

# 山东省国有资产投资控股有限公司

## 2015 年度财务等重大信息公告

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。

本信息公告口径说明：1. 项目前注明集团的为集团一级企业，未注明的为集团合并口径。2. 所披露的财务报表数据，除特别注明之外，货币单位为人民币元，币种为人民币。

### 一、公司基本情况

1. 中文名称：山东省国有资产投资控股有限公司

简称：山东国投

2. 外文名称：Shandong State-owned Assets

Investment Holdings Co., Ltd.

3. 法定代表人：李广庆

4. 注册地址：山东省济南市历下区经十路 9999 号

黄金时代广场 5 号楼

5. 经营范围：国有产（股）权经营管理及处置；资产管理；股权投资、管理及经营；企业重组、收购、兼并；投资

咨询。

6. 办公地址：山东省济南市历下区经十路 9999 号

黄金时代广场 5 号楼

邮政编码：250101

7. 网址：<http://www.sdgzkg.com/>

8. 电子信箱：[Market@sdgzkg.com](mailto:Market@sdgzkg.com)

9. 公司简介：山东国投是一家具有 21 年投资运营经验的国有大型投资控股公司，注册资本 45 亿元，主要从事投融资、资本运营与资产管理业务。公司拥有雄厚的资金实力、高素质的专业化团队和广泛的市场资源。经过多年的实践与探索，公司建立了规范的治理结构、科学高效的决策机制和完善的风险管理体系，在项目开发、论证决策、资源整合、投后管理、风险管控等方面积累了丰富的经验，市场竞争力和影响力凸显，经济效益稳步提升。公司拥有全资、控股及合营二级企业 20 余家，管理投资领域涉及银行、保险、资产管理、类金融、信息技术、文化产业、远洋渔业、国际贸易、医药等多个行业。

作为省属国有资本运营与管理的平台，承担国有资本保值增值职责，以资本价值为标准、利用市场化手段开展股权运营，促进国有资本的合理流动。在股权的进退流转中推进国有经济布局优化与结构调整，服务于全省实体经济的发展。

## 二、财务会计报告和审计报告摘要

### 1. 财务会计报告

#### (1) 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	2,207,729.57	2,052,383.43	7.57
营业总成本	2,237,842.74	2,090,145.35	7.07
销售费用	130,695.04	101,844.65	28.33
管理费用	205,565.34	154,574.29	32.99
财务费用	48,159.93	41,783.06	15.26
营业利润	103,196.04	78,116.94	32.10
投资收益	133,033.17	115,834.35	14.85
重大营业外收入	57,132.34	47,533.64	20.19
重大营业外支出	809.87	2,360.03	-65.68
利润总额	162,116.59	126,531.89	28.12
已交税费总额	114,496.73	82,734.91	38.39
净利润	131,886.07	99,556.60	32.47
营业利润率	4.67	3.81	22.57
净资产收益率	7.95	7.25	9.66
项 目	期末余额	年初余额	变动比例 (%)
资产总额	4,232,765.33	3,590,698.19	17.88
负债总额	2,422,313.10	2,083,392.89	16.27
所有者权益	1,810,452.23	1,507,305.29	20.11

注：以上数据是根据年度审计后的决算数据填报的。

#### (2) 重大营业外收入

单位：万元

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置利得	5,442.63	18,984.65
政府补助	51,689.71	28,548.99
合计	57,132.34	47,533.64

### (3) 对外捐赠支出

单位：万元

项目	本年发生额	上年发生额
对外捐赠支出	187.10	220.36

### (4) 财务报表的编制基础：

#### ①本年纳入合并报表范围的子公司

序号	企业名称
1	山东省轻工业供销总公司
2	山东水利工程总公司
3	山东省水利工程局
4	山东机械设备进出口集团公司
5	浪潮集团有限公司
6	山东省巨能投资有限公司
7	山东国投资产管理有限公司
8	山东省再担保集团股份有限公司
9	山东东银投资有限公司
10	山东省中鲁远洋渔业股份有限公司
11	山东省资产管理运营有限公司
12	山东龙信投资有限公司
13	鲁资创业投资有限公司
14	山东产权交易中心有限公司
15	济南市龙信小额贷款有限公司
16	鲁康投资有限公司

