

---

---

山东高速股份有限公司  
2019 年年度股东大会

---

---



二〇二〇年六月

## 目录

会议通知 .....	1
会议议程 .....	2
议案一：2019 年度董事会工作报告 .....	3
议案二：2019 年度监事会工作报告 .....	5
议案三：2019 年度财务决算报告 .....	8
议案四：2019 年度利润分配的方案 .....	9
议案五：2019 年年度报告及其摘要 .....	10
议案六：关于续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度国内审计机构的议案 .....	21
议案七：关于注册发行中期票据的议案 .....	22
议案八：关于注册发行长期含权中期票据的议案 .....	24

## 山东高速股份有限公司

### 关于召开 2019 年年度股东大会的通知

各位股东：

公司拟于 2020 年 6 月 23 日（周二）在公司 22 楼会议室召开公司 2019 年年度股东大会，会议具体通知如下：

一、会议时间：2020 年 6 月 23 日（周二）上午 11：00

二、会议地点：公司 22 楼会议室（山东省济南市奥体中路 5006 号）

三、会议召集人：公司董事会

四、会议方式：采取现场投票和网络投票相结合的方式

五、会议审议事项：

1、2019 年度董事会工作报告

2、2019 年度监事会工作报告

3、2019 年度财务决算报告

4、2019 年度利润分配的方案

5、2019 年年度报告及其摘要

6、关于续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度国内审计机构的议案

7、关于注册发行中期票据的议案

8、关于注册发行长期含权中期票据的议案

六、会议出席对象：

1、公司董事、监事及高级管理人员；

2、公司聘请的律师；

3、截止 2020 年 6 月 16 日上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的公司股东；因故不能出席的股东，可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。

七、会议登记方法

1、出席会议的社会公众股股东凭本人身份证、持股凭证（委托代理人出席的，应出示本人身份证、代理委托书和持股凭证）办理登记手续；法人股股东凭单位营业执照复印件、法人股东账户卡、法人代表授权委托书及出席人员身份证办理登记手续；异地股东可以通过信函或传真登记。（授权委托书详见附件）

2、符合出席会议条件的股东于 2020 年 6 月 22 日上午 9:30~11:30, 下午 13:30~16:00 到公司董事会秘书处办理出席会议登记手续。

#### 八、参与网络投票的程序事项

1、本次股东大会采取现场投票与网络投票相结合的方式，公司将通过上海证券交易系统向公司股东提供网络形式的投票平台，公司股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

2、本次股东大会通过交易系统进行网络投票的时间是 2020 年 6 月 23 日 9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00。

#### 九、其他事项:

1、本次股东大会会期半天，参加会议股东食宿、交通费自理；

2、联系方式:

地址：山东省济南市奥体中路 5006 号

邮政编码：250101

联系人：隋荣昌先生

联系电话：0531-89260052 传真：0531-89260050

3、会议材料登载于上海证交所网站（<http://www.sse.com.cn>）以便查询。

附件 1：授权委托书

山东高速股份有限公司董事会

2020 年 6 月 3 日

附件 1：授权委托书

## 授权委托书

山东高速股份有限公司：

兹委托\_\_\_\_\_先生（女士）代表本单位（或本人）出席 2020 年 6 月 23 日召开的贵公司 2019 年年度股东大会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人股东账户号：

序号	非累积投票议案名称	同 意	反 对	弃 权
1	2019 年度董事会工作报告；			
2	2019 年度监事会工作报告；			
3	2019 年度财务决算报告；			
4	2019 年度利润分配的方案；			
5	2019 年年度报告及其摘要；			
6	关于续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度国内审计机构的议案；			
7	关于注册发行中期票据的议案			
8	关于注册发行长期含权中期票据的议案			

