

山东高速路桥集团股份有限公司

2019 年年度报告



2020 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、法定代表人周新波，主管会计工作负责人董事、总经理王振江，董事、总会计师王爱国及会计机构负责人财务管理部经理高璞声明：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。公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>），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。

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

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 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8 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	1
第二节	公司简介和主要财务指标	4
第三节	公司业务概要	9
第四节	经营情况讨论与分析	18
第五节	重要事项	48
第六节	股份变动及股东情况	93
第七节	优先股相关情况	99
第八节	可转换公司债券相关情况	100
第九节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	101
第十节	公司治理	110
第十一节	公司债券相关情况	119
第十二节	财务报告	140
第十三节	备查文件目录	317

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、本集团、发行人、上市公司	指	山东高速路桥集团股份有限公司，原丹东化学纤维股份有限公司
丹东化纤、ST 丹化	指	丹东化学纤维股份有限公司，本公司前身
高速集团	指	山东高速集团有限公司，本公司控股股东
高速投资	指	山东高速投资控股有限公司
路桥集团	指	山东省路桥集团有限公司，本公司一级子公司
路桥国际公司	指	山东高速路桥国际工程有限公司，本公司一级子公司
齐鲁建设	指	山东高速齐鲁建设集团有限公司，本公司一级子公司
鲁桥建设公司	指	山东鲁桥建设有限公司，本公司二级子公司
路桥养护公司	指	山东省高速路桥养护有限公司，本公司二级子公司
公路桥梁公司	指	山东省公路桥梁建设有限公司，本公司二级子公司
鲁桥建材公司	指	山东鲁桥建材有限公司，本公司二级子公司
设计咨询公司	指	山东省路桥工程设计咨询有限公司，本公司二级子公司
农投公司	指	山东省农村经济开发投资公司
国际合作公司	指	中国山东国际经济技术合作公司
济南中院	指	济南市中级人民法院
丹东中院	指	辽宁省丹东市中级人民法院
丹化集团	指	原丹东化学纤维工业（集团）总公司，1996 年 11 月改制为丹东化学纤维（集团）有限责任公司
升汇集团	指	福建升汇纺织投资集团有限公司（2004 年 6 月 23 日更名为升汇投资集团有限公司）
永同昌	指	厦门永同昌集团有限公司，本公司原控股股东
外经公司	指	中国山东对外经济技术合作集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
山东省国资委	指	山东省人民政府国有资产监督管理委员会
信永中和	指	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
联合信用	指	联合信用评级有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司，17 山路 01 主承销商、债券受托管理人
中信证券	指	中信证券股份有限公司，19 山路 01、20 山路 01 主承销商、债券受托管理人
PPP	指	Public-Private Partnership，即政府和社会资本合作，是公共基础设施中的一种项目运作模式
元、万元、亿元	指	如无特指，为人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵明学	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

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	2019 年	2018 年		本年比上年增减 调整后	2017 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	23,260,476,869.93	14,768,382,698.99	15,271,558,547.61	52.31%	12,384,729,807.97	12,530,378,498.04
归属于上市公司股东的净利润（元）	619,784,143.39	663,619,199.72	671,240,842.25	-7.67%	576,056,830.90	575,927,512.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	509,691,480.56	595,939,316.27	595,939,316.27	-14.47%	528,795,752.03	528,795,752.03
经营活动产生的现金流量净额（元）	47,829,336.26	830,102,983.59	873,801,558.04	-94.53%	232,437,214.69	191,321,788.35
基本每股收益（元/股）	0.5533	0.5924	0.5992	-7.66%	0.5143	0.5142
稀释每股收益（元/股）	0.5533	0.5924	0.5992	-7.66%	0.5143	0.5142
加权平均净资产收益率	11.03%	15.37%	14.41%	-3.38%	15.40%	14.08%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增减 调整后	2017 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产（元）	32,061,226,492.73	23,891,517,673.27	24,785,039,571.96	29.36%	17,626,770,346.08	18,271,529,162.93
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,511,649,393.35	5,000,709,006.20	5,350,921,553.94	3.00%	4,014,415,752.95	4,350,402,917.66

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	4,875,744,507.80	4,568,825,996.06	6,940,384,324.46	6,875,522,041.61
归属于上市公司股东的净利润	114,651,335.67	66,685,285.54	207,696,229.00	230,751,293.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	86,171,427.40	57,182,617.36	182,423,303.13	183,914,132.67
经营活动产生的现金流量净额	-962,249,830.35	984,439,882.07	-711,571,582.79	737,210,867.33

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

报告期内公司收购齐鲁建设 100% 股权，发生同一控制下的企业合并，因此对分季度的数据进行了追溯调整，与公司已披露的定期报告财务数据存在一定差异。

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 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）	-108,051.58	-57,197.94	-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）	716,571.99	1,658,600.00	17,932,897.46	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金	130,071,849.79	89,955,622.98	64,120,250.01	

占用费				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	20,704,567.05	7,712,088.02	-129,318.58	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,330,000.00			
受托经营取得的托管费收入	1,886,792.40	1,886,792.40	1,886,792.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,855,703.91	-3,222,369.70	1,529,789.90	
减：所得税影响额	28,250,241.64	22,555,361.94	15,753,639.44	
少数股东权益影响额（税后）	18,114,529.09	76,647.84	-160.56	
合计	110,092,662.83	75,301,525.98	47,131,760.29	--

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

公司以路桥工程施工与养护施工为主营业务，积极拓展市政、房建、铁路、设备制造等领域。公司具有多年路桥项目承揽、施工的业务经验，具备科研、设计、施工、养护、投融资等完善的业务体系和管理体系，能够为业主提供一站式综合服务。

（一）公司所属行业宏观概况

根据中国证监会行业分类，公司属于土木工程建筑业。2019年，公司所属行业发展保持了总体平稳、稳中有进的态势，发展中面临新的机遇，行业发展处于黄金时期。

行业投资合理扩大。2019年，全国完成交通固定资产投资约32,164亿元，同比增长2.2%，其中公路水路完成投资23,185亿元、同比增长2.6%，超额完成全年1.8万亿元任务目标，新改(扩)建公路达33万公里。面对国内外风险挑战明显上升的复杂局面，2019年全社会建筑业增加值70,904亿元，比上年增长5.6%。全国具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业利润8,381亿元，比上年增长5.1%，其中国有控股企业2,585亿元，增长14.5%。2019年，山东省公路基础设施建设累计完成投资1,121.24亿元，同比增长10.56%；公路总里程达到28万公里；高速公路完成680.7亿元，同比增长7.9%，高速公路通车里程达到6,447公里，六车道以上占比提升到24%，实现“县县通高速”。普通国省道完成197.8亿元，同比增长1.3%，实施1,240公里断头路、瓶颈路及低等级路段提升，养护大中修1,323公里。2019年，交通投资规模高位运行，行业投资合理扩大。

政策加力提效。2019年3月，李克强总理在政府工作报告中提及：将建筑业增值税率降至9%；有序推进PPP，适当降低资本金比例；开工一批重大水利工程等。2019年9月，中共中央、国务院印发《交通强国建设纲要》，这是我国第一个行业属性的强国纲要，强调了交通“先行官”定位。规划了交通建设的目标及要求，其中短期（2020年），完成“十三五”交通建设规划任务。明确了未来重点建设的方向：包括铁路、公路等基础设施规划建设，要求统筹规划及立体互联，区域上要求强化西部地区补短板，推进东北地区提质改造，推动中部地区大通道大枢纽建设，加速东部地区优化升级，以形成高效的交通网络。2019年12月6日，习近平总

书记主持政治局会议，提出加强基础设施建设，要求推动形成优势互补高质量发展的区域经济布局。这是2018年7月31日后，再次于政治局会议中提出加强基础设施建设。2019年12月12日，习近平总书记主持中央经济工作会议，对2020年经济工作作出具体部署。基建方面，要求引导资金投向基础设施短板领域。2019年12月26日，2020年全国交通运输工作会议召开，提出行业六大战略机遇：加快建设交通强国给行业带来重大战略机遇；构建现代化经济体系给行业高质量发展带来新机遇；推进治理体系和治理能力现代化给行业深化改革带来新机遇；举办第二届联合国全球可持续交通大会给行业扩大开放带来新机遇；新科技革命和产业变革给行业创新驱动带来新机遇；保障和改善民生给行业服务体质带来新机遇。

2019年，统计局新闻发言人表示，总的来看，中国的基础设施增长还有很大潜力，整体存量水平大约相当于发达国家的30%，民生领域也有很大空间。

（二）公司市场情况与市场地位

报告期内，公司国内外市场广阔，市场地位凸显。

1. 稳定广阔的国内外市场

国内市场稳定。全国来看，根据国务院发布的《现代综合交通运输体系发展规划的通知》，“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37%。省内方面，根据《山东省综合交通网中长期发展规划（2018—2035年）》，高速公路新增规划里程700公里，到2035年，全省路网总规模达到9000公里，覆盖全省所有县（市、区），与普通干线公路和城市主干道路高效衔接，形成“九纵五横一环七射多连”网络布局，力争实现通道内均有2条以上贯通的高速公路。到2022年，以提升改造为重点，统筹新建项目与改扩建工程，加快优化布局、完善网络，解决主要通道及跨黄河路段拥堵问题，全省高速公路通车里程达到8,000公里。到2025年，加快实施高速公路连接线项目，大力提升网络连接效能和通达水平，完善与普通干线公路和城市快速路、主干路的有效衔接，进一步优化主要通道内高速公路网络布局。

国外市场需求广阔。根据商务部数据，2019年，我国企业在“一带一路”沿线的62个国家新签对外承包工程项目合同6,944份，新签合同额1,548.9亿美元，占同期我国对外承包工程新签合同额的59.5%，同比增长23.1%；完成营业额979.8亿美元，同比增长9.7%。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。

公司面对市场需求，抢抓市场机遇，采取区域化经营开发方案，在国内不断巩固原市场、开辟新市场，在国外继续开拓阿尔及利亚、安哥拉、越南、孟加拉等国市场，加快“走出去”步伐。

2.市场地位凸显

2019年度，国际工程界权威奖项《工程新闻纪录（ENR）》“全球最大250家承包商”“全球最大250家国际承包商”揭晓，公司首次入围上榜，分别位列第124位和220位。公司首次参评ENR上榜，彰显了公司在国际工程承包领域的竞争能力和取得的成果。2019年，中国建筑企业管理协会发布《2019年中国建筑企业综合实力100强》榜单，公司凭借在营业收入、资产总额、利润总额、资信等级、社会贡献、业主满意度等指标的综合评分排序，荣膺榜单第十八位，位列山东省建筑企业第一。

（三）公司关键资源

1.资质情况

公司各子公司拥有各项资质69项，其中施工类资质59项。主要资质情况如下：

资质序列	资质类别及等级
施工总承包资质	公路工程施工总承包特级
	市政公用工程施工总承包特级
	建筑工程施工总承包壹级
	公路工程施工总承包壹级
专业承包资质	桥梁工程专业承包壹级
	路面工程专业承包壹级
	路基工程专业承包壹级
	钢结构工程专业承包壹级
	公路交通工程（公路安全设施）专业承包壹级
	建筑装修装饰工程专业承包壹级
	建筑机电安装工程专业承包壹级
设计资质	工程设计公路行业甲级
	工程设计市政行业甲级
	公路行业（公路）专业甲级
勘察资质	勘察专业类（工程测量）甲级

报告期内，公司子公司设计咨询公司新获得勘察专业类（工程测量）甲级资质。报告期内，设计咨询公司公路行业（公路）专业甲级设计资质、路桥集团对外援助成套项目总承包企业资格有效期届满，目前均已顺利通过审核，完成资质延期。公司因收购齐鲁建设，新增建筑装修装饰工程专业承包壹级资质及建筑机电安装工程专业承包壹级资质等10项资质。其

他资质状况与上年相比无变化。截至下一报告期，路桥养护公司由云南省交通厅颁发的公路养护工程一类、公路养护工程二类甲级、公路养护工程三类甲级资质有效期届满，公司将按当地主管部门要求办理相关手续。

2. 融资安排

报告期内，公司主要的融资途径有银行贷款、中期票据及公司债券等。融资余额及成本区间如下：

融资途径	融资余额(万元)	融资成本区间	期限结构
银行贷款	534,801.80	3.915%-5.951%	1-10年
中期票据	62,000.00	5.50%-5.56%	3-5年
公司债券	100,000.00	3.98%-5.05%	3-5年
其他	151,683.52	3.92%-6.50%	0.5-5年

3. 质量控制体系与控制措施

公司以质量品牌拓展市场，在内部推行质量管理体系认证。经北京中设认证服务有限公司认证，公司一级子公司路桥集团、二级子公司鲁桥建设公司、公路桥梁公司及路桥养护公司质量管理体系符合GB/T19001-2016—ISO9001:2015《质量管理体系要求》和GB/T50430-2017《工程建设施工企业质量管理规范》。

报告期内，公司深化质量管理，打造优质工程。严格落实质量管理责任制，明确施工质量控制要点，督导项目完善施工方案，实现项目管理标准化、施工专业化、成本信息化和服务常态化。采取“目标管理、过程控制、阶段考核、持续改进”的动态管理模式，强化过程质量管控，发现问题及时改进，逐步完善质量管理体系，工程质量始终处于受控状态。报告期内，公司重大项目无质量问题。

4. 安全生产情况

公司坚持“安全发展、以人为本”。面对生产任务重、在建项目多、安全风险倍增等现实情况，建立健全并不断完善《安全生产监督管理办法》《安全生产管理考核奖惩办法》《安全生产举报奖惩办法》等安全管理规范和控制性文件，规范安全控制措施。通过“责任落实、培训落实、检查落实”三个环节，实现安全闭环管理。加大风险分级管控和隐患排查治理，根据生产经营变化及安全检查中的问题，及时梳理并识别安全风险隐患，持续完善安全隐患库。积极改善生产条件和作业环境，通过科技手段提高企业安全生产科技保障能力。报告期内，公司未发生重大安全事故。

（四）公司业务模式及流程

1.业务模式

报告期内，公司工程施工项目的主要业务模式包括工程承包合同模式和融资合同模式。

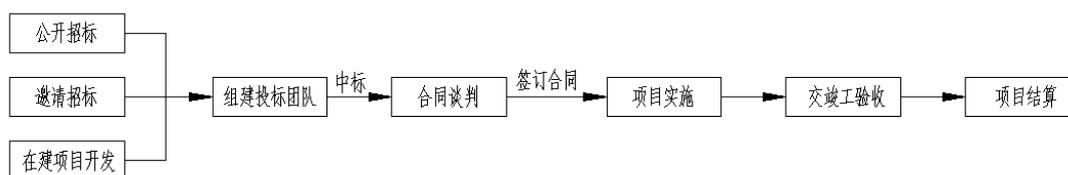
工程承包合同模式是指通过投标或其他方式承揽施工业务，与发包人签订工程承包合同，负责合同内工程的全部施工任务，向发包人提供施工服务，包括向项目业主提供施工总承包服务和向其他工程施工总承包方提供工程专业分包服务等。发包人根据合同约定时间和比例支付工程进度款，办理工程交（竣）工验收手续，工程竣工结算后支付剩余工程款，按合同约定返还工程质保金或保留金。

融资合同模式是指公司向发包人提供工程施工和融资服务，公司负责工程建设施工，同时为发包人提供项目融资，通过项目运营收入或业主回购收回投资。报告期内，公司涉及的融资合同模式主要为PPP项目、入股施工一体化项目和投资施工一体化项目等。PPP项目是指公司通过与政府、其他社会资本合作，参与公共基础设施的投资、融资、建设与运营，运营期内，公司通过政府购买服务或使用者付费方式获取投资回报及收回投资成本；入股施工一体化项目及投资施工一体化项目是指施工单位参与投资并承担施工任务的项目，公司作为施工单位通过投标承揽基础设施项目施工任务，同时需自行或指定合作方出资入股项目公司或认购基金份额等，按照合同约定的方式和时间获取投资收益。

工程承包合同模式中，公司收入为向发包人提供施工服务而按期收到的工程款，在工程管理、成本控制、合同变更等方面存在风险。融资合同模式中，公司收入除施工收入外，在公司自行出资的情况下另取得按合同约定的投资收益，该模式中，PPP项目存在政策和合同变更风险、融资和成本管控风险、运营维护风险等；入股施工或投资施工一体化项目存在融资风险、合同变更风险及退出风险等。报告期内，公司紧跟国家政策，创新商业模式，多元化经营，主要业务模式未发生重大变化。

2.业务流程

公司自主承揽业务，并组织项目实施。报告期内，公司主要从事的路桥工程施工与养护施工业务一般流程如下：



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
固定资产	较年初增加 40.15%，主要为报告期内随着业务规模扩张，新购置固定资产
在建工程	较年初减少 97.54%，主要由于基础建设已经完工，转为相关资产
应收票据	较年初增长 209.92%，主要由于报告期内收到的业主以票据支付的计量款增加
其他应收款	较年初减少 48.73%，主要由于投标保证金及押金等款项收回增多
存货	较年初增加 30.72%，主要由于工程进度增加速度超过业主结算速度
一年内到期的非流动资产	较年初增加 132.14%，主要由于 BT 等项目的长期应收款重分类金额增多
其他流动资产	较年初增长 47.74%，主要为报告期内收入增加导致留抵税额、预交增值税、应收增值税增加
债权投资	较年初增长 100%，主要由于执行新金融会计准则，进行重分类
可供出售金融资产	较年初减少 100%，主要由于执行新金融会计准则，进行重分类
长期应收款	较年初增长 69.43%，主要由于报告期内 PPP 项目公司完成工作量后确认长期应收款增多
长期股权投资	较年初增长 416.08%，主要由于随着公司经营规模扩大，对外投资增多
其他权益工具投资	较年初增长 100%，主要由于执行新金融会计准则，进行重分类
其他非流动金融资产	较年初增长 100%，主要由于执行新金融会计准则，进行重分类
其他非流动资产	较年初减少 62.44%，主要由于执行新金融会计准则，进行重分类

2、主要境外资产情况

适用 不适用

三、核心竞争力分析

（一）技术优势

一流的施工技术。公司注重技术创新，瞄准路桥施工行业前沿，组织工程技术人员积极攻关，不断提高自主创新水平。报告期内，公司组建了山东省内首个钢桥技术领域行业研发中心-山东省钢结构桥梁工程技术研发中心，设立了山东省博士后创新实践基地。截至目前，公司拥有山东省省级企业技术中心、山东省沥青路面再生工程技术研究中心、山东省钢结构桥梁工程技术研发中心、山东省博士后创新实践基地 4 家省级研发平台，负责公司科研技术

支持，以施工推进研发，以研发提高施工质量和效率。公司拥有公路和桥梁施工领域的一系列独立知识产权的核心技术。报告期内，公司完成科技成果鉴定 18 项，其中达到国际先进 4 项，国内领先 9 项。获得省级以上科学技术奖 22 项，其中山东省科学技术一等奖 1 项、三等奖 1 项；中国公路学会科学技术奖一等奖 1 项、二等奖 1 项。报告期内，公司获得省级以上优质工程奖 8 项，其中国家优质工程金奖 1 项、李春奖 3 项，詹天佑奖 1 项，世界人行桥奖银奖 1 项。截至目前，公司累计获得各级科学技术奖 70 项，国家级工法及省部级工法 142 项，专利授权 147 项，其中发明专利 31 项。

（二）装备优势

雄厚的装备优势。公司 5 万元以上设备 3147 台套，设备资产原值 15.85 亿元；50 万元以上设备 753 台套，设备资产原值 11.29 亿元。公司狠抓设备资产管理，大型设备保持较高的完好率与利用率。公司科学规划施工设备配置，加强主要设备的合理配置力度，成立专业化公司集中管理核心资产，不断壮大公司技术装备力量。报告期内，公司新增大型设备 98 台套，购置了沥青搅拌站、沥青摊铺机、铣刨机、双钢轮压路机、架桥机、混凝土搅拌站、汽车泵等一批大型关键设备。自主研发生产了 LQRD-150 型沥青路面厂拌热再生设备，在产能、加热效率、计量精度、温度控制等方面具有显著优势、各项技术指标均处于国内领先水平。自主研发第二代即 2.0 版沥青路面就地热再生机组，拥有独立知识产权和 16 项国家专利，实现废旧沥青混合料 100% 利用，施工速度快，交通影响小，比同类产品提高生产效率 20%，节省燃料成本 30%，使沥青就地热再生设备向智能化、集成化、高效化升级革新迈进了一大步，增强了企业竞争力。

（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。2017 年以来，公司实施股权激励计划，激励对象包括董事、高级管理人员、中层管理人员，有效的将股东利益、公司利益与经营者个人利益相结合。

（四）管理优势

科学高效的经营管理。公司坚持多元化经营，着力拓展大交通、大基建工程领域。报告期内，继续巩固山东、四川、云南等传统市场，推行区域化经营，成立区域性公司，开拓华

南、华中、华北、西北等区域市场，经营产值进一步扩大。抢抓“一带一路”战略机遇，积极拓展海外市场，自主开发国外传统市场，通过结伴出海等方式开发海外新兴市场，成功中标安哥拉、孟加拉、南苏丹、越南等国家项目。报告期内实现经营开发产值 306.42 亿元。

有序规范的财务管理。夯实财务基础工作，加强制度建设；强化资金管理，做好资金保障；拓宽融资渠道，创新融资模式，提高直接融资能力。报告期内，公司及子公司路桥集团双主体信用评级均由 AA 上调为 AA+，资信水平和融资能力得到提升；成功发行利率为 3.98% 的 5 亿元公司债券，较 5 年期基准利率下浮 16.21%，为公司规模化扩张提供有力支撑。

求实创新的项目管理。报告期内，公司继续实施标准化施工，推进驻地建设管理标准化、场站建设标准化、试验室标准化及施工流程标准化，提高项目管理透明度和精细化水平，节约材料，提高效益，确保施工全程可控。贯彻“绿色”施工理念，提升环保水平，严格控制废气、废水、固体废弃物的排放；积极开展路面再生养护，装配式建筑，建筑垃圾回收利用等绿色产业。设备材料方面，大型机械设备、大宗材料集中采购。增强机械设备配置，提高工程机械化施工水平和施工效率。突出“互联网+”在资源配置上的作用，持续推进 1688、“紫菜云”为平台的集中采购、网络采购，向规模要效益，降低采购成本。

（五）资质优势

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

（六）品牌优势

信得过的“山东路桥”品牌优势。公司先后参与了全国三十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，公司获第二届“一带一路”中国（新疆）交通基础设施建设养护解决方案高峰论坛先进单位，“全国企业文化优秀成果”获奖单位，山东省五一劳动奖状，山东省工人先锋号，山东省优秀市政工程施工企业，入围 2019 年中国建筑企业综合实力百强榜，2019 年度 ENR“全球最大 250 家承包商”“全球最大 250 家国际承包商”榜单。截至目前，公司先后六获国家建筑工程最高奖鲁班奖，八获李春奖，二获詹天佑奖，三获国家优质工程金质奖，两获国家科技进步奖等奖项。近年来，公司先后荣获全国文明单位、

全国守合同重信用企业、全国建筑业诚信企业、中国建设银行 AAA 信用等级企业、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

2019年，公司坚持生产经营和资本运作“双轮驱动”，发展质量和效益增长“两翼齐飞”，整合内外资源，强化内部管控，做强做优做大施工主业，实现高质量发展。2019年，公司实现营业收入 232.60 亿元，同比增长 52.31%；实现利润总额 10.70 亿元，同比增长 17.41%；实现归属于母公司所有者的净利润 6.20 亿元，同比减少 7.67%。截至 2019 年底，公司资产总额 320.61 亿元，较年初增长 29.36%；负债 238.10 亿元，较年初增长 31.75%；归属于上市公司股东的所有者权益 55.12 亿元，较年初增长 3.00%。

公司主营业务为路桥工程施工与路桥养护施工，主要财务数据变动情况及原因如下：

单位：万元

项目	2019年	2018年	比上年同期增减
营业收入	2,326,048	1,527,156	52.31%
营业成本	2,110,273	1,364,237	54.69%
期间费用	64,480	54,565	18.17%
净利润	81,931	68,481	19.64%
经营活动产生的现金流量净额	4,783	87,380	-94.53%
研发投入	33,541	14,596	129.80%

公司 2019 年实现营业收入 232.60 亿元，同比增长 52.31%，主要原因是 2018 至 2019 年新中标项目较多，报告期内项目全面开工，完成工作量较去年同期增加较大。2019 年，期间费用同比增加 18.17%，其中管理费用 5.23 亿元，较去年同期增加 0.97 亿元；财务费用 1.22 亿元，较去年同期增加 0.03 亿元。实现净利润 8.19 亿元，较去年同期增加 19.64%。公司 2019 年经营活动产生的现金流量净额 0.48 亿元，同比减少 94.53%，主要由于山东省内大型项目工期提前，但工程计量进度延缓，同时票据收款增加，影响了经营性现金收入，此外支付的到期应付票据较多，增加了经营性现金流出，导致经营现金流量净额低于去年同期。2019 年，公司研发投入增加 1.89 亿元，主要由于报告期内研发立项多于去年同期，且按照研发进度实际投入增加。

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

	2019 年		2018 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	23,260,476,869.93	100%	15,271,558,547.61	100%	52.31%
分行业					
建筑业	22,408,501,040.86	96.34%	14,882,595,270.42	97.45%	-1.12%
租赁销售	424,369,737.96	1.82%	190,504,874.64	1.25%	0.58%
商品混凝土加工销售	394,962,300.53	1.70%	176,640,293.54	1.16%	0.54%
设计咨询	32,643,790.58	0.14%	21,818,109.01	0.14%	0.00%
分产品					
路桥工程施工	21,286,801,629.37	91.51%	13,497,862,654.69	88.39%	3.13%
路桥养护施工	1,121,699,411.49	4.82%	1,384,732,615.73	9.07%	-4.25%
周转材料及设备租赁销售	424,369,737.96	1.82%	190,504,874.64	1.25%	0.58%
商品混凝土加工销售	394,962,300.53	1.70%	176,640,293.54	1.16%	0.54%
工程设计咨询	32,643,790.58	0.14%	21,818,109.01	0.14%	0.00%
分地区					
华北地区	0.00	0.00%	71,162,213.25	0.47%	-0.47%
东北地区	57,896,774.82	0.25%	0.00	0.00%	0.25%
华东地区	20,440,070,360.77	87.87%	12,818,187,302.33	83.94%	3.93%
中南地区	943,290,531.60	4.06%	604,332,555.92	3.96%	0.10%
西南地区	1,099,429,149.23	4.73%	1,142,755,900.49	7.48%	-2.75%
西北地区	281,701,613.22	1.21%	179,209,151.50	1.17%	0.04%
海外地区	438,088,440.29	1.88%	455,911,424.12	2.99%	-1.11%

(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

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	22,408,501,040.86	20,472,571,251.69	8.64%	50.57%	53.56%	-1.78%
分产品						
路桥工程施工	21,286,801,629.37	19,443,442,485.64	8.66%	57.70%	60.98%	-1.86%
路桥养护施工	1,121,699,411.49	1,029,128,766.05	8.25%	-19.00%	-17.97%	-1.15%
分地区						
华北地区				-100.00%	-100.00%	-100.00%
东北地区	57,896,774.82	57,587,277.60	0.53%	100.00%	100.00%	0.53%
华东地区	19,588,094,531.70	17,924,538,706.23	8.49%	57.60%	61.71%	-2.33%
中南地区	943,290,531.60	798,869,667.62	15.31%	56.09%	49.15%	3.94%
西南地区	1,099,429,149.23	993,880,075.06	9.60%	-3.79%	-8.96%	5.14%
西北地区	281,701,613.22	278,513,672.95	1.13%	57.19%	64.76%	-4.54%
海外地区	438,088,440.29	419,181,852.23	4.32%	-3.91%	8.66%	-11.06%

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

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

□ 是 √ 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

√ 适用 □ 不适用

公司需遵守《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

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	102	15,735,174,422.29 ¹				
设计施工总承包	5	435,731,286.22				
专业分包	3	656,018,808.99				
入股施工一体化	3	5,216,278,767.58				
投资施工一体化	2	2,792,060,025.19				
PPP 项目	1	209,991,171.90				
完工重大项目-济南至青岛高速公路改扩建工程项目主体工程施工第六标段			交工验收	4,395,952,238.34	3,114,714,337.24	3,184,059,838.03
完工重大项目-长深高速高青至广饶段工程项目			交工验收	2,424,466,802.96	2,182,925,371.83	2,107,627,268.38
完工重大项目-国高青兰线泰安至东阿界段项目第一标段			交工验收	3,058,140,144.65	2,721,501,448.60	2,627,095,042.90

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

报告期内未完工项目的情况：

单位：元

业务模式	项目数量	项目金额	累计确认收入	未完工部分金额
施工总承包	42	10,684,205,264.23	5,029,192,817.99	5,655,012,446.24
设计施工总承包	5	2,225,450,918.18	1,875,525,890.96	349,925,027.22
专业分包	6	1,293,046,940.07	539,692,272.73	753,354,667.34
劳务分包	2	60,424,074.12	49,457,515.63	10,966,558.49
入股施工一体化	2	919,281,012.24	151,981,832.57	767,299,179.67
投资施工一体化	12	15,593,538,244.74	4,855,454,002.75	10,738,084,241.99
PPP 项目	11	4,460,287,035.44	1,047,753,018.08	3,412,534,017.36

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
京沪高速公路莱芜至临沂(鲁苏界)段改扩建施工二标	2,220,325,704.76	投资施工一体化	2018年03月01日	40个月	52.00%	840,756,840.78	1,161,155,726.59	904,219,331.71	0.00
京台高速公路泰安至枣庄(鲁苏界)段改扩建工程项目四标段	1,924,113,803.00	投资施工一体化	2019年06月18日	42个月	15.00%	286,472,710.47	286,472,710.47	375,241,692.00	2,527,245.00
京台高速公路泰安至枣庄(鲁苏界)段改扩建工程项目主体工程第五标段	3,266,827,069.88	投资施工一体化	2019年06月18日	42个月	20.00%	664,078,162.46	664,078,162.46	667,838,837.00	5,724,330.00

其他说明

适用 不适用

存货中已完工未结算项目的情况:

单位：元

累计已发生成本	累计已确认毛利	预计损失	已办理结算的金额	已完工未结算的余额
64,135,497,337.13	6,413,251,896.95	51,460,148.70	62,177,102,109.61	8,320,186,975.77

其他说明

适用 不适用

公司是否开展境外项目

是 否

截至本报告期末，公司境外已开工项目 10 个，境外项目预计总收入约为 23 亿元，主要分布在越南、安哥拉、阿尔及利亚、哈萨克斯坦等地。

(5) 营业成本构成

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 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	1,004,212,702.17	5.16%	661,931,902.30	5.48%	-0.32%
路桥工程施工	材料成本	8,464,743,788.33	43.54%	5,064,123,437.37	41.93%	1.61%
路桥工程施工	劳务费用	7,839,596,010.21	40.32%	5,151,157,285.19	42.65%	-2.33%
路桥工程施工	机械使用费	1,291,044,581.05	6.64%	814,169,343.67	6.74%	-0.10%
路桥工程施工	其他	843,845,403.88	4.34%	386,434,160.27	3.20%	1.14%
路桥工程施工	小计	19,443,442,485.64	100.00%	12,077,816,128.80	100.00%	0.00%
路桥养护施工	人工成本	28,369,258.64	2.76%	39,562,714.41	3.15%	-0.39%
路桥养护施工	材料成本	459,915,327.93	44.68%	581,649,803.19	46.36%	-1.68%
路桥养护施工	劳务费用	467,506,787.77	45.43%	480,954,581.74	38.34%	7.09%
路桥养护施工	机械使用费	34,748,320.74	3.38%	55,667,653.93	4.44%	-1.06%
路桥养护施工	其他	38,589,070.97	3.75%	96,698,142.98	7.71%	-3.96%
路桥养护施工	小计	1,029,128,766.05	100.00%	1,254,532,896.25	100.00%	0.00%
商品混凝土加工销售	人工成本	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
商品混凝土加工销售	材料成本	252,994,857.39	74.19%	87,785,126.12	70.10%	4.09%
商品混凝土加工销售	劳务费用	24,382,170.51	7.15%	10,301,504.04	8.23%	-1.08%
商品混凝土加工销售	机械使用费	44,092,512.55	12.93%	16,185,077.81	12.92%	0.01%
商品混凝土加工销售	其他	19,539,837.35	5.73%	10,961,819.10	8.75%	-3.02%
商品混凝土加工销售	小计	341,009,377.80	100.00%	125,233,527.07	100.00%	0.00%
周转材料及设备租赁	人工成本	11,587,206.62	4.32%	9,455,500.42	5.59%	-1.27%
周转材料及设备租赁	材料成本	131,841,197.69	49.11%	80,244,890.89	47.44%	1.67%
周转材料及设备租赁	劳务费用	62,251,631.97	23.19%	38,177,217.28	22.57%	0.62%
周转材料及设备租赁	机械使用费	34,924,266.15	13.01%	22,243,261.28	13.15%	-0.14%

租赁						
周转材料及设备 租赁	其他	27,837,405.07	10.37%	19,029,406.04	11.25%	-0.88%
周转材料及设备 租赁	小计	268,441,707.50	100.00%	169,150,275.91	100.00%	0.00%
工程设计咨询	人工成本	7,425,697.60	35.86%	5,987,894.10	38.28%	-2.42%
工程设计咨询	其他	13,283,590.13	64.14%	9,653,672.83	61.72%	2.42%
工程设计咨询	小计	20,709,287.73	100.00%	15,641,566.93	100.00%	0.00%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

① 本年发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当年年初至合并日被合并方的收入	合并当年年初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
山东高速齐鲁建设集团有限公司	100.00%	与本公司同受母公司控制	2019年12月31日	控制权转移	825,838,780.45	20,704,567.05	559,363,793.94	7,712,088.02

② 其他原因的合并范围变动

1) 本年新设子公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
会东鲁高工程建设项目管理有限公司	新设	95.00%
济南鲁桥畅赢投资合伙企业（有限合伙）	新设	20.46%
湖北泰高工程建设管理有限公司	新设	90.00%
青岛恒源顺嘉建设工程有限公司	新设	60.00%
山东省路桥集团威海养护科技有限公司	新设	51.00%
山东省路桥集团章丘养护科技有限公司	新设	60.00%
山东省路桥集团菏泽绿色养护科技有限公司	新设	60.00%

2) 本年新增纳入合并范围的结构化主体

结构化主体名称	资产总额	持有份额
路桥汇富私募投资基金2号	510,098,625.09	64.98%

(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）	17,710,489,087.88
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	76.12%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	46.96%

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	10,923,763,483.64	46.96%
2	齐鲁交通发展集团有限公司及其子公司	3,045,868,113.48	13.09%
3	中国葛洲坝集团股份有限公司下属公司	2,443,266,739.85	10.50%
4	胶州市交通运输局	843,146,327.56	3.62%
5	四川发展（控股）有限责任公司下属公司	454,444,423.35	1.95%
合计	--	17,710,489,087.88	76.12%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司前 5 大客户中，高速集团及其子公司是本公司关联方。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	3,093,238,954.44
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	15.17%
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	8.27%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	山东高速集团有限公司及其子公司	1,684,959,032.12	8.27%
2	齐鲁交通发展集团有限公下属公司	683,613,040.07	3.35%
3	东营市宝迪商贸有限公司	257,115,016.14	1.26%
4	中国中铁股份有限公司下属公司	244,976,462.00	1.20%
5	青岛淘花园市政园林建设工程有限公司	222,575,404.11	1.09%
合计	--	3,093,238,954.44	15.17%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司前 5 名供应商中，高速集团及其子公司是本公司关联方。

