

---

---

山东高速股份有限公司  
2020 年年度股东大会

---

---



二〇二一年六月

## 目录

会议通知 .....	1
会议议程 .....	2
议案一：2020 年度董事会工作报告 .....	4
议案二：2020 年度监事会工作报告 .....	7
议案三：2020 年度财务决算报告 .....	10
议案四：2021 年度财务预算方案 .....	11
议案五：2020 年度利润分配的方案 .....	14
议案六：2020 年度报告及其摘要 .....	15
议案七：关于续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） 为公司 2021 年度 国内审计机构的议案 .....	25
议案八：关于调整子公司业绩承诺期并追加业绩承诺的议案 .....	26
议案九：关于预计 2021 年度存贷款关联交易的议案 .....	29
议案十：关于公司注册超短期融资券的议案 .....	32
议案十一：关于为山东通用航空服务股份有限公司提供融资担保的议案 .....	33

## 山东高速股份有限公司

### 关于召开 2020 年年度股东大会的通知

各位股东：

公司拟于 2021 年 6 月 29 日（周二）在公司 22 楼会议室召开公司 2020 年年度股东大会，会议具体通知如下：

一、会议时间：2021 年 6 月 29 日（周二）上午 11 点 00 分

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、2020 年度董事会工作报告

2、2020 年度监事会工作报告

3、2020 年度财务决算报告

4、2021 年度财务预算方案

5、2020 年度利润分配的议案

6、2020 年度报告及其摘要

7、关于续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2021 年度国内审计机构的议案

8、关于调整子公司业绩承诺期并追加业绩承诺的议案

9、关于预计 2021 年度存贷款关联交易的议案

10、关于公司注册超短期融资券的议案

11、关于为山东通用航空服务股份有限公司提供融资担保的议案

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 2021 年 6 月 22 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 2021 年 6 月 28 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 2021 年 6 月 29 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。

山东高速股份有限公司董事会

2021 年 6 月 8 日

附件：授权委托书

**附件：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 2021 年 6 月 29 日召开的贵公司 2020 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	2020 年度董事会工作报告			
2	2020 年度监事会工作报告			
3	2020 年度财务决算报告			
4	2021 年度财务预算方案			
5	2020 年度利润分配的议案			
6	2020 年度报告及其摘要			
7	关于续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2021 年度国内审计机构的议案			
8	关于调整子公司业绩承诺期并追加业绩承诺的议案			
9	关于预计 2021 年度存贷款关联交易的议案			
10	关于公司注册超短期融资券的议案			
11	关于为山东通用航空服务股份有限公司提供融资担保的议案			

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**  
**2020 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	2020 年度董事会工作报告	否
2	2020 年度监事会工作报告	否
3	2020 年度财务决算报告	否
4	2021 年度财务预算方案	否
5	2020 年度利润分配的议案	否
6	2020 年度报告及其摘要	否
7	关于续聘信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2021 年度国内审计机构的议案	否
8	关于调整子公司业绩承诺期并追加业绩承诺的议案	否
9	关于预计 2021 年度存贷款关联交易的议案	否
10	关于公司注册超短期融资券的议案	是
11	关于为山东通用航空服务股份有限公司提供融资担保的议案	否

（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 2020 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

### 2020 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

2020 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 18 次董事会，审议并通过了 56 项议案。此外，2020 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。2020 年，公司根据新《证券法》及一系列监管新变化，修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事、监事及高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度》、《重大信息内部报送制度》，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

2020 年 5 月 11 日，公司第六届董事会第一次会议（临时）聘任吕思忠先生为公司总经理，聘任张军先生、康建先生、常志宏先生、侯福金先生为公司副总经理，刘甲荣先生为公司总工程师，周亮先生为总会计师，隋荣昌先生为董事会秘书，顺利完成新一届经营层组建工作。

##### 4、股东回报情况

董事会经过慎重调研，充分听取了资本市场建议，积极响应中国证监会提倡现金分红、注重分红连续性和稳定性的政策导向，将 2019 年度分红比率从 36.12%

提高至 60.07%；2020 年 7 月 30 日，公司进一步发布了未来五年（2020-2024 年）股东回报规划，承诺未来五年（2020-2024 年），在符合现金分红条件的情况下，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的合并报表归属母公司所有者净利润的 60%，树立注重股东回报良好形象。

#### 5、信息披露及投资者关系工作情况

2020 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 156 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，首次临时公告形式披露公司月度经营数据，获得上海证券交易所上市公司 2019 年-2020 年度信息披露工作评价 A 级。

2020 年，公司首次举办网上年度业绩发布会、首次举办投资者开放日活动，同时举办了多场路演和反向路演，积极参加各类投资者论坛，还通过上证 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、2020 年度公司经营情况