委托人签名（盖章）：

受托人签名：

委托人身份证号：

受托人身份证号：

委托日期： 年 月 日

备注：

委托人应在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

**山东高速股份有限公司**  
**2019 年年度股东大会会议议程**

（一）会议主持人宣布会议开始，向股东大会报告出席会议股东人数、代表股东持股数、出席会议的董事、监事及有关人员情况，并说明本次股东大会的合法有效性。

（二）会议审议下列事项：

序号	议案内容	是否为特别决议事项
1	2019 年度董事会工作报告；	否
2	2019 年度监事会工作报告；	否
3	2019 年度财务决算报告；	否
4	2019 年度利润分配的方案；	否
5	2019 年年度报告及其摘要；	否
6	关于续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度国内审计机构的议案；	否
7	关于注册发行中期票据的议案	是
8	关于注册发行长期含权中期票据的议案	是

（三）股东代表发言。

（四）对上述议案进行表决。

（五）宣布对上述议案的表决结果。

（六）宣读 2019 年年度股东大会决议。

（七）出席会议的股东代表、董事、监事签署相关文件。

（八）律师宣读对本次股东大会的法律意见书，会议结束。

# 山东高速股份有限公司

## 2019 年度董事会工作报告

各位股东：

### 一、董事会工作情况

#### 1、董事会决策及股东大会决议执行情况

2019 年，公司董事会依照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定，严格按照股东大会授权，认真执行股东大会的各项决议，积极开展各项工作。报告期内，公司共召开 17 次董事会，审议并通过了 59 项议案。此外，2019 年公司召开了 4 次股东大会，提交议案全部获得通过。公司全体董事勤勉尽责、恪尽职守、高效决策，在公司战略部署、规范运作、日常经营等方面发挥了重要作用，切实维护了公司及股东的利益。

#### 2、公司治理情况

公司依法建立包括股东大会、董事会、监事会和经理层的法人治理结构，并以《公司章程》为基础制定了多层次的治理规则，包括在公司治理、合规运作、行为准则等方面的总体政策、原则和工作规范。2019 年，公司根据证监会新发布的《上市公司治理准则》及一系列监管新变化，修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《对外信息报送管理制度》，不断完善公司治理体系，提升公司质量。

#### 3、公司管理层聘任情况

2019 年 4 月 26 日，公司第五届董事会第三十二次会议聘任常志宏先生为公司副总经理。2019 年 6 月 16 日，第五届董事会第三十三次会议聘任康健先生为公司副总经理。2019 年 8 月 15 日，第五届董事会第三十六次会议聘任周亮先生为公司总会计师。

#### 4、信息披露及投资者关系工作情况

2019 年，公司及时完成了年度、半年度和季度报告的编制与披露工作，发

布公告及其他文件和资料 110 余份，详细披露了有关公司董事会、监事会和股东大会运作、分红派息、投资者交流、公司治理、经营状况、投资及融资安排等多方面的信息。

年内，公司举办了多场路演和反向路演，积极参加各类投资者论坛，同时通过上证 E 互动、进门财经、投资者热线等互动平台，与投资者和媒体记者进行充分、有效的沟通交流，不断提高投资者服务水平，提升公司信息披露质量。

## 二、2019 年度公司经营情况

2019 年，在股东、政府和社会各界的支持下，公司圆满完成股东大会下达的生产经营目标。

2019 年，济青高速提前开通。公司用四年时间再造一条新济青，无论是工程质量、安全和进度，还是科技、环保和廉政，都在全省乃至全国树起了改扩建的标杆。

2019 年，公司新托管泰东、高广和枣木连接线等三条高速，收购了四川泸渝高速，运营管理总里程达到 2502 公里，继续稳居全国同行业上市公司首位。

2019 年，公司运营管理服务标准规范落实落地。该标准规范起点高、要求高，但公司通过机构优化、管理创新和科技创新等方式，在治堵保畅、路容路貌、堵漏增收、文明服务、服务区提升改造，特别是取消省界站等方面自我加压、持续发力，最终取得了良好的成绩。

2019 年公司投资收益实现 16.21 亿元，在利润总额方面连续两年与路桥运营板块平分秋色，而且在主业拓展、财务投资等方面储备了大量优质项目，为今后投资发展奠定了良好的基础。

