

公司代码：600350

公司简称：山东高速

山东高速股份有限公司 2020 年年度报告

重要提示

一、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。

二、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
独立董事	范跃进	工作原因	魏建

三、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。

四、公司负责人赛志毅、主管会计工作负责人吕思忠 总会计师：周亮 及会计机构负责人（会计主管人员）陈芳声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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，2020年度本公司合并后归属于母公司所有者的净利润为人民币2,038,999,018.13元，其中：母公司实现净利润为人民币2,242,060,666.99元。按母公司实现净利润10%的比例提取法定公积金224,206,066.70元，剩余未分配利润为2,017,854,600.29元。母公司2020年度累积可供分配利润为16,232,090,812.89元。

拟以2020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3.80元（含税），共计分配1,828,243,025.66元，剩余未分配利润189,611,574.63元结转以后年度分配。2020年度不进行资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本公司声明，本报告中所涉及的发展战略、未来经营计划等“前瞻性陈述”不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者关注投资风险。本公司没有义务因新信息、未来事件或其他原因而对本报告中的任何前瞻性陈述公开进行更新或修改；本公司及其任何员工或联系人并未就公司的未来表现作出任何保证声明及不为任何该等声明负责。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

本公司已在本报告“经营情况的讨论与分析”部分对公司经营发展中可能存在的风险进行了详细阐述与分析，并提出了预防对策，敬请广大投资者关注。

十一、 其他

适用 不适用

本报告中如出现分项值之和总计数尾数不一致的，乃四舍五入原因所致。

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要.....	13
第四节	经营情况讨论与分析.....	17
第五节	重要事项.....	37
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	57
第七节	优先股相关情况.....	63
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	64
第九节	公司治理.....	74
第十节	公司债券相关情况.....	77
第十一节	财务报告.....	78
第十二节	备查文件目录.....	264

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、本集团、公司、山东高速	指	山东高速股份有限公司
山东高速集团、高速集团、集团公司	指	山东高速集团有限公司
招商局公路、招商公路、招商局华建	指	招商局公路网络科技控股股份有限公司
许禹公司	指	山东高速集团河南许禹公路有限公司
潍莱公司	指	山东高速潍莱公路有限公司
运管公司	指	山东高速公路运营管理有限公司
投资公司	指	山东高速投资发展有限公司
济南建设公司	指	山东高速济南投资建设有限公司
章丘公司	指	山东高速章丘置业发展有限公司
济东发展公司	指	山东高速济东发展有限公司（现名） 山东高速章丘置业发展有限公司（原名）
实业公司	指	山东高速实业发展有限公司
吉泰矿业	指	山东高速吉泰矿业投资有限公司
环保科技	指	山东高速环保科技有限公司
河南发展公司、河南公司	指	山东高速河南发展有限公司
衡邵公司	指	湖南衡邵高速公路有限公司
深圳公司	指	山东高速（深圳）投资有限公司
合盛公司、烟台合盛	指	烟台合盛房地产开发有限公司
利津大桥公司	指	山东利津黄河公路大桥有限公司
交运服务公司	指	山东高速齐鲁建设交通运输管理服务有限公司
威海商行	指	威海市商业银行股份有限公司
东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
畅赢公司	指	山东高速畅赢股权投资管理有限公司
龙马环卫	指	福建龙马环卫装备股份有限公司
武荆公司	指	湖北武荆高速公路发展有限公司
畅赢金鹏	指	青岛畅赢金鹏投资合伙企业(有限合伙)
畅赢金海	指	济南畅赢金海投资合伙企业（有限合伙）
畅赢金安	指	济南畅赢金安投资合伙企业（有限合伙）
畅赢金程	指	济南畅赢金程股权投资合伙企业（有限合伙）
璞园置业	指	济南璞园置业有限公司
济青改扩建、济青改扩建工程	指	济南至青岛高速公路改扩建工程
京台德齐段改扩建、京台德齐段改扩建工程、京台德齐项目	指	京台高速公路德州（鲁冀界）至齐河段改扩建工程
京台济泰段改扩建、京台济泰段改扩建工程、京台济泰项目	指	京台高速公路济南至泰安段改扩建工程
京台齐济段改扩建、京台齐济段改扩建工	指	京台高速公路齐河至济南段改扩建工程

程、京台齐济项目		
济晋公司	指	济源市济晋高速公路有限公司
物流集团	指	山东高速物流集团有限公司
四川公司	指	山东高速四川产业发展有限公司
信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
轨道交通、轨道交通集团	指	山东高速轨道交通集团有限公司
建设管理集团	指	山东高速建设管理集团有限公司
泸渝公司	指	泸州东南高速公路发展有限公司
齐鲁交通发展集团、齐鲁交发、齐鲁交通	指	齐鲁交通发展集团有限公司
粤高速 A	指	广东省高速公路发展股份有限公司
工程咨询公司	指	山东高速集团工程咨询有限公司（原名）、 山东高速工程项目管理有限公司（现名）
铁建装备公司	指	山东高速铁建装备有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	山东高速股份有限公司
公司的中文简称	山东高速
公司的外文名称	Shandong Hi-speed Company Limited
公司的外文名称缩写	SDHS
公司的法定代表人	赛志毅

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	隋荣昌	程怀
联系地址	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
传真	0531-89260050	0531-89260050
电子信箱	sdhs@sdecl.com.cn	sdhs@sdecl.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	山东省济南市文化东路29号七星吉祥大厦A座
公司注册地址的邮政编码	250014
公司办公地址	山东省济南市奥体中路5006号
公司办公地址的邮政编码	250101
公司网址	http://www.sdecl.com.cn
电子信箱	sdhs@sdecl.com.cn

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	山东省济南市奥体中路5006号、上海证券交易所

五、 公司股票简况

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

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
	签字会计师姓名	王贡勇、马腾永

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年		本期比上年同期增减 (%)	2018年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	11,365,164,781.15	10,414,550,126.20	7,444,768,363.45	9.13	10,936,831,091.00	6,828,798,848.13
归属于上市公司股东的净利润	2,038,999,018.13	3,126,071,417.08	3,043,591,513.37	-34.77	3,012,199,696.22	2,943,890,710.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,860,050,653.69	2,545,174,621.61	2,545,174,621.61	-26.92	1,931,718,179.55	1,931,718,179.55
经营活动产生的现金流量净额	4,309,087,074.78	6,463,592,100.07	5,501,050,549.13	-33.33	4,230,418,467.09	3,890,560,274.02
	2020年末	2019年末		本期末比上年同期末增减 (%)	2018年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	31,450,761,771.47	33,275,842,501.20	32,121,191,628.12	-5.48	28,331,011,323.05	27,261,133,946.54
总资产	92,917,303,523.92	88,022,860,778.69	80,359,625,413.30	5.56	75,946,049,747.57	68,596,136,422.09

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年		本期比上年 同期增减 (%)	2018年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益 (元/股)	0.402	0.646	0.631	-37.77	0.626	0.612
稀释每股收益 (元/股)	0.401	0.646	0.631	-37.93	0.626	0.612
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.365	0.527	0.527	-30.74	0.402	0.402
加权平均净资产收益率 (%)	6.30	10.08	10.73	减少 3.78 个百分点	10.25	10.38
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.82	8.97	8.97	-3.15	7.08	7.08

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

2020年6月公司收购控股股东高速集团持有的山东高速轨道交通集团有限公司51%股权属于同一控制下企业合并,按照会计准则要求,公司对以前年度的财务数据进行了追溯调整。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2020 年分季度主要财务数据

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	1,625,991,650.47	2,423,648,252.04	3,535,026,547.59	3,780,498,331.05
归属于上市公司股东的净利润	-284,291,651.41	541,252,167.20	1,078,962,475.33	703,076,027.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-336,655,518.33	476,047,352.60	1,070,149,241.61	650,509,577.81
经营活动产生的现金流量净额	99,945,925.10	1,550,382,369.88	1,668,238,174.56	990,520,605.24

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

一季度存在差异主要原因系同一控制下合并轨道交通追溯调整所致。

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	附注（如适用）	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	-18,996,597.72	主要为处置固定资产产生	484,378,503.37	1,701,267,641.00
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	78,000,402.78	主要为建设补偿款及各类奖励补助	29,188,375.13	24,980,680.30
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			24,963,665.49	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
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	181,832,760.37	合并轨道交通所致	161,725,301.39	403,725,014.48
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				-597,800.00
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			6,615,000.00	48,259,154.25

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				
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			109,439,615.28	
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	62,349,030.87	主要为路赔收入及收取上海致达利息补偿所致	23,993,867.28	23,665,088.86
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-100,812,333.81		-76,894,163.24	-1,000,908,292.32
所得税影响额	-23,424,898.05		-182,513,369.23	-119,909,969.90
合计	178,948,364.44		580,896,795.47	1,080,481,516.67

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
恒大地产集团有限公司	500,000.00	0		
益科大厦投资项目	56,389.32	56,389.32		
南方水泥资产支持专项计划	3,570.93	3,570.93		
诚泰租赁资产支持专项计划	6,833.19	0		
青岛五道口新能源汽车产业基金项目	100,000.00	0		

山东高速文化传媒有限公司	1,761.47	1,761.47		
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	518.29	0	-518.29	
山东潍莱高速铁路有限公司	3,162.68	3,162.68		
山东铁路投资控股集团有限公司	30,000.00	30,000.00		
交银施罗德-诚泰租赁资产支持专项计划		3,787.92		
应收款项融资	10,854.74	15,000.00		
合计	713,090.62	113,672.32	-518.29	

十二、 数据摘要

√适用 □不适用

各路段通行费收入及通行量

单位：亿元或万辆

路段名称	2016年		2017年		2018年		2019年		2020年	
	通行费	通行量	通行费	通行量	通行费	通行量	通行费	通行量	通行费	通行量
济青高速	27.07	3,670	24.01	3,664	12.3	2,568	19.89	3,162	29.68	4,613
京台高速相关路段	19.26	4,657	19.08	5,012	19.3	4,692	17.67	4,709	8.53	3,052
济莱高速	2.91	648	4.28	782	5.23	977	4.55	1,193	3.8	1,400
泰曲路	0.17	285	0.25	340	0.26	362	0.3	317	0.25	585
许昌-禹州高速公路	1.22	262	1.73	337	2.08	399	1.98	398	1.37	366
威海-乳山高速公路	1.21	503	1.3	564	1.36	594	1.4	601	1.1	671
济南黄河大桥	0.17	135	0.13	88	-	-	-	-	-	-
济南黄河二桥	4.36	-	4.78	-	5.03	-	5.09	-	2.83	-
滨州黄河大桥	0.09	81	0.06	56	-	-	-	-	-	-
平阴黄河大桥	1	433	0.78	362	-	-	-	-	-	-
潍莱高速	2.83	553	2.98	628	2.66	631	2.96	698	2.7	644
衡邵高速	2.02	253	2.04	246	2.18	320	2.23	283	1.81	253
利津黄河公路大桥	1	690	1.16	729	1.24	772	0.65	479	0.43	471
河南济晋高速	-	-	-	-	1.13	108	2.69	278	1.3	92
湖北武荆高速	-	-	-	-	8.79	808	9.71	948	7.12	752
合计	63.31	12,170	62.58	12,808	61.56	12,231	69.12	13,066	60.92	12,899

注：1、为保持数据可比性，本期公司将通行量统计口径调整为泰曲路和利津黄河公路大桥为出入口通行量合计，其他路段为出口通行量，并将往期数据进行了调整；通行费收入为含税口径
2、2016年5月起，公司营业税改为增值税。因增值税为价内税，利润表中通行费收入为扣除增值税后的净额，上表中通行费收入为实际收到的金额，两者存在差异；3、济晋高速于2018年9月开始并表，故2018年只列示9~12月数据。4、根据交通运输部的通知，从2020年2月17日零时起至5月6日零时，全国收费公路免费通行，免费政策共实施了79天，本表2020年通行量含79天免费通行通行量。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司成立于 1999 年，并于 2002 年 3 月在上海证券交易所上市，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、投资运营二大业务板块：

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 2575 公里，其中公司所辖自有路桥资产里程 1314 公里、受托管理山东高速集团所属的路桥资产里程 1261 公里，成为全国同行业运营里程最长的路桥上市公司。

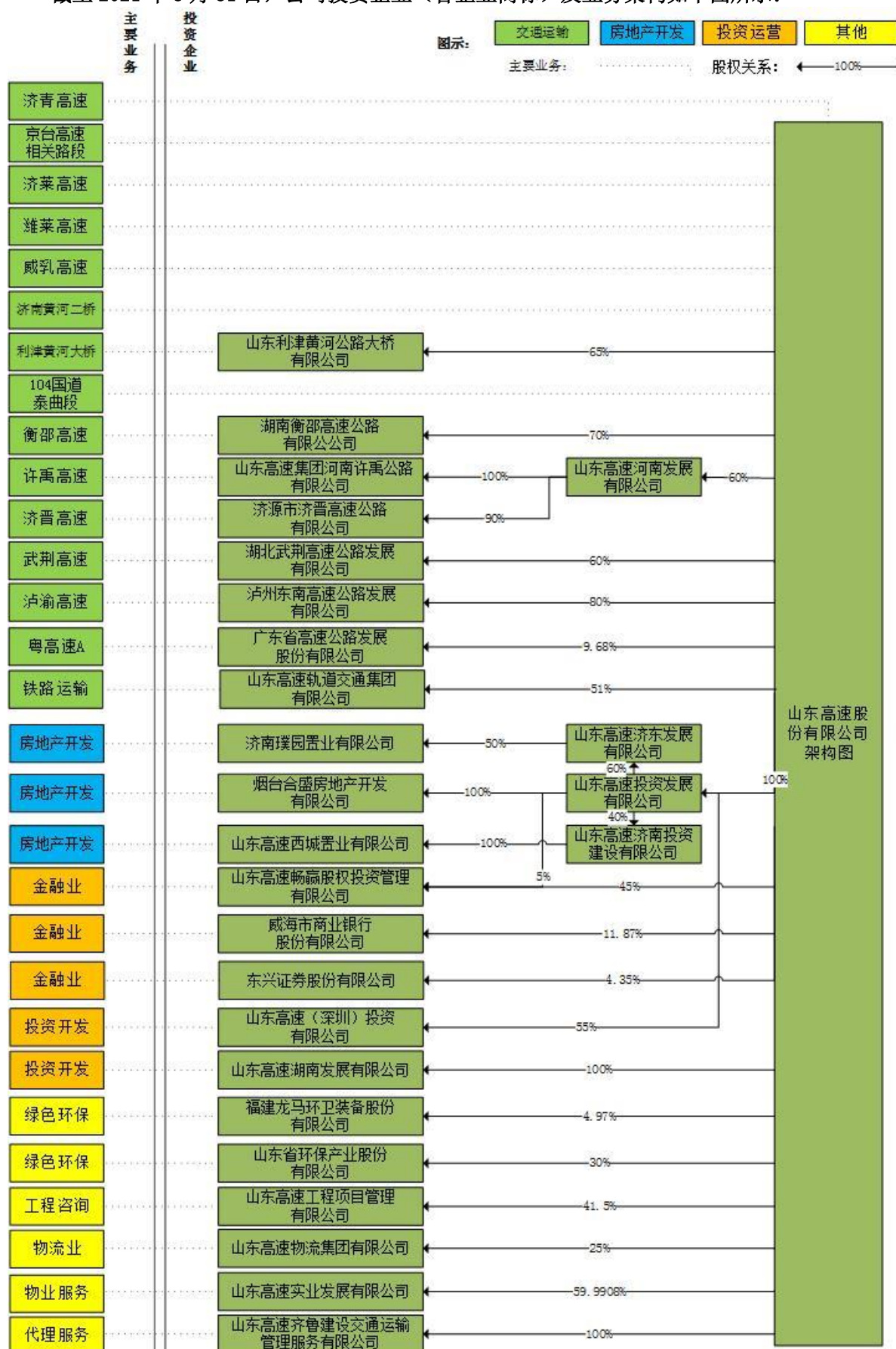
2. 投资运营板块

我国高速公路的收费期限一般不超过 30 年，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，为了实现公司的长期可持续发展，公司积极寻找与高速主业相匹配的投资机会。

在股权投资方面，公司通过横向并购高速公路主业项目，积极扩大高速公路主业资产规模，奠定自身的行业地位，除此之外公司充分发挥自身的资源背景优势，通过纵向的产业链投资，为下游产业赋能，积极培育新兴产业，从而实现公司的可持续发展的目标。

在价值投资方面，公司通过发挥高速公路行业的现金流优势，积极寻找“短平快”的财务投资项目，通过获取短期的财务性投资收益，实现“以短补长”的投资目标，弥补高速公路行业投资回收期过长的不足。

截至 2021 年 3 月 31 日，公司投资企业（含企业简称）及业务架构如下图所示：



收费公路信息（截至 2021 年 3 月 31 日）

序号	路段名称	细分路段	本公司权益	批准收费结束时间	收费里程（公里）	车道数	状况
1	济青高速	济南-青岛高速公路（青银高速公路山东段）	100%	2044.12	318.5	8	营运
2	京台高速 相关路段	北京-福州高速公路德州-齐河段一期	100%	2022.11.17	89.034	4	改扩建
3		北京-福州高速公路德州-齐河段二期	100%	2025.11.30	2.25	4	改扩建
4		济南第二黄河公路大桥	100%	2032.04.16	5.75	6	营运
5		北京-福州高速公路齐河至济南段	100%	2024.10.31	21.971	6	营运
6		北京-福州高速公路济青连接线	100%	2024.10.31	16.376	4	营运
7		北京-福州高速公路济南至泰安段	100%	2024.10.31	59.546	6	改扩建
8		济莱高速	北京至上海公路（辅线）济南至莱芜高速公路	100%	2034.10.21	76.048	4
9	潍莱高速	潍坊-莱阳高速公路	100%	2024.07.31	140.637	4	营运
10	威乳高速	威海-乳山高速公路	100%	2032.12.19	70.55	4	营运
11	泰曲路	G104 国道泰安-曲阜一级公路	100%	2025.11.15	64.166	4	营运
12	利津黄河公路大桥	利津黄河公路大桥	65%	2029.09.25	1.35	4	营运
13	许禹高速	河南许昌至禹州高速公路	60%	2036.8.28	39.07	4	营运
14	济晋高速	二广高速济源至晋城（省界）段	54%	2038.9.9	20.56	4	营运
15	衡邵高速	湖南衡阳至邵阳高速公路	60%	2040.12.29	132.059	4	营运
16	武荆高速	湖北武汉至荆门高速公路	60%	2040.5	183.21	4	营运
17	泸渝高速	四川成渝环线合江（渝川界）至纳溪段高速公路	80%	2043.6.27	73.15	4	营运
合计					1314.227		

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）天然的区位优势

山东地处中国东部、黄河下游，位于丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路东端交汇点、东北亚和环渤海经济圈交汇点，经济发达、文化资源丰富，是我国主要沿海省市之一。2020 年，山东经济运行呈现全面恢复、回升向好的态势，主要指标好于全国平均水平、好于预期。其中，地区生产总值统一核算结果显示，2020 年全年生产总值 73129.00 亿元，按可比价格计算，比上年增长 3.6%。

（二）优质的路桥资产

公司核心路桥资产均为山东省高速公路网的中枢干线，也是全国高速公路网的重要组成部分，路产质量良好，路网完善，协同效益逐渐显现，为公司提供了充足的现金流，为公司持续健康发展提供了可靠保障。

（三）优秀的管理团队

公司运营的济青高速是山东省第一条高速公路，经过多年积累，公司已培养和形成了一支年龄结构合理、经验丰富的高素质高速公路运营管理人才队伍；从建设济青高速、济莱高速到济青、京台高速改扩建，公司培养了一支专业化的建设管理团队，拥有丰富建设管理的经验；近年来，公司通过与资本市场合作伙伴强强联合，逐步培养了一支专业资本运作团队，提升了公司战略研究和投资发展能力。

（四）优质的投资融资平台

公司作为区域内唯一的路桥运营 A 股上市公司，拥有“AAA”级信用评级，具备良好的融资能力；目前，公司已打造集证券、银行和基金管理公司于一身的多元化投融资平台，为公司从事交通基础设施的投资运营，以及进军高速公路产业链上、价值链上相关行业奠定了坚实的基础。

（五）公司控股股东合并重组产生协同效应

公司控股股东山东高速集团已与齐鲁交通发展集团完成合并重组，将为公司发展产生更好的协同效应。联合重组后，山东高速集团高速公路优质路产规模进一步扩大，对公司发展支撑作用、协同作用进一步加强。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

公司收入和盈利主要来源于路桥运营和投资运营，公司高速公路产业链上下游投资对公司利润贡献逐渐显现。2020年，公司全年实现营业收入113.65亿元，其中通行费收入59.56亿元，铁路运输及物流收入24.95亿元，销售商品收入17.92亿元，实现归属于母公司的净利润20.39亿元，实现投资收益14.72亿元。

(一) 路桥运营方面

1、行业发展分析

(1) 中国公路行业的下游需求较为广泛，抵御经济周期波动能力较强，高速公路行业整体呈现稳步发展的态势。公路作为中国交通基础设施重要的组成部分，在满足物资和旅客的中短途运输需求中发挥着不可替代的作用，虽然高铁的大量投运对公路客运带来一定冲击，但就客货运输量来看，公路仍然在中国的综合交通运输体系中占据主导地位，而现代物流及快递业的快速发展也将对后续公路货运量带来支撑。据国家统计局出具的《2020年国民经济和社会发展统计公报》显示，公路运输承担了我国71.25%的旅客运输量和73.93%的货物运输量。2020年末全国民用汽车保有量28087万辆（包括三轮汽车和低速货车748万辆），比上年末增加1937万辆，其中私人汽车保有量24393万辆，增加1758万辆。民用轿车保有量15640万辆，增加996万辆，其中私人轿车保有量14674万辆，增加973万辆。随着国民经济发展，城镇旅游人次增长，出行率的提高，车流量增长的趋势还将延续。

(2) 核心路产改扩建，高速公路企业迎来二次发展机遇。《2019年全国收费公路统计公报》显示，2019年末我国现有高速公路里程为14.28万公里，其中最为核心的是《国家高速公路网》规划，即“7918”网，包括7条北京放射线、9条纵向路线和18条横向路线组成，总规模约8.5万公里，其中主线6.8万公里，地区环线、联络线等其它路线约1.7万公里。

单位：公里

北京放射线			南北纵线			东西横线		
序号	起终点	里程	序号	起终点	里程	序号	起终点	里程
1	北京—上海	1245	1	鹤岗—大连	1390	1	绥芬河—满洲里	1520
2	北京—台北	2030	2	沈阳—海口	3710	2	珲春—乌兰浩特	885
3	北京—港澳	2285	3	长春—深圳	3580	3	丹东—锡林浩特	960
4	北京—昆明	2865	4	济南—广州	2110	4	荣成—乌海	1820
5	北京—拉萨	3710	5	大庆—广州	3550	5	青岛—银川	1600
6	北京—乌鲁木齐	2540	6	二连浩特—广州	2685	6	青岛—兰州	1795
7	北京—哈尔滨	1280	7	包头—茂名	3130	7	连云港—霍尔果斯	4280
			8	兰州—海口	2570	8	南京—洛阳	710
			9	重庆—昆明	838	9	上海—西安	1490
						10	上海—成都	1960
						11	上海—重庆	1900
						12	杭州—瑞丽	3405
						13	上海—昆明	2370
						14	福州—银川	2485
						15	泉州—南宁	1635
						16	厦门—成都	2295
						17	汕头—昆明	1710
						18	广州—昆明	1610

1988年，我国建成第一条高速公路，上海至嘉定，称沪嘉高速；1990年9月，沈大高速公路通车；1993年，京津塘高速公路通车；1993年底，济青高速公路通车；1995年12月，成渝高速公路通车；1996年9月，沪宁高速公路通车；1998年，全国高速公路通车里程8733公里，世界第四；1999年，全国高速公路通车里程突破1万公里，接近世界第三；2000年，京沈高速公路通车；2000年底，全国高速公路通车里程1.6万公里，世界第三。经过20多年的运营，随着国民经济发展，上世纪末和本世纪初，修建的高速公路车辆流量已达到饱和甚至超饱和且已进入收费末期，未来几年将进入高速公路改扩建的集中期。改扩建路段占据优势区位，经过多年积

累，围绕其建设的产业布局已经形成并稳固，无需经历新建路产车流量从无到有的培育期，可以实现开通即高负荷运营，为改扩建项目投资收益率提供最大保障，高速公路企业迎来二次发展机遇。

2、业务表现及分析

2020 年，公司路桥运营水平稳步提升，一是严格落实“三不一优先、免费不免服务”原则，免费放行车辆 5651 万辆次，减免通行费 25 亿元，特别是湖北武荆公司，临危不乱、担当作为，获得武汉市委市政府高度评价，彰显了国企担当、高速担当。二是完成省界收费站撤销和收费模式过渡，解决相关设备问题 1015 项，ETC 通过率稳定在 99%以上。三是坚持“畅通就是效益”运营理念，整合 96659 服务热线，引入车载可视化调度指挥系统，落实“2030”清障救援服务品牌要求，完成了国庆等重要时段和重大活动期间的安全保畅任务，收费站缓行次数、日均缓行时长分别降低 94%、97%。四是打造“线上+线下”综合营销体系，完善新形势下稽核打逃体系，成功试点济青路绿码通行，“空车抽奖”活动吸引注册近 6 万人，超额完成年度通行费收取任务。

2020 年，公司实现通行费收入（含税）60.92 亿元，日均通行费收入（含税）2122.45 万元，同比增长 12.08%，各路段于报告期内的基本运营数据如下：

单位：万元

序号	路段名称	2019 年日均	2020 年日均	同比
1	济青高速	544.91	1034.03	89.76%
2	京台高速相关路段	484.03	297.09	-38.62%
3	济莱高速	124.68	132.49	6.26%
4	泰曲段	8.13	8.87	9.06%
5	许昌-禹州高速公路	54.23	47.78	-11.90%
6	威海-乳山高速公路	38.42	38.18	-0.64%
7	济南黄河二桥	139.46	98.64	-29.27%
8	潍莱高速	81.04	94.00	16.00%
9	衡邵高速	61.06	63.03	3.24%
10	利津黄河公路大桥	17.92	14.85	-17.15%
11	河南济晋高速	73.73	45.35	-38.50%
12	湖北武荆高速	266.11	248.15	-6.75%
	合计	1893.71	2122.45	12.08%

注：①1、2019 年收费天数为 365 天，2020 年收费天数为 366-79=287 天。②高速公路的车辆通行费增值税选择简易计税的征收率为 3%；一级公路、二级公路、桥、闸通行费增值税选择简易计税的征收率为 5%。③本表 2019 年日均及 2020 年日均数为原始数据将元换算为万元及保留两位小数的来，同比数据为原始计算的来。

(1) 济青高速日均通行费收入 1034.03 万元，同比增长 89.76%，主要原因为济青高速改扩建工程通车后全年车流量增长 45.89%（含疫情免费通行期间），收费价格调整及 2019 年改扩建期间限速限型通行费收入基数较低所致。

(2) 京台高速相关路段日均通行费收入 297.09 万元，同比下降 38.62%，主要原因为 2020 年为京台高速德州至齐河段改扩建集中建设期，限速 80KM，限五轴、六轴货车上路所致。

(3) 许昌-禹州高速公路日均通行费收入 47.78 万元，同比下降 11.90%，主要原因为许禹高速行驶货运车辆以短途运输为主，2020 年收费模式切换，导致部分车辆改走地方道路。

(4) 济南黄河二桥日均通行费收入 98.64 万元，同比下降 29.27%，主要原因为济南黄河二桥为京台高速上桥梁，2020 年为京台高速德州至齐河段集中建设期，限速 80KM，限五轴、六轴货车。

(5) 利津黄河公路大桥通行费收入 14.85 万元，同比下降 17.15%，主要原因为 316 国道改道后，路况变化，导致部分货车改走其他路线。

(6) 河南济晋高速日均通行费收入 45.35 万元，同比下降 38.50%，主要原因为平行路段开通所致。

3、核心路产改扩建情况

(1) 京台德齐项目早谋划、早动工，调增 50%投资，增加人员设备投入，以“战保比”主题劳动竞赛和“党旗领航”主题党建活动为载体，深入推进品质工程创建，提前 2 个月完成年度建设任务，荣获“全国公路工程建设劳动和技能竞赛优胜项目奖”。

(2) 京台济泰项目克服疫情影响，4 个专项提前完成，仅用 7 个月取得用地规划批复，提前 1 个月具备开工条件，完成 4.6 亿元投资任务。

(3) 济青项目成果突出，顺利通过水保环保验收，获得中国公路学会“长寿命路面奖”和国际道路联合会“杰出工程奖”，10 个科研项目达到国际先进水平；与“北斗三号卫星系统项目”“首艘国产航母建造项目”共同摘得“全国质量奖卓越项目奖”，成为全国交通领域唯一入选项目。

(二) 投资运营方面

2020 年，公司投资经营稳中求进，在受疫情期间免费政策影响，通行费收入下降的情况下，有效保持了公司经营业绩稳定。一是主业方面完成粤高速 A 9.68%股权收购，二是资本运营方面，累积运作 11 个基金类项目。2020 年，公司实现投资收益 14.72 亿元，约占营业利润的 50%。投资收益组成如下：

单位：万元

项目	2020 年发生额	占比
权益法核算的长期股权投资收益	57033.97	38.74%
其中：威海商行	19705.88	34.55%
东兴证券	7293.17	12.79%
粤高速 A	6870.95	12.05%
龙马环卫	2570.63	4.51%
交易性金融资产在持有期间的投资收益	49337.82	33.51%
其中：恒大地产集团有限公司	43978.66	89.14%
益科大厦投资项目	4468.35	9.06%
债权投资在持有期间取得的利息收入	39934.20	27.12%
其中：山高新旧动能转换基金	20944.63	40.46%
畅赢金安旗下债权投资	7326.60	37.16%
畅赢金鹏旗下债权投资	4777.50	9.08%
京东方项目	3808.29	7.36%
处置长期股权投资产生的投资收益	931.64	0.63%
其中：工程咨询公司股权转让收益	873.70	93.78%
投资收益合计	147237.63	100.00%

1、权益法核算的长期股权投资主要为公司参股威海商行、粤高速 A、东兴证券、龙马环卫四家上市公司贡献的投资收益。

2、交易性金融资产在持有期间的投资收益，主要为公司持有恒大地产集团有限公司股权分红贡献的投资收益。

3、债权投资在持有期间取得的利息收入贡献的投资收益详见附注七、合并财务报表项目注释-14、债权投资。

4、处置长期股权投资产生的投资收益主要为公司转让公司参股公司工程咨询公司 7.5%股权所产生的投资收益。

(三) 轨道交通集团情况

2020 年上半年，公司收购了轨道交通集团 51%股权，实现向货运铁路业务扩展。高速公路与铁路优势互补，协同效应初步显现，提升公司持续盈利能力与抗风险能力。2020 年轨道交通集团实现营业收入 43.45 亿元；归母净利润 3.25 亿元，同比增长 101%。其中：

1、铁路货运板块实现营业收入 284,313.54 万元，同比增长 19.29%；实现利润总额 27376.66 万元，同比增长 96.24%；完成运量 6864 万吨，同比增加 7.8%。

2、装备制造板块主要依托轨道交通集团子公司铁建装备公司开展。铁建装备公司 2020 年营收 69348.06 万元，同比增长 11.10%；利润总额 12792.81 万元，同比增长 54.58%。

二、报告期内主要经营情况

2020 年，公司全年实现营业收入 113.65 亿元，其中通行费收入 59.56 亿元，铁路运输收入 24.95 亿元，销售商品收入 17.92 亿元，实现归属于母公司的净利润 20.39 亿元，实现投资收益 14.72 亿元。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	11,365,164,781.15	10,414,550,126.20	9.13
营业成本	7,560,477,000.27	5,764,173,616.16	31.16
销售费用	10,629,082.64	16,982,565.44	-37.41
管理费用	537,241,518.01	578,995,480.68	-7.21
研发费用	67,632,819.17	40,248,725.26	68.04
财务费用	1,608,808,138.98	1,142,084,330.28	40.87
经营活动产生的现金流量净额	4,309,087,074.78	6,463,592,100.07	-33.33
投资活动产生的现金流量净额	-4,651,802,759.57	-9,992,889,768.69	-
筹资活动产生的现金流量净额	762,623,383.74	3,613,805,572.66	-78.90

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

营业成本变动主要原因为公司济青高速转资后折旧摊销增加所致；
 销售费用变动主要因为计入销售费用中的运输费及职工薪酬减少所致；
 研发费用变动主要因公司加大研发投入所致；
 财务费用变动原因主要是济青高速转资相关利息支出费用化所致；
 经营活动产生的现金流量净额变动原因主要为通行费收入同比下降所致；
 投资活动产生的现金流量净额变动原因主要为改扩建工程支出同比下降所致；
 筹资活动产生的现金流量净额变动原因主要为合并轨道交通支付股权转让款所致。

报告期内，公司实现营业收入 1,136,516.48 万元，同比增长 9.13%，受免通行费政策及疫情影响，公司高速公路通行费收入有所下降，轨道交通集团纳入合并范围后，铁路运输业务收入增长较快。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
高速公路通行费	5,955,762,447.62	3,217,092,081.49	45.98	-11.49	10.84	减少 10.88 个百分点
铁路运输收入	2,494,571,703.63	1,960,753,618.87	21.40	21.67	17.48	增加 2.80 个百分点

						百分点
销售商品收入	1,791,583,327.91	1,474,542,403.13	17.70	123.10	156.11	减少 10.61 个百分点
工程施工收入	224,352,596.01	198,432,758.23	11.55	331.80	875.53	减少 49.30 个百分点
高速公路托管收入	605,713,032.50	560,513,537.11	7.46	18.32	13.59	增加 3.85 个百分点
其他	110,940,835.56	109,246,356.37	1.53	29.67	67.71	减少 22.34 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比上年 增减 (%)
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比上年 增减 (%)
山东地区	4,829,952,422.22	2,577,352,852.82	46.64	-5.29	16.08	减少 9.82 个百分点
河南地区	258,736,001.79	136,713,829.82	47.16	-42.89	-10.72	减少 19.04 个百分点
湖南地区	175,614,950.41	161,461,293.41	8.06	-18.82	-3.19	减少 14.84 个百分点
湖北地区	691,459,073.20	341,564,105.44	50.60	-27.93	-5.67	减少 11.66 个百分点
合计	5,955,762,447.62	3,217,092,081.49	45.98	-11.49	10.84	减少 10.88 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

1、销售商品收入营业收入、营业成本同比增长较大，但毛利率同比下降，主要因公司采用全额法确认营业收入的商贸业务增加所致；

2、公司工程施工营业收入、营业成本同比大幅增加，毛利率同比下降，主要因轨道交通集团施工项目变化所致；

3、分地区高速公路通行费收入及毛利率同比下降，主要受免通行费政策及疫情影响所致。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 成本分析表

单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
收费公路	人工薪酬	65,565.90	8.67	68,878.52	11.95	-4.81	
收费公路	折旧和摊销	198,087.31	26.20	157,363.27	27.30	25.88	主要为济青高速通车摊销增加所致
收费公路	养护专项成本	52,965.18	7.01	59,594.91	10.34	-11.12	
收费公路	其他成本	5,090.82	0.67	4,397.26	0.76	15.77	
	小计	321,709.21	42.55	290,233.96	50.35	10.84	

成本分析其他情况说明

无。

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额 121,024.17 万元，占年度销售总额 10.65%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 68,801.37 万元，占年度销售总额 6.05%。

前五名供应商采购额 282,387.99 万元，占年度采购总额 21.53%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 225,757.78 万元，占年度采购总额 17.21%。

其他说明

无。

3. 费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	情况说明
销售费用	10,629,082.64	16,982,565.44	-37.41	变动主要因为计入销售费用中的运输费及职工薪酬减少所致

研发费用	67,632,819.17	40,248,725.26	68.04	变动主要因公司加大研发投入所致
财务费用	1,608,808,138.98	1,142,084,330.28	40.87	变动原因主要是济青高速转资相关利息支出费用化所致

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	67,632,819.17
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	67,632,819.17
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.60
公司研发人员的数量	134
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	2.21
研发投入资本化的比重（%）	0

(2). 情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

项目	本期期末数	上期期末数	变动比例（%）	情况说明
购买商品、接受劳务支付的现金	6,376,558,265.49	4,745,474,004.64	34.37	主要因商贸业务量增长，导致采购增加
支付其他与经营活动有关的现金	436,716,594.37	1,481,600,879.55	-70.52	主要因往来款减少所致
取得投资收益收到的现金	1,888,574,853.17	1,038,478,559.42	81.86	主要因实际收到恒大项目分配股利所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,999,826.93	2,961,505.56	102.59	主要因固定资产处置增加所致
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	312,672,429.53	-100.00	上期金额较大主要为处置济南建设所致
收到其他与投资活动有关的现金	868,998,592.11	533,681,928.19	62.83	主要因收回部分对璞园置业的借款所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现	6,594,615,778.91	9,721,032,984.36	-32.16	主要因高速公路改扩建工程款支出减少所

金				致
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	808,945.02	0.00		为支付取得山东鲁道建设工程有限公司
支付其他与投资活动有关的现金	10,841,593.13	0.00		主要为处置新材料科技、畅赢金安公司产生
收到其他与筹资活动有关的现金	600,000,000.00	23,611,355.51	2,441.15	主要为本期收到扩能改造投资款所致
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,422,451,766.13	2,632,807,836.00	67.97	主要因分配股利增加及支付借款利息增加所致
支付其他与筹资活动有关的现金	5,497,918,450.22	34,075,113.39	16,034.70	主要因支付轨道交通股权转让款及信托 1 号清算出资款所致

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	37,879,166.67	0.04				新增投资产生
应收票据	78,553,471.98	0.08	166,046,781.89	0.19	-52.69	收到承兑汇票款所致
应收账款	519,497,846.78	0.56	216,250,199.80	0.25	140.23	主要因本期货物贸易业务增加所致
应收款项融资	150,000,016.63	0.16	108,547,434.59	0.12	38.19	银行承兑业务汇票业务增加
合同资产	160,875,310.33	0.17				实施新收入准则所致
其他流动资产	3,738,969,498.66	4.02	1,207,089,124.63	1.37	209.75	主要因转让恒大项目股权投资重分类至本科目及