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
管理费用	522,905,581.05	426,319,798.73	22.66%	主要由于 2019 年新开工及施工项目较上年同期增加
财务费用	121,888,497.06	119,333,825.69	2.14%	
研发费用	335,411,501.46	145,957,805.67	129.80%	主要由于 2019 年研发支出项目和投入额度较上年同期增加

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

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	920	286	221.68%
研发人员数量占比	8.85%	3.29%	5.56%
研发投入金额（元）	335,411,501.46	145,957,805.67	129.80%
研发投入占营业收入比例	1.44%	0.96%	0.48%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	176,724.14	-100.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.13%	-0.13%

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

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

主要由于本年研发支出资本化项目已进入收尾阶段，资本化发生额较同期较少所致。

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	22,547,247,652.90	19,430,076,804.21	16.04%
经营活动现金流出小计	22,499,418,316.64	18,556,275,246.17	21.25%
经营活动产生的现金流量净额	47,829,336.26	873,801,558.04	-94.53%
投资活动现金流入小计	120,273,408.60	235,333,070.17	-48.89%
投资活动现金流出小计	3,343,784,707.70	2,385,079,016.48	40.20%
投资活动产生的现金流量净额	-3,223,511,299.10	-2,149,745,946.31	49.95%
筹资活动现金流入小计	7,869,140,440.41	5,787,377,490.00	35.97%
筹资活动现金流出小计	4,593,595,419.07	3,253,767,039.64	41.18%
筹资活动产生的现金流量净额	3,275,545,021.34	2,533,610,450.36	29.28%
现金及现金等价物净增加额	102,830,257.24	1,265,714,667.65	-91.88%

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

经营活动产生的现金流量净额较同期减少 8.26 亿，主要由于山东省内大型项目工期提前，但工程计量进度延缓，同时票据收款增加，影响了经营性现金收入，此外支付的到期应付票据较多，增加了经营性现金流出，导致经营现金流量净额低于去年同期。

投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少 10.74 亿，主要是随着公司经营规模扩大，对外投资增加。

筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加 7.42 亿，主要由于公司规模扩大，筹资力度加大。

现金及现金等价物净增加额较同期减少 11.63 亿，主要由于经营性现金流量净额降低，对外投资增加，现金及现金等价物净增加额低于去年同期。

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	34,657,794.89	3.24%		否
公允价值变动损益	910,000.00	0.09%		否
资产减值	-102,861,641.48	-9.62%		否
营业外收入	7,315,228.33	0.68%		否
营业外支出	5,146,911.00	0.48%		否

四、资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

适用 不适用

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	3,443,695,123.89	10.74%	3,645,415,326.51	14.71%	-3.97%	
应收账款	5,580,142,554.38	17.40%	4,882,766,495.26	19.70%	-2.30%	
存货	9,752,532,528.47	30.42%	7,460,744,622.24	30.11%	0.31%	
投资性房地产		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
长期股权投资	1,415,669,550.84	4.42%	274,313,134.46	1.11%	3.31%	
固定资产	908,404,398.49	2.83%	648,182,433.50	2.62%	0.21%	
在建工程	2,027,766.43	0.01%	82,563,890.30	0.33%	-0.32%	
短期借款	2,210,941,315.40	6.90%	1,800,000,000.00	7.26%	-0.36%	
长期借款	3,069,570,095.78	9.57%	1,312,220,000.00	5.30%	4.27%	

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

详见“第十二节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 81、所有权或使用权受到限制的

资产”。

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
1,712,919,200.00	593,602,660.00	188.56%

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）
济南睿信富盈投资合伙企业（有限合伙）	以自有资金对外投资	新设	500,000,000.00	50.00%	自有资金	济南日兰投资合伙企业（有限合伙）、济南临莱投资合伙企业（有限合伙）	10年	有限合伙人	出资完毕，本期出资500,000,000.00			否		
济南鲁桥智通投资合伙企业（有限合伙）	以自有资金对外投资	新设	500,000,000.00	33.33%	自有资金	济南岚罗投资合伙企业（有限合伙）及济南日兰公路工程合伙企业（有限合伙）、滕州市硕通劳务有限公司、齐河龙亭路业有限公司、东阿和平建筑劳务有限公司、河南汇福路桥工程有	10年	有限合伙人	出资完毕，本期出资500,000,000.00		12,018,033.12	否		

						限公司、攀枝花开云公路工程有限公 司、山东玉泰公路设施有 限公司、江西常通桥梁建 筑有限公司、福建东舫建 筑工程劳务有限公司							
济南鲁桥畅赢投资合伙企业（有限合伙）	以自有资金对外进行投资	新设	129,000,000.00	20.46%	自有资金	济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	7年	有限合伙人	0			否	
山东舜都路桥工程有限公司	公路工程、市政工程、桥梁工程、水利水电工程；园林绿化养护管理工程；道路维修、养护等	收购	28,906,800.00	51.00%	自有资金	诸城长运路桥工程有限公司	长期	股权	0			否	
山东高速齐鲁建设集团有限公司	房屋建筑及装修；进出口业务；施工设备、建筑材料销售；工程技术信息及工程建设项目的设计与施工等	收购	402,000,000.00	100.00%	自有资金	-	长期	股权	本期支付股权转让款 200,000,000.00			否	2019年11月29日 关于收购齐鲁建设100%股权的关联交易公告

山东高速 城投绕城 高速公路 有限公司	交通基 础设施 投资与 经营；高 速公路 绿化；交 通安全、 信息网 络工程， 公路工 程试验 和检测； 高速公 路收费； 房地产 开发经 营；物业 服务；工 程技术 咨询	新设	106,332,400.00	20.00%	自有 资金	山东高速建 设管理集团 有限公司、潍 坊市城市建 设发展投资 集团有限公 司	长期	股权	本期出资 106332400					否
青岛恒源 顺嘉建设 工程有限 公司	公路、桥 梁工程； 隧道工 程；市政 工程；房 建工程； 港口与 航道工 程；铁路 工程；工 程机械 设备租 赁等	增资	30,000,000.00	60.00%	自有 资金	青岛融汇达 建设工程有 限公司	长期	股权	出资完毕，本期出 资 30,000,000.00					否
内江泰嘉 工程管理 有限公司	工程管 理服务， 工程技 术与涉 及服务， 市政管 理咨询 服务，公 路运营 服务等	新设	2,000,000.00	20.00%	自有 资金	山东高速四 川产业发展 有限公司	长期	股权	出资完毕，本期出 资 2,000,000.00		772,186.66			否

山东高速绿色生态发展有限公司	市政工程；园林绿化工程；绿化苗木、花卉的种植及销售；土壤污染与修复服务；生态保护工程；污水处理等	新设	20,000,000.00	10.00%	自有资金	山东高速集团有限公司、青岛冠中生态股份有限公司、山东高速股份有限公司、光合新兴产业控股集团股份有限公司	长期	股权	出资完毕，本期出资 20,000,000.00	399,032.29	否	2019年08月27日	关于参与设立高速绿色生态公司的关联交易公告
山东省路桥集团章丘养护科技有限公司（现更名为山东省路桥集团科技发展有限公司）	公路工程、桥梁工程、市政工程、园林绿化的设计、施工及养护；筑路设备的租赁等	新设	57,450,000.00	60.00%	自有资金	山东鲁速建材有限公司	长期	股权	0		否		
山东省路桥集团威海养护科技有限公司	公路工程、桥梁工程、市政工程、园林绿化的设计、施工；道路养护；建筑劳务分包等	新设	18,768,000.00	51.00%	自有资金	威海润通公路工程有限公司	长期	股权	0		否		
山东省路桥集团菏泽绿色养	公路工程、桥梁工程、市	新设	42,000,000.00	60.00%	自有资金	巨野利伟投资有限责任公司	长期	股权	0		否		

护科技有 限公司	政工程、 园林绿 化工程 的设计、 施工及 养护；筑 路设备 的租赁； 道路货 物运输 等												
湖北泰高 工程建设 管理有限 公司	建设项 目管理； 以自有 资金对 公路工程 投资（不 得从事吸 收公众 存款或 变相吸 收公众 存款、发 放贷款 等金融 业务，不 得向社 会公众 销售理 财类产 品）、建 设、运 营、维 护；城区 道路提 升改造 PPP项目	新设	192,760,000.00	90.00%	自有 资金	兴山县城乡 建设投资有 限公司	15年	股权	本期出资 78,580,000.00				否
会东鲁高 工程建设 项目管理 有限公司	提供PPP 项目合 同项下 的投资、 建设、运 营和维	增资	151,086,442.00	95.00%	自有 资金	会东县基础 设施建设投 资有限责任 公司	12年	股权	已出资20,000,000.00元，本期出资20,000,000.00元				否

	护服务及经营管理												
四川鲁桥石棉渡建设管理有限公司	公路、桥梁、隧道、市政工程、建筑工程、地下综合管廊工程的投资、建设、管理；石棉渡改公路桥运营维护等	增资	9,672,000.00	100.00%	自有资金	—	10年	股权	出资完毕。已出资9,672,000.00元，本期出资4,936,800.00元。				否
山东鲁高路桥城市建设有限公司	市政道路工程、公路工程、管道工程、绿化工程项目的建设、运营、管理和维护	新设	253,299,700.00	95.00%	自有资金	高密市城市建设投资集团有限公司	12年	股权	已出资175,000,000元，本期出资75,000,000.00				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，水源及供水设施工程建筑，管	新设	134,400,000.00	80.00%	自有资金	武平县天恒城市建设投资集团有限公司	12年	股权	已出资117,350,000元，本期出资77,350,000.00				否

	道和设备 安装等												
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； 道路、隧 道和桥梁 工程建筑 等	新设	125,030,000.00	95.00%	自有 资金	连城县连发 城市建设有 限公司	15 年	股权	已出资 104,220,000 元， 本期出资 56,720,000.00				否
福建鲁高 交通项目 管理有限 公司	交通项 目管理 服务；工 程管理 服务；公 路工程、 建筑工 程设计 与施工； 公路项 目投资； 公路管 理与养 护；投 资、建 设、运 营和维 护公路 建设改 造 PPP 项目	新设	135,000,000.00	90.00%	自有 资金	漳浦县路兴 道路建设有 限公司	12 年	股权	已出资 55,500,000 元， 本期出资 15,000,000.00				否
攀枝花市 鲁桥炳东 线建设管 理有限公 司	公路工 程、桥梁 工程、隧 道工程、 市政公 用工程、 建筑工 程、园林 绿化工	新设	185,286,600.00	90.00%	自有 资金	攀枝花建设 （集团）有 限责任公司	13 年	股权	已出资 45,000,000 元， 本期出资 27,000,000.00				否

	程、地下综合管廊工程的勘察、设计、建设、运营、管理及维护等													
合计	--	--	3,022,991,942.00	--	--	--	--	--	--	0.00	13,189,252.07	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	831614	合富新材	9,800,000.00	公允价值计量	7,420,000.00	910,000.00	0.00	0.00	0.00	910,000.00	8,330,000.00	交易性金融资产	自有资金
基金	无	路桥汇富私募投资	300,000,000.00	成本法计量	300,000,000.00	0.00	0.00	300,000,000.00	0.00	0.00	600,000,000.00	债权投资	自筹资金

		基金 1 号											
基金	无	资阳 临空 经济 区产 业新 城 PPP 私募 投资 基金	36,583,048.27	成本 法计 量	36,583,048.27	0.00	0.00	96,950,000.00	0.00	0.00	133,533,048.27	其他非 流动金 融资产	自有 资金
基金	无	济南 畅赢 交通 基础 设施 投资 基金 合伙 企业 (有 限合 伙)	501,450,000.00	成本 法计 量	0.00	0.00	0.00	501,450,000.00	0.00	0.00	501,450,000.00	其他非 流动金 融资产	自有 资金
基金	无	山东 鲁坤 舜耕 乡村 振兴 基金 合伙 企业 (有 限合 伙)	20,200,000.00	成本 法计 量	0.00	0.00	0.00	20,200,000.00	0.00	0.00	20,200,000.00	其他非 流动金 融资产	自有 资金
基金	无	乳山 鲁坤 乡村 振兴 基金 合伙 企业 (有 限合 伙)	12,000,000.00	成本 法计 量	0.00	0.00	0.00	12,000,000.00	0.00	0.00	12,000,000.00	其他非 流动金 融资产	自有 资金

		伙)											
合计			880,033,048.27	--	344,003,048.27	910,000.00	0.00	930,600,000.00	0.00	910,000.00	1,275,513,048.27	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期	2016 年 11 月 18 日												
证券投资审批股东会公告披露日期 (如有)	2016 年 12 月 30 日												

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(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
2019	面向合格投资者公开发行公司债券	49,880	49,880	49,880	0	0	0.00%	0	0	0
合计	--	49,880	49,880	49,880	0	0	0.00%	0	--	0
募集资金总体使用情况说明										
19 山路 01 发行规模 5 亿元，募集资金扣除发行费用后，已根据《山东高速路桥集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》约定用途全额偿还银行贷款，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										
偿还银行贷款	否	49,880	0	49,880	49,880	100.00%		0	不适用	否
承诺投资项目小计	--	49,880	0	49,880	49,880	--	--		--	--
超募资金投向										
不适用										
合计	--	49,880	0	49,880	49,880	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预 计收益的情况和原因 (分具体项目)	不适用									
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	本期债券募集资金已根据募集说明书约定用途使用完毕。									
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	2,424,990,200.00	25,396,895,184.19	6,084,723,511.90	17,630,837,996.80	927,954,907.00	763,367,013.35
山东鲁桥建设有限公司	子公司	公路施工	800,000,000.00	4,807,631,985.13	1,078,808,876.26	2,408,244,614.21	98,357,583.51	76,852,810.54
山东省高速公路路桥养护有限公司	子公司	公路养护	500,000,000.00	2,053,577,849.37	595,478,307.31	1,447,229,112.88	53,581,733.83	41,599,455.34
山东省公路桥梁建设有限公司	子公司	公路桥梁施工	800,000,000.00	2,244,472,039.85	908,491,338.93	1,338,193,911.85	70,116,584.60	52,979,443.41

山东鲁桥建材有限公司	子公司	混凝土销售	20,000,000.00	475,627,979.11	59,305,920.66	394,981,218.96	37,655,022.98	28,740,257.29
山东高速齐鲁建设集团有限公司	子公司	房屋建筑施工	513,383,000.00	1,107,503,078.74	375,845,419.55	825,838,780.45	29,337,486.65	20,704,567.05

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
会东鲁高工程建设项目管理有限公司	新投资设立	PPP 项目管理公司
济南鲁桥畅赢投资合伙企业（有限合伙）	新投资设立	投资合伙企业
湖北泰高工程建设管理有限公司	新投资设立	PPP 项目管理公司
青岛恒源顺嘉建设工程有限公司	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
山东省路桥集团威海养护科技有限公司	新投资设立	公司进行的绿色养护全国布点之一，预计为公司业绩带来积极影响
山东省路桥集团章丘养护科技有限公司	新投资设立	公司进行的绿色养护全国布点之一，预计为公司业绩带来积极影响
山东省路桥集团菏泽绿色养护科技有限公司	新投资设立	公司进行的绿色养护全国布点之一，预计为公司业绩带来积极影响
山东高速齐鲁建设集团有限公司	股权收购	为公司业绩带来积极影响

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

结构化主体名称	主要经营地	业务性质	持股比例/出资比例（%）		取得方式
			直接	间接	
济泰城际公路股权投资单一资金信托计划	中国境内	信托		100	投资设立
国泰元鑫山东路桥泰东公路专项资产管理计划	中国境内	资产管理计划		100	投资设立

国泰元鑫山东路桥龙青公路专项资产管理计划	中国境内	资产管理计划		100	投资设立
路桥汇富私募投资基金1号	中国境内	私募基金		100	投资设立
路桥汇富私募投资基金2号	中国境内	私募基金		64.98	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。据《建筑时报》统计，截至 2018 年底，全国特级资质企业 627 家，公司面临较大的外部竞争压力。目前，国内从事路桥工程施工的企业，按照所有制性质和规模划分，主要可分为以下三类：

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

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

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

（2）国外竞争对手

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

2.行业发展趋势

（1）路桥工程施工行业发展趋势

从全国市场看，2020 年是加快建设交通强国的紧要之年。根据“十三五”现代综合交通运输体系发展规划主要目标，到 2020 年，高速公路建成里程达 15 万公里，公路通车里程达 500

万公里。《“十三五”交通扶贫规划》提出，“到 2020 年，贫困地区国家高速公路主线基本贯通”。2020 年全国交通运输工作会议指出，2020 年的预期目标为完成公路水路投资 1.8 万亿元左右，铁路投资 8000 亿元左右，会议提出重在落实《交通强国建设纲要》、全力筹备办好第二届联合国全球可持续交通大会等 12 项重点工作，为路桥施工、海外交通基建创造了广阔空间。

从区域市场看，2020 年是山东省交通重点工程建设项目最多、规模最大、投资最多的一年。根据山东省交通运输工作会议数据，2020 年山东将以加快交通互联互通为方向，突出交通基础设施建设、优化产业结构、提升服务功能三大重点，2020 年计划投资 1,842 亿元用于综合交通建设，其中公路建设 922 亿元、铁路建设 383 亿元、港航建设 107 亿元、城市轨道交通建设 326 亿元。预计到 2020 年年底，山东省公路通车里程达到 28.3 万公里，其中高速公路达 7400 公里；铁路运营里程达到 7000 公里。根据《山东省高速公路网中长期规划（2014-2030）》，全省高速公路网布局为“八纵四横一环八连”（简称“8418 网”），总里程约 7,900 公里。2030 年主要实现以下目标：通车里程 7,600 公里以上，车道里程约 4.6 万公里。其中，六车道及以上约占规划里程的 50% 左右。根据《山东省综合交通网中长期发展规划（2018-2035 年）》，到 2022 年，以提升改造为重点，统筹新建项目与改扩建工程，2022 年公路通车里程 27.8 万公里，高速公路里程 8000 公里，2025 年公路通车里程 27.9 万公里，高速公路里程 8200 公里。

根据全国、全省规划，2020 年我国交通运输发展仍将保持稳中有进、稳中向好态势。

（2）路桥养护施工行业发展趋势

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

山东省交通运输厅《山东省公路水路交通运输“十三五”发展规划纲要》指出，公路养护方面，建立国省道养护管理科学决策体系；突出预防性养护和日常养护；树立全生命周期和

预防性养护理念，延长公路使用寿命；加大超期服役老油路改造力度；进一步推进养护工作的机械化；加大公路养护新技术、新材料、新工艺研究和推广应用；继续推动大中修养护工程市场化运作；因地制宜探索农村公路养护市场化。

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

（二）公司发展战略

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

1.围绕一个中心

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

2.推进两种模式

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

3.聚焦四大板块

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

4.强化八项保障

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

5.实现一个目标

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

（三）2020 年度经营计划

2019 年公司实现营业收入 232.6 亿元，较上年同期增加 84.92 亿元，与预算数 154.62 亿元相比增加 77.98 亿元；实现净利润 8.19 亿元，较上年同期增加 1.42 亿元，与预算数 7.49 亿元相比增加 0.7 亿元。主要原因为 2019 年公司中标及开工项目较多，部分项目工期提前，加大投入，完成的产值收入较预算大幅增长。

2020 年，是全国加快建设交通强国的紧要之年，是山东省交通重点工程建设项目最多、规模最大、投资最多的一年。根据公司所在行业发展趋势及市场情况，公司将充分把握高质量发展契机，密切跟踪国内外重大工程项目，坚持生产经营与资本运作“双轮驱动”，发展质量和效益增长“两翼齐飞”，着重在全面提质增效，做强做优主业和实现高质量发展上下功夫，不断挖掘新的收入、利润增长点。

根据公司发展规划和 2020 年度经营计划，依据 2019 年度在建项目合同进度要求，以 2019 年度财务决算报告为基础，参考公司近年来的经营业绩及现时的经营能力，公司预计 2020 年营业收入、净利润均有较大增幅，财务预算如下：

单位：万元

项目	2020年度预算数	2019年度实现数	预计增减百分比
营业收入	3,317,154	2,326,047.69	42.61%
净利润	116,100	81,931.33	41.7%

特别说明：上述财务预算并不代表公司对 2020 年的盈利预测，能否实现取决于宏观经济环境、行业发展状况、市场情况和公司管理团队的努力等多种因素，存在较大不确定性，敬请投资者注意。

为了多渠道筹集建设资金，确保项目顺利推进，2020 年公司拟通过发行公司债券、银行间市场债务融资工具及向金融机构申请借款等方式满足公司资金要求。

（四）公司可能面临的风险

1.行业风险

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

资规模对公司业务的发展有较大影响。

2.经营风险

(1) 工程施工周期的风险

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

(2) 材料价格上涨风险

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

(3) 市场竞争的风险

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

(4) 安全生产风险

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

(5) 环境保护风险

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

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

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年09月16日	实地调研	机构	调研公司生产经营情况。详见巨潮资讯网 000498 山东路桥调研活动信息 20190916。
接待次数			1
接待机构数量			1
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

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

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

2019 年度，公司以 2019 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 0.80 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。该方案尚需经 2019 年度股东大会审议通过。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019 年	89,611,125.04	619,784,143.39	14.46%	0.00	0.00%	89,611,125.04	14.46%
2018 年	84,010,429.73	671,240,842.25	12.52%	0.00	0.00%	84,010,429.73	12.52%
2017 年	67,208,343.78	575,927,512.32	11.67%	0.00	0.00%	67,208,343.78	11.67%

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情况

适用 不适用

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	0.8
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	1,120,139,063.00
现金分红金额 (元) (含税)	89,611,125.04
以其他方式 (如回购股份) 现金分红金额 (元)	0.00
现金分红总额 (含其他方式) (元)	89,611,125.04
可分配利润 (元)	689,408,974.02
现金分红总额 (含其他方式) 占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
1. 按照 2019 年度母公司净利润计提 10% 法定盈余公积金; 2. 2019 年度, 公司以 2019 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 0.80 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 2019 年度股东大会审议通过后予以实施。	

三、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	山东高速集团有限公司	股份限售承诺	关于股份锁定的承诺函。山东高速集团有限公司因本次交易新增的股份自上市公司股票恢复上市之日起三十六个月内不转让。	2012年06月07日	36个月	承诺履行完毕。山东高速集团有限公司持有的股份于2019年4月11日解除限售并上市流通。
	山东高速集团有限公司	关于同业竞争的承诺	关于避免潜在同业竞争的承诺函。1、山东高速集团有限公司自本次发行股份购买资产完成后30个月内对中国山东对外经济技术合作集团有限公司业务进行整合清理，加强内部控制、降低业务风险、确保项目所处地区支付能力和安全问题达到风险可控制范围，待该等事项实施完毕后按照商业惯例及市场公允价格通过并购重组等方式，依据工程施工业务领域整体上市战略步骤，启动将中国山东对外经济技术合作集团有限公司注入上市公司的程序。2、山东高速集团有限公司及山东高速投资控股有限公司控制的其他企业及关联企业将不以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）从事与丹东化纤构成竞争的业务，参与或入股任何可能与上市公司所从事业务构成竞争的业务。3、未来如有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能与上市公司所从事的业务构成竞争的业务，将把上述商业机会通知上市公司，由上市公司自行决定是否从事、参与或入股该等业务事宜。	2012年06月07日		<p>1、山东高速集团有限公司关于解决同业竞争的承诺于2015年5月11日到期，公司对承诺履行情况进行了披露。高速集团已就该承诺达成内部决议，成立专门工作组并正式启动解决相关同业竞争的程序，积极争取于2015年年底完成工作梳理和整合工作，进一步明确解决本公司与外经公司海外业务同业竞争的措施，在此期间若方案有进一步更新或优化，本公司将及时提交董事会和股东大会对此进行审议。</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</p>

					<p>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>
山东高速集团有限公司	关于同业竞争的承诺	<p>公司2016年第六次临时股东大会，审议通过了《关于<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</p>	2016年07月26日		<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>

		<p>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。</p>			
<p>山东高速集团有限公司</p>	<p>关于关联交易的承诺</p>	<p>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</p>	<p>2012 年 06 月 07 日</p>		<p>尚在履行</p>

			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。			
	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。	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“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
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

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因(如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
收购齐鲁建设100%股权	2019年01月01日	2021年12月31日	1,916.66	2,070.46	不适用	2019年11月29日	巨潮资讯网关于收购齐鲁建设100%股权的关联交易公告

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

适用 不适用

报告期内，公司按照评估值 40,200 万元以现金方式收购齐鲁建设 100% 股权，公司与转让方高速集团签订《关于山东高速齐鲁建设集团有限公司股权转让之盈利补偿协议》，高速集团同意就本次交易后齐鲁建设的经营业绩向公司作出业绩承诺并在齐鲁建设未能完成承诺业绩目标时承担相应补偿义务。截至本报告出具日，齐鲁建设 2019 年度业绩承诺已完成。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

截至本报告出具日，齐鲁建设 2019 年度业绩承诺已完成。本次收购无需进行商誉减值测试。

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

重要会计政策和会计估计变更

(一) 重要会计政策变更

①财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求在境内上市的企业以自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，相关会计政策变更已经本公司第八届董事会第三十次会议批准。本集团按照新金融工具准则的要求进行衔接调整：涉及前期比较财务报表数据与金融工具准则要求不一致的，本集团不进行调整。将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益。

本集团执行金融工具准则对本集团的合并及母公司资产负债表的影响如下：

单位：元

项目	按原准则列示的账面价值	新金融工具准则		按新准则列示的账面价值
	2018年12月31日	重分类	重新计量	2019年1月1日
应收票据	203,405,463.56		-182,900.54	203,222,563.02
应收账款	4,883,655,767.67		-889,272.41	4,882,766,495.26
其他应收款	794,416,383.86		-4,042,618.84	790,373,765.02
可供出售金融资产	1,114,733,048.27	-1,114,733,048.27		
交易性金融资产		7,420,000.00		7,420,000.00
其他权益工具投资		51,530,000.00		51,530,000.00
其他非流动金融资产		1,055,783,048.27		1,055,783,048.27
债权投资		2,169,122,007.31		2,169,122,007.31
递延所得税资产	127,578,842.86		1,278,697.95	128,857,540.81
其他非流动资产	2,829,986,602.36	-2,169,122,007.31		660,864,595.05
其他综合收益	-74,135.62	1,785,000.00		1,710,864.38
盈余公积	316,572,035.18	-43,235.24		316,528,799.94

未分配利润	2,882,391,195.71	-1,741,764.76	-3,836,093.84	2,876,813,337.11
-------	------------------	---------------	---------------	------------------

②财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号)，要求根据其要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。相关会计政策变更已经本公司第八届董事会第三十五次会议审议通过。

对比较期间的财务报表影响如下：

本集团：

单位：元

项目	2018年12月31日	
	调整前	调整后
应收票据及应收账款	5,087,061,231.23	
应收票据		203,405,463.56
应收账款		4,883,655,767.67
应付票据及应付账款	8,464,632,827.70	
应付票据		1,950,453,227.21
应付账款		6,514,179,600.49

③财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(财会〔2019〕8 号)，要求自 2019 年 1 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，相关会计政策变更已经本公司第八届董事会第三十五次会议审议通过，本集团按照其要求执行，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整。

④财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(财会〔2019〕9 号)，要求自 2019 年 1 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，相关会计政策变更已经本公司第八届董事会第三十五次会议审议通过，本集团按照其要求执行，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不进行追溯调整。

⑤财政部于 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)，要求执行企业会计准则的企业在 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表施行。

(二) 重要会计估计变更

本报告期内无重要会计估计变更事项。

(三) 首次执行新金融工具准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	3,645,415,326.51	3,645,415,326.51	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		7,420,000.00	7,420,000.00
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	203,405,463.56	203,222,563.02	-182,900.54
应收账款	4,883,655,767.67	4,882,766,495.26	-889,272.41
应收款项融资			
预付款项	358,029,647.02	358,029,647.02	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	794,416,383.86	790,373,765.02	-4,042,618.84
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	7,460,744,622.24	7,460,744,622.24	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	22,561,835.99	22,561,835.99	
其他流动资产	1,104,600,741.26	1,104,600,741.26	
流动资产合计	18,472,829,788.11	18,475,134,996.32	2,305,208.21
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资		2,169,122,007.31	2,169,122,007.31
可供出售金融资产	1,114,733,048.27		-1,114,733,048.27
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	1,085,686,346.40	1,085,686,346.40	
长期股权投资	274,313,134.46	274,313,134.46	
其他权益工具投资		51,530,000.00	51,530,000.00
其他非流动金融资产		1,055,783,048.27	1,055,783,048.27
投资性房地产			
固定资产	648,182,433.50	648,182,433.50	
在建工程	82,563,890.30	82,563,890.30	
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产			
无形资产	55,613,334.01	55,613,334.01	
开发支出	1,748,965.17	1,748,965.17	
商誉			
长期待摊费用	91,803,186.52	91,803,186.52	
递延所得税资产	127,578,842.86	128,857,540.81	1,278,697.95
其他非流动资产	2,829,986,602.36	660,864,595.05	-2,169,122,007.31
非流动资产合计	6,312,209,783.85	6,306,068,481.80	-6,141,302.05
资产总计	24,785,039,571.96	24,781,203,478.12	-3,836,093.84
流动负债：			
短期借款	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,950,453,227.21	1,950,453,227.21	
应付账款	6,514,179,600.49	6,514,179,600.49	
预收款项	2,455,256,473.93	2,455,256,473.93	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	75,164,272.89	75,164,272.89	
应交税费	176,441,962.49	176,441,962.49	
其他应付款	774,027,616.73	774,027,616.73	
其中：应付利息	33,786,566.79	33,786,566.79	
应付股利	33,473,037.10	33,473,037.10	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	999,809,883.80	999,809,883.80	
其他流动负债	639,899,493.06	639,899,493.06	
流动负债合计	15,385,232,530.60	15,385,232,530.60	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,312,220,000.00	1,312,220,000.00	

应付债券	1,120,000,000.00	1,120,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	103,555,572.83	103,555,572.83	
长期应付职工薪酬	47,995,819.79	47,995,819.79	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	56,713,441.25	56,713,441.25	
其他非流动负债	45,936,800.00	45,936,800.00	
非流动负债合计	2,686,421,633.87	2,686,421,633.87	
负债合计	18,071,654,164.47	18,071,654,164.47	
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	335,051,857.84	335,051,857.84	
减：库存股			
其他综合收益	-74,135.62	1,710,864.38	1,785,000.00
专项储备	105,314,560.50	105,314,560.50	
盈余公积	316,572,035.18	316,528,799.94	-43,235.24
一般风险准备			
未分配利润	2,882,391,195.71	2,876,813,337.11	-5,577,858.60
归属于母公司股东权益合计	5,350,921,553.94	5,347,085,460.10	-3,836,093.84
少数股东权益	1,362,463,853.55	1,362,463,853.55	
股东权益合计	6,713,385,407.49	6,709,549,313.65	-3,836,093.84
负债和股东权益总计	24,785,039,571.96	24,781,203,478.12	-3,836,093.84

2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	3,171,260.48	3,171,260.48	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			

应收款项融资			
预付款项	33,600.00	33,600.00	
其他应收款	1,407,021,468.39	1,407,021,468.39	
其中：应收利息			
应收股利	567,263,892.01	567,263,892.01	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	446,745.15	446,745.15	
流动资产合计	1,410,673,074.02	1,410,673,074.02	
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,307,759,370.35	3,307,759,370.35	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	316,710.80	316,710.80	
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,308,076,081.15	3,308,076,081.15	
资产总计	4,718,749,155.17	4,718,749,155.17	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			

应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	481,288.07	481,288.07	
应交税费	156,271.57	156,271.57	
其他应付款	40,667,843.52	40,667,843.52	
其中：应付利息	28,435,019.25	28,435,019.25	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	41,305,403.16	41,305,403.16	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	1,120,000,000.00	1,120,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,120,000,000.00	1,120,000,000.00	
负债合计	1,161,305,403.16	1,161,305,403.16	
所有者权益：			
股本	1,120,139,063.00	1,120,139,063.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,966,733,937.15	1,966,733,937.15	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	86,722,242.97	86,722,242.97	
未分配利润	383,848,508.89	383,848,508.89	
股东权益合计	3,557,443,752.01	3,557,443,752.01	
负债和股东权益总计	4,718,749,155.17	4,718,749,155.17	

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

①本年发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当年年初至合并日被合并方的收入	合并当年年初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
山东高速齐鲁建设集团有限公司	100.00%	与本公司同受母公司控制	2019年12月31日	控制权转移	825,838,780.45	20,704,567.05	559,363,793.94	7,712,088.02

②其他原因的合并范围变动

1) 本年新设子公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
会东鲁高工程建设项目管理有限公司	新设	95.00%
济南鲁桥畅赢投资合伙企业(有限合伙)	新设	20.46%
湖北泰高工程建设管理有限公司	新设	90.00%
青岛恒源顺嘉建设工程有限公司	新设	60.00%
山东省路桥集团威海养护科技有限公司	新设	51.00%
山东省路桥集团章丘养护科技有限公司	新设	60.00%
山东省路桥集团菏泽绿色养护科技有限公司	新设	60.00%

2) 本年新增纳入合并范围的结构化主体

结构化主体名称	资产总额	持有份额
路桥汇富私募投资基金2号	510,098,625.09	64.98%

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)	71.9
境内会计师事务所审计服务的连续年限	4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	4 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 21.90 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

公司报告期末发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理 结果及影响	诉讼(仲 裁)判决执 行情况	披露日期	披露索引
本公司子公司作为原告起诉山东博格达置业有限公司	3,281.25	否	本案于 2014 年 8 月 11 日经济宁市中级人民法院作出一审判决，判令解除路桥集团与博格达公司就大城小院项目 1-4 号楼及地下车库工程签订的《建设工程施工合同》，被告博格达公司支付路桥集团工程款、归还垫付款、履约保证金、赔偿损失等各项共计 22,590,436.9 元及利息，路桥集团对于大城小院项目 1-4#楼及地下车库工程折价或拍卖的价款享有优先受偿权。2015 年 10 月 22 日，路桥集团向法院	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

			申请强制执行。2017年3月22日，博格达公司向法院申请破产清算，经股东异议破产程序终止。经王乃花等54人申请，济南市历下区人民法院于2018年4月22日作出裁定，受理申请人对于博格达的破产清算申请。路桥集团经破产管理人确认的债权金额为35,823,288.24元。目前，博格达破产案尚在法院审理中。				
本公司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，济南历下法院就本案做出一审判决，判令被告博格达公司支付路桥集团1,522,886.7元及利息，路桥集团对于大城小院项目1-4#楼及地下车库工程折价或拍卖的价款享有优先受偿权。目前博格达公司已进入破产清算阶段，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	2019年12月23日河源市中级人民法院一审判决大广公司支付路桥集团工程款17203万元及利息，支付路桥集团履约保证金2773万元及利息。大广公司不服上诉，本案尚在二审审理中。	二审审理阶段	尚未判决	2020年01月15日	巨潮资讯网公司重大诉讼进展公告(2020-1)
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼	2,875.19	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

