
山东高速股份有限公司

2015 年度股东大会



二〇一六年五月二十日

目 录

会议通知.....	1
会议议程.....	4
议案一：2015 年度董事会工作报告	5
议案二：2015 年度监事会工作报告	20
议案三：2015 年度财务决算报告	24
议案四：2016 年度财务预算方案	25
议案五：2015 年度利润分配的议案	28
议案六：2015 年年度报告摘要	29
议案七：关于聘用信永中和会计师事务所为公司 2016 年度审计机构的议案....	35
议案八：关于变更公司董事的议案（候选人王秀峰先生）.....	36
议案九：关于变更公司董事的议案（候选人孟杰先生）.....	38

山东高速股份有限公司
关于召开 2015 年度股东大会的通知

- 一、会议时间：2016 年 5 月 20 日（周五）上午 9：30
- 二、会议地点：公司 22 楼会议室（山东省济南市奥体中路 5006 号）
- 三、会议召集人：公司董事会
- 四、会议方式：采取现场投票与网络投票相结合的方式
- 五、会议审议事项：
- 1、审议 2015 年度董事会工作报告；
 - 2、审议 2015 年度监事会工作报告；
 - 3、审议 2015 年度财务决算报告；
 - 4、审议 2016 年度财务预算方案；
 - 5、审议 2015 年度利润分配的议案；
 - 6、审议 2015 年年度报告及其摘要；
 - 7、审议关于聘用信永中和会计师事务所为公司 2016 年度审计机构的议案；
 - 8、审议关于变更公司董事的议案（候选人王秀峰先生）；
 - 9、审议关于变更公司董事的议案（候选人孟杰先生）。
- 六、会议出席对象
- 1、本公司董事、监事及高级管理人员；
 - 2、本公司聘请的律师；

3、截止 2016 年 5 月 16 日下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的本公司股东；因故不能出席的股东，可书面委托代理人出席。

七、会议登记方法

1、出席会议的社会公众股股东凭本人身份证、持股凭证（委托代理人出席的，应出示本人身份证、代理委托书和持股凭证）办理登记手续；法人股股东凭单位营业执照复印件、法人股东账户卡、法人代表授权委托书及出席人员身份证办理登记手续；异地股东可以通过信函或传真登记。（授权委托书详见附件）

2、符合出席会议条件的股东于 2016 年 5 月 19 日上午 9：30～11：30，下午 13：30～16：00 到公司董事会秘书处办理出席会议登记手续。

八、其他事项：

1、本次股东大会会期半天，参加会议股东食宿、交通费自理；

2、联系方式：

地址：济南市奥体中路 5006 号

邮政编码：250101

联系人：张震先生

联系电话：0531-89260052 传真：0531-89260050

3、会议材料登载于上海证交所网站（<http://www.sse.com.cn>）以便查询。

附件：授权委托书

山东高速股份有限公司董事会

2016 年 4 月 30 日

附件：

授权委托书

山东高速股份有限公司：

兹委托_____先生（女士）代表本单位（或本人）出席 2016 年 5 月 20 日召开的贵公司 2015 年度股东大会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人股东帐户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	审议 2015 年度董事会工作报告；			
2	审议 2015 年度监事会工作报告；			
3	审议 2015 年度财务决算报告；			
4	审议 2016 年度财务预算方案；			
5	审议 2015 年度利润分配的议案；			
6	审议 2015 年年度报告及其摘要；			
7	审议关于聘用信永中和会计师事务所 为公司 2016 年度审计机构的议案；			
8	审议关于变更公司董事的预案（候选 人王秀峰先生）；			
9	审议关于变更公司董事的预案（候选 人孟杰先生）。			

委托人签名（盖章）：

受托人签名：

委托人身份证号：

受托人身份证号：

委托日期： 年 月 日

备注：委托人应在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

山东高速股份有限公司
2015 年度股东大会会议议程

（一）会议主持人宣布会议开始，向股东大会报告出席会议股东人数、代表股东持股数、出席会议的董事、监事及有关人员情况，并说明本次股东大会的合法有效性。

（二）会议审议下列事项：

序号	议案内容	是否为特别决议事项
1	审议 2015 年度董事会工作报告；	否
2	审议 2015 年度监事会工作报告；	否
3	审议 2015 年度财务决算报告；	否
4	审议 2016 年度财务预算方案；	否
5	审议 2015 年度利润分配的议案；	是
6	审议 2015 年年度报告及其摘要；	否
7	审议关于聘用信永中和会计师事务所为公司 2016 年度审计机构的议案；	否
8	审议关于变更公司董事的预案（候选人王秀峰先生）；	否
9	审议关于变更公司董事的预案（候选人孟杰先生）。	否

