

公司代码：600350

公司简称：山东高速

# 山东高速股份有限公司 2021 年第一季度报告

## 目录

|    |              |    |
|----|--------------|----|
| 一、 | 重要提示 .....   | 3  |
| 二、 | 公司基本情况 ..... | 3  |
| 三、 | 重要事项 .....   | 7  |
| 四、 | 附录 .....     | 13 |

## 一、重要提示

1.1 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、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 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）陈芳保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第一季度报告未经审计。

## 二、公司基本情况

### 2.1 主要财务数据

单位：元币种：人民币

|               | 本报告期末              | 上年度末              |                   | 本报告期末比上年度末增减 (%) |
|---------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
|               |                    | 调整后               | 调整前               |                  |
| 总资产           | 100,122,681,401.56 | 92,917,303,523.92 | 92,917,303,523.92 | 7.75             |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 31,991,158,738.32  | 31,450,761,771.47 | 31,450,761,771.47 | 1.72             |
|               | 年初至报告期末            | 上年初至上年报告期末        |                   | 比上年同期增减 (%)      |
|               |                    | 调整后               | 调整前               |                  |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,496,404,852.75   | 99,945,925.10     | 113,249,143.08    | 2,397.76         |
|               | 年初至报告期末            | 上年初至上年报告期末        |                   | 比上年同期增减 (%)      |
|               |                    | 调整后               | 调整前               |                  |
| 营业收入          | 2,958,379,734.05   | 1,625,991,650.47  | 741,453,262.83    | 81.94            |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 599,390,821.38     | -284,291,651.41   | -319,456,065.03   |                  |

|                        |                |                 |                 |              |
|------------------------|----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 579,289,525.03 | -336,655,518.33 | -336,655,518.33 |              |
| 加权平均净资产收益率(%)          | 1.97           | -0.90           | -1.00           | 增加 2.88 个百分点 |
| 基本每股收益(元/股)            | 0.117          | -0.061          | -0.066          |              |
| 稀释每股收益(元/股)            | 0.117          | -0.061          | -0.066          |              |

## 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

| 项目   | 本期金额          | 说明              |
|--|---------------|-----------------|
| 非流动资产处置损益  | -47,441.76    | 主要为固定资产清理损失     |
| 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 | 21,912,667.92 | 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                                |               |                 |

|   |               |         |
|---|---------------|---------|
| 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  | 8,856,529.87  | 主要为路赔收入 |
| 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（税后）   | -3,232,483.24 |         |
| 所得税影响额  | -7,387,976.44 |         |
| 合计  | 20,101,296.35 |         |

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 股东总数（户）           |               | 42,000 |             |         |             |      |
|-------------------|---------------|--------|-------------|---------|-------------|------|
| 前十名股东持股情况         |               |        |             |         |             |      |
| 股东名称（全称）          | 期末持股数量        | 比例（%）  | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结情况 |             | 股东性质 |
|                   |               |        |             | 股份状态    | 数量          |      |
| 山东高速集团有限公司        | 2,870,656,188 | 59.67  | 0           | 质押      | 977,000,000 | 国有法人 |
| 招商局公路网络科技控股股份有限公司 | 783,613,507   | 16.29  | 0           | 无       | 0           | 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     | 540,970,671   | 11.24   | 0             | 无 | 0 | 其他 |
|------------------------------------|---------------|---------|---------------|---|---|----|
| 博时基金管理有限公司—社保基金 16011 组合           | 52,000,021    | 1.08    | 0             | 无 | 0 | 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      | 40,203,000    | 0.84    | 0             | 无 | 0 | 其他 |
| 香港中央结算有限公司                         | 26,302,439    | 0.55    | 0             | 无 | 0 | 其他 |
| 博时价值增长证券投资基金                       | 23,337,002    | 0.49    | 0             | 无 | 0 | 其他 |
| 中国银行股份有限公司—鹏华高质量增长混合型证券投资基金        | 16,402,361    | 0.34    | 0             | 无 | 0 | 其他 |
| 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    | 0.29    | 0             | 无 | 0 | 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) | 13,666,355    | 0.28    | 0             | 无 | 0 | 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    |   |   |    |
| 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      | 40,203,000    | 人民币普通股  | 40,203,000    |   |   |    |
| 香港中央结算有限公司                         | 26,302,439    | 人民币普通股  | 26,302,439    |   |   |    |
| 博时价值增长证券投资基金                       | 23,337,002    | 人民币普通股  | 23,337,002    |   |   |    |
| 中国银行股份有限公司—鹏华高质量增长混合型证券投资基金        | 16,402,361    | 人民币普通股  | 16,402,361    |   |   |    |

|                                   |   |        |            |
|-----------------------------------|---|--------|------------|
| 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 |
| 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） | 13,666,355                                | 人民币普通股 | 13,666,355 |
| 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。

### 2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

## 三、重要事项

### 3.1 经营信息

2021 年第一季度，公司实现营业收入 29.58 亿元，其中通行费收入(含税)18.79 亿元，实现归属于母公司的净利润 5.99 亿元，实现投资收益 1.93 亿元。

受 2020 年疫情免费政策影响及公司 2020 年收购山东高速轨道交通集团有限公司（以下简称“轨道交通集团”）51%股权，公司收入结构变化，致使 2021 年第一季度数据与 2020 年第一季度数据不可比，公司将 2021 年第一季度剔除轨道交通集团与 2019 年第一季度数据对比分析如下：