## 三、对 2020 年度的经营展望

2020 年，是全面建成小康社会目标实现之年，是山东省“重点工作攻坚年”，也是公司聚焦主责主业、实现高质量发展的关键之年。虽然新冠肺炎疫情给我国经济社会带来了一定影响，短期内给公司生产经营造成了一定困难，但当前和今后一个时期，我国经济处于稳中向好、长期向好的基本趋势没有改变，随着市场信心不断恢复，政策红利持续释放，公司长期价值将持续增加。2020 年公司将聚焦路桥主责主业，提高生产效率、降低经营成本，并抢抓市场机遇，积极作为，实现公司高质量发展。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 2019 年度监事会工作报告

各位股东：

公司监事会依照《公司法》、《证券法》、《国有企业监事会暂行条例》和《公司章程》的有关规定，本着对股东负责的精神，围绕公司的经营管理和发展，积极开展工作，较好地发挥了监督职责。现将 2019 年度监事会工作报告如下：

#### 一、监事会的工作情况

（一）报告期内公司召开了 4 次股东大会、17 次董事会，公司监事均参加或列席了会议，对其议案审议和表决程序进行了有效的监督。

（二）报告期内公司召开了 5 次监事会，每次参加会议人数均符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议情况和决议内容如下：

（1）2019 年 3 月 5 日，公司召开第五届监事会第十三次会议（临时），审议通过了《关于对济青改扩建工程部分资产报废处置的议案》。

（2）2019 年 3 月 28 日，公司召开第五届监事会第十四次会议，审议通过了《2018 年度监事会工作报告》《2018 年度财务决算报告》《2018 年度利润分配的预案》《2018 年年度报告及其摘要》。

（3）2019 年 4 月 26 日，公司召开第五届监事会第十五次会议（临时），审议通过了《公司 2019 年第一季度报告》《关于执行新修订的金融工具会计准则的议案》《关于修订〈监事会议事规则〉的预案》。

（4）2019 年 8 月 27 日，公司召开第五届监事会第十六次会议，审议通过了《公司 2019 年半年度报告及其摘要》。

（5）2019 年 10 月 24 日，公司召开第五届监事会第十七次会议（临时），审议通过了《公司 2019 年第三季度报告》。

#### 二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

2019 年度公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规及《公司章程》，建立并完善了内控制度，规范运作，决策程序合法有效。公司董事、高级管

理人员在履行职责时,从维护股东及公司的利益出发,恪尽职守,勤勉诚信,无违反法律、公司章程或损害股东和公司利益的行为。

### 三、监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内,公司监事会对公司的财务状况、财务管理和经营成果进行了认真细致的检查,认为公司财务制度健全,财务管理严格、规范,不存在违反国家财经法规和财务管理制度的情况。

### 四、监事会对公司 2019 年年报的核查意见

公司监事会全体监事认真审核了信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的公司 2019 年度标准无保留意见审计报告暨公司 2019 年度报告,认为:

1、公司 2019 年年度报告及其摘要的编制和审议程序符合法律、法规及《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定。

2、公司 2019 年年度报告及其摘要的内容与格式符合中国证监会和上海证券交易所的规定,所披露的信息真实、完整地反映了公司经营情况和财务状况。

3、在提出本意见前,公司监事会成员没有发现参与 2019 年年度报告及其摘要编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

### 五、监事会对内部控制的独立意见

根据中国证监会《企业内部控制基本规范》及其配套指引和上海证券交易所《上市公司内部控制指引》的有关规定,公司监事会认真审阅了公司内部控制自我评价报告,并发表意见如下:

1、公司根据中国证监会、上海证券交易所的有关规定,遵循企业内部控制的基本原则,结合自身的实际情况,已建立了较为完善的覆盖公司各环节的内部控制制度,并得到了及时、有效的执行,合理控制了各种风险,促进了公司各项经营目标和财务目标的实现。

2、公司内部控制组织机构完整,内部审计部门及人员配备齐全到位,保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

3、2019 年度,公司未有违反《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》以及公司内部控制制度的重大事项发生。

