

公司代码：600350

公司简称：山东高速

山东高速股份有限公司 2026 年半年度报告

重要提示

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

二、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
副董事长	聂易彬	工作原因	杨建国
董事	余泳	工作原因	隋荣昌
独立董事	唐贵瑶	工作原因	潘林

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人傅柏先、主管会计工作负责人王昊总会计师：周亮及会计机构负责人（会计主管人员）陈芳声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2026年上半年不进行利润分配和资本公积金转增股本。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

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

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

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

十一、 其他

☒适用 ☐不适用

本报告如出现分项值之和与总计数尾数不一致的，乃四舍五入原因所致。

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标.....4

第三节 管理层讨论与分析..... 9

第四节 公司治理、环境和社会27

第五节 重要事项 29

第六节 股份变动及股东情况52

第七节 债券相关情况 56

第八节 财务报告 72

备查文件目录	经现任公司负责人、主管会计工作负责人、总会计师、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、本集团、公司、山东高速、山东高速股份	指	山东高速股份有限公司
山东高速集团、高速集团	指	山东高速集团有限公司
招商局公路、招商公路	指	招商局公路网络科技控股股份有限公司
皖通高速	指	安徽皖通高速公路股份有限公司
深圳公司	指	山东高速（深圳）投资有限公司
深圳肯信	指	深圳肯信集团有限公司
肯信集团	指	深圳肯信集团有限公司及其下属关联企业
威海商行	指	威海银行股份有限公司
东兴证券	指	东兴证券股份有限公司
福龙马	指	福龙马集团股份有限公司
畅赢金程	指	济南畅赢金程股权投资合伙企业（有限合伙）
济晋公司	指	济源市济晋高速公路有限公司
四川公司	指	山东高速四川产业发展有限公司
轨道交通、轨道交通集团	指	山东高速轨道交通集团有限公司
泸州公司	指	泸州东南高速公路发展有限公司
粤高速 A	指	广东省高速公路发展股份有限公司
齐鲁高速、齐鲁高速股份	指	齐鲁高速公路股份有限公司
毅康科技	指	毅康科技有限公司
保理公司	指	山高云创（山东）商业保理有限公司
信息集团	指	山东高速信息集团有限公司
荷宝公司	指	河南荷宝高速公路有限公司
华能蒙电	指	内蒙古蒙电华能热电股份有限公司
山东通航	指	山东通用航空服务股份有限公司
人才安居集团、安居集团	指	深圳市人才安居集团有限公司
贸仲	指	中国国际经济贸易仲裁委员会
道隧集团	指	道隧集团工程有限公司
肃北康润	指	肃北蒙古族自治县康润水务有限公司
鲁铁实业	指	山东高速鲁铁实业发展有限公司
潍莱项目	指	S16 荣潍高速公路莱阳至潍坊段改扩建工程项目
G220 东深项目、东深项目	指	G220 东深线东营南王村至滨州界段改扩建工程
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

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

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	隋荣昌	程怀
联系地址	山东省济南市奥体中路5006号	山东省济南市奥体中路5006号
电话	0531-89260052	0531-89260052
传真	0531-89260050	0531-89260050
电子信箱	sdhs@sdecl.com.cn	sdhs@sdecl.com.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	山东省济南市文化东路29号七星吉祥大厦A座
公司注册地址的历史变更情况	2002年6月24日,住所由“济南市泺源大街22号中银大厦15楼”变更为“济南市经十路71号山东大学科技园创业中心”;2006年5月11日,住所由“济南市经十路71号山东大学科技园创业中心”变更为“济南市文化东路29号七星吉祥大厦A座”。
公司办公地址	山东省济南市奥体中路5006号
公司办公地址的邮政编码	250101
公司网址	http://www.sdecl.com.cn
电子信箱	sdhs@sdecl.com.cn
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》(www.cs.com.cn)、《上海证券报》(www.cnstock.com)、《证券时报》(www.stcn.com)、《证券日报》(www.zqrb.cn)
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	山东省济南市奥体中路5006号、上海证券交易所
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、 公司股票简况

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

六、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增 减(%)
营业收入	10,963,953,696.56	10,738,841,220.74	2.10
利润总额	2,685,815,353.91	2,783,595,365.74	-3.51
归属于上市公司股东的净利润	1,577,533,188.17	1,695,869,823.99	-6.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,571,609,120.54	1,667,113,500.50	-5.73
经营活动产生的现金流量净额	3,553,229,844.08	3,595,946,276.58	-1.19
	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末 增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	45,705,640,301.49	44,487,035,106.93	2.74
总资产	168,044,341,602.82	163,166,897,744.68	2.99

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.263	0.293	-10.24
稀释每股收益(元/股)	0.263	0.293	-10.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.262	0.287	-8.71
加权平均净资产收益率(%)	4.07	4.68	减少0.61个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.05	4.58	减少0.53个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	6,041,388.13	主要为报废物资处置收益
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	9,162,863.60	主要为各类奖励补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负	24,244,209.95	主要为结构化存款利息

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	-19,581,108.85	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	3,455,806.77	
少数股东权益影响额（税后）	10,487,478.43	
合计	5,924,067.63	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、 其他

√适用 □不适用

路段名称	通行费（万元）				通行量（万辆）			
	2026 年半年度	2025 年半年度	变动	变动比例	2026 年半年度	2025 年半年度	变动	变动比例
济青高速	148,419.55	148,318.55	101.00	0.07%	2,698.83	2,200.75	498.08	22.63%
京台高速相关路段	85,457.89	95,229.72	-9,771.83	-10.26%	2,020.20	1,984.40	35.80	1.80%
济莱高速	26,594.42	26,412.25	182.17	0.69%	1,222.27	1,138.82	83.45	7.33%
G104 国道泰曲段	126.75	888.94	-762.19	-85.74%	-	-	-	-
许昌-禹州高速公路	6,234.00	6,219.29	14.71	0.24%	185.38	184.25	1.13	0.61%
威海-乳山高速公路	7,196.24	6,601.92	594.32	9.00%	296.44	292.44	4.00	1.37%
济南黄河二桥	24,048.36	21,398.21	2,650.15	12.38%	-	-	-	-
潍莱高速	0.05	1.08	-1.03	-95.37%	-	-	-	-
湖南衡邵高速	12,637.17	14,097.63	-1,460.46	-10.36%	184.65	184.37	0.28	0.15%
利津黄河公路大桥	2,101.62	2,010.52	91.10	4.53%	239.42	220.27	19.15	8.69%
河南济晋高速	6,306.79	7,260.14	-953.35	-13.13%	31.95	37.73	-5.78	-15.31%
湖北武荆高速	56,613.53	57,539.03	-925.50	-1.61%	442.82	476.36	-33.55	-7.04%
四川泸渝高速	14,772.29	15,079.79	-307.50	-2.04%	319.97	327.37	-7.40	-2.26%
河南菏宝高速	5,367.63	5,706.79	-339.16	-5.94%	88.97	100.54	-11.58	-11.51%
济菏高速	61,226.17	62,925.91	-1,699.74	-2.70%	1,398.32	1,390.26	8.06	0.58%
德上高速	17,817.71	19,858.02	-2,040.31	-10.27%	817.10	845.61	-28.51	-3.37%
莘南高速	2,147.00	1,891.44	255.56	13.51%	194.14	148.92	45.22	30.37%
合计	477,067.17	491,439.23	-14,372.06	-2.92%	10,140.45	9,532.09	608.37	6.38%

注：1、利津黄河公路大桥为出入口通行量合计，济菏高速、德上高速、莘南高速通行量为拆分车流量（不含免费车），其他路段为出口通行量。
2、通行费收入为含税口径。
3、2016 年 5 月起，公司营业税改为增值税。因增值税为价外税，利润表中通行费收入为扣除增值税后的净额，上表中通行费收入为实际收到的金额，两者存在差异。
4、G104 国道泰曲段于 2026 年 2 月 2 日停止收费；潍莱高速于 2024 年 10 月 18 日停止收费，进行改扩建，报告期内收入为前期拆账收入延迟到账。
5、计算出入为小数保留导致。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司所属行业

交通运输作为中国式现代化建设的先行支撑领域，贯通产业循环全链条、串联区域发展各板块，既是维系国民经济平稳运行的核心脉络，也是落地区域协调、对外开放、产业链安全等国家战略的基础底盘。高速公路是国家综合立体交通网干线主骨架，承担客货运输核心职能，串联多条国家级战略通道，在多式联运中承担枢纽衔接作用，是保障各类要素全域高效流通的关键基础设施。

2026 年上半年，国内生产总值达 695,704 亿元，按不变价格计算，同比增长 4.7%；山东省生产总值为 53,173 亿元，按不变价格计算，增长 5.6%。据交通运输部统计，2026 年上半年，全国完成交通固定资产投资 1.5 万亿元，其中公路完成固定资产投资 1.0 万亿元，同比增速为-9.8%；山东完成公路固定资产投资 432.34 亿元，同比增速为-31.1%；全国公路客运量为 56.42 亿人次，同比增速为-2.1%，其中山东公路客运量为 2.75 亿人次，同比增速为-4.0%；全国公路货运量为 212.19 亿吨，同比增速为 3.2%，其中山东公路货运量为 15.07 亿吨，同比增速为 5.2%。

（二）公司主营业务情况说明

1. 智慧运营板块

截至报告期末，公司运营管理的路桥资产总里程约 2,917 公里，其中公司所辖自有路桥资产里程约 1,601 公里，受托管理山东高速集团所属的路桥资产里程约 1,316 公里。

截至本报告期末，公司所辖自有路段信息如下：

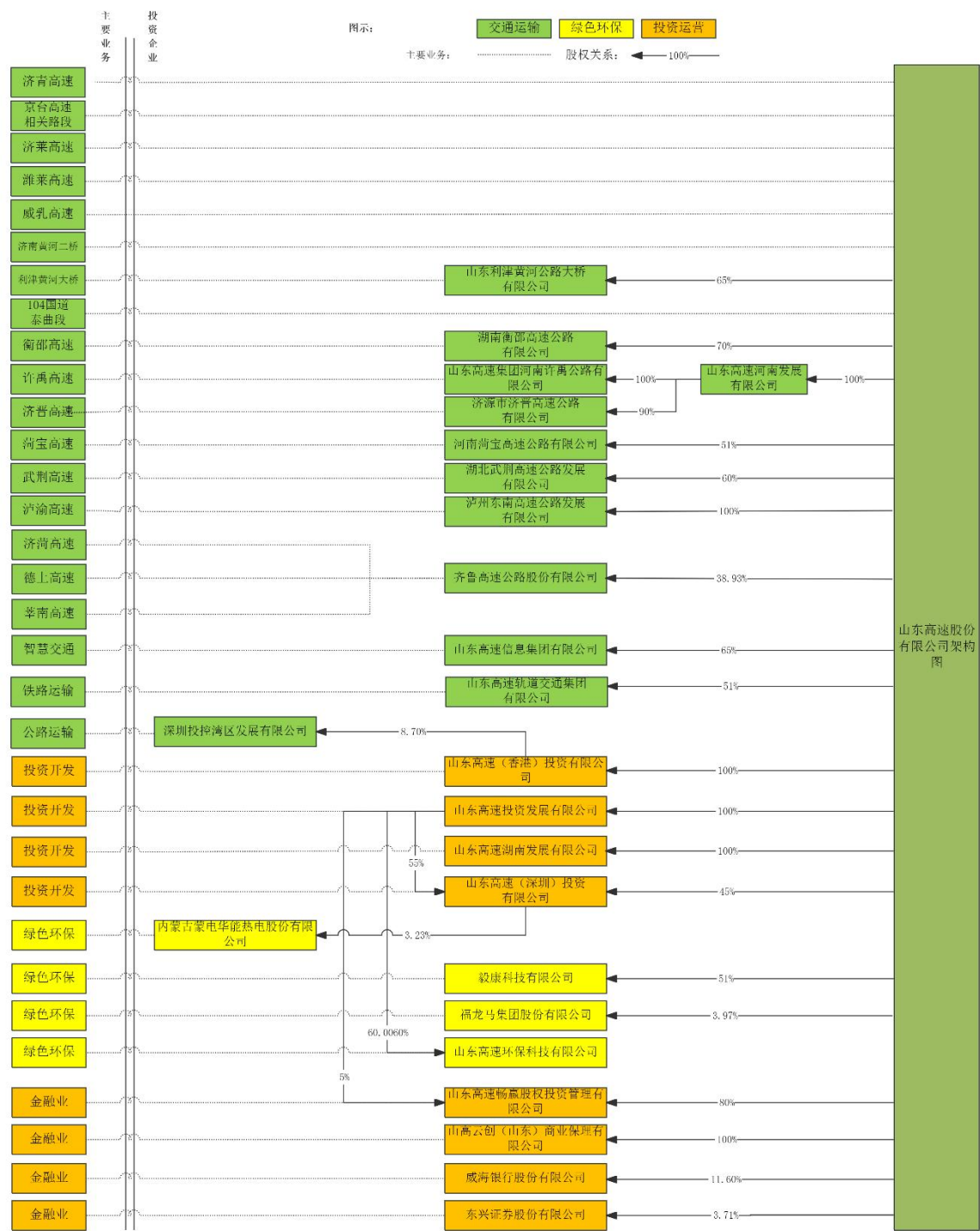
序号	路段名称	细分路段	本公司权益	批准收费结束时间	收费里程（公里）	车道数	状况
1	济青高速	济南-青岛高速公路	100%	2044.12.31	318.5	8	营运
2	京台高速相关路段	北京-台北高速公路德州-齐河段	100%	2046.7.15	91.284	8	营运
3		济南第二黄河公路大桥	100%	2050.12.25	5.75	12	营运
4		北京-台北高速公路齐河至济南段	100%	2050.12.25	21.971	12	营运
5		北京-台北高速公路济青连接线	100%	2025.1.18	16.376	4	免费
6		北京-台北高速公路济南至泰安段	100%	2047.12.29	59.546	8	营运
7	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	6	营运
8	潍莱高速	潍坊-莱阳高速公路	100%	/	137.264	4	改扩建
9	威乳高速	威海-乳山高速公路	100%	2032.12.19	70.55	4	营运
10	G104 国道泰曲段	G104 国道泰安-曲阜一级公路	100%	2026.2.2	64.166	4	免费
11	利津黄河公路大桥	利津黄河公路大桥	65%	2029.9.25	1.35	4	营运
12	许禹高速	河南许昌至禹州高速公路	100%	2038.2.1	39.07	4	营运
13	济晋高速	二广高速济源至晋城（省界）段	90%	2038.9.9	20.555	4	营运
14	衡邵高速	湖南衡阳至邵阳高速公路	70%	2041.3.18	132.059	4	营运

15	武荆高速	湖北武汉至荆门高速公路	60%	2040. 8. 14	183. 214	4	营运
16	沪渝高速	四川成渝环线合江（渝川界）至纳溪段高速公路	100%	2043. 6. 27	73. 15	4	营运
17	济荷高速	济南-广州高速公路殷家林至王官屯段	38. 93%	2049. 12. 19	153. 601	8	营运
18	德上高速	德州-上饶高速公路聊城至范县（鲁豫界）段	38. 93%	2040. 11. 15	68. 942	4	营运
19	莘南高速	莘县至南乐（鲁豫界）高速公路林屯村至省界段	38. 93%	2043. 9. 27	18. 267	4	营运
20	荷宝高速	荷宝高速新乡至长垣段	51%	2044. 2. 17	49. 12	4	营运
合计					1, 600. 783		

2. 产业投资板块

一是坚持做大做强路桥主业理念，一方面稳住主业基本盘，聚焦中部路网完善与东部经济发达地区优质路段，系统开展路产收并购，积极参与新建及改扩建项目投资，获取投资、建设、运营全流程收益，同时择机配置优质高速公路上市公司股权，持续巩固路桥主业的核心竞争力与规模优势。另一方面，不断延伸主业产业链，目前已涵盖智慧交通、养护、物流、工程咨询、轨道交通、城乡公共服务基础设施等多个领域。二是依托资金优势，深化产融结合。依托由产业投资基金、保理公司构成的集科技金融服务平台和保理业务为一体的供应链金融综合服务体系，坚持“审慎论证、效益优先、风险可控”原则，为产业发展和产业链完善提供支持。

截至报告期末，公司主要产业板块如下：



3. 工程建设板块

基于济青高速、京台高速等改扩建经验，形成了高速公路改扩建从立项到竣工全过程、专业化的管理模式，成立集“项目建设+主业投资”于一身的工程建设事业部，逐渐发展成工程建设板块。在着力抓好工程建设任务的同时，发挥投、融、建、管、养全链条优势，提供项目全周期服务；从单一职能的建设中心、成本中心向多任务、多职能的发展中心、利润中心转变，切实推进品质工程、安全工程、效益工程、智慧工程、廉政工程“五大工程”建设。

4. 绿色低碳板块

公司自 2024 年起探索布局新能源产业，秉承“由小到大、由参到控”的原则，围绕绿色电源、绿色水源、绿色热源、再生资源 4 个领域，利用城市改造机会，积极捕捉绿色投资机遇，稳步培育形成稳健增长极。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明
□适用 √不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026 年上半年，公司实现营业收入 109.64 亿元，同比增长 2.10%；实现归属于母公司的净利润 15.78 亿元，同比降低 6.98%。

（一）智慧运营板块

2026 年上半年，公司实现通行费收入（含税）47.71 亿元，各路段于报告期内的运营数据如下：

单位：万元币种：人民币

路段名称	2026 年半年度	2025 年半年度	变动	变动比例	情况说明
济青高速	148,419.55	148,318.55	101.00	0.07%	
京台高速相关路段	85,457.89	95,229.72	-9,771.83	-10.26%	(1)
济莱高速	26,594.42	26,412.25	182.17	0.69%	
G104 国道泰曲段	126.75	888.94	-762.19	-85.74%	(2)
许昌-禹州高速公路	6,234.00	6,219.29	14.71	0.24%	
威海-乳山高速公路	7,196.24	6,601.92	594.32	9.00%	
济南黄河二桥	24,048.36	21,398.21	2,650.15	12.38%	(3)
潍莱高速	0.05	1.08	-1.03	-95.37%	(4)
湖南衡邵高速	12,637.17	14,097.63	-1,460.46	-10.36%	(5)
利津黄河公路大桥	2,101.62	2,010.52	91.10	4.53%	
河南济晋高速	6,306.79	7,260.14	-953.35	-13.13%	(6)
湖北武荆高速	56,613.53	57,539.03	-925.50	-1.61%	
四川泸渝高速	14,772.29	15,079.79	-307.50	-2.04%	
河南菏宝高速	5,367.63	5,706.79	-339.16	-5.94%	
济菏高速	61,226.17	62,925.91	-1,699.74	-2.70%	
德上高速	17,817.71	19,858.02	-2,040.31	-10.27%	(7)
莘南高速	2,147.00	1,891.44	255.56	13.51%	
合计	477,067.17	491,439.23	-14,372.06	-2.92%	

注：本表通行费收入为含税金额；本表数据为原始数据将元换算为万元并保留两位小数得来，同比数据为原始计算保留两位小数得来。

- (1) 京台高速相关路段通行费收入变化主要是由于相交路段封闭施工，造成分流效应。
- (2) G104 国道泰曲段于 2026 年 2 月 2 日停止收费。
- (3) 济南黄河二桥改扩建完成，收费标准重新核定。
- (4) 潍莱高速于 2024 年 10 月 18 日停止收费，进行改扩建，报告期内收入为前期拆账收入延迟到账。
- (5) 湖南衡邵高速通行费收入变化主要由于相交路段封闭施工，造成分流效应。
- (6) 河南济晋高速通行费收入变化主要由于地方道路开通，造成货车分流。
- (7) 德上高速和莘南高速通行费收入变化主要是由于国道路域环境优化，济菏高速通车小幅分流导致。

（二）产业投资板块

2026 年上半年，公司设立北京、上海、成都三大区域发展中心主动融入国家“双碳”战略和粤港澳大湾区建设，紧盯国家战略性新兴产业投资导向，参与深圳投控湾区发展有限公司定增项

目，参与湖北芯擎科技股份有限公司等项目，为公司优化产业结构、培育新质生产力和增强持续发展能力积蓄强劲动能。

2026 年上半年，公司实现投资收益 5.20 亿元，同比下降 18.55%。具体如下：

单位：万元币种：人民币

项目	2026 年 半年度	2025 年 半年度	变动 金额	变动 比例	情况 说明
权益法核算的长期股权投资收益	31,035.94	41,001.08	-9,965.14	-24.30%	(1)
其中：威海银行（9677.HK）	13,756.62	11,768.48	1,988.14	16.89%	
粤高速 A（000429.SZ）	-	9,445.09	-9,445.09	-100.00%	
福龙马（603686.SH）	534.85	631.09	-96.24	-15.25%	
济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业	10,347.18	9,740.04	607.15	6.23%	
山东省高速养护集团有限公司	4,169.66	2,333.71	1,835.95	78.67%	
华能蒙电（600863.SH）	3,468.64	0.00	3,468.64	/	
处置长期股权投资产生的投资收益	24.40	0.00	24.40	/	
其中：山东正威数智科技有限公司	24.34	0.00	24.34	/	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,591.91	2,857.75	-265.84	-9.30%	(2)
其中：结构性存款与大额存单	2,266.24	1,116.20	1,150.04	103.03%	
外贸信托	167.25	1,197.00	-1,029.75	-86.03%	
债权投资在持有期间取得的利息收入	18,392.43	20,035.43	-1,643.00	-8.20%	(3)
投资收益合计	52,044.69	63,894.27	-11,849.58	-18.55%	

注：（1）公司已于 2025 年出售粤高速 A 股权；于 2026 年初收购华能蒙电 3.23%股权。

（2）交易性金融资产在持有期间的投资收益变化主要由于报告期内结构性存款平均规模增大；外贸信托项目到期退出所致。

（3）债权投资在持有期间取得的利息收入变化主要由于项目退出导致。

（三）工程建设板块

印发《权属单位工程建设管理办法（试行）》，开展工程质量专项检查，抓实深基坑施工等标准化建设；坚持“投建运一体化”系统推进，东深项目组建专班保障建运衔接，潍莱项目全封闭施工加强投建协同，精准把握节奏、有序推进施工，工程建设取得阶段成效。

（四）绿色低碳板块

公司探索打造绿色低碳产业，逐步构建“投产一批、储备一批、谋划一批”的梯次发展格局，绿色产业投资取得关键进展。华能蒙电定增项目、烟台智慧路灯项目顺利落地，烟台万华余热长输供热管网项目、烟台市辛安河污水处理厂、河南省安阳市汤阴县污泥资源化利用项目以及河南省开封市通许县污泥处置资源化利用项目等重点项目正在加速施工。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

（一）强劲的区位优势

山东地处中国东部、黄河下游，经济发达、文化资源丰富，是我国主要沿海省市之一。连接京津冀和长三角两大经济区，是南北交通的重要节点。黄河流域生态保护和高质量发展、山东半岛城市群发展规划等为山东的经济发展提供了政策支持。

（二）优质的路桥资产

公司运营管理济青高速、京台高速等核心路桥资产，均位于山东省经济较发达的地区，是山东省高速公路网的中枢干线，也是全国高速公路网的重要组成部分，连接各大政治、工业、经济中心以及重要港口城市和旅游城市，路产质量良好，路网完善，覆盖范围广，具有良好的协同效益。除山东外，公司路产还分布于河南、湖南、湖北、四川4省。

（三）优秀的管理团队

公司运营的济青高速是山东省第一条高速公路，经过多年积累，公司已培养和形成了一支年龄结构合理、经验丰富的高素质高速公路运营管理人才队伍，通过精细化管理和信息化建设不断提升服务品质；从建设济青高速到济青高速、京台高速、济菏高速改扩建，公司培养了一支专业化的建设管理团队，拥有丰富的规划设计、成本控制、建设管理经验；近年来，公司通过与资本市场合作伙伴强强联合，逐步培养了一支专业资本运作团队，提升了公司行业研究和业务拓展能力。公司是国内唯一同时获得“全国质量奖”“全国质量奖卓越项目奖”及企业标准化良好行为AAAA级企业三项殊荣的路桥运营企业。

（四）优质的投资融资平台

公司已打造集证券、银行、保理和基金管理公司于一身的多元化投融资平台，作为区域内唯一的路桥运营A股上市公司，拥有“AAA”级信用评级，具备良好的融资能力，同时投资者关系管理成效显著，长期坚持高比例现金分红政策，在境内外资本市场拥有稳定的投资者基础和良好的市场形象，融资渠道通畅，为公司在未来发展中，借力资本市场不断完善融资结构，降低融资成本，拓展新的发展空间奠定基础。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	10,963,953,696.56	10,738,841,220.74	2.10
营业成本	7,292,957,500.55	7,039,862,628.59	3.60
销售费用	26,891,915.87	27,228,121.20	-1.23
管理费用	347,298,428.07	385,334,072.66	-9.87
财务费用	778,617,353.08	831,268,456.49	-6.33
研发费用	222,347,127.49	164,900,305.96	34.84
经营活动产生的现金流量净额	3,553,229,844.08	3,595,946,276.58	-1.19
投资活动产生的现金流量净额	-2,343,246,459.97	-1,954,752,863.09	-19.87
筹资活动产生的现金流量净额	1,880,314,304.22	-1,345,221,515.59	239.78

营业收入变动原因说明：主要因本期对路桥项目的建造服务收入增加所致。

营业成本变动原因说明：主要因本期对路桥项目的建造服务成本增加所致。

管理费用变动原因说明：主要因推行降本增效，压降各类支出所致。

财务费用变动原因说明：主要因本期压降贷款利率，利息支出减少所致。

研发费用变动原因说明：主要因研发投入加大所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因本期投资支出增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因本期借款增加所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、 资产及负债状况

单位：元币种：人民币

项目 名称	本期期末数	本期期 末数占 总资产 的比例 (%)	上年期末数	上年期 末数占 总资产 的比例 (%)	本期期 末金额 较上年 期末变 动比例 (%)	情况说明
货 币 资金	5,460,681,006.47	3.25	2,417,221,905.39	1.48	125.91	主要因本年6月末部分贷款置换，银行放款临时性增加了期末货币资金余额。
交 易 性金 融资 产	760,278,898.86	0.45	1,603,278,898.86	0.98	-52.58	主要因结构性存款到期所致。
应 收 票据	302,969,356.08	0.18	653,381,498.18	0.40	-53.63	主要因票据到期兑付所致。
存货	1,146,729,367.63	0.68	882,057,122.19	0.54	30.01	主要因备货增加，部分项目未到结算节点所致。
开 发 支出	2,161,507.22	0.001	804,171.25	0.0005	168.79	主要因本期开发项目投入增加所致。
短 期 借款	5,348,268,333.20	3.18	3,759,345,451.85	2.30	42.27	主要因法人透支借款、流动贷款增加所致。
应 付 票据	522,266,160.88	0.31	797,237,398.03	0.49	-34.49	主要因票据到期兑付所致。
应 交 税费	415,393,624.43	0.25	708,066,086.67	0.43	-41.33	主要因本期缴纳粤高速股权转让所得税所致。
其 他 应 付 款	7,362,004,012.52	4.38	5,396,690,783.63	3.31	36.42	主要因计提应付股利部分尚未实际支付所致。

其他说明
无

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产788,464,575.25（单位：元币种：人民币），占总资产的比例为0.47%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

无

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	208,113,659.73	保证金、司法冻结
应收账款	383,864,732.82	质押借款
固定资产	601,532,364.25	抵押借款
无形资产	41,552,192,618.14	质押借款、抵押借款
其他非流动资产	9,561,289,129.21	质押借款
在建工程	503,723,090.58	抵押借款
使用权资产	10,754,735.23	融资租赁
合同资产	1,066,477,065.36	质押借款
投资性房地产	582,667,885.50	抵押借款
合计	54,470,615,280.82	

4、其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

□适用 √不适用

(1)重大的股权投资

□适用 √不适用

(2)重大的非股权投资

√适用 □不适用

一是重点工程方面，2026 年上半年，公司完成投资 12.03 亿元，具体如下：

项目	批复概算 (亿元)	2026 年上半年投 入金额 (亿元)	累计投入金 额 (亿元)	进展情况
S16 荣潍高速公路 莱阳至潍坊段改	68.34	7.27	24.08	累 计 完 成 路 基 工 程 59.84%，路面工程 19.36%，

扩建工程项目				桥涵工程 56.89%。
G220 东深线东营 南王村至滨州界 段改扩建工程	31.37	4.76	19.69	累计完成路基工程 77.6%， 路面工程 39.2%，桥梁工程 89.1%。
合计	99.71	12.03	43.77	

二是资本运营方面，主要债权投资情况详见第八节财务报告——七、合并财务报表项目注释——14、债权投资。

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本期 计提 的减 值	本期购买金额	本期出售/赎回金 额	其他变动	期末数
信托产品	161,431,370.59					140,000,000.00		21,431,370.59
其他	4,606,974,461.43	17,779,651.55	38,761.75		3,886,000,000.00	4,679,000,000.00	2,493,764.60	3,834,286,639.33
合计	4,768,405,832.02	17,779,651.55	38,761.75		3,886,000,000.00	4,819,000,000.00	2,493,764.60	3,855,718,009.92

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

□适用 √不适用

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
湖北武荆高速公路发展有限公司	子公司	许可项目：公路管理与养护；住宿服务；餐饮服务；烟草制品零售；城市生活垃圾经营性服务；城市建筑垃圾处置（清运）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：建筑材料销售；园林绿化工程施工；劳务服务（不含劳务派遣）；以自有资金从事投资活动；非居住房地产租赁；广告设计、代理；广告发布；广告制作；停车场服务；食品销售（仅销售预包装食品）；机动车修理和维护；汽车拖车、求援、清障服务；软件开发；水污染治理；水污染防治服务；环境卫生公共设施安装服务；光伏设备及元器件销售；交通及公共管理用金属标牌制造；交通及公共管理用标牌销售；工程和技术研究和试验发展；工程管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；电动汽车充电基础设施运营。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	80,800.00	779,963.75	363,639.10	56,576.61	33,693.42	25,682.91
山东高速投资发展有限公司	子公司	一般项目：以自有资金从事投资活动；物业管理；信息技术咨询服务；住房租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；建筑工程机械与设备租赁；电子、机械设备维护（不含特种设备）；普通机械设备安装服务；广告设计、代理；广告发布；广告制作；建筑材料销售；礼品花卉销售；机械零件、零部件销售；电线、电缆经营；机械设备销售；机械设备租赁；畜牧渔业饲料销售；电子产品销售；建筑用钢筋产品销售；水泥制品销售；交通设施维修；园林绿化工程施工；土石方工程施工。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程监理；林木种子生	400,000.00	1,313,650.36	828,742.76	1,261.23	6,881.23	4,724.96

		产经营；建设工程施工；住宅室内装饰装修；第二类增值电信业务；道路货物运输（网络货运）；道路货物运输（不含危险货物）；互联网信息服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）						
山东高速轨道交通集团有限公司	子公司	许可项目：公共铁路运输；建设工程施工；建筑劳务分包；铁路机车车辆维修；建设工程质量检测。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；铁路运输辅助活动；装卸搬运；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；集装箱租赁服务；机械设备租赁；运输设备租赁服务；铁路运输基础设备销售；机械设备销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；金属材料销售；煤炭及制品销售（禁燃区内不得含有原煤、散煤、煤矸石、煤泥、煤粉、水煤浆、型煤、焦炭、兰炭等）；石油制品销售（不含危险化学品）；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；办公用品销售；谷物销售；饲料原料销售；农副产品销售；豆及薯类销售；棉、麻销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；合成材料销售；有色金属合金销售；非食用盐销售；化肥销售；软木制品销售；纸制品销售；石墨及碳素制品销售；住房租赁；非居住房地产租赁；轨道交通运营管理系统开发；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；货物进出口；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	371,275.50	1,557,216.94	720,568.27	281,187.27	23,609.34	15,908.82
山东高速铁路装备	子公司	许可项目：建筑劳务分包；建设工程施工；道路货物运输（不含危险货物）；建筑用钢筋产品生产。（依法须经批	11,111.00	244,291.27	113,617.93	56,042.36	3,703.65	2,951.19

有限公司		准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术进出口；货物进出口；土石方工程施工；劳务服务（不含劳务派遣）；机械设备租赁；通用设备制造（不含特种设备制造）；建筑材料生产专用机械制造；机械设备销售；水泥制品制造；水泥制品销售；非居住房地产租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；金属材料制造；金属材料销售；建筑材料销售；非金属矿及制品销售；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；建筑用钢筋产品销售；玻璃纤维增强塑料制品制造；玻璃纤维增强塑料制品销售；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；铁路机车车辆配件制造；铁路机车车辆配件销售；钢压延加工；有色金属压延加工；铁路运输基础设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）						
齐鲁高速公路股份有限公司	子公司	公路、桥梁、隧道及配套设施的建设、养护、管理及运营；建筑装饰装修；筑路工程技术咨询及服务；建筑机械的加工、维修；自有设备租赁；道路救援清障服务；对港口、公路、水路运输建设与经营；公路信息网络维护。（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）。	200,000.00	2,046,425.07	635,965.27	111,280.87	25,316.47	19,423.22
毅康科技有限公司	子公司	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；水污染治理；固体废物治理；大气污染治理；土壤污染治理与修复服务；太阳能发电技术服务；风力发电技术服务；建筑工程机械与设备租赁；工程管理服务；环保咨询服务；以自有资金从事投资活动；机械设备研发；软件开发；电子产品销售；环境保护专用设备销售；机械电气设备销售；家用电器销售；建筑材料销售；金属材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；树木种植经营；信息系统集成服务；木材销售；非居	25,798.50	1,783,672.42	338,164.59	13,395.48	3,334.00	996.02

		住房地产租赁；物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程设计；建设工程施工；建筑劳务分包；发电业务、输电业务、供（配）电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）						
山东高速信息集团有限公司	子公司	一般项目：信息技术咨询服务；软件开发；人工智能应用软件开发；信息系统集成服务；人工智能行业应用系统集成服务；信息系统运行维护服务；数据处理和存储支持服务；互联网安全服务；物联网技术研发；物联网应用服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；科技中介服务；轨道交通通信信号系统开发；交通及公共管理用标牌销售；计算机系统服务；计算器设备制造；计算器设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；智能车载设备制造；智能车载设备销售；机械电气设备销售；通信设备制造；通信设备销售；通讯设备销售；电子产品销售；仪器仪表销售；航空运营支持服务；航空商务服务；智能无人飞行器制造；智能无人飞行器销售；5G通信技术服务；安全技术防范系统设计施工服务；技术进出口；环境监测专用仪器仪表销售；环境保护监测；环境保护专用设备销售；生态资源监测；新兴能源技术研发；太阳能发电技术服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；新材料技术研发；计量技术服务；智能农业管理；智能水务系统开发；园区管理服务；物业管理；非居住房地产租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；劳务服务（不含劳务派遣）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程设计；建筑智能化系统设计；建设工程施工；建设工程监理；电气安装服务；公路管理与养护；通用航空服务；道路货物运输（不含危险货物）；邮件递送服务；建筑劳务分包；机动车检验检测服务；检验检测服	79,000.00	882,195.01	317,961.89	122,970.52	8,451.17	1,240.78

		务；认证服务；基础电信业务；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）						
--	--	---	--	--	--	--	--	--

报告期内取得和处置子公司的情况
√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
山东高速（香港）投资有限公司	投资设立	对整体生产经营和业绩的影响不重大
康润诚环境科技（烟台）有限公司	注销	对整体生产经营和业绩的影响不重大
山东正威数智科技有限公司	处置	对整体生产经营和业绩的影响不重大

其他说明
□适用 √不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、其他披露事项**(一) 可能面对的风险**

√适用 □不适用

1. 宏观经济与政策风险

国家宏观经济对高速公路建设和运营有着重要的推动和制约作用。客车流量增长驱动来自车辆保有量及出行频次，对经济周期敏感度相对较低；货车流量增长驱动来自社会物流总额及单车装载率，受经济周期影响相对较高。政策方面，高速公路收费期限、价格及范围的调整主要取决于国家相关政策及政府部门的审批。新的《收费公路管理条例》仍未正式出台。

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

2. 路网效应及分流风险

随着高速公路、普通国省道、县乡村公路等多层次公路网高质量发展，公路路网的逐年完善，部分路段产生平行路线或者可替代路线；同时，随着其他客运、货运体系的日趋完善，客观上会对原有路段车辆产生分流影响。

应对措施：一是提升服务水平。聚焦保安保畅，打造优质路况和路容路貌，深化“全天候通行”，提高道路通行效率；深入推进“调度体系”优化，提升突发事件处置能力；以“客户需求”为导向，丰富路况信息，主动帮助解决驾乘人员难题，加强文旅合作，丰富驾乘人员体验。二是加强智慧化建设。加大对智慧高速技术的研发，探索 AI 技术应用，提升服务效率。三是聚焦降本增效。强化市场思维、效益观念、经营意识，依托科技降本、管理降本和节约降本等措施，提高经营业绩。

3. 项目拓展风险

公司在主业、主业产业链及其他领域进行项目拓展时，面临政策、经济、技术等因素影响，必然伴随一定风险，包括认知偏差、判断失误、政策变化等，存在未来收益不及预期的风险。

应对措施：一是加强政策研究。分析利好和不利因素，及时在市场策略、业务布局等方面作出调整。二是强化投前研判。增强主体责任意识，谨慎开展投前分析研判，充分利用专家论证会、中介机构等外脑作用，为公司投资决策提供有力依据。三是做好投后管理。对投资项目实施分类管理，根据不同业务类型有针对性制定投后关注要点，现场投后与非现场监测相结合，防止投资出现重大风险。

4. 建设管理风险

目前，公司仍有潍莱高速等在建项目，受改扩建工程沿线路段部分管线拆迁，建筑材料价格波动、工程变更、政府颁布新政策和技术规范以及政府调整发展规划等不可预见因素影响，可能导致项目总投资超过预算。此外，安全生产也是建设中需要关注的重点。

应对措施：一是规划设计阶段，强化方案比选和成本审查，提高设计精细化程度，科学合理控制建设规模。二是实施阶段，严格编制招标限价、审核工程变更与计量支付，严控成本支出，加大科技创新和“四新”应用，多措并举推动降本节资。三是完工阶段，及时完成工程结算、审计决算，加强项目成本分析，明确后续项目成本管理的方向和重点。四是结合各项目实际和季节性特点，纵深推进风险分级管控和隐患动态排治。以“机械化换人、自动化减人、智能化无人”为方向，加速推进智慧工地建设，系统提升科技防灾水平。

(二) 其他披露事项

√适用 □不适用

公司为响应上海证券交易所《关于开展沪上市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，于2026年4月4日披露了《2025年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告暨2026年度“提质增效重回报”行动方案》，公告编号：2026-019。现将2026年上半年落实情况报告如下：

1. 聚焦主责主业，提升经营质量

2026年上半年，公司实现营业收入109.64亿元，同比增长2.10%；实现归属于母公司的净利润15.78亿元，同比降低6.98%。上半年实现通行费收入（含税）47.71亿元，投资收益5.20亿元。

一是路桥运营基本盘提质提效。坚持“保安保畅”，实现联动增效。落实“科学防、有序防、以我为主防”工作机制，预置应急队伍109支，精准管控高风险路段，有效应对多轮极端天气考验。实施“一点一策”治堵，保安保畅“三十策”获高速集团推广，上半年所辖路段全天候通行率达99.7%，显著优于去年同期水平，路网运行平稳有序。推动“一线工作法”走深走实，落实管理人员与一线员工同吃同住同劳动，做到“问题在一线掌握、难题在一线破解、成效在一线检验”。

二是产业投资支撑力持续增强。北京、上海、成都三大区域发展中心挂牌运行，成立香港投资公司，融入粤港澳大湾区建设，参与深圳投控湾区发展有限公司定增项目，紧盯国家战略性新兴产业投资导向，参与湖北芯擎科技股份有限公司等项目，为公司优化产业结构、培育新质生产力和增强持续发展能力积蓄强劲动能。

三是重点工程攻坚战全面提速。潍莱项目先后取得施工许可、压矿、潍坊段土地组卷等关键批复，破解全封闭施工难题，完成潍河、小沽河等涉河桥梁下部结构施工，项目建设稳步推进。G220东深项目打通征迁堵点，完成黄河大桥东引桥桥面铺装及全线梁板架设，全面进入攻坚阶段。齐济项目荣获“2026绿色设计国际大奖”，公司成为行业内首家获此殊荣的企业。公司参与编制的国家标准《绿色产品评价道路用建筑制品》已发布。

四是绿色低碳新版图加速拓展。公司主动融入国家“双碳”战略，成为内蒙古蒙电华能热电股份有限公司第二大股东。绿色电源实现突破，落地烟台路灯项目，有效拓宽绿色发展新赛道。

2. 完善公司治理，强化合规经营

一是完成董事会换届工作，引入工程方面专家，进一步优化董事会专业结构，完善治理体系，为公司高质量发展提供坚实治理保障。二是紧扣“关键少数”这一核心，组织公司董事、高级管理人员参与上交所及山东辖区上市公司专题培训，系统学习监管新政、公司治理、资本运作等核心内容，有效提升董事、高管合规履职能力和专业化水平。通过修订完善董事、高管薪酬管理办法，制定薪酬方案，建立健全激励约束机制，规范董事、高管履职行为，激发活力。三是建立健全董事会会前沟通及董事、高管常态化沟通机制，以“充分酝酿、透明互动”为原则，通过线上与线下结合的方式，在董事会召开前就审议事项与董事进行充分沟通，确保董事会决策的科学性与前瞻性；通过工作群，充分利用碎片化时间，向董事、高管传递监管规则、警示案例、合规治理等方面的信息，全面提升公司治理效能。邀请、支持外部董事来公司进行实地考察、调研，充分了解公司经营情况，为后期决策提供足够支撑。

3. 加强投关建设，注重股东回报

公司始终秉承“真诚服务价值为报”的投资者服务理念，以充分信息披露为基础，通过公司网站、公司邮箱、投资者服务热线、上证e互动等多层次、多维度的投资者沟通平台，畅通投资者沟通渠道，2026年上半年披露公告及附件78份，召开业绩说明会1次，参加上市公司投资者网上集体接待日活动1次，e互动回复率100%。上半年，公司荣获第十七届“上市公司投资者关系管理股东回报奖”。

2026年，公司以2025年末总股本4,834,570,825股为基数，每股派发现金红利0.42元（含税），共计派发现金红利2,030,519,746.50元。经公司股东会审议通过后，公司发布新一轮股东回报规划，在符合现金分红的情况下，未来五年（2026-2030年），公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的合并报表归属母公司所有者的净利润的百分之六十。

8月4日，公司披露《关于以集中竞价交易方式回购股份方案暨收到金融机构股票回购专项贷款承诺函的公告》，公告编号：2026-047。为维护公司全体股东利益，基于对公司未来发展的信心，公司董事长提议公司通过集中竞价交易方式回购部分公司股份，回购的股份将用于减少注册资本，优化公司资本结构，提升公司股东价值。8月20日，公司召开2026年第三次临时股东大会，审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司部分股份的议案》，回购总规模不低于人民币1亿元（含），不超过人民币2亿元（含）。

4. 风险提示

上述内容是以公司目前经营情况为基础编制，所涉的公司规划及未来预测等系前瞻性陈述，不构成公司对投资者的承诺，可能会受到行业发展、市场环境等因素的影响，具有一定的不确定性，敬请投资者注意相关风险。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
杨少军	副董事长	离任	换届
聂易彬	副董事长	选举	换届
余泳	董事	选举	换届
王晖	独立董事	离任	换届
张宏超	独立董事	选举	换届
胡南薇	独立董事	选举	换届
黄晓芸	职工董事	选举	换届

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2026 年 4 月 2 日，公司 2026 年第一次临时股东会审议通过《关于选举公司第七届董事会非独立董事的议案》《关于选举公司第七届董事会独立董事的议案》。经选举，公司第七届董事会由非独立董事傅柏先先生、聂易彬先生、王昊先生、余泳先生、卢瑜先生、杨建国先生、梁占海先生、隋荣昌先生，独立董事姜永海先生、唐贵瑶女士、潘林女士、张宏超先生、胡南薇女士及职工董事黄晓芸女士组成。其中，职工董事黄晓芸女士经公司四届三次职工代表大会选举产生，直接进入第七届董事会。

2026 年 4 月 7 日，公司第七届董事会第一次会议选举傅柏先先生为董事长，聂易彬先生、王昊先生为副董事长；聘任王昊先生为总经理，张军先生、崔建先生、王红毅先生为副总经理，周亮先生为总会计师，隋荣昌先生为董事会秘书。上述高级管理人员任期与公司第七届董事会任期一致。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施
☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☒适用 ☐不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）	8	
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	大邑康润水务有限公司	企业环境信息依法披露系统（四川） https://www.sczwfw.gov.cn/tftb/jmopenpub/jmopen_files/webapp/html5/qyhjxxyfpl/index.html#/index/enterprise-search?areaCode=510000000000
2	高平康润环保水务有限公司	企业环境信息依法披露系统（晋城） https://sthjj-qyxxpl.jcgov.gov.cn/#/
3	山东汇泰再生资源有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
4	莱州莱润控股有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
5	莱州莱润污水处理有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
6	莱州市滨海污水处理有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
7	乳山毅科水环境治理有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
8	山东高速环保科技有限公司	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/

其他说明
☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

2026 年上半年，根据德州市委、市政府工作部署和上级安排，公司选派 1 名“第一书记”继续到德州市陵城区义渡口镇果园村开展驻村帮扶，持续巩固脱贫攻坚成果。2026 年 6 月，因驻村帮扶工作成绩突出，公司德州运管中心被德州市委、市政府通报表扬；2026 年 5 月，公司选派的“第一书记”孙洪昌同志因工作突出，被德州市陵城区委记功。主要工作如下：

一是助力乡村治理。积极宣传、动员，开展人员走访调研，助力完成果园村两委换届选举工作；在投入并建成果园村幸福食堂项目的基础上，建章立制，实现幸福食堂的常态化、规范化管理；协调陵城区人民医院到村进行巡诊。

二是推动产业升级。协调德州市陵城区宗教局帮助果园村进行产业支持，推动新建养牛棚项目和玉米芯深加工项目落地，进一步增加村集体收入。

三是抓实农业生产。因今夏雨水集中，积极协调收割机全力保障村民夏粮抢收颗粒归仓；同时抢种秋粮，跟进抓好在田作物管理，确保“三夏”生产安全。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	股份限售	安徽皖通高速公路股份有限公司	皖通高速与高速集团于 2025 年 10 月 21 日签订《股权转让协议》，受让高速集团持有的公司 7%股份。皖通高速承诺自本次权益变动完成后 12 个月内，不减持所持有的公司股份。	2025. 10. 21	是	自 2026 年 2 月 3 日起 12 个月	是
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	山东高速集团有限公司	1、山东高速集团确定山东高速未来将作为山东高速集团高速公路、桥梁优质资产的运作及整合的唯一平台。2、对于目前未置入山东高速的高速公路、桥梁资产，在有关法律法规允许的前提下，山东高速集团承诺如对外转让，山东高速在同等条件下享有优先购买权。3、考虑山东高速集团承接社会公益性职能，山东高速集团可以从事有权行政管理部门直接指令的非营利性的公路、桥梁项目的投资和运营，如山东高速认为山东高速集团从事该等业务将损害上市公司权益，则山东高速集团将努力协调相关行政管理部门，并放弃该等业务机会。除上述直接指令的非营利性项目外，在有关法律法规允许的前提下，山东高速集团承诺，山东高速及其控股子公司享有相关公路、桥梁投资和运营项目的优先投资权。4、如果监管机构或者山东高速认为山东高速集团的全资子公司、控股子公司、分公司或山东高速集团拥有实际控制权的其他公司拥有的其他业务与山东高速形成实质竞争，山东高速集团承诺采取法律、法规及中国证券监督管理委员会许可的方式（包括但不限于转让、	2016. 9. 22	是	长期有效	是

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行
			委托经营、委托管理、租赁、承包等方式）加以解决，且给予山东高速选择权，由其依法选择公平、合理的解决方式。5、在山东高速集团作为山东高速控股股东期间，不会利用控股股东或主要股东地位损害山东高速及其他股东（特别是中小股东）的合法权益。以上承诺持续有效且不可撤销，如有任何违反上述承诺的事项发生，山东高速集团承担因此给山东高速造成的一切损失（含直接损失和间接损失），同时，山东高速集团因违反上述承诺所取得的利益归山东高速所有。				
	解决关联交易	山东高速集团有限公司	1、本次重大资产重组完成后，将尽量避免山东高速集团及其他关联方与山东高速之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务。2、山东高速集团保证严格遵守中国证监会、上海证券交易所所有有关规章等规范性法律文件及山东高速《公司章程》等管理制度的规定，依照合法程序，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东的地位谋取不当的利益，不损害上市公司及其他股东的合法权益。	2010. 11. 15	是	长期有效	是

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☒本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☐本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元币种：人民币

报告期内：								
起诉 (申请) 方	应诉 (被申 请)方	承担 连带 责任 方	诉 讼 仲 裁 类 型	诉 讼 (仲 裁) 基 本 情 况	诉 讼 (仲 裁) 涉 及 金 额	诉 讼 (仲 裁) 是 否 形 成 预 计 负 债 及 金 额	诉 讼 (仲 裁) 进 展 情 况	诉 讼 (仲 裁) 审 理 结 果 及 影 响
山东 高速 (深 圳) 投 资 有 限 公 司	深圳 丰 创 贸 易 有 限 公 司、 深圳 利 天 骏 供 应 链 有 限 公 司、 深圳 市 中	深圳 海 民 实 业 有 限 公 司、 吴 影、 深圳 肯 信 集 团 有 限 公 司	民 事 诉 讼	深圳 公 司 因 其 与 深 圳 肯 信 集 团 有 限 公 司 及 其 权 属 单 位 深 圳 丰 创 贸 易 有	68,035.68	否	已达成 调解， 并收到 《民事 调 解 书》。	已调 解。 对方 应于 2018 年 12 月 31 日 前 归 还 全 部 欠 款。 1、对方未能如期履行调解协议。深圳公司已向山东省高级人民法院申请强制执行。 2、2019 年 11 月案外人向山东省高级人民法院对该案提起执行异议被驳回请求；2020 年 1 月初，案外人向山东省高级人民法院提起执行异议之诉被正式受理。 3、利天骏案件于 2020 年 5 月 28 日一审开庭审理，6 月中旬收到一审民事判决书，裁定驳回案外人的诉讼请

