

证券代码：600350

证券简称：山东高速

山东高速股份有限公司

2021 年第三季度报告

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

重要内容提示：

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人、总会计师及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务报表信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

是 否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	3,432,160,022.53	-2.91	10,005,722,545.8	31.92
归属于上市公司股东的净利润	730,845,698.86	-32.26	2,064,669,247.43	54.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	704,074,444.61	-34.21	2,005,929,506.72	65.84
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	4,273,282,164.61	28.77
基本每股收益(元/股)	0.143	-36.16	0.404	45.32
稀释每股收益(元/股)	0.142	-36.61	0.403	44.96
加权平均净资产收益率(%)	2.44	减少0.82个百分点	6.79	增加2.76个百分点
	本报告期末		上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	101,906,053,629.52		92,917,303,523.92	9.67
归属于上市公司股东的所有者权益	32,192,017,306.24		31,450,761,771.47	2.36

注：“本报告期”指本季度初至本季度末3个月期间，下同。

(二)非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期金额	年初至报告期末金额	说明
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	287,206.99	130,315.87	主要为处置固定资产损益

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（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）	25,580,427.77	63,552,696.92	主要为政府补助以及扶持资金
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			
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、交易性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、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
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	18,215,517.91	30,132,785.48	主要为路赔收入等
其他符合非经常性损益定义的损益项目			

减：所得税影响额	11,127,391.93	22,737,420.91	
少数股东权益影响额（税后）	6,184,506.49	12,338,636.65	
合计	26,771,254.25	58,739,740.71	

将《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项目的情况说明

适用 不适用

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

适用 不适用

项目名称	变动比例（%）	主要原因
营业收入	31.92	主要因上年同期受免高速公路通行费政策及疫情影响导致同比通行费收入较低。
归属于上市公司股东的净利润	54.55	主要因本年营业收入增加所致。
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	65.84	主要因本年归属上市公司股东的净利润增加。
基本每股收益（元/股）	45.32	主要因本年净利润增长所致。
稀释每股收益（元/股）	44.96	主要因本年净利润增长所致。

以上为 2021 年前三季度累计同比变动数据，2021 年本报告期同比变动情况见下表：

项目名称	变动比例（%）	主要原因
归属于上市公司股东的净利润	-32.26	主要因本报告期营业收入下降、折旧等营业成本上升、财务费用增加及投资收益下降所致。
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-34.21	主要因本报告期归属上市公司股东的净利润减少所致。
基本每股收益（元/股）	-36.16	主要因本报告期净利润减少所致。
稀释每股收益（元/股）	-36.61	主要因本报告期净利润减少所致。

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	4,811,165,857	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例（%）	持有有限售条	质押、标记或冻结情况

				件股份 数量	股份 状态	数量
山东高速集团有限公司	国有法人	2,870,656,188	59.67		质押	977,000,000
招商局公路网络科技控股股份有限公司	其他	783,613,507	16.29		无	
山东高速集团—中金公司—17山高EB担保及信托财产专户	其他	540,970,671	11.24		无	
博时基金管理有限公司—社保基金16011组合	其他	52,000,021	1.08		无	
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	其他	40,364,385	0.84		无	
香港中央结算有限公司	其他	26,253,557	0.55		无	
博时价值增长证券投资基金	其他	23,337,002	0.49		无	
英大泰和人寿保险股份有限公司—分红	其他	16,000,011	0.33		无	
中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）	其他	14,000,025	0.29		无	
招商银行股份有限公司—博时优势企业3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	其他	13,489,583	0.28		无	
前10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				
		股份种类	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			
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	40,364,385	人民币普通股	40,364,385			
香港中央结算有限公司	26,253,557	人民币普通股	26,253,557			
博时价值增长证券投资基金	23,337,002	人民币普通股	23,337,002			
英大泰和人寿保险股份有限公司—分红	16,000,011	人民币普通股	16,000,011			
中国建设银行股份有限公司—博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）	14,000,025	人民币普通股	14,000,025			
招商银行股份有限公司—博时优势企业3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	13,489,583	人民币普通股	13,489,583			