本年合并报表范围变化：将新成立的“鲁康投资有限公司”纳入合并范围。

#### ②重大会计政策及其对财务报表的影响。

无。

### (5) 会计报表附注主要内容摘要

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
1、交易性金融资产	151,117,645.05	
2、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,991,609.60	2,518,291.20
<b>合计</b>	<b>155,109,254.65</b>	<b>2,518,291.20</b>

### ② 应收账款

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	236,070,821.75	5.16	4,783,696.49	2.03	231,287,125.26
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	4,338,728,205.32	94.71	366,524,455.84	8.45	3,972,203,749.48
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	6,070,926.04	0.13	6,070,926.04	100.00	
<b>合计</b>	<b>4,580,869,953.11</b>	<b>100.00</b>	<b>377,379,078.37</b>	<b>8.24</b>	<b>4,203,490,874.74</b>

(续表)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	123,299,806.82	3.40			123,299,806.82
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,491,770,382.35	96.42	294,639,898.79	8.44	3,197,130,483.56
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	6,478,628.19	0.18	5,757,928.19	88.88	720,700.00
<b>合计</b>	<b>3,621,548,817.36</b>	<b>100.00</b>	<b>300,397,826.98</b>	<b>8.30</b>	<b>3,321,150,990.38</b>

### ③ 存货

项目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,239,217,831.26	48,579,289.56	1,190,638,541.70
在产品	347,910,138.58		347,910,138.58
库存商品 (产成品)	2,366,343,251.87	80,486,765.96	2,285,856,485.91
周转材料 (包装物、低值易耗品等)	85,343,854.54	389,951.45	84,953,903.09
工程施工 (已完工未结算款)	890,291,786.16		890,291,786.16
发出商品	214,623,308.52		214,623,308.52
低值易耗品	154,798.51		154,798.51
开发成本	994,637,997.26		994,637,997.26
委托加工物资	7,781,302.59		7,781,302.59

项 目	年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合 计	6,146,304,269.29	129,456,006.97	6,016,848,262.32

(续表)

项 目	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,241,893,689.74	32,278,808.88	1,209,614,880.86
在产品	424,029,040.63		424,029,040.63
库存商品(产成品)	1,978,396,312.50	61,287,966.18	1,917,108,346.32
周转材料(包装物、低值易耗品等)	6,949,091.25	314,088.25	6,635,003.00
工程施工(已完工未结算款)	672,889,150.16		672,889,150.16
发出商品	100,829,869.93		100,829,869.93
低值易耗品	645,557.76		645,557.76
开发成本	814,503,187.39		814,503,187.39
委托加工物资	2,231,565.03		2,231,565.03
合 计	5,242,367,464.39	93,880,863.31	5,148,486,601.08

#### ④可供出售金融资产

项 目	年末余额			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
可供出售债务工具						
可供出售权益工具	10,977,756,188.09	242,984,393.75	10,734,771,794.34	9,450,344,625.41	133,053,901.52	9,317,290,723.89
其中：按公允价值计量的	8,739,956,021.74	128,878,892.23	8,611,077,129.51	7,376,888,459.06		7,376,888,459.06
按成本计量的	2,237,800,166.35	114,105,501.52	2,123,694,664.83	2,073,456,166.35	133,053,901.52	1,940,402,264.83
其他	38,872,385.28		38,872,385.28	47,864,533.85		47,864,533.85
合 计	11,016,628,573.37	242,984,393.75	10,773,644,179.62	9,498,209,159.26	133,053,901.52	9,365,155,257.74

#### ⑤长期股权投资

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司的投资	8,207,741.00		462,045.00	7,745,696.00
对合营企业投资	1,447,336,387.72	24,864,172.30	25,000,000.00	1,447,200,560.03
对联营企业投资	609,982,128.17	187,384,845.14	146,835,737.32	650,531,235.99
对其他企业投资		1.00	1.00	
小计	2,065,526,256.89	212,249,018.44	172,297,783.32	2,105,477,492.02
减：长期股权投资减值准备	45,317,741.00		462,045.00	44,855,696.00
合计	2,020,208,515.89			2,060,621,796.02