（三）股东代表发言。

（四）对上述议案进行表决。

（五）宣布对上述议案的表决结果。

（六）宣读 2015 年度股东大会决议。

（七）出席会议的董事签署相关文件。

（八）律师宣读对本次股东大会的法律意见书，会议结束。

山东高速股份有限公司

2015 年度董事会工作报告

各位股东：

本人代表山东高速股份有限公司董事会，作 2015 年工作报告，请审议。

一、管理层讨论与分析

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

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

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

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

二、报告期内主要经营情况

公司全年实现营业收入 69.55 亿元，同比增长 8.38%，实现归属于母公司的净利润 27.58 亿元，同比增长 6.45%；截止 2015 年末，公司总资产 444.29 亿元，

比年初增长 0.68%；归属于上市公司股东的净资产 229.46 亿元，比年初增长 7.98%。

（一）主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

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

1、收入和成本分析

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

（1）主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

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

(2) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
交通运输业	运营成本	586,123,640	24.24	499,101,399	22.23	17.44	
交通运输业	养护专项成本	366,593,017	15.16	269,867,905	12.02	35.84	
交通运输业	折旧和摊销	1,221,366,461	50.51	1,366,577,516	60.86	-10.63	
房地产业	开发成本	368,300,606	15.23	4,315,000	0.19	8,435.36	

2、费用

无

3、研发投入

研发投入情况表

单位：元

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

4、现金流

项目名称	本期期末数	上期期末数	变动比例 (%)	情况说明
收到其他与经营活动有关的现金	729,630,018	355,864,617	105.03	主要因收回购楼意向金所致
购买商品、接受劳务支付的现金	1,382,274,372	2,091,949,530	-33.92	主要因减少购买土地款项所致
支付其他与经营活动有关的现金	278,458,159	118,722,095	134.55	主要是支付代收电子收费中心款

				项所致
收回投资收到的现金	680,384,400			主要是收回处置盛轩公司款项所致
取得投资收益所收到的现金	27,939,191	135,328,458	-79.35	主要因去年收到云南正林项目投资收益所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,849,493	352,917	424.06	主要因资产处置增加所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	952,996,407	687,680,320	38.58	主要因在建工程投入增加所致
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	171,594,317	1,118,924,952	-84.66	主要因去年收购威海市商业银行股权所致
支付其他与投资活动有关的现金	297,973,571	1,834,998,299	-83.76	主要因去年支付深圳宝塔项目款所致
吸收投资收到的现金		4,900,000	-100	主要因吸收少数股东投资减少所致
取得借款收到的现金	792,341,486	4,986,641,875	-84.11	主要因公司借款减少所致

（二）资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
预付账款	73,452,716	0.17	175,461,688	0.4	-74	主要是预付工程款减少所致
其他流动资产	83,155,041	0.19	62,768,628	0.14	32	主要因房地产项目预缴税金所致
一年内到期的			465,700,000	1.06	-100	主要是应收绣源河综合治理项目款重分类

非流动资产						所致
长期应收款	1,042,635,136	2.35	789,709,048	1.79	32	主要是应收绣源河综合治理项目款重分类所致
商誉	2,097,432		33,515,135	0.08	-94	主要因锡林浩特公司计提减值冲减商誉所致
短期借款			1,010,000,000	2.29	-100	主要因偿还短期借款所致
应付职工薪酬	8,075,659	0.02	5,138,916	0.01	57	主要是计提工会会费所致
应付股利	2,465,000	0.01	9,100,000	0.02	-73	主要是利津黄河大桥未支付股利所致
一年内到期的非流动负债	806,949,951	1.82	1,851,500,894	4.20	-56	主要因偿还一年内到期的长期借款减少所致
其他流动负债	2,500,000,000	5.62	800,000,000	1.81	213	主要是发行短期融资券增加所致
递延所得税负债	30,147,051	0.07	54,484,226	0.12	-45	主要因锡林浩特公司计提减值冲回所致

（三）行业经营性信息分析

高速公路行业具有投资大、回收期长、收益率低的特点。近年来，物价指数不断攀升，高速公路行业已经是“投不起、建不起、修不起、养不起”。公司积极跳出传统思维，不再投资新建高速公路项目，按照“收产品不收建设过程”的原则，抓住经济增速放缓、民营企业苦于资金压力急于转让的大好商机，积极以低成本收购主业和保障链上产业优质项目。

（四）核心竞争力分析

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

（一）收费公路运营管理的核心竞争力主要体现在优质的路桥资产和卓越的运营管理

一是公司核心路桥资产均为山东省高速公路网的中枢干线，也是全国高速公路网的重要组成部分，路产质量良好，路网完善，协同效益逐渐显现，车流量和通行费收入稳步增长，为公司快速发展提供了充足的现金流。

二是公司不断完善路桥运营改革创新，实行“12310”管理体制，即 1 个分公司平均管辖 200 公里，配备 2 名领导干部、3 个科室、10 名管理人员，机关科室由 61 个减少为 39 个，机关管理人员减少了 57%；建立调度指挥中心和路警联动机制，实现了道路救援“51590”标准，即事故救援接警后 5 分钟出动，15 分钟到达现场，一般事故 90 分钟处理完毕；通过健全全程监控、全时信息服务、自助发卡、自动收费等信息系统，大力推广 ETC 车道和自动发卡车道，在全国率先实现了高速公路入口“无人化”，打造了全国人员最精简、机构最高效的高速公路管理模式。