一是在极其困难的情况下完成了全年生产经营指标。2020 年是极不平凡的一年，最大的困难就是疫情影响，无论是健康压力、工作压力还是经营压力，都超过了以往任何时候，尤其是公司第一季度出现了首次亏损，恢复收费政策一直没有出台的时候，是公司最困难的时候。在这种情况下，公司全体职工，特别是广大党员干部勇于担当、冲锋在前，统筹疫情防控和生产经营工作，在疫情面前统一思想、统一行动、攻坚克难，全面完成了股东大会下达的生产经营任务目标，这是 2020 年最大的亮点。

二是路桥运营实现经济效益和社会效益双丰收。疫情期间免收通行费政策实施后，公司坚持“免费不免服务”抓好路桥运营服务工作，尤其是疫情严重的上半年，公司各级路桥单位和部门负责人全部坚守岗位，顶风雪、冒严寒，有的负责人基本上吃住在收费站和服务区，付出了巨大的辛苦和努力。5 月 6 日恢复收费以后，各路桥运营单位把一天当两天用，保畅通、保安全、抓迎检、抓运营，提升服务，堵漏增收，不仅提前、超额完成了全年收费任务，而且服务质量、运营水平也有了很大提升，取得了良好的经济效益和社会效益。

三是资本运营工作再上新台阶。公司在疫情期间不等不靠、自我加压，主动联系投资项目，加快项目落地，不仅在财务投资、基金投资、广告租赁、资产盘活等传统投资方面获得良好的投资收益，而且还开拓了粤高速项目等新的投资路径，创造了新的利润增长点；公司在资本市场也有不少收获，公司市值稳步提升，与投资者关系越来越融洽，获得了百强企业奖等荣誉。

四是重点工程建设亮点突出。在疫情影响、建设任务增加 50% 双重压力下，京台改扩建不仅提前完成了建设任务，提前实现了开工，而且在工程质量、安全、环保、廉政等各方面都取得了不错的成绩。2020 年是济青改扩建项目的丰收年，不仅经济效益好、社会反响好，而且取得了全国质量奖、国际路联杰出工程奖、中国公路学会“长寿命路面奖”等一些非常有分量的奖项。

### 三、对 2021 年度的经营展望

2021 年是十四五开局之年，“十四五”是公司做大做强做优主业的关键期，是公司实现高质量发展、服务品质再提升的攻坚期，更是公司产业资本布局、培育利润增长点的机遇期。2021 年公司将认真对照“十四五”规划和远景目标，聚焦主责主业，充分把握“高速公路改扩建”这一企业二次发展的历史机遇，保持战略定力，坚定不移地推进“回归主责主业”战略落地生根；以控制风险、回报股东为己任，积极稳妥地融入资本市场发展大局，做“业绩优良、注重回报”优秀龙头上市公司，实现公司高质量发展。

有关董事会及其专门委员会的年度工作情况、公司治理的具体实践以及公司经营情况和财务状况的详情，请参见公司 2021 年 03 月 31 日披露于上海证券交易所网站的《2020 年年度报告》相关内容。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 2020 年度监事会工作报告

各位股东：

山东高速股份有限公司监事会依照《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 2020 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、18 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 7 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）2020 年 3 月 6 日，公司召开第五届监事会第十八次会议（临时），审议通过了《关于公司股票期权激励计划（草案）及其摘要的议案》《关于公司股票期权激励计划实施考核管理办法的议案》《关于公司股票期权激励计划激励对象名单的议案》。

（2）2020 年 4 月 22 日，公司召开第五届监事会第十九次会议（临时），审议通过了《2019 年度监事会工作报告》《2019 年度财务决算报告》《2019 年度利润分配的预案》《2019 年年度报告及其摘要》《公司 2020 年第一季度报告》《关于提名公司第六届监事会非职工代表监事候选人的议案》。

（3）2020 年 5 月 27 日，公司召开第六届监事会第一次会议（临时），审议通过了《关于公司股票期权激励计划（草案修订稿）及其摘要的议案》《关于公司股票期权激励计划激励对象名单（调整后）的议案》

（4）2020 年 6 月 29 日，公司召开第六届监事会第二次会议（临时），审议通过了《关于向激励对象首次授予股票期权的议案》。

（5）2020 年 7 月 29 日，公司召开第六届监事会第三次会议（临时），审议通过了《关于调整股票期权行权价格的议案》。

(4) 2020 年 8 月 24 日，公司召开第六届监事会第四次会议，审议通过了《公司 2019 年半年度报告及其摘要》。

(5) 2020 年 10 月 29 日，公司召开第六届监事会第五次会议（临时），审议通过了《公司 2020 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