单位：万元

| 项 目       | 2021 年<br>第一季度<br>(调整后) | 2019 年<br>第一季度<br>(原披露) | 变动金额      | 变动<br>比例 | 情况<br>说明 |
|-----------|-------------------------|-------------------------|-----------|----------|----------|
| 营业收入      | 197,762.35              | 160,266.97              | 37,495.38 | 23.40%   | (1)      |
| 营业成本      | 92,089.73               | 62,260.42               | 29,829.31 | 47.91%   |          |
| 其中：主营业务成本 | 91,559.95               | 61,544.09               | 30,015.87 | 48.77%   | (2)      |
| 其他业务成本    | 529.78                  | 716.33                  | -186.56   | -26.04%  |          |
| 财务费用      | 40,656.37               | 24,952.38               | 15,703.99 | 62.94%   |          |
| 其中：利息费用   | 45,824.19               | 26,692.44               | 19,131.76 | 71.67%   | (3)      |
| 利息收入      | 4,473.18                | 2,391.08                | 2,082.10  | 87.08%   |          |
| 投资收益      | 19,300.94               | 15,831.63               | 3,469.31  | 21.91%   | (4)      |
| 营业利润      | 79,343.44               | 83,554.35               | -4,210.91 | -5.04%   |          |
| 利润总额      | 80,660.43               | 84,611.96               | -3,951.53 | -4.67%   |          |
| 减：所得税费用   | 18,371.21               | 19,896.91               | -1,525.70 | -7.67%   |          |
| 净利润       | 62,289.23               | 64,715.05               | -2,425.82 | -3.75%   |          |

(1) 营业收入变化, 主要为公司核心路产济青高速改扩建于 2019 年 12 月建成通车车流量恢复良好, 通行费收入增加所致。

(2) 主营业务成本变化, 主要为公司核心路产济青高速通车后折旧摊销增加及 2021 年合并泸州东南高速公路发展有限公司(泸渝高速)所致。

(3) 财务费用变化, 主要为公司核心路产济青高速通车后利息费用化所致, 济青高速改扩建项目贷款 2021 年第一季度利息支出约 1.7 亿元。

(4) 投资收益变化, 主要为公司收购粤高速 A9.68% 股权导致公司权益法核算的长期股权投资收益增加所致。

### 3.1.1 路桥运营方面

2020 年第一季度, 公司实现通行费收入(含税) 18.79 亿元, 日均通行费收入(含税) 2087.55 万元, 同比 2019 年增长 25.31%, 各路段于报告期内的基本运营数据如下:

| 路段名称       | 2021 年第一季度 | 2019 年第一季度 | 增加额       | 2021 年第一季度日均 | 2019 年第一季度日均 | 变动比例    | 情况说明 |
|------------|------------|------------|-----------|--------------|--------------|---------|------|
| 济青高速       | 82992.79   | 29464.85   | 53527.94  | 922.14       | 327.39       | 181.67% | (1)  |
| 京台高速相关路段   | 24596.11   | 43344.18   | -18748.07 | 273.29       | 481.60       | -43.25% | (2)  |
| 济莱高速       | 9674.72    | 10619.62   | -944.90   | 107.50       | 118.00       | -8.90%  |      |
| G104 国道泰曲段 | 597.72     | 650.44     | -52.73    | 6.64         | 7.23         | -8.11%  |      |
| 许昌-禹州高速公路  | 3699.04    | 4639.76    | -940.72   | 41.10        | 51.55        | -20.28% | (3)  |
| 威海-乳山高速公路  | 2985.02    | 2908.54    | 76.48     | 33.17        | 32.32        | 2.63%   |      |
| 济南黄河二桥     | 7805.52    | 11825.73   | -4020.21  | 86.73        | 131.40       | -34.00% | (4)  |
| 潍莱高速       | 7692.71    | 5805.62    | 1887.09   | 85.47        | 64.51        | 32.50%  | (5)  |
| 湖南衡绍高速     | 7245.48    | 6623.62    | 621.86    | 80.51        | 73.60        | 9.39%   |      |
| 利津黄河公路大桥   | 1570.94    | 1997.18    | -426.24   | 17.45        | 22.19        | -21.34% | (6)  |
| 河南济晋高速     | 3131.31    | 6787.78    | -3656.47  | 34.79        | 75.42        | -53.87% | (7)  |
| 湖北武荆高速     | 26430.93   | 25268.50   | 1162.43   | 293.68       | 280.76       | 4.60%   |      |
| 四川泸渝高速     | 9456.88    |            | 9456.88   | 105.08       |              |         |      |
| 总计         | 187879.17  | 149935.82  | 37943.35  | 2087.55      | 1665.95      | 25.31%  |      |

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%。

(1) 济青高速变化, 主要原因为济青高速改扩建工程通车后全年车流量增长, 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) 京台高速相关路段变化, 主要原因为 2021 年一季度京台高速德州至齐河和济南至泰安段改扩建导致。

(3) 许昌-禹州高速公路变化, 主要原因为许禹高速行驶货运车辆以短途运输为主, 2020 年收费模式切换后, 导致部分车辆改走地方道路。



(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) 潍莱高速变化, 主要原因为济青高速支线, 济青高速改扩建通车后, 引流效果明显。

