证券代码:600350 证券简称:山东高速

山东高速股份有限公司

【2025】第一季度报告

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

重要内容提示

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

公司负责人:主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	4,470,421,079.65	4,531,518,433.04	-1.35
归属于上市公司股东的净利润	806,669,493.39	769,351,693.51	4.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	791,742,327.87	730,353,153.07	8.41
经营活动产生的现金流量净额	2,314,578,940.64	1,032,081,171.42	124.26
基本每股收益(元/股)	0.135	0.129	4.65
稀释每股收益(元/股)	0.135	0.129	4.65
加权平均净资产收益率(%)	2.19	2.12	增加0.07个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	161,543,712,589.25	161,687,852,769.53	-0.09
归属于上市公司股东的所有者权益	43,732,052,435.11	43,287,650,068.96	1.03

(二)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	本期金额	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	-5,046,703.53	
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	19,848,814.29	主要为建设补偿款及各类奖励补助
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	8,206,230.69	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		
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	4,724,660.75	主要为赔偿收入
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减:所得税影响额	6,704,784.84	
少数股东权益影响额(税后)	6,101,051.84	
合计	14,927,165.52	

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

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	124.26	主要因本年一季度销售回款同比增加的同时支付的工程款和保理款同比下降所致。

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	30,484	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
山东高速集团有限公司	国有法人	3,411,626,859	70.31	0	质押	977,000,000
招商局公路网络科技控股股份有限公司	其他	783,613,507	16.15	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	60,818,234	1.25	0	无	0
招商银行股份有限公司-上证红利交易型开放式指数证券投资基金	其他	43,300,486	0.89	0	无	0
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	其他	27,775,981	0.57	0	无	0
中国平安人寿保险股份有限公司-自有资金	其他	20,392,868	0.42	0	无	0
中泰证券股份有限公司	其他	19,174,958	0.40	0	无	0
中国太平洋人寿保险股份有限公司-中国太平洋人寿股票红利型产品(寿自营)-委托投资(长江养老)	其他	13,759,800	0.28	0	无	0
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	其他	13,648,700	0.28	0	无	0
中国农业银行股份有限公司-中邮核心成长混合型证券投资基金	其他	12,600,000	0.26	0	无	0

前10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	
		股份种类	数量
山东高速集团有限公司	3,411,626,859	人民币普通股	3,411,626,859
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
香港中央结算有限公司	60,818,234	人民币普通股	60,818,234
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	43,300,486	人民币普通股	43,300,486
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	27,775,981	人民币普通股	27,775,981
中国平安人寿保险股份有限公司-自有资金	20,392,868	人民币普通股	20,392,868
中泰证券股份有限公司	19,174,958	人民币普通股	19,174,958
中国太平洋人寿保险股份有限公司-中国太平洋人寿股票红利型产品(寿自营)-委托投资(长江养老)	13,759,800	人民币普通股	13,759,800
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	13,648,700	人民币普通股	13,648,700
中国农业银行股份有限公司-中邮核心成长混合型证券投资基金	12,600,000	人民币普通股	12,600,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动关系。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明(如有)	无		

持股5%以上股东、前10名股东及前10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10名股东及前10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

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

√适用 □不适用

(一)2025年第一季度经营情况

2025年第一季度,公司实现营业收入44.70亿元,同比下降1.35%,归属于上市公司股东的净利润8.07亿元,同比增长4.85%。

1.路桥运营

路桥运营方面,公司围绕"大运营"重塑管理体系,调整内部机构和职能,构建更加精简高效的组织体系;围绕保安保畅强化涉路施工管控,狠抓"全天候通行";启动大件运输车定制服务推广活动,上门为企业提供包括载优路线规划、合理货物装载等在内的一站式专业运输方案咨询服务。

报告期内,公司实现通行费收入24.36亿元,同比增长7.18%。各路段通行费收入具体如下:

单位:万元

路段名称	2025年第一季度	2024年第一季度	增加额	变动比例	情况说明
济青高速	69014.69	69823.71	-809.02	-1.16%	
京台高速相关路段	47286.86	47889.33	-602.47	-1.26%	
济菜高速	12497.88	10224.32	2273.56	22.24%	(1)
G104国道泰曲段	306.84	426.12	-30.29	-7.11%	
许昌-禹州高速公路	3210.19	3102.39	107.80	3.47%	
威海-乳山高速公路	2973.54	2869.81	103.73	3.61%	
济南黄河二桥	10435.63	9841.33	594.30	6.04%	
潍莱高速	/	7470.08	-7470.08	/	(2)
湖南衡邵高速	8604.92	8948.96	-344.03	-3.84%	
荆津黄河公路大桥	1013.47	1355.00	-341.53	-25.20%	(3)
河南济晋高速	3315.77	3085.37	230.40	7.47%	
湖北武荆高速	31269.04	27367.74	3901.30	14.26%	(4)
四川护坝高速	8197.67	8592.73	-396.06	-4.60%	
荷宝高速	2803.17	/	/	/	(5)
济荷高速	31833.70	12223.13	19600.57	160.23%	(6)
德上高速	10098.62	11749.70	-1651.08	-14.05%	(7)
莘南高速	927.33	1139.77	-212.44	-18.64%	
总计	243878.32	226119.48	17758.84	7.85%	

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,表中数据尾数差异系四舍五入造成。

(1)济菜高速通行费收入变化主要由于相邻路段开通及客车出行意愿提升导致。

(2)潍莱高速于2024年10月19日起免费通行。

(3)荆津黄河大桥通行费收入变化主要由于平行路段分流导致。

(4)湖北武荆高速通行费收入变化主要是由于平行国道施工,部分车辆绕行武荆高速以及同比期间恶劣天气较多导致。

(5)荷宝高速为公司2024年底新收购路段。

(6)济荷高速于2024年12月20日起部分线快复双向通行,同比时期正在进行改扩建。

(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提高,济南高速通车小幅分流导致。

2.资本运营

资本运营方面,公司继续大力开展投资"开门红"激励活动,实现投资收益270亿元,同比下降16.85%,具体如下:

单位:万元

项目	2025年一季度	2024年第一季度	变动比例	情况说明
权益法核算的长期股权投资收益	16431.72	21711.50	-24.32%	(1)
其中:威海商行	6229.73	5493.10	13.41%	
东兴证券	1461.60	742.40	96.88%	
粤高速A	3080.66	3647.47	-15.54%	
龙马环卫	191.16	308.64	-38.06%	
山东省高速养护集团有限公司	319.21	2008.31	-84.11%	
济南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业(有限合伙)	4456.96	6237.56	-29.11%	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	820.62	381.40	115.16%	(2)
债权投资在持有期间取得的利息收入	9722.52	10346.81	-6.03%	(3)
其中:山高新旧动能转换基金	716.72	1234.08	-41.92%	
畅赢金鹏旗下债权投资	3870.94	3035.92	27.50%	
畅赢金鹏旗下债权投资	1621.58	2846.22	-43.03%	
投资收益合计	26974.86	32439.71	-16.85%	

注: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,变动比例数据为原始计算保留两位小数得来,表中数据尾数差异系四舍五入造成。

(1)权益法核算的长期股权投资收益主要由于项目本身利润变化导致。

(2)交易性金融资产在持有期间的投资收益变化主要由于结构性存款利息增长导致。

(3)债权投资在持有期间取得的利息收入变化主要是由于项目退出导致。

21.齐鲁高速

2025年第一季度,齐鲁高速实现营业收入4.02亿元,同比下降13.74%,主要由于建造服务收入下降导致;其中通行费收入4.29亿元,同比上升70.60%,主要由于济南高速改扩建完成,恢复双向通行导致;实现净利润1.21亿元,同比下降1.16%,主要由于济南高速改扩建无工转资后,折旧摊销及财务费用增加导致。具体内容详见齐鲁高速于2025年4月30日在联交所网站披露的《2025年3月31日止三个月的若干财务信息》公告。

22.轨道交通

2025年第一季度,轨道交通实现营业收入10.91亿元,同比增长13.09%,净利润0.80亿元,同比增长20.96%。

一是铁路运输提质增效,完成运量2641万吨,与去年同期基本持平;全路程化化运输组织,货车占用停时同比减少9.57%,车辆周转效率提升13.6%;进一步提高设备维修效率和质量,设备维修用工数量减少约10%。二是延链补链亮点突出,位列年初造特、成都少年处,获得呼铁局、成都局混凝土产品订单金额1500余万元;中标施工项目金额8448万元,完成钱枪出口3317万元。三是价值创造能力稳步提升,突出抓好货车停时、产品运输、资金成本等重点领域成本管控,一季度累计实现降本增效506万元;开展技术攻关和产品研发,"一季度累计实现创新创效2700万元。

