	人工成本	5,987,894.10	38.28%	7,406,049.56	30.59%	7.69%
工程设计咨询	其他	9,653,672.83	61.72%	16,803,720.92	69.41%	-7.69%
工程设计咨询	小计	15,641,566.93	100.00%	24,209,770.48	100.00%	0.00%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

合并范围变动

1、本年新设子公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
山东高速湖北养护科技有限公司	新设	60.00%
福建鲁高交通项目管理有限公司	新设	90.00%
山东鲁高路桥城市建设有限公司	新设	95.00%
抚州鲁高工程建设项目管理有限公司	新设	90.00%
山东高速宁夏产业发展有限公司	新设	51.00%
攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司	新设	90.00%
青岛西海岸森林公园管理有限公司	新设	90.00%
山东省路桥集团青岛建设有限公司	新设	100.00%

2、本年新增纳入合并范围的结构化主体

结构化主体名称	资产总额（元）	持有份额
路桥汇富私募投资基金1号	300,006,006.26	100.00%

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	9,927,983,305.52
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	67.22%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	55.11%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	山东高速集团有限公司及其子公司	8,138,401,170.16	55.11%
2	山东葛洲坝枣菏高速公路有限公司	586,668,234.83	3.97%
3	山东省交通规划设计院	432,305,018.28	2.93%
4	山东齐鲁宁梁高速公路有限公司	428,449,491.12	2.90%
5	齐鲁交通发展集团有限公司	342,159,391.13	2.32%
合计	--	9,927,983,305.52	67.22%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司前 5 大客户中，高速集团及其子公司是本公司关联方，山东葛洲坝枣菏高速公路有限公司在过去的 12 个月内与公司存在关联关系，其余前 5 客户与公司不存在关联关系。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	2,009,524,875.64
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	15.24%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	9.16%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	山东高速集团有限公司及其子公司	1,207,719,446.94	9.16%
2	齐鲁交通材料技术开发有限公司	258,414,359.01	1.96%
3	东营市宝迪商贸有限公司	215,727,390.26	1.64%
4	烟台恒邦物流股份有限公司	187,990,234.87	1.43%
5	山东铁实商贸有限公司	139,673,444.56	1.06%
合计	--	2,009,524,875.64	15.24%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司前 5 名供应商中，高速集团及其子公司是本公司关联方，其余前 5 供应商与公司不存在关联关系。

### 3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
管理费用	398,147,824.18	343,653,591.91	15.86%	
财务费用	117,234,310.08	79,249,989.74	47.93%	主要是外部融资较同期增加，造成利息支出增加较多
研发费用	140,628,076.02	89,972,588.30	56.30%	主要是 2018 年度研发支出项目和投入额度较同期增加所致

### 4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

为增强公司整体竞争力，满足持续发展需要，报告期内公司主要研发方向为路桥施工、隧道施工、路桥设备及再生施工技术与设备，目前各项目均按计划进度开展且达到了预期目标，经实践应用，取得良好的经济和社会效益。

#### 公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	286	263	8.75%
研发人员数量占比	3.29%	3.11%	0.18%
研发投入金额（元）	140,628,076.02	90,233,863.15	55.85%
研发投入占营业收入比例	0.95%	0.73%	0.22%
研发投入资本化的金额（元）	176,724.14	828,441.03	-78.67%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.13%	0.92%	-0.79%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

主要原因是 2018 年度新增研发项目较多所致。详见“第十一节 财务报告”中的“七、合并财务报表项目注释”之“21、开发支出”。

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

主要由于本年研发支出资本化项目已进入收尾阶段，发生额较同期较少所致。

## 5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	18,571,957,876.34	13,299,706,068.41	39.64%
经营活动现金流出小计	17,741,854,892.75	13,067,268,853.72	35.77%
经营活动产生的现金流量净额	830,102,983.59	232,437,214.69	257.13%
投资活动现金流入小计	223,330,540.95	88,873,694.82	151.29%
投资活动现金流出小计	2,384,884,275.83	1,092,937,435.98	118.21%
投资活动产生的现金流量净额	-2,161,553,734.88	-1,004,063,741.16	115.28%
筹资活动现金流入小计	5,695,377,490.00	2,889,720,000.00	97.09%
筹资活动现金流出小计	3,162,618,039.64	2,600,999,272.71	21.59%
筹资活动产生的现金流量净额	2,532,759,450.36	288,720,727.29	777.24%

现金及现金等价物净增加额	1,209,357,005.43	-475,406,135.69	-354.38%
--------------	------------------	-----------------	----------

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

本期现金及现金等价物净增加额较同期增加 16.85 亿元，主要因为 2018 年度随着业务量增加公司加大筹资力度所致。筹资活动产生的现金流量净额较同期增加较多，主要是由于筹资较同期增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	2,666,160.38	0.30%		否
资产减值	-9,769,759.30	-1.08%		否
营业外收入	2,695,735.48	0.30%		否
营业外支出	6,392,764.09	0.71%		否

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	3,557,731,083.85	14.89%	1,929,458,125.77	10.95%	3.94%	
应收账款	4,664,613,334.92	19.52%	4,839,139,567.07	27.45%	-7.93%	
存货	7,211,525,908.20	30.18%	6,189,250,526.91	35.11%	-4.93%	
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	274,313,134.46	1.15%	104,967,012.97	0.60%	0.55%	

固定资产	647,706,399.99	2.71%	643,249,105.91	3.65%	-0.94%	
在建工程	82,563,890.30	0.35%	24,748,258.48	0.14%	0.21%	
短期借款	1,800,000,000.00	7.53%	1,430,000,000.00	8.11%	-0.58%	
长期借款	1,312,220,000.00	5.49%	1,705,020,000.00	9.67%	-4.18%	

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	572,023,255.27	152,115,299.06
农民工工资保证金	1,218,145.88	2,569,553.65
保函保证金		1,628,700.00
国土复耕押金	1,988,104.21	
<b>合计</b>	<b>575,229,505.36</b>	<b>156,313,552.71</b>

## 五、投资状况

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
593,602,660.00	1,331,178,296.17	-55.41%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
山东高速湖北养护科技有限公司	绿色循环型混合料存储、加工、生产与销售；公路桥梁、市政工程及园林工程的建设和养护等	新设	16,800,000.00	60.00%	自有	山东高速湖北发展公司	长期	股权	出资完毕	0.00		否		
山东省路桥集团青岛建设有限公司	加工、销售：商品混凝土；公路、桥梁工程等	新设	200,000,000.00	100.00%	自有	无	长期	股权	0	0.00		否		
山东高速宁夏产业发展有限公司	公路、桥梁工程、隧道工程、市政工程、建筑工程等	新设	51,000,000.00	51.00%	自有	宁夏建设投资集团有限公司	长期	股权	已出资20,400,000.00	0.00		否		
齐鲁交通养护股份有限公司	公路、桥梁、隧道、市政工程、建筑工程的建设、养护、规划咨询等	新设	160,000,000.00	20.00%	自有	齐鲁交通发展集团有限公司、山东省交通规划设计院、齐鲁交通材料技术开发有限公司	长期	股权	已出资80,000,000.00	0.00	-969,239.54	否		
烟台信振交通工程有限责任公司	市政道路工程建筑；公路工程建筑等	新设	96,485,250.00	38.50%	自有	中信建设发展有限责任公司 中铁十四局集团第四工程有限公司蓬莱市城市建设投资集团有限公司	长期	股权	出资完毕		-762,216.24	否		

山东省路桥集团嘉兴杭州湾绿色养护有限公司	绿色循环型混合料的存储、加工、生产与销售；公路、桥梁、市政工程及园林绿化工程的建设和养护等	新设	72,000,000.00	60.00%	自有	嘉兴滨海控股集团有限公司	长期	股权	出资完毕，其中本期出资24,000,000.00	0.00						否
内江泰嘉工程管理有限公司	工程管理服务，工程技术与涉及服务，市政管理咨询服务，公路运营服务等	新设	2,000,000.00	20.00%	自有	山东高速四川产业发展有限公司	长期	股权	0.00	0.00						否
鲁南高速铁路有限公司	鲁南高铁建设和旅客运输；房地产投资开发、销售与租赁，铁路建设设备物资采购及销售，铁路技术咨询服务等	新设	51,530,000.00	0.15%	自有	中交路桥建设有限公司、山东铁路投资控股集团有限公司、中国铁路济南局集团有限公司等	长期	股权	出资完毕	0.00						否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	公路、桥梁、隧道、市政工程、建筑工程投资、建设、管理；乐夹大道项目运营维护等	增资	91,030,000.00	100.00%	自有	无	长期	股权	已出资38030000							否
四川鲁桥千佛岩隧道建设管理有限公司	公路、桥梁、隧道、市政工程、建筑工程、地下综合管廊工程的投资、建设、管理；	新设	29,200,000.00	100.00%	自有	无	长期	股权	已出资14600000							否



	千佛岩隧道工程项目运营维护等;													
山东鲁高速公路桥城市建设有限公司	市政道路工程、公路工程、管道工程、绿化工程项目的建设、运营、管理和维护等	新设	253,299,700.00	95.00%	自有	高密市城市建设投资集团有限公司	长期	股权	已出资 100000000				否	
福建鲁高鑫源建设有限公司	铁路工程建筑, 公路工程建筑, 市政道路工程建筑, 其他道路、隧道和桥梁工程建筑等	新设	134,400,000.00	80.00%	自有	武平县天恒城市建设投资集团有限公司	长期	股权	已出资 40000000				否	
福建鲁高交通项目管理有限公司	交通项目管理服务; 工程管理服务; 公路工程、建筑工程设计与施工; 公路项目投资; 公路管理与养护; 投资、建设、运营和维护公路建设改造 PPP 项目	新设	135,000,000.00	90.00%	自有	漳浦县路兴道路建设有限公司	长期	股权	已出资 40500000				否	
抚州鲁高工程建设项目管理有限公司	公路、桥梁工程、隧道工程、市政工程、建筑工程、交通工程、港口与航道工程、铁路工程、城市轨道交通工程	新设	53,257,410.00	90.00%	自有	抚州市临川区城镇建设开发投资有限公司	长期	股权	出资完毕				否	

	施工等													
攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司	公路工程、桥梁工程、隧道工程、市政公用工程、建筑工程、园林绿化工程、地下综合管廊工程的勘察、设计、建设、运营、管理及维护；销售：建筑材料；筑路工程技术咨询。	新设	185,286,600.00	90.00%	自有	攀枝花建设(集团)有限责任公司	长期	股权	已出资 18000000				否	
合计	--	--	1,531,288,960.00	--	--	--	--	--	--	0.00	-1,731,455.78	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用  不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	831614	合富新材	9,800,000.00	公允价值计量	9,800,000.00	-2,380,000.00	-2,380,000.00	0.00	0.00	-2,240,000.00	7,420,000.00	可供出售金融资产	自有资金
基金	无	路桥汇富私募	300,000,000.00	成本法计量	300,000,000.00	0.00	0.00	300,000,000.00	0.00	0.00	300,000,000.00	其他资产	自筹资金

		投资基金 1号										金	
基金	无	资阳 临空 经济 区产 业新 城 PPP 私募 投资 基金	36,583,048.27	成本 法计 量	36,583,048.27	0.00	0.00	36,583,048.27	0.00	0.00	36,583,048.27	可供 出售 金融 资产	自 有 资 金
期末持有的其他证 券投资			0.00	--	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	--	--
合计			346,383,048.27	--	346,383,048.27	-2,380,000.00	-2,380,000.00	336,583,048.27	0.00	-2,240,000.00	344,003,048.27	--	--
证券投资审批董事 会公告披露日期			2016年11月18日										
证券投资审批股东 会公告披露日期(如 有)			2016年12月30日										

## (2) 衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 5、募集资金使用情况

适用  不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

## 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
山东省路桥集团有限公司	子公司	公路施工	2424990200	19,963,566,256.00	5,144,899,522.25	10,537,101,017.00	659,943,255.00	531,610,226.21
山东鲁桥建设有限公司	子公司	公路施工	800,000,000	2,867,901,571.12	1,047,182,457.90	2,062,331,394.00	104,977,691.31	77,786,773.06
山东省高速路桥养护有限公司	子公司	公路养护	500000000	1,960,104,048.65	607,929,689.60	1,398,228,328.00	85,420,996.05	60,022,222.99
山东省公路桥梁建设有限公司	子公司	公路桥梁施工	800,000,000	2,200,562,554.12	889,948,229.13	1,288,068,259.31	62,360,212.86	47,632,269.28
山东鲁桥建材有限公司	子公司	混凝土销售	20,000,000	364,477,918.66	49,161,877.83	401,770,590.20	27,792,963.88	20,662,460.51
山东省路桥集团工程设计咨询有限公司	子公司	设计咨询	6,000,000	17,991,907.96	8,780,162.58	15,451,469.33	1,313,492.23	1,127,759.68
山东高速路桥投资管理有限公司	子公司	投资与资产管理	100000000	18,687,418.83	18,647,352.38	0.00	499,546.43	408,393.02
山东省路桥集团嘉兴杭州湾绿色养护有限公司	子公司	公路施工	120000000	132,641,242.99	113,191,496.30	15,943,409.40	146,325.42	110,150.71
福建鲁高冠岩建设有限公司	子公司	建设项目管理	50,000,000	71,532,395.19	51,108,296.82	662,408.58	1,457,941.09	1,092,547.86

山东省路桥集团鲁高建设项目管理有限公司	子公司	建设项目管理	63200000	77,896,464.12	63,234,499.46	1,715,155.29	25,485.62	19,114.21
山东高速路桥国际工程有限公司	子公司	公路施工	49,500,000	50,419,757.78	50,319,702.61	0.00	1,016,683.07	756,778.52
四川鲁桥千佛岩隧道建设管理有限公司	子公司	建设项目管理	29,200,000	129,436,425.65	29,245,460.35	12,448,662.16	16,462.87	12,347.15
四川鲁高建设项目管理有限公司	子公司	建设项目管理	40,000,000	162,879,234.05	42,409,183.50	0.00	121,973.04	77,401.28
四川鲁桥夹木路建设管理有限公司	子公司	建设项目管理	24,800,000	125,316,584.59	28,484,666.01	0.00	2,233,651.46	2,107,689.30
四川鲁桥石棉渡建设管理有限公司	子公司	建设项目管理	9,680,000	29,550,329.68	9,955,223.82	0.00	81,077.32	60,807.99
四川鲁桥绿色公路养护有限公司	子公司	公路施工	13,330,000	207,835,028.43	12,607,532.28	19,807,402.14	27,407.87	-735,730.96
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	子公司	建设项目管理	91,030,000	320,250,300.08	96,878,233.80	0.00	661,105.64	1,180,942.84
山东高速畅通路桥养护有限公司	子公司	公路养护	61,500,000	76,219,997.22	64,351,804.29	48,656,433.97	3,258,091.57	2,437,091.14
山东鲁高路桥城市建设有限公司	子公司	建设项目管理	266631300	101,996,924.20	100,018,502.12	0.00	24,669.50	18,502.12
攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司	子公司	建设项目管理	20,000,000	21,903,369.25	20,024,705.96	0.00	32,941.28	24,705.96
福建鲁高鑫源建设有限公司	子公司	建设项目管理	50,000,000	50,453,040.84	50,192,900.67	750,687.17	214,334.08	192,900.67
福建鲁高交通项目管理有限公司	子公司	建设项目管理	150000000	45,028,107.79	45,023,001.68	147,136.14	30,668.91	23,001.68

抚州鲁高工程 建设项目管理 有限公司	子公司	建设 项目 管理	50,000,000	59,245,255.98	59,217,615.42	0.00	64,801.96	42,715.42
山东高速宁夏 产业发展有限 公司	子公司	公路 施工	100000000	41,318,396.64	40,003,840.66	8,838,263.43	7,103.34	3,840.66
山东高速湖北 养护科技有限 公司	子公司	公路 施工	28,000,000	44,519,727.47	28,559,439.51	18,016,820.77	647,506.27	479,137.06
青岛西海岸森 林公园管理有 限公司	子公司	建设 项目 管理	30000000					
山东省路桥集 团青岛建设有 限公司	子公司	公路 施工	200000000					

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
山东高速湖北养护科技有限公司	新投资设立	公司进行的绿色养护全国布点之一，预计为公司业绩带来积极影响
福建鲁高交通项目管理有限公司	新投资设立	PPP 项目管理公司
山东鲁高路桥城市建设有限公司	新投资设立	PPP 项目管理公司
抚州鲁高工程建设项目管理有限公司	新投资设立	PPP 项目管理公司
山东高速宁夏产业发展有限公司	新投资设立	区域公司
攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司	新投资设立	PPP 项目管理公司
青岛西海岸森林公园管理有限公司	新投资设立	PPP 项目管理公司
山东省路桥集团青岛建设有限公司	新投资设立	区域公司

主要控股参股公司情况说明

无

## 八、公司控制的结构化主体情况

√ 适用 □ 不适用

名称	主要经营地	业务	持股比例(%)		取得方式
		性质	直接	间接	
济泰城际公路股权投资单一资金信托	中国境内	信托		100	投资设立
国泰元鑫山东路桥泰东公路专项资产管理计划	中国境内	资产管理计划		100	投资设立
国泰元鑫山东路桥龙青公路专项资产管理计划	中国境内	资产管理计划		100	投资设立
路桥汇富私募投资基金1号	中国境内	私募基金		100	投资设立

## 九、公司未来发展的展望

### （一）行业竞争格局和发展趋势

#### 1.行业竞争格局

##### （1）国内竞争对手

我国公路建设市场参与者高度分散，竞争激烈。近几年来全国同行业企业发展迅猛，根据中国公路建设行业协会统计，全国拥有公路工程施工总承包一级以上资质企业 900 余家，其中大多数企业同时拥有多项一级资质，公司面临较大的外部竞争压力。

目前，国内从事路桥工程施工的企业，按照所有制性质和规模划分，主要可分为以下三类：

①大型、全国性建筑企业：如中国交通建设股份有限公司、中国铁建股份有限公司、中国中铁股份有限公司、中国电力建设股份有限公司、中国建筑股份有限公司等央企及旗下从事公路工程施工的企业。

②各省、市、自治区国有或股份制从事公路工程施工的企业，如山东高速路桥集团股份有限公司、四川路桥建设集团股份有限公司、龙建路桥股份有限公司、湖南路桥建设集团有限责任公司等，该类企业具有良好的地方公共关系，同时具有较强的规模优势、明显的技术优势和丰富的业务经验。

③以民营企业为代表的公路工程施工企业，如成都市路桥工程股份有限公司等，此类企业往往以中小规模居多。

##### （2）国外竞争对手

在国外市场上，公司面临的竞争对手可分为三类：一是国际知名的工程承包商、跨国公司；二是国内走出去的央企建筑企业；三是项目所在地区本土的工程承包商。

#### 2.行业发展趋势

##### （1）路桥工程施工行业发展趋势

从全国市场看，国家公路网总规模约 580 万公里（摘自《国家公路网规划（2013-2030 年）》），2017 年末全国公路总里程达 477.35 万公里（摘自《2017 年交通运输行业发展统计公报》）。根据“十三五”现代综合交通运输体系发展规划主要目标，到 2020 年，高速公路建成里程达 15 万公里，公路通车里程达 500 万公里。《“十三五”交通扶贫规划》提出，“到 2020 年，贫困地区国家高速公路主线基本贯通”。2019 年全国交通运输工作会议指出，2019 年预期目标为完成公路水路固定资产投资 1.8 万亿元左右，会议明确加大基础设施补短板力度，加快推进重大建设项目前期工作，谋划推进交通强国建设，公路网建设潜力叠加交通扶贫等政策支持，为路桥施工创造了广阔空间。

从区域市场看，根据山东省交通运输厅及山东省政府工作报告数据，2018 年山东省高速公路建设累计完成投资 577.4 亿元，同比增长 75%，全省高速公路新增里程 237 公里，高速公路总通车里程达到 6058 公里。2019 年，山东省将建成长深高速高青至广饶段、青兰高速泰安至东阿等 9 条高速公路；完成济青高速、滨莱高速淄博西至莱芜段共 382.5 公里高速公路拓宽改造；并将新开工建设济南至高青等高速公路项目及京台高速公路德州至齐河段和泰安至枣庄段等改扩建项目。根据《山东省高速公路网中长期规划（2014-2030）》，全省高速公路网布局为“八纵四横一环八连”（简称“8418 网”），总里程约 7,900 公里。2030 年主要实现以下目标：通车里程 7,600 公里以上，车道里程约 4.6 万公里。其中，六车道及以上约占规划里程的 50% 左右。根据《山东省综合交通网中长期发展规划（2018-2035 年）》，到 2022 年，以提升改造为重点，统筹新建项目与改扩建工程，2022 年公路通车里程 27.8 万公里，高速公路里程 8000 公里，2025 年公路通车里程 27.9 万公里，高速公路里程 8200 公里。

根据全国、全省规划，未来路桥工程施工行业仍将保持稳定快速发展，前景十分广阔。

## （2）路桥养护施工行业发展趋势

交通运输部《“十三五”公路养护管理发展纲要》指出，“经济发展新常态下，我国经济将保持 6.5% 以上的中高速增长，经济结构向中高端迈进。交通运输总体需求旺盛，公路交通作为经济社会发展先行官的作用凸显，提高公共服务供给水平的要求更加紧迫。亟待加快推进公路结构性调整和优化重构，增强对公路运输结构变化和公众出行需求的适应性和灵活性，提高出行服务供给品质”，“随着布局合理、功能完善的公路网基本形成，公路发展重点应逐步转向加强养护、规范管理、提升服务、完善路网支撑系统等方面。随着经济社会快速发展，我国公路发展的主要矛盾由基础设施供给不足的供需矛盾，转向公共服务能力与社会要求不适应的新矛盾。适应公路发展新趋势，必须由过去以基础设施建设为主向建设、养护、管理、



服务并重转变，更加突出养护、管理、服务工作”。

山东省交通运输厅《山东省公路水路交通运输“十三五”发展规划纲要》指出，公路养护方面，建立国省道养护管理科学决策体系；突出预防性养护和日常养护；树立全寿命周期和预防性养护理念，延长公路使用寿命；加大超期服役老油路改造力度；进一步推进养护工作的机械化；加大公路养护新技术、新材料、新工艺研究和推广应用；继续推动大中修养护工程市场化运作；因地制宜探索农村公路养护市场化。

根据全国、全省规划，路桥养护备受关注，以公路升级改造和日常保养维护为主的路桥养护施工市场空间巨大。五年一度的“国检”压力将在今明两年催化养护需求，迎来了养护周期高峰。再生养护刚刚起步，发展空间很大；桥梁养护初步形成规模，市场前景良好。

## （二）公司发展战略

“十三五”时期，公司坚持“围绕一个中心、推进两种模式、聚焦四大板块、强化八项保障、实现一个目标”的发展战略。

### 1.围绕一个中心

公司发展紧紧围绕“转型升级、创新发展”这一中心，通过对业务和管理进行结构性变革，建立竞争优势，提升发展潜力。公司的转型主要从功能定位、业务布局、内部支撑等多个层面深入推进。

### 2.推进两种模式

坚持“投资带动建设”和“产业经营+资本运作”模式，转变发展意识、增强发展能力、创新发展方式，实现转型升级，向更高水平、更高阶段发展。

### 3.聚焦四大板块

聚焦“交通基建、城市升级、工程科技、股权投资”四大业务板块，全面提升公司的可持续发展能力。首先，路桥工程、养护业务公司已具备一定技术和经验优势，需进一步扩大市场和竞争优势，铁路工程、港航工程同属大交通基建领域，利用资源优势优先拓展；其次，重点发展在城市升级改造中潜力极大的综合管廊、海绵城市、城市轨道交通等市政工程业务，以及与交通、市政工程相配套的设计咨询业务；再次，城市升级中的旧城改造、保障房建设、节能环保业务，以及服务于施工、养护的工程机械、建材等业务，作为培育业务进行布局。配合“投资带动建设”模式，紧密围绕主业及上下游产业链，大力发展股权投资等业务，发挥杠杆撬动效应，服务现有产业，孵化新兴产业，最终实现利润反哺，主业做强做优，产业结构协调，增强可持续发展能力。

#### 4.强化八项保障

重点强化组织管控、财务管理、人力资源管理、投融资管理、科技创新、标准化体系建设、信息化管理、党建文化八项职能保障，为公司战略目标的实现提供强有力的支撑。

#### 5.实现一个目标

打造国内一流、具有国际竞争力的专业化、规范化、信息化、科技化基础设施综合投资商和工程承包商。

#### （三）2019 年度经营计划

2018 年公司实现净利润 6.77 亿元，较上年同期增加 0.99 亿元，与预算数 6.78 亿元相比减少 0.01 亿元；实现营业收入 147.68 亿元，较上年同期增加 23.83 亿元，与预算数 137.79 亿元相比增加 9.89 亿元。主要原因为中标及开工项目较多，部分项目加大投入、工期提前，完成的产值收入较预算增长。

根据公司发展规划和 2019 年度经营计划，公司以 2018 年度财务决算报告为基础，分析了公司面临的市场环境、行业状况和发展前景，参考公司近年来的经营业绩及现时的经营能力，编制了 2019 年度财务预算：

单位：万元

项目	2019年度预算数	2018年度实现数	预计增减百分比
营业收入	1546212	1476838.27	4.7%
净利润	74942.25	67709.96	10.68%

公司预计 2019 年营业收入、净利润均增长较多，主要按照项目合同进度要求，并依据 2018 年度在建项目工作量及 2019 年市场经营开发计划确定。特别说明：上述财务预算并不代表公司对 2019 年度的盈利预测，能否实现取决于宏观经济环境、行业发展状况、市场情况和公司管理团队的努力等多种因素，存在较大不确定性，敬请投资者注意。

2019 年，公司坚持生产经营和资本运作“双轮驱动”，发展质量和效益增长“两翼齐飞”，公司着重在全面提质增效，做强做优主业和实现高质量发展上下功夫。

一是加大市场开发力度，发挥经营龙头作用。开发国内、国外两个市场，加强区域化经营开发力度，进一步提高海外市场份额占比。突出主业，推行专业化施工，把路桥主业做强、做优、做专、做精。围绕路桥主业，推动多元化发展，不断提升发展质量。积极拓展铁路、港航工程及综合管廊、海绵城市、城市轨道交通等市政工程业务。

二是持续推进管理创新，提高项目管控能力。严格工程质量、安全、环保管理，细化项

目成本控制，加强重点项目管控能力，加快推行以区域化、专业化、规范化、信息化、科技化为主的“五化”管理。

三是坚持实施科技兴企战略。以“人才、平台、机制”三要素为抓手，以重点工程项目为依托，瞄准路桥施工行业前沿，掌握桥梁、隧道、沥青路面、钢桥梁加工等领域的核心技术，加大科技创新支撑，精心打造“山东的路”、“山东的桥”、“山东的隧”全国知名、享誉行业内的品牌。抓好科技项目实施和成果转化。在就地热再生机组升级改造、厂拌热再生附楼完善提高、钢桥梁制作、钢桥面铺装和维修、旧桥加固维修等方面，形成整套施工技术和装备，支撑产业项目发展。加快推进新旧动能转换，拓展新的产业和领域，加强隧道、钢结构、装配式建筑等方面新技术、新设备、新材料的研发与应用。

四是坚持实施成本领先即低成本战略，实现大项目管理新突破。重点做好项目施工方案优化、项目责任成本确定、劳务招标、质量、安全、环保、机料等管理工作。继续开展“1%工程”，实现降本增效。努力创新大型项目管理模式，及时总结推广已完工大项目的成功经验，提高项目盈利水平，实现项目管理新突破。严格落实安全生产检查和隐患排查治理责任。针对季节施工特点和桥梁、隧道等危险性较大的工程，严格专项方案编制和执行，做好施工全过程安全管控，确保安全生产形势持续稳定。

五是坚持以人为本，实现人才强企。注重专业人才引进培养，构建高层次人才体系；重视人才梯队建设，完善多序列晋升通道；探索激励机制改革，发挥考核导向作用。

#### （四）公司面临的风险

##### 1.行业风险

公司所属行业为建筑业。经济周期的变化与建筑业发展密切相关，国民经济运行状况，城市化进程发展等因素都会直接传导至建筑业。同时，公司所从事的路桥工程施工和养护施工业务主要依赖于山东省内及全国其他地区交通基础设施的固定资产投资规模，基础设施投资规模对公司业务的发展有较大影响。

##### 2.经营风险

###### （1）工程施工周期的风险

工程施工项目可能受到工程设计发生变更、工程款项不能及时到位、交通供电供水限制、征地拆迁及恶劣天气等因素的影响，导致工程进度无法按合同约定进行，存在工程不能按期建成交付的风险，影响公司的经营业绩和信誉。

###### （2）材料价格上涨风险

公司使用的大宗材料主要包括沥青、混凝土和钢材。由于路桥工程施工周期较长，该等大宗材料的价格上涨将直接导致施工成本的增加，使实际施工成本与工程预算出现差异，影响公司的经营业绩。

### （3）市场竞争的风险

国内路桥工程施工市场竞争日趋激烈，除了特大型、全国性建筑企业和各省、市、自治区国有或股份制从事公路工程施工的企业以外，民营企业为代表的公路工程施工企业不断增加，市场处于完全竞争状态。

### （4）安全生产风险

路桥工程施工过程中，由于生产指挥不当或员工操作失误，可能导致机械设备损坏或人员伤亡；施工设计中对安全风险考虑不充分，可能导致施工过程中发生事故；施工机械设备如处于不良的使用运行状态，可能导致安全事故的发生；施工现场经常处于露天或高空环境，周边的地质状况可能较为复杂，如不能做好相应防护，可能发生人员伤亡或财产损失；此外，一些无法抗拒的自然灾害也可能造成意外伤害。

### （5）环境保护风险

公司业务范围内的工程施工及管理行为，受到国家环境、能源相关法律法规及行业标准、地方标准的约束，企业生产经营活动存在能耗较高的风险、对环境造成污染的风险及潜在触碰法律法规的风险。随着国家环保政策持续趋严，企业环境和能源管理行为直接影响到信用等级、评优创先、投标、融资等活动。

面对上述风险，公司将整合内外部资源，按照专业化发展思路，确定核心业务，加强技术创新，谋求业务区域和施工资质的扩张，提高运营质量及效益，创建绿色高质工程，实现多领域专业化的施工作业与企业发展，持续提升品牌实力。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018年01月17日	实地调研	机构	调研公司生产经营情况。详见巨潮资讯网公司2018年1月19日投资者关系活动记录表。

2018 年 03 月 14 日	实地调研	机构	调研公司生产经营情况。详见巨潮资讯网公司 2018 年 3 月 15 日投资者关系活动记录表。
2018 年 11 月 25 日	实地调研	机构	调研公司生产经营情况。详见巨潮资讯网公司 2018 年 11 月 26 日投资者关系活动记录表。
接待次数	3		
接待机构数量	15		
接待个人数量	0		
接待其他对象数量	0		
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	无		

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用  不适用

公司重视对投资者的回报，实行持续、稳定的利润分配政策。报告期内，公司现金分红政策未进行调整。公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，分红标准和分红比例明确和清晰，相关决策程序和机制完备。在分配预案拟定和决策时，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，公司积极听取中小股东的意见和诉求，相关议案经董事会审议通过后提交股东大会审议，并在规定时间内实施，切实保障全体股东的利益。

报告期内，公司召开第八届董事会第十八次会议及 2018 年度股东大会审议通过了《公司 2017 年度利润分配预案》，以总股本 1,120,139,063 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.60 元(含税)，不送红股，不以公积金转增股本。报告期内，共计派发现金股利 67,208,343.78 元（含税），本次利润分配已于 2018 年 7 月 19 日实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近 3 年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2016 年度，公司因不满足分红条件，未派发现金股利，未以公积金转增股本。该方案经公司 2016 年度股东大会审议通过。

2017 年度，公司以 2017 年 12 月 31 日的总股本 1,120,139,063 股为基数，每 10 股派发现金股利 0.60 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。该方案经 2017 年度股东大会审议通过并实施完毕。

