

山东高速集团有限公司 2018 年度财务等重大信息公告

重要提示

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

山东高速集团有限公司董事会
2019 年 6 月 28 日

目 录

第一节	释义	3
第二节	公司基本情况.....	4
第三节	财务会计报告和审计报告摘要	5
第四节	董事会报告摘要.....	49
第五节	集团董事、监事、高级管理人员的任职情况和年度薪酬情况、经营业绩考核结果情况.....	50
第六节	政府扶持政策的信息.....	54
第七节	重要事项	54
第八节	社会责任的履行.....	56
第九节	履职待遇及有关业务支出情况	57
第十节	内部控制.....	58
第十一节	审计报告	61

第二节 公司基本情况

一、公司基本信息

1. **中文名称:** 山东高速集团有限公司 **简称:** 山东高速集团

2. **外文名称:** SHANDONG HI-SPEED GROUP CO, LTD

3. **法定代表人:** 邹庆忠

4. **注册地址:** 济南市历下区龙奥北路 8 号

5. **经营范围:** 高速公路、桥梁、铁路、港口、机场的建设、管理、维护、经营、开发、收费；高速公路、桥梁、铁路沿线的综合开发、经营；土木工程及通信工程的设计、咨询、科研、施工，房地产开发经营；建筑材料销售；机电设备租赁；广告业务。

6. **办公地址:** 济南市历下区龙奥北路 8 号山东高速大厦
邮政编码: 250098

7. **网址:** www.sdhsg.com

8. **电子信箱:** sdgsjtdb@163.com

二、公司简介

山东高速集团于 2001 年经省政府批准挂牌成立，由省委管理领导班子、省国资委履行出资人职责的国有独资大型企业集团，经营主业涵盖交通基础设施领域及智慧交通的投资、建设、运营、管理以及交通基础设施配套土地的综合开发；物流及相关配套服务；金融资产投资与管理。截至目前，山东高速集团注册资本 233 亿元，资产总额 6386 亿元，资产规模居省管企业和全国同行业第一位，经营领域相继涉及全国 22 个省、海外 106 个国家和地区，拥有国内 AAA 级和国际 A 级信用评级，连续 10 余年入选“中国企业 500 强”。

第三节 财务会计报告和审计报告摘要

一、财务会计报告

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：万元

项 目	本期金额	上期金额	变动比例 (%)
营业总收入	7,062,684.46	6,663,351.90	5.99%
营业总成本	7,032,752.47	6,314,809.92	11.37%
销售费用	241,132.08	240,180.48	0.40%
管理费用	270,847.34	261,139.68	3.72%
财务费用	595,635.77	518,296.08	14.92%
营业利润	765,090.81	681,298.16	12.30%
投资收益	697,104.37	282,980.16	146.34%
营业外收入	32,571.00	40,571.76	-19.72%
营业外支出	88,925.30	56,343.13	57.83%
利润总额	708,736.51	665,526.79	6.49%
已交税费总额	452,081.26	442,620.29	2.14%
净利润	587,370.39	481,617.86	21.96%
营业利润率 (%)	10.83%	10.22%	5.97%
净资产收益率 (%)	3.53%	3.63%	-2.75%
项 目	期末余额	年初余额	变动比例 (%)
资产总额	61,458,649.50	55,417,622.27	10.90%
负债总额	43,681,603.79	39,876,281.02	9.54%
所有者权益	17,777,045.71	15,541,341.24	14.39%

注：1、以上数据按照年度审计后的决算数据填报。

2、会计报表附注。

(1) 报表编制基础:

本财务报表以企业持续经营假设为基础,根据实际发生的交易事项,按照财政部最新颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定,并基于财务报表附注中所述重要会计政策、会计估计进行编制。

合并范围: 本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,所有子公司(包括本公司所控制的单独主体)均纳入合并财务报表。2018年本公司纳入合并范围法人企业户数共计243户。

重大会计政策、会计估计变更及其对财务报表的影响:

① 会计政策变更情况

本公司自2018年1月1日采用财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)相关规定。会计政策变更导致影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示	本期末合并报表应收票据及应收账款列示金额6,189,877,272.56元;上期末合并报表应收票据及应收账款列示金额5,439,324,234.20元;本期末母公司报表应收票据及应收账款列示金额11,989,363.14元;上期末母公司报表应收票据及应收账款列示金额15,455,977.40元。
将其他应收款与应收股利、应收利息合并为“其他应收款”列示	本期末合并报表其他应收款列示金额21,164,477,164.01元;上期末合并报表其他应收款列示金额15,839,221,010.32元;本期末母公司报表其他应收款列示金额30,357,803,121.14元;上期末母公司报表其他应收款列示金额21,681,820,062.83元。
将应付账款与应付票据合并为“应付票据及应付账款”列示	本期末合并报表应付票据及应付账款列示金额22,339,771,678.32元;上期末合并报表应付票据及应付账款列示金额16,455,902,922.42元;本期