2020 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 2020 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 2020 年度标准无保留意见审计报告暨公司 2020 年度报告，认为：

1、公司 2020 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 2020 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 2020 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、2020 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 2020 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

### 2020 年度财务决算报告

各位股东：

山东高速股份有限公司（以下简称“公司”）委托信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表和 2020 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 2020 年经审计的财务数据，制定公司 2020 年度财务决算报告如下：

#### 一、财务经营指标

营业收入 1,136,516 万元。

税金及附加 7,917 万元，营业成本 756,048 万元，销售费用 1,063 万元，管理费用 53,724 万元，研发费用 6,763 万元，财务费用 160,881 万元。

信用减值损失 3,801 万元，资产减值损失 6,970 万元，其他收益 6,227 万元，投资收益 147,238 万元，资产处置收益 189 万元。

营业外收支净额 5,483 万元。

利润总额 298,487 万元，净利润 213,944 万元，其中：归属于母公司所有者的净利润为 203,900 万元，每股收益 0.402 元。

#### 二、资产、负债及股东权益

资产：2020 年 12 月 31 日资产总额 9,291,730 万元，其中：流动资产 1,284,732 万元，非流动资产 8,006,998 万元。

负债：2020 年 12 月 31 日负债总额 5,662,264 万元，其中：流动负债 1,837,866 万元，非流动负债 3,824,398 万元。

股东权益：2020 年 12 月 31 日股东权益为 3,629,466 万元，其中：股本 481,117 万元，其他权益工具 320,000 万元，资本公积 174,810 万元，其他综合收益-4,738 万元，专项储备 9,565 万元，盈余公积 338,895 万元，未分配利润 1,825,427 万元，少数股东权益 484,390 万元。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 2021 年度财务预算方案

各位股东：

根据山东高速股份有限公司（以下简称“公司”）2020 年度财务决算情况以及 2021 年度公司经营管理目标，按照统筹兼顾、突出重点、增收节支、保障安全畅通的原则，编制 2021 年度财务预算。

#### 第一部分 经营预算

##### 一、营业收入

2021 年公司营业收入预计实现 1,307,727.15 万元，较 2020 年增加 171,210.67 万元，增长 15.06%。主要因 2020 年新冠疫情 2 月至 4 月政策性减免通行费造成 2020 年收入减少。

##### 二、营业成本

2021 年公司营业成本预计为 814,353.39 万元，较 2020 年增加 58,305.69 万元，增长 7.71%。营业成本变动的主要因素为：一是京台改扩建转资及通行费的增长导致折旧增加 13,213.46 万元；二是新增并购泸渝公司增加营业成本 14,267.99 万元；三是轨道物流业务成本及混凝土制造生产成本增加 9,643.00 万元。

##### 三、税金及附加

2021 年税金及附加预计支出 10,083.34 万元，较 2020 年增加 2,166.31 万元，增长 27.36%。

##### 四、管理费用

2021 年管理费用预计支出 72,533.12 万元，较 2020 年增加 18,808.97 万元，增长 33.01%。增长的主要原因是合并泸渝公司导致。

##### 五、财务费用预算

2021 年公司财务费用预计为 183,484.66 万元，同比增加 22,603.85 万元。主要因合并泸渝公司增加利息支出 16,428.08 万元。

## 六、营业外收支

2021 年公司营业外收入预算为 3,088.61 万元；2021 年营业外支出预算为 10,750.22 万元,主要为报废资产支出。

## 七、所得税

公司按照 25%的税率缴纳企业所得税,2021 年预计所得税费用为 108,753.59 万元。

## 第二部分 投资预算

### 一、投资预算

2021 年投资预算总支出为 1,810,003.92 万元。资产投资支出 589,435.92 万元,股权项目投资支出 1,220,568.00 万元。主要为:

- 1、京台高速改扩建工程支出 332,000.00 万元。
- 2、大莱龙铁路扩能改造工程（正线）支出 127,200 万元。
- 3、坪岚铁路扩能改造项目支出 80,000 万元。
- 4、龙口港进港线工程支出 10,690 万元。
- 5、收费、通信、监控机电工程预计支出 12,222.14 万元。
- 6、养护基建及更新改造工程预计支出 4,624.78 万元。
- 7、股权投资预算支出 1,220,568.00 万元。
- 8、其他资产支出 22,699 万元。

### 二、投资收益预算

2021 年投资收益预算为 180,630.56 万元,较 2020 年增加 33,392.93 万元,增长 22.68%。其中:恒大地产预计实现 48,537.00 万元;威海市商业银行预计实现 22,712.92 万元;东兴证券预计实现 7,721.00 万元;龙马环卫预计实现 2,697.00 万元;其他投资 98,962.64 万元。