						退出青岛五道口新能源汽车项目所致
其他非流动金融资产	599,602,448.11	0.65	5,667,934,389.21	6.44	-89.42	主要因处置恒大地产集团有限公司股权投资所致
在建工程	8,480,761,085.91	9.13	2,530,414,811.07	2.87	235.15	主要因京台改扩建项目支出所致
短期借款	2,861,018,522.06	3.08	568,567,899.41	0.65	403.20	主要因资金周转借款增加所致
应付票据	276,072,829.09	0.30	33,211,430.37	0.04	731.26	主要因票据结算业务增加所致
预收款项	69,254,472.77	0.07	233,063,704.00	0.26	-70.29	主要因结转收入所致
合同负债	118,774,829.03	0.13				实施新收入准则所致
其他应付款	3,484,301,888.14	3.75	2,660,600,796.25	3.02	30.96	主要因关联往来款项增加所致
一年内到期的非流动负债	3,692,845,879.29	3.97	2,675,588,903.13	3.04	38.02	主要因一年内到期的长期借款所致
递延收益	1,593,513,850.06	1.71	1,209,465,555.56	1.37	31.75	主要因收到政府补助增加所致
其他权益工具	3,200,000,000.00	3.44	2,000,000,000.00	2.27	60.00	主要因发行永续债所致
资本公积	1,748,100,650.09	1.88	4,836,763,252.70	5.49	-63.86	主要为同一控制下合并山东高速铁路交通集团有限公司所致
其他综合收益	-47,382,900.51	-0.05	9,953,082.58	0.01	-576.06	主要因联营企业其他综合收益变动所致

其他说明
无。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	71,537,681.93	诉讼冻结、保证金
无形资产	30,790,608,704.29	质押借款
无形资产	262,560,662.30	抵押借款
固定资产	21,892,958.90	抵押借款
应收款项融资	57,000,000.00	质押

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

□适用 √不适用

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

2020 年，公司秉承“坚持以人为本，聚焦路桥主业，让社会公众享受到最安全、最畅通、最舒适的高品质出行服务，打造全国一流的路桥运营服务商，为社会创造价值，为股东增加收益，为员工带来福祉，实现公司高质量发展”的发展理念，结合自身实际，大力开展主业投资，提升核心竞争力的同时，积极推进基金等短期投资业务，构建了产业经营推动资本运营、资本运营反哺产业经营的协同发展格局。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

名称	主要业务	持股比例	合作方	说明
山东高速轨道交通集团有限公司	轨道交通设施的投资和运营管理；铁路客货运输；货物装卸；铁路运输设施的修理；铁路工程施工；铁路运输设备及配件销售、维护管理；专用铁道及铁路专用线代营服务；仓储服务（不含易燃易爆化学危险品）；铁路货运代理；轨道交通技术开发、服务、产品销售；轨道交通信息服务、业务咨询；专业设备、货物、技术进出口；铁路沿线附属资源的综合开发、经营；建筑材料生产与销售；煤炭、石料、焦炭、沙石、建材、普通矿石、铁路运输设备配件、普通电器机械设备、钢材、钢轨、木材、办公用品、沥青、燃料油、粮食、饲料、农产品、铁矿砂及其精矿的销售；矿山隧道设备和相关材料销售；合金、冶金材料销售；轨道交通机械与设备经营租赁；房地产租赁经营；工程监督技术服务。	51%	山东高速集团有限公司持股 49%。	2020 年 6 月 16 日完成工商变更登记。
泸东南高速公路发展有限公司	对宜宾至川渝界高速公路泸州段及其附属设施的投资、建设、经营和管理；设计、制作、发布：路牌、灯箱、橱窗、霓虹灯、车身广告。	80%	山东高速四川产业发展有限公司持股 20%。	2021 年 1 月 13 日，泸渝公司完成工商变更登记。公司自 2021 年 1 月起对泸渝公司形成控制。根据《企业会计准则》的相关规定，公司将其纳入合并范围。具体内容详见《关于收购泸州东南高速公路发展有限公司 80% 股权暨关联交易的进展公告》，公告编号：

粤 高 速 A	建筑工程、基础设施运营管理及工程技术研究、规划设计、监理咨询服务	9.68%	广东省交通集团有限公司持股 24.56%，广东省公路建设有限公司持股 22.30%，西藏赢悦投资管理有限公司持股 4.84%，广东省高速公路有限公司持股 2.53%	临 2021-001。 2020 年 7 月份，公司全资子公司投资公司以 13.48 亿元价格，受让亚东复星亚联投资有限公司持有粤高速 A9.68% 股份，成为粤高速第三大股东。
------------	----------------------------------	-------	--	--

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

一是重点工程支出约 42.69 亿元。主要项目投资情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	批复概算	项目实际进度	2020 年投入金额	累计实际投入金额	备注
京台高速改扩建工程（德州至齐河段）	1,190,433.35	52%	381000.00	619112.00	截至 2020 年 12 月 31 日，京台高速德齐段改扩建工程自开工以来路基工程累计完成 77%；路面工程累计完成 58%；桥涵工程累计完成 63%；交安工程累计完成 51%；房建工程累计完成 70%。
京台高速改扩建工程（济南至泰安段）	657312.87	6.98%	45889.00	45889.00	项目取得用地预审、规划选址、社稳评估等 12 个专项批复，取得交通运输部初步设计批复，完成济南市、泰安市放线清点工作。
合计	1,847,746.22	/	426889.00	665001.00	

二是资本运营方面，主要项目投资情况如下：

单位：万元 币种：人民币

序号	项目名称	项目总投资金额	公司拟投资金额	2020 年投入金额	公司投入资金余额	说明
1	华润信托·京东方项目集合资金信托计划参与投资绵阳科技城产业发展基金（有限合伙）优先级份额项目	570000	50000	0	50000	
2	济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业	338128	76000	10000	76000	
3	青岛畅赢金鹏股权投资合伙企业（有限合伙）	140100	140000	-16500	123064	
4	济南畅赢金程股权投资合伙企业（有限合伙）	501001	501000	-151000	350000	具体内容详见公司于 2020 年 11 月 23 日披露的《关于对外投资的进展公告》，公告编号：临 2020-065。
5	济南畅赢金安投资合伙企业（有限合伙）	249910	249900	-245608	0	项目已于 2020 年 6 月退出，具体内容详见公司于 2020 年 6 月 30 日披露的《关于调整基金投资方案暨对外投资进展公告》，公告编号：临 2020-037。
6	济南畅赢金海投资合伙企业（有限合伙）	420250	420240	211401.943	211401.943	具体内容详见公司于 2020 年 6 月 30 日披露的《关于调整基金投资方案暨对外投资进展公告》，公告编号：临 2020-037。
7	潍坊山高新旧动能转换投资合伙企业（有限合伙）	230001	150000	-45000	105000	
8	山东省新旧动能山高诚泰创投基金	50000	20000	2030.58	2030.58	
9	济南金铭投资合伙企业（有限合伙）	60010	60000	0	56400	
10	山高畅赢慧通股权投资基金合伙企业（有限合伙）	49000	24738	0	0	根据基金合伙协议，尚未收到基金管理人的出资通知函，公司尚未实缴出资。
11	山东省山高中桐新旧动能转换产业投资基金（有限合伙）	500000	34500	3450	3450	
12	合计	3108400	1726378	-231225.477	977346.523	

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
恒大地产集团有限公司	500,000.00	0		
益科大厦投资项目	56,389.32	56,389.32		
南方水泥资产支持专项计划	3,570.93	3,570.93		
诚泰租赁资产支持专项计划	6,833.19	0		
青岛五道口新能源汽车产业基金项目	100,000.00	0		
山东高速文化传媒有限公司	1,761.47	1,761.47		
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司	518.29	0	-518.29	
山东潍莱高速铁路有限公司	3,162.68	3,162.68		
山东铁路投资控股集团有限公司	30,000.00	30,000.00		
交银施罗德-诚泰租赁资产支持专项计划		3,787.92		
应收款项融资	10,854.74	15,000.00		
合计	713,090.62	113,672.32	-518.29	

(六) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

2017年4月28日，公司第五届董事会第五次会议（临时）审议通过了《关于转让烟台合盛房地产开发有限公司100%股权的议案》。为落实公司转型升级发展战略，盘活存量资产，确保实现投资收益，会议同意公司全资子公司山东高速投资发展有限公司按照相关法律法规及政策的要求，公开挂牌转让其所持全资子公司烟台合盛房地产开发有限公司100%股权，挂牌底价不低于10,473万元，并且受让方需代烟台合盛偿还投资公司为烟台合盛提供的股东借款本金109,362.78万元及截至股权交割日的全部利息（按年利10%计算）。会议授权公司经营层具体办理上述股权转让事宜，包括但不限于确定挂牌价格、签署相关协议、办理股权过户手续等。

2019年12月16日，公司第五届董事会第四十四次会议（临时）审议通过了《关于向烟台合盛房地产开发有限公司提供股东借款完成土地置换的议案》。为了推动上述挂牌转让子公司股权事项的顺利进行，公司与烟台市福山区政府及受让方达成意向，就位于保护地范围内已获取土地进行土地置换。因置换地块政府评估值比原地块评估值高7.12亿元，公司同意向烟台合盛提供10亿元股东借款用于补齐评估差额，完成土地置换。受让方同意该土地置换方案，将在完成土地置换后，继续履行在山东产权交易中心的转让交易并代烟台合盛偿还新增股东借款及利息。

2020年8月31日，烟台市政府审议通过了夹河岛项目控制性详细规划，导致原土地置换方案需进行调整，包括已置换取得的5宗地块需重新置换为符合该控制性详细规划、可供开发的地块。为妥善解决因夹河岛片区规划调整导致相关事项变化，加快推进烟台合盛公司股权挂牌转让，经烟台合盛公司100%股权意向受让方同意后，公司按照等价值置换原则与烟台福山区政府进行第二次土地置换，第二次土地置换涉及8宗土地，截至报告期末，相关方就第二次土地置换达成一致，土地置换正在推进过程中。

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	业务性质	注册资本	经营范围	总资产	净资产	净利润
湖北武荆高速公路发展有限公司	公路管理	80800.00	公路、桥梁、隧道的投资建设；建筑材料的销售；绿化工程设计施工；公路科学研究、劳务服务、会务服务、投资参股、办公楼租赁。	846752.08	281656.26	3823.02
山东高速集团河南许禹公路有限公司	公路管理	20000.00	高速公路建设的投资、经营、管理与养护、工程机械设备的销售与租赁	101226.80	48206.30	2464.91
山东利津黄河公路大桥有限公司	公路管理	7000.00	公路大桥管理与经营	17768.14	13537.67	1164.95
山东高速投资发展有限公司	投资开发	400000.00	一般项目：以自有资金从事投资活动；物业管理；信息技术咨询服务；住房租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；建筑工程机械与设备租赁；电子、机械设备维护（不含特种设备）；普通机械设备安装服务；广告设计、代理；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告制作；建筑材料销售；礼品花卉销售；机械零件、零部件销售；电线、电缆经营；机械设备销售；机械设备租赁；畜牧渔业饲料销售；电子产品销售；建筑用钢筋产品销售；水泥制品销售；交通设施维修；园林绿化工程施工；土石方工	898962.27	574234.28	18052.30

子公司名称	业务性质	注册资本	经营范围	总资产	净资产	净利润
			程施工（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） 许可项目：建设工程监理；林木种子生产经营；各类工程建设活动；住宅室内装饰装修			
山东高速（深圳）投资有限公司	投资开发	51000.00	受托资产管理；投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；股权投资；受托管理股权投资基金。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）	97799.14	60537.24	1329.57
山东高速轨道交通集团有限公司	铁路运营	255275.50	轨道交通设施的投资和运营管理；铁路客货运输；货物装卸；铁路运输设施的修理；铁路工程施工；铁路运输设备及配件销售、维护管理；专用铁道及铁路专用线代营服务；仓储服务（不含易燃易爆化学危险品）；铁路货运代理；轨道交通技术开发、服务、产品销售；轨道交通信息服务、业务咨询；专用设备、货物、技术进出口；铁路沿线附属资源的综合开发、经营；建筑材料生产与销售；煤炭、石料、焦炭、沙石、建材、普通矿石、铁路运输设备配件、普通电器机械设备、钢材、	679862.74	371804.44	41153.35

子公司名称	业务性质	注册资本	经营范围	总资产	净资产	净利润
			钢轨、木材、办公用品、沥青、燃料油、粮食、饲料、农产品、铁矿砂及其精矿的销售；矿山隧道设备和相关材料销售；合金、冶金材料销售；轨道交通机械与设备经营租赁；房地产租赁经营；工程监督技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			
山东高速铁建装备有限公司	装备制造	11111.00	轨道交通混凝土轨枕、无砟轨道板、接触网支柱、桥梁构件、盾构管片、声屏障、工业与民用混凝土产品及构件、预拌商品混凝土及生产装备的研发、制造、销售；道砟加工、销售；房屋、场地、设备租赁；砂石骨料销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但法律法规限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。 （依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	91274.11	58008.00	10773.71

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司与中国农业银行股份有限公司作为委托人设立“渤海信托·2019 产投 01 号集合资金信托计划”，受托人为渤海国际信托股份有限公司。根据信托合同，信托计划不设定固定存续期限，预计存续期限不少于 1 年，以投资委员会决议为准。投资决策委员会中，本公司委派 3 人，中国农业银行委派 1 人，投资决策委员会设主任 1 名，由本公司委派人员担任。投资决策委员会需半数以上出席方可召开，决议须经过半数同意方可通过。由于本公司在投委会中占多数，拥有对该信托计划控制的权利。

2020 年 11 月，本公司收回渤海信托·2019 产投 01 号集合资金信托计划出资，不再将其纳入合并范围。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1. 行业格局

(1) 行业政策

取消省界收费站，推进按车（轴）型收费。2019 年 5 月份国务院印发了《深化收费公路制度改革取消高速公路省界收费站实施方案》，提出从 2020 年 1 月 1 日起统一按车（轴）型收费，确保不增加货车通行费总体负担，同步实施封闭式高速公路收费站入口不停车称重检测，并要求修订《收费公路车辆通行费车型分类》标准，调整货车通行费计费方式。其中对于车型分类变动，客车 1 类和 2 类分类限界由额定载人数 7 人调整为 9 人。货车主要按照总轴数分类，2 轴蓝牌货车为一类货车，2 轴黄牌车为二类货车，三轴为三类，四轴为四类，五轴为五类，六轴为六类，六轴以上根据车辆总轴数按照超限运输车辆执行。

另一方面，目前，我国《收费公路管理条例》（修订征求意见稿）尚未正式实施，但其内容提供的政策思路，及收费公路投融资机制改革推进，将一定程度上缓解行业收支不平的巨大压力；但投融资改革实施进程、《收费公路管理条例》修订稿落地实行期及政策效果反馈等方面均需要持续观察。

2020 年疫情防控期间免收全国收费公路车辆通行费政策。为服务疫情防控促进复工复产保障经济发展，经国务院同意，从 2020 年 2 月 17 日 0 时起至疫情防控工作结束，所有依法通行收费公路的车辆免收全国收费公路车辆通行费。根据相关法律法规规定，陆续出台相关配套保障政策，主要包括：免费通行期间，对经营主体金融债务还本付息存在困难的给予延缓付息、本金展期或者续贷等政策，为企业提供流动资金的优惠贷款以及适当延长收费公路收费期限等方面，借以统筹维护收费公路使用者、债权人、投资者和经营者的合法权益。新冠疫情及疫情防控免收通行费政策对收费公路行业短期收入与现金流冲击明显，但随着疫情的有效防控，2020 年第三季度免收通行费政策的冲击影响基本出清，未来车辆通行费的稳定现金流依然可期。

(2) 行业趋势

高速公路运营企业路桥收费到期潮到来，改扩建延续经营。根据现行《公路法》和《收费条例》，当前经营性高速收费期为 25 年或 30 年。高速企业未来 5-10 年将逐步迎来路产收费到期大潮。改扩建是当前延长收费期的有效方式，根据现行政策，改扩建可根据实际投资情况延长一定年限收费期。改扩建和新建路产获取收费期本质无差异，但在工期、培育期等方面，改扩建具有一定优势。

高速公路企业以智慧交通为核心的科技创新不断推进。随着物联网、大数据、云计算、AI 等新技术和新理念应用的应用，高速公路行业的技术创新在不断推进。交通部在《加快推进新一代国家交通控制网和智慧公路试点》中明确提到“基础设施数字化、路运一体化车路协同、北斗高精度定位综合应用、基于大数据的路网综合管理、互联网+路网综合服务、新一代国家交通控制网”。取消高速公路省界收费站、新一代国家交通控制网和智慧公路试点等新政策新举措的推行，为智慧高速的发展带来契机。

通过兼并重组和对外投资等方式寻求高质量发展。从高速公路行业来看，由于高速公路重资产高负债的属性，近年民营企业开始逐步退出，部分省份高速公路由少数几家高速公路国有企业运营管理，形成了寡头垄断的行业格局。寡头垄断的行业格局加快了高速公路行业国有企业重组整合进程，并逐步寻求高质量发展。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

1、发展理念

公司将坚持以人为本，聚焦路桥主业，抢抓新旧动能转换发展机遇，让社会公众走最安全、最畅通、最舒适的路，享受到高品质的出行服务，成为全国一流的交通基础设施投资建设运营服务商，勇当交通领域新旧动能转换主力军，为社会创造价值，为股东增加效益，为员工带来福祉，实现公司高质量发展，为交通强省、交通强国建设贡献力量。

2、发展目标

公司坚定不移地坚持自主创新，专注主业，培育企业的核心竞争优势，抢抓机遇，以滚动式发展路桥主业实现不断的自我超越。公司通过收购兼并、合作开发等方式扩展经营领域，适度相关多元化；不断寻找新的利润增长点，增强企业发展后劲，使公司真正成为可持续发展的百年企业。公司怀着强烈的社会责任感推动环境保护和地方经济的繁荣，以持续优异的业绩回报投资者，向客户提供优质高效的服务，为员工提供良好的保障和成长的条件，以此获取公众的尊敬。

3、发展策略

一是聚焦主业，稳中求进：聚焦路桥的投资开发运营，集中公司优质资源支持主业的发展，并依托智慧高速业务，做好运营、管养、管理输出等业务。

二是投资引领，再造强点：以项目投资为指引，引领高速股份在整个交通产业链的布局，形成关键能力；同时应充分利用高速企业现金流优势，积极探索寻求投资收益稳定的领域作为第二主业，打造新的稳定的利润增长点。

三是科技赋能，提升品质：以科技应用为抓手，全面提升公司的科技水平，打造高品质出行服务品牌，助力高速公路安全、畅通，同时有利于降低成本，提升效率。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

1、完成运营保畅攻坚任务

一是树立全省“一张网”思想，统筹省内外高速公路运营，ETC 通过率等重要指标持续向好。二是以道路安全畅通为第一要务，深化“可视化智慧调度指挥系统”，健全调度指挥体系及路网清障救援体系，重点解决区域安全保畅难题，重点路段“2030”清障救援品牌合格率 100%。三是依托信息化建设，以系统思维推进道路智慧运营和数字化企业建设，打造山东省智慧高速样板工程。四是推进路桥养护可视化、大数据管理和科学决策，探索人工智能辅助养护巡查与病害分析，进一步提升专业人员素质，提高养护信息化、智能化和专业化水平。五是强化运营管理服务标准落地，持续提供高品质的出行服务。六是发展具有地域特色的服务区品牌，提供“服务区+”增值服务，打造文明服务新窗口、盈利创收新阵地、创新管理新引擎。

2、完成增收节支攻坚任务

一是转变思想，注重在“增收”上想办法，各项生产经营活动都要充分考虑减少对运营收费的影响，抓住降本增效工作的主要矛盾。二是完善堵漏增收、稽核打逃管理体系，用好各级稽核平台，深挖 ETC 和门架稽核功能，梳理总结新的查逃方法，力争全年增收突破 0.3%。三是充分树立市场、经营意识，继续完善和深化各项营销措施，探索与物流集团合作等其他方式，引车上路实现新突破。四是坚持节俭办企理念，强化费用刚性控制，压缩部分经费支出，全面上线财务共享系统，固化、强化财务管理。五是围绕全生命周期养护，全面实施预防性养护，科学管理投入和支出；同时合理规划“十四五”期间养护工作，重点研究突破冬季雨雪天气下的全天候保通方案。

3、完成资本运营攻坚任务

一是充分发挥资本市场和上市公司平台的作用，通过发行股票等资本运作手段，实现资本市场再融资；引入战略投资者，优化股权结构，拓展资本运作空间；深化价值管理、投资者服务，持续提升公司价值。二是进一步聚焦主责主业，横向并购高速公路项目，与纵向产业链拓展相结合，实现公司“大交通”产业协同发展。特别是发挥公司在整个产业链的支配地位，重点地发展好路用新材料，有条件地拓展路用原材料产业，向产业链下游要利润。三是适当控制财务投资比例，加强闲置资产开发，盘活闲置资产，提升资产收益。

4、完成产业拓展攻坚任务

一是完善主业产业链投资布局，实现公司“大交通”产业协同发展。二是探索进入环保、垃圾处理等政府购买服务产业，培育公司第二主业。三是结合区域特点，建成运营 6 处闲置资产的开发业态，新开工 4 处闲置资产开发项目，完成 1 处政府收储项目，结合物流骨干网完成 10 处

物流分拨站建设，盘活闲置资产，提升资产收益。四是建设板块坚持“走出去”，为公司创造新的利润增长点。

5、完成工程建设攻坚任务

一是京台德齐项目完成投资 20.5 亿元，10 月份前具备通车条件；重点督导控制性工程、关键节点，重点提升路面平整度等专项质量，重点抓好减河、徒骇河桥梁施工等现场施工安全管理，实现项目圆满收官。二是京台济泰项目，以“打造全国一流的改扩建项目样板”为目标，深化绿色公路建设，提前策划智慧高速建设，完成投资 12.6 亿元，确保完成各关键节点任务。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、宏观经济与政策风险

2021 年既是“十四五”规划的第一年，也是疫情之后经济恢复的第一年，还是第二个百年奋斗目标的第一年，更是中美经贸摩擦之后美国政府换届的第一年，面临诸多历史性关口的开启。世界格局的重大调整对中国宏观调控政策提出新的要求，兼顾短期波动与长期发展，以解决经济发展过程中的结构性、长期性问题为目标的跨周期调控成为新时期的施政框架。处于这个特殊时期，我国宏观经济仍存在很多难以预料的风险和挑战。公路运输经济与宏观经济周期具有较高耦合性，经济周期的波动会直接影响经济活动对运输资源的需求。此外，后疫情时代，疫情对高速公路等交通运输行业的影响仍将持续，仍具有一定的不确定性。

应对措施：一方面，公司将加强与政府有关部门，特别是交通、财政、税收、物价部门的联系和沟通，争取政府有关部门对高速公路的政策支持；密切关注政府的有关政策信息，收集、分析并综合处理外部数据，加强对政府有关方针、政策的研究，及时做出相应的经营决策；另一方面，加快转型发展，培育多元化利润增长点，减少收费依赖，以尽力规避行业政策对公司的不利影响；同时，提早做好资金规划，加强资本运作，做好远期融资和业务规划，提升整体抗风险能力。

2、路网效应及分流风险

根据《山东省综合交通网中长期发展规划（2018-2035 年）》，2018-2035 年，山东省将新增高速公路规划里程 700 公里，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 8000 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，进一步优化主要通道内高速公路网络布局；到 2035 年，路网总规模达到 9000 公里，覆盖全省所有县（市、区），高速公路通道进出口增加到 27 个，形成“九纵五横一环七射多连”的网络布局，力争实现通道内均有 2 条以上贯通的高速公路。随着高速公路网的逐年完善，部分路段产生平行路线或者可替代路线，客观上会对原有路段车辆产生分流影响。

应对措施：一是公司将以满足顾客需求为着力点，加强顾客关系管理，完善顾客需求调查分析工作机制，细分顾客市场，提供快捷、贴心、个性化服务，打造“和谐高速”品牌；二是公司将以创造舒适旅途环境为落脚点，推进养护机械化作业、规范化整治、品牌化提升，创造良好公路技术状况和路容路貌，打造“舒适高速”品牌；三是公司将以提供智慧贴心服务为立足点，积极开发应用大数据，建设大数据管理平台、路网运营协作平台，试点“无人化”收费站，开发新媒体信息发布渠道，完善公众信息服务体系，打造“智慧高速”品牌；不断提升服务质量，增加司乘人员对公司路段的粘度。

3、项目拓展风险

路桥主业方面，低成本收购已通车优质高速公路；投资拓展方面，围绕路桥相关产业链、价值链投资和新旧动能转换投资；财务投资方面，优选符合国家政策导向和省产业规划项目，重点推进风险低、见效快的项目。公司业务从传统路桥运营逐渐延伸到路桥相关产业链价值链投资、新旧动能转换投资、价值投资。进入新的投资领域，必然伴随着一定的风险，包括判断失误的风险、对投资标的认知风险、投资的财务风险以及后续的管理和整合风险等。

应对措施：第一，高度重视风险管控工作。强化公司对外投资的内控措施，充分利用专家论证会、中介机构等外部力量，为公司投资决策提供有力依据。第二，财务性投资探索布局行业稳定、股息率、净资产收益率较高、盈利能力、净利润、现金分红较为稳定的标的。对行业和投资标的开展全方位的调查、科学筛选、充分论证，谨慎做出投资选择。第三，直投聚焦高速龙头、

智慧高速产业等。通过参股方式参与省外龙头高速公路公司的投资，获取稳定路产投资收益；扩大参股省外核心路产比例，提高股份公司整体业绩的稳定性，降低区域风险。

4、建设管理风险

2021 年，京台改扩建工程项目已进入集中建设期，公司进入项目建设的高峰期，改扩建工程涉沿线部分管线拆迁，以及建筑材料价格波动、工程变更、政府颁布新政策和技术规范以及政府调整发展规划等不可预见因素，可能使项目总投资超过预算。

应对措施：公司拥有一支专业化的建设管理团队，从建设山东省第一条高速公路济青高速到改扩建济青高速，积累了丰富的建设管理经验。公司将采取以下措施用于京台改扩建项目，降低建设风险：一是优化设计、施工方案，尽量减少拆迁及建设体量；二是关键材料采用甲供方式，集中采购，降低材料成本；三是科学安排施工环节，合理缩短建设工期，减少管理成本；四是优化变更方案，控制变更数量，减少变更金额；五是制定严格的质量管理制度，规范质量控制措施，确定质量控制之本；推广施工标准化，推行《首项工程认可制》，引导参建单位从传统粗放型向现代精细型转变；六是加强现场管控，做到环保文明施工。七是在做好保通的基础上，着重对恶劣天气、重点施工现场、沿线交通安全保障采取措施，做到保通保安全。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

1、公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》以及山东证监局《关于修订公司章程现金分红条款的监管通函》（〔2012〕5号）和《关于修订公司章程现金分红条款相关事项的紧急通知》（鲁证监公司字〔2012〕48号）等文件规定，于《公司章程》中明确利润分配政策。根据《公司章程》第一百九十六条第二款之规定：“除特殊情况外，公司在当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%，且最近三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。”。

2、公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订。董事会审议现金分红具体方案时，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事经过研究与讨论，认为公司分红预案符合相关法律法规及公司各项规章制度的要求，不存在损害公司股东，特别是中小股东利益的情况。利润分配预案经董事会审议通过后提交股东大会审议批准并实施。公司亦通过投资者热线、公司邮箱等方式，听取中小投资者对于公司分红政策、方案的意见和建议。

3、报告期内，公司2019年年度利润分配方案经2020年6月23日召开的公司2019年年度股东大会审议通过，以4,811,165,857股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.80元(含税)，共计派发股利1,828,243,025.66元(含税)。2020年7月10日公司完成2019年度红利派发工作。

4、2020年7月30日，公司披露《山东高速股份有限公司未来五年（2020-2024年）股东回报规划》，在符合现金分红条件的情况下，未来五年（2020-2024年），公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的合并报表归属母公司所有者净利润的百分之六十。

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020年度本公司合并后归属于母公司所有者的净利润为人民币2,038,999,018.13元，其中：母公司实现净利润为人民币2,242,060,666.99元。按母公司实现净利润10%的比例提取法定公积金224,206,066.70元，剩余未分配利润为2,017,854,600.29元。母公司2020年度累积可供分配利润为16,232,090,812.89元。公司拟以2020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3.80元（含税），共计分配1,828,243,025.66元，剩余未分配利润189,611,574.63元结转以后年度分配。2020年度不进行资本公积金转增股本。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2020年	0	3.80	0	1,828,243,025.66	2,038,999,018.13	89.66
2019年	0	3.80	0	1,828,243,025.66	3,043,591,513.37	60.07
2018年	0	2.21	0	1,063,267,654.40	2,943,890,710.90	36.12

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

□适用 √不适用

(四) 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利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用 √不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	山东高速集团有限公司	1、山东高速集团确定山东高速未来将作为山东高速集团高速公路、桥梁优质资产的运作及整合的唯一平台。2、对于目前未置入山东高速的高速公路、桥梁资产，在有关法律法规允许的前提下，山东高速集团承诺如对外转让，山东高速在同等条件下享有优先购买权。3、考虑山东高速集团承接社会公益性职能，山东高速集团可以从事有权行政管理部门直接指令的非营利性的公路、桥梁项目的投资和运营，如山东高速认为山东高速集团从事该等业务将损害上市公司权益，则山东高速集团将努力协调相关行政管理部门，并放弃该等业务机会。除上述直接指令的非营利性项目外，在有关法律法规允许的前提下，山东高速集团承诺，山东高速及其控股子公司享有相关公路、桥梁投资和运营项目的优先投资权。4、如果监管机构或者山东高速认为山东高速集团的全资子公司、控股子公司、分公司或山东高速集团拥有实际控制权的其他公司拥有的其他业务与山东高速形成实质竞争，山东高速集团承诺采取法律、法规及中国证券监督管理委员会许可的方式（包括但不限于转让、委托经营、委托管理、租赁、承包等方式）加以解决，且给予山东高速选择权由其依法选择公平、合理的解决方式。5、在山东高速集团作为山东高速控股股东期间，不会利用控股股东或主要股东地位损害山东高速及其他股东（特别是中小股东）的合法权益。以上承诺持续有效且不可撤销，如有任何违反上述承诺的事项发生，山东高速集团承担因此给山东高速造成的一切损失（含直接损失和间接损失），同时，山东高速集团因违反上述承诺所取得的利益归山东高速所有。	2016. 9. 22	是	是
	解决	山东	1、本次重大资产重组完成后，将尽量避免山东高速集团及其他关联方与山东高速之间发生关联交	2010. 11. 15, 长期有效	是	是

关联交易	高速集团有限公司	易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务。2、山东高速集团保证严格遵守中国证监会、上海证券交易所有关规章等规范性文件及山东高速《公司章程》等管理制度的规定，依照合法程序，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东的地位谋取不当的利益，不损害上市公司及其他股东的合法权益。			
其他承诺	山东高速集团有限公司	如果湖北武荆高速公路发展有限公司 2018—2020 年内实际实现的净利润累计数未达到依据《评估报告》测算的该 3 个会计年度净利润的累计数 960,554,869.89 元的，高速集团将对公司进行补偿，但遇不可抗力或全国性收费公路法律、政策发生重大变化原因导致的除外。补偿的数额 2018—2020 年内武荆高速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的 60%。高速集团将在山东高速 2020 年度财务报告经股东大会审议通过之日起 30 日内支付。	2018.7.31	是	是

(二) 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，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

2018 年 6 月，经公司第五届董事会第二十次会议及公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过，公司以 27.66 亿元收购公司控股股东高速集团所持有湖北武荆高速公路发展有限公司（以下简称“武荆公司”或“标的公司”或“标的企业”）60%股权。公司于 2018 年 11 月 1 日起将其纳入合并财务报表范围。具体内容详见公司于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于收购湖北武荆高速公路发展有限公司 60%股权暨关联交易的公告》（公告编号：临 2018-028）。

为了维护公司及其全体股东的合法权益，高速集团与公司经友好协商，就标的企业于本次交易完成后 3 年（2018-2020 年）内的实际盈利数额达不到依据《评估报告》测算的盈利预测数时，高速集团对公司进行补偿的相关事宜达成如下协议：如果标的公司在本次交易实施完毕后 3 年（含本次交易实施当年，即 2018—2020 年）内实际实现的净利润累计数未达到依据《评估报告》测算的该 3 个会计年度净利润的累计数 960,554,869.89 元，高速集团将对公司进行补偿，但遇不可抗力或全国性收费公路法律、政策发生重大变化原因导致的除外。

业绩承诺完成情况：

- (1) 2018 年武荆公司实现利润 35081.41 万元，完成业绩承诺的 36.52%；
- (2) 2019 年武荆公司实现净利润 31563.10 万元，累积完成业绩承诺的 69.38%；
- (3) 受新冠肺炎疫情及收费公路免费政策影响，2020 年武荆公司实现净利润 6564.56 万元，累积完成业绩承诺的 76.22%。

公司 2021 年 3 月 29 日召开第六届董事会第十九次会议、第六届监事会第七次会议，审议通过了《关于调整子公司业绩承诺期并追加业绩承诺的议案》。鉴于中央和湖北省出台相关政策控制疫情及促进复工复产，对武荆公司收费业务产生实质性影响，为促进武荆公司的可持续发展、维护上市公司及股东的利益，公司拟与高速集团签订《关于湖北武荆高速公路发展有限公司股权转让之盈利补偿协议之补充协议》（以下简称《补充协议》）主要内容如下：扣除新冠肺炎影响最严重的 2020 年及 2021 年根据现有政策性预计将减少通行费 2849.02 万元导致净利润减少 1745.96 万元以外，如果标的企业在本次交易实施完毕后 4 年（含本次交易实施当年、不含 2020

年，即 2018、2019、2021 年)内实际实现的净利润累计数未达到依据《评估报告》测算的该 3 个会计年度净利润的累计数（扣除 2021 年根据现有政策性预计将减少通行费 2,849.02 万元导致净利润减少 1,745.96 万元影响，下同）99,944.24 万元，甲方（高速集团）将对乙方（公司）进行补偿，但遇不可抗力或全国性收费公路法律、政策发生重大变化原因导致的除外。该调整并追加承诺事项尚需经公司股东大会审议通过。独立董事对该调整事项发表了同意的独立意见。具体内容详见公司于同日上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《山东高速股份有限公司关于调整子公司业绩承诺期并追加业绩承诺的公告》，公告编号：2021-019。

（三）业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

（一）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

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》。本公司自 2020 年 1 月 1 日起施行前述准则，并根据前述准则关于衔接的规定，于 2020 年 1 月 1 日对财务报表进行了相应的调整。

（二）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

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

（四）其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

现聘任	
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	678,900
境内会计师事务所审计年限	5

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	200,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2020 年 4 月 22 日，公司第五届董事会第四十八次会议审议通过了《关于续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2020 年度国内审计机构的预案》，会议同意，续聘信永中和

会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度国内审计机构，并将本议案提交股东大会审议批准。

2020 年 6 月 23 日，公司 2019 年度股东大会审议通过了《关于续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2020 年度国内审计机构的议案》，会议同意续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度国内审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
山东高速(深圳)投资有限公司	深圳丰创贸易有限公司、深圳利天骏供	深圳海民实业有限公司、吴影、深圳	民事诉讼	深圳公司因其与深圳肯信集团有限公司及其权属单位深圳丰创	68,035.68	否	已达成调解,并收到《民事调解书》。	已调解。对方应于2018年12月31	对方未能如期履行调解协议。深圳公司已向山东省高级人民法院申请强制执行。2019年11月案外人向山东省高级人民法院对该案提起执行异议被驳回请求;2020年1月初,案外人向山东省高级

	应链有限公司、深圳市中满利贸易有限公司	肯信集团有限公司		贸易有限公司、深圳利天骏供应链有限公司、深圳市中满利贸易有限公司开展贸易合作，形成多笔应收款未能收回，向山东省高级人民法院提起诉讼。			日前归还全部欠款。	人民法院提起执行异议之诉被正式受理。其中利天骏案件于 2020 年 5 月 28 日一审开庭审理，2020 年 6 月中旬收到一审民事判决书，裁定驳回案外人的诉讼请求，6 月 28 日收到案外人上诉状，案件流转至最高人民法院后于 2020 年 10 月 23 日二审立案，2021 年 1 月 25 日收到二审应诉通知及开庭传票，拟于 2021 年 4 月 7 日开庭。丰创及中满利案于 2020 年 7 月 23 日一审开庭，2020 年 9 月底收到一审民事判决书，裁定驳回案外人的诉讼请求，2020 年 10 月上旬收到案外人上诉状，因对第三人进行为期 60 日的判决结果公告，2021 年 1 月上旬公告期满后，该两案件正通过法院内部流转程序移交至最高人民法院。
--	---------------------	----------	--	--	--	--	-----------	---

(三) 其他说明

适用 不适用

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

经查询国家企业信用信息公示系统，公司控股股东山东高速集团有限公司诚信良好，无违法和行政处罚信息。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
发布山东高速股票期权激励计划（草案）	具体详见公司于 2020 年 3 月 7 日在上海证券交易所网站披露的《山东高速股份有限公司股票期权激励计划(草案)》

对《山东高速股票期权激励计划（草案）》进行了修订	具体详见公司于2020年5月29日在上海证券交易所网站披露的《山东高速股份有限公司股票期权激励计划(草案修订稿)》
公司股票期权激励计划首次授予日定为2020年6月29日，向206名激励对象授予4,320万份股票期权，行权价格为4.34元/份	具体详见公司于2020年6月30日在上海证券交易所网站披露的《山东高速股份有限公司关于向激励对象首次授予股票期权的公告》，公告编号：临2020-036。
公司股票期权行权价格由4.34元/份调整为3.96元/份	具体详见公司于2020年7月30日在上海证券交易所网站披露的《山东高速股份有限公司关于调整股票期权行权价格的公告》，公告编号：临2020-042。
公司股票期权激励计划首次授予登记完成	具体详见公司于2020年8月12日在上海证券交易所网站披露的《山东高速股份有限公司关于股票期权激励计划首次授予登记完成的公告》，公告编号：临2020-045。
公司向34名激励对象授予466.37万份股票期权，预留授予日为2021年3月30日	具体详见公司于2021年3月31日在上海证券交易所网站披露的《山东高速股份有限公司关于向激励对象授予预留股票期权的公告》，公告编号：临2021-021

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
<p>(1)2016年12月9日，公司第四届董事会第八十二次会议（临时）审议通过了《关于签署〈资产委托管理补充协议〉的议案》，会议决定，公司与山东高速集团有限公司签署《资产委托管理补充协议》，约定原《资产委托管理协议（烟海高速、临枣高速）》和《资产委托管理协议（荷关高速等资产）》有效期延续至2017年12月31日；除延长合同有效期外，继续执行原《资产委托管理协议（烟海高速、临枣高速）》和《资产委托管理协议（荷关高速等资产）》的相关内容。</p> <p>(2)2018年6月1日，公司第五届董事会第二十次会议（临时）及2018年6月29日公司2018年第一次临时股东大会审议通过《关于签署〈资产委托管理协议（京台高速泰安曲阜段、曲阜-张山子段、青银高速齐河—夏津段、潍日高速连接线）〉的预案》、《关于签署〈资产委托管理协议（烟海高速）〉的预案》、《关于签署〈资产委托管理协议（荷关高速、青银高速济南绕城北线）〉的预案》和《关</p>	<p>具体详见公司于2016年12月10日在上海证券交易所网站披露的《山东高速日常关联交易公告》，公告编号：临2016-062及</p>

