

**山东高速集团有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2019年)**

二〇二〇年五月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

## 重大风险提示

### 1、资产负债率较高的风险

近年来发行人投资规模持续扩大，导致银行借款及债券融资增加，资产负债率一直维持在较高的水平。2018年末及2019年末，发行人资产负债率分别为71.08%和70.94%。发行人主营业务包括高速公路的投资、建设和运营，高速公路投资规模大、债务融资比例高等特点致使行业平均资产负债率较高。同时，发行人并表的威海市商业银行资产负债率偏高。截至2019年末，发行人流动负债占总负债的比例为53.92%。若未来发行人经营环境发生重大不利变化，负债水平不能保持在合理的范围内，则有可能出现无法按期足额兑付债券本息的风险。

### 2、未来资本性支出较大的风险

2018年末及2019年末，发行人的在建工程金额分别为522.30亿元和339.89亿元。同时，2017年-2019年，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-910.26亿元、-508.54亿元和-284.94亿元，均为净流出且金额较大。根据发展规划，发行人未来数年将保持较高的资本支出规模，主要用于高速公路和铁路的投资，上述项目将加大发行人的债务负担，一旦项目投资失败，将会极大地影响发行人的未来收益。同时，发行人所从事的公路、铁路等基础设施建设均属于资本密集型产业，项目建设期需要较高的资本投入以及成本费用开支，具有一定的风险。发行人未来将面临一定的资本支出压力，资本支出的增加将直接影响公司的现金流状况，可能对公司的偿债能力造成一定的影响。此外，受到市场未来变动影响，项目的投资收益存在一定的不确定性。

### 3、借款金额较大的风险

发行人主营业务包括高速公路、铁路等的投资、建设和运营，对资本的要求较高。项目资本支出除部分来源于自有资金外，其余主要来源于借款和其他债务融资。因而发行人的借款数额较大，最近三年末，发行人短期借款分别为1,099,113.09万元、970,125.97万元和1,175,217.04万元，一年内到期的非流动负债分别为489,642.43万元、1,053,248.76万元和973,088.75万元，长期借款分别为9,585,417.27万元、11,810,915.92万元和14,244,346.95万元，应付债券分别为7,209,681.33万元、8,292,777.85万元和8,197,925.72万元。随着借款金额的增长，近三年发行人财务费用中的利息支出金额分别为631,733.74万元、732,522.53万元和922,143.50万元。未来公司投资规模持续扩大，借款金额可能继

续增加，如果项目收益、融入资金等现金流入的时间或规模与借款的偿还安排未能合理匹配，则发行人可能面临一定的偿债压力。

#### **4、区域可替代性交通方式造成的竞争风险**

发行人运营的高速公路、地方铁路与国家铁路（非发行人投资运营）、航空、水路运输等运输方式在运输成本、时间成本、便捷度等方面存在不同，给交通需求者提供了不同的选择，造成不同运输方式之间形成直接或间接竞争。在发行人经营区域内的其他交通运输方式，将分流发行人客货运流量，对发行人的经营业绩将产生一定影响。

#### **5、市场竞争的风险**

国内路桥工程施工市场竞争日趋激烈，除了特大型、全国性建筑企业和各省、市、自治区国有或股份制从事公路工程施工的企业以外，民营企业为代表的公路工程施工企业不断加入。若发行人不能在市场竞争中保持优势并获得足够的项目，发行人的路桥施工业务收入将会下降。

#### **6、海外业务风险**

发行人的路桥施工和海洋运输业务板块均有收入来自于海外，其中海外投资建设基础设施项目主要分布于发展中国家，海洋运输业务在全球范围内为客户提供铁矿石、煤炭、粮食等大宗物资的海上运输服务。同时，发行人在境外拥有多笔股权投资。若上述业务、股权投资所在国家在政治、经济上发生重大变动，将会给发行人的海外业务带来一定的风险。

#### **7、金融服务板块经营风险**

该板块开展的各项授信业务，如贷款业务、存放同业、拆放同业、买入返售、债券投资、应收款项类投资及表外信用业务（含担保、承诺、金融衍生品交易等），均存在信用风险。资本市场的波动、利率汇率等波动可能使本板块表内外的资产负债价值发生变动，对财务和资本状况产生不利影响。另外，该板块也存在一定流动性风险和操作风险。