（二）股权投资业务的核心竞争力主要体现为在资金、品牌和管理团队方面

一是公司资产负债率较低，在行业中处于较低水平，融资空间较大。公司借助上市公司平台以及较好的业绩和信用，不断拓展融资渠道，利用股权、债权相结合的方式，多方面筹集低成本资金，保证公司主业的壮大及多元化发展资金需求。

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

（五）投资状况分析

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

（1）收费公路业务方面，公司牢牢抓住收费公路主业不放松，采取审慎的

态度以收购兼并重组方式实现主业低成本扩张。2015 年，公司收购山东利津黄河公路大桥有限公司 65%股权；实施济青高速公路改扩建项目，做大做强收费公路主业，确保公司经营业绩稳步提升，并为公司股权投资提供充足的现金流。

（2）股权投资业务方面。公司与黄河三角洲投资管理有限公司共同出资设立烟台黄河三角洲投资中心（有限合伙）专项基金，基金规模定为 50010 万元，基金设立后向利嘉实业（福建）集团有限公司提供不超过 5 亿元委托贷款，期限 1 年，利率不低于 16%。公司联合山东高速服务区管理有限公司、英利能源（北京）有限公司设立山东高速英利能源有限公司，利用高速公路沿线和服务区土地等资源，建设光伏发电机组。

（六）主要控股参股公司分析

子公司名称	业务性质	注册资本	经营范围	总资产	净资产	净利润
山东高速集团河南许禹公路有限公司	公路管理	200,000,000	高速公路建设的投资、经营、管理与养护、工程机械设备的销售与租赁	984,526,541	239,526,347	26,817,103
山东高速潍莱公路有限公司	公路管理	100,000,000	潍莱高速公路的管理与养护；建筑材料的销售，通信设备及电子设备的租赁。	2,132,577,535	1,110,770,504	138,805,364
山东高速公路运营管理有限公司	公路管理	1,000,000	高速公路、桥梁的管理、维护、开发经营	5,777,344,135	4,673,136,636	676,933,168
湖南衡邵高速公路有限公司	公路管理	250,000,000	高等级公路、市政工程、房地产及配套设施的投资、技术开发与咨询及相应配套服务；建筑材料（不含硅酮胶）销售	5,179,963,419	-109,447,991	-317,815,780
山东高速实业发展有限公司	物业管理	19,000,000	物业管理；公路，桥梁，隧道港口附属设施的管理和养护；石材加工和销售；金属材料、建筑材料、日用品、汽车配件的销售；仓储；广告发布、宣传及展示；车辆清洗和装潢；装饰装修；交通管理器材的生产、销售；房屋租赁；面食、炒菜、冷拼加工及酒水零售	30,663,316	15,993,324	1,269,034

山东高速投资发展有限公司	投资开发	4,000,000,000	对房地产业、证券业的投资；物业管理服务；房屋出租；经济信息咨询服务；建设工程监理；建筑设备租赁；广告设计、制作、发布(媒体广告除外)；建筑材料、花卉、苗木的销售；园林绿化工程施工；旅游景点开发	13,222,687,181	4,760,004,233	176,549,391
山东高速环保科技有限公司	环保产业	20,000,000	水处理技术的研究、开发、利用；环保技术的开发、咨询服务；环保工程施工；环境影响专项工程设计；销售环保机械、仪表设备	30,454,666	24,591,154	-30,984
山东高速章丘置业发展有限公司	投资开发	100,000,000	房地产投资，股权投资；房地产开发与经营，酒店经营与管理，物业经营与管理，信息咨询，工程招投标代理，工程监理，设备租赁，广告业务等	2,347,454,847	208,418,385	22,723,507
山东高速济南投资建设有限公司	投资开发	1,000,000,000	房地产投资，市政工程，城市基础设施投资，房地产开发与经营，酒店管理咨询，物业管理服务，房屋出租，房地产中介服务，工程招投标代理，工程监理，设备租赁，国内广告业务等	967,076,267	962,871,768	85,880,477
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	投资开发	50,000,000	房地产开发经营；物业管理服务；房屋出租；建设工程监理；建筑设备租赁；广告设计、制作、发布等	617,000,569	24,789,880	-3,603,145
山东财富纵横置业有限公司	投资开发	50,000,000	房地产开发经营，房地产信息咨询，房租租赁，物业管理服务，室内外装饰施工，环境艺术设计，企业营销策划。	992,475,584	17,493,129	-7,567,103
济南盛邦置业有限公司	投资开发	20,000,000	房地产开发、经营；利用自有资产投资；企业管理咨询；园林绿化工程施工，工程招投标代理，工程监理，物业管理等	709,243,829	-168,535,976	-43,539,134