2018 年度，公司以 2018 年 12 月 31 日的总股本 1,120,139,063 股为基数，每 10 股派发现金股利 0.75 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。该方案尚需经 2018 年度股东大会审议通过。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率
2018 年	84,010,429.73	663,619,199.72	12.66%	0.00	0.00%	84,010,429.73	12.66%
2017 年	67,208,343.78	576,056,830.90	11.67%	0.00	0.00%	67,208,343.78	11.67%
2016 年	0.00	429,706,576.96	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

公司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红利分配预案

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用  不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.75
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	1,120,139,063
现金分红金额（元）（含税）	84,010,429.73
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	84,010,429.73
可分配利润（元）	383,848,508.89
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	12.66%
本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

1. 按照 2018 年度母公司净利润计提 10%法定盈余公积金；
2. 2018 年度，公司以 2018 年 12 月 31 日的总股本 1,120,139,063 股为基数，每 10 股派发现金股利 0.75 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。公司独立董事发表独立意见，同意上述预案，待提交公司 2018 年度股东大会审议通过后予以实施。

### 三、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	山东高速集团有限公司	股份限售承诺	关于股份锁定的承诺函。山东高速集团有限公司因本次交易新增的股份自上市公司股票恢复上市之日起三十六个月内不转让。	2012年06月07日	36个月	承诺履行完毕。截至本报告披露日尚未解除限售。
	山东高速投资控股有限公司	股份限售承诺	关于股份锁定的承诺函。山东高速投资控股有限公司自本次受让股份结束之日起三十六个月内不将所持股份上市交易或转让。	2012年08月23日	36个月	承诺履行完毕。
	山东高速集团有限公司	关于同业竞争的承诺	关于避免潜在同业竞争的承诺函。1、山东高速集团有限公司自本次发行股份购买资产完成后 30 个月内对中国山东对外经济技术合作集团有限公司业务进行整合清理，加强内部控制、降低业务风险、确保项目所处地区支付能力和安全问题达到风险可控制范围，待该等事项实施完毕后按照商业惯例及市场公允价格通过并购重组等方式，依据工程施工业务领域整体上市战略步骤，启动将中国山东对外经济技术合作集团有限公司注入上市公司的程序。2、山东高速集团有限公司及山东高速投资控股有限公司控制的其他企业及关联企业将不以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）从事与丹东化纤构成竞争的业务，参与或入股任何	2012年06月07日		1、山东高速集团有限公司关于解决同业竞争的承诺于 2015 年 5 月 11 日到期，公司对承诺履行情况进行了披露。高速集团已就该承诺达成内部决议，成立专门工作组并正式启动解决相关同业竞争的程序，积极争取于 2015 年年底完成工作梳理和整合工作，进一步明确解决本公司与外经公司海外业务同业竞争的措施，在此期间若方案有进一步更新或优化，本公司将及时提交董事会和股东大会对此进行审议。 2、2015 年 11 月 19 日，山东



			<p>可能与上市公司所从事业务构成竞争的业务。3、未来如有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能与上市公司所从事的业务构成竞争的业务，将把上述商业机会通知上市公司，由上市公司自行决定是否从事、参与或入股该等业务事宜。</p>		<p>高速集团有限公司出具了《山东高速集团有限公司关于履行避免潜在同业竞争承诺的说明》，"为履行《关于避免与丹东化学纤维股份有限公司潜在同业竞争的承诺函》承诺事项，我公司于 2015 年 4 月成立了专门工作组，就中国山东对外经济技术合作集团有限公司相关业务开展了梳理及初步方案的论证。我公司将在中介机构进一步核查并经多方论证基础上，于 2015 年底前明确提出避免外经集团与山东路桥之间潜在同业竞争的措施，提交上市公司董事会审议通过后公告，并尽快提请股东大会批准实施。"</p> <p>3、2015 年 12 月 30 日，山东高速集团有限公司出具了《关于解决潜在同业竞争承诺事项解决方案的说明》，拟将外经公司内现有的与山东路桥存在一定同业竞争关系且不存在明显项目风险的市政和公路类工程承包业务注入山东路桥；其余业务暂不考虑注入山东路桥。将目前外经公司与山东路桥存在一定同业竞争关系的境外市政和公路类工程承包的资产和业务与山东路桥的境外路桥工程施工板块共同组建合资公司，并由山东路桥持有 66.67% 股权。上述方案已经公司第七届二十四次董事会审议通过。</p> <p>4、2016 年 7 月 29 日，公司第七届董事会第三十四次会议审议通过了《关于&lt;山东高速集团有限公司关于解决潜在同业竞争承诺事项解决方案的说明(更正版)&gt;的议案》，同时披露了《关于控股股东山东高速集团有限公司拟变更承诺并解决潜在同业竞争问题的公告》。</p>
--	--	--	--	--	---

					5、2016年8月15日，公司2016年第六次临时股东大会，审议通过了《关于<山东高速集团有限公司关于解决潜在同业竞争承诺事项解决方案的说明（更正版）>的议案》。
山东高速集团有限公司	关于同业竞争的承诺	<p>公司2016年第六次临时股东大会，审议通过了《关于&lt;山东高速集团有限公司关于解决潜在同业竞争承诺事项解决方案的说明（更正版）&gt;的议案》。变更后的承诺具体如下：一、上市公司与外经公司现金出资成立路桥国际公司，山东路桥出资3,300.00万元，持股66.67%，外经公司出资1,650.00万元，持股33.33%。先行托管外经公司原东帝汶LOT1项目，并以托管费等方式获取项目收益，以解决存量资产的同业竞争问题；然后以该合资公司为平台，为以后增量资产运作提供一个可行的路径和平台，避免以后增量项目资产的同业竞争问题。二、后续避免与山东路桥之间同业竞争的具体措施。为避免与山东路桥后续可能存在的同业竞争与利益冲突，高速集团在遵循2012年所作的《山东高速集团有限公司关于避免与丹东化学纤维股份有限公司潜在同业竞争的承诺函》基础上优化承诺如下：1、路桥国际公司成立后，外经公司不直接或间接从事境外公路、桥梁工程施工业务。2、外经公司将其在境外正在承做的东帝汶LOT1道路升级改造项目委托由路桥国际公司管理，直至项目竣工，双方签署委托管理合同。3、外经公司将利用自身优势寻找境外公路、桥梁工程项目信息并推介给路桥国际公司，协助路桥国际公司进行境外项目投标或谈判。外经公司应将获悉的境外公路、桥梁工程项目信息均提供给路桥国际公司，供其优先选择；若路桥国际公司董事会做出不经营该项目的决策，外经公司拟经营该项目，将由上市公司召开董事会和股东大会对该事项进行审议，其中关联董事需回避表决，股东大会需经出席的2/3以上非关联股东表决同意。4、未来，高速集团及其子公司（除山东路桥外）不再直接经营境外市政和公路类工程承包业务（除经上市公司股东大会出席2/3以上非关联股东表决不经营的项目以</p>	2016年07月26日	尚在履行。2016年11月8日，山东高速路桥国际工程有限公司取得了济南市工商行政管理局颁发的《营业执照》。2016年11月16日，外经公司与路桥国际公司签署了《委托管理合同》。	

		及同意外经公司经营该项目以外)。路桥国际公司将同时依托山东路桥和外经公司原有的海外业务平台和品牌,更好的发展境外市政和路桥承包及施工业务。5、高速集团承诺,将严格遵守中国证监会、深圳证券交易所所有有关规章及山东路桥《公司章程》等公司管理制度的规定,与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务,不损害上市公司和其他股东的合法权益。			
山东高速集团有限公司	关于关联交易的承诺	关于规范与上市公司之间的关联交易的承诺函。1、本公司将严格按照《公司法》等现行法律、法规、规范性文件以及上市公司《公司章程》的有关规定行使股东权利。2、在股东大会对涉及关联交易进行表决时,严格履行回避表决的义务。3、杜绝一切非法占用上市公司资金、资产的行为。4、在任何情况下,不要求上市公司向本公司及本公司控制的其他企业提供任何形式的担保。5、若本公司及本公司控制的其他企业与上市公司发生必要之关联交易,将严格遵循市场原则和公平、公正、公开的原则,按照上市公司《公司章程》和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规范性文件规定,遵循审议程序、履行信息披露义务,从制度上保证上市公司的利益不受损害,保证不发生通过关联交易损害上市公司及广大中小股东权益的情况。	2012年06月07日		尚在履行
山东高速集团有限公司	其他承诺	关于补偿本次拟购买资产因山东博瑞路桥技术有限公司等3家子公司清算事项而发生的潜在损失的承诺。确认山东鲁桥公路养护有限公司、青岛华立信投资有限公司、山东博瑞路桥技术有限公司已停止经营,正在办理清算手续,并承诺在前述三家公司清算过程中给上市公司所造成的或有损失、义务及相关费用,均由山东高速集团有限公司承担。	2012年06月07日		履行完毕。山东博瑞路桥技术有限公司等3家子公司日前已完成清算注销。信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具《山东高速路桥集团股份有限公司专项审核报告》(报告文号:XYZH/2018JNA30001),审计认为,上述三家公司在清算过程中未对山东路桥产生损失。详见公司于2018年1月10日披露的《关于山东博瑞路桥技术有限公司等三家子公司清算结果暨相关承诺履行情况的公告》。
山东高速集团有限公司	其他承诺	关于补偿本次拟购买资产在资产整合过程中潜在损失的承诺。山东省路桥集团有限公	2012年06月07日		尚在履行

			司资产整合中剥离的土地使用权、房屋所有权暂登记于山东省路桥集团有限公司名下，但自资产整合基准日 2011 年 12 月 31 日，山东省路桥集团有限公司不再享有该等资产的所有权、收益或承担与此相关的风险，并由资产承接方履行全部管理职责并承担所有变更登记、过户手续等的税费及法律风险和法律责任，山东高速集团有限公司承诺对此承担连带责任。			
山东高速集团有限公司	其他承诺		关于补偿拟购买资产部分构筑物权证瑕疵导致的潜在损失的承诺函。截止 2014 年 12 月 31 日，如果购买资产中部分存在权证瑕疵的构筑物仍未取得房屋权证，山东高速集团有限公司将按照该部分构筑物注入上市公司时的评估值购买该等构筑物，彻底消除上市公司潜在风险；在上述期间内，如果上市公司因该部分构筑物受到行政处罚，或因被限期拆除而导致利益受损时，山东高速集团有限公司将以现金补偿上市公司全部经济损失。	2012 年 06 月 07 日		高速集团已对承诺涉及的高速养护公司构筑物完成回购事宜，回购价格为注入上市公司时评估值 135.88 万元，回购资金已到账。对承诺涉及的鲁桥建材因政府实施冻结，无法履行，高速集团已就该承诺出具补充承诺函，补充承诺方案已经公司董事会和股东大会审议通过。
山东高速集团有限公司	其他承诺		关于补偿本次拟购买资产部分构筑物权证瑕疵导致的潜在损失的补充承诺函。本公司对山东鲁桥建材有限公司持有的构筑物权证瑕疵导致的潜在损失的承诺顺延至冻结期满，如届时山东鲁桥建材有限公司获得的上述构筑物补偿金额低于注入山东路桥时的评估值（即上海东洲资产评估有限公司沪东洲资评报字[2012]第 0326255 号《评估报告》相应资产评估值 6,801,860.42 元），本公司将以现金形式补足差额。	2015 年 04 月 20 日		目前，路桥集团已与济南市土地储备中心等签署《国有土地使用权收回合同》（新东站张马片区专用）。根据合同，鲁桥建材上述承诺所涉构筑物获得补偿款 7,392,200 元，补偿款已到账。承诺履行完毕。
山东高速集团有限公司	其他承诺		关于“五分开”的承诺函。承诺本次交易完成后与上市公司做到业务、资产、人员、机构、财务“五独立”，确保上市公司人员独立、资产完整、业务独立完整、财务独立、机构独立。	2012 年 06 月 07 日		尚在履行
山东高速集团有限公司	其他承诺		关于购买路桥集团应收款项的补充承诺。1、截止 2013 年 12 月 31 日，原承诺中路桥集团应收账款与其他应收款到期未收回款项共计 6,426.21 万元，扣除公司合并报表范围内子公司之间的往来款 481.86 万元，剩余 5,944.35 万元高速集团将根据原有承诺，以现金等额购回。2、原承诺中涉及的公司应收账款与其他应收款未收回款项中未到	2014 年 01 月 17 日		承诺事项 1 已完成，承诺事项 2 与事项 3 所涉应收账款、其他应收款及长期应收款已收回，承诺事项已完成。

			<p>期部分共计 22,986.88 万元，根据合同规定，最后一笔款项到期日为 2016 年 12 月。本公司将协助路桥集团收回该部分应收账款、其他应收款，若截至 2017 年 12 月 31 日上述款项不能收回，高速集团将于 2017 年年报出具之日的 10 个工作日内将上述款项未收回部分以现金等额购回。3、路桥集团长期应收款截止 2013 年 12 月 31 日账面余额 208,847.64 万元，根据合同规定，最后一笔款项到期日为 2016 年 12 月。高速集团将协助路桥集团收回所有长期应收款，若截至 2017 年 12 月 31 日上述款项不能收回，高速集团将于 2017 年年报出具之日的 10 个工作日内将上述款项未收回部分以现金等额购回。</p>			
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
承诺是否按时履行	是					

**2、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，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用  不适用

**四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序
根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法。	经公司 2018 年 12 月 12 日的第八届董事会第二十三次会议决议批准

2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

原报表格式		新报表格式	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据	40,929,649.08	应收票据及应收账款	4,880,069,216.15
应收账款	4,839,139,567.07		
应收利息		其他应收款	565,461,153.16
应收股利			
其他应收款	565,461,153.16		
应付票据	558,782,008.28	应付票据及应付账款	6,986,247,971.73
应付账款	6,427,465,963.45		
应付利息	29,723,532.74	其他应付款	463,744,471.66
应付股利	3,445,280.32		
其他应付款	430,575,658.60		
专项应付款	37,144,077.54	长期应付款	68,301,711.87
长期应付款	31,157,634.33		
管理费用	433,626,180.21	管理费用	343,653,591.91
		研发费用	89,972,588.30
营业外收入	457,902.53	其他收益-个税手续费返还	457,902.53

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

### 1、本年新设子公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
山东高速湖北养护科技有限公司	新设	60.00%
福建鲁高交通项目管理有限公司	新设	90.00%
山东鲁高路桥城市建设有限公司	新设	95.00%
抚州鲁高工程建设项目管理有限公司	新设	90.00%
山东高速宁夏产业发展有限公司	新设	51.00%
攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司	新设	90.00%
青岛西海岸森林公园管理有限公司	新设	90.00%
山东省路桥集团青岛建设有限公司	新设	100.00%

### 2、本年新增纳入合并范围的结构化主体

单位：元

结构化主体名称	资产总额	持有份额
路桥汇富私募投资基金1号	300,006,006.26	100.00%

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

### 现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬（万元）	78.75
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	王贡勇、吕玉磊
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	3 年

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

√ 适用 □ 不适用

本年度，公司聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司的内部控制审计会计师事务所，内控审计费用 28.75 万元。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

□ 适用 √ 不适用

## 十一、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
本公司子公司作为原告起诉山东博格达置业有限公司	3,281.25	否	本案于 2014 年 8 月 11 日经济南市中级人民法院作出一审判决，判令解除路桥集团与博格达公司就大城小院项目 1-4 号楼及地下车库工程签订的《建设工程施工合同》，被告博格达公司支付路桥集团工程款、归还垫付款、履约保证金、赔偿损失等各项共计 22,590,436.9 元及利息，路桥集团对于大城小院项目 1-4#楼及地下车库工程折价或拍卖的价款享有优先受偿权。2015 年 10 月 22 日，路桥集团向法院申请强制执行。2017 年 3 月 22 日，博格达公司向法院申请破产清算，经股东异议破产程序终止。2018 年 4 月，经王乃花等 54 人申请，博格达公司进入第二次破产清算程序，2018 年 9 月，济南市历下区法院对路桥集团申报的债权进行审核，确定该债权享有优先受偿权，目前破产程序尚在进行中。	审理终结，路桥集团胜诉	判决执行中	2014 年 03 月 18 日	2013 年年度报告
本公司子公司作为原告起诉山东博格达置	169.22	否	2017 年 4 月 18 日，济南市历下区人民法院就本案做出一审判决，判令被告博格达公司支付路桥集团 1,522,886.7 元及利息，路桥集团对于大城小院项目 1-4#楼及地下车库工程折	审理终结，路桥集团胜诉	判决执行中		



业有限公司			价或拍卖的价款享有优先受偿权。目前博格达公司已进入破产清算阶段，本案债权已申报并得到法院支持，目前破产程序尚在进行中。				
本公司子公司作为原告起诉广州大广高速公路有限公司建设工程施工合同纠纷案	21,148.47	否	本案经河源市中级人民法院分别于 2017 年 9 月 8 日、10 月 30 日、12 月 26 日三次开庭审理，因进行工程造价评估鉴定，一审尚在审理中。	一审审理阶段	尚未判决	2017 年 04 月 28 日	巨潮资讯网公司重大诉讼公告（2017-48）
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼	396.34	否	不适用	不适用	不适用		

### 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

公司及公司控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

2018 年 1 月 29 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了股票期权激励计划草案。2018 年 2 月 6 日，公司召开第八届董事会第十七次会议及第八届监事会第十次会议，审议通过了股票期权激励计划首次授予相关事项。2018 年 7 月 30 日，公司召开第八届董事会第二十次会议、第八届监事会第十二次会议，审议通过了调整股票期权激励计划行权价格及调整股票期权激励计划激励对象名单、授予期权数量并注销部分期权的议案。2019 年 1 月 15 日，公司召开第八届董事会第二十五次会议和第八届监事会第十七次会议，审议通过了调

整股票期权激励计划首次授予激励对象名单、授予期权数量并注销部分期权及预留期权授予事项。

2018 年 3 月 14 日,公司完成了股票期权激励计划的授予登记工作,期权简称:山路 JLC1,期权代码: 037058。2019 年 2 月 20 日,公司完成了预留部分的授予登记,期权简称:山路 JLC2,期权代码: 037072。具体内容详见《中国证券报》《证券时报》和巨潮资讯网上的关于股票期权激励计划的相关公告。

## 十六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

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(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
山东高速集团有限公司	控股股东	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	44,735.42	3.11%	828,601.29 <sup>1</sup>	否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018 年 04 月 25 日	巨潮资讯网公司关于预计 2018 年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速股份有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	243,100.11	16.91%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018 年 04 月 25 日	巨潮资讯网公司关于预计 2018 年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速公路运营管理有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	3,535.61	0.25%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018 年 04 月 25 日	巨潮资讯网公司关于预计 2018 年度日常关联交易的公告(2018-33)
湖南衡邵高速公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	1,819.11	0.13%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018 年 04 月 25 日	巨潮资讯网公司关于预计 2018 年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速潍莱公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	976.18	0.07%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018 年 04 月 25 日	巨潮资讯网公司关于预计 2018 年度日常关联交易的公告(2018-33)

山东高速集团河南许昌公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	268.26	0.02%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速济泰城际公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	382.89	0.03%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速潍日公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	96,341.96	6.70%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速龙青公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	117,574.18	8.18%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速泰东公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	137,185.66	9.54%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速集团四川乐自公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	22,640.1	1.57%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速红河交通投资有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	358.43	0.02%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速青岛公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	4,994.06	0.35%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
湖北武荆高速公路发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	9,115.41	0.63%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速服务区管理有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	6,372.99	0.44%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)

山东鄄菏高速公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	627.06	0.04%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速置业发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	2,659.16	0.18%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	498.29	0.03%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	1,444.38	0.10%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速绿城置业投资有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	420.66	0.03%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速云南发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	3,269.38	0.23%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速集团河南许亳公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	675.38	0.05%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东利津黄河公路大桥有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	190.48	0.01%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
云南锁蒙高速公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	648.96	0.05%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
莱州市北莱公路投资有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	958.62	0.07%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)

昆明新机场高速公路建设发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	591.54	0.04%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速高广公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	37,669.29	2.62%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
鲁南高速铁路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	20,285.22	1.41%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东大莱龙铁路有限责任公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	58.8	0.00%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速海南发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	1,452.68	0.10%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速蓬莱发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	7,546.34	0.52%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
内蒙古鲁桥置业有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	173.04	0.01%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速工程检测有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	78.61	0.01%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速公路发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	2,195.94	0.15%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速交通物流投资有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	3,010.37	0.21%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)

山东高速临枣至枣木公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	29,922.93	2.08%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速齐鲁建设集团有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	348.12	0.02%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速青岛物流发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	5,346.28	0.37%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
滕州新奥能源物流港有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	4,368.13	0.30%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东省三益工程建设监理有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	0.08	0.00%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东葛洲坝枣菏公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	58,666.82	4.08%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2017年08月15日	巨潮资讯网公司2017年第三次临时股东大会决议公告、2016年12月30日2016年第八次临时股东大会决议公告
山东葛洲坝济泰高速公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	30,749.46	2.14%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2017年08月15日	巨潮资讯网公司2017年第三次临时股东大会决议公告、2016年12月30日2016年第八次临时股东大会决议公告
山东葛洲坝巨单高速公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	17,337.6	1.21%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2017年08月15日	巨潮资讯网公司2017年第三次临时股东大会决议公告、2016年12月30日2016年第八次临时股东大会决议公告

山东高速建设材料有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	46,667.96	8.12%	109,981.53 <sup>2</sup>	否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速服务区管理有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	82.07	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速路用新材料技术有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	1,404.5	0.24%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速四川投资开发有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	1,434.44	0.25%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
德州国力化工科技有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	42.12	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速物资储运有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	2,643.53	0.46%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	2,650	0.46%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
云南锁蒙高速公路有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	23,755.06	4.13%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速工程检测有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	1,121.09	0.20%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
锡林浩特鲁地矿业公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	308.8	0.05%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)

山东高速实业发展有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	139	0.02%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速信息工程有限公司	其他关联法人	融资租赁	融资租赁	市场价格	市场价格	47.23	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速集团河南许禹公路有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	60	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速齐鲁建设集团建筑工程有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	885.77	0.15%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速物资集团总公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	32,884.36	5.72%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
宝兴国晟矿业有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	21.86	0.00%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
济宁市鸿翔公路勘察设计研究院有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	193.58	0.03%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
青岛众昌泰置业有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	185	0.03%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
青岛众钧泰置业有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	165	0.03%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速国际旅游有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	116.95	0.02%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)



山东高速齐鲁建设集团有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	3,684.67	0.64%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速青岛发展有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	700	0.12%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速青岛公路有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	1,526.55	0.27%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速赛邦能源科技有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	1.38	0.00%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东鸿林工程技术有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	51.02	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东省农村经济开发投资公司	其他关联法人	租赁	房屋租赁	市场价格	市场价格	370.45	0.44%	486.96 <sup>3</sup>	否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速河南许禹公路有限公司	其他关联法人	租赁	设备租赁	市场价格	市场价格	70	0.08%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速集团河南许亳公路有限公司	其他关联法人	租赁	设备租赁	市场价格	市场价格	12	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速集团有限公司	其他关联法人	租赁	房屋租赁	市场价格	市场价格	122.34	0.15%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速投资控股有限公司	其他关联法人	租赁	房屋租赁	市场价格	市场价格	11.2	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)

威海市商业银行股份有限公司	其他关联法人	存贷款利息收支	利息收入	市场价格	市场价格	201.16	1.06%	450	否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
山东高速集团有限公司	控股股东	经营管理	经营管理	市场价格	市场价格	188.68	100.00%	188.68	否	按月/年结算	市场价格	2018年04月25日	巨潮资讯网公司关于预计2018年度日常关联交易的公告(2018-33)
合计				--	--	1,042,341.76	--	939,708.46	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				公司于2018年4月23日、5月29日分别召开第八届董事会第十八次会议及2017年度股东大会,审议通过了《关于预计2018年度日常关联交易的议案》。公司日常生产经营提供工程施工劳务、材料采购等关联交易除单独履行审议程序的项目外均按照上述审议通过事项执行。报告期内,除单独审议的关联交易外,与预计相比,向关联方提供劳务的关联交易实际发生813,840.11万元,向关联方采购材料的关联交易120,771.94万元,向关联方租赁房产设备的关联交易585.99万元,经营管理关联交易发生188.68万元,其他关联交易发生201.16万元,合计发生各类关联交易935,587.88万元,占预计金额939,708.46万元的99.56%。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				无									

注:1、提供劳务类的关联交易,获批的交易额度列所填数据为该类关联交易的获批数总额,包括高速集团及其子公司。

2、材料采购类的关联交易,获批的交易额度列所填数据为该类关联交易的获批数总额,包括高速集团及其子公司。

3、租赁类的关联交易,获批的交易额度列所填数据为该类关联交易的获批数总额,包括高速集团及其子公司。

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产(万元)	被投资企业的净资产(万元)	被投资企业的净利润(万元)
山东高速集团有限公司	控股股东	国泰元鑫山东路桥泰东公路专项资产管理计划(该资管计划投资企业为山东高速泰东公路有限公司)	交通基础设施投资与经营;高速公路绿化工程施工;交通安全设施建设;公路工程试验与检测;高速公路收费服务;房地产开发经营;物业服务等	5353.96万元	612,896.19	158,230.52	0

山东高速集团有限公司	控股股东	国泰元鑫山东路桥龙青公路专项资产管理计划(该资管计划投资企业为山东高速龙青公路有限公司)	交通基础设施投资与经营;高速公路绿化工程施工;交通安全设施建设;公路工程试验与检测;高速公路收费服务;房地产开发经营;物业服务等	1000 万元	326,896.83	113,935.32	-4,574.67
山东高速集团有限公司	控股股东	山东高速临枣至枣木公路有限公司	高速公路绿化、交通安全、信息网络工程,公路工程试验和检测;高速公路收费;房地产开发经营,物业服务;工程技术咨询;工程项目管理;设计、制作、发布及代理国内广告;建筑材料、机械设备、办公设备、汽车配件、日用百货购销代理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	1000 万元	88,971.84	30,000	0
山东高速湖北发展公司	其他关联法人	山东高速湖北养护科技有限公司	绿色循环型混合料存储、加工、生产与销售;公路桥梁、市政工程及园林工程的建设和养护。(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)	2800 万元	4,188.08	2,831.56	23.54
山东铁路发展基金有限公司、山东铁路投资控股集团有限公司	其他关联人	鲁南高速铁路有限公司	鲁南高铁建设和旅客运输;房地产投资开发、销售与租赁,铁路建设设备物资采购及销售,铁路技术咨询服务,铁路和道路货物运输、仓储(不含危险化学品);广告、餐饮、旅游服务;物业管理、停车服务;农、林、牧产品、食品饮料、纺织、服装、文化体育用品及器材、矿产品、建材及化工产品(不含危险化学品)、机械设备、五金产品及电子产品的批发、零售,烟零售。	3,325,000 万元	1,949,226.58	1,188,316.39	0
山东高速四川产业发展有限公司	其他关联人	内江嘉泰工程管理有限公司	工程管理服务,工程技术与涉及服务,市政管理咨询服务,公路运营服务,销售建筑装饰材料,建筑工程机械与设备经营租赁,工程勘察涉及,公路管理服务,(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)(已发须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	1000 万元	0	0	0
被投资企业的重大在建项目的进展情		山东高速泰东公路有限公司投资泰东高速公路项目,该项目正在进行施工建设阶段。山东高速龙青公路有限公司投资龙青高速公路项目,该项目已经正式通车。山东高速湖北养护科技有限公司于 2018 年 4 月 8 日注册成立。山东高速临枣至枣木公路项目处于施工建设期。鲁南高铁项目处于施工建设期。内					

况（如有）	江嘉泰工程管理有限公司于 2018 年 12 月注册成立。
-------	-------------------------------

#### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

#### 5、其他重大关联交易

适用  不适用

为贯彻落实党中央、国务院关于推进供给侧结构性改革、重点做好“三去一降一补”工作的决策部署，并有效降低杠杆率，增强资本实力，减轻财务压力，提升持续健康发展能力，2018 年度公司在子公司路桥集团层面实施市场化债转股，由山东铁路发展基金有限公司（以下简称“铁发基金”）和光大金瓯资产管理有限公司 2 家投资机构分别以现金 10 亿元、1.5 亿元对路桥集团增资，增资款项全部用于偿还路桥集团的存量银行债务。

在过去十二个月内，铁发基金持股 50% 的股东山东铁路投资控股集团有限公司前身山东铁路建设投资有限公司曾经为公司控股股东高速集团控制的法人，依据《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，铁发基金视同为公司关联方，本次增资构成关联交易。上述事项所涉《关于子公司实施市场化债转股增资暨关联交易的议案》已经公司第八届董事会第二十三次会议、2018 年第三次临时股东大会审议通过，独立董事对本次交易发表了事先认可及同意的独立意见。

2018 年 12 月 29 日，路桥集团取得山东省市场监管局核发的《营业执照》并完成工商注册登记变更，增资完成后路桥集团注册资本由 201,000 万元增至 242,499.02 万元。股权结构变化情况如下表：

单位：万元

序号	股东名称	出资形式	增资金额	增资前持股比例	增资后持股比例	增资后的注册资本
1	山东路桥	-	-	100.00%	82.89%	201,000.00
2	铁发基金	现金	100,000.00	-	14.88%	36,086.10
3	光大金瓯	现金	15,000.00	-	2.23%	5,412.92
合计			115,000.00	100.00%	100.00%	242,499.02

## 重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于子公司实施市场化债转股增资暨关联交易的公告（更新后）》	2018 年 12 月 15 日	巨潮资讯网

## 十七、重大合同及其履行情况

## 1、托管、承包、租赁事项情况

## (1) 托管情况

适用  不适用

托管情况说明

2015 年 11 月 17 日，本公司召开第七届二十次董事会，审议《关于托管山东高速齐鲁建设集团公司的议案》，并于 2015 年 11 月 18 日，在《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网披露《山东高速路桥集团股份有限公司关联交易公告》。本公司与高速集团签订协议，约定高速集团将其持有的山东高速齐鲁建设集团公司 100% 股权及其子企业、子公司、分公司等委托本公司管理。期限半年，自 2015 年 11 月 20 日至 2016 年 5 月 19 日。委托管理费半年 100 万元，由高速集团支付。委托期满后，经双方协商分别于 2016 年、2017 年、2018 年度在原协议基础上续签了《委托管理协议》。委托双方目前履行的《委托管理协议》，委托管理费 200 万元/年，委托期限自 2018 年 5 月 20 日至 2019 年 5 月 19 日，委托期满经双方协商，可在本协议基础上续签协议。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用  不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的托管项目。

## (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

## (3) 租赁情况

适用  不适用

租赁情况说明

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
山东省农村经济开发投资公司	山东省路桥集团有限公司	房屋	3,704,463.91	3,704,463.95
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	山东省高速路桥养护有限公司	房屋		250,000.00
山东高速河南许禹公路有限公司	山东省高速路桥养护有限公司	设备	700,000.00	
山东高速河南许亳公路有限公司	山东省高速路桥养护有限公司	设备	120,000.00	
山东高速集团有限公司	山东省高速路桥养护有限公司	房屋	1,223,400.00	1,165,100.00
山东高速投资控股有限公司	山东高速路桥国际工程有限公司	房屋	111,979.90	117,578.91
<b>合计</b>			<b>5,859,843.81</b>	<b>5,237,142.86</b>

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用  不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

## 2、重大担保

适用  不适用

### (1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
山东省路桥集团有限	2018 年 04	3,047.77	2017 年 03 月 09	2,526.3	连带责任保	2 年	否	否