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。
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	无

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。

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

√适用 □不适用

3.1 2021 年前三季度经营情况

2021 年前三季度，公司实现营业收入 100.06 亿元，同比增长 31.92%。归母净利润 20.65 亿元，同比增长 54.55%。

受 2020 年疫情免费政策影响，公司 2021 年前三季度数据与 2020 年前三季度数据不可比，公司仅就第三季度情况进行同比分析。同时由于公司 2020 年第三季度确认了“交易性金融资产在持有期间的投资收益—恒大地产集团有限公司”，而截至 2021 年三季度末，恒大地产集团尚未召开股东大会审议分红议案，公司未确认相关投资收益，剔除恒大投资收益影响，公司归母净利润同比下降 2.44%，主要原因为三季度受国内疫情汛情双重影响公司所属路产通行费收入短期有所回落。具体情况如下：

单位：万元

项 目	2021 年 第三季度	2020 年 第三季度	变动金额	变动比例	情况 说明
一、营业总收入	343216.00	353502.65	-10286.65	-2.91%	
其中：营业收入	343216.00	353502.65	-10286.65	-2.91%	(1)
二、营业总成本	270125.70	250827.37	19298.33	7.69%	
其中：营业成本	200027.98	189165.39	10862.59	5.74%	(2)
税金及附加	2077.27	1967.68	109.59	5.57%	
销售费用	358.18	3754.56	-3396.39	-90.46%	
管理费用	17359.83	14951.30	2408.53	16.11%	
研发费用	1683.54	3811.51	-2127.97	-55.83%	
财务费用	48618.91	37176.93	11441.98	30.78%	(3)
其中：利息费用	51034.87	43328.44	7706.43	17.79%	
利息收入	2605.40	6161.19	-3555.79	-57.71%	
加：其他收益	2113.10	2325.78	-212.67	-9.14%	
投资收益（损失以 “—”号填列）	28621.07	50157.34	-21536.27	-42.94%	(4)
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	15521.40	14886.55	634.85	4.26%	
交易性金融资产在持有 期间的投资收益——恒	0.00	43978.66	-43978.66	-	

大地产集团有限公司 (以下“恒大地产”)					
信用减值损失(损失以 “-”号填列)	342.53	-46.80	389.33	-831.93%	
资产减值损失(损失以 “-”号填列)	-752.45	0.00	-752.45	-	
三、营业利润(亏损以 “-”号填列)	103414.56	155111.61	-51697.05	-33.33%	
加:营业外收入	2310.76	3286.71	-975.95	-29.69%	
减:营业外支出	15.55	3038.56	-3023.01	-99.49%	
四、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)	105709.77	155359.76	-49649.99	-31.96%	(5)
减:所得税费用	23754.50	34813.30	-11058.80	-31.77%	
五、净利润(净亏损以 “-”号填列)	81955.26	120546.45	-38591.19	-32.01%	
(一)按经营持续性分 类					
1.持续经营净利润(净 亏损以“-”号填列)	81955.26	120546.45	-38591.19	-32.01%	
(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)	73084.57	107896.25	-34811.68	-32.26%	
分析调整后					
1、归属于母公司所有者 的净利润(扣除恒大地 产影响后)(净亏损以 “-”号填列)	73084.57	74912.25	-1827.68	-2.44%	

注:本表同比百分数及合计数出现与通过本表显示数计算不一致,为原始数据单位转换及四舍五入所致。

(1)营业收入变化,主要是受到国内疫情汛情双重影响,公司所属路产通行费收入短期有所回落,具体情况详见本章“3.1.1 路桥运营方面”。

(2)营业成本变化,主要为2021年合并泸州东南高速公路发展有限公司(泸渝高速)增加成本约6000万元。

(3)财务费用变化原因:一是京台德齐段于2021年7月16日建成通车,改扩建贷款费用化,增加财务费用约4500万元;二是2021年第三季度有息负债规模较2020年增加约20亿元,由此增加财务费用约2000万元;三是泸州东南公司2021年纳入合并范围,由此增加财务费用约4000万元。