(6) 利津黄河公路大桥变化, 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。

(7) 河南济晋高速变化, 主要原因为平行路段开通所致。

### 3.1.2 投资运营方面

2021 年一季度, 公司投资经营稳中求进, 实现投资收益 1.93 亿元, 其中长期股权投资收益占 60.15%、债券投资在持有期间取得的利息收入占 33.57%、交易性金融资产在持有期间的投资收益占 6.28%, 具体投资收益组成如下:

| 项目                       | 单位: 万元          |                |
|--------------------------|-----------------|----------------|
|                          | 2021 年第一季度      | 占比             |
| <b>权益法核算的长期股权投资收益</b>    | <b>11610.44</b> | <b>60.15%</b>  |
| 其中: 威海商行                 | 2842.78         | 24.48%         |
| 东兴证券                     | 1845.29         | 15.89%         |
| 粤高速 A                    | 3500.00         | 30.15%         |
| 龙马环卫                     | 548.06          | 4.72%          |
| <b>交易性金融资产在持有期间的投资收益</b> | <b>1212.07</b>  | <b>6.28%</b>   |
| 其中: 益科大厦投资项目             | 1117.09         | 92.16%         |
| <b>债权投资在持有期间取得的利息收入</b>  | <b>6478.43</b>  | <b>33.57%</b>  |
| 其中: 山高新旧动能转换基金           | 2944.18         | 45.45%         |
| 畅赢金海旗下债权投资               | 1387.02         | 21.41%         |
| 畅赢金鹏旗下债权投资               | 765.90          | 11.82%         |
| 京东方项目                    | 551.66          | 8.52%          |
| <b>投资收益合计</b>            | <b>19300.94</b> | <b>100.00%</b> |

### 3.1.3 轨道交通集团情况

2021 年一季度, 山东高速轨道交通集团有限公司实现营业收入 98075.62 万元, 同比 2020 年增长 10.88%, 净利润 8072.14 万元, 同比 2020 年增长 8.91%。其中:

1、铁路运输板块, 铁路运输收入完成 53685 万元, 与上年同期相比增长 2.59%; 净利润 4598 万元, 较往年同比减少 8.08%。主要原因为受黄大铁路拉通影响, 国华煤炭货流路径调整导致大莱龙线煤炭货源流失, 公司积极开展运输营销工作, 增加铁矿粉、碱石等货运量, 弥补了煤炭货源的流失, 收入较上年同期有所增长, 但由于碱石等货物品类的附加值相对较低, 运输业务利润率下降, 导致一季度利润总额降低。

2、产品制造板块, 累计实现收入 16786 万元, 较往年同比增长 17.5%; 净利润实现 3440 万元, 同比增长 44.4%。主要原因为轨道板销售收入同比增加。

3、经贸物流及其它板块, 累计实现收入 27604 万元, 同比增长 26.4%, 净利润实现 34 万元, 同比增长 24%。主要原因为贸易业务量增加。

## 3.2 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

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                 |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|----------------------|
| 货币资金   | 5,284,376,084.51 | 5.28             | 2,260,788,437.97 | 2.43             | 133.74              | 主要因通行费现金流入增加及融资额增加所致 |
| 应收票据   | 240,645,676.73   | 0.24             | 78,553,471.98    | 0.08             | 206.35              | 主要因收履约保证金增加所致        |
| 预付款项   | 211,575,650.11   | 0.21             | 146,619,294.26   | 0.16             | 44.30               | 主要因商贸业务预付款增加所致       |
| 其他流动资产 | 2,230,306,023.52 | 2.23             | 3,738,969,498.66 | 4.02             | -40.35              | 主要因收回恒大项目股权转让款所致     |
| 使用权资产  | 14,961,809.32    | 0.01             |                  |                  |                     | 实施新租赁准则影响            |
| 短期借款   | 1,877,839,638.89 | 1.88             | 2,861,018,522.06 | 3.08             | -34.36              | 主要因归还借款所致            |
| 应付票据   | 562,083,341.78   | 0.56             | 276,072,829.09   | 0.30             | 103.60              | 主要因使用票据结算工程款增加所致     |
| 应付账款   | 2,407,266,927.73 | 2.40             | 4,667,741,873.74 | 5.02             | -48.43              | 主要因应支付改扩建工程款下降所致     |
| 合同负债   | 208,771,315.75   | 0.21             | 118,774,829.03   | 0.13             | 75.77               | 主要因工程施工等合同项目增加所致     |
| 其他流动负债 | 4,031,911,301.20 | 4.03             | 2,529,825,261.70 | 2.72             | 59.38               | 主要因超短融融资增加所致         |
| 租赁负债   | 11,372,098.81    | 0.01             |                  |                  |                     | 实施新租赁准则影响            |

## 2021年第一季度报告

|         |                  |       |                  |       |       |                       |
|---------|------------------|-------|------------------|-------|-------|-----------------------|
| 递延所得税负债 | 1,388,258,320.07 | 1.39  | 1,041,909,470.20 | 1.12  | 33.24 | 主要因收购泸州东南公司所致         |
| 其他综合收益  | -71,917,910.38   | -0.07 | -47,382,900.51   | -0.05 |       | 主要因联营企业威海商行其他综合收益减少所致 |

## 利润表项目

单位：元

| 项目名称        | 2021年第一季度        | 2020年第一季度        | 变动金额             | 变动比例    | 情况说明                  |
|-------------|------------------|------------------|------------------|---------|-----------------------|
| 营业收入        | 2,958,379,734.05 | 1,625,991,650.47 | 1,332,388,083.58 | 81.94   | 主要因通行费收入增长所致          |
| 研发费用        | 8,049,650.12     | 2,005,678.17     | 6,043,971.95     | 301.34  | 主要因研发投入增加所致           |
| 信用减值损失      | -339,846.42      |                  | -339,846.42      |         | 主要因应收款项计提坏账所致         |
| 其他收益        | 17,856,893.31    | 4,975,894.67     | 12,880,998.64    | 258.87  | 主要因政府补助增加所致           |
| 营业外支出       | 3,818,449.37     | 1,833,369.62     | 1,985,079.75     | 108.27  | 主要因本期交通事故赔偿增加所致       |
| 所得税费用       | 217,630,407.19   | 61,847,053.47    | 155,783,353.72   | 251.88  | 主要因应纳税所得额增加所致         |
| 其他综合收益的税后净额 | -24,535,009.87   | 43,426,371.39    | -67,961,381.26   | -156.50 | 主要因联营企业威海商行其他综合收益减少所致 |