公司	月 25 日		日		证			
山东省路桥集团有限 公司	2018 年 04 月 25 日	2,243.68	2017 年 03 月 16 日	1,859.79	连带责任保 证	5 年	否	否
山东省路桥集团有限 公司	2018 年 04 月 25 日	24,418.86	2017 年 03 月 10 日	20,240.79	连带责任保 证	3 年	否	否
山东省路桥集团有限 公司	2018 年 04 月 25 日	10,261.85	2017 年 08 月 14 日	8,506.05	连带责任保 证	3 年	否	否
山东省路桥集团有限 公司	2018 年 04 月 25 日	18,741.05	2016 年 01 月 19 日	8,112.03	连带责任保 证	4 年	否	否
山东省路桥集团有限 公司	2018 年 04 月 25 日		2017 年 01 月 03 日	2,901.15	连带责任保 证	4 年	否	否
山东省路桥集团有限 公司	2018 年 04 月 25 日	1,626.31	2017 年 12 月 08 日	1,347.22	连带责任保 证	7 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日	26,400	2017 年 04 月 06 日	1,606.63	连带责任保 证	2 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日		2017 年 06 月 15 日	944.38	连带责任保 证	1 年半	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日		2018 年 09 月 14 日	994.68	连带责任保 证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日		2018 年 10 月 24 日	223.8	连带责任保 证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日		2018 年 12 月 20 日	561.99	连带责任保 证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日	26,000	2018 年 09 月 14 日	994.68	连带责任保 证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日		2018 年 09 月 21 日	1,280.06	连带责任保 证	10 个月	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日		2018 年 07 月 04 日	646.54	连带责任保 证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日		2018 年 07 月 06 日	646.54	连带责任保 证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日		2018 年 07 月 26 日	1,616.36	连带责任保 证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日		2018 年 08 月 03 日	1,676.64	连带责任保 证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日		2018 年 08 月 22 日	1,192.89	连带责任保 证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2018 年 04 月 25 日		2018 年 09 月 14 日	1,810.23	连带责任保 证	半年	否	否

山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		2018年09月19日	2,184.77	连带责任保证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		2018年10月19日	663.12	连带责任保证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		2018年10月19日	53.88	连带责任保证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		2018年12月05日	1,409.13	连带责任保证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		2018年12月24日	862.88	连带责任保证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日	18,000	2016年12月26日	600.95	连带责任保证	收到业主确认函	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		2016年12月26日	248.67	连带责任保证	收到业主确认函	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		2016年12月26日	605.1	连带责任保证	收到业主确认函	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		2016年12月26日	248.67	连带责任保证	收到业主确认函	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		2018年03月09日	4,144.5	连带责任保证	1年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		2018年03月16日	4,144.5	连带责任保证	1年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		20,000	2018年07月16日	1,657.8	连带责任保证	1年	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日	2018年08月22日		4,144.5	连带责任保证	1年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日	2018年12月21日		2,486.7	连带责任保证	1年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日	10,000	2018年08月28日	1,054.86	连带责任保证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日	20,000	2018年09月19日	1,678.26	连带责任保证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		2018年12月04日	991.65	连带责任保证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日		2018年12月21日	2,316.73	连带责任保证	半年	否	否
山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日	17,000	2018年02月28日	4,144.5	连带责任保证	1年	否	否



山东鲁桥建设有限公司	2018年04月25日	6,000	2018年03月02日	4,144.5	连带责任保证	1年	否	否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2018年04月25日	21,000	2017年01月20日	2,486.7	连带责任保证	7.5年	否	否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2018年04月25日		2017年03月09日	1,492.02	连带责任保证	7.5年	否	否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2018年04月25日		2017年08月04日	1,492.02	连带责任保证	7.5年	否	否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2018年04月25日		2018年04月16日	596.81	连带责任保证	7.5年	否	否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2018年04月25日		2018年08月01日	1,657.8	连带责任保证	7.5年	否	否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2018年04月25日		2018年08月09日	2,486.7	连带责任保证	7.5年	否	否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2018年04月25日		2018年09月17日	1,889.89	连带责任保证	7.5年	否	否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2018年04月25日		2018年04月17日	397.87	连带责任保证	7.5年	否	否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2018年04月25日		2017年01月26日	1,657.8	连带责任保证	7.5年	否	否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2018年04月25日		2017年05月23日	994.68	连带责任保证	7.5年	否	否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2018年04月25日		2017年08月24日	994.68	连带责任保证	7.5年	否	否
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2018年04月25日		2018年10月16日	1,259.93	连带责任保证	7.5年	否	否
四川千佛岩隧道建设管理有限公司	2018年04月25日		11,680	2017年08月02日	2,904.47	连带责任保证	10年	否
四川千佛岩隧道建设管理有限公司	2018年04月25日	2017年09月26日		968.16	连带责任保证	10年	否	否
四川千佛岩隧道建设管理有限公司	2018年04月25日	2018年05月09日		2,486.7	连带责任保证	10年	否	否
四川千佛岩隧道建设管理有限公司	2018年04月25日	2018年07月11日		1,657.8	连带责任保证	10年	否	否
四川鲁高建设项目管理有限公司	2018年04月25日	14,000	2018年02月28日	1,657.8	连带责任保证	10年	否	否
四川鲁高建设项目管理有限公司	2018年04月25日		2018年05月08日	1,492.02	连带责任保证	10年	否	否

四川鲁高建设项目管理有限公司	2018年04月25日		2018年08月30日	3,315.6	连带责任保证	10年	否	否	
四川鲁高建设项目管理有限公司	2018年04月25日		2018年12月28日	994.68	连带责任保证	10年	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日	15,000	2018年05月02日	2,486.7	连带责任保证	一年	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日	40,000	2018年03月29日	4,144.5	连带责任保证	一年	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年05月01日	4,144.5	连带责任保证	一年	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年09月17日	231.76	连带责任保证	15个月	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年09月17日	695.27	连带责任保证	15个月	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2017年08月14日	8,506.05	连带责任保证	32个月	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2017年09月04日	2,964.82	连带责任保证	二年	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2,000	2018年09月20日	1,657.8	连带责任保证	一年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		10,000	2018年09月26日	165.78	连带责任保证	半年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日	2018年10月22日		616.6	连带责任保证	半年	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日	16,667	2018年10月30日	270.48	连带责任保证	三个月	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日	12,000	2018年05月27日	714.54	连带责任保证	一年	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年07月03日	432.74	连带责任保证	15个月	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年07月03日	2,059.76	连带责任保证	2年半	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年07月05日	2,290.48	连带责任保证	半年	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年12月03日	472.47	连带责任保证	半年	否	否	
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年11月02日	35.92	连带责任保证	三个月	否	否	

山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年11月13日	49.73	连带责任保证	四个月	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日	13,000	2017年09月12日	278.57	连带责任保证	一年半	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年08月23日	104.44	连带责任保证	半年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年08月08日	782.24	连带责任保证	半年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年09月20日	201.42	连带责任保证	一年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年09月20日	211.15	连带责任保证	半年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年09月29日	8.29	连带责任保证	三个月	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日		2018年12月20日	1,355.26	连带责任保证	半年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2018年04月25日							
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日	25,000	2018年04月09日	6,631.2	连带责任保证	一年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年07月17日	4,144.5	连带责任保证	一年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年09月27日	4,144.5	连带责任保证	一年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日	10,000	2018年08月17日	1,151.57	连带责任保证	半年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年08月28日	597.12	连带责任保证	半年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年09月05日	1,239.64	连带责任保证	半年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年09月17日	2,179.05	连带责任保证	半年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年09月29日	950.71	连带责任保证	半年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年10月25日	654.57	连带责任保证	半年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年11月06日	58.02	连带责任保证	半年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年11月21日	601.11	连带责任保证	半年	否	否

山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年12月26日	322.97	连带责任保证	半年	否	否	
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年11月06日	125.78	连带责任保证	7个月	否	否	
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年11月06日	48.5	连带责任保证	1年7个月	否	否	
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日	25,000	2018年04月28日	3,019.92	连带责任保证	8个月	是	否	
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年05月16日	25.26	连带责任保证	1年	否	否	
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年05月18日	5,401.92	连带责任保证	7个月	是	否	
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年06月06日	489.81	连带责任保证	5个月	是	否	
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年06月15日	198.22	连带责任保证	1年6个月	否	否	
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年07月05日	301.08	连带责任保证	1年5个月	否	否	
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年11月28日	157.48	连带责任保证	9个月	否	否	
山东省高速路桥养护有限公司	2018年04月25日		2018年11月30日	157.48	连带责任保证	9个月	否	否	
山东鲁桥建材有限公司	2018年04月25日		2,300	2018年07月13日	248.67	连带责任保证	半年	否	否
山东鲁桥建材有限公司	2018年04月25日		3,000	2018年10月12日	497.34	连带责任保证	半年	否	否
山东鲁桥建材有限公司	2018年04月25日	3,900	2018年09月10日	746.01	连带责任保证	半年	否	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			428,286.52	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）				199,332.28	
公司担保总额（即前三大项的合计）									
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			428,286.52	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				199,332.28	
其中：									

采用复合方式担保的具体情况说明

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

报告期内委托贷款概况

单位：万元

委托贷款发生总额	委托贷款的资金来源	未到期余额	逾期未收回的金额
4,000	自有资金	4,000	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托贷款具体情况

适用  不适用

委托贷款出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用  不适用

## 4、其他重大合同

适用  不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值(万元)(如有)	合同涉及资产的评估价值(万元)(如有)	评估机构名称(如有)	评估基准日(如有)	定价原则	交易价格(万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
路桥集团、中铁上海工程局集团有限公司、山东高速轨道设备材料有限公司联合体	济青高速铁路有限公司	新建潍坊至莱西铁路工程				无		公开招标	158,189.63	是	其他关联人	正在履行	2018年04月28日	巨潮资讯网重大合同公告
路桥集团	齐鲁交通发展集团有限公司	京沪高速公路莱芜至临沂(鲁苏界)段改扩建工程 JHSG-2 标段				无		公开招标	269,580.8	否	无	正在履行	2018年06月08日	巨潮资讯网重大合同公告

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

详见2019年3月15日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 《公司2018年度社会责任报告》。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

无

## (2) 年度精准扶贫概要

报告期内，公司以助残、助学、公益等形式向定点扶贫地区捐赠共计96.19万元，其中货币资金90.66万元，物资折款5.53万元；涉及3个贫困区县，6个贫困乡镇。

## (3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	90.66
2.物资折款	万元	5.53
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	6.5
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——
7.3 贫困残疾人投入金额	万元	27.76
8.社会扶贫	——	——
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	50.99
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	10.94
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

## (4) 后续精准扶贫计划

公司将在施工项目所处地域，以助残、助学、公益等形式，通过政府、慈善总会、社会公益团体等渠道进行定点扶贫。

## 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位  
否

### (1)防治污染设施的建设和运行情况

报告期内，公司积极履行社会责任，勇于担当，认真遵守环保相关法律、法规、标准，落实各级政府关于环境管理和节能减排的政策要求；着力充实环境管理体系，推进绿色施工，减少环境污染，努力打造绿色企业形象。特别是在施工项目环境管理过程中，按照各项目所在地要求，切实采取防污减排措施，严格落实污染控制方案。在去年基础上，新投入一大批防尘降噪、防控水污染、固体废弃物污染和节能减排的设备设施，如封闭式料棚、场站自动喷淋设施、洗车设备、砂石分离设备、沉淀池等，确保设备设施建设到位，同时加强监管和运维保养，确保设备设施正常使用、有效运转。

### (2)建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

按照国家环境相关法律法规规定，建设项目首先由业主取得环境影响评价报告后方可投入建设。报告期内，公司积极执行各项目业主关于建设工程环境影响评价的相关要求，全面落实环境管理细节。对于企业作为建设方及其他需要自主进行环境影响评价的项目，积极执行环境影响评价制度，严格落实环境管理责任。在环境保护行政许可方面，严格按照各项目所在地环保部门要求，遵守当地规定，执行当地标准，积极办理相关许可，确保合规。

### (3)突发环境事件应急预案

公司各项目根据公司、业主及监理要求，建立了环境事件应急预案制度。报告期内，各项目根据《国家突发环境事件应急预案》、地方突发环境事件应急预案及《山东省路桥集团有限公司环境、能源管理手册》指导，根据工程所在区域和工程性质，编制了突发环境事件应急预案。应急预案力求符合实际、覆盖全面、定性恰当、处理及时、保障到位，内容涵盖组织体系、应急响应和保障、后期调查处置等内容，充分预估生产经营活动对环境造成的潜在风险。在预案基础上，组织环境敏感区域的重点项目进行了多次不定期应急演练。

### (4)环境自行监测方案

报告期内，公司坦诚公开地接受中央及环境部督查、地方各级职能部门和环境监理的监督检查，高度重视各级检查提出的意见建议，及时整改不足，提升环境管理品质。同时，进一步加强环境自我管理，持续自审自查。积极实行监测预警、信息报告和绩效监测制度，在监测与测量时，着重对重要环境因素有关的特性进行监测与测量。报告期内，公司各项目部按地方环保部门规定，根据实际需要委托有资质的监测单位对施工现场和生活区各污染项目实施监测，并根据监测结果，积极采取调控或应急措施，对污染源进行有效控制，确保污染物达标排放。同时，对能源消耗、成本核算等项目进行内部监测。



## 十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

### （一）拟发行永续债、超短期融资券、公司债

2018 年 4 月 23 日，公司召开第八届董事会第十八次会议，审议通过了《关于公司发行长期含权中期票据（永续债）的议案》《关于公司发行超短期融资券的议案》等。公司子公司路桥集团拟向中国银行间市场交易商协会申请发行不超过 40 亿元的长期含权中期票据（简称“永续债”）、不超过 30 亿元额度的超短期融资券。具体详见 2018 年 4 月 25 日《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网《公司关于发行长期含权中期票据（永续债）的公告》《关于公司发行超短期融资券的公告》。

2018 年 7 月 30 日，公司第八届董事会第二十次会议，审议通过了《关于公司发行公司债券具体方案的议案》，公司拟发行不超过 10 亿元公司债券，详见 2018 年 8 月 3 日《关于公司债券发行预案的公告》。

### （二）发行中期票据

2018 年 10 月 19 日，公司发行了山东高速路桥集团股份有限公司 2018 年度第一期中期票据，募集资金已于 2018 年 10 月 22 日到账。发行总额 3 亿元，期限 3 年，票面利率 5.5%，详见 2018 年 10 月 2 日《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网《关于 2018 年度第一期中期票据发行情况的公告》。

### （三）子公司路桥集团购置自用办公楼

为满足公司经营发展需要，公司子公司路桥集团向山东润阳置业有限公司购买位于济南市经十路东首北侧（燕山立交桥西 500 米路北）晶石中心 A 栋（备案名称“润阳科技技术大楼”）作为新的办公场所。其中地上建筑面积约 3.3 万平方米，车位 320 个，房产总价 5.7 亿元。上述事项已经公司第八届董事会第二十次会议审议通过，独立董事发表了同意意见，详见 2018 年 8 月 1 日《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网《关于子公司购置办公楼的公告》。截止本报告披露日，上述房产尚未竣工交付。

## 二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

公司重要事项均已包括了路桥集团等子公司的重要事项。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	679,439,063	60.66%						679,439,063	60.66%
2、国有法人持股	679,439,063	60.66%						679,439,063	60.66%
二、无限售条件股份	440,700,000	39.34%						440,700,000	39.34%
1、人民币普通股	440,700,000	39.34%						440,700,000	39.34%
三、股份总数	1,120,139,063	100.00%						1,120,139,063	100.00%

股份变动的原因

适用  不适用

股份变动的批准情况

适用  不适用

股份变动的过户情况

适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用  不适用

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用  不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	61,335	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	58,641	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
山东高速集团有限公司	国有法人	60.66%	679,439,063		679,439,063			
齐鲁交通发展集团有限公司	国有法人	4.99%	55,888,000	33600000	0			
山东高速投资控股有限公司	国有法人	2.74%	30,641,867	-33600000	0		质押	30,519,867

中国银行—海富通收益增长证券投资基金	其他	0.60%	6,667,430					
中国工商银行股份有限公司—海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.20%	2,208,124					
领航投资澳洲有限公司—领航新兴市场股指基金（交易所）	境外法人	0.16%	1,782,000					
北京和金汇银股权投资基金管理有限公司	境内非国有法人	0.16%	1,765,885					
闫长勇	境内自然人	0.13%	1,451,700					
纪如碧	境内自然人	0.12%	1,350,000					
香港中央结算有限公司	境外法人	0.12%	1,292,968					
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前 10 名股东中，山东高速集团有限公司为山东高速投资控股有限公司控股股东。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
齐鲁交通发展集团有限公司	55,888,000	人民币普通股	55,888,000					
山东高速投资控股有限公司	30,641,867	人民币普通股	30,641,867					
中国银行—海富通收益增长证券投资基金	6,667,430	人民币普通股	6,667,430					
中国工商银行股份有限公司—海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金	2,208,124	人民币普通股	2,208,124					
领航投资澳洲有限公司—领航新兴市场股指基金（交易所）	1,782,000	人民币普通股	1,782,000					
北京和金汇银股权投资基金管理有限公司	1,765,885	人民币普通股	1,765,885					

闫长勇		1,451,700	人民币普通股	1,451,700
纪如碧		1,350,000	人民币普通股	1,350,000
香港中央结算有限公司		1,292,968	人民币普通股	1,292,968
赵文建		1,240,000	人民币普通股	1,240,000
前 10 名无限售流通股股东之间,以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间, 山东高速集团有限公司为山东高速投资控股有限公司控股股东, 公司未知其他前 10 名无限售流通股股东之间、以及其他前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系, 也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。			
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)(参见注 4)	无			

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
山东高速集团有限公司	邹庆忠	1997 年 07 月 02 日	913700002671781071	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；建筑材料销售；机电设备租赁；广告业务。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有山东高速（600350.SH）70.91%股权，持有渤海轮渡（603167.SH）4.45%股权，持有中国山东高速金融（00412.HK）42.78%股权。			

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

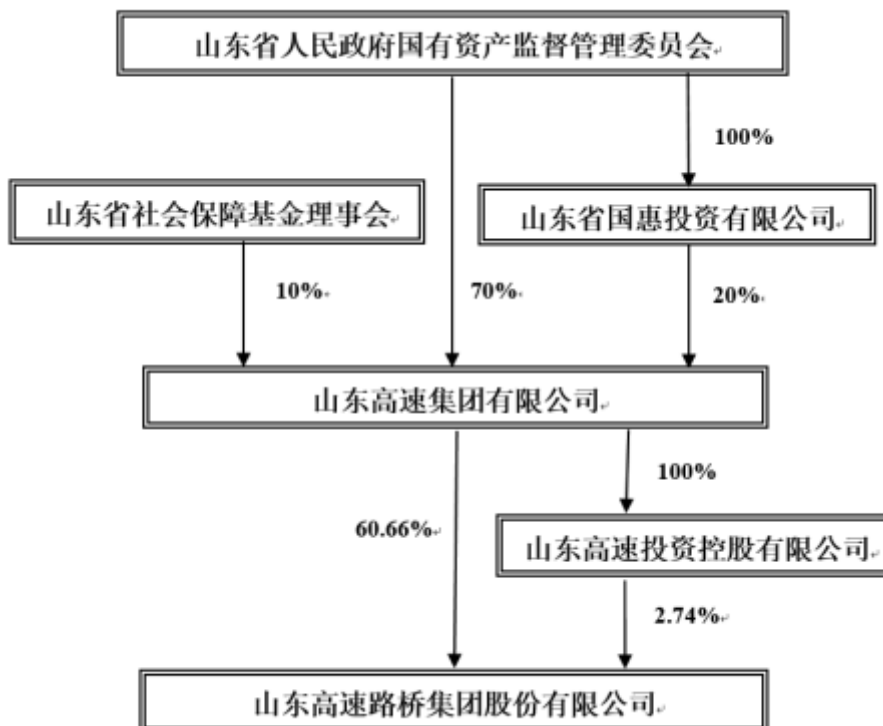
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
山东省人民政府国有资产监督管理委员会	张斌	2004年06月18日	不适用	代表国家履行出资人职责，对所监督国有资产的保值增值进行监督等
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

**4、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用  不适用

**5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用  不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。



## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股份数量 (股)	本期减持股份数量 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
周新波	董事长	现任	男	51	2019年01月31日	2019年12月28日					
张保同	董事	现任	男	51	2012年11月15日	2019年12月28日					
张保同	总经理	现任	男	51	2019年01月31日	2019年12月28日					
张伟	董事	现任	男	49	2015年05月18日	2019年12月28日					
王爱国	董事、总会计师	现任	男	54	2013年07月15日	2019年12月28日					
黄磊	独立董事	现任	男	61	2013年07月15日	2019年07月14日					
王乐锦	独立董事	现任	女	56	2012年11月15日	2018年11月14日					
朱玲	独立董事	现任	女	51	2015年05月18日	2019年12月28日					
赵亚文	监事会主席	现任	女	53	2019年01月10日	2019年12月28日					
张子鑫	职工监事	现任	男	45	2012年11月15日	2019年12月28日					
安耀峰	职工监事	现任	男	42	2012年11月15日	2019年12月28日					
田军祯	副总经理	现任	男	56	2013年07月15日	2019年12月28日					
管士广	副总经理	现任	男	52	2013年07月15日	2019年12月28日					
管士广	董事会秘书	现任	男	52	2016年03月28日	2019年12月28日					
王彦	总经济师	现任	男	43	2015年05月22日	2019年12月28日					
林存友	副总经理	现任	男	49	2017年03月15日	2019年12月28日					
姜福强	副总经理	现任	男	47	2018年12月21日	2019年12月28日					
王林洲	副总经理	现任	男	48	2018年12月21日	2019年12月28日					
江成	董事长	离任	男	53	2016年03月24日	2018年01月05日					
艾贻忠	董事长	离任	男	55	2018年01月29日	2019年01月31日					
张仰进	董事	离任	男	44	2016年08月15日	2018年04月04日					
吕思忠	监事会主席	离任	男	54	2012年11月15日	2018年08月09日					
张春林	监事	离任	男	55	2012年11月15日	2018年09月27日					
刘红	监事	离任	女	56	2012年11月15日	2018年07月17日					
周智勇	监事	离任	男	48	2018年08月30日	2019年01月18日					

傅柏先	副总经理	离任	男	48	2016年07月29日	2018年11月14日					
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
江成	董事长	离任	2018年01月05日	因工作变动辞职
艾贻忠	董事长	离任	2019年01月31日	因工作原因辞职
张仰进	董事	离任	2018年04月04日	因工作原因辞职
王乐锦	独立董事	任期满离任	2018年11月14日	连续担任独立董事满六年，任期届满辞职。辞职报告将在公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。
朱玲	独立董事	离任	2018年03月08日	因个人原因辞职。辞职报告将在公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。
吕思忠	监事会主席	离任	2018年08月09日	因工作原因辞职。
张春林	监事	离任	2018年09月27日	因工作变动辞职。
刘红	监事	离任	2018年07月17日	因已到法定退休年龄辞职。
周智勇	监事	离任	2019年01月18日	因工作原因辞职。
傅柏先	副总经理	离任	2018年11月14日	因工作原因辞职。
周新波	总经理	任免	2019年01月31日	因工作原因辞职。
张保同	副总经理	任免	2019年01月31日	2019年1月31日，经公司第八届董事会第二十七次会议审议，聘任张保同先生为公司总经理，张保同先生由公司副总经理改任公司总经理。

## 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、周新波，男，1967年12月出生，本科学历，工程技术应用研究员。曾任路桥集团党委书记，山东高速四川产业发展有限公司总经理、党委副书记，公司副董事长、总经理。现任高速集团党委委员、总工程师，公司董事长、党委书记（已通过会议审议，工商变更备案手续正在办理）。

2、张保同，男，1967年6月出生，本科学历，工程技术应用研究员。曾任路桥集团总经理助理，鲁桥建设总经理，公司副总经理。现任公司董事、总经理、党委副书记。

3、张伟，男，1969年5月出生，研究生，高级会计师。曾任山东基建股份有限公司计划财务部经理，山东高速股份有限公司董事、党委委员、总会计师。现任高速投资党委书记、董事长，山东渤海轮渡股份有限公司董事，公司董事。

4、王爱国，男，1964年11月出生，本科学历，正高级会计师。曾任高速集团青岛高速公路有限公司副总经理、总会计师。现任公司董事、总会计师、党委委员。

5、黄磊，男，1957年1月出生，博士学位，教授，研究生导师。曾任山东财政学院、山东财经大学金融学院院长，现任山东财经大学金融学院教授、山东财经大学教授委员会主任、校学术委员会副主任、金融产业优化与区域管理协同创新中心主任，万家基金管理有限公司、山东晨鸣纸业集团股份有限公司及本公司独立董事。

6、王乐锦，女，1962年2月出生，博士学位，教授，研究生导师。现任山东财经大学会计学院教授、研究生导师，通裕重工股份有限公司、山东地矿股份有限公司、山东出版传媒股份有限公司及本公司独立董事。王乐锦女士连续担任独立董事满六年，任期届满，于2018年11月14日提出辞职。辞职报告将在公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。

7、朱玲，女，1967年2月出生，中国注册税务师、高级会计师、律师。现任立信税务师事务所董事、副总经理，山东立信德豪税务师事务所有限公司董事长、总经理，山东省注册税务师协会监事、中国注册税务师协会常务理事、中国注册税务师协会奖惩维权委员会委员、山东大学税务专业学位研究生及会计专业学位研究生的合作导师，泰山财产保险股份有限公司、山东兰剑物流科技股份有限公司、齐峰新材料股份有限公司及本公司独立董事。朱玲女士因个人原因于2018年3月8日提出辞职，辞职报告将在公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。

8、赵亚文，女，1965年5月出生，本科学历，高级经济师、教授级高级政工师。曾任高速集团安全管理部副部长、路政管理办公室副主任，路桥养护公司党委书记、副总经理，公司纪委书记、工会主席。现任公司监事会主席、党委委员。

9、张子鑫，男，1973年6月出生，本科学历、硕士学位，教授级高级政工师。曾任路桥集团政治部副主任，鲁桥建设公司党总支副书记、工会主席，路桥集团办公室副主任、主任。现任公司职工监事、工会副主席、办公室主任。

10、安耀峰，男，1976年2月出生，本科学历，工程技术应用研究员。曾任公路桥梁公司总经理助理、副总经理，路桥集团经营开发部副经理、经理。现任公司职工监事、鲁桥建设公司董事长、总经理、党委副书记。

11、田军祯，男，1962年10月出生，工学学士，工程技术应用研究员。曾任路桥集团副总工程师、总工程师。现任公司副总经理、党委委员。

12、管士广，男，1966年10月出生，工商管理硕士，正高级会计师。曾任路桥集团企业管理部经理、总经理助理、总经济师，路桥集团董事。现任公司董事会秘书、副总经理、党委委员。

13、王彦，男，1975年2月出生，研究生，高级工程师。曾任山东高速鲁东分公司养护处副处长、处长，高速集团养护部副部长，路桥养护公司总经理、法定代表人，山东省沥青路面再生工程技术研究中心主任。现任公司总经济师、党委委员。

14、林存友，男，1969年10月出生，博士研究生，工程技术应用研究员。曾任中铁十四局集团四公司副总经理，中铁十四局集团沪昆客专湖南段项目经理、中铁十四局集团黔张常铁路项目经理。现任公司副总经理、党委委员。

15、姜福强，男，1971年2月出生，研究生学历，工程技术应用研究员。曾任路桥集团桥隧工程公司总经理、党委副书记。现任公司副总经理、党委委员。

16、王林洲，男，1970年11月出生，工程硕士学位，工程技术应用研究员。曾任路桥集团第十一分公司经理，公路桥梁公司副总经理、党委书记。现任公司副总经理、党委委员。

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	在股东单位是否领取报酬津贴
周新波	高速集团	党委委员、总工程师			是
张伟	高速投资	党委书记、董事长			是
在股东单位任职情况的说明	无				

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	在其他单位是否领取报酬津贴
黄磊	山东财经大学金融学院	教授	1997年07月20日		是
黄磊	万家基金管理有限公司	独立董事	2014年06月15日		是

黄磊	山东晨鸣纸业集团股份有限公司	独立董事	2016年05月18日		是
王乐锦	山东财经大学会计学院	教授	2003年06月01日		是
王乐锦	通裕重工股份有限公司	独立董事	2012年12月14日		是
王乐锦	山东地矿股份有限公司	独立董事	2013年01月24日		是
王乐锦	山东出版传媒股份有限公司	独立董事	2018年07月24日		是
王乐锦	山东联诚精密制造股份有限公司	独立董事	2015年10月31日	2018年11月20日	是
朱玲	山东立信德豪税务师事务所有限公司	董事长、总经理	2016年11月09日		是
朱玲	泰山财产保险股份有限公司	独立董事	2014年10月13日		是
朱玲	山东兰剑物流科技股份有限公司	独立董事	2017年06月30日		是
朱玲	齐峰新材料股份有限公司	独立董事	2017年01月17日		是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、监事、高级管理人员薪酬均按照第六届董事会第十六次会议及 2012 年度股东大会审议通过的《董事、监事与高级管理人员薪酬管理制度》执行。

不参与公司日常事务管理的董事、监事，不在公司领取薪酬；参与公司日常事务管理的董事、监事薪酬参照高管人员薪酬标准执行；独立董事采取固定津贴形式在公司领取报酬；由职工代表出任的监事，其薪酬按照公司薪酬管理办法相关规定确定与发放。高管人员年度薪酬由基本年薪和绩效年薪组成。根据公司生产经营规模，参照同行业薪酬水平，高管人员正职的基本年薪标准为 46 万元；高管人员副职基本年薪标准按照高管正职基本年薪的 0.8 倍确定。绩效年薪按照公司年度经营目标考核情况确定。

内部董事、监事和高管人员的年度基薪按月发放。高管人员绩效年薪由董事会薪酬与考核委员会进行年度考核后发放。职工监事的奖金按其担任的工作岗位对应的考核方式进行考核和发放。董事、监事及高管人员的法定福利按国家有关规定执行，补充福利按公司的相关规定执行。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
周新波	董事长	男	51	现任	64.33	
张保同	董事、总经理	男	51	现任	55.59	
张伟	董事	男	49	现任		
王爱国	董事、总会计师	男	54	现任	55.49	
黄磊	独立董事	男	61	现任	5	
王乐锦	独立董事	女	56	现任	5	
朱玲	独立董事	女	51	现任	5	
赵亚文	监事会主席	女	53	现任	55.52	
张子鑫	职工监事	男	45	现任	31.21	
安耀峰	职工监事	男	42	现任	31.12	
田军祯	副总经理	男	56	现任	55.33	
管士广	副总经理、董事会秘书	男	52	现任	55.39	
王彦	总经济师	男	43	现任	55.38	
林存友	副总经理	男	49	现任	55.52	
姜福强	副总经理	男	47	现任	1.84	
王林洲	副总经理	男	48	现任	1.84	
江成	董事长	男	53	离任		
艾贻忠	董事长	男	55	离任		是
张仰进	董事	男	44	离任		是
吕思忠	监事会主席	男	54	离任	69.24	
张春林	监事	男	55	离任		是
刘红	监事	女	56	离任		是
周智勇	监事	男	48	离任		是
傅柏先	副总经理	男	48	离任	55.57	
合计	--	--	--	--	658.37	--

公司董事、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

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
周新波	董事长	0	0		5.06					
张保同	董事、总经理	0	0		5.06					
王爱国	董事、总会计师	0	0		5.06					
田军祯	副总经理	0	0		5.06					
管士广	副总经理、董事会秘书	0	0		5.06					
王彦	总经济师	0	0		5.06					
林存友	副总经理	0	0		5.06					
姜福强	副总经理	0	0		5.06					
王林洲	副总经理	0	0		5.06					
合计	--	0	0	--	--	0	0	0	--	0

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量(人)	125
主要子公司在职员工的数量(人)	8,578
在职员工的数量合计(人)	8,703
当期领取薪酬员工总人数(人)	9,328
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	547
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数(人)
生产人员	5,723
技术人员	2,558
财务人员	285
行政人员	137

合计	8,703
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	175
本科	2,189
大专	246
大专以下	6,093
合计	8,703

## 2、薪酬政策

公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等法律法规，建立了以岗位绩效工资为主的有竞争力的薪酬福利体系。

公司根据行业特点结合外部市场薪酬水平，遵循按劳分配、效率优先、兼顾公平及可持续发展的指导思想，制定并实施了《山东高速路桥集团股份有限公司薪酬管理办法》，结合运营、管理、岗位等方面的特点，对于不同岗位的薪酬构成采取了不同的结构和标准，薪酬发放与岗位、贡献、考核挂钩，体现了责权利相结合原则和向一线员工倾斜的特点。公司通过创新和改革分配激励机制，积极探索管理、技术、知识等生产要素参与的分配形式，发挥薪酬在员工激励过程中的杠杆作用，保证薪酬分配机制公平合理，充分调动员工工作积极性，挖掘职工的科技创新及管理创新能力，为公司发展提供有力的智力支撑。