监事会认为,公司通过自我评估所做的 2019 年度内部控制评价报告在重大事项上符合全面、真实、准确的要求,反映了公司内部控制工作的实际情况。

报告期内，公司未发生监事代表公司向董事交涉或对董事起诉的事项。监事会对报告期内的监督事项无异议。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 2019 年度财务决算报告

各位股东：

公司委托信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年 12 月 31 日合并资产负债表和 2019 年度的合并利润表、合并所有者权益变动表和合并现金流量表进行了审计。现根据公司 2019 年经审计的财务数据，制定公司 2019 年度财务决算报告如下：

#### 一、财务经营指标

营业收入 744,477 万元。

税金及附加 6,569 万元，营业成本 349,677 万元，销售费用 5 万元，管理费用 33,743 万元，研发费用 516 万元，财务费用 108,684 万元。

信用减值损失-12,620 万元，其他收益 698 万元，投资收益 162,099 万元，资产处置损失 559 万元。

营业外收支净额-7,722 万元。

利润总额 412,419 万元，净利润 306,571 万元，其中：归属于母公司所有者的净利润为 304,359 万元，每股收益 0.631 元。

#### 二、资产、负债及股东权益

资产：2019 年 12 月 31 日资产总额 8,035,963 万元，其中：流动资产 930,484 万元，非流动资产 7,105,479 万元。

负债：2019 年 12 月 31 日负债总额 4,597,219 万元，其中：流动负债 1,194,206 万元，非流动负债 3,403,013 万元。

股东权益：2019 年 12 月 31 日股东权益为 3,438,744 万元，其中：股本 481,117 万元，其他权益工具 200,000 万元，资本公积 415,954 万元，其他综合收益 995 万元，盈余公积 316,474 万元，未分配利润 1,797,579 万元，少数股东权益 226,625 万元。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 2019 年度利润分配的议案

各位股东：

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019 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 3,043,591,513.37 元，其中：母公司实现净利润为人民币 2,719,520,386.47 元。按母公司实现净利润 10%的比例提取法定公积金 271,952,038.65 元，剩余未分配利润为 2,447,568,347.82 元。母公司 2019 年度累积可供分配利润为 16,060,156,315.89 元。

现将公司 2019 年度利润分配预案提出如下：

拟以 2019 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 619,325,322.16 元结转以后年度分配。2019 年度不进行资本公积金转增股本。

如在本次利润分配方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 2019 年年度报告摘要

各位股东：

#### 一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

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

3 公司全体董事出席董事会会议。

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

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019 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 3,043,591,513.37 元，其中：母公司实现净利润为人民币 2,719,520,386.47 元。按母公司实现净利润 10%的比例提取法定公积金 271,952,038.65 元，剩余未分配利润为 2,447,568,347.82 元。母公司 2019 年度累积可供分配利润为 16,060,156,315.89 元。

公司拟以 2019 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 619,325,322.16 元结转以后年度分配。2019 年度不进行资本公积金转增股本。

#### 二 公司基本情况

##### 1 公司简介

公司股票简况
--------

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

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

## 2 报告期公司主要业务简介

公司成立于 1999 年，并于 2002 年 3 月在上海证券交易所上市，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 2502 公里，其中公司所辖自有路桥资产里程 1241 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，公司积极的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，积极的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，积极的培育新兴产业，从而实现公司的长期可持续发展的目标。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，积极的寻找“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。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	80,359,625,413.30	68,596,136,422.09	17.15	59,811,644,547.42
营业收入	7,444,768,363.45	6,828,798,848.13	9.02	8,127,358,683.77
归属于上市公司股东的净利润	3,043,591,513.37	2,943,890,710.90	3.39	2,702,996,908.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,545,174,621.61	1,931,718,179.55	31.76	2,484,581,772.75
归属于上市公司股东的净资产	32,121,191,628.12	27,261,133,946.54	17.83	27,928,080,564.74
经营活动产生的现金流量净额	5,501,050,549.13	3,890,560,274.02	41.39	4,108,235,374.07
基本每股收益(元/股)	0.631	0.612	3.10	0.562
稀释每股收益(元/股)	0.631	0.612	3.10	0.562
加权平均	10.73	10.38	增加0.35个	10.02

