

山东高速路桥集团股份有限公司

2017 年年度报告



2018 年 04 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、法定代表人艾贻忠，主管会计工作负责人副董事长、总经理周新波，董事、总会计师王爱国及会计机构负责人财务管理部经理裴仁海声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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 0.60 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	6
第三节 公司业务概要	11
第四节 经营情况讨论与分析	22
第五节 重要事项	47
第六节 股份变动及股东情况	77
第七节 优先股相关情况	83
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	84
第九节 公司治理	92
第十节 公司债券相关情况	102
第十一节 财务报告	117
第十二节 备查文件目录	248

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，本公司全资子公司
路桥投资公司	指	山东高速路桥投资管理有限公司，本公司全资子公司
路桥国际公司	指	山东高速路桥国际工程有限公司，本公司控股子公司
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
嘉兴杭州湾养护公司	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
四川鲁高公司	指	四川鲁高建设项目管理有限公司，本公司二级子公司
四川乐夹公司	指	四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司，本公司一级子公司
四川石棉渡公司	指	四川鲁桥石棉渡建设管理有限公司，本公司一级子公司
四川夹木路公司	指	四川鲁桥夹木路建设管理有限公司，本公司一级子公司
四川千佛岩公司	指	四川鲁桥千佛岩隧道建设管理有限公司，本公司一级子公司
畅通路桥养护公司	指	山东高速畅通路桥养护有限公司，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
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	指	广发证券股份有限公司，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	艾贻忠		
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

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入（元）	12,384,729,807.97	8,147,651,272.95	52.00%	7,418,690,059.72
归属于上市公司股东的净利润（元）	576,056,830.90	429,706,576.96	34.06%	377,005,711.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	528,795,752.03	401,302,346.13	31.77%	371,923,315.24
经营活动产生的现金流量净额（元）	232,437,214.69	814,250,328.05	-71.45%	832,625,774.86
基本每股收益（元/股）	0.5143	0.3836	34.07%	0.3366
稀释每股收益（元/股）	0.5143	0.3836	34.07%	0.3366
加权平均净资产收益率	15.40%	13.21%	2.19%	13.27%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产（元）	17,626,770,346.08	15,043,153,551.83	17.17%	10,415,882,165.21
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,014,415,752.95	3,466,819,825.94	15.80%	3,036,643,478.76

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	1,301,325,649.75	2,938,093,733.49	3,622,695,317.10	4,522,615,107.63
归属于上市公司股东的净利润	26,824,725.25	232,112,656.82	152,543,493.83	164,575,955.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,619,617.80	218,644,868.51	148,923,374.97	143,209,715.75
经营活动产生的现金流量净额	-54,803,560.44	245,070,574.35	143,322,164.81	-101,151,964.03

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	2017 年金额	2016 年金额	2015 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）	-22,455,172.02	3,063,620.47	433,812.06	
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）	17,932,897.46	1,770,000.00	2,430,100.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	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	943,396.20		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,529,789.90	-1,663,660.31	3,912,936.61	
减：所得税影响额	15,753,639.44	9,468,034.62	1,694,212.17	
少数股东权益影响额（税后）	-160.56	-126.96	240.13	
合计	47,261,078.87	28,404,230.83	5,082,396.37	--

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

2017 年，我国经济运行稳中有进、稳中向好，开启了高质量发展的新征程。党的十九大报告在建设现代化经济体系的战略部署中提出建设交通强国，赋予行业新的历史使命。整个“十三五”时期，是交通运输基础设施发展、服务水平提高和转型发展的黄金时期。

1. 行业宏观经济形势

2017 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，2017 年全年国内生产总值 827,122 亿元，比上年增长 6.9%。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，2017 年城镇常住人口 81,347 万人，占总人口比重（常住人口城镇化率）为 58.52%，比上年末提高 1.17%，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，2017 年全社会固定资产投资 641,238 亿元，比上年增长 7.0%。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，2017 年建筑业投资额 3,648 亿元，比上年下降 19.0%。全社会建筑业增加值 55,689 亿元，比上年增长 4.3%，全国具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业实现利润 7,661 亿元，比上年增长 9.7%。其中，国有控股企业 2,313 亿元，增长 15.1%。国内生产总值稳步增长和城市化进程逐渐加快，意味着社会固定资产投资在未来一段时期内将继续稳步增长。我国建筑业在“十三五”期间仍将处于高速发展时期，建筑业的高速发展将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，国家发布系列政策文件，同时随着“一带一路”的实施以及十九大的召开，国

家对建筑业的支持和对公路建设的整体规划为路桥工程施工行业的发展提供了强有力保障。

2017 年 2 月，国务院办公厅印发《国务院办公厅关于促进建筑业持续健康发展的意见》，深化建筑业简政放权改革、完善工程建设组织模式、优化建筑市场环境、推进建筑产业现代化、加快建筑业企业“走出去”，旨在进一步深化建筑业“放管服”改革，加快产业升级，促进建筑业持续健康发展。

2017 年 3 月，国务院发布《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》，强调“到 2020 年，基本建成安全、便捷、高效、绿色的现代综合交通运输体系，部分地区和领域率先基本实现交通运输现代化”，“完善基础设施网络化布局、构建高品质的快速交通网、强化高效率的普通干线网、拓展广覆盖的基础服务网。”

2017 年 5 月，“一带一路”国际合作高峰论坛举行。习近平主席于 2013 年正式提出“一带一路”倡议，此次论坛制定了面向未来 5 年甚至更长时间的合作规划，细化具体行动方案，开启了“一带一路”建设的新里程，为路桥施工行业迎来机遇。

2017 年 10 月，中国共产党第十九次全国代表大会召开，“一带一路”获得政策支持，交通强国计划开启。十九大通过《中国共产党章程（修正案）》，正式将推进“一带一路”建设写入党章，体现了坚定推进“一带一路”国际合作的决心。交通强国计划首次出现于十九大报告中，指出“高铁、公路、桥梁、港口、机场等基础设施建设快速推进”。

2017 年 12 月，2018 年全国交通运输工作会议明确了建设交通强国的战略目标，构筑起交通强国建设的“四梁八柱”，确定了基本内涵、总体思路、战略目标等。

3. 公司主营业务的行业发展及市场需求

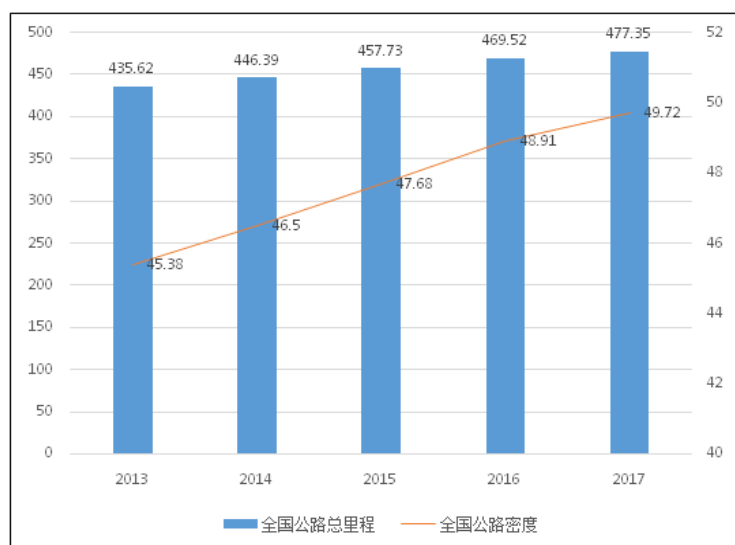
公司具有多年从事路桥项目承揽、施工的业务经验，具备完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司以路桥工程施工与养护施工为主营业务，报告期内，公司路桥工程施工业务实现收入 110.19 亿元，占全年总收入的 88.97%；路桥养护施工业务实现收入 10.78 亿元，占全年总收入的 8.7%。

（1）路桥工程施工及养护施工行业发展状况

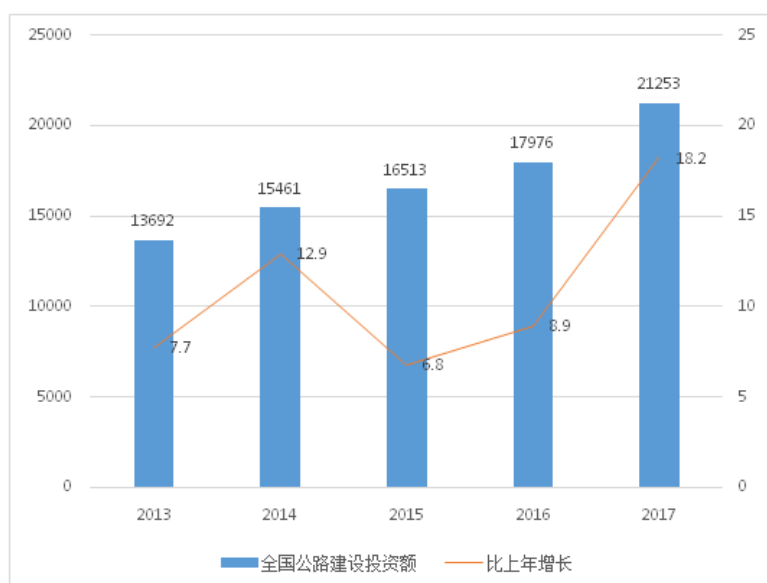
路桥工程施工行业是建筑业的重要组成部分。2017 年，全国公路总里程数与养护里程数不断上升，公路建设投资额不断增长，公路运输量与桥梁建设不断提升，养护行业受益于政策支持，路桥建设与养护行业持续快速发展。

①公路总里程数与养护里程数不断上升。根据交通运输部和国家统计局统计数据 and 《2017 年交通运输行业发展统计公报》，2017 年全国新改建公路里程 313,607 公里，其中高速公路

6,796 公里。截至 2017 年底，全国公路通车总里程达到 477 万公里，比上年末增加 7.82 万公里。公路密度 49.72 公里/百平方公里，增加 0.81 公里/百平方公里。公路养护里程 467.46 万公里，占公路总里程 97.9%。高速公路达到 13.6 万公里，覆盖全国 97% 的 20 万以上人口城市及地级行政中心。山东省高速公路在建里程达到 2,293 公里，成为山东历史上在建高速公路规模最大的时期。



②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。根据山东省交通运输厅数据，2017 年山东省全年累计完成交通基础设施建设固定资产投资 907 亿元，同比增长 15.8%，创历史新高。其中公路完成投资 737 亿元。根据《2017 年交通运输行业发展统计公报》，全国全年完成公路建设投资 21253.33 亿元，比上年增长 18.2%。其中，高速公路建设完成投资 9257.86 亿元，增长 12.4%；普通国省道建设完成投资 7264.14 亿元，增长 19.5%；农村公路建设完成投资 4731.33 亿元，增长 29.3%，新改建农村公路 28.97 万公里。



③公路运输量不断上升。根据《中华人民共和国 2017 年国民经济和社会发展统计公报》，2017 年全年旅客运输总量 185 亿人次，其中公路完成旅客运输量 145.9 亿人次，占运输总量的 78.82%；2017 年全年货物运输总量 479 亿吨，其中公路运输量达到 368 亿吨，占运输总量的 76.76%。2017 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，2017 年公路旅客运输周转量 9,765.1 亿人公里，公路货物运输周转量 66,712.5 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。

④桥梁建设不断提升。根据《2017 年交通运输行业发展统计公报》，2017 年末全国公路桥梁共 83.25 万座、5225.62 万米，比上年增加 2.72 万座、308.66 万米，其中特大桥梁 4646 座、826.72 万米，大桥 91777 座、2424.37 万米。全国公路隧道为 16229 处、1528.51 万米，增加 1048 处、124.54 万米，其中特长隧道 902 处、401.32 万米，长隧道 3841 处、659.93 万米。

⑤养护行业受益于政策支持。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》设计规划，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) 国内外市场需求情况

国内区域经济一体化，公路建设稳定。省内方面，根据《山东省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，未来五年，加快构建现代综合交通体系。建设高速铁路网，完善高速公路网，实现市市通快铁、县县通高速，推动全省城际间快连快通；加快交通运输大通道和枢纽建设。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%。2017 年全国交通运输会议，指出“十三五”期间全国公路建设投资额 7.8 万亿。“十三五”期间国家重点支持西部地区交通基础设施建设，相对于东部地区，西部地区交通投资大规模增加，给路桥施工行业带来机遇。同时“一带一路”，交通强国计划等为路桥施工行业迎来新篇章。

国外路桥工程建设市场需求广阔。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，国际工程承包行业呈企稳回升态势。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。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，2017 年我国对外承包工程合同金额 2,658.8 亿美元，对外承包工程完成营业额 1,686 亿美元。根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》，“十三五”期间，我国将大力推进“一带一路”建设。推进基础设施互联互通和国际大通道建设，共同建设国际经济合作走廊。

在“十三五”规划、“一带一路”等战略机遇下，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、入股施工一体化、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；入股施工一体化模式存在融资和成本管控的风险；PPP 模式存在项目入库风险、政策变更风险、融资和成本管控风险等。报告期内，公司针对传统招投标项目数量有所下降的现状，紧跟国家政策，迅速

调整思路，创新商业模式，积极参与入股施工一体化及 PPP 业务等，公司主要业务模式未发生重大变化。

报告期内，公司全资子公司路桥集团新增市政公用工程施工总承包特级及市政行业工程设计甲级资质，增强了公司业务竞标能力和工程承揽能力，为未来业务发展提供了更高平台。路桥集团成为拥有公路工程施工总承包特级及市政公用工程施工总承包特级的施工“双特级”和拥有公路行业工程设计甲级及市政行业工程设计甲级的设计“双甲级”资质企业，对加快公司转型升级和多元化发展具有里程碑意义。上述资质有效期至 2021 年 3 月，截至下一报告期，公司不存在资质有效期届满的情形。

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、建筑市场市场化、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。公司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，公司实现营业收入和经营产值“双百亿”的历史性突破，企业管理水平显著提升，成为拥有公路工程、市政工程“双特双甲”资质企业。公司全资子公司路桥集团是首批获得公路施工总承包特级资质的企业之一，也是山东省内最大的路桥施工企业之一。报告期内，公司承建的青岛胶州湾大桥、南京长江第四大桥、济宁市南二环路跨京杭大运河桥和烟台市滨海公路海阳段丁字河口大桥荣获“李春奖”；济广高速济南连接线和蒙山天蒙旅游区人行索桥工程获 2017 年度山东省建筑质量“泰山杯”。沥青路面现场热再生技术及设备的推广应用获中国公路学会科学技术奖一等奖；斜拉桥复合式牵索挂篮的研究和应用获山东公路学会成果一等奖。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：品牌知名度有待继续提升，抢抓国家“一带一路”沿线基础设施投资建设机遇，继续提升海外市场知名度；专业化施工方面，对施工技术要求高、施工难度大的特大桥、隧道、高铁和高速公路改扩建等项目，加大技术攻关力度，真正体现出专业化施工水平；项目管理方面，公司在建项目多、任务重、工程量大，规模扩张带来一定的管理风险；项目融资方面，公司融资方式有待创新，融资结构亟需改善，投融资结合方面有待逐步提升。截至本报告期末，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	303502	3.915%-4.9%	1-7.5年
票 据	32000	5.56%	3-5年
债 券	50000	5.05%	3-5年
信托融资	10000	4.51%	1年

3. 公司质量控制体系与安全生产情况

①质量管理体系与执行标准。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。全资子公司路桥集团、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 50430-2007《工程建设施工企业质量管理规范》。报告期内，根据《中华人民共和国建筑法》《建设工程质量管理条例》《公路工程质量管理办法》等，路桥集团、公路桥梁公司、鲁桥建设公司等修订了《工程质量管理办法》《管理体系文件》，形成《工程质量管理手册》，推动了公司质量管理制度化和信息化建设。

②质量控制措施。公司对工程质量的控制目标为工程一次性检验合格率 100%；满足业主对工程产品的质量要求和期望；工程质量超过国内同行业先进水平，争创国际先进水平。公司实行质量岗位责任制，建立了管理、实施和检验三层质量保证体系，在组织、设备、材料、工艺、环境五个方面采取一整套切实可行的措施，确保优质工程。组织保证方面，成立施工质量管理小组，并在各施工队建立质量控制小组、强化过程控制。技术保证方面，贯彻国际标准 ISO9001 质量保证体系，坚持图纸会审和技术交底制度，精心编制施工组织设计、施工方案，最大限度地把问题消除在施工前。材料质量上，未经检验、试验和紧急放行的材料，检验和试验不合格的材料，无标识或标识不清楚的材料，过期失效变质受潮破损和对质量有怀疑的材料均不予使用。设备保证方面，按工程性质调配所需的适用机械设备，坚持维修、保养制度，确保机械设备完好。环境保证方面，坚持经常性的天气预报监控，能够对不利天气及时采取相应措施，保证将自然灾害损失降到最低。报告期内，公司重大项目无质量问题。

③安全生产情况。公司通过培训教育、过程督查、总结反馈、持续改进等措施，实现安全工作闭环管理，保障公司安全管理体系有效运行。报告期内，公司相继印发了《关于加强权属单位安全管理职能的通知》《大型项目部安全总监管理办法》等文件，进一步完善了“公司监控-权属单位管理-项目部负责”三级安全管理体系，通过责任落实、培训落实、检查落实环节，强化安全生产工作的落实和执行。路桥集团等公司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。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
应收票据	较年初增加 61.54%，2017 年度收到的票据较同期增加
应收账款	较年初增加 35.26%，2017 年度完成工作量较同期增加，工程结算量较同期增加
其他应收款	较年初减少 32.96%，本期项目保证金、履约保证金收回较多
一年内到期的非流动资产	较年初减少 55.05%，一年内到期的应收款项收回
其他流动资产	较年初增加 115.1%，本期收入增加，重分类的应收和留抵增值税较同期增加较大
可供出售金融资产	较年初增加 100%，子公司新增对外投资
长期应收款	较年初增加 113.78%，PPP 项目公司新增长期应收款
长期股权投资	较年初增加 100%，公司新增对外投资
在建工程	较年初增加 30.43%，2017 年新增在建项目
开发支出	较年初增加 111.38%，研发支出中资本化支出增加
长期待摊费用	较年初增加 57.57%，2017 年新项目较多，临时设施摊销较同期增加较大
递延所得税资产	较年初增加 58.02%，本期计提存货跌价准备较多，同比例计入递延所得税资产增加
其他非流动资产	较年初增加 80.28%，本期结构化主体新增投资及垫付的征地拆迁费增加

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。公司全资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具有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；参与编制交通运输部公路行业标准修订项目《公路沥青路面再生技术规范》；承担交通运输部西部交通建设科技项目管理中心《沥青路面现场热再生技术及设备的推广应用》课题；复合浇筑式沥青钢桥面铺装技术荣获中国公路学会科学技术奖特等奖；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、液压自升爬模等先进施工技术做了大量创新，并得到广泛应用。报告期内，沥青路面现场热再生技术及设备的推广应用获中国公路学会科学技术奖一等奖；斜拉桥复合式牵索挂篮的研究和应用获山东公路学会成果一等奖。路桥集团因科技创新工作成果显著，被中国公路建设行业协会授予公路建设行业“科技创新领军企业”称号。截至目前，公司获国家科学技术奖及省部级科学技术奖 37 项，国家级工法及省部级工法 116 项，专利授权 69 项，其中发明专利 23 项。

（二）装备优势

雄厚的装备优势。公司五万元以上设备 2703 台套，设备资产原值 13.57 亿元。在设备资产的管理上，公司狠抓落实，大型设备始终保持较高的完好率和利用率。积极做好施工设备配置规划，加强主要施工设备的合理配置力度，壮大公司技术装备力量。报告期内，公司购置大型设备 396 台套，合计金额 1.56 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、混凝土湿喷机械、铣刨机、沥青摊铺机、运梁平车等一批大型关键设备，自行生产 2 台套具有自主知识产权的沥青路面厂拌热再生附楼设备，形成自主核心技术与自主知识产权，实现制造产业化。公司积极应对环保要求，高标准更新改造会造成污染的沥青搅拌站、混凝土搅拌站，保障各项目施工生产的正常进行，提高了施工效益。逐步淘汰技术性能落后、高耗能生产设备，做到轻装上阵，报告期内，共报废主要生产设备 84 台套。

（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，为充分调动公司董事、高级管理人员和中级管理人员的积极性、责任感和使命感，有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合起来，公司对董事、高级管理人员和中级管理人员等 137 人实施股权激励。截至本报告披露日，公司股票期权激励计划已获国资委批准及股东大会审议通过，并完成授予工作。

（四）管理优势

科学高效的经营管理。公司积极推动多元化经营，稳固传统公路市场，进军港航市场，加大铁路尤其是高铁市场开拓力度。报告期内，公司提升区域经营能力，山东、四川、云南、福建、浙江等市场经营产值得到进一步扩大。在国家“一带一路”战略机遇下，主动作为，报告期内成功开拓哈萨克斯坦等市场。加大在建地区的二次经营开发，巩固了安哥拉、阿尔及利亚、越南等市场。报告期内实现经营开发产值 238.53 亿元，较去年增长 10.39%。

有序规范的财务管理。公司不断加强财务制度建设，强化会计基础工作；重视财务核算工作，保证财务信息质量；创新融资模式，提高直接融资能力，满足公司发展需求。报告期内，公司完成首期公司债及 3.2 亿元中期票据的发行工作。其中中期票据利率 5.56%，低于当期同市场、同期限、同评级的发行利率，为生产经营做好资金储备。

求实创新的项目管理。公司开展项目标准化管理，从制度、组织、机械、材料、工艺等各方面保障工程质量。切实落实安全生产责任制，打造标准化工地，防范施工风险。加强成本过程控制，提高成本测算速度和准确度。开展“1%工程”，达到降本增效的目的。实行设备和周转材料集中管理，提高完好率与利用率。推行机料集中管理，将常规机料管理纳入全供应链管理中；融合“互联网+”的发展理念，积极推进机料管理信息化建设。报告期内，企业发展质量不断提高，路桥集团被中央文明办评为第五届“全国文明单位”。

（五）资质优势

领先的资质优势。公司全资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。报告期内，路桥集团新增市政公用工程施工总承包特级及市政行业工程设计甲级资质，成为拥有施工“双特级”和设计“双甲级”资质企业，增强了公司的业务竞标能力和工程承揽能力，对加快公司转型升级和多元化发展具有里程碑意义。