23.信息集团

2025年第一季度,信息集团实现营业收入4.62亿元,同比下降29.07%,净利润0.09亿元,同比增长98.96%。

一是项目建设有序推进,在建机电工程项目稳步推进,优化云改赛系统,提高稳定性和使用体验,部分在研项目也取得新进展。二是市场份额稳步增长,中标京台高速公路通道支线部分路段工程总承包项目金额3.13亿元;中标新疆交投大数据平台项目金额2625万元;中标临建等3个高速公路分布式光伏电站建设项目金额3962万元;中标中铁城投机电设备采购等两个项目金额3169万元。三是技术研发取得突破,自主研发的12条产品线70余项科技产品参展第二十七届高速公路信息化大会,并发布了"智慧大脑x10"产品。目前已形成智慧大脑、数字孪生收费站、智能养护、智慧隧道、智能运维、能源数字化解决方案。

3.工程建设

2025年第一季度,公司重点工程方面累计完成投资约2.38亿元,具体进展如下:

单位:亿元

项目	批复概算	2025年第一季度投入金额	累计投入金额	进展情况
京台高速齐河至济南段改扩建工程	86.09	2.21	61.78	截至2025年3月31日,京台高速齐河至济南段改扩建工程自开工以来,路基工程完成91%,路面工程完成75%,桥梁工程完成96.9%,交安工程完成90%。
S16菏潍高速公路莱阳至潍坊段改扩建工程	68.34	0.17	1.53	S16菏潍高速公路莱阳至潍坊段改扩建工程项目完成主体工程施工、监理并标评审工作。完成控制性工点施工图审查,土地组卷完成750户地上物补偿清单签字和21个村勘测定界图盖章工作。
G220东深线东营南王村至滨州界段改扩建工程	31.37	/	4.06	完成项目公司入驻办公;项目公司完成主体施工、监理并评标工作;项目已陆续地建设及入员进驻;先期开工点施工准备工作。

(二)2025年第二季度经营计划

2025年第二季度,公司将继续深耕主责主业,全力完成"时间过半、任务过半"核心目标。路桥运营方面着力加强与交警部门合作,深化"全天候通行"研究;资本运营方面积极寻找主业及主业产业链优质项目,系统梳理存量项目、储备项目、补缺路径,同时拨好投资风险防控工作;工程建设方面,抢抓施工黄金期,加快项目进度,保障工程质量。

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用 √不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2025年3月31日

编制单位:山东高速股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2025年3月31日	2024年12月31日
流动资产:		
货币资金	2,744,420,804.44	2,763,080,903.65
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,753,278,898.86	784,278,898.86
衍生金融资产		
应收票据	287,394,185.64	305,607,494.03
应收账款	3,546,067,028.12	3,097,345,459.57
应收款项融资	97,305,053.81	139,045,333.54
预付款项	505,538,283.74	502,198,887.10
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,096,602,986.68	3,905,575,116.89
其中:应收利息		
应收股利	304,535,433.10	344,327,788.45
买入返售金融资产		
存货	1,080,624,624.15	896,442,689.56
其中:数据资源		
合同资产	4,357,065,528.40	4,319,824,873.49
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,721,660,907.03	2,876,547,672.24
其他流动资产	4,293,219,017.50	4,679,878,935.63
流动资产合计	25,473,177,318.37	24,269,826,264.56
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资	3,588,259,652.30	3,578,140,685.89
其他债权投资		
长期应收款	480,888,139.71	480,427,983.90
长期股权投资	16,614,490,024.34	16,718,350,724.40
其他权益工具投资	478,033,477.39	478,033,477.39
其他非流动金融资产	1,081,478,696.39	1,081,459,649.50
投资性房地产	1,756,255,944.04	1,773,384,278.67
固定资产	13,264,117,560.46	13,547,479,237.18
在建工程	1,049,524,627.21	1,056,305,912.70
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	504,958,142.25	426,762,120.82
无形资产	82,019,772,400.96	82,530,216,012.85
其中:数据资源	2,422,745.78	2,580,164.90
开发支出		
其中:数据资源		
商誉	361,131,042.33	361,131,042.33
长期待摊费用	87,538,374.49	93,061,869.63
递延所得税资产	1,241,994,848.56	1,240,537,133.89
其他非流动资产	13,542,092,380.46	14,062,736,385.82
非流动资产合计	136,070,535,270.88	137,418,026,504.97
资产总计	161,543,712,589.25	161,687,852,769.53
流动负债:		
短期借款	3,789,214,385.68	2,992,150,019.95
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	538,538,234.55	549,988,282.06
应付账款	15,541,964,664.43	17,282,283,367.05
预收款项	312,411,106.40	46,072,262.40
合同负债	569,265,838.02	515,094,860.22
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	203,043,593.62	222,617,337.73
应交税费	611,911,481.45	556,776,303.44
其他应付款	5,489,587,041.63	5,182,383,359.40
其中:应付利息		
应付股利	273,768,650.05	261,937,541.22
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	6,712,987,546.22	6,600,205,780.67
其他流动负债	2,580,863,836.53	3,292,238,623.91
流动负债合计	36,349,787,728.53	37,239,810,201.83
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	53,783,505,236.62	53,732,296,472.27
应付债券	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	286,365,876.72	200,066,410.23
长期应付款	1,865,755,007.50	1,860,158,016.36
长期应付职工薪酬	250,339,642.86	243,591,423.25
预计负债	322,176,327.35	322,176,327.35
递延收益	2,329,598,012.36	2,344,570,926.09
递延所得税负债	2,433,381,775.42	2,432,152,478.14
其他非流动负债	17,291,723.93	17,108,019.19
非流动负债合计	67,288,413,602.76	67,152,110,072.88
负债合计	103,638,201,331.29	104,391,920,274.71
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	4,852,081,025.00	4,852,081,025.00
其他权益工具	13,500,000,000.00	13,500,000,000.00
其中:优先股		
永续债	13,500,000,000.00	13,500,000,000.00
资本公积	574,713,019.17	574,713,019.17
减:库存股		
其他综合收益	-12,150,434.18	198,228,688.02
专项储备	100,331,075.91	101,421,651.98
盈余公积	2,951,190,150.74	2,951,190,150.74
一般风险准备		
未分配利润	21,765,887,598.47	21,110,015,534.05
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	43,732,052,435.11	43,287,650,068.96
少数股东权益	14,173,458,822.85	14,008,282,425.86
所有者权益(或股东权益)合计	57,905,511,257.96	57,295,932,494.82
负债和所有者权益(或股东权益)总计	161,543,712,589.25	161,687,852,769.53