## 3、培训计划

公司积极、扎实地开展全员培训工作。通过培训，提高员工专业知识和岗位技能，提高员工工作质量和绩效；提升全员素质，以适应公司不断发展的新需求。公司培训结合员工职业发展规划开展，实现公司发展与个人成长的有效结合。

下一报告期，公司将继续加大在主营业务领域的培训力度。结合施工企业的特殊性，实施“冬补计划”，利用施工冬歇开展各类培训，组织业务学习活动及安全、环保、质量管理、廉政建设、企业文化建设等方面的培训，进一步提高项目管理人员、施工人员和企业管理人员的专业技术水平和业务工作能力。

## 4、劳务外包情况

适用  不适用



劳务外包的工时总数（小时）	16,657,374
劳务外包支付的报酬总额（元）	478,233,219.90

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，进一步提高公司治理水平。截至报告期末，公司运作规范，信息披露及时、准确、完整，公司治理的实际状况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，不存在重大差异。

#### 1、关于股东与股东大会

公司能够根据《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》及公司制定的《股东大会议事规则》等相关法律法规的要求，规范包括公司股东大会的召集、召开程序；提案的审议、投票、表决程序；会议记录及签署、保护中小股东权益等方面工作。公司能够平等对待所有股东，特别是中小股东与大股东享有平等地位，能够充分行使自己的权利。

#### 2、关于控股股东与公司的关系

公司具有独立的业务及自主经营能力，公司控股股东严格规范自己的行为，通过股东大会行使出资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司与控股股东进行的关联交易公平、公正、合理，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到了五独立，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

公司在报告期内未发生过大股东占用上市公司资金和资产的情况，公司已根据相关制度文件建立防止控股股东及其附属企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制。

#### 3、关于董事和董事会

公司能够按照《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》以及公司制定的《公司章程》《董事会议事规则》等要求召集、召开公司董事会，公司董事按时出席董事会，认真审议各项议案，勤勉尽责，并对公司重大事项作出科学、合理决策。公司独立董事独立履行职责，对公司重大事项发表独立意见，切实维护公司利益和股东利益，尤其关注中小股东的合法权益不受损害，独立董事对公司重大决策发挥了重要作用。

#### 4、关于监事和监事会

公司监事会严格执行《公司法》《公司章程》的有关规定，人数和人员构成符合法律、法规的要求，能够依据《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，对公司重大事项、

关联交易、财务状况等进行监督并发表意见；对董事会决策程序、决议事项及公司财务状况、依法运作情况实施监督；对公司董事及高级管理人员履行职责的合法合规性等进行有效监督。

#### 5、关于信息披露与透明度

公司根据《公司章程》及中国证监会和深圳证券交易所的相关法律法规要求，认真履行信息披露义务。报告期内，公司指定《中国证券报》《证券时报》、巨潮资讯网为公司信息披露的媒体；公司严格按照有关法律法规及公司制定的《信息披露管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

#### 6、关于投资者关系及相关利益者

为使公司以更加透明、公开、热情的态度通过各种渠道进一步加强投资者关系管理工作，公司指定董事会秘书为投资者关系管理负责人，组织实施投资者关系的日常管理，通过电话、邮件、互动易等形式及时解答投资者问题；指定证券管理部为专门的投资者关系管理机构，加强与投资者的沟通，充分保证了广大投资者的知情权。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的企业分开，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力。

### （一）业务独立完整情况

本公司是独立从事生产经营的企业法人，主营业务为路桥工程施工与养护施工，具有多年从事路桥项目承揽、施工的业务经验，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司在业务开展方面不存在对控股股东及其一致行动人的依赖关系。与控股股东及其关联企业不存在显失公平的关联交易。

### （二）人员独立完整情况

公司具有独立的人事及劳资管理体系，与员工签订了《劳动合同》。公司的总经理、副总经理、总会计师、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员全部专职在本公司工作并领取

报酬，没有在持有公司 5% 以上股份的股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的其他职务，也没有在与本公司业务相同、相似或存在其他利益冲突的企业任职。本公司的董事、监事和高级管理人员的产生均通过合法程序，没有出现股东逾越本公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，公司人力资源部独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩，在员工保障、工资薪酬等方面均与股东单位分账独立。

### （三）资产独立完整情况

公司合法拥有与生产经营有关的土地、房屋、施工机械、运输设备等资产，财产权属凭证完整、合法，不存在权属争议；公司与控股股东及其下属企业的资产产权界定清晰，生产经营场所独立。截至报告期末，公司不存在控股股东或其他关联方违规占用公司资金、资产及其他资源的情况；公司不存在以公司资产为控股股东或其他关联方债务提供担保的情况。公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

### （四）财务独立完整情况

公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门。公司根据现行法律法规，结合本公司实际，建立健全了规范的财务会计制度和分、子公司的财务管理制度，建立了独立的财务核算体系；并配备了专职财务人员，不存在在控股股东及其控制的其他企业兼职的情况。公司开设了独立的银行账户，严格资金管理，不存在与大股东或其他关联方共用银行账号、任意干预公司资金运用即占用公司资金的情况。公司作为独立的法人实体依法进行纳税申报和纳税。

### （五）机构独立完整情况

公司建立了较为完善的且与生产经营相适应、能充分独立运行、高效精简的组织机构，各内部职能部门构成一个有机整体，保障了公司的日常运营。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。截至报告期末，公司未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

问题类型	控股股东名称	控股股东性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	高速集团	其他	<p>高速集团于 2012 年以注入资产的形式重组 ST 丹化，重组资产为子公司路桥集团 100% 股权。重组完成后，ST 丹化主营业务变更为路桥工程施工及养护施工，ST 丹化更名为山东路桥。重组时，高速集团尚有国际合作公司通过其子公司外经公司开展境外工程承包、商务部经济援助等工程施工业务，而山东路桥主要从事路桥工程施工和养护施工。虽然两种业务存在明显差异且不存在实质性同业竞争，但考虑到山东路桥未来可能开展境外工程承包和商务部经济援助项目等业务，外经公司与重组完成后的山东路桥存在潜在同业竞争。</p>	<p>1.为解决重组后山东路桥将来的潜在的同业竞争，高速集团于 2012 年 6 月、2015 年 12 月 30 日先后出具了《关于避免潜在同业竞争的承诺函》《关于解决潜在同业竞争承诺事项解决方案的说明》。</p> <p>2.公司第七届董事会第三十四次会议、2016 年第六次临时股东大会审议通过了《关于&lt;山东高速集团有限公司关于解决潜在同业竞争承诺事项解决方案的说明(更正版)&gt;的议案》，将外经公司现有的与山东路桥存在一定同业竞争关系且不存在明显项目风险的市政和公路类工程承包业务与山东路桥的境外路桥工程施工板块共同组建合资公司，并由山东路桥持有 66.67% 股权。详见本报告第五节“三、承诺事项履行情况”</p>	<p>2016 年 11 月 8 日，山东高速路桥国际工程有限公司取得了济南市工商行政管理局颁发的《营业执照》。2016 年 11 月 16 日，外经公司与路桥国际公司就存量项目托管事项签署了《委托管理合同》。</p>

## 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	69.54%	2018 年 01 月 29 日	2018 年 01 月 30 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2018 年第一次临时股东大会决议公告（2018-14）
2017 年度股东大会	年度股东大会	69.65%	2018 年 05 月 29 日	2018 年 05 月 30 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2017 年度股东大会决议公告（2018-51）
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	68.77%	2018 年 08 月 30 日	2018 年 08 月 31 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2018 年第二次临时股东大会决议公告（2018-70）

2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	69.40%	2018 年 12 月 28 日	2018 年 12 月 29 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2018 年第三次临时股东大会决议公告（2018-96）
-----------------	--------	--------	------------------	------------------	--

## 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
黄磊	10	1	8	1	0	否	1
朱玲	10	2	8	0	0	否	4
王乐锦	10	2	8	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是  否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事均能依照有关法律法规和公司章程勤勉尽责地履行权利和义务，积极了解公司的生产经营情况和财务状况；并通过电话和邮件，与公司其他董事、高管及相关工作人员保持密切联系，及时关注经济形势以及市场变化对公司生产经营的影响，关注媒

体、网络等对公司的相关报道，及时获悉公司重大事项的进展情况，定期审阅公司提供的定期报告、临时公告，及时掌握公司经营与发展情况，重点关注公司主营业务经营状况和发展趋势等重大经营活动，深入探讨公司经营发展中面临的机遇与挑战，及时提示风险。积极出席董事会和股东大会，促进董事会决策的科学性和客观性，维护了股东特别是广大中小股东的利益。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设了战略与发展委员会、风险控制委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会，各专业委员会各司其职，为完善公司治理和提高公司决策的科学性发挥了重要作用。

### （一）战略与发展委员会

报告期内，战略与发展委员会根据公司实际生产经营情况及国际、国内形势，积极探讨公司未来战略发展规划，提出了一系列指导公司发展的新思路，有力推动了公司发展。

### （二）风险控制委员会

报告期内，风险控制委员会就公司日常生产经营以及长远战略规划中面对的风险进行了深入探讨和分析，提出规避思路与防范措施，有效降低了公司面临的各项风险。

### （三）审计委员会

报告期内，审计委员会根据有关规定积极开展工作，认真履行职责。召开审计工作专题会议，听取 2018 年度内部审计工作汇报，批准 2019 年度审计工作计划，了解公司各部门及子公司的运营情况，对公司 2018 年度审计报告进行审查并及时向公司董事会报告。积极做好内、外部审计的沟通和协调，与会计师事务所协商确定 2018 年度审计工作的时间安排，并在审计进场前进行审计事项沟通，确保公司 2018 年度审计工作的顺利完成。审阅公司年度财务报告。听取公司内部控制工作汇报，审议公司 2018 年度内部控制评价报告，评价公司内部控制系统的设计合理性及运行有效性，指导公司进一步加强内部控制建设。对公司外部审计机构执行的 2018 年度财务报告审计工作及内部控制审计工作情况进行监督评价，提高了公司经营管理水平和风险防范能力。

### （四）提名委员会

报告期内，提名委员会根据《提名委员会议事规则》开展工作，认真履行职责。对公司董事长候选人、各专门委员会组成人员及拟聘任的高级管理人员任职资格进行了严格审查，

以确保候选人能胜任职位工作。

#### （五）薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员会按照《薪酬与考核委员会议事规则》等规定，积极开展工作，认真履行职责；拟订和修订公司股权激励计划草案，并负责对激励对象进行考核；结合公司经营目标年度完成情况，对公司董事及高级管理人员履行职责及业绩进行审查并作出评价；注重健全考核机制，细化相应的考核体系和考核办法，协助公司进一步完善考核体系与考核指标。对优化、完善公司激励与考核机制发挥了积极的作用。

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是  否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司推行全员业绩考核，成立了全员业绩考核领导小组，作为高层管理人员绩效考核的领导机构，制定了《负责人业绩考评与薪酬管理暂行办法》。

高层管理人员绩效考核包括制定方案、确定目标、岗位评估、绩效执行、考评述职、履职考评等流程，考核内容包括重点工作考评和履职情况综合考评两个部分，各占 50% 权重，重点工作依据年度主要工作及年度工作重点确定，履职情况考评包括政治素质、职业素养、廉洁从业、决策能力、执行能力、创新能力和履职表现等七个方面。考核期限为壹年，年初公司与高层管理人员签订绩效考核责任书，明确考评内容和评分标准，年末，根据高层管理人员提交的年度工作报告，对重点工作完成情况进行考核评分。考核结果与年度薪酬和岗位调整有效挂钩，保证了激励约束机制的有效性，促进了公司生产经营目标的实现。

## 九、内部控制情况

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是  否



## 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 03 月 15 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>公司规定, 涉及以下领域的内控缺陷至少应认定为"重要缺陷": 反舞弊程序和控制; 对非常规或非系统性交易的内部控制; 依据公认会计准则选择和应用会计政策的内部控制; 对期末财务报告流程的内部控制。以下情形至少被认定为"重大缺陷", 以及存在"重大缺陷"的强烈迹象: 对以前发布的财务报表进行重报, 以反映对错误或舞弊导致的错报的纠正; 审计师发现公司当期财务报表存在重大错报, 但该错报最初没有被公司财务报告内部控制发现; 审计委员会对公司财务报告及财务报告内部控制的合规性监管职能失效, 违反法规的行为可能对财务报告的可靠性产生重大影响; 发现涉及高级管理层的任何程度的舞弊行为, 已向管理层汇报, 但经过合理期限后, 管理层仍然没有对重要缺陷进行纠正。</p>	<p>公司规定, 以下迹象通常表明非财务报告内部控制可能存在"重大缺陷": 严重违反法律法规; 除政策性原因外, 企业连年亏损, 持续经营受到挑战; 重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效; 并购重组失败, 新扩充下属单位经营难以为继; 子公司缺乏内部控制建设, 管理混乱; 中高层管理人员纷纷离职, 或关键技术人员流失严重; 媒体负面新闻频频曝光; 内部控制评价的结果, 特别是重大或重要缺陷未得到整改。</p>
定量标准	<p>一般缺陷: 财务报表错报的可能性微小或利润表潜在错报金额小于最近一个会计年度公司合并报表净利润的 1%或人民币 500 万元; 资产负债表潜在错报金额小于最近一个会计年度公司合并报表净资产的 0.5%或人民币 5000 万元。重要缺陷: 财务报表错报的可能性大于微小及财务报表潜在错报金额介于一般缺陷和重大缺陷之间。重大缺陷: 财务报表错报的可能性大于微小及利润表潜在错报金额大于最近一个会计年度公司合并报表净利润的 5%或人民币 2000 万元; 资产负债表潜在错报金额大于最近一个会计年度公司合并报表净资产的 1%或人民币 1 亿元。注: 上述错报定量标准最终采用净利润潜在错报和净资产潜在</p>	<p>一般缺陷: 直接财产损失金额 500 万元以下; 或受到省级以下政府部门处罚, 但未对公司定期报告披露造成负面影响。重要缺陷: 直接财产损失金额人民币 500 万元(含 500 万元)以上, 人民币 1000 万元以下; 或受到省级以上政府部门处罚, 但未对公司定期报告披露造成负面影响。重大缺陷: 直接财产损失金额人民币 1000 万元(含 1000 万元)以上; 或受到国家政府部门处罚, 且已经正式对外披露, 并对本公司定期报告披露造成负面影响。</p>

	错报孰低原则。	
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 十、内部控制审计报告

适用  不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，山东路桥按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 03 月 15 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）山东高速路桥集团股份有限公司内部控制审计报告
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

### 一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
山东高速路桥集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 山路 01	112500	2017 年 03 月 10 日	2022 年 03 月 10 日	50,000	5.05%	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	向合格投资者公开发行						
报告期内公司债券的付息兑付情况	由于本次债券起息日为 2017 年 3 月 10 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 3 月 10 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 3 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。2018 年 3 月 12 日（因 2018 年 3 月 10 日为节假日，付息日顺延至 2018 年 3 月 12 日）为本期债券第一个付息日，本期债券已完成第一次付息。2019 年 3 月 11 日（因 2019 年 3 月 10 日为节假日，付息日顺延至 2019 年 3 月 11 日）为本次债券第二个付息日，本期债券已完成第二次付息。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	<p>1. 发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使票面利率调整选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>2. 投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。</p> <p>3. 特殊条款执行情况：截至年度报告出具日，本期债券尚未到行使发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权的执行日。</p>						

## 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	广发证券股份 有限公司	办公地址	广东省广州市 黄埔区中新广 州知识城腾飞 一街 2 号 618 室	联系人	王丽欣	联系人电话	020-87555888
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	联合信用评级有限公司		办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资 信评级机构发生变更的，变更的原因、履 行的程序、对投资者利益的影响等（如适 用）			不适用				

## 三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程 序	1.公司经"中国证监会[2016] 651 号文"文件核准,于 2017 年 3 月 10 日发行了本期 5 亿元的"山东高速路桥集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)".根据本期公司债券募集说明书约定,公司拟将本期债券募集资金扣除发行费用后全部补充流动资金。 2.截至本报告期末,公司的募集资金扣除发行费用后已全额用于补充子公司流动资金,募集资金专项账户余额为 36,133.40 元,为账户结息。
年末余额(万元)	3.61
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2017 年 3 月 15 日汇入在中信银行济南分行开立的募集资金专项账户,信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对本期债券募集资金到位情况出具了编号 XYZH/2017JNA30084 号和 XYZH/2017JNA30085 号验资报告。截至本报告期末,公司的募集资金扣除发行费用后已全额用于补充子公司流动资金,募集资金专项账户余额为 36,133.40 元,为账户结息。本期债券存续期内,资金监管银行中信银行济南分行于募集资金专项账户开设后每月向公司出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单,同时抄送主承销商。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	公司按募集说明书中承诺的用途和使用计划,募集资金扣除发行费用后,剩余募集资金全部用于补充流动资金,与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

## 四、公司债券信息评级情况

### (一) 定期跟踪评级情况

联合信用于2018年6月20日对公司及本期公司债券作出最新跟踪评级报告。该报告确定：山东高速路桥集团股份有限公司主体长期信用等级为AA，评级展望为“稳定”；山东高速路桥集团股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用等级为AA。评级报告披露地点为巨潮资讯网。根据联合信用评级安排，预计将于本公司出具年报后两个月内对公司及本期公司债券作出最新跟踪评级报告，并披露于巨潮资讯网，敬请投资者关注。

联合信用的联系方式如下：

联系人：杨世龙、张婧茜

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦12层

电话：010-85172818

传真：010-85171273

邮政编码：100020

（二）不定期跟踪评级情况

不适用

（三）报告期内评级差异情况

不适用

## 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

本期公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

（一）本期债券增信机制

本期债券无担保及其他增信机制。

（二）本期债券偿债计划及保障措施

报告期内，本期债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。具体如下：

1、利息支付执行情况

本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为2018年至2022年每年的3月10日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2018年至2020年每年的3月10日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。

2018年3月12日（因2018年3月10日为节假日，付息日顺延至2018年3月12日）为本期债券

第一个付息日，本期债券已完成第一次付息。2019年3月11日（因2019年3月10日为节假日，付息日顺延至2019年3月11日）为本次债券第二个付息日，本期债券已完成第二次付息。

## 2、偿债保障措施执行情况

根据《山东高速路桥集团股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，公司为本期债券确定了六项偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务和其他保障措施。

报告期内，17山路01偿债保障措施执行情况良好，具体如下：

### （1）制定《债券持有人会议规则》

公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了有关17山路01的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

### （2）设立专门的偿付工作小组

公司已在每年的财务预算中落实安排17山路01的本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

### （3）制定并严格执行资金管理计划

17山路01发行后，公司已根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并根据债券本息未来到期应付情况制定年度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

### （4）充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

公司严格按照债券受托管理协议的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。

### （5）严格履行信息披露义务和其他保障措施

公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。公司将按照《债券受托管理协议》有关规定将发生事项及时通知债券受托管理人。债券受托管理人在发生《债券持有人会议规则》约定重大事项时及时召集债券持有人大会。

### （6）其他保障措施

根据公司于2015年5月18日召开的2014年度股东大会审议通过之《关于公司本次发行公司债券具体方案》及《募集说明书》，公司承诺当出现预计不能按期偿付本次债券本息或者到期未能按期偿付本次债券本息时，公司将至少采取如下措施：

- a、不向股东分配利润；
- b、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- c、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- d、主要责任人不得调离。

### 3、专项偿债账户情况

公司在中信银行济南分行开立了本期债券专项偿债账户，专项偿债账户内资金专门用于本期债券的本息兑付。公司、受托管理人与中信银行济南分行签订《专项偿债账户监管协议》，规定中信银行济南分行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。截至本报告期末，公司的募集资金扣除发行费用后已全额用于补充子公司流动资金，募集资金专项账户余额为36,133.40元，为账户结息。

公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，公司将做好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，保证在本息兑付日前能获得充足的资金用于清偿全部到期应付的本息。

报告期内，公司偿债资金专项账户的提取情况与募集说明书相关承诺一致，未发生重大变化。

## 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未触发召开债券持有人会议的情形，未召开债券持有人会议。

## 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

广发证券股份有限公司作为本次公司债券的主承销商和受托管理人，将履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，对公司进行持续跟踪和监督。

受托管理人的联系方式如下：

联系人：王丽欣

联系地址：广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 42 楼

电话：020-87555888

传真：020-87554711

邮政编码：510075

### （一）存续期督导

广发证券持续关注和调查了解了公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。

### （二）受托管理事务报告

根据《债券受托管理协议》约定，受托管理事务报告包括年度报告和临时报告。

广发证券于 2018 年 2 月 5 日在巨潮资讯网披露了《广发证券股份有限公司关于山东高速路桥集团股份有限公司公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》，临时报告披露了公司原董事长江成先生辞任事宜以及选举艾贻忠先生为公司第八届董事会董事长事宜，提请投资者关注。

广发证券于 2018 年 4 月 3 日在巨潮资讯网披露了《广发证券股份有限公司关于山东高速路桥集团股份有限公司公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》，临时报告披露了公司截至 2018 年 3 月 31 日累计新增借款超过上年末净资产的 20% 事宜，提请投资者关注。

广发证券于 2018 年 8 月 23 日在巨潮资讯网披露了《广发证券股份有限公司关于山东高速路桥集团股份有限公司公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》，临时报告披露了因子公司山东省路桥集团有限公司拟购买失信被执行人山东润阳置业有限公司开发的晶石中心 A 栋房产，且标的资产存在被查封、抵押及销售等权利限制情形等问题被深交所出具关注函并回复的事宜，提请投资者关注。

广发证券于 2018 年 6 月 22 日在巨潮资讯网披露了 2017 年度受托管理事务年度报告。

广发证券于 2018 年 9 月 7 日在巨潮资讯网披露了《广发证券股份有限公司关于山东高速路桥集团股份有限公司公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》，临时报告披露了公司截



至 2018 年 8 月 31 日累计新增借款超过上年末净资产的 20% 事宜，提请投资者关注。

广发证券于 2018 年 11 月 8 日在巨潮资讯网披露了《广发证券股份有限公司关于山东高速路桥集团股份有限公司公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》，临时报告披露了公司截至 2018 年 10 月 31 日累计新增借款超过上年末净资产的 20% 事宜，提请投资者关注。

广发证券于 2019 年 2 月 13 日在巨潮资讯网披露了《广发证券股份有限公司关于山东高速路桥集团股份有限公司公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》，临时报告披露了公司原董事长艾贻忠先生、总经理周新波先生辞任事宜以及选举周新波先生为公司第八届董事会董事长、聘任张保同先生为公司总经理事宜，提请投资者关注。

广发证券预计将于 2019 年 6 月 30 日前披露 2018 年度受托管理事务年度报告。

### （三）利益冲突及风险防范机制

受托管理人广发证券股份有限公司作为一家综合类证券经营机构，在其（含其关联实体）通过自营或作为代理人按照法律、法规和规则参与各类投资银行业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而导致与受托管理人在受托管理协议项下的职责产生利益冲突。相关利益冲突的情形包括但不限于双方之间、一方持有对方或互相地持有对方股权或负有债务。

针对上述可能产生的利益冲突，受托管理人将按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段，防范发生与受托管理协议项下受托管理人作为受托管理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。

当受托管理人按照法律、法规和规则的规定以及受托管理协议的约定诚实、勤勉、独立地履行受托管理协议项下的职责，公司以及本期债券的债券持有人认可受托管理人在为履行受托管理协议服务之目的而行事，并确认受托管理人（含其关联实体）可以同时提供其依照监管要求合法合规开展的其他投资银行业务活动（包括如投资顾问、资产管理、直接投资、研究、证券发行、交易、自营、经纪活动等），并豁免受托管理人因此等利益冲突而可能产生的责任。

截至本报告披露日，受托管理人除同时担任本期债券的主承销商和受托管理人之外，不存在其他可能影响其尽职履责的利益冲突情形。

## 八、公司年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计报告的说明

不适用

## 九、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	128,296.63	107,054.85	19.84%
流动比率	118.00%	133.00%	-15.00%
资产负债率	73.38%	76.94%	-3.56%
速动比率	70.00%	76.53%	-6.53%
EBITDA 全部债务比	16.60%	23.36%	-6.76%
利息保障倍数	4.2	5.63	-25.40%
现金利息保障倍数	4.68	3.69	26.83%
EBITDA 利息保障倍数	4.56	6.43	-29.08%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

适用  不适用

## 十、近两年的主要会计数据

### (一) 主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2018年	2017年	同比增减
总资产	2,389,151.77	1,762,677.03	35.54%
归属于母公司股东的净资产	500,070.90	401,441.58	24.57%
营业收入	1,476,838.27	1,238,472.98	19.25%
归属于母公司股东的净利润	66,361.92	57,605.68	15.20%
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	128,296.63	107,054.85	19.84%
经营活动产生的现金流量净额	83,010.30	23,243.72	257.13%
投资活动产生的现金流量净额	-216,155.37	-100,406.37	115.28%
筹资活动产生的现金流量净额	253,275.95	28,872.07	777.24%
期末现金及现金等价物余额	298,250.16	177,314.46	68.20%

## （二）上述会计数据同比变动超过30%以上项目的情况

主要会计数据	同比增减	变动原因说明
总资产	35.54%	主要是由于经营规模较同期扩大
经营活动产生的现金流量净额	257.13%	销售回款增加较多
投资活动产生的现金流量净额	115.28%	对外施工投资较同期增加
筹资活动产生的现金流量净额	777.24%	适应经营规模增加了对外融资
期末现金及现金等价物余额	68.20%	年末回款较同期增加及子公司投资者注资影响

## 十一、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

本公司于 2017 年 9 月 26 日发行 3.2 亿元的中期票据，期限为 5 年，截至报告期末，该中期票据已完成 2018 年度付息。

本公司于 2018 年 10 月 22 日发行 3 亿元的中期票据，期限为 3 年，截至报告期末，该中期票据尚未到第一次兑付期。

除此以外，报告期内，公司无其他债券和债务融资工具的付息兑付。

## 十二、资产、负债状况分析

### （一）资产项目变动情况分析表

单位：万元

资产项目	2018年末		2017年末		同比变动	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	355,773.11	14.89%	192,945.81	10.95%	84.39%	随着业务量增加,公司加大筹资力度及子公司引入外部投资的注资款年底到位等
应收票据及应收账款	486,192.21	20.35%	488,006.92	27.69%	-0.37%	
预付款项	34,091.79	1.43%	17,195.59	0.98%	98.26%	为应对材料价格上涨,公司预付提前锁定材料价格导致
其他应收款	48,898.82	2.05%	56,546.12	3.21%	-13.52%	
存货	721,152.59	30.18%	618,925.05	35.11%	16.52%	
一年内到期的非流动资产	2,256.18	0.09%	30,143.79	1.71%	-92.52%	一年内到期的长期应收款陆续收回

其他流动资产	106,460.07	4.46%	46,627.36	2.65%	128.32%	主要是因收入增加导致应收增值税较上年增加，增值税类重分类
<b>流动资产合计</b>	<b>1,754,824.78</b>	<b>73.45%</b>	<b>1,450,390.64</b>	<b>82.28%</b>	<b>20.99%</b>	
可供出售金融资产	111,473.30	4.67%	936.60	0.05%	11801.91%	随着公司经营规模扩大对外施工投资较多
长期应收款	108,568.63	4.54%	17,252.05	0.98%	529.31%	2018年度PPP项目完成工作量，项目公司确认长期应收款
长期股权投资	27,431.31	1.15%	10,496.70	0.60%	161.33%	随着公司经营规模扩大对外投资较多
固定资产	64,770.64	2.71%	64,324.91	3.65%	0.69%	
在建工程	8,256.39	0.35%	2,474.83	0.14%	233.61%	子公司嘉兴养护公司基建工程完成工作量增加
无形资产	5,561.33	0.23%	3,767.16	0.21%	47.63%	子公司嘉兴养护公司新购入土地一宗
开发支出	174.90	0.01%	157.22	0.01%	11.25%	
长期待摊费用	9,180.32	0.38%	6,265.51	0.36%	46.52%	公司项目临时设施增加所致
递延所得税资产	12,747.02	0.53%	15,945.48	0.90%	-20.06%	
其他非流动资产	286,163.14	11.98%	190,665.92	10.82%	50.09%	主要原因是本期预付了购买新办公楼首期购房款及项目施工投资增加
<b>非流动资产合计</b>	<b>634,326.99</b>	<b>26.55%</b>	<b>312,286.39</b>	<b>17.72%</b>	<b>103.12%</b>	
<b>资产总计</b>	<b>2,389,151.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,762,677.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>35.54%</b>	

注：重大变动说明为对金额变动 30%以上项目的说明

## （二）负债项目变动情况分析表

单位：万元

负债项目	2018年末		2017年末		同比变动	重大变动说明
	金额	占总负债比例	金额	占总负债比例		
短期借款	180,000.00	10.27%	143,000.00	10.54%	25.87%	
应付票据及应付账款	810,452.90	46.23%	698,624.80	51.52%	16.01%	
预收款项	237,514.48	13.55%	138,555.76	10.22%	71.42%	2018年新项目集中开工收到业主支付的开工预付款增加
应付职工薪酬	7,180.99	0.41%	9,501.94	0.70%	-24.43%	
应交税费	14,520.22	0.83%	16,449.47	1.21%	-11.73%	
一年内到期的非流动负债	99,980.99	5.70%	3,808.36	0.28%	2525.30%	一年内到期的长期借款增加重分类所致

其他流动负债	63,989.95	3.65%	30,260.99	2.23%	111.46%	收入增加导致应收增值税较上年增加，增值税重分类
<b>流动负债合计</b>	<b>1,484,501.36</b>	<b>84.68%</b>	<b>1,086,575.77</b>	<b>80.12%</b>	<b>36.62%</b>	
长期借款	131,222.00	7.48%	170,502.00	12.57%	-23.04%	
应付债券	112,000.00	6.39%	82,000.00	6.05%	36.59%	2018年新发行一期中期票据
长期应付款	10,355.56	0.59%	6,830.17	0.50%	51.61%	本期收到剩余征地拆迁补偿款
长期应付职工薪酬	4,799.58	0.27%	4,597.63	0.34%	4.39%	
递延所得税负债	5,671.34	0.32%	1,955.11	0.14%	190.08%	施工投资对应机构化主体计提利息所计提的递延所得税
其他非流动负债	4,593.68	0.26%	3,693.68	0.27%	24.37%	
<b>非流动负债合计</b>	<b>268,642.16</b>	<b>15.32%</b>	<b>269,578.60</b>	<b>19.88%</b>	<b>-0.35%</b>	
<b>负债合计</b>	<b>1,753,143.53</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,356,154.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>29.27%</b>	

(三) 逾期未偿还债项说明  
不适用

### 十三、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

至本报告期末，公司及子公司共获得银行授信 223.30 亿元，未使用授信额度 204.78 亿元。公司在报告期内均按时偿还贷款本息，未存在展期或减免的情况。

截至 2018 年末公司及子公司获得银行授信情况及使用情况

单位：万元

授信单位	授信银行	授信额度	已用额度	未用额度
山东省路桥集团有限公司	建设银行济南天桥支行	450,000.00	370,434.82	79,565.18
	中国银行济南市中支行	150,000.00	107,196.00	42,804.00
	农业银行济南银河支行	100,000.00	35,000.00	65,000.00
	工商银行山大路支行	50,000.00	31,233.86	18,766.14
	威海商业银行济南支行	20,000.00	0.00	20,000.00
	交通银行济南分行	140,000.00	5,215.00	134,785.00
	兴业银行济南分行	30,000.00	0.00	30,000.00
	中信银行济南槐荫支行	90,000.00	78,350.15	11,649.85
	光大银行泉景支行	50,000.00	10,000.00	40,000.00
	上海浦发和平路支行	50,000.00	35,159.00	14,841.00
北京银行济南分行	50,000.00	14,500.00	35,500.00	