## 第三部分 筹资预算

为了保障公司投资支出、偿还到期借款和补充公司的流动资金,2021 年公司计划融资 218.5 亿元,拟以发行债券、银行借款、信托借款、融资租赁等多种方式筹集。

## 第四部分 财务指标预算

2021 年公司净利润预计完成 303,463.76 万元,每股收益预计实现 0.542 元,较 2020 年增加 89,520.22 万元,增长 41.84%,增长的主要原因是新冠肺炎疫情期间免收通行费造成 2020 年营业收入降低导致。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 2020 年度利润分配的方案

各位股东：

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020 年度本公司合并后归属于母公司所有者的净利润为人民币 2,038,999,018.13 元，其中：母公司实现净利润为人民币 2,242,060,666.99 元。按母公司实现净利润 10%的比例提取法定公积金 224,206,066.70 元，剩余未分配利润为 2,017,854,600.29 元。母公司 2020 年度累积可供分配利润为 16,232,090,812.89 元。

现将公司 2020 年度利润分配预案提出如下：

拟以 2020 年 12 月 31 日总股本 4,811,165,857 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.80 元（含税），共计分配 1,828,243,025.66 元，剩余未分配利润 189,611,574.63 元结转以后年度分配。2020 年度不进行资本公积金转增股本。

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。

详见公司于 2021 年 3 月 31 日披露的《山东高速股份有限公司关于 2020 年年度利润分配方案公告》，公告编号：临 2021-017。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 2020 年度报告及其摘要

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. 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	范跃进	工作原因	魏建

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

拟以 2020 年 12 月 31 日总股本 4,811,165,857 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.80 元（含税），共计分配 1,828,243,025.66 元（含税），剩余未分配利润 189,611,574.63 元结转以后年度分配。2020 年度不进行资本公积金转增股本。

#### 二、公司基本情况

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

## (2) 投资运营板块

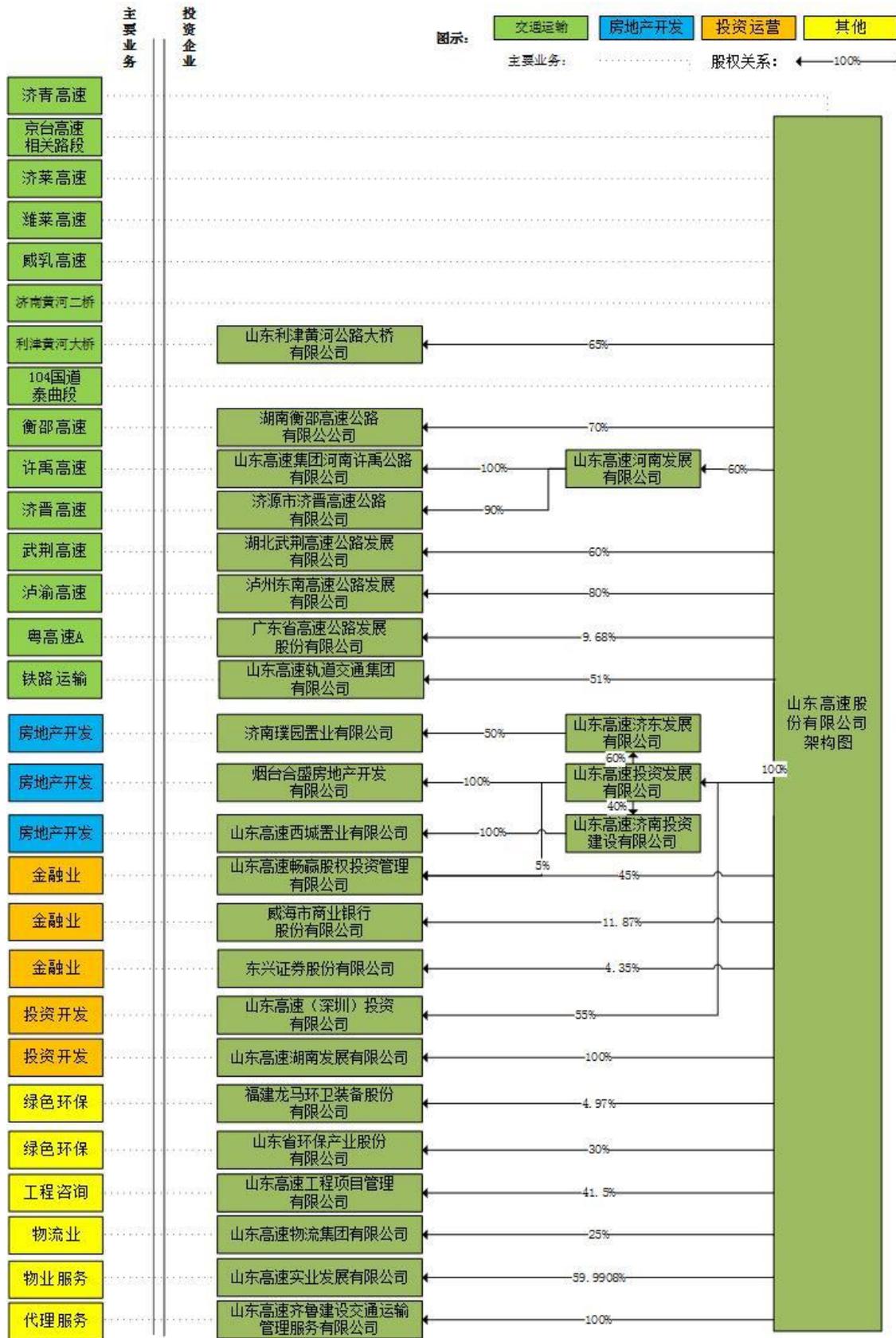
我国高速公路的收费期限一般不超过 30 年，高速公路收费期内所带来的稳定现金收入随着收费期限到期将变得不可持续，为了实现公司的长期可持续发展，公司积极寻找与高速主业相匹配的投资机会。