(4)投资收益变化,主要原因为公司2020年度第三季度确认了“交易性金融资产在持有期间的投资收益—恒大地产集团有限公司”4.40亿元,而截至2021年三季度末,恒大地产集团方尚未召开股东大会审议分红议案,公司未确认相关投资收益所致。

(5)利润总额变化,主要原因为投资收益变化所致。

3.1.1 路桥运营方面

2021 年第三季度，公司实现通行费收入（含税）21.95 亿元，日均通行费收入（含税）2385.47 万元，各路段于报告期内的基本运营数据如下：

单位：万元

路段名称	2021 年 第三季度	2020 年 第三季度	增加额	2021 年 第三季度 日均	2020 年 第三季度 日均	变动比例	情况 说明
济青高速	98645.58	113599.08	-14953.50	1072.23	1234.77	-13.16%	(1)
京台高速相关路段	31716.51	31811.31	-94.80	344.74	345.78	-0.30%	
济莱高速	13139.64	14602.79	-1463.15	142.82	158.73	-10.02%	(2)
G104 国道泰曲段	654.60	1029.52	-374.92	7.12	11.19	-36.42%	
许昌-禹州高速公路	3305.60	4926.39	-1620.78	35.93	53.55	-32.90%	(3)
威海-乳山高速公路	3749.60	4142.38	-392.78	40.76	45.03	-9.48%	
济南黄河二桥	9344.04	10940.68	-1596.65	101.57	118.92	-14.59%	(4)
潍莱高速	10096.03	10142.61	-46.58	109.74	110.25	-0.46%	
湖南衡邵高速	6561.96	6262.31	299.65	71.33	68.07	4.78%	
利津黄河公路大桥	2046.02	2181.25	-135.23	22.24	23.71	-6.20%	
河南济晋高速	6471.09	4954.60	1516.49	70.34	53.85	30.61%	(5)
湖北武荆高速	25340.31	24695.90	644.41	275.44	268.43	2.61%	
四川泸渝高速	8392.15	-	8392.15	91.22	-	-	
总计	219463.12	229288.82	-9825.70	2385.47	2492.27	-4.29%	

注：本表通行费收入为含税金额，根据国家规定，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%；本表同比百分数及合计数出现与通过本表显示数计算不一致，为原始数据单位转换及四舍五入所致。

(1) 济青高速变化，主要原因为一是受汛期暴雨雷电等恶劣天气影响，交通管制、封闭限行较往年多；二是济青高速多处收费站连接地方道路封闭施工导致车流量短期下降；三是济青高速相交路段滨莱高速淄博段自 2021 年 5 月 31 日 0 时起至 2021 年 8 月 31 日（延期至 9 月 20 日）24 时止双向限行五轴及以上货车，导致车流量短期下降。