	满利贸易有限公司			限公司、深圳利天骏供应链有限公司、深圳市中满利贸易有限公司开展贸易合作，形成多笔应收款未能收回，向山东省高级人民法院提起诉讼。				求，2020 年 6 月 28 日收到案外人上诉状，案件流转至最高人民法院后于 2020 年 10 月 23 日二审立案，2021 年 1 月 25 日收到二审应诉通知及开庭传票。2021 年 4 月 7 日开庭审理后，于 2021 年 6 月初收到二审民事判决书，裁定驳回上诉，维持原判，最高院对第三人进行为期 60 日的二审判决公告后，将案件流转至山东省高院，2021 年 12 月已向山东省高院提交恢复执行申请。 4、丰创及中满利案于 2020 年 7 月 23 日一审开庭，2020 年 9 月底收到一审民事判决书，裁定驳回案外人的诉讼请求，2020 年 10 月上旬收到案外人上诉状，因对第三人进行为期 60 日的判决结果公告，2021 年 1 月上旬公告期满后，该两案件通过法院内部流转程序移交至最高人民法院。2021 年 5 月底收到二审应诉通知，6 月初最高院对第三人进行为期 60 日的二审开庭公告，2021 年 8 月 12 日开庭审理后，于 11 月中旬收到该两案二审民事判决书，裁定驳回上诉，维持原判，最高院将案件流转至山东省高院。2021 年 12 月已向山东省高院提交该两案恢复执行申请。 5、利天骏、丰创及中满利三案已于 2022 年 4 月 11 日收到山东省高院关于恢复执行程序的举证通知及受理通知，2022 年 4 月 15 日收到强制执行恢复裁定书，指定济南铁路运输中级人民法院负责执行，2022 年 7 月 15 日收到济南铁路运输中级人民法院发出的受理案件通知书，8 月底会同法律顾问，跟进强制执行程序进展，并提交抵押资产最新情况资料。后因疫情反复影
--	----------	--	--	---	--	--	--	---

								响，2022 年底执行法院终本。 6、2023 年初准备恢复执行相关资料；3 月上旬提交恢复执行申请；4 月中旬陪同执行法官赴深圳实地察看抵押资产；6 月收到执行法院发出的恢复执行通知后，与执行法官沟通后续抵押资产拍卖流程；11 月法院启动重新评估流程，并通过摇号的方式选定了评估机构；12 月初收到法院送达的评估报告，因房地产市场低迷，为维护公司最大利益，已同意中止此次拍卖流程，待后续房产市场回暖后适时恢复执行，同时继续搜集其他可供执行财产线索。 7、2024 年初，公司继续推进抵押资产的强制执行程序，并于 2024 年 4 月 25 日提交恢复执行申请书，执行法院已于 2024 年 8 月 5 日出具恢复执行通知书，9 月 2 日出具关于协商确定评估机构的通知书，9 月 6 日确定评估机构。 8、因抵押担保人被申请破产清算，深圳市中院于 2024 年 9 月 6 日指定破产管理人并公告启动债权申报流程。2024 年 9 月 9 日济南铁路中院收到深圳中院出具的中止执行通知。 9、2024 年 10 月 9 日向管理人提交债权申报材料。11 月 4 日第一次债权人大会确认公司债权。2024 年 11 月 19 日破产管理人选定评估及审计机构及拍卖平台。2024 年 11 月 22 日破产管理人出具《关于第一次债权人会议决议结果的报告》（海民管[2024]10 号），审议通过《财产管理方案》、《财产变价方案》、会议决议选择京东网作为网络拍卖平台。会同法律顾问与抵押担保破产清算管理人
--	--	--	--	--	--	--	--	---

								对接，2024 年 12 月 20 日收到海民实业破产案清算资产评估初步结果。（深中锋评字(2024)第 1208 号）。10、2025 年 2 月中旬收到海民实业破产案审计报告及评估报告，同时深圳市中院出具海民实业破产第一批债权的裁定及第二批债权核查的通知。3 月中旬，管理人向深圳市中院提交宣告破产申请材料。5 月上旬，深圳市中院向管理人反馈宣告破产申请意见，管理人修改后重新提交申请材料。经合议审查，深圳市中院于 6 月 19 日裁定宣告海民实业破产。管理人于 8 月初启动海民实业破产资产挂网拍卖，目前破产财产尚在处置中。12 月 12 日，管理人召开第三次债权人会议审议表决《破产财产分配方案》。12 月 30 日，管理人将经债权人会议表决通过的《破产财产分配方案》及表决结果提交至深圳市中院裁定。 11、2026 年 3 月 9 日，海民实业管理人书面通报，深圳市中院通知分配方案未获裁定认可、不发生效力。管理人于 5 月 22 日、6 月 29 日分别召开债权人会议，表决分配方案，分配方案两次表决仍未通过，管理人将表决结果报告至法院，并提请法院裁定认可分配方案，目前法院尚在审议中。 12、丰创及中满利案于 2026 年 2 月 10 日向济南铁路运输中院提交恢复执行申请。6 月 16 日法院出具裁定，该两案恢复执行，目前已进入执行程序。
--	--	--	--	--	--	--	--	---

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒适用 ☐不适用

经查询国家企业信用信息公示系统，截至本报告期末，公司及其控股股东山东高速集团有限公司无行政处罚信息，未被列入经营异常及严重违法失信名单。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

公司第六届董事会第八十四次会议、2025 年年度股东会审议通过了《关于预计 2026 年度日常关联交易的议案》，2026 年度日常关联交易预计及 2026 年半年度执行情况如下：

单位：万元

关联交易类别	执行机构（公司及公司控股子公司）	关联人	2026 年预计金额	2026 年半年度实际发生金额	关联交易内容	备注
委托管理	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司	28,500.00	0	代管路段：京台高速泰枣段、青银高速齐河—夏津段、潍日高速连接线（G1815）、烟海高速，主线里程 395.568km。	
		山东高速公路发展有限公司	14,700.00	0	代管路段：荷关高速、青银高速济南绕城北线、枣临高速，主线里程 212.862km。	
		山东高速建设管理集团有限公司及其子公司	29,100.00	0	代管路段：龙青高速、潍日高速、高广高速、泰东高速、临枣至枣木高速、潍日高速连接线（S16）、济南都市圈环线高速西环（G9911）、烟威高速。	
		山东鄄菏高速公路有限公司	3,300.00	236.67	公司为基础设施基金及基础设施项目提供运营管理服务（鄄菏高速）。	
ETC 服务	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速信联科技股份有限公司	4,200.00	2,146.44	山东高速信联科技股份有限公司为公司提供 ETC 不停车收费的发行、推广和售后服务，费用收取标准按照公	

关联交易类别	执行机构（公司及公司控股子公司）	关联人	2026 年预计金额	2026 年半年度实际发生金额	关联交易内容	备注
					司省内 ETC 通行费拆账收入的比例收取。	
租出	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	5, 000. 00	1, 870. 22	山东高速股份有限公司及其权属单位（不含齐鲁高速公路股份有限公司）为山东高速集团有限公司实际控制的关联企业提供场地、房屋、设备及物品租赁等服务。	
租入	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	500. 00	250. 62	山东高速股份有限公司及其权属单位租入山东高速集团有限公司实际控制的关联企业房屋等。	
广告宣传业务	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速篮球俱乐部有限公司	2, 000. 00	0	山东高速篮球俱乐部有限公司提供 CBA、WCBA 等各项赛事比赛的内场、外场广告及其他宣传媒介为公司进行企业宣传，包括但不限于挡板、条幅、服装、票封、车辆等广告形式。	
存贷款	山东高速股份有限公司及其权属单位	威海银行股份有限公司	日存款余额不超过 30 亿元。	日存款最高余额 19. 25 亿元。	威海银行股份有限公司将向公司及下属子公司提供存款服务、信贷服务、结算服务以及经国家金融监督管理总局批准的可从事的其他金融服务。	
金融服务	山高云创（山东）商业保理有限公司	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	业务余额总规模不超过 10 亿元，保理利息等费用不超过 4, 000 万元。	业务余额 0. 64 亿元，保理利息等收入 385. 95 万元。	公司全资子公司山高云创（山东）商业保理有限公司与高速集团内关联企业开展正向保理业务。	
			业务余额总规模不超过 30 亿元，保理利息等	业务余额 3. 77 亿元，保理利	公司全资子公司山高云创（山东）商业保理有限公司与高速集团内关联企业开展反向保理业务。	

关联交易类别	执行机构（公司及公司控股子公司）	关联人	2026 年预计金额	2026 年半年度实际发生金额	关联交易内容	备注
			收入不超过 6,000 万元。	息等收入 913.56 万元。		
			业务余额总规模不超过 5 亿元，保理利息等费用不超过 1,000 万元。	0	公司全资子公司山高云创（山东）商业保理有限公司与高速集团内关联企业开展再保理业务。	
金融服务	山东高速速链云科技有限责任公司	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	平台服务费等收入不超过 900 万元。	收取平台服务费 370.60 万元。	公司控股子公司山东高速速链云科技有限责任公司向高速集团内关联企业提供供应链金融平台服务，收取平台服务费。	
土地租赁	齐鲁高速公路股份有限公司	山东高速集团有限公司	231.00	231.00	山东高速集团向齐鲁高速出租山东省内涉及九个区县 29 宗土地的济荷高速公路土地的使用权，租赁期限自 2017 年 1 月 1 日起至 2034 年 9 月 25 日止，本公司按照合同约定的款项每年支付租金。	合同名称：《济荷高速土地租赁协议》 合同期限：自 2017 年 1 月 1 日起至 2034 年 9 月 25 日止。
房屋租赁	齐鲁高速公路股份有限公司	山东高速集团有限公司	45.00	45.00	山东高速集团向齐鲁高速出租 45 处用作 7 个管理处及 1 个养护应急处的房屋，租赁期限自 2017 年 5 月 1 日起至 2034 年 9 月 25 日止，本公司按照合同约定的款项每年支付租金。	合同名称：《济荷高速房屋租赁协定》《三方协定》 合同期限：自 2017 年 5 月 1 日起至 2034 年 9 月 25 日止。
综合服务	齐鲁高速股份有限公司	山东高速集团有限公司及其相关下属单位	40,000.00	6,965.60	山东高速集团及其相关下属单位向齐鲁高速及附属公司提供公路业务经营综合服务，包括公路及沿线设施的规划设计、改造设计、工程设计、勘察设计及系统设计；公路技术状况	合同名称：《2024 至 2026 年度综合服务框架协议》 合同期限：自 2024 年

关联交易类别	执行机构（公司及公司控股子公司）	关联人	2026 年预计金额	2026 年半年度实际发生金额	关联交易内容	备注
					检测，桥梁、隧道定期检测和特殊检查；公路及沿线设施的维修养护；路段调查分析；处治对策技术研究；交通量及收费额预测研究；收费运营管理；工程监理；项目代建、大宗物资材料供应；及其他相关或类似服务。	1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）。合同名称：《2024 至 2026 年度综合服务框架协议》补充协议 合同 期 限：自 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）
提供服务	齐鲁高速公路股份有限公司	山东高速集团有限公司及其相关下属单位	18,000.00	1,424.79	齐鲁高速及附属公司向山东高速集团及其下属公司提供若干服务，主要包括：劳务分包、咨询服务、租赁服务、仓储物流服务、安装服务、贸易服务、代建服务、货物进出口服务、工程管理服务、园林绿化服务等法律允许、乙方及其相关下属单位登记的经营范围内其能够开展的所有服务。	合同名称：《2024 至 2026 年度服务提供框架协议》 合同期限：自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）。合同名称：《2024 至 2026 年度服务提供框架协议》补充协议 合同 期 限：自 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）
综合采购	齐鲁高速公路股份有限公司	山东高速集团有限公司及其相关下属单位	12,000.00	1,350.70	从山东高速集团及其附属公司采购的货物包括但不限于：钢筋；钢绞线；水泥；土工材料；沥青；混凝土等建筑材料；建设施工设备及其配件等法律允许、山东高速集团及其下属公司	合同名称：《2024 至 2026 年度综合采购框架协议》 合同期限：自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天

关联交易类别	执行机构（公司及公司控股子公司）	关联人	2026 年预计金额	2026 年半年度实际发生金额	关联交易内容	备注
					登记的经营范围中其能够开展的所有项目。	包括在内)。合同名称：《2024 至 2026 年度综合采购框架协议》补充协议 合同 期 限：自 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）
综合销售	齐鲁高速公路股份有限公司	山东高速集团有限公司及其相关下属单位	50,000.00	4,123.52	向山东高速集团及其附属公司销售的货物包括但不限于：沥青；沥青混合料；水泥；混凝土等建筑材料；建设施工设备及配件；植物等法律允许、本集团登记的经营范围允许其销售的货物。	合同名称：《2024 至 2026 年度综合销售框架协议》 合同期限：自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）。合同名称：《2024 至 2026 年度综合销售框架协议》补充协议 合同 期 限：自 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）
金融服务	齐鲁高速公路股份有限公司	山东高速集团有限公司及其相关下属单位	存款服务 每日最高存款余额（包括应计利息）100,000 万元； 其他金融服务 年度上限 500 万元；	存款服务 每日最高存款余额（包括应计利息） 15,575.76 万元； 其他金融服务	山东高速集团及其附属公司同意向齐鲁高速提供以下金融服务： (i) 存款服务，包括但不限于活期存款、定期存款、通知存款及协议存款等存款类型； (ii) 其他金融服务，包括提供银行承兑汇票、商票贴现、国内保函、信用证、网上汇款、外汇汇款等；	合同名称：《2024 至 2026 年度金融服务框架协议》 合同期限：自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）。

关联交易类别	执行机构（公司及公司控股子公司）	关联人	2026 年预计金额	2026 年半年度实际发生金额	关联交易内容	备注
			跨境资金集中运营管理服务每日资金余额上限 14,000 万元。	年度上限 0 万元； 跨境资金集中运营管理服务 0 万元。	(iii) 跨境资金集中运营管理服务，即山东高速集团同意作为主办企业无偿为本集团提供跨境资金集中运营管理服务，用于办理外债和境外放款、经常项目资金集中收付和轧差净额结算等跨境汇款相关事宜。	
提供劳务	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	20,000.00	8,979.01	山东高速股份有限公司及其权属单位为山东高速集团有限公司实际控制的关联企业提供物业、建筑施工劳务、光伏发电项目管理、高速公路沿线广告资源等服务	
接受劳务	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	80,000.00	16,020.09	山东高速集团有限公司实际控制的关联企业为山东高速股份有限公司及其权属单位提供后勤、运输、工程施工、工程监理、工程设计、工程造价咨询、工程检测等服务。	
综合采购	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	35,000.00	12,100.13	山东高速股份有限公司及其权属单位向山东高速集团有限公司实际控制的关联企业采购设备、原材料、货物等相关产品。	
综合销售	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	8,000.00	43,182.42	山东高速股份有限公司及其权属单位向山东高速集团及旗下控股子公司销售设备、原材料、货物等业务。	新增项目，年初未预计

注 1：本表所示山东高速股份有限公司及其权属单位不包含齐鲁高速公路股份有限公司。

注 2：根据《上海证券交易所自律监管指引第 5 号-交易与关联交易（2025 年 3 月修订）》第二十条规定，在上述预计总额范围内公司及子公司可以根据实际情况在同一控制下的各关联方之间进行额度调剂（包括不同关联交易类型间的调剂），具体交易金额及内容以签订的合同为准。

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☒适用 ☐不适用

(1) 公司收购山东高速四川产业发展有限公司持有的泸州东南高速公路发展有限公司 20%股权，四川发展公司承诺，泸州东南公司 2024 年、2025 年、2026 年实现的净利润分别不低于 7,398.02 万元、9,895.51 万元、12,987.57 万元，但遇不可抗力原因导致的除外。2026 年上半年，泸州东南公司实现净利润 11,122.64 万元。

(2) 公司收购山东高速信息集团有限公司 65%股权，高速集团承诺，信息集团 2024 年、2025 年、2026 年实现的归母净利润分别不低于 26,690.12 万元、26,639.20 万元、31,281.15 万元，但遇不可抗力原因导致的除外。2026 年上半年，信息集团实现归母净利润 208.12 万元。

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物 （如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
山东高速股份有限公司	公司本部	山东通用航空服务股份有限公司	14,867,364.51	2021年8月26日	2021年8月26日	2029年9月7日	连带责任担保	融资租赁	无	否	否	0.00	无	否	参股子公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0.00								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							14,867,364.51								
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							640,000,000.00								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							9,349,851,204.76								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							9,364,718,569.27								
担保总额占公司净资产的比例（%）							21.05								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0.00								
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							9,364,718,569.27								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0.00								
上述三项担保金额合计（C+D+E）							9,364,718,569.27								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							无								

担保情况说明	(1) 2019年12月13日，公司第五届董事会第四十三次会议（临时）审议通过了《关于收购泸州东南高速公路发展有限公司80%股权的议案》，同意公司联合高速集团全资子公司山东高速四川产业发展有限公司（以下简称“四川公司”）以18.4亿元总价格收购泸州东南高速公路发展有限公司（以下简称“泸渝公司”）100%股权，其中公司收购其80%股权，收购价格为14.72亿元；四川公司收购其20%股权，收购价格为3.68亿元。并同意在完成股权变更后，公司及四川公司将按照股权比例为泸渝公司存量贷款36.32亿元提供连带责任保证。该事项已经于2019年12月30日召开的2019年第三次临时股东大会审议通过。 2024年4月3日，公司第六届董事会第五十六次会议审议通过了《关于收购泸州东南高速公路发展有限公司20%股权的议案》。至此，公司持有泸州东南高速公路发展有限公司100%股权。截至2026年6月30日，担保余额为26.85亿元。 (2) 2020年5月27日，公司第六届董事会第二次会议（临时）审议通过了《关于收购山东高速轨道交通集团有限公司51%股权》的议案。该事项已经于2020年6月13日召开的2020年第二次临时股东大会审议通过。股权收购时，轨道交通集团存在对控股子公司山东高速鲁铁实业发展有限公司（原“山东瑞通物流有限公司”）在民生银行贷款2.63亿元的担保：2020年5月11日，轨道交通集团董事长办公会第十次会议审议通过了《关于为鲁铁实业提供贷款担保的议案》，同意为鲁铁实业向中国民生银行股份有限公司济南分行申请2.63亿元贷款事项提供担保，担保方式为连带责任保证。截至2026年6月30日，担保余额为0。 (3) 2021年6月8日，公司第六届董事会第二十三次会议（临时）审议通过了《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》，同意公司按照持股比例为山东通航提供7595万元人民币担保，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两年后止。该事项已经于2021年6月29日召开的2020年度股东大会审议通过。2021年8月26日，公司与天津招银津七十四租赁有限公司签订《保证合同》，为通航公司提供金额为4508万元的担保。截至2026年6月30日，担保余额为0.15亿元，担保已于2026年7月2日结清，截至2026年7月2日，担保余额为0。 (4) 2022年11月4日，公司第六届董事会第四十次会议审议通过了《关于为公司全资子公司提供担保额度的议案》；2024年2月1日，公司第六届董事会第五十三次会议审议通过了《关于为山高（云创）商业保理有限公司提供担保的议案》，同意向公司全资子公司山高云创（山东）商业保理有限公司提供累计不超过20亿元股东担保额度，并授权总会计师签署与具体担保有关的各项法律文件。每笔担保的期限和金额依据公司授权人士与业务相关方最终协商后签署的合同确定，最终实际担保总额不超过本次授予的最高担保额度。具体内容详见公司于2022年11月8日披露的
--------	---

《山东高速股份有限公司关于为公司全资子公司提供担保额度的公告》（公告编号：临2022-077）；2024年2月2日披露的《山东高速股份有限公司关于为全资子公司提供担保的公告》（公告编号：临2024-004）。截至2026年6月30日，担保余额为17.73亿元。

2023年4月26日，公司第六届董事会第四十六次会议审议通过了《关于子公司开展储架式资产支持专项计划的议案》；同意向公司全资子公司山高云创（山东）商业保理有限公司提供不超过20亿元股东担保额度，并授权总会计师签署与具体担保有关的各项法律文件。每笔担保的期限和金额依据公司授权人士与业务相关方最终协商后签署的合同确定，最终实际担保总额不超过本次授予的最高担保额度。具体内容详见公司于2023年4月28日披露的《山东高速股份有限公司关于子公司开展储架式资产支持专项计划的公告》（公告编号：临2023-023）。截至2026年6月30日，担保余额为0。

（5）2026年3月31日，齐鲁高速召开第三届董事会第二十次会议，会议审议同意为全资子公司山东舜广实业发展有限公司提供担保，担保金额0.5亿元，担保方式为连带责任保证，担保期限3年，截至2026年6月30日，签约担保金额0.5亿元，担保余额0亿元。会议审议同意为全资子公司山东港通建设有限公司提供担保，担保金额0.5亿元，担保方式为连带责任保证，担保期限3年，截至2026年6月30日，签约担保金额0亿元，担保余额0亿元。会议审议同意为控股子公司齐鲁高速（山东）装配有限公司提供担保，担保金额1.50亿元，担保方式为连带责任保证，担保期限3年，截至2026年6月30日，签约担保金额0亿元，担保余额0亿元。会议审议同意为控股子公司齐鲁高速（山东）能源科技有限公司提供担保，担保金额0.51亿元，担保方式为连带责任保证，担保期限3年，截至2026年6月30日，签约担保金额0亿元，担保余额0亿元。

（6）2021年11月4日，公司第六届董事会第二十七次会议（临时）审议通过了《关于投资毅康科技有限公司51%股权的议案》，会议同意公司通过受让老股及增资方式取得毅康科技51%的股权。股权收购时，毅康科技存在8笔对外担保，合计签约担保金额34.03亿元，截至2026年6月30日，剩余7笔担保，担保余额为24.95亿元。

（7）2026年4月2日，公司第六届董事会第八十四次会议审议通过了《关于预计2026年度公司及子公司提供担保额度的议案》，同意公司为控股公司毅康科技有限公司提供金额10亿元担保，担保方式为连带责任保证，担保期限3年，截至2026年6月30日，合计签约担保金额6.62亿元，担保余额为4.87亿元。

（8）2025年12月3日，泸州东南高速公路发展有限公司完成大邑康润水务有限公司100%股权受让，大邑康润水务有限公司股东由毅康科技有限公司变为泸州东南高速公路发展有限公司，2026年1月28日，泸州东南高速公路发展有限公司完成大邑康润水务有限公司1.74亿元担保承继，此

担保事项系公司子公司之间调剂，相关担保额度在公司已审议担保总额范围内，不会新增公司整体担保规模，截至2026年6月30日，担保余额为1.62亿元。

(9) 2022年3月21日，毅康科技有限公司召开第二届董事会第十七次会议，会议审议同意为控股公司崇州康润环境有限公司提供担保，担保金额7.05亿元，担保方式为承诺函，担保期限18年。截至2026年6月30日，签约担保金额7.05亿元，担保余额为3.29亿元。会议审议同意为控股公司高平康润环保水务有限公司提供担保，担保金额7.14亿元，担保方式为连带责任保证，担保期限14年。截至2026年6月30日，签约担保金额1.94亿元，担保余额为1.94亿元。会议审议同意为控股公司鲁山康润环境治理有限公司提供担保，担保金额7亿元，担保方式为连带责任保证，担保期限16年。截至2026年6月30日，签约担保金额7亿元，担保余额为6.63亿元。会议审议同意为控股公司常宁康润水务有限公司提供担保，担保金额4.4亿元，担保方式为连带责任保证，担保期限12年。截至2026年6月30日，签约担保金额4.4亿元，担保余额为1.68亿元。

2023年6月20日，毅康科技有限公司召开第二届董事会第三十四次会议，会议审议同意为全资子公司宜宾康源危废处置有限公司提供担保，担保金额7.69亿元，担保方式为连带责任保证，担保期限以实际债务期限为准。截至2026年6月30日，签约担保金额6.35亿元，担保余额为4.38亿元。

2024年9月9日，毅康科技有限公司召开第二届董事会第六十二次会议，会议审议同意为全资子公司山高（烟台）环保有限公司提供担保，担保金额0.16亿元，担保方式为连带责任保证，担保期限以实际债务期限为准。截至2026年6月30日，签约担保金额0.12亿元，担保余额为0.11亿元。

2024年11月29日，毅康科技有限公司召开第二届董事会第六十六次会议，会议审议同意为全资子公司兰润环保技术（烟台）有限公司提供担保，担保金额0.5亿元，担保方式为房产抵押担保，担保期限以实际债务期限为准。截至2026年6月30日，签约担保金额0.34亿元，担保余额为0.33亿元。

2025年3月14日，毅康科技有限公司召开第三届董事会第三次会议，会议审议同意为控股公司临汾康润金泽供水有限公司提供担保，担保金额1亿元，担保方式为连带责任保证，担保期限以实际债务期限为准。截至2026年6月30日，签约担保金额1亿元，担保余额为0.73亿元。

综上，截至2026年6月30日，公司及公司控股子公司已批准的对外担保累计金额为人民币141.34亿元，其中公司及其子公司对子公司已批准的担保累计金额为人民币140.58亿元，分别占公司最近一期经审计归母净资产的比例为31.77%、31.60%。公司不存在对控股股东和实际控制人及其关联人提供的担保，亦不存在逾期担保的情形。

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

公司于 2021 年收购毅康科技有限公司 51%股权，进展如下：

一、交易概述

2021 年 11 月 4 日，公司第六届董事会第二十七次会议（临时）审议通过了《关于投资毅康科技有限公司 51%股权的议案》，同意公司通过竞拍在上海联合产权交易所挂牌的毅康科技有限公司（以下简称“毅康科技”）11.70%股权及受让部分其他老股（约 11.22%），并在受让老股后进一步增资的方式合计取得毅康科技 51%股权以实现对其绝对控股。公司依据评估报告并参考毅康科技 11.70%股权在上海联合产权交易所挂牌价格，经协商确定的毅康科技全部股权价值 2,617,443,063.99 元计算，出资 2,099,894,393.28 元，其中受让老股支付 599,894,393.28 元，增资金额 1,500,000,000 元。

2021 年 11 月 26 日，公司完成工商变更登记，持有毅康科技股权比例为 51%。

二、对赌条款约定及执行情况

（一）对赌条款约定情况

对赌条款分为三部分，包含：业绩补偿条款、增资补偿条款、资产减值补偿条款。

业绩补偿条款：公司与毅康科技原股东康佳集团股份有限公司（以下简称“康佳集团”）、烟台百江源企业管理中心(有限合伙)、烟台丰清泰投资中心(有限合伙)、烟台清润源企业管理中心(有限合伙)、烟台清江川企业管理中心(有限合伙)的业绩对赌共计 5 年（2021 年-2025 年），各方约定，若当期业绩未达到当年对赌值的 80%即触发业绩补偿，原股东应在对赌年度的审计报告出具起 60 日内以现金方式补偿。该补偿条款设补偿金额上限为 355,576,501.28 元。

增资补偿条款：并购时，公司出资 15 亿元，以 15.96/股的价格对毅康科技进行增资，共增加实收资本 93,984,962.00 元。为保障公司权益，各方约定在 5 年对赌期结束后对增资价格进行调整，若调整后的价格低于 15.96 元/股，我方有权以优先分红的方式从毅康科技得到补偿，原股东在我方获得足额增资补偿前不参与分红，毅康科技在业绩对赌期内不分红。该补偿条款设补偿上限为 889,097,747.00 元。

资产减值补偿：各方约定，若毅康科技未完成某一年对赌值的 80%或未完成 5 年对赌业绩总和，则在对赌期结束后对毅康科技进行资产减值测试，评估结果出现资产减值的，原股东及毅康科技均需履行补偿义务，若原股东已支付的业绩补偿金额达到上限（355,576,501.28 元），则不再就该条款进行补偿。若毅康科技已支付的增资补偿金额达到上限（889,097,747.00 元），则毅康科技不再就该条款进行补偿。

具体内容详见公司于 2021 年 11 月 6 日披露的《山东高速股份有限公司关于投资毅康科技有限公司 51%股权的公告》，公告编号：2021-057。

（二）执行情况

1. 业绩补偿

2021 年业绩承诺值为合并报表净利润 340,000,000.00 元，毅康科技实现合并报表净利润 368,353,465.20 元，完成业绩承诺。

2022 年业绩承诺值为合并报表净利润 380,000,000.00 元，毅康科技实现合并报表净利润 128,300,596.45 元，未完成承诺利润的 80%。原股东合计需承担业绩补偿义务 73,297,602.42 元，康佳集团于 2023 年现金支付业绩补偿款 37,417,740.85 元；其他股东以扣减股权转让款形式执行业绩补偿款 35,879,861.57 元。2022 年原股东的业绩补偿义务执行完毕。

2023 年业绩承诺值为合并报表净利润 410,000,000.00 元,毅康科技实现合并报表净利润-90,099,315.29 元,未完成承诺利润的 80%。原股东合计需承担业绩补偿金额 145,634,356.95 元(康佳集团 74,344,977.85 元;其他股东 71,289,379.11 元)。康佳集团于 2024 年 11 月支付 20,000,000 元,剩余部分尚未支付;其他股东 2023 年业绩补偿款尚未支付。

2024 年业绩承诺值为合并报表净利润 440,000,000.00 元,毅康科技实现合并报表净利润-36,385,510.29 元,未完成承诺利润的 80%。原股东合计需承担业绩补偿金额约 138,728,639.16 元。由于该金额已超过剩余业绩补偿上限金额,2024 年原股东合计需承担业绩补偿金额为 136,644,541.90 元。

2025 年业绩承诺值为合并报表净利润 490,000,000.00 元,毅康科技实现合并报表净利润 2,075,963.87 元,未完成业绩承诺。因累计业绩补偿金额已达协议约定的业绩补偿金额上限,2025 年原股东应承担的业绩补偿金额未增加。

目前,康佳集团已支付业绩补偿款 57,417,740.85 元,尚需支付 124,100,739.15 元;其他股东已支付业绩补偿款 35,879,861.57 元,尚需支付 138,178,159.71 元。

因承诺期间,康佳集团控股股东发生变更,新股东需对原协议内容进行重新梳理确认。目前,公司与原股东等各方主体就后续事宜均保持沟通,积极推进。

2. 增资补偿

目前,经计算增资补偿已达上限,公司正与各相关方对接确认中,履行相关决策程序后实施。

3. 资产减值补偿

鉴于业绩补偿与增资补偿已达上限,不再触发资产减值补偿。

承诺期内,影响毅康科技业绩的主要因素:一是有关部门发布《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》,在政策适应期内,毅康科技出现部分在建项目停工、已中标项目中止实施、市场增量项目明显放缓的情况,对建设板块经营业绩形成较大冲击;二是污水处理板块应收账款持续增大,账龄拉长,运营回款放缓。

2025 年,《关于规范政府和社会资本合作存量项目建设和运营的指导意见》发布,对全国 PPP 存量项目开展系统性规范与引导,行业发展逐步向好。未来,毅康科技将全力拓展污水处理业务,同时向产业链上下游适度延伸,持续夯实水务领域核心竞争力;精准把握区域能源结构优化机遇,结合在城市清洁供暖领域的已有布局,积极拓展新的业务增长极;坚持“轻重结合”发展原则,稳步拓展管理服务输出、智慧水务等轻资产业务,优化资产结构与业务模式,提升抗风险能力与综合盈利水平。

三、采取的追缴措施

业绩承诺期内,公司每年均在审计报告出具后向业绩承诺方发送催缴函,催要相关补偿款。相关承诺方均未对其应当承担的补偿义务提出异议。

因业绩承诺补偿款未及时获得全额支付,公司多次通过沟通协商的形式主张权利,并在 2023 年与除康佳集团外的其他股东签订了股权质押协议,将其持有的毅康科技全部股权质押于我方,为其应当承担的业绩补偿义务提供增信。

目前公司正在就对赌条款执行情况与各方进行密切沟通,若谈判结果未能实现公司的协议诉求,公司不排除通过诉讼主张相关权利。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	25,980
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
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 股份数 量	质押、标记或冻结 情况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
山东高速集团有限公司	-338,419,957	3,073,206,902	63.57	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	0	783,613,507	16.21	0	无	0	国有法人
安徽皖通高速公路股份有限公司	338,419,957	338,419,957	7.00	0	无	0	国有法人

中国建设银行股份有限公司—华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	15,652,832	67,288,922	1.39	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司—南方标普中国 A 股大盘红利低波 50 交易型开放式指数证券投资基金	17,101,330	44,218,730	0.91	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	7,517,252	42,735,252	0.88	0	无	0	其他
中国人寿保险（集团）公司—传统—普通保险产品—港股通（创新策略）	10,060,876	27,767,476	0.57	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司—易方达中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	15,009,699	23,858,999	0.49	0	无	0	其他
中泰证券股份有限公司	0	19,174,958	0.40	0	质押	19,174,958	国有法人
中国银行股份有限公司—易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金	5,271,234	17,461,514	0.36	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
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	3,073,206,902	人民币普通股	3,073,206,902				

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
安徽皖通高速公路股份有限公司	338,419,957	人民币普通股	338,419,957
中国建设银行股份有限公司－华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	67,288,922	人民币普通股	67,288,922
中国农业银行股份有限公司－南方标普中国 A 股大盘红利低波 50 交易型开放式指数证券投资基金	44,218,730	人民币普通股	44,218,730
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	42,735,252	人民币普通股	42,735,252
中国人寿保险（集团）公司－传统－普通保险产品－港股通（创新策略）	27,767,476	人民币普通股	27,767,476
招商银行股份有限公司－易方达中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	23,858,999	人民币普通股	23,858,999
中泰证券股份有限公司	19,174,958	人民币普通股	19,174,958
中国银行股份有限公司－易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金	17,461,514	人民币普通股	17,461,514
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
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		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

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	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
山东高速股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	23 山高 K1	240115. SH	2023 /10/ 20	2023 /10/ 20		2026/ 10/20	1, 000, 00 0, 000. 00	3. 09	每年付息一次，到期还本	上海证券交易所	中国国际金融股份有限公司、中信证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、东	中国国际金融股份有限公司	面向专业机构投资者	公开交易	否

											方证券承销保荐有限公司、东兴证券股份有限公司				
山东高速股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	24 山高 K2	241023. SH	2024 /6/5	2024 /6/5		2034/6/5	1,000,000,000.00	2.75	每年付息一次，到期还本	上海证券交易所	中信证券股份有限公司、东兴证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	面向专业机构投资者	公开交易	否
山东高速股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）	24 山高 K3	241535. SH	2024 /8/28	2024 /8/28		2029/8/28	1,000,000,000.00	2.33	每年付息一次，到期还本	上海证券交易所	广发证券股份有限公司、东方证券承销保荐有限公司	广发证券股份有限公司	面向专业机构投资者	公开交易	否
山东高速股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（助力双碳目标）	26 山高 01	245242. SH	2026 /5/18	2026 /5/18		2029/5/18	500,000,000.00	1.72	每年付息一次，到期还本	上海证券交易所	国金证券股份有限公司	国金证券股份有限公司	面向专业机构投资者	公开交易	否

山东高速股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）	山高 KY01	245533. SH	2026 /6/2 6	2026 /6/2 6		2029/ 6/26	1, 000, 00 0, 000. 00	1. 77	每年付息一次，到期还本，具有递延选择权	上海 证 券 交 易 所	广发证券股份有限公司、国泰海通证券股份有限公司、东方证券股份有限公司	广发 证 券 股 份 有 限 公 司	面向 专业 机构 投资者	公开 交易	否
--	------------	------------	-------------------	-------------------	--	---------------	--------------------------	-------	---------------------	-----------------------------	------------------------------------	--	-----------------------	----------	---

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施
☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

☐适用 ☒不适用

(二) 公司债券募集资金情况

☒公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

☐本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、 基本情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为 专项品 种债券	专项品种债 券的具体类 型	募集资 金总额	报告期末募 集资金余额	报告期末募集资 金专项账户余额
245242.SH	26 山高 01	否		5.00	0.00	0.00
245533.SH	山高 KY01	是	科技创新可 续期公司债 券	10.00	0.00	0.00

2、 募集资金用途变更调整情况

☐适用 ☒不适用

3、 募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期 内募集 资金实 际使用 金额	偿还有 息债务 （不含 公司债 券）金 额	偿还公 司债券 金额	补充 流动 资金 金额	固定资 产投资 项目涉 及金额	股权投 资、债 权投资 或资产 收购涉 及金额	其他用 途金额
245242.SH	26 山高 01	5.00	5.00					
245533.SH	山高 KY01	10.00	10.00					

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒适用 ☐不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体 情况	偿还其他有息债务 （不含公司债券）的
------	------	-----------------	-----------------------

			具体情况
245242.SH	26 山高 01		偿还银行借款
245533.SH	山高 KY01		偿还银行借款

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐适用 ☒不适用

(4) 募集资金用于特定项目

☐适用 ☒不适用

(5) 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

(6) 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
245242.SH	26 山高 01	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是
245533.SH	山高 KY01	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☒不涉及违规或者整改情形 ☐涉及违规或者整改情形

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

1、 公司为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

2、 公司为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

3、 公司为永续期公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	245533. SH
债券简称	山高 KY01
债券余额	10. 00
续期情况	无
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

4、 公司为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

5、 公司为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

6、 公司为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

7、 公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	☒ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240115. SH
债券简称	23 山高 K1
债券余额	10. 00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	不适用
促进科技创新发展效果	不适用
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	不适用

本次债券所适用的发行人主体类别	☒ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241023. SH
债券简称	24 山高 K2
债券余额	10. 00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	不适用
促进科技创新发展效果	不适用
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	不适用

本次债券所适用的发行人主体类别	☒ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
-----------------	---

债券代码	241535. SH
债券简称	24 山高 K3
债券余额	10.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	不适用
促进科技创新发展效果	不适用
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	不适用

本次债券所适用的发行人主体类别	☒ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	245533. SH
债券简称	山高 KY01
债券余额	10.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	不适用
促进科技创新发展效果	不适用
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	不适用

8、 公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

9、 公司为纾困公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

10、 公司为中小微企业支持债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

11、 其他专项品种公司债券事项

☐ 适用 ☒ 不适用

（四）报告期内公司债券相关重要事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1、 非经营性往来占款和资金拆借

（1）非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0亿元，收回：0亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐ 是 ☒ 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☐完全执行 ☐未完全执行 ☒不适用

2、 负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为401.63亿元和403.02亿元，报告期内有息债务余额同比变动0.35%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	55.00	50.00	105.00	26.05
银行贷款	0.00	73.52	224.50	298.02	73.95
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0
合计	0.00	128.52	274.50	403.02	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额35亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额70亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为726.60亿元和748.94亿元，报告期内有息债务余额同比变动3.07%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	55.00	50.00	105.00	14.02
银行贷款	0.00	122.62	516.68	639.30	85.36
非银行金融机构贷款	0.00	1.40	1.24	2.64	0.35
其他有息债务	0.00	2.00	0.00	2.00	0.27
合计	0.00	181.02	567.92	748.94	—

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额35亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额70亿元。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元或者占公司合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

3、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

1、 非金融企业债务融资工具基本情况

单位：元币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所	投资者适 当性 安排 (如有)	交易 机制	是否 存在终 止上市 交易的 风险
山东高速 股份有限 公司 2025 年度第一 期中期票 据	25 鲁高 速股 MTN001	102583227	2025/8/6	2025/8/6	首次行权日 2028/8/6	1,000,000,000.00	2.00	每年付息 一次，到 期还本， 具有递延 选择权	银行 间市 场		公开 交易	否
山东高速 股份有限 公司 2025 年度第二 期中期票 据	25 鲁高 速股 MTN002	102583715	2025/8/29	2025/8/29	首次行权日 2027/8/29	500,000,000.00	2.08	每年付息 一次，到 期还本， 具有递延 选择权	银行 间市 场		公开 交易	否

山东高速股份有限公司 2025 年度第三期中期票据	25 鲁高速股 MTN003	102584038	2025/9/24	2025/9/24	首次行权日 2027/9/24	1,000,000,000.00	2.06	每年付息一次，到期还本，具有递延选择权	银行间市场		公开交易	否
山东高速股份有限公司 2025 年度第五期中期票据	25 鲁高速股 MTN005	102584663	2025/11/6	2025/11/6	首次行权日 2027/11/6	1,000,000,000.00	1.92	每年付息一次，到期还本，具有递延选择权	银行间市场		公开交易	否
山东高速股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	23 鲁高速股 MTN001	102382147	2023/8/21	2023/8/21	2026/8/21	1,500,000,000.00	2.74	每年付息一次，到期还本	银行间市场		公开交易	否
山东高速股份有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种一）	24 鲁高速股 MTN001A	102482729	2024/6/26	2024/6/26	2039/6/26	1,000,000,000.00	2.65	每年付息一次，到期还本	银行间市场		公开交易	否
山东高速股份有限公司 2024 年度第一期中期票	24 鲁高速股 MTN001B	102482730	2024/6/26	2024/6/26	2044/6/26	500,000,000.00	2.69	每年付息一次，到期还本	银行间市场		公开交易	否

据（品种二）												
山东高速股份有限公司 2025 年度第四期中期票据	25 鲁高速股 MTN004	102584440	2025/10/24	2025/10/24	2027/10/24	1,000,000,000.00	1.90	每年付息一次，到期还本	银行间市场		公开交易	否
山东高速股份有限公司 2026 年度第一期中期票据	26 鲁高速股 MTN001	102682781	2026/7/27	2026/7/27	2029/7/27	500,000,000.00	1.68	每年付息一次，到期还本	银行间市场		公开交易	否
山东高速股份有限公司 2026 年度第二期中期票据	26 鲁高速股 MTN002	102683171	2026/8/19	2026/8/19	2029/8/19	1,000,000,000.00	1.65	每年付息一次，到期还本	银行间市场		公开交易	否
山东高速股份有限公司 2026 年度第三期中期票据	26 鲁高速股 MTN003	102683332	2026/8/26	2026/8/26	2028/8/26	500,000,000.00	1.58	每年付息一次，到期还本	银行间市场		公开交易	否
山东高速股份有限公司 2025 年度第四	25 鲁高速股 SCP004	012582535	2025/10/22	2025/10/22	2026/1/20	0.00	1.64	到期还本付息	银行间市场		公开交易	否

期超短期 融资券												
山东高速 股份有限 公司 2025 年度第五 期超短期 融资券	25 鲁高 速股 SCP005	012582724	2025/11/12	2025/11/12	2026/2/3	0.00	1.60	到期还本 付息	银行 间市 场		公开 交易	否
山东高速 股份有限 公司 2025 年度第六 期超短期 融资券	25 鲁高 速股 SCP006	012582785	2025/11/19	2025/11/19	2026/2/4	0.00	1.63	到期还本 付息	银行 间市 场		公开 交易	否
山东高速 股份有限 公司 2026 年度第一 期超短期 融资券	26 鲁高 速股 SCP001	012680147	2026/1/16	2026/1/16	2026/7/15	1,000,000,000.00	1.67	到期还本 付息	银行 间市 场		公开 交易	否
山东高速 股份有限 公司 2026 年度第二 期超短期 融资券	26 鲁高 速股 SCP002	012680177	2026/1/20	2026/1/20	2026/7/17	1,000,000,000.00	1.69	到期还本 付息	银行 间市 场		公开 交易	否
山东高速 股份有限 公司 2026 年度第三	26 鲁高 速股 SCP003	012680342	2026/2/2	2026/2/2	2026/7/31	1,000,000,000.00	1.66	到期还本 付息	银行 间市 场		公开 交易	否

期超短期 融资券												
山东高速 股份有限 公司 2026 年度第四 期超短期 融资券	26 鲁高 速股 SCP004	012681746	2026/7/13	2026/7/13	2026/9/24	1,000,000,000.00	1.44	到期还本 付息	银行 间市 场		公开 交易	否
山东高速 股份有限 公司 2026 年度第五 期超短期 融资券	26 鲁高 速股 SCP005	012681772	2026/7/15	2026/7/15	2026/11/25	1,000,000,000.00	1.44	到期还本 付息	银行 间市 场		公开 交易	否
山东高速 股份有限 公司 2026 年度第六 期超短期 融资券	26 鲁高 速股 SCP006	012681913	2026/7/29	2026/7/29	2027/1/22	1,000,000,000.00	1.51	到期还本 付息	银行 间市 场		公开 交易	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

关于逾期债项的说明

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及其影响

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

5、 非金融企业债务融资工具其他情况的说明

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	0.68	0.65	4.62	
速动比率	0.66	0.63	4.76	
资产负债率 (%)	64.06	63.83	0.36	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,571,609,120.54	1,667,113,500.50	-5.73	
EBITDA 全部债务比	0.05	0.05		
利息保障倍数	4.43	3.51	26.21	
现金利息保障倍数	5.17	4.21	22.80	
EBITDA 利息保障倍数	5.20	5.17	0.58	
贷款偿还率 (%)	100	100		
利息偿付率 (%)	100	100		

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：山东高速股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七·1	5,460,681,006.47	2,417,221,905.39
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七·2	760,278,898.86	1,603,278,898.86
衍生金融资产			
应收票据	七·4	302,969,356.08	653,381,498.18
应收账款	七·5	3,841,440,520.61	3,054,728,382.85
应收款项融资	七·7	21,525,091.15	19,031,326.55
预付款项	七·8	642,453,186.38	732,636,102.51
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七·9	4,385,588,539.94	3,685,727,450.07
其中：应收利息			
应收股利	七·9	58,150,451.04	
买入返售金融资产			
存货	七·10	1,146,729,367.63	882,057,122.19
其中：数据资源			
合同资产	七·6	5,965,259,959.76	5,952,449,432.52
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七·12	3,305,412,921.64	2,809,715,467.35
其他流动资产	七·13	4,287,072,597.67	4,708,871,391.28
流动资产合计		30,119,411,446.19	26,519,098,977.75
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	七·14	2,828,605,985.62	3,570,379,541.50
其他债权投资			
长期应收款	七·16		
长期股权投资	七·17	16,450,261,588.36	13,996,755,619.86
其他权益工具投资	七·18	472,732,675.72	472,693,913.97
其他非流动金融资产	七·19	2,601,181,344.19	2,673,401,692.64
投资性房地产	七·20	1,581,400,358.13	1,609,330,079.93
固定资产	七·21	12,596,741,739.99	12,755,345,033.94
在建工程	七·22	1,434,818,047.28	1,711,053,812.88
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	七·25	435,481,356.07	473,601,256.05
无形资产	七·26	83,327,715,772.15	83,222,319,230.71
其中：数据资源	七·83	4,628,889.85	5,227,561.03
开发支出	八·2	2,161,507.22	804,171.25
其中：数据资源			
商誉	七·27	103,923,579.44	103,923,579.44
长期待摊费用	七·28	61,787,671.15	67,809,208.12
递延所得税资产	七·29	1,424,754,107.68	1,455,696,639.82
其他非流动资产	七·30	14,603,364,423.63	14,534,684,986.82
非流动资产合计		137,924,930,156.63	136,647,798,766.93
资产总计		168,044,341,602.82	163,166,897,744.68
流动负债：			
短期借款	七·32	5,348,268,333.20	3,759,345,451.85
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七·35	522,266,160.88	797,237,398.03
应付账款	七·36	16,590,229,685.29	16,519,806,784.11
预收款项	七·37	37,247,604.13	43,557,816.20
合同负债	七·38	683,291,630.22	793,457,763.80
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七·39	206,832,244.34	202,708,415.85
应交税费	七·40	415,393,624.43	708,066,086.67
其他应付款	七·41	7,362,004,012.52	5,396,690,783.63
其中：应付利息			
应付股利	七·41	1,790,535,135.96	323,914,347.85
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七·43	9,717,816,550.59	9,090,428,662.72
其他流动负债	七·44	3,088,084,456.70	3,265,638,966.52
流动负债合计		43,971,434,302.30	40,576,938,129.38
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七·45	52,382,928,673.95	52,870,899,026.72
应付债券	七·46	5,000,000,000.00	4,500,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七·47	167,146,833.53	148,048,378.65
长期应付款	七·48	459,721,012.45	452,933,331.15
长期应付职工薪酬	七·49	238,919,247.89	232,052,039.04
预计负债	七·50	404,963,395.04	400,805,505.95
递延收益	七·51	2,341,265,592.29	2,334,194,698.49

递延所得税负债	七•29	2,674,795,670.60	2,632,505,344.77
其他非流动负债	七•52	136,952.55	136,952.55
非流动负债合计		63,669,877,378.30	63,571,575,277.32
负债合计		107,641,311,680.60	104,148,513,406.70
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七•53	4,834,570,825.00	4,834,570,825.00
其他权益工具	七•54	16,400,000,000.00	14,500,000,000.00
其中：优先股			
永续债	七•54	16,400,000,000.00	14,500,000,000.00
资本公积	七•55	514,393,414.28	514,136,164.69
减：库存股			
其他综合收益	七•57	87,199,379.61	13,677,689.73
专项储备	七•58	79,469,893.83	77,357,696.37
盈余公积	七•59	3,029,872,224.50	3,029,872,224.50
一般风险准备			
未分配利润	七•60	20,760,134,564.27	21,517,420,506.64
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		45,705,640,301.49	44,487,035,106.93
少数股东权益		14,697,389,620.73	14,531,349,231.05
所有者权益（或股东权益）合计		60,403,029,922.22	59,018,384,337.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计		168,044,341,602.82	163,166,897,744.68