2019 年 1 月 15 日，公司召开第八届董事会第二十五次会议、第八届监事会第十七次会议，审议通过了《关于调整股票期权激励计划首次授予激励对象名单、授予期权数量并注销部分期权的议案》及《关于股票期权激励计划预留授予事项的议案》，同意注销 3 名激励对象合计 45.50 万份股票期权，并同意公司以 2019 年 1 月 15 日为预留部分股票期权的授予日，向 4 名激励对象授予 37.56 万份股票期权。2019 年 2 月 20 日，公司完成了股票期权激励计划预留部分的授予登记工作，向 4 名激励对象授予 37.56 万份股票期权。期权简称：山路 JLC2，期权代码：037072。2019 年 10 月 15 日，公司召开第八届董事会第三十六次会议、第八届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于调整股票期权激励计划行权价格的议案》及《关于调整股票期权激励计划首次授予部分激励对象名单、授予期权数量并注销部分期权的议案》，股票期权首次授予的行权价格由 6.59 元/股调整为 6.52 元/股，股票期权预留授予部分的行权价格由 5.52 元/股调整为 5.45 元/股；公司股票期权激励计划首次授予的激励对象人数由 127 人调整为 119 人，所涉及已获授但尚未行权的股票期权数量由 918.00 万份调整为 852.50 万份，注销股票期权 65.50 万份。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
山东高速集团有限公司	控股股东	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	134,789.02	6.02%	1,568,734.05 ¹	否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日常关联交易预计的公告
山东高速股份有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	359,717.49	16.05%		否	按施工进度付款、竣	市场价格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日常关联交易

司										工后结 算		日	预计的公告
山东高速公路运营管理有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	61.04	0.00%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
湖南衡邵高速公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	3,984.77	0.18%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速潍莱公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	41,232.18	1.84%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速章丘置业发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	265.29	0.01%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速集团河南许昌禹公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	396.17	0.02%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速济泰城际公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	887.6	0.04%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速潍日公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	21,576.2	0.96%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速龙青公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	26,082.13	1.16%		否	按施工进度付款、竣工后结	市场价	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告

										算			
山东高速泰东公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	102,753.9	4.59%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速集团四川乐自公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	5,947.91	0.27%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速红河交通投资有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	1,408.63	0.06%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速青岛公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	3,102.46	0.14%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
湖北武荆高速公路发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	12,122.01	0.54%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速海阳置业有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	3,169.98	0.14%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速服务区管理有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	9,799.14	0.44%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速置业发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	2,091.61	0.09%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告

山东高速集团四川乐宜公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	3,905.01	0.17%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速绿城置业投资有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	22,748.87	1.02%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速云南发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	7,868.64	0.35%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速集团河南许亳公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	5,525	0.25%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东利津黄河公路大桥有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	157.89	0.01%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
昆明新机场高速公路建设发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	523.11	0.02%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速高广公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	187,127.25	8.35%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
鲁南高速铁路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	11,881.92	0.53%		否	按施工进度付款、竣工后结	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告

										算			
山东高速海南发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	1,415.1	0.06%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速工程检测有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	3.18	0.00%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速公路发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	16,698.02	0.75%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速交通物流投资有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	1,563.58	0.07%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速临枣至枣木公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	69,844.47	3.12%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速青岛物流发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	7,524.32	0.34%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
湖北樊魏高速公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	180.91	0.01%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
济源市济晋高速公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	70.43	0.00%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告

江西鲁高建设项目管理有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	920.63	0.04%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格		
内江泰嘉工程管理有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	4,649.65	0.21%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速城投绕城高速公路有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	10,232.28	0.46%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速泰和置业有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	75.62	0.00%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速资源开发管理集团有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	72.24	0.00%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速物流集团有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	149.86	0.01%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速服务区提升建设工程有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	5,283.55	0.24%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东鸿林工程技术有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	106	0.00%		否	按施工进度付款、竣工后结	市场价	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告

										算			
山东高速绿色生态发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	161.61	0.01%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速鲁南物流发展有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	4,378.68	0.20%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速滨州置业有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	513.66	0.02%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
济宁市鸿翔公路勘察设计院有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	75.6	0.00%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速信息工程有限公司	其他关联法人	提供劳务	提供劳务	市场价格	市场价格	33.96	0.00%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速服务区管理有限公司	其他关联法人	接受劳务	接受劳务	市场价格	市场价格	1,244.38	0.15%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速工程检测有限公司	其他关联法人	接受劳务	接受劳务	市场价格	市场价格	576.72	0.07%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
济宁市鸿翔公路勘察设计院有	其他关联法人	接受劳务	接受劳务	市场价格	市场价格	514.86	0.06%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告

限公司													
山东鸿林工程技术有限公司	其他关联法人	接受劳务	接受劳务	市场价格	市场价格	4,486.74	0.53%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
中国山东对外经济技术合作集团有限公司	其他关联法人	接受劳务	接受劳务	市场价格	市场价格	323.85	0.04%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东双利电子工程有限公司	其他关联法人	接受劳务	接受劳务	市场价格	市场价格	480.19	0.06%		否	按施工进度付款、竣工后结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
齐鲁交通养护股份有限公司	其他关联法人	销售材料收入	销售材料收入	市场价格	市场价格	651.19	1.65%		否	按月/年结算	市场价格		
山东高速集团四川乐自公路有限公司	其他关联法人	销售材料收入	销售材料收入	市场价格	市场价格	218.41	0.55%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
济南鲁桥智通投资合伙企业(有限合伙)	其他关联法人	管理服务收入	管理服务收入	市场价格	市场价格	2.75	50.00%		否	按年结算	市场价格		
济南睿信富盈投资合伙企业(有限合伙)	其他关联法人	管理服务收入	管理服务收入	市场价格	市场价格	2.75	50.00%		否	按年结算	市场价格		
山东高速建设材料有	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	35,040.51	3.76%	242,737.16 ²	否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易

限公司												日	预计的公告
山东高速路用新材料技术有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	416.68	0.04%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速四川投资开发有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	4,314.79	0.46%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
德州国力化工科技有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	826.91	0.09%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
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	25,062.4	2.69%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
云南锁蒙高速公路有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	10,812.13	1.16%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
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	396.23	0.04%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速物资集团有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	48,624.26	5.22%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
宝兴国晟矿业有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	45.14	0.00%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
青岛众昌泰置业有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	85	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
青岛众钧泰置	其他关联	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	80	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08	关于调整2019年度日

业有限公司	法人											月 27 日	常关联交易预计的公告
山东高速青岛公路有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	63.78	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日常关联交易预计的公告
山东高速湖南发展有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	249.62	0.03%		否	按月/年结算	市场价格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日常关联交易预计的公告
山东高速蓬莱发展有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	1,209.25	0.13%		否	按月/年结算	市场价格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日常关联交易预计的公告
山东高速投资发展有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	20,577.81	2.21%		否	按月/年结算	市场价格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日常关联交易预计的公告
山东高速新材料科技有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	13.38	0.00%		否	按月/年结算	市场价格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日常关联交易预计的公告
中国山东对外经济技术合作集团有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	2,257.56	0.24%		否	按月/年结算	市场价格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日常关联交易预计的公告
山东高速标准箱物流有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	538.96	0.06%		否	按月/年结算	市场价格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日常关联交易预计的公告
山东高速青岛西海岸港口有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	7,508.63	0.81%		否	按月/年结算	市场价格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日常关联交易预计的公告
山东瑞通物流有限公司	其他关联	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	481.77	0.05%		否	按月/年结算	市场价格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日常关联交易

司	法人										日	预计的公告	
山东高速红河交通投资有限公司	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%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速集团河南许亳公路有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	12	0.00%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	29.17	0.00%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速集团四川乐自公路有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	9.8	0.00%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速建筑设计有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	71.56	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速青岛物流发展有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	163.08	0.02%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速四川产业发展有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	476.52	0.05%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速西城置业有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	118.93	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告

山东高速英利新能源有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	561.19	0.06%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速章丘置业发展有限公司	其他关联法人	材料采购	材料采购	市场价格	市场价格	286.09	0.03%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
中国山东对外经济技术合作集团有限公司	其他关联法人	采购固定资产	采购固定资产	市场价格	市场价格	534	1.28%		否	按次结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
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%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东省农村经济开发投资公司	其他关联法人	房屋租赁	房屋租赁	市场价格	市场价格	374.73	0.27%	527.19 ³	否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速股份有限公司	其他关联法人	设备租赁	设备租赁	市场价格	市场价格	3.39	0.00%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
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	10	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	其他关联法人	设备租赁	设备租赁	市场价格	市场价格	15.2	0.01%		否	按月/年结算	市场价格	2019年08月27日	关于调整2019年度日常关联交易预计的公告
山东高	其他	设备租赁	设备租赁	市场价格	市场价	12	0.01%		否	按月/	市场价	2019	关于调整

速集团 河南许 亳公路 有限公司	关联 法人				格					年结算	格	年 08 月 27 日	2019 年度日 常关联交易 预计的公告
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	128.46	0.09%		否	按月/ 年结算	市场价 格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日 常关联交易 预计的公告
山东高 速青岛 物流发 展有限 公司	其他 关联 法人	土地租赁	土地租赁	市场价格	市场价 格	50	0.04%		否	按月/ 年结算	市场价 格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日 常关联交易 预计的公告
湖北武 荆高速 公路发 展有限 公司	其他 关联 法人	土地租赁	土地租赁	市场价格	市场价 格	12	0.01%		否	按月/ 年结算	市场价 格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日 常关联交易 预计的公告
威海市 商业银 行股份 有限公司	其他 关联 法人	存贷款利 息收支	利息收入	市场价格	市场价 格	484	2.13%		否	按月/ 年结算	市场价 格	2019 年 08 月 27 日	关于调整 2019 年度日 常关联交易 预计的公告
合计				--	--	1,263,728.02	--	1,811,998.4	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司于 2019 年 3 月 13 日、4 月 23 日分别召开第八届董事会第二十九次会议及 2018 年度股东大会，审议通过了《关于预计 2019 年度日常关联交易的议案》；2019 年 8 月 23 日、10 月 31 日分别召开第八届董事会第三十五次会议及 2019 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于调整 2019 年度日常关联交易预计的议案》。公司日常生产经营工程施工劳务、材料采购等关联交易均按照上述审议通过事项执行。报告期内，与预计相比，劳务的关联交易实际发生 1,100,705.28 万元，向关联方采购材料的关联交易 160,335.15 万元，向关联方租赁房产设备的关联交易 605.78 万元。报告期内，合计发生各类关联交易 1,263,728.02 万元，占预计金额 1,811,998.4 万元的 70%。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无									

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

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

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

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值(万元)	转让资产的评估价值(万元)	转让价格(万元)	关联交易结算方式	交易损益(万元)	披露日期	披露索引
山东高速四川产业发展有限公司	其他关联方	股权非公开协议转让	路桥集团转让四川鲁桥绿色公路养护有限公司19%的股权	按照转让价格不低于备案后资产评估价格为基础确定	216.12	706.86	706.86	现金	0		
高速集团	控股股东	股权收购	收购高速集团持有的齐鲁建设100%股权	按照收购价格不高于备案后资产评估价格为基础确定	35,867.21	40,200	40,200	现金	0	2019年11月29日	巨潮资讯网关于收购齐鲁建设100%股权的关联交易公告
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因(如有)				转让四川鲁桥绿色公路养护有限公司的项目评估值较账面值增值较大的原因主要为四川鲁桥绿色公路养护有限公司存货中原材料价格上涨。							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				转让四川鲁桥绿色公路养护有限公司19%的股权不会对公司经营成果和财务状况产生重大影响。收购齐鲁建设100%股权能够为公司业绩提供新的利润增长点，拓展房屋建筑、装饰装修等经营领域，做大做强公司建筑板块，助力公司持续、稳定、高质量发展。本次交易完成后，公司资产规模以及营业收入均会增加。							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				齐鲁建设2019年度业绩承诺金额1,916.66万元，2019年度实现合并口径净利润为2,070.46万元，超额实现业绩承诺。							

3、共同对外投资的关联交易

√ 适用 □ 不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产(万元)	被投资企业的净资产(万元)	被投资企业的净利润(万元)
山东高速集团有限公司	控股股东	国泰元鑫山东路桥泰东公路	交通基础设施投资与经营；高速公路绿化工程	5,353.96万元	789,672.54	253,230.52	0

		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)	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。				
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。	1,000 万元	380,096.42	153,992.14	-11,181.12
山东高速集团有限公司	控股股东	山东高速临枣至枣木公路有限公司	高速公路绿化、交通安全、信息网络工程,公路工程试验和检测;高速公路收费;房地产开发经营,物业服务;工程技术咨询;工程项目管理等。	1,000 万元	157,048.16	60,552.9	0
山东高速湖北发展公司	其他关联法人	山东高速湖北养护科技有限公司	绿色循环型混合料存储、加工、生产与销售;公路桥梁、市政工程及园林工程的建设和养护。	2,800 万元	6,292.34	2,972.05	117.25
山东铁路发展基金有限公司	其他关联法人	鲁南高速铁路有限公司	鲁南高铁建设和旅客运输;房地产投资开发、销售与租赁,铁路建设设备物资采购及销售,铁路技术咨询服务,铁路和道路货物运输、仓储等。	332.50 万元	4,154,697.75	2,782,271.62	-11,816.19
山东高速四川产业发展有限公司	其他关联法人	内江泰嘉工程管理有限公司	工程管理服务,工程技术与涉及服务,市政管理咨询服务,公路运营服务,销售建筑装饰材料,建筑工程机械与设备经营租赁,工程勘察涉及,公路管理服务等。	1,000 万元	8,953.86	1,386.09	386.09
山东高速建设管理集团有限公司	其他关联法人	山东高速城投绕城高速公路有限公司	交通基础设施投资与经营;高速公路绿化、交通安全、信息网络工程,公路工程试验和检测;	1,000 万元	90,134.92	82,916.67	0

			高速公路收费；房地产开发经营，物业服务；工程技术咨询；工程项目管理；设计、制作、发布及代理国内广告；建筑材料、机械设备、办公设备、汽车配件、日用百货销售、成品油销售、餐饮服务等。				
山东高速集团有限公司、山东高速股份有限公司	控股股东、其他关联法人	山东高速绿色生态发展有限公司	市政公用工程和环保工程；园林绿化工程设计、施工；绿化苗木、花卉的种植（限分支机构经营）及销售；土壤污染与修复服务；生态保护工程施工；污水处理及其再生利用；水土保持技术咨询服务；地质灾害治理服务；土地整治服务；环保技术开发、技术转让、技术咨询服务。	20,000 万元	20,125.33	11,475.78	399.03
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		山东高速泰东公路有限公司投资泰东高速公路项目，山东高速龙青公路有限公司投资龙青高速公路项目，山东高速临枣至枣木公路有限公司投资山东高速临枣至枣木公路项目，以上三项目均已通车运营。鲁南高速铁路有限公司投资鲁南高速铁路项目，公司参建的新建鲁南高速铁路临沂至曲阜段 LQTJ-3 标段已完工并通车。内江泰嘉工程管理有限公司于 2018 年 12 月注册成立，承建的内江市市中区 2017 年度城南新区基础设施建设及改造项目处于施工建设阶段。山东高速城投融资绕城高速公路有限公司投资潍日高速潍坊连接线项目，该项目处于施工建设阶段。					

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

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金 额 (万元)	本期归还金 额 (万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额(万 元)
山东高速集团有限公司	控股股东	控股股东向公司提供借款	0	30,000	0	4.35%	112.38	30,112.38
关联债务对公司经营成果		控股股东高速集团向公司提供借款，有利于公司经营业务的发展，提高资金使用效率，体现了						

及财务状况的影响	对公司的支持，公司无需对本次借款提供任何抵押或担保。
----------	----------------------------

5、其他重大关联交易

适用 不适用

（一）筹划发行股份购买资产并募集配套资金

2019年12月10日，公司因筹划发行股份购买资产并募集配套资金相关事项，经向深圳证券交易所申请，公司股票于开市起停牌。2019年12月23日，公司召开第八届董事会第四十次会议，审议通过了《山东高速路桥集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要等相关议案，公司拟以发行股份方式收购山东铁路发展基金有限公司、光大金瓯资产管理有限公司合计持有的公司子公司路桥集团17.11%股权，同时拟向包括高速集团在内的不超过10名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金，本次交易完成后，预计山东铁路发展基金有限公司将成为公司持股5%以上的股东，将成为公司潜在关联方。本次交易的募集配套资金认购对象之一高速集团为公司控股股东，与上市公司存在关联关系，本次交易构成关联交易。

本次交易事项尚需在相关审计、评估等工作完成后，再次召开董事会审议，并经股东大会审议通过。本次交易事项尚需山东省国资委、中国证监会等有权机关批准或核准。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于筹划发行股份购买资产事项的停牌公告	2019年12月10日	巨潮资讯网
关于发行股份购买资产事项进展及继续停牌公告	2019年12月17日	巨潮资讯网
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案、关于披露重组预案暨公司股票复牌的提示性公告	2019年12月24日	巨潮资讯网

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

托管情况说明

根据公司与高速集团签订的《委托管理协议》，高速集团自 2015 年 11 月起将其持有的齐鲁建设 100% 股权及其子企业、子公司、分公司等委托本公司管理，委托管理费 200 万元 / 年。报告期内，公司召开第八届董事会第三十八次会议、2019 年第三次临时股东大会审议通过了《关于收购齐鲁建设 100% 股权的议案》，公司以现金方式收购齐鲁建设 100% 股权，并于 2019 年 12 月 25 日完成工商变更登记，托管终止。

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

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费（单位：元）	上年确认的租赁费（单位：元）
山东省农村经济开发投资公司	山东省路桥集团有限公司	房屋	3,747,268.51	3,704,463.91
山东高速股份有限公司	山东省路桥集团有限公司	设备	33,900.00	
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	100,000.00	
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	152,000.00	
山东高速集团河南许禹公路有限公司	山东省高速路桥养护有限公司	设备		700,000.00
山东高速集团河南许亳公路有限公司	山东省高速路桥养护有限公司	设备	120,000.00	120,000.00
山东高速集团有限公司	山东省高速路桥养护有限公司	房屋	1,284,600.00	1,223,400.00
山东高速青岛物流发展有限公司	山东省路桥集团有限公司	土地	500,000.00	
湖北武荆高速公路发展有限公司	山东高速湖北养护科技有限公司	土地	120,000.00	
合计			6,057,768.51	5,747,863.91

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日	21,882.96	2019 年 05 月 20 日	8,594.68	连带责任保 证	1.5 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2019 年 07 月 17 日	105.15	连带责任保 证	7 个月	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2019 年 05 月 06 日	705.71	连带责任保 证	1 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日	21,551.4	2019 年 07 月 17 日	2,455.76	连带责任保 证	0.5 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2019 年 07 月 24 日	76.53	连带责任保 证	0.5 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03		2019 年 06 月 24	373.01	连带责任保	21 个月	否	否

司	月 15 日		日		证			
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日	14,920.2	2016 年 12 月 26 日	248.67	连带责任保 证	收到业主确 认函	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2016 年 12 月 26 日	248.67	连带责任保 证	收到业主确 认函	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2016 年 12 月 26 日	80.4	连带责任保 证	收到业主确 认函	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2019 年 03 月 22 日	8,289	连带责任保 证	1 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2019 年 06 月 25 日	4,144.5	连带责任保 证	1 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2019 年 10 月 24 日	539.61	连带责任保 证	3 年 3 个月	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2019 年 12 月 18 日	640.1	连带责任保 证	620 天	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		16,578	2019 年 02 月 19 日	2,486.7	连带责任保 证	1 年	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日	2019 年 06 月 19 日		1,492.02	连带责任保 证	1 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日	16,578	2019 年 09 月 10 日	8,289	连带责任保 证	1 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2019 年 11 月 29 日	3,895.83	连带责任保 证	1 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2019 年 12 月 13 日	2,486.7	连带责任保 证	1 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2019 年 02 月 25 日	380.47	连带责任保 证	3 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2019 年 09 月 12 日	1,253.14	连带责任保 证	0.5 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日	8,289	2019 年 05 月 17 日	2,486.7	连带责任保 证	1 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日		2019 年 12 月 12 日	4,144.5	连带责任保 证	1 年	否	否
山东鲁桥建设有限公 司	2019 年 03 月 15 日	16,578	2019 年 05 月 27 日	8,289	连带责任保 证	1 年	否	否
山东省公路桥梁建设 有限公司	2019 年 03 月 15 日	33,156	2019 年 04 月 30 日	4,144.5	连带责任保 证	1 年	否	否
山东省公路桥梁建设 有限公司	2019 年 03 月 15 日		2018 年 09 月 17 日	231.76	连带责任保 证	1 年	否	否

山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2018年09月17日	695.27	连带责任保证	1年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年05月17日	18,336.71	连带责任保证	3年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年04月19日	24.87	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日	1,657.8	2019年09月06日	1,657.8	连带责任保证	1年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日	10,775.7	2019年09月17日	1,657.8	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年11月28日	41.45	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年11月26日	66.31	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年11月26日	165.78	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年11月26日	331.56	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年11月26日	331.56	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		8,289	2019年07月30日	4,144.5	连带责任保证	1年	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日	2019年09月24日		248.67	连带责任保证	1年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日	13,815.28	2019年10月29日	383.29	连带责任保证	1年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日	9,117.9	2019年10月22日	9,117.9	连带责任保证	3年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日	10,775.7	2019年12月03日	66.31	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月03日	66.31	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月03日	198.94	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月03日	198.94	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月03日	66.31	连带责任保证	1.5年	否	否

山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月05日	66.31	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月05日	66.31	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月05日	414.45	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月11日	66.31	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月11日	66.31	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月11日	66.31	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月12日	248.67	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月12日	248.67	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月12日	248.67	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月12日	414.45	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月12日	414.45	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月12日	331.56	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月13日	41.45	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月16日	165.78	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月17日	828.9	连带责任保证	1.5年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日	1,657.8	2019年12月31日	1,657.8	连带责任保证	1年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2019年03月15日	20,722.5	2019年03月21日	828.9	连带责任保证	1年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2019年03月15日		2019年09月10日	3,315.6	连带责任保证	1年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2019年03月15日	8,289	2019年07月16日	4,144.5	连带责任保证	1年	否	否

山东省高速路桥养护有限公司	2019年03月15日		2019年09月26日	4,144.5	连带责任保证	1年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2019年03月15日	8,289	2018年11月06日	48.5	连带责任保证	1年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2019年03月15日		2019年06月27日	1,620.57	连带责任保证	1年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2019年03月15日	20,722.5	2018年07月05日	301.08	连带责任保证	1年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2019年03月15日		2019年11月11日	137.55	连带责任保证	1年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2019年03月15日	8,289	2019年11月07日	276.99	连带责任保证	1年	否	否
山东省高速路桥养护有限公司	2019年03月15日	4,144.5	2019年10月14日	4,144.5	连带责任保证	1年	否	否
山东鲁桥建材有限公司	2019年03月15日	3,232.71	2019年09月20日	746.01	连带责任保证	0.5年	否	否
山东鲁桥建材有限公司	2019年03月15日		2019年10月24日	298.4	连带责任保证	0.5年	否	否
山东鲁桥建材有限公司	2019年03月15日		2019年12月26日	49.73	连带责任保证	0.5年	否	否
山东鲁桥建材有限公司	2019年03月15日	2,984.04	2019年02月26日	828.9	连带责任保证	1年	否	否
山东鲁桥建材有限公司	2019年03月15日	4,973.4	2019年08月06日	298.4	连带责任保证	0.5年	否	否
山东鲁桥建材有限公司	2019年03月15日	3,315.6	2019年12月30日	828.9	连带责任保证	1年	否	否
四川鲁高建设项目管理有限公司	2019年03月15日	11,604.6	2017年12月26日	9,946.8	连带责任保证	10年	否	否
四川千佛岩隧道建设管理有限公司	2019年03月15日	9,681.55	2017年08月02日	2,908.61	连带责任保证	10年	否	否
四川千佛岩隧道建设管理有限公司	2019年03月15日		2017年09月26日	968.16	连带责任保证	10年	否	否
四川千佛岩隧道建设管理有限公司	2019年03月15日		2018年05月09日	2,486.7	连带责任保证	10年	否	否
四川千佛岩隧道建设管理有限公司	2019年03月15日		2018年07月11日	1,657.8	连带责任保证	10年	否	否
四川千佛岩隧道建设管理有限公司	2019年03月15日		2019年02月12日	580.23	连带责任保证	10年	否	否

四川千佛岩隧道建设管理有限公司	2019年03月15日		2019年08月30日	497.34	连带责任保证	10年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日	9,946.8	2018年07月03日	2,059.76	连带责任保证	1年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年07月16日	158.63	连带责任保证	1年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年10月24日	21.16	连带责任保证	1年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日	10,775.7	2019年07月30日	214.85	连带责任保证	1年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年11月04日	383.92	连带责任保证	1年	否	否
山东省公路桥梁建设有限公司	2019年03月15日		2019年12月10日	60.43	连带责任保证	1年	否	否
山东省路桥集团有限公司	2019年03月15日	15,534.46	2016年01月19日	11,013.18	连带责任保证	5年	否	否
山东省路桥集团有限公司	2019年03月15日	1,348.05	2017年12月08日	1,348.05	连带责任保证	7年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			349,476.14	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）				165,547.44
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）			349,476.14	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				165,547.44
其中：								

采用复合方式担保的具体情况说明

（2）违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

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、鲁桥建设公司	山东高速建设管理集团有限公司	京台高速公路泰安至枣庄(鲁苏界)段改扩建工程项目主体工程施工第四标段、第五标段				无		公开招标	628,116.73	是	其他关联法人	正在履行	2019年06月18日	巨潮资讯网重大合同公告
路桥集团	山东高速建设管理集团有限公司	潍日高速公路潍坊连接线工程				无		公开招标	118,678.85	是	其他关联法人	正在履行	2019年07月06日	巨潮资讯网重大合同公告
路桥集团、公路桥梁公司	山东高速股份有限公司	京台高速公路德州(鲁冀界)至齐河段改扩建工程项目主体工程施工二标段、施工三标段				无		公开招标	319,788.42	是	其他关联法人	正在履行	2019年08月06日	巨潮资讯网重大合同公告

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

详见 2020 年 4 月 21 日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)《公司 2019 年度社会责任报告》。

2、履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

无

(2) 年度精准扶贫概要

报告期内，公司以结对帮扶、扶贫助学等形式向扶贫地区捐赠共 61.33 万元，其中货币资金 59.98 万元，物资折款 1.35 万元；涉及山东、湖北、四川、贵州四省六地市。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	59.98
2.物资折款	万元	1.35
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
2.转移就业脱贫	——	——
3.易地搬迁脱贫	——	——
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	0.5
4.2 资助贫困学生人数	人	10
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	0.5
5.健康扶贫	——	——
6.生态保护扶贫	——	——
7.兜底保障	——	——

8.社会扶贫	——	——
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	60.33
9.其他项目	——	——
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（4）后续精准扶贫计划

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

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

（1）防治污染设施的建设和运行情况

报告期内，公司贯彻绿色、环保、可持续发展理念，发挥国企责任担当，严格遵守环保相关法律、法规、标准，落实各级政府对于环保管理和节能减排的政策要求，推进绿色施工，减少环境污染，追求经济效益、环境效益和社会效益的协调发展，努力打造绿色企业形象。

在施工项目环保管理过程中，按照各项目所在地要求，切实采取防污减排措施，严格落实污染控制方案。在上一个报告期基础上，新投入一大批防尘降噪、防控水污染、固体废弃物污染和节能减排的设备设施，如全封闭式料棚、场站自动喷淋设施、等离子 UV 光解一体机、PM10 在线监测仪、洗车设备、砂石分离设备、防尘网、围挡、声屏障、沉淀池、油改气设备等，确保设备设施建设到位的同时，加强监管和运维保养，保证设备设施的有效运转和正常使用。

（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，公司严格执行各项目业主关于建设工程环境影响评价的相关要求，充分落实环境管理细节。对于公司作为建设方及其他临时实施需要自主进行环境影响评价的项目，严格执行环境影响评价法律法规，落实环境管理责任。在环境保护行政许可方面，严格遵守各项目所在地环保部门规定，执行当地标准，积极办理相关行政许可，确保合法合规。

（3）突发环境事件应急预案

各项目根据公司、业主及监理要求，建立了突发环境事件应急预案制度。报告期内，各

项目根据国家及各省市《突发环境事件应急预案》及《山东省路桥集团有限公司环境、能源管理手册》指导，根据工程所在区域和工程性质，编制了《项目突发环境事件应急预案》。应急预案力求预防为主、科学应对、积极响应、高效处置，内容涵盖组织体系、应急响应和保障、后期调查处置等内容，充分预估生产经营活动对环境造成的潜在风险。在预案基础上，组织环境敏感区域的项目进行了多次不定期应急演练。

（4）环境自行监测方案

报告期内，公司主动接受生态环保部门、地方各级职能部门的监督检查，高度重视各项检查提出的意见和建议，及时整改不足，提升环保管理水平。同时，进一步加强环境自行检测，建立完善监测考核体系，强化日常监控，积极实行监测预警、信息报告制度，着重对重要环境因素有关的特性进行监测与测量。公司各项目按照工程所在地环保部门的规定，根据实际需要，委托有资质的监测单位对施工现场、拌合场站和生活区等区域实施监测，对固定拌合场站建立 PM10 在线实时监测设备，并根据监测结果，积极采取调控或应急措施，严格管控污染物排放，实行节能减排管理常态化。同时，对项目能源消耗、成本核算等进行内部监测。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

（一）子公司路桥集团购置自用办公楼

为满足公司经营发展需要，公司子公司路桥集团向山东润阳置业有限公司购买晶石中心 A 栋（备案名称“润阳科技技术大楼”）作为新的办公场所。上述事项已经公司第八届董事会第二十次会议审议通过，详见 2018 年 8 月 1 日《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网《关于子公司购置办公楼的公告》。因上述房产未如期交付使用，公司按照相关规定于 2019 年 7 月 19 日、8 月 19 日、9 月 19 日、10 月 19 日、11 月 20 日、12 月 19 日、2020 年 1 月 18 日、2 月 19 日、3 月 19 日、4 月 18 日在指定媒体发布了《关于子公司购置办公楼的进展公告》。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

公司重要事项均已包括了路桥集团等子公司的重要事项。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	679,439,063	60.66%				-679,390,313	-679,390,313	48,750	0.01%
2、国有法人持股	679,439,063	60.66%				-679,439,063	-679,439,063	0	0.00%
3、其他内资持股						48,750	48,750	48,750	0.01%
境内自然人持股						48,750	48,750	48,750	0.01%
二、无限售条件股份	440,700,000	39.34%				679,390,313	679,390,313	1,120,090,313	99.99%
1、人民币普通股	440,700,000	39.34%				679,390,313	679,390,313	1,120,090,313	99.99%
三、股份总数	1,120,139,063	100.00%						1,120,139,063	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
山东高速集团有限公司	679,439,063		679,439,063	0	非公开发行限售	2019年4月11日
合计	679,439,063	0	679,439,063	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2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	2019年11月14日	3.98%	500,000,000	2019年11月21日	500,000,000	2024年11月14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	51,985	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	56,298	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(如有)(参见注8)	0	
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
山东高速集团有限公司	国有法人	60.66%	679,439,063			679,439,063		
齐鲁交通发展集团有限公司	国有法人	4.99%	55,888,000			55,888,000		
山东高速投资控股有限公司	国有法人	2.74%	30,641,867			30,641,867	质押	30,641,867
李万峰	境内自然人	0.22%	2,499,937			2,499,937		
#北京和金汇银股权投资基金管理有限公司	境内非国有法人	0.19%	2,090,085			2,090,085		
施海滨	境内自然人	0.18%	1,998,049			1,998,049		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.17%	1,904,537			1,904,537		
领航投资澳洲有限公司—领航新兴市场股指基金(交易所)	境外法人	0.16%	1,782,000			1,782,000		
易方达基金—工商银行—易方达基金臻选 2 号资产管理计划	其他	0.15%	1,687,700			1,687,700		
#马英骐	境内自然人	0.15%	1,678,800			1,678,800		
战略投资者或一般法人因配售新股	无							

成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）			
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
山东高速集团有限公司	679,439,063	人民币普通股	679,439,063
齐鲁交通发展集团有限公司	55,888,000	人民币普通股	55,888,000
山东高速投资控股有限公司	30,641,867	人民币普通股	30,641,867
李万峰	2,499,937	人民币普通股	2,499,937
#北京和金汇银股权投资基金管理有限公司	2,090,085	人民币普通股	2,090,085
施海滨	1,998,049	人民币普通股	1,998,049
香港中央结算有限公司	1,904,537	人民币普通股	1,904,537
领航投资澳洲有限公司—领航新兴市场股指基金（交易所）	1,782,000	人民币普通股	1,782,000
易方达基金—工商银行—易方达基金臻选 2 号资产管理计划	1,687,700	人民币普通股	1,687,700
#马英骐	1,678,800	人民币普通股	1,678,800
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间，山东高速集团有限公司为山东高速投资控股有限公司控股股东，公司未知其他前 10 名无限售流通股股东之间、以及其他前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东北京和金汇银股权投资基金管理有限公司，通过投资者信用证券账户持有 820,085 股，普通证券账户持有 1,270,000 股，合计持股 2,090,085 股；公司股东马英骐，通过投资者信用证券账户持有 1,678,800 股，普通证券账户持有 0 股，合计持股 1,678,800 股。		

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
山东高速集团有限公司	邹庆忠	1997年07月02日	913700002671781071	高速公路、桥梁、铁路、港口、机场建设、管理、维护、经营、开发、收费；高速公路、桥梁、铁路沿线的综合开发、经营；土木工程及通信工程的设计、咨询、科研、施工，房地产开发经营；建筑材料销售；机电设备租赁；广告业务。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有山东高速（600350.SH）70.91%股权，持有渤海轮渡（603167.SH）4.53%股权，持有中国山东高速金融（00412.HK）42.78%股权，持有齐鲁高速（1576.HK）5.19%的股权。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