## 现金流量表项目

单位：元

| 项目名称           | 2021年第一季度        | 2020年第一季度        | 变动金额             | 变动比例   | 情况说明               |
|----------------|------------------|------------------|------------------|--------|--------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 2,859,505,908.78 | 1,408,657,788.78 | 1,450,848,120.00 | 103.00 | 主要因通行费收入增长所致       |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,646,625,472.91 | 682,294,016.72   | 964,331,456.19   | 141.34 | 主要因收到建设补偿款及往来款增加所致 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 214,761,196.96   | 152,871,773.87   | 61,889,423.09    | 40.48  | 主要因支付往来款增加所致       |

2021年第一季度报告

|                           |                  |                  |                  |          |                        |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|----------|------------------------|
| 收回投资收到的现金                 | 2,029,012,375.41 |                  | 2,029,012,375.41 |          | 主要因收回恒大项目及京东方项目投资款所致   |
| 取得投资收益收到的现金               | 59,190,647.49    | 540,196,165.25   | -481,005,517.76  | -89.04   | 主要因上期收到恒大分红所致          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                  | 3,060.00         | -3,060.00        | -100.00  | 主要因处置资产减少所致            |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 405,861,134.27   | 600,002,196.78   | -194,141,062.51  | -32.36   | 主要因收到建设补偿款减少所致         |
| 投资支付的现金                   | 197,421,455.77   | 5,510,000.00     | 191,911,455.77   | 3,482.97 | 主要因本期增加对中建共享35号项目投资所致  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 799,988,756.71   |                  | 799,988,756.71   |          | 主要因本期支付收购泸州东南公司股权转让款所致 |
| 吸收投资收到的现金                 | 15,000,000.00    | 506,300,000.00   | -491,300,000.00  | -97.04   | 主要因上期轨道交通收到高速集团增资款所致   |
| 取得借款收到的现金                 | 7,156,400,000.00 | 4,780,399,799.87 | 2,376,000,200.13 | 49.70    | 主要因本期融资额增加所致           |
| 偿还债务支付的现金                 | 4,950,150,000.00 | 2,009,665,033.68 | 2,940,484,966.32 | 146.32   | 主要因本期偿还借款所致            |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 564,268,842.74   | 889,808,802.84   | -325,539,960.10  | -36.59   | 主要因上期轨道交通分配股利金额较大所致    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 4,573,088.88     | 1,450,000.00     | 3,123,088.88     | 215.39   | 主要因融资增加支付相关费用增加所致      |

## 3.3 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

## 3.4 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

## 3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警

示及原因说明

适用 不适用

|       |                 |
|-------|-----------------|
| 公司名称  | 山东高速股份有限公司      |
| 法定代表人 | 赛志毅             |
| 日期    | 2021 年 4 月 29 日 |

## 四、附录

## 4.1 财务报表

## 合并资产负债表

2021 年 3 月 31 日

编制单位:山东高速股份有限公司

单位:元币种:人民币审计类型:未经审计

| 项目           | 2021 年 3 月 31 日  | 2020 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产:</b> |                  |                  |
| 货币资金         | 5,284,376,084.51 | 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         | 240,645,676.73   | 78,553,471.98    |
| 应收账款         | 616,129,547.60   | 519,497,846.78   |
| 应收款项融资       | 142,577,442.46   | 150,000,016.63   |
| 预付款项         | 211,575,650.11   | 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        | 4,632,868,207.94 | 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            | 1,408,400,896.23   | 1,390,381,878.59  |
| 合同资产          | 133,691,015.34     | 160,875,310.33    |
| 持有待售资产        |                    |                   |
| 一年内到期的非流动资产   | 117,184,800.00     | 113,246,088.67    |
| 其他流动资产        | 2,230,306,023.52   | 3,738,969,498.66  |
| 流动资产合计        | 15,055,634,511.11  | 12,847,321,905.71 |
| <b>非流动资产：</b> |                    |                   |
| 发放贷款和垫款       |                    |                   |
| 债权投资          | 2,261,150,127.25   | 2,614,476,734.72  |
| 其他债权投资        |                    |                   |
| 长期应收款         |                    |                   |
| 长期股权投资        | 13,022,913,138.56  | 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        | 716,641,983.34     | 724,395,942.56    |
| 固定资产          | 9,164,133,302.90   | 9,267,680,678.56  |
| 在建工程          | 9,256,246,555.93   | 8,480,761,085.91  |
| 生产性生物资产       |                    |                   |
| 油气资产          |                    |                   |
| 使用权资产         | 14,961,809.32      |                   |
| 无形资产          | 47,431,555,731.99  | 42,655,730,883.25 |
| 开发支出          |                    |                   |
| 商誉            |                    |                   |
| 长期待摊费用        | 5,043,756.75       | 5,708,133.98      |
| 递延所得税资产       | 679,444,974.48     | 679,621,876.20    |
| 其他非流动资产       | 1,566,111,538.46   | 1,759,900,789.04  |
| 非流动资产合计       | 85,067,046,890.45  | 80,069,981,618.21 |
| 资产总计          | 100,122,681,401.56 | 92,917,303,523.92 |
| <b>流动负债：</b>  |                    |                   |
| 短期借款          | 1,877,839,638.89   | 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          | 562,083,341.78     | 276,072,829.09    |
| 应付账款          | 2,407,266,927.73   | 4,667,741,873.74  |
| 预收款项          | 86,523,872.84      | 69,254,472.77     |
| 合同负债          | 208,771,315.75     | 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               | 88,664,674.41     | 104,928,898.05    |
| 应交税费                 | 529,009,289.74    | 573,896,178.54    |
| 其他应付款                | 3,973,914,225.52  | 3,484,301,888.14  |
| 其中：应付利息              |                   |                   |
| 应付股利                 | 72,388,686.27     | 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          | 4,640,146,406.34  | 3,692,845,879.29  |
| 其他流动负债               | 4,031,911,301.20  | 2,529,825,261.70  |
| 流动负债合计               | 18,406,130,994.20 | 18,378,660,632.41 |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 保险合同准备金              |                   |                   |
| 长期借款                 | 40,425,355,950.23 | 34,977,981,637.85 |
| 应付债券                 |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 租赁负债                 | 11,372,098.81     |                   |
| 长期应付款                | 307,170,000.00    | 307,170,000.00    |
| 长期应付职工薪酬             | 227,803,041.88    | 214,288,788.88    |
| 预计负债                 | 96,042,419.88     | 109,118,519.88    |
| 递延收益                 | 1,938,074,841.05  | 1,593,513,850.06  |
| 递延所得税负债              | 1,388,258,320.07  | 1,041,909,470.20  |
| 其他非流动负债              |                   |                   |
| 非流动负债合计              | 44,394,076,671.92 | 38,243,982,266.87 |
| 负债合计                 | 62,800,207,666.12 | 56,622,642,899.28 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 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               | -71,917,910.38    | -47,382,900.51    |
| 专项储备                 | 97,261,365.31     | 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                | 18,817,599,933.17 | 18,254,274,865.21 |