(2) 济莱高速变化，主要原因是 2020 年相邻路段封闭施工，分流部分车辆到济莱高速，导致济莱高速车流量短期提高。

(3) 许昌-禹州高速公路变化，主要原因为受河南汛情和疫情影响，车流量短期有所下降。

(4) 济南黄河二桥变化，主要原因为济南黄河二桥为京台高速上桥梁，2021 年三季度京台高速济南至泰安段改扩建影响车流量短期下降。

(5) 河南济晋高速变化，主要原因为平行地方道路受汛情影响部分路损严重，部分车辆改走济晋高速所致。

3.1.2 投资运营方面

2021 年前三季度，公司投资经营稳中求进，实现投资收益 7.85 亿元。具体投资收益组成如下：

单位：万元

项目	2021 年 前三季度	2020 年 前三季度	变动 金额	变动 比例	情况 说明

权益法核算的长期股权投资收益	43052.37	37517.18	5535.19	14.75%	
其中：威海商行（9677.HK）	14418.58	15726.47	-1307.89	-8.32%	
东兴证券（601198.SH）	4767.21	4031.97	735.24	18.24%	
粤高速 A（000429.SZ）	11108.48	0	11108.48	-	
龙马环卫（603686.SH）	1573.92	970.48	603.44	62.18%	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	3561.55	47672.17	-44110.62	-92.53%	（1）
其中：益科大厦投资项目	3351.26	3351.26	0.00	0.00%	
恒大地产集团有限公司	0.00	43978.66	-43978.66	-	
债权投资在持有期间取得的利息收入	31868.03	13498.73	18369.30	136.08%	（2）
投资收益合计	78481.95	98688.08	-20206.10	-20.47%	

注：

（1）交易性金融资产在持有期间的投资收益变化，主要原因为公司 2020 年第三季度确认了“恒大地产集团有限公司”分红款，而截至 2021 年三季度末，恒大地产集团尚未召开股东大会审议分红议案，公司未确认相关投资收益所致。

（2）债权投资在持有期间取得的利息收入变化，主要原因：一是潍坊山高新旧动能转换项目投资收益 2020 年前三季度在财务费用-利息收入科目核算，2021 年重分类至投资收益，本年确认金额 8029 万；二是公司本年新增债权投资项目，新增投资收益约 5615 万。

3.1.3 轨道交通集团情况

2021 年前三季度，山东高速轨道交通集团有限公司实现营业收入 345460 万元，同比 2020 年增长 4.65%，净利润 28963 万元，同比 2020 年增长 22.78%。其中：

单位：万元

板块	收入				净利润			
	2021 年前三季度	2020 年前三季度	变动额	变动率	2021 年前三季度	2020 年前三季度	变动额	变动率
铁路运输	172,930.00	193,424.40	-20,494.40	-10.60%	17,838.00	11,992.49	5,845.51	48.74%
产品制造	58,897.18	54,722.78	4,174.40	7.63%	9,805.09	9,334.38	470.71	5.04%
经贸物流	113,633.04	81,951.01	31,682.03	38.66%	1,320.00	2,261.82	-941.82	-41.64%
合计	345,460.22	330,098.19	15,362.03	4.65%	28,963.09	23,588.69	5,374.40	22.78%

注：

（1）铁路运输板块，铁路运输收入完成 172930 万元，与上年同期相比下降 10.6%，主要原因为国铁发送量减少导致国铁直通收入减少。净利润 17838 万元，较往年同比增长 48.74%，主要原因为今年货物运输品类结构有所调整，高附加值的煤炭品类比重上升，运价率有所提高，加上今年压缩线路设备维修成本，从而带来利润增长。

（2）产品制造板块，累计实现收入 58897 万元，较往年同比增长 7.63%；净利润实现 9805 万元，同比增长 5.04%。主要原因为新增交通装备公司带来收入和利润增长。

（3）经贸物流及其它板块，累计实现收入 113633 万元，同比增长 38.66%，净利润实现 1320 万元，同比减少 41.64%。收入增幅较大的主要原因为贸易业务收入增长较大，但今年工程施工业务利润下降导致该板块整体利润同比下降。

四、季度财务报表

(一) 审计意见类型

□适用 √不适用

(二) 财务报表

合并资产负债表

2021 年 9 月 30 日

编制单位: 山东高速股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	3,228,697,322	2,260,788,437.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		37,879,166.67
衍生金融资产		
应收票据	234,950,274.10	78,553,471.98
应收账款	759,702,795.15	519,497,846.78
应收款项融资	116,422,457.57	150,000,016.63
预付款项	173,898,796.42	146,619,294.26
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,747,872,000.97	4,250,510,895.17
其中: 应收利息	9,308,054.41	
应收股利	75,037,985.75	75,037,985.75
买入返售金融资产		
存货	1,374,655,049.55	1,390,381,878.59
合同资产	324,072,175.26	160,875,310.33
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		113,246,088.67
其他流动资产	2,818,143,467.57	3,738,969,498.66
流动资产合计	13,778,414,338.59	12,847,321,905.71
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资	3,069,871,664.26	2,614,476,734.72
其他债权投资		
长期应收款	56,976,050.00	
长期股权投资	13,143,727,630.30	12,932,861,522.52
其他权益工具投资	349,241,523.36	349,241,523.36