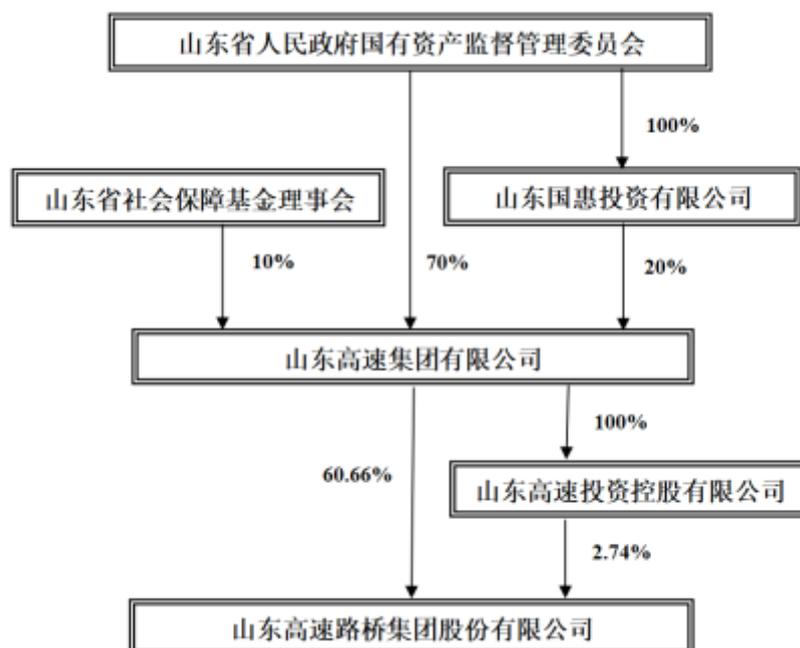
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
山东省人民政府国有资产监督管理委员会	张斌	2004年06月18日	不适用	代表国家履行出资人职责，对所监督国有资产的保值增值进行监督等
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持 股份数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	其他增 减变动 (股)	期末持 股数 (股)
周新波	董事长	现任	男	52	2019年01月31日	2019年12月28日					
王振江	董事	现任	男	43	2019年04月23日	2019年12月28日					
王振江	总经理	现任	男	43	2019年11月28日	2019年12月28日					
张伟	董事	现任	男	50	2015年05月18日	2019年12月28日					
王爱国	董事、总会计师	现任	男	55	2013年07月15日	2019年12月28日					
陈杰	董事	现任	女	33	2019年04月23日	2019年12月28日					
黄磊	独立董事	现任	男	62	2013年07月15日	2019年07月14日					
张宏	独立董事	现任	女	54	2019年04月23日	2019年12月28日					
李丰收	独立董事	现任	男	40	2019年04月23日	2019年12月28日					
赵亚文	监事会主席	现任	女	54	2019年01月10日	2019年12月28日					
高贵成	监事	现任	男	51	2019年04月23日	2019年12月28日					
张引	监事	现任	男	45	2019年04月23日	2019年12月28日					
张子鑫	监事	现任	男	46	2012年11月15日	2019年12月28日					
安耀峰	监事	现任	男	43	2012年11月15日	2019年12月28日					
田军祯	副总经理	现任	男	57	2013年07月15日	2019年12月28日					
林存友	副总经理	现任	男	50	2017年03月15日	2019年12月28日					
王林洲	副总经理	现任	男	49	2018年12月21日	2019年12月28日					
赵明学	副总经理	现任	男	41	2019年11月28日	2019年12月28日					
赵明学	董事会秘书	现任	男	41	2020年02月17日	2019年12月28日					
艾贻忠	董事长	离任	男	56	2018年01月29日	2019年01月31日					
张保同	董事	离任	男	52	2012年11月15日	2019年11月27日					
张保同	总经理	离任	男	52	2019年01月31日	2019年11月27日					
管士广	副总经理	离任	男	53	2013年07月15日	2019年11月28日					
管士广	董事会秘书	离任	男	53	2016年03月28日	2019年11月28日					
姜福强	副总经理	离任	男	48	2018年12月21日	2020年03月25日					

王乐锦	独立董事	离任	女	57	2012年11月15日	2019年04月23日					
朱玲	独立董事	离任	女	52	2015年05月18日	2019年04月23日					
周智勇	监事	离任	男	49	2018年08月30日	2019年01月18日	0	40,000	0	0	40,000
王彦	总经济师	离任	男	44	2015年05月22日	2019年05月28日					
合计	--	--	--	--	--	--	0	40,000	0	0	40,000

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
艾贻忠	董事长	离任	2019年01月31日	因工作原因辞职。
周新波	总经理	任免	2019年01月31日	辞去总经理职务,同日经公司第八届董事会第二十七次会议审议,选举为公司第八届董事会董事长,周新波先生由公司副董事长改任董事长。
张保同	副总经理	任免	2019年01月31日	2019年1月31日,经公司第八届董事会第二十七次会议审议,聘任张保同先生为公司总经理,张保同先生由公司副总经理改任公司总经理。
张保同	董事、总经理	离任	2019年11月28日	因工作变动辞职。
管士广	董事会秘书、副总经理	解聘	2019年11月28日	因工作变动辞职。
姜福强	副总经理	解聘	2020年03月25日	因工作变动辞职。
王彦	总经济师	解聘	2019年05月28日	因工作变动辞职。
黄磊	独立董事	任期满离任	2019年07月15日	任期满辞职。辞职报告将在公司股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。
王乐锦	独立董事	任期满离任	2019年04月23日	任期满辞职后,公司已补选新任独立董事。
朱玲	独立董事	离任	2019年04月23日	因工作原因辞职后,公司已补选新任独立董事。
周智勇	监事	离任	2019年01月08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、周新波，男，1967年12月出生，本科学历，工程技术应用研究员。曾任路桥集团党委书记，山东高速四川产业发展有限公司总经理、党委副书记，公司副董事长、总经理。现任高速集团党委委员、总工程师，公司董事长、党委书记。

2、王振江，男，汉族，1976年9月出生，硕士研究生，注册会计师。曾任中国山东高速金融集团有限公司执行董事、副总裁、党委委员，高速集团投资发展部（产权管理部）副部长（主持工作），高速集团办公室主任。现任本公司董事、总经理、党委副书记。

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

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

5、陈杰，女，1986年11月出生，本科学历。曾任山东省交通运输厅公路局计划处科员、副主任科员、主任科员，齐鲁交通发展集团有限公司投资发展部高级主管。现任齐鲁交通发展集团有限公司投资发展部部长、团市委常委，山东通汇资本投资集团有限公司董事，齐鲁文旅集团有限公司董事，公司董事。

6、黄磊，男，1957年1月出生，经济学博士，教授。曾任山东财政学院、山东财经大学金融学院院长，现任山东财经大学金融学院教授、山东财经大学教授委员会主任、校学术委员会副主任、金融产业优化与区域管理协同创新中心主任，汇安基金管理有限公司及本公司独立董事。

7、张宏，女，1965年4月出生，经济学博士，山东大学经济学院教授，博士生导师，注册会计师。曾任山东大学经济学院助教、讲师、副教授、硕士生导师、教授、博士生导师。现任山东大学经济学院教授、博士生导师，山东晨鸣纸业集团股份有限公司监事，山东得利斯食品股份有限公司、辰欣药业股份有限公司、山东省章丘鼓风机股份有限公司、孚日集团股份有限公司及本公司独立董事。

8、李丰收，男，1979年6月出生，高级会计专业硕士(EMPAcc)，注册税务师。曾任山东百丞税务咨询有限公司助理，部门经理，大客户部总经理，副总经理，北京税智星天逸科技有限公司总经理。现任山东税智星信息科技有限公司总经理，山东立信德豪税务师事务所副所长，山东大学税务专业硕士合作导师，山东省注册税务师协会理事(奖惩委员会委员)，山东管理学院兼职教授，山东省设备管理协会政策服务中心副主任，本公司独立董事。

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

10、高贵成，男，1968年6月出生，硕士研究生。曾任山东高速集团有限公司审计法务部副部长、山东高速光控产业投资基金管理有限公司监事。现任山东高速集团有限公司审计法务部部长，纪委委员、职工监事，本公司监事。

11、张引，男，1974年9月出生，管理学硕士。曾任济南市交通局运输管理办公室港航管理处副处长，齐鲁交通发展集团有限公司安全运营部工作人员，山东桂鲁高速公路建设有限公司监事，山东滨莱高速公路有限公司监事。现任齐鲁交通发展集团有限公司财务管理部副部长、资产管理中心主任，山东滨莱高速公路有限公司监事会主席，齐鲁高速公路股份有限公司监事，山东桂鲁高速公路建设有限公司监事会主席及本公司监事。

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

13、安耀峰，男，1976年2月出生，本科学历，工程硕士学位，工程技术应用研究员。曾任公路桥梁公司总经理助理、副总经理，路桥集团经营开发部副经理、经理。现任鲁桥建设公司总经理、党委副书记，齐鲁交通养护股份有限公司监事，公司职工监事。

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。现任公司副总经理、党委委员。

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

16、姜福强，男，1971年2月出生，研究生学历，工程技术应用研究员。曾任路桥集团桥梁工程公司总经理、党委副书记。现任鲁桥建设公司党委书记、董事长（法定代表人），公司副总经理、党委委员。

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

18、赵明学，男，1978年9月出生，本科，高级会计师，注册会计师，注册税务师。曾任山东高速青岛公路有限公司计划财务处副处长，山东高速集团有限公司计划财务部职员、业务经理，山东高速集团有限公司资金结算中心主任。现任本公司副总经理，董事会秘书。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
周新波	高速集团	党委委员、总工程师			是
张伟	高速投资及高速集团所属的山东国际（香港）有限公司	高速投资党委书记、董事长；山东国际（香港）有限公司董事			是
高贵成	高速集团	审计法务部部长			是
陈杰	齐鲁交通发展集团有限公司及下属齐鲁文旅集团有限公司、山东通汇资本投资集团有限公司	齐鲁交通投资发展部部长、团委常委；齐鲁文旅及通汇资本董事			是
张引	齐鲁交通发展集团有限公司及下属山东滨莱高速公路有限公司、齐鲁高速公路股份有限公司、山东桂鲁高速公路建设有限公司	齐鲁交通财务管理部副部长、资产管理中心主任；滨莱高速及桂鲁高速监事会主席；齐鲁高速股份监事			是

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
张伟	山东渤海轮渡股份有限公司	董事	2016年01月11日		否
黄磊	万家基金管理有限公司	独立董事	2014年06月15日	2019年04月30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	汇安基金管理有限公司	独立董事	2019年12月31日		是
张宏	孚日集团股份有限公司	独立董事	2019年07月15日		是
张宏	山东晨鸣纸业集团股份有限公司	监事	2019年06月11日		是
张宏	辰欣药业股份有限公司	独立董事	2017年11月28日		是
张宏	山东省章丘鼓风机股份有限公司	独立董事	2019年03月27日		是
张宏	山东得利斯食品股份有限公司	独立董事	2017年09月26日	2020年4月8日	是
张宏	山东大学经济学院	教授	2002年10月01日		是
李丰收	山东税智星信息科技有限公司	总经理	2018年09月07日		是
李丰收	山东立信德豪税务师事务所	副所长	2018年09月01日		否
安耀峰	齐鲁交通养护股份有限公司（现更名为齐鲁交通建设集团股份有限公司）	监事	2018年06月06日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事、监事、高级管理人员薪酬均按照 2019 年第二次临时股东大会审议通过的《董事、监事与高级管理人员薪酬管理制度》执行。不参与公司日常事务管理的董事、监事，不在公司领取薪酬；参与公司日常事务管理的董事、监事薪酬参照高管人员薪酬标准执行；独立董事采取固定津贴形式在公司领取报酬，标准为 8 万元/年（含税）；由职工代表出任的监事，其薪酬按照公司薪酬管理办法相关规定确定与发放。高管人员年度薪酬由基本年薪和绩效年薪组成。根据公司生产经营规模，参照同行业薪酬水平，高管人员正职的基本年薪标准为 46 万元；高管人员副职基本年薪标准按照高管正职基本年薪的 0.8 倍确定。绩效年薪按照公司年度经营目标考核情况确定。内部董事、监事和高管人员的年度基薪按月发放。高管人员绩效年薪由董事会薪酬与考核委员会进行年度考核后发放。职工监事的奖金按其担任的工作岗位对应的考核方式进行考核和发放。董事、监事及高管人员的法定福利按国家有关规定执行，补充福利按公司的相关规定执行。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
周新波	董事长	男	52	现任		是
王振江	董事、总经理	男	43	现任	3.4	
张伟	董事	男	50	现任		是
王爱国	董事、总会计师	男	55	现任	65.64	
陈杰	董事	女	33	现任		
黄磊	独立董事	男	62	现任	5.5	
张宏	独立董事	女	54	现任	3.83	
李丰收	独立董事	男	40	现任	3.83	
赵亚文	监事会主席	女	54	现任	65.71	
高贵成	监事	男	51	现任		是
张引	监事	男	45	现任		
张子鑫	职工监事	男	46	现任	37.19	
安耀峰	职工监事	男	43	现任	37.18	
田军祯	副总经理	男	57	现任	65.36	

林存友	副总经理	男	50	现任	65.75	
王林洲	副总经理	男	49	现任	47.95	
赵明学	副总经理、董事会秘书	男	41	现任	2.98	
艾贻忠	董事长	男	56	离任		是
张保同	董事、总经理	男	52	离任	65.89	
王乐锦	独立董事	女	57	离任	2.08	
朱玲	独立董事	女	52	离任	2.08	
周智勇	监事	男	49	离任		
管士广	副总经理、董事会秘书	男	53	离任	65.37	
姜福强	副总经理	男	48	离任	47.43	
王彦	总经济师	男	44	离任	65.57	
合计	--	--	--	--	652.74	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

姓名	职务	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格(元/股)	报告期末市价(元/股)	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格(元/股)	期末持有限制性股票数量
周新波	董事长	0	0		4.68					
王爱国	董事、总会计师	0	0		4.68					
田军祯	副总经理	0	0		4.68					
林存友	副总经理	0	0		4.68					
王林洲	副总经理	0	0		4.68					
合计	--	0	0	--	--	0	0	0	--	0

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职工的数量(人)	129
主要子公司在职工的数量(人)	10,265
在职工的数量合计(人)	10,394

当期领取薪酬员工总人数（人）	11,176
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	554
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	7,042
销售人员	0
技术人员	2,896
财务人员	300
行政人员	156
合计	10,394
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	192
本科	3,269
大专	2,459
大专以下	4,474
合计	10,394

2、薪酬政策

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

3、培训计划

公司积极、扎实地开展全员培训工作。通过培训，提高员工专业知识和岗位技能，提高员工工作质量和绩效；提升全员素质，以适应公司不断发展的新需求。公司培训结合员工职业

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

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	16,862,339.94
劳务外包支付的报酬总额（元）	497,439,028.28

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

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

1、关于股东与股东大会

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

2、关于控股股东与公司的关系

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

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

3、关于董事和董事会

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

4、关于监事和监事会

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

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

5、关于信息披露与透明度

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

6、关于投资者关系及相关利益者

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

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

是 否

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

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

（一）业务独立完整情况

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

（二）人员独立完整情况

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

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

（三）资产独立完整情况

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

（四）财务独立完整情况

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

（五）机构独立完整情况

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

三、同业竞争情况

适用 不适用

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

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	68.56%	2019 年 03 月 19 日	2019 年 03 月 20 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会决议公告（2019-29）
2018 年度股东大会	年度股东大会	68.57%	2019 年 04 月 23 日	2019 年 04 月 24 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2018 年度股东大会决议公告（2019-45）
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	68.87%	2019 年 10 月 31 日	2019 年 11 月 01 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2019 年第二次临时股东大会决议公告（2019-94）

2019 年第三次临时股东大会	临时股东大会	66.48%	2019 年 12 月 16 日	2019 年 12 月 17 日	巨潮资讯网山东高速路桥集团股份有限公司 2019 年第三次临时股东大会决议公告（2019-111）
-----------------	--------	--------	------------------	------------------	---

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	16	2	14	0	0	否	2
王乐锦	7	1	6	0	0	否	1
朱玲	7	1	6	0	0	否	0
张宏	9	1	8	0	0	否	1
李丰收	9	1	8	0	0	否	1

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，公司独立董事严格按照相关法律法规的要求履行职责，按时出席股东大会及

董事会，积极参与公司的运作经营，并依据自己的专业知识和能力，对公司内部控制、利润分配、关联交易、聘任高级管理人员等事项发表了客观、公正的意见，维护了公司及股东的权益。公司对独立董事关于经营发展及公司治理等各方面意见均认真听取，并予以采纳。

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 2019 年度内部审计工作汇报，批准 2020 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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 2019 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；负责对激励对象进行考核；结合公司经营目标年度完成情况，对公司董事及高级管理人员履行职责及业绩进行审查并作出评价；注重健全考核机制，细化相应的考核体系和考核办法，协助公司进一步完善考核体系与考核指标。对优化、完善公司激励与考核机制发挥了积极的作用。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司推行全员业绩考核，成立了全员业绩考核领导小组，作为高级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》，并经董事会薪酬和考核委员会、董事会审议后执行。

高级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，明确考核内容和评分标准，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	2020 年 04 月 21 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) 山东高速路桥集团股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>公司规定，涉及以下领域的内控缺陷至少应认定为“重要缺陷”：反舞弊程序和控制；对非常规或非系统性交易的内部控制；依据公认会计准则选择和应用会计政策的内部控制；对期末财务报告流程的内部控制。以下情形至少被认定为“重大缺陷”，以及存在“重大缺陷”的强烈迹象：对以前发布的财务报表进行重报，以反映对错误或舞弊导致的错报的纠正；审计师发现公司当期财务报表存在重大错报，但该错报最初没有被公司财务报告内部控制发现；审计委员会对公司财务报告及财务报告内部控制的合规性监管职能失效，违反法规的行为可能对财务报告的可靠性产生重大影响；发现涉及高级管理层的任何程度的舞弊行为，已向管理层汇报，但经过合理期限后，管理层仍然没有对重要缺陷进行纠正。</p>	<p>公司规定，以下迹象通常表明非财务报告内部控制可能存在“重大缺陷”：严重违反法律法规；除政策性原因外，企业连年亏损，持续经营受到挑战；重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；并购重组失败，新扩充下属单位经营难以为继；子公司缺乏内部控制建设，管理混乱；中高层管理人员纷纷离职，或关键技术人员流失严重；媒体负面新闻频频曝光；内部控制评价的结果，特别是重大或重要缺陷未得到整改。</p>
定量标准	<p>一般缺陷：财务报表错报的可能性微小或利润表潜在错报金额小于最近一个会计年度公司合并报表净利润的 1%或人民币 500 万元；资产负债表潜在错报金额小于最近一个会计年度公司合并报表净资产的 0.5%或人民币 5000 万元。重要缺陷：财务报表错报的可能性大于微小及财务报表潜在错报金额介于一般缺陷和重大缺陷之间。重大缺陷：财务报表错报的可能性大于微小及利润表潜在错报金额大于最近一个会计年度公司合并报表净利润的 5%或人民币 2000 万元；资产负债表潜在错报金额大于最近一个会计年度公司合并报表净资产的 1%或人民币 1 亿元。注：上述错报定量标</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>

	准最终采用净利润潜在错报和净资产潜在错报孰低原则。	
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，山东路桥按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2020 年 04 月 21 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 2019 年度内部控制审计报告
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

第十一节 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。
山东高速路桥集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	19 山路 01	112994	2019 年 11 月 14 日	2024 年 11 月 14 日	50,000	3.98%	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，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付息债权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。
山东高速路桥集团股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	20 山路 01	149093	2020 年 04 月 14 日	2025 年 04 月 14 日	50,000	3.13%	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，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付息债权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	17 山路 01、19 山路 01、20 山路 01：深圳证券交易所。						
投资者适当性安排	17 山路 01、19 山路 01、20 山路 01：面向合格投资者公开发行。 公众投资者不得参与发行认购，上市后将被实施投资者适当性管理，仅限《深圳证券交易所债券市场投资						

	<p>者适当性管理办法》规定的合格投资者中的机构投资者参与交易，公众投资者及合格投资者中的非机构投资者不得参与其认购或买入。</p>
<p>报告期内公司债券的付息兑付情况</p>	<p>17 山路 01：本期债券起息日为 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。本期债券的付息日为 2018 年至 2022 年每年的 3 月 10 日，若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2018 年至 2020 年每年的 3 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。2018 年 3 月 12 日（因 2018 年 3 月 10 日为节假日，付息日顺延至 2018 年 3 月 12 日）为本期债券第一个付息日，本期债券已完成第一次付息。2019 年 3 月 11 日（因 2019 年 3 月 10 日为节假日，付息日顺延至 2019 年 3 月 11 日）为本期债券第二个付息日，本期债券已完成第二次付息。2020 年 3 月 10 日为本期债券第三个付息日，本期债券已完成第三次付息。</p> <p>19 山路 01：本期债券起息日为 2019 年 11 月 14 日。本期债券的付息日期为 2020 年至 2024 年每年的 11 月 14 日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 11 月 14 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。首次付息日为 2020 年 11 月 14 日，截至本年度报告出具日尚不涉及付息及兑付情况。</p> <p>20 山路 01：本期债券起息日为 2020 年 4 月 14 日。本期债券的付息日期为 2021 年至 2025 年每年的 4 月 14 日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 4 月 14 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；每次付息款项不另计利息。首次付息日为 2021 年 4 月 14 日，截至本年度报告出具日尚不涉及付息及兑付情况。</p>
<p>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>	<p>17 山路 01：1. 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。2. 投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。3. 特殊条款执行情况：截至年度报告出具日，本期债券发行人已选择下调本期债券票面利率至 3.95%，即在本期债券后 2 年（2020 年 3 月 10 日至 2022 年 3 月 9 日）票面利率为 3.95%。本期债券在回售登记期内回售登记数量为 420,000 张，其中 30,000 张已办理撤销，最终回售数量为 390,000 张，回售金额 39,000,000.00 元（不含利息）。发行人已对有效申报回售的本期债券持有人支付回售本金及当期利息。发行人已对本期债券回售部分实行转售，完成转售数量为 390,000 张，转售平均价格为 100 元 / 张。本次转售实施完毕后，本期债券剩余托管数量为 5,000,000 张。</p> <p>19 山路 01：本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，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 20 个交易日，在深圳证券交易所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。若发行人未行使调整票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。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，投资者有权选择在公告的回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。本期债券行权日为 2022 年 11 月 14 日，截至本年度报告出具日尚未执行发行人或投资者选择权条款。</p> <p>20 山路 01：本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，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 20 个交易日，在深圳证券交易所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。若发行人未行使调整票面利率选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。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，投资者有权选择在公告的回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回</p>

	售支付工作。若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。本期债券行权日为 2023 年 4 月 14 日，截至本年度报告出具日尚未执行发行人或投资者选择权条款。
--	--

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	17 山路 01：广发证券股份有限公司； 19 山路 01、20 山路 01：中信证券股份有限公司。	办公地址	17 山路 01：广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 43 楼； 19 山路 01、20 山路 01：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦。
		联系人	17 山路 01：祝磊、王丽欣； 19 山路 01、20 山路 01：朱雅各。
		联系人电话	17 山路 01：020-66338888； 19 山路 01、20 山路 01：010-60837490。
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：			
名称	17 山路 01、19 山路 01、20 山路 01：联合信用评级有限公司；	办公地址	17 山路 01、19 山路 01、20 山路 01：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层（100022）
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）	17 山路 01、19 山路 01、20 山路 01：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>17 山路 01：1.公司经"中国证监会[2016] 651 号文"文件核准，于 2017 年 3 月 10 日发行了本期 5 亿元的"山东高速路桥集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）"。根据本期公司债券募集说明书约定，公司拟将本期债券募集资金扣除发行费用后全部补充流动资金。2.截至本报告期末，公司的募集资金扣除发行费用后已全额用于补充子公司流动资金，募集资金专项账户余额为 84,898.37 元，为账户结息。</p> <p>19 山路 01：1.截至报告期末，募集资金扣除承销费用后已使用完毕，全部用于偿还有息负债，与《山东高速路桥集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》及《山东高速路桥集团股份有限公司关于 19 山路 01 募集资金使用情况的公告》约定的一致。2.截至本报告期末，募集资金专项账户余额为 44,350.03 元，为账户结息。</p> <p>20 山路 01：1.本期债券募集资金扣除承销费用后，拟用于偿还有息负债和补充流动资金，公司将严格按照《山东高速路桥集团股份有限公司 2020 年面向合格投资</p>
--------------------	---

	者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》及《山东高速路桥集团股份有限公司关于 20 山路 01 募集资金使用情况的公告》约定用途使用。
年末余额（万元）	12.93
募集资金专项账户运作情况	<p>17 山路 01: 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 84,898.37 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> <p>19 山路 01: 本期债券发行规模 5 亿元, 募集资金扣除发行费用后, 拟用于调整债务结构 (包括但不限于偿还银行贷款)。公司根据相关法律法规的规定设立了募集资金专项账户, 用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付, 报告期内各专户均运行正常。</p> <p>20 山路 01: 本期债券发行规模 5 亿元, 募集资金扣除发行费用后, 用于偿还有息债务及补充流动资金。公司根据相关法律法规的规定设立了募集资金专项账户, 用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付, 截至本年度报告出具日各专户均运行正常。</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>17 山路 01: 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> <p>19 山路 01: 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偿还银行贷款, 与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。</p> <p>20 山路 01: 公司将按照募集说明书中承诺的用途和使用计划使用本期债券募集资金, 募集资金扣除发行费用后, 剩余募集资金用于偿还有息债务及补充流动资金。</p>

四、公司债券信息评级情况

(1) 17山路01

联合信用于2019年5月10日对公司及本期公司债券出具跟踪评级报告。该报告将公司主体长期信用等级由AA上调为AA+, 评级展望维持为稳定; 同时将公司发行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)信用等级由AA上调为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。联合信用本次上调公司主体和“17山路01”公司债券信用评级是公司资信水平提高的表现, 此次评级调整不会对公司的偿债能力以及债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成

不利影响。报告期内联合信用因公司在中国境内发行其他债券、债券融资工具对公司进行主体评级的，不存在评级差异情况。

（2）19山路01、20山路01

根据监管部门和联合信用对跟踪评级的有关要求，联合信用将在19山路01、20山路01存续期内，在每年公司年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在19山路01、20山路01存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

17山路01：

本期公司债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

（一）本期债券增信机制

本期债券无担保及其他增信机制。

（二）本期债券偿债计划及保障措施

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

1、利息支付执行情况

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

2018年3月12日（因2018年3月10日为节假日，付息日顺延至2018年3月12日）为本期债券第一个付息日，本期债券已完成第一次付息。2019年3月11日（因2019年3月10日为节假日，付息日顺延至2019年3月11日）为本次债券第二个付息日，本期债券已完成第二次付息。2020年3月10日为本期债券第三个付息日，本期债券已完成第三次付息。

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

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

（6）其他保障措施

根据公司于2015年5月18日召开的2014年度股东大会审议通过之《关于公司本次发行公司

债券具体方案》及《募集说明书》，公司承诺当出现预计不能按期偿付本次债券本息或者到期未能按期偿付本次债券本息时，公司将至少采取如下措施：

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

3、专项偿债账户情况

公司在中信银行济南分行开立了本期债券专项偿债账户，专项偿债账户内资金专门用于本期债券的本息兑付。公司、受托管理人与中信银行济南分行签订《专项偿债账户监管协议》，规定中信银行济南分行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。截至本报告期末，公司的募集资金扣除发行费用后已全额用于补充子公司流动资金，募集资金专项账户余额为84,898.37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。

19山路01：

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

本期债券的付息日期为2020年至2024年每年的11月14日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2020年至2022年每年的11月14日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；每次付息款项不另计利息。

本期债券起息日为2019年11月14日，首次付息日为2020年11月14日，截至本年度报告出

具日尚不涉及付息及兑付情况。

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2019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设立募集资金与偿债专项账户。

报告期内，19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》的要求制定了本期债券的《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，为保障本期债券的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

公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，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

19山路01发行后，公司将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，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，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

本期债券引入了债券受托管理人制度，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。

公司将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，并在公司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) 设立募集资金与偿债专项账户

为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，公司为本期债券设立了募集资金与偿债保障金专项账户，专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，并将严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。公司与债券受托管理人、募集资金监管银行签订本期债券募集资金监管协议，规定债券受托管理人和资金监管银行共同监督募集资金的使用、资金划转情况。

3、专项偿债账户情况

公司分别在中信银行股份有限公司济南槐荫支行、招商银行济南分行阳光新路支行和工商银行济南龙奥支行营业室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、受托管理人已与上述监管银行分别签订了《专项偿债账户监管协议》，规定监管银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偿还有息负债，公司在中信银行、招商银行和工商银行开设的募集资金专项账户余额分别为25,853.36元、11,141.67元和7,355.00元。

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。

20山路01:

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

本期债券的付息日期为2021年至2025年每年的4月14日。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2021年至2023年每年的4月14日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；每次付息款项不另计利息。

本期债券起息日为2020年4月14日，首次付息日为2021年4月14日，截至本年度报告出具日尚不涉及付息及兑付情况。

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2020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设立募集资金与偿债专项账户。

报告期内，20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》的要求制定了本期债券的《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，为保障本期债券的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

公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，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

20山路01发行后，公司将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，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，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

本期债券引入了债券受托管理人制度，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。

公司将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，并在公司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）设立募集资金与偿债专项账户

为了保证本期债券募集资金的合规使用及本息的按期兑付，保障投资者利益，公司为本期债券设立了募集资金与偿债保障金专项账户，专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，并将严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。公司与债券受托管理人、募集资金监管银行签订本期债券募集资金监管协议，规定债券受托管理人和资金监管银行共同监督募集资金的使用、资金划转情况。

3、专项偿债账户情况

公司分别在中信银行股份有限公司济南槐荫支行、中国银行股份有限公司济南文化路支行和兴业银行股份有限公司济南分行营业部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、受托管理人已与上述监管银行分别签订了《专项偿债账户监管协议》，规定监管银行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。

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

17山路01：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。

19山路01：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。

20山路01：截至本年度报告出具日，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

17山路01：

广发证券股份有限公司作为17山路01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：祝磊、王丽欣

联系地址：广州市天河区马场路26号广发证券大厦43楼

电话：020-66338888

传真：020-87553600

邮政编码：510627

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

广发证券于2019年4月24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》，临时报告披露了控股子公司路桥集团诉山东文莱高速公路有限公司、广州胜洲投资有限公司建设工程施工合同纠纷案全部执行完毕，路桥集团在本诉讼案件中获得胜诉并收回了全部款项，足额弥补了在前期文莱项目中发生的损失的事宜，提请投资者关注。

广发证券于2019年5月13日在巨潮资讯网披露了《广发证券股份有限公司关于山东高速路桥集团股份有限公司公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》，临时报告披露了联合信用

决定将公司主体长期信用等级由AA上调为AA+，评级展望维持为稳定，同时将公司发行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）信用等级由AA上调为AA+的事宜，提请投资者关注。

广发证券于2019年8月8日在巨潮资讯网披露了《广发证券股份有限公司关于山东高速路桥集团股份有限公司公司债券重大事项的受托管理事务临时报告》，临时报告披露了公司截至2019年7月31日累计新增借款超过上年末净资产的20%事宜，提请投资者关注。

广发证券于2019年12月19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董事总经理、董事会秘书辞职及补选总经理，副总经理的事宜，提请投资者关注。

广发证券于2020年1月20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》，临时报告披露了控股子公司路桥集团就其与广州大广高速公路有限公司建设工程施工合同纠纷案，因一审被告上诉，广东省河源市中级人民法院（2017）粤16民初47号《民事判决书》尚未生效，进入二审审理阶段的事宜，提请投资者关注。

广发证券预计将于2020年6月30日前披露2019年度受托管理事务年度报告。

（三）利益冲突及风险防范机制

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

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

当受托管理人按照法律、法规和规则的规定以及受托管理协议的约定诚实、勤勉、独立地履行受托管理协议项下的职责，公司以及本期债券的债券持有人认可受托管理人在为履行受托管理协议服务之目的而行事，并确认受托管理人（含其关联实体）可以同时提供其依照

监管要求合法合规开展的其他投资银行业务活动（包括如投资顾问、资产管理、直接投资、研究、证券发行、交易、自营、经纪活动等），并豁免受托管理人因此等利益冲突而可能产生的责任。

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

19山路01、20山路01:

中信证券股份有限公司作为19山路01、20山路01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：

债券受托管理人名称：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦

邮编：100026

联系人：赵宇驰、潘韦豪、朱雅各

联系电话：010-60833187、7490

传真：010-60833504

（一）存续期督导

中信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。

中信证券于2019年12月5日在巨潮资讯网披露了《山东高速路桥集团股份有限公司公司债券受托管理人临时报告》，临时报告披露了公司根据实际还款需求对19山路01拟偿还借款进行调整，提请投资者关注。

中信证券于2019年12月25日在巨潮资讯网披露了《山东高速路桥集团股份有限公司公司债券受托管理人临时报告》，临时报告披露了公司董事总经理、董事会秘书辞职及补选总经理，副总经理的事宜，提请投资者关注。

中信证券于2020年1月21日在巨潮资讯网披露了《山东高速路桥集团股份有限公司公司债券受托管理人临时报告》，临时报告披露了控股子公司路桥集团就其与广州大广高速公路有限公司建设工程施工合同纠纷案，因一审被告上诉，广东省河源市中级人民法院（2017）粤16

民初47号《民事判决书》尚未生效，进入二审审理阶段的事宜，提请投资者关注。

中信证券预计将于2020年6月30日前披露2019年度受托管理事务年度报告。

（三）利益冲突及风险防范机制

根据《山东高速路桥集团股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》及《山东高速路桥集团股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》约定，中信证券股份有限公司作为受托管理人在履行受托管理职责时可能存在以下利益冲突情形：

1、受托管理人通过本人或代理人，在全球广泛涉及投资银行活动（包括投资顾问、财务顾问、资产管理、研究、证券发行、交易和经纪等）可能会与受托管理人履行《债券受托管理协议》之受托管理职责产生利益冲突。

2、受托管理人其他业务部门或关联方可以在任何时候（1）向任何其他客户提供服务，或者（2）从事与发行人或与发行人属同一集团的任何成员有关的任何交易，或（3）为与其利益可能与发行人或与发行人属同一集团的其他成员的利益相对立的人的相关事宜行事，并可为自身利益保留任何相关的报酬或利润。

为防范相关风险，受托管理人已采取以下解决机制：受托管理人已根据监管要求建立完善的内部信息隔离和防火墙制度，保证：（1）受托管理人承担《债券受托管理协议》职责的雇员不受冲突利益的影响；（2）受托管理人承担《债券受托管理协议》职责的雇员持有的保密信息不会披露给与《债券受托管理协议》无关的任何其他人；（3）相关保密信息不被受托管理人用于《债券受托管理协议》之外的其他目的；（4）防止与《债券受托管理协议》有关的敏感信息不适当流动，对潜在的利益冲突进行有效管理。

截至本年度报告出具日，中信证券股份有限公司作为19山路01、20山路01的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、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	2019 年	2018 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	152,547.68	129,516.3	17.78%
流动比率	118.10%	120.07%	-1.97%
资产负债率	74.26%	72.91%	1.35%

速动比率	65.35%	71.58%	-6.23%
EBITDA 全部债务比	18.48%	18.03%	0.45%
利息保障倍数	4.22	4.22	0.00%
现金利息保障倍数	1.14	4.08	-72.06%
EBITDA 利息保障倍数	4.6	4.57	0.66%
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

现金利息保障倍数较去年同期下降 72.06%，主要由于经营活动产生的现金流量净额较同期减少 8.26 亿。经营活动产生的现金流量净额较同期减少的主要原因是因为山东省内大型项目工期提前，但工程计量进度延缓，同时票据收款增加，影响了经营性现金收入，此外支付的到期应付票据较多，增加了经营性现金流出。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

本公司于 2017 年 9 月 26 日发行 3.2 亿元的中期票据，期限为 5 年，截至报告期末，该中期票据已完成 2018 年度和 2019 年度付息。

本公司于 2018 年 10 月 19 日发行 3 亿元的中期票据，期限为 3 年，截至报告期末，该中期票据已完成 2019 年度付息。

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、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

截至本报告期末，公司及子公司共获得银行授信 325.03 亿元（其中保函类授信 121.17 亿元），未使用授信额度 193.18 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 2019 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	408,764.86	41,235.14
	中国银行济南市中支行	150,000.00	95,300.00	54,700.00