公司负责人：傅柏先主管会计工作负责人：王昊总会计师：周亮会计机构负责人：陈芳

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：山东高速股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,525,324,065.74	1,068,310,247.20
交易性金融资产		512,278,898.86	1,042,278,898.86
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九•1		
应收款项融资			
预付款项		40,898,845.25	36,624,271.25
其他应收款	十九•2	13,155,021,047.40	12,957,212,971.68
其中：应收利息			
应收股利	十九•2	177,180,981.04	83,760,981.04
存货			
其中：数据资源			
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			26,637,086.00
流动资产合计		15,233,522,857.25	15,131,063,474.99
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九·3	32,650,313,831.49	31,741,220,944.62
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		78,947,639.37	80,824,569.39
固定资产		2,922,182,661.15	3,099,147,920.36
在建工程		160,279,524.25	159,519,957.80
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			136,077.40
无形资产		43,890,653,153.06	43,693,034,226.93
其中：数据资源		2,377,359.98	2,776,165.34
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		948,054,647.31	951,474,438.90
其他非流动资产		203,848,049.73	195,067,525.52
非流动资产合计		80,854,279,506.36	79,920,425,660.92
资产总计		96,087,802,363.61	95,051,489,135.91
流动负债：			
短期借款		2,851,491,194.43	2,051,152,388.89
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		28,700,000.00	184,637,691.65
应付账款		3,658,915,305.29	3,554,586,436.78
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		2,576,888.02	5,559,527.20
应交税费		89,402,233.97	48,303,741.68
其他应付款		8,545,048,029.91	8,484,967,586.41
其中：应付利息			
应付股利		1,367,996,245.98	42,894,124.54
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		7,275,729,462.04	6,082,754,956.77
其他流动负债		3,021,872,328.77	3,007,302,191.78
流动负债合计		25,473,735,442.43	23,419,264,521.16
非流动负债：			
长期借款		22,450,029,004.08	24,783,033,891.89
应付债券		5,000,000,000.00	4,500,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款		294,000,000.00	294,000,000.00
长期应付职工薪酬		186,789,367.35	186,789,367.35
预计负债		258,000,000.00	258,000,000.00
递延收益		1,193,497,353.23	1,177,899,088.54
递延所得税负债		987,682,791.05	987,682,791.05
其他非流动负债			
非流动负债合计		30,369,998,515.71	32,187,405,138.83
负债合计		55,843,733,958.14	55,606,669,659.99
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		4,834,570,825.00	4,834,570,825.00
其他权益工具		16,400,000,000.00	14,500,000,000.00
其中：优先股			
永续债		16,400,000,000.00	14,500,000,000.00
资本公积		1,065,313,228.03	1,065,313,228.03
减：库存股			
其他综合收益		80,069,163.62	8,214,304.86
专项储备			
盈余公积		4,503,824,440.82	4,503,824,440.82
未分配利润		13,360,290,748.00	14,532,896,677.21
所有者权益（或股东权益）合计		40,244,068,405.47	39,444,819,475.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		96,087,802,363.61	95,051,489,135.91

公司负责人：傅柏先主管会计工作负责人：王昊总会计师：周亮会计机构负责人：陈芳

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		10,963,953,696.56	10,738,841,220.74
其中：营业收入	七•61	10,963,953,696.56	10,738,841,220.74
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		8,735,914,733.35	8,516,916,840.82
其中：营业成本	七•61	7,292,957,500.55	7,039,862,628.59
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七•62	67,802,408.29	68,323,255.92
销售费用	七•63	26,891,915.87	27,228,121.20

管理费用	七•64	347,298,428.07	385,334,072.66
研发费用	七•65	222,347,127.49	164,900,305.96
财务费用	七•66	778,617,353.08	831,268,456.49
其中：利息费用	七•66	1,005,298,964.15	1,063,329,008.35
利息收入	七•66	234,730,735.20	240,670,287.50
加：其他收益	七•67	36,117,297.70	33,873,238.59
投资收益（损失以“-”号填列）	七•68	520,446,854.19	638,942,669.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七•68	310,359,379.63	410,010,806.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）	七•70	16,773,256.18	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七•71	-60,211,322.70	-55,860,854.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七•72	-49,798,051.54	-53,055,873.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七•73	3,100,903.24	-148,181.62
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,694,467,900.28	2,785,675,377.73
加：营业外收入	七•74	20,022,992.92	16,090,595.72
减：营业外支出	七•75	28,675,539.29	18,170,607.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,685,815,353.91	2,783,595,365.74
减：所得税费用	七•76	800,100,699.87	686,947,648.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,885,714,654.04	2,096,647,717.63
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,885,714,654.04	2,096,647,717.63
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）		1,577,533,188.17	1,695,869,823.99
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		308,181,465.87	400,777,893.64
六、其他综合收益的税后净额	七•77	73,540,683.14	-177,382,632.37
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		73,521,689.88	-176,074,439.33
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-3,190,798.62	7,737,229.88

(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		-3,210,567.11	9,098,818.55
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		19,768.49	-1,361,588.67
(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		76,712,488.50	-183,811,669.21
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		76,712,488.50	-183,811,669.21
(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		18,993.26	-1,308,193.04
七、综合收益总额		1,959,255,337.18	1,919,265,085.26
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		1,651,054,878.05	1,519,795,384.66
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		308,200,459.13	399,469,700.60
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.263	0.293
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.263	0.293

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元, 上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：傅柏先主管会计工作负责人：王昊总会计师：周亮会计机构负责人：陈芳

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九•4	4,055,140,271.73	4,183,451,858.20
减：营业成本	十九•4	2,298,330,419.01	2,520,645,516.09
税金及附加		21,257,317.86	17,549,526.23
销售费用			
管理费用		46,246,470.74	68,950,487.17
研发费用		17,414,174.37	8,596,573.22
财务费用		463,525,935.44	492,850,753.88
其中：利息费用		527,573,628.54	593,187,392.57
利息收入		65,496,008.33	104,311,864.14

加：其他收益		13,783,912.67	14,117,827.49
投资收益（损失以“-”号填列）	十九·5	312,780,780.76	434,679,730.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十九·5	210,302,786.09	230,717,931.94
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		-4,639,073.79	-2,566,794.95
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）		1,530,291,573.95	1,521,089,764.90
加：营业外收入		7,216,032.83	5,632,029.87
减：营业外支出		26,848,702.83	476,339.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,510,658,903.95	1,526,245,455.57
减：所得税费用		360,374,684.39	303,272,171.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,150,284,219.56	1,222,973,283.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,150,284,219.56	1,222,973,283.67
（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		71,854,858.76	-174,712,850.66
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-4,857,629.74	9,098,818.55
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		-4,857,629.74	9,098,818.55
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		76,712,488.50	-183,811,669.21
1.权益法下可转损益的其他综合收益		76,712,488.50	-183,811,669.21
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		1, 222, 139, 078. 32	1, 048, 260, 433. 01
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：傅柏先主管会计工作负责人：王昊总会计师：周亮会计机构负责人：陈芳

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		11, 240, 448, 293. 48	11, 166, 468, 894. 50
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		4, 675, 443. 65	563, 138. 12
收到其他与经营活动有关的现金	七·78	2, 101, 530, 904. 10	1, 926, 332, 371. 75
经营活动现金流入小计		13, 346, 654, 641. 23	13, 093, 364, 404. 37
购买商品、接受劳务支付的现金		5, 923, 641, 199. 24	5, 831, 520, 177. 10
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			

支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,073,852,305.33	1,070,543,017.74
支付的各项税费		1,428,275,979.01	1,145,834,476.68
支付其他与经营活动有关的现金	七·78	1,367,655,313.57	1,449,520,456.27
经营活动现金流出小计		9,793,424,797.15	9,497,418,127.79
经营活动产生的现金流量净额		3,553,229,844.08	3,595,946,276.58
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		5,652,112,063.76	5,280,927,525.70
取得投资收益收到的现金		99,723,336.08	302,550,827.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		28,880,077.10	256,088,610.20
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	七·78	344,276.41	13,637,689.78
投资活动现金流入小计		5,781,059,753.35	5,853,204,653.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,733,439,466.83	2,671,848,310.56
投资支付的现金		6,388,767,167.89	5,136,109,205.91
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			
支付其他与投资活动有关的现金	七·78	2,099,578.60	
投资活动现金流出小计		8,124,306,213.32	7,807,957,516.47
投资活动产生的现金流量净额		-2,343,246,459.97	-1,954,752,863.09
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		2,517,250,000.00	9,520,141.02
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		15,250,000.00	2,771,177.82
取得借款收到的现金		18,738,235,428.47	10,658,260,965.96
收到其他与筹资活动有关的现金	七·78		100,000,000.00
筹资活动现金流入小计		21,255,485,428.47	10,767,781,106.98
偿还债务支付的现金		16,753,253,554.46	10,598,872,025.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,978,059,614.83	1,378,724,918.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			19,424,553.81
支付其他与筹资活动有关的现金	七·78	643,857,954.96	135,405,679.20
筹资活动现金流出小计		19,375,171,124.25	12,113,002,622.57
筹资活动产生的现金流量净额		1,880,314,304.22	-1,345,221,515.59

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,776,609.85	-13,774.63
五、现金及现金等价物净增加额		3,088,521,078.48	295,958,123.27
加：期初现金及现金等价物余额		2,164,044,650.47	2,538,168,633.46
六、期末现金及现金等价物余额		5,252,565,728.95	2,834,126,756.73

公司负责人：傅柏先主管会计工作负责人：王昊总会计师：周亮会计机构负责人：陈芳

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,969,872,424.96	3,114,511,200.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,917,447,356.40	1,846,056,076.83
经营活动现金流入小计		4,887,319,781.36	4,960,567,277.59
购买商品、接受劳务支付的现金		300,015,372.65	318,080,282.24
支付给职工及为职工支付的现金		468,361,963.79	446,388,596.51
支付的各项税费		442,400,343.28	467,200,511.12
支付其他与经营活动有关的现金		2,788,459,994.42	1,327,375,408.76
经营活动现金流出小计		3,999,237,674.14	2,559,044,798.63
经营活动产生的现金流量净额		888,082,107.22	2,401,522,478.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,850,000,000.00	3,703,094,559.86
取得投资收益收到的现金		13,684,851.51	50,888,150.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,740,588.00	163,821.00
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			
投资活动现金流入小计		2,879,425,439.51	3,754,146,531.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		933,444,087.51	1,287,887,631.37
投资支付的现金		2,948,800,000.00	3,720,446,464.73
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,882,244,087.51	5,008,334,096.10
投资活动产生的现金流量净额		-1,002,818,648.00	-1,254,187,565.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,500,000,000.00	6,748,963.20
取得借款收到的现金		13,540,000,000.00	7,337,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		16,040,000,000.00	7,344,248,963.20
偿还债务支付的现金		13,401,304,887.81	7,642,424,264.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,466,944,752.87	850,784,684.56
支付其他与筹资活动有关的现金		600,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		15,468,249,640.68	8,493,208,949.03
筹资活动产生的现金流量净额		571,750,359.32	-1,148,959,985.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		1,068,310,247.20	1,411,720,900.48
六、期末现金及现金等价物余额		1,525,324,065.74	1,410,095,828.59

公司负责人：傅柏先主管会计工作负责人：王昊总会计师：周亮会计机构负责人：陈芳

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	4,834,570,825.00		14,500,000.00		514,136,164.69		13,677,689.73	77,357,696.37	3,029,872,224.50		21,517,420,506.64		44,487,035,106.93	14,531,349,231.05	59,018,384,337.98
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	4,834,570,825.00		14,500,000.00		514,136,164.69		13,677,689.73	77,357,696.37	3,029,872,224.50		21,517,420,506.64		44,487,035,106.93	14,531,349,231.05	59,018,384,337.98
三、本期增减变动金			1,900,000.00		257,249.59		73,521,689.88	2,112,197.46			-757,285,942.37		1,218,605,194.56	166,040,389.68	1,384,645,584.24

额（减少以“_”号填列）														
（一）综合收益总额						73,521,689.88				1,577,533,188.17		1,651,054,878.05	308,200,459.13	1,959,255,337.18
（二）所有者投入和减少资本			1,900,000,000.00		257,249.59							1,900,257,249.59	11,963,799.29	1,912,221,048.88
1. 所有者投入的普通股													15,250,000.00	15,250,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			1,900,000,000.00									1,900,000,000.00		1,900,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					257,249.59							257,249.59	3,286,200.71	3,028,951.12
（三）利润分										-	-	-	-	-
										2,334,819	-	2,334,819	157,465,1	2,492,284

配											, 130. 54		, 130. 54	65. 58	, 296. 12
1. 提取 盈余公 积															
2. 提取 一般风 险准备															
3. 对所 有者 （或股 东）的 分配											- 2, 030, 519 , 746. 50		- 2, 030, 519 , 746. 50	- 169, 394, 1 47. 35	- 2, 199, 913 , 893. 85
4. 其他											- 304, 299, 3 84. 04		- 304, 299, 3 84. 04	11, 928, 98 1. 77	- 292, 370, 4 02. 27
（四） 所有者 权益内 部结转															
1. 资本 公积转 增资本 （或股 本）															
2. 盈余 公积转 增资本 （或股 本）															
3. 盈余 公积弥															

补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								2, 112, 197. 46					2, 112, 197. 46	3, 341, 296. 84	5, 453, 494. 30
1. 本期提取								7, 519, 316. 00					7, 519, 316. 00	24, 165, 094. 71	31, 684, 410. 71
2. 本期使用								5, 407, 118. 54					5, 407, 118. 54	20, 823, 797. 87	26, 230, 916. 41
（六）其他															
四、本期期末余额	4, 834, 570, 825. 00		16, 400, 000. 00		514, 393, 414. 28		87, 199, 379. 61	79, 469, 893. 83	3, 029, 872, 224. 50		20, 760, 134, 564. 27		45, 705, 640, 301. 49	14, 697, 389, 620. 73	60, 403, 029, 922. 22

项目	2025 年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资	其他权益工具	资本公		其他综	专项储	盈余公积	一	未分配利	其	小计		

	本(或 股本)	优 先 股	永续债	其 他	积	减 : 库 存 股	合收益	备		般 风 险 准 备	润	他		
一、上 年期末 余额	4,852, 081,02 5.00		13,500 ,000,0 00.00		574,713 ,019.17		198,228 ,688.02	101,42 1,651. 98	2,951,190 ,150.74		21,110,01 5,534.05	43,287,65 0,068.96	14,008,28 2,425.86	57,295,93 2,494.82
加：会 计政策 变更														
前 期差错 更正														
其 他														
二、本 年期初 余额	4,852, 081,02 5.00		13,500 ,000,0 00.00		574,713 ,019.17		198,228 ,688.02	101,42 1,651. 98	2,951,190 ,150.74		21,110,01 5,534.05	43,287,65 0,068.96	14,008,28 2,425.86	57,295,93 2,494.82
三、本 期增减 变动金 额（减 少以 “-”号 填列）	1,339, 080.00		- 1,500, 000,00 0.00		5,518,3 53.80		- 176,074 ,439.33	- 3,600, 256.16			- 609,403,0 03.28	- 2,282,220 ,264.97	205,403,7 50.87	- 2,076,816 ,514.10
（一） 综合收 益总额							- 176,074 ,439.33				1,695,869 ,823.99	1,519,795 ,384.66	399,469,7 00.60	1,919,265 ,085.26
（二） 所有者	1,339, 080.00		- 1,500,		5,518,3 53.80							- 1,493,142	2,771,177 .82	- 1,490,371

投入和减少资本			000,000.00									,566.20		,388.38
1. 所有者投入的普通股	1,339,080.00				7,147,583.34							8,486,663.34	2,771,177.82	11,257,841.16
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-1,629,229.54							-1,629,229.54		-1,629,229.54
4. 其他			-1,500,000.00									-1,500,000.00		-1,500,000.00
(三) 利润分配										-2,305,272.27		-2,305,272.27	-192,900.637.54	-2,498,173.464.81
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														

3. 对所有 者 (或股 东) 的 分配											- 2, 030, 519 , 746. 50		- 2, 030, 519 , 746. 50	- 205, 653, 7 70. 96	- 2, 236, 173 , 517. 46
4. 其他											- 274, 753, 0 80. 77		- 274, 753, 0 80. 77	12, 753, 13 3. 42	- 261, 999, 9 47. 35
(四) 所有者 权益内 部结转															
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)															
2. 盈余 公积转 增资本 (或股 本)															
3. 盈余 公积弥 补亏损															
4. 设定 受益计 划变动 额结转 留存收 益															

5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备							- 3,600,256.16				- 3,600,256.16	- 3,936,490.01	- 7,536,746.17	
1. 本期提取							12,974,245.62				12,974,245.62	6,825,654.88	19,799,900.50	
2. 本期使用							- 16,574,501.78				- 16,574,501.78	- 10,762,144.89	- 27,336,646.67	
（六）其他														
四、本期期末余额	4,853,420,105.00		12,000,000.00		580,231,372.97		22,154,248.69	97,821,395.82	2,951,190,150.74		20,500,612,530.77	41,005,429,803.99	14,213,686,176.73	55,219,115,980.72

公司负责人：傅柏先主管会计工作负责人：王昊总会计师：周亮会计机构负责人：陈芳

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2026 年半年度								
	实收资本	其他权益工具	资本公	减：库存	其他综	专项储	盈余公	未分配	所有者

	(或股本)	优先股	永续债	其他	积	股	合收益	备	积	利润	权益合 计
一、上年期末余额	4,834,570,825.00		14,500,000,000.00		1,065,313,228.03		8,214,304.86		4,503,824,440.82	14,532,896,677.21	39,444,819,475.92
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,834,570,825.00		14,500,000,000.00		1,065,313,228.03		8,214,304.86		4,503,824,440.82	14,532,896,677.21	39,444,819,475.92
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			1,900,000,000.00				71,854,858.76			-1,172,605,929.21	799,248,929.55
(一) 综合收益总额							71,854,858.76			1,150,284,219.56	1,222,139,078.32
(二) 所有者投入和减少资本			1,900,000,000.00								1,900,000,000.00
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			1,900,000,000.00								1,900,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-2,322,8	-2,322,8

										90,148.77	90,148.77
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										- 2,030,519,746.50	- 2,030,519,746.50
3. 其他										- 292,370,402.27	- 292,370,402.27
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	4,834,570,825.00		16,400,000,000.00		1,065,313,228.03		80,069,163.62		4,503,824,440.82	13,360,290,748.00	40,244,068,405.47

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公 积	减：库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	未分配 利润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	4,852,081,025.00		13,800,000,000.00		1,240,965,087.68		183,293,730.99		4,296,596,751.25	15,241,058,561.79	39,613,995,156.71
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	4,852,081,025.00		13,800,000,000.00		1,240,965,087.68		183,293,730.99		4,296,596,751.25	15,241,058,561.79	39,613,995,156.71
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,339,080.00		-1,800,000,000.00		5,518,353.80		-174,712,850.66			-1,078,213,784.87	-3,046,069,201.73
(一) 综合收益总额							-174,712,850.66			1,222,973,283.67	1,048,260,433.01
(二) 所有者投入和减少资本	1,339,080.00		-1,800,000,000.00		5,518,353.80						-1,793,142,566.20
1. 所有者投入的普通股	1,339,080.00				7,147,583.34						8,486,663.34
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-1,629,229.54						-1,629,229.54

4. 其他			- 1,800,000,000.00								- 1,800,000,000.00
(三) 利润分配										- 2,301,187,068.54	- 2,301,187,068.54
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										- 2,030,519,746.50	- 2,030,519,746.50
3. 其他										- 270,667,322.04	- 270,667,322.04
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											

(六) 其他											
四、本期期末余额	4,853,420,105.00		12,000,000,000.00		1,246,483,441.48		8,580,880.33		4,296,596,751.25	14,162,844,776.92	36,567,925,954.98

公司负责人：傅柏先主管会计工作负责人：王昊总会计师：周亮会计机构负责人：陈芳

三、公司基本情况

1、公司概况

☒适用 ☐不适用

山东高速股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为山东基建股份有限公司，系于1999年11月经中华人民共和国国家经济贸易委员会以国经贸企改[1999]1073号文批准，由山东省高速公路有限责任公司（现更名为：山东高速集团有限公司（以下简称“山东高速集团”））和交通部华建交通经济开发中心（现更名为：招商局公路网络科技控股股份有限公司）两家作为发起人，共同发起设立。公司的企业法人营业执照注册号：91370000863134717K。2002年3月在上海证券交易所上市。所属行业为交通运输类。

截至2026年6月30日止，本公司累计发行股本总数483,457.08万股，注册资本为483,457.08万元，注册地：济南市文化东路29号七星吉祥大厦A座，总部地址：山东省济南市奥体中路5006号。本公司实际从事的主要经营活动为：对高等级公路、桥梁及隧道基础设施之投资、经营和管理及其相关业务。本公司的母公司为山东高速集团有限公司，本公司的实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

2、持续经营

☒适用 ☐不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

☐适用 ☒不适用

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

☒适用 ☐不适用

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	500 万
账龄超过 1 年的重要预付款项	3000 万
重要的在建工程项目	3000 万
账龄超过 1 年的重要应付账款	10000 万
账龄超过 1 年的重要预收款项	10000 万
账龄超过 1 年的重要合同负债	10000 万
重要的投资活动现金流量	投资活动现金流量超过资产总额 5%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

（一）同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（二）非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日

开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

本集团合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本集团进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本集团按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

a) 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：

(1) 各参与方均受到该安排的约束；(2) 两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

b) 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：(1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

(2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；(3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；(4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；(5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

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

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（一）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（二）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

（一）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

（二）金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本集团对金融资产的分类，依据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额

为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

（三）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

（四）金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（五）金融资产减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本集团对信用风险的具体评估，详见附注“十二、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本集团即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本集团将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本集团对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

本集团对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本集团对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本集团作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

（六）金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收票据预期信用损失进行估计。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别

确定依据

银行承兑汇票

承兑人为银行

组合类别**确定依据**

商业承兑汇票

参照“应收账款”组合划分

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收票据账龄。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

公司对于单项风险特征明显的应收票据，根据应收票据类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1 关联方组合	关联方客户
组合 2 政府机构组合	政府机构
组合 3 国有企业组合	非关联方国有企业
组合 4 其他客户组合	其他客户

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

公司对于单项风险特征明显的应收账款，根据应收账款类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
银行承兑汇票	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收款项融资账龄。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

公司对于单项风险特征明显的应收款项融资，根据应收款项融资类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

15、 其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

公司对于单项风险特征明显的其他应收款，根据其他应收款类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货在取得时按实际成本计价；存货领用或发出采用月末一次加权平均法确定其实际成本。

存货的盘存制度为永续盘存制。

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。包装物按照一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

□适用 √不适用

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

17、 合同资产

√适用 □不适用

合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

合同资产的预期信用损失的确定方法及确认依据，参照上述附注“五、13 应收账款”相关内容描述。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算合同资产账龄。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

公司对于单项风险特征明显的合同资产，根据合同资产类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

18、 持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本集团将同时满足下列条件的集团组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本集团将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

19、 长期股权投资

√适用 □不适用

（一）投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

（二）后续计量及损益确认方法

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本集团个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被

投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

(三) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制, 是指拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额; 重大影响, 是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(四) 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资, 但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资, 但不丧失控制权时, 应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的, 对于处置的股权, 应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值, 出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额, 确认为投资收益(损失); 同时, 对于剩余股权, 应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的, 应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(五) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资, 在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的, 按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

20、 投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量, 采用成本模式进行后续计量, 并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日, 有迹象表明投资性房地产发生减值的, 按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

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

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-40	0-5	2.38-5.00

21、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括路产、房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子电气及通信设备、仪器仪表及计量标准器具、其他设备。

与固定资产有关的后续支出, 在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时, 计入固定资产成本; 对于被替换的部分, 终止确认其账面价值; 所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

路产包括铁路、公路、桥梁及构筑物和安全设施。于2015年7月1日以前, 路产按平均年限法计提折旧, 即按账面净值在收费权期限内按直线法计提折旧。自2015年7月1日起, 除铁路之外的路产的折旧改按车流量法计提, 即按特定年度实际车流量与剩余收费期间的预估总车流

量的比例计算年度折旧额。累计折旧于上述路产经营期满后相等于路产之总原值。其余固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。除路产中采用车流量法计提折旧资产外，其他资产计提折旧时采用年限平均法。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率	年折旧率
路产	年限平均法、车流量法	25-100	3-5	0.95-3.88
房屋及建筑物	年限平均法	3-40	0-5	2.38-33.33
机器设备	年限平均法	3-25	0-5	3.80-33.33
运输工具	年限平均法	3-15	3-5	6.33-32.33
电子电器及通信设备	年限平均法	3-30	0-5	3.17-33.33
仪器仪表及计量标准器具	年限平均法	3-10	3-5	9.50-32.33
其他设备	年限平均法	3-15	0-5	6.33-33.33

22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	自达到预定可使用状态之日起
机械设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
其他	自达到预定可使用状态之日起

23、 借款费用

√适用 □不适用

一、借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

二、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

三、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

24、 生物资产

☐适用 ☒不适用

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

本集团无形资产包括采用建设经营移交方式（BOT）参与收费公路建设业务获得的特许收费经营权（“收费公路经营权”）、环保项目特许经营权、非属于收费公路特许经营权项下的土地使用权、采矿权、探矿权、专利技术、购买的办公软件及车位使用权、著作权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；公司制改建时国有股东投入的无形资产，按国有资产管理部确认的评估值作为入账价值。

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

2015年7月1日以前，收费公路特许经营权的摊销方法为年限平均法。自2015年7月1日起，将收费公路特许经营权的摊销方法由原来的年限平均法变更为车流量法，即按特定年度实际车流量与剩余收费期间的预估总车流量的比例计算年度摊销额。

采矿权根据已探明矿山储量采用产量法摊销。

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

序号	资产类别	预计使用寿命(年)	摊销方法	备注
1	土地使用权	18-50	年限平均法	
2	办公软件	2-10	年限平均法	
3	车位使用权	10-30	年限平均法	
4	专利技术	10	年限平均法	
5	环保项目特许经营权	合同约定的经营期限	年限平均法	
6	著作权	10	年限平均法	

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 研发支出的归集范围

本集团将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括材料消耗、人工费用、折旧费用、技术服务费、其他费用等。

(2) 研发支出相关会计处理方法

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本集团划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

本集团将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。在本集团已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

29、 合同负债

√适用 □不适用

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、短期带薪缺勤等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利主要包括基本养老保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- 1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

√适用 □不适用

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本集团承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本集团，且该义务的金额能够可靠的计量时，本集团将该项义务确认为预计负债。

本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

32、 股份支付

√适用 □不适用

一、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

二、权益工具公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

(2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

三、确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

四、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本集团承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本集团承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本集团按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本集团将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本集团按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本集团继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本集团将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本集团在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

归类为债务工具的优先股、永续债，按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失计入当期损益。

归类为权益工具的优先股、永续债，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益，其利息支出或股利分配按照利润分配进行处理，回购或注销作为权益变动处理。

34、 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

一、收入的确认

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

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

二、本集团依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本集团满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本集团履约过程中在建的资产。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本集团考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：

①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

三、收入的计量

本集团应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

①可变对价

本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

②重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本集团应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

③非现金对价

客户支付非现金对价的，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本集团其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，

超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本集团企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本集团将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

一、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

二、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

三、政府补助采用总额法：

(1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

四、对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

五、本集团将与本集团日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

六、本集团将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团选择按照下列方法进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本集团的，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

一、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

二、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

三、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

四、本集团当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

（1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

（2）会计处理方法

本集团对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

（1）融资租赁

本集团作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

（2）经营租赁

本集团作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本集团应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

☐适用 ☒不适用

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、 其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	通行费收入	3%
增值税	铁路运输收入、销售商品收入、劳务收入等，按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税等流转税	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税等流转税	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税等流转税	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、16.5%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
山东高速铁路装备有限公司	15%
山东高速交通装备有限公司	15%
山东鲁道建设工程有限公司	15%
泸州东南高速公路发展有限公司	15%
山东高速环保科技有限公司	15%
齐鲁高速（香港）有限公司	16.50%
山东高速（香港）投资有限公司	16.50%
山东瑞源物流有限公司	20%
上海济忆环境科技有限公司	20%
烟台春之染环保技术有限公司	20%
山高（烟台）工程建设有限公司	20%
莱州莱润环保有限公司	20%
山东齐鲁电子招标采购服务有限公司	15%

山东云高数据运营有限公司	20%
山东高速信息集团有限公司	15%
山东正晨科技股份有限公司	15%
山东双利电子工程有限公司	15%
山东通维信息工程有限公司	15%
山东奥邦交通设施工程有限公司	15%
汤阴县康澜科技有限公司	20%
开封康润云合科技有限公司	20%

2、 税收优惠

√适用 □不适用

(1) 根据财政部、国家税务总局发布的《关于促进节能服务产业发展增值税营业税和企业所得税政策问题的通知》(财税[2010]110号)，经批准的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起企业享受企业所得税“三免三减半”优惠。本公司下属子公司大邑康润水务有限公司、东港康润环境治理有限公司、阜南康润水务有限公司、乳山毅科水环境治理有限公司、遂宁蓬溪康润环境治理有限责任公司、莱州莱润污水处理有限公司、安康康润信恒水环境有限公司、西安市高陵区康润环保工程有限公司、高平康润环保水务有限公司、山高(烟台)环保有限公司享受此税收优惠。

(2) 根据财政部、税务总局发布的《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第6号)关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第12号)规定：对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。本公司下属子公司山东瑞源物流有限公司、上海济忆环境科技有限公司、烟台春之染环保技术有限公司、山高(烟台)工程建设有限公司、莱州莱润环保有限公司、山东云高数据运营有限公司、汤阴县康澜科技有限公司、开封康润云合科技有限公司享受此税收优惠。

(3) 根据财政部、税务总局、国家发展改革委发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告2020年第23号)，规定自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本公司下属子公司泸州东南高速公路发展有限公司享受此税收优惠。

(4) 根据《中华人民共和国企业所得税法》中华人民共和国主席令第63号第二十八条：国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。本公司下属子公司山东高速铁路装备有限公司、山东高速交通装备有限公司、山东鲁道建设工程有限公司、山东高速环保科技有限公司、山东高速信息集团有限公司、山东正晨科技股份有限公司、山东双利电子工程有限公司、山东通维信息工程有限公司、山东奥邦交通设施工程有限公司、山东齐鲁电子招标采购服务有限公司享受此税收优惠。山东高速铁路装备有限公司于2023年11月29日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202337000687，有效期为三年；山东高速交通装备有限公司于2023年12月7日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202337009355，有效期为三年；山东鲁道建设工程有限公司于2025年12月8日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202537002541，有效期为三年；山东高速环保科技有限公司于2021年12月7日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202137004129，有效期为三年，于2024年12月7日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202437001058，有效期为三年；山东高速信息集团有限公司于2021年12月15日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202137005484，有效期为三年，于2024年12月7日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202437005901，有效期为三年；山东正晨科技股份有限公司于2021年12月7日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202137002833，有效期为三年，于2024年12月7日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202437002100，有效期为三年；山东双利电子工程有限公司于2023年12月7日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202337004631，有效期为三年；山东通维信息工程有限公司于2021年12月7日取得高新技术企业证书，证书编号为

GR202137007055，有效期为三年，于 2024 年 12 月 7 日取得高新企业证书，证书编号 GR202437006355，有效期为 3 年；山东奥邦交通设施工程有限公司于 2021 年 12 月 15 日取得高新技术企业证书，证书编号为 GR202137004887，有效期为三年，于 2024 年 12 月 7 日取得高新技术企业证书，证书编号为 GR202437004709，有效期为三年；山东齐鲁电子招标采购服务有限公司于 2024 年 12 月 7 日取得高新技术企业证书，证书编号为 GR202437006157，有效期为三年。

3、其他

√适用 □不适用

(1) 根据财政部、国家税务总局发布的《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（财政部税务总局公告 2026 年第 10 号）第三条、第（一）项中规定：公路经营企业收取开工日期在 2016 年 4 月 30 日前的高速公路的车辆通行费，可以选择适用简易计税方法，减按 3%的征收率计算应纳税额。本公司及本公司下属子公司湖北武荆高速公路发展有限公司、湖南衡邵高速公路有限公司、泸州东南高速公路发展有限公司、山东高速集团河南许昌公路有限公司、济源市济晋高速公路有限公司享受此税收优惠。

(2) 根据财政部、国家税务总局发布的《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（财政部税务总局公告 2026 年第 10 号）第三条、第（二）项中规定：一般纳税人收取开工日期在 2016 年 4 月 30 日前的一级公路、二级公路、桥、闸通行费，可以选择适用简易计税方法，按照 5%的征收率计算缴纳增值税。本公司下属子公司山东利津黄河公路大桥有限公司享受此税收优惠。

(3) 根据财政部、税务总局发布的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司下属子公司上海济忆环境科技有限公司、烟台春之染环保科技有限公司、山高（烟台）工程建设有限公司、莱州莱润环保有限公司、开封康润云合科技有限公司、汤阴县康澜科技有限公司、山东云高数据运营有限公司享受此税收优惠。

(4) 根据财政部国家税务总局发布的税务总局公告 2021 年第 40 号规定，本公司下属子公司莱州莱润控股有限公司经营污水处理行业属于“资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录（2022 年版）”中的“二、废渣、废水（液）、废气”，对污水处理劳务收入增值税实际税负按照 70%的部分实行即征即退，对再生水收入增值税实际税负按照 70%的部分实行即征即退。

(5) 根据财政部、税务总局发布的《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 40 号），第四条、纳税人从事《目录》2.15“污水处理厂出水、工业排水（矿井水）、生活污水、垃圾处理厂渗透（滤）液等”项目、5.1“垃圾处理、污泥处理处置劳务”、5.2“污水处理劳务”项目，可适用本公告“三”规定的增值税即征即退政策，也可选择适用免征增值税政策，一经选定，36 个月内不得变更。本公司下属子公司莱州市滨海污水处理有限公司、东港康润环境治理有限公司选择适用免征增值税政策。

(6) 根据《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税〔2018〕76 号），自 2018 年 1 月 1 日起，具备高新技术企业或科技型中小企业资格的企业，其前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损，准予结转以后年度弥补，最长结转年限由 5 年延长至 10 年。本公司下属子公司山东齐鲁电子招标采购服务有限公司享受此税收优惠。

(7) 根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（国务院令 512 号）第九十九条规定，企业以《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的资源作为主要原材料，生产国家非限制和禁止并符合国家和行业相关标准的产品取得的收入，减按 90%计入收入总额。本公司下属子公司西安市高陵区康润环保工程有限公司享受此优惠。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

库存现金	9,958.11	14,244.91
银行存款	5,252,555,770.84	2,163,888,984.67
其他货币资金	208,115,277.52	253,318,675.81
存放财务公司存款		
合计	5,460,681,006.47	2,417,221,905.39
其中：存放在境外的款项总额	55,865,656.79	53,711,906.77

其他说明

无

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	760,278,898.86	1,603,278,898.86	/
其中：			
业绩补偿	262,278,898.86	262,278,898.86	/
结构性存款	498,000,000.00	1,341,000,000.00	
合计	760,278,898.86	1,603,278,898.86	/

其他说明：

√适用 □不适用

无

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	90,282,604.73	103,097,594.88
商业承兑票据	212,686,751.35	550,283,903.30
合计	302,969,356.08	653,381,498.18

(2) 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	63,075,269.26	22,182,472.54
商业承兑票据		21,515,771.77
合计	63,075,269.26	43,698,244.31

(4) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	300,000.00	0.10	300,000.00	100.00		300,000.00	0.04	300,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	307,373,855.44	99.90	4,404,499.36	1.43	302,969,356.08	674,068,889.79	99.96	20,687,391.61	3.07	653,381,498.18
其中：										
银行承兑汇票	90,283,184.73	29.34	580.00		90,282,604.73	103,152,676.38	15.30	55,081.50	0.05	103,097,594.88
商业承兑汇票	217,090,670.71	70.56	4,403,919.36	2.03	212,686,751.35	570,916,213.41	84.66	20,632,310.11	3.61	550,283,903.30
其中：关联方组合	83,415,889.61	27.11			83,415,889.61	94,495,074.46	14.01			94,495,074.46
政府机构组合	90,700.00	0.03	907.00	1.00	89,793.00					
国有企业组合	108,994,174.01	35.43	3,073,118.83	2.82	105,921,055.18	145,485,346.11	21.57	4,364,560.39	3.00	141,120,785.72
其他客户组合	24,589,907.09	7.99	1,329,893.53	5.41	23,260,013.56	330,935,792.84	49.07	16,267,749.72	4.92	314,668,043.12
合计	307,673,855.44	/	4,704,499.36	/	302,969,356.08	674,368,889.79	/	20,987,391.61	/	653,381,498.18

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河南鑫苑顺晟置业有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00	逾期
合计	300,000.00	300,000.00	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 银行承兑汇票

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	90,283,184.73	580.00	0.0006
合计	90,283,184.73	580.00	0.0006

组合计提项目: 其中: 关联方组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	83,415,889.61		
合计	83,415,889.61		

组合计提项目: 政府机构组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	90,700.00	907.00	1.00
合计	90,700.00	907.00	1.00

组合计提项目: 国有企业组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	108,994,174.01	3,073,118.83	2.82
合计	108,994,174.01	3,073,118.83	2.82

组合计提项目: 其他客户组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
一年以内	24,589,907.09	1,329,893.53	5.41
合计	24,589,907.09	1,329,893.53	5.41

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收票据坏账准备	20,987,391.61	-16,282,892.25				4,704,499.36
合计	20,987,391.61	-16,282,892.25				4,704,499.36

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,139,616,733.43	1,483,018,859.28
1 年以内小计	2,139,616,733.43	1,483,018,859.28
1 至 2 年	769,771,484.47	845,101,017.99

2 至 3 年	701,958,497.12	350,673,351.18
3 至 4 年	302,360,021.41	432,473,360.92
4 至 5 年	152,922,748.05	221,639,313.17
5 年以上	341,815,707.16	241,646,798.03
合计	4,408,445,191.64	3,574,552,700.57

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备	37,970,722.17	0.86	37,920,093.36	99.87	50,628.81	79,760,472.56	2.23	79,709,843.76	99.94	50,628.80
按组合计提坏账准备	4,370,474,469.47	99.14	529,084,577.67	12.11	3,841,389,891.80	3,494,792,228.01	97.77	440,114,473.96	12.59	3,054,677,754.05
其中：										
关联方组合	1,046,110,762.61	23.73	149,564.04	0.01	1,045,961,198.57	964,142,408.38	26.97	167,551.26	0.02	963,974,857.12
政府机构组合	861,924,028.21	19.55	58,386,781.59	6.77	803,537,246.62	909,958,006.92	25.46	56,193,440.63	6.18	853,764,566.29
国有企业组合	1,722,713,834.18	39.08	238,955,150.80	13.87	1,483,758,683.38	1,128,185,212.99	31.56	207,130,032.26	18.36	921,055,180.73
其他客户组合	739,725,844.47	16.78	231,593,081.24	31.31	508,132,763.23	492,506,599.72	13.78	176,623,449.81	35.86	315,883,149.91
合计	4,408,445,191.64	/	567,004,671.03	/	3,841,440,520.61	3,574,552,700.57	/	519,824,317.72	/	3,054,728,382.85

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
济南海源消防工程有限公司	29,269.40	29,269.40	100.00	预计无法收回
济南历下海源餐厅	83,333.30	83,333.30	100.00	预计无法收回
山东大山公社农业发展有限公司	956,943.27	956,943.27	100.00	预计无法收回
山东皖鲁银庄贸易有限公司	102,512.00	102,512.00	100.00	预计无法收回
山东中彩益福电子科技有限公司	5,898.59	5,898.59	100.00	预计无法收回
山东京投鲁苏文化传媒有限公司	127,907.60	127,907.60	100.00	预计无法收回
上海自来水投资建设有限公司	808,639.63	758,010.82	93.74	预计无法收回
山东冠群生物科技有限公司	495,986.90	495,986.90	100.00	预计无法收回
山东无域文化传媒有限公司	213,592.23	213,592.23	100.00	预计无法收回
北京诚达交通科技有限公司	145,000.00	145,000.00	100.00	预计无法收回
山东易构软件技术股份有限公司	66,250.04	66,250.04	100.00	预计无法收回
山东荣强电子科技有限公司	156,318.97	156,318.97	100.00	预计无法收回
济南通欧信息技术有限公司	208,784.97	208,784.97	100.00	预计无法收回
深圳市博泰易通电子通信设备有限公司	8,481,002.86	8,481,002.86	100.00	预计无法收回
深圳讯掌科技有限公司	8,501,414.14	8,501,414.14	100.00	预计无法收回
山东省司法厅	81,000.00	81,000.00	100.00	预计无法收回
济南市公安局	400,000.00	400,000.00	100.00	预计无法收回
梁山县馆驿镇人民政府	476,764.45	476,764.45	100.00	预计无法收回
济南奥林匹克体育中心	27,273.88	27,273.88	100.00	预计无法收回
呼和浩特市中海宏洋地产有限公司	1,580.00	1,580.00	100.00	预计无法收回
冠林电子有限公司	3,959,459.00	3,959,459.00	100.00	预计无法收回
山东世盈置业有限公司	11,977.50	11,977.50	100.00	预计无法收回
济南华强广场置业有限公司	4,853.10	4,853.10	100.00	预计无法收回
济南名都置业有限公司	2,329.75	2,329.75	100.00	预计无法收回
济南楚天置业有限公司	18,239.33	18,239.33	100.00	预计无法收回
山东黄金佳苑房地产开发有限公司	141,227.97	141,227.97	100.00	预计无法收回
山东海右重华物业管理有限公司	11,300.00	11,300.00	100.00	预计无法收回
济南金科西城房地产开发有限公司	308,944.62	308,944.62	100.00	预计无法收回
济南玉符河建设管理有限公司	4,108.39	4,108.39	100.00	预计无法收回
济南恒大绿洲置业有限公司	1,885.36	1,885.36	100.00	预计无法收回
济南世茂长青置业有限公司	13,430.00	13,430.00	100.00	预计无法收回
济南文昌世茂广场置业有限公司	21,090.00	21,090.00	100.00	预计无法收回
青岛贝通电子工程有限公司	19,618.11	19,618.11	100.00	预计无法收回
淄博集成房地产发展有限公司	2,063,362.94	2,063,362.94	100.00	预计无法收回
淄博银亿置业有限公司	1,298,239.00	1,298,239.00	100.00	预计无法收回
东营科英置业有限公司	3,546.40	3,546.40	100.00	预计无法收回

山东国际生物科技园发展有限公司	18,435.64	18,435.64	100.00	预计无法收回
新郎希努尔集团股份有限公司	47,794.59	47,794.59	100.00	预计无法收回
山东新兴元地产开发有限公司	418,189.60	418,189.60	100.00	预计无法收回
山东荣盛富翔地产开发有限公司	16,000.00	16,000.00	100.00	预计无法收回
沂水银河旅游开发有限公司	2,300,000.00	2,300,000.00	100.00	预计无法收回
德州永锋置业有限公司	113.97	113.97	100.00	预计无法收回
德州浩宇投资有限公司	97,603.00	97,603.00	100.00	预计无法收回
山东永锋置业有限公司	11,402.18	11,402.18	100.00	预计无法收回
河南鑫苑顺晟置业有限公司	288,097.10	288,097.10	100.00	预计无法收回
濮阳荣佑房地产开发有限公司	1,309,593.89	1,309,593.89	100.00	预计无法收回
甘肃银泰公路工程建设管理有限公司	2,303,208.50	2,303,208.50	100.00	预计无法收回
平安交通建设工程股份有限公司	1,907,200.00	1,907,200.00	100.00	预计无法收回
合计	37,970,722.17	37,920,093.36	99.87	/

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：关联方组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	521,960,744.27	29,004.69	0.01
1-2年（含2年）	205,808,109.11	82,447.52	0.04
2-3年（含3年）	204,931,319.26	38,111.83	0.02
3-4年（含4年）	93,715,332.94		
4-5年（含5年）	5,655,736.07		
5年以上	14,039,520.96		
合计	1,046,110,762.61	149,564.04	0.01

组合计提项目：政府机构组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	275,080,971.04	2,750,719.23	1.00
1-2年（含2年）	333,993,411.38	12,573,417.28	3.76
2-3年（含3年）	115,443,923.60	10,520,451.08	9.11
3-4年（含4年）	24,143,187.35	2,652,081.23	10.98
4-5年（含5年）	19,699,143.95	4,987,207.27	25.32
5年以上	93,563,390.89	24,902,905.51	26.62
合计	861,924,028.21	58,386,781.59	6.77

组合计提项目：国有企业组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	976,374,575.43	28,246,850.65	2.89
1-2 年 (含 2 年)	144,449,754.35	11,195,529.27	7.75
2-3 年 (含 3 年)	79,520,206.85	19,880,051.72	25.00
3-4 年 (含 4 年)	347,531,084.76	104,544,325.43	30.08
4-5 年 (含 5 年)	120,957,126.93	48,382,850.78	40.00
5 年以上	53,881,085.86	26,705,542.94	49.56
合计	1,722,713,834.18	238,955,150.79	13.87

组合计提项目：其他客户组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	380,036,434.33	19,499,126.56	5.13
1-2 年 (含 2 年)	84,281,765.64	7,647,503.45	9.07
2-3 年 (含 3 年)	35,248,997.07	10,500,892.37	29.79
3-4 年 (含 4 年)	91,311,191.61	45,655,595.81	50.00
4-5 年 (含 5 年)	2,787,463.79	2,229,971.03	80.00
5 年以上	146,059,992.03	146,059,992.03	100.00
合计	739,725,844.47	231,593,081.24	31.31

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	519,824,317.72	47,285,659.23			-105,305.91	567,004,671.03
合计	519,824,317.72	47,285,659.23			-105,305.91	567,004,671.03

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

(4) 本期实际核销的应收账款情况
☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况
☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：
☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况
☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款期末 余额	合同资产期末 余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收 账款和 合同资 产期末 余额合 计数的 比例 (%)	坏账准备期末 余额
山东铁投 智能科技有限公司	216,287,181.11	36,238,842.53	252,526,023.64	2.28	7,256,982.47
平阴县交 通运输局	192,468,381.80		192,468,381.80	1.74	30,524,687.28
山东铁投 供应链管理有 限公司	182,593,598.16	113,305,067.02	295,898,665.18	2.68	23,246,190.65
山东省路 桥集团有 限公司	145,928,512.12	81,460,686.66	227,389,198.78	2.06	
阜南县城 市管理局	137,758,344.61	78,310,448.32	216,068,792.93	1.95	7,681,605.46
合计	875,036,017.80	309,315,044.53	1,184,351,062.33	10.72	68,709,465.86

其他说明
无

其他说明：
☐适用 ☒不适用

6、 合同资产

(1) 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
工程技术服务项目	1,488,438,958.91	38,430,093.68	1,450,008,865.23	1,673,845,323.91	30,693,129.95	1,643,152,193.96
工程施工项目	4,064,080,844.79	579,689,810.22	3,484,391,034.57	3,835,934,715.36	539,530,086.47	3,296,404,628.89
PPP项目	1,092,062,042.49	61,201,982.53	1,030,860,059.96	1,073,233,245.52	60,340,635.85	1,012,892,609.67
合计	6,644,581,846.19	679,321,886.43	5,965,259,959.76	6,583,013,284.79	630,563,852.27	5,952,449,432.52

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	54,445,269.07	0.82	54,319,003.86	99.77	126,265.21	54,445,269.07	0.83	54,319,003.86	99.77	126,265.21
按组合计提坏账准备	6,590,136,577.12	99.18	625,002,882.57	9.48	5,965,133,694.55	6,528,568,015.72	99.17	576,244,848.41	8.83	5,952,323,167.31
其中：										

关联方组合	2,715,987,598.85	40.88	115,700.14	0.004	2,715,871,898.71	2,838,501,867.23	43.11			2,838,501,867.23
政府机构组合	1,250,318,580.11	18.82	29,668,405.87	2.37	1,220,650,174.24	1,230,128,576.32	18.69	26,865,749.70	2.18	1,203,262,826.62
国有企业组合	2,229,334,978.79	33.55	502,726,393.54	22.55	1,726,608,585.25	2,153,885,569.46	32.72	474,658,759.27	22.04	1,679,226,810.19
其他客户组合	394,495,419.37	5.94	92,492,383.02	23.45	301,930,615.00	306,052,002.71	4.65	74,720,339.44	24.41	231,331,663.27
合计	6,644,581,846.19	/	679,321,886.43	/	5,965,259,959.76	6,583,013,284.79	/	630,563,852.27	/	5,952,449,432.52

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
道隧集团工程有限公司	28,210,449.81	28,210,449.81	100.00	收回存在风险
国基建设集团有限公司	9,552,781.14	9,552,781.14	100.00	收回存在风险
莱州市虎头崖镇人民政府	6,648,040.81	6,648,040.81	100.00	收回存在风险
上海自来水投资建设有限公司	2,016,698.25	1,890,433.04	93.74	收回存在风险
甘肃银泰公路工程建设管理有限公司	8,017,299.06	8,017,299.06	100.00	收回存在风险
合计	54,445,269.07	54,319,003.86	99.77	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 关联方组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	1,585,977,093.95	9,614.07	
1-2年 (含2年)	529,860,291.46	106,086.07	0.02
2-3年 (含3年)	442,719,142.58		
3-4年 (含4年)	141,323,061.28		
4-5年 (含5年)	14,302,961.48		
5年以上	1,805,048.10		
合计	2,715,987,598.85	115,700.14	