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
	末母公司报表应付票据及应付账款列示金额 477,959,954.60 元；上期末母公司报表应付票据及应付账款列示金额 607,369,213.08 元。
将其他应付款与应付利息、应付股利合并为“其他应付款”列示	本期末合并报表其他应付款列示金额 24,644,673,472.91 元；上期末合并报表其他应付款列示金额 19,496,097,836.64 元；本期末母公司报表其他应付款列示金额 21,916,053,461.74 元；上期末母公司报表其他应付款列示金额 14,447,656,661.81 元。
将固定资产与固定资产清理合并为“固定资产”列示	本期末合并报表固定资产列示金额 84,939,663,522.47 元；上期末合并报表固定资产列示金额 42,045,856,816.15 元；本期末母公司报表固定资产列示金额 9,096,950,245.11 元；上期末母公司报表固定资产列示金额 17,257,768,805.14 元。
将在建工程与工程物资合并为“在建工程”列示	本期末合并报表在建工程列示金额 52,230,079,116.15 元；上期末合并报表在建工程列示金额 72,767,325,830.36 元；本期末母公司报表在建工程列示金额 322,612,181.98 元；上期末母公司报表在建工程列示金额 204,233,200.61 元。
将长期应付款与专项应付款合并为“长期应付款”列示	本期末合并报表长期应付款列示金额 5,963,833,489.60 元；上期末合并报表长期应付款列示金额 5,690,543,724.80 元；本期末母公司报表长期应付款列示金额 6,287,691.04 元；上期末母公司报表长期应付款列示金额 6,287,691.04 元。
新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目，在“财务费用”项目下列示	合并报表本期利息费用列示金额 7,325,225,321.72 元，利息收入列示金额 1,465,008,253.19 元；合并报表上期利息费用列示金额 6,317,337,429.31 元，利息收入列示金额 1,392,507,730.03 元；母公司报表本期利息费用列示金额 2,167,897,345.78 元，利息收入列示金额 1,849,500,932.83 元；母公司报表上期利息费用列示金额 2,086,382,974.88 元，利息收入列示金额 627,701,519.45 元。
新增研发费用报表科目，研发费用不再在管理费用科目核算	合并报表本期增加研发费用金额 242,481,128.32 元，减少管理费用金额 242,481,128.32 元；合并报表上期增加研发费用金额 223,620,406.20 元，减少管理费用金额 223,620,406.20 元；母公司报表本期增加研发费用金额 0.00 元，减少管理费用金额 0.00 元；母公司报表上期增加研发费用金额 0.00 元，减少管理费用金额 0.00 元。
“资产处置收益”行项目核算内容调整	合并报表本期资产处置收益列示金额 -4,325,434.58 元，合并报表上期资产处置收益列示金额 -21,033,055.89 元。母公司报表本期资产处置收益列示金额 0.00 元，母公司报表上期资产处置收益列示金额 -20,424.85 元。

②会计估计变更情况

本公司本年度无重大会计估计变更事项。

(2) 重要会计政策、会计估计的说明

(一) 企业合并

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

(1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

(2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

(4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

(1) 个别财务报表

本公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或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所有者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合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计

负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的

初始投资成本。

(2) 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

3. 非同一控制下的企业合并

(1) 购买日的确定方法

本公司结合合并合同或协议的约定及其他有关的影响因素，按照实质重于形式的原则对购买日进行判断。同时满足了以下条件时，一般认为实现了控制权的转移，形成购买日。有关的条件包括：

1) 企业合并合同或协议已获本公司股东大会等内部权力机构通过。

2) 按照规定，合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，

已获得相关部门的批准。

3) 本公司与合并各方已办理了必要的财产权交接手续。

4) 本公司已支付了购买价款的大部分(一般应超过 50%), 并且有能力、有计划支付剩余款项。

5) 本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策, 享有相应的收益并承担相应的风险。

(2) 合并日会计处理及合并财务报表的编制方法

对于非同一控制下的企业合并, 合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的, 购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的, 也计入合并成本。

本公司为进行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; 本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用, 计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本公司对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。本公司对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, 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差额, 计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

2) 在合并财务报表中，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；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等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

(3) 合并日相关交易公允价值的确定方法

1) 货币资金，按照购买日被购买方的账面余额确定。

2) 有活跃市场的股票、债券、基金等金融工具，按照购买日活跃市场中的市场价格确定。

3) 应收款项，其中的短期应收款项，一般按照应收取的金

额作为其公允价值；长期应收款项，按适当的利率折现后的现值确定公允价值。在确定应收款项的公允价值时，考虑发生坏账的可能性及相关收款费用。

4) 存货，对其中的产成品和商品按其估计售价减去估计的销售费用、相关税费以及购买方出售类似产成品或商品估计可能实现的利润确定；在产品按完工产品的估计售价减去至完工仍将发生的成本、估计的销售费用、相关税费以及基于同类或类似产成品的基础估计出售可能实现的利润确定；原材料按现行重置成本确定。

5) 不存在活跃市场的金融工具，如权益性投资等采用估值技术确定其公允价值。

6) 房屋建筑物、机器设备、无形资产，存在活跃市场的，以购买日的市场价格为基础确定公允价值；不存在活跃市场但同类或类似资产存在活跃市场的，参照同类或类似资产的市场价格确定公允价值；同类或类似资产不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

7) 应付账款、应付票据、应付职工薪酬、应付债券、长期应付款，其中的短期负债一般按照应支付的金额确定其公允价值；长期负债按适当的折现率折现后的现值作为其公允价值。

8) 取得的被购买方的或有负债，其公允价值在购买日能确可靠计量的，确认为预计负债。此项负债按照假定第三方愿意代购买方承担，就其所承担义务需要购买方支付的金额作为其公允价

值。

9) 递延所得税资产和递延所得税负债,取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值与其计税基础之间存在差额的,按照《企业会计准则第 18 号—所得税》的规定确认相应的递延所得税资产或递延所得税负债,所确认的递延所得税资产或递延所得税负债的金额不予折现。

(二) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资,具体会计政策详见企业合并的会计处理方法

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本;发行或取得自身权益工具时发生的交易费用,可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相

关税费用作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，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；并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所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，本公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依

据

如果本公司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，且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，则视为本公司控制该被投资方。

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

4. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因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。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位

的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

5. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

(1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

(2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

(4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并

财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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收益，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收益。

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，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，区分个别财务报表和合并财务报表进

行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，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，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损益。

6. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（三）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，

并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

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之外，固定资产折旧主要采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。自行建造并运营的路产固定资产的后续支出（包括公路、桥梁及构筑物和安全设施），自 2015 年 7 月 1 日起按特定年度实际车流量与剩

余收费期间的预估总车流量的比例计算年度折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，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。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	3.00-50.00	3.00-5.00	1.90-32.33
机器设备	3.00-25.00	3.00-5.00	3.80-32.33
运输工具	3.00-15.00	3.00-5.00	6.33-32.33
电子设备	3.00-5.00	3.00-5.00	19.00-32.33
办公设备	3.00-5.00	3.00-5.00	19.00-32.33
酒店业家具	3.00-5.00	3.00-5.00	19.00-32.33
铁路资产	5.00-100.00	1.00-5.00	0.95-19.80
其他	3.00-15.00	3.00-5.00	6.33-32.33

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计

入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

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

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产

为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

5. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率

法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（四）收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；本公司既没有保留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，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时

间和方法计算确定。

3. 提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (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) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司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，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。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，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4. 附回购条件的资产转让