	广发银行济南分行	30,000.00	0.00	30,000.00
	招行阳光新路支行	80,000.00	1,000.00	79,000.00
	邮储银行济南分行	80,000.00	64,415.93	15,584.07
	齐鲁银行洪楼支行	30,000.00	28,197.79	1,802.21
	华夏银行槐荫支行	200,000.00	0.00	200,000.00
	浙商银行济南分行	50,000.00	19,960.00	30,040.00
	民生银行济南分行	50,000.00	5,400.00	44,600.00
	汇丰银行济南分行	42,000.00	16,494.00	25,506.00
	中国进出口银行	50,000.00	0.00	50,000.00
	<b>合计</b>	<b>1,792,000.00</b>	<b>822,556.55</b>	<b>969,443.45</b>
山东省公路桥梁有限公司	农行银河支行	10,000.00	0.00	10,000.00
	建行天桥支行	40,000.00	18,677.30	21,322.70
	中行济南市中支行	15,000.00	3,000.00	12,000.00
	光大银行济南泉景支行	16,000.00	7,305.64	8,694.36
	齐鲁银行洪楼支行	13,000.00	3,548.53	9,451.47
	莱商银行济南市中支行	16,667.00	326.31	16,340.69
	交通银行济南和平路支行	30,000.00	2,000.00	28,000.00
	兴业银行济南分行	10,000.00	943.88	9,056.12
	<b>合计</b>	<b>150,667.00</b>	<b>35,801.66</b>	<b>114,865.34</b>
山东鲁桥建材有限公司	光大银行济南分行营业部	3,000.00	1,000.00	2,000.00
	中国银行济南阳光舜城分理处	3,000.00	0.00	3,000.00
	齐鲁银行济南历山北路支行	3,000.00	1,500.00	1,500.00
	浦发银行花园路支行	2,300.00	500.00	1,800.00
	<b>合计</b>	<b>11,300.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>8,300.00</b>
山东鲁桥建设有限公司	中国银行济南市中支行	18,000.00	12,055.00	5,945.00
	农业银行济南银河支行	6,000.00	5,000.00	1,000.00
	光大银行舜耕支行	39,000.00	5,226.00	33,774.00
	齐鲁银行历山北路支行	26,000.00	18,141.79	7,858.21
	莱商银行市中支行	10,000.00	1,273.00	8,727.00
	日照银行济南分行	5,000.00	0.00	5,000.00
	华夏银行济南分行	20,000.00	6,016.00	13,984.00
	北京银行济南分行	20,000.00	10,000.00	10,000.00
	交通银行济南和平路支行	17,000.00	5,000.00	12,000.00

	东营银行济南槐荫支行	8,350.00	1,673.58	6,676.42
	<b>合计</b>	<b>169,350.00</b>	<b>64,385.37</b>	<b>104,964.63</b>
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	建行四川夹江支行	21,000.00	14,600.00	0.00
	建行济南天桥支行		6,400.00	
	中行四川夹江支行	11,680.00	9,672.00	2,008.00
	<b>合计</b>	<b>32,680.00</b>	<b>30,672.00</b>	<b>2,008.00</b>
山东高速路桥养护有限公司	中国银行开元支行	25,000.00	18,000.00	7,000.00
	齐鲁银行洪楼支行	13,000.00	9,566.00	3,434.00
	光大银行济南分行	25,000.00	11,764.00	13,236.00
	<b>合计</b>	<b>63,000.00</b>	<b>39,330.00</b>	<b>23,670.00</b>
四川鲁高建设项目管理有限公司	中国银行遂宁分行	14,000.00	12,000.00	2,000.00
	<b>合计</b>	<b>14,000.00</b>	<b>12,000.00</b>	<b>2,000.00</b>
<b>总计</b>		<b>2,232,997.00</b>	<b>1007745.58</b>	<b>1225251.42</b>

#### 十四、 发行人资产抵押、质押、担保和其他权利限制安排情况

截至本报告期末，公司受限资产总额为 575,229,505.36 元，具体可参见“第十一节 七、合并财务报表项目注释（70）所有权或使用权受到限制的资产”。

#### 十五、 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，公司对募集说明书相关约定或承诺的执行情况良好，不存在违反约定或承诺的情况。

#### 十六、 对外担保情况

公司存在子公司互相担保事项，具体可参见“第五节 十七、重大合同及其履行情况（2）重大担保”。截至本报告期末，公司作为合并主体不存在对外担保事项。

#### 十七、 报告期内发生的重大事项

##### （一）重大诉讼、仲裁和行政处罚事项

参见“第五节 十二、重大诉讼、仲裁事项”。

#### （二）破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

#### （三）年报披露后公司债券面临暂停上市或终止上市的情况

公司年报披露后不存在公司债券面临暂停上市或终止上市的情况。

#### （四）司法机关调查情形

报告期内，不存在公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情形。

#### （五）其他重大事项

根据《公司债券发行与交易管理办法》第 45 条规定，公开发行公司债券的发行人应当及时披露债券存续期可能影响其偿债能力或债券价格的重大事项，重大事项包括：

- 1、发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- 2、债券信用评级发生变化；
- 3、发行人主要资产被查封、扣押、冻结；
- 4、发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；
- 5、发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- 6、发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；
- 7、发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- 8、发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；
- 9、发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚；
- 10、保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- 11、发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；
- 12、发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；
- 13、其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

截至本年度报告出具日，公司原董事长江成先生辞任，艾贻忠先生被选举为公司新任董事长。上述事项已在《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网 2018 年 1 月 6 日《山东高速路桥集团股份有限公司关于董事长辞任的公告》、2018 年 1 月 13 日《山东高速路桥集团股份有限公司第八届董事会第十五次会议决议公告》、2018 年 1 月 30 日《山东高速路桥集团股份



有限公司 2018 年第一次临时股东大会决议公告》及《山东高速路桥集团股份有限公司第八届董事会第十六次会议决议公告》中披露。

截至本年度报告出具日，公司截至 2018 年 3 月 31 日累计新增借款超过上年末净资产的 20% 事宜。上述事项已在巨潮资讯网 2018 年 4 月 3 日《山东高速路桥集团股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》中披露。

深圳证券交易所于 2018 年 8 月 13 日出具《关于对山东高速路桥集团股份有限公司的关注函》(公司部关注函〔2018〕第 166 号)，对发行人子公司山东省路桥集团有限公司(以下简称“路桥集团”)拟购买失信被执行人山东润阳置业有限公司开发的晶石中心 A 栋房产(以下简称“标的资产”)，且标的资产存在被查封、抵押及销售等权利限制情形等问题进行了关注，要求发行人认真核查并作出书面说明。公司对函件所关注事项进行了自查，并在 2018 年 8 月 17 日作出了说明并回复公告，具体问题及回复请详见《山东高速路桥集团股份有限公司关于回复深圳证券交易所关注函的公告》。

截至本年度报告出具日，公司截至 2018 年 8 月 31 日累计新增借款超过上年末净资产的 20%。上述事项已在巨潮资讯网 2018 年 9 月 7 日《山东高速路桥集团股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》中披露。

截至本年度报告出具日，公司截至 2018 年 10 月 31 日累计新增借款超过上年末净资产的 20%。上述事项已在巨潮资讯网 2018 年 11 月 8 日《山东高速路桥集团股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》中披露。

截至本年度报告出具日，公司原董事长艾贻忠先生、总经理周新波先生辞任以及周新波先生被选举为公司第八届董事会董事长、张保同先生被聘任为公司总经理。上述事项已在《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网 2019 年 2 月 1 日公告的《关于董事长、总经理辞职及补选的公告》、《独立董事关于第八届董事会第二十七次会议相关事项的事前认可及独立意见》和《第八届董事会第二十七次会议决议公告》中披露。

截至本年度报告出具日，以上重大事项对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响。

除以上事项外，本报告期内，公司未发生其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

## 十八、 报告期内与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约事项

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，无严重违约事项。

## 十九、公司债券是否存在保证人

是  否

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 03 月 13 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2019JNA30020
注册会计师姓名	王贡勇、吕玉磊

#### 审计报告正文

山东高速路桥集团股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了山东高速路桥集团股份有限公司（以下简称“山东路桥”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了山东路桥 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于山东路桥，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1.收入确认	
关键审计事项	审计中的应对
<p>山东路桥执行《建造合同》会计准则，采用完工百分比法确认相关建造合同收入，以累计实际发生的工程成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。我们将收入确认确定作为关键审计领域主要是因为计算合同预计总成本时涉及重大的会计估计和判断，可能导致营业收入错报。</p>	<p>对于建造合同收入，我们了解、评估了管理层对建造合同收入及成本入账相关内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性，其中包括与实际发生工程成本及合同预计总成本相关的内部控制。</p> <p>我们采用抽样方式，将已完工项目实际发生的总成本与项目完工前管理层估计的合同总成本进行对比分析，评估管理层做出此项会计估计的经验和能力。</p> <p>我们获取了管理层准备的建筑合同收入成本计算表，将总金额核对至收入成本明细账，并检查了计算表算术计算的准确性，分析预计总收入和预计总成本的合理性，以及与以前期间数据的前后一贯性。</p> <p>针对实际发生的工程成本，我们采用抽样方式，执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 检查实际发生工程成本的合同、发票、计量支付证书等支持性文件</li> <li>• 针对资产负债表日前后确认的实际发生的工程成本核对至计量支付证书，以评估实际发生成本是否在恰当的期间确认。</li> </ul> <p>此外，我们采用抽样方式，对项目预计总成本执行了以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 将预计总成本的组成项目核对至采购合同等支持性文件，以识别预计总成本是否存在遗漏的组成项目；</li> <li>• 通过与项目部讨论及审阅相关支持性文件，评估预计总成本的合理性。</li> </ul>
2. 结构化主体合并范围的确认	
关键审计事项	审计中的应对
<p>山东路桥发起设立若干资产管理计划、信托计划等结构化主体，并在其中持有权益。截至 2018 年 12 月 31 日，纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币 20.5 亿元。管理层综合评估持有的权益是否使山东路桥拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额,以判断山东路桥是否作为主要责任人合并这些结构化主体。我们将结构化主体合并范围的确定作为关键审计领域主要是因为山东路桥管理层在评估并确定山东路桥作为投资者是否控制结构化主体时做出了重要判断。</p>	<p>对于管理层对结构化主体合并的评估，我们执行的审计程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 了解管理层确定结构化主体合并范围的评估过程及合并财务报表的编制过程，并对相关内部控制进行测试。</li> <li>• 获取相关结构化主体的合同文档，分析管理层在结构化主体决策中拥有的权利和义务；检查山东路桥在结构化主体中的享有的报酬及相关可变回报的变动性。</li> </ul> <p>评估山东路桥是否已按照企业会计准则的要求对已合并的结构化主体及未合并的结构化主体予以</p>

充分披露。
-------

#### 四、其他信息

山东路桥管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括山东路桥 2018 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、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。

在编制财务报表时,管理层负责评估山东路桥的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算山东路桥、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督山东路桥的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对山东路桥持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致山东路桥不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就山东路桥中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师：

(项目合伙人)

中国注册会计师：

中国 北京

二〇一九年三月十三日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

### 1、合并资产负债表

编制单位：山东高速路桥集团股份有限公司

2018 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,557,731,083.85	1,929,458,125.77
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		
应收票据及应收账款	4,861,922,113.90	4,880,069,216.15
其中：应收票据	197,308,778.98	40,929,649.08
应收账款	4,664,613,334.92	4,839,139,567.07
预付款项	340,917,909.93	171,955,925.83
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	488,988,158.10	565,461,153.16
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,211,525,908.20	6,189,250,526.91
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	22,561,835.99	301,437,935.52
其他流动资产	1,104,600,741.26	466,273,553.31
流动资产合计	17,588,247,751.23	14,503,906,436.65
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

可供出售金融资产	1,114,733,048.27	9,366,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	1,085,686,346.40	172,520,549.75
长期股权投资	274,313,134.46	104,967,012.97
投资性房地产		
固定资产	647,706,399.99	643,249,105.91
在建工程	82,563,890.30	24,748,258.48
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	55,613,334.01	37,671,647.45
开发支出	1,748,965.17	1,572,241.03
商誉		
长期待摊费用	91,803,186.52	62,655,131.95
递延所得税资产	127,470,229.46	159,454,777.21
其他非流动资产	2,821,631,387.46	1,906,659,184.68
非流动资产合计	6,303,269,922.04	3,122,863,909.43
资产总计	23,891,517,673.27	17,626,770,346.08
流动负债：		
短期借款	1,800,000,000.00	1,430,000,000.00
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		
应付票据及应付账款	8,104,528,959.77	6,986,247,971.73
预收款项	2,375,144,770.63	1,385,557,577.26
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	71,809,905.20	95,019,359.69
应交税费	145,202,165.72	164,494,734.10
其他应付款	708,618,446.96	463,744,471.66
其中：应付利息	33,786,566.79	29,723,532.74
应付股利	33,473,037.10	3,445,280.32



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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	999,809,883.80	38,083,608.33
其他流动负债	639,899,493.06	302,609,932.24
流动负债合计	14,845,013,625.14	10,865,757,655.01
非流动负债：		
长期借款	1,312,220,000.00	1,705,020,000.00
应付债券	1,120,000,000.00	820,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	103,555,572.83	68,301,711.87
长期应付职工薪酬	47,995,819.79	45,976,340.46
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	56,713,441.25	19,551,116.22
其他非流动负债	45,936,800.00	36,936,800.00
非流动负债合计	2,686,421,633.87	2,695,785,968.55
负债合计	17,531,435,259.01	13,561,543,623.56
所有者权益：		
股本	1,711,666,040.33	1,711,666,040.33
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-178,331,142.16	-556,615,324.25
减：库存股		
其他综合收益	-74,135.62	-1,795,005.72
专项储备	97,372,577.16	87,495,232.04
盈余公积	316,572,035.18	263,411,012.56
一般风险准备		
未分配利润	3,053,503,631.31	2,510,253,797.99
归属于母公司所有者权益合计	5,000,709,006.20	4,014,415,752.95

少数股东权益	1,359,373,408.06	50,810,969.57
所有者权益合计	6,360,082,414.26	4,065,226,722.52
负债和所有者权益总计	23,891,517,673.27	17,626,770,346.08

法定代表人：周新波

主管会计工作负责人：张保同

总会计师：王爱国

会计机构负责人：杜书光

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,171,260.48	10,146,447.07
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		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	33,600.00	52,416.00
其他应收款	1,407,021,468.39	1,168,141,681.40
其中：应收利息		
应收股利	567,263,892.01	423,337,864.71
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	446,745.15	336,052.42
流动资产合计	1,410,673,074.02	1,178,676,596.89
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,307,759,370.35	3,157,919,894.54
投资性房地产		
固定资产		
在建工程		
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	316,710.80	
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,308,076,081.15	3,157,919,894.54
资产总计	4,718,749,155.17	4,336,596,491.43
流动负债：		
短期借款		
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		
应付票据及应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	481,288.07	311,066.40
应交税费	156,271.57	67,371.19
其他应付款	40,667,843.52	32,231,254.41
其中：应付利息	28,435,019.25	25,225,430.14
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	41,305,403.16	32,609,692.00
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,120,000,000.00	820,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
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	1,120,000,000.00	820,000,000.00
负债合计	1,161,305,403.16	852,609,692.00
所有者权益：		
股本	1,120,139,063.00	1,120,139,063.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,966,733,937.15	1,959,787,893.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	86,722,242.97	73,285,064.83
未分配利润	383,848,508.89	330,774,778.20
所有者权益合计	3,557,443,752.01	3,483,986,799.43
负债和所有者权益总计	4,718,749,155.17	4,336,596,491.43

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	14,768,382,698.99	12,384,729,807.97
其中：营业收入	14,768,382,698.99	12,384,729,807.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	13,867,620,446.15	11,609,030,057.06
其中：营业成本	13,183,611,150.15	10,813,246,555.06
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		
税金及附加	37,768,845.02	37,857,687.59
销售费用		
管理费用	398,147,824.18	343,653,591.91
研发费用	140,628,076.02	89,972,588.30
财务费用	117,234,310.08	79,249,989.74
其中：利息费用	281,159,716.22	156,773,370.21
利息收入	188,841,914.96	113,618,065.45
资产减值损失	-9,769,759.30	245,049,644.46
加：其他收益	2,133,258.91	18,390,799.99
投资收益（损失以“-”号填列）	2,666,160.38	-1,280,917.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-7,139,128.51	-1,280,917.03
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-57,197.94	-22,455,172.02
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	905,504,474.19	770,354,461.85
加：营业外收入	2,695,735.48	6,445,378.63
减：营业外支出	6,392,764.09	5,373,491.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	901,807,445.58	771,426,349.22
减：所得税费用	224,707,824.94	193,557,969.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	677,099,620.64	577,868,379.93
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	677,099,620.64	577,868,379.93
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	663,619,199.72	576,056,830.90
少数股东损益	13,480,420.92	1,811,549.03
六、其他综合收益的税后净额	1,720,870.10	-6,271,018.90
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,720,870.10	-6,271,018.90
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	1,720,870.10	-6,271,018.90
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,946,000.00	-325,500.00
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	3,180,370.10	-5,945,518.90
6.其他	486,500.00	
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	678,820,490.74	571,597,361.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	665,340,069.82	569,785,812.00
归属于少数股东的综合收益总额	13,480,420.92	1,811,549.03
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.5924	0.5143
(二) 稀释每股收益	0.5924	0.5143

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：周新波

主管会计工作负责人：张保同

总会计师：王爱国

会计机构负责人：杜书光

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,886,792.40	1,886,792.40
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	5.00	5.00
销售费用		
管理费用	11,043,451.09	10,753,059.01

研发费用		
财务费用	674,069.85	2,185,223.48
其中：利息费用		
利息收入	24,221.38	48,792.74
资产减值损失		
加：其他收益	513,972.18	
投资收益（损失以“－”号填列）	142,719,302.57	646,106,955.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,206,724.73	-92,863.46
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	133,402,541.21	635,055,460.87
加：营业外收入	0.60	11,285.58
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	133,402,541.81	635,066,746.45
减：所得税费用	-316,710.80	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	133,719,252.61	635,066,746.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	133,719,252.61	635,066,746.45
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允		

价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	133,719,252.61	635,066,746.45
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	16,513,962,559.01	11,019,001,970.09
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	2,232,266.80	1,377.56
收到其他与经营活动有关的现金	2,055,763,050.53	2,280,702,720.76
经营活动现金流入小计	18,571,957,876.34	13,299,706,068.41
购买商品、接受劳务支付的现金	13,803,192,879.41	9,579,831,816.14



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	1,134,862,727.38	1,022,926,162.94
支付的各项税费	576,413,619.75	432,612,294.95
支付其他与经营活动有关的现金	2,227,385,666.21	2,031,898,579.69
经营活动现金流出小计	17,741,854,892.75	13,067,268,853.72
经营活动产生的现金流量净额	830,102,983.59	232,437,214.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	57,056,072.77	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,274,468.18	34,327,619.82
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	150,000,000.00	54,546,075.00
投资活动现金流入小计	223,330,540.95	88,873,694.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	511,085,977.56	231,789,505.98
投资支付的现金	1,283,798,298.27	116,047,930.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	590,000,000.00	745,100,000.00
投资活动现金流出小计	2,384,884,275.83	1,092,937,435.98
投资活动产生的现金流量净额	-2,161,553,734.88	-1,004,063,741.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,215,377,490.00	23,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,215,377,490.00	23,000,000.00
取得借款收到的现金	3,680,000,000.00	2,046,720,000.00
发行债券收到的现金	300,000,000.00	820,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	500,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	5,695,377,490.00	2,889,720,000.00
偿还债务支付的现金	2,743,200,000.00	2,446,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	399,030,721.45	133,074,318.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	20,387,318.19	21,224,953.84
筹资活动现金流出小计	3,162,618,039.64	2,600,999,272.71
筹资活动产生的现金流量净额	2,532,759,450.36	288,720,727.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	8,048,306.36	7,499,663.49
五、现金及现金等价物净增加额	1,209,357,005.43	-475,406,135.69
加：期初现金及现金等价物余额	1,773,144,573.06	2,248,550,708.75
六、期末现金及现金等价物余额	2,982,501,578.49	1,773,144,573.06

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,765,194.16	566,070,078.32
经营活动现金流入小计	7,765,194.16	566,070,078.32
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	6,837,402.85	8,111,996.55
支付的各项税费	5.00	706,882.91
支付其他与经营活动有关的现金	51,565,629.12	1,313,743,954.64
经营活动现金流出小计	58,403,036.97	1,322,562,834.10
经营活动产生的现金流量净额	-50,637,842.81	-756,492,755.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他		1,070,792,152.58

长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		1,070,792,152.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	145,367,000.00	1,123,823,754.72
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	145,367,000.00	1,123,823,754.72
投资活动产生的现金流量净额	-145,367,000.00	-53,031,602.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	300,000,000.00	820,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	300,000,000.00	820,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	110,250,343.78	
支付其他与筹资活动有关的现金	720,000.00	2,280,000.00
筹资活动现金流出小计	110,970,343.78	2,280,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	189,029,656.22	817,720,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-6,975,186.59	8,195,642.08
加：期初现金及现金等价物余额	10,146,447.07	1,950,804.99
六、期末现金及现金等价物余额	3,171,260.48	10,146,447.07

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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	1,711,666,040.33				-556,615,324.25		-1,795,005.72	87,495,232.04	263,411,012.56		2,510,253,797.99	50,810,969.57	4,065,226,722.52
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	1,711,666,040.33				-556,615,324.25		-1,795,005.72	87,495,232.04	263,411,012.56		2,510,253,797.99	50,810,969.57	4,065,226,722.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					378,284,182.09		1,720,870.10	9,877,345.12	53,161,022.62		543,249,833.32	1,308,562,438.49	2,294,855,691.74
（一）综合收益总额							1,720,870.10				663,619,199.72	13,480,420.92	678,820,490.74
（二）所有者投入和减少资本					378,284,182.09							1,335,220,885.46	1,713,505,067.55
1. 所有者投入的普通股					371,338,138.34							835,220,885.46	1,206,559,023.80
2. 其他权益工具持有												500,000,000.00	500,000,000.00

者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额				6,946,043.75									6,946,043.75
4. 其他													
(三) 利润分配								53,161,022.62		-120,369,366.40	-40,138,867.89		-107,347,211.67
1. 提取盈余公积								53,161,022.62		-53,161,022.62			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-67,208,343.78	-40,138,867.89		-107,347,211.67
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备								9,877,345.12					9,877,345.12
1. 本期提取								220,730,667.70					220,730,667.70
2. 本期使用								-210,853,322.58					-210,853,322.58
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,711,666,040.33			-178,331,142.16		-74,135.62	97,372,577.16	316,572,035.18		3,053,503,631.31	1,359,373,408.06		6,360,082,414.26

上期金额

单位：元

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	1,711,666,040.33				-556,618,099.85		4,476,013.18	109,687,892.63	203,637,322.56		1,993,970,657.09	3,804,838.24	3,470,624,664.18
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	1,711,666,040.33				-556,618,099.85		4,476,013.18	109,687,892.63	203,637,322.56		1,993,970,657.09	3,804,838.24	3,470,624,664.18
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,775.60		-6,271,018.90	-22,192,660.59	59,773,690.00		516,283,140.90	47,006,131.33	594,602,058.34
（一）综合收益总额							-6,271,018.90				576,056,830.90	1,811,549.03	571,597,361.03
（二）所有者投入和减少资本					2,775.60							47,601,850.40	47,604,626.00
1. 所有者投入的普通												47,601,850.40	47,601,850.40

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					2,775.60							2,775.60
(三) 利润分配								59,773,690.00		-59,773,690.00	-2,407,268.10	-2,407,268.10
1. 提取盈余公积								59,773,690.00		-59,773,690.00		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-2,407,268.10	-2,407,268.10
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备									-22,192,660.59			-22,192,660.59
1. 本期提取									182,697,494.50			182,697,494.50

2. 本期使用							-204,890,155.09					-204,890,155.09	
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,711,666,040.33				-556,615,324.25		-1,795,005.72	87,495,232.04	263,411,012.56		2,510,253,797.99	50,810,969.57	4,065,226,722.52

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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	1,120,139,063.00				1,959,787,893.40				73,285,064.83	330,774,778.20	3,483,986,799.43
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,120,139,063.00				1,959,787,893.40				73,285,064.83	330,774,778.20	3,483,986,799.43
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					6,946,043.75				13,437,178.14	53,073,730.69	73,456,952.58
(一) 综合收益总额										133,719,252.61	133,719,252.61
(二) 所有者投入和减少资本					6,946,043.75						6,946,043.75
1. 所有者投入的普通股											
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					6,946,043.75						6,946,043.75
4. 其他											
(三) 利润分配									13,437,178.14	-80,645,521.92	-67,208,343.78
1. 提取盈余公积									13,437,178.14	-13,437,178.14	
2. 对所有者（或股东）的分配										-67,208,343.78	-67,208,343.78
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 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	1,120,139,063.00				1,966,733,937.15				86,722,242.97	383,848,508.89	3,557,443,752.01

上期金额

单位：元

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	1,120,139,063.00				1,963,916,081.95				36,532,311.70	-267,539,215.12	2,853,048,241.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,120,139,063.00				1,963,916,081.95				36,532,311.70	-267,539,215.12	2,853,048,241.53
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-4,128,188.55				36,752,753.13	598,313,993.32	630,938,557.90
(一) 综合收益总额										635,066,746.45	635,066,746.45
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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									36,752,753.13	-36,752,753.13		
1. 提取盈余公积									36,752,753.13	-36,752,753.13		
2. 对所有者（或股东）的分配												
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他						-4,128,188.55						-4,128,188.55
四、本期期末余额	1,120,139,063.00					1,959,787,893.40				73,285,064.83	330,774,778.20	3,483,986,799.43

### 三、公司基本情况

山东高速路桥集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）前身为“丹东化学纤维股份有限公司”，系于 1993 年 6 月经辽宁省体改委“辽体改发[1993]130 号”文批准，由原丹东化学纤维工业（集团）总公司独家发起，以定向募集方式设立的股份有限公司，公司设立时总股本 13,500 万股。2012 年 10 月 17 日，中国证券监督管理委员会核发《关于核准丹东化学纤维股份有限公司向山东高速集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2012]1374 号），核准公司与山东高速集团有限公司（以下简称“高速集团”）实施重大资产重组，即公司向高速集团发行 679,439,063 股股份购买其持有的山东省路桥集团有限公司（以下简称“路桥集团”）100% 股权，重组后公司总股本为 112,013.91 万股，控股股东变更为高速集团，持股数占公司股本总额的 60.66%。

统一社会信用代码：9137000012010586X8；住所：济南市经五路 330 号；法定代表人：根据本公司第八届董事会第二十七次会议，选举周新波先生为公司董事长；注册资本及实收资本：1,120,139,063 元人民币。

公司经营范围：公路、桥梁工程、隧道工程、市政工程、建筑工程、交通工程、港口与航道工程、铁路工程、城市轨道交通工程施工；资格证书范围内承包境外公路、桥梁、隧道工程、港口与航道工程、铁路工程、城市轨道交通工程及境内国际招标工程及上述境外工程所需的设备、材料出口，工程机械及配件的生产、修理、技术开发、产品销售、租赁；筑路工程技术咨询、培训；起重机械销售及租赁；交通及附属设施、高新技术的投资、开发；能源环保基础设施项目的开发、建设、投资和经营。

公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。

详见本附注“八、合并范围的变化”及本附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

## 2、持续经营

本公司不存在导致对报告年末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

## 五、重要会计政策及会计估计

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

土木工程建筑业

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产摊销、收入确认和计量等。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

### 3、营业周期

本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大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，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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍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，将其差额计入合并当期营业外收入。

## 6、合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

在编制合并财务报表时，子公司与本集团采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本集团的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期年初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本集团在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本集团和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的年初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本集团在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

### 1、外币交易

本集团外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

### 2、外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 10、金融工具

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### （1）金融资产

#### ①金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团按投资目的和经济实质对拥有的金融资产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、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集团将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集



中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本集团将只有符合下列条件之一的金融工具，才可在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，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以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，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股东权益，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。对于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，按成本计量。

## ②金融资产转移的确认依据和计量方法

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

企业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，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

## ③金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

## (2)金融负债

### ①金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

## ②金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

## ③金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

## 11、应收票据及应收账款

### (1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 1,000.00 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	

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）	5.00%	5.00%
1—2 年	10.00%	10.00%
2—3 年	30.00%	30.00%
3—4 年	50.00%	50.00%
4—5 年	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 7 号——上市公司从事土木工程建筑业务》的披露要求

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

12、存货

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

土木工程建筑业

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、已完工未结算工程等。

### （1）存货的盘存制度

存货采用永续盘存制。

### （2）取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价。

原材料和库存商品发出时按先进先出法结转成本。

工程施工成本按实际成本核算，包括直接材料费、直接人工费、施工机械费、其他直接费用及应分配的施工间接成本。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和的部分作为预收款项列示。工程完工后，工程发生的累计成本、累计已确认毛利（亏损）与工程结算对冲结平。

### （3）周转材料的摊销方法

低值易耗品和包装物采用五五摊销法进行摊销，钢模板、木模板、脚手架和其他周转材料等采用分次摊销法进行摊销。

### （4）存货跌价准备的计提方法

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，计入当期损益。

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

资产负债表日，本集团对各施工项目的合同成本和合同收入进行检查，若该合同的预计总成本超过预计合同总收入，根据预计当期合同亏损提取损失准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## 13、持有待售资产

无

## 14、长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的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在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以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投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长

期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 16、固定资产

### (1) 确认条件

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。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。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、办公设备及其他等。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	40	5	2.38%
机器设备	年限平均法	10	5	9.50%
电子设备	年限平均法	5	5	19.00%
运输设备	年限平均法	8	5	11.88%
办公设备及其他	年限平均法	5	5	19.00%

境外项目固定资产残值率为零，折旧年限为预计的工程工期。

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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。



## 17、在建工程

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

土木工程建筑业

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

## 18、借款费用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 19、生物资产

无

## 20、油气资产

无

## 21、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本集团无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利权、非专利技术等按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 22、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进

行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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，在进行减值测试时，将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。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 23、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 24、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等，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，并按照受益对象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

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划本集团根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象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

辞退福利为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给予职工的补偿。

## （4）其他长期职工福利的会计处理方法

## 25、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

所需支出存在一个连续范围（或区间，下同），且该范围内各种结果发生的可能性相同，则最佳估计数应当按照该范围内的中间值，即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围，或者虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同。在这种情况下；最佳估计数按照如下方法确定：

- （1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- （2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不应当超过预计负债的账面价值。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 26、股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本集团在等待期内取消所授予权益工具的（因未满足可行权条件而被取消的除外），作为加速行权处理，即视同剩余等待期内的股权支付计划已经全部满足可行权条件，在取消所授予权益工具的当期确认剩余等待期内的所有费用。

## 27、优先股、永续债等其他金融工具

## 28、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

土木工程建筑业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 7 号——上市公司从事土木工程建筑业务》的披露要求

## 29、政府补助

本集团的政府补助为从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,确认为递延收益的与资产相关的政府补助,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的,区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况,分别按照以下原则进行会计处理:

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的,本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本集团,本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

本集团已确认的政府补助需要退回的,在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理:

- 1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的,调整资产账面价值。
- 2) 存在相关递延收益的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益。
- 3) 属于其他情况的,直接计入当期损益。

### 30、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团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。

本集团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未来应纳税所得额为限,确认递延所得税资产。

### 31、租赁

#### (1) 经营租赁的会计处理方法

本集团作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

#### (2) 融资租赁的会计处理方法

本集团作为融资租赁承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日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，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

### 32、其他重要的会计政策和会计估计

本集团根据财企[2012]16号文规定，对公路施工业务收入按1.5%计提安全生产费，对铁路施工业务收入按2.00%计提安全生产费。本集团按规定标准提取的安全生产费用时，借记“工程施工-成本”科目，贷记“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### 33、重要会计政策和会计估计变更

#### (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
根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018) 15 号)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。	经公司 2018 年 12 月 12 日的第八届董事会第二十三次会议决议批准	