组合计提项目: 政府机构组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	826,686,041.71	8,343,972.53	1.01
1-2年 (含2年)	353,707,503.88	10,699,930.00	3.03
2-3年 (含3年)	34,299,744.71	2,752,856.87	8.03
3-4年 (含4年)	25,456,217.81	3,818,432.68	15.00
4-5年 (含5年)	96,100.00	24,025.00	25.00
5年以上	10,072,972.00	4,029,188.80	40.00
合计	1,250,318,580.11	29,668,405.87	2.37

组合计提项目: 国有企业组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	681,577,959.33	22,172,112.40	3.25
1-2 年（含 2 年）	299,590,543.43	22,842,757.92	7.62
2-3 年（含 3 年）	111,875,449.21	29,631,786.95	26.49
3-4 年（含 4 年）	326,359,801.08	89,727,354.61	27.49
4-5 年（含 5 年）	541,219,363.91	215,474,420.04	39.81
5 年以上	268,711,861.83	122,877,961.63	45.73
合计	2,229,334,978.79	502,726,393.54	22.55

组合计提项目：其他客户组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	211,153,341.99	10,261,064.96	4.86
1-2 年（含 2 年）	55,081,399.80	5,494,505.43	9.98
2-3 年（含 3 年）	52,441,895.93	15,824,995.07	30.18
3-4 年（含 4 年）	29,050,787.07	14,525,393.54	50.00
4-5 年（含 5 年）	1,907,852.74	1,526,282.19	80.00
5 年以上	44,860,141.84	44,860,141.84	100.00
合计	394,495,419.37	92,492,383.02	23.45

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他变动		
工程技术服务项目	30,693,129.95	7,736,963.73				38,430,093.68	

工程施工项目	539,530,086.47	40,159,723.75				579,689,810.22	
PPP项目	60,340,635.85	861,346.68				61,201,982.53	
合计	630,563,852.27	48,758,034.16				679,321,886.43	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	21,525,091.15	19,031,326.55
合计	21,525,091.15	19,031,326.55

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	501,675,771.92	78.09	521,191,949.57	71.14
1 至 2 年	54,445,366.73	8.47	162,970,597.79	22.24
2 至 3 年	42,836,580.38	6.67	18,386,701.79	2.51
3 年以上	43,495,467.35	6.77	30,086,853.36	4.11
合计	642,453,186.38	100.00	732,636,102.51	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
平阴县自然资源局	55,100,000.00	8.58
中国铁路济南局集团有限公司	40,630,668.83	6.32
济南市中控股集团有限公司	35,781,415.83	5.57
新疆骏达顺捷供应链管理有限公司	34,833,399.35	5.42
山东临港疏港轨道交通有限公司	23,797,505.85	3.70
合计	190,142,989.86	29.59

其他说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	58,150,451.04	
其他应收款	4,327,438,088.90	3,685,727,450.07
合计	4,385,588,539.94	3,685,727,450.07

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
山东省高速养护集团有限公司	58,150,451.04	
合计	58,150,451.04	

(8) 重要的账龄超过1年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(12) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位: 元币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	1, 181, 693, 124. 78	625, 380, 761. 75
1 年以内小计	1, 181, 693, 124. 78	625, 380, 761. 75
1 至 2 年	107, 130, 481. 70	96, 243, 580. 73
2 至 3 年	86, 333, 774. 72	343, 472, 738. 12
3 至 4 年	330, 695, 123. 89	152, 862, 012. 61
4 至 5 年	149, 317, 323. 61	74, 651, 594. 11
5 年以上	3, 123, 297, 216. 56	3, 026, 577, 722. 48
合计	4, 978, 467, 045. 26	4, 319, 188, 409. 80

(14) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	4,122,460,932.44	3,499,886,683.22
通行费拆账款	133,790,616.52	144,337,013.43
肯信项目款（注）	305,533,879.36	305,533,879.36
押金、保证金	219,705,422.94	145,895,583.40
应收回投资款	196,976,194.00	223,535,250.39
合计	4,978,467,045.26	4,319,188,409.80

注：截至 2026 年 6 月 30 日，应收肯信项目款项余额为 30,553.39 万元。根据本公司下属子公司山东高速（深圳）投资有限公司（以下简称“深圳公司”）与深圳肯信集团有限公司（以下简称“深圳肯信”）及其下属关联企业（合称“肯信集团”）签署的相关协议，肯信集团以其所持有的不动产为该应收款项提供抵押担保。2016 年 10 月 31 日深圳公司与深圳海民实业有限公司签订了关于上述债权的保证合同，保证人为债权人提供连带责任保证。

(15) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	255,566,178.13		377,894,781.60	633,460,959.73
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	17,810,074.13			17,810,074.13
本期转回				
本期转销	242,077.50			242,077.50
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	273,134,174.76		377,894,781.60	651,028,956.36

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	633,460,959.73	17,810,074.13		242,077.50		651,028,956.36
合计	633,460,959.73	17,810,074.13		242,077.50		651,028,956.36

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
山东山高置业发展有限公司	2,535,123,634.69	50.92	往来款	5年以上	64,541,700.00
深圳利天骏供应链有限公司	305,533,879.36	6.14	往来款	5年以上	236,198,779.36
山东众诚建设投资有限公司	204,430,341.34	4.11	应收回股权转让款	3-4年	62,829,102.40
青岛市即墨区财政局	144,240,700.00	2.90	往来款	1-5年	19,746,070.58
山东高速集团有限公司	141,716,150.86	2.85	往来款	1-5年	
合计	3,331,044,706.25	66.91			383,315,652.34

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

10、 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	116,141,820.97	12,735,638.89	103,406,182.08	92,639,374.51	15,345,143.10	77,294,231.41
在产品	5,017,835.13		5,017,835.13			
库存商品	293,046,069.44	297,745.92	292,748,323.52	309,095,986.47	1,461,272.44	307,634,714.03
消耗性生物资产	768.62		768.62	768.62		768.62
合同履约成本	746,289,947.61	6,049,728.30	740,240,219.31	498,282,019.40	6,049,728.30	492,232,291.10
发出商品	626,645.51		626,645.51	626,645.51		626,645.51
维修及保养公路物料	4,568,159.89		4,568,159.89	4,118,237.95		4,118,237.95
其他	121,233.57		121,233.57	150,233.57		150,233.57
合计	1,165,812,480.74	19,083,113.11	1,146,729,367.63	904,913,266.03	22,856,143.84	882,057,122.19

(2) 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	15,345,143.10			2,609,504.21		12,735,638.89
库存商品	1,461,272.44			1,163,526.52		297,745.92

合同履约成本	6,049,728.30					6,049,728.30
合计	22,856,143.84			3,773,030.73		19,083,113.11

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

11、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	1,598,674,513.27	1,131,613,927.28
一年内到期的长期应收款	1,634,860,463.95	1,634,860,463.95
一年内到期的大额存单及利息	71,877,944.42	43,241,076.12
合计	3,305,412,921.64	2,809,715,467.35

一年内到期的债权投资

√适用 □不适用

(1) 一年内到期的债权投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
城市更新等基础设施类投资项目				137,183,300.00	3,429,582.50	133,753,717.50
城市更新等基础设施类投资项目				104,956,000.00	2,623,900.00	102,332,100.00
城市更新等基础设施类投资项目	279,829,794.51	6,296,170.38	273,533,624.13	267,196,986.27	5,343,939.73	261,853,046.54
城市更新等基础设施类投资项目	312,426,666.65	3,905,333.33	308,521,333.32	297,846,111.10	2,978,461.11	294,867,649.99
城市更新等基础设施类投资项目	267,176,712.36	6,011,476.03	261,165,236.33			
城市更新等基础设施类投资项目	299,991,780.85	6,749,815.07	293,241,965.78			
城市更新等基础设施类投资项目	298,044,444.39	3,725,555.55	294,318,888.84			
城市更新等基础设施类投资项目	90,767,958.32	680,759.69	90,087,198.63			
济南创润达投资合伙企业（有限合伙）	253,551.94		253,551.94	147,040,467.47		147,040,467.47

华民鲁材（威海） 产业投资基金合伙 企业（有限合伙）	77, 552, 714. 30		77, 552, 714. 30	71, 213, 075. 11		71, 213, 075. 11
上海景亥投资项目				233, 503, 477. 14	112, 949, 606. 47	120, 553, 870. 67
合计	1, 626, 043, 623. 32	27, 369, 110. 05	1, 598, 674, 513. 27	1, 258, 939, 417. 09	127, 325, 489. 81	1, 131, 613, 927. 28

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的一年内到期的债权投资

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
城市更新等 基础设施类 投资项目						137, 183, 300. 00	10. 50%	10. 50%	2026-3-31	
城市更新等 基础设施类 投资项目						104, 956, 000. 00	10. 50%	10. 50%	2026-5-27	
城市更新等 基础设施类 投资项目	254, 750, 000. 00	10. 00%	10. 00%	2026-12-31		254, 750, 000. 00	10. 00%	10. 00%	2026-12-31	
城市更新等 基础设施类 投资项目	290, 000, 000. 00	10. 00%	10. 00%	2026-12-8		290, 000, 000. 00	10. 00%	10. 00%	2026-12-8	
城市更新等 基础设施类 投资项目	260, 000, 000. 00	10. 00%	10. 00%	2027-4-18						

城市更新等基础设施类投资项目	285,000,000.00	10.00%	10.00%	2027-6-28						
城市更新等基础设施类投资项目	280,000,000.00	10.00%	10.00%	2027-6-8						
城市更新等基础设施类投资项目	85,000,000.00	8.50%	8.50%	2027-4-24						
济南创润达投资合伙企业（有限合伙）						50,000,000.00	9.50%	9.50%	2025-9-28	50,000,000.00
济南创润达投资合伙企业（有限合伙）						90,000,000.00	9.50%	9.50%	2025-11-30	90,000,000.00
华民鲁材（威海）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	70,000,000.00	10.00%	10.00%	2026-8-31		70,000,000.00	10.00%	10.00%	2026-8-31	
上海景亥投资项目						240,350,000.00	8.00%	8.00%	2026-5-8	
合计	1,524,750,000.00	/	/	/		1,237,239,300.00	/	/	/	140,000,000.00

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的一年内到期的债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的一年内到期的债权投资情况核销情况
☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资的核销说明：
☐适用 ☒不适用

其他说明
☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明
无

13、 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴增值税及抵扣进项税	960,795,930.31	963,884,608.08
预缴企业所得税	87,114,359.77	87,932,883.06
恒大股权转让款（注）	2,037,677,833.43	2,037,329,664.58
应收保理款	1,052,051,652.30	1,571,039,799.69
银行大额存单	25,000,000.00	47,000,000.00
上海景亥投资项目	120,553,870.67	
其他	3,878,951.19	1,684,435.87
合计	4,287,072,597.67	4,708,871,391.28

补偿性资产相关信息
☐适用 ☒不适用

其他说明：

2020 年 11 月 20 日，本公司下属企业济南畅赢金程股权投资合伙企业（有限合伙）（转让方，简称“畅赢金程”）与深圳市人才安居集团有限公司（受让方，简称“安居集团”）、恒大地产集团有限公司签订《关于恒大地产集团有限公司的股权转让协议》，畅赢金程将持有的恒大地产集团有限公司 1.1759%股权转让给受让方，股权转让价款为 50 亿元。根据《股权转让协议》约定，受让方将对应的恒大地产集团股权质押给畅赢金程作为担保，分三期支付转让款，自协议签订之日起至实际支付日止按照 1 年期贷款市场报价利率（LPR）3.85%支付利息，第三期股权转让款支付截止日期为 2021 年 11 月 19 日。《股权转让协议》另外约定，受让方逾期支付款项的，应向转让方支付逾期付款违约金，逾期付款违约金以逾期应付款为基数，自逾期之日起至实际付款日止按 LPR 的 2 倍计算。协议生效后，畅赢金程已依约将标的股权过户至安居集团名下，安居集团已按约定将标的股权出质于畅赢金程，并支付了前两期股权转让款 30 亿元及利息。在支付上述款项后，安居集团未按照合同约定履行后续付款义务，畅赢金程多次催要无果，根据约定向中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“贸仲”）提起仲裁，请求裁决安居集团支付《股权转让协议》约定的第三期股权转让款本金 20 亿元及其利息、违约金。2022 年 2 月 23 日，贸仲已受理本案，并通知申请人与被申请人双方指定仲裁员。贸仲于 2022 年 10 月 14 日、2023 年 2 月 16 日、5 月 16 日、8 月 16 日、11 月 16 日、2024 年 2 月 26 日，先后五次作出书面通知，因仲裁程序进行的需要，仲裁庭无法在《仲裁规则》规定的期限内作出裁决，经仲裁院院长研究同意本案裁决作出期限延长至 2024 年 3 月 16 日。贸仲于 2024 年 3 月 15 日作出（2024）中国贸仲京裁字第 0783 号《裁决书》，裁决人才安居集团向畅赢金程支付股权转让款本金人民币 2,000,000,000 元并支付股权转让款利息、逾期付款违约金、本案仲裁费及申请人因本案发生的其他相关费用。贸仲作出《裁决书》后，畅赢金程已向深圳中院申请强制执行，并于 2024 年 4 月 28 日收到深圳中院（2024）粤 03 执 913 号《案件受理通知书》，畅赢金程于 2024 年 6 月 18 日收到深圳中院送达的《应诉通知书》及安居集团《不予执行仲裁裁决申请书》等文件，获悉安居集团向深圳中院申请不予执行贸仲《裁决书》，深圳中院已于 2024 年 6 月 13 日立案受理。

14、 债权投资

(1) 债权投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
城市更新等基础设施类投资项目	2,202,880,802.23	20,496,751.08	2,182,384,051.15	2,955,741,345.16	29,023,680.06	2,926,717,665.10
山东铁路发展基金	279,795,901.16		279,795,901.16	279,795,901.16		279,795,901.16
华民鲁材（威海）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	67,297,807.22		67,297,807.22	64,030,000.00		64,030,000.00
风电投资类项目	301,388,640.90	2,260,414.81	299,128,226.09	301,342,688.68	1,506,713.44	299,835,975.24
合计	2,851,363,151.51	22,757,165.89	2,828,605,985.62	3,600,909,935.00	30,530,393.50	3,570,379,541.50

债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

(2) 期末重要的债权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
山东铁路发展基金	173,263,163.00	4.85%	4.85%	2030-6-30		173,263,163.00	4.85%	4.85%	2030-6-30	
城市更新等基础设施类投资项目	1,250,000,000.00	6.19%	6.19%	2028-9-26		1,250,000,000.00	6.19%	6.19%	2028-9-26	
城市更新等基础设施类投资项目	200,000,000.00	10.00%	10.00%	2028-9-26		200,000,000.00	10.00%	10.00%	2028-9-26	
城市更新等基础设施类投资项目						260,000,000.00	10.00%	10.00%	2027-4-18	

城市更新等基础设施类投资项目						285,000,000.00	10.00%	10.00%	2027-6-28	
城市更新等基础设施类投资项目						280,000,000.00	10.00%	10.00%	2027-6-8	
城市更新等基础设施类投资项目	155,000,000.00	9.00%	9.00%	2027-9-1		155,000,000.00	9.00%	9.00%	2027-9-1	
城市更新等基础设施类投资项目	86,000,000.00	9.00%	9.00%	2029-4-23		86,000,000.00	9.00%	9.00%	2029-4-23	
城市更新等基础设施类投资项目	56,000,000.00	9.00%	9.00%	2029-3-27		56,000,000.00	9.00%	9.00%	2029-3-27	
城市更新等基础设施类投资项目	115,000,000.00	8.50%	8.50%	2028-3-31						
城市更新等基础设施类投资项目	200,000,000.00	9.00%	9.00%	2027-7-30		200,000,000.00	9.00%	9.00%	2027-7-30	
城市更新等基础设施类投资项目						85,000,000.00	8.50%	8.50%	2027-4-24	
华民鲁材（威海）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	64,030,000.00	10.00%	10.00%	2032-11-28		64,030,000.00	10.00%	10.00%	2032-11-28	
风电投资类项目	295,000,000.00	8.00%	8.00%	2028-6-26		295,000,000.00	8.00%	9.00%	2028-6-26	
合计	2,594,293,163.00	/	/	/		3,389,293,163.00				

(3) 减值准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	30,530,393.50			30,530,393.50
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	11,273,481.60			11,273,481.60
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-19,046,709.21			-19,046,709.21
2026年6月30日余额	22,757,165.89			22,757,165.89

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：
□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
□适用 √不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

□适用 √不适用

其中重要的债权投资情况核销情况
□适用 √不适用

债权投资的核销说明：
□适用 √不适用

其他说明：
无

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、 长期应收款

(1) 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计 提 减 值 准 备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
山东高速物流 集团有限公司	810,907,19 9.67				- 15,335,0 39.97						795,572,15 9.70	
山东高速工程 项目管理有限公司	72,546,361 .26				1,618,72 9.78						74,165,091 .04	
山东高速物业 服务发展集团 有限公司	71,837,504 .56				197,569. 47						72,035,074 .03	
山东高速绿色 生态发展有限 公司	30,462,661 .89				83,207.6 1						30,545,869 .50	
威海银行股份 有限公司	3,896,343, 949.53				137,566, 184.23	71,857, 733.55					4,105,767, 867.31	
东兴证券股份 有限公司	2,059,859, 061.21	656,246 ,335.83									2,059,859, 061.21	656,246,3 35.83

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计 提 减 值 准 备	其他		
福龙马集团股 份有限公司	370,614,18 9.37				5,348,51 6.40	- 2,874.7 9		1,864,7 57.98			374,095,07 3.00	
济南畅赢交通 基础设施投资 基金合伙企业 （有限合伙）	3,461,853, 566.59		30,000.0 0	-	103,471, 845.42	-	-	10,445, 542.46			3,554,909, 869.55	
山东通用航空 服务股份有限 公司	51,106,011 .38				- 6,923,78 4.56						44,182,226 .82	
烟台长输供热 有限公司	14,700,000 .00		132,300, 000.00	-	- 12,413.2 1	-	-	-			146,987,58 6.79	
山东临港疏港 轨道交通有限 公司	356,993,02 4.01				- 3,423,00 6.36						353,570,01 7.65	
山东高速新材 料科技有限公 司	17,697,295 .40				1,605,78 5.76						19,303,081 .16	
广西港融轨道 交通设备有限 公司	12,626,811 .10				560,000. 00						13,186,811 .10	
山东山高发展 投资建设有限	504,127,91 6.85				- 2,720,00						501,407,91 6.85	

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计 提 减 值 准 备	其他		
公司					0.00							
山东省高速养 护集团有限公 司	1,151,028, 575.64				41,696,6 47.80			58,150, 451.04			1,134,574, 772.40	
济南中科孵化 有限公司	4,154,117. 22				50,000.0 0						4,204,117. 22	
贵阳中云版权 产业基金合伙 企业（有限合 伙）	8,000,986. 38				- 2,414.64						7,998,571. 74	
山东高速（河 南）养护科技 有限公司	16,782,578 .38			16,673, 321.83	- 109,256. 55						-0.00	
济南山高鲁桥 金程投资合伙 企业（有限合 伙）	326,986,61 3.74				2,059,04 3.48			2,059,0 43.48			326,986,61 3.74	
滨州市北海魏 桥固废处置有 限公司	256,737,97 7.46				6,370,00 0.00			14,700, 000.00			248,407,97 7.46	
中资环电子环 保水务（深 圳）有限公司	19,812,934 .20				560,445. 55						20,373,379 .75	

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计 提 减 值 准 备	其他		
霍邱康润凯天 水务环保有限 公司	89,017,781 .38				3,367,71 0.39						92,385,491 .77	
威海毅恒环境 科技有限公司	11,119,524 .31				1,599,31 0.24						12,718,834 .55	
山东碧水源环 保科技有限公 司	33,642,973 .80				307,513. 66						33,950,487 .46	
宜宾康润环境 科技有限公司	17,601,736 .29				3,336.99						17,605,073 .28	
云南宏康固废 处置利用有限 公司	42,889,934 .97				- 8,823.20						42,881,111 .77	
宜宾康润环保 发电有限公司	3,800,000. 00										3,800,000. 00	
宜宾康润医疗 废弃物集中处 理有限公司	2,500,000. 00										2,500,000. 00	
济南鑫岳新型 道路材料研发 有限公司	25,179,287 .49				164,537. 56						25,343,825 .05	
山东高速鲁东 新能源有限公 司	53,900,000 .00										53,900,000 .00	

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计 提 减 值 准 备	其他		
山东高速千方国际科技有限公司	9,104,513.66										9,104,513.66	
山东高速晟通私募基金管理有限公司	18,389,637.20				420,000.00						18,809,637.20	
山东鼎讯智能交通股份有限公司	995,590.91	50,445,470.06									995,590.91	50,445,470.06
山东旗帜信息有限公司	30,964,071.73				-3,060,000.00						27,904,071.73	
山高智慧通信技术（山东）有限公司	1,959,626.45				20,500.00						1,980,126.45	
山东数据交易有限公司	9,123,626.97				-380,000.00						8,743,626.97	
山东天星北斗信息科技有限公司	27,928,068.40										27,928,068.40	
山东高速材料科技有限公司	62,459,734.62										62,459,734.62	

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计 提 减 值 准 备	其他		
山东邦展建筑设计有限公司	1,484,418.64										1,484,418.64	
山东翠湾交通科技有限公司	2,181,023.73										2,181,023.73	
临沂国控正晨信息科技有限公司	1,168,010.19										1,168,010.19	
山东交通新能源科技有限公司	36,166,723.28										36,166,723.28	
内蒙古蒙电华能热电股份有限公司			1,250,000,008.66		34,686,365.50	1,647,062.63	257,249.59				1,286,590,686.38	
济南辉石产业投资发展中心（有限合伙）			281,060,000.00								281,060,000.00	
康德鸿低碳科技（烟台）有限公司			7,840,000.00		126,493.20	-					7,713,506.80	
山东正威数智科技有限公司										2,513,366.79	2,513,366.79	
深圳投控湾区发展有限公司			499,537,159.23		703,361.48						500,240,520.71	

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计 提 减 值 准 备	其他		
小计	13,996,755 ,619.86	706,691 ,805.89	2,170,76 7,167.89	16,673, 321.83	310,359, 379.63	73,501, 921.39	257,24 9.59	87,219, 794.96		2,513, 366.79	16,450,261 ,588.36	706,691,8 05.89
合计	13,996,755 ,619.86	706,691 ,805.89	2,170,76 7,167.89	16,673, 321.83	310,359, 379.63	73,501, 921.39	257,24 9.59	87,219, 794.96		2,513, 366.79	16,450,261 ,588.36	706,691,8 05.89

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明
无

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明
无

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币											
项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期 确认 的股 利收 入	累计计入其他 综合收益的利 得	累 计 计 入 其 他 综 合 收 益 的 损 失	指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的原因
		追加投 资	减少 投资	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期 计入 其他 综合 收益 的损 失	其 他					
山东铁路投资 控股集团有限公司	320,875,120.97			38,761.75			320,913,882.72		20,913,882.72		非交易性权益投 资，计划长期持 有
山东潍莱高速 铁路有限公司	31,626,837.00						31,626,837.00				非交易性权益投 资，计划长期持 有
山东潍烟高速 铁路有限公司	118,690,000.00						118,690,000.00				非交易性权益投 资，计划长期持 有

邵阳县海尚生态农业科技有限公司	1, 501, 956. 00						1, 501, 956. 00				非交易性权益投资，计划长期持有
合计	472, 693, 913. 97			38, 761. 75			472, 732, 675. 72		20, 913, 882. 72		/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
外贸信托-鑫诚 30 号石家庄国际展览中心 PPP 项目		140,000,000.00
益科大厦投资项目	586,538,278.91	586,538,278.91
湖北招赢新能源产业投资基金合伙企业(有限合伙)	97,090,000.00	97,090,000.00
海纳云物联科技有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
交汇琨山山高畅赢(苏州)股权投资合伙企业(有限合伙)	99,400,000.00	99,400,000.00
光学模组股权项目	50,000,000.00	50,000,000.00
半导体股权项目	57,000,000.00	57,000,000.00
济菏改扩建项目信托保障基金	21,431,370.59	21,431,370.59
内蒙古乌达莱新能源有限公司	1,211,721,694.69	1,193,942,043.14
甘诚壹号(天津)股权投资中心(有限合伙)	398,000,000.00	398,000,000.00
深圳君盛吉石创业投资基金合伙企业(有限合伙)	50,000,000.00	
合计	2,601,181,344.19	2,673,401,692.64

其他说明：

无

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,946,958,787.99			1,946,958,787.99
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转至固定资产				
4. 期末余额	1,946,958,787.99			1,946,958,787.99
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	334,567,296.56			334,567,296.56

2. 本期增加金额	27,929,721.80			27,929,721.80
(1) 计提或摊销	27,929,721.80			27,929,721.80
固定资产转入				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转至固定资 产				
4. 期末余额	362,497,018.36			362,497,018.36
三、减值准备				
1. 期初余额	3,061,411.50			3,061,411.50
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	3,061,411.50			3,061,411.50
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,581,400,358.13			1,581,400,358.13
2. 期初账面价值	1,609,330,079.93			1,609,330,079.93

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

☐适用 ☒不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、 固定资产

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	12,596,741,739.99	12,755,345,033.94
固定资产清理		
合计	12,596,741,739.99	12,755,345,033.94

其他说明:

无

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	路产	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子电器及通信设备	仪器仪表及计量标准器具	其他设备	合计
一、账面原值：								
1. 期初余额	12,958,242.44 9.24	6,119,870.11 6.46	805,173,426.98	1,027,863,723.56	3,322,629,538.14	99,856,165.76	106,784,331.28	24,440,419,751.42
2. 本期增加金额	29,565,751.04	185,757,065.82	79,658,539.12	41,468,629.24	25,848,093.92	264,328.02	1,487,474.44	364,049,881.60
（1）购置	231,933.96	14,823,373.47	6,189,006.85	1,734,115.96	21,689,378.32	264,328.02	1,487,474.44	46,419,611.02
（2）在建工程转入	29,333,817.08	170,933,692.35	73,469,532.27	39,734,513.28	4,158,715.60			317,630,270.58
（3）企业合并增加								
（4）重分类及其他								
3. 本期减少金额		514,310.00	16,359,692.59	4,037,184.65	13,446,592.49	493,291.03	3,965,558.44	38,816,629.20
（1）处置或报废		514,310.00	16,359,692.59	4,037,184.65	13,446,592.49	493,291.03	3,965,558.44	38,816,629.20
（2）转入投资性房地产								
（3）重分类及其他								

4. 期末余额	12,987,808.20	6,305,112.87	868,472,273.51	1,065,295,168.15	3,335,031,039.57	99,627,202.75	104,306,247.28	24,765,653,003.82
二、累计折旧								
1. 期初余额	6,110,017,707.82	1,795,733,502.96	638,679,958.29	548,824,893.51	2,422,691,191.38	68,433,164.44	83,729,681.83	11,668,110,100.23
2. 本期增加金额	184,472,870.19	78,964,656.03	132,639,570.58	20,299,192.64	95,508,617.16	3,512,470.63	5,502,114.44	520,899,491.67
（1）计提	184,472,870.19	78,964,656.03	132,639,570.58	20,299,192.64	95,508,617.16	3,512,470.63	5,502,114.44	520,899,491.67
（2）重分类及其他								
3. 本期减少金额		261,789.73	13,308,641.90	3,760,931.82	12,642,083.44	468,626.48	3,617,540.24	34,059,613.61
（1）处置或报废		261,789.73	13,308,641.90	3,760,931.82	12,642,083.44	468,626.48	3,617,540.24	34,059,613.61
（2）转入投资性房地产								
（3）重分类及其他								
4. 期末余额	6,294,490,578.01	1,874,436,369.26	758,010,886.97	565,363,154.33	2,505,557,725.10	71,477,008.59	85,614,256.03	12,154,949,978.29
三、减值准备								
1. 期初余额		252,520.27	1,717,274.54	102,600.00	14,598,124.30	5,364.47	288,733.67	16,964,617.25
2. 本期增加金额								
（1）计提								
（2）重分类及其他								

3. 本期减少 金额		252,520.27		102,600.00	2,648,211.44			3,003,331.71
（1）处 置或报废		252,520.27		102,600.00	2,648,211.44			3,003,331.71
（2）重 分类及其他								
4. 期末余额			1,717,274.5 4		11,949,912.86	5,364.47	288,733. 67	13,961,285.54
四、账面价值								
1. 期末账面 价值	6,693,317,622 .27	4,430,676,50 3.02	108,744,112 .00	499,932,013.82	817,523,401.61	28,144,829.6 9	18,403,257 .58	12,596,741,739. 99
2. 期初账面 价值	6,848,224,741 .42	4,323,884,09 3.23	164,776,194 .15	478,936,230.05	885,340,222.46	31,417,636.8 5	22,765,915 .78	12,755,345,033. 94

(2) 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值
经营租赁租出固定资产	328,992,014.80
合计	328,992,014.80

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	160,560,806.37	正在办理
路产	6,567,083.66	正在办理
合计	167,127,890.03	

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、 在建工程

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,434,818,047.28	1,711,053,812.88
工程物资		
合计	1,434,818,047.28	1,711,053,812.88

其他说明：

无

在建工程

(1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
坪岚线扩能改造	84,458,294.21		84,458,294.21	81,069,614.95		81,069,614.95
大莱龙铁路扩能改造工程	337,863,248.92		337,863,248.92	336,352,559.42		336,352,559.42
I类路侧护栏改造	59,345.18		59,345.18	5,303,475.53		5,303,475.53
智慧交通产业基地项目	9,213,700.70		9,213,700.70	201,903,414.04		201,903,414.04
护栏改造提升工程	21,504,600.23		21,504,600.23	45,898,788.51		45,898,788.51
路面预防性养护项目	3,596,709.44		3,596,709.44	8,217,100.00		8,217,100.00
山东高速 GF2023 年潍坊段路基维修专项工程	165,437.53		165,437.53	165,437.53		165,437.53
G104 京岚线济南黄河大桥扩建工程零点立交收费站改造变更委托代建工程				18,445,957.50		18,445,957.50
G93 沪渝高速	1,564,400.00		1,564,400.00	13,377,844.88		13,377,844.88
合江收费站标准化工区				2,337,835.25		2,337,835.25
龙口港站到发延长线项目	7,680,042.22		7,680,042.22	6,098,837.97		6,098,837.97
龙口港站到发线延长项目二期	1,672,199.62		1,672,199.62	1,672,199.62		1,672,199.62
北斗高精度重大新基建智慧监测系统与综合交通及生态特色应用项目	246,445,167.10		246,445,167.10	242,123,815.89		242,123,815.89
宜宾市危废处置项目(二期)	503,723,090.58		503,723,090.58	493,429,066.28		493,429,066.28
视频监控优化提升项目				10,716,684.06		10,716,684.06
S16 荣潍路潍莱段	143,720,231.48		143,720,231.48	124,362,008.26		124,362,008.26
潍坊养护 25 年养护专项工程	5,080,336.88		5,080,336.88	5,238,924.43		5,238,924.43
产业园土地平整	8,756,397.82		8,756,397.82	8,756,397.82		8,756,397.82

FXN5C 内燃机车				39,734,513.28		39,734,513.28
平安智慧高速	35,129,893.39		35,129,893.39	21,752,048.51		21,752,048.51
平阴基地风电混合塔筒管片生产项目	4,138,251.31		4,138,251.31	23,131,866.76		23,131,866.76
武荆高速桥梁群轻量化结构健康监测服务项目	6,808,623.50		6,808,623.50			
其他	13,238,077.17		13,238,077.17	20,965,422.39		20,965,422.39
合计	1,434,818,047.28		1,434,818,047.28	1,711,053,812.88		1,711,053,812.88

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
坪岚线扩能改造	2,056,680,000.00	81,069,614.95	3,388,679.26			84,458,294.21	0.55	0.55	7,958,381.95			自有资金、借款
大莱龙铁路扩能改造工程	4,520,000,000.00	336,045,323.59	1,817,925.33			337,863,248.92	0.70	0.80	11,163.26			自有资金、借款
智慧交通产业基地项目	288,176,006.19	201,903,414.04	30,536,854.03	223,226,567.37		9,213,700.70	80.66	80.00	2,058,475.97	882,836.13	2.17	银行借款

宜宾市危废处置项目(二期)	1,109,899,700.00	493,748,809.90	13,524,373.95		3,550,093.27	503,723,090.58	0.45	45.38	39,310,731.27	9,633,203.77	4.40	自有资金、借款
北斗高精度重大新基建智慧监测系统与综合交通及生态特色应用项目	300,000,000.00	242,123,815.89	4,321,351.21			246,445,167.10	82.15	82.15	3,201,727.03	1,580,166.93	2.70	自有资金、银行借款
护栏改造提升工程	33,000,000.00	45,898,788.51	110,126.25	23,959,994.53	544,320.00	21,504,600.23	65.17	65.17				自有资金
合计	8,307,755,706.19	1,400,789,766.88	53,699,310.03	247,186,561.90	4,094,413.27	1,203,208,101.74	/	/	52,540,479.48	12,096,206.83	/	/

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、 生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

可收回金额按公允价值减去处臵费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、 油气资产

(1) 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	土地	机器设备	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	198,045,697.00	81,690,210.88	1,749,735.47	366,605,087.10	648,090,730.45
2. 本期增加金额				27,773,773.31	27,773,773.31
新增租赁				27,773,773.31	27,773,773.31
其他增加					
3. 本期减少金额	2,160,554.07				2,160,554.07
处置	2,160,554.07				2,160,554.07
其他转出					
4. 期末余额	195,885,142.93	81,690,210.88	1,749,735.47	394,378,860.41	673,703,949.69
二、累计折旧					
1. 期初余额	44,858,086.00	21,996,446.76	961,269.59	106,673,672.05	174,489,474.40
2. 本期增加金额	17,145,102.55	1,992,056.76	323,323.83	46,433,190.15	65,893,673.29
(1) 计提	17,145,102.55	1,992,056.76	323,323.83	46,433,190.15	65,893,673.29
3. 本期减少金额	2,160,554.07				2,160,554.07
(1) 处置	2,160,554.07				2,160,554.07
(2) 其他转出					
4. 期末余额	59,842,634.48	23,988,503.52	1,284,593.42	153,106,862.20	238,222,593.62
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					

4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	136,042,508.45	57,701,707.36	465,142.05	241,271,998.21	435,481,356.07
2. 期初账面价值	153,187,611.00	59,693,764.12	788,465.88	259,931,415.05	473,601,256.05

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1) 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	收费公路特许经营权	环保项目特许经营权	办公软件	专利技术	其他（含采矿权）	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	2,877,457,167.95	100,818,535,184.87	1,758,289,020.16	254,821,606.27	54,824,766.40	638,482,794.11	106,402,410,539.76
2. 本期增加金额		1,316,268,647.67	32,464,824.20	3,252,674.00		2,744,488.97	1,354,730,634.84
（1）购置			435,849.06	3,252,674.00			3,688,523.06
（2）内部研发							
（3）投资建设		1,314,395,103.38					1,314,395,103.38

(4) 在建工程转入		1,873,544.29				2,744,488.97	4,618,033.26
(5) 重分类及其他			32,028,975.14				32,028,975.14
3. 本期减少金额		109,535,539.84	441,360.00	2,390,454.90		159,126.21	112,526,480.95
(1) 处置		56,249,218.03	441,360.00	2,390,454.90		159,126.21	59,240,159.14
(2) 其他		53,286,321.81					53,286,321.81
4. 期末余额	2,877,457,167.95	102,025,268,292.70	1,790,312,484.36	255,683,825.37	54,824,766.40	641,068,156.87	107,644,614,693.65
二、累计摊销							
1. 期初余额	1,115,154,324.32	21,471,369,209.40	253,134,042.88	176,828,556.25	12,360,569.38	149,902,302.24	23,178,749,004.47
2. 本期增加金额	34,347,502.69	1,117,805,193.45	23,747,248.92	9,977,471.90	137,946.51	9,281,421.21	1,195,296,784.68
(1) 计提	34,347,502.69	1,117,805,193.45	23,747,248.92	9,977,471.90	137,946.51	9,281,421.21	1,195,296,784.68
(2) 其他							
3. 本期减少金额		56,080,616.53		2,359,534.24		18,564.70	58,458,715.47
(1) 处置		56,080,616.53		2,359,534.24		18,564.70	58,458,715.47
(2) 其他							
4. 期末余额	1,149,501,827.01	22,533,093,786.32	276,881,291.80	184,446,493.91	12,498,515.89	159,165,158.75	24,315,587,073.68
三、减值准备							
1. 期初余额				30,456.76	1,311,847.82		1,342,304.58
2. 本期增加金额							

(1) 计提							
3. 本期减少 金额				30,456.76			30,456.76
(1) 处置				30,456.76			30,456.76
4. 期末余额					1,311,847.82		1,311,847.82
四、账面价值							
1. 期末账面 价值	1,727,955,340.94	79,492,174,506.38	1,513,431,192.56	71,237,331.46	41,014,402.69	481,902,998.12	83,327,715,772.15
2. 期初账面 价值	1,762,302,843.63	79,347,165,975.47	1,505,154,977.28	77,962,593.26	41,152,349.20	488,580,491.87	83,222,319,230.71

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0.0059%

(2) 确认为无形资产的数据资源

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
一、账面原值				
1. 期初余额		6,311,079.99		6,311,079.99
2. 本期增加金额				
其中：购入				
内部研发				
其他增加				
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额		6,311,079.99		6,311,079.99
二、累计摊销				
1. 期初余额		1,083,518.96		1,083,518.96
2. 本期增加金额		598,671.18		598,671.18
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额		1,682,190.14		1,682,190.14
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值		4,628,889.85		4,628,889.85
2. 期初账面价值		5,227,561.03		5,227,561.03

其他说明

无

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
毅康科技有限公司	627,509,785.65			627,509,785.65
山东奥邦交通设施工程有限公司	439,164.16			439,164.16
山东正晨科技股份有限公司	103,484,415.28			103,484,415.28
山东双利电子工程有限公司	27,101,921.56			27,101,921.56
合计	758,535,286.65			758,535,286.65

(2) 商誉减值准备

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
毅康科技有限公司	627,509,785.65			627,509,785.65
山东双利电子工程有限公司	27,101,921.56			27,101,921.56
合计	654,611,707.21			654,611,707.21

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☒适用 ☐不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
毅康科技有限公司	毅康科技有限公司经营相关的资产，具体包括包含商誉生产经营相关的资产，具体包括固定资产（设备类资产、房屋类资产）及无形资产（土地使用权、专利、软件著作权及商标）；商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	工程施工	是

山东奥邦交通设施工程有限公司	山东奥邦交通设施工程有限公司经营相关的资产，具体包括固定资产及无形资产；商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	信息产业	是
山东正晨科技股份有限公司	山东正晨科技股份有限公司经营相关的资产，具体包括固定资产、无形资产、长期待摊费用及商誉；商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	信息产业	是
山东双利电子工程有限公司	山东双利电子工程有限公司经营相关的资产，具体包括固定资产、在建工程及无形资产；商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	信息产业	是

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、 长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金 额	本期摊销金额	其他减少金 额	期末余额
装修费及其他	67,809,208.12	750,134.45	6,771,671.42		61,787,671.15
合计	67,809,208.12	750,134.45	6,771,671.42		61,787,671.15

其他说明：
无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税 资产
可抵扣 亏损	12,936,307.31	3,233,965.66	11,871,307.34	2,967,715.67
拆除损 失	1,101,379,871.68	275,344,967.92	1,106,610,147.08	276,652,536.77
递延收 益	1,062,936,687.95	265,734,171.99	1,115,396,822.88	274,758,112.30
资产减 值准备	2,507,248,684.61	586,892,985.36	2,434,032,549.23	573,781,403.71
辞退福 利	326,711,609.28	80,973,864.91	326,711,609.28	80,973,864.91
预计负 债	6,762,508.98	1,106,534.54	7,104,619.35	1,157,851.09
未实现 内部交 易损益	203,010,490.32	50,752,622.58	348,993,109.28	85,090,978.76
公路养 护责任	382,638,900.00	95,659,725.00	378,138,900.00	94,534,725.00
预提费 用	50,041,381.64	12,510,345.42	52,483,941.61	13,120,985.42
租赁负 债	249,677,177.30	47,695,105.02	251,019,304.14	48,800,204.33
未实现 融资收 益	5,117,791.00	1,279,447.75	2,685,164.48	671,291.12
其他	21,159,929.32	3,570,371.53	18,438,849.88	3,186,970.74
合计	5,929,621,339.39	1,424,754,107.68	6,053,486,324.55	1,455,696,639.82

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	3,742,514,552.29	715,521,693.60	3,805,274,938.17	728,426,355.75
长期资产折旧摊销	7,438,387,873.35	1,859,075,819.41	7,212,037,780.27	1,802,434,152.08
固定资产加速折旧	144,743,426.10	36,091,590.65	145,185,373.51	36,202,077.51
使用权资产	279,712,937.78	53,297,993.23	286,189,622.97	54,619,069.62
其他	43,234,294.84	10,808,573.71	43,294,759.24	10,823,689.81
合计	11,648,593,084.36	2,674,795,670.60	11,491,982,474.16	2,632,505,344.77

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

☐适用 ☒不适用

(4) 未确认递延所得税资产明细

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,998,031,393.03	1,988,213,832.69
可抵扣亏损	2,299,340,198.12	2,124,503,386.14
合计	4,297,371,591.15	4,112,717,218.83

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年		268,072,961.22	
2027 年	435,261,284.42	435,261,284.42	
2028 年	517,325,083.93	517,325,083.93	
2029 年	363,595,133.75	363,595,133.75	

2030 年	540,248,922.82	540,248,922.82	
2031 年	442,909,773.20		
无到期日			
合计	2,299,340,198.12	2,124,503,386.14	/

其他说明：
☐适用 ☒不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	1,547,903,332.66		1,547,903,332.66	1,456,127,916.29		1,456,127,916.29
大额存单	316,325,972.16		316,325,972.16	442,785,807.39		442,785,807.39
代建项目	23,806,017.99		23,806,017.99	23,806,017.99		23,806,017.99
ppp 项目	11,685,431,954.05	139,477,129.80	11,545,954,824.25	11,473,749,968.97	138,437,112.42	11,335,312,856.55
预付征地款	30,020,074.00		30,020,074.00	30,020,074.00		30,020,074.00
应收保理款	1,138,874,792.29		1,138,874,792.29	1,246,548,437.50		1,246,548,437.50
其他	479,410.28		479,410.28	83,877.10		83,877.10
合计	14,742,841,553.43	139,477,129.80	14,603,364,423.63	14,673,122,099.24	138,437,112.42	14,534,684,986.82

补偿性资产相关信息

□适用 √不适用

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	208,113,659.73	208,113,659.73	其他	保证金、司法冻结	253,177,254.92	253,177,254.92	其他	保证金、司法冻结
固定资产	666,626,868.64	601,532,364.25	抵押	抵押借款	666,626,868.64	609,745,501.90	抵押	抵押借款

无形资产	57,579,986,683.17	41,552,192,618.14	其他	质押借款、 抵押借款	53,249,870,505.62	39,486,138,266.64	其他	质押借款、 抵押借款
其中：数 据资源	839,671.45	741,709.81	质押	质押借款	2,011,634.61	1,958,574.65	质押	质押借款
应收账款	398,910,239.41	383,864,732.82	质押	质押借款	389,804,993.51	375,783,656.64	质押	质押借款
投资性房 地产	648,922,850.62	582,667,885.50	抵押	抵押借款	648,922,850.62	590,432,279.08	抵押	抵押借款
其他非流 动资产	9,611,131,579.00	9,561,289,129.21	质押	质押借款	9,432,242,274.20	9,346,284,364.45	质押	质押借款
在建工程	503,723,090.58	503,723,090.58	抵押	抵押借款	493,303,138.84	493,303,138.84	抵押	抵押借款
使用权资 产	11,565,868.68	10,754,735.23	抵押	融资租赁	11,638,316.42	11,057,586.45	抵押	融资租赁
合同资产	1,085,614,573.20	1,066,477,065.36	质押	质押借款	366,563,448.51	361,049,894.14	抵押	质押借款
合计	70,714,595,413.03	54,470,615,280.82	/	/	65,512,149,651.28	51,526,971,943.06	/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	450,105,445.79	424,250,925.06
保证借款	741,193,531.91	321,255,298.61
信用借款	4,156,969,355.50	3,013,839,228.18
合计	5,348,268,333.20	3,759,345,451.85

短期借款分类的说明：

无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	202,336,321.57	310,055,774.07
银行承兑汇票	319,929,839.31	487,181,623.96
合计	522,266,160.88	797,237,398.03

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付账款	16,590,229,685.29	16,519,806,784.11
合计	16,590,229,685.29	16,519,806,784.11

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
陕西有色建设有限公司安康分公司	1,689,628,751.41	未到结算期
山东省路桥集团有限公司	1,287,789,284.94	未到结算期
中国建筑股份有限公司	1,022,690,739.69	未到结算期
安徽顺宁建筑工程有限公司	244,026,934.30	未到结算期
中交路桥建设有限公司	189,290,300.17	未到结算期
山东高速集团有限公司	149,167,144.28	未到结算期
中铁四局集团有限公司	106,824,440.22	未到结算期
合计	4,689,417,595.01	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项

(1) 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收款项	37,247,604.13	43,557,816.20
合计	37,247,604.13	43,557,816.20

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债

(1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

预收货款	156,346,908.29	164,799,749.98
预收运费	63,585,597.83	209,270,655.29
预收工程款	312,121,234.36	254,655,961.82
预收服务费	151,237,889.74	164,731,396.71
合计	683,291,630.22	793,457,763.80

(2) 账龄超过1年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

39、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	201,626,502.60	870,921,931.00	867,110,938.52	205,437,495.08
二、离职后福利-设定提存计划	858,367.59	187,947,615.76	187,634,779.75	1,171,203.60
三、辞退福利	223,545.66	1,747,135.38	1,747,135.38	223,545.66
四、一年内到期的其他福利				
合计	202,708,415.85	1,060,616,682.14	1,056,492,853.65	206,832,244.34

(2) 短期薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	121,003,967.30	641,878,337.68	642,903,794.03	119,978,510.95
二、职工福利费	720,309.80	42,764,617.92	42,558,129.40	926,798.32
三、社会保险费	14,406,294.78	80,796,378.76	72,905,002.68	22,297,670.86
其中：医疗保险费及生育保险费	11,978,862.91	76,847,163.23	68,211,192.78	20,614,833.36
工伤保险费	2,427,431.87	3,949,215.53	4,693,809.90	1,682,837.50
四、住房公积金	501,110.16	92,406,689.54	92,306,236.86	601,562.84

五、工会经费和职工教育经费	64,374,751.45	13,075,907.10	16,437,775.55	61,012,883.00
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	620,069.11			620,069.11
合计	201,626,502.60	870,921,931.00	867,110,938.52	205,437,495.08

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	504,922.56	121,586,294.67	121,366,750.35	724,466.88
2、失业保险费	22,056.77	4,792,809.76	4,783,171.51	31,695.02
3、企业年金缴费	331,388.26	61,568,511.33	61,484,857.89	415,041.70
合计	858,367.59	187,947,615.76	187,634,779.75	1,171,203.60

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	162,261,810.51	162,725,007.43
企业所得税	216,464,984.75	480,233,761.49
个人所得税	4,025,990.42	20,846,728.69
城市维护建设税	8,326,365.27	13,893,177.23
房产税	11,143,924.74	12,483,128.85
教育费附加	4,694,253.30	7,114,022.20
土地使用税	2,336,931.27	2,822,381.35
印花税	821,104.45	1,748,262.41
地方教育附加	2,542,770.68	4,165,054.34
其他	2,775,489.04	2,034,562.68
合计	415,393,624.43	708,066,086.67

其他说明：

无

41、 其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	1,790,535,135.96	323,914,347.85
其他应付款	5,571,468,876.56	5,072,776,435.78
合计	7,362,004,012.52	5,396,690,783.63

(2) 应付利息

☐适用 ☒不适用

(3) 应付股利

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,713,285,788.82	281,020,223.31
划分为权益工具的优先股\永续债股利	77,249,347.14	42,894,124.54
其中：永续债	77,249,347.14	42,894,124.54
合计	1,790,535,135.96	323,914,347.85

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：
无

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程款	282,720,733.68	130,740,768.52
往来款及代垫款	1,074,663,609.37	872,398,392.00
合并范围外关联方往来款	3,878,799,380.36	3,730,459,709.15
工程保证金、押金	181,532,652.84	239,274,194.69
应付股权转让款	114,113,759.93	55,399,589.56
其他	39,638,740.38	44,503,781.86
合计	5,571,468,876.56	5,072,776,435.78

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东高速集团有限公司	1,813,579,609.80	未到结算期
山东铁路投资控股集团有限公司	1,100,000,000.00	大莱龙扩能改造投资款

山东铁路投资控股集团有限公司	416,346,600.00	地方铁路权益处置款
康佳集团股份有限公司	235,601,218.08	未到结算期
合计	3,565,527,427.88	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

42、 持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、 一年内到期的非流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	6,864,382,371.90	6,197,249,746.29
1 年内到期的应付债券	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
1 年内到期的长期应付款	3,843,826.44	14,102,756.46
1 年内到期的租赁负债	19,838,701.91	57,904,495.98
1 年内到期的长期应付职工薪酬	89,283,846.77	101,605,791.93
1 年内到期的长期借款利息	183,607,529.61	150,044,355.08
1 年内到期的应付债券利息	56,860,273.96	69,521,516.98
合计	9,717,816,550.59	9,090,428,662.72

其他说明：

无

44、 其他流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
超短期融资券	3,021,872,328.77	3,007,302,191.78
待转销项税额	22,513,883.62	33,406,085.38
已背书未到期的承兑汇票	43,698,244.31	58,161,324.10
已背书未到期的债权凭证		99,888,715.70
资产支持专项计划		66,880,649.56
合计	3,088,084,456.70	3,265,638,966.52