于签署《资产委托管理协议（枣临高速）》的预案》，会议同意，2018年1月1日至2018年3月31日期间，公司与高速集团继续按照双方于2016年签署的《资产委托管理补充协议》执行。2018年4月1日至2020年12月31日期间，公司与高速集团签署《资产委托管理协议（京台高速泰安-曲阜段、曲阜-张山子段、青银高速齐河-夏津段、潍日高速连接线）》，代其管理京台高速泰安-曲阜段、曲阜-张山子段、青银高速齐河-夏津段、潍日高速连接线资产；公司全资子公司山东高速公路运营管理有限公司与高速集团签署《资产委托管理协议（烟海高速）》，代其管理烟海高速公路资产；公司与高速集团全资子公司山东高速公路发展有限公司签署《资产委托管理协议（荷关高速、青银高速济南绕城北线）》，代其管理荷关高速、青银高速济南绕城北线公路资产；公司全资子公司山东高速公路运营管理有限公司与高速集团全资子公司山东高速公路发展有限公司签署《资产委托管理协议（枣临高速）》，代其管理枣临高速公路资产。	2018年6月2日在上海证券交易所网站披露的《山东高速日常关联交易公告》，公告编号：临2018-024。
---	--

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

2018年10月25日，经公司第五届董事会第二十七次会议（临时）审议通过了《关于与山东鄄菏高速公路有限公司签署〈运营管理委托协议（鄄菏高速）〉的议案》、《关于与山东高速龙青公路有限公司签署〈运营管理委托协议（龙青高速）〉的议案》、《关于与山东高速潍日公路有限公司签署〈运营管理委托协议（潍日高速）〉的议案》，公司与公司控股股东高速集团的全资或控股子公司山东鄄菏高速公路有限公司、山东高速龙青公路有限公司、山东高速潍日公路有限公司（以下合称“项目公司”）签署运营管理委托协议，分别托管鄄菏高速、龙青高速、潍日高速，2020年托管费用为20,315.91万元。

2019年12月30日，公司与高速集团控股子公司山东高速高广公路有限公司、山东高速泰东公路有限公司、山东高速临枣至枣木公路有限公司（以下合称“项目公司”）签订运营管理委托协议，托管高广高速、泰东高速、临枣至枣木高速，2020年托管费用为9,678.81万元。

鉴于，山东鄄菏高速公路有限公司、山东高速泰东公路有限公司、山东高速临枣至枣木公路有限公司、山东高速龙青公路有限公司的控股股东由高速集团变更为高速集团全资子公司山东高速建设管理集团有限公司，山东高速潍日公路有限公司、山东高速高广公路有限公司由高速集团委托建设管理集团管理。2020年5月27日，公司第六届董事会第二次会议，审议通过了《关于签署运营管理委托协议的议案》。会议同意，公司与建设管理集团及其控股或受托管理的山东高速高广公路有限公司、山东高速泰东公路有限公司、山东高速临枣至枣木公路有限公司、山东鄄菏高速公路有限公司、山东高速龙青公路有限公司及山东高速潍日公路有限公司统一签署《运营管理委托协议》，2020年委托管理费用总计为29,994.72万元，托管期限一年，各项目公司所需分担的费用由建设管理集团协调各项目公司统一核算确定，建设管理集团对各项目公司所需支付的费用承担连带责任。具体内容详见公司于2020年5月29日披露的《山东高速关于签署运营管理委托协议暨日常关联交易进展公告》（公告编号：临2020-024）。

3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
山东高速工程检测有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020-2022年公路技术状况检测及桥梁隧道健康监测(含科研)项目	公开招标	3,884.07	3,884.07
山东高速工程检测有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020-2022年公路技术状况检测及桥梁隧道	公开招标	1,641.83	1,641.83

			健康监测(含科研)项目合同协议书(武荆公司)			
山东高速工程检测有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	京台高速公路德州(鲁冀界)至齐河段改扩建工程专项检测(交工验收质量检测)合同	公开招标	287.12	287.12
山东高速工程检测有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020-2022年公路技术状况检测及桥梁隧道健康监测(含科研)项目(股份控股衡邵资产)合同协议书	公开招标	537.80	537.80
山东高速工程检测有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	京台高速公路济南至泰安段改扩建工程既有公路调查评价	公开招标	528.42	528.42
山东高速工程检测有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	济源市济晋高速公路有限公司桥梁传感器施工项目施工协议书	公开招标	279.60	279.60
山东高速工程咨询有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	山东高速2019-2020年度养护维修专项工程(2020年度)监理补充合同协议书	公开招标	1,017.40	1,017.40
山东高速齐鲁建设集团有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	济青高速公路沿线收费运营等既有房屋基础设施建设改造提升项目(EPC)建设工程设计施工一体化合同	公开招标	4,315.90	4,315.90
山东高速齐鲁建设集团有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	济青高速公路沿线收费运营等既有房屋基础设施建设改造提升项目(EPC)建设工程设计施工一体化合同	公开招标	3,081.94	3,081.94
山东高速信息工程有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	山东高速2020年机电工程项目设备采购合同(股份公司)	公开招标	2,434.48	2,434.48
山东高速信息工程有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	京台德齐段机电设备采购合同	公开招标	10,329.64	10,329.64
山东高速信息工程有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	山东高速2020年机电工程项目设备采购合同	公开招标	7,179.82	7,179.82
山东高速信息工程有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	山东高速2020机电工程项目设备采购合同(京台)	公开招标	314.75	314.75
山东高速信息工程有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	山东高速2020机电工程项目设备采购合同(京台)	公开招标	426.12	426.12
山东高速信息工程有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	山东高速集团取消高速公路省界收费站项目机电工程设备采购项目设备采购合同	公开招标	527.63	527.63
山东高速信息工程有限公司	母公司的控股子公司	购买商品	山东高速2020年机电工程项目合同(设备标段)	公开招标	936.60	936.60
山东省高速路桥养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目(夏津运管中心)施工合同、施工安全生产合同、施工廉政合同	公开招标	2,183.76	2,183.76

山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目（京台济南运管中心）施工、安全、廉政合同	公开招标	1,765.42	1,765.42
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目（临沂运管中心段）施工合同协议书	公开招标	1,099.13	1,099.13
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目（京沪济南运管中心）施工合同	公开招标	1,980.54	1,980.54
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目（潍坊运管中心）施工、安全、廉政合同	公开招标	1,191.56	1,191.56
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目（潍莱运管中心）施工合同	公开招标	1,695.75	1,695.75
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目（烟台运管中心JT烟海段）施工合同、安全生产合同、廉政合同	公开招标	1,186.80	1,186.80
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目（湖南衡邵段）施工合同	公开招标	1,077.66	1,077.66
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目（淄博运管中心）施工、安全合同	公开招标	743.13	743.13
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目（青岛运管中心）施工合同、安全生产合同	公开招标	845.32	845.32
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目（菏泽运管中心GSFZ菏关段）施工合同协议书	公开招标	985.79	985.79
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目KG许禹段施工合同协议书	公开招标	323.56	323.56
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2019-2020年度小修保养项目（KG-济晋段）施工合同协议书	公开招标	308.72	308.72
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2020年度小修保养项目（JTZ许亳段）施工合同协议书	公开招标	907.92	907.92
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	衡邵高速K133+630范家山互通主线桥维修加固工程施工合同协议书	公开招标	977.09	977.09
山东省高速公路养护有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	小修保养施工合同	公开招标	576.59	576.59

山东省交通规划设计院有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	京台高速公路济南至泰安段改扩建工程两阶段勘察设计合同	公开招标	5,445.30	5,445.30
山东省交通规划设计院有限公司	母公司的全资子公司	接受劳务	京台高速公路齐河至济南段改扩建工程项目可行性研究报告及相关专题报告编制合同	公开招标	737.00	737.00
山东省路桥集团有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2019-2020年度养护维修专项工程设计施工总承包（2020年度）补充合同协议书	公开招标	48,556.69	48,556.69
山东省路桥集团有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	京台高速公路德州（鲁冀界）至齐河段改扩建工程项目房建工程施工第一标段合同	公开招标	22,034.79	22,034.79
山东省路桥集团有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2019-2020年度养护维修专项工程设计施工总承包补充合同协议书	公开招标	2,234.68	2,234.68
山东省路桥集团有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2019-2020年度养护维修专项工程设计施工总承包项目2020年度JT（Z）许亳段补充协议	公开招标	3,990.87	3,990.87
山东省路桥集团有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2019-2020年度养护维修专项工程设计施工总承包（2020年度）补充合同协议书	公开招标	2,219.00	2,219.00
山东省路桥集团有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2019-2020年度养护维修工程设计施工总承包KG湖北武荆资产（2020年度）补充合同	公开招标	5,215.15	5,215.15
山东省路桥集团有限公司	母公司的控股子公司	接受劳务	山东高速2019-2020年度养护维修专项工程（2020年度）设计施工总承包补充追加合同协议书	公开招标	512.64	512.64
合计				/	/	146,517.98
大额销货退回的详细情况		无				
关联交易的说明		上述关联交易均通过公开招标方式进行，关联方在公司公开招标中中标，不具有必然性和连续性。上述关联交易对公司独立性无影响。				

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2020年6月14日，经公司2020年第二次临时股东大会审议通过，同意公司以34.87亿元收购公司控股股东山东高速集团有限公司	具体详见公司于2020年5月29日在上海证券交易所网站披露的《山东高速股份有限公司关于收购山东高速轨道交通集团有限公司51%股权暨关

持有的山东高速轨道交通集团有限公司 51% 股权。	联交易的公告》，公告编号：临 2020-023。
---------------------------	--------------------------

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

2018 年公司收购控股股东山东高速集团有限公司所持湖北武荆高速公路发展有限公司 60% 股权，山东高速集团对武荆公司在 2018 年至 2020 年内盈利预测及补偿作出承诺，如果武荆公司在 2018 年至 2020 年内实际实现的净利润累计数未达到依据《评估报告》测算的该 3 个会计年度净利润的累计数 960,554,869.89 元，则山东高速集团就其差额部分的 60% 对公司进行现金补偿，但因不可抗力或全国性收费公路法律、政策发生重大变化原因导致的除外。

目前，正处于上述承诺履行期间。经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，武荆公司 2018-2020 年度累计实现净利润 72892.68 万元，实现山东高速集团承诺 3 个会计年度累计数净利润 96055.49 万元的 76.22%。

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

2019 年 12 月 13 日，公司第五届董事会第四十三次会议（临时）审议通过了《关于收购泸州东南高速公路发展有限公 80% 股权的议案》，会议同意，公司联合高速集团全资子公司四川公司以 18.4 亿元总价格收购泸渝公司 100% 股权，其中公司收购 80% 股权，收购价格为 14.72 亿元；四川公司收购 20% 股权，收购价格为 3.68 亿元。具体详见公司于 2019 年 12 月 14 日在上海证券交易所网站披露的《山东高速关于收购泸州东南高速公路发展有限公司 80% 股权暨关联交易的公告》，公告编号：临 2019-056。2019 年 12 月 31 日，公司与波司登股份有限公司、山东康博实业有限公司、山东高速四川产业发展有限公司签订附生效条件的《关于泸州东南高速公路发展有限公司之股权转让协议》。2021 年 1 月 13 日，泸渝公司完成工商变更登记，纳入公司合并报表范围，对公司 2020 年业绩没有影响。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

报告期内，公司托管情况已在“与日常经营相关的关联交易”部分披露

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													0
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													752,000,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）													1,480,000,000
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													1,480,000,000
担保总额占公司净资产的比例（%）													4.08
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													0

直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	275,000,000
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	275,000,000
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	<p>(1) 2018年3月30日,公司第五届董事会第十八次会议审议通过了《关于为拟设立有限合伙企业份额承担差额补足的议案》,同意公司对拟设立的济南畅赢金泰1号合伙企业中有限合伙人华宝信托-通达21号集合资金信托计划(以下简称“通达21号”)及济南畅赢金泰2号合伙企业中有限合伙人华宝信托-通达22号集合资金信托计划(以下简称“通达22号”)在投资期间的预期投资收益及实缴出资额承担回购及差额补足的义务,总计金额不超过67.5亿元。该事项已经于2018年4月20日召开的2017年度股东大会审议通过。具体内容详见公司于2018年3月31日披露的《关于为拟设立有限合伙企业份额承担差额补足的的公告》(公告编号:临2018-012)。截至2020年12月31日,公司尚未对其提供担保。</p> <p>(2) 2018年8月14日,公司第五届董事会第二十四次会议(临时)审议通过了《关于为山东高速河南发展有限公司提供贷款担保的议案》,同意公司为河南公司因收购济源市济晋高速公路有限公司90%股权向中国工商银行股份有限公司郑州商都路支行申请5.23亿元并购贷款事项提供担保,担保方式为连带责任保证,担保期间自债务主合同约定的债务履行期限届满之次日起两年。具体内容详见公司于2018年8月15日披露的《山东高速关于为全资子公司山东高速河南发展有限公司提供贷款担保的公告》(公告编号:临2018-042)。公司已于2018年8月24日签订《保证合同》,报告期内河南公司已偿还部分贷款,实际担保余额变为4.53亿元。</p> <p>(3) 2018年12月5日,公司第五届董事会第二十八次会议(临时)审议通过了《关于山东高速河南发展有限公司为济源市济晋高速公路有限公司提供存量贷款担保的预案》,同意公司全资子公司河南公司为其控股子公司济晋公司在中国工商银行股份有限公司济源分行营业部的3.2亿元存量贷款提供担保,担保方式为连带责任保证,保证期限自2015年6月30日济晋公司签订的《固定资产支持融资借款合同》项下的借款期限届满之次日起两年。该事项已经于2018年12月21日召开的2018年第四次临时股东大会审议通过。具体内容详见公司于2018年12月6日披露的《山东高速关于全资子公司为其控股子公司提供存量贷款担保的公告》(公告编号:临2018-063)。河南公司已于2019年3月15日签订《保证合同》,因济晋公司在签订《担保合同》前已偿还部分贷款故担保金额发生额为3.125亿元。又因济晋公司在报告期内又偿还部分贷款,担保余额变为2.75亿元。</p> <p>(4) 2008年8月22日,公司第三届董事会第二十二次会议审议通过了《关于收购山东高速集团河南许禹公路有限公司100%股权的议案》,同意公司以挂牌价格5.28亿元向山东产权中心协议收购山东高速集团河南许禹公路有限公司100%股权。该事项</p>

	<p>已经于 2008 年 9 月 9 日召开的 2008 年第二次临时股东大会审议通过。2008 年 9 月，公司与山东高速集团签订《产权交易合同》，合同第五条约定“出让方为标的企业长期借款提供的担保，随产权转让由受让方承接，受让方承接的担保数额为不超过 9.5 亿元的实际发生额”。2020 年 8 月 7 日，公司与中国建设银行股份有限公司许昌分行签订《本金最高额保证合同》，为许禹公司在建设银行许昌分行的长期借款提供不超过 7.2 亿元的担保，因合同签订前已偿还部分贷款故担保金额发生额为 4.89 亿元。截至 2020 年 12 月 31 日，担保余额为 4.89 亿元。</p> <p>(5) 2020 年 5 月 27 日，公司第六届董事会第二次会议（临时）审议并通过了《关于收购山东高速轨道交通集团有限公司 51% 股权》的议案。该事项已经于 2020 年 6 月 13 日召开的 2020 年第二次临时股东大会审议通过。股权收购时，轨道交通集团存在对控股子公司山东瑞通物流有限公司在民生银行贷款 2.63 亿元的担保：2020 年 5 月 11 日，轨道交通集团董事长办公会第十次会议审议通过了《关于为山东瑞通物流有限公司提供贷款担保的议案》，同意为瑞通物流向中国民生银行股份有限公司济南分行申请 2.63 亿元贷款事项提供担保，担保方式为连带责任保证。截至 2020 年 12 月 31 日，担保余额为 2.63 亿元。</p> <p>综上，截至 2020 年 12 月 31 日，公司及公司控股子公司已批准的对外担保累计金额为人民币 85.76 亿元，其中公司及其子公司对子公司已批准的担保累计金额为人民币 14.80 亿元，分别占公司最近一期经审计净资产的比例为 23.63%、4.08%。报告期内，公司对外担保实际发生额为零（不包括公司对子公司的担保），对子公司担保发生额为 7.52 亿元。</p>
--	---

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况适用 不适用**其他情况**适用 不适用**(3) 委托贷款减值准备**适用 不适用**3. 其他情况**适用 不适用**(四) 其他重大合同**适用 不适用**十六、其他重大事项的说明**适用 不适用**十七、积极履行社会责任的工作情况****(一) 上市公司扶贫工作情况**适用 不适用**1. 精准扶贫规划**适用 不适用

根据中央和山东省委、省政府统一部署，公司派驻“第一书记”继续在德州市陵城区义渡口大李村、菏泽市牡丹区吴店镇张庄行政村和牛楼行政村开展扶贫工作。按照精准识贫、精准扶贫、精准脱贫的方略，制定帮扶计划：

一是坚持把党建工作摆在首要位置，坚持将党建工作与扶贫工作同谋划、同部署、同推进，全力协助驻村委员会充实基层党组织工作力量，健全基层党组织制度，充分发挥好基层党组织在扶贫工作中的战斗堡垒作用。

二是坚持抓好基础设施建设。在征求村民意见建议基础上，结合上级政府规划，研究制定乡村建设规划，改善农业生产灌溉用水条件，打造现代美丽乡村，为脱贫攻坚打下坚实基础。

三是坚持做好疫情防控工作。根据疫情防控形势，做好常态化疫情防控工作，同时统筹疫情防控和经济发展工作，坚决打赢脱贫攻坚战。

四是坚持做好贫困户和老党员关爱工作，开展走访慰问活动，强化人文关怀，不断增强基层党组织凝聚力、战斗力和向心力。

2. 年度精准扶贫概要适用 不适用

2020 年，公司派驻“第一书记”在驻村重点做好以下几项工作：

一是充分发挥党建引领保障作用。通过“三会一课”、主题党日等形式，组织驻村党员深入学习习近平新时代中国特色社会主义思想和党的十九大以及十九届三中、四中、五中全会精神，不断提升党员干部政治修养和综合素质，同时坚持学以致用、用以促学，把科学的理论转化为决胜脱贫攻坚的力量之源。

二是因地制宜开展扶贫工作。驻张庄村和驻牛楼村“第一书记”在建设帮扶村扶贫车间基础上，为帮扶村建设光伏发电项目，提高村集体经济收入，增强贫困户保障能力；驻张庄村设立高考奖励基金、青年创业基金，扶持村民创业；驻牛楼村“第一书记”积极扶持特色产业——艺茂花卉农业合作社，发挥产业示范带动作用，吸收贫困户就业 7 名，年产值 210 多万元，帮扶村成

了远近闻名的“玫瑰村”。驻大李村“第一书记”结合疫情防控和复工复产形势，继续推进实施了农田灌溉改造提升脱贫项目，提升了帮扶村灌溉条件，解决了村民用水难、浇地难等实际难题。

三是全面推进美丽乡村建设。结合村情实际，驻张庄村和驻牛楼村“第一书记”申请帮扶资金用于贫困户危房改造、村文化中心改造、村级党建设施提升、村庄亮化美化工程建设，深入推进户户通项目，切实改善了村民居住环境，丰富驻村群众文化生活，提升村民幸福感。

四是扎实开展疫情防控工作。在疫情初期防疫物资紧缺情况下，公司各驻村“第一书记”积极联系生产厂家，购置消毒原液，免费向村民尤其是贫困村民发放，科学指导村民进行庭院和房屋的消毒，提升村级消毒杀菌能力，确保做好疫情防控工作。

五是坚持重大节日走访慰问活动。元旦、春节、七一期间开展了走访慰问贫困户活动，送去了生活用品，把关怀送到困难群众的心坎上。驻大李村第一书记为 22 户家庭送去了清洁暖心煤，及时解决他们的“燃煤”之急。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	122
2. 物资折款	0.468
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	234
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	3
1.3 产业扶贫项目投入金额	107.468
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	234
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	10
2.2 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	7
3. 教育脱贫	
其中：3.1 资助贫困学生投入金额	5
3.2 资助贫困学生人数（人）	3
三、所获奖项（内容、级别）	
山东高速股份有限公司选派菏泽市牡丹区“第一书记”工作队获评全国脱贫攻坚先进集体	

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2021 年是实施“十四五”规划的开局之年，是中国共产党成立 100 周年。公司将坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，按照中央、省委和上级党委部署要求，继续在党的建设、政策引领、产业帮扶、基础设施改造、疫情常态化防控、乡村人居环境质量提升等方面，进一步加大助力乡村振兴工作力度，不断巩固脱贫攻坚成果。

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

公司社会责任工作情况详见 2021 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《山东高速股份有限公司 2020 年度社会责任报告暨环境、社会及管治报告》。

(三) 环境信息情况**1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明**

√适用 □不适用

(1) 排污信息

√适用 □不适用

a. 废水排放情况

公司或子公司名称	排污项目	主要污染物的名称	排放方式	排放口分布情况	执行的污染物排放标准	超标排放情况
山东高速环保科技有限公司	寒亭区污水处理厂	化学需氧量 (COD)	有组织连续	总出水口	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002) 表 1 中一级 A 标准 ≤ 50mg/L	无
		生化需氧量 (BOD ₅)	有组织连续	总出水口	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002) 表 1 中一级 A 标准 ≤ 10mg/L	无
		悬浮物 (SS)	有组织连续	总出水口	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002) 表 1 中一级 A 标准 ≤ 10mg/L	无
		氨氮 (NH ₃ -N) (以 N 计)	有组织连续	总出水口	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002) 表 1 中一级 A 标准 ≤ 5mg/L	无
		总氮 (以 N 计)	有组织连续	总出水口	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002) 表 1 中一级 A 标准 ≤ 15mg/L	无
		总磷 (以 P 计)	有组织连续	总出水口	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002) 表 1 中一级 A 标准 ≤ 0.5mg/L	无
		动植物油	有组织连续	总出水口	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002) 表 1 中一级 A 标准 ≤ 1mg/L	无
		石油类	有组织连续	总出水口	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002) 表 1 中一级 A 标准 ≤ 1mg/L	无
		PH 值	有组织连续	总出水口	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002) 表 1 中一级 A 标准 6-9	正常
		粪大肠菌群数 (个/L)	有组织连续	总出水口	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002) 表 1 中一级 A 标准 10 ³	无

山东高速环保科技有限公司设有一个排污口, 处理后的污水集中连续排放, 在排污口安装有自动在线监测设施并与区、市、省及国家环保监督部门联网。

2020 年化学需氧量 (COD) 累计排放量 153 吨, 消减率 96.56%; 氨氮 (NH₃-N) 累计排放量 3.21 吨, 消减率 99.04%; 总磷 0.522 吨, 总氮 77.8 吨, 全部满足标准要求。

b. 废气排放情况

公司或子公司名称	排污项目	主要污染物的名称	排放方式	执行的污染物排放标准	超标排放情况
山东高速环保科技有限公司	寒亭区污水处理厂	氨	有组织	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)表4中一级标准 1.0mg/m ³	无
		硫化氢	有组织	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)表4中一级标准 0.03mg/m ³	无
		臭气浓度(无量纲)	有组织	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)表4中一级标准 10mg/m ³	无
		甲烷(厂区最高体积浓度%)	有组织	《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)表4中一级标准 0.5mg/m ³	无

c. 污泥排放情况

为确保山东高速环保科技有限公司产生的污泥能够按照“稳定化、无害化、减量化、资源化、市场化”原则和“绿色、循环、低碳”的要求，做到“安全、稳定、达标”处理处置，根据相关法律、法规和《潍坊市污水厂污泥无害化处置项目污泥处理服务协议》相关规定，公司与潍坊联合环境环保科技有限公司、潍坊市寒亭区综合行政执法局签订三方协议，委托潍坊联合环境环保科技有限公司提供优质、持续、高效、安全的污泥处理处置服务，潍坊市寒亭区综合行政执法局负责相应监督管理工作。

2020 年，山东高速环保科技有限公司产生的污泥均按时处置，符合当地环保监督部门要求。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

a. 废水处理

山东高速环保科技有限公司主要处理寒亭区市政污水，现设计处理规模 2.5 万 m³/d，2020 年实际日处理规模 2.68 万 m³/d，总占地面积 29.43 亩。污水处理工艺流程：城市污水管网→进水泵井→粗格栅→污水泵房→细格栅→旋流沉砂池→配水井→AAO 池→二沉池→高密度沉淀池→滤布滤池→紫外线消毒槽→泥河，出水水质执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)一级 A 标准。

b. 废气处理

采用集中收集、集中处理、集中排放工艺。采用引风机将废气集中收集，收集后的废气通过生物除臭塔的集中处理后排放。

废气处理设施均运行良好，相应检测合格，满足《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002)的排放要求。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

山东高速环保科技有限公司在建及已经建设完成的项目均按国家有关法律法规要求，落实了环境保护“三同时”工作，所有项目均按要求进行了环境影响评价并获得环保部门批复。同时，按规定办理特许经营许可证和排污许可证。

特许经营许可证编号：潍政交审批(2019)污水第 3001 号，有效期自 2019 年 9 月 8 日至 2022 年 9 月 7 日。

排污许可证编号：91370703680660976K001Y，有效期自 2019 年 6 月 28 日至 2022 年 6 月 27 日。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

为建立健全环境污染事件应急机制，有效预防和减少突发环境事件的发生，快速、科学的进行突发环境事件的应急处置，提高企业应对涉及公共危机的突发环境污染事件的应急处理能力，防治突发环境事件对公共环境造成污染，依据国家相关法律法规，并结合实际情况，本着“预防为主、统一领导、分类管理，分级响应”的原则，山东高速环保科技有限公司编制了相应的突发环境事件应急预案，并向所在地环保主管部门备案（备案编号：370703-2018-095-L）。

山东高速环保科技有限公司内部定期开展应急预案培训，对培训内容及方式进行评估。根据预案要求，山东高速环保科技有限公司每年至少组织一次应急演练，以提高企业应对突发环境污染事故的能力，有效预防和控制环境污染事故的发生。

(5) 环境自行监测方案

适用 不适用

山东高速环保科技有限公司排污口安装了在线监测等自行监测系统，实时监测废水排放情况；委托具有资质的环境检测机构对进、出水水质情况进行月度例行检测；委托具有资质的环境检测机构对厂区废水、废气等情况进行每季度检测；制定年度自行监测方案并上报环保局备案；定期填报国家重点监控企业自行检测信息录入系统、自行监测方案和年度报告等内容。

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、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

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 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

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	42,420
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	43,273
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

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况					
股东名称		期末持股数量	持有	质押或冻结情况	股东

(全称)	报告期内增 减		比例 (%)	有限 售条 件股 份数 量	股份 状态	数量	性质
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 其他
招商局公路网 络科技控股股 份有限公司	12,870,034	783,613,507	16.29	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	0	540,970,671	11.24	0	无		其他
博时基金管理 有限公司—社 保基金 16011 组合	52,000,021	52,000,021	1.08	0	无		其他
全国社保基金 —零八组合	47,121,609	47,121,609	0.98	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	17,830,200	27,435,800	0.57	0	无		其他
博时价值增长 证券投资基金	23,337,002	23,337,002	0.49	0	无		其他
香港中央结算 有限公司	-12,236,329	22,941,373	0.48	0	无		其他
中国工商银行 股份有限公司 —博时研究精 选一年持有期 灵活配置混合 型证券投资基金	21,300,000	21,300,000	0.44	0	无		其他
中国建设银行 股份有限公司 —鹏华价值优 势混合型证券 投资基金 (LOF)	14,799,155	14,799,155	0.31	0	无		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
山东高速集团有限公司	2,870,656,188	人民币普通 股	2,870,656,188				
招商局公路网络科技控股股 份有限公司	783,613,507	人民币普通 股	783,613,507				

山东高速集团—中金公司—17 山高 EB 担保及信托财产专户	540,970,671	人民币普通股	540,970,671
博时基金管理有限公司—社保基金 16011 组合	52,000,021	人民币普通股	52,000,021
全国社保基金—零八组合	47,121,609	人民币普通股	47,121,609
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	27,435,800	人民币普通股	27,435,800
博时价值增长证券投资基金	23,337,002	人民币普通股	23,337,002
香港中央结算有限公司	22,941,373	人民币普通股	22,941,373
中国工商银行股份有限公司—博时研究精选一年持有期灵活配置混合型证券投资基金	21,300,000	人民币普通股	21,300,000
中国建设银行股份有限公司—鹏华价值优势混合型证券投资基金 (LOF)	14,799,155	人民币普通股	14,799,155
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		

备注：公司控股股东山东高速集团有限公司为发行可交换公司债券，将其持有的 540,970,774 股质押在山东高速集团—中金公司—17 山高 EB 担保及信托财产专户，非大股东减持行为。前述债券已于 2018 年 4 月 26 日进入换股期，换股期限自 2018 年 4 月 26 日至 2022 年 4 月 23 日止。截至本报告期末，山东高速集团—中金公司—17 山高 EB 担保及信托财产专户持股数为 540,970,671 股。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	山东高速集团有限公司
单位负责人或法定代表人	邹庆忠
成立日期	1997 年 7 月 2 日
主要经营业务	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、铁路沿线配套资源的综合开发、经营、物流及相关配套服务；对金融行业的投资与资产管理（经有关部门核准）；土木工程及通信工程的设计、咨询、科研、施工；建筑材料销售；机械设备租赁；广告业务。一般项目：汽车拖车、求援、清障服务；招投标代理服务；土地使用权租赁；非居住房地产

	租赁；机械设备租赁；停车场服务；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；新兴能源技术研发；人工智能行业应用系统集成服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：公路管理与养护；建设工程监理；通用航空服务；各类工程建设活动（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至本报告期末，山东高速集团有限公司持有山东路桥（000498.SZ）55.82%股权，持有中国山东高速金融（00412.HK）43.42%股权，持有齐鲁高速（1576.HK）44.12%股权，持有渤海轮渡（603167.SH）4.53%股权，威海银行（9677.HK）48.67%。
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

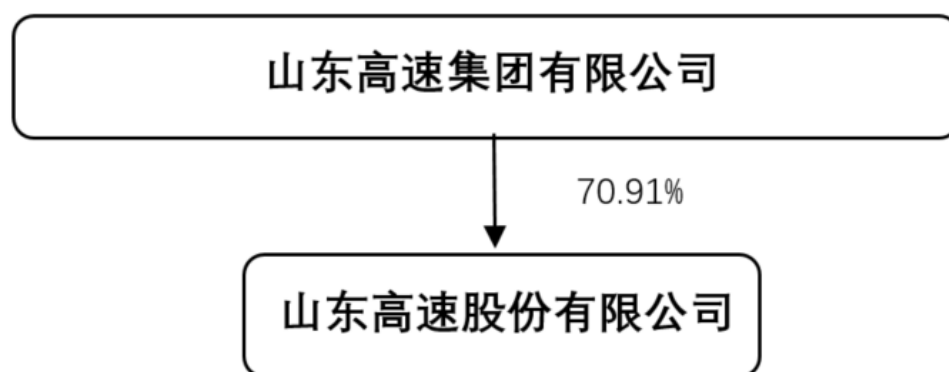
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 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



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

山东省人民政府国有资产监督管理委员会、山东国惠投资有限公司、山东省社会保障基金理事会分别持有公司控股股东山东高速集团有限公司 70%、20%、10%的股份，同时山东省人民政府国有资产监督管理委员会同时持有山东国惠投资有限公司 100%股份。

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

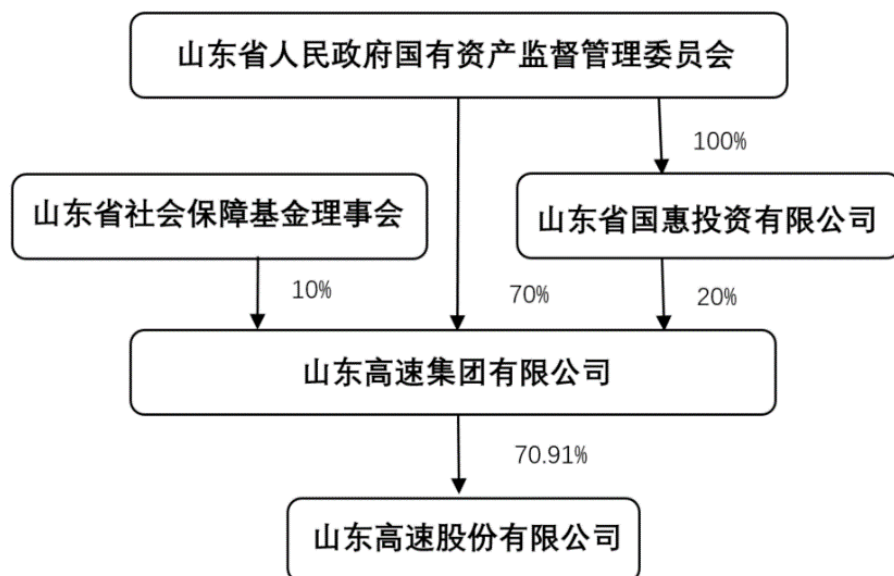
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 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



6 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

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 √不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
招商局公路网络科技控股股份有限公司	王秀峰	1993. 12. 18	91110000101717000C	6, 178, 217, 338	公路、桥梁、码头、港口、航道基础设施的投资、开发、建设和经营管理；投资管理；交通基础设施新技术、新产品、新材料的开发、研制和产品的销售；建筑材料、机电设备、汽车及配件、五金交电、日用百货的销售；经济信息咨询；人才培训。（依法须经批准的项目，经相关部

					门批准后方可开展经营活动)
情况 说明	无				

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
赛志毅	董事长	男	51	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0	-	0.00	是
韩道均	副董事长	男	58	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		10.00	是
吕思忠	副董事长、总经理	男	56	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		98.53	否
张晓冰	董事	女	51	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		77.22	否
孟杰	董事	男	43	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		10.00	是
梁占海	董事	男	53	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		0.00	是
隋荣昌	董事、董事会秘书	男	46	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		76.54	否
范跃进	独立董事	男	62	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		10.00	否
刘剑文	独立董事	男	61	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		10.00	否
魏建	独立董事	男	52	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		10.00	否
王晖	独立董事	男	50	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		10.00	否
伊继军	监事会主席	男	55	2021年1月22日	2023年5月10日	0	0	0		84.26	否
伊继军	监事	男	55	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		0.00	否
刘经纬	监事	男	30	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		10.00	是
林乐清	监事	男	57	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		10.00	否
陈芳	职工监事	女	39	2020年3月4日	2023年5月10日	0	0	0		54.73	否
朱玉强	职工监事	男	42	2020年3月4日	2023年5月10日	0	0	0		27.68	否
张军	副总经理	男	48	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		77.43	否
康建	副总经理	男	51	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		66.29	否
常志宏	副总经理	男	46	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		69.03	否
侯福金	副总经理	男	47	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		32.32	否

2020 年年度报告

刘甲荣	总工程师	男	57	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		81.23	否
周亮	总会计师	男	49	2020年5月11日	2023年5月10日	0	0	0		72.85	否
李航	董事	男	50	2016年12月26日	2020年5月11日	0	0	0		0.00	是
伊继军	董事	男	55	2016年12月26日	2020年5月11日	0	0	0		0.00	否
魏士荣	独立董事	男	56	2016年12月26日	2020年5月11日	0	0	0		0.00	否
王丰	独立董事	女	47	2016年12月26日	2020年5月11日	0	0	0		0.00	否
罗楚良	监事会主席	男	58	2016年12月26日	2020年5月11日	0	0	0		94.58	否
孙旭	监事	男	34	2016年12月26日	2020年5月11日	0	0	0		0.00	是
张宜人	职工监事	男	61	2016年12月26日	2020年3月4日	0	0	0		24.80	否
王小蕾	职工监事	女	41	2016年12月26日	2020年3月4日	0	0	0		73.13	否
刘甲荣	副总经理	男	57	2016年12月26日	2020年4月1日	0	0	0		0.00	否
张晓冰	副总经理	女	51	2016年12月26日	2020年4月2日	0	0	0		0.00	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	1,090.62	/

姓名	主要工作经历
赛志毅	1996年2月至2009年10月，先后任工商银行威海市分行副科级干部、威海市城市合作银行信贷部主任、威海市商业银行石岛支行行长、威海市商业银行顺通支行行长、威海市商业银行副行长、党委委员兼济南分行行长；2009年10月至2011年5月，任山东省再担保集团有限公司总经理；2011年5月至2017年6月，任威海市商业银行副董事长、行长、党委副书记；2017年6月至2018年7月任公司第五届董事会副董事长、总经理、党委副书记；2017年9月至2020年7月任山东高速集团有限公司党委委员、副总经理；2020年7月至本报告期末，任山东高速集团有限公司执行总监；2018年8月至本报告期末，任公司第五届、第六届董事会董事长（法定代表人）、党委书记。
韩道均	2010年3月至2016年10月出任招商局重庆交通科研设计院有限公司总经理、党委委员。2016年8月至2020年9月任招商局公路网络科技控股股份有限公司常务副总经理，2020年9月至本报告期末任招商局公路网络科技控股股份有限公司高级顾问。兼任广西五洲交通股份有限公司、重庆成渝高速公路有限公司副董事长，招商局重庆交通科研设计院有限公司、招商局交通信息技术有限公司、招商新智科技有限公司董事，中国公路学会常务理事、副秘书长；2016年12月至本报告期末，任公司第五届、第六届董事会副董事长。
吕思忠	2002年1月至2005年12月，任山东省高速公路有限责任公司开发部部长；2005年12月至2012年2月，先后任山东高速集团四川乐宜公路有限公司副董事长、总经理、党委副书记、执行董事（法定代表人）；2012年2月至2012年12月，任山东高速路桥集团有限公司党委书记、董事、副总经理；2012年12月至2018年7月，任山东高速路桥集团股份有限公司党委书记、监事会主席。2017年9月至2020年7月，任山东高速集团有限公司党委委员；2018年8月至本报告期末，兼任济青高速公路改扩建工程项目建设管理办公室主任。2018年8月至本报告期末，任公司第五届、第六届董事会副董事长、总经理、党委副书记。
张晓冰	2002年5月至2006年12月，先后任山东基建股份有限公司青州管理处人力资源科（政工科）科长，管理处副处长、党总支委员；2006年