本公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

(五) 建造合同

1. 当建造合同的结果能够可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条

件：

- (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。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (1) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

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。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

2. 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 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。

(2) 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。

3. 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立

即确认为费用。

（六）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2. 确认递延所得税负债的依据

本公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示。在合并财务

报表中，纳入合并范围的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

(3) 会计报表主要项目注释

(一) 应收账款

类别	期末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	392,800,769.92	6.77	114,924,597.21	29.26	705,996,536.13	12.77	90,156,445.38	12.77
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,271,104,761.51	90.88	500,430,611.42	9.49	4,722,187,520.80	85.42	466,401,532.59	9.88
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	136,283,525.97	2.35	105,316,305.81	77.28	100,015,403.70	1.81	76,434,063.60	76.42
合计	5,800,189,057.40	100	720,671,514.44		5,528,199,460.63	100	632,992,041.57	

(二) 存货

项目	期末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,410,681,691.76	1,398,309.41	1,409,283,382.35	657,780,108.50	1,773,989.95	656,006,118.55
自制半成品及在产品	134,978,846.00		134,978,846.00	124,849,481.06		124,849,481.06
库存商品（产成品）	3,008,871,647.59	135,926,994.04	2,872,944,653.55	4,548,596,591.58	70,957,440.30	4,477,639,151.28

项 目	期末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料（包装物、低值易耗品等）	358,423,441.37		358,423,441.37	281,630,377.82		281,630,377.82
开发成本	10,325,983,709.49		10,325,983,709.49	11,607,362,596.75		11,607,362,596.75
工程施工（已完工未结算款）	6,041,468,851.73	78,670,601.41	5,962,798,250.32	5,241,584,968.59	174,759,158.57	5,066,825,810.02
其他	267,630,773.78		267,630,773.78	297,446,421.71		297,446,421.71
合 计	21,548,038,961.72	215,995,904.86	21,332,043,056.86	22,759,250,546.01	247,490,588.82	22,511,759,957.19

（三）固定资产

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	63,122,751,849.33	47,111,416,275.45	3,871,557,352.42	106,362,610,772.36
其中：土地资产	36,064,272,551.64	169,060,001.38	2,053,043,767.97	34,180,288,785.05
房屋及建筑物	7,024,044,713.32	10,365,960,078.56	133,423,519.15	17,256,581,272.73
机器设备	2,401,980,943.74	269,125,308.71	630,221,531.08	2,040,884,721.37
运输工具	10,478,380,480.96	1,727,156,230.66	687,923,583.24	11,517,613,128.38
电子设备	1,778,616,196.36	190,907,812.69	302,963,968.97	1,666,560,040.08
办公设备	193,436,423.44	24,295,020.71	20,185,237.48	197,546,206.67
酒店业家具	39,152,931.66	4,196,613.57	1,152,836.90	42,196,708.33
铁路资产		34,180,455,755.91		34,180,455,755.91
其他	5,142,867,608.21	180,259,453.26	42,642,907.63	5,280,484,153.84
二、累计折旧合计：	21,046,756,652.93	2,552,019,831.39	2,213,344,222.40	21,385,432,261.92
其中：土地资产	14,439,976,113.50	1,524,741,253.61	1,418,714,574.90	14,546,002,792.21
房屋及建筑物	1,624,242,244.32	187,522,661.85	59,349,771.12	1,752,415,135.05
机器设备	1,403,150,024.07	160,667,703.64	345,894,942.69	1,217,922,785.02
运输工具	1,683,318,132.05	412,536,323.31	88,590,160.32	2,007,264,295.04
电子设备	1,088,975,752.78	165,916,720.08	246,089,560.50	1,008,802,912.36
办公设备	135,500,871.10	12,919,679.60	18,854,849.41	129,565,701.29

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
酒店业家具	32,112,994.77	3,461,960.89	1,068,590.48	34,506,365.18
铁路资产				
其他	639,480,520.34	84,253,528.41	34,781,772.98	688,952,275.77
三、固定资产账面净值合计	42,075,995,196.40			84,977,178,510.44
其中：土地资产	21,624,296,438.14			19,634,285,992.84
房屋及建筑物	5,399,802,469.00			15,504,166,137.68
机器设备	998,830,919.67			822,961,936.35
运输工具	8,795,062,348.91			9,510,348,833.34
电子设备	689,640,443.58			657,757,127.72
办公设备	57,935,552.34			67,980,505.38
酒店业家具	7,039,936.89			7,690,343.15
铁路资产				34,180,455,755.91
其他	4,503,387,087.87			4,591,531,878.07
四、减值准备合计	30,320,891.63	7,354,782.72	3,175.00	37,672,499.35
其中：土地资产	4,666,413.95	99,552.37		4,765,966.32
房屋及建筑物	8,842,115.15	107,055.24		8,949,170.39
机器设备	4,000,038.82	154,360.43		4,154,399.25
运输工具	3,871,755.59	6,957,319.16	3,175.00	10,825,899.75
电子设备	1,142,748.92	13,048.36		1,155,797.28
办公设备	16,255.44	9,276.52		25,531.96
酒店业家具	10,472.41			10,472.41
铁路资产				
其他	7,771,091.35	14,170.64		7,785,261.99
五、固定资产账面价值合计	42,045,674,304.77			84,939,506,011.09
其中：土地资产	21,619,630,024.19			19,629,520,026.52
房屋及建筑物	5,390,960,353.85			15,495,216,967.29
机器设备	994,830,880.85			818,807,537.10
运输工具	8,791,190,593.32			9,499,522,933.59
电子设备	688,497,694.66			656,601,330.44
办公设备	57,919,296.90			67,954,973.42
酒店业家具	7,029,464.48			7,679,870.74

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
铁路资产				34,180,455,755.91
其他	4,495,615,996.52			4,583,746,616.08