## ⑥ 固定资产明细表

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
<b>账面原值合计</b>	<b>3,378,364,393.34</b>	<b>1,439,718,346.68</b>	<b>219,681,483.39</b>	<b>4,598,401,256.63</b>
房屋及建筑物	1,481,429,608.20	891,412,417.27	33,628,443.95	2,339,213,581.52
机器设备	796,560,149.62	193,720,672.38	93,617,240.78	896,663,581.22
运输工具	100,329,368.55	8,331,546.18	11,547,919.29	97,112,995.44
办公设备	12,020,350.82	1,094,258.44	296,844.50	12,817,764.76
电子设备	490,896,318.08	321,425,892.97	59,863,031.94	752,459,179.11
土地资产	28,120,863.38	20,723,246.82	4,164,168.00	44,679,942.20
船只及网具	469,007,734.69	3,010,312.62	16,563,834.93	455,454,212.38
<b>累计折旧合计</b>	<b>1,096,234,050.11</b>	<b>300,026,286.84</b>	<b>118,327,308.11</b>	<b>1,277,933,028.84</b>
房屋及建筑物	233,823,410.58	51,401,647.77	1,512,895.25	283,712,163.10
机器设备	342,406,097.24	96,377,020.06	48,384,343.89	390,398,773.41
运输工具	59,104,577.62	13,354,759.55	10,373,786.72	62,085,550.45
办公设备	9,468,587.25	600,500.57	296,844.50	9,772,243.32
电子设备	317,854,256.97	112,239,296.29	51,508,152.03	378,585,401.23
土地资产				
船只及网具	133,577,120.45	26,053,062.60	6,251,285.72	153,378,897.33
<b>账面净值合计</b>	<b>2,282,130,343.23</b>			<b>3,320,468,227.79</b>
房屋及建筑物	1,247,606,197.62			2,055,501,418.42
机器设备	454,154,052.38			506,264,807.81
运输工具	41,224,790.93			35,027,444.99
办公设备	2,551,763.57			3,045,521.44
电子设备	173,042,061.11			373,873,777.88
土地资产	28,120,863.38			44,679,942.20
船只及网具	335,430,614.24			302,075,315.05
<b>减值准备合计</b>	<b>24,980,701.40</b>	<b>2,250,090.19</b>	<b>8,285,465.36</b>	<b>18,945,326.23</b>
房屋及建筑物	5,842,037.93			5,842,037.93
机器设备	2,561,581.04	-759,199.49	675,339.76	1,127,041.79
运输工具	244,080.22	64,342.84		308,423.06
办公设备	9,440.41			9,440.41
电子设备	8,751,981.80	2,787,373.34	38,545.60	11,500,809.54
土地资产				
船只及网具	7,571,580.00	157,573.50	7,571,580.00	157,573.50
<b>账面价值合计</b>	<b>2,257,149,641.83</b>			<b>3,301,522,901.56</b>
房屋及建筑物	1,241,764,159.69			2,049,659,380.49
机器设备	451,592,471.34			505,137,766.02

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
运输工具	40,980,710.71			34,719,021.93
办公设备	2,542,323.16			3,036,081.03
电子设备	164,290,079.31			362,372,968.34
土地资产	28,120,863.38			44,679,942.20
船只及网具	327,859,034.24			301,917,741.55

### ⑦短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
质押借款	2,518,040,709.90	2,330,226,251.97
抵押借款	125,000,000.00	16,054,697.70
保证借款	2,413,581,183.24	1,723,779,021.34
信用借款	689,426,037.28	193,930,926.99
<b>合计</b>	<b>5,746,047,930.42</b>	<b>4,263,990,898.00</b>

### ⑧应付账款

账龄	年末余额	年初余额
1年以内(含1年)	3,245,795,076.76	3,072,689,532.10
1-2年(含2年)	275,258,438.27	267,519,737.76
2-3年(含3年)	138,032,599.09	126,283,986.96
3年以上	177,502,566.67	112,823,601.36
<b>合计</b>	<b>3,836,588,680.79</b>	<b>3,579,316,858.18</b>

### ⑨长期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	1,612,545,418.19	814,445,418.19
抵押借款	157,745,000.62	3,965,000.54
保证借款	65,000,000.00	120,000,000.00
质押借款	280,000,000.00	150,000,000.00
<b>合计</b>	<b>2,115,290,418.81</b>	<b>1,088,410,418.73</b>

### ⑩应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
10鲁国投MTN1	1,000,000,000.00	2010/11/29	5年	1,000,000,000.00
12鲁国投MTN1	1,000,000,000.00	2012/09/07	5年	1,000,000,000.00
14鲁国投MTN001	1,500,000,000.00	2014/09/29	5年	1,500,000,000.00