	12月至2012年2月，先后任山东高速公路股份有限公司青州管理处副处长（主持工作），潍坊分公司党总支书记、工会主席，济南分公司党总支书记、工会主席、党委书记；2012年2月至2014年7月，任山东高速公路运营管理有限公司京台分公司总经理、党委副书记；2014年7月至2020年4月，任山东高速股份有限公司党委委员、副总经理，期间2018年1月至2018年9月，兼任山东高速股份有限公司运营事业部总经理；2020年5月至本报告期末，任公司第六届董事会董事、党委副书记。
孟杰	2009年10月至2013年11月，任招商局华建公路投资有限公司股权管理一部总经理；2013年11月至2015年1月，任招商局华建公路投资有限公司企业管理部副总经理；2015年2月至2016年1月，任招商局华建公路投资有限公司首席分析师；2016年2月至2016年8月，任招商局华建公路投资有限公司首席分析师、资本运营部总经理。2016年8月至本报告期末，任招商局公路网络科技控股股份有限公司首席分析师、资本运营部（董事会办公室）总经理。兼任河南中原高速公路股份有限公司、黑龙江交通发展股份有限公司、现代投资股份有限公司、江苏宁靖盐高速公路有限公司董事；2016年5月至本报告期末，先后任公司第四届、第五届、第六届董事会董事。
梁占海	2002年12月至2004年4月，先后任山东齐鲁会计师事务所员工、高级经理；2004年4月至2007年11月，先后任山东中氟化工科技有限公司员工、财务部经理；2007年11月至2011年1月，任山东省地方铁路局财务审计处处长；2011年1月至本报告期末，先后任山东高速集团有限公司计划财务部副部长、部长，期间曾兼任山东高速篮球俱乐部有限公司董事、山东铁路发展基金有限公司监事会主席、鲁南高速铁路有限公司党委委员、总会计师、山东高速集团（香港）有限公司董事、中国山东高速金融集团有限公司非执行董事；2020年5月至本报告期末，任公司第六届董事会董事。
隋荣昌	2007年2月至2007年12月，任山东高速公路股份有限公司济南黄河大桥管理处副处长、党总支委员；2007年12月至2012年2月，先后任公司济青南线分公司副经理、党总支委员、党委委员；2012年2月至2014年7月，任济南盛邦置业有限公司副总经理、党总支委员、纪委书记；2014年7月至2019年10月，任公司办公室主任。2018年12月至本报告期末，任公司第五届、第六届董事会秘书；2020年5月至本报告期末，任公司第六届董事会董事。
范跃进	现任青岛大学顾问、青岛大学理事会名誉理事长；曾任青岛大学党委书记、校长，兼任中国新兴经济体研究会副会长，山东省世界经济学会名誉会长、山东省高等教育管理科学研究会会长；2020年5月至本报告期末，任公司第六届董事会独立董事。
刘剑文	1986年7月至1999年12月，先后任武汉大学法学院助教、讲师、副教授、教授、民商法博士生导师；1999年7月至今任北京大学法学院教授、经济法专业博士生导师；辽宁大学特聘教授、教育部“长江学者奖励计划”特聘教授；2016年12月至本报告期末，任公司第五届、第六届董事会独立董事。
魏建	2001年8月至2003年8月在广发证券股份有限公司博士后工作站从事博士后研究。2002年7月至2020年1月在山东大学经济研究院工作；2006年7月至2007年7月在美国伊利诺伊大学法学院访学一年；2020年1月至今在山东大学中泰证券金融研究院工作，现任《山东大学学报（哲社版）》主编，山东大学中泰证券金融研究院教授，博士生导师，教育部新世纪优秀人才，国务院特殊津贴专家；2019年4月至本报告期末，任公司第五届、第六届董事会独立董事。
王晖	1994年1月至2013年4月任山东汇德会计师事务所有限公司董事长，其中2001年1月至2001年12月兼任美国Crowe Horwath公司Manager；2013年4月至今任和信会计师事务所（特殊普通合伙）首席合伙人；现任山东省注册会计师协会副会长，中国注册会计师协会专业指导委员会委员；2020年5月至本报告期末，任公司第六届董事会独立董事。
伊继军	2001年7月至2013年4月，先后任山东省交通厅公路局财务处副处长、处长；2013年6月至2020年5月任公司第四届、第五届董事会董事、副总经理、党委委员；2013年6月至2019年8月，任公司总会计师；2014年3月至2018年3月，兼任山东省环保产业股份有限公司

	董事长；2014年5月至2018年7月，兼任山东利津黄河公路大桥有限公司董事长（法定代表人）；2014年11月至本报告期末，兼任威海市商业银行股份有限公司董事；2017年9月至2019年3月，兼任山东高速畅赢股权投资管理有限公司董事长（法定代表人）；2020年5月至2021年1月，任公司第六届监事会监事、党委委员；2021年1月至今任公司第六届监事会主席、党委委员。
刘经纬	2018年3月至本报告期末，任招商局公路网络科技控股股份有限公司资本运营部（董事会办公室）经理。兼任河南中原高速公路股份有限公司、现代投资股份有限公司监事；2020年5月至本报告期末，任公司第六届监事会监事。
林乐清	现任利安达会计师事务所山东分所注册会计师，曾任山东省审计厅处长；山东省审计师事务所所长；山东省正源和信会计师事务所总经理；2006年4月至2016年12月，先后兼任公司第三届、第四届董事会独立董事；2008年11月至2016年6月，任中磊会计师事务所有限责任公司审计师；2016年12月至本报告期末，任公司第五届、第六届监事会监事。
陈芳	2007年11月至2019年12月，先后任公司计划财务部职员、副经理；2019年12月至本报告期末，任公司计划财务部（资产管理办公室）部长；2020年3月至本报告期末，任公司第五届、第六届监事会职工监事。
朱玉强	2008年1月至2011年8月，任山东高速集团济南分公司收费科（京福济南分公司）副科长；2011年8月至2013年8月，先后任山东高速集团济南分公司天桥收费站第一副站长、党支部副书记、副站长；2013年8月至2014年8月，任公司济泰分公司天桥收费站党支部书记、站长；2014年8月至2016年5月，任公司济泰分公司天桥站党支部书记、站长；2016年5月至2017年12月，任公司济泰分公司济南西收费站党支部书记、站长；2018年1月至本报告期末，先后任公司京台济南运管中心党工人力科科长、党委委员、工会副主席；2020年3月至本报告期末，任公司第五届、第六届监事会职工监事。
张军	2008年7月至2017年12月，先后任山东高速信息工程有限公司党委委员、党委副书记，董事，副总经理、常务副总经理；2017年12月至2018年12月，任公司党委委员、纪委书记、工会主席；2018年12月至报告期末，任公司副总经理、党委委员。
康建	2012年10月至2013年6月，任兴业银行济南分行济南管理部副总裁（主持工作）；2013年6月至2019年4月，任平安银行济南分行党委委员、副行长；2019年5月至本报告期末，任公司党委委员、副总经理。
常志宏	2012年2月至2018年9月，曾任山东高速集团有限公司党委工作部副部长、监察室副主任、团委书记；2018年9月至2019年3月，曾任山东高速集团有限公司党委组织部副部长、团委书记；2019年4月至本报告期末，任公司党委委员、副总经理。
侯福金	曾任山东高速建设管理集团有限公司党委委员、副总经理；山东高速济泰（莱）城际公路公司董事长（法定代表人）、总经理；山东高速集团有限公司京台公路泰安至枣庄改扩建项目建设管理办公室主任、党支部书记；2020年5月至本报告期末，任公司副总经理、党委委员。
刘甲荣	2000年7月至2006年12月，先后任公司养护基建部主要负责人、经理；2006年12月至本报告期末，任公司总工程师；2008年7月至本报告期末，任公司党委委员；2015年3月至本报告期末，兼任公司济青高速公路改扩建项目建设管理办公室常务副主任；2018年2月至本报告期末，兼任京台高速公路德齐段改扩建工程项目建设管理办公室主任。2016年2月至2020年5月，任公司副总经理；2020年5月至本报告期末，任公司总工程师、党委委员。
周亮	2009年8月至2013年6月任山东高速股份有限公司计划财务部副经理，2013年6月至2014年3月任山东高速股份有限公司审计部经理，2014年3月至2016年6月任山东高速光控产业基金管理有限公司财务总监、财务部经理；2016年6月至2019年8月任山东高速股份有限公司副总会计师、计划财务部经理；2018年6月至本报告期末，兼任山东高速公路发展有限公司董事；2019年4月至本报告期末，兼任东兴证券股份有限公司董事；2020年3月至本报告期末，兼任山东高速畅赢股权投资管理有限公司董事；2020年4月至本报告期末，兼任山

	东高速链云科技有限公司董事；2021 年 1 月起，兼任山东高速物业服务发展集团有限公司董事；2019 年 8 月至本报告期末，任公司党委委员、总会计师。
李 航	2007 年 12 月至本报告期末，先后任山东高速集团有限公司财务部副部长、部长、总会计师、党委常委、董事、副总经理；2007 年 12 月至本报告期末，兼任威海市商业银行股份有限公司董事；2016 年 10 月至 2019 年 4 月，兼任中国山东高速金融集团有限公司董事局主席、党委书记；2006 年 4 月至 2020 年 5 月，先后任公司第三届、第四届、第五届董事会董事。
魏士荣	现任北京大成律师事务所高级合伙人；大成 DENTONS 国际律师事务所全球及中国区交通和基础设施行业组牵头人；兼任大成律师事务所资本市场专业委员会、金融专业委员会委员；国家发改委 PPP 专家库法律专家；山东政法学院兼职教授；2016 年 12 月至 2020 年 5 月，任公司第五届、第六届董事会独立董事。
王 丰	现任中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人；兼任北京注册会计师协会专业技术与继续教育委员会委员；2016 年 12 月至 2020 年 5 月，任公司第五届董事会独立董事。
罗楚良	1999 年 11 月至 2006 年 12 月，任公司董事、副总经理；2006 年 12 月至 2012 年 2 月，任公司董事、常务副总经理、党委委员；2012 年 2 月至 2013 年 3 月，任山东高速投资控股有限公司党委书记、副总经理；2013 年 3 月至 2015 年 2 月，任山东高速投资控股有限公司总经理（法定代表人）、党委副书记。2015 年 2 月至 2020 年 5 月，任公司党委委员，第四届、第五届监事会主席。
孙 旭	2009 年 7 月至 2012 年 4 月，先后任华北高速公路股份有限公司收费分公司财务部出纳、华北高速公路股份有限公司投资部项目经理；2012 年 5 月至 2018 年 6 月，先后任招商局华建公路投资有限公司股权管理二部项目经理、企业管理部项目经理、资本运营部项目经理；2018 年 7 月至 2019 年 10 月，任招商局公路网络科技控股股份有限公司资本运营部（董事会办公室）高级经理；2019 年 11 月至本报告期末，任西藏招商交建电子信息有限公司财务负责人兼财务经理；2014 年 11 月至 2020 年 5 月，先后任公司第四届、第五届监事会监事。
张宜人	2006 年 4 月至 2020 年 5 月，任本公司第三届、第四届、第五届监事会职工监事；2007 年 11 月至 2017 年 12 月，任公司工会主席、党委委员；2015 年 2 月至 2017 年 12 月，任山东高速篮球俱乐部有限公司监事会主席、党委委员。
王小蕾	2014 年 4 月至本报告期末，先后任山东高速股份有限公司副总会计师、审计部经理、总审计师；2014 年 5 月至 2016 年 5 月，兼任山东高速运营管理有限公司财务部经理；2014 年 5 月至 2018 年 12 月，兼任山东省环保产业股份有限公司监事、监事长；2014 年 5 月至本报告期末，先后兼任山东利津黄河公路大桥有限公司监事、监事长；2016 年 12 月至 2020 年 5 月，任公司第五届监事会职工监事；2018 年 12 月至本报告期末，兼任湖北武荆高速公路发展有限公司监事。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 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：万股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股份	报告期股票期权行权股份	股票期权行权价格(元)	期末持有股票期权数量	报告期末市价(元)
赛志毅	董事长	0	74	0	0	-	0	0
吕思忠	副董事长、总经理	0	74	0	0	-	0	0
张晓冰	董事	0	59	0	0	-	0	0
隋荣昌	董事、董事会秘书	0	59	0	0	-	0	0
张 军	副总经理	0	59	0	0	-	0	0
康 建	副总经理	0	59	0	0	-	0	0
常志宏	副总经理	0	59	0	0	-	0	0
侯福金	副总经理	0	59	0	0	-	0	0
刘甲荣	总工程师	0	59	0	0	-	0	0
周 亮	总会计师	0	59	0	0	-	0	0
合 计	/	0	620	0	0	/	0	/

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 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
赛志毅	山东高速集团有限公司	执行总监
韩道均	招商局公路网络科技控股股份有限公司	高级顾问
孟 杰	招商局公路网络科技控股股份有限公司	首席分析师、资本运营部（董事会办公室）总经理
梁占海	山东高速集团有限公司	计划财务部部长
刘经纬	招商局公路网络科技控股股份有限公司	资本运营部（董事会办公室）经理
李 航	山东高速集团有限公司	党委常委、副总经理
在股东单位任职情况的说明	无	

(二) 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
韩道均	广西五洲交通股份有限公司	副董事长
韩道均	重庆成渝高速公路有限公司	副董事长
韩道均	招商局重庆交通科研设计院有限公司	董事
韩道均	招商局交通信息技术有限公司	董事
韩道均	招商新智科技有限公司	董事
韩道均	中国公路学会	常务理事、副秘书长
孟杰	河南中原高速公路股份有限公司	董事
孟杰	江苏宁靖盐高速公路有限公司	董事
孟杰	黑龙江交通发展股份有限公司	董事
孟杰	现代投资股份有限公司	董事
梁占海	山东高速集团（香港）有限公司	董事
梁占海	中国山东高速金融集团有限公司	非执行董事
范跃进	青岛大学	顾问、理事会名誉理事长
刘剑文	北京大学	法学院教授、经济法专业博士生导师
刘剑文	辽宁大学	特聘教授
刘剑文	教育部“长江学者奖励计划”	特聘教授
魏建	山东大学中泰证券金融研究院	教授，博士生导师，教育部新世纪优秀人才
魏建	《山东大学学报（哲社版）》	主编
王晖	和信会计师事务所（特殊普通合伙）	首席合伙人
王晖	山东省注册会计师协会	副会长
王晖	中国注册会计师协会专业指导委员会	委员
伊继军	威海市商业银行股份有限公司董事	董事
刘经纬	河南中原高速公路股份有限公司	监事
刘经纬	现代投资股份有限公司	监事
林乐清	利安达会计师事务所山东分所	注册会计师
周亮	山东高速公路发展有限公司	董事
周亮	东兴证券股份有限公司	董事
周亮	山东高速畅赢股权投资管理有限公司	董事
周亮	山东高速速链云科技有限公司	董事
周亮	山东高速物业服务发展集团有限公司	董事

李 航	威海市商业银行股份有限公司	董事
魏士荣	北京大成律师事务所	高级合伙人、资本市场专业会委员、金融专业委员会委员
魏士荣	大成 DENTONS 国际律师事务所	全球及中国区交通和基础设施行业组牵头人
魏士荣	国家发改委	PPP 专家库法律专家
王 丰	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	合伙人
王 丰	北京注册会计师协会	专业技术与继续教育委员会委员
孙 旭	西藏招商交建电子信息有限公司	财务负责人兼财务经理
王小蕾	山东利津黄河公路大桥有限公司	监事长
王小蕾	湖北武荆高速公路发展有限公司	监事
在其他单位任职情况的说明	无	

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	本公司董事、监事和高级管理人员实行年薪制。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	于 2018 年 12 月 21 日，公司 2018 年第四次临时股东大会通过的《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》；2020 年 6 月 13 日，公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过了《关于调整外部董事、外部监事薪酬的议案》。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	本年度公司董事、监事、高级管理人员报酬应付报酬情况详见“（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	本年度公司董事、监事、高级管理人员报酬应付报酬情况详见“（一）董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。

四、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	变动情形	变动原因
李 航	董事	离任	工作原因
伊继军	董事	离任	工作原因
魏士荣	独立董事	离任	工作原因
王 丰	独立董事	离任	工作原因

罗楚良	监事、监事会主席	离任	工作原因
孙旭	监事	离任	工作原因
张宜人	职工监事	离任	工作原因
王小蕾	职工监事	离任	工作原因
刘甲荣	副总经理	离任	工作原因
张晓冰	副总经理	离任	工作原因
梁占海	董事	选举	工作原因
张晓冰	董事	选举	工作原因
隋荣昌	董事	选举	工作原因
范跃进	独立董事	选举	工作原因
王晖	独立董事	选举	工作原因
陈芳	职工监事	选举	工作原因
朱玉强	职工监事	选举	工作原因
刘经纬	监事	选举	工作原因
伊继军	监事会主席	选举	工作原因
侯福金	副总经理	聘任	工作原因

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	5,024
主要子公司在职员工的数量	1,040
在职员工的数量合计	6,064
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	654
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	4,376
销售人员	16
技术人员	956
财务人员	95
行政人员	621
合计	6,064
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	447
本科	3,139
专科	1,873
专科以下	605
合计	6,064

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司严格遵守国家相关法律法规，总体把握按劳分配原则，以及员工工资与公司经营发展和经济效益同向联动、能增能减的原则，在通过专家论证及充分考虑岗位价值的基础上，从工资总额管理、薪酬管理、业绩考核、中长期激励等多方面进行制度的健全完善，建立了较为全面的薪酬分配体系。公司员工薪酬可分为固定工资及浮动工资两大部分，固定工资与员工的岗位、工作年限等因素挂钩，浮动工资主要与公司经营情况及员工个人考核及表现情况挂钩。公司充分发挥薪酬在员工激励过程中的杠杆调节作用，通过以岗定薪、岗变薪变，全员考核、奖勤罚懒，确保薪酬分配公平合理。

(三) 培训计划

适用 不适用

为打造优秀的企业员工团队，建立学习型企业，增强公司核心竞争力，提高全员整体素质与工作能力，结合公司发展实际开展内容丰富、形式灵活的培训，增强培训针对性和实效性，确保培训质量。

2020 年度以党性教育、业务技能培训、政治素质培训、基本素养培训、管理能力培训、知识更新培训等作为培训主要内容。各部门、各运管中心、子公司在管理培训、制度培训、技能培训、专业培训、安全培训等方面，共组织完成培训 538 场。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司已建立由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的治理架构，并以《公司章程》为基础，制定了多层次的治理规则，明确各方的责任和义务，确保股东大会、董事会及各专门委员会、监事会、经理层各司其职、互相协调、有效制衡，不断提升公司治理水平和决策效率。

公司董事会设有董事 11 人，监事会设有监事 5 人，其中 2 名职工监事。报告期内，公司董事会严格执行股东大会决议，独立董事利用其在专业领域有丰富的工作经验，对公司经营发展、合规运作、奖惩机制等提出建议，监事通过列席董事会、出席股东大会，组织召开监事会等方式，发挥其监督职能，参与公司规范治理。2020 年，公司共召开 4 次股东大会，18 次董事会，7 次监事会，审议了 93 项议题，披露了近 160 份公告及附件。

报告期内，公司荣获上交所 2019-2020 年度信息披露工作评价 A 级，第十一届中国上市公司投资者关系天马奖最佳董事会，第四届中国卓越 IR（2020-2021）最佳信批奖。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2020 年第一次临时股东大会	2020.5.11	www.sse.com.cn	2020.5.12
2020 年第二次临时股东大会	2020.6.13	www.sse.com.cn	2020.6.15
2019 年年度股东大会	2020.6.23	www.sse.com.cn	2020.6.24
2020 年第三次临时股东大会	2020.11.21	www.sse.com.cn	2020.11.23

股东大会情况说明

□适用 √不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
赛志毅	否	18	18	16	0	0	否	4
韩道均	否	18	18	18	0	0	否	0
吕思忠	否	18	18	16	0	0	否	3
张晓冰	否	16	16	14	0	0	否	3
孟杰	否	18	18	18	0	0	否	0
梁占海	否	16	16	16	0	0	否	2
隋荣昌	否	16	16	14	0	0	否	4
范跃进	是	16	16	16	0	0	否	0
刘剑文	是	18	18	18	0	0	否	0
魏建	是	18	18	18	0	0	否	1

王 晖	是	16	16	16	0	0	否	0
李 航	否	2	2	2	0	0	否	0
伊继军	否	2	2	2	0	0	否	1
魏士荣	是	2	2	2	0	0	否	0
王 丰	是	2	2	2	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	18
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	16
现场结合通讯方式召开会议次数	2

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

报告期内，战略与发展委员会召开 1 次会议；提名委员会对董事、高管人选出具 2 份提名意见函；审计委员会召开 5 次会议，对关联交易事项发表 1 次审核意见，对审计机构续聘发表 1 次审核意见；薪酬与考核委员会召开 2 次会议，就股票期权激励计划相关事项和董监事薪酬提出意见。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司高级管理人员执行年薪制，薪酬主要由基本薪酬、绩效薪酬及中长期激励组成，基本薪酬与员工平均收入挂钩，绩效薪酬及中长期激励根据公司经营情况及考核情况等因素兑现。报告期内实施股权激励方案，对高级管理人员授予股票期权数量共计 1048 万份，授予日为 2020 年 6 月 13 日，授予的股票期权等待期为自授予之日起 24 个月、36 个月、48 个月，自授予日起满 24 个月后可以开始行权，在可行权日内，若达到方案规定的行权条件，授予的股票期权自授予日起满 24 个月后，激励对象在未来 36 个月内分三次行权。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司 2020 年内部控制自我评价报告于 2021 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司内部控制审计机构信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了内部控制审计报告，内部控制审计报告于 2021 年 3 月 31 日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

XYZH/2021JNAA30098

山东高速股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了山东高速股份有限公司（以下简称山东高速）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 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，公允反映了山东高速 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 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，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. 其他应收款减值	
关键审计事项	审计中的应对
截至 2020 年 12 月 31 日，如山东高速合并财务报表附注四、12/六、7/六、53 所述，山东高速其他应收款余额 449,106.92 万元，坏账准备余额 31,559.63 万元。山东高速管理层对其他应收款的坏账准备计提基于对其他应收款预期信用损失率进行。由于	<p>我们执行的主要审计程序：</p> <p>—了解和评价管理层与其他应收款减值相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>—检查管理层制定的相关会计政策是否符合新金融工具准则的相关规定，会计政策变更是否经过董事会审议；</p>

<p>其他应收款坏账准备金额对财务报表影响重大，且涉及管理层估计和判断，为此我们确定其他应收款坏账准备为关键审计事项。</p>	<p>—复核管理层用来计算预期信用损失率的历史信用损失经验数据及关键假设的合理性；</p> <p>—获取其他应收款预期信用损失模型，检查管理层对预期信用损失的假设和计算过程，并重新计算；</p> <p>—评价管理层对信用风险变化的判断，复核其他应收款划分不同阶段的合理性；</p> <p>—评估管理层对其他应收款坏账准备的会计处理以及相关信息在财务报表中的列报和披露是否恰当。</p>
<p>2. 路产及收费公路特许经营权的折旧摊销</p>	
<p>关键审计事项</p>	<p>审计中的应对</p>
<p>截至 2020 年 12 月 31 日，如山东高速合并财务报表附注四、20/四、23/六、17.1 (1) /六、19 (1) 所述，山东高速路产及收费公路特许经营权净值为人民币 4,561,010.13 万元，2020 年度折旧摊销金额为人民币 181,354.30 万元。山东高速路产及收费公路特许经营权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该年度折旧额。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>我们执行的主要审计程序：</p> <p>—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；</p> <p>—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比对；</p> <p>—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；</p> <p>—复核管理层所应用的实际车流量数据是否与山东高速从外部单位取得的实际车流量数据一致；</p> <p>—重新测算路产及收费公路特许经营权的折旧摊销，和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。</p>

四、 其他信息

山东高速管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括山东高速 2020 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高速的持续经营能力，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高速、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公司不能

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) 就山东高速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：王贡勇
(项目合伙人)

中国注册会计师：马腾永

中国 北京

二〇二一年三月二十九日

二、财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：山东高速股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七·1	2,260,788,437.97	1,816,616,192.72
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七·2	37,879,166.67	
衍生金融资产			
应收票据	七·4	78,553,471.98	166,046,781.89
应收账款	七·5	519,497,846.78	216,250,199.80
应收款项融资	七·6	150,000,016.63	108,547,434.59
预付款项	七·7	146,619,294.26	181,264,318.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七·8	4,250,510,895.17	5,363,935,525.48
其中：应收利息			
应收股利	七·8	75,037,985.75	524,516,294.16
买入返售金融资产			
存货	七·9	1,390,381,878.59	1,914,874,948.39
合同资产	七·10	160,875,310.33	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七·12	113,246,088.67	88,000,000.00
其他流动资产	七·13	3,738,969,498.66	1,207,089,124.63
流动资产合计		12,847,321,905.71	11,062,624,525.92
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	七·14	2,614,476,734.72	2,288,507,600.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七·17	12,932,861,522.52	10,876,650,896.87
其他权益工具投资	七·18	349,241,523.36	354,424,450.19
其他非流动金融资产	七·19	599,602,448.11	5,667,934,389.21
投资性房地产	七·20	724,395,942.56	755,113,614.14
固定资产	七·21	9,267,680,678.56	9,609,521,167.21
在建工程	七·22	8,480,761,085.91	2,530,414,811.07
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	七·26	42,655,730,883.25	42,329,746,220.35
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	七·29	5,708,133.98	8,123,554.12

递延所得税资产	七·30	679,621,876.20	616,223,885.62
其他非流动资产	七·31	1,759,900,789.04	1,923,575,663.99
非流动资产合计		80,069,981,618.21	76,960,236,252.77
资产总计		92,917,303,523.92	88,022,860,778.69
流动负债：			
短期借款	七·32	2,861,018,522.06	568,567,899.41
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七·35	276,072,829.09	33,211,430.37
应付账款	七·36	4,667,741,873.74	5,020,997,647.35
预收款项	七·37	69,254,472.77	233,063,704.00
合同负债	七·38	118,774,829.03	
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	七·39	104,928,898.05	90,270,532.45
应交税费	七·40	573,896,178.54	796,192,749.13
其他应付款	七·41	3,484,301,888.14	2,660,600,796.25
其中：应付利息			
应付股利	七·41	60,885,896.25	25,917,525.46
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	七·43	3,692,845,879.29	2,675,588,903.13
其他流动负债	七·44	2,529,825,261.70	2,514,549,315.05
流动负债合计		18,378,660,632.41	14,593,042,977.14
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七·45	34,977,981,637.85	33,314,036,294.39
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	七·48	307,170,000.00	307,170,000.00
长期应付职工薪酬	七·49	214,288,788.88	226,850,277.65
预计负债	七·50	109,118,519.88	89,261,686.31
递延收益	七·51	1,593,513,850.06	1,209,465,555.56
递延所得税负债	七·30	1,041,909,470.20	908,782,748.28
其他非流动负债			
非流动负债合计		38,243,982,266.87	36,055,566,562.19
负债合计		56,622,642,899.28	50,648,609,539.33
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七·53	4,811,165,857.00	4,811,165,857.00
其他权益工具	七·54	3,200,000,000.00	2,000,000,000.00

其中：优先股			
永续债		3,200,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	七·55	1,748,100,650.09	4,836,763,252.70
减：库存股			
其他综合收益	七·57	-47,382,900.51	9,953,082.58
专项储备	七·58	95,654,456.55	82,671,061.69
盈余公积	七·59	3,388,948,843.13	3,164,742,776.43
一般风险准备			
未分配利润	七·60	18,254,274,865.21	18,370,546,470.80
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		31,450,761,771.47	33,275,842,501.20
少数股东权益		4,843,898,853.17	4,098,408,738.16
所有者权益(或股东权益) 合计		36,294,660,624.64	37,374,251,239.36
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		92,917,303,523.92	88,022,860,778.69

法定代表人：赛志毅 主管会计工作负责人：吕思忠 总会计师：周亮 会计机构负责人：陈芳

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：山东高速股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		928,288,455.53	870,975,280.55
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		33,981,915.06	
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		11,237,709.41	11,562,276.40
其他应收款	十七·2	6,219,568,039.82	4,489,749,765.83
其中：应收利息			
应收股利		75,037,985.75	
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		1,330.70	41,864.44
流动资产合计		7,193,077,450.52	5,372,329,187.22
非流动资产：			
债权投资		1,050,000,000.00	1,500,000,000.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七·4	22,198,322,722.62	22,084,563,217.73
其他权益工具投资		17,614,686.36	17,614,686.36

其他非流动金融资产			
投资性房地产		99,593,869.59	103,347,729.63
固定资产		5,847,333,014.15	5,944,035,071.13
在建工程		6,609,958,928.50	1,523,216,463.56
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		26,031,443,072.07	26,139,356,460.31
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,255,539.59	1,499,423.29
递延所得税资产		553,019,757.44	571,492,951.37
其他非流动资产		1,691,331,534.50	2,707,210,551.70
非流动资产合计		64,100,873,124.82	60,592,336,555.08
资产总计		71,293,950,575.34	65,964,665,742.30
流动负债：			
短期借款		2,713,985,295.67	3,404,762,465.75
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		241,800,000.00	
应付账款		3,827,021,730.09	4,299,771,896.22
预收款项			34,980,345.86
合同负债			
应付职工薪酬		4,191,355.63	3,081,586.76
应交税费		329,613,826.45	514,166,694.40
其他应付款		2,644,367,755.20	1,427,028,921.60
其中：应付利息			
应付股利		17,677,077.63	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,624,567,516.60	1,971,942,633.55
其他流动负债		2,515,141,657.31	2,514,549,315.05
流动负债合计		14,900,689,136.95	14,170,283,859.19
非流动负债：			
长期借款		25,655,628,195.96	23,264,718,125.26
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		294,000,000.00	294,000,000.00
长期应付职工薪酬		111,690,956.40	125,852,148.97
预计负债			
递延收益		708,624,257.65	301,639,375.00
递延所得税负债		165,146,292.77	66,701,454.09
其他非流动负债			
非流动负债合计		26,935,089,702.78	24,052,911,103.32
负债合计		41,835,778,839.73	38,223,194,962.51
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）		4,811,165,857.00	4,811,165,857.00
其他权益工具		3,200,000,000.00	
其中：优先股			
永续债		3,200,000,000.00	
资本公积		1,902,762,862.20	3,723,794,637.56
减：库存股			
其他综合收益		-48,454,749.94	9,953,082.58
专项储备			
盈余公积		3,360,606,953.46	3,136,400,886.76
未分配利润		16,232,090,812.89	16,060,156,315.89
所有者权益（或股东权益）合计		29,458,171,735.61	27,741,470,779.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计		71,293,950,575.34	65,964,665,742.30

法定代表人：赛志毅 主管会计工作负责人：吕思忠 总会计师：周亮 会计机构负责人：陈芳

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	七·61	11,365,164,781.15	10,414,550,126.20
其中：营业收入	七·61	11,365,164,781.15	10,414,550,126.20
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		9,863,958,892.09	7,625,184,524.90
其中：营业成本	七·61	7,560,477,000.27	5,764,173,616.16
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七·62	79,170,333.02	82,699,807.08
销售费用	七·63	10,629,082.64	16,982,565.44
管理费用	七·64	537,241,518.01	578,995,480.68
研发费用	七·65	67,632,819.17	40,248,725.26
财务费用	七·66	1,608,808,138.98	1,142,084,330.28
其中：利息费用		1,701,838,542.17	1,436,760,372.33
利息收入		93,867,234.96	297,069,626.74
加：其他收益	七·67	62,271,278.27	39,637,251.58
投资收益（损失以“-”号填列）	七·68	1,472,376,254.32	1,557,019,189.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		570,339,660.39	376,523,816.81

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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七·71	-38,010,697.87	104,886,552.70
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七·72	-69,698,486.83	737,101.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七·73	1,892,517.97	-3,338,999.77
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,930,036,754.92	4,488,306,696.24
加：营业外收入	七·74	111,132,022.46	89,085,844.38
减：营业外支出	七·75	56,302,967.80	167,266,284.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,984,865,809.58	4,410,126,256.28
减：所得税费用	七·76	845,430,409.73	1,198,946,988.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,139,435,399.85	3,211,179,268.17
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,139,435,399.85	3,211,179,268.17
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,038,999,018.13	3,126,071,417.08
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		100,436,381.72	85,107,851.09
六、其他综合收益的税后净额		-57,335,983.09	2,629,965.89
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-57,335,983.09	2,874,964.78
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-5,182,926.83	
（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		-5,182,926.83	
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-52,153,056.26	2,874,964.78

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		-52,153,056.26	2,874,964.78
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-244,998.89
七、综合收益总额		2,082,099,416.76	3,213,809,234.06
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		1,981,663,035.04	3,128,946,381.86
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		100,436,381.72	84,862,852.20
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.40	0.65
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.40	0.65

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：181,832,760.37 元，上期被合并方实现的净利润为：145,464,496.57 元。

法定代表人：赛志毅 主管会计工作负责人：吕思忠 总会计师：周亮 会计机构负责人：陈芳

母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	十七·5	5,433,545,542.19	5,416,671,096.24
减：营业成本	十七·5	3,126,521,536.40	2,569,697,067.29
税金及附加		36,609,615.38	37,383,537.96
销售费用			
管理费用		156,474,259.74	183,623,488.52
研发费用		22,209,698.34	5,163,715.62
财务费用		1,174,143,153.73	519,346,130.99
其中：利息费用		1,377,206,551.03	882,160,313.72
利息收入		203,183,301.97	364,592,835.22
加：其他收益		32,034,600.35	457,500.00
投资收益（损失以“-”号填列）	十七·6	1,889,609,968.46	1,386,335,979.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		407,748,201.80	309,238,743.35
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-3,211,349.74	22,671,633.53
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）		2,836,020,497.67	3,510,922,269.11
加：营业外收入		61,070,052.10	43,228,662.71
减：营业外支出		39,081,928.51	147,089,768.88
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,858,008,621.26	3,407,061,162.94
减：所得税费用		615,947,954.27	687,540,776.47
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,242,060,666.99	2,719,520,386.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		2,242,060,666.99	2,719,520,386.47
（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		-58,407,832.52	3,129,963.63
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-58,407,832.52	3,129,963.63
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-58,407,832.52	3,129,963.63
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		2,183,652,834.47	2,722,650,350.10
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：赛志毅 主管会计工作负责人：吕思忠 总会计师：周亮 会计机构负责人：陈芳

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019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		11,670,481,701.64	13,707,673,725.71
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			
收到其他与经营活动有关的现金	七·78	2,511,287,458.56	2,130,113,130.72
经营活动现金流入小计		14,181,769,160.20	15,837,786,856.43
购买商品、接受劳务支付的现金		6,376,558,265.49	4,745,474,004.64
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			
支付给职工及为职工支付的现金		1,626,236,935.31	1,544,782,530.12
支付的各项税费		1,433,170,290.25	1,602,337,342.05
支付其他与经营活动有关的现金	七·78	436,716,594.37	1,481,600,879.55
经营活动现金流出小计		9,872,682,085.42	9,374,194,756.36
经营活动产生的现金流量净额		4,309,087,074.78	6,463,592,100.07

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,782,299,872.93	2,385,211,237.16
取得投资收益收到的现金		1,888,574,853.17	1,038,478,559.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,999,826.93	2,961,505.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			312,672,429.53
收到其他与投资活动有关的现金	七·78	868,998,592.11	533,681,928.19
投资活动现金流入小计		5,545,873,145.14	4,273,005,659.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,594,615,778.91	9,721,032,984.36
投资支付的现金		3,591,409,587.65	4,544,862,444.19
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		808,945.02	
支付其他与投资活动有关的现金	七·78	10,841,593.13	
投资活动现金流出小计		10,197,675,904.71	14,265,895,428.55
投资活动产生的现金流量净额		-4,651,802,759.57	-9,992,889,768.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,815,294,000.00	2,020,320,900.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		615,294,000.00	20,320,900.00
取得借款收到的现金		23,198,074,799.87	25,865,711,475.86
收到其他与筹资活动有关的现金	七·78	600,000,000.00	23,611,355.51
筹资活动现金流入小计		28,613,368,799.87	27,909,643,731.37
偿还债务支付的现金		17,930,375,199.78	21,628,955,209.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,422,451,766.13	2,632,807,836.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		559,976,355.40	50,825,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七·78	5,497,918,450.22	34,075,113.39
筹资活动现金流出小计		27,850,745,416.13	24,295,838,158.71
筹资活动产生的现金流量净额		762,623,383.74	3,613,805,572.66
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		419,907,698.95	84,507,904.04
加：期初现金及现金等价物余额		1,769,343,057.09	1,684,835,153.05
六、期末现金及现金等价物余额		2,189,250,756.04	1,769,343,057.09

法定代表人：赛志毅 主管会计工作负责人：吕思忠 总会计师：周亮 会计机构负责人：陈芳

母公司现金流量表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019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		5,367,086,927.84	6,811,167,767.54
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,229,452,532.93	744,131,984.57
经营活动现金流入小计		6,596,539,460.77	7,555,299,752.11
购买商品、接受劳务支付的现金		1,000,701,125.19	631,960,323.03
支付给职工及为职工支付的现金		1,032,932,183.82	942,781,230.42
支付的各项税费		917,646,750.36	870,020,104.19
支付其他与经营活动有关的现金		1,450,678,427.20	440,791,484.16
经营活动现金流出小计		4,401,958,486.57	2,885,553,141.80
经营活动产生的现金流量净额		2,194,580,974.20	4,669,746,610.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,492,147,931.56	886,960,057.16
取得投资收益收到的现金		1,488,794,222.26	924,058,437.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,205,830.27	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			65,246,799.26
收到其他与投资活动有关的现金		311,304.58	2,100,196,341.45
投资活动现金流入小计		6,983,459,288.67	3,976,461,635.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,822,609,057.35	8,180,765,179.00
投资支付的现金		6,243,449,819.42	3,986,762,409.08
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		3,442,519.54	2,544,376,907.03
投资活动现金流出小计		12,069,501,396.31	14,711,904,495.11
投资活动产生的现金流量净额		-5,086,042,107.64	-10,735,442,859.37
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金		3,200,000,000.00	
取得借款收到的现金		22,653,574,799.87	22,829,811,476.86
收到其他与筹资活动有关的现金		1,000,030,380.25	
筹资活动现金流入小计		26,853,605,180.12	22,829,811,476.86
偿还债务支付的现金		20,162,945,199.78	14,841,431,882.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,431,221,857.70	1,970,792,643.48
支付其他与筹资活动有关的现金		310,663,814.22	34,075,113.39
筹资活动现金流出小计		23,904,830,871.70	16,846,299,639.19
筹资活动产生的现金流量净额		2,948,774,308.42	5,983,511,837.67
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		57,313,174.98	-82,184,411.39
加：期初现金及现金等价物余额		870,975,280.55	953,159,691.94
六、期末现金及现金等价物余额		928,288,455.53	870,975,280.55