(四) 在建工程

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
济青高速铁路建设	1,228,186,916.20		1,228,186,916.20	37,919,786,928.14		37,919,786,928.14
济青高速公路项目改扩建工程	15,431,008,331.30		15,431,008,331.30	7,681,087,365.54		7,681,087,365.54
曲阜到临沂段一高铁	16,939,459,258.87		16,939,459,258.87	5,900,134,292.58		5,900,134,292.58
荣乌国家高速公路潍坊至日照联络线潍城至日照段				5,008,260,773.82		5,008,260,773.82
泰东公路	5,165,241,243.94		5,165,241,243.94	3,177,252,448.59		3,177,252,448.59
蓬莱西海岸文化旅游产业聚集区区域建设用海工程项目	3,443,404,482.24		3,443,404,482.24	3,021,378,572.23		3,021,378,572.23
文化中心酒店项目	2,682,134,743.33		2,682,134,743.33	2,533,624,728.46		2,533,624,728.46
龙口至莱西项目				1,910,810,966.72		1,910,810,966.72
乐山至自贡高速公路	1,803,022,113.26		1,803,022,113.26	1,508,040,658.02		1,508,040,658.02
高广公路	1,569,523,150.85		1,569,523,150.85	895,619,331.02		895,619,331.02
其他	3,966,056,356.11	588,856.88	3,965,467,499.23	3,221,162,808.20	11,067,012.51	3,210,095,795.69

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	52,228,036,596.10	588,856.88	52,227,447,739.22	72,777,158,873.32	11,067,012.51	72,766,091,860.81

(五) 无形资产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	82,063,640,478.64	20,971,034,707.52	331,024,408.53	102,703,650,777.63
其中：软件	274,122,022.88	38,182,890.83	18,885,803.14	293,419,110.57
土地使用权	19,419,291,237.37	7,049,999,057.14	56,093,962.66	26,413,196,331.85
专利权	12,406,308.56			12,406,308.56
非专利技术	19,195,214.50	43,760.68		19,238,975.18
著作权	46,986,096.91			46,986,096.91
特许权	61,854,383,899.34	13,303,483,802.69	65,990,142.73	75,091,877,559.30
其他	437,255,699.08	579,325,196.18	190,054,500.00	826,526,395.26
二、累计摊销合计	14,744,096,711.46	2,591,139,979.44	65,596,842.76	17,269,639,848.14
其中：软件	151,543,032.22	39,093,356.32	6,844,163.81	183,792,224.73
土地使用权	3,335,186,873.47	459,065,320.93	44,092,911.00	3,750,159,283.40
专利权	6,070,048.71	1,516,371.08		7,586,419.79
非专利技术		33,965.92		33,965.92
著作权	18,406,316.48	4,700,430.84		23,106,747.32
特许权	11,197,968,001.78	1,986,928,567.97	14,659,767.95	13,170,236,801.80
其他	34,922,438.80	99,801,966.38		134,724,405.18

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
三、无形资产减值准备合计	122,697,669.03	19,195,214.50	122,689,296.74	19,203,586.79
其中：软件	8,372.29			8,372.29
土地使用权				
专利权				
非专利技术		19,195,214.50		19,195,214.50
著作权				
特许权				
其他	122,689,296.74		122,689,296.74	
四、账面价值合计	67,196,846,098.15			85,414,807,342.70
其中：软件	122,570,618.37			109,618,513.55
土地使用权	16,084,104,363.90			22,663,037,048.45
专利权	6,336,259.85			4,819,888.77
非专利技术	19,195,214.50			9,794.76
著作权	28,579,780.43			23,879,349.59
特许权	50,656,415,897.56			61,921,640,757.50
其他	279,643,963.54			691,801,990.08

(六) 短期借款

项 目	期末余额	年初余额
质押借款	958,235,388.83	406,382,431.41

项 目	期末余额	年初余额
抵押借款		120,000,000.00
保证借款	2,723,544,155.21	1,592,162,125.58
信用借款	6,019,424,339.09	8,872,586,360.82
合 计	9,701,203,883.13	10,991,130,917.81

(七) 应付账款

账 龄	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	14,972,994,203.30	11,525,659,083.83
1-2年(含2年)	3,371,335,813.41	2,160,743,594.34
2-3年(含3年)	604,534,400.28	512,973,222.95
3年以上	664,722,962.03	895,176,665.82
合 计	19,613,587,379.02	15,094,552,566.94

(八) 长期借款

项 目	期末余额	年初余额
质押借款	49,254,766,693.87	31,041,215,839.66
抵押借款	2,371,510,570.13	13,838,180,108.29
保证借款	20,599,285,583.10	18,824,047,073.74
信用借款	45,883,596,351.99	32,150,729,716.73
合 计	118,109,159,199.09	95,854,172,738.42

(九) 应付债券

项 目	期末余额	年初余额
06鲁高速债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00

项 目	期末余额	年初余额
07 鲁高速债	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
09 鲁高速债		75,000,000.00
12 鲁高速债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
1401 中期票据	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
1402 中期票据	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
201503 中期票据	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
2015 公司债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
16 鲁高速集MTN001	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
16 鲁高速集MTN003	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
201601 公司债	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
17 鲁高速MTN001	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
17 鲁高速MTN003	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
17 鲁高速MTN004	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
201701 公司债	970,000,000.00	970,000,000.00
201702 公司债	530,000,000.00	530,000,000.00
2017 年可交换公司债	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
201803 公司债	1,000,000,000.00	
18 鲁高速MTN003	1,500,000,000.00	
中期票据	410,634,500.00	410,634,500.00
山东高速股份有限公司 2013 年公司债券		1,999,087,671.00
17 山路 01	500,000,000.00	500,000,000.00

项 目	期末余额	年初余额
17 高速路桥 MTN001	320,000,000.00	320,000,000.00
18 高速路桥 MTN00	300,000,000.00	
16 鲁铁投债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
小微企业贷款专项金融债券（一期）	499,954,289.04	499,634,156.16
小微企业贷款专项金融债券（二期）	2,499,259,904.11	2,497,765,514.37
15 威海商行二级	2,996,142,778.77	2,995,485,551.48
17 威海商行二级	1,996,952,515.84	1,996,654,461.19
18 威海绿色金融债	1,995,694,478.70	
17 威海商行 CD002		498,674,390.11
17 威海商行 CD021		198,612,381.87
17 威海商行 CD022		297,918,572.80
17 威海商行 CD030		494,468,029.32
17 威海商行 CD052		758,531,076.20
17 威海商行 CD054		1,871,281,155.56
17 威海商行 CD055		1,437,743,050.00
17 威海商行 CD056		1,555,300,966.77
17 威海商行 CD057		924,301,952.60
17 威海商行 CD058		1,434,818,163.17
17 威海商行 CD059		235,378,827.17
17 威海商行 CD060		784,488,670.84
17 威海商行 CD061		954,804,076.62