在股权投资方面，公司通过横向并购高速公路主业项目，积极扩大高速公路主业资产规模，奠定自身的行业地位，除此之外公司充分发挥自身的资源背景优

势，通过纵向的产业链投资，为下游产业赋能，积极培育新兴产业，从而实现公司的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，积极寻找“短平快”的财务投资项目，通过获取短期的财务性投资收益，实现“以短补长”的投资目标，弥补高速公路行业投资回收期过长的不足。

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



## 收费公路信息（截至 2021 年 3 月 31 日）

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

## 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

	2020年	2019年		本年比上年 增减(%)	2018年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	92,917,303,523.92	88,022,860,778.69	80,359,625,413.30	5.56	75,946,049,747.57	68,596,136,422.09
营业收入	11,365,164,781.15	10,414,550,126.20	7,444,768,363.45	9.13	10,936,831,091.00	6,828,798,848.13
归属于上市公司股东的净利润	2,038,999,018.13	3,126,071,417.08	3,043,591,513.37	-34.77	3,012,199,696.22	2,943,890,710.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,860,050,653.69	2,545,174,621.61	2,545,174,621.61	-26.92	1,931,718,179.55	1,931,718,179.55
归属于上市公司股东的净资产	31,450,761,771.47	33,275,842,501.20	32,121,191,628.12	-5.48	28,331,011,323.05	27,261,133,946.54
经营活动产生的现金流量净额	4,309,087,074.78	6,463,592,100.07	5,501,050,549.13	-33.33	4,230,418,467.09	3,890,560,274.02
基本每股收益（元/股）	0.402	0.646	0.631	-37.77	0.626	0.612
稀释每股收益（元/股）	0.401	0.646	0.631	-37.93	0.626	0.612
加权平均净资产收益率（%）	6.30	10.08	10.73	减少3.78个百分点	10.25	10.38

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

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

一季度存在差异主要原因系同一控制下合并轨道交通追溯调整所致。

## 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

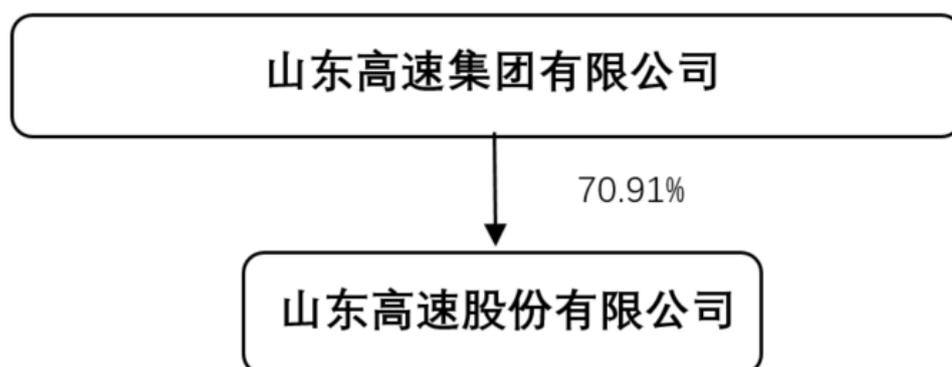
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）							42,420
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							43,273
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							0
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有 有限 售条 件的 股 份 数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
山东高速集团有限公司	0	2,870,656,188	59.67	0	质 押	977,000,000	国 有 法 人
招商局公路网络科技控股股份有限公司	12,870,034	783,613,507	16.29	0	无		其 他
山东高速集团—中金公司—17山高EB担保及信托财产专	0	540,970,671	11.24	0	无		其 他