（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，公司承建的青岛胶州湾大桥、南京长江第四大桥、济宁市南二环路跨京杭大运河桥和烟台市滨海公路海阳段丁字河口大桥荣获 2016~2017 年度公路交通优质工程奖“李春奖”；济广高速济南连接线和蒙山天蒙旅游区人行索桥工程获 2017 年度山东省建筑质量“泰山杯”。截至目前，公司先后五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，七获国家优质工程银质奖、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

2017年，公司董事会、经理层带领广大员工攻坚克难，砥砺奋进，企业综合实力跃上新台阶。报告期内，公司实现营业收入和经营产值“双百亿”的历史性突破。截至2017年底，实现营业收入123.85亿元，同比增长52%；实现利润总额7.71亿元，同比增长27.7%；实现归属于母公司所有者的净利润5.76亿元，同比增长34.06%。截至本报告期末，公司资产总额176.27亿元，较年初增长17.17%；负债135.6亿元，较年初增长17.19%；归属于上市公司股东的所有者权益40.14亿元，较年初增长15.8%。

借壳上市后，公司打造公路施工、公路养护、建筑施工、市政工程、设备制造、铁路施工等板块，做强做优路桥主业，全面开发铁路、市政、建筑、养护、隧道等市场，在巩固现存市场的基础上，不断拓展国内乃至海外市场。报告期内，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	2017年	2016年	比上年同期增减
营业收入	1,238,473	814,765	52.00%
营业成本	1,081,325	698,258	54.86%
期间费用	51,288	45,690	12.25%
净利润	57,787	43,096	34.09%
经营活动产生的现金流量净额	23,244	81,425	-71.45%
研发投入	9,023	1,883	379.31%

公司2017年实现营业收入123.85亿元，同比增长52%。主要原因是2017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2017年期间费用同比增加12.25%。其中2017年发生管理费用4.34亿元，较去年同期增加0.44亿元，财务费用0.79亿元，较去年同期增加0.12亿元。

公司2017年实现净利润5.78亿元，较去年同期增加34.09%。

公司2017年经营活动产生的现金流量净额2.32亿元，同比减少71.45%。主要是公司2017年度完成工作量较大，且新开工工程较多，工程前期采购原材料等较去年同期增加所致。

2017 年公司研发投入增加 0.71 亿元，主要是因为 2017 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

	2017 年		2016 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	12,384,729,807.97	100%	8,147,651,272.95	100%	52.00%
分行业					
建筑业	12,096,541,678.27	97.67%	7,814,400,360.38	95.91%	1.76%
租赁销售	78,465,416.63	0.63%	173,381,806.77	2.13%	-1.50%
商品混凝土加工销售	180,823,865.18	1.46%	146,507,777.36	1.80%	-0.34%
设计咨询	28,898,847.89	0.23%	13,361,328.44	0.16%	0.07%
分产品					
路桥工程施工	11,018,930,432.29	88.97%	6,931,522,668.33	85.07%	3.90%
路桥养护施工	1,077,611,245.98	8.70%	882,877,692.05	10.84%	-2.14%
周转材料及设备租赁销售	78,465,416.63	0.63%	173,381,806.77	2.13%	-1.50%
商品混凝土加工销售	180,823,865.18	1.46%	146,507,777.36	1.80%	-0.34%
工程设计咨询	28,898,847.89	0.23%	13,361,328.44	0.16%	0.07%
分地区					
华北地区	3,325,959.34	0.03%	149,984,817.85	1.84%	-1.81%
东北地区	15,387,844.42	0.12%	0.00	0.00%	0.12%
华东地区	10,092,949,740.96	81.50%	6,249,013,122.02	76.70%	4.80%
中南地区	503,074,989.85	4.06%	215,496,308.36	2.64%	1.42%

西南地区	1,007,590,148.07	8.14%	799,654,959.84	9.81%	-1.67%
西北地区	340,216,854.13	2.75%	234,479,645.28	2.88%	-0.13%
海外地区	422,184,271.20	3.41%	499,022,419.60	6.12%	-2.71%

(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	12,096,541,678.27	10,549,873,571.73	12.79%	54.80%	57.12%	-1.29%
分产品						
路桥工程施工	11,018,930,432.29	9,608,193,295.44	12.80%	58.97%	58.80%	0.09%
路桥养护施工	1,077,611,245.98	941,680,276.29	12.61%	22.06%	41.81%	-12.17%
分地区						
华北地区	3,325,959.34	3,798,885.34	-14.22%	-97.78%	-97.15%	-25.35%
华东地区	9,804,761,611.22	8,371,722,452.37	14.62%	65.74%	68.83%	-1.56%
西北地区	340,216,854.13	346,626,495.52	-1.88%	45.09%	57.47%	-8.00%
西南地区	1,007,590,148.07	939,300,745.95	6.78%	26.00%	25.29%	0.53%
中南地区	503,074,989.85	518,324,390.64	-3.03%	133.45%	154.11%	-8.38%
海外地区	422,184,271.24	358,492,012.32	15.09%	-15.40%	-20.11%	5.02%
东北地区	15,387,844.42	11,608,589.59	24.56%	100.00%	100.00%	24.56%

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

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	建设期后进入 3 年的回购期		无					
蓬莱西海岸海洋文化旅游产业聚集区人工岛围填海工程(二期)	施工总承包	公开招标	无		无					
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 年的回购期	自有资金	无					
龙口至青岛公路龙口至莱西(沈海高速)段工程施工	入股施工一体化	公开招标	建设期后进入 3 年的回购期	自有资金	无					
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	入股施工一体化	公开招标	建设期后进入 3 年的回购期	信托	无					
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 年的回购期		无					

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	24	3,056,617,796.72 ¹	交工项目 21 个, 竣工验收项目 3 个	不适用	不适用	不适用
设计施工总承包	1	1,849,042,083.00	交工验收	不适用	不适用	不适用

注 1: 因施工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	49	19,264,106,023.74	7,319,844,549.08	11,944,261,474.67
设计施工总承包	2	443,011,816.51	291,331,402.52	151,680,413.99
入股施工一体化	8	13,352,467,545.35	5,900,026,807.54	7,452,440,737.81
PPP	11	2,316,489,274.43	257,234,576.01	2,059,254,698.42

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	2,986,235,951.80	施工总承包	2016年06月01日	42个月	29.00%	639,507,014.18	888,232,149.60	533,267,858.03	80,087,319.75
蓬莱西海岸海洋文化旅游产业聚集区人工岛围填海工程(二期)	2,284,906,447.21	施工总承包	2014年09月11日	36个月	75.00%	211,411,985.80	1,421,368,803.00	898,413,116.00	522,955,687.00
国高青兰线泰安至东阿界段第一标段	2,699,429,979.11	入股施工一体化	2015年12月26日	1461日历天	42.00%	903,913,891.26	1,144,527,341.54	1,516,747,471.67	
龙口至青岛公路龙口至莱西(沈海高速)段工程施工	2,192,010,456.70	入股施工一体化	2016年06月26日	36个月	50.00%	636,164,044.27	1,100,297,315.58	1,000,864,134.85	162,283,922.00
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	2,412,771,243.26	入股施工一体化	2016年04月16日	36个月	65.00%	933,701,215.08	1,565,444,344.44	1,186,424,165.88	
长深高速高青至广饶段工程一标段	1,766,569,824.00	入股施工一体化	2017年04月05日	1095日历天	21.00%	376,817,421.98	376,817,421.98	28,881,612.99	123,617,243.33

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
39,912,677,026.21	5,103,145,573.18	157,418,898.23	39,458,496,967.75	5,399,906,733.41

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数量 6 个，境外项目预计总收入约为 17 亿元，主要分布在越南、安哥拉、阿尔及利亚等地。

(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	2017 年		2016 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	606,416,145.96	5.75%	338,063,809.82	5.03%	0.72%
材料成本	4,441,842,098.00	42.10%	2,195,444,316.90	32.70%	9.40%
劳务费用	4,241,708,054.12	40.21%	3,506,258,607.25	52.22%	-12.01%
机械使用费	749,214,819.80	7.10%	414,104,918.35	6.17%	0.93%
其他	510,692,453.85	4.84%	260,551,591.88	3.88%	0.96%
小计	10,549,873,571.73	100.00%	6,714,423,244.20	100.00%	0.00%

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2017 年		2016 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	492,769,962.68	5.13%	290,966,783.12	4.81%	0.32%
路桥工程施工	材料成本	4,050,723,118.79	42.16%	1,940,233,881.05	32.07%	10.09%
路桥工程施工	劳务费用	3,932,919,176.82	40.93%	3,219,722,735.04	53.22%	-12.29%
路桥工程施工	机械使用费	696,410,082.88	7.25%	371,668,784.43	6.14%	1.11%
路桥工程施工	其他	435,370,954.27	4.53%	227,770,342.51	3.76%	0.77%
路桥工程施工	小计	9,608,193,295.44	100.00%	6,050,362,526.15	100.00%	0.00%
路桥养护施工	人工成本	113,646,183.28	12.07%	47,097,026.70	7.09%	4.98%
路桥养护施工	材料成本	391,118,979.21	41.53%	255,210,435.85	38.43%	3.10%
路桥养护施工	劳务费用	308,788,877.30	32.79%	286,535,872.21	43.15%	-10.36%
路桥养护施工	机械使用费	52,804,736.92	5.61%	42,436,133.92	6.39%	-0.78%
路桥养护施工	其他	75,321,499.58	8.00%	32,781,249.37	4.94%	3.06%

路桥养护施工	小计	941,680,276.29	100.00%	664,060,718.05	100.00%	0.00%
商品混凝土加工销售	人工成本					
商品混凝土加工销售	材料成本	101,973,232.10	72.37%	87,777,704.83	72.89%	-0.52%
商品混凝土加工销售	劳务费用	10,482,716.80	7.44%	7,561,155.36	6.28%	1.16%
商品混凝土加工销售	机械使用费	16,455,610.50	11.68%	15,128,284.09	12.56%	-0.88%
商品混凝土加工销售	其他	12,000,404.73	8.52%	9,959,106.97	8.27%	0.25%
商品混凝土加工销售	小计	140,911,964.13	100.00%	120,426,251.25	100.00%	0.00%
周转材料及设备租赁	人工成本	4,992,244.80	5.08%	7,696,810.90	5.59%	-0.51%
周转材料及设备租赁	材料成本	51,610,392.39	52.53%	65,378,692.34	47.44%	5.09%
周转材料及设备租赁	劳务费用	18,185,131.96	18.51%	31,114,605.78	22.58%	-4.07%
周转材料及设备租赁	机械使用费	13,420,039.21	13.66%	18,115,346.62	13.15%	0.51%
周转材料及设备租赁	其他	10,043,440.36	10.22%	15,501,112.07	11.25%	-1.03%
周转材料及设备租赁	小计	98,251,248.72	100.00%	137,806,567.71	100.00%	0.00%
工程设计咨询	人工成本	7,406,049.56	30.59%	4,327,313.90	43.60%	-13.01%
工程设计咨询	其他	16,803,720.92	69.41%	5,598,752.02	56.40%	13.01%
工程设计咨询	小计	24,209,770.48	100.00%	9,926,065.92	100.00%	0.00%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

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
山东高速路桥投资管理有限公司	新设	100.00%
山东高速畅通路桥养护有限公司	新设	60.00%
四川鲁桥绿色公路养护有限公司	新设	69.99%
福建鲁高冠岩建设有限公司	新设	95.00%
福建鲁高鑫源建设有限公司	新设	80.00%
山东省路桥集团鲁高建设项目管理有限公司	新设	95.00%

(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）	8,564,259,737.45
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	69.15%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	63.03%

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	7,806,145,366.01	63.03%
2	青岛胶州城市发展投资有限公司	225,795,875.84	1.82%
3	河南焦郑黄河大桥开发有限公司	214,352,102.50	1.73%
4	青岛海高城市开发集团有限公司	159,520,962.75	1.29%
5	甘肃省远大路业集团有限公司	158,445,430.35	1.28%
合计	--	8,564,259,737.45	69.15%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	997,602,217.46
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	9.23%
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	5.46%

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	590,198,888.31	5.46%
2	烟台恒邦物流股份有限公司	112,763,008.28	1.04%
3	青岛远达路桥工程有限公司	110,707,698.80	1.02%
4	东营市宝迪商贸有限公司	92,526,289.45	0.86%
5	青岛铁路经营集团有限公司	91,406,332.62	0.85%
合计	--	997,602,217.46	9.23%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2017 年	2016 年	同比增减	重大变动说明
管理费用	433,626,180.21	389,867,627.64	11.22%	
财务费用	79,249,989.74	67,030,038.71	18.23%	

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

	2017 年	2016 年	变动比例
研发人员数量（人）	263	263	0.00%
研发人员数量占比	3.11%	3.31%	-0.20%
研发投入金额（元）	90,233,863.15	18,825,915.85	379.31%
研发投入占营业收入比例	0.73%	0.23%	0.50%
研发投入资本化的金额（元）	828,441.03	0.00	100.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.92%	0.00%	0.92%

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 2017 年度新增研发项目较多所致。详见第十一节财务报告七、合并财务报表项目注释 26、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

本年度发生研发投入资本化金额。

5、现金流

单位：元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
经营活动现金流入小计	13,299,706,068.41	8,946,784,643.49	48.65%
经营活动现金流出小计	13,067,268,853.72	8,132,534,315.44	60.68%
经营活动产生的现金流量净额	232,437,214.69	814,250,328.05	-71.45%
投资活动现金流入小计	88,873,694.82	1,322,648,200.64	-93.28%
投资活动现金流出小计	1,092,937,435.98	2,286,616,511.12	-52.20%
投资活动产生的现金流量净额	-1,004,063,741.16	-963,968,310.48	4.16%
筹资活动现金流入小计	2,889,720,000.00	4,970,936,800.00	-41.87%
筹资活动现金流出小计	2,600,999,272.71	3,291,010,882.46	-20.97%
筹资活动产生的现金流量净额	288,720,727.29	1,679,925,917.54	-82.81%
现金及现金等价物净增加额	-475,406,135.69	1,544,021,453.91	-130.79%

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为负数，主要因为公司 2017 年度对外支付的投资和购建固定资产等支出较大，金额为 10.93 亿元。筹资活动现金净流量较同期减少较多，主要是由于筹资较同期减少所致。

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	-1,280,917.03	-0.17%		否
公允价值变动损益	0.00			否
资产减值	245,049,644.46	31.77%	本期计提存货跌价准备和坏账准备	否
营业外收入	6,903,281.16	0.89%		否
营业外支出	5,373,491.26	0.70%		否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2017 年末		2016 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	1,929,458,125.77	10.95%	2,338,171,095.88	15.54%	-4.59%	
应收账款	4,839,139,567.07	27.45%	3,577,716,181.31	23.78%	3.67%	
存货	6,189,250,526.91	35.11%	5,339,941,480.54	35.50%	-0.39%	
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	104,967,012.97	0.60%		0.00%	0.60%	
固定资产	643,249,105.91	3.65%	549,448,357.36	3.65%	0.00%	
在建工程	24,748,258.48	0.14%	18,974,624.82	0.13%	0.01%	
短期借款	1,430,000,000.00	8.11%	2,235,000,000.00	14.86%	-6.75%	本期融资结构发生变化，发行债券和中期票据
长期借款	1,705,020,000.00	9.67%	1,300,000,000.00	8.64%	1.03%	

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

项目	年末余额（元）	年初余额（元）
银行承兑汇票保证金	152,115,299.06	82,297,602.33
履约保证金		4,665,590.00
农民工工资保证金	2,569,553.65	2,557,194.80
保函保证金	1,628,700.00	100,000.00

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
1,331,178,296.17	138,743,200.00	859.45%

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）
路桥集团	公路、桥梁工程、隧道工程、市政工程、建筑工程等	增资	510,000,000.00	100.00%	自有	无	长期	股权	实际出资 971,760,366.17	0.00		否	2017年10月27日	巨潮资讯网公司关于对全资子公司路桥集团增资的公告（2017-92）
路桥投资公司	以自有资金投资及其对投资项目进行资产管理、投资管理	新设	100,000,000.00	100.00%	自有	无	长期	股权	已出资 20,000,000.00	0.00		否	2017年10月27日	公司 2017 年第三季度报告全文
山东高速畅通路桥养护有限	绿色循环型道路材料存储、加工、销售；高速	新设	36,900,000.00	60.00%	自有	山东畅通集团股份有限公司	长期	股权	实际出资 36,900,000.00	0.00		否		

公司	公路建设养护及一般公路养护工程施工等													
山东高速通汇富尊股权投资基金管理有限公司	受托管理股权投资基金；从事股权投资管理等	新设	8,000,000.00	40.00%	自有	光大富尊投资有限公司、山东通汇资本管理有限公司	长期	股权	实际出资 8,000,000.00	0.00	-92,863.46	否	2017年08月23日	巨潮资讯网公司关于拟出资设立基金管理公司的公告(2017-80)
四川鲁桥绿色公路养护有限公司	绿色循环型混合料的存储、加工、生产与销售；公路、桥梁、市政工程等	新设	9,330,000.00	69.99%	自有	夹江县展鹏交通基础设施建设投资有限公司	长期	股权	实际出资 9,330,000.00	0.00		否		
江西鲁高建设项目管理有限公司	投资、建设、运营和维护萍乡市老城区海绵城市建设 PPP 项目（标段二：蚂蝗河综合整治及山下内涝区海绵城市建设 PPP 项目）	新设	98,247,930.00	55.00%	自有	萍乡市建设开发有限公司	长期	股权	已出资 98,247,930.00	0.00	-1,188,053.57	否		
四川鲁高建设项目管理有限公司	建设项目管理；公路工程、桥梁工程、隧道工程等	新设	40,000,000.00	100.00%	自有	无	长期	股权	已出资 40,000,000.00	0.00		否		
四川鲁桥夹木路建设管理有限公司	公路、桥梁、隧道、市政工程、建筑工程等；S307线夹江至木城段公路桥运营维护等	新设	24,800,000.00	100.00%	自有	无	长期	股权	实际出资 24,800,000.00	0.00		否		
四川鲁	公路、桥梁、	新设	29,200,000.00	100.00%	自有	无	长期	股权	已出资	0.00		否		

桥千佛岩隧道建设管理有限公司	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；千佛岩隧道工程项目运营维护等			%					14,600,000.00					
福建鲁高冠岩建设有限公司	铁路工程建筑；公路工程建筑；市政道路工程建筑等	新设	208,620,000.00	95.00%	自有	连城县连发城市建设有限公司	长期	股权	已出资47,500,000.00	0.00		否		
山东省路桥集团鲁高建设项目管理有限公司	投资、建设、运营和维护城区道路提升改造 PPP 项目等	新设	60,040,000.00	95.00%	自有	成武文亭城市建设投资有限公司	长期	股权	已出资60,040,000.00	0.00		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	0	0.00		否		
合计	--	--	1,259,537,930.00	--	--	--	--	--	--	0.00	-1,280,917.03	--	--	--

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

公司报告期不存在证券投资。

(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

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017年	公司债	49,900	49,900	49,900	0	0	0.00%	0	0.00	0
合计	--	49,900	49,900	49,900	0	0	0.00%	0	--	0
募集资金总体使用情况说明										
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，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。										

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
补充流动资金	否	49,900	0	49,900	49,900	100.00%			不适用	否
承诺投资项目小计	--	49,900	0	49,900	49,900	--	--		--	--
超募资金投向										
不适用										
合计	--	49,900	0	49,900	49,900	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因	不适用									

(分具体项目)	
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

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	2,010,000,000	14,986,179,049.93	3,131,293,040.36	8,828,512,847.30	715,660,627.45	597,736,900.01
山东鲁桥建设有限公司	子公司	公路施工	800,000,000	2,688,729,765.91	972,237,886.83	1,767,670,473.22	97,074,139.02	62,898,489.48
山东省高速公路路桥养护有限公司	子公司	公路养护	500,000,000	1,765,273,931.20	624,249,988.01	1,077,611,245.98	86,863,901.63	64,629,623.48
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	2,266,505,681.35	838,458,076.50	1,467,961,308.80	64,322,331.20	56,442,714.21
山东鲁桥建材有限公司	子公司	混凝土销售	20,000,000	312,672,188.16	31,687,550.10	269,019,916.61	27,689,223.06	17,711,848.74
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	19,449,149.03	7,652,402.90	20,819,646.89	1,367,161.71	995,530.19
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	120,000,000	90,566,191.45	80,101,270.95	21,248,592.35	847,625.25	552,884.92
山东高速路桥投资管理有限公司	子公司	投资与资产管理	100,000,000	19,707,697.24	19,698,459.36		31,945.82	23,959.36
福建鲁高冠岩建设有限公司	子公司	建设项目管理	50,000,000	50,032,568.61	50,015,748.96	1,372,900.00	20,998.61	15,748.96

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	63,200,000	60,060,513.67	60,055,385.25		20,513.67	15,385.25
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	73,320,013.16	42,331,782.22		3,109,042.96	2,331,782.22
山东高速路桥国际工程有限公司	子公司	公路施工	49,500,000	49,692,050.30	49,562,924.09	94,339.62	97,403.43	62,924.09
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	67,291,386.55	14,633,113.20	5,870,814.04	44,150.93	33,113.20
四川鲁桥绿色公路养护有限公司	子公司	建设项目管理	13,330,000	23,343,204.93	13,339,903.70	69,369.37	13,204.93	9,903.70
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	64,462,998.69	26,376,976.71		2,102,635.61	1,576,976.71
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	28,406,052.57	9,894,415.83		285,905.23	214,433.28
山东高速畅通路桥养护有限公司	子公司	公路养护	61,500,000	70,020,789.95	61,543,701.41	12,577,109.31	54,420.95	39,075.41
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	53,000,000	176,235,880.17	57,667,290.96		6,230,440.48	4,674,676.82
福建鲁高鑫源建设有限公司	子公司	建设项目管理	50,000,000					

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
山东高速路桥投资管理有限公司	新投资设立	开展股权投资业务，预计为公司业绩带来积极影响
山东高速畅通路桥养护有限公司	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
四川鲁桥绿色公路养护有限公司	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

福建鲁高鑫源建设有限公司	新投资设立	PPP 项目管理公司
福建鲁高冠岩建设有限公司	新投资设立	PPP 项目管理公司
山东省路桥集团鲁高建设项目管理有限公司	新投资设立	PPP 项目管理公司