2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原报表格式		新报表格式	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据	40,929,649.08	应收票据及应收账款	4,880,069,216.15
应收账款	4,839,139,567.07		
应收利息		其他应收款	565,461,153.16
应收股利			
其他应收款	565,461,153.16		
应付票据	558,782,008.28	应付票据及应付账款	6,986,247,971.73
应付账款	6,427,465,963.45		
应付利息	29,723,532.74	其他应付款	463,744,471.66
应付股利	3,445,280.32		
其他应付款	430,575,658.60		
专项应付款	37,144,077.54	长期应付款	68,301,711.87
长期应付款	31,157,634.33		
管理费用	433,626,180.21	管理费用	343,653,591.91
		研发费用	89,972,588.30
营业外收入	457,902.53	其他收益-个税手续费返还	457,902.53

## (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

## 34、其他

无

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%、16%、11%、10%、6%、3%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、10%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%、1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------



山东省路桥集团有限公司海外公司阿尔及利亚项目部	24%
山东省路桥集团有限公司海外公司哈萨克斯坦项目部	20%
山东省路桥集团有限公司海外公司安哥拉项目部	30%
山东省路桥集团有限公司海外公司越南项目部	20%、2%

## 2、税收优惠

(1) 根据国家发展和改革委员会颁布的《西部地区鼓励类产业目录》(发改委令 2014 年第 15 号)、《产业结构调整指导目录(2011 年本)(修正)》, 财政部、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58 号)及主管税务机关的相关批复, 四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司、四川鲁桥夹木路建设管理有限公司 2018 年度企业所得税按 15% 的税率计缴。

(2) 根据《财政部税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税[2018]77 号), 福建鲁高鑫源建设有限公司 2018 年度享受小型微利企业所得税优惠, 税率为 10%。

## 3、其他

无

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	8,216,557.18	6,559,735.10
银行存款	2,974,285,021.31	1,766,584,837.96
其他货币资金	575,229,505.36	156,313,552.71
合计	3,557,731,083.85	1,929,458,125.77
其中: 存放在境外的款项总额	57,452,979.42	49,843,632.00

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下:

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	572,023,255.27	152,115,299.06

农民工工资保证金	1,218,145.88	2,569,553.65
保函保证金		1,628,700.00
国土复耕押金	1,988,104.21	
合计	575,229,505.36	156,313,552.71

## 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

其他说明：

无

## 3、衍生金融资产

适用  不适用

## 4、应收票据及应收账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	197,308,778.98	40,929,649.08
应收账款	4,664,613,334.92	4,839,139,567.07
合计	4,861,922,113.90	4,880,069,216.15

### (1) 应收票据

#### 1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	15,578,553.31	20,829,649.08
商业承兑票据	189,431,054.29	20,100,000.00
商业承兑汇票减值准备	-7,700,828.62	
合计	197,308,778.98	40,929,649.08

#### 2) 期末公司已质押的应收票据

#### 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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

银行承兑票据	239,100,466.82	
商业承兑票据		78,374,481.89
合计	239,100,466.82	78,374,481.89

#### 4)期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
商业承兑票据	4,000,000.00
合计	4,000,000.00

其他说明

无

### (2) 应收账款

#### 1)应收账款分类披露

单位：元

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	156,080,188.99	3.13%	57,863,254.49	37.07%	98,216,934.50	156,080,188.99	2.99%	50,912,499.81	32.62%	105,167,689.18
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,827,854,016.94	96.87%	261,457,616.52	5.42%	4,566,396,400.42	5,057,500,020.65	97.01%	323,528,142.76	6.40%	4,733,971,877.89
合计	4,983,934,205.93	100.00%	319,320,871.01		4,664,613,334.92	5,213,580,209.64	100.00%	374,440,642.57		4,839,139,567.07

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

应收账款（按单位）	期末余额
-----------	------

	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
广州大广高速公路有限公司	140,309,906.43	42,092,971.93	30.00%	预计无法全部收回
山东博格达置业有限公司	15,770,282.56	15,770,282.56	100.00%	预计无法收回
合计	156,080,188.99	57,863,254.49	--	--

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

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	1,378,094,652.37	68,904,732.62	5.00%
1 至 2 年	522,125,963.51	52,212,596.36	10.00%
2 至 3 年	231,864,400.83	69,559,320.24	30.00%
3 至 4 年	58,702,258.82	29,351,129.43	50.00%
4 至 5 年	24,789,922.88	19,831,938.31	80.00%
5 年以上	21,597,899.56	21,597,899.56	100.00%
合计	2,237,175,097.97	261,457,616.52	

确定该组合依据的说明：

无

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：

无风险组合明细：

单位名称	年末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
山东高速蓬莱发展有限公司	1,106,421,396.00	0.00	0.00
山东高速潍日公路有限公司	164,977,537.30	0.00	0.00
山东高速集团有限公司	161,165,967.28	0.00	0.00

山东高速龙青公路有限公司	131,197,680.18	0.00	0.00
山东高速集团四川乐自公路有限公司	116,089,175.88	0.00	0.00
山东高速股份有限公司	107,064,755.25	0.00	0.00
山东高速集团有限公司	97,143,641.46	0.00	0.00
山东高速公路运营管理有限公司	95,300,959.99	0.00	0.00
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	93,832,831.92	0.00	0.00
山东高速济泰城际公路有限公司	90,350,235.00	0.00	0.00
山东高速置业发展有限公司	48,231,938.25	0.00	0.00
山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	47,206,151.28	0.00	0.00
山东高速红河交通投资有限公司	42,307,131.16	0.00	0.00
山东高速青岛公路有限公司	40,058,177.44	0.00	0.00
山东高速服务区管理有限公司	31,170,656.58	0.00	0.00
湖北武荆高速公路发展有限公司	30,331,846.58	0.00	0.00
滕州新奥能源物流港有限公司	29,180,939.82	0.00	0.00
山东畅通集团股份有限公司	28,181,268.82	0.00	0.00
湖南衡邵高速公路有限公司	15,179,606.54	0.00	0.00
山东高速交通物流投资有限公司	14,971,032.96	0.00	0.00
山东高速集团有限公司	14,540,805.79	0.00	0.00
山东高速泰东公路有限公司	13,319,383.09	0.00	0.00
山东高速集团有限公司	8,533,870.46	0.00	0.00
莱州市北莱公路投资有限公司	7,712,711.33	0.00	0.00
山东高速潍莱公路有限公司	7,019,005.20	0.00	0.00
山东高速章丘置业发展有限公司	5,516,916.77	0.00	0.00
云南锁蒙高速公路有限公司	4,871,664.24	0.00	0.00
鲁南高速铁路有限公司	3,565,011.33	0.00	0.00
山东高速云南发展有限公司	3,434,752.36	0.00	0.00
山东高速建设材料有限公司	3,363,369.33	0.00	0.00
其他	2,995,200.00	0.00	0.00
山东寿平铁路有限公司	2,867,852.74	0.00	0.00
山东高速文化传媒有限公司	2,810,801.62	0.00	0.00
山东高速置业发展有限公司	2,290,188.99	0.00	0.00
河南中州铁路有限责任公司	2,194,560.00	0.00	0.00
昆明新机场高速公路建设发展有限公司	1,893,393.98	0.00	0.00
山东高速集团河南许禹公路有限公司	1,893,009.34	0.00	0.00
山东高速绿城置业投资有限公司	1,831,150.67	0.00	0.00
山东高速海阳置业有限公司	1,826,235.00	0.00	0.00
山东高速集团河南许亳公路有限公司	1,470,841.88	0.00	0.00
山东高速公路发展有限公司	1,314,527.47	0.00	0.00
山东高速物流集团有限公司	1,208,929.25	0.00	0.00
山东高速轨道设备材料有限公司	911,679.12	0.00	0.00

山东鄞菏高速公路有限公司	788,952.20	0.00	0.00
山东高速工程检测有限公司	699,100.00	0.00	0.00
山东利津黄河公路大桥有限公司	532,166.42	0.00	0.00
山东高速齐鲁建设集团公司	526,437.66	0.00	0.00
山东大莱龙铁路有限责任公司	334,945.04	0.00	0.00
山东高速青岛发展有限公司	48,528.00	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>2,590,678,918.97</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 7 号——上市公司从事土木工程建筑业务》的披露要求

## 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-55,066,820.01 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

## 3)本期实际核销的应收账款情况

其中重要的应收账款核销情况：

应收账款核销说明：

无

## 4)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 2,002,485,411.36 元，占应收账款年末余额合计数的比例 40.17%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 71,968,458.53 元。

## 5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

## 6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	333,490,862.46	97.83%	159,368,317.27	92.68%
1 至 2 年	4,372,603.24	1.28%	9,389,108.55	5.46%
2 至 3 年	1,199,838.73	0.35%	2,444,649.99	1.42%
3 年以上	1,854,605.50	0.54%	753,850.02	0.44%
合计	340,917,909.93	--	171,955,925.83	--

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：

无

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
夹江县公共资源交易服务中心	102,542,050.19	1年以内	30.08
山东高速物资集团总公司	45,021,269.41	1年以内	13.21
云南锁蒙高速公路有限公司	9,468,915.73	1年以内	2.78
山东衡达有限责任公司	7,300,000.00	1年以内	2.14
攀枝花建设工程有限公司	5,500,000.00	1年以内	1.61
合计	<b>169,832,235.33</b>		<b>49.82</b>

其他说明：

无

## 6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	488,988,158.10	565,461,153.16
合计	488,988,158.10	565,461,153.16

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

2) 重要逾期利息

(2) 应收股利

1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款分类披露

单位：元

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	66,594,762.67	12.60%	21,920,577.00	32.92%	44,674,185.67	27,751,798.67	4.71%	6,950,754.67	25.05%	20,801,044.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收	462,068,489.54	87.40%	17,754,517.11	3.84%	444,313,972.43	557,591,093.03	94.69%	12,930,983.87	2.32%	544,660,109.16



款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						3,529,600.00	0.60%	3,529,600.00	100%	
合计	528,663,252.21	100.00%	39,675,094.11		488,988,158.10	588,872,491.70	100.00%	23,411,338.54		565,461,153.16

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

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
广州大广高速公路有限公司	27,751,798.67	8,325,539.60	30.00%	预计无法全部收回
山东文莱高速公路有限公司	38,842,964.00	13,595,037.40	35.00%	预计无法全部收回
合计	66,594,762.67	21,920,577.00	--	--

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	16,145,213.03	807,260.65	5.00%
1 至 2 年	22,841,299.31	2,284,129.94	10.00%
2 至 3 年	3,106,886.60	932,065.98	30.00%
3 至 4 年	5,532,398.21	2,766,199.11	50.00%
4 至 5 年	6,815,813.84	5,452,651.08	80.00%
5 年以上	5,512,210.35	5,512,210.35	100.00%
合计	59,953,821.34	17,754,517.11	

确定该组合依据的说明：

无

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

无风险组合明细：

单位名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
押金保证金	177,718,931.16	0.00	0.00
华能贵诚信托有限公司	95,540,972.24	0.00	0.00
山东高速红河交通投资有限公司	35,498,727.02	0.00	0.00
其他	34,815,377.06	0.00	0.00
济青高速铁路有限公司	16,665,000.00	0.00	0.00
山东高速集团四川乐自公路有限公司	15,343,296.61	0.00	0.00
山东高速云南发展有限公司	9,734,540.58	0.00	0.00
山东高速股份有限公司	7,004,848.31	0.00	0.00
滕州新奥能源物流港有限公司	3,329,196.00	0.00	0.00
山东高速海阳置业有限公司	2,265,554.65	0.00	0.00
山东高速龙青公路有限公司	1,283,000.00	0.00	0.00
山东高速集团有限公司	540,000.00	0.00	0.00
山东高速海南发展有限公司	372,000.00	0.00	0.00
山东高速齐鲁建设集团有限公司	365,860.00	0.00	0.00
山东高速服务区管理有限公	300,000.00	0.00	0.00
山东高速青岛公路有限公司	200,000.00	0.00	0.00
山东高速章丘置业发展有限公司	200,000.00	0.00	0.00
内蒙古鲁桥置业有限公司	165,716.21	0.00	0.00
山东高速公路运营管理有限公司	165,000.00	0.00	0.00
山东高速潍莱公路有限公司	151,500.00	0.00	0.00
山东高速泰东公路有限公司	136,700.00	0.00	0.00
山东高速集团河南许亳公路有限公司	90,000.00	0.00	0.00
山东高速集团河南许禹公路有限公司	72,000.00	0.00	0.00
山东高速置业发展有限公司	70,000.00	0.00	0.00
山东鄄菏高速公路有限公司	40,000.00	0.00	0.00
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	30,000.00	0.00	0.00
山东高速潍日公路有限公司	8,726.00	0.00	0.00
山东高速物资集团总公司	7,222.36	0.00	0.00
山东高速物业管理有限公司	500.00	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>402,114,668.20</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## 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 16,263,755.57 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

无

## 3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

无

## 4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金等	262,124,520.10	321,642,564.61
往来款	137,594,598.66	230,377,482.03
其他	128,944,133.45	36,852,445.06
合计	528,663,252.21	588,872,491.70

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

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
华能贵诚信托有限公司	代付款项	95,540,972.24	0-2 年	18.07%	
山东文莱高速公路有限公司	押金及保证金	39,442,964.00	4-5 年	7.46%	13,595,037.40

山东高速红河交通投资有限公司	保证金	35,498,727.02	0-5 年	6.71%	
广州大广高速公路有限公司	押金及保证金	27,751,798.67	1-5 年	5.25%	8,325,539.60
泗洪县金路桥交通建设有限公司	押金及保证金	17,385,030.00	1-2 年	3.29%	
合计	--	215,619,491.93	--	40.79%	21,920,577.00

## 6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

无

## 7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## 8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

## 7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

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	1,229,630,067.22		1,229,630,067.22	404,493,316.77		404,493,316.77
在产品	134,191,894.07		134,191,894.07	105,875,621.82		105,875,621.82
周转材料	356,643,733.49		356,643,733.49	277,129,905.66		277,129,905.66

建造合同形成的已完工未结算资产	5,552,277,934.13	61,330,341.07	5,490,947,593.06	5,557,325,631.64	157,418,898.23	5,399,906,733.41
其他	112,620.36		112,620.36	1,844,949.25		1,844,949.25
合计	7,272,856,249.27	61,330,341.07	7,211,525,908.20	6,346,669,425.14	157,418,898.23	6,189,250,526.91

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 4 号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 11 号——上市公司从事珠宝相关业务》的披露要求

否

## (2) 存货跌价准备

单位：元

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	
建造合同形成的已完工未结算资产	157,418,898.23	34,953,844.92		131,042,402.08		61,330,341.07
合计	157,418,898.23	34,953,844.92		131,042,402.08		61,330,341.07

无

## (3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

## (4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	46,148,593,434.82
累计已确认毛利	5,141,338,021.12
减：预计损失	61,330,341.07
已办理结算的金额	45,737,653,521.81
建造合同形成的已完工未结算资产	5,490,947,593.06

其他说明：

无

## 8、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	--------

其他说明：

无

## 9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
BT 项目及垫资项目长期应收款	22,561,835.99	259,837,935.52
财政结算票据		41,600,000.00
合计	22,561,835.99	301,437,935.52

其他说明：

无

## 10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵增值税	54,056,044.67	155,418,309.79
预交增值税	2,780,819.02	24,263,179.36
简易计税		698,905.57
预交企业所得税	763,806.86	5,267,156.01
应收增值税	1,007,000,070.71	280,626,002.58
委托贷款	40,000,000.00	
合计	1,104,600,741.26	466,273,553.31

其他说明：

无

## 11、可供出售金融资产

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元

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
可供出售权益工具：	1,114,733,048.27		1,114,733,048.27	9,366,000.00		9,366,000.00
按公允价值计量的	7,420,000.00		7,420,000.00	9,366,000.00		9,366,000.00
按成本计量的	1,107,313,048.27		1,107,313,048.27			
合计	1,114,733,048.27		1,114,733,048.27	9,366,000.00		9,366,000.00

### (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
权益工具的成本/债务工具 的摊余成本	9,800,000.00			9,800,000.00
公允价值	7,420,000.00			7,420,000.00
累计计入其他综合收益 的公允价值变动金额	-2,380,000.00			-2,380,000.00

### (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

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		
资阳临空经 济区产业新 城 PPP 私募 投资基金		36,583,048.27		36,583,048.27					15.69%	
济南临莱公 路工程合伙 企业（有限 合伙）		539,400,000.00		539,400,000.00					18.90%	7,551,600.00
济南岚罗公 路工程合伙 企业（有限 合伙）		240,800,000.00		240,800,000.00					20.47%	2,113,688.89

鲁南高速铁路有限公司		51,530,000.00		51,530,000.00					0.15%	
济南泰庄公路工程合伙企业(有限合伙)		239,000,000.00		239,000,000.00					53.74%	
合计		1,107,313,048.27		1,107,313,048.27					--	9,665,288.89

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
------------	----------	----------	--	----

(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

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间(个月)	已计提减值金额	未计提减值原因
------------	------	--------	----------------	------------	---------	---------

其他说明  
无

12、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

单位：元

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

(2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
------	----	------	------	-----

(3) 本期重分类的持有至到期投资

无  
其他说明  
无



### 13、长期应收款

#### (1) 长期应收款情况

单位：元

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	
收款期超过一年的工程款	1,090,266,520.01	4,580,173.61	1,085,686,346.40	173,046,423.46	525,873.71	172,520,549.75	4.35%-6.55%
合计	1,090,266,520.01	4,580,173.61	1,085,686,346.40	173,046,423.46	525,873.71	172,520,549.75	--

#### (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无

#### (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明

无

### 14、长期股权投资

单位：元

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												
江西鲁高建设 项目管理有限 公司	97,059,876.43			-5,170,187.54							91,889,688.89	
山东高速通汇 富尊股权投资 基金管理有限 公司	7,907,136.54			-237,485.19							7,669,651.35	
烟台信振交通 工程有限责任		96,485,250.00		-762,216.24							95,723,033.76	

公司											
齐鲁交通养护股份有限公司		80,000,000.00		-969,239.54						79,030,760.46	
小计	104,967,012.97	176,485,250.00		-7,139,128.51						274,313,134.46	
二、联营企业											
合计	104,967,012.97									274,313,134.46	

其他说明

无

## 15、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用  不适用

### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用  不适用

### (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

无

## 16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	647,706,399.99	643,249,105.91
合计	647,706,399.99	643,249,105.91

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：						

1.期初余额	163,440,102.57	1,116,876,418.97	89,419,021.90	228,994,343.55	35,693,818.23	1,634,423,705.22
2.本期增加金额	11,432,950.95	76,815,195.18	16,958,735.36	11,524,492.19	6,554,275.54	123,285,649.22
(1) 购置	11,432,950.95	58,968,770.78	16,162,814.21	10,319,961.56	6,525,231.32	103,409,728.82
(2) 在建工程转入		7,485,099.65				7,485,099.65
(3) 企业合并增加						
(4) 汇率变动		10,361,324.75	795,921.15	1,204,530.63	29,044.22	12,390,820.75
3.本期减少金额	63,139.73	99,314,076.79	6,006,713.61	47,367,204.51	10,240,634.49	162,991,769.13
(1) 处置或报废	63,139.73	96,426,414.79	6,006,713.61	47,367,204.51	10,240,634.49	160,104,107.13
(2) 汇率变动						
(3) 其他减少						
(4) 转入在建工程		2,887,662.00				2,887,662.00
4.期末余额	174,809,913.79	1,094,377,537.36	100,371,043.65	193,151,631.23	32,007,459.28	1,594,717,585.31
二、累计折旧						
1.期初余额	47,894,177.43	677,427,317.80	59,973,204.30	181,060,249.05	24,819,650.73	991,174,599.31
2.本期增加金额	3,611,906.97	67,705,636.22	12,706,484.18	11,124,013.01	4,403,081.77	99,551,122.15
(1) 计提	3,611,906.97	57,538,164.39	11,965,765.99	9,974,104.34	4,374,907.90	87,464,849.59
(2) 汇率变动		10,167,471.83	740,718.19	1,149,908.67	28,173.87	12,086,272.56
(3) 其他增加						
3.本期减少金额	30,212.15	84,072,624.14	5,925,143.02	44,903,770.11	8,782,786.72	143,714,536.14
(1) 处置或报废	30,212.15	84,072,624.14	5,925,143.02	44,903,770.11	8,782,786.72	143,714,536.14
(2) 汇率变动						
(3) 其他						
4.期末余额	51,475,872.25	661,060,329.88	66,754,545.46	147,280,491.95	20,439,945.78	947,011,185.32
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						

(1) 计提						
(2) 汇率变动						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 汇率变动						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	123,334,041.54	433,317,207.48	33,616,498.19	45,871,139.28	11,567,513.50	647,706,399.99
2.期初账面价值	115,545,925.14	439,449,101.17	29,445,817.60	47,934,094.50	10,874,167.50	643,249,105.91

### (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	25,556,174.85	23,473,077.94		2,083,096.91	
运输设备	4,853,334.63	4,828,283.34		25,051.29	
电子设备	2,800,942.05	2,640,112.19		160,829.86	
办公设备及其他	5,531,099.31	5,251,763.36		279,335.95	

### (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	68,173,504.26	14,036,019.14		54,137,485.12

### (4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值

### (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因

其他说明

无

**(6) 固定资产清理**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

无

**17、在建工程**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	82,563,890.30	24,748,258.48
合计	82,563,890.30	24,748,258.48

**(1) 在建工程情况**

单位：元

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
厂房、综合楼、基础建设等	33,497,005.49		33,497,005.49			
4000 型环保沥青拌和站	30,098,279.73		30,098,279.73	17,108,670.07		17,108,670.07
排水建设、导热油炉安装、护面墙、勘察服务、基础建设等	16,628,928.44		16,628,928.44			
其他	2,339,676.64		2,339,676.64	7,639,588.41		7,639,588.41
合计	82,563,890.30		82,563,890.30	24,748,258.48		24,748,258.48

**(2) 重要在建工程项目本期变动情况**

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金	本期转入固	本期其他减	期末余额	工程累	工程进	利息	其中：	本期	资金
------	-----	------	-------	-------	-------	------	-----	-----	----	-----	----	----

			额	定资产金额	少金额		计投入 占预算 比例	度	资本 化累 计金 额	本期 利息 资本 化金 额	利息 资本 化率	来源
厂房、综合楼、基础建设等	58,260,000.00		33,497,005.49			33,497,005.49	57.50%	57.50%				其他
4000 型环保沥青拌和站	34,900,000.00	17,108,670.07	12,989,609.66			30,098,279.73	86.24%	86.24%				其他
排水建设、导热油炉安装、护面墙、勘察服务、基础建设等	16,760,000.00		16,628,928.44			16,628,928.44	99.22%	99.22%				其他
其他	72,079,840.43	7,639,588.41	3,489,928.66	7,485,099.65	1,304,740.78	2,339,676.64	3.25%	3.25%				其他
												其他
合计	181,999,840.43	24,748,258.48	66,605,472.25	7,485,099.65	1,304,740.78	82,563,890.30	--	--				--

### (3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

无

### (4) 工程物资

单位：元

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

其他说明：

无

**18、生产性生物资产****(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

适用  不适用

**(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

适用  不适用

**19、油气资产**

适用  不适用

**20、无形资产****(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	38,053,127.38	7,536,921.12		1,915,823.32	47,505,871.82
2.本期增加金额	21,505,749.62			167,954.12	21,673,703.74
(1) 购置	21,505,749.62			167,954.12	21,673,703.74
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	59,558,877.00	7,536,921.12		2,083,777.44	69,179,575.56
二、累计摊销					
1.期初余额	2,812,006.57	6,029,536.96		992,680.84	9,834,224.37
2.本期增加金额	1,948,114.45	1,507,384.16		276,518.57	3,732,017.18

(1) 计提	1,948,114.45	1,507,384.16		276,518.57	3,732,017.18
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	4,760,121.02	7,536,921.12		1,269,199.41	13,566,241.55
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	54,798,755.98			814,578.03	55,613,334.01
2.期初账面价值	35,241,120.81	1,507,384.16		923,142.48	37,671,647.45

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

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

无

## 21、开发支出

单位：元

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



		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
GS1000 型多用途沥青路面再生列车		11,090,460.79				11,090,460.79		
基于互联网+的交通工程施工企业项目成本管理及企业定额系统	1,572,241.03	176,724.14						1,748,965.17
游荡性宽浅河流多跨变截面混凝土连续梁施工关键技术研究		21,677,812.66				21,677,812.66		
基于全过程风险控制岩溶区护筒溶洞桩基施工技术应用研究		29,257,258.16				29,257,258.16		
A 级移动钢护栏的研发应用		7,979,652.92				7,979,652.92		
高密度电法边坡滑塌探查及实时监测应用技术研究		10,096,918.68				10,096,918.68		
基于本质安全的公路施工场站优化及自动预警技术研究		11,072,487.28				11,072,487.28		
青兰线平阴黄河大桥主桥钢混组合梁安装施工技术		7,052,690.62				7,052,690.62		

其他		42,400,794.91				42,400,794.91		
合计	1,572,241.03	140,804,800.16				140,628,076.02		1,748,965.17

其他说明

无

## 22、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

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

### (2) 商誉减值准备

单位：元

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

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

无

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

无

商誉减值测试的影响

无

其他说明

无

## 23、长期待摊费用

单位：元

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

绿化及基础设施	12,079,504.30	628,920.00	1,519,582.28		11,188,842.02
办公场地改造	2,869,474.48	7,462,442.39	3,676,610.25		6,655,306.62
办公楼机房改造	2,171,335.42		1,196,879.19		974,456.23
土地租赁费	2,532,865.82	2,186,609.76	2,325,211.06		2,394,264.52
临时设施	43,001,951.93	43,310,211.27	22,369,382.42		63,942,780.78
其他		7,012,853.95	365,317.60		6,647,536.35
合计	62,655,131.95	60,601,037.37	31,452,982.80		91,803,186.52

其他说明

无

## 24、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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	432,828,778.04	108,207,194.51	573,717,853.00	143,429,463.25
内部交易未实现利润	3,712,652.44	928,163.11	1,528,434.40	382,108.60
辞退福利	64,013,443.61	16,003,360.90	62,138,821.44	15,534,705.36
公允价值变动	2,380,000.00	595,000.00	434,000.00	108,500.00
股份支付	6,946,043.75	1,736,510.94		
合计	509,880,917.84	127,470,229.46	637,819,108.84	159,454,777.21

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
固定资产会计折旧年限与税法规定折旧年限差异	60,869,967.32	15,217,491.83	2,176,290.16	544,072.54
结构化主体利息	165,983,797.68	41,495,949.42	76,028,174.72	19,007,043.68
合计	226,853,765.00	56,713,441.25	78,204,464.88	19,551,116.22

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		127,470,229.46		159,454,777.21
递延所得税负债		56,713,441.25		19,551,116.22

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	21,182,101.86	18,470,234.37
可抵扣亏损	47,987,056.45	107,656,307.67
合计	69,169,158.31	126,126,542.04

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
无限期	3,825,166.80	71,370,204.30	境外项目亏损
2022 年	7,875,786.28		
2021 年	11,150,233.28	11,150,233.28	
2020 年	11,862,707.35	11,862,707.35	
2019 年	5,984,699.94	6,226,722.37	
2018 年	7,288,462.80	7,046,440.37	
合计	47,987,056.45	107,656,307.67	--

其他说明：

无

25、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	15,981,595.80	4,160,610.00
借款及借款利息	2,169,122,007.31	1,726,028,174.68

预付购房款	288,801,599.94	
代垫款项	331,049,824.00	160,000,000.00
其他	16,676,360.41	16,470,400.00
合计	2,821,631,387.46	1,906,659,184.68

其他说明：

无

## 26、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	180,000,000.00	160,000,000.00
信用借款	1,620,000,000.00	1,270,000,000.00
合计	1,800,000,000.00	1,430,000,000.00

短期借款分类的说明：

无

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

无

## 27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

**28、衍生金融负债**

□ 适用 √ 不适用

**29、应付票据及应付账款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付票据	1,898,183,227.21	558,782,008.28
应付账款	6,206,345,732.56	6,427,465,963.45
合计	8,104,528,959.77	6,986,247,971.73

**(1) 应付票据分类列示**

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	199,117,029.44	161,714,526.20
银行承兑汇票	1,699,066,197.77	397,067,482.08
合计	1,898,183,227.21	558,782,008.28

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

**(2) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	4,947,758,874.71	4,722,636,311.31
1-2年（含2年）	743,937,313.97	1,118,618,223.42
2-3年（含3年）	233,853,891.03	260,766,713.47
3年以上	280,795,652.85	325,444,715.25
合计	6,206,345,732.56	6,427,465,963.45

**(3) 账龄超过1年的重要应付账款**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中铁宝桥集团有限公司	43,395,943.00	未到合同付款期

山东宇青建筑劳务有限公司	36,953,314.90	未到合同付款期
青岛泰华集团有限公司	32,831,296.75	未到合同付款期
江苏东珠景观股份有限公司	25,438,034.37	未到合同付款期
山东盛润建设集团有限公司	20,682,116.46	未到合同付款期
山东高速建设材料有限公司	20,369,723.11	未到合同付款期
菏泽开发区岳程正浩劳务有限公司	19,601,752.29	未到合同付款期
青岛展鹏建设有限公司	18,317,039.78	未到合同付款期
山东高速物资集团总公司	18,137,090.55	未到合同付款期
济南健强经贸有限公司	14,643,976.60	未到合同付款期
合计	250,370,287.81	--

其他说明：

无

### 30、预收款项

#### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	2,308,229,979.65	1,086,565,236.64
1-2 年（含 2 年）	42,004,852.37	244,929,786.57
2-3 年（含 3 年）	452,767.33	44,241,601.83
3 年以上	24,457,171.28	9,820,952.22
合计	2,375,144,770.63	1,385,557,577.26

#### (2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
宁夏公路建设管理局	17,864,779.00	对方未提出结算要求
ANA-EPIC（阿尔及利亚国家高速公路及工商业公共设施管理局）	14,453,478.93	对方未提出结算要求
山东高速集团四川乐自公路有限公司	9,275,024.60	对方未提出结算要求
嘉盛建设集团有限公司	5,041,219.06	对方未提出结算要求
中铁十八局集团有限公司	3,020,000.00	对方未提出结算要求
合计	49,654,501.59	--

**(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况**

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	46,148,593,434.82
累计已确认毛利	5,141,338,021.12
减：预计损失	61,330,341.07
已办理结算的金额	45,737,653,521.81
建造合同形成的已完工未结算项目	5,490,947,593.06

其他说明：

无

**31、应付职工薪酬****(1) 应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	94,908,092.84	1,037,438,656.37	1,060,536,844.01	71,809,905.20
二、离职后福利-设定提存计划	111,266.85	60,270,660.65	60,381,927.50	
合计	95,019,359.69	1,097,709,317.02	1,120,918,771.51	71,809,905.20

**(2) 短期薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	66,187,001.39	897,830,361.08	925,627,323.96	38,390,038.51
2、职工福利费	473,008.62	60,150,799.40	60,160,348.01	463,460.01
3、社会保险费		17,853,056.61	17,853,056.61	
其中：医疗保险费		14,776,093.22	14,776,093.22	
工伤保险费		1,499,622.85	1,499,622.85	
生育保险费		1,577,340.54	1,577,340.54	
4、住房公积金		46,208,023.02	46,173,317.02	34,706.00
5、工会经费和职工教育	28,239,809.83	15,364,257.70	10,682,366.85	32,921,700.68



经费				
其他短期薪酬	8,273.00	32,158.56	40,431.56	
合计	94,908,092.84	1,037,438,656.37	1,060,536,844.01	71,809,905.20

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

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	111,266.85	27,572,284.94	27,683,551.79	
2、失业保险费		1,122,348.14	1,122,348.14	
3、企业年金缴费		31,576,027.57	31,576,027.57	
合计	111,266.85	60,270,660.65	60,381,927.50	

其他说明：

无

### 32、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	59,556,074.82	22,007,579.50
企业所得税	76,467,427.34	132,091,680.36
个人所得税	3,424,066.40	5,055,958.79
城市维护建设税	1,972,514.82	1,783,651.61
营业税	249,259.54	1,052,891.50
教育费附加	1,378,442.67	848,347.57
房产税	406,101.13	286,297.22
土地使用税	600,529.87	625,027.09
印花税	167,429.35	639,437.96
水利建设基金	160,066.89	103,862.50
资源税	814,252.91	
其他	5,999.98	
合计	145,202,165.72	164,494,734.10