#### **8、公路收费政策调整风险**

按照国务院颁布的《收费公路管理条例》规定：经营性收费公路的收费期限不超过 25 年（国家确定的中西部省市为 30 年），该条例从 2004 年 11 月 1 日起施行。该条例施行前在建的和已投入运行的收费公路，由国务院交通主管部门会同国务院发展改革部门和财政部门依照该条例规定的原则进行规范，具体办法由国务院交通主管部门制定。2018 年 12 月，交通运输部公布《收费公路管理条例（修订征求意见稿）》，根据该修订征求意见稿，经营性公路项目的经营期限，按照收回投资并有合理回报的原则确定，一般不得超过 30 年

；对于投资规模大、回报周期长的收费公路，可以超过 30 年。实施收费高速公路改扩建工程，增加高速公路车道数量，可重新核定偿债期限或者经营期限。如果未来公路收费政策有所调整，将对发行人的经营情况产生较大影响。

本报告期末与 2019 年半年报所提示的风险无重大变化。

## 目录

<b>第一节</b>	<b>公司及相关中介机构简介</b> .....	<b>8</b>
一、	公司基本信息.....	8
二、	信息披露事务负责人.....	8
三、	信息披露网址及置备地.....	8
四、	报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、	报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、	中介机构情况.....	9
七、	中介机构变更情况.....	11
<b>第二节</b>	<b>公司债券事项</b> .....	<b>11</b>
一、	债券基本信息.....	11
二、	募集资金使用情况.....	24
三、	报告期内资信评级情况.....	34
四、	增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	35
五、	报告期内持有人会议召开情况.....	35
六、	受托管理人履职情况.....	35
<b>第三节</b>	<b>业务经营和公司治理情况</b> .....	<b>35</b>
一、	公司业务和经营情况.....	35
二、	投资状况.....	37
三、	与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	38
四、	公司治理情况.....	38
五、	非经营性往来占款或资金拆借.....	39
<b>第四节</b>	<b>财务情况</b> .....	<b>39</b>
一、	财务报告审计情况.....	39
二、	会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	39
三、	主要会计数据和财务指标.....	41
四、	资产情况.....	42
五、	负债情况.....	44
六、	利润及其他损益来源情况.....	45
七、	对外担保情况.....	45
<b>第五节</b>	<b>重大事项</b> .....	<b>45</b>
一、	关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	45
二、	关于破产相关事项.....	47
三、	关于司法机关调查事项.....	47
四、	其他重大事项的信息披露.....	47
<b>第六节</b>	<b>特定品种债券应当披露的其他事项</b> .....	<b>48</b>
一、	发行人为可交换债券发行人.....	48
二、	发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	49
三、	发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	49
四、	发行人为永续期公司债券发行人.....	49
五、	其他特定品种债券事项.....	51
<b>第七节</b>	<b>发行人认为应当披露的其他事项</b> .....	<b>51</b>
<b>第八节</b>	<b>备查文件目录</b> .....	<b>53</b>

## 释义

发行人、公司、本公司、山东高速集团	指	山东高速集团有限公司
出资人、山东省国资委	指	山东省国有资产监督管理委员会
董事会	指	山东高速集团有限公司董事会
监事会	指	山东高速集团有限公司监事会
山东高速股份	指	发行人控股子公司山东高速股份有限公司
山东路桥	指	发行人控股子公司山东高速路桥集团股份有限公司
路桥集团	指	山东高速路桥集团股份有限公司全资子公司山东省路桥集团有限公司
山东铁投公司、铁投公司	指	发行人子公司山东铁路投资控股集团有限公司
威海市商业银行	指	威海市商业银行股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
最近三年	指	2017年、2018年及2019年
报告期	指	2019年1-12月
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元	指	人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	山东高速集团有限公司
中文简称	山东高速
外文名称（如有）	SHANDONG HI-SPEED GROUP CO.,LTD
外文缩写（如有）	SDHSG
法定代表人	邹庆忠
注册地址	山东省济南市历下区龙奥北路8号
办公地址	山东省济南市历下区龙奥北路8号
办公地址的邮政编码	250098
公司网址	<a href="http://www.sdhsg.com/">http://www.sdhsg.com/</a>
电子信箱	tengxiang@sdhsg.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	王思军
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	山东省济南市历下区龙奥北路8号
电话	0531-89250111
传真	0531-89250130
电子信箱	sdgscw999@126.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	山东省济南市历下区龙奥北路8号23楼