公司负责人:傅桂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

2025年1一3月

编制单位:山东高速股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
一、营业总收入	4,470,421,079.65	4,531,518,433.04
其中:营业收入	4,470,421,079.65	4,531,518,433.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,426,623,339.60	3,672,472,841.29
其中:营业成本	2,718,721,210.48	2,916,093,830.94
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	29,102,852.69	30,850,099.88
销售费用	13,086,933.64	18,272,842.14
管理费用	195,013,273.89	194,570,931.36
研发费用	70,028,274.74	82,502,250.43
财务费用	400,670,794.16	430,182,886.54
其中:利息费用	526,437,918.49	571,081,339.70
利息收入	128,603,708.53	142,959,765.96
加:其他收益	19,052,696.20	32,501,020.52
投资收益(损失以"-"号填列)	269,748,633.31	324,397,109.96
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	164,317,182.70	217,114,989.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以"-"号填列)		
净敞口套期收益(损失以"-"号填列)		
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		
信用减值损失(损失以"-"号填列)	4,296,127.82	-748,500.88
资产减值损失(损失以"-"号填列)	-2,911,114.74	608,335.07
资产处置收益(损失以"-"号填列)	-19,835.45	
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	1,333,963,247.19	1,215,803,556.41
加:营业外收入	6,098,225.65	31,401,201.99
减:营业外支出	5,437,155.68	857,041.41
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	1,334,624,317.16	1,246,347,716.99
减:所得税费用	340,592,949.92	316,849,563.76
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	994,031,367.24	929,498,153.23
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	994,031,367.24	929,498,153.23
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)	806,669,493.39	769,351,693.51
2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列)	187,361,873.85	160,146,459.72
六、其他综合收益的税后净额	-210,379,122.20	65,833,354.50
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-210,379,122.20	65,833,354.50
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	949,432.03	1,107,286.04
(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	949,432.03	1,107,286.04
(3)其他权益工具投资公允价值变动		
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-211,328,554.23	64,726,068.46
(1)权益法下可转损益的其他综合收益	-211,328,554.23	64,726,068.46
(2)其他债权投资公允价值变动		
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4)其他债权投资信用减值准备		
(5)现金流量套期储备		
(6)外币财务报表折算差额		
(7)其他		
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	783,652,245.04	995,331,507.73
(一)归属于公司所有者的综合收益总额	596,290,371.19	835,185,048.01
(二)归属于少数股东的综合收益总额	187,361,873.85	160,146,459.72
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	0.135	0.129
(二)稀释每股收益(元/股)	0.135	0.129