|                      |                    |                   |
|----------------------|--------------------|-------------------|
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 31,991,158,738.32  | 31,450,761,771.47 |
| 少数股东权益               | 5,331,314,997.12   | 4,843,898,853.17  |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 37,322,473,735.44  | 36,294,660,624.64 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 100,122,681,401.56 | 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

### 母公司资产负债表

2021 年 3 月 31 日

编制单位：山东高速股份有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

| 项目            | 2021 年 3 月 31 日   | 2020 年 12 月 31 日  |
|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                   |                   |
| 货币资金          | 3,400,498,526.40  | 928,288,455.53    |
| 交易性金融资产       |                   |                   |
| 衍生金融资产        |                   |                   |
| 应收票据          | 134,776,524.74    | 33,981,915.06     |
| 应收账款          |                   |                   |
| 应收款项融资        |                   |                   |
| 预付款项          | 6,688,748.74      | 11,237,709.41     |
| 其他应收款         | 5,899,734,143.30  | 6,219,568,039.82  |
| 其中：应收利息       |                   |                   |
| 应收股利          | 75,037,985.75     | 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          |
| 流动资产合计        | 9,441,697,943.18  | 7,193,077,450.52  |
| <b>非流动资产：</b> |                   |                   |
| 债权投资          | 1,050,000,000.00  | 1,050,000,000.00  |
| 其他债权投资        |                   |                   |
| 长期应收款         |                   |                   |
| 长期股权投资        | 22,185,489,410.44 | 22,198,322,722.62 |
| 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        | 98,655,404.58     | 99,593,869.59     |
| 固定资产          | 5,601,498,298.47  | 5,847,333,014.15  |



|               |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 在建工程          | 6,869,170,236.87  | 6,609,958,928.50  |
| 生产性生物资产       |                   |                   |
| 油气资产          |                   |                   |
| 使用权资产         | 3,218,907.49      |                   |
| 无形资产          | 25,858,323,755.23 | 26,031,443,072.07 |
| 开发支出          |                   |                   |
| 商誉            |                   |                   |
| 长期待摊费用        | 1,862,049.57      | 2,255,539.59      |
| 递延所得税资产       | 551,136,383.72    | 553,019,757.44    |
| 其他非流动资产       | 1,492,762,068.78  | 1,691,331,534.50  |
| 非流动资产合计       | 63,729,731,201.51 | 64,100,873,124.82 |
| 资产总计          | 73,171,429,144.69 | 71,293,950,575.34 |
| <b>流动负债：</b>  |                   |                   |
| 短期借款          | 1,707,519,097.22  | 2,713,985,295.67  |
| 交易性金融负债       |                   |                   |
| 衍生金融负债        |                   |                   |
| 应付票据          | 484,150,000.00    | 241,800,000.00    |
| 应付账款          | 1,560,919,606.32  | 3,827,021,730.09  |
| 预收款项          |                   |                   |
| 合同负债          |                   |                   |
| 应付职工薪酬        | 2,301,450.15      | 4,191,355.63      |
| 应交税费          | 213,264,014.48    | 329,613,826.45    |
| 其他应付款         | 2,913,095,718.81  | 2,644,367,755.20  |
| 其中：应付利息       |                   |                   |
| 应付股利          | 40,512,831.05     | 17,677,077.63     |
| 持有待售负债        |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债   | 3,306,422,289.43  | 2,624,567,516.60  |
| 其他流动负债        | 4,013,132,342.24  | 2,515,141,657.31  |
| 流动负债合计        | 14,200,804,518.65 | 14,900,689,136.95 |
| <b>非流动负债：</b> |                   |                   |
| 长期借款          | 27,673,509,076.40 | 25,655,628,195.96 |
| 应付债券          |                   |                   |
| 其中：优先股        |                   |                   |
| 永续债           |                   |                   |
| 租赁负债          | 2,167,644.40      |                   |
| 长期应付款         | 294,000,000.00    | 294,000,000.00    |
| 长期应付职工薪酬      | 125,140,186.68    | 111,690,956.40    |
| 预计负债          |                   |                   |
| 递延收益          | 899,908,385.14    | 708,624,257.65    |
| 递延所得税负债       | 165,146,292.77    | 165,146,292.77    |
| 其他非流动负债       |                   |                   |
| 非流动负债合计       | 29,159,871,585.39 | 26,935,089,702.78 |