法定代表人：赛志毅 主管会计工作负责人：吕思忠 总会计师：周亮 会计机构负责人：陈芳

合并所有者权益变动表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	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、上年年末余额	4,811,165,857.00		2,000,000,000.00		4,159,538,082.19		9,953,082.58		3,164,742,776.43		17,975,791,829.92		32,121,191,628.12	2,266,246,760.76	34,387,438,388.88
加:会计政策变更											-169,953.90		-169,953.90	-163,289.04	-333,242.94
期差错更正															
一控制下企业合并					677,225,170.51			82,671,061.69			394,754,640.88		1,154,650,873.08	1,832,161,977.40	2,986,812,850.48
他															
二、本年期初余额	4,811,165,857.00		2,000,000,000.00		4,836,763,252.70		9,953,082.58	82,671,061.69	3,164,742,776.43		18,370,376,516.90		33,275,672,547.30	4,098,245,449.12	37,373,917,996.42

2020 年年度报告

三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “— ”号 填 列)		1,200,000, 000.00	- 3,088,662, 602.61	- 57,335,9 83.09	12,983,3 94.86	224,206,06 6.70		- 116,101,65 1.69		- 1,824,910, 775.83	745,653,40 4.05	- 1,079,257, 371.78
(一) 综 合 收 益 总 额				- 57,335,9 83.09				2,038,999, 018.13		1,981,663, 035.04	100,436,38 1.72	2,082,099, 416.76
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本		1,200,000, 000.00	- 3,088,662, 602.61							- 1,888,662, 602.61	963,432,12 4.32	- 925,230,47 8.29
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股			9,220,036. 64							9,220,036. 64	753,879,01 7.90	763,099,05 4.54
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者 投 入 资 本		1,200,000, 000.00								1,200,000, 000.00		1,200,000, 000.00

3. 股份支付计入所有者权益的金额				18,429,300.00						18,429,300.00		18,429,300.00
4. 其他				- 3,116,311,939.25						- 3,116,311,939.25	209,553,106.42	- 2,906,758,832.83
(三) 利润分配							224,206,066.70	-	2,155,100,669.82	-	331,206,564.05	-
1. 提取盈余公积							224,206,066.70	-	224,206,066.70			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配								-	1,828,243,025.66	-	331,206,564.05	-
4. 其他								-	102,651,577.46	-		-

(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													

2020 年年度报告

5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备						12,983,394.86				12,983,394.86	12,991,462.06	25,974,856.92
1. 本期提取						16,222,137.30				16,222,137.30	16,953,111.65	33,175,248.95
2. 本期使用						3,238,742.44				3,238,742.44	3,961,649.59	7,200,392.03
(六) 其他												
四、本期期末余额	4,811,165,857.00	3,200,000,000.00	1,748,100,650.09		-47,382,900.51	95,654,456.55	3,388,948,843.13		18,254,274,865.21	31,450,761,771.47	4,843,898,853.17	36,294,660,624.64

项目	2019 年度											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益										小计		
	其他权益工具	资本公积			专项储备	盈余公积		未分配利润					

2020 年年度报告

	实收资本 (或股本)	优先股	永续债	其他	减： 库存股	其他综合 收益			一 般 风 险 准 备		其 他					
一、 上年 年末 余额	4,811,165 ,857.00					3,273,636 ,101.65		6,823,1 18.95		2,892,790 ,737.78		16,276,718 ,131.16	27,261,133 ,946.54	2,054,284 ,178.79	29,315,418 ,125.33	
加： 会计 政策 变更																
期差 错更 正																
一控 制下 企业 合并						677,225,1 70.51		254,998 .85		65,869, 092.33		317,793,49 0.49	1,061,142, 752.18	1,757,501 ,359.80	2,818,644, 111.98	
他																
二、 本年 期初 余额	4,811,165 ,857.00					3,950,861 ,272.16		7,078,1 17.80		2,892,790 ,737.78		16,594,511 ,621.65	28,322,276 ,698.72	3,811,785 ,538.59	32,134,062 ,237.31	
三、 本期 增减 变动 金额 (减少以 “-”			2,000,000 ,000.00			885,901,9 80.54		2,874,9 64.78		16,801, 969.36		271,952,0 38.65	1,776,034, 849.15	4,953,565, 802.48	286,623,1 99.57	5,240,189, 002.05

”号 填 列)													
(一) 综 合 收 益 总 额						2,874,9 64.78				3,126,071, 417.08	3,128,946, 381.86	84,862,85 2.20	3,213,809, 234.06
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本			2,000,000 ,000.00								2,885,901, 980.54	230,664,3 23.74	3,116,566, 304.28
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股												19,817,12 7.92	19,817,127 .92
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者 投 入 资 本			2,000,000 ,000.00								2,000,000, 000.00		2,000,000, 000.00
3. 股 份 支 付 计 入 所 有 者 权 益 的 金 额													

2020 年年度报告

4. 其他				885,901,980.54							885,901,980.54	210,847,195.82	1,096,749,176.36
(三) 利润分配								271,952,038.65	-		-	-	-
1. 提取盈余公积								271,952,038.65	-				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配									-		-	-	-
4. 其他									1,068,786,407.72		1,068,786,407.72	46,127,331.62	1,114,913,739.34
(四) 所有者权益内部结转									-		-		-
1. 资本公积转增									9,298,121.56		9,298,121.56		9,298,121.56

资本 (或 股本)														
2. 余 公积 转增 资本 (或 股本)														
3. 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							16,801, 969.36					16,801,969 .36	17,223,35 5.25	34,025,324 .61

2020 年年度报告

项储备												
1. 本期提取						17,238,342.53				17,238,342.53	18,062,584.76	35,300,927.29
2. 本期使用						436,373.17				436,373.17	839,229.51	1,275,602.68
(六) 其他												
四、本期末余额	4,811,165,857.00	2,000,000,000.00	4,836,763,252.70	9,953,082.58	82,671,061.69	3,164,742,776.43		18,370,546,470.80	33,275,842,501.20	4,098,408,738.16	37,374,251,239.36	

法定代表人：赛志毅 主管会计工作负责人：吕思忠 总会计师：周亮 会计机构负责人：陈芳

母公司所有者权益变动表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	4,811,165,857.00				3,723,794,637.56		9,953,082.58		3,136,400,886.76	16,060,156,315.89	27,741,470,779.79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,811,165,857.00				3,723,794,637.56		9,953,082.58		3,136,400,886.76	16,060,156,315.89	27,741,470,779.79

2020 年年度报告

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			3,200,000.00		-1,821,031,775.36				224,206,066.70	171,934,497.00	1,716,700,955.82
（一）综合收益总额										2,242,060,666.99	2,183,652,834.47
（二）所有者投入和减少资本			3,200,000.00		-1,821,031,775.36						1,378,968,224.64
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			3,200,000.00								3,200,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					18,429,300.00						18,429,300.00
4. 其他					-1,839,461,075.36						-1,839,461,075.36
（三）利润分配									224,206,066.70	-2,070,126,169.99	-1,845,920,103.29
1. 提取盈余公积									224,206,066.70	-224,206,066.70	
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,828,243,025.66	-1,828,243,025.66

2020 年年度报告

3. 其他										-	-
										17,677,077.63	17,677,077.63
(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	4,811,165,857.00		3,200,000,000.00		1,902,762,862.20		-48,454,749.94		3,360,606,953.46	16,232,090,812.89	29,458,171,735.61

项目	2019 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	4,811,165,857.00				3,131,791,139.92		6,823,118.95		2,864,448,848.11	14,641,518,915.46	25,455,747,879.44
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

2020 年年度报告

二、本年期初余额	4,811,165,857.00				3,131,791,139.92		6,823,118.95		2,864,448,848.11	14,641,518,915.46	25,455,747,879.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					592,003,497.64		3,129,963.63		271,952,038.65	1,418,637,400.43	2,285,722,900.35
（一）综合收益总额							3,129,963.63			2,719,520,386.47	2,722,650,350.10
（二）所有者投入和减少资本					592,003,497.64					34,336,707.01	626,340,204.65
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. 其他					592,003,497.64					34,336,707.01	626,340,204.65
（三）利润分配									271,952,038.65	-1,335,219,693.05	-1,063,267,654.40
1. 提取盈余公积									271,952,038.65	-271,952,038.65	
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,063,267,654.40	-1,063,267,654.40
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	4,811,165,857.00				3,723,794,637.56		9,953,082.58		3,136,400,886.76	16,060,156,315.89	27,741,470,779.79

法定代表人：赛志毅 主管会计工作负责人：吕思忠 总会计师：周亮 会计机构负责人：陈芳

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

山东高速股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，在包含子公司时统称“本集团”）前身为山东基建股份有限公司，系 1999 年 11 月 16 日经中华人民共和国国家经济贸易委员会以国经贸企改[1999]1073 号文批准，由山东省高速公路有限责任公司（现更名为：山东高速集团有限公司（以下简称“山东高速集团”））和交通部华建交通经济开发中心（现更名为：招商局公路网络科技控股股份有限公司）两家作为发起人，以发起方式设立，其中山东省高速公路有限责任公司、交通部华建交通经济开发中心分别持有 209,705 万股和 76,175 万股，分别占总股本的 73.35% 和 26.65%，并取得注册号为 3700001804559（现已变更为统一社会信用代码：91370000863134717K）的企业法人营业执照。

2002 年 1 月，根据中国证券监督管理委员会以证监发行字[2002]6 号文，公司向社会发行人人民币普通股 50,500 万股，发行后公司总股本变更为 336,380 万股，股本结构变更为山东省高速公路有限责任公司 209,705 万股，占比 62.34%；华建交通经济开发中心 76,175 万股，占比 22.65%，社会公众股 50,500 万股，占比 15.01%。

2006 年 5 月 23 日，根据公司 2006 年第 1 次临时股东大会决议，公司名称变更为“山东高速公路股份有限公司”，并办理了工商变更登记。

2011 年 7 月 5 日，根据中国证券监督管理委员会《关于核准山东高速公路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[2011]1007 号）及《关于核准豁免山东高速集团有限公司要约收购山东高速公路股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2011]1008 号），本公司向山东高速集团有限公司非公开发行股份 1,447,365,857 股。

2012 年 4 月 11 日，根据公司 2012 年第 1 次临时股东大会决议，公司名称变更为“山东高速股份有限公司”，并办理了工商变更登记。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司的总股本 4,811,165,857 股，均为无限售条件的流通股。

公司注册资本：481,116.5857 万元。

公司注册地址：济南市文化东路 29 号七星吉祥大厦 A 座。

公司总部办公地址：山东省济南市奥体中路 5006 号。

法定代表人姓名：赛志毅。

本集团主要经营收费公路、桥梁及隧道基础设施之投资、经营和管理及其相关业务。本集团还从事高速公路服务区及配套服务、物业管理、房地产投资开发以及旅游景点开发等业务。现公司经营范围主要为对高等级公路、桥梁、隧道基础设施的投资、管理、养护、咨询服务及批准的

收费，救援、清障；仓储（不含化学危险品）；装饰装修；建筑材料的销售；对港口、公路、水路运输投资；公路信息网络管理；汽车清洗。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本集团主要经营及管理下述收费公路及桥梁：

路段名称	细分路段	批准收费结束时间	收费里程（公里）
济青高速	济南-青岛高速公路（青银高速公路山东段）	2044 年 12 月 15 日	318.50
京台高速相关路段	北京-福州高速公路德州-齐河段一期	2022 年 11 月 17 日	89.03
	北京-福州高速公路德州-齐河段二期	2025 年 11 月 30 日	2.25
	济南第二黄河公路大桥	2032 年 4 月 16 日	5.75
	北京-福州高速公路齐河至济南段	2024 年 10 月 31 日	21.97
	北京-福州高速公路济青连接线	2024 年 10 月 31 日	16.38
	北京-福州高速公路济南至泰安段	2024 年 10 月 31 日	59.55
济莱高速	北京至上海公路（辅线）济南至莱芜高速公路	2034 年 10 月 21 日	76.05
潍莱高速	潍坊-莱阳高速公路	2024 年 7 月 31 日	140.64
威乳高速	威海-乳山高速公路	2032 年 12 月 19 日	70.55
G104 国道泰曲路	G104 国道泰安-曲阜一级公路	2025 年 11 月 15 日	64.17
利津黄河公路大桥	利津黄河公路大桥	2029 年 9 月 25 日	1.35
许禹高速	河南许昌至禹州高速公路	2036 年 8 月 28 日	39.07
济晋高速	二广高速济源至晋城（省界）段	2038 年 9 月 9 日	20.56
衡邵高速	湖南衡阳至邵阳高速公路	2040 年 12 月 29 日	132.06
武荆高速	湖北武汉至荆门高速公路	2040 年 5 月 28 日	183.21

2. 合并财务报表范围

√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等 30 家公司。与上年相比，本年因转让等减少济南畅赢金安有限合伙企业（有限合伙）等 4 家公司，因新设增加山东高速速链云科技有限公司等 2 家公司，同一控制下企业合并增加山东高速轨道交通集团有限公司等 8 家公司，非同一控制下企业合并增加山东鲁道建设工程有限公司。

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

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

√适用 □不适用

本集团近期有获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的，自报告期末起 12 个月内不存在影响持续经营能力的重大事项。

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：

√适用 □不适用

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据会计准则的相关规定结合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（含特殊业务如 BOT/BT/建造合同业务的存货、收入等项目的确认和计量方法）等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

本集团营业周期为一年（12 个月）。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

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

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

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

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

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

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

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

10. 金融工具

适用 不适用

集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本集团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。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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。

（2）金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本集团的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。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

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本集团对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成的应收票据，无论是否存在重大融资成分，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

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：

组合名称	确定组合依据
关联方组合	所有关联方客户
第三方组合	所有第三方

对于划分为组合的应收票据，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

其中，第三方组合预期信用损失率如下：

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	5
1-2 年（含 2 年）	10
2-3 年（含 3 年）	30
3-4 年（含 4 年）	50
4-5 年（含 5 年）	80
5 年以上	100

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本集团对于《企业会计准则第 14 号-收入准则》规范的交易形成的应收账款，无论是否存在重大融资成分，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

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：

组合名称	确定组合依据
关联方组合	所有关联方客户
第三方组合	所有第三方

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失。

其中，第三方组合预期信用损失率如下：

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	5
1-2 年（含 2 年）	10
2-3 年（含 3 年）	30
3-4 年（含 4 年）	50
4-5 年（含 5 年）	80
5 年以上	100

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

对于合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，且公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标的应收票据及应收账款，本公司将其分类为应收款项融资，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。应收款项融资采用实际利率法确认的利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益，其余公允价值变动计入其他综合收益。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转出，计入当期损益。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本集团按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，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损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本集团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。

当单项工具层面无法以合理成本获得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可行的情形下，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
关联方组合	所有关联方客户
第三方组合	所有第三方

其中，第三方组合预期信用损失率如下：

账龄	预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	5
1-2年（含2年）	10
2-3年（含3年）	30
3-4年（含4年）	50
4-5年（含5年）	80
5年以上	100

15. 存货

√适用 □不适用

本集团存货主要包括房地产开发成本、开发产品、原材料、包装物、在产品、库存商品以及用于维修及保养公路及桥梁的物料，按成本与可变现净值孰低列示。

存货除房地产开发成本和开发产品之外的存货盘存制度采用实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；除房地产开发成本和开发产品外其余存货领用或发出采用加权平均法确定其实际成本。

房地产开发成本和开发产品的成本包括与房地产开发相关的土地成本、建筑安装成本、资本化的利息、其他直接和间接开发费用；开发成本于完工后按实际成本结转为开发产品；开发产品结转成本时按实际成本核算。

建筑安装成本中包含的公共配套设施指政府有关部门批准的公共配套项目，如道路等所发生的支出，列入开发成本，按成本核算对象和成本项目进行明细核算；开发用土地所发生的支出亦列入开发成本核算。

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

本集团除房地产开发成本和开发产品之外的存货盘存制度采用永续盘存制。

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照上述应收票据及应收账款相关内容描述。

会计处理方法，本集团在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

17. 持有待售资产

□适用 √不适用

18. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本集团按照下列情形计量债权投资损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，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损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本集团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。

19. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

本集团按照下列情形计量其他债权投资损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，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损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本集团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。

本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

20. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

21. 长期股权投资

适用 不适用

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为本集团的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。例如：通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，在合并日，根据合并后享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。例如：通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，属于一揽子交易的，本集团将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于一揽子交易的，按照原持有的股权投资

账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入留存收益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本集团对子公司投资采用成本法核算，对联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的重大影响的，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，剩余股权在丧失重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

22. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本集团投资性房地产包括已出租的房屋建筑物。采用成本模式计量。

本集团投资性房地产采用平均年限法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限	预计残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-40	3-5	2.40-4.85

23. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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路产、房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子电气及通信设备、仪器仪表及计量标准器具、其他设备。

与固定资产有关的后续支出，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，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

路产包括铁路、公路、桥梁及构筑物和安全设施。于 2015 年 7 月 1 日以前，路产按平均年限法计提折旧，即按账面净值在收费权期限内按直线法计提折旧。自 2015 年 7 月 1 日起，除铁路之外的路产的折旧改按车流量法计提，即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额。累计折旧于上述路产经营期满后相等于路产之总原值。其余固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

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。除路产中采用车流量法计提折旧资产外，其他资产计提折旧时采用平均年限法。除采用车流量法计提折旧路产外，本集团其余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

√适用 □不适用

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
路产	40-100	3-5	0.95-2.43
房屋及建筑物	3-40	3-5	2.4-32.3
机械设备	3-25	3-5	3.8-32.3
运输设备	3-15	3-5	6.3-32.3
电子电气及通信设备	3-30	3-5	3.2-32.3
仪器仪表及计量标准器具	3-10	3-5	9.5-32.3
其他设备	3-15	3-5	6.3-32.3

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

√适用 □不适用

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。

24. 在建工程

√适用 □不适用

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。

25. 借款费用

适用 不适用

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。

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

29. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

本集团无形资产包括采用建设经营移交方式（BOT）参与收费公路建设业务获得的特许收费经营权（“收费公路经营权”）、非属于收费公路特许经营权项下的土地使用权、采矿权、探矿权、购买的办公软件及车位使用权，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；公司制改建时国有股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

收费公路特许经营权系政府授予本集团采用建设经营移交方式（BOT）参与收费公路建设，并在建设完成以后的一定期间负责提供后续经营服务，并向公众收费的特许权经营权。于特许经营权到期日本集团需归还于政府的公路及构筑物和相关的使用权的初始构建成本作为收费公路特许经营权取得成本核算；于特许经营权期限到期日无须归还于政府的安全设施、通信设备和收费设施等作为固定资产核算。

2015 年 7 月 1 日以前，收费公路特许经营权的摊销方法为年限平均法。自 2015 年 7 月 1 日起，将收费公路特许经营权的摊销方法由原来的年限平均法变更为车流量法，即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摊销额。

采矿权根据已探明矿山储量采用产量法摊销。

除收费公路特许经营权、采矿权外，本集团其余无形资产分类预计使用寿命、摊销方法如下：

序号	资产类别	预计使用寿命(年)	摊销方法	备注
1	土地使用权	18-40	直线法	
2	办公软件	5	直线法	
3	车位使用权	10-30	直线法	

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

适用 不适用

30. 长期资产减值

适用 不适用

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、在建工程及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，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

31. 长期待摊费用

适用 不适用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，按实际成本计价，在受益年限内采用直线法平均摊销。若长期待摊的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。

32. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

适用 不适用

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

33. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、短期带薪缺勤等，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

√适用 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险费等，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。对于设定提存计划在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

√适用 不适用

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1)公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- (1) 服务成本。
 - (2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
 - (3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。
- 为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

34. 租赁负债

适用 不适用

35. 预计负债

√适用 不适用

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁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。

36. 股份支付

√适用 不适用

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。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应调整负债。

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。

37. 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

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。

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

本集团的营业收入主要包括车辆通行费收入、铁路运输收入、商品销售收入、提供劳务收入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照个单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时间段内履行履约义务；否则，属于在某一时刻履行履约义务：

1. 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。
2. 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。

3. 在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时间段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入，并按照产出法确定履约进度。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时刻履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团考虑下列迹象：

1. 本集团就该商品或服务享有现时收款权利。
2. 本集团已将该商品的法定所有权转移给客户。
3. 本集团已将该商品的实物转移给客户。
4. 本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。
5. 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收货应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

□适用 √不适用

39. 合同成本

√适用 □不适用

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

本集团在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本集团因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

40. 政府补助

√适用 □不适用

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，包括税费返还、财政补贴等。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) 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。
- 2) 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

适用 不适用

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

适用 不适用

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，作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

本集团作为融资租赁出租方时，在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

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。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

44. 重要会计政策和会计估计的变更

(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(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》。本公司自 2020 年 1 月 1 日起施行前述准则,并根据前述准则关于衔接的规定,于 2020 年 1 月 1 日对财务报表进行了相应的调整。	财会[2017]22 号	

其他说明

无。

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,816,616,192.72	1,816,616,192.72	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	166,046,781.89	166,046,781.89	
应收账款	216,250,199.80	216,250,199.80	
应收款项融资	108,547,434.59	108,547,434.59	
预付款项	181,264,318.42	181,264,318.42	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	5,363,935,525.48	5,363,935,525.48	
其中: 应收利息			
应收股利	524,516,294.16	524,516,294.16	
买入返售金融资产			
存货	1,914,874,948.39	1,750,858,863.27	-164,016,085.12
合同资产		163,571,761.20	163,571,761.20
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	88,000,000.00	88,000,000.00	
其他流动资产	1,207,089,124.63	1,207,089,124.63	
流动资产合计	11,062,624,525.92	11,062,180,202.00	-444,323.92

非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	2,288,507,600.00	2,288,507,600.00	
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	10,876,650,896.87	10,876,650,896.87	
其他权益工具投资	354,424,450.19	354,424,450.19	
其他非流动金融资产	5,667,934,389.21	5,667,934,389.21	
投资性房地产	755,113,614.14	755,113,614.14	
固定资产	9,609,521,167.21	9,609,521,167.21	
在建工程	2,530,414,811.07	2,530,414,811.07	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	42,329,746,220.35	42,329,746,220.35	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	8,123,554.12	8,123,554.12	
递延所得税资产	616,223,885.62	616,334,966.60	111,080.98
其他非流动资产	1,923,575,663.99	1,923,575,663.99	
非流动资产合计	76,960,236,252.77	76,960,347,333.75	111,080.98
资产总计	88,022,860,778.69	88,022,527,535.75	-333,242.94
流动负债：			
短期借款	568,567,899.41	568,567,899.41	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	33,211,430.37	33,211,430.37	
应付账款	5,020,997,647.35	5,020,997,647.35	
预收款项	233,063,704.00	86,920,719.72	-146,142,984.28
合同负债		134,948,906.19	134,948,906.19
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	90,270,532.45	90,270,532.45	
应交税费	796,192,749.13	796,192,749.13	
其他应付款	2,660,600,796.25	2,660,600,796.25	
其中：应付利息			
应付股利	25,917,525.46	25,917,525.46	
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	2,675,588,903.13	2,675,588,903.13	
其他流动负债	2,514,549,315.05	2,525,743,393.14	11,194,078.09
流动负债合计	14,593,042,977.14	14,593,042,977.14	
非流动负债：			
保险合同准备金			

长期借款	33,314,036,294.39	33,314,036,294.39	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	307,170,000.00	307,170,000.00	
长期应付职工薪酬	226,850,277.65	226,850,277.65	
预计负债	89,261,686.31	89,261,686.31	
递延收益	1,209,465,555.56	1,209,465,555.56	
递延所得税负债	908,782,748.28	908,782,748.28	
其他非流动负债			
非流动负债合计	36,055,566,562.19	36,055,566,562.19	
负债合计	50,648,609,539.33	50,648,609,539.33	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	4,811,165,857.00	4,811,165,857.00	
其他权益工具	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
其中：优先股			
永续债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
资本公积	4,836,763,252.70	4,836,763,252.70	
减：库存股			
其他综合收益	9,953,082.58	9,953,082.58	
专项储备	82,671,061.69	82,671,061.69	
盈余公积	3,164,742,776.43	3,164,742,776.43	
一般风险准备			
未分配利润	18,370,546,470.80	18,370,376,516.90	-169,953.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	33,275,842,501.20	33,275,672,547.30	-169,953.90
少数股东权益	4,098,408,738.16	4,098,245,449.12	-163,289.04
所有者权益（或股东权益）合计	37,374,251,239.36	37,373,917,996.42	-333,242.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计	88,022,860,778.69	88,022,527,535.75	-333,242.94

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	870,975,280.55	870,975,280.55	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项	11,562,276.40	11,562,276.40	
其他应收款	4,489,749,765.83	4,489,749,765.83	
其中：应收利息			

应收股利			
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	41,864.44	41,864.44	
流动资产合计	5,372,329,187.22	5,372,329,187.22	
非流动资产：			
债权投资	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	22,084,563,217.73	22,084,563,217.73	
其他权益工具投资	17,614,686.36	17,614,686.36	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	103,347,729.63	103,347,729.63	
固定资产	5,944,035,071.13	5,944,035,071.13	
在建工程	1,523,216,463.56	1,523,216,463.56	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	26,139,356,460.31	26,139,356,460.31	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,499,423.29	1,499,423.29	
递延所得税资产	571,492,951.37	571,492,951.37	
其他非流动资产	2,707,210,551.70	2,707,210,551.70	
非流动资产合计	60,592,336,555.08	60,592,336,555.08	
资产总计	65,964,665,742.30	65,964,665,742.30	
流动负债：			
短期借款	3,404,762,465.75	3,404,762,465.75	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	4,299,771,896.22	4,299,771,896.22	
预收款项	34,980,345.86	32,316,014.86	-2,664,331.00
合同负债		2,513,519.81	2,513,519.81
应付职工薪酬	3,081,586.76	3,081,586.76	
应交税费	514,166,694.40	514,166,694.40	
其他应付款	1,427,028,921.60	1,427,028,921.60	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	1,971,942,633.55	1,971,942,633.55	
其他流动负债	2,514,549,315.05	2,514,700,126.24	150,811.19
流动负债合计	14,170,283,859.19	14,170,283,859.19	
非流动负债：			
长期借款	23,264,718,125.26	23,264,718,125.26	
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			
长期应付款	294,000,000.00	294,000,000.00	
长期应付职工薪酬	125,852,148.97	125,852,148.97	
预计负债			
递延收益	301,639,375.00	301,639,375.00	
递延所得税负债	66,701,454.09	66,701,454.09	
其他非流动负债			
非流动负债合计	24,052,911,103.32	24,052,911,103.32	
负债合计	38,223,194,962.51	38,223,194,962.51	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	4,811,165,857.00	4,811,165,857.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,723,794,637.56	3,723,794,637.56	
减：库存股			
其他综合收益	9,953,082.58	9,953,082.58	
专项储备			
盈余公积	3,136,400,886.76	3,136,400,886.76	
未分配利润	16,060,156,315.89	16,060,156,315.89	
所有者权益（或股东权益）合计	27,741,470,779.79	27,741,470,779.79	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	65,964,665,742.30	65,964,665,742.30	

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

2017 年 7 月 5 日，财政部下发了《关于修订印发〈企业会计准则第 14 号收入〉的通知》，本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行。根据新收入准则关于新旧准则转换的衔接规定，本公司自执行新收入准则后，根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

45. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	通行费收入	3%
增值税	租赁收入、广告业务收入等	5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税	7%、5%
教育费附加	应纳流转税	5%

企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
-------	--------	-------------

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
山东高速铁建装备有限公司	15
山东鲁道建设工程有限公司	20
山东瑞源物流有限公司	20
山东高速速链云科技有限公司	20

2. 税收优惠

√适用 □不适用

根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》的相关规定，本集团下属公司山东鲁道建设工程有限公司、山东瑞源物流有限公司、山东高速速链云科技有限公司被认定为小微企业，其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。

根据《中华人民共和国企业所得税法》中华人民共和国主席令第 63 号第二十八条（第二款）：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。本集团下属公司山东高速铁建装备有限公司已于 2020 年 12 月在临朐县地方税务局完成高新技术企业优惠事项备案，高新技术企业证书编号：GR202037000145；文件证书有效期：自 2020 年 12 月 7 日至 2022 年 12 月 6 日。

3. 其他

√适用 □不适用

公司根据《营业税改征增值税试点有关事项的规定》的相关规定，“公路经营企业中的一般纳税人收取试点前开工的高速公路的车辆通行费，可以选择适用简易计税方法，减按 3% 的征收率计算应纳税额。”公司通行费收入暂按简易计税方法，按 3% 的征收率计算缴纳增值税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	77,179.92	146,872.71
银行存款	2,208,173,576.12	1,788,196,184.38
其他货币资金	52,537,681.93	28,273,135.63
合计	2,260,788,437.97	1,816,616,192.72
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、以及存放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

银行承兑汇票保证金	35,376,507.44	11,172,214.88
保函保证金	17,161,174.49	16,497,140.29
农民工工资保证金		603,780.46
合计	52,537,681.93	28,273,135.63

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团一般存款账户银行存款 19,000,000.00 元因诉讼事项被冻结。详见附注七、50

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	37,879,166.67	
其中：		
债务工具投资	37,879,166.67	
合计	37,879,166.67	

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		54,564,808.00
商业承兑票据	78,553,471.98	111,481,973.89
合计	78,553,471.98	166,046,781.89

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
按组合计提坏账准备	80,086,113.33		1,532,641.35		78,553,471.98	171,914,254.20		5,867,472.31		166,046,781.89
其中：										
关联方组合	49,433,286.40	61.73			49,433,286.40	54,564,808.00	31.74			54,564,808.00
第三方组合	30,652,826.93	38.27	1,532,641.35	5.00	29,120,185.58	117,349,446.20	68.26	5,867,472.31	5.00	111,481,973.89
合计	80,086,113.33	/	1,532,641.35	/	78,553,471.98	171,914,254.20	/	5,867,472.31	/	166,046,781.89

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 第三方组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	30,652,826.93	1,532,641.35	5.00
合计	30,652,826.93	1,532,641.35	

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收票据坏账准备	5,867,472.31	- 4,334,830.96			1,532,641.35
合计	5,867,472.31	- 4,334,830.96			1,532,641.35

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内小计	513,075,215.39

1 至 2 年	10,949,879.54
2 至 3 年	623,234.83
3 至 4 年	961,255.17
4 至 5 年	669,213.00
5 年以上	174,938.50
合计	526,453,736.43

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
按组合计提坏账准备	526,453,736.43		6,955,889.65		519,497,846.78	240,389,709.91		24,139,510.11		216,250,199.80
其中：										
关联方组合	423,415,319.89	80.43			423,415,319.89	2,229,287.25	0.93			2,229,287.25
第三方组合	103,038,416.54	19.57	6,955,889.65	6.75	96,082,526.89	238,160,422.66	99.07	24,139,510.11	10.14	214,020,912.55
合计	526,453,736.43	/	6,955,889.65	/	519,497,846.78	240,389,709.91	/	24,139,510.11	/	216,250,199.80

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 第三方组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	89,659,895.50	4,482,994.76	5.00
1-2 年	10,949,879.54	1,094,987.95	10.00
2-3 年	623,234.83	186,970.45	30.00
3-4 年	961,255.17	480,627.59	50.00
4-5 年	669,213.00	535,370.40	80.00
5 年以上	174,938.50	174,938.50	100.00
合计	103,038,416.54	6,955,889.65	

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

除关联方外的第三方组合,按照账龄和预期信用损失率计提坏账准备。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备,请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款 坏账准备	24,139,510.11	-17,183,620.46				6,955,889.65
合计	24,139,510.11	-17,183,620.46				6,955,889.65

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 288,549,288.59 元,占应收账款年末余额合计数的比例 54.81%,相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 1,025,327.39 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

6、 应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	150,000,016.63	108,547,434.59
合计	150,000,016.63	108,547,434.59

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

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元 币种：人民币

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	28,975,000.00	
合计	28,975,000.00	

7、 预付款项**(1). 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	140,542,952.66	95.85	174,771,453.32	96.42
1至2年	4,703,965.97	3.21	5,605,635.96	3.09
2至3年	522,536.55	0.36	554,192.39	0.31
3年以上	849,839.08	0.58	333,036.75	0.18
合计	146,619,294.26	100.00	181,264,318.42	100.00

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

√适用 □不适用

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 120,087,918.48 元，占预付款项年末余额合计数的比例 81.90%。

其他说明

□适用 √不适用

8、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	75,037,985.75	524,516,294.16
其他应收款	4,175,472,909.42	4,839,419,231.32
合计	4,250,510,895.17	5,363,935,525.48

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(4). 应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
恒大地产集团有限公司		524,516,294.16
济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业(有限合伙)	75,037,985.75	
合计	75,037,985.75	524,516,294.16

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(7). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
1 年以内小计	938,594,674.53
1 至 2 年	2,769,627,764.68
2 至 3 年	179,389,344.58
3 至 4 年	228,515,129.67
4 至 5 年	293,295.25
5 年以上	374,648,980.35
合计	4,491,069,189.06

(8). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	3,931,194,242.09	4,632,220,949.14
通行费拆账款	130,434,140.05	150,838,296.07
肯信项目款（注）	305,533,879.36	305,533,879.36
押金、保证金	123,906,927.56	13,344,573.58
合计	4,491,069,189.06	5,101,937,698.15

注：截至 2020 年 12 月 31 日，应收肯信项目款项余额为 30,553.39 万元。根据本公司下属子公司山东高速（深圳）投资有限公司（以下简称“深圳公司”）与深圳肯信集团有限公司（以下简称“深圳肯信”）及其下属关联企业（合称“肯信集团”）签署的相关协议，肯信集团以其所持有的不动产为该应收款项提供抵押担保。2016 年 10 月 31 日深圳公司与深圳海民实业有限公司签订了关于上述债权的保证合同，保证人为债权人提供连带责任保证。

(9). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预	整个存续期预期信	整个存续期预期信	

	期信用损失	用损失(未发生信用减值)	用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	53,755,729.68	762,978.92	207,901,469.17	262,420,177.77
2020年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	9,406,350.36	151,791.23	43,932,518.71	53,490,660.30
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-314,558.43			-314,558.43
2020年12月31日余额	62,847,521.61	914,770.15	251,833,987.88	315,596,279.64

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(10). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收坏账准备	262,420,177.77	53,490,660.30			-314,558.43	315,596,279.64
合计	262,420,177.77	53,490,660.30			-314,558.43	315,596,279.64

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
山东高速西城置业有限公司	往来款	2,680,123,634.69	1-2年	59.68%	
济南璞园置业有限公司	往来款	452,732,622.93	2-3年	10.08%	
烟台市福山区财政局	土地置换款	413,616,620.65	1年以内	9.21%	
深圳利天骏供应链有限公司	肯信项目款	305,533,879.36	5年以上	6.80%	201,295,159.36
桓台县兴桓铁路投资有限公司	往来款	70,000,000.00	1年以内	1.56%	18,884,200.00
合计	/	3,922,006,757.63	/	87.33%	220,179,359.36

(13). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

9、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	179,031,840.06	52,974,345.27	126,057,494.79	44,710,790.93	301,882.10	44,408,908.83

库存商品	104,819,717.90	464,498.64	104,355,219.26	114,781,822.37	403,403.60	114,378,418.77
发出商品				36,944,579.48		36,944,579.48
委托加工物资				243,062.89		243,062.89
开发成本	1,159,759,913.04		1,159,759,913.04	1,514,388,124.02		1,514,388,124.02
开发产品				38,540,303.78		38,540,303.78
其他	209,251.50		209,251.50	1,955,465.50		1,955,465.50
合计	1,443,820,722.50	53,438,843.91	1,390,381,878.59	1,751,564,148.97	705,285.70	1,750,858,863.27

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
原材料	301,882.10	52,672,463.17				52,974,345.27
库存商品	403,403.60	61,095.04				464,498.64
合计	705,285.70	52,733,558.21				53,438,843.91

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	年初余额	年末余额
夹河岛项目	尚未开工	尚未开工	4,250,480,000.00	1,514,388,124.02	1,159,759,913.04
合计			4,250,480,000.00	1,514,388,124.02	1,159,759,913.04

10、合同资产

(1). 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
工程项目合同资产	165,137,562.87	4,262,252.54	160,875,310.33	164,016,085.12	444,323.92	163,571,761.20
合计	165,137,562.87	4,262,252.54	160,875,310.33	164,016,085.12	444,323.92	163,571,761.20

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期计提	本期转回	本期转销/核销	原因
工程项目合同资产	3,817,928.62			
合计	3,817,928.62			/

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、持有待售资产

□适用 √不适用

12、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
众腾环球投资项目		88,000,000.00
上海卫石投资管理有限公司项目	113,246,088.67	
合计	113,246,088.67	88,000,000.00

注：该项目系债权投资，到期日为2021年6月25日，实际利率为10%。

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明
无。

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴企业所得税	2,098,742.41	12,925,843.76
待抵扣进项税	219,318,777.23	118,271,838.39
广开融资租赁债权投资项目		74,500,000.00
青岛五道口新能源汽车产业基金项目		1,000,000,000.00
恒大股权转让款	3,516,095,138.11	
其他	1,456,840.91	1,391,442.48
合计	3,738,969,498.66	1,207,089,124.63

其他说明

2020年11月，本公司下属企业济南畅赢金程股权投资合伙企业（有限合伙）（转让方）与深圳市人才安居集团有限公司（受让方）、恒大地产集团有限公司签订《关于恒大地产集团有限公司的股权转让协议》，将50亿元认缴的恒大地产集团有限公司1.1759%股权转让给受让方，股权转让价款为50亿元。根据股权转让协议约定，协议生效后5个工作日内受让方支付30%转让款15亿元，协议生效后6个月内支付30%转让款15亿元，12个月内支付剩余40%转让款20亿元；第二期、第三期转让款自协议签订之日起至实际支付日止，按照3.85%利率支付利息。协议另约定，受让方将对应的恒大地产集团股权质押给本公司作为担保。截至2020年12月31日，本公司已收到第一期转让款15亿元。

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
济南畅赢金隅投资合伙企业（有限合伙）借款项目	40,111,111.11		40,111,111.11	33,000,000.00		33,000,000.00
威海地中海国际风情小镇项目	60,220,000.00		60,220,000.00			
京东方信托出资	500,000,000.00		500,000,000.00	500,000,000.00		500,000,000.00
潍坊山高新旧动能转换基金项目	1,050,000,000.00		1,050,000,000.00	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
山东铁路发展基金	63,263,163.00		63,263,163.00			