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
14 浪潮 PPN001 私募债券	500,000,000.00	2014/07/30	1 年	498,000,000.00
<b>合 计</b>	<b>4,000,000,000.00</b>			<b>3,998,000,000.00</b>

(续表)

债券名称	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
10 鲁国投 MTN1	1,004,433,333.37		48,766,666.63		1,053,200,000.00	
12 鲁国投 MTN1	1,018,800,000.00		56,400,000.00		56,400,000.00	1,018,800,000.00
14 鲁国投 MTN001	1,521,187,500.00		84,750,000.00		84,750,000.00	1,521,187,500.00
14 浪潮 PPN001 私募债券	511,677,230.27		18,322,769.73		530,000,000.00	
<b>合 计</b>	<b>4,056,098,063.64</b>		<b>208,239,436.36</b>		<b>1,724,350,000.00</b>	<b>2,539,987,500.00</b>

### ⑪ 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
<b>合计</b>	<b>280,169,978.34</b>	<b>391,868,946.96</b>
其中：1. 潍坊市高新区浪潮华光建设办公室	203,579,259.93	203,579,259.93
2. 远东国际租赁	56,636,842.51	97,599,963.95
3. 应付融资租赁款	11,987,707.40	61,019,455.75
4. 聊城市土地管理局	7,966,168.50	7,966,168.50
5. 员工借款		14,630,000.00

### ⑫ 实收资本

投资者名称	年初金额		本年增加	本年减少	年末金额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
山东省人民政府国有资产监督管理委员会	4,560,000,000.00	100.00		1,350,000,000.00	3,210,000,000.00	70.39
山东省社保基金理事会			1,350,000,000.00		1,350,000,000.00	29.61
<b>合 计</b>	<b>4,560,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1,350,000,000.00</b>	<b>1,350,000,000.00</b>	<b>4,560,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

### ⑬ 未分配利润

项目	本年金额	上年金额
本年年初金额	1,398,079,376.84	1,142,175,411.09
本年增加	764,064,643.29	603,656,984.44
其中：本年归属于母公司所有者的净利润转入	760,721,839.77	601,671,427.24

项 目	本年金额	上年金额
其他调整因素	3,342,803.52	1,985,557.20
本年减少	107,226,852.99	347,753,018.69
其中：本年提取盈余公积数	41,721,586.57	48,068,106.76
本年提取一般风险准备数	11,158,066.42	7,039,867.93
本年分配现金股利数	54,347,200.00	292,645,044.00
转增资本		
其他减少		
本年年末金额	2,054,917,167.14	1,398,079,376.84

### ⑭营业收入及营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
(1) 主营业务小计	<b>21,541,270,456.75</b>	<b>17,848,864,089.36</b>	<b>20,033,109,170.49</b>	<b>17,313,947,091.20</b>
商品流通销售收入	2,949,299,501.70	2,920,959,154.72	6,264,995,378.27	6,241,996,721.81
IT 业销售收入	15,083,741,218.12	11,880,917,211.18	10,908,399,186.10	8,622,345,070.06
不动产销售	125,345,303.00	83,239,821.48	146,992,487.54	99,950,053.20
工程收入	2,458,025,228.19	2,211,368,265.27	1,932,773,069.75	1,708,461,391.70
服务收入	51,239,611.06	8,346,597.94	31,614,040.95	5,268,493.00
渔业收入	714,592,804.58	683,191,923.32	590,933,627.02	557,887,491.25
利息收入	36,560,263.81		23,398,182.12	
手续费与佣金收入	14,689,885.13	1,694.99	3,380,000.00	3,282.43
其他	107,776,641.16	60,839,420.46	130,623,198.74	78,034,587.75
(2) 其他业务小计	<b>179,088,783.39</b>	<b>104,487,190.91</b>	<b>217,474,602.39</b>	<b>144,672,978.54</b>
租赁收入	36,015,408.35	9,986,093.28	32,490,862.71	6,995,343.52
废料处置收入及其他	4,059,549.59		3,087,586.22	98,480.00
佣金	401,393.85		92,516.98	
代理费	1,441,901.36	283,018.87	2,812,404.83	804,722.25
仓储费	16,981.13		31,132.07	
材料销售	2,301,922.24	4,375,294.27	46,078,522.58	43,321,250.76
其他业务	134,851,626.87	89,842,784.49	132,881,577.00	93,453,182.01
(3) 利息收入	<b>115,091,408.17</b>	<b>699,439.26</b>	<b>102,669,849.00</b>	<b>25,441.92</b>
(4) 保费收入	<b>241,845,065.00</b>	<b>79,229,711.61</b>	<b>170,580,720.00</b>	<b>67,994,510.01</b>
合 计	<b>22,077,295,713.31</b>	<b>18,033,280,431.14</b>	<b>20,523,834,341.88</b>	<b>17,526,640,021.67</b>