短期应付债券的增减变动：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

债券名称	面值	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
2025 年第四期超短融	100.00	1.64%	2025-10-22	短期（1 年内含 1 年）	1,000,000,000.00	1,003,190,136.99				1,003,190,136.99		否
2025 年第五期超短融	100.00	1.60%	2025-11-12	短期（1 年内含 1 年）	1,000,000,000.00	1,002,191,780.82				1,002,191,780.82		否
2025 年第六期超短融	100.00	1.63%	2025-11-19	短期（1 年内含 1 年）	1,000,000,000.00	1,001,920,273.97				1,001,920,273.97		否
2026 年第一期超短融	100.00	1.67%	2026-1-16	短期（1 年内含 1 年）	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	7,595,068.48			1,007,595,068.48	否
2026 年第二期超短融	100.00	1.69%	2026-1-20	短期（1 年内含 1 年）	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	7,500,821.94			1,007,500,821.94	否
2026 年第三期超短融	100.00	1.66%	2026-2-2	短期（1 年内含 1 年）	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	6,776,438.35			1,006,776,438.35	否
合计	/	/	/	/	6,000,000,000.00	3,007,302,191.78	3,000,000,000.00	21,872,328.77		3,007,302,191.78	3,021,872,328.77	/

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	25,665,176,407.35	26,412,636,828.55
抵押借款	1,009,125,371.84	691,741,804.90
保证借款	106,900,000.00	346,400,000.00
信用借款	25,601,726,894.76	25,420,120,393.27
合计	52,382,928,673.95	52,870,899,026.72

长期借款分类的说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
24 鲁高速股 MTN001A	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
24 鲁高速股 MTN001B	500,000,000.00	500,000,000.00
24 山高 K2	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
24 山高 K3	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
25 鲁高速股 MTN004	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
26 山高 01	500,000,000.00	
合计	5,000,000,000.00	4,500,000,000.00

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	重分类至一年内到期的非流动负债	期末余额	是否违约
23 鲁高速股 MTN001	100.00	2.740%	2023-8-21	3 年	1,500,000,000.00						1,500,000,000.00		否
24 鲁高速股 MTN001A	100.00	2.650%	2024-6-26	15 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00	否
24 鲁高速股 MTN001B	100.00	2.690%	2024-6-26	20 年	500,000,000.00	500,000,000.00						500,000,000.00	否
23 山高 K1	100.00	3.090%	2023-10-20	3 年	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00		否
24 山高 K2	100.00	2.750%	2024-6-5	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00	否
24 山高 K3	100.00	2.330%	2024-8-28	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00	否
25 鲁高速股 MTN004	100.00	1.900%	2025-10-24	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00	否

26 山高 01	100.00	1.720%	2026-5-18	5 年	500,000,0 00.00		500,000, 000.00					500,000, 000.00	否
合计	/	/	/	/	7,500,000 ,000.00	4,500,00 0,000.00	500,000, 000.00				2,500,00 0,000.00	5,000,00 0,000.00	/

(3) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	212,408,466.90	234,451,085.85
减：未确认的融资费用	28,470,720.29	28,498,211.22
重分类至一年内到期的非流动负债	16,790,913.08	57,904,495.98
合计	167,146,833.53	148,048,378.65

其他说明：

无

48、 长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	165,721,012.45	158,933,331.15
专项应付款	294,000,000.00	294,000,000.00
合计	459,721,012.45	452,933,331.15

其他说明：

无

长期应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	153,511,629.11	146,723,947.81
应付高速集团借款	12,209,383.34	12,209,383.34
合计	165,721,012.45	158,933,331.15

其他说明：

无

专项应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
济莱高速工程专项资金（注）	294,000,000.00			294,000,000.00	
合计	294,000,000.00			294,000,000.00	/

其他说明：

注：专项应付款中 294,000,000.00 元系山东省交通运输厅拨付用于济莱高速工程建设的专项资金。根据交通部交财发[2005]182 号文，该专项资金所投建的资产进入正常运营后，该资金将转为山东省交通运输厅的投资，由山东省公路局代表山东省交通运输厅作为出资人持有该股权，与本公司一起对资产进行管理并按出资比例享有权利。截至 2026 年 6 月 30 日，山东省公路局出资比例尚待确定，且尚未与本公司签订出资合同。

49、 长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预计内退人员支出	238,919,247.89	232,052,039.04
合计	238,919,247.89	232,052,039.04

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

50、 预计负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	921,581.88	921,581.88	诉讼
公路养护责任准备	382,638,900.00	378,138,900.00	
矿山环境恢复治理	21,402,913.16	21,745,024.07	
合计	404,963,395.04	400,805,505.95	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,907,018,913.38	42,768,348.51	25,391,177.16	1,924,396,084.73	与资产\收益相关
预收租赁费	427,175,785.11		10,306,277.55	416,869,507.56	尚未达到收入确认条件的预收租赁款
合计	2,334,194,698.49	42,768,348.51	35,697,454.71	2,341,265,592.29	/

其他说明：

□适用 √不适用

52、 其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他合伙人份额	136,952.55	136,952.55
合计	136,952.55	136,952.55

其他说明：

无

53、 股本

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,834,570,825.00						4,834,570,825.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	14,500,000,000.00			2,500,000,000.00		600,000,000.00		16,400,000,000.00
合计	14,500,000,000.00			2,500,000,000.00		600,000,000.00		16,400,000,000.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）				
其他资本公积	514,136,164.69	257,249.59		514,393,414.28
合计	514,136,164.69	257,249.59		514,393,414.28

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、库存股

☐适用 ☒不适用

57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得税前发 生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减： 所得 税费 用	税后归属于母公 司	税后归属于 少数股东	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益	22,989,366.15	-3,171,805.36				-3,190,798.62	18,993.26	19,798,567.53
其中：重新计量 设定受益计划变 动额								
权益法下不能转 损益的其他综合 收益	12,343,054.45	-3,210,567.11				-3,210,567.11		9,132,487.34
其他权益工具 投资公允价值变 动	10,646,311.70	38,761.75				19,768.49	18,993.26	10,666,080.19
企业自身信用 风险公允价值变 动								
二、将重分类进 损益的其他综合 收益	-9,311,676.42	76,712,488.50				76,712,488.50		67,400,812.08
其中：权益法下 可转损益的其他	-9,311,676.42	76,712,488.50				76,712,488.50		67,400,812.08

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得税前发 生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减： 所得 税费 用	税后归属于母公 司	税后归属于 少数股东	
综合收益								
其他债权投资 公允价值变动								
金融资产重分 类计入其他综合 收益的金额								
其他债权投资 信用减值准备								
现金流量套期储 备								
外币财务报表折 算差额								
其他综合收益合 计	13,677,689.73	73,540,683.14				73,521,689.88	18,993.26	87,199,379.61

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、 专项储备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	77,357,696.37	7,519,316.00	5,407,118.54	79,469,893.83
合计	77,357,696.37	7,519,316.00	5,407,118.54	79,469,893.83

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,029,872,224.50			3,029,872,224.50
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	3,029,872,224.50			3,029,872,224.50

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	21,517,420,506.64	21,110,015,534.05
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	21,517,420,506.64	21,110,015,534.05
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,577,533,188.17	3,205,569,300.59
减：提取法定盈余公积		207,227,689.57
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	2,030,519,746.50	2,030,519,746.50
转作股本的普通股股利		
其他	304,299,384.04	560,416,891.93
期末未分配利润	20,760,134,564.27	21,517,420,506.64

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0.00元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0.00元。

- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0.00元。

61、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,606,146,004.00	7,049,368,942.14	10,295,745,975.49	6,750,201,033.74
其他业务	357,807,692.56	243,588,558.41	443,095,245.25	289,661,594.85
合计	10,963,953,696.56	7,292,957,500.55	10,738,841,220.74	7,039,862,628.59

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	10,606,146,004.00	7,049,368,942.14	10,295,745,975.49	6,750,201,033.74
其中：山东省通行费收入	3,642,308,327.00	1,514,468,874.03	3,743,712,427.74	1,690,816,799.51
河南省通行费收入	174,233,587.63	85,520,491.45	185,594,378.88	103,590,515.72
湖南省通行费收入	122,533,563.85	68,089,091.48	136,109,198.07	75,999,733.04
湖北省通行费收入	548,444,253.66	210,265,088.62	557,977,811.24	194,885,597.13
四川省通行费收入	145,876,980.10	86,185,397.27	146,405,692.65	80,416,132.66
铁路运输收入	1,331,635,744.09	1,051,309,255.52	1,236,904,025.13	970,627,464.87
销售商品收入	1,369,953,575.82	1,138,955,547.28	1,277,940,156.61	1,043,129,542.96
工程施工收入	264,047,677.18	252,616,721.24	162,002,639.05	156,813,598.16
机电工程施工收入	1,068,120,180.10	776,250,561.31	1,332,187,912.36	966,948,681.62
高速公路托管收入	346,665,423.12	335,786,000.00	341,670,047.24	330,715,353.15
软件、技术服务	71,091,875.19	62,742,598.05	61,364,594.60	54,348,297.37
主营业务-其他	181,104,086.80	127,048,586.43	109,623,380.80	77,655,606.43

建造服务收入	1,340,130,729.46	1,340,130,729.46	1,004,253,711.12	1,004,253,711.12
其他业务	357,807,692.56	243,588,558.41	443,095,245.25	289,661,594.85
其中：租赁收入	63,249,708.22	40,386,573.08	79,841,913.87	41,083,703.42
其他	294,557,984.34	203,201,985.33	363,253,331.38	248,577,891.43
合计	10,963,953,696.56	7,292,957,500.55	10,738,841,220.74	7,039,862,628.60

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	20,324,295.35	19,685,289.14
教育费附加	15,473,666.57	14,844,151.65
资源税	2,435,478.75	1,091,910.76
房产税	18,660,380.13	21,203,493.92
土地使用税	6,776,485.73	5,799,763.69
车船使用税	278,341.81	257,137.54
印花税	3,617,475.50	5,353,746.56
环境保护税	235,458.25	4,132.27
其他	826.20	83,630.39
合计	67,802,408.29	68,323,255.92

其他说明：

无

63、销售费用

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	31,029.33	178.22
包装费	1,882,835.23	2,596,961.90
职工薪酬	11,730,085.00	10,293,056.07
业务经费	308,115.95	429,975.23
其他	12,939,850.36	13,907,949.78
合计	26,891,915.87	27,228,121.20

其他说明：

无

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	246,695,732.71	260,225,677.03
折旧与摊销费	52,424,796.52	53,017,581.37
车辆使用费	941,079.71	2,577,818.80
中介机构费	11,230,284.42	13,941,020.58
其他	36,006,534.71	55,571,974.88
	347,298,428.07	385,334,072.66

其他说明：

无

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
材料消耗	34,938,783.82	18,645,404.38
人工费用	126,899,509.06	109,032,582.57
折旧费用	1,985,931.73	4,163,200.85
技术服务费	27,976,847.75	20,924,580.19
其他	30,546,055.13	12,134,537.97
合计	222,347,127.49	164,900,305.96

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,005,298,964.15	1,063,329,008.35
减：利息收入	234,730,735.20	240,670,287.50
加：汇兑损失	1,776,609.85	817,666.63
未确认融资费用	1,420,600.40	1,375,860.80
其他支出	4,851,913.88	6,416,208.21
合计	778,617,353.08	831,268,456.49

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	33,720,256.46	31,665,713.58
增值税加计抵减	10,085.69	40,738.80
个税返还	654,187.40	947,070.40
即征即退	395,081.27	117,901.93
稳岗补贴	437,865.65	375,164.61
其他	899,821.23	726,649.27
合计	36,117,297.70	33,873,238.59

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	310,359,379.63	410,010,806.52
处置长期股权投资产生的投资收益	244,014.05	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	25,919,145.14	28,577,537.79
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入	183,924,315.37	200,354,325.06
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	520,446,854.19	638,942,669.37

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	16,773,256.18	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	16,773,256.18	

其他说明：

无

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	16,282,892.25	2,511,026.69
应收账款坏账损失	-47,285,659.22	-41,122,154.08
其他应收款坏账损失	-17,810,074.13	-18,798,257.16
债权投资减值损失	-11,273,481.60	
其他流动资产和其他非流动资产减值损失	-125,000.00	1,548,529.68
合计	-60,211,322.70	-55,860,854.87

其他说明：

无

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-48,758,034.16	-52,064,693.71
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		-400,516.42
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
十三、其他非流动资产减值损失	-1,040,017.38	-590,663.53

合计	-49,798,051.54	-53,055,873.66
----	----------------	----------------

其他说明：

无

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	3,100,903.24	-148,181.62
合计	3,100,903.24	-148,181.62

其他说明：

√适用 □不适用

无

74、 营业外收入

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	3,471,096.99	67,713.37	3,471,096.99
其中：固定资产处置利得	3,471,096.99	67,713.37	3,471,096.99
无形资产处置利得			
政府补助	3,309.60	793,136.67	3,309.60
路产赔偿收入	8,060,305.85	8,573,251.95	8,060,305.85
其他利得	8,488,280.48	6,656,493.73	8,488,280.48
合计	20,022,992.92	16,090,595.72	20,022,992.92

其他说明：

□适用 √不适用

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	668,099.96	17,284,501.94	668,099.96
其中：固定资产处置损失	668,099.96	173,192.12	668,099.96
无形资产处置损失		17,111,309.82	
赔偿金、违约金	65,151.58	366,041.80	65,151.58
其他	27,942,287.75	520,063.97	27,942,287.75
合计	28,675,539.29	18,170,607.71	28,675,539.29

其他说明：

无

76、 所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	709,033,835.89	687,125,262.18
递延所得税费用	91,066,863.98	-177,614.07
合计	800,100,699.87	686,947,648.11

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,685,815,353.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	671,453,838.48
子公司适用不同税率的影响	-15,225,257.77
调整以前期间所得税的影响	109,292,570.76
非应税收入的影响	-21,274,585.67
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	14,766,778.77
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-735,266.24
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	49,443,270.95
其他	-7,620,649.39
所得税费用	800,100,699.87

其他说明：

□适用 √不适用

77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、57 其他综合收益

78、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款及保证金	1,969,530,269.22	1,759,901,767.33
政府补助	33,672,980.18	40,095,199.09
路产赔偿收入	8,060,305.85	8,573,251.95

利息收入	16,866,482.61	22,817,227.89
租金收入	64,912,585.76	84,632,428.70
其他	8,488,280.48	10,312,496.79
合计	2,101,530,904.10	1,926,332,371.75

收到的其他与经营活动有关的现金说明：
无

支付的其他与经营活动有关的现金
☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款及保证金	1,177,294,538.75	1,320,133,144.74
销售费用	15,161,830.87	16,935,065.13
管理费用	53,729,817.92	72,090,814.26
研发费用	93,461,686.70	33,059,118.16
其他	28,007,439.33	7,302,313.98
合计	1,367,655,313.57	1,449,520,456.27

支付的其他与经营活动有关的现金说明：
无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金
☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金
☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金
☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回上海致达资金	344,276.41	13,637,689.78
合计	344,276.41	13,637,689.78

收到的其他与投资活动有关的现金说明：
无

支付的其他与投资活动有关的现金
☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司收到的现金净额	2,099,578.60	

合计	2,099,578.60	
----	--------------	--

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到融资租赁款		100,000,000.00
合计		100,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还永续债	600,000,000.00	
归还融资租赁款	2,238,279.30	2,439,472.89
支付租赁费	40,619,675.66	126,223,529.57
归还少数股东出资款	1,000,000.00	6,742,676.74
合计	643,857,954.96	135,405,679.20

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

□适用 √不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

79、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,885,714,654.04	2,096,647,717.63
加: 资产减值准备	49,798,051.54	53,055,873.66
信用减值损失	60,211,322.70	55,860,854.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	548,829,213.47	571,585,677.39
使用权资产摊销	65,893,673.29	48,074,640.37
无形资产摊销	1,195,296,784.68	1,183,515,170.71
长期待摊费用摊销	6,771,671.42	18,179,974.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-370,193.75	80,468.25
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	668,099.96	17,284,501.94
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-16,773,256.18	
财务费用(收益以“-”号填列)	1,008,496,174.40	847,669,476.17
投资损失(收益以“-”号填列)	-520,446,854.19	-638,942,669.37
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	30,942,532.14	-10,513,392.21
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	42,290,325.83	10,313,653.52
存货的减少(增加以“-”号填列)	-264,672,245.44	-186,037,619.45
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-252,468,958.41	-671,495,979.01
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-286,951,151.42	219,370,769.95
其他		-18,702,842.67
经营活动产生的现金流量净额	3,553,229,844.08	3,595,946,276.58
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	5,252,565,728.95	2,834,126,756.73
减: 现金的期初余额	2,164,044,650.47	2,538,168,633.46
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,088,521,078.48	295,958,123.27

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	209,200.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	2,308,778.60
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-2,099,578.60

其他说明：

无

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	5,252,565,728.95	2,164,044,650.47
其中：库存现金	9,958.11	14,244.91
可随时用于支付的银行存款	5,252,555,770.84	2,163,888,984.67
可随时用于支付的其他货币资金		141,420.89
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	5,252,565,728.95	2,164,044,650.47
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
货币资金	208,113,659.73	253,177,254.92	保证金、司法冻结
合计	208,113,659.73	253,177,254.92	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

81、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金	-	-	41,202,770.10
其中：美元	5,965,973.71	6.8109	40,633,650.34
欧元			
港币	655,215.01	0.8686	569,119.76
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、 租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
短期租赁	4,076,889.99	14,439,498.22

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额40,619,675.66(单位：元币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
路延资产	21,316,135.12	
房屋及建筑物	38,055,054.28	
机器设备	1,867,099.05	
合计	61,238,288.45	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	63,118,563.52	125,061,749.02
第二年	63,006,923.64	46,356,062.85
第三年	34,073,001.35	21,586,833.13
第四年	30,913,110.44	18,957,203.83
第五年	12,862,061.55	9,992,913.71
五年后未折现租赁收款额总额	17,397,615.19	16,824,007.05

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

其他说明

无

83、 数据资源

√适用 □不适用

至 2026 年 6 月 30 日，本公司共有 6 项数据资源，分别为山东高速路网车流量数据资产、高速公路车辆风险等级评分数据资产、高速公路货车空余运力指数数据资产、绿通车辆合理载重区间数据资产、山东高速公路病害路产设施检测模型数据资产和通维智能高速公路机电设备智能运维数据资产，均为公司自行开发。其中：

（1）山东高速路网车流量数据资产是在省内高速自有路段下，2024 年 1 月和 2 月，通过门架每日按车型统计的断面车流量流水，经过数据抽取与清洗、数据格式转换与标准化、数据整合与关联、数据聚合与汇总、数据管理与安全维护后的门架车流量数据。这一数据产品主要应用于内部管理中，可助力拥堵预警与疏导。

（2）高速公路车辆风险等级评分数据资产是用于衡量车辆在高速公路上行驶所面临的安全风险水平。该评分由车辆超速、车辆载重、夜间行驶、疲劳驾驶、车辆事故、异常停留、危险天气行驶等多种因素共同建立的风险评估模型，根据车辆历史驾驶行为，得出最终风险等级评分。车辆的风险等级评分可作为保险公司差异化保费的依据之一。

（3）高速公路货车空余运力指数数据资产是反映高速公路上货车运输能力未被充分利用的程度的指标。该指标基于收费站入口称重数据及车辆车型信息共同加工计算所得，查询返回货车车辆的入口站、入口时间、空余运力指数、当前正在行驶的高速路段信息。可用于物流公司高速带货、运力投入、货运市场供需分析等场景。

（4）绿通车辆合理载重区间数据资产依据绿通历史查验合规数据，经过数据清洗、加工、建模、计算得出，主要包含车辆类型、绿通货物目录编码、绿通货物目录名称、合理载重区间，依托绿通车辆合理载重区间数据，构建智能筛查模型，可自动识别超限、混装等异常车辆，为收费站实现“智能预检-精准拦截-快速放行”的三级监管体系提供数据支撑。

（5）山东高速公路病害路产设施检测模型数据资产源于自主研发的相关算法及设备，通过对高速公路道路病害及路产设施进行图像采集、标定、训练等步骤后获得。数据包括 5 万张包含各类病害及路产设施的车载视角图像、标定的标签文件及最终训练出来可识别道路病害及路产设施的算法模型。该模型可精准识别图像中的裂缝、坑槽等道路病害以及标识牌、苗木、标线等路产设施，支撑高速公路日常养护巡查的智能化应用。

（6）通维智能高速公路机电设备智能运维数据资产是将机电运维业务全面纳入线上化管理体系，包括机电运维业务的全流程管理场景，助力管理方多维度统计工单、备件、安全、基础数据、成本等维度信息，可支撑管理方进行工单处理、备件管控、人员考核、成本核算、巡检养护及安全管理等工作的数据统计、关联分析与决策支持。

84、 其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	126,899,509.06	106,837,802.33
材料消耗	36,296,119.79	10,613,528.86
技术服务费	27,976,847.75	28,640,163.28
折旧费用	1,985,931.73	4,102,671.13
其他	30,546,055.13	14,706,140.36
合计	223,704,463.46	164,900,305.96
其中：费用化研发支出	222,347,127.49	164,900,305.96
资本化研发支出	1,357,335.97	
合计	223,704,463.46	164,900,305.96

其他说明：

无

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初 余额	本期增加金额		本期减少金额		期末 余额
		内部开发支出	其他	确认为 无形资 产	转入当 期损益	
混凝土试块智能养护抗压检测一体机研发项目	337,491.78	1,320,928.20				1,658,419.98
混塔管片（CRM）信息化管理系统研发项目	194,929.47	36,407.77				231,337.24
桥梁数字孪生项目	271,750.00					271,750.00
合计	804,171.25	1,357,335.97				2,161,507.22

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并交易

☐适用 ☒不适用

(2) 合并成本及商誉

☐适用 ☒不适用

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

☐适用 ☒不适用

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐适用 ☒不适用

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

☐适用 ☒不适用

(6) 其他说明

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

(2) 合并成本

☐适用 ☒不适用

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项
☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例(%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投
-------	----------	--------------	-----------------	--------------	--------------	------------------------------------	-------------------	--------------------------	--------------------------	------------------------	-----------------------------------	-----------------------

												资 损 益 或 留 存 收 益 的 金 额
山东 正威 数智 科技 有限 公司	2026 年 1 月 31 日	209,200.00	4%	协 议 转 让	2026 年 1 月 31 日， 山东正晨科技股份有 限公司转让其持有的 山东正威数智科技有 限公司 4%股权，转让 后持股比例 48%，丧 失对其控制权，该公 司自该日起不再纳入 合并财务报表范围。	18,722.11	48%	2,285,734.65	2,510,400.00	224,665.35	以评 估值 为基 础及 考虑 净资 产变 动	

其他说明：
☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

√适用 □不适用

2026 年 6 月，公司新设子公司山东高速（香港）投资有限公司，山东高速股份有限公司持股比例 100%，能够对该公司形成控制，将其纳入合并范围。

2026 年 6 月，公司子公司康润诚环境科技（烟台）有限公司注销，不再将其纳入合并范围。

6、 其他

□适用 √不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
山东高速轨道交通集团有限公司	山东省	371,275.50	山东省	铁路运输	51.00%		同一控制下企业合并
山东大莱龙铁路有限责任公司	山东省	66,395.28	山东省	铁路运输		41.01%	同一控制下企业合并
山东高速铁路装备有限公司	山东省	11,111.00	山东省	铁路建材		17.85%	同一控制下企业合并
山东高速鲁铁实业发展有限公司	山东省	14,285.71	山东省	商贸运输		35.70%	同一控制下企业合并
山东寿平铁路有限公司	山东省	83,646.70	山东省	铁路运输		30.49%	同一控制下企业合并
山东瑞源物流有限公司	山东省	2,000.00	山东省	商贸运输		33.15%	同一控制下企业合并
山东高速交通装备有限公司	山东省	10,000.00	山东省	公路建材		22.31%	同一控制下企业合并
山东鲁道建设工程有限公司	山东省	4,000.00	山东省	施工服务		51.00%	非同一控制下企业合并
山东高速新型建材有限公司	山东省	10,000.00	山东省	公路建材		26.65%	投资设立
泸州东南高速公路发展有限公司	四川省	124,300.00	四川省	公路管理	100.00%		非同一控制下企业合并
山东利津黄河公路大桥有限公司	山东省	7,000.00	山东省	公路管理	65.00%		同一控制下企业合并
山东高速畅赢股权投资管理有限公司	山东省	10,000.00	山东省	投资业务	80.00%	5.00%	其他原因

山高云创（山东）商业保理有限公司	山东省	25,000.00	山东省	投资业务	100.00%		投资设立
山东高速投资发展有限公司	山东省	400,000.00	山东省	投资开发	100.00%		投资设立
山东高速环保科技有限公司	山东省	3,333.00	山东省	环保产业		60.01%	投资设立
山东高速（深圳）投资有限公司	广东省	51,000.00	广东省	投资平台	45.00%	55.00%	投资设立
济南金铭投资合伙企业（有限合伙）	山东省	60,010.00	山东省	股权投资		100.00%	投资设立
深圳鲁鹏投资合伙企业（有限合伙）	广东省	60,010.00	广东省	投资业务		100.00%	投资设立
济南金衡股权投资合伙企业（有限合伙）	山东省	60,100.00	山东省	投资业务		99.98%	投资设立
济南畅赢金海投资合伙企业（有限合伙）	山东省	424,442.40	山东省	股权投资		99.85%	投资设立
济南畅赢金云投资合伙企业（有限合伙）	山东省	20,189.90	山东省	投资业务		99.70%	投资设立
山东高速速链云科技有限责任公司	山东省	5,000.00	山东省	投资业务		99.70%	投资设立
山东山高慧通股权投资基金合伙企业（有限合伙）	山东省	96,000.00	山东省	投资业务		100.00%	投资设立
青岛畅赢金鹏股权投资合伙企业（有限合伙）	山东省	141,400.00	山东省	投资业务	28.29%	71.54%	投资设立
山东高速实业发展有限公司	山东省	2,167.00	山东省	物业管理	59.99%		投资设立
山东高速河南发展有限公司	河南省	61,382.37	河南省	投资开发	100.00%		投资设立
山东高速集团河南许禹公路有限公司	河南省	20,000.00	河南省	公路管理		100.00%	投资设立
济源市济晋高速公路有限公司	河南省	15,000.00	河南省	公路管理		90.00%	非同一控制下企业合并
湖南衡邵高速公路有限公司	湖南省	25,000.00	湖南省	公路管理	70.00%		非同一控制下企业合并
山东高速湖南发展有限公司	湖南省	20,000.00	湖南省	投资开发	100.00%		投资设立
山东高速数智科技有限公司	山东省	51,700.00	山东省	代理服务	100.00%		同一控制下企业合并
济南畅赢金程股权投资合伙企业（有限合伙）	山东省	510,050.00	山东省	股权投资	99.01%	0.84%	投资设立
毅康科技有限公司	山东省	25,798.50	山东省	环保技术服务	51.00%		非同一控制下企业合并
北京毅康润沣科技有限公司	北京市	5,000.00	北京市	环保技术服务		51.00%	非同一控制下企业合并
滨州毅康中科环保科技有限公司	山东省	5,000.00	山东省	环保技术服务		51.00%	非同一控制下企业合并
大邑康润水务有限公司	四川省	5,000.00	四川省	环保技术服务		100.00%	非同一控制下企业合并

东港康润环境治理有限公司	辽宁省	10,000.00	辽宁省	环保技术服务		50.63%	非同一控制下企业合并
阜南康润水务有限公司	安徽省	12,250.00	安徽省	生态保护和环境治理		40.55%	非同一控制下企业合并
乳山毅科水环境治理有限公司	山东省	10,000.00	山东省	环保技术服务		44.37%	非同一控制下企业合并
上海济忆环境科技有限公司	上海	1,000.00	上海	环保技术服务		51.00%	非同一控制下企业合并
肃北蒙古族自治县康润水务有限公司	甘肃省	10,000.00	甘肃省	环保技术服务		39.78%	非同一控制下企业合并
遂宁蓬溪康润环境治理有限责任公司	四川省	1,927.21	四川省	环保技术服务		40.75%	非同一控制下企业合并
鲁山康润环境治理有限公司	河南省	10,000.00	河南省	生态保护和环境治理		45.44%	非同一控制下企业合并
铜川康润鸿辉环境治理有限公司	陕西省	7,600.00	陕西省	生态保护和环境治理		45.39%	非同一控制下企业合并
潍坊四海康润投资运营有限公司	山东省	17,100.00	山东省	环保技术服务		27.96%	非同一控制下企业合并
武汉润源污水处理有限公司	湖北省	14,280.00	湖北省	生态保护和环境治理		35.70%	非同一控制下企业合并
烟台春之染环保技术有限公司	山东省	5,000.00	山东省	环保技术服务		35.70%	非同一控制下企业合并
毅康环保工程有限公司	四川省	5,000.00	四川省	环保技术服务		51.00%	非同一控制下企业合并
汀源环保科技（上海）有限公司	上海市	5,000.00	上海市	研究和试验发展		51.00%	非同一控制下企业合并
山高（烟台）工程建设有限公司	山东省	568	山东省	生态保护和环境治理		51.00%	非同一控制下企业合并
莱州莱润控股有限公司	山东省	10,000.00	山东省	环保技术服务		30.60%	非同一控制下企业合并
莱州莱润环保有限公司	山东省	5,000.00	山东省	环保技术服务		37.94%	非同一控制下企业合并
莱州莱润污水处理有限公司	山东省	5,636.16	山东省	生态保护和环境治理		35.09%	非同一控制下企业合并
莱州市滨海污水处理有限公司	山东省	3,000.00	山东省	环保技术服务		41.00%	非同一控制下企业合并
常宁康润水务有限公司	湖南省	5,000.00	湖南省	水的生产和供应		45.89%	非同一控制下企业合并
安康康润信恒水环境有限公司	陕西省	10,000.00	陕西省	生态保护和环境治理		26.01%	非同一控制下企业合并
崇州康润环境有限公司	四川省	5,000.00	四川省	生态保护和环境治理		42.67%	非同一控制下企业合并
西安市高陵区康润环保工程有限公司	陕西省	7,371.00	陕西省	生态保护和环境治理		48.45%	非同一控制下企业合并
临汾康润金泽供水有限公司	山西省	9,500.00	山西省	水的生产和供应		39.24%	非同一控制下企业合并
渤康再生资源（烟台）有限公司	山东省	3,000.00	山东省	互联网和相关服务		26.01%	非同一控制下企业合并
高平康润环保水务有限公司	山西省	10,000.00	山西省	生态保护和环境治理		48.45%	非同一控制下企业合并
蒙城县康润安建水务有限公司	安徽省	10,000.00	安徽省	水利管理		43.35%	非同一控制下企业合并
西咸新区康润西建水环境建设有限公司	陕西省	16,378.05	陕西省	公共设施管理		26.01%	非同一控制下企业合并
山东汇泰再生资源有限公司	山东省	21,230.00	山东省	化学原料和制品制造		40.80%	非同一控制下企业合并
兰润环保技术（烟台）有限公司	山东省	1,000.00	山东省	环保咨询		51.00%	非同一控制下企业合并
山高（烟台）环保有限公司	山东省	9,000.00	山东省	生态保护和环境治理		51.00%	投资设立

宜宾康源危废处置有限公司	四川省	32,949.05	四川省	生态保护和环境治理		51.00%	投资设立
淮安康盛环境科技有限公司	江苏省	2,156.26	江苏省	生态保护和环境治理		26.01%	投资设立
烟台康润环保能源有限公司	山东省	14,436.00	山东省	生态保护和环境治理		26.01%	投资设立
烟台康润环境治理有限公司	山东省	34,228.67	山东省	生态保护和环境治理		39.73%	投资设立
烟台康润水务有限公司	山东省	31,626.00	山东省	生态保护和环境治理		32.08%	投资设立
汤阴县康澜科技有限公司	河南省	2,160.00	河南省	生态保护和环境治理		28.05%	投资设立
开封康润云合科技有限公司	河南省	1,629.45	河南省	生态保护和环境治理		28.05%	投资设立
滨州维易杰环保科技有限公司	山东省	5,000.00	山东省	环保技术服务	36.00%	17.34%	非同一控制下企业合并
滨州北海静脉产业发展有限公司	山东省	5,000.00	山东省	环保技术服务		37.34%	非同一控制下企业合并
湖北武荆高速公路发展有限公司	湖北省	80,800.00	湖北省	公路管理	60.00%		同一控制下企业合并
河南菏宝高速公路有限公司	河南省	10,000.00	河南省	公路管理	51.00%		投资设立
山东高速东深公路有限公司	山东省	77,800.00	山东省	公路管理	52.19%		投资设立
山东省新旧动能山高诚泰创业投资基金合伙企业（有限合伙）	山东省	34,654.47	山东省	投资业务	57.71%	41.57%	非同一控制下企业合并
井冈山捷橙股权投资合伙企业（有限合伙）	江西省	5,850.00	江西省	投资业务		80.61%	非同一控制下企业合并
安吉高远广宏股权投资合伙企业（有限合伙）	浙江省	5,220.00	浙江省	投资业务		93.57%	非同一控制下企业合并
齐鲁高速公路股份有限公司	山东省	200,000.00	山东省	公路管理	38.93%		同一控制下企业合并
齐鲁高速（山东）投资管理有限公司	山东省	50,000.00	山东省	投资活动		38.93%	同一控制下企业合并
山东港通建设有限公司	山东省	12,000.00	山东省	公路工程施工		38.93%	同一控制下企业合并
山东舜广实业发展有限公司	山东省	10,000.00	山东省	广告制作与发布		38.93%	同一控制下企业合并
齐鲁高速（香港）有限公司	香港	897.1	香港	公路管理		38.93%	同一控制下企业合并
齐鲁高速（山东）装配有限公司	山东省	50,000.00	山东省	建筑材料销售		23.36%	投资设立
齐鲁高速（山东）能源科技有限公司	山东省	10,000.00	山东省	非金属矿物制品		30.49%	投资设立
烟台山高灵犀三号投资中心（有限合伙）	山东省	30,001.00	山东省	投资业务		38.93%	投资设立
山东高速信息集团有限公司	山东省	79,000.00	山东省	软件和信息技术服务	65.00%		同一控制下企业合并
山东双利电子工程有限公司	山东省	5,088.00	山东省	软件和信息技术服务		33.15%	同一控制下企业合并
广东嘉益工程有限公司	广东省	5,050.00	广东省	建筑安装服务		65.00%	同一控制下企业合并

山东通维信息工程有限公司	山东省	7,000.00	山东省	软件和信息技术服务		65.00%	同一控制下企业合并
山东奥邦交通设施工程有限公司	山东省	5,006.00	山东省	其他建筑业		58.50%	同一控制下企业合并
山东齐鲁电子招标采购服务有限公司	山东省	800	山东省	软件和信息技术服务		52.00%	同一控制下企业合并
山东正晨科技股份有限公司	山东省	7,636.00	山东省	建筑安装服务		21.71%	同一控制下企业合并
济南锦辰项目管理有限公司	山东省	3,345.01	山东省	商务服务		19.54%	同一控制下企业合并
山高产融（山东）数字技术有限公司	山东省	500	山东省	软件和信息技术服务		58.50%	同一控制下企业合并
山东高速国际科技信息服务有限公司	山东省	1,000.00	山东省	软件和信息技术服务		65.00%	同一控制下企业合并
山东云高数据运营有限公司	山东省	2,000.00	山东省	软件和信息技术服务		26.00%	投资设立
山高智联（山东）科技有限公司	山东省	3,000.00	山东省	软件和信息技术服务		65.00%	投资设立
山东高速（香港）投资有限公司	香港	51,000.00	香港	投资业务	100.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

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

公司子公司山东高速信息集团有限公司持有山东正晨科技股份有限公司 33.39%股权，其他少数股东合计持有 66.61%股权。根据山东正晨科技股份有限公司章程规定：董事会由 5 名董事组成，股东山东高速信息集团有限公司提名三名董事候选人、股东姚晨提名一名、股东高鹤提名一名。董事会做出的决议必须经全体董事的过半数通过。因此公司能够实际控制山东正晨科技股份有限公司，将其纳入合并范围。

公司子公司山东高速信息集团有限公司持有山东云高数据运营有限公司 40%股权，其他少数股东合计持有 60%股权。根据山东云高数据运营有限公司章程第五章第二十四条约定：股东山东高速信息集团有限公司（持股比例 40%）及青岛嘉厚投资控股有限公司（持股比例 20%）作为一致行动人行使股东权利，在处理有关公司经营发展且根据《公司法》等有关法律法规和本章程需要由公司股东大会、董事会作出决议的事项时，以山东高速信息集团有限公司为一致行动人的代表，青岛嘉厚投资控股有限公司或其提名董事、授权代表在决议时应与山东高速信息集团有限公司或其提名董事、授权代表保持一致（如青岛嘉厚投资控股有限公司意见与山东高速信息集团有限公司不一致时，以山东高速信息集团有限公司的意见为准），均应采取一致行动。因此公司能够实际控制山东云高数据运营有限公司，将其纳入合并范围。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
山东高速信息集团有限公司	35.00%	427,234.03		1,416,118,258.34
湖北武荆高速公路发展有限公司	40.00%	93,491,664.40		1,850,082,626.61
山东高速轨道交通集团有限公司	49.00%	78,241,296.98		3,937,851,380.06
毅康科技有限公司	49.00%	11,143,775.19		1,942,576,325.09

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司	期末余额	期初余额
-----	------	------

名称	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东高速信息集团有限公司	6,165,804,281.20	2,656,145,854.86	8,821,950,136.06	4,594,629,471.00	1,047,701,799.75	5,642,331,270.75	6,807,211,290.16	2,715,673,635.12	9,522,884,925.28	5,680,773,649.20	675,611,265.09	6,356,384,914.29
湖北武荆高速公路发展有限公司	2,171,114,578.07	6,946,943,620.78	9,118,058,198.85	662,980,041.77	3,829,871,590.56	4,492,851,632.33	834,632,464.59	7,128,390,524.36	7,963,022,988.95	702,848,348.44	2,868,697,234.99	3,571,545,583.43
山东高速轨道交通集团有限公司	4,918,631,180.43	10,653,538,204.42	15,572,169,384.85	6,270,412,388.72	2,096,074,276.29	8,366,486,665.01	3,706,133,619.51	10,838,581,099.73	14,544,714,719.24	5,502,867,542.45	2,000,118,574.91	7,502,986,117.36
毅康科技有限公司	4,050,040,011.75	13,786,684,199.91	17,836,724,211.66	6,964,321,485.54	7,490,756,867.64	14,455,078,353.18	3,803,430,991.14	13,528,356,594.74	17,331,787,585.88	6,651,700,377.05	7,319,645,856.99	13,971,346,234.04

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东高速信息集团有限公司	1,229,705,181.70	12,407,803.03	12,407,803.03	-101,719,496.02	1,437,835,947.20	78,593,377.92	78,593,377.92	-105,276,616.84
湖北武荆高速公路发展	565,766,077.87	233,729,161.00	233,729,161.00	262,246,485.76	569,115,391.87	233,198,197.51	233,198,197.51	336,409,419.70

有限公司								
山东高速轨道交通集团有限公司	2,811,872,677.09	159,088,182.51	159,126,944.26	125,266,320.54	2,665,150,809.77	222,521,043.99	219,851,262.28	159,759,627.37
毅康科技有限公司	133,954,808.76	9,960,184.68	9,960,184.68	96,425,196.59	155,687,124.92	19,279,874.73	19,279,874.73	-49,615,628.78

其他说明：
湖北武荆高速公路发展有限公司数据为以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础持续计量口径报表数据。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

(1) 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

☐适用 ☒不适用

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位: 元币种: 人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
威海银行股份有限公司	山东省	山东省	商业银行	11.60		权益法
山东高速物流集团有限公司	山东省	山东省	物流管理	21.65		权益法
东兴证券股份有限公司	北京市	北京市	证券公司	3.71		权益法
福龙马集团股份有限公司	福建省	福建省	环卫装备	3.97		权益法
山东省高速养护集团有限公司	山东省	山东省	路桥养建	30.00		权益法
内蒙古蒙电华能热电股份有限公司	内蒙古	内蒙古	热电联产	3.23		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

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

①本公司对威海银行股份有限公司（以下简称“威海商行”）的持股比例虽然低于 20%，但是本公司有权在威海商行董事会中任命 1 名董事，从而本公司能够对威海商行施加重大影响，故将其作为联营企业核算。

②本公司对东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”）的持股比例虽然低于 20%。但是本公司有权在东兴证券董事会中任命 1 名董事，且是东兴证券的第三大股东，从而本公司能够对东兴证券施加重大影响，故将其作为联营企业核算。

③本公司对福龙马集团股份有限公司（以下简称“福龙马”）的持股比例虽然低于 20%。但是本公司有权在福龙马董事会中任命 1 名董事，且是福龙马的第二大股东，从而本公司能够对福龙马施加重大影响，故将其作为联营企业核算。

④本公司对内蒙古蒙电华能热电股份有限公司（以下简称“华能蒙电”）的持股比例虽然低于 20%。但是本公司有权在华能蒙电董事会中任命 1 名董事，且是华能蒙电的第二大股东，从而本公司能够对华能蒙电施加重大影响，故将其作为联营企业核算。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	山东高速物流集团有限公司	山东高速物流集团有限公司
流动资产	8,493,307,784.66	8,113,915,197.00
非流动资产	7,045,224,027.01	6,897,271,703.99
资产合计	15,538,531,811.67	15,011,186,900.99
流动负债	7,312,084,430.20	7,054,270,753.53
非流动负债	2,132,925,201.21	1,774,229,773.37
负债合计	9,445,009,631.41	8,828,500,526.90
少数股东权益	2,418,229,824.91	2,536,229,339.69
归属于母公司股东权益	3,675,292,355.35	3,646,457,034.40
按持股比例计算的净资产份额	795,572,159.70	911,614,258.60
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值	795,572,159.70	911,614,258.60
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	7,222,646,025.79	6,257,476,676.16
净利润	11,226,443.83	56,113,000.32
终止经营的净利润		

其他综合收益		
综合收益总额	11,226,443.83	56,113,000.32
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润		
—其他综合收益		
—综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	6,693,801,968.36	6,964,466,690.14
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	106,396,705.67	160,726,843.78
—其他综合收益		
—综合收益总额	106,396,705.67	160,726,843.78

其他说明

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产 / 收益相关
递延收益	1,907,018,913.38	42,768,348.51		25,391,177.16		1,924,396,084.73	与资产相关
合计	1,907,018,913.38	42,768,348.51		25,391,177.16		1,924,396,084.73	/

3、 计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	25,391,177.16	25,861,566.44
与收益相关	10,729,430.14	8,011,672.15
合计	36,120,607.30	33,873,238.59

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1) 汇率风险

本集团承受汇率风险主要与港币及美元有关。于 2026 年 6 月 30 日，除下表所述资产负债的外币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产及负债产生的汇率风险不会对本集团的经营业绩产生重大影响。

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金-港币	655,215.01	812,368.36
货币资金-美元	5,965,973.71	

2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

(2) 信用风险

于 2026 年 6 月 30 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应的信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用

记录不良的客户，本集团会采用书面催函、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控范围内。

(3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		498,000,000.00	2,863,460,243.05	3,361,460,243.05
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		498,000,000.00	2,863,460,243.05	3,361,460,243.05
（1）债务工具投资			870,248,548.36	870,248,548.36
（2）权益工具投资			1,993,211,694.69	1,993,211,694.69
（3）结构性存款		498,000,000.00		498,000,000.00
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			472,732,675.72	472,732,675.72
（四）投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
（六）应收款项融资			21,525,091.15	21,525,091.15
持续以公允价值计量的资产总额		498,000,000.00	3,357,718,009.92	3,855,718,009.92
（七）交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				

二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

☒适用 ☐不适用

对于持有的结构性存款，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括合同挂钩标的观察值、合同约定的预期收益率等。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

☒适用 ☐不适用

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

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

因权益工具投资、其他权益工具投资用以确定公允价值的近期信息不足，且被投资单位经营无重大变化，公司以享有被投资方净资产份额为基础估计其公允价值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

☐适用 ☒不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☒适用 ☐不适用

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

不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值无重大差异。

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
山东高速集团有限公司	济南	高速公路等建设及经营管理	9,335,423.48	63.57	63.57

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是山东高速集团有限公司

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注十、1 在子公司中的权益

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本集团重要的合营或联营企业详见附注十、3 在合营企业或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
滨州市北海魏桥固废处置有限公司	联营企业
东兴证券股份有限公司	联营企业
广西港融轨道交通设备有限公司	联营企业
中资环电子环保水务（深圳）有限公司	联营企业
霍邱康润凯天水务环保有限公司	联营企业
济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
济南鑫岳新型道路材料研发有限公司	联营企业
临沂国控正晨信息科技有限公司	联营企业
内蒙古乌达莱新能源有限公司	联营企业
山东鼎讯智能交通股份有限公司	联营企业
山东高速材料科技有限公司	联营企业
山东高速工程项目管理有限公司	联营企业
山东山高发展投资建设有限公司	联营企业
山东高速绿色生态发展有限公司	联营企业
山高智慧通信技术（山东）有限公司	联营企业
山东高速物流集团有限公司	联营企业
山东高速物业服务发展集团有限公司	联营企业
山东山高置业发展有限公司	联营企业之子公司
山东高速新材料科技有限公司	联营企业

山东临港疏港轨道交通有限公司	联营企业
山东省高速养护集团有限公司	联营企业
山东数据交易有限公司	联营企业
山东通用航空服务股份有限公司	联营企业
威海银行股份有限公司	联营企业
宜宾康润环境科技有限公司	联营企业
山东高速千方国际科技有限公司	联营企业
山东旗帜信息有限公司	联营企业

其他说明

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京清控水木建筑工程有限公司	母公司的控股子公司
滨州北海国有资产运营管理有限公司	子公司的少数股东
滨州交通发展集团有限公司	母公司的控股子公司
滨州市滨路工程材料再生循环科技有限公司	母公司的控股子公司
滨州市公路勘察设计院有限公司	母公司的控股子公司
德州德瑞建设工程检测有限公司	母公司的控股子公司
东营黄河大桥有限公司	母公司的控股子公司
东营联合石化有限责任公司	母公司的控股子公司
阜南县农业投资有限公司	子公司的少数股东
高速骨干网（山东）物流科技有限公司	母公司的控股子公司
菏泽山高综合能源有限公司	母公司的控股子公司
湖北樊魏高速公路有限公司	母公司的控股子公司
湖北武麻高速公路有限公司	母公司的控股子公司
湖南高速投资控股有限公司	子公司的少数股东
济南盛邦置业有限公司	母公司的全资子公司
济宁市鸿翔公路勘察设计院有限公司	母公司的控股子公司
康佳集团股份有限公司	子公司的少数股东
宽城鑫润新能源开发有限公司	母公司的控股子公司
昆明新机场高速公路建设发展有限公司	母公司的控股子公司
莱州金州投资有限责任公司	子公司的少数股东
莱州市城市投资发展有限公司	子公司的少数股东
聊城市交通发展有限公司	母公司的控股子公司
龙口港集团有限公司	子公司的少数股东
宁波前萃海丰投资管理合伙企业（有限合伙）	子公司的少数股东
宁波与新环保科技有限公司	子公司的少数股东
宁夏公路桥梁建设有限公司	母公司的控股子公司
蓬溪县金桥投资发展有限责任公司	子公司的少数股东
齐鲁天地供应链（山东）有限责任公司	母公司的控股子公司
青岛佳维万通经济发展有限公司	母公司的全资子公司
日照交通规划设计院有限公司	母公司的控股子公司
山东百廿慧通工程科技有限公司	母公司的控股子公司
山东滨莱高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东鼎诚施工图审查有限公司	母公司的控股子公司
山东东方路桥建设有限公司	母公司的控股子公司

山东东青公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速（威海）国际贸易有限公司	母公司的控股子公司
山东高速（新加坡）有限公司	母公司的全资子公司
山东高速奥维俊杉汽车供应链管理有限公司	母公司的控股子公司
山东高速百泽行湖北城市运营服务有限公司	母公司的控股子公司
山东高速半岛投资有限公司	母公司的控股子公司
山东高速滨州发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速博昌仓储物流有限公司	母公司的控股子公司
山东高速材料数字科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速畅通路桥工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速城市建设有限公司	母公司的控股子公司
山东高速城投绕城高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速城乡发展集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速德建集团德州特种工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速德建集团有限公司	母公司的控股子公司
山东高速德建建科钢结构工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速德建建筑科技股份有限公司	母公司的控股子公司
山东高速德州发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速东绕城高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速东绕城许港高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速东营发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速董梁沈新高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速董沈高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速服务开发集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速高广公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速高商公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速高新材料科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速工程检测有限公司	母公司的控股子公司
山东高速工程建设集团有限公司	母公司的控股子公司
山东高速工程设计有限公司	母公司的控股子公司
山东高速工程装备有限公司	母公司的控股子公司
山东高速工程咨询集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速公路发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速公路工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速供应链集团有限公司	母公司的控股子公司
山东高速国际产业发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速国际投资控股有限公司	母公司的全资子公司
山东高速海纳（青岛）科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速菏泽发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速红河交通投资有限公司	母公司的控股子公司
山东高速鸿林工程技术有限公司	母公司的控股子公司
山东高速湖北发展集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速湖北养护科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速华瑞道路材料技术有限公司	母公司的控股子公司
山东高速华通航空有限公司	母公司的控股子公司
山东高速环保建材有限公司	母公司的控股子公司
山东高速环境科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速黄河产业投资集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速基础工程有限公司	母公司的控股子公司