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

子公司名称	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
			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		100.00	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

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 800 多家，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特大型、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、中国水利水电建设股份有限公司、中国建筑工程总公司在内的五大集团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、四川路桥建设股份有限公司、龙建路桥股份有限公司、湖南路桥建设集团公司等，该类企业具有良好的地方公共关系，同时兼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型规模居多。

（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，主要有清水建设株式会社、Shimizu 公司等；二是国内走出去的大型建筑企业，如中国葛洲坝集团股份有限公司、中国海外工程有限责任公司等；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

“十三五”时期作为我国交通基础设施连线成网的关键期，交通基础设施建设的主要任务是围绕国家“一带一路”、“京津冀一体化”和“长江经济带”三大战略，加快建设六大走廊交通基础设施主通道，完善境内段交通基础设施建设。

从全国市场看，根据《国家公路网规划（2013-2030 年）》，国家公路网总规模约 580 万公里。根据 2018 年全国交通运输工作会议安排，2018 年全年新增高速公路通车里程 5000 公里，新改建国省干线公路 1.6 万公里。2018 年，持续深化交通运输供给侧结构性改革、坚决打好交通扶贫脱贫攻坚战、主动服务国家重大战略实施、加快推进现代综合交通运输体系建设、大力推进关键领域改革攻坚、加快推进交通运输法治政府部门建设、加快建设创新型交通运输行业、加快推进绿色交通发展、努力提升交通运输国际影响力等。

从区域市场看，2018 年山东省交通运输工作会启动实施交通强省战略。2018 年全社会交通建设计划投资 944 亿元，比上年增长 4.1%，其中公路建设 799 亿元。到 2018 年底，全省公路通车里程达到 27.3 万公里，其中高速公路突破 6,000 公里，交通运输供给侧结构性改革和新旧动能转换、法治政府部门建设取得积极成效。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。

根据全省、全国规划，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

我国公路网络建设经历了高速发展的十年，因公路等级低且公路载荷压力大，过去投资

建设的公路将逐步进入大修期，公路养护需求开始释放，路桥养护越来越备受关注。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扩大。根据《山东省公路水路交通运输十三五规划纲要》，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。”

目前我国已进入城市化进程的中期加速阶段，城市化水平的提高将大大推动城市道路总里程的增长和道路质量的提高。同时，由于城镇化率快速提升，全社会固定资产投资额及建筑业增加值随之增长，带动交通基建行业发展。相比国外发达国家，我国高等级公路占比仍然较低，公路铺装率远不能满足交通运输需求，旧路升级改造成为必然趋势，未来公路投资重心将从新建公路转向旧路升级改造。

（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。公司的转型应从功能定位、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，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，应重点发展；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，可作为培育业务进行布局。

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）2018 年度经营计划

2017 年公司实现营业收入 123.85 亿元，较上年同期增加 42.37 亿元，与预算数 117.49 亿元相比增加 6.36 亿元。原因为公司中标项目较多，完成工作量高于去年同期。2017 年公司实现净利润 5.78 亿元，较上年同期增加 1.47 亿元，与预算数 5.57 亿元相比增加 0.21 亿元，原因为公司抢抓机遇，稳步发展，完成工作量较多，同时加强内部管理，控制成本费用等。

根据公司发展规划和 2018 年度经营计划，公司以 2017 年度财务决算报告为基础，分析预测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 2018 年度财务预算：

单位：万元

项目	2018年度预算数	2017年度实现数	预计增减百分比
营业收入	1,377,901	1,238,473	11.26%
净利润	67,830	57,786.8	17.38%

公司根据 2017 年度在建项目工作量，按照项目合同进度要求，预计 2018 年营业收入及净利润增长较多。特别说明：上述财务预算并不代表公司对 2018 年度的盈利预测，能否实现取决于宏观经济环境、市场情况、行业发展状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。

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”，坚守安全、质量、环保底线，进一步提升经营质量和区域经营水平，强化科技创新驱动，强化集团化管控和标准化管理，加快推进新旧动能转换，积极作为，全面提质增效，建设具有核心竞争力的百年企业。

强化集团化管控和标准化管理。进一步提升管控能力，强化战略管控、业务管控、履约管控和重大风险管控。开展项目标准化管理，重点强化项目标准化管理，不断总结提高，形成可复制的模式加以推广。

强化科技创新驱动。以“人才、平台、机制”三要素为抓手，构建具备一流科技研发能力和创新氛围的现代化企业集团。加大传统技术持续改进和核心技术能力研发创新，重点在就地热再生机组升级改造、厂拌热再生附楼完善提高、钢箱梁制作、钢桥面铺装和维修、旧桥加固设计与施工等，形成整套施工技术，支撑引领公司科技发展。注重新技术、新工艺、新材料、新设备引进、吸收与利用，取长补短，快速形成创新生产力。

强化风险管控能力。重点做好在建项目尤其是大项目部、PPP 项目和股权合作项目的风险防控，加强过程跟踪和后期管理。针对重大风险制定全流程控制措施，建立预警方案。进一步加强海外项目风险管控，从信誉、施工环境、国际因素等方面慎重考察筛选优质项目，使海外市场风险降到最低。

提升经营质量和区域经营能力。紧跟国家战略，积极融入“一带一路”建设，提升国际化经营能力，突出抓好海外在建地区的经营开发。提升区域经营能力，建立市场相对稳定、经营相关多元的区域化，及时掌握市场动态，突出抓好在建地区的二次经营开发。

（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紧密相关，国民经济运行状况及国家固定资产投资规模，尤其是基础设施投资规模和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、征地拆迁及恶劣气候等因素的影响，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加入。

（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害或人员伤亡；由于施工设计中对安全风险考虑不充分，可能导致施工过程发生事故；施工机械设备如果处于不良的使用、运行状态，也有可能导致相应的事故；施工现场经常处于露天或者高空环境，周边的地质状况可能较为复杂，如不能做好相应的防护措施，可能发生人员伤亡或财产损失；一些无法抗拒的自然灾害也可能造成意外事故。

面对上述风险，公司将结合内外部资源，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，实现多领域专业化的施工与发展，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
2017年01月19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2017年1月19日投资者关系活动记录表
2017年02月13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2017年2月13日投资者关系活动记录表
2017年05月10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2017年5月10日投资者关系活动记录表（一）
2017年05月10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2017年5月10日投资者关系活动记录表（二）
2017年05月10日	其他	机构	调研公司生产经营情况。详见巨潮资讯网公司2017年5月10日投资者关系活动记录表
2017年05月11日	其他	机构	调研公司生产经营情况。详见巨潮资讯网公司2017年5月11日投资者关系活动记录表
2017年08月29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2017年8月29日投资者关系活动记录表
2017年10月28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2017年10月28-29日投资者关系活动记录表

接待次数	8
接待机构数量	40
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	否

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

2015 年度，公司未派发现金股利，未以公积金转增股本。

2016 年度，公司未派发现金股利，未以公积金转增股本。

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。公司独立董事发表独立意见，同意上述预案，待提交公司最近一次股东大会审议通过后予以实施。

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	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	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2017 年	67,208,343.78	576,056,830.90	11.67%	0.00	0.00%
2016 年	0.00	429,706,576.96	0.00%	0.00	0.00%
2015 年	0.00	377,005,711.61	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)	0.60
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	1,120,139,063
现金分红总额 (元) (含税)	67208343.78
可分配利润 (元)	330,774,778.20
现金分红占利润分配总额的比例	100%
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	
<p>1. 按照 2017 年度母公司净利润计提 10%法定盈余公积金;</p> <p>2. 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。公司独立董事发表独立意见, 同意上述预案, 待提交公司最近一次的股东大会审议通过后予以实施。</p>	

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	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	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

	公司	竞争的承诺	<p>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。</p> <p>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，参与或入股任何可能与上市公司所从事业务构成竞争的业务。</p> <p>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>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。</p> <p>2、2015 年 11 月 19 日，山东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<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》，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> <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》。</p>
--	----	-------	---	--	--

	<p>山东高速 集团有限 公司</p>	<p>关于 同业 竞争 的承 诺</p> <p>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》。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荐给路桥国际公司,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</p>	<p>2016 年 07 月 26 日</p>	<p>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》。</p>
--	-----------------------------	--	-------------------------	---

		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	2012年06月07日		尚在履行

		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		尚在履行
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期部分共计	2014 年 01 月 17 日		截至目前，上述承诺事项 2 与事项 3 尚在履行。承诺事项 1 已完成。

		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。			
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	备注
2017年5月10日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，该准则修订自2017年6月12日起施行，同时要求企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整。对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整	2017年12月25日，第八届董事会第十四次会议	①其他收益：17,932,897.46元②营业外收入：17,932,897.46元
2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，对于2017年5月28日之后持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报等进行了规定，并采用未来适用法进行处理；修改了财务报表的列报，在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益等。对比较报表的列报进行了相应调整：对于当期列报的终止经营，原来作为持续经营损益列报的信息重新在比较报表中作为终止经营损益列报。		未影响财务报表项目
根据该准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）的规定，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、非流动资产毁损报废损失等。对比较报表的列报进行了相应调整。		2016年①资产处置收益:3063620.47元②营业外收入:3,597,356.00元③营业外支出:533,735.53元。

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

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
山东高速路桥投资管理有限公司	新设	100.00%
山东高速畅通路桥养护有限公司	新设	60.00%
四川鲁桥绿色公路养护有限公司	新设	69.99%
福建鲁高冠岩建设有限公司	新设	95.00%
山东省路桥集团鲁高建设项目管理有限公司	新设	95.00%
福建鲁高鑫源建设有限公司	新设	80.00%

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	2 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	2 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
本公司全资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山东博格达置业有限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 22590436.9 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,山东博格达置业有限公司向法院申请破产清算,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。	审理终结,路桥集团胜诉	判决执行中	2014 年 03 月 18 日	2013 年度报告
本公司全资子公司作为原告起诉山东博格达置业有限公司	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 1522886.7 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价或拍卖的价款享有优先受偿权。2017 年 3 月 22 日,山东博格达置业有限公司向法院申请破产清算,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。	审理终结,路桥集团胜诉	判决执行中		

本公司全资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	7,226.26	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《关于<山东高速路桥集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）>及其摘要的议案》等。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，经审议认为激励计划草案规定的股票期权授予条件已经成就，董事会将授予 137 名激励对象 1008.5 万份股票期权，授予日为 2018 年 2 月 6 日。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。上述股权激励计划详见 2017 年 12 月 26 日、2018 年 1 月 3 日、2018 年 1 月 30 日、2018 年 2 月 8 日、2018 年 3 月 15 日巨潮资讯网相关

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	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	45,701.51	3.69%	694,434	否	按施工进度付款,竣工后结算	市场价格	2017年03月28日	巨潮资讯网公司关于预计2017年度日常关联交易的公告(2017-32)
山东高速股份有限公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	143,677.09	11.60%		否		市场价格	2017年03月28日	巨潮资讯网公司关于预计2017年度日常关联交易的公告(2017-32)
山东高速公路运营管理有限公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	5,884.15	0.48%		否		市场价格	2017年03月28日	巨潮资讯网公司关于预计2017年度日常关联交易的公告(2017-32)
湖南衡邵高速公路有限公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	3,007.87	0.24%		否		市场价格	2017年03月28日	巨潮资讯网公司关于预计2017年度日常关联交易的公告(2017-32)
山东高速潍莱公路有限公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	863.7	0.07%		否		市场价格	2017年03月28日	巨潮资讯网公司关于预计2017年度日常关联交易的公告(2017-32)
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	2,182.68	0.18%		否		市场价格	2017年03月28日	巨潮资讯网公司关于预计2017年度日常关联交易的公告(2017-32)
山东高速章丘置业发展有限公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	108.85	0.01%		否		市场价格	2017年03月28日	巨潮资讯网公司关于预计2017年度日常关联交易的公告(2017-32)
山东高速集团河南许昌禹公路有限公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	199.39	0.02%		否		市场价格	2017年03月28日	巨潮资讯网公司关于预计2017年度日常关联交易的公告(2017-32)
山东高速西城置业有限	其他关联	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	42.61	0.00%		否		市场价格	2017年03月28日	巨潮资讯网公司关于预计2017年度日常关联交

济泰东线公路有限公司	关联法人	施工	施工	价格	价格						价格	月 15 日	第三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	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	5,036.59	0.41%		否		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
山东高速高广公路有限公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	37,681.74	3.04%		否		市场价格	2016 年 12 月 30 日	巨潮资讯网公司 2016 年第八次临时股东大会决议公告
山东高速齐鲁建设集团公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	18.65	0.00%		否		市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
河南中州铁路有限责任公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	0.74	0.00%		否		市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
鲁南高速铁路有限公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	31,305.67	2.53%		否		市场价格	2017 年 01 月 10 日	巨潮资讯网公司 2017 年第一次临时股东大会决议公告
山东大莱龙铁路有限责任公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	56.76	0.00%		否		市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
山东高速海南发展有限公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	2,403.58	0.19%		否		市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
山东高速蓬莱发展有限公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	21,141.2	1.71%		否		市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
山东省农村经济开发投资公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	0.82	0.00%		否		市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
中国山东对外经济技术合作集团有限公司	其他关联法人	工程施工	工程施工	市场价格	市场价格	9.43	0.00%		否		市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
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	28,187.54	5.61%		否	按月/年结算	市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
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	6.41	0.00%	84,059.74	否	按月/年结算	市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
德州国力化	其他	材料	材料	市场	市场	1,580.28	0.31%		否	按月	市场	2017 年 03	巨潮资讯网公司关于预

工科技有限 公司	关联 法人	采购	采购	价格	价格		
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	1,368.75	0.27%
锡林浩特鲁 地矿业有限 公司	其他 关联 法人	材料 采购	材料 采购	市场 价格	市场 价格	1,793.77	0.36%
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	155.7	0.03%
山东高速股 份有限公司	其他 关联 法人	材料 采购	材料 采购	市场 价格	市场 价格	13.55	0.00%
山东高速环 球融资租赁 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	4,428.67	0.88%
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	30	0.01%
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	52	0.01%
山东高速齐 鲁建设集团 设备安装有 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	54.22	0.01%
山东高速齐 鲁建设集团 装饰工程有 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	287.88	0.06%
山东高速潍 莱公路有限 公司	其他 关联 法人	材料 采购	材料 采购	市场 价格	市场 价格	2	0.00%
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	20,823.93	4.15%
山东高速重 庆发展有限	其他 关联	材料 采购	材料 采购	市场 价格	市场 价格	102.34	0.02%

	/年 结算	价格	月 28 日	计 2017 年度日常关联交 易的公告 (2017-32)
否	按月 /年 结算	市场 价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预 计 2017 年度日常关联交 易的公告 (2017-32)
否	按月 /年 结算	市场 价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预 计 2017 年度日常关联交 易的公告 (2017-32)
否	按月 /年 结算	市场 价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预 计 2017 年度日常关联交 易的公告 (2017-32)
否	按月 /年 结算	市场 价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预 计 2017 年度日常关联交 易的公告 (2017-32)
否	按月 /年 结算	市场 价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预 计 2017 年度日常关联交 易的公告 (2017-32)
否	按月 /年 结算	市场 价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预 计 2017 年度日常关联交 易的公告 (2017-32)
否	按月 /年 结算	市场 价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预 计 2017 年度日常关联交 易的公告 (2017-32)
否	按月 /年 结算	市场 价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预 计 2017 年度日常关联交 易的公告 (2017-32)
否	按月 /年 结算	市场 价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预 计 2017 年度日常关联交 易的公告 (2017-32)
否	按月 /年 结算	市场 价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预 计 2017 年度日常关联交 易的公告 (2017-32)

公司	法人								结算			易的公告 (2017-32)	
山东高速信息工程有限公司	其他关联法人	劳务费	劳务费	市场价格	市场价格	132.86	0.03%		否	按月/年结算	市场价格		巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
山东省农村经济开发投资有限公司	其他关联法人	房屋租赁	房屋租赁	市场价格	市场价格	370.45	0.67%	685.25	否	按月/年结算	市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	其他关联法人	房屋租赁	房屋租赁	市场价格	市场价格	25	0.05%		否	按月/年结算	市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
山东高速集团有限公司	控股股东	房屋租赁	房屋租赁	市场价格	市场价格	116.51	0.21%		否	按月/年结算	市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
山东高速投资控股有限公司	其他关联法人	房屋租赁	房屋租赁	市场价格	市场价格	11.76	0.02%		否	按月/年结算	市场价格	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
威海市商业银行股份有限公司	其他关联法人	利息支出	利息支出	市场价格	市场价格	91.26	0.55%		475	否	按月/年结算	市场价格	2017 年 03 月 28 日
威海市商业银行股份有限公司	其他关联法人	利息收入	利息收入	市场价格	市场价格	315.96	3.42%		否	按月/年结算	市场价格		
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	2017 年 03 月 28 日	巨潮资讯网公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告 (2017-32)
合计				--	--	888,003.45	--	779,842.67	--	--	--	--	--
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)				<p>2017 年 3 月 24 日公司第八届董事会第四次会议审议通过了《关于预计 2017 年度日常关联交易的议案》; 2017 年 4 月 26 日公司 2016 年度股东大会审议通过了《关于预计 2017 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,与预计相比,向关联方提供工程施工劳务的关联交易实际发生 532,126.80 万元,占预计金额的 76.63%;向关联方采购原材料的关联交易 59,019.9 万元,占预计金额的 70.21%;向关联方租赁房产设备的关联交易 523.72 万元,受关联方委托管理的关联交易发生 188.68 万元,其他关联交易发生 91.26 万元。除单独履行审议程序的关联交易外,共发生关联交易 592,266.32 万元,占预计金额 779,842.67 万元的 75.95%。</p>									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因 (如适用)				无									

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	济泰城际公路股权投资单一资金信托(该信托计划投资企业为山东高速济泰城际公路有限公司)	高等级公路、桥梁的投资、建设、管理、经营、开发、维护；高等级公路、桥梁沿线的综合开发、经营；土木工程及通信工程的设计、咨询、科研施工；建筑材料销售等	1000 万元	373,898.85	0	0
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	433,397.45	62,730.52	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	232,631.46	38,510	0
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）	山东高速济泰城际公路有限公司投资济南绕城高速济南连接线项目，该项目正在进行施工建设阶段。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，该项目正在进行施工建设阶段。						

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

公司报告期无其他重大关联交易。

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，经双方协商在原协议基础上续签了《委托管理协议》，委托期限自2016年5月20日至2017年5月19日，委托管理费200万元/年，由高速集团支付。委托期满后，经双方协商续签《委托管理协议》，委托期限自2017年5月20日至2018年5月19日，委托管理费200万元/年，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

承租情况

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有限公司	山东省路桥集团有限公司	房屋	3,704,463.95	3,747,268.51
山东高速置业发展有限公司	山东省路桥集团有限公司	房屋		278,145.65
山东高速潍莱公路有限公司	山东省高速路桥养护有限公司	房屋		20,000.00
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	设备		250,000.00
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	60,000.00
山东高速河南许昌公路有限公司	山东省高速路桥养护有限公司	设备		600,000.00
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	1,165,100.00	1,109,600.00
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	117,578.91	
山东高速置业发展有限公司	山东鲁桥建设有限公司	房屋		1,065,597.28
合计			5,237,142.86	7,130,611.44

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 (协议签署日)	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 (协议签署日)	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 (协议签署日)	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	
山东鲁桥建材有限公司	2017年03月31日	3,000	2017年09月15日	600	连带责任保证	半年	否	是	
山东鲁桥建材有限公司	2017年03月31日		2017年11月07日	600	连带责任保证	半年	否	是	
山东鲁桥建材有限公司	2017年03月31日	4,000	2017年11月07日	1,000	连带责任保证	一年	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日	26,000	2016年12月21日	659.55	连带责任保证	2年	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年10月24日	1,127.29	连带责任保证	半年	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年11月27日	2,187.13	连带责任保证	半年	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日	18,000	2016年12月26日	725	连带责任保证	2年	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2016年12月26日	300	连带责任保证	2年	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2016年12月26日	242	连带责任保证	一年半	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2016年12月26日	97	连带责任保证	一年半	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2016年12月26日	420	连带责任保证	2年	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2016年12月26日	170	连带责任保证	2年	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2016年12月26日	730	连带责任保证	2年	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2016年12月26日	300	连带责任保证	2年	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年03月07日	10,000	连带责任保证	一年	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年09月04日	5,000	连带责任保证	2年	否	是	
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		20,000	2017年01月11日	2,194.97	连带责任保证	一年半	否	是

山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年07月16日	5,000	连带责任保证	一年	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年08月31日	5,000	连带责任保证	一年	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年12月15日	644.93	连带责任保证	三个月	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日	5,000	2017年02月04日	5,000	连带责任保证	一年	是	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日	10,000	2017年09月08日	180	连带责任保证	半年	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年09月22日	492	连带责任保证	半年	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年08月24日	272	连带责任保证	半年	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日	5,000	2017年07月19日	1,570.8	连带责任保证	半年	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年09月21日	1,284.8	连带责任保证	半年	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日	20,000	2017年08月23日	796.62	连带责任保证	半年	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年08月24日	441	连带责任保证	半年	否	是
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2017年03月31日	21,000	2017年01月20日	3,000	连带责任保证	七年半	否	是
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2017年03月31日		2017年03月09日	1,800	连带责任保证	七年半	否	是
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2017年03月31日		2017年05月23日	1,200	连带责任保证	七年半	否	是
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2017年03月31日		2017年08月04日	1,800	连带责任保证	7年	否	是
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2017年03月31日		2017年01月26日	2,000	连带责任保证	七年半	否	是
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	2017年03月31日		2017年08月24日	1,200	连带责任保证	7年	否	是
四川千佛岩隧道建设管理有限公司	2017年03月31日	11,680	2017年08月02日	3,504	连带责任保证	10年	否	是
四川千佛岩隧道建设管理有限公司	2017年03月31日		2017年09月26日	1,168	连带责任保证	10年	否	是