	农业银行济南银河支行	80,000.00	28,000.00	52,000.00
	工商银行山大路支行	310,000.00	191,600.52	118,399.48
	威海商业银行济南支行	20,000.00	0.00	20,000.00
	交通银行济南分行	140,000.00	0.00	140,000.00
	兴业银行济南分行	90,000.00	3,780.00	86,220.00
	中信银行济南槐荫支行	150,000.00	56,900.00	93,100.00
	光大银行泉景支行	65,000.00	0.00	65,000.00
	上海浦发和平路支行	70,000.00	22,746.00	47,254.00
	北京银行济南分行	50,000.00	0.00	50,000.00
	广发银行济南分行	100,000.00	0.00	100,000.00
	招行阳光新路支行	100,000.00	8,000.00	92,000.00
	邮储银行济南分行	100,000.00	20,000.00	80,000.00
	齐鲁银行洪楼支行	30,000.00	25,668.72	4,331.28
	华夏银行槐荫支行	300,000.00	10,000.00	290,000.00
	浙商银行济南分行	60,000.00	20,500.00	39,500.00
	民生银行济南分行	50,000.00	47,500.00	2,500.00
	平安银行济南分行	80,000.00	0.00	80,000.00
	汇丰银行济南分行	80,000.00	56,217.00	23,783.00
	中国进出口银行	50,000.00	50,000.00	0.00
	合计	2,525,000.00	1,044,977.10	1,480,022.90
山东省公路桥梁有限公司	农行银河支行	6,000.00	0.00	6,000.00
	建行天桥支行	40,000.00	23,592.07	16,407.93
	中行济南市中支行	15,000.00	2,000.00	13,000.00
	光大银行济南泉景支行	10,000.00	2,701.83	7,298.17
	齐鲁银行洪楼支行	10,000.00	717.51	9,282.49
	莱商银行济南市中支行	16,667.00	462.41	16,204.59
	交通银行济南和平路支行	13,000.00	11,000.00	2,000.00
	兴业银行槐荫支行	10,000.00	450.00	9,550.00
	中信银行济南槐荫支行	10,000.00	0.00	10,000.00
	工商银行济南龙奥支行	25,000.00	0.00	25,000.00
	合计	155,667.00	40,923.82	114,743.18
山东鲁桥建材有限公司	浦发银行花园路支行	2,300.00	1,000.00	1,300.00
	齐鲁银行济南大明湖支行	3,000.00	1,320.00	1,680.00
	中国银行阳光舜城支行	4,000.00	0.00	4,000.00
	兴业银行济南分行营业部	6,000.00	360.00	5,640.00

	合计	15,300.00	2,680.00	12,620.00
山东鲁桥建设有限公司	中国银行济南市中支行	18,000.00	17,120.23	879.77
	农业银行济南银河支行	6,000.00	0.00	6,000.00
	光大银行舜耕支行	26,400.00	11,347.00	15,053.00
	齐鲁银行历山北路支行	26,000.00	3,505.00	22,495.00
	莱商银行市中支行	10,000.00	0.00	10,000.00
	华夏银行济南分行	20,000.00	0.00	20,000.00
	北京银行济南分行	20,000.00	0.00	20,000.00
	交通银行济南和平路支行	17,000.00	0.00	17,000.00
	东营银行济南槐荫支行	16,700.00	1,144.20	15,555.80
	青岛银行济南历山路支行	20,000.00	4,800.00	15,200.00
	浦发银行济南山大路支行	20,000.00	19,669.81	330.19
	兴业银行济南分行	20,000.00	8,000.00	12,000.00
	汇丰银行济南分行	20,000.00	10,000.00	10,000.00
	工行山大路支行	80,000.00	39,159.66	40,840.34
	合计	320,100.00	114,745.90	205,354.10
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	建行四川夹江支行	21,000.00	12,210.00	110.00
	建行四川夹江支行		2,280.00	
	建行济南天桥支行		6,400.00	
	合计	21,000.00	20,890.00	110.00
山东高速齐鲁建设集团有限公司	东营银行济南分行	10,000.00	6,432.06	3,567.94
	浦发银行山大路支行	8,000.00	500.00	7,500.00
	兴业银行济南分行	10,000.00	312.00	9,688.00
	工商银行龙奥支行	14,000.00	0.00	14,000.00
	合计	42,000.00	7,244.06	34,755.94
四川千佛岩隧道建设管理有限公司	中行四川夹江支行	11,680.00	10,977.00	703.00
	合计	11,680.00	10,977.00	703.00
山东高速路桥养护有限公司	中国银行开元支行	25,000.00	5,000.00	20,000.00
	齐鲁银行济南洪楼支行	10,000.00	5,756.55	4,243.45
	光大银行济南分行	25,000.00	529.18	24,470.82
	民生银行济南分行	10,000.00	334.16	9,665.84
	合计	70,000.00	11,619.89	58,380.11
杭州湾绿色养护(嘉兴)股份有限公司	绍兴银行平湖支行	2,600.00	2,600.00	0.00
	合计	2,600.00	2,600.00	0.00
福建鲁高冠岩建设有限公司	农业发展银行龙岩分行	18,000.00	14,000.00	4,000.00
	合计	18,000.00	14,000.00	4,000.00
福建鲁高鑫源建设有限公司	农业发展银行武平支行	32,000.00	20,000.00	12,000.00
	合计	32,000.00	20,000.00	12,000.00

四川鲁高建设项目管理有限公司	中国银行遂宁分行	14,000.00	12,000.00	2,000.00
	合计	14,000.00	12,000.00	2,000.00
抚州鲁高工程建设项目管理有限公司	工行抚州市临川支行	23,000.00	15,900.00	7,100.00
	合计	23,000.00	15,900.00	7,100.00
总计		3,250,347.00	1,318,557.77	1,931,789.23

十一、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。

十二、报告期内发生的重大事项

（一）重大诉讼、仲裁和行政处罚事项

参见“第五节 十二、重大诉讼、仲裁事项”。

（二）破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

（三）年报披露后公司债券面临暂停上市或终止上市的情况

公司年报披露后不存在公司债券面临暂停上市或终止上市的情况。

（四）司法机关调查情形

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

（五）其他重大事项

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

- 1、发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- 2、债券信用评级发生变化；
- 3、发行人主要资产被查封、扣押、冻结；
- 4、发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；
- 5、发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- 6、发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；

- 7、发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- 8、发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；
- 9、发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚；
- 10、保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- 11、发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；
- 12、发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；
- 13、其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

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

2019 年 5 月 10 日，联合信用评级决定将公司主体长期信用等级由 AA 上调为 AA+，评级展望维持为稳定，同时将公司发行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）信用等级由 AA 上调为 AA+。上述事项已在巨潮资讯网 2019 年 5 月 13 日《山东高速路桥集团股份有限公司关于公司主体及“17 山路 01”公司债券信用评级上调的公告》中披露。

截至本年度报告出具日，公司截至 2019 年 7 月 31 日累计新增借款超过上年末净资产的 20%。上述事项已在巨潮资讯网 2019 年 8 月 6 日《山东高速路桥集团股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》中披露。

2019 年 11 月 14 日，公司成功发行“山东高速路桥集团股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”，公司根据实际还款需求对本期债券拟偿还借款明细进行调整，将原计划偿还中国进出口银行山东省支行的 2 亿元银行贷款调整为偿还邮政储蓄银行济南历城支行的 2 亿元银行贷款。上述事项已于 2019 年 11 月 29 日在《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网《山东高速路桥集团股份有限公司关于 19 山路 01 募集资金使用情况的公告》中披露。

截至本年度报告出具日，公司原董事、总经理张保同先生、董事会秘书、副总经理管士广先生辞任，王振江先生被聘任为公司总经理，赵明学先生被聘任为公司副总经理。上述事

项已于 2019 年 11 月 29 日在《中国证券报》《证券时报》及巨潮资讯网的《关于董事总经理、董事会秘书辞职及补选总经理、副总经理的公告》、《独立董事关于第八届董事会第三十八次会议相关事项的事前认可及独立意见》和《第八届董事会第三十八次会议决议公告》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。

十三、公司债券是否存在保证人

是 否

第十二节 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	2020 年 04 月 20 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/2020JNA30076
注册会计师姓名	王贡勇、吕玉磊

审计报告正文



XYZH/2020JNA30076

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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于山东路桥，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

见。

1. 收入确认	
关键审计事项	审计中的应对
<p>山东路桥执行《建造合同》会计准则，采用完工百分比法确认相关建造合同收入，以累计实际发生的工程成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。我们将收入确认确定作为关键审计领域主要是因为计算合同预计总成本时涉及重大的会计估计和判断，可能导致营业收入错报。</p>	<p>对于建造合同收入，我们了解、评估了管理层对建造合同收入及成本入账相关内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性，其中包括与实际发生工程成本及合同预计总成本相关的内部控制。</p> <p>我们采用抽样方式，将已完工项目实际发生的总成本与项目完工前管理层估计的合同总成本进行对比分析，评估管理层做出此项会计估计的经验和能力。</p> <p>我们获取了管理层准备的建筑合同收入成本计算表，将总金额核对至收入成本明细账，并检查了计算表算术计算的准确性，分析预计总收入和预计总成本的合理性，以及与以前期间数据的前后一贯性。</p> <p>针对实际发生的工程成本，我们采用抽样方式，主要执行了以下程序：</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，对项目预计总成本主要执行了以下程序：</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。
2. 结构化主体合并范围的确认	
关键审计事项	审计中的应对
<p>山东路桥发起设立若干资产管理计划、信托计划等结构化主体，并在其中持有权益。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，我们执行的主要审计程序包括：</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 2019 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，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

二〇二〇年四月二十日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：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

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,443,695,123.89	3,645,415,326.51
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	8,330,000.00	
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	630,398,320.84	203,405,463.56
应收账款	5,580,142,554.38	4,883,655,767.67
应收款项融资		
预付款项	329,055,166.79	358,029,647.02
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	407,288,616.00	794,416,383.86
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,752,532,528.47	7,460,744,622.24
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	52,376,038.79	22,561,835.99
其他流动资产	1,631,930,127.78	1,104,600,741.26

流动资产合计	21,835,748,476.94	18,472,829,788.11
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	2,913,364,162.92	
可供出售金融资产		1,114,733,048.27
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,839,479,003.93	1,085,686,346.40
长期股权投资	1,415,669,550.84	274,313,134.46
其他权益工具投资	80,106,380.00	
其他非流动金融资产	1,686,383,048.27	
投资性房地产		
固定资产	908,404,398.49	648,182,433.50
在建工程	2,027,766.43	82,563,890.30
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	53,627,395.49	55,613,334.01
开发支出	1,748,965.17	1,748,965.17
商誉		
长期待摊费用	117,904,398.23	91,803,186.52
递延所得税资产	143,824,930.25	127,578,842.86
其他非流动资产	1,062,938,015.77	2,829,986,602.36
非流动资产合计	10,225,478,015.79	6,312,209,783.85
资产总计	32,061,226,492.73	24,785,039,571.96
流动负债：		
短期借款	2,210,941,315.40	1,800,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,089,741,958.86	1,950,453,227.21

应付账款	9,026,753,432.76	6,514,179,600.49
预收款项	3,450,181,025.66	2,455,256,473.93
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	62,027,065.60	75,164,272.89
应交税费	194,480,828.32	176,441,962.49
其他应付款	948,003,583.56	774,027,616.73
其中：应付利息		33,786,566.79
应付股利	5,623,715.05	33,473,037.10
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	263,960,373.87	999,809,883.80
其他流动负债	1,243,613,543.81	639,899,493.06
流动负债合计	18,489,703,127.84	15,385,232,530.60
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,069,570,095.78	1,312,220,000.00
应付债券	1,620,000,000.00	1,120,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	257,150,550.66	103,555,572.83
长期应付职工薪酬	49,769,226.65	47,995,819.79
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	98,320,816.44	56,713,441.25
其他非流动负债	225,000,000.00	45,936,800.00
非流动负债合计	5,319,810,689.53	2,686,421,633.87
负债合计	23,809,513,817.37	18,071,654,164.47
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	-33,955,491.19	335,051,857.84
减：库存股		
其他综合收益	201,331.32	-74,135.62
专项储备	104,970,876.71	105,314,560.50
盈余公积	392,865,501.28	316,572,035.18
一般风险准备		
未分配利润	3,335,901,134.90	2,882,391,195.71
归属于母公司所有者权益合计	5,511,649,393.35	5,350,921,553.94
少数股东权益	2,740,063,282.01	1,362,463,853.55
所有者权益合计	8,251,712,675.36	6,713,385,407.49
负债和所有者权益总计	32,061,226,492.73	24,785,039,571.96

法定代表人：周新波

主管会计工作负责人：王振江

总会计师：王爱国

会计机构负责人：高璞

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	462,827,237.42	3,171,260.48
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	33,600.00	33,600.00
其他应收款	2,100,318,242.16	1,407,021,468.39
其中：应收利息		
应收股利	96,488,960.13	567,263,892.01
存货		

合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	897,816.19	446,745.15
流动资产合计	2,564,076,895.77	1,410,673,074.02
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,239,570,757.65	3,307,759,370.35
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	328,450,000.00	
投资性房地产		
固定资产		
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	496,781.74	316,710.80
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,568,517,539.39	3,308,076,081.15
资产总计	7,132,594,435.16	4,718,749,155.17
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	1,361,172,143.38	
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	763,400.93	481,288.07
应交税费	250,303.86	156,271.57
其他应付款	241,443,280.09	40,667,843.52
其中：应付利息		28,435,019.25
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	31,052,005.60	
其他流动负债		
流动负债合计	1,634,681,133.86	41,305,403.16
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,620,000,000.00	1,120,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,620,000,000.00	1,120,000,000.00
负债合计	3,254,681,133.86	1,161,305,403.16
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	1,938,357,366.33	1,966,733,937.15
减：库存股		

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	130,007,897.95	86,722,242.97
未分配利润	689,408,974.02	383,848,508.89
所有者权益合计	3,877,913,301.30	3,557,443,752.01
负债和所有者权益总计	7,132,594,435.16	4,718,749,155.17

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	23,260,476,869.93	15,271,558,547.61
其中：营业收入	23,260,476,869.93	15,271,558,547.61
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	22,140,642,627.03	14,371,891,975.83
其中：营业成本	21,102,731,624.72	13,642,374,394.96
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	57,705,422.74	37,906,150.78
销售费用		
管理费用	522,905,581.05	426,319,798.73
研发费用	335,411,501.46	145,957,805.67
财务费用	121,888,497.06	119,333,825.69
其中：利息费用	331,900,611.81	283,308,716.22
利息收入	227,356,040.59	188,902,568.32
加：其他收益	15,165,572.99	2,165,657.83
投资收益（损失以“－”号填列）	34,657,794.89	2,666,160.38

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13,024,016.38	-7,139,128.51
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	910,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-51,512,233.09	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-51,349,408.39	10,425,772.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-73,955.48	-79,298.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,067,632,013.82	914,844,864.00
加：营业外收入	7,315,228.33	2,713,624.61
减：营业外支出	5,146,911.00	6,412,884.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,069,800,331.15	911,145,604.18
减：所得税费用	250,486,987.17	226,333,895.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	819,313,343.98	684,811,708.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	819,313,343.98	684,811,708.66
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	619,784,143.39	671,240,842.25
2.少数股东损益	199,529,200.59	13,570,866.41
六、其他综合收益的税后净额	-1,821,196.19	1,720,870.10
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,509,533.06	1,720,870.10
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其		

他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-1,509,533.06	1,720,870.10
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-1,459,500.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	-1,509,533.06	3,180,370.10
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-311,663.13	
七、综合收益总额	817,492,147.79	686,532,578.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	618,274,610.33	672,961,712.35
归属于少数股东的综合收益总额	199,217,537.46	13,570,866.41
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.5533	0.5992
（二）稀释每股收益	0.5533	0.5992

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：20,704,567.05 元，上期被合并方实现的净利润为：7,712,088.02 元。

法定代表人：周新波

主管会计工作负责人：王振江

总会计师：王爱国

会计机构负责人：高璞

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	1,886,792.40	1,886,792.40
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	17,488.45	5.00
销售费用		
管理费用	20,158,366.19	11,043,451.09
研发费用		
财务费用	-1,282,032.46	674,069.85
其中：利息费用		
利息收入	2,431,110.25	24,221.38
加：其他收益		513,972.18
投资收益（损失以“-”号填列）	449,680,704.34	142,719,302.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,068,643.73	-1,206,724.73
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,798.17	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	432,676,472.73	133,402,541.21
加：营业外收入	6.17	0.60
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	432,676,478.90	133,402,541.81
减：所得税费用	-180,070.94	-316,710.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	432,856,549.84	133,719,252.61
（一）持续经营净利润（净亏损	432,856,549.84	133,719,252.61

以“-”号填列)		
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	432,856,549.84	133,719,252.61
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	2019 年度	2018 年度
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	19,285,102,487.91	16,967,931,405.90
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	17,993,096.77	2,243,641.16
收到其他与经营活动有关的现金	3,244,152,068.22	2,459,901,757.15
经营活动现金流入小计	22,547,247,652.90	19,430,076,804.21
购买商品、接受劳务支付的现金	18,497,090,055.56	14,177,478,692.50
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		
拆出资金净增加额		
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	1,452,740,876.64	1,149,049,189.24
支付的各项税费	613,150,082.05	580,342,325.36
支付其他与经营活动有关的现金	1,936,437,302.39	2,649,405,039.07
经营活动现金流出小计	22,499,418,316.64	18,556,275,246.17
经营活动产生的现金流量净额	47,829,336.26	873,801,558.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	199,161.13	
取得投资收益收到的现金	112,546,410.30	69,014,656.52

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,527,837.17	16,318,413.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		150,000,000.00
投资活动现金流入小计	120,273,408.60	235,333,070.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	418,154,127.70	511,278,134.12
投资支付的现金	1,719,243,780.00	1,283,798,298.27
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	200,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	1,006,386,800.00	590,002,584.09
投资活动现金流出小计	3,343,784,707.70	2,385,079,016.48
投资活动产生的现金流量净额	-3,223,511,299.10	-2,149,745,946.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	551,231,300.00	1,218,377,490.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	541,521,300.00	1,215,377,490.00
取得借款收到的现金	5,583,911,140.41	3,769,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,733,998,000.00	800,000,000.00
筹资活动现金流入小计	7,869,140,440.41	5,787,377,490.00
偿还债务支付的现金	3,945,427,859.86	2,832,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	470,730,490.40	401,179,721.45
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	177,437,068.81	20,387,318.19
筹资活动现金流出小计	4,593,595,419.07	3,253,767,039.64
筹资活动产生的现金流量净额	3,275,545,021.34	2,533,610,450.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,967,198.74	8,048,605.56
五、现金及现金等价物净增加额	102,830,257.24	1,265,714,667.65
加：期初现金及现金等价物余额	3,070,185,821.15	1,804,471,153.50
六、期末现金及现金等价物余额	3,173,016,078.39	3,070,185,821.15

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	1,606,039,828.57	7,765,194.16
经营活动现金流入小计	1,606,039,828.57	7,765,194.16
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	12,773,030.42	6,837,402.85
支付的各项税费	584,556.00	5.00
支付其他与经营活动有关的现金	494,224,027.97	51,565,629.12
经营活动现金流出小计	507,581,614.39	58,403,036.97
经营活动产生的现金流量净额	1,098,458,214.18	-50,637,842.81
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	85,036,992.49	
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	85,036,992.49	
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	875,350,000.00	145,367,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	200,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	4,936,800.00	
投资活动现金流出小计	1,080,286,800.00	145,367,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-995,249,807.51	-145,367,000.00
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		

收到其他与筹资活动有关的现金	500,000,000.00	300,000,000.00
筹资活动现金流入小计	500,000,000.00	300,000,000.00
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	142,352,429.73	110,250,343.78
支付其他与筹资活动有关的现金	1,200,000.00	720,000.00
筹资活动现金流出小计	143,552,429.73	110,970,343.78
筹资活动产生的现金流量净额	356,447,570.27	189,029,656.22
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	459,655,976.94	-6,975,186.59
加：期初现金及现金等价物余额	3,171,260.48	10,146,447.07
六、期末现金及现金等价物余额	462,827,237.42	3,171,260.48

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	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			其他	小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,711,666,040.33				335,051,857.84		-74,135.62	105,314,560.50	316,572,035.18		2,882,391,195.71		5,350,921,553.94	1,362,463,853.55	6,713,385,407.49
加：会计政策变更							1,785,000.00		-43,235.24		-5,577,858.60		-3,836,093.84		-3,836,093.84
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				335,051,857.84		1,710,864.38	105,314,560.50	316,528,799.94		2,876,813,337.11		5,347,085,460.10	1,362,463,853.55	6,709,549,313.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-369,007,349.03		-1,509,533.06	-343,683.79	76,336,701.34		459,087,797.79		164,563,933.25	1,377,599,428.46	1,542,163,361.71
（一）综合收益总额							-1,509,533.06				619,784,143.39		618,274,610.33	199,217,537.46	817,492,147.79

(二) 所有者投入和减少资本					-369,007,349.03						-349,214.53		-369,356,563.56	1,266,173,823.59	896,817,260.03
1. 所有者投入的普通股														550,497,300.00	550,497,300.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														699,998,000.00	699,998,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,445,071.86								4,445,071.86		4,445,071.86
4. 其他					-373,452,420.89						-349,214.53		-373,801,635.42	15,678,523.59	-358,123,111.83
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变															

动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备							-343,683.79					-343,683.79	928,521.43	584,837.64
1. 本期提取							292,485,327.76					292,485,327.76	58,447,659.22	350,932,986.98
2. 本期使用							292,829,011.55					292,829,011.55	57,519,137.79	350,348,149.34
（六）其他														
四、本期期末余额	1,711,666,040.33				-33,955,491.19	201,331.32	104,970,876.71	392,865,501.28		3,335,901,134.90		5,511,649,393.35	2,740,063,282.01	8,251,712,675.36

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	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	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,711,666,040.33				-556,615,324.25		-1,795,005.72	87,495,232.04	263,411,012.56		2,510,253,797.99		4,014,415,752.95	50,810,969.57	4,065,226,722.52
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并					513,383,000.00			1,338,242.84			-178,734,078.13		335,987,164.71		335,987,164.71
其他															
二、本年期初余额	1,711,666,040.33				-43,232,324.25		-1,795,005.72	88,833,474.88	263,411,012.56		2,331,519,719.86		4,350,402,917.66	50,810,969.57	4,401,213,887.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					378,284,182.09		1,720,870.10	16,481,085.62	53,161,022.62		550,871,475.85		1,000,518,636.28	1,311,652,883.98	2,312,171,520.26
（一）综合收益总额							1,720,870.10				671,240,842.25		672,961,712.35	13,570,866.41	686,532,578.76
（二）所有者投入和减少资本					378,284,182.09								378,284,182.09	1,338,220,885.46	1,716,505,067.55
1. 所有者投入的普通股					371,338,138.34								371,338,138.34	838,220,885.46	1,209,559,023.80

2. 其他权益工具持有者投入资本													500,000,000.00	500,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额				6,946,043.75									6,946,043.75	6,946,043.75
4. 其他														
(三) 利润分配								53,161,022.62	-120,369,366.40				-67,208,343.78	-40,138,867.89
1. 提取盈余公积								53,161,022.62	-53,161,022.62					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配									-67,208,343.78				-67,208,343.78	-40,138,867.89
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														

(五) 专项储备							16,481,085.62					16,481,085.62		16,481,085.62	
1. 本期提取							229,011,096.57					229,011,096.57		229,011,096.57	
2. 本期使用							212,530,010.95					212,530,010.95		212,530,010.95	
(六) 其他												0.00			
四、本期期末余额	1,711,666,040.33				335,051,857.84		-74,135.62	105,314,560.50	316,572,035.18		2,882,391,195.71		5,350,921,553.94	1,362,463,853.55	6,713,385,407.49

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度											
	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	其他	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				1,966,733,937.15				86,722,242.97	383,848,508.89		3,557,443,752.01
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				1,966,733,937.15				86,722,242.97	383,848,508.89		3,557,443,752.01
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-28,376,570.82				43,285,654.98	305,560,465.13		320,469,549.29
(一) 综合收益总额										432,856,549.84		432,856,549.84
(二)所有者投入和减少资本					-28,376,570.82							-28,376,570.82
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,445,071.86							4,445,071.86

4. 其他					-32,821,642.68							-32,821,642.68
(三) 利润分配									43,285,654.98	-127,296,084.71		-84,010,429.73
1. 提取盈余公积									43,285,654.98	-43,285,654.98		
2. 对所有者(或股东)的分配										-84,010,429.73		-84,010,429.73
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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				1,938,357,366.33				130,007,897.95	689,408,974.02		3,877,913,301.30

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,120,139,063.00				1,959,787,893.40				73,285,064.83	330,774,778.20		3,483,986,799.43
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,120,139,063.00				1,959,787,893.40				73,285,064.83	330,774,778.20		3,483,986,799.43
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					6,946,043.75				13,437,178.14	53,073,730.69		73,456,952.58
（一）综合收益总额										133,719,252.61		133,719,252.61
（二）所有者投入和减少资本					6,946,043.75							6,946,043.75
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					6,946,043.75							6,946,043.75

4. 其他												
(三) 利润分配									13,437,178.14	-80,645,521.92		-67,208,343.78
1. 提取盈余公积									13,437,178.14	-13,437,178.14		
2. 对所有者(或股东)的分配										-67,208,343.78		-67,208,343.78
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,120,139,063.00					1,966,733,937.15			86,722,242.97	383,848,508.89		3,557,443,752.01

三、公司基本情况

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

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

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

公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。

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

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本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年末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准

4、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之

和)。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

6、合并财务报表的编制方法

本集团将所有控制的子公司及结构化主体纳入合并财务报表范围。

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

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

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

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

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

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新

计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

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

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

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

1.外币交易

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

2.外币财务报表的折算

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

10、金融工具

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

一、金融资产

1.金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以

未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本集团将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本集团指定的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益，且后续不得转入当期损益。当其终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失，计入当期损益。

本集团在改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

2.金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②金融资产发生转移，本集团转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬；③金融资产发生转移，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风险和报酬，且未保留对该金融资产控制的。

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直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本

金金额为基础的利息的支付)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中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付)之和,与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

3.金融资产的减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收账款、应收票据按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具,除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外,本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,则该金融工具处于第一阶段,本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。金融工具自初始确认后已经发生信用减值的,处于第三阶段,本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化,这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

资产负债表日若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 其他表明金融资产发生信用减值的客观证据。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

对于应收票据及应收账款，本集团采用预期信用损失法计提坏账准备。对信用风险显著不同的应收票据及应收账款单项确定预期信用损失；除了单项确定预期信用损失的应收票据及应收账款外，本集团按照账龄分布、是否为信用风险较低的关联方款项等共同风险特征，以组合为基础确定预期信用损失。对于以账龄特征为基础的预期信用损失组合和合并范围内关联方预期信用损失组合，通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。

对于其他应收款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，所以本集团按照款项性质、是否为信用风险较低的关联方款项、账龄分布等为共同风险特征，以组合为基础确定预

期信用损失。对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

二、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，此类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。除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①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（含属于金融负债的衍生工具）和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。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

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。本集团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。本集团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。

本集团对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

4.金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

5.金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团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。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

11、应收票据

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收票据按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据
应收票据组合1	银行承兑汇票
应收票据组合2	商业承兑汇票

预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见 10 金融工具

12、应收账款

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收账款、应收票据按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收票据及应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据
应收账款组合1	政府机构
应收账款组合2	高速集团内关联方
应收账款组合3	其他国企
应收账款组合4	其他

预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见五、10 金融资产和金融负债

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

13、应收款项融资

无

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

以组合为基础的评估。对于其他应收款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以本集团按照共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。组合的确定依据如下：

项目	确定组合依据
其他应收款组合1	押金保证金
其他应收款组合2	关联方往来
其他应收款组合3	其他

预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见 10 金融工具

15、存货

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。

16、合同资产

无

无

17、合同成本

无

18、持有待售资产

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。

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。

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。

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。

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。

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。

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。

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。

19、债权投资

无

20、其他债权投资

无

21、长期应收款

无

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，其会计政策详见附注四、10“金融资产和金融负债”。共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照

本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构

成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司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，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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，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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资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金融工具确认和计量准则核算，其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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次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，先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。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、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。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团境内固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

(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。

25、在建工程

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。

26、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。

27、生物资产

无

28、油气资产

无

29、使用权资产

无

30、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

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

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

(2) 内部研究开发支出会计政策

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

31、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的

其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

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

32、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。

33、合同负债

无

34、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

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

35、租赁负债

无

36、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。

37、股份支付

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

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

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

38、优先股、永续债等其他金融工具

归类为债务工具的优先股、永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的优先股、永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出或股利分配按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理。

39、收入

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。

40、政府补助

本集团的政府补助为从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产。其中，与资产相关

的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

41、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。

42、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

本集团的租赁业务包括融资租赁和经营租赁。

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。

43、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 1.50%计提安全生产费，对铁路施工业务、房屋建筑业务收入按 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。

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。

44、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
财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）。要求在境内上市的企业以自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则	相关会计政策变更已经本公司第八届董事会第三十次会议批准。	本集团按照新金融工具准则的要求进行衔接调整：涉及前期比较财务报表数据与金融工具准则要求不一致的，本集团不进行调整。将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益。
财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），要求其根据编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。	相关会计政策变更已经本公司第八届董事会第三十五次会议审议通过。	
财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8 号），要求自 2019 年 1 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。	相关会计政策变更已经本公司第八届董事会第三十五次会议审议通过。	本集团按照其要求执行，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不进行追溯调整。
财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（财会〔2019〕9 号），要求自 2019 年 1 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。	相关会计政策变更已经本公司第八届董事会第三十五次会议审议通过。	本集团按照其要求执行，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不进行追溯调整。
财政部于 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），要求执行企业会计准则的企业在 2019 年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表施行。		

1. 本集团执行金融工具准则对本集团的合并及母公司资产负债表的影响如下：

单位：元

项目	按原准则列示的账面价值	新金融工具准则		按新准则列示的账面价值
	2018年12月31日	重分类	重新计量	2019年1月1日
应收票据	203,405,463.56		-182,900.54	203,222,563.02
应收账款	4,883,655,767.67		-889,272.41	4,882,766,495.26
其他应收款	794,416,383.86		-4,042,618.84	790,373,765.02
可供出售金融资产	1,114,733,048.27	-1,114,733,048.27		
交易性金融资产		7,420,000.00		7,420,000.00
其他权益工具投资		51,530,000.00		51,530,000.00
其他非流动金融资产		1,055,783,048.27		1,055,783,048.27
债权投资		2,169,122,007.31		2,169,122,007.31
递延所得税资产	127,578,842.86		1,278,697.95	128,857,540.81
其他非流动资产	2,829,986,602.36	-2,169,122,007.31		660,864,595.05
其他综合收益	-74,135.62	1,785,000.00		1,710,864.38
盈余公积	316,572,035.18	-43,235.24		316,528,799.94
未分配利润	2,882,391,195.71	-1,741,764.76	-3,836,093.84	2,876,813,337.11

2.对比较期间的财务报表影响如下：

本集团：

单位：元

项目	2018年12月31日	
	调整前	调整后
应收票据及应收账款	5,087,061,231.23	
应收票据		203,405,463.56
应收账款		4,883,655,767.67
应付票据及应付账款	8,464,632,827.70	
应付票据		1,950,453,227.21
应付账款		6,514,179,600.49

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	3,645,415,326.51	3,645,415,326.51	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		7,420,000.00	7,420,000.00
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	203,405,463.56	203,222,563.02	-182,900.54
应收账款	4,883,655,767.67	4,882,766,495.26	-889,272.41
应收款项融资			
预付款项	358,029,647.02	358,029,647.02	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	794,416,383.86	790,373,765.02	-4,042,618.84
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	7,460,744,622.24	7,460,744,622.24	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	22,561,835.99	22,561,835.99	
其他流动资产	1,104,600,741.26	1,104,600,741.26	
流动资产合计	18,472,829,788.11	18,475,134,996.32	2,305,208.21
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资		2,169,122,007.31	2,169,122,007.31
可供出售金融资产	1,114,733,048.27		-1,114,733,048.27
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	1,085,686,346.40	1,085,686,346.40	

长期股权投资	274,313,134.46	274,313,134.46	
其他权益工具投资		51,530,000.00	51,530,000.00
其他非流动金融资产		1,055,783,048.27	1,055,783,048.27
投资性房地产		0.00	
固定资产	648,182,433.50	648,182,433.50	
在建工程	82,563,890.30	82,563,890.30	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	55,613,334.01	55,613,334.01	
开发支出	1,748,965.17	1,748,965.17	
商誉			
长期待摊费用	91,803,186.52	91,803,186.52	
递延所得税资产	127,578,842.86	128,857,540.81	1,278,697.95
其他非流动资产	2,829,986,602.36	660,864,595.05	-2,169,122,007.31
非流动资产合计	6,312,209,783.85	6,306,068,481.80	-6,141,302.05
资产总计	24,785,039,571.96	24,781,203,478.12	-3,836,093.84
流动负债：			
短期借款	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	1,950,453,227.21	1,950,453,227.21	
应付账款	6,514,179,600.49	6,514,179,600.49	
预收款项	2,455,256,473.93	2,455,256,473.93	
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	75,164,272.89	75,164,272.89	

应交税费	176,441,962.49	176,441,962.49	
其他应付款	774,027,616.73	774,027,616.73	
其中：应付利息	33,786,566.79	33,786,566.79	
应付股利	33,473,037.10	33,473,037.10	
应付手续费及佣金		33,473,037.10	
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	999,809,883.80	999,809,883.80	
其他流动负债	639,899,493.06	639,899,493.06	
流动负债合计	15,385,232,530.60	15,385,232,530.60	
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	1,312,220,000.00	1,312,220,000.00	
应付债券	1,120,000,000.00	1,120,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	103,555,572.83	103,555,572.83	
长期应付职工薪酬	47,995,819.79	47,995,819.79	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	56,713,441.25	56,713,441.25	
其他非流动负债	45,936,800.00	45,936,800.00	
非流动负债合计	2,686,421,633.87	2,686,421,633.87	
负债合计	18,071,654,164.47	18,071,654,164.47	
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	335,051,857.84	335,051,857.84	
减：库存股			
其他综合收益	-74,135.62	1,710,864.38	1,785,000.00

专项储备	105,314,560.50	105,314,560.50	
盈余公积	316,572,035.18	316,528,799.94	-43,235.24
一般风险准备			
未分配利润	2,882,391,195.71	2,876,813,337.11	-5,577,858.60
归属于母公司所有者权益合计	5,350,921,553.94	5,347,085,460.10	-3,836,093.84
少数股东权益	1,362,463,853.55	1,362,463,853.55	
所有者权益合计	6,713,385,407.49	6,709,549,313.65	-3,836,093.84
负债和所有者权益总计	24,785,039,571.96	24,781,203,478.12	-3,836,093.84

调整情况说明

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年01月01日	调整数
流动资产：			
货币资金	3,171,260.48	3,171,260.48	
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		0.00	
应收款项融资			
预付款项	33,600.00	33,600.00	
其他应收款	1,407,021,468.39	1,407,021,468.39	
其中：应收利息			
应收股利	567,263,892.01	567,263,892.01	
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	446,745.15	446,745.15	
流动资产合计	1,410,673,074.02	1,410,673,074.02	
非流动资产：			
债权投资			

可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,307,759,370.35	3,307,759,370.35	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	316,710.80	316,710.80	
其他非流动资产			
非流动资产合计	3,308,076,081.15	3,308,076,081.15	
资产总计	4,718,749,155.17	4,718,749,155.17	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	481,288.07	481,288.07	
应交税费	156,271.57	156,271.57	
其他应付款	40,667,843.52	40,667,843.52	

其中：应付利息	28,435,019.25	28,435,019.25	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	41,305,403.16	41,305,403.16	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	1,120,000,000.00	1,120,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,120,000,000.00	1,120,000,000.00	
负债合计	1,161,305,403.16	1,161,305,403.16	
所有者权益：			
股本	1,120,139,063.00	1,120,139,063.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,966,733,937.15	1,966,733,937.15	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	86,722,242.97	86,722,242.97	
未分配利润	383,848,508.89	383,848,508.89	
所有者权益合计	3,557,443,752.01	3,557,443,752.01	
负债和所有者权益总计	4,718,749,155.17	4,718,749,155.17	