其他非流动金融资产	599,602,448.11	599,602,448.11
投资性房地产	700,682,763.93	724,395,942.56
固定资产	9,183,576,795.45	9,267,680,678.56
在建工程	3,089,577,067.96	8,480,761,085.91
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,344,083.99	
无形资产	56,282,974,869.24	42,655,730,883.25
开发支出	765,093.00	
商誉		
长期待摊费用	37,077,107.71	5,708,133.98
递延所得税资产	687,236,302.03	679,621,876.20
其他非流动资产	913,985,891.59	1,759,900,789.04
非流动资产合计	88,127,639,290.93	80,069,981,618.21
资产总计	101,906,053,629.52	92,917,303,523.92
流动负债：		
短期借款	2,039,198,068.90	2,861,018,522.06
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	384,754,615.51	276,072,829.09
应付账款	3,584,454,049.52	4,667,741,873.74
预收款项	108,222,988.06	69,254,472.77
合同负债	143,662,072.38	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	120,282,326.17	104,928,898.05
应交税费	467,815,091.68	573,896,178.54
其他应付款	5,303,234,564.16	3,484,301,888.14
其中：应付利息		
应付股利	1,215,481,437.71	60,885,896.25
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	2,237,535,028.06	3,692,845,879.29
其他流动负债	3,025,427,616.61	2,529,825,261.70
流动负债合计	17,414,586,421.05	18,378,660,632.41
非流动负债：		
保险合同准备金		

2021 年第三季度报告

长期借款	42,425,428,354.66	34,977,981,637.85
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	11,663,647.92	
长期应付款	341,517,513.11	307,170,000.00
长期应付职工薪酬	198,382,301.09	214,288,788.88
预计负债	96,042,419.88	109,118,519.88
递延收益	2,311,339,350.49	1,593,513,850.06
递延所得税负债	1,423,214,402.67	1,041,909,470.20
其他非流动负债		
非流动负债合计	46,807,587,989.82	38,243,982,266.87
负债合计	64,222,174,410.87	56,622,642,899.28
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	3,800,000,000.00	3,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债	3,800,000,000.00	3,200,000,000.00
资本公积	1,748,100,650.09	1,748,100,650.09
减：库存股		
其他综合收益	-36,417,485.57	-47,382,900.51
专项储备	111,768,358.54	95,654,456.55
盈余公积	3,388,948,843.13	3,388,948,843.13
一般风险准备		
未分配利润	18,368,451,083.05	18,254,274,865.21
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	32,192,017,306.24	31,450,761,771.47
少数股东权益	5,491,861,912.41	4,843,898,853.17
所有者权益（或股东权益）合计	37,683,879,218.65	36,294,660,624.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	101,906,053,629.52	92,917,303,523.92

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 会计机构负责人：陈芳

合并利润表

2021年1—9月

编制单位：山东高速股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021年前三季度（1-9月）	2020年前三季度（1-9月）
一、营业总收入	10,005,722,545.80	7,584,666,450.10
其中：营业收入	10,005,722,545.80	7,584,666,450.10
利息收入		
已赚保费		