山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日	15,000	2017年02月23日	2,000	连带责任保证	一年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日		2017年12月11日	2,000	连带责任保证	一年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日		2017年12月01日	434.78	连带责任保证	半年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日	16,667	2017年10月20日	1,201.3	连带责任保证	半年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日		2017年11月08日	127.27	连带责任保证	半年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日	13,000	2017年08月11日	323.8	连带责任保证	半年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日		2017年08月24日	2,440	连带责任保证	半年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日		2017年09月01日	226.8	连带责任保证	半年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日		2017年09月20日	573.12	连带责任保证	半年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日		2017年10月27日	1,000	连带责任保证	半年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日		2017年10月31日	59.6	连带责任保证	半年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日		2017年11月23日	150	连带责任保证	半年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日							
山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日	20,000	2017年03月15日	3,000	连带责任保证	一年	否	是
山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日		2017年10月13日	2,000	连带责任保证	一年	否	是
山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日		2017年07月06日	5,000	连带责任保证	一年	否	是
山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日		2017年08月11日	5,000	连带责任保证	一年	否	是
山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日	25,000	2017年05月18日	58.25	连带责任保证	一年	否	是
山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日		2017年08月15日	95.11	连带责任保证	半年	否	是
山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日		2017年09月07日	95.11	连带责任保证	半年	否	是

山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日		2017年09月25日	211.53	连带责任保证	一年半	否	是
山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日		2017年10月16日	15.89	连带责任保证	半年	否	是
山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日		2017年10月31日	114.27	连带责任保证	一年	否	是
山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日	13,000	2017年08月16日	517.09	连带责任保证	半年	否	是
山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日		2017年11月23日	300	连带责任保证	半年	否	是
山东省高速路桥养护有限公司	2017年03月31日		2017年12月05日	66.45	连带责任保证	半年	否	是
四川鲁高建设项目管理有限公司	2017年03月31日	14,000	2017年12月26日	5,000	连带责任保证	10年	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日	12,600	2016年11月28日	2,194.97	连带责任保证	一年半	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年04月06日	1,938.27	连带责任保证	2年	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年06月15日	1,139.32	连带责任保证	2年	否	是
山东鲁桥建设有限公司	2017年03月31日		2017年12月07日	600	连带责任保证	半年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日	10,000	2017年12月18日	277.81	连带责任保证	半年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日		2017年11月20日	378.61	连带责任保证	半年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日	8,100	2017年03月29日	1,000	连带责任保证	一年	否	是
山东省公路桥梁建设有限公司	2017年03月31日		2017年05月09日	2,000	连带责任保证	一年	否	是
山东省路桥集团有限公司	2017年03月31日	17,051.69	2016年06月17日	17,051.69	连带责任保证	3年半	否	是
山东省路桥集团有限公司	2017年03月31日	3,047.77	2017年03月09日	3,047.77	连带责任保证	2年	否	是
山东省路桥集团有限公司	2017年03月31日	2,243.68	2017年03月16日	2,243.68	连带责任保证	5年	否	是
山东省路桥集团有限公司	2017年03月31日	24,418.86	2017年03月10日	24,418.86	连带责任保证	3年	否	是

山东省路桥集团有限公 司	2017 年 03 月 31 日	10,261.85	2017 年 08 月 14 日	10,261.85	连带责任保 证	3 年	否	是
山东省公路桥梁建设有 限公司	2017 年 03 月 31 日	10,000	2017 年 08 月 14 日	6,157.11	连带责任保 证	3 年	否	是
山东省公路桥梁建设有 限公司	2017 年 03 月 31 日		2017 年 09 月 04 日	894.2	连带责任保 证	2 年	否	是
山东省公路桥梁建设有 限公司	2017 年 03 月 31 日		2017 年 12 月 08 日	168	连带责任保 证	半年	是	是
报告期内审批对子公司担保额度合 计 (C1)			358,070.85	报告期内对子公司担保实 际发生额合计 (C2)	168,489.6			
报告期末已审批的对子公司担保额 度合计 (C3)				报告期末对子公司实际担 保余额合计 (C4)	168,489.6			
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)			358,070.85	报告期内担保实际发生额 合计 (A2+B2+C2)	168,489.6			
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)				报告期末实际担保余额合 计 (A4+B4+C4)	168,489.6			
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				41.97%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保 余额 (E)				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0				
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				0				
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责 任的情况说明 (如有)				无				
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无				

采用复合方式担保的具体情况说明

无

(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

公司报告期不存在委托贷款。

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	建设单位青岛胶州城市发展投资有限公司、代建单位山东高速青岛公路有限公司	青岛海湾大桥胶州连接线工程	2017年01月16日			无		公开招标	72,256	否	与建设单位不存在关联关系，与代建单位为其其他关联法人	正在履行	2017年01月18日	巨潮资讯网公司重大合同公告(2017-14)
路桥集团	山东高速高广公路有限公司	长深高速青至广饶段工程一标段	2017年01月16日			无		公开招标	259,447	是	其他关联法人	正在履行	2017年01月17日	巨潮资讯网公司重大合同公告(2017-13)
路桥集团与中国铁建大桥工程局集团有限公司联合体	鲁南高速铁路有限公司	鲁南高速铁路临沂至曲阜段LQTJ-3标	2017年01月15日			无		公开招标	241,115	是	其他关联法人	正在履行	2017年03月16日	巨潮资讯网公司重大合同公告(2017-23)

路桥集团	江西鲁高建设 项目管理有限 公司	蚂蝗河 综合整 治及山 下内涝 区海绵 城市建 设 PPP 项目	2017 年 03 月 30 日			无		公开招 投标	35,609	否	无	正在 履行	2017 年 04 月 01 日	巨潮资讯网 公司重大合 同公告 (2017-35)
路桥集团	中信建设(安哥 拉)有限公司	安哥拉 K.K.二 期第一 阶段大 市政项 目标段 二、十 红线范 围内中 央景观 带以东 道路及 绿化工 程	2017 年 04 月 20 日			无		公开招 投标	35,925	否	无	正在 履行	2017 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 公司重大合 同公告 (2017-45)
路桥集团	山东葛洲坝枣 菏高速公路有 限公司	日照(岚 山)至菏 泽公路 枣庄至 菏泽段 工程	2017 年 08 月 15 日			无		公开招 投标	244,189	否	无	正在 履行	2017 年 08 月 17 日	巨潮资讯网 公司重大合 同公告 (2017-77)
鲁桥建 设公司	山东高速济泰 东线公路有限 公司	济南至 泰安高 速公路 工程	2017 年 08 月 16 日			无		公开招 投标	155,829	否	无	正在 履行	2017 年 08 月 17 日	巨潮资讯网 公司重大合 同公告 (2017-78)
路桥集团	山东葛洲坝巨 单高速公路有 限公司	国家高 速德上 线巨野 至单县 (鲁皖 界)段工 程	2017 年 08 月 15 日			无		公开招 投标	121,395	否	无	正在 履行	2017 年 08 月 17 日	巨潮资讯网 公司重大合 同公告 (2017-79)
路桥集团	四川攀西高速 公路开发股份 有限公司	泸沽至 黄联关 高速公 路加宽 改造工	2017 年 08 月 06 日			无		公开招 投标	75,317	否	无	正在 履行	2017 年 08 月 29 日	巨潮资讯网 公司重大合 同公告 (2017-82)

		程漫水湾至黄联关段土建施工 TJI 标段											
路桥集团	山东高速股份有限公司	山东高速 2017 年养护维修专项工程设计施工总承包	2017 年 08 月 16 日			无	公开招投标	45,478.59	是	关联法人	正在履行	2017 年 09 月 11 日	巨潮资讯网公司重大合同进展公告 (2017-84)

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

详见 2018 年 4 月 25 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)《公司 2017 年度社会责任报告》。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

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，公司积极践行企业社会责任，落实国家及政府各项环保管理和节能减排工作，多途径打造绿色企业。在以项目为主体的具体管理过程中，实施防污减排措施，分类落实各项污染物控制方案。报告期内，新增一大批防尘降噪、节能减排等设施，如洒水车、拌合站除尘设备、自动喷淋设备、密目网、围挡、声屏障、油改气设备等。对处于环境敏感区域的拌合站进行了封闭式施工区域建设，根据当地环保部门要求，对焊接车间建设专门的焊接隔离区，配备整套焊烟气、废水处理设备。在环保、节能设施建设到位的基础上，加强监督管

理，确保各类设施有效运转，从源头做起控制污染、节约能源。

(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，公司积极执行业主关于环境影响评价的相关要求，切实落实环境影响评价报告中的管理细节。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，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，路桥集团制定了《山东省路桥集团有限公司环境、能源管理手册》，对环境事件应急预案做了进一步规范，要求各项目参照《国家突发环境事件应急预案》及地方突发环境事件应急预案，根据所在区域、工作内容及工程性质，编制突发环境事件应急预案。应急预案按照符合实际、覆盖全面、定性恰当、处理及时、保障到位的原则进行编制，内容涵盖组织体系、应急响应和保障、后期调查处置等内容，将生产经营活动对环境造成的潜在风险充分预估。

(4)环境自行监测方案

公司重视环境自审自查，根据环保法律法规和地方各级环保部门要求，在保证各项环保措施和环保投入到位的基础上，加强自我管理。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，着重考虑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，根据实际情况委托有资质的监测单位对施工场地的水气声渣等污染项目实施监测。监测结果超标时，积极协调有关部门采取应急与防治措施加以有效控制，确保达标排放。同时，对能源消耗、成本核算等内容进行内部监测，做好原始记录，建立台帐并及时归档。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

(一)非公开发行 A 股股票

2016 年 12 月 12 日，公司就非公开发行 A 股股票事宜收到《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》(163133 号)，并于 2017 年 1 月 10 日、2 月 11 日分别披露公司非公开发行股票申请文件反馈意见的回复及其更新等。2017 年 6 月 26 日，公司收到《中国证监

会行政许可项目审查二次反馈意见通知书》(163133 号),并于 2017 年 7 月 6 日披露公司非公开发行股票申请文件二次反馈意见的回复。2017 年 8 月 15 日,公司披露《关于<关于请做好相关项目发审委会议准备工作的函>回复的公告》及反馈意见回复二次更新版、二次反馈意见回复更新版等相关公告。2017 年 8 月 17 日,公司披露《关于非公开发行股票申请未获审核通过的公告》。

(二) 拟发行永续债

2017 年 10 月 26 日,公司召开第八届董事会第十一次会议,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》等。公司全资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 10 亿元的长期含权中期票据(简称“永续债”)。具体详见 2017 年 10 月 27 日《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网《公司关于拟发行长期含权中期票据(永续债)的公告》。

(三) 发行中期票据

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。发行总额 3.2 亿元,期限 5 年,票面利率 5.56%。详见 2017 年 9 月 28 日《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网《公司关于 2017 年度第一期中期票据发行情况的公告》。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

目前,公司有全资子公司路桥集团、路桥投资公司、控股子公司路桥国际公司和四家 PPP 项目管理公司。上述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	765,968,930	68.38%				-86,529,867	-86,529,867	679,439,063	60.66%
2、国有法人持股	765,968,930	68.38%				-86,529,867	-86,529,867	679,439,063	60.66%
二、无限售条件股份	354,170,133	31.62%				86,529,867	86,529,867	440,700,000	39.34%
1、人民币普通股	354,170,133	31.62%				86,529,867	86,529,867	440,700,000	39.34%
三、股份总数	1,120,139,063	100.00%				0	0	1,120,139,063	100.00%

股份变动的理由

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
山东高速投资控股有限公司	86,529,867	86,529,867	0	0	承诺。截至报告期末履行完毕	详见 2017 年第三季度报告
合计	86,529,867	86,529,867	0	0	--	--

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

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
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）	2017 年 03 月 10 日	5.05%	500,000,000	2017 年 04 月 12 日	500,000,000	2022 年 03 月 10 日
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

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	51,129	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	51,067	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			
山东高速投资控股有限公司	国有法人	5.74%	64,241,867	-22,288,000			质押	64,119,867
齐鲁交通发展集团有限公司	国有法人	1.99%	22,288,000	22288000				
中国建设银行股份有限公司-安信价值精选股票型证券投资基金	其他	0.90%	10,037,483					
交通银行股份有限公司-长信量化先锋混合型证券投资基金	其他	0.55%	6,154,621					
中国农业银行股份有限公司-安信消费医药主题股票型证券投资基金	其他	0.47%	5,232,809					
前海人寿保险股份有限公司-聚富产品	其他	0.45%	5,000,000					
建信基金-招商银行-建信乾元安享特定多个客户资产管理计划	其他	0.42%	4,721,094					
中国光大银行股份有限公司-建信信息产业股票型证券投资基金	其他	0.35%	3,974,006					
交通银行股份有限公司-长信量化中小盘股票型证券投资基金	其他	0.27%	3,031,741					
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
山东高速投资控股有限公司	64,241,867	人民币普通股	64,241,867
齐鲁交通发展集团有限公司	22,288,000	人民币普通股	22,288,000
中国建设银行股份有限公司－安信价值精选股票型证券投资基金	10,037,483	人民币普通股	10,037,483
交通银行股份有限公司－长信量化先锋混合型证券投资基金	6,154,621	人民币普通股	6,154,621
中国农业银行股份有限公司－安信消费医药主题股票型证券投资基金	5,232,809	人民币普通股	5,232,809
前海人寿保险股份有限公司－聚富产品	5,000,000	人民币普通股	5,000,000
建信基金－招商银行－建信乾元安享特定多个客户资产管理计划	4,721,094	人民币普通股	4,721,094
中国光大银行股份有限公司－建信信息产业股票型证券投资基金	3,974,006	人民币普通股	3,974,006
交通银行股份有限公司－长信量化中小盘股票型证券投资基金	3,031,741	人民币普通股	3,031,741
中国银行股份有限公司－华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金	2,769,668	人民币普通股	2,769,668
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。		

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	孙亮	1997 年 07 月 02 日	913700002671781071	高速公路、桥梁、铁路、港口、机场的建设与运营管理；土木工程及通信工程的设计咨询与施工，房地产开发经营；建筑材料销售；广告业务等。
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（0412.HK）43.24%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、公司实际控制人情况

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

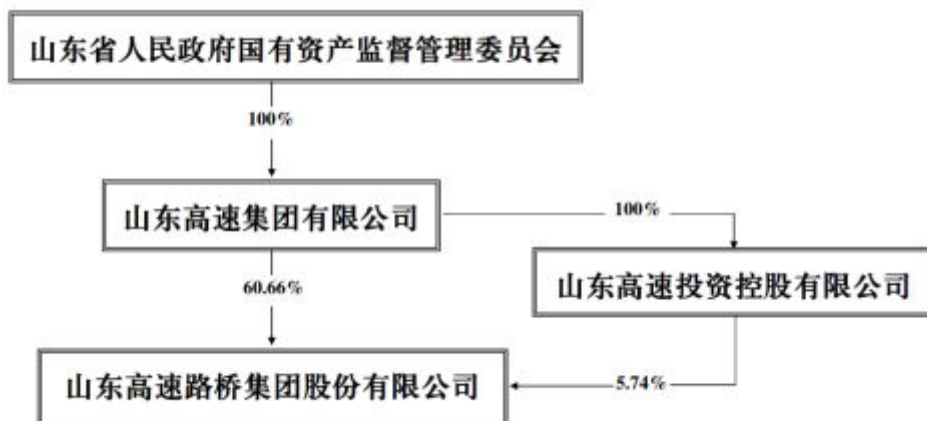
实际控制人名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
山东省人民政府国有资产监督管理委员会	张斌	2004 年 06 月 18 日	不适用	代表国家履行出资人职责，对所监督国有资产的保值增值进行监督等
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

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）
艾贻忠	董事长	现任	男	54	2018年01月29日	2019年12月28日					
周新波	副董事长	现任	男	50	2015年05月22日	2019年12月28日					
周新波	总经理	现任	男	50	2015年02月09日	2019年12月28日					
张伟	董事	现任	男	48	2015年05月18日	2019年12月28日					
张仰进	董事	离任	男	43	2016年08月15日	2018年04月04日					
张保同	董事、副总经理	现任	男	50	2012年11月15日	2019年12月28日					
王爱国	董事、总会计师	现任	男	53	2013年07月15日	2019年12月28日					
黄磊	独立董事	现任	男	60	2013年07月15日	2019年07月14日					
王乐锦	独立董事	现任	女	55	2012年11月15日	2018年11月14日					
朱玲	独立董事	现任	女	50	2015年05月18日	2019年12月28日					
吕思忠	监事会主席	现任	男	53	2012年11月15日	2019年12月28日					
张春林	监事	现任	男	54	2012年11月15日	2019年12月28日					
刘红	监事	现任	女	55	2012年11月15日	2019年12月28日					
张子鑫	职工监事	现任	男	44	2012年11月15日	2019年12月28日					
安耀峰	职工监事	现任	男	41	2012年11月15日	2019年12月28日					

田军祯	副总经理	现任	男	55	2013年07月15日	2019年12月28日					
管士广	副总经理	现任	男	51	2013年07月15日	2019年12月28日					
管士广	董事会秘书	现任	男	51	2016年03月28日	2019年12月28日					
王彦	总经济师	现任	男	42	2015年05月22日	2019年12月28日					
傅柏先	副总经理	现任	男	47	2016年07月29日	2019年12月28日					
林存友	副总经理	现任	男	48	2017年03月15日	2019年12月28日					
江成	董事长	离任	男	52	2016年03月24日	2018年01月05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
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。
张仰进	董事	离任	2018年04月04日	因工作原因辞职

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、艾贻忠，男，1963年6月出生，大学文化，工程技术应用研究员。曾任路桥集团董事长（法定代表人）、党委书记，高速集团总经理助理、总工程师、副总经理、党委委员、兼任泰山财产保险股份有限公司董事、监事及济青高速铁路有限公司董事、兼任山东高速篮球俱乐部有限公司董事长（法定代表人）、党委书记。现任高速集团副总经理、党委委员，公司董事长、法定代表人，兼任泰山财产保险股份有限公司监事会主席及济青高速铁路有限公司董事。

2、周新波，男，1967 年 12 月出生，本科学历，高级工程师。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。现任公司副董事长、总经理、党委副书记，路桥集团法定代表人。

3、张伟，男，1969 年 4 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、副总经理，山东渤海轮渡股份有限公司董事，公司董事。

4、张保同，男，1967 年 6 月出生，本科学历，高级工程师。曾任路桥集团总经理助理，鲁桥建设总经理，路桥集团董事、副总经理。现任公司董事、副总经理、党委委员。

5、王爱国，男，1964 年 11 月出生，本科学历，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兼总会计师，路桥集团董事、总会计师。现任公司董事、总会计师、党委委员。

6、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副主任、教育部金融类本科专业教学指导委员会委员，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。

7、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、山东联诚精密制造股份有限公司及本公司独立董事。

8、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，立信税务师事务所山东分所所长，山东省注册税务师协会副会长、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独立董事，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。

9、吕思忠，男，1964 年 5 月出生，工商管理硕士，工程技术应用研究员。曾任山东高速集团四川乐宜公路有限公司副董事长、总经理、党委副书记、执行董事（法定代表人），路桥集团党委书记、董事、副总经理。现任公司监事会主席、党委书记。

10、刘红，女，1962 年 10 月出生。曾任山东高速建设集团有限公司财务部主任。现任高速投资总会计师，公司监事。

11、张春林，男，1963 年 7 月出生，本科学历，工程技术应用研究员。曾任路桥集团副总经理、党委副书记、纪委书记、工会主席、监事。现任公司监事、鲁南高速铁路有限公司党委委员、副书记、纪委书记、工会主席。

12、张子鑫，男，1973 年 6 月出生，本科学历，工程师，教授级政工师。曾任鲁桥建设公司工会主席，路桥集团办公室副主任、主任。现任公司职工监事、办公室主任。

13、安耀峰，男，1976 年 2 月出生，本科学历，高级工程师。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、经营开发部经理。

14、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，路桥集团董事。现任公司副总经理、党委委员，兼任设计咨询公司法定代表人。

15、管士广，男，1966 年 10 月出生，工商管理硕士，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，兼任鲁桥建材公司法定代表人。

16、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，山东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。

17、傅柏先，男，1970 年 8 月出生，大学学历，工程技术应用研究员。曾任山东省交通工程总公司第二分公司副经理，路桥集团第九分公司副经理（主持工作）、经理，鲁桥建设公司常务副总经理、总经理、法定代表人、党委委员、董事长，公司总经理助理。现任公司副总经理、党委委员。

18、林存友，男，汉族，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、教授级高级工程师，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。

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
艾贻忠	高速集团	副总经理、党委委员	2013年05月30日		是
张伟	高速投资	党委书记、副总经理	2013年04月09日		是
张仰进	高速集团	投资发展部(产权管理部)部长	2016年03月09日	2018年03月01日	是
刘红	高速投资	总会计师	2011年10月17日		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
张春林	鲁南高速铁路有限公司	党委委员、副书记、纪委书记、工会主席	2016年10月08日		是
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	山东天鹅棉业机械股份有限公司	独立董事	2011年11月04日	2017年11月12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30日		是
朱玲	立信税务师事务所山东分所	所长	2010年11月12日		是
朱玲	立信税务师事务所(山东)有限公司	董事长、总经理	2016年11月09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
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	泰山财产保险股份有限公司	独立董事	2014年10月13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

根据公司第六届董事会第十六次会议审议并报经公司 2012 年度股东大会批准的《董事、监事与高级管理人员薪酬管理制度》的相关规定，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，标准为 6.18 万元/年；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。

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
艾贻忠	董事长	男	54	现任		是
周新波	副董事长、总经理	男	50	现任	63.94	
张伟	董事	男	48	现任		是
张仰进	董事	男	43	离任		是
张保同	董事、副总经理	男	50	现任	51.45	
王爱国	董事、总会计师	男	53	现任	51.64	
黄磊	独立董事	男	60	现任	6.18	
王乐锦	独立董事	女	55	现任	6.18	
朱玲	独立董事	女	50	现任	6.18	
吕思忠	监事会主席	男	53	现任	63.68	
张春林	监事	男	54	现任	42.34	
刘红	监事	女	55	现任		是
张子鑫	职工监事	男	44	现任	30.61	
安耀峰	职工监事	男	41	现任	30.59	
田军祯	副总经理	男	55	现任	50.71	
管士广	副总经理、董事会秘书	男	51	现任	51.49	
王彦	总经济师	男	42	现任	50.16	
傅柏先	副总经理	男	47	现任	26.16	

林存友	副总经理	男	48	现任	13.76	
江成	董事长	男	52	离任		
合计	--	--	--	--	545.07	--

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

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）	101
主要子公司在职员工的数量（人）	8,344
在职员工的数量合计（人）	8,445
当期领取薪酬员工总人数（人）	8,945
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	532
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	5,528
技术人员	2,515
财务人员	262
行政人员	140
合计	8,445
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	155
本科	2,081
大专	249
大专以下	5,960
合计	8,445