山东高速 西城置业 有限公司	投资 开发	50,000,000	以自有资产对外投资及资产管理运营；房地产开发及中介服务；物业管理，房屋出租；国内广告业务。	4,914,746,344	31,134,698	30,136,654
济南汇博 置业有限公司	投资 开发	20,000,000	房地产开发及中介服务；物业管理；以自有资产对外投资及资产管理运营；国内广告业务。	465,976,438	-17,538,713	-6,939,611
山东高速 吉泰矿业 投资有限公司	投资 开发	10,000,000	对矿产业、煤炭业进行投资（国家明令禁止的项目除外）；有色金属（不含贵重金属）销售；矿业工程咨询服务。	9,257,283	6,155,223	-1,764,852
山东高速 河南发展 有限公司	投资 开发	313,823,700	高速公路、桥梁、铁路、港口、机场的建设、管理、维护、经营、开发；高速公路、桥梁、铁路沿线的综合开发、经营；土木工程及通信工程的设计、咨询、施工；建筑材料销售；机电设备租赁；广告业务；市政基础设施投资；房地产投资；矿产资源投资；旅游开发和配套工程建设；物流园区的建设开发；进出口贸易。（以上经营范围凡需审批的未获批准前不得经营）	316,114,421	315,793,842	1,948,358
锡林浩特 鲁地矿业 有限公司	矿产 开采	30,000,000	锡矿、锌、铅、铜、银地下开采及销售。	190,362,300	2,738,161	-1,759,763
青岛绿城 华景置业 有限公司	投资 开发	2,000,000,000	房地产开发经营；物业管理；货物及技术进口；酒店管理；餐饮管理	7,492,680,485	1,894,812,317	-20,842,939

济南璞园置业有限公司	投资开发	50,000,000	房地产投资；房地产开发与经营、酒店经营与管理、物业经营与管理(含房屋出租)；信息咨询(不含证券投资信息咨询和期货投资信息咨询)；工程招标代理，工程监理；国内广告的设计、制作、代理、发布；建筑材料、苗木花卉的销售；园林绿化工程施工(凭资质)、市政公用工程施工(凭资质)、新型农村社区建设。	900,841,118	49,423,289	-474,696
山东高速深圳能源有限公司	投资开发	1,000,000,000	原油、成品油、燃料油、沥青、润滑油、溶剂油、石脑油、甲醇、石油芳烃、化工清油、液化石油气、天然气、易燃液体、压缩气体及液化气体、煤气、航空煤油、化工产品等。	1,125,846,973	555,925,871	14,676,947
烟台合盛房地产开发有限公司	投资开发	100,000,000	房地产开发经营（须凭资质证书经营）	1,193,013,572	-116,492,241	-85,198,404
山东高速火山岛(漳州)置业有限公司	投资开发	10,000,000	房地产开发经营，建筑工程、园林绿化工程、市政工程施工，物业服务，对房地产业的投资，社会经济咨询服务，广告设计、制作、发布。	5,995,136	-5,889,785	-8,937,574
山东高速湖南发展有限公司	投资开发	200,000,000	高速公路、桥梁、铁路、港口、机场的投资建设、管理、维护、经营、开发；高速公路、桥梁、铁路沿线的综合开发、经营；土木工程及通信工程的设计、咨询、施工等	103,170,357	102,773,249	2,625,692

三、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

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

(1) 普通公路竞争方面。根据《国家公路网规划（2013 年-2030 年）》，我国公路网将由普通国道和高速公路两个路网体系构成，总规模约 40 万公里，其中普通国道由 12 条首都放射线、47 条北南纵线、60 条东西横线和 81 条联络线组成，总规模约 26.5 万公里；高速公路由 7 条首都放射线、11 条北南纵线、18 条东西横线，以及地区环线、并行线、联络线等组成，约 11.8 万公里；免费普通公路体系的建立将对现有高速公路产生分流等不利影响。从长期看，随着收费公路占比越来越小，免费普通公路的分流影响将会更趋明显。

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

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

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

（二）公司发展战略

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

效益位居前列的一流上市公司。

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

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

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

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

（三）经营计划

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

（四）可能面对的风险

1、收费公路政策变动风险

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

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

2、房地产业务去库存风险

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

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

3、股权投资等资本运作人才紧缺

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

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

四、利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

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

2、报告期内，公司2014年年度利润分配方案经2015年5月15日召开的公司2014年年度股东大会审议通过，以4,811,165,857股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.94元（含税），扣税后自然人股东、证券投资基金每十股派发1.8430元；合格境外机构投资者（QFII）股东每十股派发1.7460元，共计派发股利933,366,176元。截至2015年7月14日公司完成2014年度红利派发工作。

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

拟以2015年12月31日总股本4,811,165,857股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.79元（含税），共计分配861,198,688元，剩余未分配利润1,719,498,587元结转以后年度分配。2015年度不进行资本公积金转增股本。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2015年	0	1.79	0	861,198,688	2,757,874,509	31.23%

2014 年	0	1.94	0	933,366,176	2,574,237,884	36.26%
2013 年	0	1.51	0	726,486,044	2,322,147,724	31.29%