山东高速基础设施建设有限公司	母公司的全资子公司
山东高速集团河南许亳公路有限公司	母公司的全资子公司
山东高速集团四川建设开发有限公司	母公司的全资子公司
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	母公司的全资子公司
山东高速集团四川乐自公路有限公司	母公司的全资子公司
山东高速济北公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速济德公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速济高高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速济莱城际公路有限公司	母公司的全资子公司
山东高速济南发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速济南绕城西线公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速济宁发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速济青中线公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速济微公路（济宁）有限公司	母公司的控股子公司
山东高速济微公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速济潍高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速建材有限公司	母公司的全资子公司
山东高速建设管理集团有限公司	母公司的控股子公司
山东高速建设科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速建设投资有限公司	母公司的全资子公司
山东高速建筑科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速交建路用养护材料有限公司	母公司的控股子公司
山东高速交通工程有限公司	母公司的全资子公司
山东高速交通建设集团有限公司	母公司的控股子公司
山东高速交建材料科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速交通设施有限公司	母公司的控股子公司
山东高速金属材料有限公司	母公司的控股子公司
山东高速京沪高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速科创投资集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速交建生态发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速莱钢绿建发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速岚临高速公路有限公司	母公司的全资子公司
山东高速岚山疏港高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速沥青有限公司	母公司的控股子公司
山东高速交通建设集团（德州）公路工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速聊城发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速林产供应链有限公司	母公司的控股子公司
山东高速临沧投资发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速临空物流发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速临滕公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速临沂发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速临枣至枣木公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速麟龙新材料有限公司	母公司的控股子公司
山东高速龙青公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速鲁东新能源有限公司	母公司的控股子公司
山东高速鲁南建材科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速鲁南物流发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速鲁西南产业开发有限公司	母公司的控股子公司
山东高速路桥工程试验检测有限公司	母公司的控股子公司

山东高速路桥工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速路桥国际（香港）有限公司	母公司的控股子公司
山东高速路桥国际工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速路桥集团股份有限公司	母公司的控股子公司
山东高速路桥集团基础工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速绿城置业投资有限公司	母公司的全资子公司
山东高速明董公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速能源投资集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速尼罗投资发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速宁梁高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速栖霞公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速齐东公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速齐临公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速齐鲁号国际陆港发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速齐鲁号欧亚班列运营有限公司	母公司的控股子公司
山东高速齐鲁号投资发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速齐鲁机电工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速齐鲁建设集团设备安装有限公司	母公司的控股子公司
山东高速齐鲁建设集团有限公司	母公司的控股子公司
山东高速齐鲁建设集团装配建筑工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速齐鲁建设集团装饰工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速青岛产业投资有限公司	母公司的控股子公司
山东高速青岛发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速青岛公路有限公司	母公司的全资子公司
山东高速青岛建设管理有限公司	母公司的全资子公司
山东高速青岛物流发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速青岛物业管理有限公司	母公司的控股子公司
山东高速青岛物业管理有限公司济南运营公司	母公司的控股子公司
山东高速青岛西海岸港口有限公司	母公司的控股子公司
山东高速庆章高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速全过程项目管理有限公司	母公司的控股子公司
山东高速仁和物业发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速日照发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速日照供应链服务有限公司	母公司的全资子公司
山东高速日照建设有限公司	母公司的控股子公司
山东高速融媒体有限公司	母公司的全资子公司
山东高速沈海高速公路有限公司	母公司的全资子公司
山东高速生态环境集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速生物工程有限公司	母公司的全资子公司
山东高速石化有限公司	母公司的控股子公司
山东高速数字科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速舜通路桥工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速四川产业发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速泰安发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速泰东公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速通和投资有限公司	母公司的控股子公司
山东高速投资控股有限公司	母公司的全资子公司
山东高速土地发展有限责任公司	母公司的控股子公司
山东高速威海发展有限公司	母公司的全资子公司

山东高速潍坊发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速潍日公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速文登公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速文化科技有限公司	母公司的全资子公司
山东高速物业管理有限公司	母公司的控股子公司
山东高速物资储运有限公司	母公司的控股子公司
山东高速新材料产业有限公司	母公司的控股子公司
山东高速新材料集团有限公司	母公司的控股子公司
山东高速新动能科技咨询有限公司	母公司的全资子公司
山东高速新疆物流发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速新能源开发有限公司	母公司的控股子公司
山东高速新宁高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速新实业开发集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速新台高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速信联科技股份有限公司	母公司的控股子公司
山东高速信联支付有限公司	母公司的控股子公司
山东高速烟蓬公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速岩土工程有限公司	母公司的控股子公司
山东高速交通建设集团养护产业有限公司	母公司的控股子公司
山东高速云科产业发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速云南发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速枣庄发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速沾临高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速长深大彭高速公路有限公司	母公司的全资子公司
山东高速植生科技有限公司	母公司的控股子公司
山东高速至臻策划咨询有限公司	母公司的全资子公司
山东高速智充能源投资有限公司	母公司的全资子公司
山东高速智慧城市服务有限公司	母公司的控股子公司
山东高速置业发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速中油（四川）能源有限公司	母公司的控股子公司
山东高速重庆发展有限公司	母公司的控股子公司
山东高速资源开发管理集团有限公司	母公司的全资子公司
山东高速淄博发展有限公司	母公司的全资子公司
山东高速淄临高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东高速综合能源服务有限公司	母公司的控股子公司
山东桂鲁高速公路建设有限公司	母公司的控股子公司
山东国合产业技术研究院有限公司	母公司的控股子公司
山东恒鑫建设工程有限公司	母公司的控股子公司
山东华澳大地农业发展有限公司	母公司的控股子公司
山东环保产业集团有限公司	母公司的控股子公司
山东交建新材料技术有限公司	母公司的控股子公司
山东杰瑞数智科技有限公司	母公司的控股子公司
山东金鹏交通能源科技有限公司	母公司的控股子公司
山东玖泰产业私募基金有限公司	母公司的控股子公司
山东鄄菏高速公路有限公司	母公司的控股子公司
山东龙翔水利设备有限公司	母公司的控股子公司
山东鲁畅高速公路服务区管理有限公司	母公司的控股子公司
山东鲁桥创新发展有限公司	母公司的控股子公司
山东鲁桥建材有限公司	母公司的控股子公司

山东鲁桥建设有限公司	母公司的控股子公司
山东路诚公路服务有限公司	母公司的控股子公司
山东路达工程设计咨询有限公司	母公司的控股子公司
山东路联石油油气销售有限公司	母公司的控股子公司
山东路盛服务区管理有限公司	母公司的控股子公司
山东绿色技术发展有限公司	母公司的控股子公司
山东满易物流科技有限公司	母公司的控股子公司
山东荣潍高速公路有限公司	母公司的全资子公司
山东瑞泰建设有限公司	母公司的控股子公司
山东山高篮球俱乐部有限公司	母公司的全资子公司
山东省滨州公路工程有限公司	母公司的控股子公司
山东省滨州市公路工程监理咨询有限公司	母公司的控股子公司
山东省第二水利工程局有限公司	母公司的控股子公司
山东省公路桥梁检测中心有限公司	母公司的控股子公司
山东省公路桥梁建设集团桥梁科技有限公司	母公司的控股子公司
山东省公路桥梁建设集团有限公司	母公司的控股子公司
山东省交通工程监理咨询有限公司	母公司的控股子公司
山东省交通规划设计院集团有限公司	母公司的控股子公司
山东省路桥工程设计咨询有限公司	母公司的控股子公司
山东省路桥集团（烟台）基础设施建设有限公司	母公司的控股子公司
山东省路桥集团菏泽建设有限公司	母公司的控股子公司
山东省路桥集团科技发展有限公司	母公司的控股子公司
山东省路桥集团有限公司	母公司的控股子公司
山东省路桥集团装备科技有限公司	母公司的控股子公司
山东省直机关住宅建设发展有限责任公司	母公司的全资子公司
山东水总有限公司	母公司的全资子公司
山东舜都路桥工程有限公司	母公司的控股子公司
山东泰东交通能源建设有限公司	母公司的控股子公司
山东铁路投资控股集团有限公司	子公司的少数股东
山东通汇数字科技有限公司	母公司的控股子公司
山东通汇资本投资集团有限公司	母公司的控股子公司
山东筑畅建材有限公司	母公司的控股子公司
山高（海南）新材料有限公司	母公司的全资子公司
山高（青岛）供应链管理有限公司	母公司的控股子公司
山高（新泰）矿业有限公司	母公司的控股子公司
山高供应链（济南）有限公司	母公司的控股子公司
山高供应链产业服务（山东）有限公司	母公司的控股子公司
山高控股集团有限公司	母公司的控股子公司
山高荃银供应链管理有限公司	母公司的控股子公司
山高商业保理（天津）有限公司	母公司的控股子公司
山高新能源集团有限公司	母公司的控股子公司
山高资产运营服务（山东）有限公司	母公司的控股子公司
四川隆建工程顾问有限公司	母公司的控股子公司
四川省生态环保产业集团有限责任公司	子公司的少数股东
四川新隆环能工程建设有限公司	母公司的控股子公司
四川宜彝高速公路运营管理有限公司	母公司的控股子公司
肃北蒙古族自治县城市建设投资有限责任公司	子公司的少数股东
泰安市立华威能源科技有限公司	母公司的控股子公司
泰山财产保险股份有限公司	母公司的控股子公司

天津北清电力智慧能源有限公司	母公司的控股子公司
威海市鲁威石化有限公司	母公司的控股子公司
潍坊滨城投资开发有限公司	子公司的少数股东
武汉金诚兴发置业有限公司	母公司的控股子公司
武汉盘龙水务建设投资发展有限公司	子公司的少数股东
西安建工交建集团有限公司	子公司的少数股东
西藏山高新能源科技有限公司	母公司的控股子公司
信联融资担保（天津）有限公司	母公司的控股子公司
烟台百江源企业管理中心（有限合伙）	子公司的少数股东
烟台丰清泰投资中心（有限合伙）	子公司的少数股东
烟台清江川企业管理中心（有限合伙）	子公司的少数股东
烟台清润源企业管理中心（有限合伙）	子公司的少数股东
扬州山高新能源科技有限公司	母公司的控股子公司
银丰智慧物业服务集团有限公司	子公司的少数股东
云南广大铁路物资储运有限公司	母公司的控股子公司
云南红河山高公路运营有限公司	母公司的控股子公司
云南山高投资发展有限公司	母公司的控股子公司
云南锁蒙高速公路有限公司	母公司的控股子公司
中工武大能源建设投资（湖北）有限公司	母公司的控股子公司
中国山东对外经济技术合作集团有限公司	母公司的控股子公司
中国山东国际经济技术合作有限公司	母公司的全资子公司
中海外城市发展（山东）有限公司	子公司的少数股东
中建三局集团有限公司	子公司的少数股东
中铁二十三局集团轨道交通工程有限公司	子公司的少数股东
中铁隆工程集团有限公司	母公司的控股子公司
中铁四局集团有限公司	子公司的少数股东
重庆鲁高建设工程有限公司	母公司的控股子公司

其他说明

无

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
东营联合石化有限责任公司	购买商品				41,162,256.63
广西港融轨道交通设备有限公司	购买商品	48,791,007.54			12,023,079.61
济南鑫岳新型道路材料研发有限公司	购买商品	52,955.93			104,723.10
康佳集团股份有限公司	综合服务				12,348.00
聊城市交通发展有限公司	综合服务				423,747.76

龙口港集团有限公司	综合服务	402,600.00			26,884,545.28
山东百廿慧通工程科技有限公司	购买商品	2,217,488.80			225,043.41
山东百廿慧通工程科技有限公司	接受劳务	110,598.68			
山东高速材料科技有限公司	工程款	44,041,254.72			1,791,289.85
山东高速服务开发集团有限公司	购买商品				854,129.01
山东高速工程检测有限公司	工程款	16,802,283.20			17,998,158.96
山东高速工程检测有限公司	接受建筑及 监理服务				1,104,405.04
山东高速工程建设集团有限公司	工程款	2,350,000.00			46,069,930.45
山东高速工程设计有限公司	综合服务	235,000.00			24,056.60
山东高速工程项目管理有限公司	工程款	3,176,850.77			9,631,807.91
山东高速工程项目管理有限公司	接受建筑及 监理服务	4,644,864.80			1,704,780.24
山东高速环境科技有限公司	工程款				945,735.16
山东高速环境科技有限公司	综合服务	14,051.85			
山东高速集团有限公司	综合服务				114,975.67
山东高速集团有限公司	广告费	1,150,454.59			1,292,625.65
山东高速集团有限公司	利息支出				10,519,287.34
山东高速济南发展有限公司	购买商品				657,079.65
山东高速济南发展有限公司	综合服务				5,366.39
山东高速建设科技有限公司	接受建筑及 监理服务	3,034,267.56			1,741,377.36
山东高速交通建设集团有限公司	工程款	2,088,056.75			5,226,849.13
山东高速沥青有限公司	购买商品	9,855,499.88			
山东高速齐鲁建设集团有限公司	工程款	10,279,900.00			
山东高速齐鲁建设集团有限公司	综合服务				104,708.68
山东高速千方国际科技有限公司	工程款	898,480.00			264,539.74
山东高速青岛物业管理有限公司	综合服务	15,687,350.87			16,675,079.75
山东高速全过程项目管理有限公司	综合服务				157,641.51
山东高速仁和物业发展有限公司	接受劳务				3,425,389.31

山东高速日照发展有限公司	综合服务				1,699,292.45
山东高速融媒体中心	综合服务	301,250.00			675,166.04
山东高速生物工程有限公司	购买商品				105,682.57
山东高速石化有限公司	购买商品				32,330.81
山东高速土地发展有限责任公司	接受建筑及 监理服务				9,375.38
山东高速文化科技有限公司	综合服务				50,560.00
山东高速物业服务发展集团有限公司	综合服务	77,586,223.96			37,025,073.20
山东高速物业管理有限公司	综合服务	7,777,268.76			1,839,858.47
山东高速新材料科技有限公司	购买商品	95,714,009.61			78,154,985.41
山东高速信联科技股份有限公司	综合服务	22,895,598.74			13,702,945.03
山东高速云南发展有限公司	综合服务				2,448.33
山东高速智慧城市服务有限公司	接受劳务	9,472,340.71			6,282,299.94
山东高速智慧城市服务有限公司	综合服务				7,344,908.18
山东环保产业集团有限公司	接受建筑及 监理服务	130,680.00			
山东临港疏港轨道交通有限公司	综合服务	40,752,181.13			
山东旗帜信息有限公司	综合服务	912,688.98			9,419,516.98
山东鲁桥建设有限公司	购买商品				6,525,004.62
山东山高篮球俱乐部有限公司	广告费				801,658.50
山东省高速养护集团有限公司	工程款				51,735,308.66
山东省高速养护集团有限公司	路产及附属 设施改造和 一般养护维 修工程	61,396,497.54			97,757,530.88
山东省高速养护集团有限公司	综合服务				201,437.32
山东省公路桥梁建设集团有限公司	接受建筑及 监理服务	342,841,972.60			172,456,174.64
山东省交通工程监理咨询有限公司	接受建筑及 监理服务				4,746,380.18
山东省交通规划设计院集团有限公司	工程款				24,856,584.75
山东省交通规划设计院集团有限公司	综合服务				5,812,221.70

山东省交通规划设计院集团有限公司	接受建筑及 监理服务	12,696,186.16			20,755,198.17
山东省路桥集团有限公司	工程款	505,614,608.22			493,270,122.89
山东省路桥集团有限公司	综合服务				131,605,158.28
山东省直机关住宅建设发展有限责任公司	综合服务	2,362,500.00			5,201,834.86
银丰智慧物业服务集团有限公司	综合服务				318,436.90
山东水总有限公司	综合服务				300.00
山东邦展建筑设计有限公司	工程款				893,632.08
山东高速济宁发展有限公司	其他服务				52,239.71
山东高速交通建设集团有限公司	接受劳务				1,008,166.15
山东高速齐鲁建设集团设备安装有限公司	接受劳务				447,624.77
山东高速齐鲁建设集团设备安装有限公司	购买商品及 综合服务				2,320,516.51
山东高速新实业开发集团有限公司	综合服务				160,905.94
山东高速植生科技有限公司	综合服务	693,764.00			191,301.77
山东杰瑞数智科技有限公司	工程款	350.00			2,268,148.62
中铁隆工程集团有限公司	接受劳务	5,195,540.14			6,558,122.94
山东省公路桥梁建设集团桥梁科技有限公司	购买商品	16,664,224.17			
山东省路桥集团装备科技有限公司	购买商品	989,599.26			
山东高速德建集团有限公司	工程款	9,916,923.06			
济宁市鸿翔公路勘察设计院有限公司	综合服务	373,600.00			
山东高速新材料集团有限公司	购买商品	38,417,898.15			
山东高速齐鲁机电工程有限公司	工程款	805,052.81			
山东高速泰东公路有限公司	综合服务	22,980.92			
山东高速海纳（青岛）科技有限公司	工程款	2,749,180.00			
山东高速绿色生态发展有限公司	工程款	5,942,612.84			
山东高速交建生态发展有限公司	工程款	3,974,738.02			

山东高速新能源开发有限公司	综合服务	491,863.52			
山东高速综合能源服务有限公司	综合服务	31,400.00			
中铁四局集团有限公司	工程款	8,954,018.24			
山高智慧通信技术（山东）有限公司	综合服务	189,740.00			
山东数据交易有限公司	综合服务	12,679.24			

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广西港融轨道交通设备有限公司	综合服务	271,471.44	
广西港融轨道交通设备有限公司	销售商品	145,807.61	
湖北樊魏高速公路有限公司	销售商品及综合服务	11,179.25	
湖北武麻高速公路有限公司	销售商品及综合服务	11,179.25	12,736.77
湖北武麻高速公路有限公司	建筑服务	533,779.89	
霍邱康润凯天水务环保有限公司	其他服务	265,818.87	278,121.49
济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	综合服务	1,794,824.52	3,669,199.06
昆明新机场高速公路建设发展有限公司	销售商品及综合服务	19,103.77	19,103.77
聊城市交通发展有限公司	综合服务	1,332,165.84	8,633,211.00
聊城市交通发展有限公司	销售商品	131,201.28	
龙口港集团有限公司	综合服务	4,868,712.25	
龙口港集团有限公司	工程款	146,063.76	
山东邦展建筑设计有限公司	综合服务		1,261.46
齐鲁天地供应链（山东）有限责任公司	销售商品及综合服务	11,179.25	9,978.36
青岛佳维万通经济发展有限公司	工程款		5,504.43
山东滨莱高速公路有限公司	工程款	4,822,078.29	1,559,127.59
山东滨莱高速公路有限公司	销售商品及综合服务	107,844.12	630,666.45
山东东方路桥建设有限公司	其他服务	113,978.15	104,914.68
山东东方路桥建设有限公司	销售商品及综合服务	2,247,501.63	1,092,366.11
山东东青公路有限公司	工程款	25,723.27	10,425,446.76
山东东青公路有限公司	综合服务	400,271.23	
山东高速材料科技有限公司	工程款		2,769,277.24
山东高速材料科技有限公司	其他服务	4,316.25	4,906.91
山东高速材料数字科技有限公司	销售商品及综合服务	729,811.05	1,016,238.25
山东高速黄河产业投资集团有限公司	工程款	1,327,506.75	2,849,292.08
山东高速黄河产业投资集团有限公司	销售商品及综合服务	78,997.20	74,932.65

山东高速城投绕城高速公路有限公司	综合服务	4,456,556.64	112,731.13
山东高速城乡发展集团有限公司	销售商品及综合服务	94,339.62	94,339.62
山东高速德建集团有限公司	综合服务	94,951.78	68,010.94
山东高速德建集团有限公司	建筑服务	2,094,056.26	
山东高速德建建筑科技股份有限公司	销售商品及综合服务	755,679.65	
山东高速德建建筑科技股份有限公司	综合服务	553.46	
山东高速德州发展有限公司	工程款		1,910.66
山东高速东绕城高速公路有限公司	销售商品及综合服务	56,635.82	
山东高速东绕城许港高速公路有限公司	工程款		11,671,584.35
山东高速服务开发集团有限公司	综合服务	179,245.28	2,346,211.19
山东高速服务开发集团有限公司	其他服务		1,882.28
山东高速高广公路有限公司	销售商品及综合服务	11,270,706.62	1,462,954.76
山东高速工程检测有限公司	综合服务	50,484.95	47,169.81
山东高速工程建设集团有限公司	工程款	18,625,126.54	2,021,565.71
山东高速工程建设集团有限公司	销售商品及综合服务	2,399,539.21	4,099,659.12
山东高速工程咨询集团有限公司	销售商品及综合服务		4,516,950.68
山东高速公路发展有限公司	销售商品及综合服务	71,049,650.24	2,209,464.96
山东高速供应链集团有限公司	其他服务	15,283.02	69,239.65
山东高速供应链集团有限公司	销售商品及综合服务		11,179.25
山东玖泰产业私募基金有限公司	其他服务		14,271.75
山东高速红河交通投资有限公司	销售商品及综合服务		30,047.17
山东高速鸿林工程技术有限公司	销售商品及综合服务	446,791.58	908,519.83
山东高速湖北发展集团有限公司	销售商品及综合服务	56,603.77	56,603.77
山东高速华瑞道路材料技术有限公司	其他服务	23,443.40	1,024.77
山东高速环保建材有限公司	综合服务		20,673.48
山东高速基础设施建设有限公司	销售商品及综合服务	186,415.10	186,415.10
山东高速集团河南许亳公路有限公司	销售商品及综合服务	70,316.58	68,207.55
山东高速集团四川建设开发有限公司	销售商品及综合服务	11,179.25	1,291,680.84

山东高速集团四川乐自公路有限公司	工程款		207,160.19
山东高速集团四川乐自公路有限公司	销售商品及综合服务	1,113,934.25	205,147.60
山东高速集团有限公司	工程款	11,023,746.68	407,315,942.86
山东高速集团有限公司	其他服务	128,775,141.48	4,935,026.08
山东高速集团有限公司	销售商品及综合服务	10,219,214.13	5,823,443.79
山东高速济北公路有限公司	工程款	11,179.25	7,204,848.33
山东高速济高高速公路有限公司	销售商品及综合服务	666,810.07	39,433.96
山东高速济南发展有限公司	建筑服务	8,929.20	10,000.00
山东高速济南绕城西线公路有限公司	销售商品及综合服务	23,858,809.48	
山东高速济宁发展有限公司	其他服务	137,522.12	4,566.04
山东高速济青中线公路有限公司	其他服务	1,585,692.57	
山东高速济微公路（济宁）有限公司	工程款		274,636.12
山东高速济微公路（济宁）有限公司	其他服务	1,895,838.72	
山东高速济潍高速公路有限公司	工程款	9,000,256.72	33,324,260.40
山东高速建设管理集团有限公司	销售商品及综合服务	56,603.77	
山东高速交通建设集团有限公司	其他服务		265.49
山东高速交通建设集团有限公司	销售商品及综合服务	369,700.75	199,927.43
山东高速交建材料科技有限公司	建筑服务		1,471,655.50
山东高速交通设施有限公司	其他服务		2,429.77
山东高速京沪高速公路有限公司	销售商品及综合服务	1,126,499.03	96,479.95
山东高速新材料产业有限公司	销售商品及综合服务	39,590.75	16,981.13
山东高速岚临高速公路有限公司	工程款		19,816.51
山东高速岚临高速公路有限公司	销售商品及综合服务	752,132.08	1,212,717.67
山东高速沥青有限公司	销售商品及综合服务	42,452.83	17,783.02
山东高速临空物流发展有限公司	其他服务		580,047.84
山东高速临滕公路有限公司	工程款	4,842,772.95	38,890,647.16
山东高速临沂发展有限公司	工程款		27,028.82
山东高速临沂发展有限公司	销售商品及综合服务	200,850.21	
山东高速临枣至枣木公路有限公司	销售商品及综合服务	3,987,630.20	114,186.79
山东高速龙青公路有限公司	销售商品及综合服务	12,095,649.05	297,158.49

山东高速路桥国际（香港）有限公司	建筑服务		15,812,484.14
山东高速路桥集团股份有限公司	工程款		68,977.86
山东高速路桥集团股份有限公司	销售商品及综合服务	34,886.92	
山东高速路桥集团基础工程有限公司	销售商品及综合服务	87,372.50	70,754.72
山东高速路桥集团基础工程有限公司	综合服务		193,015.34
山东绿色技术发展有限公司	销售商品及综合服务	93,751.35	208,084.33
山东高速宁梁高速公路有限公司	销售商品及综合服务		1,862,080.85
山东高速齐鲁号欧亚班列运营有限公司	销售商品及综合服务		9,713.21
山东高速千方国际科技有限公司	工程款		11,179.25
山东高速青岛产业投资有限公司	销售商品及综合服务	56,603.77	56,603.77
山东高速青岛发展有限公司	工程款	723,326.38	3,403,888.80
山东高速青岛发展有限公司	销售商品及综合服务	2,001,081.94	2,228,077.68
山东高速青岛公路有限公司	工程款	3,874,543.45	7,304,050.07
山东高速青岛公路有限公司	其他服务	18,867.92	20,000.00
山东高速青岛建设管理有限公司	综合服务		59,001.58
山东高速青岛物业管理有限公司	其他服务	5,283.02	15,283.02
山东高速仁和物业发展有限公司	销售商品及综合服务	2,330.93	18,867.92
山东高速日照供应链服务有限公司	综合服务		19,947.59
山东高速日照建设有限公司	综合服务		6,685.00
山东高速融媒体中心	其他服务	9,433.96	9,433.96
山东高速沈海高速公路有限公司	工程款		13,974,320.44
山东高速生态环境集团有限公司	销售商品及综合服务	159,905.66	
山东高速石化有限公司	销售商品及综合服务	15,283.02	962,657.65
山东高速石化有限公司	其他服务	6,614,897.60	7,626,854.81
山东高速四川产业发展有限公司	销售商品及综合服务		94,339.62
山东高速泰安发展有限公司	其他服务		15,094.34
山东高速泰东公路有限公司	销售商品及综合服务	24,869,386.80	1,398,764.15
山东高速通和投资有限公司	其他服务		16,420.95
山东高速投资控股有限公司	销售商品及综合服务	331,675.47	376,958.49
山东高速潍坊发展有限公司	销售商品及综合服务		729,168.87
山东高速潍日公路有限公司	销售商品及综合服务	33,174,608.94	1,009,090.09
山东高速物流集团有限公司	其他服务		18.13
山东高速物流集团有限公司	销售商品及综合服务	678,773.58	226,680.39

山东高速物业服务发展集团有限公司	综合服务	90,440.03	56,603.77
山东高速物业管理有限公司	销售商品及综合服务	1,352,081.34	35,229.36
山东高速新材料科技有限公司	销售商品	1,210,359.47	1,675,525.92
山东高速新材料科技有限公司	综合服务	1,938,717.04	219,057.91
山东高速新动能科技咨询有限公司	销售商品	184,400.00	
山东高速新能源开发有限公司	工程款	383,263.92	17,121,910.33
山东高速新宁高速公路有限公司	工程款		2,262,279.85
山东高速新实业开发集团有限公司	销售商品及综合服务	48,798.15	908,376.15
山东高速新台高速公路有限公司	工程款		1,339,321.10
山东高速信联科技股份有限公司	工程款		558,884.67
山东高速信联科技股份有限公司	销售商品及综合服务	1,055,263.70	2,281,125.61
山东高速信联支付有限公司	销售商品及综合服务	500,000.00	2,714,935.34
山东高速云科产业发展有限公司	其他服务	13,096.55	86,581.50
山东高速云南发展有限公司	销售商品及综合服务	385,916.51	709,057.00
山东高速沾临高速公路有限公司	工程款	2,474,040.82	7,106,030.03
山东高速智充能源投资有限公司	建筑服务	5,127,770.44	13,765,598.54
山东高速智充能源投资有限公司	销售商品及综合服务	177,955.33	
山东高速智慧城市服务有限公司	综合服务	11,179.25	11,179.25
山东高速中油（四川）能源有限公司	销售商品及综合服务	19,698.95	
山东高速淄博发展有限公司	其他服务	28,301.89	166,087.08
山东高速淄临高速公路有限公司	工程款	4,440,397.30	8,823,801.65
山东高速综合能源服务有限公司	工程款		78,829.36
山东桂鲁高速公路建设有限公司	销售商品及综合服务	2,007,419.60	944,042.64
山东国合产业技术研究院有限公司	销售商品及综合服务	154,008.42	508,914.47
山东杰瑞数智科技有限公司	销售商品及综合服务	23,773.59	6,167,008.68
山东金鹏交通能源科技有限公司	销售商品		1,267,072.45
山东金鹏交通能源科技有限公司	综合服务		9,375.38

山东鄄菏高速公路有限公司	销售商品及综合服务	18,607,086.59	389,604.08
山东临港疏港轨道交通有限公司	综合服务	2,103,348.61	
山东龙翔水利设备有限公司	销售商品及综合服务	664.05	9,991.16
山东鲁桥建材有限公司	销售商品及综合服务	944,033.20	113,007.17
山东荣潍高速公路有限公司	工程款	7,948,589.91	1,426,260.55
山东山高篮球俱乐部有限公司	其他服务	689,824.13	690,221.27
山东山高篮球俱乐部有限公司	销售商品及综合服务		8,451.33
山东省滨州公路工程有限公司	销售商品		36,653.07
山东省高速养护集团有限公司	其他服务	285,319.98	93,576.17
山东省高速养护集团有限公司	销售商品及综合服务	1,783,506.74	
山东省公路桥梁检测中心有限公司	其他服务	837.86	213,468.41
山东省公路桥梁建设集团有限公司	工程款		8,121,614.95
山东省公路桥梁建设集团有限公司	销售商品及综合服务	18,030,969.17	2,190,875.80
山东省交通工程监理咨询有限公司	其他服务	819,782.02	
山东省交通规划设计院集团有限公司	工程款	25,714,735.82	84,433,597.18
山东省交通规划设计院集团有限公司	综合服务	200,529.49	
山东省路桥集团（烟台）基础设施建设有限公司	综合服务	46,209.14	2,269,106.25
山东省路桥集团有限公司	工程款	8,282,640.68	8,380,647.11
山东省路桥集团有限公司	销售商品及综合服务	32,159,164.44	75,220,360.99
山东省路桥集团有限公司	其他服务	29,064,820.50	292,156.98
山东省路桥集团装备科技有限公司	综合服务	41,436.14	234,121.13
山东水总有限公司	工程款	182,164.17	
山东水总有限公司	销售商品	87,345.25	9,709,241.69
山东泰东交通能源建设有限公司	销售商品		24,976.99
山东泰东交通能源建设有限公司	建筑服务	139,121.02	2,501,072.47
山东通汇资本投资集团有限公司	销售商品及综合服务	56,603.77	56,603.77
山东筑畅建材有限公司	综合服务	15,576.53	35,974.85
山高供应链（济南）有限公司	综合服务	11,179.25	121,395.73
山高供应链产业服务（山东）有限公司	综合服务	11,179.25	118,870.85

山高齐鲁畅赢（济南）基础设施投资合伙企业（有限合伙）	综合服务		801,658.50
四川宜彝高速公路运营管理有限公司	工程款		951,174.53
四川宜彝高速公路运营管理有限公司	销售商品及综合服务	2,780,888.53	830,405.44
泰安市立华威能源科技有限公司	销售商品及综合服务	142,797.05	143,232.27
泰山财产保险股份有限公司	其他服务	12,735.85	242,935.03
天津北清电力智慧能源有限公司	综合服务		1,718,422.45
威海银行股份有限公司	销售商品及综合服务		253,998.49
潍坊滨城投资开发有限公司	其他服务	82,641.48	82,641.48
西藏山高新能源科技有限公司	销售商品及综合服务	347,998.13	344,193.48
中国山东对外经济技术合作集团有限公司	销售商品及综合服务	47,169.81	61,320.75
中国山东国际经济技术合作有限公司	销售商品及综合服务	119,528.30	115,330.19
山东高速高新材料科技有限公司	综合服务	431,386.96	440,978.10
中铁高速物流（山东）有限公司	其他服务		24,865.40
齐鲁高速（山东）能源科技有限公司	其他服务		21,810.02
山东鼎诚施工图审查有限公司	销售商品及综合服务		11,179.25
山东高速（威海）国际贸易有限公司	销售商品及综合服务		11,179.25
山东高速百泽行湖北城市运营服务有限公司	销售商品及综合服务	11,179.25	11,179.25
山东高速半岛投资有限公司	销售商品及综合服务	26,441,509.41	210,893.81
山东高速滨州发展有限公司	综合服务		260,813.68
山东高速博昌仓储物流有限公司	工程款	1,256,774.29	3,606,016.37
山东高速高商公路有限公司	工程款	3,408,119.15	3,940,859.73
山东高速工程项目管理有限公司	销售商品及综合服务	18,867.92	18,867.92
山东高速国际产业发展有限公司	销售商品及综合服务		11,179.25
山东高速湖北养护科技有限公司	销售商品及综合服务	55,045.86	192,280.72
山东高速济微公路有限公司	工程款	3,962,031.69	70,025,349.78
山东高速交通设施有限公司	综合服务		57,779.19
山东高速金属材料有限公司	销售商品及综合服务	11,179.25	23,744.60
山东高速交建生态发展有限公司	其他服务		28,301.89
山东高速聊城发展有限公司	工程款		1,559,633.03

山东高速鲁南建材科技有限公司	工程款		266,055.05
山东高速路用新材料技术有限公司	综合服务		15,849.06
山东高速绿色生态发展有限公司	销售商品及综合服务		28,301.89
山东高速明董公路有限公司	工程款	24,778.76	908,705.31
山东高速青岛物流发展有限公司	工程款		623,115.14
山东高速日照供应链服务有限公司	其他服务		6,112.45
山东高速烟蓬公路有限公司	工程款	8,111,722.94	19,014,263.72
山东高速置业发展有限公司	综合服务	15,283.02	26,462.27
山东路达工程设计咨询有限公司	销售商品及综合服务	11,179.25	11,179.25
山东泰东交通能源建设有限公司	综合服务		19,103.77
山高新能源集团有限公司	工程款	153,147,809.14	97,522,935.78
威海市鲁威石化有限公司	销售商品及综合服务		11,179.25
武汉金诚兴发置业有限公司	销售商品及综合服务	11,179.25	11,179.25
信联融资担保（天津）有限公司	销售商品及综合服务		7,075.47
扬州山高新能源科技有限公司	工程款		10,420,711.51
云南广大铁路物资储运有限公司	销售商品及综合服务	11,179.25	11,179.25
云南山高投资发展有限公司	销售商品及综合服务		11,179.25
山东高速工程咨询集团有限公司新材料研究中心	销售商品		4,460,346.91
中建三局集团有限公司	销售商品及综合服务		2,371,865.76
山东数据交易有限公司	综合服务		14,150.94
山东省路桥集团菏泽建设有限公司	销售商品	3,123,224.83	7,191,591.43
山东旗帜信息有限公司	综合服务		43,930.76
山高智慧通信技术（山东）有限公司	综合服务	315,142.51	318,727.50
山东高速建设科技有限公司	其他服务	238,095.24	198,412.70
日照港汇物流有限公司	综合服务		1,769,911.50
东营黄河大桥有限公司	其他服务	202,879.44	
菏泽山高综合能源有限公司	工程款	170,076,220.58	
山东高速董梁沈新高速公路有限公司	工程款	69,902,500.16	
山东高速董沈高速公路有限公司	综合服务	266,783.02	
山东高速工程装备有限公司	销售商品	4,065,125.90	
山东高速集团四川乐宜公路有限公司	其他服务	592,087.90	
山东高速建材有限公司	销售商品及综合服务	77,881.14	
山东高速建设投资有限公司	建筑服务	2,677,199.81	

山东高速建设投资有限公司	综合服务	3,665,235.07	
山东高速交通建设集团养护产业有限公司	销售商品	1,182,257.31	
山东高速鲁南物流发展有限公司	销售商品及综合服务	181,899.30	
山东高速绿城置业投资有限公司	销售商品及综合服务	11,179.25	
山东高速能源投资集团有限公司	综合服务	11,320.75	
山东高速栖霞公路有限公司	销售商品及综合服务	11,179.25	
山东高速齐鲁号投资发展有限公司	销售商品及综合服务	254,181.43	
山东高速齐鲁机电工程有限公司	综合服务	10,377.36	
山东高速青岛西海岸港口有限公司	销售商品及综合服务	7,075.47	
山东高速庆章高速公路有限公司	工程款	4,589,731.43	
山东高速数字科技有限公司	销售商品及综合服务	2,811.32	
山东高速新材料集团有限公司	销售商品	688.50	
山东交建新材料技术有限公司	销售商品	6,814,169.69	
山东鲁畅高速公路服务区管理有限公司	其他服务	2,801.89	
山东省公路桥梁建设集团桥梁科技有限公司	综合服务	18,867.93	
山高（新泰）矿业有限公司	销售商品及综合服务	7,940.25	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
山东高速集团有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2026年1月1日	2026年12月31日	协议约定	128,775,141.48
山东高速城投绕城高速公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2026年1月1日	2026年12月31日	协议约定	4,456,556.64
山东高速济南绕城西线公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2026年1月1日	2026年12月31日	协议约定	19,498,537.74
山东高速半岛投资有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2026年1月1日	2026年12月31日	协议约定	26,394,905.64

山东鄞荷高速公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2026 年 1 月 1 日	2026 年 12 月 31 日	协议约定	17,268,677.82
山东高速泰东公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2026 年 1 月 1 日	2026 年 12 月 31 日	协议约定	22,603,820.76
山东高速潍日公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2026 年 1 月 1 日	2026 年 12 月 31 日	协议约定	32,415,707.52
山东高速龙青公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2026 年 1 月 1 日	2026 年 12 月 31 日	协议约定	11,848,301.88
山东高速高广公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2026 年 1 月 1 日	2026 年 12 月 31 日	协议约定	11,043,679.26
山东高速公路发展有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2026 年 1 月 1 日	2026 年 12 月 31 日	协议约定	66,034,481.16
山东高速临枣至枣木公路有限公司	山东高速股份有限公司	其他资产托管	2026 年 1 月 1 日	2026 年 12 月 31 日	协议约定	3,888,113.22

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山东高速湖北养护科技有限公司	土地	55,045.86	64,220.19
山东省高速养护集团有限公司	房屋	140,965.63	74,469.09
山东高速建设科技有限公司	房屋	238,095.24	198,412.70
山东高速服务开发集团有限公司	房屋	46,571.06	1,882.28
山东高速鸿林工程技术有限公司	房屋	386,340.13	525,300.96
山东水总有限公司	房屋		32,110.08
西藏山高新能源科技有限公司	房屋	311,054.74	313,367.79
泰安市立华威能源科技有限公司	房屋	141,401.87	143,232.27
山东省路桥集团有限公司	房屋	1,487,732.15	1,782,433.71
山东国合产业技术研究院有限公司	房屋	154,008.42	497,735.22
山东高速信联科技股份有限公司	房屋		41,385.90
山东省高速养护集团有限公司	土地	28,571.43	18,294.38
山东旗帜信息有限公司	房屋		24,779.82
山东高速高新材料科技有限公司	房屋	346,315.06	349,185.06
山东高速石化有限公司	房屋	700,380.54	699,741.48
山东高速物流集团有限公司	房屋		18.13
山东省交通规划设计院集团有限公司	房屋		14,678.88
山东省交通工程监理咨询有限公司	房屋	637,233.77	652,636.53
山东高速临空物流发展有限公司	房屋		331,127.57
山东高速材料数字科技有限公司	房屋	575,184.77	662,855.64
山东绿色技术发展有限公司	广告牌	93,751.35	
山东高速石化有限公司	加油站	5,657,142.78	7,619,047.62
山东高速材料科技有限公司	房屋	4,316.25	4,906.91
山东高速集团有限公司	房屋	3,091,749.78	4,925,922.31

山东山高篮球俱乐部有限公司	房屋	688,073.40	690,221.27
山东省公路桥梁检测中心有限公司	房屋		213,468.41
山东高速物业管理有限公司	房屋	733,944.95	35,229.36
山东满易物流科技有限公司	房屋		5,096.85
山东高速黄河产业投资集团有限公司	房屋		18,328.88
山东高速新实业开发集团有限公司	广告牌	48,798.15	
山东高速智充能源投资有限公司	土地	175,706.46	
山高智慧通信技术（山东）有限公司	房屋	287,991.73	
山高智慧通信技术（山东）有限公司	光纤	19,999.99	
山东东方路桥建设有限公司	房屋	99,064.45	

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
山东高速集团有限公司	土地			5,773,560.61	1,466,045.07				5,773,560.61	1,537,445.35	
山东高速集团有限公司	房屋									8,423.52	

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东通用航空服务股份有限公司	18,856,969.73	2021-8-26	2029-9-7	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东高速集团有限公司	993,279,000.00	2016-1-11	2031-1-10	否

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5) 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	232.61	239.59

(8) 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	交易类型	本期发生额	上期发生额
威海银行股份有限公司	存款利息收入	1,308,065.70	816,514.35

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金	威海银行股份有限公司	953,312,684.68		525,873,318.50	
交易性金融资产	威海银行股份有限公司	388,000,000.00		860,000,000.00	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	山东东青公路有限公司			1,881,488.10	
应收票据	山东高速青岛发展有限公司	5,285,746.99		10,365.00	
应收票据	山东省公路桥梁建设集团有限公司	2,251,091.10			
应收票据	山东省路桥集团有限公司	4,219,137.88			
应收票据	山东水总有限公司	121,471.84		11,069,892.74	
应收票据	山东高速工程建设集团有限公司	4,915,264.13		15,212,873.50	
应收票据	山东高速青岛公路有限公司			41,172.25	
应收票据	山东省高速养护集团有限公司			23,595,833.31	
应收票据	山东省第二水利工程局有限公司			3,865,539.26	
应收票据	山东高速千方国际科技有限公司	28,118,721.24		12,783,729.67	
应收票据	山东高速工程装备有限公司			20,230,782.95	
应收票据	山东高速集团四川乐自公路有限公司			296,029.12	
应收票据	山东高速集团四川乐宜公路有限公司			94,744.71	
应收票据	山东高速临滕公路有限公司	4,000,000.00		8,000,000.00	
应收票据	山东高速沈海高速公路有限公司			3,337,880.29	
应收票据	山东高速董梁沈新高速公路有限公司			677,659.00	
应收票据	山东省交通工程监理咨询有限公司			401,798.75	
应收票据	中国山东对外经济技术合作集团有限公司	7,345,768.09			
应收票据	山东高速济潍高速公路有限公司	6,595,366.00			
应收票据	山东高速淄临高速公路有限公司	20,288,562.00			
应收票据	山东省交通规划设计院集团有限公司	7,523,566.91			
应收票据	龙口港集团有限公司	205,004.50			
应收账款	北京清控水木建筑工程有限公司	755,449.62		755,449.62	
应收账款	东营黄河大桥有限公司			184,739.76	
应收账款	高速骨干网（山东）物流科技有限公司	433,374.66		433,374.66	
应收账款	广西港融轨道交通设备有限公司	910,098.55		931,352.03	
应收账款	湖北樊魏高速公路有限公司	982.26		982.26	
应收账款	湖北武麻高速公路有限公司	18,450.00			
应收账款	济南鑫岳新型道路材料研发有限公司	1,025,331.06		1,025,331.06	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	昆明新机场高速公路建设发展有限公司	1,199,349.99		1,199,349.99	
应收账款	聊城市交通发展有限公司	29,030,840.30		40,394,186.40	
应收账款	山东滨莱高速公路有限公司	3,106,665.42		3,048,101.00	
应收账款	山东东方路桥建设有限公司	15,864,295.02		10,289,859.26	
应收账款	山东高速（新加坡）有限公司	12.00		12.00	
应收账款	山东高速半岛投资有限公司	11,915.50		11,915.50	
应收账款	山东高速材料科技有限公司	24,026.51		2,189,053.92	
应收账款	山东高速材料数字科技有限公司	620,157.69			
应收账款	山东高速黄河产业投资集团有限公司	20,000,000.00		42,614,700.00	
应收账款	山东高速畅通路桥工程有限公司	84,135.19		84,135.19	
应收账款	山东高速德建建筑科技股份有限公司	540,106.89		302,606.89	
应收账款	山东高速东绕城高速公路有限公司	783,998.00		2,374,613.00	
应收账款	山东高速东绕城许港高速公路有限公司	152,684.00		14,297,992.88	
应收账款	山东高速董沈高速公路有限公司	1,378,302.03		1,378,302.03	
应收账款	山东高速服务开发集团有限公司	92,909.00		2,729,537.45	
应收账款	山东高速科创投资集团有限公司	161,400.00		661,400.00	
应收账款	山东高速工程建设集团有限公司	22,084,495.31		21,870,567.91	
应收账款	山东高速公路发展有限公司			44,702.30	
应收账款	山东高速公路工程有限公司	206,572.40		206,572.40	
应收账款	山东高速红河交通投资有限公司	100,000.00		100,000.00	
应收账款	山东高速湖北发展集团有限公司	746,851.20		746,851.20	
应收账款	山东高速集团河南许亳公路有限公司	223,607.26		942,332.26	
应收账款	山东高速集团四川乐宜公路有限公司	222,155.48		734,968.09	
应收账款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	1,055,182.37		1,215,882.37	
应收账款	山东高速集团有限公司	83,528,019.92		91,651,440.69	
应收账款	山东高速济高高速公路有限公司	2,350,702.78		2,085,255.78	
应收账款	山东高速济南绕城西线公路有限公司	2,730,492.71		2,730,492.71	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东高速济青中线公路有限公司	4,849,079.73		4,849,079.73	
应收账款	山东高速济微公路（济宁）有限公司	8,000.00		8,000.00	
应收账款	山东高速济潍高速公路有限公司	21,092,151.04		15,437,258.04	
应收账款	山东高速建设管理集团有限公司	223,231.98		163,231.98	
应收账款	山东高速交通建设集团有限公司	372,725.88		20,841,562.32	103,836.02
应收账款	山东高速京沪高速公路有限公司	57,843,358.15		57,843,358.15	
应收账款	山东高速交建生态发展有限公司			34,724.61	
应收账款	山东高速岚临高速公路有限公司	10,403,261.61		10,403,261.61	
应收账款	山东高速临空物流发展有限公司	904,405.68		925,328.67	
应收账款	山东高速临枣至枣木公路有限公司	456,398.70		456,398.70	
应收账款	山东高速龙青公路有限公司	728,174.85		728,174.85	
应收账款	山东高速鲁南物流发展有限公司	89,111.76		73,230.26	
应收账款	山东高速路桥集团股份有限公司			822,527.86	
应收账款	山东高速明董公路有限公司	1,000.00		116,500.00	
应收账款	山东高速宁梁高速公路有限公司	19,695,968.87		27,102,212.02	
应收账款	山东高速齐鲁号国际陆港发展有限公司	281,500.00		281,500.00	
应收账款	山东高速齐鲁机电工程有限公司	404,780.00		404,780.00	
应收账款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	2,647,240.67		2,936,257.92	
应收账款	山东高速千方国际科技有限公司	9,948.00		9,948.00	
应收账款	山东高速青岛发展有限公司	1,735,994.21		154,499.21	
应收账款	山东高速青岛公路有限公司	3,425,310.70		3,425,310.70	
应收账款	山东高速青岛物流发展有限公司	230,474.19		230,474.19	
应收账款	山东高速生态环境集团有限公司			480,000.00	
应收账款	山高智慧通信技术（山东）有限公司	5,115,102.44		4,800,391.45	
应收账款	山东高速潍日公路有限公司	29,727.96		29,727.96	
应收账款	山东高速物流集团有限公司	60,000.00		97,308.66	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东高速物业服务发展集团有限公司	188,801.54		219,404.20	
应收账款	山东高速新材料科技有限公司	1,417,706.20		98,605,326.82	
应收账款	山东高速新动能科技咨询有限公司	856,871.36		846,704.92	
应收账款	山东高速新疆物流发展有限公司	1,700,855.94			
应收账款	山东高速新宁高速公路有限公司	6,415,793.41		6,415,793.41	
应收账款	山东高速新实业开发集团有限公司	42,000.00		42,000.00	
应收账款	山东高速新台高速公路有限公司	39,515,059.50		39,515,059.50	
应收账款	山东高速信联科技股份有限公司	500,000.00		659,654.03	
应收账款	山东高速云南发展有限公司	5,712,023.00		7,076,701.49	
应收账款	山东高速枣庄发展有限公司	22,110.00		22,110.00	
应收账款	山东高速沾临高速公路有限公司	1,432,515.58		1,400,000.00	
应收账款	山东高速置业发展有限公司			11,817.08	
应收账款	山东高速中油（四川）能源有限公司	15,840.00		18,350.42	
应收账款	山东高速淄博发展有限公司	97,240.00		1,012,945.35	
应收账款	山东桂鲁高速公路建设有限公司	860.00		860.00	
应收账款	山东国合产业技术研究院有限公司			500,025.73	
应收账款	山东临港疏港轨道交通有限公司	7,884,771.89		15,042,720.49	
应收账款	山东旗帜信息有限公司	2,693,806.48		2,693,806.48	
应收账款	山东荣潍高速公路有限公司	5,101,837.91		1,123,337.91	
应收账款	山东山高篮球俱乐部有限公司	750,000.00			
应收账款	山东省滨州公路工程有限公司	39,470.26		139,470.26	
应收账款	山东省高速养护集团有限公司	15,264,075.46		31,363,111.35	21,169.32
应收账款	山东省公路桥梁建设集团有限公司	29,785,421.30		28,796,998.96	
应收账款	山东省交通规划设计院集团有限公司	16,751,004.95		14,675,438.59	
应收账款	山东省路桥集团有限公司	145,928,512.12		92,027,143.89	42,286.14
应收账款	山东水总有限公司	4,100,087.20		1,539,507.92	
应收账款	山东泰东交通能源建设有限公司	2,983,944.56		3,084,337.69	106,621.33