#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：山东省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

控股股东、实际控制人无变化

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更  未发生变更

2019年1月28日，发行人发布《山东高速集团有限公司关于公司监事变动的公告》，根据《中共山东省委山东省人民政府关于山东省省级机构改革的实施意见》（鲁发〔2018〕42号）规定山东省国资委省属企业监事会职责划入山东省审计厅，不再设立省属企业监事会；2018年11月，山东省国资委、山东省发展和改革委员会、山东省财政厅和山东省社保基金理事会联合下发《关于杨少军等20人免职的通知》（鲁国资产字〔2018〕41号）要求，发行人原山东省国资委派驻的监事会主席柳树公及监事翟静职务自然免除；同时，发行人原监事李献绰、蒋鹏飞因发行人公司内部安排不再担任公司监事，高贵成继续担任职工监事。

2019年4月17日，发行人发布《山东高速集团有限公司总经理发生变动的公告》，根据山东省委任免决定，周勇同志任齐鲁交通发展集团有限公司党委书记、董事长，不再担任发行人党委副书记、总经理。

2019年8月15日，发行人发布《山东高速集团有限公司关于总经理任职的公告》，经有权机构《中共山东省委关于徐军峰同志任职的通知》（鲁委〔2019〕429号）决定，任命徐军峰先生为公司总经理。

2019年10月10日，经山东高速集团党委常委会研究决定，发行人原副总经理姜振亭不再担任相关职务，按规定办理有关退休手续。

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

适用  不适用

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼
签字会计师姓名（如有）	张居忠、周春阳、刘兵

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122742、155994、155483、163030
债券简称	12鲁高速、18鲁高Y3、19鲁高Y1、19鲁高02
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层

联系人	姜琪、马凯、张哲戎
联系电话	010-60833578

债券代码	136097、136518、143070、143071、143927、143938、143957、143956、155399、155684、152298、152335、163331
债券简称	15鲁高01、16鲁高01、17鲁高01、17鲁高02、17鲁高Y1、17鲁高Y2、18鲁高Y1、18鲁高Y2、19鲁高01、G19鲁高1、19山高01、19山高02、20鲁高01
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广州市天河区马场路26号广发证券大厦
联系人	陈光、石磊、李鹏、祝磊、王钊民、王枫淇、祝昊、华龙
联系电话	020-66338888

债券代码	132008
债券简称	17山高EB
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
联系人	慈颜谊、雷仁光、王帅帆、祁秦、孙方杰
联系电话	010-65051166

注：06鲁高速发行时间较早，无受托管理人或债权代理人。

### （三）资信评级机构

债券代码	120608、163331
债券简称	06鲁高速、20鲁高01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号银河SOHO6号楼

债券代码	122742
债券简称	12鲁高速
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A-2901

债券代码	136097、132008
债券简称	15鲁高01、17山高EB
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	北京市东城区建国门内大街26号新闻大厦8层

债券代码	136518
债券简称	16鲁高01
名称	鹏元资信评估有限公司 中诚信证券评估有限公司(中诚信证评于2020年2月26日起中止证券市场资信评级业务，承做的资信评级业务由中诚信国际承继)
办公地址	北京市东城区建国门内大街26号新闻大厦8层（鹏元资信）