手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,767,438,268.69	6,454,279,713.32
其中：营业成本	5,943,512,321.97	4,939,634,305.76
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	60,071,889.58	52,304,815.10
销售费用	9,400,623.47	77,779,875.72
管理费用	388,285,634.21	329,460,531.00
研发费用	43,158,698.56	51,849,119.53
财务费用	1,323,009,100.90	1,003,251,066.21
其中：利息费用	1,419,693,227.55	1,270,198,502.23
利息收入	98,987,184.67	267,391,711.69
加：其他收益	44,293,333.55	47,469,390.16
投资收益（损失以“－”号填列）	784,819,496.83	985,745,711.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	430,523,709.14	375,105,365.77
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）	-18,392,748.12	-73,873,541.14
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-16,392,974.03	
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-52,409,402.27
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,032,611,385.34	2,037,318,895.24
加：营业外收入	53,851,515.31	50,493,150.75
减：营业外支出	4,329,050.59	50,728,952.09

四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,082,133,850.06	2,037,083,093.90
减：所得税费用	726,576,291.79	499,688,308.83
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,355,557,558.27	1,537,394,785.07
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,355,557,558.27	1,537,394,785.07
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）	2,064,669,247.43	1,335,922,991.12
2. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	290,888,310.84	201,471,793.95
六、其他综合收益的税后净额	10,965,414.94	-41,981,178.68
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
（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	10,965,414.94	-36,798,251.85
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）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		
七、综合收益总额	2,366,522,973.21	1,495,413,606.39
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,075,634,662.37	1,293,941,812.44
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	290,888,310.84	201,471,793.95
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.404	0.278
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.403	0.278

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：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

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 会计机构负责人：陈芳

合并现金流量表

2021 年 1—9 月

编制单位：山东高速股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021 年前三季度 (1-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)
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	9,424,748,982.74	7,841,942,551.93
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	2,038,080,302.85	2,244,285,776.89
经营活动现金流入小计	11,462,829,285.59	10,086,228,328.82
购买商品、接受劳务支付的现金	3,550,331,888.24	4,021,971,438.43
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	1,173,174,233.01	1,025,578,201.70
支付的各项税费	1,217,355,773.72	1,103,413,441.98
支付其他与经营活动有关的现金	1,248,685,226.01	616,698,777.17
经营活动现金流出小计	7,189,547,120.98	6,767,661,859.28
经营活动产生的现金流量净额	4,273,282,164.61	3,318,566,469.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,102,674,239.17	294,713,039.89
取得投资收益收到的现金	420,497,432.43	1,507,750,414.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,952.36	2,447,105.67
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	529,111,995.67	1,417,041,730.47
投资活动现金流入小计	4,052,318,619.63	3,221,952,290.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,964,667,457.52	4,372,419,102.39
投资支付的现金	1,775,484,553.05	2,448,086,477.09
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	799,988,756.71	3,941,254,636.00
支付其他与投资活动有关的现金	826,021,789.09	556,790,522.13
投资活动现金流出小计	7,366,162,556.37	11,318,550,737.61
投资活动产生的现金流量净额	-3,313,843,936.74	-8,096,598,447.17
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,000,000.00	1,558,300,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	17,950,800,000.00	14,238,374,799.87
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	17,965,800,000.00	15,796,674,799.87
偿还债务支付的现金	15,379,934,424.87	7,569,287,781.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,579,674,127.86	3,785,193,799.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	41,140,356.47	607,802,129.14
支付其他与筹资活动有关的现金	15,238,368.04	7,090,280.92
筹资活动现金流出小计	17,974,846,920.77	11,361,571,862.19
筹资活动产生的现金流量净额	-9,046,920.77	4,435,102,937.68
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		
	950,391,307.10	-342,929,039.95

2021 年第三季度报告

加：期初现金及现金等价物余额	2,189,250,756.04	2,325,841,659.54
六、期末现金及现金等价物余额	3,139,642,063.14	1,982,912,619.59