项 目	期末余额	年初余额
17 威海商行 CD062		1,144,591,438.25
17 威海商行 CD063		334,004,566.84
17 威海商行 CD064		1,956,043,324.56
17 威海商行 CD065		553,102,755.04
17 威海商行 CD066		244,378,667.86
17 威海商行 CD067		221,993,469.70
17 威海商行 CD068		285,990,103.50
17 威海商行 CD069		244,312,484.64
17 威海商行 CD070		617,593,590.13
17 威海商行 CD071		571,746,378.79
17 威海商行 CD072		166,109,036.12
17 威海商行 CD073		48,242,756.58
17 威海商行 CD074		266,777,784.00
17 威海商行 CD075		95,200,332.96
17 威海商行 CD076		292,779,000.58
17 威海商行 CD077		195,186,000.39
17 威海商行 CD078		2,263,565,825.49
17 威海商行 CD079		1,900,543,910.32
17 威海商行 CD080		57,766,295.53
17 威海商行 CD081		1,520,777,092.00
17 威海商行 CD082		996,214,407.70

项 目	期末余额	年初余额
18 威海商行 CD033	395,344,207.93	
18 威海商行 CD036	592,430,977.71	
18 威海商行 CD037	1,677,900,070.62	
18 威海商行 CD038	227,011,689.81	
18 威海商行 CD039	986,671,832.56	
18 威海商行 CD040	1,648,196,437.06	
18 威海商行 CD042	147,670,178.55	
18 威海商行 CD044	1,239,983,187.52	
18 威海商行 CD046	245,856,211.20	
18 威海商行 CD048	49,112,790.89	
18 威海商行 CD050	1,737,958,385.29	
18 威海商行 CD051	1,423,567,268.85	
18 威海商行 CD057	499,239,408.62	
18 威海商行 CD059	899,706,301.54	
18 威海商行 CD060	1,955,649,014.05	
18 威海商行 CD061	195,521,926.03	
18 威海商行 CD062	263,891,374.84	
18 威海商行 CD063	195,430,843.03	
18 威海商行 CD064	195,362,589.02	
18 威海商行 CD066	1,380,467,284.97	
18 威海商行 CD068	992,947,387.40	

项 目	期末余额	年初余额
18 威海商行 CD070	608,906,887.68	
18 威海商行 CD071	358,923,817.09	
18 威海商行 CD072	249,526,232.47	
18 威海商行 CD073	98,922,319.83	
18 威海商行 CD074	552,793,469.20	
18 威海商行 CD075	197,825,607.96	
18 威海商行 CD076	119,744,103.89	
18 威海商行 CD077	149,659,611.47	
18 威海商行 CD078	833,644,704.97	
18 威海商行 CD079	483,707,268.21	
18 威海商行 CD080	1,419,466,743.81	
18 威海商行 CD081	559,738,785.71	
18 威海商行 CD082	2,226,918,225.85	
18 威海商行 CD083	1,129,387,322.04	
18 威海商行 CD084	198,813,843.32	
18 威海商行 CD085	298,220,764.97	
18 威海商行 CD086	49,959,594.33	
18 威海商行 CD087	1,618,260,588.45	
18 威海商行 CD088	649,250,837.97	
18 威海商行 CD089	993,525,333.50	
18 威海商行 CD090	679,177,642.13	

项 目	期末余额	年初余额
18 威海商行 CD091	119,807,458.72	
18 威海商行 CD092	498,852,791.85	
18 威海商行 CD093	498,672,942.51	
18 威海商行 CD094	18,870,557.98	
18 威海商行 CD095	389,831,426.71	
18 威海商行 CD096	498,561,852.94	
18 威海商行 CD097	198,248,319.14	
18 威海商行 CD098	29,740,719.39	
XS1737108016	2,745,277,396.00	
海投 2015 公司债券第一期		198,826,769.88
海投 2016 公司债券第一期	99,525,301.16	99,327,595.77
16 山东海洋 MTN001	700,000,000.00	700,000,000.00
17 山东海洋 SCP001		500,000,000.00
海外私募债券	1,369,015,484.03	1,301,625,563.15
SDSC GFIN SGPCS	816,442,703.14	774,940,176.55
SDSC INTL B1911		1,304,590,841.26
合 计	82,927,778,492.37	72,096,813,334.82

(十) 实收资本

投资者名称	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	比例 (%)			投资金额	比例 (%)

合 计	20,056,415,293.29	100.00	10,283,420,938.61	7,001,500,668.90	23,338,335,563.00	100.00
山东省人民政府 国有资产监督管理 委员会	20,056,415,293.29	100.00	3,281,920,269.71	7,001,500,668.90	16,336,834,894.10	70.00
山东国惠投资有 限公司			4,667,667,112.60		4,667,667,112.60	20.00
山东省社会保障 基金理事会			2,333,833,556.30		2,333,833,556.30	10.00

(二) 利润表

利润表

编制单位：山东高速集团有限公司

2018 年度

单位：元

项 目	行次	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1	70,626,844,609.11	66,633,518,983.19
其中：营业收入	2	59,767,767,475.97	56,538,919,713.40
△利息收入	3	8,895,595,386.12	8,370,267,406.61
△已赚保费	4	1,594,855,837.92	1,392,098,115.05
△手续费及佣金收入	5	368,625,909.10	332,233,748.13
二、营业总成本	6	70,327,524,723.94	63,148,099,200.48
其中：营业成本	7	49,793,870,381.59	45,868,432,682.05
△利息支出	8	5,313,690,092.41	4,686,209,050.49
△手续费及佣金支出	9	495,723,664.86	267,388,749.51
△退保金	10	-	-
△赔付支出净额	11	872,608,563.98	775,943,194.35
△提取保险合同准备金净额	12	17,327,088.11	24,428,397.47