2、薪酬政策

公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规，初步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，充实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。

公司将继续加大在主营业务领域的相关专业培训力度。结合施工企业的特殊性，实施“冬补计划”，充分利用施工冬歇期开展各类培训，组织业务学习活动及安全、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）	14,588,932
劳务外包支付的报酬总额（元）	398,023,212.00

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《董事会议事规则》、《公司章程》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

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规格的要求，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对分、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丹东化学纤维股份有限公司（以下简称"ST 丹化"），重组资产为全资子公司路桥集团 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>为解决重组后山东路桥将来的潜在的同业竞争，高速集团出具《关于避免潜在同业竞争的承诺函》</p>	<p>1、2015 年 5 月，公司披露《关于山东高速集团有限公司避免潜在同业竞争承诺履行情况的说明公告》。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 年年底前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。</p> <p>2、2015 年 11 月 19 日，山东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》，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</p>

					<p>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<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》，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> <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》。</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
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	69.15%	2017 年 01 月 09 日	2017 年 01 月 10 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2017 年第一次临时股东大会决议公告（2017-08）
2016 年度股东大会	年度股东大会	71.45%	2017 年 04 月 26 日	2017 年 04 月 27 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2016 年度股东大会决议公告（2017-47）
2017 年第二次临时股东大会	临时股东大会	71.80%	2017 年 06 月 21 日	2017 年 06 月 22 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2017 年第二次临时股东大会决议公告（2017-61）
2017 年第三次临时股东大会	临时股东大会	70.94%	2017 年 08 月 14 日	2017 年 08 月 15 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2017 年第三次临时股东大会决议公告（2017-73）
2017 年第四次临时股东大会	临时股东大会	68.56%	2017 年 11 月 13 日	2017 年 11 月 14 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2017 年第四次临时股东大会决议公告（2017-99）

2017 年第五次临时股东大会	临时股东大会	72.03%	2017 年 12 月 20 日	2017 年 12 月 21 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2017 年第五次临时股东大会决议公告（2017-111）
-----------------	--------	--------	------------------	------------------	---

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	14	2	12	0	0	否	1
王乐锦	14	1	12	1	0	否	5
朱玲	14	1	12	1	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 2017 年度内部审计工作汇报，批准 2018 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 2017 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 2017 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 2017 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 2017 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 2017 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；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》，并经董事会薪酬与考核委员会、董事会审议后执行。

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	2018 年 04 月 25 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)	
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运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错报孰低原则。</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>
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	2018 年 04 月 25 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）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）。截至年度报告出具日，本期债券已到首个付息日，于 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）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。</p>						

	<p>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	王奕然、李鹏、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	<p>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。</p> <p>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 35,813.42 元，为账户结息。</p>
年末余额（万元）	3.58
募集资金专项账户运作情况	<p>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 35,813.42 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。</p>
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	<p>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。</p>

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 2017 年 5 月 25 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、刘亚利

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）。

公司已于 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）完成首次付息。

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》，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 35,813.42 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：王奕然、李鹏、王丽欣

联系地址：广州市天河北路 183 号大都会广场 5 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 2017 年 5 月 3 日在巨潮资讯网披露《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》，临时报告披露了全资子公司山东省路桥集团有限公司与广州大广高速公路有限公司的诉讼事宜，提请投资者关注。

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。

广发证券预计将于 2018 年 6 月 30 日前披露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	2017 年	2016 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	107,054.85	85,909.67	24.61%
流动比率	133.00%	130.00%	3.00%
资产负债率	76.94%	76.93%	0.01%
速动比率	76.53%	77.32%	-0.79%
EBITDA 全部债务比	23.36%	22.00%	1.36%
利息保障倍数	5.63	5.72	-1.57%
现金利息保障倍数	3.69	8.66	-57.39%
EBITDA 利息保障倍数	6.43	6.71	-4.17%
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

公司现金利息保障倍数本年度较上年度减少 57.32%，主要是因为经营活动流量净额较同期减少较多。

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	2017年	2016年	同比增减
总资产	1,762,677.03	1,504,315.36	17.17%
归属于母公司股东的净资产	401,441.58	346,681.98	15.80%
营业收入	1,238,472.98	814,765.13	52.00%
归属于母公司股东的净利润	57,605.68	42,970.66	34.06%
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	107,054.85	85,909.67	24.61%
经营活动产生的现金流量净额	23,243.72	81,425.03	-71.45%
投资活动产生的现金流量净额	-100,406.37	-96,396.83	4.16%
筹资活动产生的现金流量净额	28,872.07	167,992.59	-82.81%
期末现金及现金等价物余额	177,314.46	224,855.07	-21.14%

（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
营业收入	52.00%	2017年度新中标及开工项目完成工作量较大
归属于母公司股东的净利润	34.06%	完成收入数较同期增加较多，同期利润数增加
经营活动产生的现金流量净额	-71.45%	本年度施工量大，施工投入加大，同时为锁定材料价格加大了施工投入
筹资活动产生的现金流量净额	-82.81%	按经营需求筹资较同期减少

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，截至报告日，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	2017年末		2016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	192,945.81	10.95%	233,817.11	15.54%	-17.48%	-
应收票据	4,092.96	0.23%	2,533.72	0.17%	61.54%	2017年度收到的票据较同期增加
应收账款	483,913.96	27.45%	357,771.62	23.78%	35.26%	2017年度完成工作量较同期增加，工程结算量较同期增加
预付款项	17,195.59	0.98%	14,041.59	0.93%	22.46%	-
其他应收款	56,546.12	3.21%	84,345.29	5.61%	-32.96%	本期项目保证金、履约保证金收回较多
存货	618,925.05	35.11%	533,994.15	35.50%	15.90%	-
一年内到期的非流动资产	30,143.79	1.71%	67,053.39	4.46%	-55.05%	一年内到期的应收款项收回
其他流动资产	46,627.36	2.65%	21,676.65	1.44%	115.10%	本期收入增加，重分类的应收和留抵增值税较同期增加较大
流动资产合计	1,450,390.64	82.28%	1,315,233.52	87.43%	-	-
可供出售金融资产	936.60	0.05%	-	-	-	子公司新增对外投资
长期应收款	17,252.05	0.98%	8,070.04	0.54%	113.78%	PPP项目公司新增长期应收款
长期股权投资	10,496.70	0.60%	-	-	-	公司新增对外投资
固定资产	64,324.91	3.65%	54,944.84	3.65%	17.07%	-
在建工程	2,474.83	0.14%	1,897.46	0.13%	30.43%	2017年新增在建项目
无形资产	3,767.16	0.21%	4,269.75	0.28%	-11.77%	-
开发支出	157.22	0.01%	74.38	0.00%	111.38%	研发支出中资本化支出增加
长期待摊费用	6,265.51	0.36%	3,976.26	0.26%	57.57%	2017年新项目较多，临时设施摊销较同期增加较大
递延所得税资产	15,945.48	0.90%	10,090.86	0.67%	58.02%	本期计提存货跌价准备较多，同比例计入递延所得税资产增加
其他非流动资产	190,665.92	10.82%	105,758.25	7.03%	80.28%	本期结构化主体新增投资及垫付的征地拆迁费增加
非流动资产合计	312,286.39	17.72%	189,081.84	12.57%	-	-
资产总计	1,762,677.03	100.00%	1,504,315.36	100.00%	-	-

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	2017年末		2016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	143,000.00	10.54%	223,500.00	19.31%	-36.02%	本期主要利用发行债券、长期借款及票据融资
应付票据	55,878.20	4.12%	29,036.03	2.51%	92.44%	2017年度票据使用量较同期增加
应付账款	642,746.60	47.39%	562,106.53	48.57%	14.35%	-
预收款项	138,555.76	10.22%	123,959.07	10.71%	11.78%	-
应付职工薪酬	9,501.94	0.70%	7,155.01	0.62%	32.80%	2017年度部分工资计提未发放
应交税费	16,449.47	1.21%	12,513.25	1.08%	31.46%	本期利润较上期增加因此所得税增加导致
应付利息	2,972.35	0.22%	487.69	0.04%	509.48%	新发行公司债和中期票据，利息按年支付
应付股利	344.53	0.03%	103.80	0.01%	231.91%	子公司2017年度应付小股东股利
其他应付款	43,057.57	3.17%	30,181.20	2.61%	42.66%	押金保证金较上年增加
一年内到期的非流动负债	3,808.36	0.28%	3,566.44	0.31%	6.78%	-
其他流动负债	30,260.99	2.23%	17,749.25	1.53%	70.49%	本期收入增加，重分类的待结转增值税较同期增加
流动负债合计	1,086,575.77	80.12%	1,010,358.26	87.31%	-	-
长期借款	170,502.00	12.57%	130,000.00	11.23%	31.16%	本期新增长期借款较同期增加
应付债券	82,000.00	6.05%	-	-	-	2017年度新发行公司债和中期票据
长期应付款	3,115.76	0.23%	3,588.32	0.31%	-13.17%	-
长期应付职工薪酬	4,597.63	0.34%	5,340.85	0.46%	-13.92%	-
专项应付款	3,714.41	0.27%	-	-	-	收取的土地补偿款
预计负债	-	-	4,236.41	0.37%	-	2016年度计提亏损合同的存货跌价准备完成工作量后，调整至存货下列示
递延所得税负债	1,955.11	0.14%	35.37	0.00%	5,427.34%	本期计提结构化主体利息对应的递延所得税负债
其他非流动负债	3,693.68	0.27%	3,693.68	0.32%	0.00%	-
非流动负债合计	269,578.60	19.88%	146,894.62	12.69%	-	-
负债合计	1,356,154.36	100.00%	1,157,252.89	100.00%	-	-

注：重大变动说明为对金额变动 30%以上项目的说明

(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 206.40 亿元,未使用授信额度 127.78 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2017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	387,695.00	62,305.00
	中国银行济南市中支行	150,000.00	88,478.00	61,522.00
	农业银行济南银河支行	100,000.00	68,000.00	32,000.00
	工商银行山大路支行	50,000.00	0.00	50,000.00
	威海商业银行济南支行	20,000.00	0.00	20,000.00
	平安银行济南分行	30,000.00	0.00	30,000.00
	交通银行济南分行	140,000.00	0.00	140,000.00
	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	76,300.00	13,700.00
	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	2,728.00	47,272.00
	北京银行济南分行	50,000.00	0.00	50,000.00
	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	0.00	80,000.00
	邮储银行济南分行	60,000.00	0.00	60,000.00
	齐鲁银行城东支行	30,000.00	8,048.00	21,952.00
	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	19,980.00	30,020.00
	民生银行济南分行	30,000.00	0.00	30,000.00
	汇丰银行济南分行	22,000.00	0.00	22,000.00
	合计	1,712,000.00	661,229.00	1,050,771.00
山东省公路桥梁建设有限公司	农行银河支行	6,000.00	3,000.00	3,000.00
	建行天桥支行	40,000.00	16,698.54	23,301.46

	中行济南市中支行	15,000.00	4,434.77	10,565.23
	光大银行济南泉景支行	10,000.00	656.41	9,343.59
	齐鲁银行洪楼支行	10,000.00	5,109.39	4,890.61
	莱商银行济南市中支行	10,000.00	1,328.57	8,671.43
	合计	91,000.00	31,227.68	59,772.32
山东鲁桥建材有限公司	光大银行济南分行营业部	3,000.00	2,000.00	1,000.00
	中国银行济南阳光舜城分理处	3,000.00	1,000.00	2,000.00
	齐鲁银行济南历山北路支行	3,000.00	0.00	3,000.00
	浦发银行花园路支行	2,300.00	0.00	2,300.00
	合计	11,300.00	3,000.00	8,300.00
山东鲁桥建设有限公司	日照银行济南分行	5,000.00	4,283.00	717.00
	中国银行济南市中支行	18,000.00	17,984.00	16.00
	农业银行济南银河支行	5,000.00	5,000.00	0.00
	兴业银行济南泉城支行	10,000.00	0.00	10,000.00
	光大银行舜耕支行	12,000.00	7,996.00	4,004.00
	齐鲁银行历山北路支行	20,000.00	4,943.00	15,057.00
	威海商行济南分行	10000.00	0.00	10,000.00
	平安银行明湖支行	5000.00	0.00	5,000.00
	莱商银行市中分行	10000.00	2,837.00	7,163.00
	渤海银行济南分行	5000.00	0.00	5,000.00
	华夏银行济南分行	20000.00	1,856.00	18,144.00
	北京银行济南分行	20000.00	12,195.00	7,805.00
	交通银行济南分行	17000.00	0.00	17,000.00
	合计	157,000.00	57,094.00	99,906.00
	四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	建行四川夹江县支行	21,000.00	11,000.00
中行四川夹江支行		11,680.00	4,672.00	7,008.00
合计		32,680.00	15,672.00	17,008.00
山东省高速路桥养护有限公司	招商银行阳光新路支行	5,000.00	0.00	5,000.00
	中国银行开元支行	20,000.00	15,000.00	5,000.00
	齐鲁银行东城支行	10,000.00	2,343.00	7,657.00
	光大银行济南分行	25,000.00	601.00	24,399.00

	合计	60,000.00	17,944.00	42,056.00
总计		2,063,980.00	786,166.68	1,277,813.32

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 156,313,552.71 元，具体可参见“第十一节 七、合并财务报表项目注释（78）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”。

报告期内发生的上述事项已在 2017 年 4 月 28 日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网公告的《山东高速路桥集团股份有限公司重大诉讼公告》。

（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，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	2018 年 04 月 23 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/2018JNA30108
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 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 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 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 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
山东路桥执行《建造合同》会计准则，采用完	对于建造合同收入，我们了解、评估了管理层对建造合

<p>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>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"> • 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 • 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。 <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"> • 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； • 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。
<p>2. 结构化主体合并范围的确认</p>	
<p>关键审计事项</p>	<p>审计中的应对</p>
<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 2017 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 16.5 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"> • 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。 • 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。 <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充分披露。</p>

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 2017 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

二〇一八年四月二十三日

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

2017 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	1,929,458,125.77	2,338,171,095.88
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	40,929,649.08	25,337,196.41
应收账款	4,839,139,567.07	3,577,716,181.31
预付款项	171,955,925.83	140,415,925.12
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	565,461,153.16	843,452,896.22
买入返售金融资产		
存货	6,189,250,526.91	5,339,941,480.54
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	301,437,935.52	670,533,940.70
其他流动资产	466,273,553.31	216,766,466.92
流动资产合计	14,503,906,436.65	13,152,335,183.10
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	9,366,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款	172,520,549.75	80,700,370.51
长期股权投资	104,967,012.97	
投资性房地产		
固定资产	643,249,105.91	549,448,357.36
在建工程	24,748,258.48	18,974,624.82
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	37,671,647.45	42,697,546.52
开发支出	1,572,241.03	743,800.00
商誉		
长期待摊费用	62,655,131.95	39,762,614.66
递延所得税资产	159,454,777.21	100,908,570.19
其他非流动资产	1,906,659,184.68	1,057,582,484.67
非流动资产合计	3,122,863,909.43	1,890,818,368.73
资产总计	17,626,770,346.08	15,043,153,551.83
流动负债：		
短期借款	1,430,000,000.00	2,235,000,000.00
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	558,782,008.28	290,360,346.43
应付账款	6,427,465,963.45	5,621,065,344.55
预收款项	1,385,557,577.26	1,239,590,677.39
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	95,019,359.69	71,550,079.86
应交税费	164,494,734.10	125,132,454.16

应付利息	29,723,532.74	4,876,872.78
应付股利	3,445,280.32	1,038,012.22
其他应付款	430,575,658.60	301,811,967.51
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	38,083,608.33	35,664,398.42
其他流动负债	302,609,932.24	177,492,492.58
流动负债合计	10,865,757,655.01	10,103,582,645.90
非流动负债：		
长期借款	1,705,020,000.00	1,300,000,000.00
应付债券	820,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	31,157,634.33	35,883,178.35
长期应付职工薪酬	45,976,340.46	53,408,471.13
专项应付款	37,144,077.54	
预计负债		42,364,075.78
递延收益		
递延所得税负债	19,551,116.22	353,716.49
其他非流动负债	36,936,800.00	36,936,800.00
非流动负债合计	2,695,785,968.55	1,468,946,241.75
负债合计	13,561,543,623.56	11,572,528,887.65
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	-556,615,324.25	-556,618,099.85
减：库存股		
其他综合收益	-1,795,005.72	4,476,013.18
专项储备	87,495,232.04	109,687,892.63

盈余公积	263,411,012.56	203,637,322.56
一般风险准备		
未分配利润	2,510,253,797.99	1,993,970,657.09
归属于母公司所有者权益合计	4,014,415,752.95	3,466,819,825.94
少数股东权益	50,810,969.57	3,804,838.24
所有者权益合计	4,065,226,722.52	3,470,624,664.18
负债和所有者权益总计	17,626,770,346.08	15,043,153,551.83

法定代表人：艾贻忠

主管会计工作负责人：周新波

总会计师：王爱国

会计机构负责人：裴仁海

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	10,146,447.07	1,950,804.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	52,416.00	
应收利息		
应收股利	423,337,864.71	847,930,197.87
其他应收款	744,803,816.69	10,000.00
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	336,052.42	241,020.41
流动资产合计	1,178,676,596.89	850,132,023.27
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	3,157,919,894.54	2,038,317,191.83
投资性房地产		

固定资产		
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,157,919,894.54	2,038,317,191.83
资产总计	4,336,596,491.43	2,888,449,215.10
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		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	311,066.40	508,789.64
应交税费	67,371.19	59,102.38
应付利息		
应付股利		
其他应付款	7,005,824.27	34,833,081.55
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	7,384,261.86	35,400,973.57
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	845,225,430.14	

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
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	845,225,430.14	0.00
负债合计	852,609,692.00	35,400,973.57
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	1,959,787,893.40	1,963,916,081.95
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	73,285,064.83	36,532,311.70
未分配利润	330,774,778.20	-267,539,215.12
所有者权益合计	3,483,986,799.43	2,853,048,241.53
负债和所有者权益总计	4,336,596,491.43	2,888,449,215.10

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	12,384,729,807.97	8,147,651,272.95
其中：营业收入	12,384,729,807.97	8,147,651,272.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,609,030,057.06	7,568,570,375.17

其中：营业成本	10,813,246,555.06	6,982,582,129.08
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	37,857,687.59	32,285,098.78
销售费用		
管理费用	433,626,180.21	389,867,627.64
财务费用	79,249,989.74	67,030,038.71
资产减值损失	245,049,644.46	96,805,480.96
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-1,280,917.03	21,850,857.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,280,917.03	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-22,455,172.02	3,063,620.47
其他收益	17,932,897.46	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	769,896,559.32	603,995,375.71
加：营业外收入	6,903,281.16	2,657,024.96
减：营业外支出	5,373,491.26	2,550,685.27
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	771,426,349.22	604,101,715.40
减：所得税费用	193,557,969.29	173,137,344.01
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	577,868,379.93	430,964,371.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	577,868,379.93	430,964,371.39
（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	576,056,830.90	429,706,576.96
少数股东损益	1,811,549.03	1,257,794.43
六、其他综合收益的税后净额	-6,271,018.90	3,005,333.55

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-6,271,018.90	3,005,333.55
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-6,271,018.90	3,005,333.55
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-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	-5,945,518.90	3,005,333.55
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	571,597,361.03	433,969,704.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	569,785,812.00	432,711,910.51
归属于少数股东的综合收益总额	1,811,549.03	1,257,794.43
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.5143	0.3836
（二）稀释每股收益	0.5143	0.3836

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：艾贻忠

主管会计工作负责人：周新波

总会计师：王爱国

会计机构负责人：裴仁海

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	943,396.20
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	5.00	7,229.82
销售费用		
管理费用	10,753,059.01	13,094,329.14
财务费用	2,185,223.48	-3,424.65
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	646,106,955.96	266,361,500.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-92,863.46	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	635,055,460.87	254,206,762.73
加：营业外收入	11,285.58	14,533.78
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	635,066,746.45	254,221,296.51
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	635,066,746.45	254,221,296.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	635,066,746.45	254,221,296.51
（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）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中		

享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	635,066,746.45	254,221,296.51
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	11,019,001,970.09	7,523,043,017.57
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	1,377.56	3,258,666.83
收到其他与经营活动有关的现金	2,280,702,720.76	1,420,482,959.09
经营活动现金流入小计	13,299,706,068.41	8,946,784,643.49
购买商品、接受劳务支付的现金	9,579,831,816.14	5,045,013,603.31
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	1,022,926,162.94	814,455,779.94
支付的各项税费	432,612,294.95	422,918,531.18
支付其他与经营活动有关的现金	2,031,898,579.69	1,850,146,401.01
经营活动现金流出小计	13,067,268,853.72	8,132,534,315.44
经营活动产生的现金流量净额	232,437,214.69	814,250,328.05
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		21,850,857.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,327,619.82	797,343.18
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	54,546,075.00	1,300,000,000.00
投资活动现金流入小计	88,873,694.82	1,322,648,200.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	231,789,505.98	81,716,511.12
投资支付的现金	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	745,100,000.00	2,204,900,000.00
投资活动现金流出小计	1,092,937,435.98	2,286,616,511.12
投资活动产生的现金流量净额	-1,004,063,741.16	-963,968,310.48
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	23,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	23,000,000.00	
取得借款收到的现金	2,046,720,000.00	4,934,000,000.00
发行债券收到的现金	820,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		36,936,800.00
筹资活动现金流入小计	2,889,720,000.00	4,970,936,800.00
偿还债务支付的现金	2,446,700,000.00	3,167,972,602.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	133,074,318.87	118,617,213.16
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	21,224,953.84	4,421,066.57
筹资活动现金流出小计	2,600,999,272.71	3,291,010,882.46
筹资活动产生的现金流量净额	288,720,727.29	1,679,925,917.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,499,663.49	13,813,518.80
五、现金及现金等价物净增加额	-475,406,135.69	1,544,021,453.91
加：期初现金及现金等价物余额	2,248,550,708.75	704,529,254.84
六、期末现金及现金等价物余额	1,773,144,573.06	2,248,550,708.75