山东高速股份有限公司

2015 年度监事会工作报告

各位股东：

本人代表山东高速股份有限公司监事会作 2015 年度工作报告。请审议。

山东高速股份有限公司监事会依照《公司法》、《证券法》、《国有企业监事会暂行条例》和《公司章程》的有关规定，本着对股东负责的精神，围绕公司的经营管理和发展，积极开展工作，较好地发挥了监督职责，维护了全体股东和公司的合法权益。现将本年度监事会工作报告如下：

一、监事会的工作情况

报告期内，公司监事会依照《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关规定，以维护股东和公司的合法权益为宗旨，围绕公司的经营、管理、效益和发展，积极地开展了各项工作，认真履行了监督职责。

（一）报告期内公司召开了 5 次股东大会、13 次董事会，公司监事均参加或列席了会议，对其议案和程序进行了有效的监督。

（二）报告期内公司召开了 6 次监事会会议，每次参加会议人数均符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议情况和决议内容如下：

（1）2015 年 2 月 9 日，公司召开第四届监事会第二十二次会议（临时），审议通过了《关于崔志民先生辞去公司监事、监事会主席的预案》、《关于选举罗楚良先生任公司监事的预案》。

（2）2015 年 2 月 27 日，公司召开第四届监事会第二十三次会议（临时），审议通过了《关于选举罗楚良先生为公司监事会主席的议案》。

（3）2015 年 3 月 27 日，公司召开第四届监事会第二十四次会议，审议通过了《公司 2014 年度监事会工作报告》、《2014 年度财务决算报告》、《2014 年度利润分配及资本公积金转增的预案》、《2014 年年度报告及其摘要》。

(4) 2015 年 4 月 24 日, 公司召开第四届监事会第二十五次会议(临时), 审议通过了《公司 2015 年第一季度报告》。

(5) 2015 年 8 月 29 日, 公司召开第四届监事会第二十六次会议(临时), 审议通过了《公司 2015 年半年报及其摘要》。

(6) 2015 年 10 月 30 日, 公司召开第四届监事会第二十七次会议(临时), 审议通过了《公司 2015 年第三季度报告》、《关于公司会计估计政策变更的议案》。

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

2015 年度公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律、法规, 建立并完善了内控制度, 规范运作, 决策程序合法有效。公司董事、高级管理人员在履行职责时, 从维护股东及公司的利益出发, 恪尽职守, 勤勉诚信, 无违反法律、公司章程或损害股东和公司利益的行为。

三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

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

四、监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内, 公司监事会对 2015 年 12 月 11 日召开的公司第四届董事会第六十五次会议(临时)审议的《关于山东高速潍莱公路有限公司收购山东利津黄河公路大桥有限公司 65%股权的议案》、2015 年 12 月 25 日召开的公司第四届董事会第六十六次会议(临时)审议的《关于收购山东高速齐鲁建设交通运输管理服务有限公司 100%股权的议案》等事项进行检查, 公司在收购上述资产交易过程中, 体现公平、公正原则, 交易价格合理, 未发现损害部分股东利益和造成公司资产流失的现象。

五、监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内, 公司监事会对以下关联交易事项进行了认真检查, 并发表意见:

1、2015 年 6 月 5 日召开的公司第四届董事会第六十次会议（临时）审议的《关于山东高速物流集团有限公司增资的议案》、《关于山东高速文化传媒有限公司增资的议案》、《关于联合设立山东高速英利新能源有限公司的议案》。

2、2015 年 9 月 29 日召开的公司第四届董事会第六十二次会议（临时）审议的《关于签署〈房地产项目开发委托管理合同〉的议案》。

3、2015 年 11 月 16 日召开的公司第四届董事会第六十四次会议（临时）审议的《关于签署综合科研楼补充协议和租赁协议的议案》。

4、2015 年 12 月 11 日召开的公司第四届董事会第六十五次会议（临时）审议的《关于山东高速潍莱公路有限公司收购山东利津黄河公路大桥有限公司 65% 股权的议案》。

5、2015 年 12 月 25 日召开的公司第四届董事会第六十六次会议（临时）审议的《关于收购山东高速齐鲁建设交通运输管理服务有限公司 100% 股权的议案》。

公司监事会认为：公司关联交易决策程序合法合规，关联董事回避了表决，关联交易遵循了公正、公平的原则，严格执行相关协议价格，遵守有关规定，关联交易及定价原则公平、合理，没有发现内幕交易和损害公司和其他股东的利益。

六、监事会对公司 2015 年年报的核查意见

公司监事会全体监事认真审核了普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）出具的公司 2015 年度标准无保留意见审计报告暨公司 2015 年度报告，认为：

1、公司 2015 年年度报告及其摘要的编制和审议程序符合法律、法规及《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定。

2、公司 2015 年年度报告及其摘要的内容与格式符合中国证监会和上海证券交易所的规定，所披露的信息真实、完整地反映了公司经营情况和财务状况。

3、在提出本意见前，公司监事会成员没有发现参与 2015 年年度报告及其摘要编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