调整情况说明

无

(4) 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

适用 不适用

45、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	16%、13%、10%、9%、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%、20%、15%
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	23%、26%
山东省路桥集团有限公司海外公司哈萨克斯坦项目部	25%
山东省路桥集团有限公司海外公司安哥拉项目部	30%
山东省路桥集团有限公司海外公司越南项目部	20%、2%

2、税收优惠

(1) 根据国家发展和改革委员会颁布的《西部地区鼓励类产业目录》(发改委令 2014 年第 15 号)、《产业结构调整指导目录(2011 年本)(修正)》, 财政部、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58 号)及主管税务机关的相关批复, 四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司、四川鲁桥夹木路建设管理有限公司、四川鲁桥千佛岩隧道建设管理有限公司和四川鲁桥石棉渡建设管理有限公司 2019 年度企业所得税按

15%的税率计缴。

(2)根据《国家税务总局关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》(国家税务总局公告 2019 年第 2 号),自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分,减按 25%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税;对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分,减按 50%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。山东省路桥工程设计咨询有限公司、青岛恒源顺嘉建设工程有限公司、山东高速宁夏产业发展有限公司和攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司 2019 年符合小型微利企业的条件,应纳税所得额不超过 100 万元的部分,减按 25%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税;对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分,减按 50%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。

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	5,851,431.98	8,225,647.25
银行存款	3,167,164,646.41	3,061,960,173.90
其他货币资金	270,679,045.50	575,229,505.36
合计	3,443,695,123.89	3,645,415,326.51
其中：存放在境外的款项总额	40,764,870.10	57,452,979.42

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	228,429,607.62	572,023,255.27
农民工工资保证金	15,596,783.31	1,218,145.88
保函保证金	19,836,146.11	
国土复耕押金	6,366,508.46	1,988,104.21
司法冻结存款	450,000.00	

合计	270,679,045.50	575,229,505.36
----	----------------	----------------

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,330,000.00	7,420,000.00
其中：		
债务工具投资		
权益工具投资	8,330,000.00	7,420,000.00
其他		
其中：		
债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
合计	8,330,000.00	7,420,000.00

其他说明：

无

3、衍生金融资产

其他说明：

无

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	19,194,638.06	15,578,553.31
商业承兑票据	619,217,003.78	195,527,738.87
商业承兑汇票减值准备	-8,013,321.00	-7,883,729.16
合计	630,398,320.84	203,222,563.02

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	638,411,641.84	100.00%	8,013,321.00	1.26%	630,398,320.84	211,106,292.18	100.00%	7,883,729.16	3.73%	203,222,563.02
其中：										
合计	638,411,641.84	100.00%	8,013,321.00		630,398,320.84	211,106,292.18	100.00%	7,883,729.16		203,222,563.02

按单项计提坏账准备：

按组合计提坏账准备：8,013,321.00

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
高速集团内关联方	433,540,000.00	867,080.00	0.20%
其他国企	106,880,459.00	3,206,413.77	3.00%
其他	78,796,544.78	3,939,827.23	5.00%
银行承兑汇票	19,194,638.06	0.00	0.00%
合计	638,411,641.84	8,013,321.00	--

确定该组合依据的说明：

无

按组合计提坏账准备：

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收票据坏账准备	7,883,729.16	129,591.84				8,013,321.00
合计	7,883,729.16	129,591.84				8,013,321.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3) 期末公司已质押的应收票据

(4) 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	144,421,296.44	
商业承兑票据		289,681,889.37
合计	144,421,296.44	289,681,889.37

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

其他说明

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

其中重要的应收票据核销情况：

应收票据核销说明：

无

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	156,080,188.99	2.62%	85,925,235.78	55.05%	70,154,953.21	156,080,188.99	3.00%	57,863,254.49	37.07%	98,216,934.50
其中：										
其中：因信用风险显著不同单项计提坏账准备的应收账款	156,080,188.99	2.62%	85,925,235.78	55.05%	70,154,953.21	156,080,188.99	3.00%	57,863,254.49	37.07%	98,216,934.50
按组合计提坏账准备的应收账款	5,791,233,744.37	97.38%	281,246,143.20	4.86%	5,509,987,601.17	5,047,330,903.32	97.00%	262,781,342.56	5.21%	4,784,549,560.76
其中：										
合计	5,947,313,933.36	100.00%	367,171,378.98		5,580,142,554.38	5,203,411,092.31	100.00%	320,644,597.05		4,882,766,495.26

按单项计提坏账准备：85,925,235.78

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	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	70,154,953.22	50.00%	预计无法全部收回

山东博格达置业有限公司	15,770,282.56	15,770,282.56	100.00%	预计无法收回
合计	156,080,188.99	85,925,235.78	--	--

按单项计提坏账准备:

按组合计提坏账准备: 281,246,143.20

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
政府机构	1,130,752,960.37	36,664,641.71	3.24%
高速集团内关联方	2,957,050,154.34	114,864,317.39	3.88%
其他国企	1,359,266,276.85	99,745,170.11	7.34%
其他	344,164,352.81	29,972,013.99	8.71%
合计	5,791,233,744.37	281,246,143.20	--

确定该组合依据的说明:

无

按组合计提坏账准备:

确定该组合依据的说明:

无

按组合计提坏账准备:

确定该组合依据的说明:

无

按组合计提坏账准备:

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1年以内(含1年)	3,254,650,449.79
1至2年	1,012,554,066.50
2至3年	317,764,407.27

3 年以上	1,362,345,009.80
3 至 4 年	1,110,791,835.44
4 至 5 年	190,159,716.82
5 年以上	61,393,457.54
合计	5,947,313,933.36

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

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	320,644,597.05	46,526,781.93				367,171,378.98
合计	320,644,597.05	46,526,781.93				367,171,378.98

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

(3) 本期实际核销的应收账款情况

其中重要的应收账款核销情况：

应收账款核销说明：

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
山东高速蓬莱发展有限公司	1,091,421,396.00	18.35%	98,443,674.98
山东高速股份有限公司	498,311,516.77	8.38%	2,198,006.68
呼和浩特市市政工程管	272,313,967.00	4.58%	16,720,261.69

理局			
济宁市新城发展投资有 限责任公司	224,045,509.17	3.77%	7,419,607.67
山东高速集团有限公司	196,030,597.89	3.30%	1,013,389.55
合计	2,282,122,986.83	38.38%	

(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、应收款项融资

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

适用 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

适用 不适用

其他说明：

无

7、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	201,088,376.39	61.11%	334,295,536.26	93.37%
1 至 2 年	124,750,671.58	37.91%	13,690,339.02	3.82%
2 至 3 年	1,880,577.06	0.57%	1,199,838.73	0.34%

3 年以上	1,335,541.76	0.41%	8,843,933.01	2.47%
合计	329,055,166.79	--	358,029,647.02	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
夹江县公共资源交易服务中心	102,542,050.19	1-2年	31.16%
江苏国强镀锌实业有限公司	9,505,791.86	1年以内	2.89%
新泰中联泰丰水泥有限公司	6,466,005.71	1年以内	1.97%
建华建材（天津）有限公司	6,056,406.00	1年以内	1.84%
攀枝花开云公路工程有限公司	5,493,293.82	1年以内	1.67%
合计	130,063,547.58		39.53%

其他说明：

无

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	407,288,616.00	790,373,765.02
合计	407,288,616.00	790,373,765.02

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

2) 重要逾期利息

其他说明：

无

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

无

(3) 其他应收款

1) 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	264,807,808.56	268,719,258.26
往来款	157,241,052.23	380,456,583.50
其他	26,063,406.92	184,915,636.21
合计	448,112,267.71	834,091,477.97

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	3,152,639.03	35,052,863.57	5,512,210.35	43,717,712.95
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	304,051.71			304,051.71
--转入第三阶段		137,042.13		137,042.13
本期计提	-2,754,279.86	-732,124.97	592,343.59	-2,894,061.24
2019 年 12 月 31 日余额	398,359.17	34,320,738.60	6,104,553.94	40,823,651.71

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	230,426,901.53
1 至 2 年	39,224,419.75
2 至 3 年	61,882,671.28
3 年以上	116,578,275.15
3 至 4 年	24,604,199.15
4 至 5 年	21,757,528.49
5 年以上	70,216,547.51
合计	448,112,267.71

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	43,717,712.95	-2,894,061.24				40,823,651.71
合计	43,717,712.95	-2,894,061.24				40,823,651.71

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

4) 本期实际核销的其他应收款情况

其中重要的其他应收款核销情况：

其他应收款核销说明：

无

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
山东产权交易中心有限公司	单位往来款	44,380,000.00	1 年以内	9.90%	
山东高速红河交通投资有限公司	单位往来款	30,498,727.02	5 年以内 2,832,443.67, 5 年上 27,666,283.35	6.81%	5,957,656.23
广州大广高速公路有限公司	押金保证金	27,751,798.67	5 年以上	6.19%	13,875,899.34
山东高速集团四川乐自公路有限公司	单位往来款	16,430,896.83	5 年以内 15,842,092.83, 5 年 以上 588,804.00	3.67%	697,881.55
山东高速鲁南物流发展有限公司	押金保证金	24,856,766.79	1 年以内	5.55%	0.00
合计	--	143,918,189.31	--	32.12%	20,531,437.12

6) 涉及政府补助的应收款项

无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

9、存货

是否已执行新收入准则

是 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	911,933,669.78		911,933,669.78	1,236,960,262.35		1,236,960,262.35
在产品	141,000,578.10		141,000,578.10	134,191,894.07		134,191,894.07
周转材料	339,279,053.16		339,279,053.16	356,987,594.69		356,987,594.69
建造合同形成的已完工未结算资产	8,371,647,124.47	51,460,148.70	8,320,186,975.77	5,793,822,591.84	61,330,341.07	5,732,492,250.77
其他	40,132,251.66		40,132,251.66	112,620.36		112,620.36
合计	9,803,992,677.17	51,460,148.70	9,752,532,528.47	7,522,074,963.31	61,330,341.07	7,460,744,622.24

(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	61,330,341.07	51,349,408.39		61,219,600.76		51,460,148.70
合计	61,330,341.07	51,349,408.39		61,219,600.76		51,460,148.70

存货跌价准备计提

项目	确定可变现净值的具体依据	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	随工程进度转入成本中

(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	64,135,497,337.13
累计已确认毛利	6,413,251,896.95

减：预计损失	51,460,148.70
已办理结算的金额	62,177,102,109.61
建造合同形成的已完工未结算资产	8,320,186,975.77

其他说明：

无

10、合同资产

合同资产的账面价值在本期内发生的重大变动金额和原因：

如是按照预期信用损失一般模型计提合同资产坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

本期合同资产计提减值准备情况

其他说明：

无

11、持有待售资产

其他说明：

无

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
一年内到期的长期应收款	52,376,038.79	22,561,835.99
合计	52,376,038.79	22,561,835.99

重要的债权投资/其他债权投资

其他说明：

无

13、其他流动资产

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵、预交、应收增值税	1,628,501,613.04	1,063,836,934.40
预交企业所得税	3,415,097.50	763,806.86
委托贷款		40,000,000.00
待摊费用	13,417.24	
合计	1,631,930,127.78	1,104,600,741.26

其他说明：

无

14、债权投资

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
山东高速泰东公路有限公司	1,043,388,723.89		1,043,388,723.89	802,043,932.22		802,043,932.22
山东高速龙青公路有限公司	806,642,827.04		806,642,827.04	761,465,767.57		761,465,767.57
山东高速济泰城际公路有限公司	313,818,867.65		313,818,867.65	299,370,950.99		299,370,950.99
山东高速临枣至枣木公路有限公司	624,515,662.09		624,515,662.09	306,241,356.53		306,241,356.53
山东铁路发展基金有限公司	124,998,082.25		124,998,082.25			
合计	2,913,364,162.92		2,913,364,162.92	2,169,122,007.31		2,169,122,007.31

重要的债权投资

减值准备计提情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

无

15、其他债权投资

重要的其他债权投资

减值准备计提情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

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	1,832,449,661.27	12,392,662.20	1,820,056,999.07	1,090,266,520.01	4,580,173.61	1,085,686,346.40	4.35%-6.55%
融资租赁保证金	19,422,004.86		19,422,004.86				6.46%
合计	1,851,871,666.13	12,392,662.20	1,839,479,003.93	1,090,266,520.01	4,580,173.61	1,085,686,346.40	--

坏账准备减值情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	4,580,173.61			4,580,173.61
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	7,812,488.59			7,812,488.59
2019 年 12 月 31 日余额	12,392,662.20			12,392,662.20

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

无

(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(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
山东高速通汇富尊股权投资基金管理有限公司	7,669,651.35			13,265.20							7,682,916.55	
齐鲁交通养护股份有限公司	79,030,760.46			6,656,346.24							85,687,106.70	
山东高速绿色生态发展有限公司		20,000,000.00		399,032.29							20,399,032.29	
江西鲁高建设项目管理有限公司	91,889,688.89			-6,160,816.77							85,728,872.12	
烟台信振交通工程有限责任公司	95,723,033.76			-674,030.36							95,049,003.40	
小计	274,313,134.46	20,000,000.00		233,796.60							294,546,931.06	
二、联营企业												
济南睿信富盈投资合伙		500,000,000.00									500,000,000.00	

企业（有限合伙）											
济南鲁桥智通投资合伙企业（有限合伙）		500,000,000.00		12,018,033.12						512,018,033.12	
内江泰嘉工程管理有限公司		2,000,000.00		772,186.66						2,772,186.66	
山东高速城投绕城高速公路有限公司		106,332,400.00								106,332,400.00	
小计		1,108,332,400.00		12,790,219.78						1,121,122,619.78	
合计	274,313,134.46	1,128,332,400.00		13,024,016.38						1,415,669,550.84	

其他说明

无

18、其他权益工具投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
鲁南高速铁路有限公司	51,530,000.00	51,530,000.00
山东潍莱高速铁路有限公司	16,665,000.00	
云南楚大高速公路投资开发有限公司	11,911,380.00	
合计	80,106,380.00	51,530,000.00

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
鲁南高速铁路有限公司					权益工具投资为战略投资	
山东潍莱高速铁路有限公司					权益工具投资为战略投资	
云南楚大高速公路投资开发有限公司					权益工具投资为战略投资	

其他说明：

无

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
济南临莱投资合伙企业（有限合伙）	539,400,000.00	539,400,000.00
济南岚罗投资合伙企业（有限合伙）	240,800,000.00	240,800,000.00
济南泰庄投资合伙企业（有限合伙）	239,000,000.00	239,000,000.00
资阳临空经济区产业新城 PPP 私募投资基金	133,533,048.27	36,583,048.27
济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	501,450,000.00	
山东鲁坤舜耕乡村振兴基金合伙企业（有限合伙）	20,200,000.00	
乳山鲁坤乡村振兴基金合伙企业（有限合伙）	12,000,000.00	
合计	1,686,383,048.27	1,055,783,048.27

其他说明：

无

20、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

其他说明

无

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	908,404,398.49	648,182,433.50
合计	908,404,398.49	648,182,433.50

(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	174,809,913.79	1,094,439,972.91	100,454,552.00	195,069,041.82	32,155,636.69	1,596,929,117.21
2.本期增加金额	53,406,228.11	272,161,208.41	14,100,131.86	41,111,499.37	4,225,943.93	385,005,011.68
(1) 购置		214,815,487.68	11,589,470.37	39,862,845.45	4,148,126.66	270,415,930.16
(2) 在建工程转入	53,406,228.11	53,964,085.71	2,207,371.05		65,863.76	109,643,548.63
(3) 企业合并增加						
(4) 汇率变动		3,381,635.02	303,290.44	1,248,653.92	11,953.51	4,945,532.89
3.本期减少金额		57,956,373.47	8,432,795.61	27,018,408.62	9,341,571.87	102,749,149.57
(1) 处置或报废		57,956,373.47	8,432,795.61	27,015,822.41	9,233,302.62	102,638,294.11
(2) 汇率变动						
(3) 其他减少				2,586.21	108,269.25	110,855.46
(4) 转入在建工程						
4.期末余额	228,216,141.90	1,308,644,807.85	106,121,888.25	209,162,132.57	27,040,008.75	1,879,184,979.32
二、累计折旧						
1.期初余额	51,475,872.25	661,067,302.26	66,778,454.43	148,958,708.66	20,466,346.11	948,746,683.71
2.本期增加金额	4,924,112.58	84,217,624.68	7,427,714.51	10,814,270.16	2,911,064.82	110,294,786.75
(1) 计提	4,924,112.58	80,994,970.54	7,126,425.83	9,581,928.77	2,899,244.00	105,526,681.72
(2) 汇率变动		3,207,731.17	301,288.68	1,232,341.39	11,820.82	4,753,182.06
(3) 其他增加		14,922.97				14,922.97

3.本期减少金额		49,089,035.82	6,653,353.69	25,645,853.39	6,872,646.73	88,260,889.63
(1) 处置或报废		49,089,035.82	6,652,119.01	25,645,853.39	6,858,958.44	88,245,966.66
(2) 汇率变动						
(3) 其他			1,234.68		13,688.29	14,922.97
4.期末余额	56,399,984.83	696,195,891.12	67,552,815.25	134,127,125.43	16,504,764.20	970,780,580.83
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	171,816,157.07	612,448,916.73	38,569,073.00	75,035,007.14	10,535,244.55	908,404,398.49
2.期初账面价值	123,334,041.54	433,372,670.65	33,676,097.57	46,110,333.16	11,689,290.58	648,182,433.50

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	33,543,850.21	26,710,631.25		6,833,218.96	
运输设备	20,001,372.91	18,886,073.26		1,115,299.65	
电子设备	2,967,980.86	2,768,597.86		199,383.00	
办公设备及其他	2,525,809.95	2,371,880.43		153,929.52	
合计	59,039,013.93	50,737,182.80		8,301,831.13	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	68,173,504.26	20,127,923.64		48,045,580.62
合计	68,173,504.26	20,127,923.64		48,045,580.62

(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

其他说明

无

(6) 固定资产清理

其他说明

无

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,027,766.43	82,563,890.30
合计	2,027,766.43	82,563,890.30

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
厂房、综合楼、基础建设等				33,497,005.49		33,497,005.49
4000 型环保沥青拌和站				16,247,769.37		16,247,769.37
排水建设、导热油炉安装、护面墙、勘察服务、基础建设等				16,628,928.44		16,628,928.44
电力、燃气等配套设施及共同费				13,850,510.36		13,850,510.36

用						
沥青路面厂拌热再生设备	1,648,763.88		1,648,763.88			
其他	379,002.55		379,002.55	2,339,676.64		2,339,676.64
合计	2,027,766.43		2,027,766.43	82,563,890.30		82,563,890.30

(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
沥青路面厂拌热再生设备	3,280,000.00		1,648,763.88			1,648,763.88	50.27%	50.27%				其他
龙门改造	596,608.15		596,608.15	596,608.15			100.00%	100.00%				其他
基础设施建设	60,000,000.00	66,826.42	312,176.13			379,002.55	63.00%	63.00%				其他
排水建设、导热油炉安装、护面墙、勘察服务、基础建设等	20,454,663.56	16,628,928.44	3,825,735.12		20,454,663.56		100.00%	100.00%				其他
沥青拌合站集料筒仓自动配料系统	23,859,906.43	6,257.75	23,853,648.68	23,859,906.43			100.00%	100.00%				其他
稳定土拌合站	3,974,325.35	2,183,625.28	1,790,700.07	3,974,325.35			100.00%	100.00%				其他
绿色养护中心房建项目及配套设施	53,472,091.87	38,651,454.23	14,820,637.64	53,472,091.87			100.00%	100.00%				其他
4000 沥青拌合站	22,527,818.84	22,445,194.88	82,623.96	22,527,818.84			100.00%	100.00%				其他
电力设备	2,207,371.05	2,201,176.36	6,194.69	2,207,371.05			100.00%	100.00%				其他
搅拌站升级改造转在建工程	3,005,426.94	380,426.94	2,625,000.00	3,005,426.94			100.00%	100.00%				其他

合计	193,378,212.19	82,563,890.30	49,562,088.32	109,643,548.63	20,454,663.56	2,027,766.43	--	--				--
----	----------------	---------------	---------------	----------------	---------------	--------------	----	----	--	--	--	----

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

其他说明

无

(4) 工程物资

其他说明：

无

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、使用权资产

其他说明：

无

26、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	59,558,877.00	7,536,921.12		2,083,777.44	69,179,575.56
2.本期增加金额				462,974.84	462,974.84
(1) 购置				462,974.84	462,974.84
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	59,558,877.00	7,536,921.12		2,546,752.28	69,642,550.40
二、累计摊销					
1.期初余额	4,760,121.02	7,536,921.12		1,269,199.41	13,566,241.55
2.本期增加金额	2,101,358.57			347,554.79	2,448,913.36
(1) 计提	2,101,358.57			347,554.79	2,448,913.36
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	6,861,479.59	7,536,921.12		1,616,754.20	16,015,154.91
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	52,697,397.41			929,998.08	53,627,395.49
2.期初账面价值	54,798,755.98			814,578.03	55,613,334.01

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明：

无

27、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		
大跨度多孔连续上承式混凝土拱桥施工关键技术研究		41,470,881.24			41,470,881.24			
石膏质岩隧道高性能衬砌混凝土研制及应用研究		23,381,100.45			23,381,100.45			
隧道用高性能衬砌混凝土的研制及工程应用研究		16,212,066.33			16,212,066.33			
高速公路新老公路基拼款驱动力压实及差异沉降		16,047,521.13			16,047,521.13			

黄河下游冲击区低液限粉土变形机理及改性技术研究		15,095,348.54			15,095,348.54			
高黏沥青薄层罩面施工关键技术研究-其他		11,898,791.20			11,898,791.20			
沥青混合料温拌-改性双效添加剂的研发与应用		11,443,470.92			11,443,470.92			
双曲线钢箱梁海上施工关键技术研究		10,734,716.69			10,734,716.69			
模块化装配式钢筋骨架连接成套技术研究		9,387,326.49			9,387,326.49			
湖相深厚软土区桩基后注浆施工成套关键技术研究		8,865,081.02			8,865,081.02			
高亮持久III级反光标线的研究与应用		8,514,280.10			8,514,280.10			
青兰线平阴黄河大桥主桥钢混组合梁安装施工技术		7,959,808.59			7,959,808.59			
海上双曲线钢梁顶推施工关键技术		7,573,669.76			7,573,669.76			
大跨径波形钢腹板PC组合连续箱梁		7,112,576.07			7,112,576.07			

异步法施工 关键技术研究							
游荡性宽浅 河流多跨变 截面混凝土 连续梁施工 关键技术研究		6,179,682.91			6,179,682.91		
GS1000 型多 用途沥青路 面再生列车		5,688,174.23			5,688,174.23		
复杂环境既 有高速公路 改建工程施 工组织及关 键技术研究		5,363,892.72			5,363,892.72		
复杂浅层岩 溶区桩基成 桩技术与成 桩质量评价 方法研究		5,230,171.37			5,230,171.37		
钢桥梁中厚 板焊接工艺 研究		5,204,533.88			5,204,533.88		
高速公路新 旧路基段拼 接差异沉降 分析与控制 技术研究		5,123,669.51			5,123,669.51		
基于全过程 风险控制岩 溶区护筒溶 洞桩基施工 技术应用研 究		5,000,163.25			5,000,163.25		
其他	1,748,965.17	101,924,575.06			101,924,575.06		1,748,965.17
合计	1,748,965.17	335,411,501.46			335,411,501.46		1,748,965.17

其他说明

无

28、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

无

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

无

商誉减值测试的影响

无

其他说明

无

29、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	11,188,842.02	20,454,663.56	2,797,367.27		28,846,138.31
办公场地改造	6,655,306.63	1,043,066.19	3,261,836.17		4,436,536.65
办公楼机房改造	974,456.23		974,456.23		

土地租赁费	2,394,264.52	420,904.77	2,102,205.37		712,963.92
临时设施	63,942,780.77	51,665,062.06	35,490,420.89		80,117,421.94
其他	6,647,536.35	3,048,598.47	5,904,797.41		3,791,337.41
合计	91,803,186.52	76,632,295.05	50,531,083.34		117,904,398.23

其他说明

无

30、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	479,252,342.80	119,813,085.70	438,378,023.46	109,594,505.86
辞退福利	65,602,595.55	16,400,648.89	64,013,443.61	16,003,360.90
未实现内部交易	1,794,379.78	448,594.95	3,712,652.44	928,163.11
公允价值变动	1,470,000.00	367,500.00	2,380,000.00	595,000.00
股份支付	11,391,115.60	2,847,778.90	6,946,043.75	1,736,510.94
利息支出	12,624,558.00	3,156,139.50		
未弥补亏损	3,164,729.25	791,182.31		
合计	575,299,720.98	143,824,930.25	515,430,163.26	128,857,540.81

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产会计折旧年限与税法规定折旧年限差异	246,756,320.12	61,689,080.03	60,869,967.32	15,217,491.83
预提利息	146,526,945.63	36,631,736.41	165,983,797.68	41,495,949.42
合计	393,283,265.75	98,320,816.44	226,853,765.00	56,713,441.25

(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		143,824,930.25		128,857,540.81
递延所得税负债		98,320,816.44		56,713,441.25

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		21,182,101.86
可抵扣亏损	52,878,422.99	47,987,056.45
合计	52,878,422.99	69,169,158.31

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
无限期		3,825,166.80	境外项目亏损
2024 年	16,004,996.14		
2023 年	7,875,786.28	7,875,786.28	
2022 年	11,150,233.28	11,150,233.28	
2021 年	11,862,707.35	11,862,707.35	
2020 年	5,984,699.94	5,984,699.94	
合计	52,878,422.99	40,698,593.65	--

其他说明：

无

31、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

 是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	22,867,559.60	15,981,595.80
预付购房款	448,429,526.47	288,801,599.94
代垫款项	574,605,614.89	331,049,824.00
其他	17,035,314.81	25,031,575.31
合计	1,062,938,015.77	660,864,595.05

其他说明：

无

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	50,000,000.00	
保证借款	858,938,565.40	180,000,000.00
信用借款	1,302,002,750.00	1,620,000,000.00
合计	2,210,941,315.40	1,800,000,000.00

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：

其他说明：

本年无已逾期未偿还的短期借款

33、交易性金融负债

其他说明：

无

34、衍生金融负债

其他说明：

无

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	471,897,174.68	251,387,029.44
银行承兑汇票	617,844,784.18	1,699,066,197.77
合计	1,089,741,958.86	1,950,453,227.21

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

36、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）	7,283,317,229.20	5,163,926,508.10
1-2 年（含 2 年）	1,181,735,165.94	779,588,051.31
2-3 年（含 3 年）	286,860,460.09	293,907,238.98
3 年以上	274,840,577.53	276,757,802.10
合计	9,026,753,432.76	6,514,179,600.49

(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
青岛泰华集团有限公司	30,971,296.75	未到合同付款期
中建筑港集团有限公司	28,905,037.30	未到合同付款期
山东蓬建建工集团有限公司	25,141,158.00	未到合同付款期
山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	22,000,000.00	未到合同付款期
包头城建集团股份有限公司	20,212,206.00	未到合同付款期
山东高速物资集团有限公司	18,137,090.55	未到合同付款期

青岛展鹏建设有限公司	17,979,564.02	未到合同付款期
山东高速建设材料有限公司	17,825,910.28	未到合同付款期
菏泽开发区岳程正浩劳务有限公司	14,067,754.65	未到合同付款期
中铁宝桥集团有限公司	12,708,947.00	未到合同付款期
合计	207,948,964.55	--

其他说明：

无

37、预收款项

是否已执行新收入准则

是 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	2,572,323,188.89	2,388,117,520.19
1-2 年（含 2 年）	852,411,391.35	42,229,015.13
2-3 年（含 3 年）	9,466,626.07	452,767.33
3 年以上	15,979,819.35	24,457,171.28
合计	3,450,181,025.66	2,455,256,473.93

(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
齐鲁交通发展集团有限公司	183,036,358.67	随工程进度结转
江西鲁高建设项目管理有限公司	116,604,309.97	随工程进度结转
山东高速股份有限公司	141,125,652.78	随工程进度结转
山东葛洲坝枣菏高速公路有限公司	100,345,743.33	随工程进度结转
成都大宏图建材有限公司	65,532,000.00	随工程进度结转
齐鲁岚临高速公路有限公司	82,083,160.00	随工程进度结转
中信建设集团有限公司	42,808,484.63	随工程进度结转
中信建设（安哥拉）有限公司	20,318,543.66	随工程进度结转
山东荣潍高速公路有限公司	29,032,801.00	随工程进度结转
合计	780,887,054.04	--

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
累计已发生成本	64,135,497,337.13
累计已确认毛利	6,413,251,896.95
减：预计损失	51,460,148.70
已办理结算的金额	62,177,102,109.61
建造合同形成的已结算未完工项目	8,320,186,975.77

其他说明：

无

38、合同负债

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

39、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	75,164,272.89	1,361,116,807.88	1,374,294,732.93	61,986,347.84
二、离职后福利-设定提存计划		71,713,227.12	71,672,509.36	40,717.76
三、辞退福利		344,000.00	344,000.00	
合计	75,164,272.89	1,433,174,035.00	1,446,311,242.29	62,027,065.60

(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	38,390,038.51	1,194,138,334.18	1,215,983,990.51	16,544,382.18
2、职工福利费	463,460.01	70,253,196.38	70,580,571.04	136,085.35
3、社会保险费	2,668,608.01	21,801,505.23	21,775,770.56	2,694,342.68
其中：医疗保险费		17,670,071.67	17,647,656.00	22,415.67
工伤保险费		2,390,713.28	2,389,899.28	814.00

生育保险费		1,740,720.28	1,738,215.28	2,505.00
其他	2,668,608.01			2,668,608.01
4、住房公积金	34,706.00	53,274,275.24	53,308,981.24	
5、工会经费和职工教育经费	33,607,460.36	21,649,496.85	12,645,419.58	42,611,537.63
合计	75,164,272.89	1,361,116,807.88	1,374,294,732.93	61,986,347.84

(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		34,127,479.26	34,087,913.57	39,565.69
2、失业保险费		1,428,142.29	1,426,990.22	1,152.07
3、企业年金缴费		36,157,605.57	36,157,605.57	
合计		71,713,227.12	71,672,509.36	40,717.76

其他说明：

无

40、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	88,735,038.36	89,711,024.76
企业所得税	84,873,721.72	77,472,739.15
个人所得税	9,064,693.96	3,498,705.09
城市维护建设税	5,113,006.26	1,974,750.10
营业税	299,537.38	249,259.54
教育费附加	3,662,764.17	1,380,039.30
房产税	347,867.00	406,101.13
土地使用税	813,873.06	600,529.87
印花税	388,580.15	167,429.35
水利建设基金	377,663.69	160,066.89
资源税	804,052.66	814,252.91
其他	29.91	7,064.40
合计	194,480,828.32	176,441,962.49

其他说明：

无

41、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		33,786,566.79
应付股利	5,623,715.05	33,473,037.10
其他应付款	942,379,868.51	706,768,012.84
合计	948,003,583.56	774,027,616.73

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		2,987,446.14
短期借款应付利息		2,364,101.40
应付债券利息-中期票据		7,889,128.80
应付债券利息-公司债券		20,545,890.45
合计		33,786,566.79

重要的已逾期未支付的利息情况：

其他说明：

本年无重要的已逾期未支付的利息

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	5,623,715.05	33,473,037.10
合计	5,623,715.05	33,473,037.10

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质保金	15,857,170.38	19,304,093.98
押金及保证金	636,692,678.11	383,386,325.79
单位往来款	247,887,540.44	250,556,212.53
代收款	3,525,237.07	7,554,161.36
保留金	1,860,218.00	1,860,218.00
社会保障类	8,012,169.29	4,362,919.48
物资款	2,511,471.66	4,582,815.82
购房预交款	2,798,241.93	2,798,241.93
代扣代缴税金	4,134,828.34	3,885,979.41
劳务费	2,195,352.07	7,267,663.63
其他	16,904,961.22	21,209,380.91
合计	942,379,868.51	706,768,012.84

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	25,687,332.81	未到付款期
北京金桥惠利建筑设备租赁有限责任公司	7,920,000.00	未到付款期
青岛展鹏建设有限公司	5,000,000.00	未到付款期
青岛泰华集团有限公司	5,000,000.00	未到付款期
青岛德隆泰机械工程有限公司	4,000,000.00	未到付款期
房改补偿款	3,613,717.80	未到付款期
连平县高速公路建设协调办公室	2,846,627.00	未到付款期
中铁十局集团有限公司徐州桥梁厂	1,860,218.00	未到付款期
山东宇青建筑劳务有限公司	1,850,000.00	未到付款期
山东金路交通实业有限公司	1,606,237.00	未到付款期
合计	59,384,132.61	--

其他说明

无

42、持有待售负债

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
一年内到期的长期借款	139,407,980.41	959,600,000.00
一年内到期的长期应付款	77,667,018.96	13,717,414.86
一年内到期的其他长期负债	46,885,374.50	26,492,468.94
合计	263,960,373.87	999,809,883.80

其他说明：

无

44、其他流动负债

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待结转增值税	652,807,904.44	561,525,011.17
未终止确认的应收票据	289,681,889.37	78,374,481.89
高速集团贷款	301,123,750.00	
合计	1,243,613,543.81	639,899,493.06

短期应付债券的增减变动：

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
质押借款	503,000,000.00	
抵押借款	16,377,955.64	
保证借款	95,420,000.00	216,720,000.00
信用借款	2,359,600,000.00	1,095,500,000.00
担保借款	95,172,140.14	
合计	3,069,570,095.78	1,312,220,000.00

长期借款分类的说明：

本公司之孙公司杭州湾绿色养护(嘉兴)股份有限公司 2019 年新增长期借款 16,377,955.64 元，期限自 2019 年 6 月 25 日至 2020 年 11 月 30 日，以其土地使用权及在建工程设定抵押，抵押物价值 5,787.00 万元。

本公司之孙公司福建鲁高冠岩建设有限公司 2019 年新增长期借款 1.4 亿元，期限自 2019 年 6 月 10 日至 2031 年 6 月 9 日，以《连城县市政基础设施 PPP 项目合同》项下连城县城区主干道综合改造工程项目对应政府付费款应收账款设定质押，质押物价值 26,902.00 万元。

本公司之孙公司福建鲁高鑫源建设有限公司 2019 年新增长期借款 2 亿元，期限自 2019 年 6 月 10 日至 2029 年 6 月 8 日，以《武平县环城东路、环城北路 PPP 项目合同》项下的政府付费款应收账款设定质押，质押物价值 49,859.00 万元。

本公司之孙公司福建鲁高交通项目管理有限公司 2019 年新增长期借款 1,100.00 万元，期限自 2019 年 11 月 18 日至 2031 年 11 月 17 日，以《漳浦县公路建设改造 PPP 项目协议》项下的政府付费款应收账款设定质押，质押物价值 70,580.00 万元。

本公司之孙公司抚州鲁高工程建设项目管理有限公司 2019 年新增长期借款 1.59 亿元，期限自 2019 年 8 月 27 日至 2031 年 8 月 26 日，以《临川区才都工业区东一环道路、工业大道东段道路建设工程和才子大桥新建工程 PPP 项目合同》项下临川区才都工业区东一环道路、工业大道东段道路建设工程和才子大桥新建工程预期收益权设定质押，质押物价值 37,442.00 万元。

其他说明，包括利率区间：

无

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	1,000,000,000.00	500,000,000.00
中期票据	620,000,000.00	620,000,000.00
合计	1,620,000,000.00	1,120,000,000.00