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	566,070,078.32	51,068,288.43
经营活动现金流入小计	566,070,078.32	51,068,288.43
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	8,111,996.55	5,801,632.72
支付的各项税费	706,882.91	62,848.81
支付其他与经营活动有关的现金	1,313,743,954.64	44,801,896.35
经营活动现金流出小计	1,322,562,834.10	50,666,377.88

经营活动产生的现金流量净额	-756,492,755.78	401,910.55
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	1,070,792,152.58	
处置固定资产、无形资产和其他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	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	1,123,823,754.72	
投资活动产生的现金流量净额	-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	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	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		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,280,000.00	
筹资活动现金流出小计	2,280,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	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	8,195,642.08	401,910.55
加：期初现金及现金等价物余额	1,950,804.99	1,548,894.44
六、期末现金及现金等价物余额	10,146,447.07	1,950,804.99

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				-556,618,099.85		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. 股东投入的普通股												47,601,850.40	47,601,850.40
2. 其他权益工具持													

所有者投入资本												
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. 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

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		1,470,679.63	112,223,455.96	158,618,880.41		1,609,282,522.28	3,168,425.17	3,039,811,903.93
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		1,470,679.63	112,223,455.96	158,618,880.41		1,609,282,522.28	3,168,425.17	3,039,811,903.93
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							3,005,333.55	-2,535,563.33	45,018,442.15		384,688,134.81	636,413.07	430,812,760.25
(一)综合收益总额							3,005,333.55				429,706,576.96	1,257,794.43	433,969,704.94
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配									45,018,442.15		-45,018,442.15	-621,381.36	-621,381.36
1. 提取盈余公积									45,018,442.15		-45,018,442.15		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-621,381.36	-621,381.36
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备								-2,535,563.33					-2,535,563.33
1. 本期提取								114,403,091.12					114,403,091.12
2. 本期使用								-116,938,654.45					-116,938,654.45
（六）其他													
四、本期期末余额	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

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				1,963,916,081.95				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. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									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. 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

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	-521,760,511.63	2,598,826,945.02
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	-521,760,511.63	2,598,826,945.02
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)										254,221,296.51	254,221,296.51
(一) 综合收益总额										254,221,296.51	254,221,296.51
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
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. 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				1,963,916,081.95				36,532,311.70	-267,539,215.12	2,853,048,241.53

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：根据本公司第七届二十七次董事会决议，2016 年 3 月 24 日公司法定代表人变更为江成先生；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“七、合并范围的变化”及本附注“八、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

本集团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

本集团不存在导致对报告期末起 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期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期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、应收款项

(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
单项金额重大并单项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	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	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

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
无风险组合	0.00%	0.00%

（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

是。

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

(1)本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出

售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2)本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

(3)本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(4)后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

(5)对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用相关计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外，各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

①持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

②持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件，而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

③终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

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。

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(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 etc，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 etc 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 etc 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

无

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

无

27、优先股、永续债等其他金融工具

无

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

(1) 本集团的营业收入主要包括商品销售收入、提供劳务收入、建造合同收入等，收入确认政策如下：

商品销售收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。因合同工程变更而产生的收入、索偿及奖励会在与客户达成协议时记入合同收入。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。执行中的建造合同，按其差额计提存货跌价准备；待执行的亏损合同，按其差额确认预计负债。

对于提供建设经营移交方式（BOT）参与公共基础设施建设业务，本集团于项目建造期间，对所提供的建造服务按照《企业会计准则第 15 号—建造合同》确认相关的收入和费用；基础设施建成后，按照《企业会计准则第 14 号—收入》确认与后续经营服务相关的收入和费用。

（2）收入确认的具体方法

本集团主要从事公路桥梁建筑施工，报告期按照上述建造合同核算方式确认报告期施工收入。

29、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，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
2017年5月10日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》，该准则修订自2017年6月12日起施行，同时要求企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整。对新的披露要求不需提供比较信息，不对比较报表中其他收益的列报进行相应调整	2017年12月25日,第八届董事会第十四次会议	①其他收益：17,932,897.46元 ②营业外收入：17,932,897.46元
2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，对于2017年5月28日之后持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报等进行了规定，并采用未来适用法进行处理；修改了财务报表的列报，在合并利润表和利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益等。对比较报表的列报进行了相应调整：对于当期列报的终止经营，原来作为持续经营损益列报的信息重新在比较报表中作为终止经营损益列报。		未影响财务报表项目
根据该准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）的规定，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、非流动资产毁损报废损失等。对比较报表的列报进行了相应调整。		2016年①资产处置收益:3063620.47元②营业外收入：3,597,356.00元③营业外支出：533,735.53元。

上述会计政策变更仅为财务报表项目的分类调整，未对净利润及净资产产生影响。

(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%、11%、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%
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%
山东省路桥集团有限公司海外公司哈萨克斯坦项目部	20%

2、税收优惠

无

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	6,559,735.10	6,250,364.56
银行存款	1,766,584,837.96	2,242,300,344.19
其他货币资金	156,313,552.71	89,620,387.13
合计	1,929,458,125.77	2,338,171,095.88
其中：存放在境外的款项总额	49,843,632.00	34,148,982.91

其他说明

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	152,115,299.06	82,297,602.33
履约保证金		4,665,590.00
农民工工资保证金	2,569,553.65	2,557,194.80
保函保证金	1,628,700.00	100,000.00
合计	156,313,552.71	89,620,387.13

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	20,829,649.08	5,000,000.00
商业承兑票据	20,100,000.00	20,337,196.41
合计	40,929,649.08	25,337,196.41

(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	213,480,000.00	
商业承兑票据	52,500,000.00	
合计	265,980,000.00	

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

5、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	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	5,057,500,020.65	87.01%	323,528,142.76	6.40%	4,733,971,877.89	3,779,281,269.57	100.00%	201,565,088.26	5.33%	3,577,716,181.31
合计	5,213,580,209.64	100.00%	374,440,642.57		4,839,139,567.07	3,779,281,269.57	100.00%	201,565,088.26		3,577,716,181.31

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	35,142,217.25	25.05%	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%	预计无法全部收回
合计	156,080,188.99	50,912,499.81	--	--

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	1,411,399,453.89	70,588,294.90	5.00%
1 至 2 年	637,494,182.45	63,749,418.25	10.00%
2 至 3 年	448,784,790.13	134,635,437.04	30.00%
3 至 4 年	44,123,879.27	22,061,939.64	50.00%
4 至 5 年	34,152,900.04	27,322,320.03	80.00%
5 年以上	5,170,732.90	5,170,732.90	100.00%
合计	2,581,125,938.68	323,528,142.76	

确定该组合依据的说明：

无

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

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	869,623,422.00	0.00	0.00
山东高速集团有限公司	334,847,492.15	0.00	0.00
山东高速济泰城际公路有限公司	174,069,553.00	0.00	0.00
山东高速股份有限公司	146,028,142.40	0.00	0.00
山东高速高广公路有限公司	123,617,243.33	0.00	0.00
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	119,693,698.01	0.00	0.00
山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	89,813,870.31	0.00	0.00
山东高速公路运营管理有限公司	76,912,185.99	0.00	0.00
山东高速置业发展有限公司	61,722,360.58	0.00	0.00
湖北武荆高速公路发展有限公司	58,174,089.15	0.00	0.00

山东高速青岛公路有限公司	55,542,082.56	0.00	0.00
山东高速红河交通投资有限公司	53,046,437.55	0.00	0.00
山东高速集团四川乐自公路有限公司	52,753,231.67	0.00	0.00
莱州市北莱公路投资有限公司	41,168,995.90	0.00	0.00
山东高速物流集团有限公司	37,014,416.48	0.00	0.00
湖南衡邵高速公路有限公司	28,447,174.91	0.00	0.00
山东鄞菏高速公路有限公司	23,649,685.37	0.00	0.00
山东高速泰东公路有限公司	17,366,616.63	0.00	0.00
中国深圳市建安（集团）股份有限公司	16,450,243.42	0.00	0.00
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	14,222,908.88	0.00	0.00
山东高速海阳置业有限公司	12,126,907.56	0.00	0.00
山东高速齐鲁建设集团公司	10,790,840.88	0.00	0.00
其他	59,292,483.24	0.00	0.00
合计	2,476,374,081.97	0.00	0.00

（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 172,875,554.31 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

（3）本期实际核销的应收账款情况

（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 2,183,872,868.47 元，占应收账款年末余额合计数的比例 41.89%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 120,096,133.80 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

6、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	159,368,317.27	92.68%	129,119,350.17	91.95%
1 至 2 年	9,389,108.55	5.46%	9,983,573.45	7.11%
2 至 3 年	2,444,649.99	1.42%	1,243,516.26	0.89%
3 年以上	753,850.02	0.44%	69,485.24	0.05%
合计	171,955,925.83	--	140,415,925.12	--

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(%)
齐鲁交通材料技术开发有限公司	13,368,876.79	1年以内	7.77
山东高速四川投资开发有限公司	8,355,068.40	1年以内	4.86
Công Phần 116 -CIENCO1	7,687,417.01	1年以内	4.47
山东铂地农业科技有限公司	7,158,750.67	1年以内	4.16
泰安中联水泥有限公司	5,494,075.66	1年以内	3.20
合计	42,064,188.53	—	24.46

其他说明：

无

7、应收利息

(1) 应收利息分类

(2) 重要逾期利息

无

8、应收股利

(1) 应收股利

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

其他说明：

无

9、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	27,751,798.67	4.71%	6,950,754.67	25.05%	20,801,044.00	20,000,000.00	2.33%	6,165,500.00	30.83%	13,834,500.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	557,591,093.03	94.69%	12,930,983.87	2.32%	544,660,109.16	839,870,997.15	97.67%	10,252,600.93	1.22%	829,618,396.22
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	100.00%						
合计	588,872,491.70	100.00%	23,411,338.54		565,461,153.16	859,870,997.15	100.00%	16,418,100.93		843,452,896.22

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	6,950,754.67	25.05%	预计无法全部收回
合计	27,751,798.67	6,950,754.67	--	--

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	32,728,894.50	1,636,444.72	5.00%
1 至 2 年	6,816,978.78	681,697.87	10.00%
2 至 3 年	5,771,279.61	1,731,383.88	30.00%
3 至 4 年	7,144,781.20	3,572,390.60	50.00%
4 至 5 年	1,431,994.79	1,145,595.83	80.00%
5 年以上	4,163,470.97	4,163,470.97	100.00%
合计	58,057,399.85	12,930,983.87	

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	249,552,158.50	0.00	0.00
山东高速集团有限公司	67,322,433.75	0.00	0.00
山东高速红河交通投资有限公司	55,498,727.02	0.00	0.00
其他	54,784,076.57	0.00	0.00
山东文莱高速公路有限公司	39,442,964.00	0.00	0.00
华能贵诚信托有限公司	32,933,333.34	0.00	0.00
合计	499,533,693.18	0.00	0.00

(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 6,993,237.61 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

(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	321,642,564.61	787,823,137.55
往来款	230,377,482.03	67,005,846.81
其他	36,852,445.06	5,042,012.79
合计	588,872,491.70	859,870,997.15

(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
山东高速集团有限公司	投标保证金	67,322,433.75	0-4 年	11.43%	
山东高速红河交通投资有限公司	保证金	55,498,727.02	0-4 年	9.42%	
山东文莱高速公路有限公司	押金及保证金	39,442,964.00	3-4 年	6.70%	
华能贵诚信托有限公司	代付款项	32,933,333.34	1 年以内	5.59%	
广州大广高速公路有限公司	押金及保证金	27,751,798.67	1-4 年	4.71%	6,950,754.67
合计	--	222,949,256.78	--	37.85%	6,950,754.67

(6) 涉及政府补助的应收款项

(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

10、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	404,493,316.77		404,493,316.77	208,277,531.57		208,277,531.57
在产品	105,875,621.82		105,875,621.82	43,504,016.83		43,504,016.83
周转材料	277,129,905.66		277,129,905.66	165,206,974.36		165,206,974.36
建造合同形成的已完工未结算资产	5,557,325,631.64	157,418,898.23	5,399,906,733.41	4,922,892,970.28		4,922,892,970.28
其他	1,844,949.25		1,844,949.25	59,987.50		59,987.50
合计	6,346,669,425.14	157,418,898.23	6,189,250,526.91	5,339,941,480.54		5,339,941,480.54

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

(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		115,054,822.45	42,364,075.78			157,418,898.23
合计		115,054,822.45	42,364,075.78			157,418,898.23
项目		确定可变现净值的具体依据			本年转回或转销原因	
建造合同形成的已完工未结算资产		建造合同的预计总成本超过合同总收入				

(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	39,912,677,026.21
累计已确认毛利	5,103,145,573.18
减：预计损失	157,418,898.23
已办理结算的金额	39,458,496,967.75
建造合同形成的已完工未结算资产	5,399,906,733.41

其他说明：

无

11、持有待售的资产**12、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	259,837,935.52	670,533,940.70
财政结算票据	41,600,000.00	
合计	301,437,935.52	670,533,940.70

其他说明：

无

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵增值税	155,418,309.79	53,611,294.17
预交增值税	24,263,179.36	
简易计税	698,905.57	
预交企业所得税	5,267,156.01	626,179.33
应收增值税	280,626,002.58	162,528,993.42
合计	466,273,553.31	216,766,466.92

其他说明：

无

14、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：	9,366,000.00		9,366,000.00			
按公允价值计量的	9,366,000.00		9,366,000.00			
合计	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	9,366,000.00			9,366,000.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-434,000.00			-434,000.00

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

(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

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

(2) 期末重要的持有至到期投资

(3) 本期重分类的持有至到期投资

无

其他说明

无

16、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	173,046,423.46	525,873.71	172,520,549.75	85,776,778.01	5,076,407.50	80,700,370.51	4.35%-6.55%
合计	173,046,423.46	525,873.71	172,520,549.75	85,776,778.01	5,076,407.50	80,700,370.51	--

(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

17、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		98,247,930.00		-1,188,053.57							97,059,876.43	
山东高速通汇富尊股权投资基金管理有限公司		8,000,000.00		-92,863.46							7,907,136.54	
小计		106,247,930.00		-1,280,917.03							104,967,012.97	
二、联营企业												
合计		106,247,930.00		-1,280,917.03							104,967,012.97	

其他说明

无

18、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

19、固定资产

(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	163,801,631.93	1,034,734,933.05	76,930,635.21	215,555,599.90	40,512,346.82	1,531,535,146.91
2.本期增加金额	7,210,650.70	139,449,045.50	18,347,704.69	26,608,684.85	4,207,619.07	195,823,704.81
(1) 购置	4,523,621.15	139,449,045.50	14,718,349.83	26,608,684.85	4,207,619.07	189,507,320.40
(2) 在建工程转入	2,687,029.55					2,687,029.55
(3) 企业合并增加						
(4) 汇率变动			3,629,354.86			3,629,354.86
3.本期减少金额	7,572,180.06	57,307,559.58	5,859,318.00	13,169,941.20	9,026,147.66	92,935,146.50
(1) 处置或报废	7,572,180.06	39,388,783.72	5,859,318.00	8,005,282.15	3,818,308.73	64,643,872.66
(4) 汇率变动		17,918,775.86		5,164,659.05	5,207,838.93	28,291,273.84
4.期末余额	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
二、累计折旧						
1.期初余额	48,041,366.37	672,542,273.66	54,296,682.98	176,410,441.26	30,796,025.28	982,086,789.55
2.本期增加金额	3,726,966.21	59,788,209.29	11,526,246.91	16,981,632.27	2,877,079.46	94,900,134.14
(1) 计提	3,726,966.21	59,788,209.29	7,966,529.50	16,981,632.27	2,877,079.46	91,340,416.73

(4)汇率变动			3,559,717.41			3,559,717.41
3.本期减少金额	3,874,155.15	54,903,165.15	5,849,725.59	12,331,824.48	8,853,454.01	85,812,324.38
(1) 处置或报废	3,874,155.15	37,408,622.46	5,849,725.59	7,424,008.15	3,712,833.81	58,269,345.16
(4)汇率变动		17,494,542.69		4,907,816.33	5,140,620.20	27,542,979.22
4.期末余额	47,894,177.43	677,427,317.80	59,973,204.30	181,060,249.05	24,819,650.73	991,174,599.31
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	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.期初账面价值	115,760,265.56	362,192,659.39	22,633,952.23	39,145,158.64	9,716,321.54	549,448,357.36

(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
房屋建筑物	593,085.10	129,655.47		463,429.63	
机器设备	70,324,905.68	62,179,358.89		8,145,546.79	
运输工具	49,618,981.00	47,118,289.25		2,500,691.75	
电子设备	2,694,799.56	2,151,772.98		543,026.58	
办公设备及其他	1,411,357.60	1,283,303.46		128,054.14	

(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	69,572,107.47	7,651,867.34		61,920,240.13

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

20、在建工程

(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
厂拌热再生				6,260,927.85		6,260,927.85
4000 型环保沥青拌和站	17,108,670.07		17,108,670.07			
其他	7,639,588.41		7,639,588.41	12,713,696.97		12,713,696.97
合计	24,748,258.48		24,748,258.48	18,974,624.82		18,974,624.82

(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	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
厂拌热再生	1,500,000.00	6,260,927.85			6,260,927.85		89.44%	—				其他
4000 型环保沥青拌和站	20,000,000.00		17,703,421.85		594,751.78	17,108,670.07	88.52%	85.54				其他
合计	21,500,000.00	6,260,927.85	17,703,421.85		6,855,679.63	17,108,670.07	--	--				--

(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

本年不存在在建工程减值迹象，故未计提减值准备。

21、工程物资

22、固定资产清理

23、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

24、油气资产

适用 不适用

25、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

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	44,907,879.42	7,536,921.12		754,223.40	53,199,023.94
2.本期增加金额	42,767,621.78			1,166,399.92	43,934,021.70
(1) 购置	42,767,621.78			1,166,399.92	43,934,021.70
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	49,622,373.82			4,800.00	49,627,173.82
(1) 处置	49,622,373.82			4,800.00	49,627,173.82
4.期末余额	38,053,127.38	7,536,921.12		1,915,823.32	47,505,871.82
二、累计摊销					
1.期初余额	5,699,206.60	4,522,152.72		280,118.10	10,501,477.42

2.本期增加金额	1,542,546.98	1,507,384.24		717,362.74	3,767,293.96
(1) 计提	1,542,546.98	1,507,384.24		717,362.74	3,767,293.96
3.本期减少金额	4,429,747.01			4,800.00	4,434,547.01
(1) 处置	4,429,747.01			4,800.00	4,434,547.01
4.期末余额	2,812,006.57	6,029,536.96		992,680.84	9,834,224.37
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	35,241,120.81	1,507,384.16		923,142.48	37,671,647.45
2.期初账面价值	39,208,672.82	3,014,768.40		474,105.30	42,697,546.52

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 0.00%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

26、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	
超大断面公路隧道钻爆法快速施工技术研究与应用		5,749,405.80				5,749,405.80	

超大断面隧道 自适应绿色施 工配套装备		5,521,006.23				5,521,006.23		
城市快速路超 大断面隧道洞 口段施工技术 研究与应用		7,310,000.00				7,310,000.00		
城市快速路超 大断面隧道施 工风险管理及 控制研究与应用		6,950,000.00				6,950,000.00		
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	743,800.00	4,483,903.49				3,655,462.46		1,572,241.03
现浇箱梁钢筋 骨架整体吊装 技术		14,649,657.71				14,649,657.71		
综合超前地质 预报系统在超 大断面隧道施 工中的研究与应用		5,925,000.00				5,925,000.00		
主桥钢混组合 梁桥面板湿接 缝混凝土抗裂 施工技术		2,843,924.90				2,843,924.90		
岩溶区超长桩 基施工溶洞处 治综合施工技 术		15,953,417.00				15,953,417.00		
钢混组合梁安 装施工关键技 术		11,643,082.84				11,643,082.84		
其他		9,204,465.18				9,204,465.18		
合计	743,800.00	90,233,863.15				89,405,422.12		1,572,241.03

其他说明
无

27、商誉

(1) 商誉账面原值

(2) 商誉减值准备

28、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	13,347,518.58		1,268,014.28		12,079,504.30
办公场地改造	2,045,811.80	1,716,284.84	892,622.16		2,869,474.48
办公楼机房改造	3,402,568.74		1,231,233.32		2,171,335.42
土地租赁费	1,226,018.52	3,904,146.81	2,597,299.51		2,532,865.82
临时设施	19,740,697.02	54,977,951.56	31,716,696.65		43,001,951.93
合计	39,762,614.66	60,598,383.21	37,705,865.92		62,655,131.95

其他说明

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

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	573,717,853.00	143,429,463.25	328,668,208.49	82,167,052.13
辞退福利	62,138,821.44	15,534,705.36	70,952,876.15	17,738,219.04
未实现融资损益			4,013,196.07	1,003,299.02
公允价值变动	434,000.00	108,500.00		
未实现内部交易	1,528,434.40	382,108.60		
合计	637,819,108.84	159,454,777.21	403,634,280.71	100,908,570.19

(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	2,176,290.16	544,072.54	1,414,865.96	353,716.49

与税法规定折旧年限差异				
结构化主体利息	76,028,174.72	19,007,043.68		
合计	78,204,464.88	19,551,116.22	1,414,865.96	353,716.49

(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		159,454,777.21		100,908,570.19
递延所得税负债		19,551,116.22		353,716.49

(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	18,470,234.37	17,888,563.42
可抵扣亏损	107,656,307.67	32,662,704.27
合计	126,126,542.04	50,551,267.69

(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	71,370,204.30	222,000.26	境外项目亏损
2022 年	11,150,233.28		
2021 年	11,862,707.35	12,385,352.24	
2020 年	6,226,722.37	6,226,722.37	
2019 年	7,046,440.37	7,673,245.58	
2018 年		6,155,383.82	
合计	107,656,307.67	32,662,704.27	--

其他说明：

无

30、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	4,160,610.00	1,174,560.00
借款及借款利息	1,726,028,174.68	916,807,924.67
抵债房产	16,470,400.00	
财政结算凭证		49,600,000.00
代垫款项	160,000,000.00	90,000,000.00
合计	1,906,659,184.68	1,057,582,484.67

其他说明：
无

31、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	160,000,000.00	605,000,000.00
信用借款	1,270,000,000.00	1,630,000,000.00
合计	1,430,000,000.00	2,235,000,000.00

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 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	397,067,482.08	207,970,411.93
银行承兑汇票	161,714,526.20	82,389,934.50
合计	558,782,008.28	290,360,346.43