户							
博时基金管理有限公司－社保基金 16011 组合	52,000,021	52,000,021	1.08	0	无		其他
全国社保基金一零八组合	47,121,609	47,121,609	0.98	0	无		其他
招商银行股份有限公司－上证红利交易型开放式指数证券投资基金	17,830,200	27,435,800	0.57	0	无		其他
博时价值增长证券投资基金	23,337,002	23,337,002	0.49	0	无		其他
香港中央结算有限公司	-12,236,329	22,941,373	0.48	0	无		其他
中国工商银行股份有限公司－博时研究精选一年持有期灵活配置混合型证券投资基金	21,300,000	21,300,000	0.44	0	无		其他
中国建设银行股份有限公司－鹏华价值优势混合型证券投资基金(LOF)	14,799,155	14,799,155	0.31	0	无		其他
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						

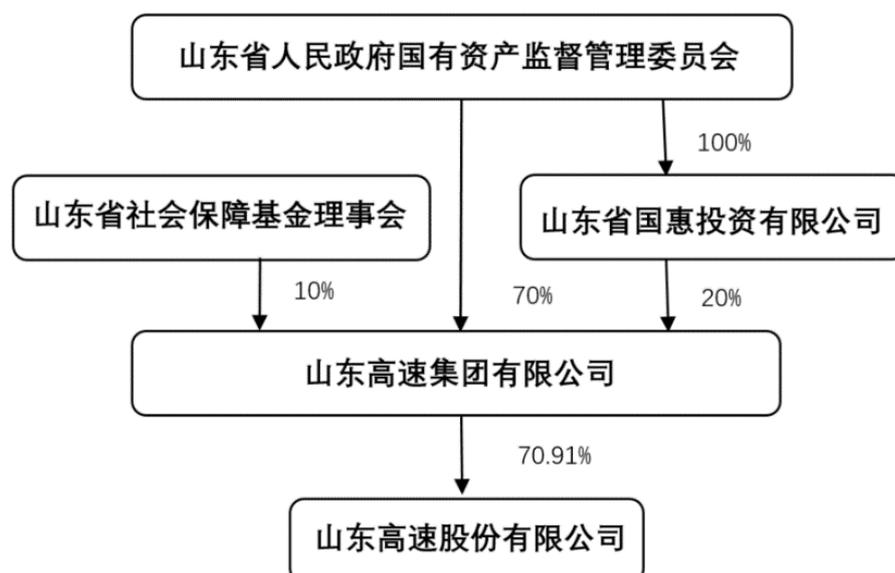
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

三、经营情况讨论与分析

1. 报告期内主要经营情况

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

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

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

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

具体内容详见公司 2021 年 03 月 31 日披露于上海证券交易所网站的《2020 年年度报告》。

请审议。

**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 2021 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 2021 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）。

详见公司于 2021 年 3 月 31 日披露的《山东高速股份有限公司关于续聘 2021 年度审计机构的公告》，公告编号：临 2021-018。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 关于调整子公司业绩承诺期并追加业绩承诺的议案

各位股东：

#### 一、投资情况概述

##### 1、投资情况

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

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

##### 2、投资标的基本情况

公司名称：湖北武荆高速公路发展有限公司

公司类型：其他有限责任公司

企业地址：湖北自贸区(襄阳片区)米芾路陆港保税物流中心综合楼三楼(9-12轴交D-F轴)

法定代表人：尹璞

注册资本：80,800万元人民币

成立日期：2003年12月12日

经营范围：公路、桥梁、隧道的投资建设；建筑材料的销售；绿化工程设计施工；公路科学研究、劳务服务、会务服务、投资参股、办公楼租赁。

主要业务：湖北省武汉至荆门高速公路(以下简称“武荆高速”)收费运营。

股权结构：公司持有武荆公司 60%股权，高速集团控股子公司湖北国畅公路发展有限公司持有武荆公司 40%股权。

## 二、调整及追加业绩承诺情况

### 1、原业绩承诺完成情况

(1) 2018 年武荆公司实现利润 35081.41 万元，完成业绩承诺的 36.52%。

(2) 2019 年武荆公司实现净利润 31563.10 万元，累积完成业绩承诺的 69.38%。

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

### 2、调整原因

中央和湖北省出台相关政策控制疫情及促进复工复产，对武荆公司收费业务产生实质性影响，主要政策如下：

(1) 为深入贯彻落实中央应对新型冠状病毒感染肺炎疫情工作领导小组会议精神，扎实做好错峰返程和疫情防控工作，国务院决定将 2020 年春节假期收费公路免收小型客车通行费截止时间自 2020 年 1 月 31 日延长至 2020 年 2 月 8 日 24 时，共计 9 天。