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 会计机构负责人：陈芳

(三)2021 年起首次执行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	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,260,788,437.97	2,260,788,437.97	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	37,879,166.67	37,879,166.67	
衍生金融资产			
应收票据	78,553,471.98	78,553,471.98	
应收账款	519,497,846.78	519,497,846.78	
应收款项融资	150,000,016.63	150,000,016.63	
预付款项	146,619,294.26	144,785,027.09	-1,834,267.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	4,250,510,895.17	4,250,510,895.17	
其中：应收利息			
应收股利	75,037,985.75	75,037,985.75	
买入返售金融资产			
存货	1,390,381,878.59	1,390,381,878.59	
合同资产	160,875,310.33	160,875,310.33	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	113,246,088.67	113,246,088.67	
其他流动资产	3,738,969,498.66	3,738,969,498.66	
流动资产合计	12,847,321,905.71	12,845,487,638.54	-1,834,267.17
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	2,614,476,734.72	2,614,476,734.72	
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	12,932,861,522.52	12,932,861,522.52	
其他权益工具投资	349,241,523.36	349,241,523.36	
其他非流动金融资产	599,602,448.11	599,602,448.11	
投资性房地产	724,395,942.56	724,395,942.56	

2021 年第三季度报告

固定资产	9,267,680,678.56	9,267,680,678.56	
在建工程	8,480,761,085.91	8,479,808,773.91	-952,312.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		16,179,557.71	16,179,557.71
无形资产	42,655,730,883.25	42,655,730,883.25	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5,708,133.98	5,708,133.98	
递延所得税资产	679,621,876.20	679,621,876.20	
其他非流动资产	1,759,900,789.04	1,759,900,789.04	
非流动资产合计	80,069,981,618.21	80,085,208,863.92	15,227,245.71
资产总计	92,917,303,523.92	92,930,696,502.46	13,392,978.54
流动负债：			
短期借款	2,861,018,522.06	2,861,018,522.06	
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	276,072,829.09	276,072,829.09	
应付账款	4,667,741,873.74	4,667,741,873.74	
预收款项	69,254,472.77	69,254,472.77	
合同负债	118,774,829.03	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	104,928,898.05	104,928,898.05	
应交税费	573,896,178.54	573,896,178.54	
其他应付款	3,484,301,888.14	3,484,301,888.14	
其中：应付利息			
应付股利	60,885,896.25	60,885,896.25	
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	3,692,845,879.29	3,695,008,733.12	2,162,853.83
其他流动负债	2,529,825,261.70	2,529,825,261.70	
流动负债合计	18,378,660,632.41	18,380,823,486.24	2,162,853.83
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	34,977,981,637.85	34,977,981,637.85	
应付债券			

2021 年第三季度报告

其中：优先股			
永续债			
租赁负债		11,230,124.71	11,230,124.71
长期应付款	307,170,000.00	307,170,000.00	
长期应付职工薪酬	214,288,788.88	214,288,788.88	
预计负债	109,118,519.88	109,118,519.88	
递延收益	1,593,513,850.06	1,593,513,850.06	
递延所得税负债	1,041,909,470.20	1,041,909,470.20	
其他非流动负债			
非流动负债合计	38,243,982,266.87	38,255,212,391.58	11,230,124.71
负债合计	56,622,642,899.28	56,636,035,877.82	13,392,978.54
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	3,200,000,000.00	
其中：优先股			
永续债	3,200,000,000.00	3,200,000,000.00	
资本公积	1,748,100,650.09	1,748,100,650.09	
减：库存股			
其他综合收益	-47,382,900.51	-47,382,900.51	
专项储备	95,654,456.55	95,654,456.55	
盈余公积	3,388,948,843.13	3,388,948,843.13	
一般风险准备			
未分配利润	18,254,274,865.21	18,254,274,865.21	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	31,450,761,771.47	31,450,761,771.47	
少数股东权益	4,843,898,853.17	4,843,898,853.17	
所有者权益（或股东权益）合计	36,294,660,624.64	36,294,660,624.64	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	92,917,303,523.92	92,930,696,502.46	13,392,978.54

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

特此公告。

山东高速股份有限公司董事会

2021 年 10 月 30 日