净资产收益率 (%)			百分点	
------------	--	--	-----	--

## 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,602,669,691.85	1,748,454,957.70	2,094,442,827.99	1,999,200,885.91
归属于上市公司股东的净利润	608,539,210.86	971,191,878.79	542,517,183.27	921,343,240.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	600,769,735.27	948,141,867.82	527,567,908.29	468,695,110.23
经营活动产生的现金流量净额	1,541,058,010.75	969,233,918.55	1,076,380,911.45	1,914,377,708.38

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

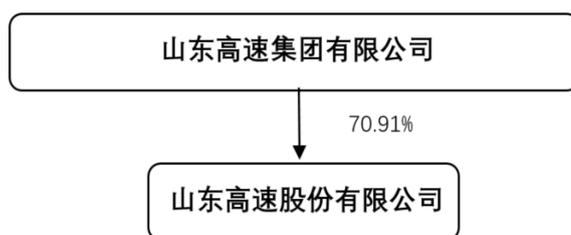
截止报告期末普通股股东总数 (户)		56,113					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)		56,484					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持 有 有 限	质押或冻结情况		股 东 性 质
					股 份 状	数量	

				售 条 件 的 股 份 数 量	态		
山东高速集团有限 公司	0	2,870,656,188	59.67		质 押	977,000,000	国 有 法 人
招商局公路网络科 技控股股份有限公 司	0	770,743,473	16.02		无		其 他
山东高速集团一中 金公司-17 山高 EB 担保及信托财产 专户	0	540,970,671	11.24		无		其 他
香港中央结算有限 公司	9,920,502	35,177,702	0.73		无		其 他
汇天泽投资有限公 司	4,601,864	13,899,113	0.29		无		其 他
张佩玲	10,000,000	10,000,000	0.21		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	1,694,800	9,605,600	0.20		无		其 他

中国工商银行股份有限公司—富国中证红利指数增强型证券投资基金	4,454,389	7,909,089	0.16		无		其他
中国农业银行股份有限公司—中证500 交易型开放式指数证券投资基金	271,517	7,060,127	0.15		无		其他
中信银行股份有限公司—建信中证500 指数增强型证券投资基金	5,978,092	5,978,092	0.12		无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

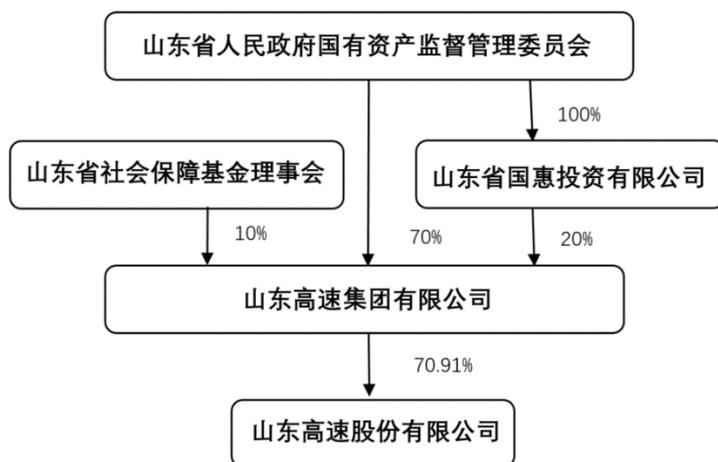
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
山东高速股份有限公司 2013 年公司债券	14 鲁高速	122305	2014. 07. 11	2019. 07. 11	0	5.84	单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息	上海证券交易所

							随本 金的兑 付一起 支付	
--	--	--	--	--	--	--	------------------------	--

#### 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内,公司于 2019 年 7 月 11 日按时、足额支付本金 200,000 万元,随本金支付利息 11,680 万元。

#### 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

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

中诚信证券评估有限公司已于 2017 年 5 月 24 日出具了《山东高速股份有限公司 2013 年公司债券跟踪评级报告(2017)》,2018 年 5 月 29 日出具了《山东高速股份有限公司 2013 年公司债券跟踪评级报告(2018)》,2019 年 5 月 28 日出具了《山东高速股份有限公司 2013 年公司债券跟踪评级报告(2019)》,中诚信证券评估有限公司综合评定发信人的主体长期信用等级维持在 AAA,2013 年公司债券的信用等级维持在 AAA,评级展望稳定。