## 2021 年第一季度报告

|                       |                   |                   |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 负债合计                  | 43,360,676,104.04 | 41,835,778,839.73 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>  |                   |                   |
| 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                  | 1,902,762,862.20  | 1,902,762,862.20  |
| 减：库存股                 |                   |                   |
| 其他综合收益                | -72,989,759.81    | -48,454,749.94    |
| 专项储备                  |                   |                   |
| 盈余公积                  | 3,360,606,953.46  | 3,360,606,953.46  |
| 未分配利润                 | 16,609,207,127.80 | 16,232,090,812.89 |
| 所有者权益（或股东权益）<br>合计    | 29,810,753,040.65 | 29,458,171,735.61 |
| 负债和所有者权益（或股<br>东权益）总计 | 73,171,429,144.69 | 71,293,950,575.34 |

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—3 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 年第一季度       | 2020 年第一季度       |
|-------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入     | 2,958,379,734.05 | 1,625,991,650.47 |
| 其中：营业收入     | 2,958,379,734.05 | 1,625,991,650.47 |
| 利息收入        |                  |                  |
| 已赚保费        |                  |                  |
| 手续费及佣金收入    |                  |                  |
| 二、营业总成本     | 2,260,527,007.86 | 1,992,014,343.20 |
| 其中：营业成本     | 1,717,914,061.36 | 1,546,493,880.58 |
| 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       | 16,267,343.44    | 16,493,991.83    |
| 销售费用        | 1,365,981.44     | 1,121,776.82     |
| 管理费用        | 106,364,305.16   | 88,131,243.09    |
| 研发费用        | 8,049,650.12     | 2,005,678.17     |

|                             |                |                 |
|-----------------------------|----------------|-----------------|
| 财务费用                        | 410,565,666.34 | 337,767,772.71  |
| 其中：利息费用                     | 463,338,332.39 | 514,120,672.59  |
| 利息收入                        | 45,992,485.25  | 172,917,416.87  |
| 加：其他收益                      | 17,856,893.31  | 4,975,894.67    |
| 投资收益（损失以“-”号填列）             | 193,009,399.35 | 153,017,546.43  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益          | 116,104,386.81 | 51,928,932.03   |
| 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）           | -339,846.42    |                 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）           |                |                 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）           |                |                 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）           | 908,379,172.43 | -208,029,251.63 |
| 加：营业外收入                     | 16,683,312.09  | 13,202,333.21   |
| 减：营业外支出                     | 3,818,449.37   | 1,833,369.62    |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）         | 921,244,035.15 | -196,660,288.04 |
| 减：所得税费用                     | 217,630,407.19 | 61,847,053.47   |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）           | 703,613,627.96 | -258,507,341.51 |
| （一）按经营持续性分类                 |                |                 |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）      | 703,613,627.96 | -258,507,341.51 |
| 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） | 599,390,821.38 | -284,291,651.41 |
| 2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       | 104,222,806.58 | 25,784,309.90   |
| 六、其他综合收益的税后净额               | -24,535,009.87 | 43,426,371.39   |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额     | -24,535,009.87 | 43,426,371.39   |

|                         |                |                 |
|-------------------------|----------------|-----------------|
| 1. 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      |                |                 |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益       | -24,535,009.87 | 43,426,371.39   |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益     | -24,535,009.87 | 43,426,371.39   |
| (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                | 679,078,618.09 | -215,080,970.12 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额    | 574,855,811.51 | -242,244,276.63 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额      | 104,222,806.58 | 27,163,306.51   |
| 八、每股收益：                 |                |                 |
| (一) 基本每股收益(元/股)         | 0.117          | -0.061          |
| (二) 稀释每股收益(元/股)         | 0.117          | -0.061          |

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，上期被合并方实现的净利润为：74,115,304.36 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

### 母公司利润表

2021 年 1—3 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 年第一季度       | 2020 年第一季度     |
|--------|------------------|----------------|
| 一、营业收入 | 1,435,950,730.18 | 518,833,086.85 |
| 减：营业成本 | 720,478,813.36   | 690,653,867.01 |
| 税金及附加  | 7,214,986.12     | 3,863,081.79   |
| 销售费用   |                  |                |
| 管理费用   | 21,446,811.94    | 21,329,478.29  |