## ⑮ 投资收益明细

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	188,791,523.25	111,518,375.56
处置长期股权投资产生的投资收益	218,566,361.42	241,343,981.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	3,989,897.08	418,650.26
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	4,283,779.99	169,457.93
持有至到期投资在持有期间的投资收益	4,603,132.32	9,084,531.25
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	281,627,710.85	258,952,799.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益	605,620,904.57	509,103,069.08
成本法核算的长期股权投资收益	-33,869.00	
其他	22,882,250.02	27,752,613.96
合计	1,330,331,690.50	1,158,343,478.74

## 2. 审计报告的意见类型

中兴财光华会计事务所对公司 2015 年度财务决算报告出具了标准无保留意见审计报告。

## 三、董事会报告摘要

### 1. 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

公司主要涉及四个行业，分别是 IT 行业、水利施工行业、贸易行业和其他行业，其他行业涉及投融资、担保、远洋渔业、产权交易、资产管理等。公司各行业收入、成本及毛利见下表（单位：万元）：

行业	2015 年营业收入		2015 年营业成本		2015 年营业毛利	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
IT	1,543,988.92	69.93%	1,211,853.89	67.50%	332,135.03	80.54%
水利施工	246,003.00	11.14%	221,266.27	12.32%	24,736.73	5.99%
贸易	297,080.00	13.46%	292,388.02	16.28%	4,691.98	1.14%
其他	120,657.65	5.47%	69,826.95	3.90%	50,830.70	12.33%
合计	2,207,729.57	100%	1,795,335.13	100%	412,394.44	100.00%

#### (2) 资产负债情况分析

2015 年底资产总额 423.28 亿元，较年初增长 17.88%。其中：流动资产 234.32 亿元，可供出售金融资产 107.74 亿元，长期股权投资 20.61 亿元，固定资产净额 33.20 亿元，无形资产 11.15 亿元。

负债总额 242.23 亿元，较年初增长 16.27%。其中：流动负债 178.45 亿元，应付债券 25.40 亿元，长期借款 21.15 亿元。资产负债率 57.23%，较年初下降 0.79 个百分点。

### （3）投资状况分析

2015 年，投资计划总额 18.78 亿元，实际投资总额 11.44 亿元，完成投资计划的 61%。其中，固定资产项目实际投资总额 2.05 亿元，较计划金额减少 2.59 亿元，完成计划的 44%；长期股权项目实际投资总额 9.4 亿元，较计划金额减少 4.74 亿元，完成计划的 66%。其中：

#### ① 固定资产投资情况

投资地域主要在省内，占投资总额的 77%。续建项目 1.77 亿元，占投资总额的 86%。投资目的方面，发展战略性新兴产业投资额 1.3 亿元，主要是公司权属企业浪潮集团有限公司（以下简称“浪潮集团”）科技园建设项目，该项目有利于提升企业对外形象、优化办公环境；技术改造投资额 0.47 亿元，主要是公司远洋捕捞行业权属企业购置渔船及渔轮替换项目，该项目对提高企业的捕鱼能力，提高经营效益将产生积极作用。

#### ② 长期股权投资情况

长期股权投资项目中，省内占比 85%。投资目的方面，

按投资金额占比计，约 7.06 亿元主要投向战略性新兴产业、金融服务业等，占比 75%。主要项目包括公司总部增资国投资资产管理公司 0.34 亿元、设立聚赢产业基金 0.25 亿元；浪潮集团成立金融租赁公司 4 亿元、投资云计算 1.2 亿元；鲁资创业投资有限公司设立投资管理公司及新材料投资基金 1.015 亿元；山东省水利工程局并购贵州威德环境科技公司 0.255 亿元等。

