

公司代码：600350

公司简称：山东高速

山东高速股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	韩道均	工作原因	孟杰
独立董事	王小林	工作原因	王丰

- 4 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司 2018 年度净利润为人民币 1,434,074,631.43 元，按 10%的比例提取法定公积金 143,407,463.14 元，剩余未分配利润为 1,290,667,168.29 元。公司 2018 年度累积可供分配利润为 14,641,518,915.46 元。

拟以 2018 年 12 月 31 日总股本 4,811,165,857 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.21 元（含税），共计分配 1,063,267,654.40 元，剩余未分配利润 227,399,513.89 元结转以后年度分配。2018 年度不进行资本公积金转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	隋荣昌	郝昱
办公地址	山东省济南市奥体中路5006号	山东省济南市奥体中路5006号
电话	0531-89260052	0531-89260052
电子信箱	sdhs@sdecl.com.cn	sdhs@sdecl.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

公司成立于 1999 年，并于 2002 年 3 月在上海证券交易所上市（股票代码 600350），注册资本 48.11 亿元。公司主要从事交通基础设施的投资运营，以及高速公路产业链上、价值链上相关行业、金融、环保等领域的股权投资。

目前，公司营业收入及利润主要来源于收费路桥运营，房地产和投资运营三大业务板块：

1.收费路桥运营板块

收费路桥运营作为公司的核心业务，一直是公司的主要收入来源。公司通过投资建设及收购等方式获取经营性高速公路资产，通过为过往车辆提供通行服务并按照政府收费标准收取车辆通行费的方式获取经营收益。同时公司凭借相关管理经验受托管理其他企业所属高速公路资产，为其提供优质的运营管理服务。目前公司运营管理的路桥资产总里程 2,300.749 公里，其中公司所辖自有路桥资产里程 1,243.272 公里、受托管理山东高速集团所属的路桥资产里程 1,057.477 公里，成为全国同行业运营里程最长的路桥上市公司。

2.房地产板块

房地产板块为公司第二大经营业务板块，根据新的市场形势和需求，公司将逐步转移该板块业务，近年随着该板块存量项目的销售去化和土地转让处置，此板块业务将逐步弱化。

3.投资运营

我国高速公路的收费期限一般在 15 年至 30 年不等，高速公路收费期内所带来的稳定现金收入随着收费期限到期将变得不可持续，因而需要寻找其他稳定的、具有潜力的板块与路桥运营板块协同发展。投资运营作为公司第三大业务板块，发展良好，近年来投资收益对公司的利润贡献度已达 50%以上，未来，投资业务板块与路桥运营板块将共同构成公司的两大利润来源

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年		本年比上年 增减(%)	2016年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	68,596,136,422.09	59,811,644,547.42	50,839,216,549.89	14.69	54,876,013,099.32	45,430,512,584.19
营业收入	6,828,798,848.13	8,127,358,683.77	7,379,531,379.19	-15.98	9,073,491,632.65	8,460,561,925.04
归属于上市公司股东的净利润	2,943,890,710.90	2,702,996,908.96	2,644,182,045.15	8.91	3,096,876,471.74	3,089,357,507.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,931,718,179.55	2,484,581,772.75	2,428,918,404.84	-22.25	2,606,050,326.72	2,600,039,483.57
归属于上市公司股东的净资产	27,261,133,946.54	27,928,080,564.74	26,608,127,118.38	-2.39	26,180,188,374.61	24,919,049,792.06
经营活动产生的现金流量净额	3,890,560,274.02	4,108,235,374.07	3,473,775,940.11	-5.30	7,216,038,861.58	6,693,429,850.86
基本每股收益(元/股)	0.612	0.562	0.550	8.90	0.644	0.642
稀释每股收益(元/股)	0.612	0.562	0.550	8.90	0.644	0.642
加权平均净资产收益率(%)	10.38	10.02	10.29	增加0.36个百分点	12.86	12.93

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,148,763,576.90	1,442,698,414.02	1,722,453,398.57	2,514,883,458.64
归属于上市公司股东的净利润	504,541,475.79	1,895,015,913.69	327,666,408.02	216,666,913.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	494,304,440.77	541,838,965.85	576,448,255.15	319,126,517.78
经营活动产生的现金流量净额	398,291,052.31	952,045,253.51	492,580,154.74	2,047,643,813.46

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

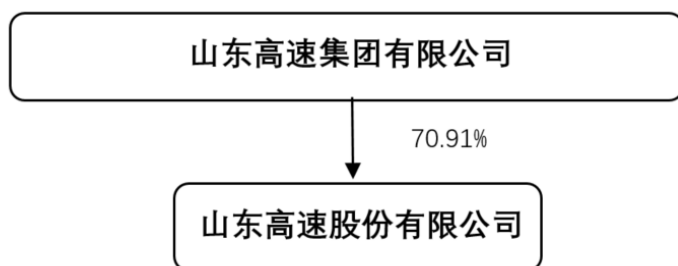
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）							65,162
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							65,583
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							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（户）							0
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件 的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
山东高速集团有限公司	0	2,870,656,188	59.67	0	质押	977,000,000	国有法人
招商局公路网络科技控股股份有限公司	0	770,743,473	16.02	0	无		其他
山东高速集团—中金公司—17 山高 EB 担保及信托财产专户	-103	540,970,671	11.24	0	无		其他