#### 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率(%)	57.21	57.26	-0.09
EBITDA 全部债务比	0.15	0.17	-11.76
利息保障倍数	3.25	3.97	-18.14

### 三 经营情况讨论与分析

## 1 报告期内主要经营情况

2019 年，公司全年实现营业收入 74.45 亿元，同比增长 9.02%，实现归属于母公司的净利润 30.44 亿元，同比增长 3.39%；归属于母公司扣除非经常性损益的净利润 25.45 亿元，同比增长 31.76%。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总资产达 803.60 亿元，比年初增长 17.15%；归属于上市公司股东的净资产达 321.21 亿元，比年初增长 17.83%。公司整体生产经营状况稳中向好，圆满完成 2019 年工作目标。

## 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2019 年 4 月 30 日，财政部发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》	财会[2019]6 号	详见说明 1
2019 年 9 月 19 日，财政部发布《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》	财会[2019]16 号	详见说明 1
2017 年 3 月 31 日，财政部发布《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（2017 年修订）》、《企业会计准则第 24 号—套期会计（2017 年修订）》，2017 年 5 月 2 日，财政部发布《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（2017 年修订）》	第五届董事会第三十二次会议	详见说明 2
2019 年 5 月 9 日，财政部发布《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》	财会[2019]8 号	
2019 年 5 月 16 日，财政部发布《企业会计准则第 12 号—债务重组》	财会[2019]9 号	

说明 1：合并报表受重要影响的报表项目名称和金额

原报表格式	新报表格式
-------	-------

报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据及应收账款	7,020,945.76	应收票据	
		应收账款	7,020,945.76
		应收款项融资	
应付票据及应付账款	2,318,563,333.99	应付票据	5,945,302.77
		应付账款	2,312,618,031.22

说明 2: 2019 年起执行新金融工具准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

#### 合并资产负债表

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
可供出售金融资产	5,172,797,613.19		-5,172,797,613.19
其他权益工具投资		22,797,613.19	22,797,613.19
其他非流动金融资产		5,150,000,000.00	5,150,000,000.00
短期借款	28,000,000.00	28,055,825.00	55,825.00
其他应付款	1,462,138,276.97	1,357,160,794.90	-104,977,482.07
一年内到期的其他非流动负债	4,225,070,943.36	4,314,000,545.64	88,929,602.28
其他流动负债	2,500,000,000.00	2,515,992,054.79	15,992,054.79

#### 母公司资产负债表

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
可供出售金融资产	17,614,686.36		-17,614,686.36
其他权益工具投资		17,614,686.36	17,614,686.36
其他应付款	2,780,824,346.52	2,683,567,225.44	-97,257,121.08
一年内到期的其他非流动负债	3,083,591,084.55	3,164,856,150.84	81,265,066.29
其他流动负债	2,500,000,000.00	2,515,992,054.79	15,992,054.79

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

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

√适用□不适用

本公司合并财务报表范围包括山东高速投资发展有限公司、山东高速实业发展有限公司等 23 家公司，与上年相比，本年因新设增加济南金铭投资合伙企业（有限合伙）、深圳鲁鹏投资合伙企业（有限合伙）、渤海信托•2019 产投 01 号集合资金信托计划，因企业合并增加青岛畅赢金鹏股权投资合伙企业（有限合伙），因吸收合并减少山东高速潍莱公路有限公司，因处置减少山东高速济南投资建设有限公司、山东高速西城置业有限公司。

**山东高速股份有限公司**  
**关于续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）**  
**为公司 2020 年度国内审计机构的议案**

各位股东：

拟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，年度审计费用 87.89 万元（含内控审计 20 万元），任期自 2019 年年度股东大会审议通过之日起至 2020 年年度股东大会召开之日止。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 关于注册发行中期票据的议案