其他说明：

无

### 33、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	33,786,566.79	29,723,532.74
应付股利	33,473,037.10	3,445,280.32
其他应付款	641,358,843.07	430,575,658.60
合计	708,618,446.96	463,744,471.66

#### (1) 应付利息

单位：元

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	2,987,446.14	2,514,825.99
短期借款应付利息	2,364,101.40	1,983,276.61
应付债券利息-中期票据	7,889,128.80	4,679,539.73
应付债券利息-公司债券	20,545,890.45	20,545,890.41
合计	33,786,566.79	29,723,532.74

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
其他说明：		
无		

#### (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	33,473,037.10	3,445,280.32
合计	33,473,037.10	3,445,280.32

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：

无

#### (3) 其他应付款

1)按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质保金	19,304,093.98	12,047,855.97
押金及保证金	375,788,298.25	288,538,396.76
单位往来款	195,705,810.98	82,308,685.77
代收款	7,554,161.36	5,851,945.95
预提费用		162,548.94
保留金	1,860,218.00	2,384,160.60
社会保障类	4,362,919.48	3,563,153.39
物资款	4,582,815.82	7,790,752.60
购房预交款	2,798,241.93	2,798,241.93
代扣代缴税金	3,885,979.41	2,877,824.28
劳务费	7,267,663.63	6,476,132.74
其他	18,248,640.23	15,775,959.67
合计	641,358,843.07	430,575,658.60

## 2)账龄超过1年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东高速集团有限公司	23,177,215.35	未到付款期
青岛泰华集团有限公司	5,000,000.00	未到付款期
青岛展鹏建设有限公司	5,000,000.00	未到付款期
北京金桥惠利建筑设备租赁有限责任公司	4,820,000.00	未到付款期
日照公路建设有限公司	4,020,000.00	未到付款期
合计	42,017,215.35	--

其他说明

无

## 34、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

### 35、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	959,600,000.00	
一年内到期的长期应付款	13,717,414.86	21,921,127.36
一年内到期的其他长期负债	26,492,468.94	16,162,480.97
合计	999,809,883.80	38,083,608.33

其他说明：

无

### 36、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
待结转增值税	561,525,011.17	302,609,932.24
未终止确认的应收票据	78,374,481.89	
合计	639,899,493.06	302,609,932.24

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

无

### 37、长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	216,720,000.00	76,720,000.00
信用借款	1,095,500,000.00	1,628,300,000.00
合计	1,312,220,000.00	1,705,020,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

长期借款利率区间为 4.5125%-4.9000%。

### 38、应付债券

#### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
公司债券	500,000,000.00	500,000,000.00
中期票据	620,000,000.00	320,000,000.00
合计	1,120,000,000.00	820,000,000.00

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

单位：元

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
17 山路 01	500,000,000.00	2017/3/10	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00		45,795,890.45		25,250,000.00	20,545,890.45
17 高速路桥 MTN001	320,000,000.00	2017/9/27	5 年	320,000,000.00	320,000,000.00		22,471,539.77		17,792,000.00	4,679,539.77
18 高速路桥 MTN001	300,000,000.00	2018/10/22	3 年	300,000,000.00		300,000,000.00	3,209,589.03			3,209,589.03
合计	--	--	--	1,120,000,000.00	820,000,000.00	300,000,000.00	71,477,019.25		43,042,000.00	28,435,019.25

#### (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

无

#### (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

无

其他说明

注 1：经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]651”号文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 10 亿元的公司债券；债券采用分期发行方式，本年债券实际发行规模为人民币 5 亿元，采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付（发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本年债券后 2 年的票面利率）。起息日为 2017 年 3 月 10 日，付息日期为 2018 年至 2022 年每年的 3 月 10 日为上一个计息年度的付息日，如投资者行使回售选择权则付息日为 2018 年至 2020 年每年的 3 月 10 日。本年债券的到期日为 2022 年 3 月 10 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2020 年 3 月 10 日，到期支付本金及最后一期利息。

注 2：2016 年 11 月 8 日，中国银行间市场交易商协会决定接受公司中期票据注册，出具了《接受注册通知书》(中市协注[2016]MTN459 号)，2017 年 9 月 26 日，公司发行了山东高速路桥集团股份有限公司 2017 年度第一期中期票据，募集资金已于 2017 年 9 月 27 日到账，起息日为 2017 年 09 月 27 日，兑付日为 2022 年 09 月 27 日。

注 3:2018 年 10 月 19 日，公司发行了山东高速路桥集团股份有限公司 2018 年度第一期中期票据，募集资金已于 2018 年 10 月 22 日到账，起息日为 2018 年 10 月 22 日，兑付日为 2021 年 10 月 22 日。

#### 39、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	11,865,420.29	31,157,634.33

专项应付款	91,690,152.54	37,144,077.54
合计	103,555,572.83	68,301,711.87

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	11,865,420.29	31,157,634.33

其他说明：

无

(2) 专项应付款

单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
土地补偿款	37,144,077.54	54,546,075.00		91,690,152.54	政府拆迁
合计	37,144,077.54	54,546,075.00		91,690,152.54	--

其他说明：

注：根据济南市土地储备中心下发的济土收字[2017](新东站张马片区专用)，本公司 2018 年 9 月 20 日收到济南市历城区济南新东站片区建设工程指挥部土地补偿款 54,546,075.00 元。

40、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
二、辞退福利	47,995,819.79	45,976,340.46
合计	47,995,819.79	45,976,340.46

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
计划资产：		

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

无

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

无

其他说明：

无

#### 41、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

#### 42、递延收益

单位：元

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

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
------	------	----------	-------------	------------	------------	------	------	-------------

其他说明：

无

#### 43、其他非流动负债

单位：元



项目	期末余额	期初余额
嘉兴滨海控股集团有限公司	41,000,000.00	32,000,000.00
山东高速投资控股有限公司	4,936,800.00	4,936,800.00
合计	45,936,800.00	36,936,800.00

其他说明：

无

#### 44、股本

单位：元

	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	1,711,666,040.33						1,711,666,040.33

其他说明：

2012 年，高速集团与本公司实施重大资产重组，本公司向高速集团发行股份购买其所拥有的路桥集团 100% 股权。此次重大资产重组构成反向购买。本公司按照会计准则规定以路桥集团作为会计上的母公司编制合并财务报表，模拟增发股本 673,426,406.50 元，与合并前路桥集团实收资本 1,038,239,633.83 元合计 1,711,666,040.33 元，作为合并财务报表的股本金额列报。

#### 45、其他权益工具

##### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

##### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

无

其他说明：

无

#### 46、资本公积

单位：元

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）	-663,143,653.48	371,338,138.34		-291,805,515.14
其他资本公积	106,528,329.23	6,946,043.75		113,474,372.98
合计	-556,615,324.25	378,284,182.09		-178,331,142.16

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本溢价本年增加 371,338,138.34 元，系子公司路桥集团引入少数股东权益产生溢价导致。

其他资本公积本年增加 6,946,043.75 元，系股票期权本年计提的股权激励费用。

#### 47、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 48、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,795,005.72	1,234,370.10		-486,500.00	1,720,870.10		-74,135.62
可供出售金融资产公允价值变动损益	-325,500.00	-1,946,000.00		-486,500.00	-1,946,000.00		-1,785,000.00
外币财务报表折算差额	-1,469,505.72	3,180,370.10			3,180,370.10		1,710,864.38
其他综合收益合计	-1,795,005.72	1,234,370.10		-486,500.00	1,720,870.10		-74,135.62

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：

无

#### 49、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	87,495,232.04	220,730,667.70	210,853,322.58	97,372,577.16
合计	87,495,232.04	220,730,667.70	210,853,322.58	97,372,577.16

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 50、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	263,411,012.56	53,161,022.62		316,572,035.18
合计	263,411,012.56	53,161,022.62		316,572,035.18

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 51、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,510,253,797.99	1,993,970,657.09
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,510,253,797.99	1,993,970,657.09
加：本期归属于母公司所有者的净利润	663,619,199.72	576,056,830.90
减：提取法定盈余公积	53,161,022.62	59,773,690.00
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	67,208,343.78	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,053,503,631.31	2,510,253,797.99

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 0.00 元。

- 2)、由于会计政策变更,影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

## 52、营业收入和营业成本

单位: 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	14,379,419,421.80	12,873,585,780.24	12,096,541,678.27	10,549,873,571.73
其他业务	388,963,277.19	310,025,369.91	288,188,129.70	263,372,983.33
合计	14,768,382,698.99	13,183,611,150.15	12,384,729,807.97	10,813,246,555.06

## 53、税金及附加

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	13,570,283.03	13,231,521.85
教育费附加	11,059,862.46	10,206,060.23
房产税	1,465,482.48	1,170,983.76
土地使用税	2,154,985.21	2,675,213.19
车船使用税	137,977.95	114,414.50
印花税	5,597,515.30	6,502,482.56
营业税	1,189,550.95	2,024,879.92
其他税费	2,593,187.64	1,932,131.58
合计	37,768,845.02	37,857,687.59

其他说明:

无

## 54、销售费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明:

无

## 55、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	226,715,283.33	190,496,744.20
折旧与摊销	12,595,811.74	11,135,468.30
业务招待费	36,219,699.08	34,248,690.43
差旅费	16,614,335.51	15,624,095.40
办公费	15,134,399.66	11,772,210.52
聘请中介机构费	6,821,472.79	5,963,732.90
咨询费	11,717,765.28	4,542,746.93
车辆使用费	9,803,342.17	9,781,481.63
邮电通讯费	10,122,037.57	9,357,748.13
租赁费	4,797,635.06	3,770,539.66
工程招标费	3,984,464.04	6,852,559.05
劳动保护费	744,406.98	1,960,002.33
劳务费	6,769,873.96	4,487,814.99
水电费	2,696,983.12	3,538,948.79
宣传广告费	17,385,647.05	17,875,390.98
印刷费	2,292,215.64	1,439,103.83
其他	13,732,451.20	10,806,313.84
合计	398,147,824.18	343,653,591.91

其他说明：

无

## 56、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	32,807,367.54	14,970,814.84
劳务费	35,779,337.29	9,383,040.14
材料消耗	50,947,231.50	31,308,981.29
技术服务费	8,432,614.28	30,995,129.82
其他	12,661,525.41	3,314,622.21

合计	140,628,076.02	89,972,588.30
----	----------------	---------------

其他说明：

无

## 57、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	281,159,716.22	156,773,370.21
辞退福利折现	682,056.70	6,318,827.97
手续费	36,883,188.89	18,382,380.25
减：利息收入	188,841,914.96	113,618,065.45
其中：BT 项目融资收益	41,392,199.54	21,229,326.24
未确认融资费用摊销	2,372,690.29	2,833,748.00
加：汇兑损失	-15,021,427.06	8,559,728.76
合计	117,234,310.08	79,249,989.74

其他说明：

无

## 58、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-44,666,082.92	129,860,387.12
二、存货跌价损失	34,896,323.62	115,189,257.34
合计	-9,769,759.30	245,049,644.46

其他说明：

## 59、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
专利创造资助资金	533,900.00	36,000.00
科技项目补助		200,000.00
商务部开放型经济引导中心		294,900.00
拆迁补偿款		17,401,997.46

槐荫区发展扶持基金	1,000,000.00	
商务部开放型经济引导中心	24,700.00	
交通科技项目补助资金	100,000.00	
个税手续费返还	474,658.91	457,902.53

## 60、投资收益

单位：元

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	-7,139,128.51	-1,280,917.03
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	9,805,288.89	
合计	2,666,160.38	-1,280,917.03

其他说明：

无

## 61、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
---------------	-------	-------

其他说明：

无

## 62、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	-57,197.94	-22,455,172.02
其中:固定资产处置收益	-57,197.94	-8,772,545.21
无形资产处置收益		-13,682,626.81

## 63、营业外收入

单位：元

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
保险公司赔款	1,592,987.03	4,354,200.00	1,592,987.03

无法支付的款项	925,278.48	1,158,347.45	925,278.48
其他	177,469.97	932,831.18	177,469.97
合计	2,695,735.48	6,445,378.63	2,695,735.48

## 计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
专利创造资助资金	济南市知识产权局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	33,900.00	36,000.00	与收益相关
槐荫区发展扶持基金	槐荫区发展和改革委员会	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	1,000,000.00		与收益相关
商务部开放型经济引导中心	济南市槐荫区财政局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	24,700.00	294,900.00	与收益相关
交通科技项目补助资金	山东省财政厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	100,000.00		与收益相关
2017 年槐荫区促进金融业发展扶持资金	济南市槐荫区财政局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助（按国家级政策规定依法取得）	否	否	500,000.00		与收益相关
科技项目补助		补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否		200,000.00	与收益相关



拆迁补偿		补助	因承担国家为保障某种公用事业或社会必要产品供应或价格控制职能而获得的补助	否	否	17,401,997.46	与收益相关
------	--	----	--------------------------------------	---	---	---------------	-------

其他说明：

无

## 64、营业外支出

单位：元

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
对外捐赠	859,380.00	115,716.00	859,380.00
赔偿金、违约金及罚款支出	5,174,826.61	5,141,722.40	5,174,826.61
其他	358,557.48	116,052.86	358,557.48
合计	6,392,764.09	5,373,491.26	6,392,764.09

其他说明：

无

## 65、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	155,074,452.16	232,798,276.58
递延所得税费用	69,633,372.78	-39,240,307.29
合计	224,707,824.94	193,557,969.29

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	901,807,445.58

按法定/适用税率计算的所得税费用	225,451,861.40
子公司适用不同税率的影响	-46,980.44
调整以前期间所得税的影响	-830,721.86
非应税收入的影响	2,584,439.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	12,596,580.68
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-737,162.82
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	11,715,447.59
本年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	3,931,948.20
研发费用加计扣除	-21,421,031.63
本年阿尔吉利亚、越南、安哥拉、哈萨克斯坦境外所得应调整减少，采用不分国不分项方法	-8,536,556.02
所得税费用	224,707,824.94

其他说明

无

## 66、其他综合收益

详见附注 48。

## 67、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

项目	本期发生额	上期发生额
收取保证金或收到退还的保证金	1,845,809,845.60	1,903,397,510.77
收政府拨项目资金和补贴款	1,658,600.00	530,900.00
收代付款项	114,797,327.09	357,772,954.90
收存款利息	31,419,895.33	10,316,656.34
政府拆迁补偿款	54,546,075.00	
其他	7,531,307.51	8,684,698.75
合计	2,055,763,050.53	2,280,702,720.76

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
退还或支付保证金	1,993,707,646.28	1,859,234,163.98
业务招待费	36,219,699.08	34,248,690.43
差旅费	16,614,335.51	15,614,270.52
办公费	15,134,399.66	11,795,398.16
车辆使用费	9,803,342.17	9,766,193.56
邮电通讯费	10,122,037.57	9,357,748.13
租赁费	4,797,635.06	5,327,706.29
工程招标费	3,984,464.04	5,861,993.04
劳动保护费	744,406.98	1,960,002.33
其他	136,257,699.86	78,732,413.25
合计	2,227,385,666.21	2,031,898,579.69

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
拆迁补偿款		54,546,075.00
收回投资款	150,000,000.00	
合计	150,000,000.00	54,546,075.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付投资款	550,000,000.00	745,100,000.00
委托贷款	40,000,000.00	

合计	590,000,000.00	745,100,000.00
----	----------------	----------------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

### (5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
子公司发行永续债	500,000,000.00	
合计	500,000,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

### (6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁所支付的款项	19,667,318.19	15,061,108.87
筹资服务费	720,000.00	6,163,844.97
合计	20,387,318.19	21,224,953.84

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

## 68、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	677,099,620.64	577,868,379.93
加：资产减值准备	-9,769,759.30	245,049,644.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	87,464,849.59	91,340,416.73
无形资产摊销	3,732,017.18	3,767,293.96
长期待摊费用摊销	31,452,982.80	37,705,865.92

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）	57,197.94	22,455,172.02
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,944.44	
财务费用（收益以“-”号填列）	227,282,700.91	120,368,087.91
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,666,160.38	1,280,917.03
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	32,471,047.75	-58,437,707.02
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	37,162,325.03	19,197,399.73
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,057,171,704.91	-963,150,407.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	437,232,833.24	-771,682,885.64
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	365,753,088.66	906,675,036.94
经营活动产生的现金流量净额	830,102,983.59	232,437,214.69
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	2,982,501,578.49	1,773,144,573.06
减：现金的期初余额	1,773,144,573.06	2,248,550,708.75
现金及现金等价物净增加额	1,209,357,005.43	-475,406,135.69

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

其他说明：

无

## （3）本期收到的处置子公司的现金净额

其他说明：

## （4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,982,501,578.49	1,773,144,573.06
其中：库存现金	8,216,557.18	6,559,735.10
可随时用于支付的银行存款	2,974,285,021.31	1,766,584,837.96
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	2,982,501,578.49	1,773,144,573.06
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：

## 69、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：

无

## 70、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	575,229,505.36	主要为承兑保证金类
合计	575,229,505.36	--

其他说明：

无

## 71、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	301,878.81	6.86	2,071,854.65
欧元			
港币			
越南盾	30,419,386,506.54	3,385.10	8,986,259.34

第纳尔	512,861,829.94	17.26	29,710,452.43
坚戈	911,988,367.94	54.66	16,684,413.00
应收账款	--	--	
其中：美元	28,078,646.05	6.86	192,709,363.59
欧元			
港币			
越南盾	159,707,752,271.50	3,385.1000	47,179,626.09
第纳尔	282,470,935.62	17.2620	16,363,743.22
坚戈			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	1,195.00	6.8632	8,201.52
越南盾	386,592,000.00	3,385.1000	114,204.01
第纳尔	110,069,854.79	17.2620	6,376,425.37
坚戈	1,000,000.00	54.6611	18,294.55
应付账款			
其中：美元	2,867,362.62	6.8632	19,679,283.13
越南盾	118,614,557,544.00	3,385.1000	35,040,193.06
第纳尔	861,353,829.59	17.2620	49,898,843.10
坚戈	60,024,448.57	54.6611	1,098,120.03
其他应付款			
其中：美元	126,852.71	6.8632	870,615.52
越南盾	14,642,091,841.52	3,385.1000	4,325,453.26
第纳尔	162,994,808.36	17.2620	9,442,405.77
坚戈	18,141,097.56	54.6611	331,883.14

其他说明：

注：年末除美元和欧元外，其他外币资金汇率为通过美元汇率换算后计算得出。

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用  不适用

## 72、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

无

## 73、政府补助

### (1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
专利创造资助资金	33,900.00	其他收益	533,900.00
槐荫区发展扶持基金	1,000,000.00	其他收益	1,000,000.00
商务部开放型经济引导中心	24,700.00	其他收益	24,700.00
交通科技项目补助资金	100,000.00	其他收益	100,000.00
2017年槐荫区促进金融业发展扶持资金	500,000.00	其他收益	500,000.00

### (2) 政府补助退回情况

适用  不适用

其他说明：

无

## 74、其他

无

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------



其他说明：

无

**(2) 合并成本及商誉**

单位：元

合并成本	
------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

无

大额商誉形成的主要原因：

无

其他说明：

无

**(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

**(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

无

(6) 其他说明

1、本年新设子公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
山东高速湖北养护科技有限公司	新设	60.00%
福建鲁高交通项目管理有限公司	新设	90.00%
山东鲁高路桥城市建设有限公司	新设	95.00%
抚州鲁高工程建设项目管理有限公司	新设	90.00%
山东高速宁夏产业发展有限公司	新设	51.00%
攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司	新设	90.00%
青岛西海岸森林公园管理有限公司	新设	90.00%
山东省路桥集团青岛建设有限公司	新设	100.00%

2、本年新增纳入合并范围的结构化主体

结构化主体名称	资产总额	持有份额
路桥汇富私募投资基金1号	300,006,006.26	100.00%

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

无

(2) 合并成本

单位：元

合并成本

或有对价及其变动的说明：

无

其他说明：

无

**(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

无

其他说明：

无

**3、反向购买**

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

无

**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

 是  否

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

 是  否**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：

本年新设子公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
山东高速湖北养护科技有限公司	新设	60.00%
福建鲁高交通项目管理有限公司	新设	90.00%
福建鲁高鑫源建设有限公司	新设	80.00%
山东鲁高路桥城市建设有限公司	新设	95.00%
抚州鲁高工程建设项目管理有限公司	新设	90.00%
山东高速宁夏产业发展有限公司	新设	51.00%
攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司	新设	90.00%

本年新增纳入合并范围的结构化主体

结构化主体名称	资产总额	持有份额
路桥汇富私募投资基金1号	300,006,006.26	100.00%

## 6、其他

无

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
一级子公司						
山东省路桥集团有限公司	中国境内	济南市	施工	82.89%		反向收购
山东高速路桥国际工程有限公司	中国境内	济南市	施工	66.67%		投资设立
山东高速路桥投资管理有限公司	中国境内	济南市	商务服务	100.00%		投资设立
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	四川省内	夹江县	建设项目管理	90.00%	10.00%	投资设立
四川鲁桥石棉渡建设管理有限公司	四川省内	夹江县	建设项目管理	39.00%	10.00%	投资设立
四川鲁桥夹木路建设管理有限公司	四川省内	夹江县	建设项目管理	90.00%	10.00%	投资设立
四川鲁桥千佛岩隧道建设管理有限公司	四川省内	夹江县	建设项目管理	90.00%	10.00%	投资设立
攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司	四川省内	攀枝花市	施工	90.00%		投资设立
青岛西海岸森林	山东省	青岛市	公共设施管理业	58.50%	31.50%	投资设立

公园管理有限公司						
二级子公司						
山东鲁桥建设有限公司	中国境内	章丘市	施工		100.00%	投资设立
山东省高速路桥养护有限公司	中国境内	济南市	施工		100.00%	投资设立
山东省路桥集团工程设计咨询有限公司	中国境内	济南市	设计咨询		100.00%	投资设立
山东鲁桥建材有限公司	山东省内	济南市	混凝土销售		90.00%	投资设立
山东省公路桥梁建设有限公司	中国境内	济南市	施工		100.00%	投资设立
山东省路桥集团嘉兴杭州湾绿色养护有限公司	中国境内	嘉兴市	施工		60.00%	投资设立
四川鲁高建设项目管理有限公司	中国境内	遂宁市	建设项目管理		100.00%	投资设立
山东高速畅通路桥养护有限公司	山东省内	高密市	施工		60.00%	投资设立
四川鲁桥绿色公路养护有限公司	四川省	夹江县	施工		69.99%	投资设立
福建鲁高冠岩建设有限公司	福建省	龙岩市	施工		95.00%	投资设立
山东省路桥集团鲁高建设项目管理有限公司	山东省内	菏泽市	建设项目管理		95.00%	投资设立
福建鲁高鑫源建设有限公司	福建省	龙岩市	施工		80.00%	投资设立
山东高速湖北养护科技有限公司	湖北省	天门市	施工		60.00%	投资设立
福建鲁高交通项目管理有限公司	福建省	漳州市	建设项目管理		90.00%	投资设立
山东鲁高路桥城市建设有限公司	山东省内	高密市	施工		95.00%	投资设立
抚州鲁高工程建设项目管理有限公司	江西省内	抚州市	施工		90.00%	投资设立

山东省路桥集团 青岛建设有限公司	山东省	青岛市	施工		100.00%	投资设立
山东高速宁夏产 业发展有限公司	宁夏	银川市	施工		51.00%	投资设立
结构化主体						
济泰城际公路股 权投资单一资金 信托	中国境内		信托		100.00%	投资设立
国泰元鑫山东路 桥泰东公路专项 资产管理计划	中国境内		资产管理计划		100.00%	投资设立
国泰元鑫山东路 桥龙青公路专项 资产管理计划	中国境内		资产管理计划		100.00%	投资设立
路桥汇富私募投 资基金 1 号	中国境内		私募基金		100.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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：

本集团之子公司山东省路桥集团有限公司对山东省路桥集团嘉兴杭州湾绿色养护有限公司持股 60%，出资之日起五年内其他股东按实际投资总额收取固定收益，剩余收益全部归山东省路桥集团有限公司所有；本集团对四川鲁桥石棉渡建设管理有限公司持股 49%，其他股东按出资额收取固定收益。

根据企业会计准则规定如果企业不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。故山东省路桥集团嘉兴杭州湾绿色养护有限公司与四川鲁桥石棉渡建设管理有限公司实际合并比例为 100%。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

纳入合并范围的结构化主体主要为由第三方或资产管理有限公司设立的特定目的信托及资产管理计划。本集团在结构化主体中持有 100.00%的份额，因持有投资份额而享有的回报将使本集团面临可变回报的影响重大，且本集团对结构化主体的权力将影响其取得的可变回报，所以本集团将该结构化主体纳入合并。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
山东鲁桥建材有限公司	10.00%	2,066,246.05	318,813.28	4,916,187.78
山东省路桥集团有限公司	17.11%		29,708,943.50	778,661,861.67

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

无

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东鲁桥建材有限公司	339,272,951.18	25,204,967.48	364,477,918.66	309,701,808.96	5,614,231.87	315,316,040.83	289,538,724.56	23,133,463.60	312,672,188.16	275,370,406.19	5,614,231.87	280,984,638.06
山东省路桥集团有限公司	13,231,988,573.43	6,731,577,682.94	19,963,566,256.37	13,784,926,408.83	1,033,740,325.29	14,818,666,734.12	10,815,363,509.04	4,170,815,540.89	14,986,179,049.93	10,239,908,849.20	1,614,977,160.37	11,854,886,009.57

单位：元

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
山东鲁桥建材	401,770,590.20	20,662,460.51	20,662,460.51	24,985,969.41	269,019,916.61	27,689,223.06	17,711,848.74	47,121,769.13

有限公司								
山东省路桥集团有限公司	10,537,101,016.93	531,610,226.21	534,790,596.31	1,293,412,276.81	8,828,512,847.30	597,736,900.01	591,791,381.11	2,269,490,020.17

其他说明：

无

**(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

无

**(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**

无

其他说明：

无

**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**

**(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明**

无

**(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

单位：元

--	--

其他说明

无

**3、在合营安排或联营企业中的权益**

**(1) 重要的合营企业或联营企业**



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	
江西鲁高建设项目管理有限公司	江西省	萍乡市	商务服务业		55.00%	权益法
山东高速通汇富尊股权投资基金管理有限公司	山东省	济南市	商务服务业	40.00%		权益法
烟台信振交通工程有限责任公司	山东省	烟台市	工程施工		38.50%	权益法
齐鲁交通养护股份有限公司	山东省	历下区	工程施工	20.00%		权益法

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：

根据本集团之子公司山东省路桥集团有限公司与江西鲁高建设项目管理有限公司（以下简称江西鲁高）其他股东签订的合作协议，山东省路桥集团有限公司与其他股东共同经营江西鲁高。故被认定为本集团的合营企业，采用权益法核算。

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

无

## （2）重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	江西鲁高建设项目管理有限公司	山东高速通汇富尊股权投资基金管理有限公司	烟台信振交通工程有限责任公司	齐鲁交通养护股份有限公司	江西鲁高建设项目管理有限公司	山东高速通汇富尊股权投资基金管理有限公司	烟台信振交通工程有限责任公司	齐鲁交通养护股份有限公司
流动资产	139,247,069.02	19,215,472.13	229,752,407.68	396,677,292.73	137,924,974.28	19,806,146.60		
其中：现金和现金等价物	20,901,114.69	3,529,320.73	192,407.68	24,985,738.44	64,609,114.87	19,771,336.80		
非流动资产	175,238,410.15	11,641.59		679,443.20	69,852,765.17			
资产合计	314,485,479.17	19,227,113.72	229,752,407.68	397,356,735.93	207,777,739.45	19,806,146.60		
流动负债	32,211,120.28	52,985.34	2,190.12	2,202,933.62	333,193.02	38,305.25		
非流动负	110,000,000.00				30,000,000.00			

债								
负债合计	142,211,120.28	52,985.34	2,190.12	2,202,933.62	30,333,193.02	38,305.25		
归属于母 公司股东 权益	172,274,358.89	19,174,128.38	229,750,217.56	395,153,802.31	177,444,546.43	19,767,841.35		
按持股比 例计算的 净资产份 额	94,750,897.39	7,669,651.35	88,453,833.76	79,030,760.46	97,594,500.54	7,907,136.54		
调整事项	-2,861,208.50		7,269,200.00		-534,624.11			
--其他	-2,861,208.50		7,269,200.00		-534,624.11			
对合营企 业权益投 资的账面 价值	91,889,688.89	7,669,651.35	95,723,033.76	79,030,760.46	97,059,876.43	7,907,136.54		
营业收入		118,452.00						
财务费用	4,387,941.98	-22,162.81	-23,876.52	-1,718,809.88	-224,258.04	-6,808.80		
净利润	-5,170,187.54	-593,712.97	-1,979,782.44	-4,846,197.69	-1,188,053.57	-232,158.65		
综合收益 总额	-5,170,187.54	-593,712.97	-1,979,782.44	-4,846,197.69	-1,188,053.57	-232,158.65		

其他说明

无

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

无

### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

无

**(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**

无

**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损失	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

无

**(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

无

**(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

无

**4、重要的共同经营**

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

**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

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

#### 1. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

##### (1) 市场风险

###### 1. 汇率风险

本集团在境外如阿尔及利亚、越南、安哥拉等国承包公路施工项目，本集团承受外汇风险主要与境外项目所持有的外币资金和债权债务有关，汇率变动将会对上述资产价值产生影响；同时汇率变动还会直接影响施工项目的盈亏。截至年末，本集团境外流动资产合计 65,423.94 万元、流动负债合计 66,272.95 万元。若汇率上浮 5%或下浮 5%，对境外流动资产的影响额为 3,271.20 万元，对境外流动负债的影响额为 3,313.65 万元。

本集团采取以下措施降低境外项目经营中所面临的汇率风险：

合理安排工程款进度。为控制汇率风险，注意采购付款与工程收款的协调，以防止由于时间不匹配造成人民币兑换外币因汇率不同而导致发生损失。

订立采购和分包合同时，采用与总承包合同相同的货币和比例支付。当汇率变动时，可以把一部分汇率风险转嫁给供应方、分包商，从而有效地降低风险。

工程变更或调价等事件引起的汇率风险补偿。在施工过程中，工程设计或工程量变更、业主拖延付款、自然风险等会导致工程款支付时间上的拖延。而在这段时间之内，可能存在由于汇率变化而导致实收金额发生变化的风险，如果是业主的责任，公司将积极向业主索赔此部分损失。

## 2. 利率风险

本集团的利率风险产生于长期借款、短期借款和中期票据等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。截至年末，本集团的带息债务主要为人民币浮动利率借款合同，金额合计为 37.2222 亿元，及人民币计价的固定利率合同，金额合计为 3.496 亿元。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

### (2) 信用风险

截至年末，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团执行客户信用状况监控等程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团主要客户为地方政府或地方政府投资的高速公路开发企业以及母公司山东高速集团有限公司及其子公司，因此本集团管理层认为所承担的信用风险不高。

### (3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。本集团管理层认为本集团所承担的流动风险较低。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（二）可供出售金融资产		7,420,000.00		7,420,000.00
（2）权益工具投资		7,420,000.00		7,420,000.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

### 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团以公允价值计量的项目系公司持有的新三板的股票，年末公允价值以其在最后一个交易日收盘价确定。

### 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

### 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

### 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

无

**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**

无

**9、其他**

无

**十二、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
山东高速集团有限公司	济南市	高速公路建设经营	233.38 亿元	60.66%	60.66%

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是山东省国资委。

其他说明：

无

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注九-1.在子公司中的权益。

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注九-3.在合营企业或联营企业中的权益。

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：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