七、监事会对内部控制的独立意见

根据中国证监会《企业内部控制基本规范》及其配套指引和上海证券交易所《上市公司内部控制指引》的有关规定，公司监事会认真审阅了公司内部控制自我评价报告，并发表意见如下：

1、公司根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定，遵循企业内部控制的基本原则，结合自身的实际情况，已建立了较为完善的覆盖公司各环节的内部控制制度，并得到了及时、有效的执行，合理控制了各种风险，促进了公司各项经营目标和财务目标的实现。

2、公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

3、2015 年度，公司未有违反《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》以及公司内部控制制度的重大事项发生。

综上所述，监事会认为，公司通过自我评估所做的 2015 年度内部控制评价报告在重大事项上符合全面、真实、准确的要求，反映了公司内部控制工作的实际情况。

山东高速股份有限公司

2015 年度财务决算报告

各位股东：

山东高速股份有限公司（以下简称“公司”）委托普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 12 月 31 日资产负债表和 2015 年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量表进行了审计。现根据公司 2015 年经审计的财务数据，制定公司 2015 年度财务决算报告如下：

财务经营指标

营业收入 695,461 万元。

营业税金及附加 31,658 万元，营业成本 242,377 万元，销售费用 3,648 万元，管理费用 40,735 万元，财务费用 5,044 万元。

资产减值损失 12,877 万元，投资收益 7,782 万元。

营业外收支净额 5,531 万元。

利润总额 372,435 万元，净利润 268,638 万元，其中：归属于母公司净利润为 275,787 万元，每股收益 0.573 元。

资产、负债及股东权益

资产：2015 年 12 月 31 日资产总额 4,442,949 万元，其中：流动资产 1,888,132 万元，非流动资产 2,554,817 万元。

负债：2015 年 12 月 31 日负债总额 2,024,174 万元，其中：流动负债 765,241 万元，非流动负债 1,258,933 万元。

股东权益：2015 年 12 月 31 日股东权益为 2,418,775 万元，其中：股本 481,117 万元，资本公积 479,306 万元，其他综合收益 2,622 万元，盈余公积 226,358 万元，未分配利润 1,105,192 万元，少数股东权益 124,180 万元。

请审议。

山东高速股份有限公司

2016 年度财务预算方案

各位股东：

根据山东高速股份有限公司（以下简称“公司”）2015 年度财务决算情况以及 2016 年度公司经营管理目标，按照总量控制、突出重点、增收节支、保障安全畅通的原则，编制 2016 年度财务预算。

第一部分 经营预算

一、营业收入

2016 年公司总收入预计实现 769,157.87 万元，较 2015 年增加 73,697.02 万元，增长 10.60%。其中母公司收入预计实现 337,692.21 万元，较 2015 年减少 95,031.67 万元，降低 21.96%。降低的主要原因一是济青北线扩容开工预计减少通行费收入 51,759.43 万元，二是由于东绕城的移交减少通行费收入 45,925.22 万元。

2016 年营业收入变动分析表

单位：万元

项目	2015	2016	变动
路桥业务	638,543.34	550,101.84	-88,441.50
房地产	36,879.69	203,936.62	167,056.93
其他	20,037.82	15,119.41	-4,918.41
合计	695,460.85	769,157.87	73,697.02

二、营业成本

2016 年公司营业成本预计支出 411,055.24 万元，较 2015 年增加 168,677.76 万元，增长 69.59%。营业成本增长较大的主要原因是房地产实现收入结转成本。

2016 年营业成本变动分析表

单位：万元

项目	2015	2016	变动
路桥业务	217,408.31	201,894.61	-15,513.70
房地产	20,742.56	204,524.34	183,781.78
其他	4,226.61	4,636.29	409.69
合计	242,377.48	411,055.24	168,677.76

三、营业税金及附加

2016 年营业税金及附加预计支出 40,121.67 万元，较 2015 年增加 8,463.43 万元，增长 26.73%。

四、销售费用

2016 年公司销售费用预计支出 985.89 万元，较 2015 年减少 2,661.85 万元，降低 72.97%。销售费用减少较大的原因主要为转让青岛华景、济南中心及雪野湖项目。

五、管理费用

2016 年管理费用预计支出 37,262.24 万元，较 2015 年减少 3,472.38 万元，降低 8.52%。

六、财务费用预算

2016 年公司财务费用预计为 40,504.48 万元，较 2015 年增加 35,460.28 万元，增长 702.99%。财务费用同比变化较大的主要原因一是去年同期确认济南建设土地熟化金利息收入、综合科研楼购楼意向金利息收入及宝塔公司逾期账款利息收入抵减了利息支出，二是融资规模增大。