(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	年末转入一年内到期的其他非流动负债金额	期末余额
17 山路 01	500,000,000.00	2017/3/10	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00		45,795,890.49		25,250,000.00	20,545,890.49	500,000,000.00 ¹
17 高速路桥 MT N00 1	320,000,000.00	2017/9/27	5 年	320,000,000.00	320,000,000.00		22,471,539.81		17,792,000.00	4,679,539.81	320,000,000.00 ²
18 高速路桥 MT N00 1	300,000,000.00	2018/10/22	3 年	300,000,000.00	300,000,000.00		19,709,588.99		16,500,000.00	3,209,588.99	300,000,000.00 ³
19 山路 01	500,000,000.00	2019/11/14	5 年	500,000,000.00		500,000,000.00	2,616,986.31			2,616,986.31	500,000,000.00 ⁴
合计	--	--	--	1,620,000,000.00	1,120,000,000.00	500,000,000.00	90,594,005.60		59,542,000.00	31,052,005.60	1,620,000,000.00

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。

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。

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

4 2019 年 9 月 4 日经中国证券监督管理委员会“证监许可（2019）1621 号”文批复核准，公司获准面向合格投资者公开发行总额不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元）公司债券，发行工作已于 2019 年 11 月 14 日结束，本期债券最终发行规模为 5 亿元，票面利率为 3.98%。起息日为 2019 年 11 月 14 日，兑付日为 2024 年 11 月 13 日。

（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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

无

其他说明

无

47、租赁负债

其他说明

无

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	165,460,398.12	11,865,420.29
专项应付款	91,690,152.54	91,690,152.54
合计	257,150,550.66	103,555,572.83

(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	165,460,398.12	11,865,420.29
合计	165,460,398.12	11,865,420.29

其他说明：

无

(2) 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	91,690,152.54			91,690,152.54	政府拆迁
合计	91,690,152.54			91,690,152.54	--

其他说明：

无

49、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	49,769,226.65	47,995,819.79
合计	49,769,226.65	47,995,819.79

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

计划资产：

设定受益计划净负债（净资产）

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

50、预计负债

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、递延收益

涉及政府补助的项目：

其他说明：

无

52、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

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	48,000,000.00	41,000,000.00
山东高速投资控股有限公司		4,936,800.00
路桥汇富私募投资基金 2 号其他持有人权益	177,000,000.00	
合计	225,000,000.00	45,936,800.00

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

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）	221,577,484.86		402,000,000.00	-180,422,515.14
其他资本公积	113,474,372.98	32,992,650.97		146,467,023.95
合计	335,051,857.84	32,992,650.97	402,000,000.00	-33,955,491.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

股本溢价的减少系同一控制下企业合并受让山东高速齐鲁建设集团有限公司股权所致。

其他资本公积本年增加 32,992,650.97 元，其中 4,445,071.86 元系股票期权计提的股权激励费用所致、28,547,579.11 元系不丧失控制权下处置子公司股权所致。

56、库存股

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：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,710,864.38	-1,821,196.19				-1,509,533.06	-311,663.13	201,331.32
外币财务报表折算差额	1,710,864.38	-1,821,196.19				-1,509,533.06	-311,663.13	201,331.32
其他综合收益合计	1,710,864.38	-1,821,196.19				-1,509,533.06	-311,663.13	201,331.32

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	105,314,560.50	292,485,327.76	292,829,011.55	104,970,876.71
合计	105,314,560.50	292,485,327.76	292,829,011.55	104,970,876.71

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	316,528,799.94	76,336,701.34		392,865,501.28
合计	316,528,799.94	76,336,701.34		392,865,501.28

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	2,882,391,195.71	2,510,253,797.99
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-5,577,858.60	-178,734,078.13
调整后期初未分配利润	2,876,813,337.11	2,331,519,719.86
加：本期归属于母公司所有者的净利润	619,784,143.39	671,240,842.25
减：提取法定盈余公积	76,336,701.34	53,161,022.62
应付普通股股利	84,010,429.73	67,208,343.78
其他	349,214.53	
期末未分配利润	3,335,901,134.90	2,882,391,195.71

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-5,577,858.60 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	22,408,501,040.86	20,472,571,251.69	14,882,550,364.77	13,332,349,025.05
其他业务	851,975,829.07	630,160,373.03	389,008,182.84	310,025,369.91
合计	23,260,476,869.93	21,102,731,624.72	15,271,558,547.61	13,642,374,394.96

是否已执行新收入准则

是 否

其他说明

无

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	20,843,830.68	13,616,130.62
教育费附加	16,759,271.31	11,095,011.49
房产税	1,370,147.26	1,465,482.48
土地使用税	2,881,728.38	2,154,985.21
车船使用税	187,780.65	137,977.95
印花税	11,887,344.56	5,640,938.50
营业税	747,073.42	1,189,550.95
其他税费	3,028,246.48	2,606,073.58
合计	57,705,422.74	37,906,150.78

其他说明：

无

63、销售费用

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	302,760,457.77	244,129,357.33
折旧与摊销	13,091,199.82	13,001,294.36
业务招待费	42,724,531.46	37,790,125.54
差旅费	20,155,624.25	16,852,664.44
办公费	19,780,476.53	15,528,322.03
聘请中介机构费	15,112,923.42	7,473,974.05
咨询费	19,647,996.51	16,363,345.01
车辆使用费	9,807,298.49	9,803,342.17
邮电通讯费	10,985,735.31	10,122,037.57
租赁费	8,328,104.48	4,797,635.06
工程招标费	3,594,173.37	3,984,464.04
劳务费	20,154,526.39	6,769,873.96
水电费	3,503,255.88	2,696,983.12
宣传广告费	2,891,351.39	17,385,647.05
印刷费	2,609,200.55	2,292,215.64
其他	27,758,725.43	17,328,517.36
合计	522,905,581.05	426,319,798.73

其他说明：

无

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	78,449,635.48	35,545,978.36
劳务费	103,815,281.25	35,779,337.29
材料消耗	108,938,177.80	50,948,783.23
技术服务费	12,635,210.72	8,433,196.80
其他	31,573,196.21	15,250,509.99
合计	335,411,501.46	145,957,805.67

其他说明：

无

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	331,900,611.81	283,308,716.22
辞退福利折现	-674,766.70	682,056.70
手续费	22,706,571.53	36,894,357.86
减：利息收入	227,356,040.59	188,902,568.32
其中：BT 项目融资收益	1,333,637.18	41,392,199.54
未确认融资费用摊销	6,952,306.58	2,372,690.29
加：汇兑损失	-11,640,185.57	-15,021,427.06
合计	121,888,497.06	119,333,825.69

其他说明：

无

67、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	6,000.00	33,900.00
商务部开放型经济引导中心		500,000.00
槐荫区发展扶持基金	514,300.00	1,000,000.00
交通科技项目补助资金		24,700.00
个税手续费返还	66,676.60	132,398.92
项目落地奖补资金	150,000.00	474,658.91
税收贡献奖	40,000.00	
劳保金返还	14,382,324.40	
其他	6,271.99	
合计	15,165,572.99	2,165,657.83

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	13,024,016.38	-7,139,128.51
处置长期股权投资产生的投资收益	1,237,111.83	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	420,000.00	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		9,805,288.89
其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益	19,976,666.68	
合计	34,657,794.89	2,666,160.38

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

其他说明：

无

70、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
交易性金融资产	910,000.00	
合计	910,000.00	

其他说明：

无

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	2,894,061.24	
长期应收款坏账损失	-7,749,920.56	
应收票据坏账损失	-129,591.84	
应收账款坏账损失	-46,526,781.93	
合计	-51,512,233.09	

其他说明：

无

72、资产减值损失

是否已执行新收入准则

是 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		45,322,095.71
二、存货跌价损失	-51,349,408.39	-34,896,323.62
合计	-51,349,408.39	10,425,772.09

其他说明：

无

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
未划分为持有待售的非流动资产处置收益		
其中:固定资产处置收益	-73,955.48	-79,298.08
无形资产处置收益		
合计	-73,955.48	-79,298.08

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
保险公司赔款	4,009,528.50	1,592,987.03	4,009,528.50
无法支付的款项	234,583.08	925,278.48	234,583.08
诉讼赔偿	595,585.10		595,585.10
其他	2,475,531.65	195,359.10	2,475,531.65
合计	7,315,228.33	2,713,624.61	7,315,228.33

计入当期损益的政府补助：

其他说明：

无

75、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	342,820.00	859,380.00	342,820.00
赔偿金、违约金及罚款支出	3,370,241.35	5,174,826.61	3,370,241.35
非流动资产毁损报废损失		4,298.94	
非常损失		14,371.40	
其他	1,433,849.65	360,007.48	1,433,849.65
合计	5,146,911.00	6,412,884.43	5,146,911.00

其他说明：

无

76、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	223,847,001.42	156,536,519.54
递延所得税费用	26,639,985.75	69,797,375.98
合计	250,486,987.17	226,333,895.52

(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	1,069,800,331.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	267,450,082.79
子公司适用不同税率的影响	-4,629,624.94
调整以前期间所得税的影响	124,978.13
非应税收入的影响	-3,000,626.79
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	20,096,421.63
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	3,542,407.74
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	-113,197.31
研发费用加计扣除	-37,077,197.25
所得税费用	250,486,987.17

其他说明

无

77、其他综合收益

详见附注七、合并财务报表项目注释 57 相关内容。

78、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	2,131,957,126.07	1,871,120,513.60
收政府拨项目资金和补贴款	15,098,896.39	1,690,998.92
收代付款项	943,768,537.96	493,475,631.28
收存款利息	46,720,353.56	31,480,548.69
其他	106,607,154.24	62,134,064.66
合计	3,244,152,068.22	2,459,901,757.15

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	1,248,272,282.49	2,015,578,994.28
业务招待费	42,724,531.46	37,775,216.54
差旅费	20,155,624.25	16,850,008.12
办公费	19,780,476.53	15,518,240.83
车辆使用费	9,807,298.49	9,803,342.17
邮电通讯费	10,985,735.31	10,122,037.57
租赁费	8,328,104.48	4,797,635.06
工程招标费	3,594,173.37	3,984,464.04
劳动保护费	20,154,526.39	744,406.98
其他	552,634,549.62	534,230,693.48

合计	1,936,437,302.39	2,649,405,039.07
----	------------------	------------------

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		150,000,000.00
合计		150,000,000.00

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	1,001,450,000.00	550,000,000.00
委托贷款		40,000,000.00
其他	4,936,800.00	2,584.09
合计	1,006,386,800.00	590,002,584.09

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
子公司发行永续债	799,998,000.00	500,000,000.00
售后回租款	250,000,000.00	
吸收投资款	184,000,000.00	
发行债券收到的现金	500,000,000.00	300,000,000.00
合计	1,733,998,000.00	800,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁所支付的款项	76,237,068.81	19,667,318.19
筹资服务费	1,200,000.00	720,000.00
偿还永续债	100,000,000.00	
合计	177,437,068.81	20,387,318.19

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

79、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	819,313,343.98	684,811,708.66
加：资产减值准备	102,861,641.48	-10,425,772.09
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	105,526,681.72	87,603,394.42
无形资产摊销	2,448,913.36	3,732,017.18
长期待摊费用摊销	50,531,083.34	31,622,983.05
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）	73,955.48	79,298.08
固定资产报废损失（收益以“-” 号填列）		6,243.38
公允价值变动损失（收益以“-” 号填列）	-910,000.00	
财务费用（收益以“-”号填列）	157,234,687.51	229,431,700.91
投资损失（收益以“-”号填列）	-34,657,794.89	-2,666,160.38
递延所得税资产减少（增加以“-” 号填列）	-14,967,389.44	32,635,050.95
递延所得税负债增加（减少以“-” 号填列）	41,607,375.19	37,162,325.03
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,338,660,492.19	-1,156,421,683.24

经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	2,225,433,860.12	328,535,835.93
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-1,068,006,529.40	607,694,616.16
经营活动产生的现金流量净额	47,829,336.26	873,801,558.04
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	3,173,016,078.39	3,070,185,821.15
减：现金的期初余额	3,070,185,821.15	1,804,471,153.50
现金及现金等价物净增加额	102,830,257.24	1,265,714,667.65

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	200,000,000.00
其中：	--
山东高速齐鲁建设集团有限公司	200,000,000.00
其中：	--
其中：	--
取得子公司支付的现金净额	200,000,000.00

其他说明：

无

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

其他说明：

无

（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	3,173,016,078.39	3,070,185,821.15
其中：库存现金	5,851,431.98	8,225,647.25
可随时用于支付的银行存款	3,167,164,646.41	3,061,960,173.90
三、期末现金及现金等价物余额	3,173,016,078.39	3,070,185,821.15

其他说明：

无

80、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

81、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	270,679,045.50	保证金
在建工程	57,870,000.00	长期借款抵押
长期应收款	634,637,991.90	长期借款质押
合计	963,187,037.40	--

其他说明：

无

82、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	
其中：美元	4,006,702.28	6.9762	27,951,556.45
欧元	13,531.85	7.8155	105,758.17
港币			
越南盾	13,042,635,311.04	3,321.7000	3,926,494.06
第纳尔	44,498,247.74	17.0810	2,605,131.30
宽扎	258,169,225.68	68.6610	3,760,056.30
南苏丹磅	382.00	22.9400	16.65
坚戈	131,985,131.54	54.6401	2,415,857.17
应收账款	--	--	
其中：美元	23,563,332.50	6.9762	164,382,520.19

欧元			
港币			
越南盾	177,334,186,315.66	3,321.7000	53,386,575.04
第纳尔	469,624,705.25	17.0810	27,493,981.92
坚戈			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	52,725.28	6.9762	367,822.10
越南盾	2,113,977,792.00	3,321.7000	636,414.42
第纳尔	55,697,399.74	17.0810	3,260,780.97
坚戈			
应付账款			
其中：美元	1,691,349.40	6.9762	11,799,191.68
越南盾	110,058,063,049.00	3,321.7000	33,133,053.27
第纳尔	771,595,296.38	17.0810	45,172,723.87
坚戈	246,991,589.20	54.6401	4,520,335.60
其他应付款			
其中：美元	97,188.85	6.9762	678,008.86
越南盾	302,723,915.43	3,321.7000	91,135.24
第纳尔	161,448,969.93	17.0810	9,451,962.41
坚戈	15,295,431.38	54.64	279,930.52

其他说明：

年末除美元和欧元外，其他外币资金汇率为通过美元汇率换算后计算得出。

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

适用 不适用

83、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

84、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
专利创造资助资金	6,000.00	其他收益	6,000.00
槐荫区发展扶持基金	514,300.00	其他收益	514,300.00
项目落地奖补资金	150,000.00	其他收益	150,000.00
税收贡献奖	40,000.00	其他收益	40,000.00
劳保金返还	14,382,324.40	其他收益	14,382,324.40
其他	6,271.99	其他收益	6,271.99
合计	15,098,896.39		15,098,896.39

(2) 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

本年无政府补助退回

85、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

其他说明：

无

(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

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
山东高速齐鲁建设集团有限公司	100.00%	与本公司同受母公司控制	2019年12月31日	控制权转移	825,838,780.45	20,704,567.05	559,363,793.94	7,712,088.02

其他说明：

无

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	402,000,000.00
--现金	402,000,000.00

或有对价及其变动的说明：

无

其他说明：

无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
货币资金	230,911,094.97	87,684,242.66
应收款项	170,039,545.94	234,287,211.77
存货	512,655,010.42	249,218,714.04
固定资产	3,715,213.27	476,033.51
无形资产	144,174.04	
应收票据	10,719,997.99	6,096,684.58
预付款项	14,839,499.06	19,818,821.48
其他应收款	51,087,978.88	305,428,225.76
其他流动资产	79,799,715.59	
其他非流动金融资产	32,200,000.00	

递延所得税资产	1,390,848.58	108,613.40
其他非流动资产		8,355,214.90
应付款项	347,817,617.76	323,078,646.95
应付票据	39,315,928.50	52,270,000.00
预收款项	167,225,386.26	82,818,787.69
应付职工薪酬	4,770,829.06	3,354,367.69
应交税费	7,077,321.58	31,239,796.77
其他应付款	106,076,514.67	65,409,169.77
其他流动负债	58,469,645.27	
递延所得税负债	904,416.09	
净资产	375,845,419.55	353,302,993.23
减：少数股东权益	6,667,062.23	3,090,445.49
取得的净资产	369,178,357.32	350,212,547.74

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

无

其他说明：

无

3、反向购买

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

本年无反向收购

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：

(1) 本年新设子公司情况

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
会东鲁高工程建设项目管理有限公司	新设	95.00%
济南鲁桥畅赢投资合伙企业（有限合伙）	新设	20.46%
湖北泰高工程建设管理有限公司	新设	90.00%
青岛恒源顺嘉建设工程有限公司	新设	60.00%
山东省路桥集团威海养护科技有限公司	新设	51.00%
山东省路桥集团章丘养护科技有限公司	新设	60.00%
山东省路桥集团菏泽绿色养护科技有限公司	新设	60.00%

(2) 本年新增纳入合并范围的结构化主体

结构化主体名称	资产总额	持有份额
路桥汇富私募投资基金2号	510,098,625.09	64.98%

6、其他

无

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
一级子公司						
山东省路桥集团有限公司	中国境内	济南市	施工	82.89%		反向收购
山东高速路桥国际工程有限公司	中国境内	济南市	施工	66.67%		投资设立
山东高速路桥投资管理有限公司	中国境内	济南市	商务服务	100.00%		投资设立
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	四川省内	夹江县	建设项目管理	90.00%	10.00%	投资设立
四川鲁桥石棉渡建设管理有限公司	四川省内	夹江县	建设项目管理	39.00%	10.00%	投资设立

四川鲁桥夹木路建设管理有限公司	四川省内	夹江县	建设项目管理	90.00%	10.00%	投资设立
四川鲁桥千佛岩隧道建设管理有限公司	四川省内	夹江县	建设项目管理	90.00%	10.00%	投资设立
攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司	四川省	攀枝花市	施工	90.00%		投资设立
青岛西海岸森林公园管理有限公司	山东省	青岛市	公共设施管理业	58.50%	31.50%	投资设立
会东鲁高工程建设项目管理有限公司	四川省	会东县	施工	60.00%	35.00%	投资设立
山东高速齐鲁建设集团有限公司	中国境内	济南市	施工	100.00%		同一控制下企业合并
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		51.00%	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
杭州湾绿色养护(嘉兴)股份有限公司	中国境内	嘉兴市	施工		100.00%	投资设立
四川鲁高建设项目管理有限公司	中国境内	遂宁市	建设项目管理		100.00%	投资设立
山东高速畅通路桥养护有限公司	山东省内	高密市	施工		60.00%	投资设立
四川鲁桥绿色公路养护有限公司	四川省	夹江县	施工		69.99%	投资设立
福建鲁高冠岩建	福建省	龙岩市	施工		95.00%	投资设立

设有限公司						
山东省路桥集团鲁高建设项目管理有限公司	山东省	菏泽市	建设项目管理		95.00%	投资设立
福建鲁高鑫源建设有限公司	福建省	龙岩市	施工		80.00%	投资设立
山东高速湖北养护科技有限公司	湖北省	天门市	施工		60.00%	投资设立
福建鲁高交通项目管理有限公司	福建省	漳州市	建设项目管理		90.00%	投资设立
山东鲁高路桥城市建设有限公司	山东省	高密市	施工		95.00%	投资设立
抚州鲁高工程建设项目管理有限公司	江西省	抚州市	施工		90.00%	投资设立
山东高速宁夏产业发展有限公司	宁夏	银川市	施工		51.00%	投资设立
湖北泰高工程建设管理有限公司	湖北省	兴山县	技术服务业		90.00%	投资设立
青岛恒源顺嘉建设工程有限公司	山东省	青岛市	施工		60.00%	投资设立
济南鲁桥畅赢投资合伙企业（有限合伙）	山东省	济南市	其他		20.46% ²	投资设立
山东高速齐鲁建设集团设备安装有限公司	济南市	济南市	建筑机电安装工程施工		51.00%	同一控制下企业合并
山东高速齐鲁建设集团装饰工程有限公司	济南市	济南市	建筑装修装饰工程施工		51.00%	同一控制下企业合并
山东高速齐鲁建设集团装配建筑工程有限公司	济南市	济南市	建筑工程施工		60.00%	同一控制下企业合并
山东省路桥集团威海养护科技有限公司	山东省	威海市	服务业		51.00%	投资设立
山东省路桥集团章丘养护科技有限公司	山东省	济南市	服务业		60.00%	投资设立

山东省路桥集团 菏泽绿色养护科 技有限公司	山东省	菏泽市	服务业		60.00%	投资设立
三级子公司						
山东省路桥集团 青岛建设有限公 司	山东省	青岛市	施工		60.00%	投资设立
结构化主体					0.00% ³	
济泰城际公路股 权投资单一资金 信托计划	中国境内		信托		100.00%	投资设立
国泰元鑫山东路 桥泰东公路专项 资产管理计划	中国境内		资产管理计划		100.00%	投资设立
国泰元鑫山东路 桥龙青公路专项 资产管理计划	中国境内		资产管理计划		100.00%	投资设立
路桥汇富私募投 资基金 1 号	中国境内		私募基金		100.00%	投资设立
路桥汇富私募投 资基金 2 号	中国境内		私募基金		64.98%	投资设立

注：1 本集团之子公司山东省路桥集团有限公司对杭州湾绿色养护（嘉兴）股份有限公司持股 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。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。故杭州湾绿色养护（嘉兴）股份有限公司实际合并比例为 100%。

2 本集团对济南鲁桥畅赢投资合伙企业（有限合伙）的出资比例低于 50%，执行事务合伙人为山东高速路桥投资管理有限公司，且在投资决策委员会中占 2/3 席位，根据合伙协议，本集团拥有济南鲁桥畅赢投资合伙企业（有限合伙）的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用该权力影响本集团的可变回报，故本集团认为可以控制该有限合伙，故纳入合并报表范围。

3 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。本公司在结构化主体中持有控制性的份额，因持有投资份额而享有的回报将使本公司面临可变回报的影响重大，且本公司对结构化主体的权力将影响其取得的可变回报，所以本公司将该结构化主体纳入合并。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

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
山东省路桥集团有限公司	17.11%	137,201,047.41	28,651,219.50	858,216,128.54
山东鲁桥建材有限公司	49.00%	2,874,025.73	1,859,621.45	29,059,901.12

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
山东省路桥集团有限公司	17,270,173,960.02	8,126,721,224.17	25,396,895,184.19	16,776,949,591.34	2,535,222,080.95	19,312,171,672.29	13,231,988,573.43	6,731,577,682.94	19,963,566,256.37	525,284,940.54	1,033,740,325.29	14,818,666,734.12

山东鲁桥建材有限公司	450,340,821.48	25,287,157.63	475,627,979.11	409,906,406.19	6,415,652.26	416,322,058.45	339,272,951.18	25,204,967.48	364,477,918.66	309,701,808.96	5,614,231.87	315,316,040.83
------------	----------------	---------------	----------------	----------------	--------------	----------------	----------------	---------------	----------------	----------------	--------------	----------------

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
山东省路桥集团有限公司	17,630,837,996.80	763,367,013.35	761,545,817.16	-729,949,730.96	10,537,101,016.93	531,610,226.21	534,790,596.31	738,268,862.17
山东鲁桥建材有限公司	394,981,218.96	28,740,257.29	28,740,257.29	-23,104,532.52	401,770,590.20	20,662,460.51	20,662,460.51	24,985,969.41

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

本年未有使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

截至年末，本公司未向纳入合并范围内的结构化主体提供财务支持

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

在子公司所有者权益份额发生变化的情况

处置单位名称	处置日期	转让前份额	转让后份额
山东鲁桥建材有限公司	2019年12月19日	90.00%	51.00%

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	山东鲁桥建材有限公司
--现金	44,380,000.00
购买成本/处置对价合计	44,380,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	23,129,309.06
差额	21,250,690.94
其中：调整资本公积	21,250,690.94

其他说明

无

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
江西鲁高建设项目管理有限公司	江西省	萍乡市	商务服务业		55.00%	权益法
烟台信振交通工程有限责任公司	山东省	烟台市	土木工程建筑业		38.50%	权益法
济南鲁桥智通投资合伙企业（有限合伙）	山东省	济南市	商务服务业		33.33%	权益法
山东高速城投绕城高速公路有限公司	山东省	潍坊市	土木工程建筑业		20.00%	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
齐鲁交通养护股份有限公司	山东省	济南市	土木工程建筑业	20.00%		权益法
济南睿信富盈投资合伙企业（有限合伙）	山东省	济南市	商务服务业	49.99%	0.01%	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：

注 1：根据本集团之子公司山东省路桥集团有限公司与江西鲁高建设项目管理有限公司（以下简称江西鲁高）其他股东签订的合作协议，山东省路桥集团有限公司与其他股东共同

经营江西鲁高。故被认定为本集团的合营企业，采用权益法核算。

注 2：济南鲁桥智通投资合伙企业（有限合伙）以下简称鲁桥智通；山东高速城投绕城高速公路有限公司以下简称山东绕城；济南睿信富盈投资合伙企业（有限合伙）以下简称睿信富盈。山东高速通汇富尊股权投资基金管理有限公司以下简称通汇富尊。烟台信振交通工程有限责任公司以下简称烟台信振。齐鲁交通养护股份有限公司以下简称交通养护。

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

无

（2）重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	江西鲁高	通汇富尊	烟台信振	交通养护	江西鲁高	通汇富尊	烟台信振	交通养护
流动资产	151,649,370.19	19,294,561.26	486,658,425.03	1,417,435,953.56	139,247,069.02	19,215,472.13	229,752,407.68	396,677,292.73
其中：现金和现金等价物	24,649,217.75	17,919,032.00	25,048,410.30	323,073,468.00	20,901,114.69	3,529,320.73	192,407.68	24,985,738.44
非流动资产	156,703,277.98	5,423.50	1,750,728.21	428,187,766.64	175,238,410.15	11,641.59		679,443.20
资产合计	308,352,648.17	19,299,984.76	488,409,153.24	1,845,623,720.20	314,485,479.17	19,227,113.72	229,752,407.68	397,356,735.93
流动负债	32,239,106.05	92,693.38	264,000,000.00	1,369,212,516.70	32,211,120.28	52,985.34	2,190.12	2,202,933.62
非流动负债	110,000,000.00			11,490,451.04	110,000,000.00			
负债合计	142,239,106.05	92,693.38	264,000,000.00	1,380,702,967.74	142,211,120.28	52,985.34	2,190.12	2,202,933.62
少数股东权益				41,854,122.18				
归属于母公司股东权益	166,113,542.12	19,207,291.38	224,409,153.24	423,066,630.28	172,274,358.89	19,174,128.38	229,750,217.56	395,153,802.31
按持股比例计算的净资产份额	91,362,448.17	7,682,916.55	86,397,524.00	84,613,326.06	94,750,897.39	7,669,651.35	88,453,833.76	79,030,760.46
调整事项	5,633,576.05		8,651,479.40	1,073,780.64	-2,861,208.50		7,269,200.00	
--其他	5,633,576.05		8,651,479.40	1,073,780.64	-2,861,208.50		7,269,200.00	
对合营企业权益投资的账面价值	85,728,872.12	7,682,916.55	95,049,003.40	85,687,106.70	91,889,688.89	7,669,651.35	95,723,033.76	79,030,760.46
营业收入					118,452.00			
财务费用	5,776,947.70	-40,980.23	-36,937.03	7,320,181.45	-22,162.81	-23,876.52	-1,718,809.88	-1,718,809.88

所得税费用				9,922,978.08				
净利润	-6,160,816.77	33,163.00	-5,294,822.23	34,803,116.36	-593,712.97	-1,979,782.44	-4,846,197.69	-4,846,197.69
综合收益总额	-6,160,816.77	33,163.00	-5,294,822.23	34,803,116.36	-593,712.97	-1,979,782.44	-4,846,197.69	-4,846,197.69

其他说明

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额			期初余额/上期发生额
	鲁桥智通	山东绕城	睿信富盈	
流动资产	14,228,933.86	540,214,171.51	108,957,002.94	
非流动资产	587,395,000.00	361,134,996.33	812,380,000.00	
资产合计	601,623,933.86	901,349,167.84	921,337,002.94	
流动负债		12,843,045.34	141,059,473.02	
非流动负债		59,339,422.50		
负债合计		72,182,467.84	141,059,473.02	
归属于母公司股东权益	601,623,933.86	829,166,700.00	780,277,529.92	
按持股比例计算的净资产份额	300,811,966.93	165,833,340.00	390,138,764.96	
调整事项	211,206,066.19	-59,500,940.00	109,861,235.04	
--其他	211,206,066.19	-59,500,940.00	109,861,235.04	
对联营企业权益投资的账面价值	512,018,033.12	106,332,400.00	500,000,000.00	
净利润	14,123,933.86			
综合收益总额	14,123,933.86			

其他说明

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
投资账面价值合计	20,399,032.29	
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

--净利润	399,032.29	
--综合收益总额	399,032.29	
联营企业：	--	--
投资账面价值合计	2,772,186.66	
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
--净利润	772,186.66	
--综合收益总额	772,186.66	

其他说明

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

其他说明

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

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。

各类风险管理目标和政策

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

(1) 市场风险

1) 汇率风险

本集团在境外如阿尔及利亚、越南、安哥拉等国承包公路施工项目，本集团承受外汇风险主要与境外项目所持有的外币资金和债权债务有关，汇率变动将会对上述资产价值产生影响；同时汇率变动还会直接影响施工项目的盈亏。截至年末，本集团境外流动资产合计 60,726.74 万元、流动负债合计 62,138.46 万元。若汇率上浮 5% 或下浮 5%，对境外流动资产的影响额为 3,036.34 万元，对境外流动负债的影响额为 3,106.92 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 58.556632 亿元，及人民币计价的固定利率合同，金额合计为 26.2919 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	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		8,330,000.00		8,330,000.00
（二）权益工具投资		8,330,000.00		8,330,000.00
（三）其他权益工具投资			80,106,380.00	80,106,380.00
（八）其他非流动金融资产			1,686,383,048.27	1,686,383,048.27
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资			1,686,383,048.27	1,686,383,048.27
（3）其他				
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

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

输入值是除在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外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

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

输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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	233.38 亿元	60.66%	60.66%

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是山东高速集团有限公司。

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：

其他说明

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东高速集团有限公司	最终控制方
宝兴国晟矿业有限公司	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
河南中州铁路有限责任公司	同受高速集团控制
湖北樊魏高速公路有限公司	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
湖南衡邵高速公路有限公司	同受高速集团控制
济南盛邦置业有限公司	同受高速集团控制
济宁市鸿翔公路勘察设计研究院有限公司	同受高速集团控制
济青高速铁路有限公司	同受高速集团控制
济源市济晋高速公路有限公司	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
莱州市北莱公路投资有限公司	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
山东大莱龙铁路有限责任公司	同受高速集团控制
山东高速（越南）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
山东高速滨州置业有限公司	同受高速集团控制

山东高速城市建设投资有限公司	同受高速集团控制
山东高速城投绕城高速公路有限公司	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
山东高速服务区提升建设工程有限公司	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
山东高速工程检测有限公司	同受高速集团控制
山东高速公路发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速公路运营管理有限公司	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
山东高速轨道设备材料有限公司	同受高速集团控制
山东高速国际旅游有限公司	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
山东高速海阳置业有限公司	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
山东高速湖北发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速湖南发展有限公司	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
山东高速集团河南许亳公路有限公司	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
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速集团四川乐自公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速济南投资建设有限公司	同受高速集团控制
山东高速济泰城际公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速建设材料有限公司	同受高速集团控制
山东高速建设管理集团有限公司	同受高速集团控制
山东高速建筑设计有限公司	同受高速集团控制
山东高速交通物流投资有限公司	同受高速集团控制
山东高速科技发展集团有限公司	同受高速集团控制
山东高速临枣至枣木公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速龙青公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速鲁南物流发展有限公司	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
山东高速绿城置业投资有限公司	同受高速集团控制
山东高速绿色生态发展有限公司	同受高速集团控制

山东高速能源科技有限公司	同受高速集团控制
山东高速尼罗投资发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速蓬莱发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速青岛发展有限公司	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
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
山东高速青岛物流发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速青岛西海岸港口有限公司	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
山东高速四川产业发展有限公司	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
山东高速泰东公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速泰和置业有限公司	同受高速集团控制
山东高速泰山康养集团有限公司	同受高速集团控制
山东高速投资发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速潍莱公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速潍日公路有限公司	同受高速集团控制
山东高速文化传媒有限公司	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
山东高速物业管理有限公司	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
山东高速新材料科技有限公司	同受高速集团控制
山东高速信联支付有限公司	同受高速集团控制
山东高速信息工程有限公司	同受高速集团控制
山东高速英利新能源有限公司	同受高速集团控制
山东高速云南发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速章丘置业发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速置业发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速重庆发展有限公司	同受高速集团控制
山东高速资源开发管理集团有限公司	同受高速集团控制
山东鸿林工程技术有限公司	同受高速集团控制

山东鄞菏高速公路有限公司	同受高速集团控制
山东利津黄河公路大桥有限公司	同受高速集团控制
山东瑞通物流有限公司	同受高速集团控制
山东省对外建设工程总公司	同受高速集团控制
山东省农村经济开发投资公司	同受高速集团控制
山东省三益工程建设监理有限公司	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
山东双利电子工程有限公司	同受高速集团控制
山东铁路发展基金有限公司	其他关联方-因重组预计未来 12 个月成为公司关联方
锡林浩特鲁地矿业有限公司	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
章丘市十九郎石料有限责任公司	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
中国山东国际经济技术合作有限公司	同受高速集团控制
内江泰嘉工程管理有限公司	同受高速集团控制
山东高速京台投资合伙企业（有限合伙）	同受高速集团控制
济南鲁桥智通投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
济南睿信富盈投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
江西鲁高建设项目管理有限公司	合营企业
齐鲁交通养护股份有限公司	合营企业

其他说明

无

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
山东高速建设材料有限公司	材料采购	350,405,097.07			466,679,635.38
山东高速服务区管理有限公司	接受劳务	12,443,788.76			820,736.79
山东高速路用新材料技术有限公司	材料采购	4,166,827.27			14,045,010.86

山东高速四川投资开发有限公司	材料采购	43,147,916.11			14,344,389.25
德州国力化工科技有限公司	材料采购	8,269,093.12			421,176.92
山东高速物资储运有限公司	材料采购	250,623,998.00			26,435,266.68
山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	接受劳务				26,500,000.00
云南锁蒙高速公路有限公司	材料采购	108,121,313.82			237,550,608.00
山东高速工程检测有限公司	接受劳务	5,767,197.50			11,210,853.40
锡林浩特鲁地矿业集团有限公司	材料采购				3,088,024.36
山东高速实业发展有限公司	材料采购	3,962,347.32			1,389,960.00
山东高速信息工程有限公司	材料采购				472,320.00
山东高速集团河南许禹公路有限公司	材料采购				600,000.00
山东高速物资集团有限公司	材料采购	486,242,622.67			328,843,641.89
宝兴国晟矿业有限公司	材料采购	451,375.62			218,600.00
济宁市鸿翔公路勘察设计院有限公司	接受劳务	5,148,600.00			1,935,800.00
青岛众昌泰置业有限公司	材料采购	850,000.00			1,850,000.00
青岛众钧泰置业有限公司	材料采购	800,000.00			1,650,000.00
山东高速国际旅游有限公司	材料采购				1,169,529.23
山东高速青岛发展有限公司	材料采购				7,000,000.00
山东高速青岛公路有限公司	材料采购	637,800.00			15,265,524.57
山东高速能源科技	材料采购				13,782.00