	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼（中诚信证评）
债券代码	143070、143071、143927、143938、143957、143956、155994、155399、155483、155684、163030
债券简称	17 鲁高 01、17 鲁高 02、17 鲁高 Y1、17 鲁高 Y2、18 鲁高 Y1、18 鲁高 Y2、18 鲁高 Y3、19 鲁高 01、19 鲁高 Y1、G19 鲁高 1、19 鲁高 02
名称	中诚信证券评估有限公司(中诚信证评于 2020 年 2 月 26 日起中止证券市场资信评级业务，承做的资信评级业务由中诚信国际承继)
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼
债券代码	152298、152335
债券简称	19 山高 01、19 山高 02
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 12 层

## 七、中介机构变更情况

中诚信证券评估有限公司于 2020 年 2 月 26 日起中止证券市场资信评级业务，其承做的资信评级业务由中诚信国际信用评级有限责任公司承继。

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	120608
2、债券简称	06 鲁高速
3、债券名称	2006 年山东高速集团有限公司公司债券
4、发行日	2006 年 4 月 7 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 7 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.10
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	122742
2、债券简称	12鲁高速
3、债券名称	2012年山东高速集团有限公司公司债券
4、发行日	2012年2月9日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年2月9日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.72
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136097
2、债券简称	15鲁高01
3、债券名称	山东高速集团有限公司2015年公司债券（第一期）
4、发行日	2015年12月17日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年12月17日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.67
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一

	期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136518
2、债券简称	16鲁高01
3、债券名称	山东高速集团有限公司2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年7月6日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年7月6日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.32
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143070
2、债券简称	17鲁高01
3、债券名称	山东高速集团有限公司2017年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2017年4月18日

5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年4月18日
8、债券余额	-
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.34
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143071
2、债券简称	17鲁高02
3、债券名称	山东高速集团有限公司2017年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2017年4月18日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年4月18日
8、债券余额	5.30
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.58
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款	无

的触发及执行情况	
1、债券代码	132008
2、债券简称	17山高EB
3、债券名称	山东高速集团有限公司2017年可交换公司债券
4、发行日	2017年4月24日
5、是否设置回售条款	在本次可交换债最后两个计息年度内，如果山东高速股份A股股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期换股价格的70%时，本次可交换债持有人有权将其持有的本次可交换债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给本公司。若在上述交易日内发生过换股价格因发生送红股、转增股本、增发新股或配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格计算。如果出现换股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从换股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的换股价格重新计算。
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年4月24日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	1.70
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	换股价格调整：山东高速股份2019年6月30日召开山东高速股份2018年度股东大会，审议通过了2018年度利润分配的议案，向截至2019年8月14日（A股股权登记日）下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的山东高速全体股东每股派发现金红利0.221元（含税）。 2019年8月8日，山东高速披露了《山东高速股份有限公司2018年年度权益分配实施公告》。根据募集说明书约定，17山高EB换股价格自2019年8月15日起由9.62元/股调整为9.40元/股。

1、债券代码	143927
2、债券简称	17鲁高Y1
3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行2017年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2017年10月20日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年10月20日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.22
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。发行人有续期选择权，如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。报告期内上述条款均未执行。 发行人于2019年3月15日、9月9日、9月25日和2020年3月3日4次上缴国有资本收益，触发了强制付息事件（付息日前12个月内向普通股股东分红），发行人将合理安排按时足额支付本期债券当期利息。

1、债券代码	143938
2、债券简称	17鲁高Y2
3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行2017年可续期公司债券（第二期）
4、发行日	2017年11月6日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年11月6日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.30
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。发行人有续期选择权，如有递延，则每笔递延利息在递延期间



	按当期票面利率累计计息，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个周期(即延长3年)，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。报告期内上述条款均未执行。 发行人于2019年3月15日、9月9日、9月25日和2020年3月3日4次上缴国有资本收益，触发了强制付息事件（付息日前12个月内向普通股股东分红），发行人将合理安排按时足额支付本期债券当期利息。

1、债券代码	143957
2、债券简称	18鲁高Y1
3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第一期)
4、发行日	2018年3月23日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年3月23日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.70
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。发行人有续期选择权，如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行	无

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。报告期内上述条款均未执行。 发行人于2019年3月15日、9月9日、9月25日和2020年3月3日4次上缴国有资本收益，触发了强制付息事件（付息日前12个月内向普通股股东分红），发行人合理安排按时足额支付本期债券当期利息。