本期末已到期未支付的应付票据总额为0.00元。

35、应付账款

(1) 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）	4,722,636,311.31	4,246,243,824.37
1-2年（含2年）	1,118,618,223.42	876,786,363.53
2-3年（含3年）	260,766,713.47	283,365,430.20
3年以上	325,444,715.25	214,669,726.45
合计	6,427,465,963.45	5,621,065,344.55

(2) 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
山东蓬建建工集团有限公司	32,341,158.00	未到合同付款期
江苏东珠景观股份有限公司	29,883,069.17	未到合同付款期
刘百明	25,978,523.00	未到合同付款期
菏泽开发区岳程正浩劳务有限公司	25,615,631.72	未到合同付款期
李兴向	24,958,445.00	未到合同付款期
合计	138,776,826.89	--

其他说明：

无

36、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）	1,086,565,236.64	1,103,499,374.51
1-2年（含2年）	244,929,786.57	124,080,175.60
2-3年（含3年）	44,241,601.83	3,832,257.27
3年以上	9,820,952.22	8,178,870.01
合计	1,385,557,577.26	1,239,590,677.39

(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
河南焦郑黄河大桥开发有限公司	130,616,143.00	随工程进度结转
山东高速潍日公路有限公司	70,372,675.00	随工程进度结转
山东高速股份有限公司	40,373,959.16	随工程进度结转
越南高速公路投资发展总公司 (VEC)	29,160,512.77	随工程进度结转
山东高速集团四川乐自公路有限公司	9,275,024.60	随工程进度结转
合计	279,798,314.53	--

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况**37、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	71,547,903.00	961,464,275.57	938,104,085.73	94,908,092.84
二、离职后福利-设定提存计划	2,176.86	53,148,465.67	53,039,375.68	111,266.85
合计	71,550,079.86	1,014,612,741.24	991,143,461.41	95,019,359.69

(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	45,771,848.20	830,500,572.87	810,085,419.68	66,187,001.39
2、职工福利费	410,515.02	61,123,127.56	61,060,633.96	473,008.62
3、社会保险费	512.20	16,495,885.04	16,496,397.24	
其中：医疗保险费	512.20	14,119,269.91	14,119,782.11	
工伤保险费		980,538.19	980,538.19	
生育保险费		1,396,076.94	1,396,076.94	
4、住房公积金	29,605.32	38,723,530.85	38,753,136.17	
5、工会经费和职工教育经费	25,335,222.26	14,586,633.73	11,682,046.16	28,239,809.83

其他短期薪酬	200.00	34,525.52	26,452.52	8,273.00
合计	71,547,903.00	961,464,275.57	938,104,085.73	94,908,092.84

(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	2,048.81	26,486,896.91	26,377,678.87	111,266.85
2、失业保险费	128.05	986,394.89	986,522.94	
3、企业年金缴费		25,675,173.87	25,675,173.87	
合计	2,176.86	53,148,465.67	53,039,375.68	111,266.85

其他说明：

无

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	22,007,579.50	1,046,352.36
企业所得税	132,091,680.36	115,262,867.46
个人所得税	5,055,958.79	4,129,627.18
城市维护建设税	1,783,651.61	799,481.34
营业税	1,052,891.50	835,847.26
教育费附加	848,347.57	585,892.55
房产税	286,297.22	287,579.43
土地使用税	625,027.09	622,332.67
印花税	639,437.96	978,613.54
水利建设基金	103,862.50	583,860.37
合计	164,494,734.10	125,132,454.16

其他说明：

无

39、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	2,514,825.99	1,807,021.94
短期借款应付利息	1,983,276.61	3,069,850.84

应付债券利息-中期票据	4,679,539.73	
应付债券利息-公司债券	20,545,890.41	
合计	29,723,532.74	4,876,872.78

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

40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	3,445,280.32	1,038,012.22
合计	3,445,280.32	1,038,012.22

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

41、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	12,047,855.97	2,450,417.84
押金及保证金	288,538,396.76	171,063,095.40
单位往来款	82,308,685.77	78,175,607.18
代收款	5,851,945.95	5,513,849.03
预提费用	162,548.94	795,108.29
保留金	2,384,160.60	5,888,870.89
社会保障类	3,563,153.39	3,992,928.08
物资款	7,790,752.60	7,496,579.15
购房预交款	2,798,241.93	2,798,241.93
代扣代缴税金	2,877,824.28	3,422,398.35
劳务费	6,476,132.74	2,523,800.88
其他	15,775,959.67	17,691,070.49
合计	430,575,658.60	301,811,967.51

(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	18,115,758.60	未到付款期
青岛泰华集团有限公司	5,000,000.00	未到付款期
青岛展鹏建筑劳务承包有限公司	5,000,000.00	未到付款期
房改补偿款	3,613,717.80	未到付款期
北京金桥惠利建筑设备租赁有限责任公司	3,100,000.00	未到付款期
合计	34,829,476.40	--

其他说明

无

42、持有待售的负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	21,921,127.36	18,119,993.40
一年内到期的其他长期负债	16,162,480.97	17,544,405.02
合计	38,083,608.33	35,664,398.42

其他说明：

无

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待结转增值税	302,609,932.24	177,492,492.58
合计	302,609,932.24	177,492,492.58

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

45、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	76,720,000.00	
信用借款	1,628,300,000.00	1,300,000,000.00
合计	1,705,020,000.00	1,300,000,000.00

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%。

46、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	
中期票据	320,000,000.00	
合计	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	20,545,890.41			520,545,890.41
17 高速路桥	320,000,000.00	2017/9/27	5 年	320,000,000.00		320,000,000.00	4,679,539.73			324,679,539.73
合计	--	--	--	820,000,000.00		820,000,000.00	25,225,430.14			845,225,430.14

(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，本期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 年末调整本期债券后 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。本期债券的到期日为 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。

47、长期应付款

(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	31,157,634.33	35,883,178.35

其他说明：

48、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	45,976,340.46	53,408,471.13
合计	45,976,340.46	53,408,471.13

(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：		

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）		

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：		

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

49、专项应付款

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
土地补偿款		54,546,075.00	17,401,997.46	37,144,077.54	政府拆迁
合计		54,546,075.00	17,401,997.46	37,144,077.54	--

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
待执行的亏损合同		42,364,075.78	
合计		42,364,075.78	--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

年初待执行的亏损合同系焦作至荥阳黄河大桥及连接线工程四合同段项目由于原材料等成本单价升高，公司预计继续履行合同义务将发生的亏损，年末此部分亏损在存货跌价准备-建造合同形成的已完工未结算资产中反映。

51、递延收益

52、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	32,000,000.00	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	36,936,800.00	36,936,800.00

其他说明：

无

53、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。

54、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

55、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）	-663,146,429.08	2,775.60		-663,143,653.48
其他资本公积	106,528,329.23			106,528,329.23
合计	-556,618,099.85	2,775.60		-556,615,324.25

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、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

57、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、以后将重分类进损益的其他综合收益	4,476,013.18	-6,379,518.90		-108,500.00	-6,271,018.90		-1,795,005.72
可供出售金融资产公允价值变动损益		-434,000.00		-108,500.00	-325,500.00		-325,500.00
外币财务报表折算差额	4,476,013.18	-5,945,518.90			-5,945,518.90		-1,469,505.72
其他综合收益合计	4,476,013.18	-6,379,518.90		-108,500.00	-6,271,018.90		-1,795,005.72

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

58、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	109,687,892.63	182,697,494.50	204,890,155.09	87,495,232.04
合计	109,687,892.63	182,697,494.50	204,890,155.09	87,495,232.04

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、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	203,637,322.56	59,773,690.00		263,411,012.56
合计	203,637,322.56	59,773,690.00		263,411,012.56

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、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	1,993,970,657.09	1,609,282,522.28
调整后期初未分配利润	1,993,970,657.09	1,609,282,522.28
加：本期归属于母公司所有者的净利润	576,056,830.90	429,706,576.96
减：提取法定盈余公积	59,773,690.00	45,018,442.15
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。

61、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	12,096,541,678.27	10,549,873,571.73	7,814,400,360.38	6,714,423,244.20
其他业务	288,188,129.70	263,372,983.33	333,250,912.57	268,158,884.88
合计	12,384,729,807.97	10,813,246,555.06	8,147,651,272.95	6,982,582,129.08

62、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	13,231,521.85	4,855,253.46
教育费附加	10,206,060.23	5,022,325.71
房产税	1,170,983.76	84,475.41
土地使用税	2,675,213.19	280,592.80
车船使用税	114,414.50	47,846.92
印花税	6,502,482.56	4,360,932.09
营业税	2,024,879.92	18,722,127.68
其他税费	1,932,131.58	-1,088,455.29
合计	37,857,687.59	32,285,098.78

其他说明：

无

63、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

无

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	190,496,744.20	231,127,539.71
折旧与摊销	11,135,468.30	12,920,402.46
修理费	638,814.30	1,555,231.34
业务招待费	34,248,690.43	22,900,277.04
差旅费	15,624,095.40	12,285,173.32
办公费	11,772,210.52	11,080,675.30
聘请中介机构费	5,963,732.90	12,252,256.71
咨询费	4,542,746.93	2,298,721.31
研究与开发费	89,972,588.30	18,825,915.85

车辆使用费	9,781,481.63	8,645,976.39
税金	67,179.40	5,242,005.48
邮电通讯费	9,357,748.13	8,402,180.57
租赁费	3,770,539.66	4,353,859.68
工程招标费	6,852,559.05	3,163,904.04
劳动保护费	1,960,002.33	2,156,128.76
劳务费	4,487,814.99	5,340,582.52
水电费	3,538,948.79	3,268,414.83
物业管理费	542,179.45	1,360,688.89
印刷费	1,439,103.83	1,391,264.00
宣传广告费	17,875,390.98	4,443,066.79
其他	9,558,140.69	16,853,362.65
合计	433,626,180.21	389,867,627.64

其他说明：

无

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	156,773,370.21	128,034,990.69
辞退福利折现	6,318,827.97	-1,692,271.14
手续费	18,382,380.25	8,954,058.40
减：利息收入	113,618,065.45	41,968,410.33
其中：BT 项目融资收益	21,229,326.24	24,445,565.37
未确认融资费用摊销	2,833,748.00	896,562.72
加：汇兑损失	8,559,728.76	-27,194,891.63
合计	79,249,989.74	67,030,038.71

其他说明：

无

66、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	129,860,387.12	54,507,469.42
二、存货跌价损失	115,189,257.34	42,298,011.54
合计	245,049,644.46	96,805,480.96

其他说明：

无

67、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

68、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	-1,280,917.03	
处置长期股权投资产生的投资收益		21,850,857.46
合计	-1,280,917.03	21,850,857.46

其他说明：

无

69、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
持有待售处置组处置收益		
非流动资产处置收益		
其中:划分为持有待售的非流动资产处置收益		
其中:固定资产处置收益		
无形资产处置收益		
未划分为持有待售的非流动资产处置收	-22,455,172.02	3,063,620.47

益		
其中:固定资产处置收益	-8,772,545.21	3,063,620.47
无形资产处置收益	-13,682,626.81	
非货币性资产交换收益		
债务重组中因处置非流动资产收益		
合计	-22,455,172.02	3,063,620.47

70、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	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	

71、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
政府补助		1,770,000.00	0.00
个税手续费返还	457,902.53	493,494.19	457,902.53
保险公司赔款	4,354,200.00	140,745.70	4,354,200.00
无法支付的款项	1,158,347.45		1,158,347.45
其他	932,831.18	252,785.07	932,831.18
合计	6,903,281.16	2,657,024.96	6,903,281.16

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		补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	36,000.00		与收益相关
科技项目补助		补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	200,000.00		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	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否	294,900.00		与收益相关
中央外经贸发展专项资金	济南市槐荫区财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		250,000.00	与收益相关
中央外经贸发展专项资金	济南市槐荫区财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、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
2016 年开放型经济发展引导资金	济南市槐荫区财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	否	否		520,000.00	与收益相关
拆迁补偿			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
合计	--	--	--	--	--	17,932,897.46	1,770,000.00	--

其他说明：

无

72、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	115,716.00	10,000.00	115,716.00
赔偿金、违约金及罚款支出	5,141,722.40	2,424,484.54	5,141,722.40
其他	116,052.86	116,200.73	116,052.86
合计	5,373,491.26	2,550,685.27	5,373,491.26

其他说明：

无

73、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	232,798,276.58	181,654,524.06
递延所得税费用	-39,240,307.29	-8,517,180.05

合计	193,557,969.29	173,137,344.01
----	----------------	----------------

(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	771,426,349.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	192,864,672.45
子公司适用不同税率的影响	90,060.10
调整以前期间所得税的影响	6,892,333.57
非应税收入的影响	-320,229.26
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	12,450,762.68
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-130,661.21
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	-186,960.75
研发费用加计扣除	-11,261,498.80
2017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	-6,701,917.17
所得税费用	193,557,969.29

其他说明

无

74、其他综合收益

详见附注 57。

75、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	1,903,397,510.77	998,125,046.19
收业主暂拨款		108,597,840.00
收政府拨项目资金和补贴款	530,900.00	1,770,000.00
收代付款项	357,772,954.90	291,302,098.14
收存款利息	10,316,656.34	5,614,920.29
其他	8,684,698.75	15,073,054.47

合计	2,280,702,720.76	1,420,482,959.09
----	------------------	------------------

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	1,859,234,163.98	1,642,567,896.50
归还业主拨款		78,397,840.00
业务招待费	34,248,690.43	22,900,277.04
差旅费	15,614,270.52	12,285,173.32
办公费	11,795,398.16	11,080,675.30
车辆使用费	9,766,193.56	8,645,976.39
邮电通讯费	9,357,748.13	8,402,180.57
租赁费	5,327,706.29	4,353,859.68
工程招标费	5,861,993.04	3,163,904.04
劳动保护费	1,960,002.33	2,156,128.76
其他	78,732,413.25	56,192,489.41
合计	2,031,898,579.69	1,850,146,401.01

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
收回投资款		1,300,000,000.00
拆迁补偿款	54,546,075.00	
合计	54,546,075.00	1,300,000,000.00

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	745,100,000.00	2,204,900,000.00
合计	745,100,000.00	2,204,900,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
吸收投资款		36,936,800.00
合计		36,936,800.00

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	15,061,108.87	4,405,177.07
筹资服务费	6,163,844.97	15,889.50
合计	21,224,953.84	4,421,066.57

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

76、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	577,868,379.93	430,964,371.39
加：资产减值准备	245,049,644.46	96,805,480.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	91,340,416.73	109,135,107.96
无形资产摊销	3,767,293.96	2,420,453.52
长期待摊费用摊销	37,705,865.92	21,661,775.62

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）	22,455,172.02	-3,063,620.47
财务费用（收益以“-”号填列）	120,368,087.91	128,931,553.41
投资损失（收益以“-”号填列）	1,280,917.03	-21,850,857.46
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-58,437,707.02	-8,758,830.54
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	19,197,399.73	241,650.49
存货的减少（增加以“-”号填列）	-963,150,407.28	-1,913,346,830.11
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-771,682,885.64	-929,867,069.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	906,675,036.94	2,900,977,142.59
经营活动产生的现金流量净额	232,437,214.69	814,250,328.05
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	1,773,144,573.06	2,248,550,708.75
减：现金的期初余额	2,248,550,708.75	704,529,254.84
现金及现金等价物净增加额	-475,406,135.69	1,544,021,453.91

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

（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	1,773,144,573.06	2,248,550,708.75
其中：库存现金	6,559,735.10	6,250,364.56
可随时用于支付的银行存款	1,766,584,837.96	2,242,300,344.19
三、期末现金及现金等价物余额	1,773,144,573.06	2,248,550,708.75

其他说明：

无

77、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

78、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	156,313,552.71	保证金
合计	156,313,552.71	--

其他说明：

无

79、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
其中：美元	658,714.23	6.5342	4,304,170.52
越南盾	70,356,166,573.74	3475.6000	20,242,883.70
第纳尔	439,655,209.78	17.5910	24,993,190.26
坚戈	15,372,645.48	50.6700	303,387.52
其中：美元	3,410,817.72	6.5342	22,286,965.15
越南盾	155,701,281,641.20	3475.6000	44,798,389.24
第纳尔	565,883,378.90	17.5910	32,168,914.72
坚戈			

其他说明：

无

(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

本集团境外经营实体主要经营地在阿尔及利亚、越南、安哥拉和哈萨克斯坦，记账本位币分别为第纳尔、越南盾、美元和坚戈。

80、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

81、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

(2) 合并成本及商誉

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

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

无

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****(2) 合并成本****(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值****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
山东高速路桥投资管理有限公司	新设	100.00%
山东高速畅通路桥养护有限公司	新设	60.00%
四川鲁桥绿色公路养护有限公司	新设	69.99%
福建鲁高冠岩建设有限公司	新设	95.00%

山东省路桥集团鲁高建设项目管理有限公司	新设	95.00%
福建鲁高鑫源建设有限公司	新设	80.00%

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	100.00%		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
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
福建鲁高鑫源建设有限公司	福建省	龙岩市	施工		80.00%	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
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

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

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%	1,771,184.87	2,407,268.10	3,168,755.01

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	289,538,724.56	23,133,463.60	312,672,188.16	275,370,406.19	5,614,231.87	280,984,638.06	230,724,327.91	29,047,323.05	259,771,650.96	221,723,268.61		221,723,268.61

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
山东鲁桥建材有限公司	269,019,916.61	27,689,223.06	17,711,848.74	47,121,769.13	174,202,866.47	17,000,615.18	12,577,944.33	-923,025.56

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

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

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：

无

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
流动资产	137,924,974.28	19,806,146.60
其中：现金和现金等价物	64,609,114.87	19,771,336.80
非流动资产	69,852,765.17	
资产合计	207,777,739.45	19,806,146.60
流动负债	333,193.02	38,305.25
非流动负债	30,000,000.00	
负债合计	30,333,193.02	38,305.25

归属于母公司股东权益	177,444,546.43	19,767,841.35
按持股比例计算的净资产份额	97,594,500.54	7,907,136.54
调整事项	-534,624.11	
--其他	-534,624.11	
对合营企业权益投资的账面价值	97,059,876.43	7,907,136.54
财务费用	-224,258.04	-6,808.80
净利润	-1,188,053.57	-232,158.65
综合收益总额	-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

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

(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

(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：

无

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

无

其他说明

无

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。

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 67,213.01 万元、流动负债合计 68,154.18 万元。若汇率上浮 5%或下浮 5%，对境外流动资产的影响额为 3,360.65 万元，对境外流动负债的影响额为 3,407.71 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 25.2502 亿元，及人民币计价的固定利率合同，金额合计为 6.1 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		9,366,000.00		9,366,000.00
（2）权益工具投资		9,366,000.00		9,366,000.00
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

无

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	200.56 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
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速股份有限公司	同受高速集团控制
济南汇博置业有限公司	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
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
山东高速潍莱公路有限公司	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
山东高速西城置业有限公司	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
山东高速投资发展有限公司	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
山东高速青岛发展有限公司	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
山东高速齐鲁建设集团公司	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
山东鄞菏高速公路有限公司	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
山东高速云南发展有限公司	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
山东高速集团河南许亳公路有限公司	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
河南中州铁路有限责任公司	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
山东利津黄河公路大桥有限公司	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
山东高速绿城置业投资有限公司	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
山东高速轨道设备材料有限公司	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
山东高速科技发展集团有限公司	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
山东高速建设材料有限公司	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
章丘市十九郎石料有限责任公司	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
山东高速实业发展有限公司	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
山东高速物资储运有限公司	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
山东高速青岛嘉业资产管理有限公司	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
山东省农村经济开发投资公司	同受高速集团控制
中国山东对外经济技术合作集团有限公司	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
山东高速泰东公路有限公司	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
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
山东高速高广公路有限公司	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
山东高速环球融资租赁有限公司	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
山东高速龙青公路有限公司	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
山东高速投资控股有限公司	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
山东葛洲坝枣菏公路有限公司	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
山东鄆菏高速公路有限公司	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
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
山东博瑞路桥技术有限公司	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
山东高速河南许禹公路有限公司	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
泰山财产保险股份有限公司	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

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
山东高速集团有限 公司	工程施工	457,015,084.83		否	1,190,648,638.87

山东高速股份有限公司及其子公司		1,559,663,378.83		否	764,479,012.08
其中：					
山东高速股份有限公司	工程施工	1,436,770,919.64		否	590,665,867.55
山东高速公路运营管理有限公司	工程施工	58,841,476.86		否	96,059,960.42
湖南衡邵高速公路有限公司	工程施工	30,078,681.26		否	48,818,034.20
山东高速潍莱公路有限公司	工程施工	8,636,973.43		否	10,902,517.22
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	工程施工	21,826,806.75		否	10,888,719.65
山东高速章丘置业发展有限公司	工程施工	1,088,538.02		否	1,646,258.56
山东高速集团河南许禹公路有限公司	工程施工	1,993,856.45		否	1,836,673.82
山东高速西城置业有限公司	工程施工	426,126.42		否	3,660,980.66
山东高速济泰城际公路有限公司	工程施工	1,019,468,069.76		否	717,217,823.89
山东高速潍日公路有限公司	工程施工	933,491,406.45		否	531,423,239.91
山东高速龙青公路有限公司	工程施工	703,692,096.76		否	464,133,271.31
山东高速泰东公路有限公司	工程施工	1,131,430,878.42		否	455,901,983.28
山东高速集团四川乐自公路有限公司	工程施工	701,290,577.90		否	235,629,210.35
山东高速红河交通投资有限公司	工程施工	30,876,125.54		否	225,391,549.79
山东高速物流集团有限公司	工程施工	124,425,878.77		否	70,301,191.40
山东高速青岛公路有限公司	工程施工	21,025,392.76		否	62,281,694.00
湖北武荆高速公路发展有限公司	工程施工	81,359,643.74		否	42,813,267.08