七、营业外收支

2016 年公司营业外收入预算为 12,542.73 万元；2016 年营业外支出预算为 706.36 万元。

八、所得税

公司按照 25%的税率缴纳企业所得税，2016 年预计所得税费用为 92,577.72 万元。

第二部分 投资预算

一、资产投资预算

2016 年资产投资预算总支出为 746,479.07 万元。其中：

- 1、2016 年收费、通信、监控机电工程预计支出 7,318.54 万元。
- 2、2016 年养护基建及更新改造工程预计支出 23,919.62 万元。其中新增齐河互通立交桥 3,000.00 万元，路面维修改造工程 20,919.62 万元。
- 3、2016 年固定资产购置预计支出 6,240.91 万元。

4、2016 年济南至青岛高速公路改扩建工程前期支出 709,000.00 万元。

二、投资收益预算

2016 年投资收益预算为 42,037.57 万元，其中绿城项目转让预计可实现投资收益 30,376.21 万元，威海市商业银行投资收益 9,570.49 万元，其他权益投资收益 587.78 万元，黄河三角洲基金投资收益 663.67 万元。

第三部分 筹资预算

一、股份公司融资预算

为了保障公司投资支出、偿还到期借款和补充公司的流动资金，2016 年公司计划融资 100 亿元。其中：发行超短期融资券及短期融资券 40 亿元；中长期借款及发行公司债券 60 亿元。

二、为子公司融资预算

2016 年公司以山东高速投资发展有限公司作为投融资平台，向其控股子公司进行资金借款，用于项目建设及其他多元化投资，资金总额不超过 60 亿元。其中：房地产板块 2016 年预计总投资 17.24 亿元，预计预售回款 3.05 亿元，缺口 14.19 亿元；按照年度投资计划，其他投资支出不超过 45 亿元。

第四部分 财务指标预算

2016 年公司净利润预计完成 200,524.57 万元，每股收益预计实现 0.45 元。其中母公司净利润预计完成 223,535.16 万元，较 2015 年减少 63,208.98 万元，降低 22.04%，降低的主要原因为济青北线扩容及东绕城移交导致通行费收入减少。

第五部分 特别说明

未考虑新建、新收购项目及股权（资产）转让项目对公司所产生的影响。

请审议。

山东高速股份有限公司
2015 年度利润分配的议案

各位股东：

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

现将公司 2015 年度利润分配预案提出如下：

拟以 2015 年 12 月 31 日总股本 4,811,165,857 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.79 元（含税），共计分配 861,198,688 元，剩余未分配利润 1,719,498,587 元结转以后年度分配。2015 年度不进行资本公积金转增股本。

请审议。

山东高速股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

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

1.2 公司董事出席董事会会议情况。

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	孙 亮	因公出差	王志斌
董 事	许红明	因公出差	郑海军
独立董事	刘瑞波	因公出差	林乐清

1.3 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	山东高速	600350	山东基建

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张震	张震
电话	0531-89260052	0531-89260052
传真	0531-89260050	0531-89260050
电子信箱	zhangz@sdecl.com.cn	zhangz@sdecl.com.cn

1.5 经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司 2015 年度净利润为人民币 2,867,441,417 元，按 10%的比例提取法定公积金 286,744,142 元，剩余未分配利润为 2,580,697,275 元。公司 2015 年度累积可供分配利润为 11,487,748,992 元。拟以 2015 年 12 月 31 日总股本 4,811,165,857 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.79 元（含税），共计分配 861,198,688 元，剩余未分配利润 1,719,498,587 元结转以后年度分配。2015 年度不进行资本公积金转增股本。

二 报告期主要业务或产品简介

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

高速公路在我国交通运输体系中占有重要地位，与国民经济和社会发展具有密切关系，具有不可替代性。根据《国民经济和社会发展的第十三个五年规划纲要（草案）》，未来五年，我国将新建改建高速公路通车里程约 3 万公里；未来 10 至 15 年，我国公路基础设施仍处于集中建设、加快成网的关键阶段，公路建设对稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险、拉动社会资本投资有着重要影响。《收费公路管理条例》修订工作加速，送审稿已于 2015 年底上报国务院，两个公路体系将逐步形成，制约行业发展的收费年限限制的政策靴子也将落地，为高速公路长期发展奠定了政策基础。同时，我国汽车保有量不断攀升、现代物流运输业快速发展，都将有利于促进现有高速公路车流稳定增长。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	44,429,488,232	44,129,255,770	0.68	39,066,679,097
营业收入	6,954,608,508	6,416,646,391	8.38	5,831,463,236
归属于上市公司股东的净利润	2,757,874,509	2,590,693,132	6.45	2,322,147,724
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,480,862,541	2,277,492,437	8.93	2,182,644,097
归属于上市公司股东的净资产	22,945,951,408	21,250,785,503	7.98	19,333,661,039
经营活动产生的	3,306,267,465	2,729,200,973	21.14	1,832,487,105

现金流量净额				
期末总股本	4,811,165,857	4,811,165,857		4,811,165,857
基本每股收益（元/股）	0.573	0.538	6.51	0.483
稀释每股收益（元/股）	0.573	0.538	6.51	0.483
加权平均净资产收益率（%）	12.48	12.75	减少0.27个百分点	12.57