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:傅桂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

2025年1一3月

编制单位:山东高速股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
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	5,707,077,873.29	5,345,803,452.47
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	368,695.55	796,520.11
收到其他与经营活动有关的现金	854,119,369.74	681,279,483.95
经营活动现金流入小计	6,561,565,938.08	6,027,879,456.53
购买商品、接受劳务支付的现金	2,582,472,667.09	3,576,685,625.30
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	558,205,691.35	579,086,963.86
支付的各项税费	429,897,608.29	421,529,726.10
支付其他与经营活动有关的现金	676,421,131.71	418,494,969.85
经营活动现金流出小计	4,246,986,998.44	4,995,797,285.11
经营活动产生的现金流量净额	2,314,578,940.64	1,032,081,171.42
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	2,485,205,196.07	1,062,000,000.00
取得投资收益收到的现金	112,960,346.44	98,776,892.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33,067.00	391,287.05
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	601,722.78	240,198.47
投资活动现金流入小计	2,598,790,332.29	1,161,408,377.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,312,968,142.39	1,752,820,796.83
投资支付的现金	3,271,637,847.06	500,582,305.97
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		
投资活动现金流出小计	4,584,595,989.45	2,253,403,102.80
投资活动产生的现金流量净额	-1,985,805,657.16	-1,091,994,725.10
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	6,748,963.20	5,177,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,177,000.00
取得借款收到的现金	3,976,269,485.98	9,070,680,269.69
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,983,018,449.18	9,075,857,269.69
偿还债务支付的现金	3,653,614,605.21	6,894,876,344.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	619,362,576.75	716,822,469.81
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	9,924,553.81	86,666,467.55
支付其他与筹资活动有关的现金	49,466,577.95	33,564,396.89
筹资活动现金流出小计	4,322,443,759.91	7,645,263,210.97
筹资活动产生的现金流量净额	-339,425,310.73	1,430,594,048.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,965.11	52,268.70
五、现金及现金等价物净增加额	-10,654,982.36	1,370,732,763.74
加:期初现金及现金等价物余额	2,538,168,633.46	4,197,763,628.42
六、期末现金及现金等价物余额	2,527,513,651.10	5,568,496,392.16

公司负责人:傅桂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

2025年3月31日

编制单位:山东高速股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2025年3月31日	2024年12月31日
流动资产:		
货币资金	945,441,955.53	1,411,720,900.48
交易性金融资产	1,302,278,898.86	362,278,898.86
衍生金融资产		
应收票据	20,525,301.05	20,000,000.00
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	29,744,012.26	32,228,755.83
其他应收款	12,232,718,336.57	11,645,402,674.17
其中:应收利息		
应收股利		
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	175,000,000.00	285,000,000.00
其他流动资产		
流动资产合计	14,705,708,504.27	13,756,631,229.34
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	32,125,625,076.97	32,229,041,123.84
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	83,639,964.42	84,578,429.43
固定资产	3,389,003,585.41	3,507,801,787.25
在建工程	22,207,250.90	19,934,463.97
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	469,942.03	581,230.24
无形资产	42,697,097,324.46	42,783,042,645.45
其中:数据资源	2,422,745.78	2,580,164.90
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	790,840,305.44	792,451,187.67
其他非流动资产	180,094,711.59	375,116,677.99
非流动资产合计	79,288,978,161.22	79,792,547,545.84
资产总计	93,994,686,665.49	93,549,178,775.18
流动负债:		
短期借款	1,982,578,408.33	831,399,269.44
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	2,250,000.00	400,000.00
应付账款	3,897,455,577.22	4,443,930,259.00
预收款项	6,748,963.20	
合同负债		
应付职工薪酬	2,579,401.89	4,940,656.84
应交税费	266,447,322.75	146,561,198.78
其他应付款	5,801,450,481.12	5,335,834,153.29
其中:应付利息		
应付股利	53,379,666.78	35,648,822.03
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,011,337,882.91	3,797,483,868.14
其他流动负债	2,513,596,936.29	3,009,550,684.93
流动负债合计	18,484,445.023.71	17,570,100,090.42
非流动负债:		
长期借款	25,958,421,468.79	26,691,368,734.17
应付债券	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其中:优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,213,906,325.06	1,208,310,475.07
长期应付职工薪酬	184,916,005.49	184,916,005.49
预计负债	258,000,000