无

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东高速集团有限公司	最终控制方
山东高速股份有限公司	同受高速集团控制
山东高速公路运营管理有限公司	同受高速集团控制
湖南衡邵高速公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速潍莱公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	同受高速集团控制
山东高速章丘置业发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速集团河南许禹公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速西城置业有限公司	同受高速集团控制
山东高速济泰城际公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速潍日公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速龙青公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速泰东公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速集团四川乐自公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速红河交通投资有限公司	同受高速集团控制
山东高速物流集团有限公司	同受高速集团控制
山东高速青岛公路有限公司	同受高速集团控制
湖北武荆高速公路发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速海阳置业有限公司	同受高速集团控制
山东高速服务区管理有限公司	同受高速集团控制
山东鄆菏高速公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速置业发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速绿城置业投资有限公司	同受高速集团控制
山东高速云南发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速集团河南许亳公路有限公司	同受高速集团控制
山东利津黄河公路大桥有限公司	同受高速集团控制
云南锁蒙高速公路有限公司	同受高速集团控制
莱州市北莱公路投资有限公司	同受高速集团控制



昆明新机场高速公路建设发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速投资控股有限公司	同受高速集团控制
山东葛洲坝枣菏公路有限公司	同受高速集团控制
山东葛洲坝济泰东线公路有限公司	同受高速集团控制
山东葛洲坝巨单高速公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速高广公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速齐鲁建设集团公司	同受高速集团控制
河南中州铁路有限责任公司	同受高速集团控制
鲁南高速铁路有限公司	同受高速集团控制
山东大莱龙铁路有限责任公司	同受高速集团控制
山东高速海南发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速蓬莱发展有限公司	同受高速集团控制
山东省农村经济开发投资公司	同受高速集团控制
山东高速临枣至枣木公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速青岛物流发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速交通物流投资有限公司	同受高速集团控制
山东高速公路发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速工程检测有限公司	同受高速集团控制
山东高速建设材料有限公司	同受高速集团控制
山东高速路用新材料技术有限公司	同受高速集团控制
山东高速四川投资开发有限公司	同受高速集团控制
德州国力化工科技有限公司	同受高速集团控制
山东高速物资储运有限公司	同受高速集团控制
山东高速科技发展集团有限公司	同受高速集团控制
锡林浩特鲁地矿业有限公司	同受高速集团控制
山东高速实业发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速集团工程咨询有限公司	同受高速集团控制
山东高速环球融资租赁有限公司	同受高速集团控制
山东高速标准箱物流有限公司	同受高速集团控制
山东高速信息工程有限公司	同受高速集团控制
山东高速齐鲁建设集团建筑工程有限公司	同受高速集团控制
山东高速齐鲁建设集团设备安装有限公司	同受高速集团控制
山东高速齐鲁建设集团装饰工程有限公司	同受高速集团控制
山东高速物资集团总公司	同受高速集团控制

山东高速重庆发展有限公司	同受高速集团控制
山东鸿林工程技术有限公司	同受高速集团控制
宝兴国晟矿业有限公司	同受高速集团控制
滕州新奥能源物流港有限公司	同受高速集团控制
山东寿平铁路有限公司	同受高速集团控制
山东高速文化传媒有限公司	同受高速集团控制
山东高速青岛发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速齐鲁建设集团有限公司	同受高速集团控制
山东高速轨道设备材料有限公司	同受高速集团控制
内蒙古鲁桥置业有限公司	同受高速集团控制
山东葛洲坝枣菏高速公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速集团有限公司建设管理公司	同受高速集团控制
山东畅通集团股份有限公司	同受高速集团控制
山东高速发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速投资发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速物业管理有限公司	同受高速集团控制
济青高速铁路有限公司	同受高速集团控制
山东高速信联支付有限公司	同受高速集团控制
山东高速篮球俱乐部有限公司	同受高速集团控制
青岛众昌泰置业有限公司	同受高速集团控制
青岛众钧泰置业有限公司	同受高速集团控制
泰山财产保险股份有限公司	同受高速集团控制
威海市商业银行股份有限公司	同受高速集团控制

其他说明

无

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
山东高速建设材料有限公司	材料采购	466,679,635.38		否	281,875,380.39

山东高速服务区管理有限公司	材料采购	820,736.79		否	64,125.85
山东高速路用新材料技术有限公司	材料采购	14,045,010.86		否	
山东高速四川投资开发有限公司	材料采购	14,344,389.25		否	
德州国力化工科技有限公司	材料采购	421,176.92		否	15,802,768.92
山东高速物资储运有限公司	材料采购	26,435,266.68		否	13,687,529.45
山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	材料采购	26,500,000.00		否	
云南锁蒙高速公路有限公司	材料采购	237,550,608.00		否	
山东高速工程检测有限公司	材料采购	11,210,853.40		否	
锡林浩特鲁地矿业集团有限公司	材料采购	3,088,024.36		否	17,937,658.98
山东高速实业发展有限公司	材料采购	1,389,960.00		否	1,557,013.65
山东高速股份有限公司	材料采购			否	135,508.00
山东高速环球融资租赁有限公司	融资租赁			否	44,286,709.61
山东高速信息工程有限公司	材料采购	472,320.00		否	1,328,600.00
山东高速集团河南许禹公路有限公司	材料采购	600,000.00		否	300,000.00
山东高速齐鲁建设集团建筑工程有限公司	材料采购	8,857,681.11		否	520,000.00
山东高速齐鲁建设集团设备安装有限公司	材料采购			否	542,179.77
山东高速齐鲁建设集团装饰工程有限公司	材料采购			否	2,878,796.58
山东高速潍莱公路	材料采购			否	20,000.00

有限公司					
山东高速物资集团总公司	材料采购	328,843,641.89		否	208,239,257.11
山东高速重庆发展有限公司	材料采购			否	1,023,360.00
宝兴国晟矿业有限公司	材料采购	218,600.00		否	
济宁市鸿翔公路勘察设计研究院有限公司	材料采购	1,935,800.00		否	
青岛众昌泰置业有限公司	材料采购	1,850,000.00		否	
青岛众钧泰置业有限公司	材料采购	1,650,000.00		否	
山东高速国际旅游有限公司	材料采购	1,169,529.23		否	
山东高速齐鲁建设集团有限公司	材料采购	36,846,706.00		否	
山东高速青岛发展有限公司	材料采购	7,000,000.00		否	
山东高速青岛公路有限公司	材料采购	15,265,524.57		否	
山东高速赛邦能源科技有限公司	材料采购	13,782.00		否	
山东鸿林工程技术有限公司	材料采购	510,200.50		否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东高速集团有限公司	工程施工	446,860,470.48	457,015,084.83
山东高速股份有限公司及其子公司		253,276,581.58	1,559,663,378.83
其中：			
山东高速股份有限公司	工程施工	155,524,655.42	1,436,770,919.64
山东高速公路运营管理有限公司	工程施工	35,356,055.95	58,841,476.86
湖南衡邵高速公路有限公司	工程施工	18,191,143.92	30,078,681.26

山东高速潍莱公路有限公司	工程施工	9,761,797.74	8,636,973.43
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	工程施工	31,760,333.22	21,826,806.75
山东高速章丘置业发展有限公司	工程施工		1,088,538.02
山东高速集团河南许禹公路有限公司	工程施工	2,682,595.33	1,993,856.45
山东高速西城置业有限公司	工程施工		426,126.42
山东高速济泰城际公路有限公司	工程施工	3,828,932.85	1,019,468,069.76
山东高速潍日公路有限公司	工程施工	963,419,615.39	933,491,406.45
山东高速龙青公路有限公司	工程施工	1,175,741,832.89	703,692,096.76
山东高速泰东公路有限公司	工程施工	1,371,856,645.79	1,131,430,878.42
山东高速集团四川乐自公路有限公司	工程施工	226,400,973.64	701,290,577.90
山东高速红河交通投资有限公司	工程施工	3,584,337.31	30,876,125.54
山东高速物流集团有限公司	工程施工		124,425,878.77
山东高速青岛公路有限公司	工程施工	49,940,554.47	21,025,392.76
湖北武荆高速公路发展有限公司	工程施工	91,154,124.09	81,359,643.74
山东高速海阳置业有限公司	工程施工		30,154,849.73
山东高速服务区管理有限公司	工程施工	63,729,874.88	24,221,550.95
山东鄄菏高速公路有限公司	工程施工	6,270,626.63	15,971,994.21
山东高速置业发展有限公司	工程施工	26,591,620.51	68,071,339.27
山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	工程施工	4,982,930.80	13,414,562.58
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	工程施工	14,443,797.15	9,408,319.06
山东高速绿城置业投资有限公司	工程施工	4,206,583.93	9,295,371.99
山东高速云南发展有限公司	工程施工	32,693,807.51	9,781,570.22
山东高速集团河南许亳公路有限公司	工程施工	6,753,815.24	7,240,592.86
山东利津黄河公路大桥有限公司	工程施工	1,904,792.53	121,132.08
云南锁蒙高速公路有限公司	工程施工	6,489,572.14	6,012,194.41

莱州市北莱公路投资有限公司	工程施工	9,586,216.51	181,776,557.85
昆明新机场高速公路建设发展有限公司	工程施工	5,915,387.88	6,170,710.61
山东高速投资控股有限公司	工程施工		4,499,111.94
山东葛洲坝枣菏公路有限公司	工程施工	586,668,234.83	106,898,566.07
山东葛洲坝济泰东线公路有限公司	工程施工	307,494,637.64	45,310,396.90
山东葛洲坝巨单高速公路有限公司	工程施工	173,375,999.62	50,365,861.23
山东高速高广公路有限公司	工程施工	376,692,898.78	376,817,421.98
山东高速齐鲁建设集团公司	工程施工		186,453.52
山东寿平铁路有限公司	工程施工		
河南中州铁路有限责任公司	工程施工		7,393.02
鲁南高速铁路有限公司	工程施工	202,852,226.88	313,056,673.26
山东大莱龙铁路有限责任公司	工程施工	588,047.25	567,558.32
山东高速海南发展有限公司	工程施工	14,526,819.83	24,035,824.61
山东高速蓬莱发展有限公司	工程施工	75,463,384.32	211,411,985.80
山东省农村经济开发投资公司	工程施工		8,180.27
中国山东对外经济技术合作集团有限公司	工程施工		94,339.62
济青高速公路改扩建工程项目建设管理办公室	工程施工	2,275,476,397.90	
内蒙古鲁桥置业有限公司	工程施工	1,730,369.90	
青银高速济南绕城北线项目	工程施工	493,695.88	
山东高速工程检测有限公司	工程施工	786,104.23	
山东高速公路发展有限公司	工程施工	21,959,382.10	
山东高速交通物流投资有限公司	工程施工	30,103,671.55	
山东高速临枣至枣木公路有限公司	工程施工	299,229,347.88	
山东高速齐鲁建设集团有限公司	工程施工	3,481,165.27	
山东高速青岛物流发展有限公司	工程施工	53,462,834.94	
山东省临沂至枣庄高速公路建设管理办公室	工程施工	1,222,125.00	

滕州新奥能源物流港有限公司	工程施工	43,681,307.75	
山东省三益工程建设监理有限公司	工程施工	754.72	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

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	山东高速路桥集团股份有限公司	经营管理	2018年05月20日	2019年05月19日		1,886,792.40

关联托管/承包情况说明

无

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

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

关联管理/出包情况说明

无

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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

本公司作为承租方：

单位：元

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
山东省农村经济开发投资公司	房屋	3,704,463.91	3,704,463.95
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	房屋		250,000.00
山东高速河南许禹公路有限公司	设备	700,000.00	

山东高速河南许亳公路有限公司	设备	120,000.00	
山东高速集团有限公司	房屋	1,223,400.00	1,165,100.00
山东高速投资控股有限公司	房屋	111,979.90	117,578.91

关联租赁情况说明

无

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

无

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	7,096,524.90	7,911,210.51



## (8) 其他关联交易

### 1、存放关联方的货币资金

关联方名称	年末余额	年初余额
威海市商业银行股份有限公司	430,549,277.49	365,950,619.12

### 2、重大债权转让

关联方名称	本年发生额	上年发生额
山东省农村经济开发投资公司	365,535,511.18	

### 3、其他关联交易

#### (1) 与关联金融机构交易

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
威海市商业银行股份有限公司	利息支出		912,605.84
威海市商业银行股份有限公司	利息收入	2,011,578.22	3,159,565.21

(2) 本集团采用资产管理计划、信托计划模式参与高速集团投资施工一体化项目共四个，本年新增金额 550,000,000.00 元，截止年末本金余额共计 2,050,000,000.00 元，本年计提相应利息 89,955,622.98 元。

### 6、关联方应收应付款项

#### (1) 应收项目

单位：元

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	山东高速集团有限公司	281,384,284.99		334,847,492.15	
应收账款	山东高速股份有限公司及其子公司	232,506,419.51		275,785,733.85	
	其中：				
应收账款	山东高速股份有限公司	106,710,884.23		146,028,142.40	
应收账款	山东高速公路运营管理有限公司	95,654,831.01		76,912,185.99	

应收账款	湖南衡邵高速公路有限公司	15,179,606.54		28,447,174.91	
应收账款	山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司			14,222,908.88	
应收账款	山东高速潍莱公路有限公司	7,019,005.20		7,343,512.06	
应收账款	山东高速章丘置业发展有限公司	5,516,916.77		619,052.56	
应收账款	山东高速集团河南许禹公路有限公司	1,893,009.34		1,183,643.07	
应收账款	山东利津黄河公路大桥有限公司	532,166.42		951,702.98	
应收账款	锡林浩特鲁地矿业 有限公司			77,411.00	
应收账款	山东高速蓬莱发展有限公司	1,106,421,396.00		869,623,422.00	
应收账款	山东高速潍日公路有限公司	164,977,537.30			
应收账款	山东高速龙青公路有限公司	131,197,680.18			
应收账款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	116,089,175.88		52,753,231.67	
应收账款	山东高速集团四川乐宜公路有限公司	93,832,831.92		119,693,698.01	
应收账款	山东高速济泰城际公路有限公司	90,350,235.00		174,069,553.00	
应收账款	山东高速置业发展有限公司	50,522,127.24		61,722,360.58	
应收账款	山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	47,206,151.28		89,813,870.31	
应收账款	山东高速红河交通投资有限公司	42,307,131.16		53,046,437.55	
应收账款	山东高速青岛公路有限公司	40,058,177.44		55,542,082.56	
应收账款	山东高速服务区管理有限公司	31,170,656.58		394,201.17	
应收账款	湖北武荆高速公路	30,331,846.58		58,174,089.15	

	发展有限公司				
应收账款	滕州新奥能源物流港有限公司	29,180,939.82		4,181,287.11	
应收账款	山东畅通集团股份有限公司	28,181,268.82			
应收账款	山东高速交通物流投资有限公司	14,971,032.96			
应收账款	山东高速泰东公路有限公司	13,319,383.09		17,366,616.63	
应收账款	莱州市北莱公路投资有限公司	7,712,711.33		41,168,995.90	
应收账款	云南锁蒙高速公路有限公司	4,871,664.24		6,955,485.48	
应收账款	鲁南高速铁路有限公司	3,565,011.33			
应收账款	山东高速云南发展有限公司	3,434,752.36		7,254,068.61	
应收账款	山东高速建设材料有限公司	3,363,369.33			
应收账款	山东寿平铁路有限公司	2,867,852.74		3,802,543.75	
应收账款	山东高速文化传媒有限公司	2,810,801.62		2,848,114.85	
应收账款	河南中州铁路有限责任公司	2,194,560.00		3,194,560.00	
应收账款	昆明新机场高速公路建设发展有限公司	1,893,393.98		5,692,539.96	
应收账款	山东高速绿城置业投资有限公司	1,831,150.67		419,734.49	
应收账款	山东高速海阳置业有限公司	1,826,235.00		12,126,907.56	
应收账款	山东高速集团河南许亳公路有限公司	1,470,841.88		6,023,995.42	
应收账款	山东高速公路发展有限公司	1,314,527.47			
应收账款	山东高速物流集团有限公司	1,208,929.25		37,014,416.48	
应收账款	山东高速轨道设备	911,679.12		2,864,080.90	

	材料有限公司				
应收账款	山东鄄菏高速公路有限公司	788,952.20		23,649,685.37	
应收账款	山东高速工程检测有限公司	699,100.00			
应收账款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	526,437.66		10,790,840.88	
应收账款	山东高速临枣至枣木公路有限公司	334,945.04			
应收账款	山东高速青岛发展有限公司	48,528.00		3,018,234.73	
应收账款	山东高速信息工程有限公司			138,812.16	
应收账款	山东高速投资控股有限公司			82,658.21	
应收账款	山东高速高广公路有限公司			123,617,243.33	
应收账款	山东大莱龙铁路有限责任公司			584,585.07	
应收账款	内蒙古鲁桥置业有限公司			1,416,632.44	
应收账款	山东葛洲坝枣菏高速公路有限公司	11,931,907.67		32,609,115.00	1,630,455.75
应收账款	山东葛洲坝巨单高速公路有限公司			16,590,996.00	829,549.80
其他应收款	山东高速集团有限公司	540,000.00		67,322,433.75	
其他应收款	山东高速股份有限公司及其子公司	7,593,348.31		6,640,459.93	
	其中：				
其他应收款	山东高速股份有限公司	6,655,848.31		5,750,944.28	
其他应收款	山东高速公路运营管理有限公司	514,000.00		353,000.00	
其他应收款	山东高速集团河南许禹公路有限公司	72,000.00		22,000.00	
其他应收款	山东高速章丘置业发展有限公司	200,000.00		358,015.65	

其他应收款	山东高速潍莱公路有限公司	151,500.00		151,500.00	
其他应收款	山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司			5,000.00	
其他应收款	山东高速红河交通投资有限公司	35,498,727.02		55,498,727.02	
其他应收款	济青高速铁路有限公司	16,665,000.00			
其他应收款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	15,343,296.61		25,686,804.59	
其他应收款	山东高速云南发展有限公司	9,734,540.58		9,734,540.58	
其他应收款	滕州新奥能源物流港有限公司	3,329,196.00		3,329,196.00	
其他应收款	山东高速海阳置业有限公司	2,265,554.65		2,265,554.65	
其他应收款	山东高速龙青公路有限公司	1,283,000.00		1,066,000.00	
其他应收款	山东高速海南发展有限公司	372,000.00			
其他应收款	山东高速齐鲁建设集团公司	365,860.00		322,000.00	
其他应收款	山东高速服务区管理有限公司	300,000.00		1,100,000.00	
其他应收款	山东高速青岛公路有限公司	200,000.00			
其他应收款	内蒙古鲁桥置业有限公司	165,716.21		76,228.35	
其他应收款	山东高速泰东公路有限公司	136,700.00			
其他应收款	山东高速集团河南许亳公路有限公司	90,000.00		34,000.00	
其他应收款	山东高速置业发展有限公司	70,000.00		70,000.00	
其他应收款	山东鄞菏高速公路有限公司	40,000.00		40,000.00	
其他应收款	山东高速集团四川乐宜公路有限公司	30,000.00		30,000.00	

其他应收款	山东高速潍日公路 有限公司	8,726.00			
其他应收款	山东高速物资集团 总公司	7,222.36		7,222.36	
其他应收款	山东高速物业管理 有限公司	500.00		500.00	
其他应收款	山东高速高广公路 有限公司			633,400.00	
其他应收款	山东高速绿城置业 投资有限公司			537,357.76	
预付账款	山东高速物资集团 总公司	45,021,269.41			
预付账款	云南锁蒙高速公路 有限公司	9,468,915.73			
预付账款	山东高速齐鲁建设 集团设备安装有限 公司	1,221,270.00			
预付账款	山东高速齐鲁建设 集团建筑工程有限 公司	690,000.00			
预付账款	山东高速集团四川 乐自公路有限公司	100,000.00			
预付账款	山东高速集团有限 公司	95,614.15		46,641.00	
预付账款	山东高速物业管理 有限公司	59,485.24		59,485.24	
预付账款	山东高速信联支付 有限公司电子收费 中心	8,622.50			
预付账款	山东高速云南发展 有限公司	4,377.28			
预付账款	山东高速服务区管 理有限公司			200,000.00	
预付账款	山东高速四川投资 开发有限公司			8,355,068.40	
应收票据	山东高速泰东公路 有限公司	20,000,000.00			
应收票据	山东高速齐鲁建设 集团有限公司	14,800,000.00			

应收票据	内蒙古鲁桥置业有限公司	1,213,153.05			
应收票据	山东高速齐鲁建设集团有限公司	614,481.89			
应收票据	山东高速股份有限公司			27,700,000.00	
其他非流动资产	山东高速泰东公路有限公司	802,043,932.22		620,012,176.56	
其他非流动资产	山东高速龙青公路有限公司	761,465,767.57		630,554,899.18	
其他非流动资产	山东高速济泰城际公路有限公司	299,370,950.99		475,461,098.94	
其他非流动资产	山东高速集团有限公司	306,241,356.53			
长期应收款	山东高速青岛物流发展有限公司	47,581,964.54			

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	山东高速股份有限公司	791,567,875.77	520,271,100.34
预收账款	山东高速临枣至枣木公路有限公司	127,926,161.36	
预收账款	山东高速高广公路有限公司	99,466,293.21	
预收账款	山东高速泰东公路有限公司	30,895,998.36	29,501,796.53
预收账款	山东高速集团河南许亳公路有限公司	27,497,717.84	
预收账款	山东高速龙青公路有限公司	22,216,443.00	123,202,597.72
预收账款	山东高速红河交通投资有限公司	18,000,000.00	
预收账款	山东高速齐鲁建设集团公司	16,520,712.30	
预收账款	山东鄞菏高速公路有限公司	14,563,188.56	6,924,625.04
预收账款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	9,331,803.44	33,139,849.13
预收账款	山东高速公路发展有限公司	3,808,857.72	
预收账款	山东高速海南发展有限公司	2,180,000.00	

预收账款	山东高速集团有限公司	1,464,000.00	732,000.00
预收账款	山东高速绿城置业投资有限公司	931,324.63	508,093.26
预收账款	山东高速西城置业有限公司	115,579.41	115,579.41
预收账款	山东高速潍日公路有限公司		143,558,492.88
预收账款	鲁南高速铁路有限公司		33,765,333.85
预收账款	山东高速服务区管理有限公司		8,400,000.00
预收账款	莱州市北莱公路投资有限公司		6,147,432.57
预收账款	云南锁蒙高速公路有限公司		4,500,000.00
预收账款	山东高速公路运营管理有限公司		1,979,718.80
预收账款	山东高速集团四川乐宜公路有限公司		206,714.00
应付账款	山东高速物资集团总公司	71,750,036.68	114,656,810.62
应付账款	山东高速建设材料有限公司	61,462,615.03	114,276,241.93
应付账款	山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	53,000,000.00	
应付账款	云南锁蒙高速公路有限公司	29,438,489.50	43,459,713.29
应付账款	山东高速齐鲁建设集团公司	15,597,319.80	2,194,152.40
应付账款	山东高速青岛发展有限公司	14,000,000.00	
应付账款	山东高速青岛公路有限公司	13,227,669.92	1,197,800.00
应付账款	山东高速物资储运有限公司	8,014,246.20	5,622,630.75
应付账款	山东高速齐鲁建设集团建筑工程有限公司	7,895,362.22	360,000.00
应付账款	青岛众昌泰置业有限公司	7,400,000.00	1,850,000.00
应付账款	青岛众钧泰置业有限公司	6,600,000.00	1,650,000.00
应付账款	山东高速工程检测有限公司	5,660,566.00	626,456.00
应付账款	山东高速路用新材料技术有限公司	4,557,480.56	10,974,529.00
应付账款	山东高速四川投资开发有限公司	4,423,282.65	
应付账款	山东高速重庆发展有限公司	3,046,720.00	3,023,797.40
应付账款	山东高速科技发展集团有限公司	2,980,800.00	1,490,400.00



应付账款	山东高速信息工程有限公司	1,978,064.00	1,061,504.00
应付账款	山东高速实业发展有限公司	1,389,960.00	1,307,013.65
应付账款	山东高速国际旅游有限公司	1,169,529.23	
应付账款	山东高速齐鲁建设集团装饰工程有限公司	1,071,528.04	2,878,796.58
应付账款	山东鸿林工程技术有限公司	656,704.92	
应付账款	山东高速奥维俊杉汽车供应链管理有限公司	559,312.00	
应付账款	山东高速服务区管理有限公司	252,181.60	126,090.80
应付账款	宝兴国晟矿业有限公司	218,600.00	
应付账款	山东高速齐鲁建设集团设备安装有限公司	121,365.16	542,179.77
应付账款	山东高速服务区管理有限公司崮山纯净水厂	17,596.00	
应付账款	内蒙古鲁桥置业有限公司		14,412,895.72
应付账款	锡林浩特鲁地矿业有限公司		12,498,501.98
应付账款	德州国力化工科技有限公司		4,385,768.92
应付账款	山东高速置业发展有限公司		232,598.13
应付账款	山东高速股份有限公司		135,508.00
应付账款	山东高速物业管理有限公司		43,089.18
其他应付款	山东高速股份有限公司	255,271,797.24	24,102,390.75
其他应付款	山东高速集团有限公司	23,177,215.35	18,215,758.60
其他应付款	山东高速（越南）有限公司	4,306,534.24	
其他应付款	山东省农村经济开发投资公司	1,190,976.79	1,180,275.64
其他应付款	山东高速物资储运有限公司	1,100,000.00	
其他应付款	山东高速建设材料有限公司	700,000.00	1,100,000.00
其他应付款	山东高速信息工程有限公司	280,750.00	130,750.00
其他应付款	锡林浩特鲁地矿业有限公司	200,000.00	353,000.00
其他应付款	山东高速路用新材料技术有限公司	200,000.00	70,000.00
其他应付款	山东高速物资集团总公司	200,000.00	
其他应付款	德州国力化工科技有限公司	200,000.00	
其他应付款	章丘市十九郎石料有限责任公司	200,000.00	

其他应付款	山东高速四川投资开发有限公司	120,000.00	37,609,510.33
其他应付款	山东高速路用新材料科技有限公司	70,000.00	
其他应付款	山东高速公路运营管理有限公司	5,344.80	
其他应付款	山东高速重庆发展有限公司		100,000.00
其他应付款	山东高速实业发展有限公司		45,000.00
其他应付款	泰山财产保险股份有限公司		0.45
长期应付款	山东高速环球融资租赁有限公司	20,038,661.04	35,829,069.33

## 7、关联方承诺

## 8、其他

# 十三、股份支付

## 1、股份支付总体情况

适用  不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	17,749,600.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	792,000.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	行权价格 6.59 元/股，行权等待期剩余 13 个月
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

其他说明

无

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用  不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的

	权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	6,946,043.75
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	6,946,043.75

注：本期估计与上期估计不存在重大差异的，请填写“无”。

其他说明

无

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用  不适用

单位：元

公司承担的、以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值确定方法	
负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	
本期以现金结算的股份支付而确认的费用总额	

其他说明

### 4、股份支付的修改、终止情况

无

注：本期未发生股份支付修改、终止情况的，请填写“无”。

### 5、其他

无

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

## 2、或有事项

(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

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

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

### 2、利润分配情况

### 3、销售退回

### 4、其他资产负债表日后事项说明

## 十六、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

### 2、债务重组

无

### 3、资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

无

#### (2) 其他资产置换

无

### 4、年金计划

经公司董事会及职工代表大会审议通过，于 2016 年 1 月 1 日起，实施了年金计划。公司的企业年金适用于公司在职职工，新进员工工作时间满一年即开始享受企业年金。企业年金缴费由企业和员工个人共同承担，企业年金基金实行专户管理，与企业、受托人、托管人、账户管理人、投资管理人的自有资产或其他资产分开管理，不能挪作其他用途。

### 5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
其他说明						
无						

其他说明

无

### 6、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

无

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

**(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**

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)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)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。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。

本集团的业务单一，主要为公路桥梁建设。管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本财务报表不呈报分部信息。

**(4) 其他说明**

无

**7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

无

**8、其他**

为公司经营发展需要，山东省路桥集团有限公司（以下简称“路桥集团”）购买位于济南市经十路东首北侧（燕山立交桥西 500 米路北）晶石中心 A 栋（备案名称“润阳科技技术大楼”）作为新的办公场所。其中地上建筑面积约 3.3 万平方米，车位 320 个，房产总价 5.7 亿元，截止 2018 年 12 月 31 日，已预付 288,801,599.94 元。本次收购将分为两个阶段进行，第一阶段所购房产为地上 1-14 层全部可预售房产及地下 1-3 层、地面全部可使用车位，第二阶段所购房产为 11-14 层其余房产及 15-27 层全部房产。

**十七、母公司财务报表主要项目注释****1、应收票据及应收账款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## (1) 应收票据

### 1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

### 2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

### 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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

### 4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

无

## (2) 应收账款

### 1) 应收账款分类披露

单位：元

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	

期末单项金额重大并单项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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无

### 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：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

无

3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

无

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

无

5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	567,263,892.01	423,337,864.71
其他应收款	839,757,576.38	744,803,816.69
合计	1,407,021,468.39	1,168,141,681.40

### (1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息



单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

无

## (2) 应收股利

### 1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
山东省路桥集团有限公司	567,263,892.01	423,337,864.71
合计	567,263,892.01	423,337,864.71

### 2) 重要的账龄超过1年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

无

## (3) 其他应收款

### 1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额				期初余额					
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	839,763,172.72	100.00%	5,596.34		839,757,576.38	744,809,413.03	100.00%	5,596.34		744,803,816.69
合计	839,763,172.72		5,596.34		839,757,576.38	744,809,413.03		5,596.34		744,803,816.69

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

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

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
5 年以上	5,596.34	5,596.34	100.00%
合计	5,596.34	5,596.34	100.00%

确定该组合依据的说明：

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：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
待清理银行账户	5,596.34	5,596.34
与路桥集团往来款	839,757,576.38	744,803,816.69
合计	839,763,172.72	744,809,413.03

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

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

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

### 3、长期股权投资

单位：元

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	3,221,058,958.54		3,221,058,958.54	3,150,012,758.00		3,150,012,758.00
对联营、合营企业投资	86,700,411.81		86,700,411.81	7,907,136.54		7,907,136.54
合计	3,307,759,370.35		3,307,759,370.35	3,157,919,894.54		3,157,919,894.54

#### (1) 对子公司投资

单位：元

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
山东省路桥集团有限公司	3,010,077,558.00	5,679,200.54		3,015,756,758.54		
四川鲁桥千佛岩隧道建设管理有限公司	13,140,000.00	13,140,000.00		26,280,000.00		
四川鲁桥夹木路建设管理有限公	22,320,000.00			22,320,000.00		

司						
四川鲁桥石棉渡建设管理有限公司	3,775,200.00				3,775,200.00	
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	47,700,000.00	34,227,000.00			81,927,000.00	
山东高速路桥国际工程有限公司	33,000,000.00				33,000,000.00	
山东高速路桥投资管理有限公司	20,000,000.00				20,000,000.00	
攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司		18,000,000.00			18,000,000.00	
合计	3,150,012,758.00	71,046,200.54			3,221,058,958.54	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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											
山东高速通汇富尊股权投资基金管理有限公司	7,907,136.54			-237,485.19						7,669,651.35	
齐鲁交通养护股份有限公司		80,000,000.00		-969,239.54						79,030,760.46	
小计	7,907,136.54	80,000,000.00		-1,206,724.73						86,700,411.81	
二、联营企业											
合计	7,907,136.54	80,000,000.00		-1,206,724.73						86,700,411.81	

## (3) 其他说明

无

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	1,886,792.40		1,886,792.40	
合计	1,886,792.40		1,886,792.40	

其他说明：

无

#### 5、投资收益

单位：元

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	143,926,027.30	646,199,819.42
权益法核算的长期股权投资收益	-1,206,724.73	-92,863.46
合计	142,719,302.57	646,106,955.96

#### 6、其他

无

### 十八、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-57,197.94	
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）	1,658,600.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	89,955,622.98	
受托经营取得的托管费收入	1,886,792.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,222,369.70	

减：所得税影响额	22,555,361.94	
少数股东权益影响额	-13,797.65	
合计	67,679,883.45	--

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。

适用  不适用

## 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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	15.37%	0.5924	0.5924
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.80%	0.5320	0.5320

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 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净资产差异情况

适用  不适用

(2) 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净资产差异情况

适用  不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

## 4、其他

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、总会计师、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有法定代表人签名的公司 2018 年年度报告全文。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券管理部。

董事长：周新波

山东高速路桥集团股份有限公司

二〇一九年三月