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山高商业保理（天津）有限公司	9,032,477.92		5,694,620.22	
应收账款	四川宜彝高速公路运营管理有限公司	937,620.38		121,984.95	
应收账款	泰安市立华威能源科技有限公司	154,128.04		2,618.75	
应收账款	威海银行股份有限公司	160,000.00		160,000.00	
应收账款	云南锁蒙高速公路有限公司	103,220.00		103,220.00	
应收账款	中建三局集团有限公司	806,982.13		1,505,725.30	
应收账款	中铁隆工程集团有限公司			319,776.44	
应收账款	山东高速淄临高速公路有限公司			10,731,960.22	
应收账款	山东高速鸿林工程技术有限公司	123,933.60		76,366.80	
应收账款	山东高速交通建设集团养护产业有限公司	3,057,961.79		3,631,633.10	
应收账款	山东鲁桥建材有限公司	7,740,118.01		2,481,229.98	
应收账款	山东高速湖北养护科技有限公司	82,727.60		182,727.60	
应收账款	山东省路桥集团菏泽建设有限公司	6,658,740.33		4,790,490.03	
应收账款	山东高速德建集团有限公司	4,149,440.38		57,276.28	
应收账款	山东高速四川产业发展有限公司	36,000.00		36,000.00	
应收账款	中铁高速物流（山东）有限公司			11,850.00	
应收账款	山东高速济北公路有限公司	13,396,136.59		13,396,136.59	
应收账款	山东高速临滕公路有限公司			28,940.89	
应收账款	山东高速高商公路有限公司			1,050,000.00	
应收账款	山东高速烟蓬公路有限公司	3,373,858.74		3,240,443.32	
应收账款	山东高速鲁南建材科技有限公司	190,000.00		290,000.00	
应收账款	山东鲁畅高速公路服务区管理有限公司	11,850.00		11,850.00	
应收账款	山东华澳大地农业发展有限公司	11,850.00		11,850.00	
应收账款	山东高速智充能源投资有限公司	5,792,558.40		1,889,703.13	
应收账款	山东高速国际投资控股有限公司	11,850.00		11,850.00	
应收账款	山东高速植生科技有限公司			11,000.00	
应收账款	山东高速新能源开发有限公司	3,736,170.60		2,807,559.02	
应收账款	山东高速青岛物业管理有限公司			28,626.31	
应收账款	山东高速仁和物业发展有限公司	2,470.79			

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东高速工程装备有限公司	4,593,592.19			
应收账款	山东筑畅建材有限公司	16,511.12			
应收账款	山东高速石化有限公司	942,857.10			
应收账款	山东高速信联支付有限公司	500,000.00			
应收账款	菏泽山高综合能源有限公司	9,011,812.50			
应收账款	山东高速栖霞公路有限公司	11,850.00			
应收账款	山东高速建设投资有限公司	2,993,968.11			
应收账款	山东高速临沂发展有限公司	224,880.00			
应收账款	山东交建新材料技术有限公司	7,700,011.74			
应收账款	山高供应链产业服务（山东）有限公司	11,850.00			
应收账款	山东省交通工程监理咨询有限公司	399,495.29			
应收账款	山东杰瑞数智科技有限公司	271,822.00			
应收账款	山东铁路投资控股集团有限公司	27,634,684.00			
应收账款	济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	1,902,514.00			
预付账款	山东东方路桥建设有限公司	732,420.00		1,000.00	
预付账款	山东高速工程建设集团有限公司	400.00		400.00	
预付账款	山东高速济青中线公路有限公司	1,000.00		1,000.00	
预付账款	山东高速青岛公路有限公司	1,000.00		1,000.00	
预付账款	山东高速文化科技有限公司	1,580.00		1,580.00	
预付账款	山东高速新材料科技有限公司	23,116,161.73		13,435,351.18	
预付账款	山东高速信联科技股份有限公司			794,042.96	
预付账款	山东高速信联支付有限公司	86,021.86		86,021.86	
预付账款	山东省高速养护集团有限公司	3,621,429.84		1,000.00	
预付账款	山东省公路桥梁建设集团有限公司	400.00		400.00	
预付账款	山东省路桥集团有限公司	14,175,378.85		13,779,419.45	
预付账款	山东高速物业管理有限公司	1,760.00		2,200.00	
预付账款	山东高速德建集团有限公司	5,734,554.45		5,734,554.45	
预付账款	山东高速石化有限公司	221,267.33		26,064.54	
预付账款	山东高速绿色生态发展有限公司	504,819.15		811,632.79	
预付账款	山东高速交通建设集团有限公司	300.00		300.00	
预付账款	中铁四局集团有限公司	4,783,436.63		1,781,397.00	
预付账款	银丰智慧物业服务集团有限公司	133,887.58		532,910.20	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	滨州市滨路工程材料再生循环科技有限公司	400.00			
预付账款	山东高速工程装备有限公司	100.00			
预付账款	山东高速潍坊发展有限公司	180,000.00			
预付账款	山东临港疏港轨道交通有限公司	23,797,505.85			
应收股利	山东省高速养护集团有限公司	58,150,451.04			
其他应收款	高速骨干网（山东）物流科技有限公司	8,805.50		8,805.50	
其他应收款	广西港融轨道交通设备有限公司	46,062.49		1,113,727.85	
其他应收款	济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	136,708,454.62		84,234,764.69	
其他应收款	济南鑫岳新型道路材料研发有限公司	144,032.67		514.20	
其他应收款	康佳集团股份有限公司	50,000.00		50,000.00	
其他应收款	山东东方路桥建设有限公司	3,967,923.49		3,792,923.50	
其他应收款	山东高速畅通路桥工程有限公司	100,000.00		100,000.00	
其他应收款	山东高速城投绕城高速公路有限公司	14,366,257.94		9,642,307.94	
其他应收款	山东高速服务开发集团有限公司			190,120.00	
其他应收款	山东高速高广公路有限公司	11,711,373.75		5,073.75	
其他应收款	山东高速科创投资集团有限公司	5,000.00		5,000.00	
其他应收款	山东高速工程建设集团有限公司	400,200.00		555,632.04	
其他应收款	山东高速鸿林工程技术有限公司	1,436,941.71		1,050,601.58	
其他应收款	山东高速基础设施建设有限公司	60,800.00		60,800.00	
其他应收款	山东高速集团河南许亳公路有限公司	132,287.50		191,531.00	
其他应收款	山东高速集团四川乐宜公路有限公司	14,661.15		14,661.15	
其他应收款	山东高速集团四川乐自公路有限公司	16,145.93		16,145.93	
其他应收款	山东高速集团有限公司	141,716,150.86		3,932,192.94	
其他应收款	山东高速建设管理集团有限公司	840,000.00		40,000.00	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	山东高速交通建设集团有限公司	3,843,270.05		4,891,000.00	
其他应收款	山东高速交建材料科技有限公司	5,000.00		5,000.00	
其他应收款	山东高速交建生态发展有限公司			15,848.16	
其他应收款	山东高速临枣至枣木公路有限公司	4,123,627.50		2,227.50	
其他应收款	山东高速龙青公路有限公司	12,606,971.63		47,771.63	
其他应收款	山东高速路桥集团股份有限公司	30,000.00		30,000.00	
其他应收款	山东高速明董公路有限公司	1,000.00		1,000.00	
其他应收款	山东高速宁梁高速公路有限公司	559,752.71		559,752.71	
其他应收款	山东高速齐鲁机电工程有限公司	23,000.00		23,000.00	
其他应收款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	41,000.00		41,000.00	
其他应收款	山东高速青岛公路有限公司	28,775.15		28,775.15	
其他应收款	山东高速石化有限公司	4,614.32			
其他应收款	山东高速舜通路桥工程有限公司	99,666.00		99,666.00	
其他应收款	山东高速四川产业发展有限公司	338,751.01		338,751.01	
其他应收款	山东高速泰东公路有限公司	42,312,979.57		18,294,317.78	
其他应收款	山东高速潍日公路有限公司	34,498,664.25		138,014.25	
其他应收款	山东高速物业管理有限公司	5,000.00		5,000.00	
其他应收款	山东高速新台高速公路有限公司	471,016.49		471,016.49	
其他应收款	山东高速信联科技股份有限公司	226,577.44		207,073.87	
其他应收款	山东高速信联支付有限公司	23,592,027.43		649,381.19	
其他应收款	山东高速烟威公路有限公司			676.90	
其他应收款	山东高速云南发展有限公司	234,891.60		234,891.60	
其他应收款	山东高速置业发展有限公司	48,254.00		48,254.00	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	山东鄄菏高速公路有限公司	16,166,845.21		228,795.19	
其他应收款	山东临港疏港轨道交通有限公司	71,862.06		71,862.06	
其他应收款	山东省高速养护集团有限公司	4,678,389.15		5,657,735.17	
其他应收款	山东省公路桥梁建设集团有限公司	14,853,500.00		1,220,000.00	
其他应收款	山东省路桥集团菏泽建设有限公司	500,000.00		500,000.00	
其他应收款	山东省路桥集团有限公司	52,289,974.33		43,997,084.17	
其他应收款	山东水总有限公司	872,899.78		875,414.06	
其他应收款	山东泰东交通能源建设有限公司	107,794.92		121,384.75	
其他应收款	山东通用航空服务股份有限公司	47,752.16			
其他应收款	四川宜彝高速公路运营管理有限公司	62,375.14		62,375.14	
其他应收款	威海市水务环保科技有限公司			344,362.47	
其他应收款	云南锁蒙高速公路有限公司	100,721.00		100,721.00	
其他应收款	山东山高置业发展有限公司	2,535,123,634.69	64,541,700.00	2,535,123,634.69	64,541,700.00
其他应收款	山东鲁桥创新发展有限公司	200,000.00		200,000.00	
其他应收款	宜宾康润环境科技有限公司	19,140.00		19,140.00	
其他应收款	山东鲁桥建材有限公司	45,854.08		45,854.08	
其他应收款	山东高速路桥国际工程有限公司	5,748.00		5,748.00	
其他应收款	山东高速工程设计有限公司	10,000.00		10,000.00	
其他应收款	山东高速新动能科技咨询有限公司	190,236.70		190,236.70	
其他应收款	山东高速济南绕城西线公路有限公司	20,715,686.52		43,708.50	
其他应收款	山东高速董梁沈新高速公路有限公司			800,000.00	
其他应收款	山东高速能源投资集团有限公司	26,560,727.39		26,559,056.39	
其他应收款	中铁四局集团有限公司	142,020.00		20,000.00	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	深圳中然私募股权投资基金管理有限公司			6,138,514.89	
其他应收款	滨州市滨路工程材料再生循环科技有限公司	45,000.00			
其他应收款	山东高速半岛投资有限公司	27,978,600.00			
其他应收款	山东高速齐东公路有限公司	600,000.00			
其他应收款	山东高速济德公路有限公司	800,000.00			
其他应收款	山东高速齐临公路有限公司	800,000.00			
其他应收款	山东高速物业服务发展集团有限公司	20,085.06			
其他应收款	山东高速公路发展有限公司	69,996,550.02			
其他应收款	山东高速潍坊发展有限公司	20,000.00			
其他应收款	山东高速材料科技有限公司	175,102.80			
其他应收款	山东铁路投资控股集团有限公司	2,033.94			
合同资产	广西港融轨道交通设备有限公司	82,472.40		82,472.40	
合同资产	聊城市交通发展有限公司	22,456,169.54		36,035,448.38	
合同资产	山东滨莱高速公路有限公司	9,137,059.44		9,137,059.44	
合同资产	山东东方路桥建设有限公司	8,026,149.98		4,413,279.89	
合同资产	山东东青公路有限公司	9,705,239.20		9,729,255.47	
合同资产	山东高速半岛投资有限公司	22,223,952.87		22,223,952.87	
合同资产	山东高速材料科技有限公司	2,000,576.68		3,849,616.40	
合同资产	山东高速材料数字科技有限公司	156,814.90		117,093.81	
合同资产	山东高速德建建筑科技股份有限公司	2,393,427.01		1,777,009.01	
合同资产	山东高速东绕城高速公路有限公司	1,321,935.67		1,321,935.67	
合同资产	山东高速东绕城许港高速公路有限公司	18,686,156.19		27,239,646.31	
合同资产	山东高速董沈高速公路有限公司	2,224,218.60		2,224,218.60	
合同资产	山东高速高商公路有限公司	13,249,768.69		9,534,918.82	
合同资产	山东高速科创投资集团有限公司	18,600.00		18,600.00	
合同资产	山东高速工程建设集团有限公司	19,910,483.45		22,740,503.21	
合同资产	山东高速公路发展有限公司	3,669,325.10		3,669,325.10	
合同资产	山东高速公路工程有限公司	39,619.16		39,619.16	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合同资产	山东高速集团有限公司	288,947,102.05		382,808,646.83	
合同资产	山东高速济北公路有限公司	8,583,636.05		8,583,636.05	
合同资产	山东高速济高高速公路有限公司	8,394,115.11		8,659,562.11	
合同资产	山东高速济南绕城西线公路有限公司	2,217,116.69		2,583,675.78	
合同资产	山东高速济青中线公路有限公司	2,862,287.65		2,767,146.07	
合同资产	山东高速济微公路（济宁）有限公司	1,418,400.06		1,418,400.06	
合同资产	山东高速济潍高速公路有限公司	158,834,852.09		342,749,517.76	
合同资产	山东高速建设管理集团有限公司	9,600.00		9,600.00	
合同资产	山东高速交通建设集团有限公司			1,763,345.52	
合同资产	山东高速交建材料科技有限公司	97,097.33		97,097.33	
合同资产	山东高速京沪高速公路有限公司	126,626.67		126,626.67	
合同资产	山东高速莱钢绿建发展有限公司			23,737,994.32	
合同资产	山东高速岚山疏港高速公路有限公司	3,446,206.00		3,446,206.00	
合同资产	山东高速林产供应链有限公司	173,280.73		173,280.73	
合同资产	山东高速临滕公路有限公司	99,463,050.51		106,288,557.93	
合同资产	山东高速路桥国际（香港）有限公司	19,195,716.43		26,107,159.93	
合同资产	山东高速路桥集团股份有限公司	442,950.31		628,047.05	
合同资产	山东高速明董公路有限公司	7,855,007.08		7,855,007.08	
合同资产	山东高速能源投资集团有限公司	83,111.00		83,111.00	
合同资产	山东高速宁梁高速公路有限公司	305,056.21		2,898,813.06	
合同资产	山东高速齐鲁号国际陆港发展有限公司	2,181,386.00		2,181,386.00	
合同资产	山东高速齐鲁机电工程有限公司	251,620.00		251,620.00	
合同资产	山东高速齐鲁建设集团有限公司	14,850.00		14,850.00	
合同资产	山东高速千方国际科技有限公司	3,316.00		3,316.00	
合同资产	山东高速青岛发展有限公司	753,667.31		9,555,372.48	
合同资产	山东高速青岛公路有限公司	1,377,364.73		3,012,745.68	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合同资产	山东高速青岛物流发展有限公司	338,268.00		338,268.00	
合同资产	山东高速沈海高速公路有限公司	4,831,149.14		46,787,767.14	
合同资产	山东高速泰东公路有限公司	598,713.69		3,302,654.22	
合同资产	山东高速物流集团有限公司	34,117.00		34,117.00	
合同资产	山东高速新动能科技咨询有限公司	395,776.58		395,776.58	
合同资产	山东高速新疆物流发展有限公司	3,734.01		1,704,589.95	
合同资产	山东高速新能源开发有限公司	3,023,113.22		3,023,113.22	
合同资产	山东高速新宁高速公路有限公司	435,330.21		435,330.21	
合同资产	山东高速新台高速公路有限公司	14,917,292.52		14,917,292.52	
合同资产	山东高速烟蓬公路有限公司	49,341,074.11		40,632,711.53	
合同资产	山东高速云南发展有限公司	319,548.80		319,548.80	
合同资产	山东高速沾临高速公路有限公司	5,639,840.63		53,342,381.10	
合同资产	山东高速智充能源投资有限公司	4,502,179.93		2,744,497.41	
合同资产	山东高速淄博发展有限公司	219,787.19		248,685.72	
合同资产	山东高速淄临高速公路有限公司	118,658,857.25		200,659,283.37	
合同资产	山东桂鲁高速公路建设有限公司	398,114.61		398,114.61	
合同资产	山东临港疏港轨道交通有限公司	2,103,348.61			
合同资产	山东荣潍高速公路有限公司	11,914,530.78		17,779,276.19	
合同资产	山东省滨州公路工程有限公司	44,390.94		44,390.94	
合同资产	山东省高速养护集团有限公司	10,884,651.06		13,708,893.06	
合同资产	山东省公路桥梁建设集团有限公司	5,218,061.95		12,099,909.17	
合同资产	山东省交通规划设计院集团有限公司	73,910,079.91		120,915,785.11	
合同资产	山东省路桥集团有限公司	81,460,686.66		108,620,518.22	
合同资产	山东水总有限公司	2,319,826.71		2,161,626.71	
合同资产	山东泰东交通能源建设有限公司	189,307.17		574,416.35	
合同资产	四川宜彝高速公路运营管理有限公司			43,905.87	
合同资产	中铁隆工程集团有限公司			57,752.94	
合同资产	湖北樊魏高速公路有限公司	93,959.29		93,959.29	
合同资产	山东高速高广公路有限公司	65,456.82		373,488.88	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合同资产	山东高速工程检测有限公司	4,900,151.60		6,860,211.96	
合同资产	山东高速红河交通投资有限公司			600.00	
合同资产	山东高速集团河南许亳公路有限公司	481,069.30		2,246,041.37	
合同资产	山东高速集团四川乐宜公路有限公司	17,878.30		17,878.30	
合同资产	山东高速集团四川乐自公路有限公司	27,585.85		27,585.85	
合同资产	山东高速岚临高速公路有限公司	158,672.33		158,672.33	
合同资产	山东高速临枣至枣木公路有限公司	33,728.43		192,450.43	
合同资产	山东高速龙青公路有限公司	411,304.96		1,822,802.98	
合同资产	山东高速潍日公路有限公司	927,827.27		927,827.27	
合同资产	山东高速鸿林工程技术有限公司	9,045.00		9,045.00	
合同资产	山东高速交通建设集团养护产业有限公司	7,016,415.27		8,506,793.20	
合同资产	山东鲁桥建材有限公司	4,512,950.92		11,431,198.22	
合同资产	山东省路桥集团菏泽建设有限公司	1,288,800.10		647,709.45	
合同资产	山东瑞泰建设有限公司			21,013,147.96	
合同资产	山东高速工程装备有限公司	1,064,778.05		1,064,778.05	
合同资产	山东高速博昌仓储物流有限公司	158,972.12		1,179,167.36	
合同资产	山东高速信联支付有限公司	1,269,014.70		1,269,014.70	
合同资产	湖北武麻高速公路有限公司	48,917.35		48,917.35	
合同资产	菏泽山高综合能源有限公司	388,079,258.70		389,314,869.26	
合同资产	扬州山高新能源科技有限公司	1,927,700.77		1,927,700.77	
合同资产	山东高速济微公路有限公司	3,637,847.55		81,598,645.25	
合同资产	山东高速庆章高速公路有限公司	98,093,792.10		106,278,784.10	
合同资产	山东高速董梁沈新高速公路有限公司	302,275,589.17		226,081,864.00	
合同资产	山东鄄菏高速公路有限公司	2,408,191.99		2,408,191.99	
合同资产	山东高速建设投资有限公司	1,645,757.28		833,074.38	
合同资产	山东高速服务开发集团有限公司	91,286.48		669,470.06	
合同资产	山东高速黄河产业投资集团有限公司			2,708,725.14	
合同资产	山东高速综合能源服务有限公司	2,577.72		2,577.72	
合同资产	山东杰瑞数智科技有限公司	352,628.10		352,628.10	
合同资产	东营黄河大桥有限公司			11,960.38	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合同资产	滨州市北海魏桥固废处置有限公司	85,062.00		85,062.00	
合同资产	西安建工交建集团有限公司	105,139,796.74		105,139,796.74	
合同资产	山高新能源集团有限公司	20,995,737.89		216,480,097.80	
合同资产	山东高速高新材料科技有限公司	52,263.80		46,627.66	
合同资产	山东高速路桥集团基础工程有限公司	82,376.00			
合同资产	山东高速鲁南物流发展有限公司	99,795.00			
合同资产	山东高速齐鲁号投资发展有限公司	8,616.75			
其他非流动资产	山东高速绿色生态发展有限公司	504,819.15			
其他非流动资产	山东高速信联科技股份有限公司	130,288.67		92,288.67	
其他非流动资产	山东省公路桥梁建设集团有限公司			123,033,600.00	
其他非流动资产	山东省路桥集团有限公司	167,013,454.90		167,013,454.90	
其他非流动资产	中铁四局集团有限公司			26,006,057.64	
其他流动资产	聊城市交通发展有限公司	37,292,592.06		61,113,446.25	
其他流动资产	山东东方路桥建设有限公司			8,855,500.00	
其他流动资产	山东高速东绕城许港高速公路有限公司	24,935,008.23		34,981,270.62	
其他流动资产	山东高速高商公路有限公司	3,270,000.00		9,776,292.49	
其他流动资产	山东高速济北公路有限公司	1,140,000.00		398,000.00	
其他流动资产	山东高速济德公路有限公司	34,017,254.37		78,586,725.29	
其他流动资产	山东高速济微公路有限公司	7,594,394.33		85,309,403.26	
其他流动资产	山东高速沈海高速公路有限公司	300,000.00		11,745,290.28	
其他流动资产	山东高速舜通路桥工程有限公司	20,485,300.00		15,378,023.50	
其他流动资产	山东高速新材料科技有限公司			13,183.75	
其他流动资产	山东高速信联科技股份有限公司	64,171,957.62		90,261,259.44	
其他流动资产	山东高速云科产业发展有限公司	4,564,859.55		3,034,750.00	

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他流动资产	山东鲁桥建材有限公司	4,025,388.00		10,596,737.54	
其他流动资产	山东省路桥集团科技发展有限公司	4,251,060.48		8,670,168.86	
其他流动资产	山东省路桥集团有限公司	23,902,297.87		3,168,872.10	
其他流动资产	山东省路桥集团装备科技有限公司	3,751,354.44		16,381,911.55	
其他流动资产	山东水总有限公司			2,089,500.00	
其他流动资产	山东舜都路桥工程有限公司	1,643,466.43		669,083.10	
其他流动资产	山东泰东交通能源建设有限公司	21,195,105.09		30,766,286.58	
其他流动资产	中铁隆工程集团有限公司	71,538,859.13		18,234,129.32	
其他流动资产	山东高速建设管理集团有限公司	2,261,828.28		2,338,250.00	
其他流动资产	山东高速生态环境集团有限公司			27,362.50	
其他流动资产	山东恒鑫建设工程有限公司			4,470,455.40	

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据	山东高速工程建设集团有限公司	2,350,000.00	1,950,000.00
应付票据	山东高速新材料科技有限公司	26,236,653.16	28,900,000.00
应付票据	山东杰瑞数智科技有限公司		2,012,472.00
应付票据	山东省高速养护集团有限公司		37,242,855.06
应付票据	山东省公路桥梁建设集团有限公司	820,000.00	710,000.00
应付票据	山东省交通规划设计院集团有限公司		26,331,428.45
应付票据	山东省路桥集团有限公司	20,000,000.00	10,600,000.00
应付票据	山东水总有限公司		500,000.00
应付票据	山东高速工程装备有限公司		20,330,488.12
应付票据	山东高速沥青有限公司	2,000,000.00	5,000,000.00
应付票据	山东高速新材料集团有限公司	4,300,000.00	20,680,934.00
应付票据	山东高速云南发展有限公司	1,509,868.36	1,509,868.36
应付票据	山东高速建材有限公司	23,000,000.00	100,526,583.00
应付票据	山东百廿慧通工程科技有限公司		1,108,890.00
应付票据	中铁四局集团有限公司		2,600,000.00
应付票据	山东省路桥集团装备科技有限公司	7,640,000.00	
应付票据	中铁隆工程集团有限公司	870,000.00	
应付票据	山东高速海纳（青岛）科技有限公司	2,749,180.00	
应付票据	山东高速材料科技有限公司	21,067,425.68	
应付票据	山东高速科创投资集团有限公司	500,000.00	

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据	山东旗帜信息有限公司	200,000.00	
应付账款	广西港融轨道交通设备有限公司	42,390,989.92	5,703,195.82
应付账款	济南鑫岳新型道路材料研发有限公司	6,639,074.51	6,586,118.58
应付账款	济宁市鸿翔公路勘察设计研究院有限公司	590,766.46	291,247.58
应付账款	临沂国控正晨信息科技有限公司	1,957,838.32	1,957,838.32
应付账款	山东百廿慧通工程科技有限公司	6,931,187.99	5,690,424.51
应付账款	山东鼎讯智能交通股份有限公司	1,704,266.59	1,704,266.59
应付账款	山东东方路桥建设有限公司	2,264,309.57	5,931,106.80
应付账款	山东高速奥维俊杉汽车供应链管理有限公司	7,284.15	7,284.15
应付账款	山东高速材料科技有限公司	21,725,076.96	23,041,768.47
应付账款	山东高速材料数字科技有限公司		8,122,904.68
应付账款	山东高速科创投资集团有限公司	546,212.05	1,946,212.05
应付账款	山东高速工程检测有限公司	9,158,651.88	16,917,297.20
应付账款	山东高速工程建设集团有限公司	915,177.01	89,456,475.29
应付账款	山东高速工程项目管理有限公司	26,798,782.20	43,857,707.39
应付账款	山东高速工程咨询集团有限公司	296,310.00	296,310.00
应付账款	山东高速公路发展有限公司	1,990,601.09	2,637,016.29
应付账款	山东高速供应链集团有限公司	3,019,214.71	5,806,389.13
应付账款	山东高速海纳（青岛）科技有限公司	52,492.63	52,492.63
应付账款	山东高速鸿林工程技术有限公司		18,514,232.05
应付账款	山东高速环境科技有限公司	623,236.87	763,548.33
应付账款	山东高速集团有限公司	154,414,105.21	153,767,047.45
应付账款	山东高速济南发展有限公司	820,395.00	820,395.00
应付账款	山东高速建设科技有限公司	5,579,293.29	2,956,305.73
应付账款	山东高速交通建设集团有限公司	6,567,272.39	10,555,391.17
应付账款	山东高速交建材料科技有限公司	1,175,239.66	1,975,239.66
应付账款	山东高速交建生态发展有限公司	4,145,441.73	7,773,152.08
应付账款	山东高速沥青有限公司	9,550,648.74	26,195,148.86
应付账款	山东高速交通建设集团（德州）公路工程有限公司		2,877,969.41
应付账款	山东高速鲁西南产业开发有限公司	1,238,791.66	1,238,791.66
应付账款	山东高速路桥集团股份有限公司	526,847.89	526,847.89
应付账款	山东绿色技术发展有限公司	714,086.41	1,024,318.45
应付账款	山东高速绿色生态发展有限公司	351,101.64	7,719,540.50
应付账款	山东高速齐鲁机电工程有限公司	152,867.27	2,299,669.00
应付账款	山东高速齐鲁建设集团设备安装有限公司	1,896,666.55	8,577,976.69
应付账款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	27,630,894.09	24,144,967.61
应付账款	山东高速千方国际科技有限公司	3,729,300.40	2,947,455.60
应付账款	山东高速青岛物业管理有限公司	4,905,225.98	3,360,418.13
应付账款	山东高速日照建设有限公司	665,638.55	715,638.55
应付账款	山东高速融媒体中心有限公司	1,041,901.99	1,041,901.99
应付账款	山东高速舜通路桥工程有限公司		1,298,804.68
应付账款	山高智慧通信技术（山东）有限公司	3,313,220.66	3,404,716.26
应付账款	山东高速物业服务发展集团有限公司	5,135,026.40	5,045,690.07
应付账款	山东高速新材料集团有限公司	214,547.62	1,191,256.12
应付账款	山东高速新材料科技有限公司	12,545,858.74	100,554,317.38
应付账款	山东高速新能源开发有限公司	20,000.00	40,000.00

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	山东高速新实业开发集团有限公司	1,892,092.42	1,892,092.42
应付账款	山东高速信联科技股份有限公司	2,177,132.31	9,182,506.58
应付账款	山东高速植生科技有限公司	678,056.40	232,941.40
应付账款	山东高速智慧城市服务有限公司	1,325,823.90	1,306,223.48
应付账款	山东高速综合能源服务有限公司	720,000.00	1,010,000.00
应付账款	山东环保产业集团有限公司	121,375.00	176,575.00
应付账款	山东交建新材料技术有限公司		13,881.80
应付账款	山东杰瑞数智科技有限公司	1,372,140.00	5,556,320.00
应付账款	山东临港疏港轨道交通有限公司	16,134,049.40	
应付账款	山东鲁畅高速公路服务区管理有限公司		1,314,846.00
应付账款	山东鲁桥建设有限公司		605,345.49
应付账款	山东旗帜信息有限公司	3,314,124.82	5,080,277.89
应付账款	山东省滨州市公路工程监理咨询有限公司	1,513,530.00	1,513,530.00
应付账款	山东省高速养护集团有限公司	135,866,805.22	298,785,046.69
应付账款	山东省公路桥梁建设集团有限公司	384,697,255.23	360,367,734.47
应付账款	山东省交通工程监理咨询有限公司	897,330.10	12,560,261.65
应付账款	山东省交通规划设计院集团有限公司	30,236,884.24	113,219,855.28
应付账款	山东省路桥集团（烟台）基础设施建设有限公司		923,158.02
应付账款	山东省路桥集团有限公司	2,494,854,828.24	2,044,568,952.40
应付账款	山东省路桥集团装备科技有限公司	8,044,552.18	15,694,952.92
应付账款	山东省直机关住宅建设发展有限责任公司	7,156,100.00	13,122,200.00
应付账款	山东水总有限公司	690,563.96	1,690,563.96
应付账款	四川隆建工程顾问有限公司	19,230.00	591,530.00
应付账款	西安建工交建集团有限公司	63,220,459.38	63,220,459.38
应付账款	中建三局集团有限公司	61,038,404.19	61,038,404.19
应付账款	中铁四局集团有限公司	146,801,608.25	156,567,691.64
应付账款	山东省公路桥梁建设集团桥梁科技有限公司	8,896,486.95	5,073.12
应付账款	重庆鲁高建设工程有限公司	2,481,739.35	2,481,739.35
应付账款	中铁隆工程集团有限公司	8,735,148.41	6,435,387.27
应付账款	四川新隆环能工程建设有限公司	1,053,997.61	1,053,997.61
应付账款	山东高速工程装备有限公司	1,070,025.69	1,070,025.69
应付账款	山东高速德建集团有限公司	11,393,911.96	22,835,445.55
应付账款	山东高速德建建筑科技股份有限公司	229,800.00	1,149,000.00
应付账款	山东高速工程设计有限公司	133,000.00	128,000.00
应付账款	山东高速集团四川建设开发有限公司		303,854.65
应付账款	山东高速齐鲁建设集团装饰工程有限公司	8,067.53	8,067.53
应付账款	山东山高篮球俱乐部有限公司		2,000,000.00
应付账款	山东高速全过程项目管理有限公司	182,694.65	182,694.65
应付账款	山东省公路桥梁检测中心有限公司		852,200.00
应付账款	山东数据交易有限公司	64,000.00	211,320.76
应付账款	莱州市城市投资发展有限公司	42,500.00	42,500.00
应付账款	山东高速物业管理有限公司	1,537,856.17	160,000.00
应付账款	山东高速路桥集团基础工程有限公司	128,037.25	
应付账款	山东高速泰东公路有限公司	22,980.92	
应付账款	山高商业保理（天津）有限公司	39,221,559.67	
预收账款	山东高速湖北养护科技有限公司	45,871.55	100,917.41

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	山东高速生物工程有限公司	11,850.00	
预收账款	山东高速信联科技股份有限公司	1,663,875.55	470,083.28
预收账款	山东绿色技术发展有限公司	38,687.09	132,438.44
预收账款	山东省高速养护集团有限公司	91,350.70	193,636.11
预收账款	山东省交通规划设计院集团有限公司	15,000.00	
预收账款	山东高速鸿林工程技术有限公司	17.25	17.25
预收账款	山东高速鲁南物流发展有限公司		1,366.00
预收账款	山东高速建设科技有限公司	277,777.77	515,873.01
预收账款	山东高速智充能源投资有限公司	97,287.14	277,989.94
预收账款	山东高速材料数字科技有限公司	218,332.35	331,427.82
预收账款	山东东青公路有限公司	60,000.00	3,086,792.45
预收账款	山东高速沾临高速公路有限公司	1,040,154.83	1,185,292.71
预收账款	中铁四局集团有限公司		4,422,970.74
预收账款	山高智慧通信技术（山东）有限公司	10,000.01	10,000.00
预收账款	济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	3,710,691.82	7,505,241.09
预收账款	山东水总有限公司		300,000.00
预收账款	山东省路桥集团（烟台）基础设施建设有限公司	23,701.08	
预收账款	山东高速工程检测有限公司	10,350.00	
预收账款	山东高速石化有限公司	699,102.46	
预收账款	山东高速新实业开发集团有限公司	102,145.25	
预收账款	潍坊滨城投资开发有限公司	1,880,094.56	
合同负债	高速骨干网（山东）物流科技有限公司	23,559.28	23,559.28
合同负债	山东杰瑞数智科技有限公司		8,490.57
合同负债	山东省交通规划设计院集团有限公司		80,188.68
合同负债	山东东方路桥建设有限公司		26,471.79
合同负债	山东东青公路有限公司	396,393.87	53,097.35
合同负债	山东高速董沈高速公路有限公司		186,077.83
合同负债	山东高速服务开发集团有限公司	144,716.98	
合同负债	山东高速高广公路有限公司	280,329.25	227,027.36
合同负债	山东高速工程设计有限公司	31,912.26	31,912.26
合同负债	山东高速公路发展有限公司	510,783.85	4,233,652.37
合同负债	山东高速集团有限公司	154,400.00	8,939,130.58
合同负债	山东高速济潍高速公路有限公司	1,416,646.24	2,580,531.16
合同负债	山东高速岚山疏港高速公路有限公司	319,539.00	293,155.05
合同负债	山东高速尼罗投资发展有限公司	34,404.29	34,404.29
合同负债	山东高速青岛公路有限公司	1,230,553.46	1,230,553.46
合同负债	山东高速石化有限公司	253,874.13	122,610.38
合同负债	山东高速物业管理有限公司		5,663.72
合同负债	山东高速新材料科技有限公司	13,698.11	13,698.11
合同负债	山东省公路桥梁建设集团有限公司		16,512.12
合同负债	山东省交通工程监理咨询有限公司	73,824.00	37,508.95
合同负债	山东省路桥集团有限公司	1,780,629.95	
合同负债	四川宜彝高速公路运营管理有限公司	2,072,776.27	839,955.11
合同负债	山东高速新材料集团有限公司	1,245.28	1,245.28
合同负债	湖北武麻高速公路有限公司		471,259.09
合同负债	山东高速济微公路（济宁）有限公司	1,295,763.55	1,895,838.72

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	山东高速济南绕城西线公路有限公司		2,216,796.27
合同负债	山东高速济青中线公路有限公司	1,680,834.66	1,585,692.57
合同负债	山东高速泰东公路有限公司		809,849.06
合同负债	山东高速潍日公路有限公司	1,009,090.09	758,901.42
合同负债	山东高速淄临高速公路有限公司		954,644.58
合同负债	山东高速临枣至枣木公路有限公司	114,186.79	99,516.98
合同负债	山东高速济宁发展有限公司		137,522.12
合同负债	山东高速沾临高速公路有限公司	133,122.39	332,370.76
合同负债	山东滨莱高速公路有限公司		3,092,506.83
合同负债	山东荣潍高速公路有限公司		2,795,068.68
合同负债	山东桂鲁高速公路建设有限公司	205,984.97	1,409,469.34
合同负债	山东高速京沪高速公路有限公司	51,200.92	836,426.12
合同负债	山东高速集团河南许亳公路有限公司		16,570.80
合同负债	山东高速生物工程有限公司		10,486.73
合同负债	山东高速鸿林工程技术有限公司	60,205.85	
合同负债	山东高速城投绕城高速公路有限公司	203,952.83	
合同负债	山东高速明董公路有限公司	108,962.26	
合同负债	山东高速半岛投资有限公司	612,508.75	
合同负债	山东高速沈海高速公路有限公司	653,432.50	
合同负债	山东高速龙青公路有限公司	317,441.51	
合同负债	山东高速济南发展有限公司	2,075,221.23	
合同负债	山东高速淄博发展有限公司	2,665,324.57	
合同负债	中建三局集团有限公司	289,090.69	
其他应付款	湖南高速投资控股有限公司	284,431.62	
其他应付款	康佳集团股份有限公司	242,633,579.39	235,601,218.08
其他应付款	龙口港集团有限公司	23,019,521.85	24,786,723.60
其他应付款	山东东方路桥建设有限公司	450,000.00	764,329.60
其他应付款	山东高速奥维俊杉汽车供应链管理有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	山东高速滨州发展有限公司	79,627.41	79,627.41
其他应付款	山东高速材料数字科技有限公司	115,210.70	115,210.70
其他应付款	山东高速城投绕城高速公路有限公司	3,481.00	1,780.00
其他应付款	山东高速高广公路有限公司	91.00	91.00
其他应付款	山东高速高新材料科技有限公司	1,122,000.00	1,122,000.00
其他应付款	山东高速工程检测有限公司	1,195,351.16	2,608,251.87
其他应付款	山东高速工程建设集团有限公司	525,934.42	4,125,331.32
其他应付款	山东高速工程设计有限公司	21,200.00	18,200.00
其他应付款	山东高速工程项目管理有限公司	1,481,159.78	1,407,449.05
其他应付款	山东高速公路发展有限公司	15,345,767.91	9,937,716.26
其他应付款	山东高速鸿林工程技术有限公司	15,000.00	86,859.83
其他应付款	山东高速基础设施建设有限公司	11,812.80	10,961.80
其他应付款	山东高速集团四川建设开发有限公司	116,697.70	50,000.00
其他应付款	山东高速集团有限公司	2,221,761,329.00	2,037,512,992.37
其他应付款	山东高速济南绕城西线公路有限公司	2,515.52	2,453.52
其他应付款	山东高速建设科技有限公司	179,065.80	2,757,053.36
其他应付款	山东高速交通工程有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	山东高速交通建设集团有限公司	50,332.80	
其他应付款	山东高速沥青有限公司	200,000.00	1,200,000.00

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	山东高速临枣至枣木公路有限公司	62,214.00	62,214.00
其他应付款	山东高速龙青公路有限公司	9,887.17	8,533.48
其他应付款	山东高速鲁西南产业开发有限公司	112,000.00	112,000.00
其他应付款	山东绿色技术发展有限公司	21,591.16	20,040.00
其他应付款	山东高速齐鲁机电工程有限公司	200,000.00	150,000.00
其他应付款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	5,853,284.10	553,284.10
其他应付款	山东高速青岛物业管理有限公司	814,002.12	786,294.62
其他应付款	山东高速全过程项目管理有限公司	10,000.00	7,000.00
其他应付款	山东高速仁和物业发展有限公司	674,585.99	674,585.99
其他应付款	山东高速日照建设有限公司	70,000.00	70,000.00
其他应付款	山东高速融媒体中心有限公司	173,650.33	173,650.33
其他应付款	山东高速四川产业发展有限公司	190,093.10	190,093.10
其他应付款	山东高速潍日公路有限公司	830,409.97	824,141.10
其他应付款	山东高速物业服务发展集团有限公司	837,954.56	255,367.45
其他应付款	山东高速物业管理有限公司	721,908.12	622,063.32
其他应付款	山东高速新材料科技有限公司	200,000.00	200,000.00
其他应付款	山东高速新能源开发有限公司	205,128.03	380,554.19
其他应付款	山东高速信联科技股份有限公司	9,339,673.41	36,145,517.57
其他应付款	山东高速信联支付有限公司	279,910.15	282,792.64
其他应付款	山东高速智慧城市服务有限公司	893,555.25	1,591,276.59
其他应付款	山东环保产业集团有限公司	66,000.00	125,850.00
其他应付款	山东鄞菏高速公路有限公司	631.00	631.00
其他应付款	山东旗帜信息有限公司	5,838.53	1,387,488.53
其他应付款	山东省高速养护集团有限公司	7,756,931.10	3,698,146.04
其他应付款	山东省公路桥梁检测中心有限公司	150,000.00	100,000.00
其他应付款	山东省公路桥梁建设集团有限公司	5,234,542.76	7,225,604.05
其他应付款	山东省交通工程监理咨询有限公司	221,340.93	186,340.93
其他应付款	山东省交通规划设计院集团有限公司	3,756,642.51	3,305,566.13
其他应付款	山东省路桥集团有限公司	120,303,234.25	59,286,130.93
其他应付款	山东省路桥集团装备科技有限公司	1,973,196.78	25,093,738.69
其他应付款	山东水总有限公司	50,000.00	71,550.00
其他应付款	山东泰东交通能源建设有限公司	2,234,731.50	1,000,000.00
其他应付款	山东铁路投资控股集团有限公司	1,516,346,600.00	1,516,346,600.00
其他应付款	深圳中然私募股权投资基金管理有限公司		68,408.30
其他应付款	西安建工交建集团有限公司	135,037.74	135,037.74
其他应付款	烟台百江源企业管理中心（有限合伙）	28,742,077.41	28,742,077.41
其他应付款	烟台丰清泰投资中心（有限合伙）	8,363,064.20	8,363,064.20
其他应付款	烟台清江川企业管理中心（有限合伙）	533,240.56	533,240.56
其他应付款	烟台清润源企业管理中心（有限合伙）	7,687,616.32	7,687,616.32
其他应付款	云南山高投资发展有限公司	23,875.85	23,875.85
其他应付款	中工武大能源建设投资（湖北）有限公司	500,000.00	200,000.00
其他应付款	中建三局集团有限公司	1,216,574.50	2,740,361.23
其他应付款	山东高速千方国际科技有限公司	28,118,721.24	12,783,729.67
其他应付款	山东高速路桥工程有限公司		100,000.00
其他应付款	山东省路桥工程设计咨询有限公司		15,000.00
其他应付款	山东恒鑫建设工程有限公司		200,000.00
其他应付款	山东高速工程装备有限公司		28,700.00
其他应付款	山东高速临空物流发展有限公司	57,940.71	57,940.71

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	山东高速德建建筑科技股份有限公司		200,000.00
其他应付款	山东高速石化有限公司	300,000.00	300,000.00
其他应付款	信联融资担保（天津）有限公司	8,030,041.95	8,010,009.28
其他应付款	山东高速齐鲁建设集团装饰工程有限公司	53,866.83	53,866.83
其他应付款	山东高速庆章高速公路有限公司	300,000.00	300,000.00
其他应付款	山东山高篮球俱乐部有限公司	4,500,000.00	4,500,000.00
其他应付款	山东高速泰东公路有限公司	7.00	7.00
其他应付款	山东高速（威海）国际贸易有限公司	21,685.00	21,685.00
其他应付款	山东鲁畅高速公路服务区管理有限公司	300,000.00	100,000.00
其他应付款	山东路盛服务区管理有限公司	80,000.00	100,000.00
其他应付款	山东高速环境科技有限公司		200,000.00
其他应付款	山东高速城市建设有限公司		200,000.00
其他应付款	山东高速综合能源服务有限公司	12,000.00	22,000.00
其他应付款	山东高速东绕城许港高速公路有限公司	211,391.42	350,891.42
其他应付款	阜南县农业投资有限公司	12,800,000.00	7,500,000.00
其他应付款	山东山高发展投资建设有限公司		5,000.00
其他应付款	中国山东对外经济技术合作集团有限公司	7,345,768.09	
其他应付款	山东高速德建集团有限公司	800,000.00	
其他应付款	山东高速青岛物业管理有限公司济南运营公司	9,221.09	
其他应付款	山东高速城乡发展集团有限公司	8,000.00	
其他应付款	山东高速建筑科技有限公司	210,000.00	
其他应付款	山东高速沈海高速公路有限公司	20,000.00	
其他应付款	山东高速交建材料科技有限公司	50,000.00	
其他应付款	山东杰瑞数智科技有限公司	80,000.00	
其他应付款	山高智慧通信技术（山东）有限公司	1,600.00	
其他应付款	山东通用航空服务股份有限公司	52,333.33	
应付股利	滨州北海国有资产运营管理有限公司	49,517,615.86	51,517,615.86
应付股利	阜南县农业投资有限公司	1,502,813.32	1,502,813.32
应付股利	中资环电子环保水务（深圳）有限公司	2,838,421.90	2,838,421.90
应付股利	莱州金州投资有限责任公司	10,518,911.06	10,518,911.06
应付股利	莱州市城市投资发展有限公司	5,113,390.18	5,113,390.18
应付股利	宁波与新环保科技有限公司	24,790,602.49	27,730,602.49
应付股利	蓬溪县金桥投资发展有限责任公司	2,641,165.82	2,641,165.82
应付股利	山东铁路投资控股集团有限公司	40,161,611.42	40,161,611.42
应付股利	四川省生态环保产业集团有限责任公司	3,050,943.59	3,050,943.59
应付股利	肃北蒙古族自治县城市建设投资有限责任公司	3,922,817.32	3,922,817.32
应付股利	武汉盘龙水务建设投资发展有限公司	5,293,630.65	5,293,630.65
应付股利	中建三局集团有限公司	10,952,903.83	10,952,903.83
应付股利	中铁二十三局集团轨道交通工程有限公司	35,449,358.51	35,449,358.51
应付股利	中铁四局集团有限公司	15,339,141.59	15,339,141.59
应付股利	山东高速公路发展有限公司	55,840,654.03	55,840,654.03
应付股利	山东高速集团有限公司	1,290,746,898.84	
一年内到期的非流动负债	山东高速集团有限公司		5,589,244.31
其他流动负债	山东东方路桥建设有限公司		827,325.46
其他流动负债	山东东青公路有限公司	4,954.13	1,261,963.90

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他流动负债	山东高速东绕城高速公路有限公司		1,567,291.22
其他流动负债	山东高速东绕城许港高速公路有限公司	34,312.87	1,288,497.96
其他流动负债	山东高速科创投资集团有限公司		195,861.00
其他流动负债	山东高速临滕公路有限公司		98,000.00
其他流动负债	山东瑞泰建设有限公司		11,269,010.00
其他流动负债	山东省公路桥梁建设集团有限公司		4,709,587.36
其他流动负债	山东省交通规划设计院集团有限公司	849.06	5,837,126.11
其他流动负债	山东省路桥集团有限公司		2,148,246.44
其他流动负债	山东高速物业管理有限公司	528.44	
其他流动负债	山东高速生物工程有限公司	1,041.27	
其他流动负债	山东高速集团河南许亳公路有限公司	1,546.10	
其他流动负债	山东高速淄临高速公路有限公司	1,675,202.37	
其他流动负债	山东高速公路发展有限公司	18,954.83	
其他流动负债	山东高速工程检测有限公司	585.85	
长期应付款	山东高速集团有限公司	28,029,470.57	27,651,147.35

(3) 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、 关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

6、 其他

□适用 √不适用

十六、承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

□适用 √不适用

2、 或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

(1) 2021 年 4 月 8 日，道隧集团工程有限公司(以下简称“道隧集团”)与本公司子公司肃北蒙古族自治县康润水务有限公司(以下简称“肃北康润”)发生建设工程合同纠纷，道隧集团向甘肃省酒泉市中级人民法院提起诉讼，请求肃北康润支付已完成工程的剩余价款 17,000 万元，支付材料、设备等款 1,000 万元，肃北康润承担因违约给道隧集团造成的损失 5,000 万元，合计 23,000 万元。冻结肃北康润在中国农业发展银行敦煌市支行的银行存款 7,536,611.35 元，冻结期限为 2023 年 6 月 12 日至 2024 年 6 月 12 日。

同时，针对质量和其他违约问题，肃北康润于 2021 年 6 月 8 日向酒泉市中级人民法院提交民事反诉状提出反诉，反诉请求道隧集团返还工程款、支付工程质量缺陷修复费用、支付工程进度违约金等合计 26,323.02 万元。2023 年 6 月 25 日，法院就本诉工程款部分内容作出先行判决，肃北康润需支付道隧集团工程款 36,938,342.79 元，材料设备款 16,480,770.85 元，垫付费用 1,273,073 元，驳回肃北康润除工程质量修复费用外的其他反诉请求。肃北康润和道隧集团均提出上诉。

2024 年 1 月 24 日，甘肃省高级人民法院二审以工程质量问题能否修复合格应当作为工程价款的支付条件，裁定撤销原判、发回重审。2024 年 1 月 29 日，酒泉市中级人民法院就反诉工程质量索赔部分内容作出判决，判决道隧集团需支付肃北康润工程修复费用 5,819,331.27 元(泵房、蓄水池)、鉴定费 2,099,580 元，对于已经其他鉴定出质量缺陷但未能作出质量返修方案的工程主体结构部分(管道基础管沟、管道管材及施工)告知可以另行处理，对于新发现工程质量告知可以另行处理，驳回其余对修复费用的反诉请求。2024 年 2 月 18 日，肃北康润和道隧集团均就反诉工程质量判决提起上诉，2024 年 4 月 30 日，甘肃省高级人民法院作出裁定，撤销酒泉市中级人民法院就反诉工程质量索赔部分内容作出的判决，本案发回甘肃省酒泉市中级人民法院重审，2024 年 5 月 8 日，本诉工程款纠纷部分重审阶段的一审进行了第一次开庭审理，庭上法官表示本诉案将中止审理，待反诉案件退回中院后，两案进行合并审理。

2025 年 6 月 13 日，甘肃省酒泉市中级人民法院就工程价款认定、质量问题与修复费用、其他款项认定作出判决，判决康润公司向道隧公司支付工程款 69,780,724.19 元(其中因道隧公司未履行修复义务，康润公司已委托第三方维修，法院参照合同约定扣减修复费用 19,261,259.5 元。扣减后，康润公司应付工程款为 69,780,724.19 元)，材料设备款 16,480,770.85 元，垫付费用 1,273,073 元。2025 年 7 月 2 日，肃北康润和道隧集团均就此判决提起上诉，2025 年 11 月 4 日，二审进行了开庭审理，现此案尚未作出终审判决，因此对本案可能发生的损失或收益的可能性及金额暂无法作出预估。