四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

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

五 股本及股东情况

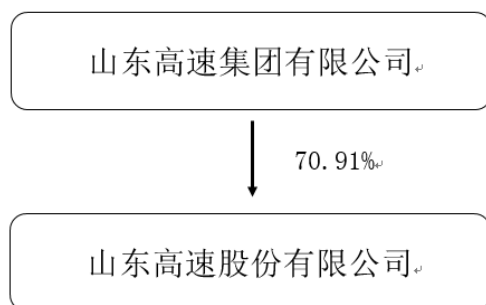
5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

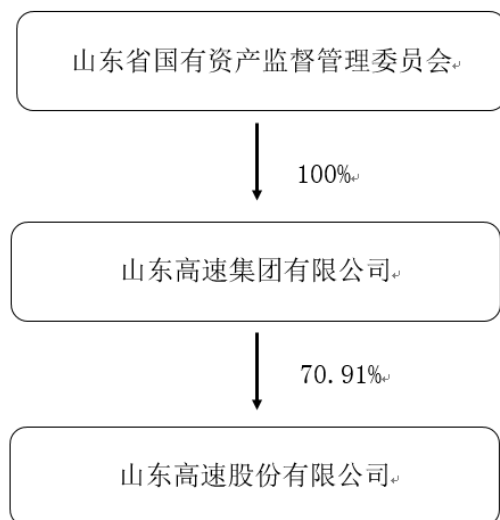
截止报告期末普通股股东总数（户）					71, 849		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					73, 077		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
山东高速集团 有限公司	-14, 248, 500	3, 411, 626, 962	70. 91	0	质押	977, 000, 000	国有 法人
招商局华建公 路投资有限公 司	0	770, 743, 473	16. 02	0	无		国有 法人
中泰证券股份	25, 236, 329	25, 236, 329	0. 52	0	无		其他

有限公司							
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金	10,045,198	16,145,110	0.34	0	无		其他
前海人寿保险股份有限公司—自有资金华泰组合	15,874,306	15,874,306	0.33	0	无		其他
前海人寿保险股份有限公司—聚富产品	15,743,211	15,743,211	0.33	0	无		其他
全国社保基金—零七组合	9,999,877	9,999,877	0.21	0	无		其他
郝荣志	9,200,000	9,200,000	0.19	0	无		境内自然人
前海人寿保险股份有限公司—自有资金	9,200,000	9,200,000	0.19	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司—南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金	8,104,840	8,104,840	0.17	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	前海人寿保险股份有限公司—自有资金华泰组合、前海人寿保险股份有限公司—自有资金，均属于前海人寿保险股份有限公司。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

不适用

六 管理层讨论与分析

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

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

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

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

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

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

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

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

山东高速股份有限公司

关于聘用信永中和会计师事务所为公司 2016 年度审计机构的议案

各位股东：

截至 2015 年，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已连续为公司提供审计服务 13 年，均出具了标准无保留意见审计报告，公司与普华永道不存在重要意见不一致的情况。经董事会审计委员会提名，公司拟聘用信永中和会计师事务所为公司 2016 年度财务报告及内部控制审计机构，审计费用合计 101 万元。

请审议。

山东高速股份有限公司

关于变更公司董事的议案（候选人王秀峰先生）

各位股东：

近日，公司收到股东招商局华建公路投资有限公司《关于推荐山东高速股份有限公司董事人选的函》（招公路发人字〔2016〕45 号）。因工作调整，招商局华建公路投资有限公司推荐王秀峰先生接替郑海军先生担任公司第四届董事会董事、副董事长候选人，任期至第四届董事会届满之日。

请审议。

附件：王秀峰先生简历

附件：

王秀峰先生简历

王秀峰，男，1970 年 11 月出生，硕士研究生、高级会计师、高级工程师。

现任招商局华建公路投资有限公司财务总监，兼任招商局亚太有限公司董事。曾任中国冶金科工股份有限公司副总裁、党委常委；中冶京唐建设有限公司董事长、党委书记；中国第二十二冶金建设公司总经理、党委副书记、总会计师。

山东高速股份有限公司
关于变更公司董事的议案（候选人孟杰先生）

各位股东：

近日，公司收到股东招商局华建公路投资有限公司《关于推荐山东高速股份有限公司董事人选的函》（招公路发人字〔2016〕45 号）。因工作调整，招商局华建公路投资有限公司推荐孟杰先生接替许红明先生担任公司第四届董事会董事候选人，任期至第四届董事会届满之日。

请审议。

附件：孟杰先生简历

附件：

孟杰先生简历

孟杰，男，1977 年 10 月出生，工学硕士、工商管理硕士、高级工程师、注册咨询工程师（投资）。

现任招商局华建公路投资有限公司首席分析师、资本运营部总经理，兼任广西五洲交通股份有限公司董事、河南中原高速公路股份有限公司董事、华北高速公路股份有限公司董事。曾任职招商局华建公路投资有限公司股权管理一部总经理、企业管理部副总经理。