城市更新等基础设施类投资项目	900,882,460.61		900,882,460.61		
上海卫石投资管理有限公司项目				223,507,600.00	223,507,600.00
海懿俪玮投资有限公司借款项目				32,000,000.00	32,000,000.00
合计	2,614,476,734.72		2,614,476,734.72	2,288,507,600.00	2,288,507,600.00

(2). 期末重要的债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日
济南畅赢金隅投资合伙企业（有限合伙）借款项目	40,000,000.00	10.00%	10.00%	2022-12-30	33,000,000.00	10.00%	10.00%	2022-12-30
威海地中海国际风情小镇项目	60,000,000.00	12.00%	12.00%	2022-8-25				
海懿俪伟投资有限公司借款项目					32,000,000.00	10.00%	10.00%	2021-6-28
上海卫石投资管理有限公司项目					223,507,600.00	10.00%	10.00%	2021-4-4
京东方信托出资	500,000,000.00	8.50%	8.50%	2022-12-31	500,000,000.00	8.50%	8.50%	2022-12-31
潍坊山高新旧动能转换基金项目	1,050,000,000.00	15.00%	15.00%	2023-12-1	1,500,000,000.00	15.00%	15.00%	2023-12-1
山东铁路发展基金	63,263,163.00	4.85%	4.85%	2030-6-30		8.50%	8.50%	2022-12-31
城市更新等基础设施类投资项目	150,000,000.00	10.70%	10.70%	2026-4-8				
城市更新等基础设施类投资项目	185,980,000.00	10.70%	10.70%	2025-6-11				
城市更新等基础设施类投资项目	189,600,000.00	10.70%	10.70%	2025-8-7				
城市更新等基础设施类投资项目	137,183,300.00	10.50%	10.50%	2025-10-13				
城市更新等基础设施类投资项目	231,166,130.00	10.70%	10.70%	2025-10-30				
合计	2,607,192,593.00				2,288,507,600.00			

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
山东高速畅赢股权投资管理有限公司	56,522,735.67			1,965,037.74						58,487,773.41	
山东中岚铁路运营有限公司									51,000,000.00	51,000,000.00	
小计	56,522,735.67			1,965,037.74					51,000,000.00	109,487,773.41	
二、联营企业											
威海市商业银行股份有限公司	2,659,454,352.14			197,058,843.04	-34,300,106.11	-74,467,431.98	69,395,798.70			2,678,349,858.39	
山东高速物流集团有限公司	692,500,766.48			17,947,666.27						710,448,432.75	

2020 年年度报告

山东高速工程项目管理有限公司	61,883,479.57		1,737,768.98	21,738,329.14					-7,655,851.91	74,228,187.82	
山东高速绿色生态发展有限公司	18,773,771.68			1,280,807.66						20,054,579.34	
东兴证券股份有限公司	2,372,539,748.49			72,931,666.23	-24,107,726.41			16,798,500.00		2,404,565,188.31	
福建龙马环卫装备股份有限公司	414,739,204.41			25,706,280.73				4,134,026.52		436,311,458.62	
山东省环保产业股份有限公司	8,616,004.04			570,224.04						9,186,228.08	
山东通用航空服务股份有限公司		89,900,000.00		1,146,718.15						91,046,718.15	
山东省山高中桐新旧动能转换产业投资基金合伙企业		34,500,000.00								34,500,000.00	

(有限 合伙)										
山高玉 禾田 (山 东)城 市运营 服务有 限公司		9,800,000.00								9,800,000.00
山东省 新旧动 能山高 诚泰创 业投资 基金合 伙企业 (有限 合伙)		20,305,753.42								20,305,753.42
济南畅 赢交通 基础设 施投资 基金合 伙企业	2,134,508,339.14	150,000,000.00		288,256,26 1.79			159,177,506 .45			2,413,587,094.48
山东高 速英利 新能源 有限公 司	23,993,777.36		25,000,00 0.00	- 2,886,115. 02					3,892,337.66	
山东高 速(河 南)养 护科技 有限公 司		16,530,000.00		15,246.91						16,545,246.91

上海景亥企业管理中心（有限合伙）	240,350,000.00			3,417,721.05	-					236,932,278.95
赛维安讯信息科技有限公司	34,570,411.47			1,849,443.69	-					32,720,967.78
济南畅赢金泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	56,700,000.00	20,000,000.00		1,724,996.00			1,724,996.00			36,700,000.00
济南畅赢金隅投资合伙企业（有限合伙）	7,000,000.00							-7,000,000.00		
贵阳中云版权产业基金合伙企业（有限合伙）	47,226,363.41		39,721,500.00	565,982.01						8,070,845.42
山东高速吉泰矿业投资有限公司	3,226,403.74			620,401.14	-					2,606,002.60

山东高速济南投资建设有限公司	641,471,800.00			- 11,945,452.66						629,526,347.34	
山东高速中科孵化管理有限公司	500,000.00			60,354.61						560,354.61	
湖南联智科技股份有限公司		30,000,000.00								30,000,000.00	
广东省高速公路发展股份有限公司		1,262,909,310.98		68,709,508.74		6,254,776.26				1,337,873,595.98	
济南璞园置业有限公司	1,273,014,455.42			- 108,839,223.52						1,164,175,231.90	
深圳中然基金管理有限公司	9,059,283.85			147,734.82						9,207,018.67	
山东临港疏港轨道交通有限公司	120,000,000.00	280,000,000.00								400,000,000.00	
山东高速新材料科技有限公司				72,359.59					16,000,000.00	16,072,359.59	

2020 年年度报告

小计	10,820,128,161.20	1,893,945,064.40	86,459,268.98	568,374,622.65	-58,407,832.52	-68,212,655.72	251,230,827.67	0 · 0 0	5,236,485.75	12,823,373,749.11	
合计	10,876,650,896.87	1,893,945,064.40	86,459,268.98	570,339,660.39	-58,407,832.52	-68,212,655.72	251,230,827.67	0 · 0 0	56,236,485.75	12,932,861,522.52	

其他说明

东兴证券年报首次预约披露日为 2021 年 4 月 22 日，权益法核算基于其季报数据预测；龙马环卫年报首次预约披露日为 2021 年 4 月 8 日，公司权益法核算采用其年度业绩预增公告的中间值。

18、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
山东高速文化传媒有限公司	17,614,686.36	17,614,686.36
山东高速绿城莱芜雪野湖开发有限公司		5,182,926.83
山东潍莱高速铁路有限公司	31,626,837.00	31,626,837.00
山东铁路投资控股集团有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00
合计	349,241,523.36	354,424,450.19

(2). 非交易性权益工具投资的情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
南方水泥应收账款 1 号资产支持专项计划	35,709,250.00	35,709,250.00
诚泰租赁 2018 年第二期资产支持专项计划资产支持证券		68,331,941.10
恒大地产集团有限公司股权投资		5,000,000,000.00
益科大厦投资项目	563,893,198.11	563,893,198.11
合计	599,602,448.11	5,667,934,389.21

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	869,968,368.33	869,968,368.33
2. 本期增加金额	1,319,118.35	1,319,118.35
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	1,319,118.35	1,319,118.35

(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	871,287,486.68	871,287,486.68
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	114,854,754.19	114,854,754.19
2. 本期增加金额	32,036,789.93	32,036,789.93
(1) 计提或摊销	32,036,789.93	32,036,789.93
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	146,891,544.12	146,891,544.12
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		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	724,395,942.56	724,395,942.56
2. 期初账面价值	755,113,614.14	755,113,614.14

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	9,267,680,678.56	9,609,521,167.21
固定资产清理		
合计	9,267,680,678.56	9,609,521,167.21

其他说明：

适用 不适用

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	路产	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子电器及通信设备	仪器仪表及计量标准器具	其他设备	合计
一、账面原值：								
1. 期初余额	12,385,124,456.34	3,510,042,375.59	324,405,666.04	522,514,877.31	1,488,671,995.71	56,409,980.03	41,223,724.44	18,328,393,075.46
2. 本年增加金额	491,249,098.18	165,527,891.72	15,403,983.07	21,400,212.81	342,537,575.10	7,893,559.17	5,363,458.25	1,049,375,778.30
(1) 购置	3,410,384.65	31,304,903.35	13,671,518.22	21,400,212.81	263,001,443.92	7,361,956.77	4,553,776.25	344,704,195.97
(2) 在建工程转入	487,838,713.53	109,736,120.47			79,536,131.18	531,602.40	809,682.00	678,452,249.58
(3) 企业合并增加			1,732,464.85					1,732,464.85
(4) 其他		24,486,867.90						24,486,867.90
3. 本期减少金额	393,098,202.86	118,482,690.90	97,233,276.08	15,934,097.63	19,712,264.47	2,347,728.28	4,757,486.75	651,565,746.97
(1) 处置或报废	384,862,466.50	6,580,919.08	12,578,918.58	13,963,376.33	18,639,393.87	1,797,623.67	3,162,276.71	441,584,974.74
(2) 其他减少	8,235,736.36	111,901,771.82	84,654,357.50	1,970,721.30	1,072,870.60	550,104.61	1,595,210.04	209,980,772.23
4. 期末余额	12,483,275,351.66	3,557,087,576.41	242,576,373.03	527,980,992.49	1,811,497,306.34	61,955,810.92	41,829,695.94	18,726,203,106.79
二、累计折旧								
1. 期初余额	6,863,010,793.82	724,719,508.42	142,081,972.10	388,908,808.83	537,671,468.39	34,332,168.62	28,147,188.07	8,718,871,908.25
2. 本期增加金额	640,221,005.54	110,266,643.80	21,058,102.38	29,333,180.87	258,302,268.01	6,780,063.89	3,034,041.75	1,068,995,306.24
(1) 计提	640,221,005.54	110,266,643.80	21,030,671.68	29,333,180.87	258,302,268.01	6,780,063.89	3,034,041.75	1,068,967,875.54
(2) 企业合并增加			27,430.70					27,430.70
3. 本期减少金额	255,581,176.58	13,381,386.69	24,403,433.34	13,803,432.64	16,911,411.38	1,897,201.09	3,366,744.54	329,344,786.26

2020 年年度报告

(1) 处置或 报废	255,581,176.58	9,677,370.37	11,650,127.42	13,323,627.85	16,664,863.11	1,696,480.26	3,028,482.26	311,622,127.85
(2) 其他减 少		3,704,016.32	12,753,305.92	479,804.79	246,548.27	200,720.83	338,262.28	17,722,658.41
4. 期末余额	7,247,650,622.78	821,604,765.53	138,736,641.14	404,438,557.06	779,062,325.02	39,215,031.42	27,814,485.28	9,458,522,428.23
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								
(2) 其他减 少								
4. 期末余额								
四、账面价 值								
1. 期末账面 价值	5,235,624,728.88	2,735,482,810.88	103,839,731.89	123,542,435.43	1,032,434,981.32	22,740,779.50	14,015,210.66	9,267,680,678.56
2. 期初账面 价值	5,522,113,662.52	2,785,322,867.17	182,323,693.94	133,606,068.48	951,000,527.32	22,077,811.41	13,076,536.37	9,609,521,167.21

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
经营租赁租出固定资产	20,244,042.76
合计	20,244,042.76

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
路产	66,744,852.27	正在办理
房屋建筑物	265,252,095.62	正在办理
合计	331,996,947.89	

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	8,480,761,085.91	2,530,414,811.07
工程物资		
合计	8,480,761,085.91	2,530,414,811.07

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
取消省界收费站工程				27,181,361.90		27,181,361.90
隧道提质升级工程				9,652,987.40		9,652,987.40
港沟收费站拓宽改造工程	3,905,973.44		3,905,973.44	16,629,812.91		16,629,812.91
京沪高速隧道段改造工程				72,637,476.85		72,637,476.85
京台高速公路德州至齐河段改扩建工程	6,128,657,900.98		6,128,657,900.98	1,390,342,323.00		1,390,342,323.00
潍莱高速资产改造项目				41,840,386.80		41,840,386.80
京台高速公路济南至泰安段改扩建工程	473,623,631.48		473,623,631.48			
益羊线新建 TDCS	10,538,260.34		10,538,260.34			
岚山站沥青大库	6,671,883.90		6,671,883.90	216,037.74		216,037.74
坪岚线扩能改造	2,535,784.37		2,535,784.37			
曹寿线新建 TDCS	4,646,542.05		4,646,542.05			
寿平铁路	14,170,000.00	14,170,000.00		127,147,000.00		127,147,000.00
中岚铁路项目				16,489,338.18		16,489,338.18
产业园土地整平	8,756,397.82		8,756,397.82	3,375,300.76		3,375,300.76
调度所升级改造	20,150,635.75		20,150,635.75			
大莱龙铁路扩能改造工程	1,689,535,500.05		1,689,535,500.05	779,509,595.30		779,509,595.30
临朐县茹家庄矿区绿色骨料开发利用项目	42,946,341.00		42,946,341.00	27,528,097.93		27,528,097.93
绿色交通制品产业园项目	80,052,703.92		80,052,703.92			
其他	8,739,530.81		8,739,530.81	17,865,092.30		17,865,092.30
合计	8,494,931,085.91	14,170,000.00	8,480,761,085.91	2,530,414,811.07		2,530,414,811.07

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
港沟收费站拓宽改造工程	35,000,000.00	16,629,812.91	1,162,486.42		13,886,325.89	3,905,973.44	50.84%	50.84%				有资金
京沪高速隧道段改造工程	74,893,482.25	72,637,476.85		72,073,834.81	563,642.04		10.00%	10.00%				有资金
京台高速公路德州至齐河段改扩建工程	11,904,333,557.00	1,390,342,323.00	4,738,315,577.98			6,128,657,900.98	51.51%	51.51%	108,377,862.53	100,360,888.70	.41%	款和自有资金

2020 年年度报告

潍莱高速资产改造项目	423,528,555.82	41,840,386.80	283,864,822.57	325,705,209.37	-	76.90%	76.90%				有资金
京台高速公路济南至泰安段改扩建工程	6,622,000,000.00		473,623,631.48		473,623,631.48	7.15%	7.15%				款和自有资金
坪岚线扩能改造	1,200,000,000.00		2,535,784.37		2,535,784.37	0.21%	0.21%				有资金
80万吨冷轧带肋钢筋项目	198,560,000.00	475,243.61		475,243.61	-	0.00%	0.00%				有资金
调度所升级改造	28,338,200.00		20,150,635.75		20,150,635.75	88.99%	88.99%				有资金
大莱龙铁路扩能改造工程	4,520,000,000.00	779,509,595.30	910,025,904.75		1,689,535,500.05	37.38%	37.38%	23,955,361.11	22,791,611.11	.16%	款和自有资金
临朐县茹家庄矿区绿色骨料开发利用项目	108,000,000.00	27,528,097.93	15,418,243.07		42,946,341.00	39.77%	39.77%				有资金

2020 年年度报告

绿色交通制品产业园项目	220,000,000.00		80,052,703.92			80,052,703.92	36.39%	36.39%				有资金
合计	25,334,653,795.07	2,328,962,936.40	6,525,149,790.31	397,779,044.18	14,925,211.54	8,441,408,470.99	/	/	132,333,223.64	123,152,499.81		

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(4). 工程物资情况

适用 不适用

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

其他说明

适用 不适用

24、 油气资产

适用 不适用

25、 使用权资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	收费公路特许经营权	办公软件	采矿权	其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	1,775,169,575.51	47,778,171,656.16	71,085,537.56	458,257,172.82	12,718,368.44	50,095,402,310.49
2. 本期增加金额	823,383,445.32	780,595,264.42	21,417,703.52		1,992,655.01	1,627,389,068.27
(1) 购置	16,388,402.32		21,417,703.52		1,042,918.41	38,849,024.25
(2) 投资建 设		780,595,264.42				780,595,264.42
(3) 企业合并 增加					949,736.60	949,736.60
(4) 其他	806,995,043.00					806,995,043.00
3. 本期减少金额	31,746,190.52	25,747,496.22	384,625.38			57,878,312.12
(1) 处置	31,746,190.52	25,747,496.22	384,625.38			57,878,312.12
(2) 其他						
4. 期末余额	2,566,806,830.31	48,533,019,424.36	92,118,615.70	458,257,172.82	14,711,023.45	51,664,913,066.64
二、累计摊销						
1. 期初余额	700,421,389.57	6,986,891,297.60	37,476,369.79	40,119,444.44	747,588.74	7,765,656,090.14
2. 本期增加金额	61,168,437.49	1,173,322,023.09	10,269,824.78		1,955,912.58	1,246,716,197.94
(1) 计提	61,168,437.49	1,173,322,023.09	10,269,824.78		1,955,912.58	1,246,716,197.94
(2) 企业合 并增加						
3. 本期减少金额	1,347,651.14	1,670,433.04	172,020.51			3,190,104.69
(1) 处置	1,347,651.14	1,670,433.04	172,020.51			3,190,104.69

(2) 其他						
4. 期末余额	760,242,175.92	8,158,542,887.65	47,574,174.06	40,119,444.44	2,703,501.32	9,009,182,183.39
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	1,806,564,654.39	40,374,476,536.71	44,544,441.64	418,137,728.38	12,007,522.13	42,655,730,883.25
2. 期初账面价值	1,074,748,185.94	40,791,280,358.56	33,609,167.77	418,137,728.38	11,970,779.70	42,329,746,220.35

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

高速公路收费经营权构成如下:

项目	年末余额		年初余额	
	原值	账面价值	原值	账面价值
许禹高速	1,159,917,671.59	710,851,501.32	1,158,874,198.71	738,134,328.37
济莱高速	4,240,696,715.25	2,267,361,750.44	4,224,737,881.59	2,438,482,662.86
威乳高速	1,913,708,210.91	1,036,143,925.82	1,913,708,210.91	1,100,235,547.63
济青高速	23,082,374,550.40	22,283,579,522.14	22,361,619,754.39	22,136,936,832.13
衡邵高速	4,813,253,975.14	4,130,783,426.06	4,836,519,500.00	4,248,859,159.13
利津大桥	261,863,584.26	114,978,527.52	221,507,393.75	75,945,390.72
济晋高速	2,219,258,040.46	1,611,705,065.63	2,219,258,040.46	1,658,556,061.74
武荆高速	10,841,946,676.35	8,219,072,817.78	10,841,946,676.35	8,394,130,375.98
合计	48,533,019,424.36	40,374,476,536.71	47,778,171,656.16	40,791,280,358.56

27、开发支出

适用 不适用

28、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例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，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

29、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
装修费及其他	2,423,554.12	4,427,490.06	1,142,910.20		5,708,133.98
车位租赁	5,700,000.00		250,000.00	5,450,000.00	
合计	8,123,554.12	4,427,490.06	1,392,910.20	5,450,000.00	5,708,133.98

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	278,625,990.32	67,113,395.45	275,950,961.00	66,699,825.98
内部交易未实现利润	38,160,850.64	9,540,212.66	38,299,245.81	8,324,775.30
可抵扣亏损	78,410,008.65	19,602,502.16	275,495,968.28	68,873,992.07
拆除损失	1,280,676,564.78	320,169,141.20	1,245,810,060.69	311,452,515.18
递延收益	679,786,260.54	169,946,565.14	300,000,000.00	75,000,000.00
辞退福利	255,409,735.94	63,391,890.26	266,417,483.38	66,019,182.99
预计负债	101,003,377.30	25,250,844.33	79,858,700.32	19,964,675.08
股份支付	18,429,300.00	4,607,325.00		
合计	2,730,502,088.17	679,621,876.20	2,481,832,419.48	616,334,966.60

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非同一控制企业合并资产评估增值	2,521,478,020.28	630,369,505.07	2,581,406,598.40	645,351,649.60
长期资产折旧摊销	1,613,982,451.32	403,495,612.83	1,029,582,613.96	257,395,653.49
固定资产加速折旧	32,177,409.20	8,044,352.30	24,141,780.76	6,035,445.19
合计	4,167,637,880.80	1,041,909,470.20	3,635,130,993.12	908,782,748.28

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	64,120,005.53	32,876,444.87
可抵扣亏损	2,041,059,639.24	2,003,996,815.31
合计	2,105,179,644.77	2,036,873,260.18

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年		317,803,240.98	
2021 年	240,192,439.18	377,898,282.34	
2022 年	371,738,625.88	371,738,625.88	
2023 年	422,969,337.90	416,506,357.11	
2024 年	529,136,333.88	520,050,309.00	
2025 年及以后	477,022,902.40		
合计	2,041,059,639.24	2,003,996,815.31	/

其他说明：

□适用 √不适用

31、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
预付工程款等	1,759,900,789.04		1,759,900,789.04	1,923,575,663.99		1,923,575,663.99
合计	1,759,900,789.04		1,759,900,789.04	1,923,575,663.99		1,923,575,663.99

其他说明：

无。

32、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	60,000,000.00	
保证借款	19,022,351.39	40,000,000.00
信用借款	2,781,996,170.67	528,567,899.41
合计	2,861,018,522.06	568,567,899.41

短期借款分类的说明：
无。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	186,356,624.59	-
银行承兑汇票	89,716,204.50	33,211,430.37
合计	276,072,829.09	33,211,430.37

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

36、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	4,667,741,873.74	5,020,997,647.35
合计	4,667,741,873.74	5,020,997,647.35

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中铁十四局集团有限公司	249,655,583.67	工程尚未办理竣工决算
中建八局第一建设有限公司	240,238,516.16	工程尚未办理竣工决算
青岛绿地生态技术有限公司	136,915,421.32	工程尚未办理竣工决算
烟台市铁路建设管理局	97,562,800.00	工程尚未办理竣工决算
潍坊地方铁路管理局	32,214,148.00	工程尚未办理竣工决算
合计	756,586,469.15	/

其他说明

适用 不适用

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收账款	69,254,472.77	86,920,719.72
合计	69,254,472.77	86,920,719.72

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	37,339,306.41	32,866,289.70
预收运费	81,343,779.50	59,180,998.63
预收工程款		42,901,617.86
其他	91,743.12	
合计	118,774,829.03	134,948,906.19

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	89,845,803.37	1,498,547,751.72	1,483,529,592.10	104,863,962.99
二、离职后福利-设定提存计划	424,729.08	154,569,464.53	154,929,258.55	64,935.06
三、辞退福利		2,128,683.34	2,128,683.34	
四、一年内到期的其他福利				
合计	90,270,532.45	1,655,245,899.59	1,640,587,533.99	104,928,898.05

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	46,012,995.36	1,106,207,192.17	1,101,175,171.51	51,045,016.02
二、职工福利费	51,128.49	98,997,640.72	99,048,769.21	
三、社会保险费	10,908,889.56	106,650,510.07	107,623,023.32	9,936,376.31
其中：医疗保险费		56,213,614.95	56,167,587.36	46,027.59
工伤保险费		2,987,306.47	2,987,306.47	
生育保险费		1,093,871.80	1,093,871.80	
补充保险	10,908,889.56	46,355,716.85	47,374,257.69	9,890,348.72
四、住房公积金		102,284,064.47	101,357,461.75	926,602.72
五、工会经费和职工教育经费	31,636,997.37	36,196,754.45	26,217,533.45	41,616,218.37
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、非货币性福利		218,624.24	218,624.24	
九、劳务费	1,235,792.59	47,992,965.60	47,889,008.62	1,339,749.57
合计	89,845,803.37	1,498,547,751.72	1,483,529,592.10	104,863,962.99

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		75,705,289.40	75,705,289.40	
2、失业保险费		3,232,377.66	3,232,377.66	
3、企业年金缴费	424,729.08	75,631,797.47	75,991,591.49	64,935.06
合计	424,729.08	154,569,464.53	154,929,258.55	64,935.06

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	172,683,975.10	108,354,041.08
营业税	55,826.48	55,826.48
企业所得税	352,420,122.35	621,905,055.87
个人所得税	8,865,322.14	6,468,550.11
城市维护建设税	8,988,011.06	6,435,938.29
房产税	5,566,394.76	5,532,340.89
教育费附加	7,059,718.96	4,354,730.72
土地使用税	1,324,411.77	1,784,155.98
印花税	5,826,707.75	5,472,797.01
土地增值税	10,632,887.68	35,512,966.90
其他	472,800.49	316,345.80
合计	573,896,178.54	796,192,749.13

其他说明：

无。

41、 其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利	60,885,896.25	25,917,525.46
其他应付款	3,423,415,991.89	2,634,683,270.79
合计	3,484,301,888.14	2,660,600,796.25

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(1). 分类列示

□适用 √不适用

应付股利

(2). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	43,208,818.62	25,917,525.46
划分为权益工具的优先股\永续债股利	17,677,077.63	
优先股\永续债股利	17,677,077.63	

合计	60,885,896.25	25,917,525.46
----	---------------	---------------

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。

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程款	110,282,672.82	193,031,970.05
往来款及代垫款	379,626,433.30	443,475,615.12
合并范围外关联方往来款	2,736,753,991.61	1,705,813,352.38
代收山东高速信联科技有限公司款项		41,858,249.97
工程保证金、押金	101,683,002.79	39,422,303.45
应付股权转让款	86,938,613.46	191,803,642.24
其他	8,131,277.91	19,278,137.58
合计	3,423,415,991.89	2,634,683,270.79

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东铁路投资控股集团有限公司	1,100,000,000.00	大莱龙扩能改造投资款
中国铁路济南局集团有限公司	125,176,323.82	未达结算条件
河南巨康投资有限公司	55,438,613.46	未达结算条件
上海致达科技集团有限公司	31,500,000.00	未达结算条件
龙口港集团有限公司	24,621,590.40	未达结算条件
合计	1,336,736,527.68	/

其他说明：

适用 不适用

42、持有待售负债

适用 不适用

43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	3,557,502,908.49	2,543,012,734.46
长期应付职工薪酬	80,215,223.94	72,092,480.10
未到期长期借款利息	55,127,746.86	60,483,688.57
合计	3,692,845,879.29	2,675,588,903.13

其他说明：

无。

44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	2,515,141,657.31	2,514,549,315.05
待转销项税	14,683,604.39	11,194,078.09
合计	2,529,825,261.70	2,525,743,393.14

短期应付债券的增减变动:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
2019年第七 期超短融	100.00	2019- 9-19	180 天	1,500,000,000.00	1,512,992,876.69		9,433,352.82		1,522,426,229.51	
2019年第十 期超短融	100.00	2019- 12-13	180 天	1,000,000,000.00	1,001,556,438.36		13,148,479.67		1,014,704,918.03	
2020年第一 期超短融	100.00	2020- 3-13	180 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	12,082,191.78		1,012,082,191.78	
2020年第二 期超短融	100.00	2020- 3-19	180 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	11,638,356.16		1,011,638,356.16	
2020年第三 期超短融	100.00	2020- 4-15	180 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	8,876,712.33		1,008,876,712.33	
2020年第四 期超短融	100.00	2020- 6-8	270 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	10,208,219.18			1,010,208,219.18
2020年第五 期超短融	100.00	2020- 9-30	90天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	5,671,232.88		1,005,671,232.88	
2020年第六 期超短融	100.00	2020- 10-16	30天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	1,808,219.18		1,001,808,219.18	
2020年第七 期超短融	100.00	2020- 11-11	23天	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	1,795,890.41		1,501,795,890.41	
2020年第八 期超短融	100.00	2020- 11-12	90天	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	4,933,438.13			1,504,933,438.13
2020年第九 期超短融	100.00	2020- 12-2	20天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	1,041,095.89		1,001,041,095.89	
合计	/	/	/	12,500,000,000.00	2,514,549,315.05	10,000,000,000.00	80,637,188.43		10,080,044,846.17	2,515,141,657.31

其他说明:

□适用 √不适用

45、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	19,749,468,195.96	24,119,080,000.00
抵押借款	224,000,000.00	150,000,000.00
保证借款	1,274,000,000.00	1,412,000,000.00
信用借款	13,730,513,441.89	7,632,956,294.39
合计	34,977,981,637.85	33,314,036,294.39

长期借款分类的说明：

无。

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

长期借款利率区间为 1.20%-7.00%。

46、应付债券**(1). 应付债券**

□适用 √不适用

(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）

□适用 √不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、租赁负债

□适用 √不适用

48、长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	307,170,000.00	307,170,000.00
合计	307,170,000.00	307,170,000.00

其他说明：

适用 不适用

专项应付款中 294,000,000.00 元系山东省交通运输厅拨付用于济莱高速工程建设的专项资金。根据交通部交财发【2005】182 号文，该专项资金所投建的资产进入正常运营后，该资金将转为山东省交通运输厅的投资，由山东省公路局代表山东省交通运输厅作为出资人持有该股权，与本公司一起对资产进行管理并按出资比例享有权利。截至 2020 年 12 月 31 日，山东省公路局出资比例尚待确定，且尚未与本公司签订出资合同。

专项应付款中 13,170,000.00 元系寿光市人民政府拨付用于益羊铁路寿光市区段西迁工程建设的专项资金。根据寿光市人民政府和山东高速轨道交通集团有限公司签订的《益羊铁路寿光市区段西迁工程投资建设协议书》，益羊铁路寿光机务段迁建工程投资由寿光市人民政府承担。截至 2020 年 12 月 31 日，益羊铁路机务段迁建项目未实施。

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预计内退人员支出	214,288,788.88	226,850,277.65
合计	214,288,788.88	226,850,277.65

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

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：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
未决诉讼	74,482,931.61	94,339,765.18	诉讼
矿山环境恢复治理	14,778,754.70	14,778,754.70	
合计	89,261,686.31	109,118,519.88	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

2019年12月23日，河南省中级人民法院判决山东轨道交通集团有限公司承担新开铁路改扩建土地价值违约金及延期支付利息，调减债权、新密超华至马镇铁路资产的延期支付利息（2019豫01民初1533号）。截至2020年12月31日，依据该判决书计算，形成预计负债81,263,665.18元，主要包括违约金68,632,151.00元，违约金利息12,524,430.24元。该案件冻结公司银行存款19,000,000.00元。

2019年12月9日，舜欣资产管理公司起诉山东省轨道交通集团有限公司，偿还原告借款及所欠借款利息。公司已根据济南市中级人民法院终审判决结果全额计提预计负债本金及利息13,076,100.00元。。公司对案件判决结果有异议，于2021年1月14日向山东省高级人民法院申请再审。

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	930,284,109.40	431,010,797.92	60,093,957.33	1,301,200,949.99	
预收租赁费	277,609,119.12	36,053,552.24	21,349,771.29	292,312,900.07	
预收服务费	1,572,327.04		1,572,327.04		
合计	1,209,465,555.56	467,064,350.16	83,016,055.66	1,593,513,850.06	/

涉及政府补助的项目:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
节能减排专项资金	1,639,375.00			457,500.00		1,181,875.00	资产相关
济青高速公路改扩建工程小许家枢纽互通立交至零点立交段建设补偿款	300,000,000.00	313,976,662.50		25,559,066.52		588,417,595.98	资产相关
取消省界站项目补助		102,794,135.42		6,846,698.33		95,947,437.09	资产相关
利津黄河公路大桥收费站改建工程专项工程款	10,680,000.00	14,240,000.00		82,297.49		24,837,702.51	资产相关
企业集聚扶持金	5,000,000.00			5,000,000.00			收益相关
大莱龙铁路项目补助	30,000,000.00			2,626,728.12		27,373,271.88	资产相关
益羊铁路西迁工程补助	559,092,633.38			18,966,292.94		540,126,340.44	资产相关
轨道板项目补助	16,822,953.72			374,626.56		16,448,327.16	资产相关
办公楼搬迁奖励	7,049,147.30			180,747.37		6,868,399.93	资产相关
合计	930,284,109.40	431,010,797.92		60,093,957.33		1,301,200,949.99	—

其他说明:

□适用 √不适用

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	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	4,811,165,857.00						4,811,165,857.00

其他说明：

无。

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**

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
渤海信托计划		2,000,000,000.00				2,000,000,000.00		
永续债				3,200,000,000.00				3,200,000,000.00
合计		2,000,000,000.00		3,200,000,000.00		2,000,000,000.00		3,200,000,000.00

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：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

无。

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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)	4,836,763,252.70	9,220,036.64	3,116,311,939.25	1,729,671,350.09
其他资本公积		18,429,300.00		18,429,300.00
合计	4,836,763,252.70	27,649,336.64	3,116,311,939.25	1,748,100,650.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本年资本公积变动，主要为同一控制下合并山东高速轨道交通集团有限公司所致。

56、库存股

□适用 √不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	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		
一、不能重分类进损益的其他综合收益		-5,182,926.83				-5,182,926.83		-5,182,926.83
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动		-5,182,926.83				-5,182,926.83		-5,182,926.83
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	9,953,082.58	-52,153,056.26				-52,153,056.26		-42,199,973.68
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	9,953,082.58	-52,153,056.26				-52,153,056.26		-42,199,973.68
其他债权投资公允价值变动								

金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	9,953,082.58	-57,335,983.09				-57,335,983.09		-47,382,900.51

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	82,671,061.69	16,222,137.30	3,238,742.44	95,654,456.55
合计	82,671,061.69	16,222,137.30	3,238,742.44	95,654,456.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本年增减变动为本公司子公司山东高速轨道交通集团有限公司按照财政部、国家安全生产监督管理局《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》（财企【2012】6号）文的规定计提和使用的安全生产费。

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,164,742,776.43	224,206,066.70		3,388,948,843.13
合计	3,164,742,776.43	224,206,066.70		3,388,948,843.13

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	17,975,791,829.92	16,276,718,131.16
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	394,584,686.98	317,793,490.49
调整后期初未分配利润	18,370,376,516.90	16,594,511,621.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,038,999,018.13	3,126,071,417.08
减：提取法定盈余公积	224,206,066.70	271,952,038.65
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	1,828,243,025.66	1,068,786,407.72
转作股本的普通股股利		
应付其他权益工具股利	102,651,577.46	9,298,121.56
期末未分配利润	18,254,274,865.21	18,370,546,470.80

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-169,953.90元。

- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 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 394,754,640.88 元。
 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,182,923,943.23	7,520,580,755.20	10,231,366,764.32	5,726,016,263.96
其他业务	182,240,837.92	39,896,245.07	183,183,361.88	38,157,352.20
合计	11,365,164,781.15	7,560,477,000.27	10,414,550,126.20	5,764,173,616.16

(2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	营业收入（本年）	营业成本（本年）
商品类型		
主营业务	11,182,923,943.23	7,520,580,755.20
其中：山东省内通行费收入	4,829,952,422.22	2,577,352,852.82
河南省通行费收入	258,736,001.79	136,713,829.82
湖南省通行费收入	175,614,950.41	161,461,293.41
湖北省通行费收入	691,459,073.20	341,564,105.44
铁路运输收入	2,494,571,703.63	1,960,753,618.87
销售商品收入	1,791,583,327.91	1,474,542,403.13
工程施工收入	224,352,596.01	198,432,758.23
高速公路托管收入	605,713,032.50	560,513,537.11
其他	110,940,835.56	109,246,356.37
其他业务	182,240,837.92	39,896,245.07
其中：租赁收入	82,225,399.91	19,749,647.09
其他	100,015,438.01	20,146,597.98
合计	11,365,164,781.15	7,560,477,000.27

单位：元 币种：人民币

合同分类	营业收入（上期）	营业成本（上期）
商品类型		
主营业务	10,231,366,764.32	5,726,016,263.96
其中：山东省内通行费收入	5,099,817,508.48	2,220,323,231.75
河南省通行费收入	453,063,208.51	153,136,023.07
湖南省通行费收入	216,322,139.16	166,788,260.13
湖北省通行费收入	959,396,341.57	362,092,086.65
铁路运输收入	2,050,262,501.61	1,668,995,170.99
销售商品收入	803,045,190.53	575,750,073.70
工程施工收入	51,958,017.94	20,341,060.43
高速公路托管收入	511,942,321.26	493,448,468.15

其他	85,559,535.26	65,141,889.09
其他业务	183,183,361.88	38,157,352.20
其中：租赁收入	76,589,732.81	18,877,442.07
其他	106,593,629.07	19,279,910.13
合计	10,414,550,126.20	5,764,173,616.16

合同产生的收入说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	26,425,498.29	25,705,609.29
教育费附加	19,442,962.12	14,653,145.29
房产税	14,218,576.26	17,914,135.61
土地使用税	6,138,274.89	8,094,250.37
车船使用税	337,209.94	392,437.18
印花税	9,848,491.17	7,401,120.56
土地增值税		199,775.12
其他	2,759,320.35	8,339,333.66
合计	79,170,333.02	82,699,807.08

其他说明：

无

63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	232,741.40	235,849.05
业务费	2,445,032.31	3,702,144.43
包装费	2,756,216.72	2,724,888.48
运输费	1,714,332.32	5,810,211.49
职工薪酬	2,110,908.81	3,631,490.44
其他	1,369,851.08	877,981.55

合计	10,629,082.64	16,982,565.44
----	---------------	---------------

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	350,668,007.31	366,757,017.72
折旧与摊销费	37,674,015.30	51,859,695.97
租赁费	11,139,054.83	14,861,831.54
中介机构费	31,424,287.90	28,300,522.20
其他	106,336,152.67	117,216,413.25
合计	537,241,518.01	578,995,480.68

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
材料消耗	2,038,351.14	1,940,561.27
人工费用	30,094,370.49	18,417,516.52
折旧费用	4,713,864.20	8,831,013.73
技术服务费	19,107,581.57	8,022,347.55
其他	11,678,651.77	3,037,286.19
合计	67,632,819.17	40,248,725.26

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,701,838,542.17	1,436,760,372.33
减：利息收入	-93,867,234.96	-297,069,626.74
加：汇兑损失		
其他支出	836,831.77	2,393,584.69
合计	1,608,808,138.98	1,142,084,330.28

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
节能减排专项资金	457,500.00	457,500.00
济青高速公路改扩建工程小许家枢纽互通立交至零点立交段建设补偿款	25,559,066.52	
取消省界站项目补助	6,763,543.33	
利津黄河公路大桥收费站改建工程专项工程款	82,297.49	
企业集聚扶持金	5,000,000.00	
大莱龙铁路项目补助	2,626,728.12	
益羊铁路西迁工程补助	18,966,292.94	21,029,376.60
轨道板项目补助	374,626.56	374,626.56
办公楼搬迁奖励	180,747.37	4,867,397.57
政府扶持企业专项基金		6,500,000.00
企业研究开发补助	741,300.00	6,086,000.00
2019 年经济发展贡献奖励	300,000.00	
稳岗补贴	814,402.82	154,213.13
个税返还	61,388.15	62,229.72
其他	343,384.97	105,908.00
合计	62,271,278.27	39,637,251.58

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	570,339,660.39	376,523,816.81
处置长期股权投资产生的投资收益	9,316,362.59	140,490,539.75
交易性金融资产在持有期间的投资收益	493,378,222.82	563,433,751.83
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入	399,342,008.52	67,634,504.06
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		

丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		408,936,576.90
合计	1,472,376,254.32	1,557,019,189.35

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、公允价值变动收益

适用 不适用

71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	1,231,982.58	-5,867,472.31
应收账款坏账损失	14,247,979.85	-8,128,496.55
其他应收款坏账损失	-53,490,660.30	118,882,521.56
合计	-38,010,697.87	104,886,552.70

其他说明：

无

72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-52,733,558.21	737,101.08
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失	-13,147,000.00	
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他	-3,817,928.62	
合计	-69,698,486.83	737,101.08

其他说明：

无

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	1,892,517.97	-3,338,999.77
合计	1,892,517.97	-3,338,999.77

其他说明：

无

74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计	10,408,785.48	3,823,633.69	10,408,785.48
其中：固定资产处置利得	202,738.02	3,823,633.69	202,738.02
政府补助	21,596,821.32	22,229,600.00	21,596,821.32
路产赔偿收入	17,947,790.97	19,334,117.44	17,947,790.97
其他利得	61,178,624.69	43,698,493.25	61,178,624.69
合计	111,132,022.46	89,085,844.38	111,132,022.46

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
2019年规上服务业企业奖励	120,000.00		与收益相关
奖励基金	19,670,000.00	22,179,600.00	与收益相关
2019年开福区招商引资奖励	1,688,100.00		与收益相关
其他	118,721.32	50,000.00	与收益相关
合计	21,596,821.32	22,229,600.00	

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计	39,526,763.76	127,808,502.28	39,526,763.76
其中：固定资产处置损失	39,526,763.76	127,808,502.28	39,526,763.76
对外捐赠	4,300.00	423,000.00	4,300
罚没支出	54,098.50	129,834.45	54,098.50
其他	16,717,805.54	38,904,947.61	16,717,805.54
合计	56,302,967.80	167,266,284.34	56,302,967.80

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	776,477,846.86	1,118,091,982.00
递延所得税费用	68,952,562.87	80,855,006.11
合计	845,430,409.73	1,198,946,988.11

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,984,865,809.58
按法定/适用税率计算的所得税费用	746,216,452.40
子公司适用不同税率的影响	-13,112,297.62
调整以前期间所得税的影响	35,958,902.13
非应税收入的影响	-112,426,723.72
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	53,927,773.13
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,922,577.98
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	146,610,134.50
对于研发支出加计扣除和无形资产加计摊销的所得税影响	-4,899,697.14
其他	-921,555.97
所得税费用	845,430,409.72

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益

适用 不适用

详见附注“七.57 其他综合收益”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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款及保证金	1,639,644,074.40	1,817,106,063.08
政府补助	454,784,940.18	77,087,539.32
路产赔偿收入	17,947,790.97	19,536,405.55
利息收入	33,245,038.05	36,474,923.87
租金收入	91,868,691.78	54,011,636.48
其他	273,796,923.18	125,896,562.42
合计	2,511,287,458.56	2,130,113,130.72

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款及保证金	216,452,965.85	1,268,666,930.01
销售费用	10,629,082.64	17,699,800.48
管理费用	176,388,409.34	160,507,385.90
研发费用	32,824,584.48	7,836,479.39
提前通车补偿款		20,847,871.42
其他	421,552.06	6,042,412.35
合计	436,716,594.37	1,481,600,879.55

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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回璞园公司借款	534,921,186.42	
收回上海致达资金	4,586,476.11	14,259,505.32
轨道合并前收回集团款项	329,490,929.58	144,411,072.73
肯信集团款项回款		173,267,045.05

取得子公司收到的现金		201,744,305.09
合计	868,998,592.11	533,681,928.19

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股权收购意向金	400,000.00	
处置子公司收到的现金净额	10,441,593.13	
合计	10,841,593.13	

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
大莱龙扩能改造投资款	600,000,000.00	
收回的票据保证金		23,611,355.51
合计	600,000,000.00	23,611,355.51

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还信托1号款项	2,000,000,000.00	
支付轨道交通股权转让款	3,487,254,636.00	
信托贷款保障基金		29,000,000.00
超短融券承销费	10,663,814.22	5,075,113.39
合计	5,497,918,450.22	34,075,113.39

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	2,139,435,399.85	3,211,179,268.17
加: 资产减值准备	69,698,486.83	-737,101.08
信用减值损失	38,010,697.87	-104,886,552.70
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,101,004,665.47	869,725,369.68
无形资产摊销	1,246,716,197.94	939,800,629.07
长期待摊费用摊销	1,392,910.20	1,821,950.07
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)	-1,892,517.97	3,338,999.77
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	29,117,978.28	127,808,502.28
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	1,701,838,542.17	1,503,913,620.30
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,472,376,254.32	-1,557,019,189.35
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-63,286,909.60	38,336,270.04
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	133,126,721.92	42,282,824.68
存货的减少(增加以“-”号填列)	471,759,511.59	-575,529,448.58
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-19,959,368.56	2,242,927,497.40
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-1,065,498,986.89	-279,370,539.68
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,309,087,074.78	6,463,592,100.07
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	2,189,250,756.04	1,769,343,057.09
减: 现金的期初余额	1,769,343,057.09	1,684,835,153.05
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	419,907,698.95	84,507,904.04

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	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	1,376,700.00

其中：山东鲁道建设工程有限公司	1,376,700.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	567,754.98
其中：山东鲁道建设工程有限公司	567,754.98
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：山东鲁道建设工程有限公司	
取得子公司支付的现金净额	808,945.02

其他说明：

无

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：山东高速新材料科技有限公司	
济南畅赢金安有限合伙企业（有限合伙）	
山东中岚铁路运营有限公司	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	10,441,593.13
其中：山东高速新材料科技有限公司	5,484,427.37
济南畅赢金安有限合伙企业（有限合伙）	4,945,457.57
山东中岚铁路运营有限公司	11,708.19
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：山东高速新材料科技有限公司	
济南畅赢金安有限合伙企业（有限合伙）	
山东中岚铁路运营有限公司	
处置子公司收到的现金净额	-10,441,593.13

其他说明：

无

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,189,250,756.04	1,769,343,057.09
其中：库存现金	77,179.92	146,872.71
可随时用于支付的银行存款	2,189,173,576.12	1,769,196,184.38
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,189,250,756.04	1,769,343,057.09

其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		
-----------------------------	--	--

其他说明：

适用 不适用

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：

适用 不适用

81、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	71,537,681.93	诉讼冻结、保证金
固定资产	30,790,608,704.29	质押借款
无形资产	262,560,662.30	抵押借款
固定资产	21,892,958.90	抵押借款
应收款项融资	57,000,000.00	质押
合计	31,203,600,007.42	/

其他说明：

无

82、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

(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

适用 不适用

84、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
2019 年规上服务业企业奖励	120,000.00	营业外收入	120,000.00

奖励基金	19,670,000.00	营业外收入	19,670,000.00
2019 年开福区招商引资奖励	1,688,100.00	营业外收入	1,688,100.00
节能减排专项资金	1,181,875.00	递延收益/其他收益	457,500.00
济青高速公路改扩建工程小许家枢纽互通立交至零点立交段建设补偿款	588,417,595.98	递延收益/其他收益	25,559,066.52
取消省界站项目补助	95,947,437.09	递延收益/其他收益	6,763,543.33
利津黄河公路大桥收费站改建工程专项工程款	24,837,702.51	递延收益/其他收益	82,297.49
企业集聚扶持金		递延收益/其他收益	5,000,000.00
大莱龙铁路项目补助	27,373,271.88	递延收益/其他收益	2,626,728.12
益羊铁路西迁工程补助	540,126,340.44	递延收益/其他收益	18,966,292.94
轨道板项目补助	16,448,327.16	递延收益/其他收益	374,626.56
办公楼搬迁奖励	6,868,399.93	递延收益/其他收益	180,747.37
企业研究开发补助	741,300.00	其他收益	741,300.00
2019 年经济发展贡献奖励	300,000.00	其他收益	300,000.00
稳岗补贴	814,402.82	其他收益	814,402.82
个税返还	61,388.15	其他收益	61,388.15
其他	462,106.29	营业外收入、其他收益	462,106.29
合计	1,325,058,247.25		83,868,099.59

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

85、其他

□适用 √不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
山东鲁道建设工程有限公司	2020 年 7 月 1 日	1,376,700.00	100	收购	2020 年 7 月 1 日	股权转让手续完成	59,359,809.48	1,826,862.84

其他说明：
无。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	山东鲁道建设工程有限公司
—现金	1,376,700.00
—非现金资产的公允价值	
—发行或承担的债务的公允价值	
—发行的权益性证券的公允价值	
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	
合并成本合计	1,376,700.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	1,376,700.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

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：
不适用。

其他说明：
无。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	山东鲁道建设工程有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	9,781,934.15	8,832,197.55
货币资金	567,754.98	567,754.98
预付账款	10,800.00	10,800.00
其他应收款	6,010,438.00	6,010,438.00
存货	378,675.81	378,675.81
其他流动资产	159,494.61	159,494.61
固定资产	1,705,034.15	1,705,034.15
无形资产	949,736.60	
负债：	8,405,234.15	8,167,800.00
预收账款	8,167,800.00	8,167,800.00
递延所得税负债	237,434.15	

净资产	1,376,700.00	664,397.55
减：少数股东权益		
取得的净资产	1,376,700.00	664,397.55

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

适用 不适用

(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

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

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
山东高速轨道交通集团有限公司	51%	与本公司同受母公司控制	2020年6月30日	股权转让手续完成	1,674,002,364.59	181,832,760.37	2,969,781,762.75	145,464,496.57

其他说明:

无。

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	山东高速轨道交通集团有限公司
—现金	3,487,254,636.00
—非现金资产的账面价值	
—发行或承担的债务的账面价值	
—发行的权益性证券的面值	
—或有对价	

或有对价及其变动的说明：

不适用。

其他说明：

公司同一控制下企业合并山东高速轨道交通集团有限公司，合并成本为现金对价

3,487,254,636.00 元。

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	山东高速轨道交通集团有限公司	
	合并日	上期期末
资产：	9,688,146,963.47	7,663,235,365.39
货币资金	478,680,736.10	134,344,159.45
应收票据		111,481,973.89
应收款项	458,859,068.64	209,717,407.92
应收款项融资	179,877,623.78	108,547,434.59
预付款项	192,349,174.52	134,023,693.87
其他应收款	1,285,554,347.07	597,756,739.71
存货	141,865,223.86	360,104,955.29
合同资产	83,672,971.07	
其他流动资产	51,453,349.82	101,810,150.13
长期股权投资	416,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具投资	331,626,837.00	331,626,837.00
投资性房地产	706,236.71	25,002,581.01
固定资产	2,878,782,179.29	3,219,271,037.05
在建工程	873,144,034.59	959,055,743.57
无形资产	1,832,428,933.24	1,071,975,021.24
长期待摊费用	360,577.83	373,996.83
递延所得税资产	65,474,435.95	63,578,521.55
其他非流动资产	417,311,234.00	114,565,112.29
负债：	5,657,590,382.38	4,676,422,514.91
短期借款	134,500,000.00	63,805,433.66
应付票据	68,982,756.25	33,211,430.37

应付款项	438,783,491.62	573,339,143.29
预收账款	51,062,538.77	140,839,172.02
合同负债	91,835,418.41	
应付职工薪酬	50,005,045.89	84,565,067.47
应交税费	44,267,703.18	148,361,545.69
应付股利	30,202,210.62	28,507,700.02
其他应付款	2,654,464,429.38	1,554,872,351.74
一年内到期的 非流动负债	68,338,238.18	23,479,196.67
其他流动负债	7,609,324.19	
长期借款	1,221,623,247.28	1,173,838,169.13
长期应付职工 薪酬	100,467,203.98	99,476,049.99
专项应付款	13,170,000.00	13,170,000.00
应付款项	75,092,626.46	89,261,686.31
递延收益	601,150,702.98	643,660,123.36
递延所得税负 债	6,035,445.19	6,035,445.19
净资产	4,030,556,581.09	2,986,812,850.48
减：少数股东 权益	2,308,295,588.47	1,832,161,487.40
取得的净资产	1,722,260,992.62	1,154,651,363.08

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

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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：

适用 不适用

2020年3月，本公司子公司山东高速轨道交通集团有限公司将山东高速新材料科技有限公司35%股权划转给山东高速物资集团有限公司，转让完成后，本公司持有山东高速新材料科技有限公司股权比例变更为16%，故不纳入合并范围。

2020年，本公司收回济南畅赢金安有限合伙企业（有限合伙）、渤海信托·2019产投01号集合资金信托计划出资，新设济南畅赢金云股权投资合伙企业（有限合伙）、山东高速速链云科技有限公司。本公司不再控制山东中岚铁路运营有限公司，故不纳入合并范围。

6、 其他

适用 不适用

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

√适用 □不适用

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	
山东高速投资发展有限公司	山东省	山东省	投资开发	100.00		投资设立
山东高速环保科技有限公司	山东省	山东省	环保产业		60.01	投资设立
山东高速济东发展有限公司	山东省	山东省	投资开发		60.00	投资设立
山东高速（深圳）投资有限公司	广东省	广东省	投资开发		55.00	投资设立
烟台合盛房地产开发有限公司	山东省	山东省	投资开发		100.00	非同一控制下企业合并
山东高速实业发展有限公司	山东省	山东省	物业管理	60.00		投资设立
山东利津黄河公路大桥有限公司	山东省	山东省	公路管理	65.00		同一控制下企业合并
山东高速河南发展有限公司	河南省	河南省	投资开发	60.00		投资设立
山东高速集团河南许禹公路有限公司	河南省	河南省	公路管理		60.00	投资设立
济源市济晋高速公路有限公司	河南省	河南省	公路管理		54.00	非同一控制下企业合并
湖南衡邵高速公路有限公司	湖南省	湖南省	公路管理	70.00		非同一控制下企业合并
山东高速湖南发展有限公司	湖南省	湖南省	投资开发	100.00		投资设立
山东高速齐鲁建设交通运输管理服务有限公司	山东省	山东省	代理服务	100.00		同一控制下企业合并
湖北武荆高速公路发展有限公司	湖北省	湖北省	公路管理	60.00		同一控制下企业合并
济南畅赢金程股权投资合伙企业（有限合伙）	山东省	山东省	股权投资	99.99		投资设立
济南畅赢金海投资合伙企业（有限合伙）	山东省	山东省	股权投资	100.00		投资设立
济南金铭投资合伙企业（有限合伙）	山东省	山东省	股权投资		100.00	投资设立
深圳鲁鹏投资合伙企业（有限合伙）	广东省	广东省	投资业务		100.00	投资设立
青岛畅赢金鹏股权投资合伙企业（有限合伙）	山东省	山东省	投资业务	30.75	69.18	投资设立
济南畅赢金云股权投资合伙企业（有限合伙）	山东省	山东省	投资业务		100.00	投资设立
山东高速速链云科技有限公司	山东省	山东省	投资业务		100.00	投资设立
山东高速轨道交通集团有限公司	山东省	山东省	铁路运输	51.00		同一控制下企业合并
山东大莱龙铁路有限责任公司	山东省	山东省	铁路运输		41.01	同一控制下企业合并

山东高速铁建装备有限公司	山东省	山东省	铁路建材		17.85	同一控制下企业合并
山东瑞通物流有限公司	山东省	山东省	商贸运输		35.70	同一控制下企业合并
山东寿平铁路有限公司	山东省	山东省	铁路运输		30.48	同一控制下企业合并
山东瑞源物流有限公司	山东省	山东省	商贸运输		33.15	同一控制下企业合并
山东高速交通装备有限公司	山东省	山东省	公路建材		22.31	同一控制下企业合并
山东鲁道建设工程有限公司	山东省	山东省	施工服务		51.00	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
不适用。

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：

公司子公司山东高速轨道交通集团有限公司持有山东高速铁建装备有限公司 35% 股权，其他少数股东合计持有 65% 股权。铁建装备公司 8 名高管人员中 6 人由轨道交通集团委派，少数股东不参与日常经营，轨道交通集团能够决定铁建装备公司的经营政策。因此，公司能够实际控制铁建装备公司，将其纳入合并范围。

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

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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
山东高速河南发展有限公司	40.00%	11,122,124.82	51,900,000.00	352,659,828.47
湖南衡邵高速公路有限公司	30.00%	-55,308,471.00		-264,115,799.51
湖北武荆高速公路发展有限公司	40.00%	15,292,075.37		1,126,625,052.84
山东高速轨道交通集团有限公司	49.00%	159,128,765.16	237,160,000.00	1,704,258,550.79
山东高速铁建装备有限公司	65.00%	70,029,117.62	26,021,564.05	387,352,871.98
山东大莱龙铁路有限责任公司	19.59%	-13,670,107.61		90,136,832.03

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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
山东高速河南发展有限公司	245,107,807.99	2,481,509,954.21	2,726,617,762.20	362,394,469.17	1,317,933,320.63	1,680,327,789.80	493,611,411.07	2,511,643,267.48	3,005,254,678.55	393,826,302.04	1,538,292,787.08	1,932,119,089.12
湖南衡邵高速公路有限	101,149,803.21	4,154,981,984.80	4,256,131,788.01	2,288,507,062.60	2,848,010,723.76	5,136,517,786.36	91,070,317.34	4,279,221,747.53	4,370,292,064.87	2,160,794,414.54	2,905,522,078.69	5,066,316,493.23

公司												
湖北 武荆 高速 公路 发展 有限 公司	117,198, 138.54	8,350,32 2,664.96	8,467,520 ,803.50	844,155, 024.45	4,806,80 3,146.96	5,650,95 8,171.41	69,082,2 13.21	8,520,66 3,387.64	8,589,74 5,600.85	512,392, 174.40	5,299,02 0,982.78	5,811,41 3,157.18
山东 高速 轨道 交通 集团 有限 公司	2,512,48 3,290.56	7,561,55 1,912.36	10,074,03 5,202.92	3,778,15 9,642.41	2,124,09 2,738.17	5,902,25 2,380.58	1,757,78 6,514.85	5,905,44 8,850.54	7,663,23 5,365.39	2,650,98 1,040.93	2,025,44 1,473.98	4,676,42 2,514.91

山东 高速 铁建 装备 有限 公司	517,537, 220.37	395,203, 898.36	912,741,1 18.73	313,323, 129.62	19,337,9 65.96	332,661, 095.58	448,836, 612.75	308,476, 037.54	757,312, 650.29	223,997, 898.69	20,938,6 57.01	244,936, 555.70
山东 大莱 龙铁 路有 限责 任公 司	277,602, 671.17	2,681,29 3,935.84	2,958,896 ,607.01	1,548,99 9,576.62	949,909, 561.23	2,498,90 9,137.85	136,251, 379.43	2,007,06 7,715.95	2,143,31 9,095.38	684,340, 037.07	932,170, 466.82	1,616,51 0,503.89

子 公 司	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

名称								
山东 高速 河南 发展 有限 公司	264,515,118.35	25,054,382.97	25,054,382.97	128,921,590.9 9	456,296,607.23	140,771,415.0 2	140,771,415.0 2	339,660,954.1 8
湖南 衡邵 高速 公路 有限 公司	175,878,961.46	- 184,361,569.9 9	- 184,361,569.9 9	158,509,407.0 8	216,350,710.59	- 189,559,163.7 2	- 189,559,163.7 2	144,654,111.8 7

湖北武荆高速公路发展有限公司	712,055,229.68	38,230,188.42	38,230,188.42	483,269,403.28	974,463,582.34	298,708,441.22	298,708,441.22	781,130,344.54
山东高速轨道交通集团有限公司	4,344,913,670.72	317,061,532.24	317,061,532.24	68,974,494.22	2,969,781,762.75	145,464,496.57	144,964,498.83	962,541,550.94

公司								
山东 高速 铁路 建设 装备 有限 公司	693,480,603.39	107,737,104.0 3	107,737,104.0 3	87,470,443.48	624,222,722.28	72,319,473.01	72,319,473.01	46,124,860.55
山东 大莱 龙铁 路有 限责 任公 司	332,676,485.93	- 69,781,049.57	- 69,781,049.57	3,419,099.80	298,875,204.49	- 34,510,630.77	- 34,510,630.77	10,381,576.40

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

适用 不适用

(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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

√适用 □不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

√适用 □不适用

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况

交易类型	公司名称	时间	交易比例 (%)	年末持股比例 (%)
处置部分股权	山东高速(深圳)投资有限公司	2020年11月	45.00	55.00
增加注册资本	山东瑞通物流有限公司	2020年10月	30.00	70.00

注：公司在子公司的所有者权益份额发生变化且该变化未影响公司对子公司的控制权的依据：

①根据山东省政府、山东省国资委实施省属国有企业混合所有制改革的工作意见，本公司于2020年11月转让山东高速(深圳)投资有限公司45%股权，根据投资协议和山东高速(深圳)投资有限公司章程，本公司具有对山东高速(深圳)投资有限公司的控制权。

②根据山东省政府、山东省国资委实施省属国有企业混合所有制改革的工作意见，山东瑞通物流有限公司挂牌增资扩股，截止2020年12月31日，山东瑞通物流有限公司注册资本增加4,285.71万元，根据增资协议和山东瑞通物流有限公司章程，本公司具有对山东瑞通物流有限公司的控制权。

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	山东高速(深圳)投资有限公司	山东瑞通物流有限公司
购买成本/处置对价	290,313,900.00	42,857,100.00
—现金	290,313,900.00	42,857,100.00
—非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计	290,313,900.00	42,857,100.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	277,198,244.63	65,915,496.78
差额	13,115,655.37	-23,058,396.78
其中：调整资本公积	13,115,655.37	-23,058,396.78
调整盈余公积		
调整未分配利润		

其他说明

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
威海市商业银行股份有限公司	山东省	山东省	商业银行	11.87		权益法
山东高速物流集团有限公司(以下简称“物流集团”)	山东省	山东省	物流管理	25.00		权益法
东兴证券股份有限公司	北京市	北京市	证券公司	4.35		权益法
福建龙马环卫装备股份有限公司	福建省	福建省	环卫装备	4.97		权益法
广东省高速公路发展股份有限公司	广东省	广东省	公路运营		9.68	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：
无。

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

- ①本公司对威海市商业银行股份有限公司（以下简称“威海商行”）的持股比例虽然低于 20%，但是本公司有权在威海商行董事会中任命 1 名董事，从而本公司能够对威海商行施加重大影响，故将其作为联营企业核算。
- ②本公司对东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”）的持股比例虽然低于 20%。但是本公司有权在东兴证券董事会中任命 1 名董事，且是东兴证券的第二大股东，从而本公司能够对东兴证券施加重大影响，故将其作为联营企业核算。
- ③本公司对福建龙马环卫装备股份有限公司（以下简称“龙马环卫”）的持股例虽然低于 20%。但是本公司有权在龙马环卫董事会中任命 1 名董事，且是龙马环卫的第三大股东，从而本公司能够对龙马环卫施加重大影响，故将其作为联营企业核算。
- ④本公司对广东省高速公路发展股份有限公司（以下简称“粤高速”）的持股例虽然低于 20%。但是本公司有权在粤高速董事会中任命 1 名董事，且是粤高速的第三大股东，从而本公司能够对粤高速施加重大影响，故将其作为联营企业核算。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发 生额	期初余额/ 上期发生额	
	物流集团	威海商行	物流集团
流动资产	2,930,928,006.85	35,252,587,849.94	2,546,773,171.63
其中:现金及现金等价物	806,236,469.11	21,203,835,612.72	440,278,098.82
非流动资产	2,941,790,879.26	189,224,538,017.42	2,352,417,423.74
资产合计	5,872,718,886.11	224,477,125,867.36	4,899,190,595.37
流动负债	2,162,194,643.83	175,130,195,960.05	1,230,877,721.79
非流动负债	511,138,497.11	31,116,402,774.55	825,376,333.13
负债合计	2,673,333,140.94	206,246,598,734.60	2,056,254,054.92
少数股东权益	340,634,778.89	524,552,880.08	72,933,474.52
归属于母公司股东权益	2,858,750,966.28	17,705,974,252.68	2,770,003,065.93
按持股比例计算的净资产份 额	714,687,741.57	2,471,754,005.67	692,500,766.48
调整事项		187,700,346.47	
—商誉		84,054,761.12	
—内部交易未实现利润			
—其他		103,645,585.35	
对联营企业权益投资的账面 价值	710,448,432.75	2,659,454,352.14	692,500,766.48
存在公开报价的联营企业权 益投资的公允价值			
营业收入	4,798,730,645.97	10,594,040,754.28	2,329,689,661.91
财务费用	34,000,820.75		39,932,851.38
所得税费用	46,831,460.23	321,013,946.34	29,163,361.14
净利润	71,822,621.05	1,603,541,514.84	42,662,769.46
终止经营的净利润			
其他综合收益		18,008,112.96	
综合收益总额	71,822,621.05	1,621,549,627.80	42,662,769.46
本年度收到的来自联营企业 的股利		32,186,991.00	

其他说明

威海商行 2020 年 10 月在香港交易所上市, 年报预计 4 月份披露, 本公司不再披露威海商行财务信息。

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	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	109,487,773.41	56,522,735.67
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	1,965,037.74	5,383,018.25
—其他综合收益		
—综合收益总额	1,965,037.74	5,383,018.25
联营企业:		
投资账面价值合计	5,365,312,988.47	4,737,416,825.35

下列各项按持股比例计算的合计数		
一净利润	187,985,695.38	64,238,113.56
一其他综合收益		
一综合收益总额	187,985,695.38	64,238,113.56

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

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

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：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产、交易性金融负债等，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。

1. 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，使股东及其他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

本集团的经营收支和资本性支出均以人民币结算，汇率波动对本集团业绩无重大影响。

2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。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。于 2020 年 12 月 31 日，本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 36,118,692,679.92 元（2019 年 12 月 31 日：29,612,392,677.92 元），及人民币计价的固定利率合同，金额为 13,554,670,000.00 元（2019 年 12 月 31 日：6,653,799,999.00 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。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

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

于 2020 年 12 月 31 日，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。

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。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应的信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催函、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控范围内。

(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。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2020 年 12 月 31 日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	2,260,788,437.97				2,260,788,437.97
应收票据	80,086,113.33				80,086,113.33
应收款项 融资	150,000,016.63				150,000,016.63
应收账款	526,453,736.43				526,453,736.43
其他应收 款	4,491,069,189.06				4,491,069,189.06
金融负债					
短期借款	2,861,018,522.06				2,861,018,522.06
应付账款	4,667,741,873.74				4,667,741,873.74
其他应付 款	3,423,415,991.89				3,423,415,991.89
一年内到 期的非流	3,692,845,879.29				3,692,845,879.29
其他流动 负债	2,529,825,261.70				2,529,825,261.70
长期借款		2,464,701,631.26	7,567,281,357.78	24,945,998,648.81	34,977,981,637.85

1. 敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

(1) 外汇风险敏感性分析

本集团的经营收支和资本性支出均主要以人民币结算，汇率波动对本集团业绩无重大影响。

(2) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2020 年度		2019 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	-237,100,640.66	-237,100,640.66	-203,040,242.75	-203,040,242.75
浮动利率借款	减少 1%	237,100,640.66	237,100,640.66	203,040,242.75	203,040,242.75

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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			637,481,614.78	637,481,614.78
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			637,481,614.78	637,481,614.78
(1) 债务工具投资			637,481,614.78	637,481,614.78
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				

(三) 其他权益工具投资			349,241,523.36	349,241,523.36
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 应收款项融资			150,000,016.63	150,000,016.63
持续以公允价值计量的资产总额			1,136,723,154.77	1,136,723,154.77
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

应收款项融资为到期日较短的银行承兑汇票，公允价值和账面价值差异极小，公司以账面价值作为其公允值的估计；

债务工具投资，对于债权投资，使用现金流贴现模型来进行估价，不可观察的输入值为

贴现率；

因权益工具投资、其他权益工具投资用以确定公允价值的近期信息不足，且被投资公司经营无重大变化，公司以成本作为其公允价值的估计。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

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

适用 不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、长期应收款、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券和长期应付款。

不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值无重大差异。

持有至到期投资和存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期借款、长期应付款以及不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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	高速公路等建设及经营管理	4,590,000	70.91	70.91

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。

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

√适用 □不适用

子公司情况详见本附注“九、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

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

√适用 □不适用

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“九、3.（1）重要的合营企业或联营企业”相关内容。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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
山东中岚铁路运营有限公司	合营企业
山东高速畅赢股权投资管理有限公司	合营企业
山东省环保产业股份有限公司	联营企业
济南璞园置业有限公司	联营企业
山东临港疏港轨道交通有限公司	联营企业
山东高速新材料科技有限公司	联营企业
山东高速济南投资建设有限公司	联营企业
山东高速西城置业有限公司	联营企业之子公司
山东高速吉泰矿业投资有限公司	联营企业

其他说明

√适用 □不适用

无。

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
高速骨干网（山东）物流科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速畅通路桥工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速服务区管理有限公司	母公司的全资子公司
山东高速高新材料科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速公路发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速菏泽发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速湖北发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速建设材料有限公司	母公司的控股子公司
山东高速建筑设计有限公司	母公司的控股子公司
山东高速路桥集团股份有限公司	母公司的控股子公司
山东高速齐鲁建设集团有限公司	母公司的控股子公司
山东高速石化有限公司	母公司的控股子公司
山东高速物流供应链有限公司	母公司的控股子公司
山东高速物流集团有限公司	母公司的控股子公司
山东高速物业管理有限公司	母公司的控股子公司
山东高速物资集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速信联支付有限公司	母公司的控股子公司

山东高速信威信息科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速信息工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速沾临高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东省高速路桥养护有限公司	母公司的控股子公司
山东省公路桥梁建设有限公司	母公司的全资子公司
山东省交通规划设计院有限公司	母公司的全资子公司
山东省路桥集团有限公司	母公司的全资子公司
威海市商业银行股份有限公司	母公司的控股子公司
云南锁蒙高速公路有限公司	母公司的控股子公司
广东嘉益工程有限公司	母公司的控股子公司
湖北樊魏高速公路有限公司	母公司的控股子公司
湖北武麻高速公路有限公司	母公司的控股子公司
济宁市鸿翔公路勘察设计研究院有限公司	母公司的控股子公司
济青高速铁路有限公司	母公司的控股子公司
莱州市北莱公路投资有限公司	母公司的控股子公司
山东东方路桥建设有限公司	母公司的控股子公司
山东高速奥维俊杉汽车供应链管理有限公司	母公司的控股子公司
山东高速标准箱物流有限公司	母公司的全资子公司
山东高速服务区提升建设工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速高广公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速工程检测有限公司	母公司的全资子公司
山东高速工程项目管理有限公司	母公司的控股子公司
山东高速光控产业投资基金管理有限公司	母公司的控股子公司
山东高速国际旅游有限公司	母公司的全资子公司
山东高速湖北养护科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速集团有限公司电子收费中心	母公司的全资子公司
山东高速建设管理集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速交安科技发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速科技发展集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速临枣至枣木公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速龙青公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速尼罗投资发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速青岛西海岸港口有限公司	母公司的控股子公司
山东高速生物工程有限公司	母公司的全资子公司
山东高速泰东公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速潍日公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速文化传媒有限公司	母公司的全资子公司
山东高速信博信息有限公司	母公司的控股子公司
山东高速信联科技股份有限公司	母公司的控股子公司
山东高速资源开发管理集团有限公司	母公司的全资子公司
山东鸿林工程技术有限公司	母公司的全资子公司
山东鄄菏高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东鲁桥建材有限公司	母公司的控股子公司
山东鲁桥建设有限公司	母公司的控股子公司
山东省交通工程监理咨询有限公司	母公司的全资子公司
山东省路桥工程设计咨询有限公司	母公司的控股子公司
山东省三益工程建设监理有限公司	母公司的控股子公司
山东铁路投资控股集团有限公司	母公司的控股子公司
山东正晨科技股份有限公司	母公司的控股子公司

山东潍莱高速铁路有限公司	母公司的控股子公司
武汉金诚兴发置业有限公司	母公司的控股子公司
山东高速绿色技术发展有限公司	母公司的控股子公司
龙口港集团有限公司	子公司的少数股东
青岛平度市建设投资公司	子公司的少数股东
日照港汇物流有限公司	子公司的少数股东
邹平县交通基础设施建设投资有限公司	子公司的少数股东
桓台县兴桓铁路投资有限公司	子公司的少数股东
潍坊滨城投资开发有限公司	子公司的少数股东
中海外城市发展（山东）有限公司	子公司的少数股东
上海致达科技集团有限公司	子公司之少数股东之母公司

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东高速青岛西海岸港口有限公司	采购车辆	10,462,696.08	4,243,000.00
山东高速奥维俊杉汽车供应链管理有限公司	采购商品		1,003,715.84
山东高速工程检测有限公司	采购商品	309,608.49	482,207.55
山东高速国际旅游有限公司	采购商品		115,569.00
山东高速新材料科技有限公司	采购商品	23,657,719.47	
山东高速信息工程有限公司	采购商品	4,873,166.00	62,795.46
山东省高速路桥养护有限公司	采购商品		2,209,051.71
山东高速工程检测有限公司	工程款	17,969,919.06	
山东高速齐鲁建设集团有限公司	工程款	54,664,439.50	152,805,531.55
山东高速新材料科技有限公司	工程款	3,702,901.39	
山东省高速路桥养护有限公司	工程款	44,677,394.11	29,429,872.10
山东省公路桥梁建设有限公司	工程款	730,688,588.53	1,237,567,217.68
山东省交通工程监理咨询有限公司	工程款	4,171,702.13	
山东省交通规划设计院有限公司	工程款	28,347,565.00	
山东省路桥集团有限公司	工程款	1,191,699,478.20	2,988,170,472.95
山东省三益工程建设监理有限公司	工程款	2,965,107.36	
中海外城市发展（山东）有限公司	工程款	7,889,908.26	
山东高速信息工程有限公司	工程款		281,774,272.80
山东高速工程项目管理有限公司	咨询费	22,647,696.05	25,941,785.48
山东高速建筑设计有限公司	咨询费	1,231,200.00	8,494,580.00
山东省路桥工程设计咨询有限公司	咨询费	348,476.00	
山东高速公路发展有限公司	广告费	1,868,505.72	
山东高速集团有限公司	广告费	2,196,955.02	

山东高速工程检测有限公司	路产及附属设施改造和一般养护维修工程	9,213,459.50	13,098,531.17
山东高速工程项目管理有限公司	路产及附属设施改造和一般养护维修工程	2,889,539.64	16,146,395.88
山东高速信息工程有限公司	路产及附属设施改造和一般养护维修工程	3,674,270.00	13,140,991.23
山东省高速路桥养护有限公司	路产及附属设施改造和一般养护维修工程	139,714,867.96	205,503,852.39
山东省路桥工程设计咨询有限公司	路产及附属设施改造和一般养护维修工程	68,700.00	
山东省路桥集团有限公司	路产及附属设施改造和一般养护维修工程	158,016,430.46	243,196,240.16
山东高速路桥集团股份有限公司	路产及附属设施改造和一般养护维修工程		19,731,099.07
广东嘉益工程有限公司	信息工程改造及维护	146,541,209.60	
山东高速工程项目管理有限公司	信息工程改造及维护	900,480.00	
山东高速信息工程有限公司	信息工程改造及维护	47,098,609.53	2,589,106.61
山东省路桥集团有限公司	信息工程改造及维护	819,000.00	
山东高速信联支付有限公司	信息工程改造及维护		28,468,129.89
山东高速信联科技股份有限公司	信息工程改造及维护		32,468,786.99
山东高速畅赢股权投资管理有限公司	综合服务	10,318,900.00	15,082,600.00
武汉金诚兴发置业有限公司	综合服务	363,344.40	1,323,300.86
山东高速集团有限公司	代收 ETC 预存款		11,616,250.18
合计		2,673,991,837.46	5,334,665,356.55

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东高速新材料科技有限公司	工程款	2,031,324.12	
山东省路桥集团有限公司	工程款	88,932,511.00	
山东正晨科技股份有限公司	工程款	183,486.24	
济南璞园置业有限公司	利息收入	72,120,272.23	99,131,522.65
山东东方路桥建设有限公司	销售商品	4,336,895.74	
山东高速齐鲁建设集团有限公司	销售商品	8,206,141.67	
山东高速生物工程有限公司	销售商品	292,769.75	
山东高速物资集团有限公司	销售商品	37,404,955.75	30,000,000.00
山东高速新材料科技有限公司	销售商品	161,291,912.22	
山东高速信息工程有限公司	销售商品	4,708,185.84	
山东鲁桥建材有限公司	销售商品	111,988.00	
山东鲁桥建设有限公司	销售商品	1,998,251.32	
山东省公路桥梁建设有限公司	销售商品	19,105,864.80	
山东省路桥集团有限公司	销售商品	265,508,157.83	186,489,035.15
山东省高速路桥养护有限公司	销售商品		25,358,320.70
山东潍莱高速铁路有限公司	销售商品	19,645,908.00	
日照港汇物流有限公司	提供运输服务	389,920.93	2,478,178.82
山东高速新材料科技有限公司	提供运输服务	3,207,193.39	
潍坊滨城投资开发有限公司	提供综合服务	82,641.48	593,366.02
山东高速信息工程有限公司	提供综合服务	1,258,634.92	
山东省公路桥梁建设有限公司	提供综合服务	93,324.00	
山东高速通信技术有限公司	提供综合服务	4,680.27	
山东省路桥集团有限公司	提供综合服务	4,950,776.38	158,523.75
山东高速新材料科技有限公司	提供综合服务	2,521,805.85	
济宁市鸿翔公路勘察设计研究院有限公司	销售商品及综合服务	693,292.44	697,066.01
山东高速畅赢股权投资管理有限公司	销售商品及综合服务	407,185.36	
山东高速高新材料科技有限公司	销售商品及综合服务	2,521,805.85	
山东高速吉泰矿业投资有限公司	销售商品及综合服务	62,355.19	58,051.37
山东高速建筑设计有限公司	销售商品及综合服务	796,321.98	732,910.12
山东高速交安科技发展有限公司	销售商品及综合服务	604.62	29,437.09
山东高速绿色技术发展有限公司	销售商品及综合服务	176,465.92	95,750.34
山东高速尼罗投资发展有限公司	销售商品及综合服务	401,278.77	239,751.09
山东高速石化有限公司	销售商品及综合服务	642,413.13	607,841.37
山东高速信联科技股份有限公司	销售商品及综合服务	104,667.85	
山东鸿林工程技术有限公司	销售商品及综合服务	110,126.04	72,625.38