(2) 2019 年，毅康与湖南五建组成联合体中标鲁山项目，双方与鲁山县水利局成立项目公司鲁山康润，其将项目发包给湖南五建，湖南五建向下分包给毅康、刘海龙实控公司、曹松江实控公司进行施工。曹松江因结算纠纷等事宜诉至法院，要求毅康在 1.469 亿元范围内、鲁山康润在 5,932.28 万元范围内承担相应清偿责任。

本案已于 2025 年 10 月 31 日、2026 年 4 月 1 日组织两次庭审，庭审中毅康举证我方证据的合法性、合理性、公平性，并对曹松江诉讼主体资格提出异议。法院组织各方当事人于 2026 年 8 月

12 日共同进行调解方案确认，目前尚未达成最终一致意见。因本案庭审程序尚未结束，对本案可能发生的损失或收益的可能性及金额暂无法作出预估。

(3) 2020 年 11 月 20 日，本公司下属企业济南畅赢金程股权投资合伙企业（有限合伙）（转让方，简称“畅赢金程”）与深圳市人才安居集团有限公司（受让方，简称“安居集团”）、恒大地产集团有限公司签订《关于恒大地产集团有限公司的股权转让协议》，畅赢金程将持有的恒大地产集团有限公司 1.1759%股权转让给受让方，股权转让价款为 50 亿元。根据《股权转让协议》约定，受让方将对应的恒大地产集团股权质押给畅赢金程作为担保，分三期支付转让款，自协议签订之日起至实际支付日止按照 1 年期贷款市场报价利率（LPR）3.85%支付利息，第三期股权转让款支付截止日期为 2021 年 11 月 19 日。《股权转让协议》另外约定，受让方逾期支付款项的，应向转让方支付逾期付款违约金，逾期付款违约金以逾期应付款为基数，自逾期之日起至实际付款日止按 LPR 的 2 倍计算。协议生效后，畅赢金程已依约将标的股权过户至安居集团名下，安居集团已按约定将标的股权出质于畅赢金程，并支付了前两期股权转让款 30 亿元及利息。在支付上述款项后，安居集团未按照合同约定履行后续付款义务，畅赢金程多次催要无果，根据约定向中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“贸仲”）提起仲裁，请求裁决安居集团支付《股权转让协议》约定的第三期股权转让款本金 20 亿元及其利息、违约金。2022 年 2 月 23 日，贸仲已受理本案，并通知申请人与被申请人双方指定仲裁员。贸仲于 2022 年 10 月 14 日、2023 年 2 月 16 日、5 月 16 日、8 月 16 日、11 月 16 日、2024 年 2 月 26 日，先后五次作出书面通知，因仲裁程序进行的需要，仲裁庭无法在《仲裁规则》规定的期限内作出裁决，经仲裁院院长研究同意本案裁决作出期限延长至 2024 年 3 月 16 日。贸仲于 2024 年 3 月 15 日作出（2024）中国贸仲京裁字第 0783 号《裁决书》，裁决人才安居集团向畅赢金程支付股权转让款本金人民币 2,000,000,000 元并支付股权转让款利息、逾期付款违约金、本案仲裁费及申请人因本案发生的其他相关费用。贸仲作出《裁决书》后，畅赢金程已向深圳中院申请强制执行，并于 2024 年 4 月 28 日收到深圳中院（2024）粤 03 执 913 号《案件受理通知书》，畅赢金程于 2024 年 6 月 18 日收到深圳中院送达的《应诉通知书》及安居集团《不予执行仲裁裁决申请书》等文件，获悉安居集团向深圳中院申请不予执行贸仲《裁决书》，深圳中院已于 2024 年 6 月 13 日立案受理。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、 重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、 资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、 年金计划

☐适用 ☒不适用

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。基于管理的目的，本集团根据服务和产品类别及各业务分部的发展划分六个报告分部。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

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

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	山东地区	河南地区	湖南地区	湖北地区	四川地区	铁路运输及物流	工程材料制造	投资运营	贸易	工程施工	信息产业	其他	建造收入	分部间抵销	合计
营业收入	3,642,308,327.00	174,233,587.63	122,533,563.85	548,444,253.66	145,876,980.10	1,331,635,744.09	632,213,559.45	15,353,661.29	638,321,627.06	273,499,004.61	1,229,705,181.70	1,013,884,484.01	1,340,130,729.46	144,187,007.35	10,963,953,696.56
营业成本	1,535,338,094.42	85,520,491.45	68,089,091.48	210,265,088.62	86,185,397.27	1,081,309,255.52	500,470,977.95		589,403,973.41	220,068,048.67	933,435,748.32	760,522,880.92	1,340,130,729.46	117,782,276.94	7,292,957,500.55
利息收入	70,978,351.45	539,093.97	72,775.93	1,798,481.88	15,864,074.27	26,202,112.69	1,014,636.07	4,562,737.07	851,132.89	244,783.70	5,967,609.17	212,871,600.38		106,236,654.27	234,730,735.20
利息费用	651,043,263.40	12,015,359.14	66,911,559.53	36,624,814.55	102,249,428.49	49,807,214.31	8,083,254.05	50,441,849.27	8,354,036.12		24,008,622.31	184,843,250.08		189,083,687.10	1,005,298,964.15
利润总额	1,777,807,818.24	67,779,737.02	16,709,883.91	307,356,636.25	105,042,464.85	186,660,644.53	45,199,997.89	94,165,770.64	17,993,131.05	12,893,719.44	54,578,241.48	122,211,784.70		89,164,708.27	2,685,815,353.91
资产总额	119,095,036,353.26	3,563,680,483.76	3,615,860,053.59	9,118,058,198.85	10,485,042,119.21	11,025,663,582.35	3,068,882,157.14	18,057,196,481.80	1,962,017,353.01	754,251,743.08	8,802,219,606.29	23,192,065,573.08		44,695,632,102.60	168,044,341,602.82
负债总额	71,476,043,549.92	1,270,737,407.15	5,073,329,651.13	4,492,851,632.33	8,374,314,425.03	5,355,699,532.82	1,746,968,498.18	4,893,438,489.04	1,107,415,434.91	529,276,298.72	5,647,592,654.89	18,990,972,095.26		21,317,327,988.78	107,641,311,680.60
补充信息															

折旧 和摊 销费 用	1,133, 575,63 6.17	56,586 ,042.3 1	57,479 ,539.9 9	188,37 1,533. 87	70,213 ,024.2 6	163,993 ,740.05	23,762, 834.38	5,079, 336.93	38,034 ,365.2 3	94,533 .81	91,194 ,725.6 4	8,459, 384.33		21,288 ,908.9 4	1,815,5 55,788. 03
折旧 和摊 销以 外的 非现 金费 用															

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☒适用 ☐不适用

(1) 根据山东高速股份有限公司于 2010 年 7 月 27 日与中国工商银行股份有限公司济南龙奥支行（原名为：中国工商银行股份有限公司济南山大路支行）签订的编号为 2010 年山大路质字第 0011 号的《最高额质押合同》，于 2016 年 10 月 18 日与中国工商银行股份有限公司济南龙奥支行签订的编号为 0160200031-2015 年山大（质）字 0037 号的《最高额质押合同》，山东高速股份有限公司以国道主干线京沪线（辅线）济南至莱芜段收费权作为质物，质物担保的主债权期间为 2010 年 7 月 27 日至 2031 年 12 月 31 日（包括该期间的起始日和届满日）。在此质押期间内，中国工商银行股份有限公司济南龙奥支行为山东高速股份有限公司提供最高余额为 276,662.40 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 62,886.33 万元（包括：一年以内到期部分 12,577.27 万元和一年以上的部分 50,309.06 万元）。

(2) 山东高速股份有限公司于 2018 年 11 月 16 日与中国工商银行股份有限公司济南龙奥支行（原名为：中国工商银行股份有限公司济南山大路支行）签订的编号为 0160200031-2018 年山大（质）字 0017 号的《最高额质押合同》，山东高速股份有限公司以青银高速 K166+351 至 K106+351 作为质物，质物担保的主债权期间为 2018 年 11 月 13 日至 2038 年 12 月 31 日（包括该期间的起始日和届满日）。在此质押期间内，中国工商银行股份有限公司济南龙奥支行为山东高速股份有限公司提供最高余额为 500,000.00 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日借款余额为 269,529.68 万元（包括：一年以内到期部分 20,733.05 万元和一年以上的部分 248,796.63 万元）。

(3) 截至 2026 年 6 月 30 日，山东高速股份有限公司通过质押济南至青岛高速公路改扩建工程项目建成后济南至青岛高速公路（济青高速）的公路收费权及其项下全部收益，与国家开发银行山东省分行和中国农业银行股份有限公司济南和平支行的抵押贷款余额 748,645.00 万元（包括：一年以内到期部分 60,942.00 万元和一年以上的部分 687,703.00 万元），分别为：

2024 年 1 月 8 日和国家开发银行山东省分行签订的编号为 3710202301100001403 的《人民币资金借款合同》，质押济青高速 17.37% 的公路收费权，截至 2026 年 6 月 30 日贷款余额为 380,045.00 万元；

山东高速股份有限公司分别于 2018 年 1 月 26 日、2018 年 1 月 30 日、2018 年 2 月 12 日、2018 年 5 月 16 日、2018 年 6 月 26 日、2018 年 7 月 23 日、2018 年 9 月 5 日、2018 年 9 月 17 日、2018 年 9 月 21 日和中国农业银行股份有限公司济南和平支行签订的编号为 37010420180000047、37010420180000050、37010420180000113、37100201500082936-7、37100201500082936-8、37100201500082936-9、37100201500082936-10、37100201500082936-

11、37100201500082936-12 的《中国农业银行股份有限公司固定资产借款合同》，质押青银高速 K323+351 至 K247+351 段收费权，截至 2026 年 6 月 30 日贷款余额为 332,000.00 万元。

山东高速股份有限公司于 2020 年 10 月 23 日和中国农业银行股份有限公司济南和平支行签订的编号为 37100201500082936-14 的《中国农业银行股份有限公司固定资产借款合同》，质押济青高速 K246+867 段-K238+914 段公路收费权，截至 2026 年 6 月 30 日贷款余额为 1,500.00 万元。

山东高速股份有限公司 2021 年 01 月 29 日和中国农业银行股份有限公司济南和平支行签订的编号为 37100420210000541 的《中国农业银行股份有限公司固定资产借款合同》，质押济青高速 K246+867 段-K238+914 段公路收费权，截至 2026 年 6 月 30 日贷款余额为 35,100.00 万元。

(4) 山东高速股份有限公司于 2025 年 12 月 24 日与招商银行股份有限公司济南分行签订的编号为 531HT251224T001170 的《借款合同》和 531HT251224T00117001 的《质押合同》，质押物为山东高速股份有限公司持有的绿通车辆合理载重区间数据，截至 2026 年 6 月 30 日贷款余额为 5,000.00 万元（包括：一年以内到期部分 5,000.00 万元）。

(5) 山东高速鲁铁实业发展有限公司 2020 年 5 月 11 日与中国民生银行股份有限公司签订编号为公借贷字第 ZH2000000051148 的《并购贷款借款合同》。合同条款内说明由鲁铁实业以编号 DB2000000039705《抵押合同》向贷款人提供抵押担保，抵押的财产为鲁铁实业的采矿权，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 0.00 万元。

(6) 山东高速交通装备有限公司 2021 年 1 月 12 日与招商银行潍坊分行签订编号为 2021 年信字第 11210101 号《固定资产借款合同》及编号 2021 年信字第 21210101 号《最高额抵押合同》，山东高速交通装备有限公司向贷款人提供抵押担保，抵押的财产为土地及房地产，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 2,415.02 万元（包括：一年以内到期部分 1,207.51 万元和一年以上的部分 1,207.51 万元）。

(7) 山东高速铁路装备有限公司 2022 年 7 月 1 日与招商银行潍坊分行签订编号为 2022 年信字第 11220622 号《固定资产借款合同》及编号 2022 年信字第 11220622 号《最高额抵押合同》，山东高速铁路装备有限公司向贷款人提供抵押担保，抵押的财产为土地使用权，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 1,270.93 万元（包括：一年以内到期部分 1,270.93 万元）。

(8) 2025 年 6 月 19 日山东高速信息集团有限公司与交通银行股份有限公司山东省分行签订了编号为 Z2524LN15644045 的《固定资产贷款合同》并借款 70,000.00 万元，借款起止日为 2025 年 6 月 19 日至 2035 年 6 月 4 日。2025 年 8 月 8 日山东高速信息集团有限公司以不动产权证号为鲁(2025)济南市不动产权第 0067501 号、鲁(2025)济南市不动产权第 0056343 号、鲁(2025)济南市不动产权第 0056612 号、鲁(2025)济南市不动产权第 0056460 号、鲁(2025)济南市不动产权第 0064499 号为抵押，抵押担保的主债权期间为 2025 年 6 月 19 日至 2035 年 6 月 4 日。截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 65,375.00 万元（包括：一年以内到期部分 5,375.00 万元和一年以上的部分 60,000.00 万元）

(9) 根据湖南衡邵高速公路有限公司于 2019 年 6 月 22 日与中国邮政储蓄银行股份有限公司长沙市分行签订的编号为 PSBC43-YYT2019062201 固定资产借款合同，借款金额 180,900.00 万元，借款期限自 2019 年 6 月 22 日至 2037 年 6 月 21 日，借款利率为提款日适用的中国人民银行五年以上期限档次的人民币贷款基准利率上下浮动。2019 年 6 月 22 日以衡邵高速公路收费权作为质押与中国邮政储蓄银行股份有限公司长沙市分行签订了 PSBC43-ZY2019062201 《最高额质押合同》，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额 131,150.00 万元（包括：一年以内到期部分 4,500.00 万元和一年以上的部分 126,650.00 万元）。

(10) 根据湖南衡邵高速公路有限公司于 2006 年 9 月 25 日与中国农业银行湖南省分行签订的编号为（430114001）农银借字（2006）第 005 号借款合同，借款金额为 290,000.00 万元，实际发放贷款 187,000.00 万元，借款期限为 2006 年 9 月 30 日至 2037 年 6 月 30 日，借款利率为中国人民银行公布的同期人民币贷款基准利率上下浮动，在 2012 年 12 月 13 日签订了编号为（430114001）农银高质字（2012）第 8 号最高额权利质押合同，截至 2026 年 6 月 30 日，该质押合同下长期借款余额为 102,760.00 万元（包括：一年以内到期部分 5,000.00 万元和一年以上的部分 97,760.00 万元）。

(11) 济源市济晋高速公路有限公司分别于 2021 年 1 月 22 日与中国银行股份有限公司郑州经济技术开发区分行签订编号为 2021 年 JKF7131 字 002 号的《固定资产借款合同》、2021 年 8 月 30 日与招商银行股份有限公司郑州分行签订编号为 371HT2021166430 号的《固定资产借款合同》、2022 年 3 月 23 日与中国邮政储蓄银行股份有限公司济源直属支行签订编号为 PSBC41-YYT2022032202 号的《固定资产借款合同》，向济晋公司提供融资贷款，并约定以济源至晋城高速公路收费权提供质押担保，截至 2026 年 6 月 30 日，该质押的收费权的净值为 137,408.68 万元，借款余额为 36,033.00 万元（包括：一年以内到期部分 6,920.00 万元和一年以上的部分 29,113.00 万元），其中，中国银行借款余额为 8,703.00 万元（包括：一年以内到期部分 1,900.00 万元和一年以上的部分 6,803.00 万元）；招商银行借款余额为 14,300.00 万元（包括：一年以内到期部分 2,600.00 万元和一年以上的部分 11,700.00 万元）；中国邮政储蓄银行借款余额为 13,030.00 万元（包括：一年以内到期部分 2,420.00 万元和一年以上的部分 10,610.00 万元）。

(12) 山东高速集团河南许禹公路有限公司于 2022 年 1 月 10 日与中国工商银行股份有限公司许昌天平街支行签订合同编号为 0170800008-2021 年（天平）字 00439 号的《固定资产借款合同》，中国工商银行股份有限公司许昌天平街支行向山东高速集团河南许禹公路有限公司提供固定资产融资贷款，并约定以盐洛高速许昌至禹州段高速公路收费权提供质押担保，截至 2026 年 6 月 30 日，该质押的收费权的净值为 59,152.15 万元，借款余额为 23,510.00 万元（包括：一年以内到期部分 3,920.00 万元和一年以上的部分 19,590.00 万元）。

(13) 河南菏宝高速公路有限公司于 2025 年 5 月 15 日与上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行签订合同编号为 76012025280976 的《并购贷款合同》，上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行向菏宝公司提供并购项目融资贷款，并约定以济源至东明高速公路新乡至长垣段的通行费收费权提供质押担保，截至 2026 年 6 月 30 日，该质押的收费权的净值为 111,012.50 万元，

借款余额为 26,550.00 万元（包括：一年以内到期部分 450.00 万元和一年以上的部分 26,100 万元）。

（14）根据湖北武荆高速公路发展有限公司于 2016 年 1 月 4 日与中国工商银行股份有限公司济南市中支行签订的合同编号为 0160200016-2016 年（市中）字 00002 号和 0160200016-2016 年（市中）字 00096 号的《固定资产支持融资借款合同》，中国工商银行股份有限公司济南市中支行向武荆高速提供固定资产融资贷款，并约定以融资资产（沪蓉高速武汉至荆门段高速公路）收费权及其全部收益为本笔贷款提供质押担保，截至 2026 年 6 月 30 日，该质押的收费权的净值为 538,730.95 万元，借款余额为 165,546.50 万元（包括：一年以内到期部分 165,546.50 万元）。

（15）根据湖北武荆高速公路发展有限公司于 2026 年 6 月 24 日与中国工商银行股份有限公司济南市中支行签订的合同编号为 0160200016-2026 年（市中）字 02907 号的《固定资产借款合同》，中国工商银行股份有限公司济南市中支行向武荆高速提供固定资产融资贷款，并约定以融资资产（沪蓉高速武汉至荆门段高速公路）收费权及其全部收益为本笔贷款提供质押担保，截至 2026 年 6 月 30 日，该质押的收费权的净值为 538,730.95 万元，借款余额为 182,150.50 万元（包括：一年以内到期部分 35,504.29 万元和一年以上的部分 146,646.21 万元）。

（16）泸州东南高速公路发展有限公司以泸渝高速（合江渝川界-纳溪段）收费权质押，分别与中国建设银行股份有限公司泸州分行（以下简称“建行泸州分行”）、中国进出口银行、中国银行股份有限公司泸州分行（主办行）和中国银行股份有限公司常熟支行（参与行）签订借款合同及质押合同，截至 2026 年 6 月 30 日，该质押的收费权的净值为 359,684.62 万元，借款余额为 268,492.00 万元（包括：一年以内到期部分 30,697.00 万元和一年以上的部分 237,795.00 万元），具体如下：

2009 年 10 月 16 日与建行泸州分行签订编号为泸建行建贷[2009]04 号的《人民币资金借款合同》，2020 年 3 月 30 日签订编号为泸建行收费权质押[2020]1 号的《应收账款（收费权）质押合同》；借款余额为 147,000.00 万元（包括：一年以内到期部分 9,200.00 万元和一年以上的部分 137,800.00 万元）。

2012 年 9 月 27 日与中国进出口银行签订《借款合同》（国际物流基础设施建设贷款），2020 年 3 月 30 日签订编号为泸建行收费权质押[2020]1 号的《应收账款（收费权）质押合同》；借款余额为 15,060.00 万元（包括：一年以内到期部分 10,040.00 万元和一年以上的部分 5,020.00 万元）。

2010 年 6 月 26 日与中国银行股份有限公司泸州分行（主办行）和中国银行股份有限公司常熟支行（参与行）签订编号为 2010 年借字 108 号的《固定资产借款合同》，2020 年 3 月 30 日签订编号为泸建行收费权质押[2020]1 号的《应收账款（收费权）质押合同》；借款余额为 106,432.00 万元（包括：一年以内到期部分 11,457.00 万元和一年以上的部分 94,975.00 万元）。

（17）齐鲁高速公路股份有限公司于 2022 年 4 月 25 日与中国银行股份有限公司济南分行签订的编号为 2022 年 JNGSZY 字第 001 号的《收费权益质押合同》，齐鲁高速公路股份有限公司以

莘南高速莘县至南乐（鲁豫界）项目收费权作为质物，质物担保的主债权期间为2020年8月20日至2032年9月21日（包括该期间的起始日和届满日）。在此质押期间内，中国银行股份有限公司济南分行为齐鲁高速公路股份有限公司提供13,800.50万元的贷款，截至2026年6月30日借款余额为10,558.60万元（包括：一年以内到期部分606.90万元和一年以上的部分9,951.70万元）。

（18）齐鲁高速公路股份有限公司于2024年4月16日与中国工商银行股份有限公司济南市中支行签订的编号为0160200016-2024年市中（质）字0015号的《最高额质押合同》，齐鲁高速公路股份有限公司以德上高速聊城至范县（鲁豫界）段公路特定资产收费权作为质物，质物担保的主债权期间为2024年4月16日至2034年4月16日（包括该期间的起始日和届满日）。在此质押期间内，中国工商银行股份有限公司济南市中支行为齐鲁高速公路股份有限公司提供不超过180,000.00万元的贷款，截至2026年6月30日借款余额为84,188.23万元（包括：一年以内到期部分7,052.50万元和一年以上的部分77,135.73万元）。

（19）根据大邑康润水务有限公司于2020年4月22日与中国工商银行股份有限公司成都青龙支行签订的编号为2020年（青龙）字00506号-3的《质押合同》，大邑康润水务有限公司以大邑县工业污水及再生水建设项目特许经营收益权为质物，质物担保的主债权期间为2020年4月29日至2035年4月28日（自首次提款日起15年）。在此质押期间内，中国工商银行股份有限公司成都青龙支行为大邑康润水务有限公司提供合计26,620.00万元的贷款，截至2026年6月30日，借款余额为16,216.41万元（包括：一年以内到期部分1,827.43万元和一年以上的部分14,388.98万元）。

（20）根据东港康润环境治理有限公司于2019年01月31日与中国建设银行股份有限公司东港分行签订的编号为HTC210665000YSZK20190002的《最高额应收账款质押合同》，东港康润环境治理有限公司以东港市城市内河综合治理工程PPP项目合同项下应收账款为质物，质物担保的主债权期间为2019年1月31日至2036年1月30日。在此质押期间内，中国建设银行股份有限公司东港分行为东港康润环境治理有限公司提供合计97,500.00万元的贷款，截至2026年6月30日，借款余额为84,700.00万元（包括：一年以内到期部分4,030.00万元和一年以上的部分80,670.00万元）。

（21）根据阜南康润水务有限公司于2019年8月23日与中国农业发展银行阜南县支行签订的编号为34122501-2019年阜南（质）字0006的《权利质押合同》，阜南康润水务有限公司以阜南县全域污水治理工程PPP项目<PPP合同>项下可行性缺口补助及政府付费为质物，质物担保的主债权期间为2019年8月23日至2039年8月22日。在此质押期间内，中国农业发展银行阜南县支行为阜南康润水务有限公司提供合计75,000.00万元的贷款，截至2026年6月30日，借款余额为54,402.00万元（包括：一年以内到期部分2,046.00万元和一年以上的部分52,356.00万元）。

（22）根据西安市高陵区康润环保工程有限公司于2019年8月23日与中国建设银行股份有限公司西安经济技术开发区支行签订的编号为HTC610930000YSZK202100003的《应收账款（收费权）质押合同》，西安市高陵区康润环保工程有限公司以西安高陵厨余垃圾无害化处理特许经营

项目特许经营协议下的厨余垃圾处理服务费收费权为质物，质物担保的主债权期间为从 2021 年 02 月 01 日至 2036 年 01 月 31 日。在此质押期间内，中国建设银行股份有限公司西安经济技术开发区支行为西安市高陵区康润环保工程有限公司提供合计 20,000.00 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 14,786.69 万元（包括：一年以内到期部分 1,488.00 万元和一年以上的部分 13,298.69 万元）。

（23）根据莱州莱润污水处理有限公司于 2020 年 1 月 17 日与中国邮政储蓄银行股份有限公司莱州市支行签订的编号为 PSBC37-YYT2020011601-01 的《应收账款质押合同》，莱州莱润污水处理有限公司以莱州市第二污水处理厂项目 PPP 项目合同及其补充协议合法享有的全部权益和收益为质物，质物担保的主债权期间为从 2020 年 01 月 17 日至 2040 年 01 月 16 日（自首次提款日起 20 年）。在此质押期间内，中国邮政储蓄银行股份有限公司莱州市支行为莱州莱润污水处理有限公司提供合计 20,000.00 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 11,875.51 万元（包括：一年以内到期部分 876.57 万元和一年以上的部分 10,998.94 万元）。

（24）根据乳山毅科水环境治理有限公司于 2016 年 12 月 27 日与中国光大银行股份有限公司烟台分行签订的编号为烟开质 2016-167-02 号的《质押合同》，乳山毅科水环境治理有限公司以乳山市银滩供排水 PPP 项目的应收乳山市财政局的政府采购服务款项为质物，质物担保的主债权期间为从 2016 年 12 月 29 日至 2026 年 12 月 28 日。在此质押期间内，中国光大银行股份有限公司烟台分行为乳山毅科水环境治理有限公司提供合计 15,000.00 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 1,983.98 万元（包括：一年以内到期部分 1,983.98 万元）。

（25）根据鲁山康润环境治理有限公司于 2021 年 4 月 13 日与国家开发银行河南省分行签订的编号为 Z2141120006（4112202101100000212 号借款合同的质押合同）的《国家开发银行质押合同》及 2022 年 5 月 24 日与国家开发银行河南省分行签订的编号为 Z2141120006001

（4112202201100000243 号借款合同的质押合同）的《国家开发银行应收账款质押合同、应收账款质押登记协议变更协议》，鲁山康润环境治理有限公司以鲁山县沙河生态修复与提升（一期）工程 PPP 项目《PPP 协议》合同项下全部权益和收益（包括但不限于鲁山县水利局拨付的补贴资金及其他资金）为质物，质物担保的主债权期间为从 2021 年 04 月 16 日至 2037 年 04 月 15 日。在此质押期间内，国家开发银行河南省分行为鲁山康润环境治理有限公司提供合计 95,000.00 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 89,900.00 万元（包括：一年以内到期部分 1,200.00 万元和一年以上的部分 88,700.00 万元）。

（26）根据蒙城县康润安建水务有限公司于 2021 年 01 月 21 日与中国农业银行股份有限公司蒙城县支行签订的编号为 34100720210000013 的《最高额权利质押合同》，蒙城县康润安建水务有限公司以蒙城县水环境综合治理工程 PPP 项目合同项下预期收益为质物，质物担保的主债权期间为从 2021 年 01 月 21 日至 2038 年 01 月 20 日。在此质押期间内，中国农业银行股份有限公司蒙城县支行和中信银行股份有限公司合肥分行为蒙城县康润安建水务有限公司提供最高额 123,400.00 万元的贷款（其中中国农业银行股份有限公司蒙城县支行 93,400.00 万元，中信银行股份有限公司合肥分行 30,000.00 万元），截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 114,137.58 万元（包括：一年以内到期部分 3,509.38 万元和一年以上的部分 110,628.20 万元）。

(27) 根据肃北蒙古族自治县康润水务有限公司于2020年03月10日与中国农业发展银行敦煌市支行签订的编号为62210301-2020年敦煌(质)字0001的《权利质押合同》，肃北蒙古族自治县康润水务有限公司以甘肃省肃北蒙古族自治县马鬃山镇供水工程PPP项目合同项下的应收账款为质物，质物担保的主债权期间为从2020年03月10日至2035年03月09日。在此质押期间内，中国农业发展银行敦煌市支行为肃北蒙古族自治县康润水务有限公司提供合计77,600.00万元的贷款，截至2026年6月30日，借款余额为72,900.00万元(包括：一年以内到期部分800.00万元和一年以上的部分72,100.00万元)。

(28) 根据遂宁蓬溪康润环境治理有限责任公司于2021年05月25日与中国工商银行股份有限公司蓬溪支行签订的编号为0231000020-2021年蓬溪(质押)字0001号的《质押合同(一般法人适用)》，遂宁蓬溪康润环境治理有限责任公司以遂宁金桥新区城市污水处理厂PPP项目特许经营收益权为质物，质物担保的主债权期间为从2021年06月04日至2035年01月03日(自首次提款日期163个月)。在此质押期间内，中国工商银行股份有限公司蓬溪支行为遂宁蓬溪康润环境治理有限责任公司提供合计5,700.00万元的贷款，截至2026年6月30日，借款余额为2,687.53万元(包括：一年以内到期部分316.00万元和一年以上的部分2,371.53万元)。

(29) 根据武汉润源污水处理有限公司于2020年01月20日与中国农业发展银行武汉市东西湖区支行签订的编号为42011201-2020年营东(质)字0001号的《权利质押合同》，武汉润源污水处理有限公司以《黄陂区乡镇生活污水治理一体化PPP项目合同》项下应收账款为质物，质物担保的主债权期间为从2020年01月20日至2040年01月19日。在此质押期间内，中国农业发展银行武汉市东西湖区支行为武汉润源污水处理有限公司提供合计55,200.00万元的贷款，截至2026年6月30日，借款余额为42,474.00万元(包括：一年以内到期部分2,410.00万元和一年以上的部分40,064.00万元)。

(30) 根据潍坊四海康润投资运营有限公司于2021年05月11日与中国建设银行股份有限公司潍坊滨海支行签订的编号为HTC370678600YSZK202100012的《应收账款质押合同》，潍坊四海康润投资运营有限公司以《潍坊滨海经济技术开发区中央城区综合提升项目PPP项目合同》、《潍坊滨海经济技术开发区中央城区综合提升项目PPP项目合同补充协议》、《潍坊滨海经济技术开发区中央城区综合提升项目PPP项目合同变更补充协议二》项目下的全部收益及收益权所形成的应收账款为质物，质物担保的主债权期间为从2021年03月22日至2035年06月21日。在此质押期间内，中国建设银行股份有限公司潍坊滨海支行为潍坊四海康润投资运营有限公司提供合计63,350.00万元的贷款，截至2026年6月30日，借款余额为35,349.00万元(包括一年内到期部分2,580.34万元和一年以上部分32,768.66万元)。

(31) 根据潍坊四海康润投资运营有限公司于2019年06月26日与兴业银行股份有限公司潍坊分行签订的编号为兴银潍借质字2019-130号的《应收账款最高额质押合同》，潍坊四海康润投资运营有限公司以《潍坊滨海经济技术开发区中央城区综合提升项目PPP项目合同》项目下的全部收益及收益权所形成的应收账款为质物，质物担保的主债权期间为从2019年6月26日至2035年06月25日。在此质押期间内，兴业银行股份有限公司潍坊分行为潍坊四海康润投资运营有限公司提供最高额61,915.59万元的贷款，截止2026年6月30日，借款余额为57,785.15万元(包括一年内到期部分3,783.97万元和一年以上部分54,001.18万元)。

(32) 根据铜川康润鸿辉环境治理有限公司于 2021 年 03 月 25 日与中国建设银行股份有限公司铜川分行签订的编号为建陕铜质押(2021)002 号、建陕铜质押(2021)003 号、建陕铜质押(2021)004 号、建陕铜质押(2021)005 号、建陕铜质押(2021)006 号的《应收账款质押合同》，铜川康润鸿辉环境治理有限公司以《国家山水林田湖试点工程铜川市印台区山水林田湖漆水河及周边区域生态保护修复工程 PPP 项目》协议中约定产生的项目收入(含污水处理服务费、垃圾收运服务费、可行性缺口补助)的应收账款为质物，质物担保的主债权期间为从 2021 年 03 月 25 日至 2035 年 03 月 24 日。在此质押期间内，中国建设银行股份有限公司铜川分行为铜川康润鸿辉环境治理有限公司提供合计 12,800.00 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 6,494.50 万元(包括：一年以内到期部分 1,101.00 万元和一年以上的部分 5,393.50 万元)。

(33) 根据高平康润环保水务有限公司于 2022 年 04 月 27 日与中国农业发展银行高平市支行签订的编号为 14058101-2022 年高平(质)字 0001 号《权利质押合同》及 2022 年 09 月 28 日与中国农业发展银行高平市支行签订的编号为 140581001-2022 年高平(质)字 0001 号《权利质押合同》，高平康润环保水务有限公司以《高平市丹河流域(高平段)生态修复与保护第一阶段工程 PPP 项目》协议中约定产生的项目收入(含使用者付费、可行性缺口补助)的应收账款为质物，质物担保的主债权期间为从 2022 年 04 月 27 日至 2036 年 03 月 10 日。在此质押期间内，中国农业发展银行高平市支行为高平康润环保水务有限公司提供合计 70,700.00 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 45,655.72 万元(包括：一年以内到期部分 4,565.56 万元和一年以上的部分 41,090.16 万元)。

(34) 根据崇州康润环境有限公司于 2022 年 2 月 16 日与中国工商银行股份有限公司成都青龙支行签订的编号为 0440200048-2021 年(青龙)字 00104 号-3 的《质押合同》，崇州康润环境有限公司以《崇州市主城区水环境治理 PPP 项目》的收益权为质物，质物担保的主债权期间为 2022 年 2 月 16 日至 2039 年 2 月 15 日。在此质押期间内，中国工商银行股份有限公司成都青龙支行为崇州康润环境有限公司提供合计 70,500.00 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 32,927.65 万元(包括：一年以内到期部分 370.29 万元和一年以上的部分 32,557.36 万元)。

(35) 根据常宁康润水务有限公司于 2023 年 02 月 01 日与中国邮政储蓄银行股份有限公司衡阳市分行和上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行签订的编号为 PSBC43-YYT2023020103 的《应收账款质押合同》，常宁康润水务有限公司以常宁市供水及水资源开发 PPP 项目项下的全部收费权为质物，质物担保的主债权期间为从 2023 年 02 月 01 日至 2035 年 01 月 31 日。在此质押期间内，中国邮政储蓄银行股份有限公司衡阳市分行和上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行为常宁康润水务有限公司提供最高额 44,000.00 万元的贷款(其中中国邮政储蓄银行股份有限公司衡阳市分行 35,200.00 万元，上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行 8,800.00 万元)，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 16,840.91 万元(包括：一年以内到期部分 1,079.55 万元和一年以上的部分 15,761.36 万元)。

(36) 根据宜宾康源危废处置有限公司于 2024 年 2 月 29 日与兴业银行股份有限公司宜宾分行签订的编号为兴银蓉(额抵)2402 第 17624 号的《最高额抵押合同》，宜宾康源危废处置有

限公司以宜宾市危废处置项目（二期）在建工程为抵押物，抵押物担保的主债权期间从 2024 年 2 月 29 日至 2034 年 3 月 5 日。在此抵押期间内，兴业银行股份有限公司宜宾分行为宜宾康源危废处置有限公司提供最高额 48,500.00 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 33,829.48 万元（包括：一年以内到期部分 3,999.99 万元和一年以上的部分 29,829.49 万元）。

（37）根据山高（烟台）环保有限公司于 2024 年 11 月 5 日与苏银金融租赁股份有限公司签订的编号为苏银（2024）抵押字第 1507 号的《抵押担保合同》，山高（烟台）环保有限公司以 2.5689MW 分布式光伏电站项目附属设施设备为抵押物，抵押物担保的主债权期间从 2024 年 11 月 8 日至 2034 年 11 月 7 日。在此抵押期间内，苏银金融租赁股份有限公司为山高（烟台）环保有限公司提供最高额 190.10 万元的转让价款。山高（烟台）环保有限公司于 2024 年 11 月 5 日与苏银金融租赁股份有限公司签订的编号为苏银（2024）高质字第 1507 号的《最高额质押担保合同》，山高（烟台）环保有限公司以《分布式光伏发电项目合同能源管理合同》、《购售电合同》项目下的应收账款为质物，质物担保的主债权期间为从 2024 年 11 月 8 日至 2034 年 11 月 7 日。在此质押期间内，苏银金融租赁股份有限公司为山高（烟台）环保有限公司提供合计 1,582.91 万元的转让价款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 1,066.21 万元（包括：一年以内到期部分 101.54 万元和一年以上的部分 964.67 万元）。

（38）根据毅康科技有限公司于 2025 年 1 月 13 日与山东龙口农村商业银行股份有限公司烟台分行签订的编号为龙农商行烟分高抵字 2025 年第 0066 号的《最高额抵押合同》，毅康科技有限公司以鲁（2025）烟台市开不动产权第 0000430、0000434、0000437、0000457、0000455、0000473、0000474 号不动产为抵押物，抵押物担保的主债权期间从 2025 年 1 月 13 日至 2030 年 1 月 12 日。在此抵押期间内，山东龙口农村商业银行股份有限公司烟台分行为兰润环保技术（烟台）有限公司提供合计 2,000.00 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 1,960.00 万元（包括：一年以内到期部分 40.00 万元和一年以上的部分 1,920.00 万元）。为毅康科技有限公司提供合计 2,000.00 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 1,960.00 万元（包括：一年以内到期部分 40.00 万元和一年以上的部分 1,920.00 万元）。

（39）根据毅康科技有限公司于 2025 年 1 月 17 日与山东蓬莱农村商业银行股份有限公司签订的编号为蓬莱农商高抵字 2025 年第 280134 号的《最高额抵押合同》，毅康科技有限公司以鲁（2025）烟台市开不动产权第 0000477、0000497、0000505、0000509 号不动产为抵押物，抵押物担保的主债权期间从 2025 年 1 月 17 日至 2031 年 1 月 16 日。在此抵押期间内，山东蓬莱农村商业银行股份有限公司为兰润环保技术（烟台）有限公司提供合计 1,400.00 万元的贷款，截至 2026 年 6 月 30 日，借款余额为 1,360.00 万元（包括：一年以内到期部分 40.00 万元和一年以上的部分 1,320.00 万元）。

（40）根据毅康科技有限公司于 2025 年 1 月 23 日与山东蓬莱农村商业银行股份有限公司签订的编号为蓬莱农商高抵字 2025 年第 270013 号的《最高额抵押合同》和编号为蓬莱农商高抵字 2025 年第 270014 号的《最高额抵押合同》，毅康科技有限公司以鲁（2025）烟台市开不动产权第 0000430、0000434、0000437、0000457、0000455、0000473、0000474、0000477、0000497、0000505、0000509 号不动产为抵押物，抵押物担保的主债权期间从 2025 年 1 月 23 日至 2031 年

1月22日。在此抵押期间内，山东蓬莱农村商业银行股份有限公司为毅康科技有限公司提供合计1,400.00万元的贷款，截至2026年6月30日，借款余额为1,372.00万元（包括：一年以内到期部分28.00万元和一年以上的部分1,344.00万元）。

（41）根据毅康科技有限公司于2025年9月23日与华宸商业保理（天津）有限公司签订的编号为TJBL-ZY01-2025001的《股权质押合同》，毅康科技有限公司以持有的宜宾康源危废处置有限公司60%的股权及其派生权益为质物，质物担保的主债权期间从2025年9月25日至2026年9月25日。在此质押期间内，华宸商业保理（天津）有限公司为毅康科技有限公司提供合计6,000.00万元的保理，截至2026年6月30日，借款余额为6,000.00万元（包括：一年以内到期部分6,000.00万元）。

（42）根据毅康科技有限公司于2025年9月23日与山东华宸融资租赁股份有限公司签订的编号为SDHC-ZY01-2025002的《股权质押合同》，毅康科技有限公司以持有的宜宾康源危废处置有限公司40%的股权及其派生权益为质物，质物担保的主债权期间从2025年12月9日至2026年12月9日。在此质押期间内，山东华宸融资租赁股份有限公司为毅康科技有限公司提供合计4,000.00万元的融资租赁，截至2026年6月30日，借款余额为4,000.00万元（包括：一年以内到期部分4,000.00万元）。

（43）根据毅康科技有限公司于2025年8月6日与威海银行股份有限公司烟台分行签订的编号为2025年威银质字第DBHT81700250407779号的《质押合同》，毅康科技有限公司以11,450.00万元应收账款为质物，质物担保的主债权期间从2025年8月6日至2026年8月6日。在此质押期间内，威海银行股份有限公司烟台分行为毅康科技有限公司提供合计9,000.00万元的贷款，截至2026年6月30日，借款余额为9,000.00万元（包括：一年以内到期部分9,000.00万元）。根据毅康科技有限公司于2025年8月26日与威海银行股份有限公司烟台分行签订的编号为2025年威银质字第DBHT81700250408342号的《质押合同》，毅康科技有限公司以9,670.00万元应收账款为质物，质物担保的主债权期间从2025年8月26日至2026年8月26日。在此质押期间内，威海银行股份有限公司烟台分行为毅康科技有限公司提供合计7,000.00万元的贷款，截至2026年6月30日，借款余额为7,000.00万元（包括：一年以内到期部分7,000.00万元）。根据毅康科技有限公司于2025年9月25日与威海银行股份有限公司烟台分行签订的编号为2025年威银质字第DBHT81700250409066号的《质押合同》，毅康科技有限公司以5,631.62万元应收账款为质物，质物担保的主债权期间从2025年9月26日至2026年9月26日。在此质押期间内，威海银行股份有限公司烟台分行为毅康科技有限公司提供合计4,000.00万元的贷款，截至2026年6月30日，借款余额为4,000.00万元（包括：一年以内到期部分4,000.00万元）。

（44）根据毅康科技有限公司于2026年2月6日与山东国宏商业保理有限公司签订的编号为GHBL-2026-毅康-质1的《最高额质押担保合同》，毅康科技有限公司以持有的乳山毅科水环境治理有限公司87%股权为质物，质物担保的主债权期间从2026年2月6日至2027年2月5日。在此质押期间内，山东国宏商业保理有限公司为毅康科技有限公司提供合计5,000.00万元的保理，截至2026年6月30日，借款余额为4,020.00万元（包括：一年以内到期部分4,020.00万元）。

8、其他

☐适用 ☒不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	177,180,981.04	83,760,981.04
其他应收款	12,977,840,066.36	12,873,451,990.64
合计	13,155,021,047.40	12,957,212,971.68

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
湖北武荆高速公路发展有限公司	83,760,981.04	83,760,981.04
齐鲁高速公路股份有限公司	93,420,000.00	
小计	177,180,981.04	83,760,981.04
减：坏账准备		
合计	177,180,981.04	83,760,981.04

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(12) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,457,254,970.39	5,353,013,600.64
1 年以内小计	5,457,254,970.39	5,353,013,600.64
1 至 2 年	754,903,714.15	762,796,318.41
2 至 3 年	2,319,516,713.45	2,319,564,217.18
3 至 4 年	2,504,634,003.27	2,504,631,340.26
4 至 5 年	1,179,015,486.97	1,179,124,814.01
5 年以上	789,168,991.80	776,336,440.02
合计	13,004,493,880.03	12,895,466,730.52

(14) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
子公司代垫款	12,909,966,309.23	12,796,094,888.33
通行费拆账款	58,293,710.81	60,028,848.52
其他	36,233,859.99	39,342,993.67
合计	13,004,493,880.03	12,895,466,730.52

(15) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	22,014,739.88			22,014,739.88
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	4,639,073.79			4,639,073.79
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	26,653,813.67			26,653,813.67

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	22,014,739.88	4,639,073.79				26,653,813.67
合计	22,014,739.88	4,639,073.79				26,653,813.67

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应 收款期末 余额合计 数的比例 (%)	款项的性 质	账龄	坏账 准备 期末 余额
湖南衡邵高速公路有限公司	2,604,918,425.88	20.03	内部借款	1-6 年	
大邑康润水务有限公司	2,543,231,770.74	19.56	内部借款	1 年以内	
山东高速湖南发展有限公司	2,062,175,545.97	15.86	内部借款	1-5 年	
山东高速投资发展有限公司	2,040,422,407.32	15.69	内部借款	1-5 年	
山东高速（深圳）投资有限公司	1,764,953,535.34	13.57	内部借款	1 年以内	
合计	11,015,701,685.25	84.71	/	/	

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	22,512,144,768.79	0.00	22,512,144,768.79	22,002,144,768.79		22,002,144,768.79
对联营、合营企业投资	10,794,415,398.53	656,246,335.83	10,138,169,062.70	10,395,322,511.66	656,246,335.83	9,739,076,175.83
合计	33,306,560,167.32	656,246,335.83	32,650,313,831.49	32,397,467,280.45	656,246,335.83	31,741,220,944.62

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
山东高速轨道交通集团有限公司	2,313,860,992.62						2,313,860,992.62	
山东高速投资发展有限公司	4,000,000,000.00						4,000,000,000.00	
山东高速实业发展有限公司	13,000,000.00						13,000,000.00	
山东利津黄河公路大桥有限公司	77,597,944.28						77,597,944.28	
山东高速河南发展有限公司	1,348,038,056.20						1,348,038,056.20	
湖南衡邵高速公路有限公司	455,000,000.00						455,000,000.00	
山东高速湖南发展有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
山东高速数智科技有限公司	500,000,000.00						500,000,000.00	
济南畅赢金程股权投资合伙企业（有限合伙）	3,500,000,000.00						3,500,000,000.00	
泸州东南高速公路发展有限公司	1,863,902,247.96						1,863,902,247.96	
山东高速畅赢股权投资管理有限公司	158,782,629.45						158,782,629.45	
毅康科技有限公司	2,099,894,393.28						2,099,894,393.28	

滨州维易杰环保科技有限公司	31,375,243.09						31,375,243.09	
山高云创（山东）商业保理有限公司	250,000,000.00						250,000,000.00	
山东省新旧动能山高诚泰创业投资基金合伙企业（有限合伙）	176,362,347.67						176,362,347.67	
山东高速东深公路有限公司	406,000,000.00						406,000,000.00	
河南菏宝高速公路有限公司	469,200,000.00						469,200,000.00	
湖北武荆高速公路发展有限公司	1,481,824,942.90						1,481,824,942.90	
山东高速信息集团有限公司	1,386,885,703.15						1,386,885,703.15	
齐鲁高速公路股份有限公司	1,270,420,268.19						1,270,420,268.19	
山东高速香港投资有限公司			510,000,000.00				510,000,000.00	
合计	22,002,144,768.79		510,000,000.00				22,512,144,768.79	

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价 值）	减值准 备期末 余额
			追加投资	减少 投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他 权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
山东高速（深圳）投资有限公司	334,225,901 .18				11,981,2 61.01						346,207,16 2.19	
青岛畅赢金鹏股权投资合伙企业（有限合伙）	479,576,954 .46				8,310,63 0.22						487,887,58 4.68	
山东高速物流集团有限公司	810,907,199 .67				- 15,335,0 39.97						795,572,15 9.70	

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
山东高速工程项目管理有限公司	72,546,361.26				1,618,729.78						74,165,091.04	
山东高速物业服务发展集团有限公司	71,837,504.56				197,569.47						72,035,074.03	
山东高速绿色生态发展有限公司	30,462,661.89				83,207.61						30,545,869.50	
威海银行股份有限公司	3,896,343,949.53				137,566,184.23	71,857,733.55					4,105,767,867.31	
东兴证券股份有限公司	2,059,859,061.21	656,246,335.83									2,059,859,061.21	656,246,335.83
福龙马集团股份有限公司	370,614,189.37				5,348,516.40	-2,874.79		1,864,757.98			374,095,073.00	
济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	1,548,396,381.32				67,455,511.90						1,615,851,893.22	
山东通用航空服务股份有限公司	51,106,011.38				-6,923,784.56						44,182,226.82	
烟台长输供热有限公司	13,200,000.00		118,800,000.00								132,000,000.00	
小计	9,739,076,175.83	656,246,335.83	118,800,000.00		210,302,786.09	71,854,858.76		1,864,757.98			10,138,169,062.70	656,246,335.83
合计	9,739,076,175.83	656,246,335.83	118,800,000.00		210,302,786.09	71,854,858.76		1,864,757.98			10,138,169,062.70	656,246,335.83

(3) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,017,349,285.62	2,294,208,450.45	4,148,196,237.34	2,516,466,788.12
其他业务	37,790,986.11	4,121,968.56	35,255,620.86	4,178,727.97
合计	4,055,140,271.73	2,298,330,419.01	4,183,451,858.20	2,520,645,516.09

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	4,017,349,285.62	2,294,208,450.45	4,148,196,237.34	2,516,466,788.12
其中：山东省通行费收入	2,834,262,058.09	1,122,000,646.04	2,902,473,515.67	1,281,698,760.54
高速公路托管收入	346,665,423.12	335,786,000.00	341,670,047.24	330,715,353.15
建造服务收入	836,421,804.41	836,421,804.41	904,052,674.43	904,052,674.43
其他业务	37,790,986.11	4,121,968.56	35,255,620.86	4,178,727.97
其中：租赁收入	16,362,657.57	1,876,930.02	16,244,568.98	2,301,797.95
其他	21,428,328.54	2,245,038.54	19,011,051.88	1,876,930.02
合计	4,055,140,271.73	2,298,330,419.01	4,183,451,858.20	2,520,645,516.09

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	93,420,000.00	188,452,007.12
权益法核算的长期股权投资收益	210,302,786.09	230,717,931.94
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	9,057,994.67	3,816,244.51
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		11,693,547.18
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	312,780,780.76	434,679,730.75

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	6,041,388.13	主要为报废物资处置收益
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	9,162,863.60	主要为各类奖励补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	24,244,209.95	主要为结构化存款利息
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		

项目	金额	说明
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	-19,581,108.85	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	3,455,806.77	
少数股东权益影响额（税后）	10,487,478.43	
合计	5,924,067.63	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.07	0.263	0.263
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.05	0.262	0.262

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：傅柏先

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 26 日

修订信息

☐适用 ☒不适用