### ③ 港股投资情况

2015 年，以基石、锚定、二级市场买入等方式投资港股约 7.76 亿港元。

④ 2015 年 10 月 21 日，公司 2015 年第一期短期融资券发行，募集资金 10 亿元，其中 5 亿元用于偿还招商银行贷款，5 亿元用于补充权属企业山东省轻工业供销总公司流动资金。

## 2. 董事会对公司核心竞争力情况的分析

公司作为山东省内唯一一家国有资本运营公司，法人治理结构完善，领导班子坚强有力，在以管资本为主的管理方式上也积累了一定的经验，具备以下几方面竞争力：

(1) 资源获取与配置能力。作为我省唯一的国有资本运营公司，一直受益于我省经济发展战略；经过多年探索，从集团层面优化配置资源，通过管资本的方式管理权属企业，优质企业稳中有进，亏损企业扭亏为盈，提高了企业的盈利水平，在资本和资源配置方面积累了丰富经验。

(2) 营运与风险管控能力。公司坚持市场化资本运作，

制定了股权运营、投资后评价等管理办法和实施细则，不断拓展资本运营新思路。同时，公司探索建立了重大风险预警机制，建立并确认了重大风险中量化的风险监控指标，设定了预警监控指标，初步具备了实时掌握风险运行动态、及时揭示重大风险发展趋势、有效应对风险的管控能力。

(3) 企业文化与可持续发展能力。公司长期以来形成的信誉和品牌优势，使得公司在目前所投资的一些行业 and 项目中具有独特优势。目前已经形成了适应公司科学发展需要的守法合规的企业文化，并逐步融入广大员工的思想 and 行动中，成为公司持续发展的软实力。

### **3. 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**

公司实施“12442”战略，即“围绕一个中心，坚持两个结合，聚焦四大产业，提升四项能力，实现两个翻番”。围绕一个中心：以资本运营为中心；坚持两个结合：一是坚持培育发展和并购重组相结合，二是坚持战略性投资和财务性投资相结合；聚焦四大产业：大信息、大金融、大健康、大文化；提升四项能力：战略管理能力、资本增值能力、创新驱动能力、风险防控能力；实现两个翻番：“十三五”期间累计实现营业收入较“十二五”期间翻一番，累计实现利润总额较“十二五”期间翻一番。

未来发展机遇。一是经济新常态下，产业结构的调整将促进大信息、大金融、大健康、大文化四大产业的发展。尤其是国家推行网络安全、云计算、大数据等为公司大信息产

业发展带来机遇。二是省属企业统一监管后的资产划转，为产业整合、资产管理与资本运营带来机会。

未来发展挑战。一是国家宏观经济增速放缓，优质投资项目较为短缺。二是资本市场变动加剧，市场风险进一步加大。三是金融行业竞争加剧，实体经济增长乏力，利润空间受到挤压，风险进一步加大。

## （2）可能面对的风险

宏观经济波动风险。受欧洲债务危机和国内经济下行等因素的影响，国内经济形势依然面临众多的不确定性。公司涉及的行业包括水利施工、贸易、远洋渔业等都受到了不同程度的影响，处于上述行业中的权属企业的经营业绩存在一定的不确定性，进而影响了公司经营业绩。此外，资本市场的波动，引起部分股权类投资项目市值的波动，可能会对公司未来财务状况造成一定的影响，亦增加了公司未来经营业绩的不确定性。

国家产业政策风险。公司涉及行业众多，包括 IT、水利施工、贸易等，经营将受到国家关于宏观调控、政府投融资体制及相关行业政策的影响。因此，相关政策的调整将会对公司未来经营产生一定影响。

安全生产的风险。随着企业业务不断拓展，安全生产的管理难度相应增加。

汇率波动风险。公司及所投资企业生产经营活动，有较高的对外依存度；各企业在产业结构升级的同时也在积极开拓国际市场，进出口额逐年递增。人民币汇率的波动将对进

出口产品的价格、成交量和企业盈亏产生一定影响。

#### 四、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

##### 1. 任职情况

姓名	性别	年龄	职务	任职起始日期
李广庆	男	53	董事长	2015年8月28日
王洪	男	44	总裁	2015年10月9日
韩斌	男	53	监事会主席	2015年12月31日
刘正希	男	53	董事	2015年8月28日
李志强	男	56	纪委书记	2015年8月6日
卢连兴	男	51	董事	2015年8月28日
任长河	男	51	职工董事	2015年8月31日
陈殿禄	男	62	外部董事	2015年9月24日
徐向艺	男	60	外部董事	2015年9月24日
刘希举	男	62	外部董事	2015年11月4日
李欣胜	男	50	副总裁	2015年10月23日
李清霞	女	53	首席财务官	2015年10月23日
董合平	男	44	副总裁	2015年10月23日
迟明杰	男	42	副总裁	2015年10月23日
崔朋朋	男	41	副总裁	2015年10月23日
毕思春	男	56	监事	2015年7月31日
徐磊	男	45	监事	2015年7月31日
张丽卿	女	51	职工监事	2015年6月17日
陆晓楠	男	43	职工监事	2015年6月17日