△保单红利支出	13	-	-
△分保费用	14	-18,860,051.67	-11,950,647.48
税金及附加	15	460,624,413.96	362,193,286.02
销售费用	16	2,411,320,839.69	2,401,804,783.61
管理费用	17	2,708,473,369.82	2,387,776,412.28
研究与开发费	18	242,481,128.32	223,620,406.20
财务费用	19	5,956,357,733.73	5,182,960,828.62
资产减值损失	23	2,073,907,499.14	979,292,057.36
其他	24		
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	25	-286,938,841.40	-111,407,614.16
投资收益(损失以“-”号填列)	26	6,971,043,700.05	2,829,801,639.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	27	453,439,739.37	245,790,483.83
资产处置收益(亏损以“-”号填列)	28	-4,325,434.58	-21,033,055.89
△汇兑收益(损失以“-”号填列)	29	18,883,879.67	-2,784,209.44
其他收益	30	652,924,958.42	632,985,065.66

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	31	7,650,908,147.33	6,812,981,608.64
加：营业外收入	32	325,709,975.09	405,717,610.73
减：营业外支出	36	889,252,992.83	563,431,321.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	39	7,087,365,129.59	6,655,267,897.70
减：所得税费用	40	1,213,661,230.26	1,839,089,293.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	41	5,873,703,899.33	4,816,178,603.72
归属于母公司所有者的净利润	42	2,954,961,547.80	2,773,370,079.44
*少数股东损益	43	2,918,742,351.53	2,042,808,524.28
持续经营损益	44	5,873,703,899.33	4,816,178,603.72
终止经营损益	45		
六、其他综合收益的税后净额	46	108,487,778.13	-198,782,168.01
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	47	11,453,509.89	-110,201,994.44
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	48	160,313,249.31	-
其中：1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	49	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	50	160,313,249.31	-

(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	51	-148,859,739.42	-110,201,994.44
其中：1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	52	166,553,486.95	15,056,999.75
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	53	-106,607,283.25	-91,716,238.09
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	54	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	55	-	-
5.外币财务报表折算差额	56	-208,805,943.12	-33,542,756.10
*归属于少数股东的综合收益总额	57	97,034,268.24	-88,580,173.57
七、综合收益总额	58	5,982,191,677.46	4,617,396,435.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	59	2,966,415,057.69	2,663,168,085.00
*归属于少数股东的综合收益总额	60	3,015,776,619.77	1,954,228,350.71
八、每股收益：	61		
基本每股收益	62		
稀释每股收益	63		

注:表中带*科目为合并会计报表专用;加△楷体项目为金融类企业专用。

(三) 审计报告的意见类型

山东高速集团有限公司 2018 年财务决算审计的中介机构为天职国际会计师事务所(特殊普通合伙),出具的年度报告审计意见类型为标准无保留意见。

第四节 董事会报告摘要

一、董事会对公司报告期内总体经营情况的分析

1. 经营情况综述: 全年实现营业总收入 706.3 亿元,同比增加 39.9 亿元,增长 5.99%; 实现利润总额 70.9 亿元,同比增加 4.4 亿元,增长 6.61%; 实现净利润 58.7 亿元,同比增加 10.5 亿元,增长 21.80%。从国资委考核指标看,利润总额完成 112.18%, 国有资本保值增值率完成 105%, 经济增加值完成 158.23%, 全面超额完成考核任务。

2. 资产负债情况分析: 截至 2018 年 12 月 31 日, 集团资产负债率 59.60%(不含威海商行), 存续债券余额 720.95 亿元, 其中企业债券 65.75 亿元, 公司债 171 亿元(含永续期公司债 90 亿), 可交换债 25 亿元, 中票 374.2 亿元(含永续票据 180 亿元), 超短融 85 亿元。2018 年新发行债券 205 亿元, 归还债券 145 亿元。

3. 投资状况分析: 2018 年集团及权属单位完成投资 420.65 亿元。

二、董事会对公司核心竞争力情况的分析

山东高速集团是由省委管理领导班子、省国资委履行出资人职责的国有独资大型企业集团，经营主业涵盖交通基础设施领域及智慧交通的投资、建设、运营、管理以及交通基础设施配套土地的综合开发，物流及相关配套服务，金融资产投资与管理。集团拥有全国路桥类资产规模最大的蓝筹代表山东高速股份有限公司（600350）；拥有全国省级路桥施工企业、具有特级施工资质的山东高速路桥集团股份有限公司（000498），高速集团在高速公路投资、建设、经营、管理领域具有核心竞争力，形成了创新能力强、经营效益高、可持续发展的一体化产业链。

三、董事会对公司未来发展战略和面临风险的分析

1. 发展战略：贯彻落实新发展理念和新旧动能转换战略部署，立足高速集团实际，明确“坚持以人为本，突出交通主业，实现高质量发展，让公众享受到高品质的出行服务，为社会创造价值，为企业增加效益，为员工带来福祉”的发展理念。

2. 可能面对的风险：2019年以来，中国经济运行总体平稳、好于预期，但外部经济环境总体趋紧，国内经济仍存在下行压力，内生增长动力还有待进一步增强。作为集团主业的交通基础设施、物流、金融等行业属于政策性、周期性较强的行业，外部宏观经济情况可能会对集团发展带来一定影响。

第五节 集团董事、监事、高级管理人员的任职情况和年度

薪酬情况、经营业绩考核结果情况

一、集团董事会、监事会成员以及其他高级管理人员任职情况:

邹庆忠，男，1965年6月生，2018年6月任山东高速集团有限公司党委书记、董事长；

刘洪斌，男，1964年2月生，2017年5月任山东高速集团有限公司党委副书记、董事；

徐军峰，男，1962年11月生，2017年5月任山东高速集团有限公司党委常委、董事；

张维政，男，1960年10月生，2017年5月任山东高速集团有限公司党委常委、纪委书记；

李航，男，1970年1月生，2017年5月任山东高速集团有限公司党委常委、董事；

王志斌，男，1965年3月生，2017年5月任山东高速集团有限公司党委常委，2017年8月任山东高速集团有限公司工会主席、职工董事；

艾贻忠，男，1963年4月生，2017年5月任山东高速集团有限公司副总经理，2017年9月任山东高速集团有限公司党委委员；

王思军，男，1962年10月生，2017年8月任山东高速集团有限公司副总经理，2017年9月任山东高速集团有限公司党委委员；

姜振亭，男，1959年10月生，2017年8月任山东高速集团有限公司副总经理，2017年9月任山东高速集团有限公司党委委员；

孟岩，男，1965年2月生，2017年8月任山东高速集团有限公司副总经理，2017年9月任山东高速集团有限公司党委委员；

赛志毅，男，1969年6月生，2017年8月任山东高速集团有限公司副总经理，2017年9月任山东高速集团有限公司党委委员；

周新波，男，1967年12月生，2017年8月任山东高速集团有限公司总工程师，2017年9月任山东高速集团有限公司党委委员；

嵇可成，男，1972年5月生，2017年8月任山东高速集团有限公司总会计师，2017年9月任山东高速集团有限公司党委委员；

王小东，男，1975年11月生，2017年8月任山东高速集团有限公司董事会秘书，2017年9月任山东高速集团有限公司党委委员；

王恩新，男，1963年10月生，2018年10月任山东高速集团有限公司安全总监（享受班子副职级待遇）；

于永达，男，1952年9月生，2015年9月任山东高速集团外部董事（省国资委派）；

宋靖雁，男，1964年3月生，2016年5月任山东高速集团

外部董事（省社保基金派）；

张文，男，1960年1月生，2016年8月任山东高速集团外部董事（省国资委派）；

高贵成，男，1968年11月生，2017年5月任山东高速集团有限公司审计法务部部长，2017年9月任山东高速集团有限公司职工监事。

二、集团董事会、监事会成员以及其他高级管理人员薪酬情况：

序号	姓名	报告期内税后实发薪酬（元）	备注
1	邹庆忠	163862.84	7-12月
2	刘洪斌	431454.04	
3	徐军峰	425742.04	
4	张维政	429165.52	
5	李航	431066.18	
6	王志斌	388952.26	
7	艾贻忠	453208.63	
8	王思军	340375.02	
9	姜振亭	466495.35	
10	孟岩	334325.04	
11	赛志毅	332013.89	
12	周新波	314977.27	
13	嵇可成	327322.07	
14	王小东	327188.14	

15	王恩新	54801.40	11-12月
16	高贵成	423950.53	

三、省国资委确认的报告年度经营业绩考核结果

高速集团已向省国资委报送 2018 年度负责人经营业绩考核自评报告，最终结果尚未批复，待批复后及时公开。

第六节 政府扶持政策的信息

报告期内，高速集团及其子公司其他收益中列示的财政补贴、奖励资金等共计 6.53 亿元，营业外收入中列示的政府补助为 0.39 亿元。

第七节 重要事项

一、报告期内发生的重大事项及对企业的的影响。

报告期内，共处置重大法律纠纷案件 8 起，挽回损失 3.88 亿元。

二、“三重一大”有关事项

1、2018 年 6 月，按照省委任免决定：邹庆忠同志任山东高速集团有限公司党委书记、董事长，孙亮同志不再担任山东高速集团有限公司党委书记、董事长职务。

2、报告期内，集团共召开党委会 14 次，研究“三重一大”事项 88 项；共召开 11 次董事会，表决议案 30 项，均按照法定程序规范进行。

3、有关重大项目安排。

第一，控股成立渤海湾港口集团，港口整合取得实质性进展。第二，龙口至青岛公路龙口至莱西（沈海高速）段项目于 2018 年 9 月 28 日建成通车，荣乌高速潍坊至日照联络线潍城至日照段项目于 2018 年 11 月 1 日建成通车，以上两项目提前通车，助推全省高速公路通车里程突破 6000 公里。第三，京台改扩建顺利完成项目核准，征地拆迁全面启动。第四，济青高速改扩建项目、国高青兰线泰安—东阿界（含黄河大桥）段项目、长深高速高青至广饶段项目、枣木高速东延项目正在按计划有序推进。

4、大额资金的调度及使用情况。

本公司大额资金调度及使用严格执行“三重一大”的决策程序，各单位根据本单位的生产经营计划编制年度资金预算，年度资金预算经本公司预算管理委员会集体决策通过后执行。未列入年度资金预算事项的大额资金支付需先追加预算后再执行付款，追加预算必须经本公司预算管理委员会集体决策通过后方可执行。

本公司在执行预算付款时，金额在 100 万元以上的付款必须经董事长审批，100 万元以下 10 万元以上付款必须经总经理审批，10 万元以下 5 万元以上必须经分管领导和总会计师审批，5 万元以下必须经分管领导审批。

三、重要关联交易事项

报告期内，本公司控股子公司路桥股份向高速集团及其子公

司提供工程施工劳务 92.06 亿元；本公司控股子公司高速股份向高速集团提供托管服务 2.84 亿元，高速股份向路桥股份采购路产附属改造和维修工程 28.26 亿元；本公司全资子公司物资集团向高速集团及其子公司销售材料 7.36 亿元。

第八节 社会责任的履行

一、职工劳动合同的签订、履行等劳动法律法规的遵守和执行情况。报告期内，集团公司严格依照《劳动法》、《劳动合同法》、《山东省劳动合同条例》的有关规定与职工订立劳动合同，劳动合同的变更、续签、解除或终止均依法执行，保障了职工依法享有劳动权利、履行劳动义务。同时，根据集团公司所在地相关规定，依法为员工按时足额缴纳各类社会保险。

二、人才引进、职工招聘、职工培训等人才队伍建设情况。根据集团公司主业发展需要，不断做好人才社会化招聘和高校毕业生招聘工作。报告期内，通过社会化招聘，引进财务、工程、投资、软件开发等具有一定工作经验的人才 403 人；做好高校毕业生招聘工作，招聘各专业高校毕业生 519 人。按需培训，制定年度培训计划，通过“走出去”和“引进来”相结合的方式，共组织包括国际化人才储备、人力资源管理、财务管理、工程管理、纪检监察、安全生产、技能操作等各类培训 201 场，极大地提升了员工综合素质和业务能力。