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| 研发费用                   | 175,351.02     |                |
| 财务费用                   | 256,639,107.95 | 247,070,184.30 |
| 其中：利息费用                | 311,784,060.12 | 350,354,948.78 |
| 利息收入                   | 55,160,479.12  | 103,306,165.13 |
| 加：其他收益                 | 11,334,062.72  |                |
| 投资收益（损失以“-”号填列）        | 101,821,834.52 | 580,866,372.33 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     | 68,769,403.29  | 53,790,511.84  |
| 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）      |                |                |
| 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）      | 543,151,557.03 | 136,782,847.79 |
| 加：营业外收入                | 7,054,234.60   | 5,228,185.56   |
| 减：营业外支出                | 1,077,080.39   | 1,256,611.72   |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 549,128,711.24 | 140,754,421.63 |
| 减：所得税费用                | 135,946,642.91 | 19,096,824.13  |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 413,182,068.33 | 121,657,597.50 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 413,182,068.33 | 121,657,597.50 |
| （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          | -24,535,009.87 | 43,426,371.39  |
| （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      | -24,535,009.87 | 43,426,371.39  |

|                       |                |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益    | -24,535,009.87 | 43,426,371.39  |
| 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              | 388,647,058.46 | 165,083,968.89 |
| 七、每股收益：               |                |                |
| （一）基本每股收益(元/股)        |                |                |
| （二）稀释每股收益(元/股)        |                |                |

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—3 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年第一季度        | 2020年第一季度        |
|-----------------------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 2,859,505,908.78 | 1,408,657,788.78 |
| 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        | 1,646,625,472.91 | 682,294,016.72   |
| 经营活动现金流入小计            | 4,506,131,381.69 | 2,090,951,805.50 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 1,068,616,901.97 | 979,053,145.03   |
| 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            | 320,982,532.15    | 308,991,823.27    |
| 支付的各项税费                   | 405,365,897.86    | 550,089,138.23    |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 214,761,196.96    | 152,871,773.87    |
| 经营活动现金流出小计                | 2,009,726,528.94  | 1,991,005,880.40  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 2,496,404,852.75  | 99,945,925.10     |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 2,029,012,375.41  |                   |
| 取得投资收益收到的现金               | 59,190,647.49     | 540,196,165.25    |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                   | 3,060.00          |
| 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            | 405,861,134.27    | 600,002,196.78    |
| 投资活动现金流入小计                | 2,494,064,157.17  | 1,140,201,422.03  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,639,402,796.21  | 2,677,643,531.54  |
| 投资支付的现金                   | 197,421,455.77    | 5,510,000.00      |
| 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    |                   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                   |                   |
| 投资活动现金流出小计                | 3,636,813,008.69  | 2,683,153,531.54  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,142,748,851.52 | -1,542,952,109.51 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 15,000,000.00     | 506,300,000.00    |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                   | 22,300,000.00     |
| 取得借款收到的现金                 | 7,156,400,000.00  | 4,780,399,799.87  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                   |                   |
| 筹资活动现金流入小计                | 7,171,400,000.00  | 5,286,699,799.87  |
| 偿还债务支付的现金                 | 4,950,150,000.00  | 2,009,665,033.68  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 564,268,842.74    | 889,808,802.84    |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |                   |                   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 4,573,088.88      | 1,450,000.00      |
| 筹资活动现金流出小计                | 5,518,991,931.62  | 2,900,923,836.52  |

|                           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 1,652,408,068.38 | 2,385,775,963.35 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                  |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 3,006,064,069.61 | 942,769,778.94   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 2,189,250,756.04 | 2,325,841,659.54 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 5,195,314,825.65 | 3,268,611,438.48 |

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

### 母公司现金流量表

2021 年 1—3 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年第一季度        | 2020年第一季度        |
|---------------------------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 1,249,957,432.27 | 376,796,478.21   |
| 收到的税费返还                   |                  |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,695,371,209.74 | 493,290,186.47   |
| 经营活动现金流入小计                | 2,945,328,642.01 | 870,086,664.68   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 180,575,334.36   | 207,263,135.43   |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 163,785,473.10   | 181,052,199.57   |
| 支付的各项税费                   | 307,360,896.34   | 347,369,856.68   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 141,034,876.11   | 128,257,171.77   |
| 经营活动现金流出小计                | 792,756,579.91   | 863,942,363.45   |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 2,152,572,062.10 | 6,144,301.23     |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 1,500,000,000.00 |                  |
| 取得投资收益收到的现金               |                  | 526,809,423.48   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                  |                  |
| 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            | 200,012,600.00   |                  |
| 投资活动现金流入小计                | 1,700,012,600.00 | 526,809,423.48   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,314,405,010.26 | 2,413,527,191.05 |
| 投资支付的现金                   | 26,442,239.11    | 7,000,000.00     |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 860,039,447.97   |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 729,454.00       | 30,000,000.00    |
| 投资活动现金流出小计                | 3,201,616,151.34 | 2,450,527,191.05 |



|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,501,603,551.34 | -1,923,717,767.57 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 |                   |                   |
| 取得借款收到的现金                 | 6,946,400,000.00  | 4,755,399,799.87  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                   |                   |
| 筹资活动现金流入小计                | 6,946,400,000.00  | 4,755,399,799.87  |
| 偿还债务支付的现金                 | 4,704,250,000.00  | 1,927,165,032.68  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 416,369,184.34    | 302,735,680.07    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 4,539,255.55      | 1,450,000.00      |
| 筹资活动现金流出小计                | 5,125,158,439.89  | 2,231,350,712.75  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 1,821,241,560.11  | 2,524,049,087.12  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                   |                   |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 2,472,210,070.87  | 606,475,620.78    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 928,288,455.53    | 870,975,280.55    |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 3,400,498,526.40  | 1,477,450,901.33  |

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

#### 4.2 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           |
|--------------|------------------|------------------|---------------|
| <b>流动资产：</b> |                  |                  |               |
| 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     |                  |                  |               |