##### 2. 年度薪酬情况

姓名	全年税后合计
李广庆	792,249.81
王洪	682,524.37
刘正希	676,012.39
李志强	76,542.00
卢连兴	657,026.15
任长河	77,698.31

姓名	全年税后合计
李欣胜	334,635.30
李清霞	396,448.95
董合平	35,475.45
迟明杰	371,106.40
崔朋朋	372,992.81
张丽卿	361,363.64
陆晓楠	232,499.60
注：1. 李广庆、王洪、刘正希、卢连兴含 2011-2013 年度延期绩效薪酬。 2. 李志强、任长河为 9-12 月份薪酬，董合平为 11-12 月份薪酬；其他人员为全年薪酬。 3. 上述人员薪酬含货币化发放的交通补贴和通讯费。	

### 3. 省国资委确认的报告年度经营业绩考核结果(或考核等级)。

根据《山东省国资委关于确认省管企业负责人 2015 年度经营业绩考核结果的通知》(鲁国资考核字〔2016〕9 号), 省国资委审核确认我公司 2015 年度经营业绩考核结果为: 得分 119.84 分, 等级 A 级。

### 4. 企业领导人员经济责任履职情况。

2015 年 7 月 21 日至 9 月 17 日, 山东省审计厅对公司原总裁、党委书记李广庆同志任职以来经济责任履行情况进行了审计。

## 五、政府扶持政策的信息

项目	本年发生额
软件退税、增值税退税	98,544,798.23
油价补助资金	40,856,800.00
研发补助等其他补助	377,495,550.55

项目	本年发生额
合计	516,897,148.78

## 六、报告期内发生的重大事项及对企业的影晌

### 1. 公司经营范围的变化

2015年6月10日，经省政府同意，公司改建成为山东省唯一一家国有资本运营公司。

改建前经营范围：省国资委授权的国有产权经营管理及不良资产处置；产业项目的投资与管理；资产管理及资本运营；托管经营；投资咨询。

改建后经营范围：国有产（股）权经营管理及处置；资产管理；股权投资、管理及经营；企业重组、收购、兼并；投资咨询。

### 2. 公司的董事、1/3以上监事或者经理层发生变动有关事项。

李广庆任公司董事长、党委书记；

王洪任公司总裁；

韩斌任公司监事会主席；

刘正希任公司董事、党委副书记；

李志强任市委常委、纪委书记；

卢连兴任董事、市委常委、董事会秘书；

任长河任职工董事、市委常委；

陈殿禄任公司外部董事；

徐向艺任公司外部董事；

刘希举任公司外部董事；

李欣胜任公司副总裁；  
李清霞任公司首席财务官；  
董合平任公司副总裁；  
迟明杰任公司副总裁；  
崔朋朋任公司副总裁；  
毕思春任公司监事；  
徐磊任公司监事；  
张丽卿任公司职工监事；  
陆晓楠任公司职工监事。

## 七、“三重一大”有关事项

### 1. 有关重大决策。

研究了党委（常委）会及法人治理机构的议事规则、公司机构设置方案及管理权限范围内的重大决策事项 51 项。

### 2. 有关重大人事任免。

研究选聘了公司总裁及总部中层管理人员 19 名；研究所管理的权属企业的领导班子有关成员任免事项 34 人次。均严格按照干部管理制度要求，履行规定程序。

### 3. 有关重大项目安排及境外投资情况。

已在投资状况分析中说明。

### 4. 大额资金的调度及使用情况。

已在投资状况分析中说明。

## 八、社会责任的履行

1. 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。

公司切实规范劳动关系管理，认真遵守并执行劳动法律法规，及时与员工签订劳动合同，依法维护员工合法权益。

## **2. 人才引进、职工招聘、职工培训等人才队伍建设情况。**

公司改建为国有资本运营公司后，组织选聘总裁、副总裁等高级管理人员 6 名；部长、副部长等中层管理人员 13 名，为企业发展提供组织保障。公司制定出台培训教育工作计划，持续加强对员工的教育培训，提高了员工的理论水平和工作能力。