有限公司					
山东鸿林工程技术有限公司	接受劳务	44,867,425.27			8,654,745.95
山东高速湖南发展有限公司	材料采购	2,496,228.42			
山东高速蓬莱发展有限公司	材料采购	12,092,503.44			
山东高速投资发展有限公司	材料采购	205,778,119.29			
山东高速新材料科技有限公司	材料采购	133,755.80			
中国山东对外经济技术合作集团有限公司	材料采购	22,575,614.63			
中国山东对外经济技术合作集团有限公司	接受劳务	3,238,520.00			
中国山东对外经济技术合作集团有限公司	采购固定资产	5,340,000.00			
山东高速标准箱物流有限公司	材料采购	5,389,576.89			
山东高速青岛西海岸港口有限公司	材料采购	75,086,270.90			
山东瑞通物流有限公司	材料采购	4,817,705.69			
山东高速红河交通投资有限公司	材料采购	20,000.00			
山东高速集团河南许亳公路有限公司	材料采购	120,000.00			
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	材料采购	291,667.00			
山东高速集团四川乐自公路有限公司	材料采购	98,042.00			
山东高速建筑设计有限公司	材料采购	715,600.00			
山东高速青岛物流发展有限公司	材料采购	1,630,784.96			
山东高速四川产业	材料采购	4,765,200.00			

发展有限公司					
山东高速西城置业有限公司	材料采购	1,189,295.66			
山东高速英利新能源有限公司	材料采购	5,611,875.66			
山东高速章丘置业发展有限公司	材料采购	2,860,944.87			
山东双利电子工程有限公司	接受劳务	4,801,924.38			
合计		1,684,959,032.12			1,170,159,605.28

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东高速集团有限公司	工程施工	1,347,890,178.62	447,354,166.36
山东高速股份有限公司及其子公司		4,052,607,781.97	2,547,005,722.12
其中：山东高速股份有限公司	工程施工	3,597,174,874.62	2,483,696,724.51
其中：山东高速公路运营管理有限公司	工程施工	610,431.77	35,356,055.95
其中：湖南衡邵高速公路有限公司	工程施工	39,847,736.71	18,191,143.92
其中：山东高速潍莱公路有限公司	工程施工	412,321,846.26	9,761,797.74
其中：山东高速章丘置业发展有限公司	工程施工	2,652,892.61	
山东高速集团河南许禹公路有限公司	工程施工	3,961,720.10	2,682,595.33
山东高速济泰城际公路有限公司	工程施工	8,875,951.61	3,828,932.85
山东高速潍日公路有限公司	工程施工	215,761,860.11	963,419,615.39
山东高速龙青公路有限公司	工程施工	260,821,277.48	1,175,741,832.89
山东高速泰东公路有限公司	工程施工	1,027,538,977.95	1,371,856,645.79
山东高速集团四川乐自公路有限公司	工程施工	59,479,106.20	226,400,973.64
山东高速红河交通投资有限公司	工程施工	14,086,160.20	3,584,337.31
山东高速青岛公路有限公司	工程施工	31,024,621.75	49,940,554.47
湖北武荆高速公路发展有限公司	工程施工	121,220,137.06	91,154,124.09
山东高速海阳置业有限公司	工程施工	31,699,659.31	
山东高速服务区管理有限公司	工程施工	97,991,376.10	63,729,874.88
山东鄞菏高速公路有限公司	工程施工		6,270,626.63

山东高速置业发展有限公司	工程施工	20,916,101.41	329,027,033.54
山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	工程施工		4,982,930.80
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	工程施工	39,050,113.11	14,443,797.15
山东高速绿城置业投资有限公司	工程施工	227,488,746.95	145,300,311.53
山东高速云南发展有限公司	工程施工	78,686,381.69	32,693,807.51
山东高速集团河南许亳公路有限公司	工程施工	55,249,959.12	6,753,815.24
山东利津黄河公路大桥有限公司	工程施工	1,578,943.39	1,904,792.53
云南锁蒙高速公路有限公司	工程施工		6,489,572.14
莱州市北莱公路投资有限公司	工程施工		9,586,216.51
昆明新机场高速公路建设发展有限公司	工程施工	5,231,093.02	5,915,387.88
山东葛洲坝枣菏高速公路有限公司	工程施工		586,668,234.83
山东葛洲坝济泰高速公路有限公司	工程施工		307,494,637.64
山东葛洲坝巨单高速公路有限公司	工程施工		173,375,999.62
山东高速高广公路有限公司	工程施工	1,871,272,462.55	376,692,898.78
鲁南高速铁路有限公司	工程施工	118,819,230.60	202,852,226.88
山东大莱龙铁路有限责任公司	工程施工		588,047.25
山东高速海南发展有限公司	工程施工	14,151,031.40	14,526,819.83
山东高速蓬莱发展有限公司	工程施工		75,463,384.32
内蒙古鲁桥置业有限公司	工程施工		1,730,369.90
山东高速工程检测有限公司	工程施工	31,763.69	786,104.23
山东高速公路发展有限公司	工程施工	166,980,200.51	21,959,382.10
山东高速交通物流投资有限公司	工程施工	15,635,810.46	30,103,671.55
山东高速临枣至枣木公路有限公司	工程施工	698,444,687.04	299,229,347.88
山东高速青岛物流发展有限公司	工程施工	75,243,244.29	53,462,834.94
滕州新奥能源物流港有限公司	工程施工		43,681,307.75
山东省三益工程建设监理有限公司	工程施工		754.72
山东高速济南投资建设有限公司	工程施工		841,317.68
湖北樊魏高速公路有限公司	工程施工	1,809,116.91	
济源市济晋高速公路有限公司	工程施工	704,326.76	
江西鲁高建设项目管理有限公司	工程施工	9,206,293.85	
内江泰嘉工程管理有限公司	工程施工	46,496,545.72	

山东高速城投绕城高速公路有限公司	工程施工	102,322,842.76	
山东高速泰和置业有限公司	工程施工	756,229.09	
山东高速资源开发管理集团有限公司	工程施工	722,371.56	
山东高速物流集团有限公司	工程施工	1,498,616.37	
山东高速服务区提升建设工程有限公司	工程施工	52,835,526.40	
山东鸿林工程技术有限公司	工程施工	1,059,984.14	
山东高速绿色生态发展有限公司	工程施工	1,616,125.78	
山东高速鲁南物流发展有限公司	工程施工	43,786,831.18	
山东高速滨州置业有限公司	工程施工	5,136,579.65	
济宁市鸿翔公路勘察设计研究院有限公司	工程施工	756,037.72	
山东高速信息工程有限公司	工程施工	339,622.64	
齐鲁交通养护股份有限公司	销售材料收入	6,511,858.40	
山东高速集团四川乐自公路有限公司	销售材料收入	2,184,149.27	
济南鲁桥智通投资合伙企业（有限合伙）	管理服务费	27,515.73	
济南睿信富盈投资合伙企业（有限合伙）	管理服务费	27,515.73	
合计		10,939,536,667.35	9,699,525,006.48

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	2019年05月20日	2019年12月31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:

关联管理/出包情况说明

无

(3) 关联租赁情况

本公司作为承租方:

单位: 元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
山东省农村经济开发投资公司	房屋	3,747,268.51	3,704,463.91
山东高速股份有限公司	设备	33,900.00	
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	房屋	100,000.00	
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	设备	152,000.00	
山东高速集团河南许禹公路有限公司	设备		700,000.00
山东高速集团河南许亳公路有限公司	设备	120,000.00	120,000.00
山东高速集团有限公司	房屋	1,284,600.00	1,223,400.00
山东高速青岛物流发展有限公司	土地	500,000.00	
湖北武荆高速公路发展有限公司	土地	120,000.00	
合计		6,057,768.51	5,747,863.91

关联租赁情况说明

无

(4) 关联担保情况

无

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
山东高速集团有限公司	301,123,750.00	2019年03月01日	2020年02月26日	
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东省农村经济开发投资公司	债权转让		365,535,511.18
山东高速集团有限公司	产权交易	402,000,000.00	

(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	10,733,570.03	7,096,524.90

(8) 其他关联交易

(1) 与关联金融机构交易

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
威海市商业银行股份有限公司	利息收入	4,839,952.65	2,011,578.22

(2) 截至年末，本集团采用资产管理计划、信托计划模式参与高速集团投资施工一体化项目共五个，本年新增金额 600,000,000.00 元，截至年末本金余额共计 2,650,000,000.00 元，本年计提相应利息 106,497,100.86 元。

截至年末，本集团因参与施工项目，对山东铁路发展基金有限公司进行债权投资 124,998,082.25 元，截至年末本金余额共计 121,400,000.00 元，本年计提相应利息 3,598,082.25 元。

2019 年度，本集团分别参与成立济南睿信富盈投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“睿信富盈”）和济南鲁桥智通投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“鲁桥智通”），各认缴出资 5 亿元，认缴比例分别为 50%、33.33%，截至年末，资金已实缴到位。睿信富盈和鲁桥智通将其资金对外投资至高速集团控制的山东高速京台投资合伙企业（有限合伙），截至年末，投资金额 85,478.00 万元。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	河南中州铁路有限责任公司	2,194,560.00	219,456.00	2,194,560.00	65,836.80
应收账款	湖北武荆高速公路发展有限公司	39,513,948.33	79,027.89	30,331,846.58	60,663.68
应收账款	湖南衡邵高速公路有限公司	33,362,481.55	68,926.88	15,179,606.54	32,167.93
应收账款	济源市济晋高速公路有限公司	1,691,528.01	3,383.03		
应收账款	昆明新机场高速公路建设发展有限公司	25,398,862.60	50,797.73	1,893,393.98	3,786.79
应收账款	莱州市北莱公路投资有限公司	60,970,649.77	1,422,051.07	7,712,711.33	15,425.43
应收账款	鲁南高速铁路有限公司	17,078,658.29	34,157.32	3,565,044.00	7,130.02
应收账款	内江泰嘉工程管理有限公司	1,500,300.00	3,000.60		
应收账款	山东畅通集团股份有限公司	22,558,930.67	1,308,236.37	28,181,268.82	56,362.54
应收账款	山东大莱龙铁路有限责任公司	334,945.04	8,373.63	334,945.04	669.89
应收账款	山东高速服务区管理有限公司	12,871,139.18	232,437.90	111,951,096.89	286,280.56
应收账款	山东高速服务区提升建设工程有限公司	8,428,983.04	16,857.97	16,234,449.94	32,468.90
应收账款	山东高速高广公路有限公司	117,234,605.31	234,469.22		
应收账款	山东高速工程检测有限公司			699,100.00	1,398.20
应收账款	山东高速公路发展有限公司	22,821,479.18	54,750.95	1,314,500.00	2,629.05

应收账款	山东高速公路运营管理有限公司	6,771,326.96	1,142,896.14	100,404,103.75	620,551.58
应收账款	山东高速股份有限公司	498,311,516.77	2,198,006.68	101,961,600.00	1,476,953.21
应收账款	山东高速海南发展有限公司	2,723,127.41	5,446.25		
应收账款	山东高速海阳置业有限公司	2,425,474.70	15,418.19	1,826,200.90	3,652.47
应收账款	山东高速红河交通投资有限公司	22,113,262.92	192,744.71	42,307,131.16	84,614.27
应收账款	山东高速集团河南许亳公路有限公司	4,459,045.39	8,918.09	1,470,841.88	12,962.67
应收账款	山东高速集团河南许禹公路有限公司	13,619,836.97	31,081.15	1,893,009.34	3,786.02
应收账款	山东高速集团四川乐宜公路有限公司	101,992,726.12	1,217,897.61	95,957,157.82	612,530.85
应收账款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	90,992,641.53	1,083,637.51	116,089,175.88	1,004,803.74
应收账款	山东高速集团有限公司	196,030,597.89	1,013,389.55	281,384,300.00	1,579,019.53
应收账款	山东高速济南投资建设有限公司	9,061.27	226.53	9,061.27	18.12
应收账款	山东高速济泰城际公路有限公司	80,956,579.00	1,393,106.15	90,350,235.00	180,700.47
应收账款	山东高速建设材料有限公司			3,363,369.33	6,726.74
应收账款	山东高速交通物流投资有限公司			14,971,032.96	29,942.07
应收账款	山东高速临枣至枣木公路有限公司	809,876.05	1,619.75		
应收账款	山东高速龙青公路有限公司	98,343,282.70	196,686.58	131,197,700.00	2,229,043.58
应收账款	山东高速绿城置业投资有限公司	41,696,693.45	271,582.22	75,497,390.90	204,147.30
应收账款	山东高速蓬莱发展有限公司	1,091,421,396.00	98,443,674.98	1,106,421,396.00	22,214,181.50
应收账款	山东高速青岛发展有限公司	48,528.00	9,705.60	48,500.00	9,705.60

应收账款	山东高速青岛公路 有限公司	34,897,215.99	1,480,599.56	40,058,177.44	711,509.46
应收账款	山东高速青岛胶州 湾大桥投资发展有 限公司	34,448,128.76	1,033,443.86	47,206,151.28	1,180,153.78
应收账款	山东高速青岛物流 发展有限公司	50,598.09	101.20		
应收账款	山东高速泰东公路 有限公司	122,070,124.17	244,140.24	13,319,400.00	26,638.77
应收账款	山东高速泰和置业 有限公司	41,592.60	83.19		
应收账款	山东高速轨道设备 材料有限公司			911,679.12	27,350.37
应收账款	山东高速潍莱公路 有限公司	459,711.15	11,492.78	7,019,005.20	115,696.95
应收账款	山东高速潍日公路 有限公司	94,656,684.84	189,313.37	164,977,537.30	329,955.07
应收账款	山东高速文化传媒 有限公司	2,810,801.62	562,160.32	2,810,801.62	421,620.24
应收账款	山东高速物流集团 有限公司	807,340.59	80,734.06	1,208,929.25	25,023.40
应收账款	山东高速西城置业 有限公司	2,282,697.54	228,269.75	3,182,697.54	95,480.93
应收账款	山东高速云南发展 有限公司	2,256,434.29	4,512.87	3,434,800.00	6,869.50
应收账款	山东高速章丘置业 发展有限公司	101,016.50	2,525.41	5,516,916.77	11,033.83
应收账款	山东高速置业发展 有限公司	57,168,016.37	1,347,273.25	88,812,725.76	1,115,548.62
应收账款	山东葛洲坝枣菏高 速公路有限公司			11,931,900.00	596,595.38
应收账款	山东鸿林工程技术 有限公司	57,188.44	114.38		
应收账款	山东鄞菏高速公路 有限公司	782,237.60	1,564.48	788,952.20	1,577.90
应收账款	山东利津黄河公路 大桥有限公司	866,902.42	10,182.16	532,166.42	8,004.06
应收账款	山东寿平铁路有限 公司			2,867,852.74	448,008.90

应收账款	滕州新奥能源物流港有限公司			29,180,939.82	58,361.88
应收账款	云南锁蒙高速公路有限公司	6,984,775.58	13,969.57	4,871,664.24	9,743.33
应收账款	湖北樊魏高速公路有限公司	54,529.85	109.06		
预付账款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	100,000.00		100,000.00	
预付账款	山东高速集团有限公司			95,614.15	
预付账款	山东高速建设材料有限公司	1.38			
预付账款	山东高速青岛物流发展有限公司	22,202.00			
预付账款	山东高速物业管理有限公司	59,485.24		59,485.24	
预付账款	山东高速物资集团有限公司			45,021,269.41	
预付账款	山东高速信联支付有限公司			8,622.50	
预付账款	山东高速云南发展有限公司			4,377.28	
预付账款	云南锁蒙高速公路有限公司			9,468,915.73	
预付账款	山东高速建筑设计有限公司	190,000.00			
预付账款	山东高速绿城置业投资有限公司	679,611.66			
其他应收款	济南盛邦置业有限公司			5,422.95	10.85
其他应收款	济青高速铁路有限公司			16,665,000.00	33,330.00
其他应收款	济源市济晋高速公路有限公司	50,000.00			
其他应收款	昆明新机场高速公路建设发展有限公司	200,000.00			
其他应收款	内蒙古鲁桥置业有限公司			165,716.21	11,613.23

其他应收款	山东高速滨州置业有限公司			19,002.24	38.00
其他应收款	山东高速城市建设投资有限公司			156,257.15	15,625.72
其他应收款	山东高速服务区管理有限公司	1,200,000.00	47,500.00	1,100,000.00	20,000.00
其他应收款	山东高速高广公路有限公司	168,530.00	337.06		
其他应收款	山东高速公路运营管理有限公司	155,000.00	5,250.00	514,000.00	12,825.00
其他应收款	山东高速股份有限公司	8,454,038.43	311,969.63	7,496,703.87	200,022.00
其他应收款	山东高速海南发展有限公司	372,000.00	9,300.00	372,000.00	744.00
其他应收款	山东高速海阳置业有限公司	200,000.00	80,000.00	4,463,791.71	167,170.29
其他应收款	山东高速红河交通投资有限公司	30,498,727.02	5,957,562.83	35,498,557.06	5,432,836.62
其他应收款	山东高速集团河南许亳公路有限公司	90,000.00	2,250.00	90,000.00	
其他应收款	山东高速集团河南许禹公路有限公司	72,000.00	1,800.00	72,000.00	
其他应收款	山东高速集团四川乐宜公路有限公司	30,000.00	750.00	30,100.00	
其他应收款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	16,430,896.83	697,881.55	16,557,595.83	570,030.62
其他应收款	山东高速集团有限公司	729,738.16	24,243.45	1,129,738.16	11,700.00
其他应收款	山东高速交通物流投资有限公司	112,500.00			
其他应收款	山东高速龙青公路有限公司			1,283,000.00	27,084.00
其他应收款	山东高速鲁南物流发展有限公司	24,856,766.79			
其他应收款	山东高速绿城置业投资有限公司	109,114.29	911.43	826,567.42	19,894.02
其他应收款	山东高速尼罗投资发展有限公司	100,000.00	200.00		

其他应收款	山东高速青岛公路有限公司	1,000,000.00		200,000.00	
其他应收款	山东高速青岛嘉业资产管理有限公司	10,800.00	21.60		
其他应收款	山东高速青岛物流发展有限公司	12,557,527.66	25,115.06		
其他应收款	山东高速四川产业发展有限公司	190,000.00			
其他应收款	山东高速泰东公路有限公司	146,700.00	3,667.50	136,700.00	273.40
其他应收款	山东高速泰和置业有限公司			2,592.52	5.19
其他应收款	山东高速泰山康养集团有限公司			15,073.84	30.15
其他应收款	山东高速潍莱公路有限公司	140,000.00	8,000.00	151,500.00	4,100.00
其他应收款	山东高速潍日公路有限公司			8,700.00	17.45
其他应收款	山东高速物业管理有限公司	51,000.00	10,175.00	51,000.00	10,125.00
其他应收款	山东高速物资集团有限公司	7,222.36	1,444.47	7,222.36	1,444.47
其他应收款	山东高速西城置业有限公司	207,000.00	40,210.00	207,000.00	30,175.00
其他应收款	山东高速信联支付有限公司	3,000.00	6.00		
其他应收款	山东高速信息工程有限公司	53,255.50	5,325.55	53,255.50	1,597.67
其他应收款	山东高速云南发展有限公司	1,396,863.68	27,176.72	9,734,500.00	275,791.19
其他应收款	山东高速章丘置业发展有限公司			200,000.00	6,049.61
其他应收款	山东高速置业发展有限公司	120,000.00	22,000.00	1,117,704.76	109,071.29
其他应收款	山东高速资源开发管理集团有限公司			3,295.80	6.59
其他应收款	山东鄞菏高速公路有限公司	40,000.00	1,500.00	40,000.00	500.00

其他应收款	山东省对外建设工程总公司	29,967.21	59.93	2,691,324.28	58,578.71
其他应收款	山东省农村经济开发投资公司			226,000,000.00	2,260,000.00
其他应收款	滕州新奥能源物流港有限公司			3,329,196.00	83,229.90
应收票据	内蒙古鲁桥置业有限公司			614,481.89	1,228.96
应收票据	山东高速高广公路有限公司	2,000,000.00	4,000.00		
应收票据	山东高速集团四川乐自公路有限公司			1,213,153.05	2,426.31
应收票据	山东高速集团有限公司	155,300,000.00	310,600.00		
应收票据	山东高速济泰城际公路有限公司	5,000,000.00	10,000.00		
应收票据	山东高速建设管理集团有限公司	266,640,000.00	533,280.00		
应收票据	山东高速绿城置业投资有限公司	700,000.00	1,400.00		
应收票据	山东高速泰东公路有限公司	2,400,000.00	4,800.00	20,000,000.00	40,000.00
应收票据	山东郵荷高速公路有限公司	1,500,000.00	3,000.00		
长期应收款	山东高速青岛物流发展有限公司	93,793,375.78	937,933.76	47,581,964.54	475,819.65
债权投资	山东高速泰东公路有限公司	1,043,388,723.89		802,043,932.22	
债权投资	山东高速龙青公路有限公司	806,642,827.04		761,465,767.57	
债权投资	山东高速济泰城际公路有限公司	313,818,867.65		299,370,950.99	
债权投资	山东高速临枣至枣木公路有限公司	624,515,662.09		306,241,356.53	
债权投资	山东铁路发展基金有限公司	124,998,082.25			

(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
应付账款	宝兴国晟矿业有限公司		218,600.00
应付账款	德州国力化工科技有限公司	1,969,093.12	
应付账款	济宁市鸿翔公路勘察设计研究院有限公司	4,007,300.00	
应付账款	内蒙古鲁桥置业有限公司	3,574,400.00	
应付账款	青岛众昌泰置业有限公司	4,550,000.00	3,700,000.00
应付账款	青岛众钧泰置业有限公司	4,100,000.00	3,300,000.00
应付账款	山东高速奥维俊杉汽车供应链管理有限公司	19,824.84	559,312.00
应付账款	山东高速标准箱物流有限公司	2,059,576.89	
应付账款	山东高速服务区管理有限公司	1,634,640.63	143,686.80
应付账款	山东高速工程检测有限公司	2,340,066.50	2,924,383.00
应付账款	山东高速国际旅游有限公司		1,169,529.23
应付账款	山东高速红河交通投资有限公司	20,000.00	
应付账款	山东高速湖南发展有限公司	2,496,228.42	
应付账款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	98,042.00	
应付账款	山东高速建设材料有限公司	111,535,764.79	40,916,169.07
应付账款	山东高速建筑设计有限公司	715,600.00	
应付账款	山东高速科技发展集团有限公司	1,490,400.00	1,490,400.00
应付账款	山东高速路用新材料技术有限公司	2,737,579.87	2,523,030.56
应付账款	山东高速蓬莱发展有限公司	641,616.26	
应付账款	山东高速青岛发展有限公司	7,000,000.00	7,000,000.00
应付账款	山东高速青岛公路有限公司	6,613,834.96	6,613,834.96
应付账款	山东高速青岛胶州湾大桥投资发展有限公司	22,000,000.00	26,500,000.00
应付账款	山东高速青岛物流发展有限公司	1,630,784.96	
应付账款	山东高速青岛西海岸港口有限公司	44,765,298.68	

应付账款	山东高速实业发展有限公司	3,982,394.82	1,389,960.00
应付账款	山东高速四川产业发展有限公司	238,260.00	
应付账款	山东高速四川投资开发有限公司		2,931,236.20
应付账款	山东高速投资发展有限公司	1,267,916.03	
应付账款	山东高速物资储运有限公司	113,512,411.74	4,007,123.10
应付账款	山东高速物资集团有限公司	173,518,158.93	50,164,191.70
应付账款	山东高速西城置业有限公司	1,189,295.66	
应付账款	山东高速信息工程有限公司	3,455,408.58	6,595,467.84
应付账款	山东高速英利新能源有限公司	5,611,875.66	
应付账款	山东高速章丘置业发展有限公司	1,536,887.64	
应付账款	山东高速重庆发展有限公司		2,023,360.00
应付账款	山东鸿林工程技术有限公司	14,274,276.47	3,502,897.91
应付账款	山东瑞通物流有限公司	552,914.00	
应付账款	山东省对外建设工程总公司	45,408.03	
应付账款	山东双利电子工程有限公司	1,579,791.07	
应付账款	云南锁蒙高速公路有限公司	8,990,528.45	15,749,086.22
应付账款	中国山东对外经济技术合作集团有限公司	2,171,947.85	
预收账款	山东高速城投绕城高速公路有限公司	116,322,942.78	
预收账款	山东高速服务区管理有限公司	43,381,113.98	
预收账款	山东高速高广公路有限公司		99,466,293.21
预收账款	山东高速公路发展有限公司	4,440,949.69	1,904,428.86
预收账款	山东高速股份有限公司	972,451,417.15	715,193,114.70
预收账款	山东高速海南发展有限公司		2,180,000.00
预收账款	山东高速红河交通投资有限公司		15,000,000.00
预收账款	山东高速湖北发展有限公司	12,000,000.00	
预收账款	山东高速集团河南许亳公路有限公司		13,748,858.92
预收账款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	1,057,232.24	19,411,747.92
预收账款	山东高速集团有限公司	23,835,911.50	5,630,851.39

预收账款	山东高速临枣至枣木公路有限公司	163,027,420.43	127,926,161.36
预收账款	山东高速龙青公路有限公司		22,216,443.00
预收账款	山东高速鲁南物流发展有限公司	86,998,683.76	
预收账款	山东高速绿城置业投资有限公司	12,330,558.21	18,738,528.08
预收账款	山东高速青岛公路有限公司	1,168,883.95	
预收账款	山东高速泰东公路有限公司	3,270,566.44	30,895,998.36
预收账款	山东高速物流集团有限公司	1,980,570.50	
预收账款	山东高速西城置业有限公司	115,579.41	115,579.41
预收账款	山东高速云南发展有限公司	24,898,652.54	
预收账款	山东葛洲坝济泰高速公路有限公司		64,901,141.00
预收账款	山东鄞菏高速公路有限公司		14,563,188.56
预收账款	山东利津黄河公路大桥有限公司	2,925,580.21	
预收账款	江西鲁高建设项目管理有限公司	126,604,309.97	
其他应付款	德州国力化工科技有限公司	200,000.00	200,000.00
其他应付款	山东高速（越南）有限公司		4,306,534.24
其他应付款	山东高速标准箱物流有限公司	20,000.00	
其他应付款	山东高速工程检测有限公司	191,000.00	
其他应付款	山东高速公路运营管理有限公司		5,344.80
其他应付款	山东高速股份有限公司	2,892,268.02	127,635,898.62
其他应付款	山东高速轨道设备材料有限公司	97,600.00	
其他应付款	山东高速海阳置业有限公司	1,343,673.82	
其他应付款	山东高速集团有限公司	269,492,332.81	64,977,215.35
其他应付款	山东高速建设材料有限公司	50,000.00	350,000.00
其他应付款	山东高速交通物流投资有限公司	100,000.00	
其他应付款	山东高速鲁南物流发展有限公司	11,951,365.18	
其他应付款	山东高速路用新材料技术有限公司	180,000.00	170,000.00

其他应付款	山东高速绿城置业投资有限公司	20,000,000.00	
其他应付款	山东高速蓬莱发展有限公司	100,000.00	
其他应付款	山东高速青岛西海岸港口有限公司	1,560,000.00	
其他应付款	山东高速实业发展有限公司	200,000.00	
其他应付款	山东高速四川投资开发有限公司	320,000.00	120,000.00
其他应付款	山东高速投资发展有限公司	500,000.00	
其他应付款	山东高速物资储运有限公司	300,000.00	550,000.00
其他应付款	山东高速物资集团有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	山东高速西城置业有限公司	200,000.00	
其他应付款	山东高速信息工程有限公司	50,000.00	180,750.00
其他应付款	山东高速英利新能源有限公司	400,000.00	
其他应付款	山东高速章丘置业发展有限公司	500,000.00	
其他应付款	山东鸿林工程技术有限公司	200,000.00	
其他应付款	山东瑞通物流有限公司	300,000.00	
其他应付款	山东省对外建设工程总公司		55,645.64
其他应付款	山东省农村经济开发投资公司	1,201,677.90	1,190,976.79
其他应付款	锡林浩特鲁地矿业有限公司		100,000.00
其他应付款	章丘市十九郎石料有限责任公司		200,000.00
其他应付款	中国山东对外经济技术合作集团有限公司	470,000.00	
应付票据	德州国力化工科技有限公司	700,000.00	
应付票据	山东高速投资发展有限公司	37,564,808.00	
应付票据	山东高速物资储运有限公司	4,081,942.50	
应付票据	山东瑞通物流有限公司	2,050,000.00	
长期应付款	山东高速环球融资租赁有限公司	15,249,769.00	20,038,661.04
其他流动负债	山东高速集团有限公司	301,123,750.00	

7、关联方承诺

本年度公司收购山东高速集团有限公司所持有山东高速齐鲁建设集团有限公司（以下简

称齐鲁建设) 100% 股权, 如齐鲁建设的业绩承诺期内 (即 2019-2021 年, 如本次交易完成时间延后的, 则业绩承诺期顺延) 实现的净利润累计数未达到 6,374.64 万元, 如果交易完成时间延后至 2020 年, 合计 7,103.22 万元), 山东高速集团有限公司将对本公司进行补偿, 但遇不可抗力或法律、政策发生重大变化原因导致的除外。补偿的数额为本次交易实施完毕后 3 年内齐鲁建设实际实现的净利润累计数与《评估报告》测算的该 3 个会计年度净利润累计数之间的差额, 山东高速集团有限公司应在本次交易实施完毕后本公司第 3 个会计年度本公司财务报告 (合并目标公司) 经股东大会审议通过之日起 30 日内以现金向本公司支付补偿。

8、其他

无

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

公司本期授予的各项权益工具总额	661,056.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	1,953,600.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	股票期权首次授予的行权价格调整为 6.52 元/股, 尚未行权的股票期权数量调整为 852.5 万份。首次授予部分第一个行权期可行权数量 341 万份 (852.5 万份 *40%), 行权等待期剩余 1 个月; 2、预留部分行权价格 5.45 元/股, 尚未行权的股票期权数量 37.56 万份, 行权等待期剩余 12 个月。

其他说明

无

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	11,391,115.61
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	4,445,071.86

其他说明

无

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

无

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

截至年末，本公司无需要披露的其他承诺事项。

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

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

无

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

经公司董事会及职工代表大会审议通过，公司于 2016 年 1 月 1 日起实施了年金计划。2019 年 1 月 30 日，公司第八届董事会第二十六次会议审议通过了《关于修订〈山东高速路桥集团股份有限公司企业年金方案实施细则〉的议案》，根据《企业年金办法》（财政部令第 36 号）要求，公司对《企业年金方案实施细则》进行了修订。公司的企业年金适用于公司在职职工，新进员工工作时间满一年即开始享受企业年金。企业年金缴费由企业和员工个人共同承担，企业年金基金实行专户管理，与企业、受托人、托管人、账户管理人、投资管理人的自有资产或其他资产分开管理，不能挪作其他用途。

5、终止经营

其他说明

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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。

(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

无

(4) 其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

8、其他

除存在上述披露事项外，本年无其他对投资者决策有影响的重要交易和事项。

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	
按单项计提坏账准备的应收账款					0.00					0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款					0.00					0.00
其中：										
合计	0.00									0.00

确定该组合依据的说明：

无

按组合计提坏账准备：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

(3) 本期实际核销的应收账款情况

应收账款核销说明：

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	96,488,960.13	567,263,892.01
其他应收款	2,003,829,282.03	839,757,576.38
合计	2,100,318,242.16	1,407,021,468.39

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

2) 重要逾期利息

其他说明：

无

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
山东省路桥集团有限公司	96,488,960.13	567,263,892.01
合计	96,488,960.13	567,263,892.01

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

3) 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

无

(3) 其他应收款

1) 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
单位往来款	2,003,826,483.86	839,757,576.38
其他	5,596.34	5,596.34
合计	2,003,832,080.20	839,763,172.72

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额			5,596.34	5,596.34
2019 年 1 月 1 日余额在	—	—	—	—

本期				
本期计提	2,798.17		-5,596.34	-2,798.17
2019 年 12 月 31 日余额	2,798.17			2,798.17

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,003,826,483.86
3 年以上	5,596.34
5 年以上	5,596.34
合计	2,003,832,080.20

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其他应收款坏账准备	5,596.34	-2,798.17				2,798.17
合计	5,596.34	-2,798.17				2,798.17

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

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
山东省路桥集团有限公司	单位往来款	1,650,026,483.86	一年以内	82.34%	
山东鲁桥建设有限公司	单位往来款	108,800,000.00	一年以内	5.43%	
山东省高速路桥养护有限公司	单位往来款	130,000,000.00	一年以内	6.49%	
山东鲁桥建材有限公司	单位往来款	60,000,000.00	一年以内	2.99%	
四川鲁桥绿色公路养护有限公司	单位往来款	55,000,000.00	一年以内	2.74%	
合计	--	2,003,826,483.86	--	99.99%	

6) 涉及政府补助的应收款项

无

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,625,901,702.11		3,625,901,702.11	3,221,058,958.54		3,221,058,958.54
对联营、合营企业投资	613,669,055.54		613,669,055.54	86,700,411.81		86,700,411.81
合计	4,239,570,757.65		4,239,570,757.65	3,307,759,370.35		3,307,759,370.35

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
山东省路桥集团有限公司	3,015,756,758.54				3,727,586.25	3,019,484,344.79	
四川鲁桥千佛岩隧道建设管理有限公司	26,280,000.00					26,280,000.00	
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	4,936,800.00				8,712,000.00	
四川鲁桥乐夹大道建设管理有限公司	81,927,000.00					81,927,000.00	
山东高速路桥国际工程有限公司	33,000,000.00					33,000,000.00	
山东高速路桥投资管理有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00	
攀枝花市鲁桥炳东线建设管理有限公司	18,000,000.00	27,000,000.00				45,000,000.00	
山东高速齐鲁建设集团有限公司		369,178,357.32				369,178,357.32	
合计	3,221,058,958.54	401,115,157.32			3,727,586.25	3,625,901,702.11	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
山东高速通汇富尊股权投资基金管理有限公司	7,669,651.35			13,265.20						7,682,916.55	
齐鲁交通养护股份有限公司	79,030,760.46			6,656,346.24						85,687,106.70	
山东高速绿色生态发展有限公司		20,000,000.00		399,032.29						20,399,032.29	
小计	86,700,411.81	20,000,000.00		7,068,643.73						113,769,055.54	
二、联营企业											
济南睿信富盈投资合伙企业(有限合伙)		499,900,000.00								499,900,000.00	
小计		499,900,000.00								499,900,000.00	
合计	86,700,411.81	519,900,000.00		7,068,643.73						613,669,055.54	

(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		1,886,792.40	
合计	1,886,792.40		1,886,792.40	

是否已执行新收入准则

是 否

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	442,612,060.61	143,926,027.30
权益法核算的长期股权投资收益	7,068,643.73	-1,206,724.73
合计	449,680,704.34	142,719,302.57

6、其他

无

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-108,051.58	
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）	716,571.99	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	130,071,849.79	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	20,704,567.05	
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	1,330,000.00	
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	1,855,703.91	
减：所得税影响额	28,250,241.64	
少数股东权益影响额	18,114,529.09	
合计	110,092,662.83	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

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	11.03%	0.5533	0.5533
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.67%	0.4550	0.4550

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

第十三节 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 2019 年年度报告全文。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券管理部。

董事长：周新波

山东高速路桥集团股份有限公司

二〇二〇年四月