(2) 自 2020 年 2 月 1 日至 2 月 16 日，湖北省高速公路出入口全部封闭，运输应急物资车辆免费放行，其余车辆禁止通行。

(3) 根据交通运输部的要求，从 2020 年 2 月 17 日零时起至疫情防控工作结束，所有高速公路免收全国收费公路车辆通行费，2020 年 5 月 6 日零时起全国收费公路恢复收费（含收费桥梁和隧道），免费政策实施共计 79 天。

(4) 2020 年 1 月 1 日，《关于调整湖北省高速公路车辆通行费车型分类和货车计重收费方式通知（鄂交发【2019】265 号）》对通行湖北省高速公路 3 类、5 类 ETC 货车给予 10%的优惠，试行 2 年。

(5) 2020 年 3 月 1 日，《关于对通行我省高速公路 2 类和 3 类 ETC 货车实行差异化收费的通知（鄂交发[2020]16 号）》，对通行湖北省高速公路 2 类、3 类

ETC 货车分别给予 28%、14% 的优惠。

(6) 2020 年 3 月 12 日,《省人民政府关于印发湖北省促进经济社会加快发展若干政策措施的通知》,到 2020 年底,在原优惠政策基础上,对 2 类、3 类 ETC 货车 22%、14% 的优惠。两个优惠叠加,2 类 ETC 货车累计优惠 50%,3 类 ETC 货车累计优惠 28%。

### 3、调整并追加承诺情况

为促进武荆公司的可持续发展、维护上市公司及股东的利益,公司拟与高速集团签订《关于湖北武荆高速公路发展有限公司股权转让之盈利补偿协议之补充协议》(以下简称《补充协议》) 主要内容如下:

扣除新冠肺炎影响最严重的 2020 年及 2021 年根据现有政策性预计将减少通行费 2,849.02 万元导致净利润减少 1,745.96 万元以外,如果标的企业在本次交易实施完毕后 4 年(含本次交易实施当年、不含 2020 年,即 2018、2019、2021 年)内实际实现的净利润累计数未达到依据《评估报告》测算的该 3 个会计年度净利润的累计数(扣除 2021 年根据现有政策性预计将减少通行费 2,849.02 万元导致净利润减少 1,745.96 万元影响,下同)99,944.24 万元,甲方(高速集团)将对乙方(公司)进行补偿,但遇不可抗力或全国性收费公路法律、政策发生重大变化原因导致的除外。

### 三、变更业绩承诺对公司的影响

公司认为调整武荆公司的业绩承诺期、增加业绩承诺金额,既体现了公司及武荆公司原股东和经营团队的信心,也为公司未来发展提供坚实的基础,有利于维护公司及全体股东的长远利益。

详见公司于 2021 年 3 月 31 日披露的《山东高速股份有限公司关于调整子公司业绩承诺期及追加业绩承诺的公告》,公告编号:临 2021-019。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 关于预计 2021 年度存贷款关联交易的议案

各位股东：

根据《上海证券交易所股票上市规则》，公司对 2021 年度与关联方威海市商业银行股份有限公司（以下简称“威海商行”）的存贷款情况进行了预计，具体如下：

#### 一、关联交易概述

1. 公司及下属子公司在威海商行开设了银行账户，并发生存贷款等相关业务。
2. 公司实际控制人山东高速集团有限公司（以下简称“高速集团”）为威海商行的控股股东，根据《上海证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 条第（二）款，威海商行为公司关联法人，相关交易构成关联交易。
3. 公司在威海商行存贷款的关联交易金额预计将超过公司最近一期经审计净资产的 5%且超过 3,000 万元，根据《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定，相关事项需提交股东大会审议，关联股东高速集团应在股东大会上对该项议案回避表决。该关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不需要经过有关部门批准。

#### 二、关联方基本情况及关联关系

##### （一）关联方基本情况

##### 1、企业基本情况

企业名称：威海市商业银行股份有限公司

企业性质：股份有限公司

注册地：山东省威海市

主要办公地点：山东省威海市宝泉路 9 号

法定代表人：谭先国

注册资本：59.80 亿元人民币

主营业务：中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。（有效期限以许可证为准）。（依

法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

主要股东或实际控制人：山东高速集团有限公司

## 2、关联方的经营情况及主要财务数据

威海商行成立于 1997 年，总部位于山东省威海市，是一家独具特色的、管理科学的、跨区域经营的城市商业银行，也是山东省第一家在异地设立分行的城市商业银行。2020 年 10 月 12 日，威海市商业银行在香港交易所主板成功上市，全球基础发行约 8.77 亿股，超额配售约 1.32 亿股，注册资本增加至 59.80 亿元。