山东高速信联支付有限公司	销售商品及综合服务		6,955.57
济青高速铁路有限公司	销售商品及综合服务		12,184.43
山东高速服务区提升建设工程有限公司	销售商品及综合服务		298,753.75
山东高速集团有限公司	销售商品及综合服务		61,570.24
山东高速建设管理集团有限公司	销售商品及综合服务		41,450.95
山东高速科技发展集团有限公司	销售商品及综合服务		136,736.84
山东高速信博信息有限公司	销售商品及综合服务		614,285.72
山东高速资源开发管理集团有限公司	销售商品及综合服务		13,904.72
合计		704,304,118.88	347,928,222.08

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(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：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2018年1月1日(注1)	2020年12月31日	协议约定	218,646,698.11
山东高速公路发展有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2018年1月1日(注1)	2020年12月31日	协议约定	104,616,981.13
山东高速潍日公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2018年1月1日	2020年12月31日	协议约定	108,039,056.60
山东高速龙青公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2018年1月1日	2020年12月31日	协议约定	42,025,566.04
山东高速高广公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2019年11月30日	2020年12月31日	协议约定	25,635,754.72
山东高速临枣至枣木公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2019年11月30日	2020年12月31日	协议约定	7,337,264.15
山东高速泰东公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2019年7月1日	2020年12月31日	协议约定	58,336,509.43
山东鄄菏高速公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2019年1月1日	2020年12月31日	协议约定	40,754,749.83

注：受托资产类型均为高速公路。

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山东高速文化传媒有限公司	广告位使用权	460,952.38	
日照港汇物流有限公司	坪岚铁路货场及机械设备	3,813,756.90	4,077,669.88
山东省路桥集团有限公司	七星大厦	1,348,892.44	
山东高速物流集团有限公司	收费站广场	219,723.81	
山东省环保产业股份有限公司	七星大厦	269,796.02	720,393.50
山东高速绿色技术发展有限公司	七星大厦	475,873.09	76,806.67
山东高速信息工程有限公司	管孔	1,258,634.92	1,277,206.32
山东高速通信技术有限公司	管孔	589,714.29	
山东高速石化有限公司	房屋	9,735,428.24	7,619,047.36
山东高速吉泰矿业投资有限公司	房屋	293,629.46	
山东高速建筑设计有限公司	房屋	1,564,061.68	1,564,061.64
济宁市鸿翔公路勘察设计研究院有限公司	房屋	1,789,275.32	1,789,274.28
山东高速石化有限公司	房屋	1,593,981.94	1,593,981.96
山东高速尼罗投资发展有限公司	房屋	1,172,371.49	711,444.60
山东高速信联科技股份有限公司	房屋	496,948.86	
山东高速高新材料科技有限公司	房屋	634,316.02	
山东高速畅赢股权投资管理有限公司	房屋	1,171,044.98	
湖北樊魏高速公路有限公司	车辆	48,571.42	
山东省高速路桥养护有限公司	养护机械设备		353,982.30
山东高速服务区管理有限公司	许禹路郭店停车区管理租赁		476,190.48
济青高速铁路有限公司	奥体中路办公楼		96,788.83
山东高速交安科技发展有限公司	奥体中路办公楼		157,483.36
山东高速湖北养护科技有限公司	养护科技场地	110,091.74	110,091.74

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
武汉金诚兴发置业有限公司	铂仕汇写字楼	2,488,972.50	1,244,993.01
山东高速投资控股有限公司	山东高速办公楼房	302,220.00	423,655.50
山东高速服务区管理有限公司	济青高速沿线办公楼		583,399.84
山东高速服务区管理有限公司	公用设施		2,217,024.44

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东高速集团有限公司	500,000,000.00	2019-11-29	2039-11-29	否
山东高速集团有限公司	12,000,000.00	2020-9-29	2050-9-29	否
山东高速集团有限公司	8,000,000.00	2020-10-9	2050-10-9	否
山东高速集团有限公司	225,340,000.00	2016-1-11	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	202,180,000.00	2016-1-20	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	163,680,000.00	2016-2-3	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	1,053,800,000.00	2016-3-11	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	167,240,000.00	2016-8-30	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	250,880,000.00	2016-10-31	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	935,680,000.00	2016-12-19	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	653,800,000.00	2017-1-20	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	76,950,000.00	2017-2-9	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	153,900,000.00	2017-2-27	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	76,950,000.00	2017-4-12	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	76,950,000.00	2017-4-12	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	76,950,000.00	2017-4-14	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	77,000,000.00	2017-4-12	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	77,000,000.00	2017-4-14	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	152,000,000.00	2017-4-14	2032-12-20	否
山东高速集团有限公司	220,000,000.00	2016-11-30	2032-12-20	否

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东高速物资集团有限公司	产权交易	35,000,000.00	
山东高速集团有限公司	产权交易	3,487,254,636.00	

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1090.62	871.66

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

关联方名称	交易类型	本年发生额	上年发生额
威海市商业银行股份有限公司	存款利息收入	8,908,716.12	11,777,523.64
威海市商业银行股份有限公司	借款利息支出	127,945,408.00	183,814,702.70

注：借款利息为公司通过威海市商业银行股份有限公司接受委托贷款支付的利息。

6、 关联方应收应付款项**(1). 应收项目**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
活期银行存款	威海市商业银行股份有限公司	324,239,293.69		858,700,147.99	
其他应收款	高速骨干网（山东）物流科技有限公司	14,339.00			
其他应收款	桓台县兴桓铁路投资有限公司	70,000,000.00	18,884,200.00		
其他应收款	济南璞园置业有限公司	452,732,622.93		1,107,671,674.63	

其他应收款	青岛平度市建设投资公司	50,000.00		50,000.00	
其他应收款	山东高速标准箱物流有限公司	21,539.00		14,101.00	
其他应收款	山东高速畅通路桥工程有限公司	20,000.00			
其他应收款	山东高速服务区管理有限公司	333,951.69		339,850.33	
其他应收款	山东高速高新材料科技有限公司	13,476.27			
其他应收款	山东高速公路发展有限公司	4,638,404.08			
其他应收款	山东高速光控产业投资基金管理有限公司	49,221.90		237,284.48	
其他应收款	山东高速菏泽发展有限公司	5,001.61			
其他应收款	山东高速湖北发展有限公司	348,646.09		144,347.36	
其他应收款	山东高速集团有限公司	1,955,791.13		1,776,835.24	
其他应收款	山东高速石化有限公司	32,137.00		70,758.10	
其他应收款	山东高速物流集团有限公司	4,605.00		3,107.00	
其他应收款	山东高速物业管理有限公司	5,000.00		4,950.00	
其他应收款	山东高速西城置业有限公司	2,680,123,634.69		2,690,123,634.69	
其他应收款	山东高速新材料科	34,885.02			

	技有限公司				
其他应收款	山东高速信联支付有限公司	7,831,217.04		6,676.02	
其他应收款	山东高速服务区管理有限公司	11,269,340.24			
其他应收款	山东高速沾临高速公路有限公司	1,500,000.00			
其他应收款	山东临港疏港轨道交通有限公司	5,197,219.00			
其他应收款	山东鲁桥建设有限公司	1,757,654.88		200,000.00	
其他应收款	山东省高速路桥养护有限公司	210,433.37		3,866,463.41	
其他应收款	山东省公路桥梁建设有限公司	6,269,048.12			
其他应收款	山东省环保产业股份有限公司	269,796.02			
其他应收款	山东省交通规划设计院有限公司	2,000.00		2,000.00	
其他应收款	山东省路桥集团有限公司	11,140,681.70		1,747,525.50	
其他应收款	山东铁路投资控股集团有限公司			43,651,366.06	
其他应收款	云南锁蒙高速公路有限公司	100,721.00		100,721.00	
其他应收款	邹平县交通基础设施建设投	44,000,000.00	11,870,000.00		

	资有限公司				
其他应收款	上海致达科技集团有限公司	18,410,029.32		56,581,703.19	
其他应收款	山东鄞菏高速公路有限公司			10,034,275.00	
其他应收款	山东高速建筑设计有限公司			69,112.22	
其他应收款	莱州市北莱公路投资有限公司			1,201.83	
应收票据	山东高速建设材料有限公司	4,000,000.00			
应收票据	山东高速建筑设计有限公司	200,000.00			
应收票据	山东高速齐鲁建设集团有限公司	3,698,920.00			
应收票据	山东临港疏港轨道交通有限公司	2,500,000.00			
应收票据	山东鲁桥建设有限公司	5,000,000.00			
应收票据	山东省公路桥梁建设有限公司	2,500,000.00			
应收票据	山东高速集团有限公司	3,000,000.00			
应收票据	山东省路桥集团有限公司	34,634,788.40		56,614,808.00	
应收账款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	4,927,266.59			
应收账款	山东高速物资集团有限公司	33,184,800.00			

应收账款	山东高速新材料科技有限公司	135,263,799.69			
应收账款	山东高速信联科技股份有限公司	288,289.42			
应收账款	山东高速信威信息科技有限公司	178,500.00		178,500.00	
应收账款	山东高速信息工程有限公司	527,625.00			
应收账款	山东鲁桥建设有限公司	1,793,689.67			
应收账款	山东省高速路桥养护有限公司	20,047.50		20,047.50	
应收账款	山东省公路桥梁建设有限公司	4,182,932.35			
应收账款	山东省路桥集团有限公司	227,054,735.82		4,515,261.32	
应收账款	山东高速通信技术有限公司	619,200.00		614,285.72	
应收账款	山东高速建筑设计有限公司			1,738,165.01	
应收账款	山东高速尼罗投资发展有限公司			52,719.81	
预付账款	山东高速集团有限公司	14,426.64		16,000.00	
预付账款	山东高速物流供应链有限公司	1,000,013.90			
预付账款	山东高速物业管理有限公司	32,220.00			

预付账款	山东高速信联科技股份有限公司	57,356.04			
预付账款	山东高速信联支付有限公司	9,026.38		7,330.00	
预付账款	山东省高速路桥养护有限公司	273,911.87		38,561,178.08	
预付账款	山东省路桥集团有限公司	197,244,382.70		482,031,794.26	
预付账款	山东高速服务区提升建设工程有限公司	71,878,367.59		71,705,508.73	
预付账款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	10,633,941.78		17,516,586.79	
预付账款	山东省公路桥梁建设有限公司	330,104,673.96		264,455,844.86	
预付账款	山东高速信息工程有限公司	1,938,725.47		8,731,286.93	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	潍坊滨城投资开发有限公司	2,375,943.44	2,458,584.92
合同负债	日照港汇物流有限公司	2,011.23	219,765.40
合同负债	山东高速畅赢股权投资管理有限公司	67,442.45	
合同负债	山东高速高新材料科技有限公司	138,894.79	
合同负债	山东高速工程项目管理有限公司	849.06	849.06
合同负债	山东高速吉泰矿业投资有限公司	117,301.38	80,424.02
合同负债	山东高速建筑设计有限公司	163,069.01	
合同负债	山东高速科技发展集团有限公司	943.4	943.4
合同负债	山东高速路桥集团股份有限公司	655,226.92	
合同负债	山东高速绿色技术发展有限公司	93,668.63	
合同负债	山东高速尼罗投资发展有限公司	248,619.55	
合同负债	山东高速石化有限公司	159,162.09	147,304.89

合同负债	山东高速信联科技股份有限公司	169,981.98	
合同负债	山东省路桥集团有限公司	60,598.52	
合同负债	山东高速信联支付有限公司		4,644.25
其他应付款	广东嘉益工程有限公司	25,580,979.37	
其他应付款	龙口港集团有限公司	24,621,590.40	24,621,590.40
其他应付款	日照港汇物流有限公司	7,723,319.95	7,723,319.95
其他应付款	山东高速标准箱物流有限公司	6,000.00	6,000.00
其他应付款	山东高速畅赢股权投资管理有限公司	18,396,292.91	16,051,492.91
其他应付款	山东高速服务区管理有限公司	2,863,768.98	2,863,768.98
其他应付款	山东高速高广公路有限公司	1,000,558.03	737,932.00
其他应付款	山东高速工程检测有限公司	1,011,603.49	692,479.62
其他应付款	山东高速工程项目管理有限公司	2,671,589.39	1,486,122.03
其他应付款	山东高速公路发展有限公司	28,481,284.61	17,516,432.87
其他应付款	山东高速国际旅游有限公司	33,350.00	33,350.00
其他应付款	山东高速吉泰矿业投资有限公司	5,074.53	5,074.53
其他应付款	山东高速集团有限公司电子收费中心	65,000.00	76,710.00
其他应付款	山东高速集团有限公司	330,708,724.58	327,479,612.83
其他应付款	山东高速建设材料有限公司	4,000,000.00	
其他应付款	山东高速临枣至枣木公路有限公司	276,610.00	215,466.00
其他应付款	山东高速龙青公路有限公司	1,364,564.56	626,682.81
其他应付款	山东高速绿色技术发展有限公司	120,445.36	
其他应付款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	4,105,030.63	2,776,110.63
其他应付款	山东高速青岛西海岸港口有限公司	16,692.00	8,346.00
其他应付款	山东高速泰东公路有限公司	6,702,427.16	3,451,178.17
其他应付款	山东高速潍日公路有限公司	11,295,735.37	6,296,802.10
其他应付款	山东高速文化传媒有限公司	100,000.00	100,000.00

其他应付款	山东高速物业管理有限公司	1,816.32	1,816.32
其他应付款	山东高速信息工程有限公司	24,536,345.66	21,015,678.09
其他应付款	山东鄄菏高速公路有限公司	5,338,647.05	2,036,193.00
其他应付款	山东临港疏港轨道交通有限公司	312,474,560.25	
其他应付款	山东鲁桥建设有限公司	210,000.00	210,000.00
其他应付款	山东省高速路桥养护有限公司	41,192,036.42	69,149,425.90
其他应付款	山东省公路桥梁建设有限公司	5,703,967.60	1,812,815.21
其他应付款	山东省路桥集团有限公司	97,763,031.19	42,416,822.08
其他应付款	山东铁路投资控股集团有限公司	1,516,348,633.94	960,000,000.00
其他应付款	潍坊滨城投资开发有限公司	100,000.00	
其他应付款	山东中岚铁路运营有限公司	82,212,798.72	
其他应付款	山东省三益工程建设监理有限公司		188,000.00
其他应付款	上海致达科技集团有限公司	31,500,000.00	31,500,000.00
其他应付款	山东高速信联支付有限公司		14,632,626.24
其他应付款	山东省环保产业股份有限公司		22,000.00
其他应付款	湖北樊魏高速公路有限公司		94,133.14
其他应付款	湖北武麻高速公路有限公司		29,250.00
其他应付款	山东鸿林工程技术有限公司		5,000.00
其他应付款	中铁高速物流(山东)有限公司		10,000.00
其他应付款	山东高速济南投资建设有限公司	51,592,623.31	70,513,200.12
其他应付款	山东高速西城置业有限公司	131,594,717.16	202,475,717.49
其他应付款	济南璞园置业有限公司		1,834,780.48
应付股利	山东高速集团有限公司		10,821,084.94
应付账款	广东嘉益工程有限公司	57,679,944.27	
应付账款	青岛平度市建设投资公司	4,016,568.00	4,016,568.00
应付账款	山东高速奥维俊杉汽车供应链管理 有限公司	31,710.00	31,710.00

应付账款	山东高速服务区管理有限公司	97,581.93	97,581.93
应付账款	山东高速工程检测有限公司	2,252,629.03	2,580,381.04
应付账款	山东高速工程项目管理有限公司	10,250,176.63	24,138,502.27
应付账款	山东高速公路发展有限公司	1,956,579.11	88,073.39
应付账款	山东高速集团有限公司	2,317,000.89	120,045.87
应付账款	山东高速建设材料有限公司	2,000,000.00	
应付账款	山东高速建筑设计有限公司	14,000.00	
应付账款	山东高速路桥集团股份有限公司	526,847.89	3,233,880.92
应付账款	山东高速绿色技术发展有限公司	7,052.58	7,052.58
应付账款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	10,415,593.85	
应付账款	山东高速青岛西海岸港口有限公司	9,013,592.55	106,435.00
应付账款	山东高速石化有限公司	65,969.01	65,969.01
应付账款	山东高速物资集团有限公司	1,100,000.00	
应付账款	山东高速新材料科技有限公司	15,263,205.49	
应付账款	山东高速信息工程有限公司	76,113,338.92	57,974,516.98
应付账款	山东鲁桥建设有限公司	353,871.42	353,871.42
应付账款	山东省高速路桥养护有限公司	77,412,442.72	107,411,421.36
应付账款	山东省公路桥梁建设有限公司	522,285,520.73	66,899,711.07
应付账款	山东省交通工程监理咨询有限公司	1,231,644.84	
应付账款	山东省路桥工程设计咨询有限公司	348,476.00	
应付账款	山东省路桥集团有限公司	1,000,004,324.88	501,875,446.54
应付账款	山东省三益工程建设监理有限公司	219,850.05	
应付账款	中海外城市发展(山东)有限公司	352,150.28	
应付账款	山东省交通规划设计院有限公司	2,499,000.00	
预收账款	济宁市鸿翔公路勘察设计研究院有限公司	149,105.24	146,337.84
预收账款	山东高速高新材料科技有限公司	536,728.92	
预收账款	山东高速建筑设计有限公司	130,338.54	142,899.49
预收账款	山东高速尼罗投资发展有限公司	1,058,146.37	37,013.85
预收账款	山东高速信联科技股份有限公司	871,401.04	
预收账款	山东高速信息工程有限公司	7,964,317.51	9,222,952.43
预收账款	山东高速服务区管理有限公司	158,730.15	634,920.63
预收账款	山东高速交安科技发展有限公司		473.68
预收账款	山东高速物资集团有限公司		9,082,800.00
长期借款 (注)	威海市商业银行股份有限公司	2,110,010,000.00	3,516,670,000.00

注：长期借款为公司通过威海市商业银行股份有限公司接受的委托贷款。

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	98,280,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	
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	行权价格 3.96 元，合同剩余期限 42 个月
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

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 币种：人民币

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	根据可行权职工人数等做最佳估计
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	18,429,300.00
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	18,429,300.00

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**适用 不适用**5、其他**适用 不适用**十四、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**适用 不适用**2、或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**适用 不适用

2019 年 12 月 23 日，河南省中级人民法院判决山东轨道交通集团有限公司承担新开铁路改扩建土地价值违约金及延期支付利息，调减债权、新密超华至马镇铁路资产的延期支付利息（2019 豫 01 民初 1533 号）。截至 2020 年 12 月 31 日，依据该判决书计算，形成预计负债 81,263,665.18 元，主要包括违约金 68,632,151.00 元，违约金利息 12,524,430.24 元。该案件冻结公司银行存款 19,000,000.00 元。

2019年12月9日，舜欣资产管理公司起诉山东省轨道交通集团有限公司，偿还原告借款及所欠借款利息。公司已根据济南市中级人民法院终审判决结果全额计提预计负债本金及利息13,076,100.00元。公司对案件判决结果有异议，于2021年1月14日向山东省高级人民法院申请再审。公司对案件判决结果有异议，于2021年1月14日向山东省高级人民法院申请再审。。

除上述事项外，截至2020年12月31日，本公司无需要披露的其他或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	1,828,243,025.66
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

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。

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。基于管理的目的，本集团根据服务和产品类别及各业务分部的发展划分五个报告分部。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	山东地区收费 路桥业务	河南地区收费 路桥业务	湖南地区收费 路桥业务	湖北地区收费 路桥业务	铁路运输	工程材料制 造	房地产开发	其他	分部间抵销	合计
营业收入	5,435,665,4 54.72	258,736,001 .79	175,614,950 .41	691,459,073 .20	2,843,135,4 32.38	715,033,847 .13	16,613,672. 79	1,760,602,7 66.30	531,696,417 .57	11,365,164, 781.15
营业成本	3,137,866,3 89.93	136,713,829 .82	161,461,293 .41	341,564,105 .44	2,370,833,1 51.67	489,170,135 .37	16,613,672. 79	1,518,547,2 02.03	612,292,780 .19	7,560,477,0 00.27
利息收入	203,672,282 .92	1,086,218.2 9	102,710.99	713,593.06	81,629,885. 68	615,926.39	59,585,744. 88	277,192,431 .63	530,731,558 .88	93,867,234. 96
利息费用	1,373,619,2 43.73	66,376,226. 70	207,584,766 .78	214,608,761 .14	49,281,439. 40	8,157,330.8 0	137,117,981 .89	144,039,556 .89	498,946,765 .16	1,701,838,5 42.17
利润总额	2,877,819,3 06.31	40,638,322. 84	- 184,361,569 .99	117,890,555 .71	474,543,196 .18	117,669,644 .32	- 187,492,851 .10	1,227,217,9 60.61	1,499,058,7 55.30	2,984,865,8 09.58
资产总额	71,471,631, 996.98	2,726,617,7 62.20	4,256,131,7 88.01	8,467,520,8 03.50	8,590,817,9 99.06	1,065,238,2 57.98	3,640,162,6 42.19	19,379,803, 591.34	26,680,621, 317.34	92,917,303, 523.92

负债总额	41,875,393,063.49	1,680,327,789.80	5,136,517,786.36	5,650,958,171.41	6,638,654,302.33	400,158,234.83	2,355,190,274.32	4,995,994,340.02	12,110,551,063.28	56,622,642,899.28
补充信息										
折旧和摊销费用	1,737,855,989.41	90,369,260.66	101,055,190.37	194,150,570.30	158,457,793.27	21,838,451.75	1,162,753.10	35,100,971.73	7,222,415.80	2,347,213,396.39
折旧和摊销以外的非现金费用										

(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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

(1) 根据本公司于 2010 年 7 月 27 日与中国工商银行股份有限公司济南龙奥支行（原名为：中国工商银行股份有限公司济南山大路支行）签订的编号为 2010 年山大路质字第 0011 号的《最高额质押合同》，于 2016 年 10 月 18 日与中国工商银行股份有限公司济南龙奥支行签订的编号为 0160200031-2015 年山大（质）字 0037 号的《最高额质押合同》，本公司以国道主干线京沪线（辅线）济南至莱芜段收费权作为质物，质物担保的主债权期间为 2010 年 7 月 27 日至 2031 年 12 月 31 日（包括该期间的起始日和届满日）。在此质押期间内，中国工商银行股份有限公司济南龙奥支行为本公司提供最高余额为 276,662.40 万元的贷款。截至 2020 年 12 月 31 日，借款余额为 149,810.81 万元（包括：一年以内到期部分 23,926.78 万元和一年以上的部分 125,884.04 万元）。

(2) 本公司于 2018 年 11 月 16 日与中国工商银行股份有限公司济南龙奥支行（原名为：中国工商银行股份有限公司济南山大路支行）签订的编号为 0160200031-2018 年山大（质）字 0017 号的《最高额质押合同》，本公司以青银高速 K166+351 至 K106+351 作为质物，质物担保的主债权期间为 2018 年 11 月 13 日至 2038 年 12 月 31 日（包括该期间的起始日和届满日）。在此质押期间内，中国工商银行股份有限公司济南龙奥支行为本公司提供最高余额为 500,000.00 万元的贷款，截至 2020 年 12 月 31 日借款余额为 226,000.00 万元（包括：一年以内到期部分 12,216.22 万元和一年以上的部分 213,783.78 万元）。

(3) 截至 2020 年 12 月 31 日，本公司通过质押济南至青岛高速公路改扩建工程项目建成后济南至青岛高速公路（济青高速）的公路收费权及其项下全部收益，与国家开发银行山东省分行和中国农业银行股份有限公司济南和平支行的抵押贷款余额 905,730.00 万元，分别为：

2017 年 12 月 15 日和国家开发银行山东省分行签订的编号为 3710201701100000620 的《人民币资金借款合同》，质押济青高速 K246+351 段至 K166+351 段公路收费权，截至 2020 年 12 月 31 日贷款余额为 452,830.00 万元；

2017 年 2 月 16 日和中国农业银行股份有限公司济南和平支行签订的编号为 37010420170000175 的《中国农业银行股份有限公司固定资产借款合同》，质押济青高速 K323+351 段至 K322+237 段公路收费权，截至 2020 年 12 月 31 日贷款余额为 6,600.00 万元；于 2017 年 11 月 2 日和中国农业银行股份有限公司济南和平支行签订的编号为 37010420170000752 的《中国农业银行股份有限公司固定资产借款合同》，质押济青高速 K322+236 段至 K318+015 段公路收费权，截至 2020 年 12 月 31 日贷款余额为 25,000.00 万元；于 2017 年 11 月 21 日和中国农业银行股份有限公司济南和平支行签订的编号为 37010420170000773 的《中国农业银行股份有

限公司固定资产借款合同》，质押济青高速 K318+014 段至 K315+650 段公路收费权，截至 2020 年 12 月 31 日贷款余额为 14,000.00 万元；

本公司分别于 2018 年 1 月 26 日、2018 年 1 月 30 日、2018 年 2 月 12 日、2018 年 5 月 16 日、2018 年 6 月 26 日、2018 年 7 月 23 日、2018 年 9 月 5 日、2018 年 9 月 17 日、2018 年 9 月 21 日和中国农业银行股份有限公司济南和平支行签订的编号为 37010420180000047、37010420180000050、37010420180000113、37100201500082936-7、37100201500082936-8、37100201500082936-9、37100201500082936-10、37100201500082936-11、37100201500082936-12 的《中国农业银行股份有限公司固定资产借款合同》，质押青银高速 K323+351 至 K247+351 段收费权，截至 2020 年 12 月 31 日贷款余额为 404,400.00 万元。

本公司于 2020 年 10 月 23 日和中国农业银行股份有限公司济南和平支行签订的编号为 37100201500082936-14 的《中国农业银行股份有限公司固定资产借款合同》，质押济青高速 K246+867 段-K238+914 段公路收费权，截至 2020 年 12 月 31 日贷款余额为 2,900.00 万元。

(4) 根据湖南衡邵高速公路有限公司于 2019 年 6 月 22 日与中国邮政储蓄银行股份有限公司长沙市分行签订的编号为 PSBC43-YYT2019062201 固定资产借款合同，借款金额 180,900.00 万元，借款期限自 2019 年 6 月 22 日至 2037 年 6 月 21 日，借款利率为提款日适用的中国人民银行五年以上期限档次的人民币贷款基准利率上下浮动。2019 年 6 月 22 日以衡邵高速公路收费权作为质押与中国邮政储蓄银行股份有限公司长沙市分行签订了 PSBC43-ZY2019062201《最高额质押合同》。截至 2020 年 12 月 31 日，该借款合同长期借款余额 173,400.00 万元，其中一年内到期的借款金额为 5,000.00 万元已重分类至一年内到期的非流动负债。

根据湖南衡邵高速公路有限公司于 2006 年 9 月 25 日与中国农业银行湖南省分行签订的编号为 (430114001) 农银借字 (2006) 第 005 号借款合同，借款金额为 290,000.00 万元，实际发放贷款 187,000.00 万元，借款期限为 2006 年 9 月 30 日至 2037 年 6 月 30 日，借款利率为中国人民银行公布的同期人民币贷款基准利率上下浮动，在 2012 年 12 月 13 日签订了编号为

(430114001) 农银高质字 (2012) 第 8 号最高额权利质押合同。截至 2020 年 12 月 31 日，该质押合同下长期借款余额为 117,800.00 万元，其中一年内到期的借款金额为 1,800.00 万元，已重分类至一年内到期的非流动负债。

(5) 根据山东高速湖南发展有限公司于 2019 年 3 月 26 日与中国民生银行股份有限公司长沙分行签订的编号为 ZH1900000035734 法人按揭合同，合同金额为 24,600.00 万元，借款期限为 2019 年 3 月 26 日至 2029 年 3 月 26 日，借款利率为中国人民银行公布且合同签订日适用的同期贷款基准利率执行。附有 2019 年 9 月 4 日的公司抵押清单，以华创国际广场 1 号楼房产：长沙市开福区芙蓉中路一段 109 号华创国际广场 1 号栋 3601 室-6601 室，作为抵押。截至 2020 年 12 月 31 日，该质押合同下长期借款余额为 22,100.00 万元，其中一年内到期的借款金额为 3,500.00 万元，已重分类至一年内到期的非流动负债。

(6) 山东瑞通物流有限公司 2020 年 5 月 11 日与中国民生银行股份有限公司签订编号为公借贷字第 ZH2000000051148 的《并购贷款借款合同》，借款金额为 26,300.00 万元，借款期限自 2020 年 5 月 11 日至 2026 年 11 月 11 日。合同条款内说明由瑞通物流公司以编号 DB2000000039705《抵押合同》向贷款人提供抵押担保，抵押的财产为瑞通物流的采矿权，截至

2020年12月31日该长期借款余额为26,300.00万元，其中一年内到期的借款金额为3,900.00万元，已重分类至一年内到期的非流动负债。

(7) 山东高速铁建装备有限公司2020年5月28日与中国农业银行股份有限公司临朐县支行签订编号为37010120200004204的《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》，借款金额为6,000.00万元，贷款期限至2021年5月26日，该笔借款设定了抵押，合同编号为37100620200005731的《最高额抵押合同》，抵押财产为山东高速铁建装备有限公司的工业用房和土地使用权，截至2020年12月31日该借款余额为6,000.00万元。

(8) 济源市济晋高速公路有限公司以济源至晋城高速公路收费权质押，分别与中国工商银行股份有限公司济源分行（以下简称“工行济源分行”）、中国建设银行股份有限公司济源天坛路支行（以下简称“建行济源天坛路支行”）和河南济源农村商业银行股份有限公司五龙口支行（以下简称“河南农商行五龙口支行”）签订借款合同及质押合同。截至2020年12月31日，该质押的收费权的净值为161,170.51万元，借款余额为35,700.00万元（包括：一年以内到期部分6,800.00万元和一年以上的部分28,900.00万元），具体如下：

2009年4月30日与建行济源天坛路支行签订编号为建济公固（2009）001号的《人民币资金借款合同》，同时签订编号为建济公固（2009）001号-质01号的《权利质押合同》；借款余额为3,100.00万元（包括：一年以内到期部分2,000.00万元和一年以上的部分1,100.00万元）。

2015年6月30日与工行济源分行签订编号为2015年（济源）字0057号的《固定资产支持融资借款合同》，同时签订编号为2015年（质）字0057-1号的《质押合同》；借款余额为27,500.00万元（包括：一年以内到期部分4,000.00万元和一年以上的部分23,500.00万元）；

2015年11月25日与河南农商行五龙口支行签订编号为济农商借字[2015]第0901002090号的《济源农商银行借款合同》，同时签订编号为济农商质字[2015]第0901002092号的《济源农商银行质押担保合同》，借款余额为5,100.00万元（包括：一年以内到期部分800.00万元和一年以上的部分4,300.00万元）。

(9) 根据湖北武荆高速公路发展有限公司于2016年1月4日与中国工商银行股份有限公司济南市中支行签订的合同编号为0160200016-2016年（市中）字00002号的《固定资产支持融资借款合同》，中国工商银行股份有限公司济南市中支行向武荆高速提供固定资产融资贷款，并约定以融资资产（沪蓉高速武汉至荆门段高速公路）收费权及其全部收益为本笔贷款提供质押担保。截至2020年12月31日，该质押的收费权的净值为821,907.28万元，借款余额为464,030.00万元（包括：一年以内到期部分66,381.00万元和一年以上的部分397,649.00万元）。

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、其他应收款**项目列示**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	75,037,985.75	
其他应收款	6,144,530,054.07	4,489,749,765.83
合计	6,219,568,039.82	4,489,749,765.83

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业(有限合伙)	75,037,985.75	
合计	75,037,985.75	

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(6). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
1年以内小计	2,506,690,974.76
1至2年	2,007,613,926.29
2至3年	187,534,227.84

3 至 4 年	165,009,949.86
4 至 5 年	533,905,782.13
5 年以上	749,682,852.36
合计	6,150,437,713.24

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
子公司代垫款	6,004,824,421.05	4,425,695,749.97
通行费拆账款	35,587,573.15	66,750,325.29
其他	110,025,719.04	
合计	6,150,437,713.24	4,492,446,075.26

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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)	
2020年1月1日余额	2,662,626.93		33,682.50	2,696,309.43
2020年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	3,211,349.74			3,211,349.74
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	5,873,976.67		33,682.50	5,907,659.17

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账	2,696,309.43	3,211,349.74				5,907,659.17
合计	2,696,309.43	3,211,349.74				5,907,659.17

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
山东高速投资发展有限公司	本金及利息	3,162,667,355.21	1-9 年	51.42	
湖南衡邵高速公路有限公司	本金及利息	2,097,730,957.42	1-8 年	34.11	
山东高速（深圳）投资有限公司	本金及利息	360,000,000.00	1-3 年	5.85	
烟台合盛房地产开发有限公司	本金及利息	282,705,175.01	1-2 年	4.6	
山东高速湖南发展有限公司	本金及利息	60,251,037.49	1-2 年	0.98	
合计	/	5,963,354,525.13		96.96	

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

4、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	14,552,751,366.00		14,552,751,366.00	14,682,540,943.38		14,682,540,943.38
对联营、合营企业投资	7,645,571,356.62		7,645,571,356.62	7,402,022,274.35		7,402,022,274.35
合计	22,198,322,722.62		22,198,322,722.62	22,084,563,217.73		22,084,563,217.73

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
山东高速轨道交通集团有限公司		1,722,260,992.62		1,722,260,992.62		
山东高速投资发展有限公司	4,000,000,000.00			4,000,000,000.00		
山东高速实业发展有限公司	19,000,000.00			19,000,000.00		
山东利津黄河公路大桥有限公司	77,597,944.28			77,597,944.28		
山东高速河南发展有限公司	483,038,056.20			483,038,056.20		
湖南衡邵高速公路有限公司	455,000,000.00			455,000,000.00		
山东高速湖南发展有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
山东高速齐鲁建设交通运输管理服务有限公司	500,000,000.00			500,000,000.00		
济南畅赢金程股权投资合伙企业（有限合伙）	5,010,000,000.00		1,510,000,000.00	3,500,000,000.00		
湖北武荆高速公路发展有限公司	1,481,824,942.90			1,481,824,942.90		
济南畅赢金海投资合伙企业（有限合伙）		2,114,029,430.00		2,114,029,430.00		
济南畅赢金安投资合伙企业（有限合伙）	2,456,080,000.00		2,456,080,000.00			

合计	14,682,540,943.38	3,836,290,422.62	3,966,080,000.00	14,552,751,366.00		
----	-------------------	------------------	------------------	-------------------	--	--

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
山东高速畅赢股权投资管理有限公司	50,870,462.10			1,768,533.97							52,638,996.07	
小计	50,870,462.10			1,768,533.97							52,638,996.07	
二、联营企业												
威海市商业银行股份有限公司	2,659,454,352.14			197,058,843.04	-34,300,106.11	-74,467,431.98	69,395,798.70				2,678,349,858.39	
山东高速物流集团有限公司	692,500,766.48			17,947,666.27							710,448,432.75	
山东高速工程项目管理有限公司	61,883,479.57		1,737,768.98	21,738,329.14					-7,655,851.91		74,228,187.82	

山东高速绿色生态发展有限公司	18,773,771.68			1,280,807.66						20,054,579.34	
东兴证券股份有限公司	2,372,539,748.49			72,931,666.23	-24,107,726.41		16,798,500.00			2,404,565,188.31	
福建龙马环卫装备股份有限公司	414,739,204.41			25,706,280.73			4,134,026.52			436,311,458.62	
山东省环保产业股份有限公司	8,616,004.04			570,224.04						9,186,228.08	
山东通用航空服务股份有限公司		89,900,000.00		1,146,718.15						91,046,718.15	
山东省山高中桐新旧动能转换产业投资基金合伙企业（有限合伙）		34,500,000.00								34,500,000.00	
山高玉禾田（山东）城市		9,800,000.00								9,800,000.00	

运营服务有限公司											
山东省新旧动能山高诚泰创业投资基金合伙企业（有限合伙）		20,305,753.42								20,305,753.42	
济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业	678,033,236.41	100,000,000.00		55,143,070.96						833,176,307.37	
山东高速英利新能源有限公司	23,993,777.36		25,000,000.00	-2,886,115.02					3,892,337.66		
青岛畅赢金鹏股权投资合伙企业（有限合伙）	420,617,471.68		165,000,000.00	15,342,176.63						270,959,648.31	
小计	7,351,151,812.26	254,505,753.42	191,737,768.98	405,979,667.83	-58,407,832.52	-74,467,431.98	90,328,325.22		-3,763,514.25	7,592,932,360.56	
合计	7,402,022,274.36	254,505,753.42	191,737,768.98	407,748,201.80	-58,407,832.52	-74,467,431.98	90,328,325.22		-3,763,514.25	7,645,571,356.63	

其他说明：

无。

5、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,394,830,592.81	3,120,847,666.36	5,389,031,414.38	2,565,600,777.25
其他业务	38,714,949.38	5,673,870.04	27,639,681.86	4,096,290.04
合计	5,433,545,542.19	3,126,521,536.40	5,416,671,096.24	2,569,697,067.29

(2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期营业收入	本期营业成本
主营业务	5,394,830,592.81	3,120,847,666.36
其中：山东省内通行费收入	4,789,117,560.31	2,560,753,129.25
高速公路托管收入	605,713,032.50	560,094,537.11
其他业务	38,714,949.38	5,673,870.04
其中：租赁收入	22,219,638.11	3,753,860.04
其他	16,495,311.27	1,920,010.00
合计	5,433,545,542.19	3,126,521,536.40

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期营业收入	本期营业成本
主营业务	5,389,031,414.38	2,565,600,777.25
其中：山东省内通行费收入	4,858,911,302.83	2,072,152,309.10
高速公路托管收入	530,120,111.55	493,448,468.15
其他业务	27,639,681.86	4,096,290.04
其中：租赁收入	22,114,563.87	3,753,860.04
其他	5,525,117.99	342,430.00
	5,416,671,096.24	2,569,697,067.29

合同产生的收入说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

其他说明：

无。

6、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,264,186,640.42	1,077,133,517.75
权益法核算的长期股权投资收益	407,748,201.80	309,202,461.97
处置长期股权投资产生的投资收益	8,228,862.59	
债权投资在持有期间取得的利息收入	209,446,263.65	
合计	1,889,609,968.46	1,386,335,979.72

其他说明：

无

7、其他

□适用 √不适用

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 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-18,996,597.72	主要为处置固定资产产生
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	78,000,402.78	主要为建设补偿款及各类奖励补助
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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	181,832,760.37	合并轨道交通所致

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	62,349,030.87	主要为路赔收入及收取上海致达利息补偿所致
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-23,424,898.05	
少数股东权益影响额	-100,812,333.81	
合计	178,948,364.44	

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

适用 不适用

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.30	0.402	0.401
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.82	0.365	0.364

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	山东高速股份有限公司2020年年度财务报表
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定媒体及网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：赛志毅

董事会批准报送日期：2021 年 3 月 31 日

修订信息

适用 不适用