## 2021 年第一季度报告

|               |                   |                   |               |
|---------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 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 |
| <b>非流动资产：</b> |                   |                   |               |
| 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    |               |
| 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 |
| <b>流动负债：</b>  |                   |                   |               |
| 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       |                   |                   |               |

## 2021 年第一季度报告

|                      |                   |                   |               |
|----------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| 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  |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |               |
| 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                 |                   |                   |               |
| 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 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |               |
| 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<br>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

财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号—租赁》。本公司自 2021 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 2021 年 1 月 1 日对财务报表进行了相应的调整。

母公司资产负债表

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          |
|---------------|-------------------|-------------------|--------------|
| <b>流动资产：</b>  |                   |                   |              |
| 货币资金          | 928,288,455.53    | 928,288,455.53    |              |
| 交易性金融资产       |                   |                   |              |
| 衍生金融资产        |                   |                   |              |
| 应收票据          | 33,981,915.06     | 33,981,915.06     |              |
| 应收账款          |                   |                   |              |
| 应收款项融资        |                   |                   |              |
| 预付款项          | 11,237,709.41     | 11,237,709.41     |              |
| 其他应收款         | 6,219,568,039.82  | 6,219,568,039.82  |              |
| 其中：应收利息       |                   |                   |              |
| 应收股利          | 75,037,985.75     | 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          | 1,330.70          |              |
| 流动资产合计        | 7,193,077,450.52  | 7,193,077,450.52  |              |
| <b>非流动资产：</b> |                   |                   |              |
| 债权投资          | 1,050,000,000.00  | 1,050,000,000.00  |              |
| 其他债权投资        |                   |                   |              |
| 长期应收款         |                   |                   |              |
| 长期股权投资        | 22,198,322,722.62 | 22,198,322,722.62 |              |
| 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     | 99,593,869.59     |              |
| 固定资产          | 5,847,333,014.15  | 5,847,333,014.15  |              |
| 在建工程          | 6,609,958,928.50  | 6,609,006,616.50  | -952,312.00  |
| 生产性生物资产       |                   |                   |              |
| 油气资产          |                   |                   |              |
| 使用权资产         |                   | 3,539,701.27      | 3,539,701.27 |
| 无形资产          | 26,031,443,072.07 | 26,031,443,072.07 |              |

|                      |                   |                   |              |
|----------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 开发支出                 |                   |                   |              |
| 商誉                   |                   |                   |              |
| 长期待摊费用               | 2,255,539.59      | 2,255,539.59      |              |
| 递延所得税资产              | 553,019,757.44    | 553,019,757.44    |              |
| 其他非流动资产              | 1,691,331,534.50  | 1,691,331,534.50  |              |
| 非流动资产合计              | 64,100,873,124.82 | 64,103,460,514.09 | 2,587,389.27 |
| 资产总计                 | 71,293,950,575.34 | 71,296,537,964.61 | 2,587,389.27 |
| <b>流动负债：</b>         |                   |                   |              |
| 短期借款                 | 2,713,985,295.67  | 2,713,985,295.67  |              |
| 交易性金融负债              |                   |                   |              |
| 衍生金融负债               |                   |                   |              |
| 应付票据                 | 241,800,000.00    | 241,800,000.00    |              |
| 应付账款                 | 3,827,021,730.09  | 3,827,021,730.09  |              |
| 预收款项                 |                   |                   |              |
| 合同负债                 |                   |                   |              |
| 应付职工薪酬               | 4,191,355.63      | 4,191,355.63      |              |
| 应交税费                 | 329,613,826.45    | 329,613,826.45    |              |
| 其他应付款                | 2,644,367,755.20  | 2,644,367,755.20  |              |
| 其中：应付利息              |                   |                   |              |
| 应付股利                 | 17,677,077.63     | 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  | 2,625,007,516.60  | 440,000.00   |
| 其他流动负债               | 2,515,141,657.31  | 2,515,141,657.31  |              |
| 流动负债合计               | 14,900,689,136.95 | 14,901,129,136.95 | 440,000.00   |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |              |
| 长期借款                 | 25,655,628,195.96 | 25,655,628,195.96 |              |
| 应付债券                 |                   |                   |              |
| 其中：优先股               |                   |                   |              |
| 永续债                  |                   |                   |              |
| 租赁负债                 |                   | 2,147,389.27      | 2,147,389.27 |
| 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    | 111,690,956.40    |              |
| 预计负债                 |                   |                   |              |
| 递延收益                 | 708,624,257.65    | 708,624,257.65    |              |
| 递延所得税负债              | 165,146,292.77    | 165,146,292.77    |              |
| 其他非流动负债              |                   |                   |              |
| 非流动负债合计              | 26,935,089,702.78 | 26,937,237,092.05 | 2,147,389.27 |
| 负债合计                 | 41,835,778,839.73 | 41,838,366,229.00 | 2,587,389.27 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |              |
| 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              | 1,902,762,862.20  | 1,902,762,862.20  |              |
| 减：库存股             |                   |                   |              |
| 其他综合收益            | -48,454,749.94    | -48,454,749.94    |              |
| 专项储备              |                   |                   |              |
| 盈余公积              | 3,360,606,953.46  | 3,360,606,953.46  |              |
| 未分配利润             | 16,232,090,812.89 | 16,232,090,812.89 |              |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 29,458,171,735.61 | 29,458,171,735.61 |              |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 71,293,950,575.34 | 71,296,537,964.61 | 2,587,389.27 |

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号—租赁》。本公司自 2021 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 2021 年 1 月 1 日对财务报表进行了相应的调整。

4.3 2021 年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用