## **3. 职工劳动、安全及卫生保护情况。**

公司注重员工的劳动、安全及卫生保护，依法合规落实劳动者合法权益。

## **4. 企业开展的环境治理及保护情况。**

公司高度重视环境保护，将环境风险作为项目风险评估的重要风险点之一，努力发展绿色经济，大力构建资源节约型和环境友好型企业，切实履行企业环保社会责任。

## **5. 企业提供安全的产品和服务，遵守商业道德情况。**

公司严格按照国家、行业有关要求提供安全的产品和服务，恪守商业道德，积极履行社会责任，树立良好的企业形象。公司严格遵守国家相关法律、法规及相关制度，强化安全生产管理，2015 年未发生重大安全责任事故。

## **6. 对外大额捐赠、赞助情况。**

对外捐赠情况已在财务会计报告重大营业外收支项目列示。

## 九、履职待遇及有关业务支出情况

1. 公司总部实行公车改革，企业领导人员不配公车，通讯费按规定限额发放。2015 年度集团领导人员发放交通补贴 37.40 万元，发放通讯费 7.36 万元；发生出国（境）费用 32.35 万元。

2. 集团有关业务人员发放交通补贴 68.22 万元，发放通讯费 12.76 万元，发生出国（境）费用 5.06 万元，发生业务招待费 11.07 万元，车辆使用费 11.19 万元。

## 十、内部控制

中兴财光华会计师事务所出具了如下内部控制审计意见：山东国投于 2015 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合并财务报告内部控制。

## 十一、有关部门规定的其他事项

无。

附件：

1. 山东省国有资产投资控股有限公司 2015 年度合并财务审计报告意见

2. 山东省国有资产投资控股有限公司 2015 年度内部控制审计报告意见

山东省国有资产投资控股有限公司董事会

2016 年 6 月 30 日

# 附件 1：山东省国有资产投资控股有限公司 2015 年度合并财务审计报告意见



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）济南分所

地址：济南市历山路 173 号历山名郡 C 座五层

联系电话：0531-66598166 68600169

网址：www.hebcpa.net

传真电话：0531-68600168

ZhongxingcaiGuanghuaCertifiedPublicAccountantsLLP,Jinan Branch

ADD:5/F Block C Lishanmingjun, No. 173 Lishan Road, Jinan, PRC

TEL: 0531-66598166 68600169

http://www.hebcpa.net

FAX: 0531-68600168

## 审计报告

中兴财光华审会字(2016)第 316019 号

山东省国有资产投资控股有限公司：

我们审计了后附的山东省国有资产投资控股有限公司（以下简称省国投公司）合并财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并资产负债表，2015 年度的合并利润表、合并现金流量表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报合并财务报表是省国投公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制合并财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使合并财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对合并财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对合并财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关合并财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的合并财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与合并财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价合并财务报表的总体列报。

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、 审计意见

我们认为，省国投公司合并财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了省国投公司 2015 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2015 年度的合并经营成果和现金流量。



中国注册会计师：  
中国注册会计师协会

中国注册会计师：李志奇  
中国注册会计师协会

二〇一六年四月十五日

# 附件 2. 山东省国有资产投资控股有限公司 2015 年度内 部控制审计报告意见

**中兴财光华**

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

Zhongxingcai Guanghua Certified Public Accountants LLP

地址: 北京市西城区阜成门外大街2号万通新世界写字楼A座24层

ADD: A-24F, Vanton New World, No.2 Fuchengmenwai Avenue,  
Xicheng District, Beijing, China

邮编: 100037

PC: 100037

电话: 010-52805600

TEL: 010-52805600

传真: 010-52805601

FAX: 010-52805601

## 内部控制审计报告

中兴财光华审专字(2016)第316023号

山东省国有资产投资控股有限公司:

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,我们审计了山东省国有资产投资控股有限公司(以下简称“山东国投”)2015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国投董事会的责任。

### 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,山东国投于2015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合并财务报告内部控制。

(此页无正文)

了  
大  
专  
一



中国注册会计师:   


中国注册会计师:   


二〇一六年四月十五日