香港中央结算有限公司	-3,413,493	25,257,200	0.52	0	无		其他
长城人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	21,362,651	21,362,651	0.44	0	无		其他
长城人寿保险股份有限公司—自有资金	13,452,000	13,452,000	0.28	0	无		其他
汇天泽投资有限公司	9,297,249	9,297,249	0.19	0	无		其他
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	4,268,000	7,910,800	0.16	0	无		其他
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	6,788,610	6,788,610	0.14	0	无		其他
中国证券金融股份有限公司	0	5,399,400	0.11	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

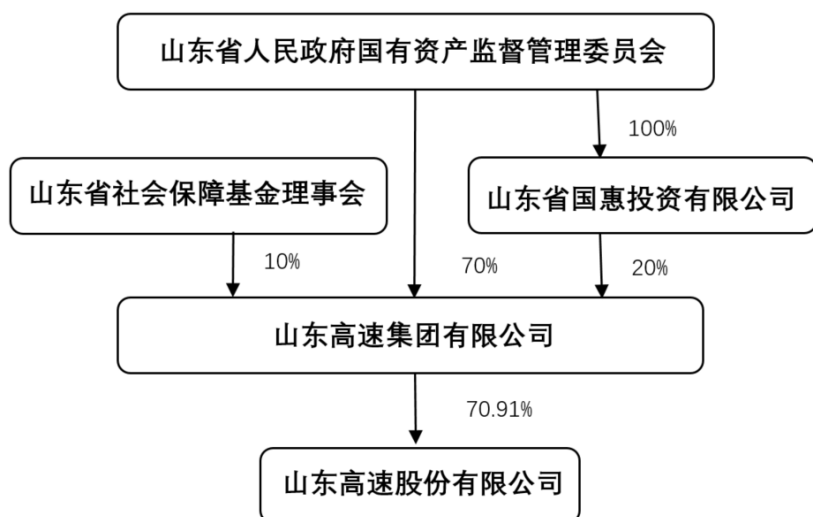
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用□不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
山东高速股份有限公司2013年公司债券	14鲁高速	122305	2014.07.11	2019.07.11	2,000,000,000	5.84	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付起支付	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

报告期内，公司于 2018 年 7 月 11 日按时支付利息 11,680 万元。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

山东高速股份有限公司 2013 年公司债券于发行时及时向市场公布首次评级报告：2013 年 12 月 5 日，中诚信证券评估有限公司出具了《山东高速股份有限公司 2013 年公司债券信用评级报告》。经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AAA，公开发行 2013 年公司债券的信用等级为 AAA。

中诚信证券评估有限公司已于 2017 年 5 月 24 日出具了《山东高速股份有限公司 2013 年公司债券跟踪评级报告（2017）》，2018 年 5 月 29 日出具了《山东高速股份有限公司 2013 年公司债券跟踪评级报告（2018）》，中诚信证券评估有限公司综合评定发信人的主体长期信用等级维持在 AAA，2013 年公司债券的信用等级维持在 AAA，评级展望稳定。

中诚信证券评估有限公司预计于 2019 年 5 月出具最新跟踪评级报告，我公司届时会在上交所网站及时公布。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	57.26	51.06	12.14
EBITDA 全部债务比	0.17	0.21	-19.05
利息保障倍数	3.97	5.25	-24.38

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018 年，公司全年实现营业收入 68.29 亿元，同比降低 15.98%，实现归属于母公司的净利润 29.44 亿元，同比增长 8.91%；截至 2018 年 12 月 31 日，公司总资产达 685.96 亿元，比年初增长 14.69%；归属于上市公司股东的净资产达 272.61 亿元，比年初降低 2.39%。公司整体生产经营状况稳中向好，圆满完成 2018 年工作目标。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

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

适用 不适用

本公司合并财务报表范围包括山东高速投资发展有限公司、山东高速实业发展有限公司、山东高速潍莱公路有限公司等 21 家公司。与上年相比，本年因企业合并增加湖北武荆高速公路发展有限公司（以下简称武荆高速）、济源市济晋高速公路有限公司共 2 家公司，因新设增加济南畅赢金海有限合伙企业（有限合伙）共 1 家公司，因处置减少济南璞园置业有限公司、山东高速吉泰矿业投资有限公司和锡林浩特鲁地矿业投资有限公司共 3 家公司。

详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。