各位股东：

为支持公司业务发展、优化债务结构、拓宽融资渠道，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册并在银行间债券市场发行中期票据。具体情况如下：

#### 一、中期票据发行方案

1、注册规模：不超过 30 亿元（含 30 亿元）

2、票据期限：3-5 年

3、发行利率：具体由公司及主承销商根据当时市场情况确定。

4、募集资金用途：主要用于偿还有息债务、补充营运资金和符合交易商协会要求的其他用途。

5、决议有效期：本次发行中期票据的决议有效期为自股东大会审议通过之日起 12 个月。

最终方案以中国银行间市场交易商协会注册通知书为准。

#### 二、申请授权事项

为提高工作效率，根据有关法律法规及公司章程规定，提请股东大会授权董事会办理本次中期票据注册发行工作，并授权委托公司总会计师周亮先生具体办理本次中期票据注册发行的有关事务，根据实际情况及公司需要实施与注册发行有关的一切事宜，包括但不限于：

1、确定中期票据发行的具体条款、条件和其他事宜（包括但不限于注册规模、发行规模、期限、赎回条款、发行价格、利率及其确定方式、承销方式、发行时机、是否分期发行及发行期数、终止发行、评级安排、担保事项、还本付息的期限、在股东大会批准的用途范畴内决定筹集资金的具体安排等与发行有关的一切事宜）；

2、决定聘请为中期票据发行提供服务的承销商及其他中介机构；

3、修订、签署和申报与中期票据发行有关的一切协议和法律文件，并办理

与发行相关的申报、注册和信息披露手续；

4、在监管政策或市场条件发生变化时，除涉及有关法律、法规及公司章程规定必须由公司股东大会重新表决的事项外，可依据监管部门的意见对中期票据发行的具体方案等相关事项进行相应调整；

5、办理与中期票据发行相关的其他事宜。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 关于注册发行长期含权中期票据的议案

各位股东：

为支持公司业务发展、优化债务结构、拓宽融资渠道，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册并在银行间债券市场发行长期含权中期票据。具体情况如下：

#### 一、长期含权中期票据发行方案

- 1、注册规模：不超过 20 亿元（含 20 亿元）；
- 2、票据期限：5+N 年；
- 3、发行利率：具体由公司及主承销商根据当时市场情况确定；
- 4、募集资金用途：主要用于偿还有息债务、补充营运资金和符合交易商协会要求的其他用途；
- 5、决议有效期：本次发行长期含权中期票据的决议有效期为自股东大会审议通过之日起 12 个月。

最终方案以中国银行间市场交易商协会注册通知书为准。

#### 二、申请授权事项

为提高工作效率，根据有关法律法规及公司章程规定，提请股东大会授权董事会办理本次长期含权中期票据注册发行工作，并授权委托公司总会计师周亮先生具体办理本次长期含权中期票据注册发行的有关事务，根据实际情况及公司需要实施与注册发行有关的一切事宜，包括但不限于：

- 1、确定长期含权中期票据发行的具体条款、条件和其他事宜（包括但不限于注册规模、发行规模、期限、赎回条款、票息递增条款、利息递延条款、利息递延下的限制条款和持有人救济条款等债券条款的设置、发行价格、利率及其确定方式、承销方式、发行时机、是否分期发行及发行期数、终止发行、评级安排、担保事项、还本付息的期限、在股东大会批准的用途范畴内决定筹集资金的具体安排等与发行有关的一切事宜）；

- 2、决定聘请为长期含权中期票据发行提供服务的承销商及其他中介机构；
  - 3、修订、签署和申报与长期含权中期票据发行有关的一切协议和法律文件，并办理与发行相关的申报、注册和信息披露手续；
  - 4、在监管政策或市场条件发生变化时，除涉及有关法律、法规及公司章程规定必须由公司股东大会重新表决的事项外，可依据监管部门的意见对长期含权中期票据发行的具体方案等相关事项进行相应调整；
  - 5、办理与长期含权中期票据发行相关的其他事宜。
- 请审议。