截至 2020 年 6 月 30 日，威海商行总资产 2797.83 亿元、净资产 199.69 亿元；2020 年度上半年威海商行营业收入为 33.12 亿元，净利润 8.91 亿元。

### (二) 关联关系

公司实际控制人高速集团为威海商行的控股股东，根据《上海证券交易所股票上市规则》第 10.1.3 条第（二）款，威海商行为公司关联法人，相关交易构成关联交易。

### (三) 前期关联交易的执行情况和履约能力分析

公司前期与威海商行的金融服务交易执行正常。威海商行财务状况和经营情况正常，具备持续经营和服务的履约能力，不存在履约风险。

## 三、关联交易主要内容及定价依据

### 1、关联交易主要内容

本次关联交易中，威海商行将向公司及下属子公司提供存款服务、信贷服务、结算服务以及经中国银行保险监督管理委员会批准的可从事的其他金融服务。

### 2、关联交易定价政策

双方遵循公平公正的原则，交易价格以市场价格为基础，经双方协商确定交易价格。

(1) 公司及下属公司在威海商行开立账户，本着存取自由的原则，将资金存入威海商行，存款利率不低于当时中国人民银行就该种类存款规定的利率下限，亦不低于其他合作金融机构向公司及下属公司提供同种类存款服务所确定的利率。

(2) 威海商行根据公司及下属公司的经营和发展需要提供的整体信贷业务，

贷款利率不高于当时中国人民银行就该类型信贷业务（收费）规定的标准上限，亦不高于其他合作金融机构向公司及下属公司提供整体信贷业务所提供的价格。

（3）威海商行为公司及下属公司提供结算等中国银行保险监督管理委员会批准的可从事的其他金融业务，其他金融业务的收费标准应依据中国人民银行相关规定收取。

#### 四、2021 年度关联交易预计金额和类别

公司预计 2021 年度在威海商行存贷款业务全年额度如下：

业务类别	关联方	2021 年预计额度
银行存款等业务	威海商行	日存款余额不超过人民币 30 亿元
银行贷款等业务	威海商行	授信最高额不超过人民币 20 亿元

#### 五、关联交易对公司的影响

威海商行是省内优秀的城市商业银行之一，公司及下属公司根据日常生产经营需要，与威海商行开展存款、贷款及其他金融业务，有助于充分利用财务杠杆，降低公司财务费用，提高资金使用效率，符合正常的商业逻辑，具备较为充分的商业必要性。交易价格以市场价格为基础，遵循了公开、公平、公正的原则，不会对公司财务状况、经营成果、现金流量造成不利影响，不存在损害公司和全体股东特别是中小股东利益的情形。本次关联交易具有非排他性，公司有权选择其他金融机构开展相似的存贷款及金融服务交易，本次关联交易不会对公司的独立性造成影响。

详见公司于 2021 年 3 月 31 日披露的《山东高速股份有限公司关于预计 2021 年度存贷款关联交易的公告》，公告编号：临 2021-020。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 关于公司注册超短期融资券的议案

各位股东：

为补充公司流动资金、偿还有息债务、降低融资成本，公司拟按照中国银行间市场交易商协会的相关规定，向中国银行间市场交易商协会申请注册规模不超过 60 亿元的超短期融资券，期限 270 天以内，注册有效期 2 年，循环发行。

为推进工作开展，提请股东大会授权董事会办理本次超短期融资券注册发行工作，并授权委托公司总会计师周亮先生具体办理本次超短期融资券注册发行的有关事务。

请审议。

## 山东高速股份有限公司

### 关于为山东通用航空服务股份有限公司提供融资担保的议案

各位股东：

公司参股公司山东通用航空服务股份有限公司（以下简称“山东通航”），为降低财务费用，减轻还款压力，拟与天津招银津七十四租赁有限公司签订融资租赁协议，融资金额 15500 万元，期限 6 年，利率 5.48%，手续费率 0.45%，综合成本率 6.08%。

公司持有山东通航 49% 股权，北京通用航空有限公司持有山东通航 51%。根据融资租赁协议，该项融资业务需股东双方按照持股比例提供担保。山东通航客户主要为政府机关，业务回款主要是财政资金，回款稳定，有足够的 ability 偿还融资租赁款。

公司拟按照持股比例为山东通航提供 7595 万元人民币（15500 万元\*49%）担保，担保方式为连带责任保证，担保期间自主协议生效之日起至全部债务履行期限届满之日起三年后止。

详见公司于 2021 年 6 月 8 日披露的《山东高速股份有限公司关于为参股公司山东通用航空服务发展有限公司提供融资担保公告》，公告编号：临 2021-036。

请审议。