山东高速海阳置业有限公司	工程施工	30,154,849.73		否	42,310,550.56
山东高速服务区管理有限公司	工程施工	24,221,550.95		否	40,244,731.98
山东高速轨道设备材料有限公司	工程施工			否	39,782,346.80
山东鄞菏高速公路有限公司	工程施工	15,971,994.21		否	36,339,086.46
山东高速置业发展有限公司	工程施工	68,071,339.27		否	34,808,626.51
山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	工程施工	13,414,562.58		否	32,696,314.46
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	工程施工	9,408,319.06		否	26,872,065.50
山东高速绿城置业投资有限公司	工程施工	9,295,371.99		否	13,213,632.16
山东高速绿城置业投资有限公司	设备销售			否	804,197.37
山东高速云南发展有限公司	工程施工	9,781,570.22		否	11,973,111.19
山东高速青岛发展有限公司	工程施工			否	7,241,067.06
山东高速集团河南许亳公路有限公司	工程施工	7,240,592.86		否	6,154,556.34
山东利津黄河公路大桥有限公司	工程施工	121,132.08		否	5,436,524.92
云南锁蒙高速公路有限公司	工程施工	6,012,194.41		否	5,090,959.24
莱州市北莱公路投资有限公司	工程施工	181,776,557.85		否	4,544,710.66
昆明新机场高速公路建设发展有限公司	工程施工	6,170,710.61		否	2,512,949.14
山东高速投资控股有限公司	工程施工	4,499,111.94		否	1,605,013.78
济南汇博置业有限公司	工程施工			否	1,460,723.16
山东葛洲坝枣菏公	工程施工	106,898,566.07		否	1,224,235.08

路有限公司					
山东葛洲坝济泰东线公路有限公司	工程施工	45,310,396.90		否	
山东葛洲坝巨单高速公路有限公司	工程施工	50,365,861.23		否	
山东高速高广公路有限公司	工程施工	376,817,421.98		否	
山东高速齐鲁建设集团公司	工程施工	186,453.52		否	790,433.84
山东寿平铁路有限公司	工程施工			否	574,578.14
山东高速文化传媒有限公司	工程施工			否	14,636.87
山东高速标准箱物流有限公司	设备销售			否	929,245.15
河南中州铁路有限责任公司	工程施工	7,393.02		否	
鲁南高速铁路有限公司	工程施工	313,056,673.26		否	
山东大莱龙铁路有限责任公司	工程施工	567,558.32		否	
山东高速海南发展有限公司	工程施工	24,035,824.61		否	
山东高速蓬莱发展有限公司	工程施工	211,411,985.80		否	
山东省农村经济开发投资公司	工程施工	8,180.27		否	
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		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
山东高速建设材料有限公司	材料采购	281,875,380.39	75,261,916.81
山东高速服务区管理有限公司	材料采购	64,125.85	22,553,844.80
山东高速路用新材料技术有限公司	材料采购		21,215,514.90
山东高速四川投资开发有限公	材料采购		14,096,728.00

司			
德州国力化工科技有限公司	材料采购	15,802,768.92	13,501,910.00
山东高速物资储运有限公司	材料采购	13,687,529.45	10,728,136.60
山东高速集团四川乐自公路有限公司	材料采购		7,208,573.50
山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	材料采购		7,000,000.00
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	材料采购		6,627,518.00
云南锁蒙高速公路有限公司	材料采购		5,497,035.05
山东高速工程检测有限公司	材料采购		1,612,584.00
山东高速科技发展集团有限公司	材料采购		1,050,000.00
锡林浩特鲁地矿业有限公司	材料采购	17,937,658.98	607,548.56
山东高速实业发展有限公司	材料采购	1,557,013.65	404,963.73
山东高速集团工程咨询有限公司	材料采购		151,893.89
山东高速股份有限公司	材料采购	135,508.00	100,794.00
山东高速环球融资租赁有限公司	融资租赁	44,286,709.61	42,395,726.48
山东高速标准箱物流有限公司	运输费		100,000.00
山东高速信息工程有限公司	劳务费	1,328,600.00	201,464.00
山东高速集团河南许禹公路有限公司	材料采购	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	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	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	2,878,796.58	
山东高速潍莱公路有限公司	材料采购	20,000.00	
山东高速物资集团总公司	材料采购	208,239,257.11	
山东高速重庆发展有限公司	材料采购	1,023,360.00	

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	2017年05月20日	2018年05月19日	市场价	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:

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
山东省路桥集团有限公司	房屋	3,704,463.95	3,747,268.51
山东省路桥集团有限公司	房屋		278,145.65
山东省高速路桥养护有限公司	房屋		20,000.00
山东省高速路桥养护有限公司	设备		250,000.00
山东省高速路桥养护有限公司	房屋	250,000.00	60,000.00
山东省高速路桥养护有限公司	设备		600,000.00
山东省高速路桥养护有限公司	房屋	1,165,100.00	1,109,600.00
山东高速路桥国际工程有限公司	房屋	117,578.91	
山东鲁桥建设有限公司	房屋		1,065,597.28

关联租赁情况说明

无

(4) 关联担保情况

(5) 关联方资金拆借

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

(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	7,911,210.51	5,342,934.37

(8) 其他关联交易

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	2,576,456.68
威海市商业银行股份有限公司	利息收入	3,159,565.21	1,073,243.53

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	云南锁蒙高速公路有限公司	6,955,485.48		6,851,521.07	
应收账款	锡林浩特鲁地矿业 有限公司	77,411.00		77,411.00	
应收账款	滕州新奥能源物流 港有限公司	4,181,287.11			
应收账款	山东寿平铁路有限 公司	3,802,543.75		3,802,543.75	
应收账款	山东利津黄河公路 大桥有限公司	951,702.98		833,519.75	
应收账款	山东鄄菏高速公路 有限公司	23,649,685.37		34,475,715.86	
应收账款	山东高速置业发展 有限公司	61,722,360.58		37,322,734.71	

应收账款	山东高速章丘置业 发展有限公司	619,052.56		1,984,324.29	
应收账款	山东高速云南发展 有限公司	7,254,068.61		4,825,493.00	
应收账款	山东高速信息工程 有限公司	138,812.16		138,812.16	
应收账款	山东高速西城置业 有限公司			1,884,420.59	
应收账款	山东高速物流集团 有限公司	37,014,416.48		1,208,929.25	
应收账款	山东高速文化传媒 有限公司	2,848,114.85		2,869,522.41	
应收账款	山东高速潍莱公路 有限公司	7,343,512.06		7,666,448.98	
应收账款	山东高速投资控股 有限公司	82,658.21		82,658.21	
应收账款	山东高速泰东公路 有限公司	17,366,616.63			
应收账款	山东高速青岛胶州 湾大桥投资发展有 限公司	89,813,870.31		75,893,684.21	
应收账款	山东高速青岛公路 有限公司	55,542,082.56		45,393,990.81	
应收账款	山东高速青岛发展 有限公司	3,018,234.73		74,263,063.94	
应收账款	山东高速齐鲁建设 集团公司	10,790,840.88		29,582,037.16	
应收账款	山东高速蓬莱发展 有限公司	869,623,422.00			
应收账款	山东高速绿城置业 投资有限公司	419,734.49		458,310.91	
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		28,605,169.76	
应收账款	山东高速济泰城际 公路有限公司	174,069,553.00		138,901,554.00	
应收账款	山东高速集团有限 公司	334,847,492.15		503,032,609.43	
应收账款	山东高速集团四川	119,693,698.01		130,834,464.92	

	乐宜公路有限公司				
应收账款	山东高速集团河南许禹公路有限公司	1,183,643.07		893,416.60	
应收账款	山东高速集团河南许亳公路有限公司	6,023,995.42		1,789,156.23	
应收账款	山东高速红河交通投资有限公司	53,046,437.55		42,415,330.82	
应收账款	山东高速海阳置业有限公司	12,126,907.56		17,626,935.08	
应收账款	山东高速轨道设备材料有限公司	2,864,080.90		8,363,362.54	
应收账款	山东高速股份有限公司	146,028,142.40		76,592,097.36	
应收账款	山东高速公路运营管理有限公司	76,912,185.99		84,364,062.82	
应收账款	山东高速高广公路有限公司	123,617,243.33			
应收账款	山东高速服务区管理有限公司	394,201.17		118,659.99	
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		1,416,632.44	
应收账款	莱州市北莱公路投资有限公司	41,168,995.90		41,696,222.32	
应收账款	昆明新机场高速公路建设发展有限公司	5,692,539.96		2,789,373.54	
应收账款	湖南衡邵高速公路有限公司	28,447,174.91		45,569,860.65	
应收账款	湖北武荆高速公路发展有限公司	58,174,089.15		13,618,708.20	
应收账款	河南中州铁路有限责任公司	3,194,560.00		4,394,560.00	
应收账款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	52,753,231.67		54,177,221.70	
应收账款	山东葛洲坝枣菏高速公路有限公司	32,609,115.00	1,630,455.75		
应收账款	山东葛洲坝巨单高	16,590,996.00	829,549.80		

	速公路有限公司				
其他应收款	山东高速投资发展有限公司			50,000.00	
其他应收款	内蒙古鲁桥置业有限公司	76,228.35		76,228.35	
其他应收款	山东高速标准箱物流有限公司			399,345.68	
其他应收款	山东高速服务区管理有限公司	1,100,000.00		300,000.00	
其他应收款	山东高速高广公路有限公司	633,400.00		1,600,000.00	
其他应收款	山东高速公路运营管理有限公司	353,000.00		606,000.00	
其他应收款	山东高速股份有限公司	5,750,944.28		276,407,379.50	
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	山东高速红河交通投资有限公司	55,498,727.02		55,494,057.06	
其他应收款	山东高速集团河南许亳公路有限公司	34,000.00		34,000.00	
其他应收款	山东高速集团河南许禹公路有限公司	22,000.00		22,000.00	
其他应收款	山东高速集团四川乐宜公路有限公司	30,000.00		97,251.00	
其他应收款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	25,686,804.59		26,414,589.26	
其他应收款	山东高速集团有限公司	67,322,433.75		67,432,433.75	
其他应收款	山东葛洲坝济泰东线公路有限公司			800,000.00	
其他应收款	山东葛洲坝巨单高速公路有限公司			800,000.00	
其他应收款	山东高速龙青公路有限公司	1,066,000.00			
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		130,000.00	
其他应收款	山东高速绿城置业	537,357.76		500,000.00	

	投资有限公司				
其他应收款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	322,000.00		322,000.00	
其他应收款	山东高速青岛嘉业资产管理有限公司			3,000.00	
其他应收款	山东高速潍莱公路有限公司	151,500.00		104,500.00	
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	山东高速物资集团总公司	7,222.36		7,222.36	
其他应收款	山东高速云南发展有限公司	9,734,540.58		8,730,831.28	
其他应收款	山东葛洲坝枣菏公路有限公司			1,600,000.00	
其他应收款	山东高速章丘置业发展有限公司	358,015.65		200,000.00	
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	山东鄄菏高速公路有限公司	40,000.00		20,000.00	
其他应收款	滕州新奥能源物流港有限公司	3,329,196.00			
其他应收款	云南锁蒙高速公路有限公司			946,363.60	
预付账款	山东高速服务区管理有限公司	200,000.00			
预付账款	山东高速集团有限公司	46,641.00		44,500.00	
预付账款	山东高速四川投资开发有限公司	8,355,068.40			
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	山东高速集团工程咨询有限公司			0.39	
应收票据	山东高速集团有限公司			17,500,000.00	
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	620,012,176.56		202,173,287.68	
其他非流动资产	山东高速龙青公路有限公司	630,554,899.18		403,097,260.27	
其他非流动资产	山东高速济泰城际公路有限公司	475,461,098.94		311,537,376.72	

(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	520,271,100.34	355,001,643.67
预收账款	山东高速潍日公路有限公司	143,558,492.88	110,819,949.65
预收账款	山东高速龙青公路有限公司	123,202,597.72	148,949,649.41
预收账款	鲁南高速铁路有限公司	33,765,333.85	
预收账款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	33,139,849.13	76,195,649.61
预收账款	山东高速泰东公路有限公司	29,501,796.53	194,250,436.79
预收账款	山东高速服务区管理有限公司	8,400,000.00	16,000,000.00
预收账款	山东鄞菏高速公路有限公司	6,924,625.04	
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	山东高速集团有限公司	732,000.00	
预收账款	山东高速绿城置业投资有限公司	508,093.26	
预收账款	山东高速集团四川乐宜公路有限公司	206,714.00	4,930,738.40
预收账款	山东高速西城置业有限公司	115,579.41	
应付账款	山东高速物资集团总公司	114,656,810.62	436,119.00
应付账款	山东高速建设材料有限公司	114,276,241.93	64,259,024.48
应付账款	云南锁蒙高速公路有限公司	43,459,713.29	8,622,262.94
应付账款	内蒙古鲁桥置业有限公司	14,412,895.72	17,987,295.72
应付账款	锡林浩特鲁地矿业有限公司	12,498,501.98	607,548.56

应付账款	山东高速路用新材料技术有限公司	10,974,529.00	962,112.00
应付账款	山东高速物资储运有限公司	5,622,630.75	10,728,136.60
应付账款	德州国力化工科技有限公司	4,385,768.92	1,910.00
应付账款	山东高速重庆发展有限公司	3,023,797.40	
应付账款	山东高速齐鲁建设集团装饰工程有限公司	2,878,796.58	
应付账款	山东高速齐鲁建设集团公司	2,194,152.40	2,194,152.40
应付账款	青岛众昌泰置业有限公司	1,850,000.00	
应付账款	青岛众钧泰置业有限公司	1,650,000.00	
应付账款	山东高速科技发展集团有限公司	1,490,400.00	1,050,000.00
应付账款	山东高速实业发展有限公司	1,307,013.65	56,348.19
应付账款	山东高速青岛公路有限公司	1,197,800.00	1,197,800.00
应付账款	山东高速信息工程有限公司	1,061,504.00	201,464.00
应付账款	山东高速工程检测有限公司	626,456.00	1,132,584.00
应付账款	山东高速齐鲁建设集团设备安装有限公司	542,179.77	
应付账款	山东高速齐鲁建设集团建筑工程有限公司	360,000.00	
应付账款	山东高速置业发展有限公司	232,598.13	1,065,597.28
应付账款	山东高速股份有限公司	135,508.00	
应付账款	山东高速服务区管理有限公司	126,090.80	126,090.80
应付账款	山东高速物业管理有限公司	43,089.18	
其他应付款	山东高速四川投资开发有限公司	37,609,510.33	37,467,038.00
其他应付款	山东高速股份有限公司	24,102,390.75	11,199,804.55
其他应付款	山东高速集团有限公司	18,215,758.60	16,374,902.61
其他应付款	山东省农村经济开发投资公司	1,180,275.64	4,938,245.31
其他应付款	山东高速建设材料有限公司	1,100,000.00	650,000.00
其他应付款	锡林浩特鲁地矿业有限公司	353,000.00	300,000.00
其他应付款	山东高速信息工程有限公司	130,750.00	30,750.00
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	山东高速路用新材料技术有	70,000.00	20,000.00

	限公司		
其他应付款	山东高速实业发展有限公司	45,000.00	30,000.00
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	35,829,069.33	54,003,171.75
预收账款	山东高速轨道设备材料有限公司		2,804,037.32
应付账款	山东高速四川投资开发有限公司		14,096,728.00
应付账款	山东高速集团四川乐宜公路有限公司		10,952,373.30
应付账款	山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司		7,000,000.00
应付账款	山东高速集团工程咨询有限公司		2,459,453.86
应付账款	章丘市十九郎石料有限责任公司		451,261.00
应付账款	山东高速标准箱物流有限公司		401,850.00
其他应付款	山东高速集团四川乐宜公路有限公司		5,474,028.00
其他应付款	山东博瑞路桥技术有限公司		967,635.31
其他应付款	山东高速公路运营管理有限公司		520,486.36
其他应付款	山东高速物资储运有限公司		200,000.00
其他应付款	山东高速红河交通投资有限公司		2,717.04

7、关联方承诺

本集团上市时，山东高速集团有限公司承诺购买本集团的应收款项和长期应收款，截至年末尚未回购的金额为 3.82 亿元。补充承诺函规定截至 2017 年 12 月 31 日如若应收款项和长期应收款不能收回，高速集团将于 2017 年年度报告出具之日后的 10 个工作日内将该应收款项以现金等额购回。

根据《山东高速集团有限公司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》，因新东站片区开发建设及土地整理熟化，济南市政府对周边区域用地实施冻结，冻结范围内土地及房屋不得租赁、承包、买卖等。本集团子公司山东鲁桥建材有限公司

公司持有的上述部分构筑物处于该被冻结区域内，未来可能因为所在区域开发建设及土地整理熟化涉及政府对相关构筑物的拆迁补偿。如冻结期届满时，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本集团时的评估值，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，山东高速集团有限公司将以现金形式补足差额。

8、其他

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

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

(一) 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

截至年末，本集团根据已签订且不可撤销的经营租赁和融资租赁合同所需于下列期间承

担款项如下：

期间	融资租赁	经营租赁
一年内	17,704,376.99	7,915,114.88
一年至两年	19,849,098.69	7,223,422.14
两年至三年	15,795,793.03	4,172,319.24
三年以上	1,270,270.93	1,348,800.00

（二）资本性承诺事项

截至年末，本集团已签约但尚未执行的资本承诺款项为 28.158 亿元，上述资本承诺款项主要为本集团对其子公司的承诺出资额。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

无

（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

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	67,208,343.78
经审议批准宣告发放的利润或股利	67,208,343.78

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

(1)利润分配

2018年4月23日，公司第八届董事会第十八次会议审议通过了《公司2017年度利润分配预案》，公司2017年度拟向全体股东每10股派发现金红利0.60元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。上述利润分配方案尚须提交股东大会审议。

(2)股票期权激励计划

公司于2017年12月25日召开第八届董事会第十四次会议、第八届监事会第九次会议，审议通过了《关于〈山东高速路桥集团股份有限公司股票期权激励计划(草案)〉及其摘要的议案》等议案，公司于2017年12月26日按照规定公告了董事会决议、独立董事意见、监事会决议、《股票期权激励计划（草案）》及摘要等文件。

根据《股票期权激励计划（草案）》，公司拟向不超过137名激励对象授予1,120万份股票期权，约占《股权激励计划（草案）》公告时公司股本总额112,013.9063万股的1%；其中首次授予1,008.5万份，占本次股票期权授予总量的90.045%，预留111.5万份，占本次股票期权授予总量的9.955%。本计划有效期为5年，自股票期权授予之日起算。等待期为股票期权授予后至股票期权可行权日之间的时间，本计划等待期为24个月。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《关于〈山东高速路桥集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》；2018年2月6日，公司召开第八届董事会第十七次会议，审议通过了《关于股票期权激励计划首次授予相关事项的议案》，确定公司股票期权激励计划的首次授予日为2018年2月6日。

(3)除上述事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

(2) 未来适用法

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

无

5、终止经营

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

(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

(1)原子公司注销清算进展情况

按照《丹东化学纤维股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书》披露，子公司山东博瑞路桥技术有限公司、山东鲁桥公路养护有限公司和青岛华立信投资有限公司已停止经营，正在按照山东省国资委《关于省管企业清理整合所属企业的意见》（鲁国资企改[2007]31号）、《关于加快推进省管企业国有资本布局调整和所属企业重组有关问题的通知》（鲁国资规划[2009]4号）的相关规定和要求进行注销清算。

山东鲁桥公路养护有限公司、青岛华立信投资有限公司和山东博瑞路桥技术有限公司已分别于 2012 年、2013 年和 2017 年完成注销清算手续；截至年末，三家子公司注销清算手续已经全部完成。

(2)拟发行长期含权中期票据（永续债）

2017 年 10 月 26 日根据本集团第八届董事会第十一次会议审议通过，公司全资子公司山东省路桥集团有限公司拟向中国银行间市场交易商协会申请发行不超过 10 亿元长期含权中期票据（简称“永续债”），发行期限：3+N 年，募集资金用途：主要用于调整债务结构、补充公司流动资金。

(3)股东山东高速投资控股有限公司股份质押部分解除

截至 2017 年 12 月 31 日，山东高速投资控股有限公司股份（以下简称“高速投资”）共持有公司股票 86,529,867 股，占公司总股本的 7.72%，其中仍处于质押状态的股份共计 64,119,867 股，占公司总股本的 5.72%。2018 年 1 月 3 日接到高速投资《关于部分股份解除质押的告知函》，获悉高速投资持有的本公司部分股份已解除质押，本次解除质押股数 3,360 万股，占其所持股份比例 52.30%。质押开始日期为 2017 年 5 月 11 日，解除质押日期 2018 年 1 月 3 日。高速投资共持有公司股票 64,241,867 股，占公司总股本的 5.74%，其中仍处于质押状态的股份共计 30,519,867 股，占公司总股本的 2.72%。

8、其他

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

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 0.00 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：

(3) 本期实际核销的应收账款情况

(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

(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	744,809,413.03	100.00%	5,596.34		744,803,816.69	15,596.34	100.00%	5,596.34		10,000.00
合计	744,809,413.03		5,596.34		744,803,816.69	15,596.34		5,596.34		10,000.00

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%

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

(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 0.00 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
待清理银行账户	5,596.34	5,596.34
暂支款		10,000.00
与路桥集团往来款	744,803,816.69	
合计	744,809,413.03	15,596.34

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

(6) 涉及政府补助的应收款项

(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	3,150,012,758.00		3,150,012,758.00	2,038,317,191.83		2,038,317,191.83
对联营、合营企业投资	7,907,136.54		7,907,136.54			
合计	3,157,919,894.54		3,157,919,894.54	2,038,317,191.83		2,038,317,191.83

(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	2,038,317,191.83	971,760,366.17		3,010,077,558.00		
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		
四川鲁桥夹木路建设管理有限公司		22,320,000.00		22,320,000.00		
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		47,700,000.00		
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		
合计	2,038,317,191.83	1,111,695,566.17		3,150,012,758.00		

(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		8,000,000.00		-92,863.46						7,907,136.54	
小计		8,000,000.00		-92,863.46						7,907,136.54	
二、联营企业											
合计		8,000,000.00		-92,863.46						7,907,136.54	

(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		943,396.20	
合计	1,886,792.40		943,396.20	

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	646,199,819.42	266,361,500.84
权益法核算的长期股权投资收益	-92,863.46	
合计	646,106,955.96	266,361,500.84

6、其他

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	-22,455,172.02	
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）	17,932,897.46	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	64,120,250.01	
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	1,529,789.90	
减：所得税影响额	15,753,639.44	
少数股东权益影响额	-160.56	
合计	47,261,078.87	--

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	15.40%	0.5143	0.5143
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.14%	0.4716	0.4716

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

无

4、其他

无

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 2017 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：艾贻忠

山东高速路桥集团股份有限公司

二〇一八年四月