三、职工劳动、安全及卫生保护情况。严格按照国家规定，

落实职工劳动保护、安全防护、卫生保护和女职工三期特殊保护等规定。根据安全生产有关法律法规，制定企业安全规章制度，严格落实安全生产责任，加强安全防护，发放劳动保护用品；依法保护女职工的合法权益，遵守女职工三期特殊劳动保护相关规定；执行工作时间、休息休假制度，保障员工劳动休息休假权利。集团有限公司在政策上、资金上积极为广大职工提供劳动、安全及卫生保护。

四、环境治理及保护情况。严格按照国家有关规定做好环境治理及保护工作，未发生环保治理不力的问题。

五、企业提供安全的产品和服务，遵守商业道德情况。为广大客户积极提供安全的产品和服务，具有社会认可的良好的商业道德。

六、对外大额捐赠、赞助情况。报告期内，根据省国资委统一部署，集团向省扶贫开发基金会定向捐赠扶贫资金 1000 万元，通过省慈善总会向潍坊捐赠抗洪救灾资金 50 万元，向省红十字会捐赠 8.94 万元，通过团省委“青春扶贫·益暖齐鲁”平台向德州齐河大黄乡孙庄小学捐赠 2 万元（购买爱心礼包 100 套）。

第九节 履职待遇及有关业务支出情况

2018 年，保障集团公司领导履职支出的相关业务费用如下：公务用车运行费用 45.9 万元，通讯费 11.8 万元，业务招待费 40.8 万元，国内差旅费 47.3 万元，赴国（境）外考察费用 43.8 万元。

第十节 内部控制

内部控制审计报告（正文，影印件）。

山东高速集团有限公司
内部控制审计报告
天职业字[2019]21863号

目 录

内部控制审计报告——1

内部控制审计报告

天职业字[2019]21863号

山东高速集团有限公司：

按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，我们审计了山东高速集团有限公司（以下简称“山东高速集团”）2018年12月31日的财务报告内部控制的有效性。

一、企业对内部控制的责任

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》的规定，建立健全和有效实施内部控制，并评价其有效性是山东高速集团董事会的责任。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上，对财务报告内部控制的有效性发表审计意见，并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。

三、内部控制的固有局限性

内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。

四、财务报告内部控制审计意见

我们认为，山东高速集团于2018年12月31日按照《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。

[以下无正文]

内部控制审计报告（续）

天职业字[2019]21863号

[此页无正文]



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国注册会计师：



第十一节 审计报告



目 录

审计报告	1
2018 年度财务报表	6
2018 年度财务报表附注	18

审计报告



天职业字[2019]19868号

山东高速集团有限公司：

一、 审计意见

我们审计了后附的山东高速集团有限公司（以下简称“山东高速集团”）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

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，公允反映了山东高速集团2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于山东高速集团，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。

的核心资产。山东高速集团所辖高速公路之特许经营权采用工作量法（即车流量法）进行摊销，年度折旧摊销额根据特许经营权特定年度实际车流量与剩余收费期间的预估总车流量的比例确定。

由于剩余收费期间预估总车流量涉及重大会计估计，我们将山东高速集团路产及收费公路特许经营权折旧摊销的准确性列为关键审计事项。

专业胜任能力及独立性；

2、获取外部独立专业机构的预测报告并查阅其重要假设，将其重要假设与政府规划进行对比；

3、比较预测车流量和实际车流量差异，评价交通流量预测报告预测准确性；

4、复核管理层所应用的实际车流量数据是否与外部单位取得的实际车流量数据一致；

5、重新测算路产及收费公路特许经营权的折旧摊销，与财务报表中路产及收费公路特许经营权折

审计报告（续）

天职业字[2019]19868号

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
应收账款坏账准备的确认	
<p>如财务报表附注八、（四）所示，截止2018年12月31日，山东高速集团应收账款余额58.00亿元，坏账准备余额7.21亿元。山东高速集团对坏账准备的估计需要考虑包括客户的财务经营状况、预计客户回款的数据与时点、信用风险组合的划分等。</p> <p>由于应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，且坏账准备的评估涉及管理层的重大判断和估计，因此我们将应收账款坏账准备的确认作为关键审计事项。</p>	<p>我们针对应收账款坏账准备的确认执行的主要审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解和评价管理层与应收账款减值相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2、检查所采用的坏账准备计提会计政策和估计是否符合会计准则的要求； 3、对于单独计提坏账准备的应收账款，选取样本获取管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括客户财务状况、客户信用记录、违约或延迟付款记录及期后实际还款情况，并复核其合理性； 4、对于按账龄分析法计提坏账准备的应收账款，分析账龄坏账准备会计估计的合理性，并选取样本对账龄准确性进行测试。
路产及收费公路特许经营权的折旧摊销	
<p>如财务报表附注四（十四）、四（十八）、八（十九）、八（二十二）所示，山东高速集团路产及收费公路特许经营权资产规模较大，是公司的核心资产。山东高速集团所辖高速公路之特许经营权采用工作量法（即车流量法）进行摊销，年度折旧摊销额根据特许经营权特定年度实际车流量与剩余收费期间的预估总车流量的比例确定。</p> <p>由于剩余收费期间预估总车流量涉及重大会计估计，我们将山东高速集团路产及收费公路特许经营权折旧摊销的准确性列为关键审计事项。</p>	<p>我们针对路产及收费公路特许经营权折旧摊销的准确性认定执行的主要审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、评估进行交通流量预测的第三方机构的资质、专业胜任能力及独立性； 2、获取外部独立专业机构的预测报告并查阅其重要假设，将其重要假设与政府规划进行对比； 3、比较预测车流量和实际车流量差异，评价交通流量预测报告预测准确性； 4、复核管理层所应用的实际车流量数据是否与外部单位取得的实际车流量数据一致； 5、重新测算路产及收费公路特许经营权的折旧摊销，与财务报表中路产及收费公路特许经营权折旧摊销金额进行比较。

四、其他信息

山东高速集团管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责，其他信息包括除财务报表和审计报告以外所涵盖的信息。

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高速集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督山东高速集团的财务报告过程。

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，就可能导致对山东高速集团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高速集团不能持续经营。

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

(6) 就山东高速集团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合并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。

[以下无正文]

审计报告（续）

天职业字[2019]19868号

[此页无正文]



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国注册会计师：