1、债券代码	143956
2、债券简称	18鲁高Y2
3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行2018年可续期公司债券(第二期)
4、发行日	2018年3月27日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年3月27日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.57
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。发行人有续期选择权，如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	以每3个计息年度为1个周期，在每个周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。报告期内上述条款均未执行。 发行人于2019年3月15日、9月9日、9月25日和2020年3月3日4次上缴国有资本收益，触发了强制付息事件（付息日前12个月内向普通股股东分红），发行人合理安排按时足额支付本期债券当期利息。

1、债券代码	155994
2、债券简称	18鲁高Y3

3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行 2018 年可续期公司债券(第三期)
4、发行日	2018 年 12 月 5 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 12 月 5 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.60
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。发行人有续期选择权，如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将债券期限延长 1 个周期(即延长 3 年)，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。报告期内上述条款均未执行。 发行人于 2019 年 3 月 15 日、9 月 9 日、9 月 25 日和 2020 年 3 月 3 日 4 次上缴国有资本收益，触发了强制付息事件（付息日前 12 个月内向普通股股东分红），发行人将合理安排按时足额支付本期债券当期利息。

1、债券代码	155399
2、债券简称	19 鲁高 01
3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 5 月 8 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2034 年 5 月 8 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.89
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	该债券目前按时足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155483
2、债券简称	19鲁高Y1
3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行2019年永续期公司债券(第一期)
4、发行日	2019年6月21日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年6月21日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.27
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次。发行人有续期选择权，如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该期债券尚未到首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	以每3个计息年度为1个周期,在每个周期末,发行人有权选择将本期债券期限延长1个周期,或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。报告期内上述条款未执行。 发行人于2019年9月9日、9月25日和2020年3月3日3次上缴国有资本收益,触发了强制付息事件(付息日前12个月内向普通股股东分红),发行人将合理安排按时足额支付本期债券当期利息。

1、债券代码	155684
2、债券简称	G19 鲁高 1
3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行 2019 年绿色公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 9 月 12 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 9 月 12 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该期债券尚未到首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152298
2、债券简称	19 山高 01
3、债券名称	2019 年第一期山东高速集团有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 10 月 21 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 10 月 21 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
12、投资者适当性安排	在承销团成员设置的发行网点的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所市场发行的对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）

13、报告期内付息兑付情况	该期债券尚未到首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	152335
2、债券简称	19山高02
3、债券名称	2019年第二期山东高速集团有限公司公司债券
4、发行日	2019年11月26日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2029年11月26日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.42
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间市场
12、投资者适当性安排	在承销团成员设置的发行网点的发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所市场发行的对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）
13、报告期内付息兑付情况	该期债券尚未到首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163030
2、债券简称	19鲁高02

3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行 2019 年公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 12 月 2 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 12 月 2 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.92
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该期债券尚未到首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	163331
2、债券简称	20 鲁高 01
3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行 2020 年公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 4 月 22 日
5、是否设置回售条款	-
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 22 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	2.60
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	该期债券尚未到首个付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中	无

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：120608

债券简称	06鲁高速
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止2019年末，已使用募集资金10亿元，募集资金余额0元。其中2.9亿元用于青银高速山东段（齐夏路），3.3亿元用于济南绕城高速北线，2.1亿元用于威海至乳山高速公路，1.7亿元用于菏泽至关庄高速公路。该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：122742

债券简称	12鲁高速
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止2019年末，已使用募集资金20亿元，募集资金余额0元。其中16亿元用于四川省乐山至自贡高速公路项目，4亿元用于补充营运资金。该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用



募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136097

债券简称	15鲁高01
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券募集资金（即扣除发行费用后的9.98亿元）已于2015年12月28日转至银行间市场清算所指定账户，用于偿还2015年12月29日到期的“山东高速集团有限公司2015年度第三期超短期融资券”。该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136518

债券简称	16鲁高01
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	25.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券募集资金扣除发行费用后的24.925亿元已经用于偿还到期的13鲁高集PPN002和15鲁高速SCP008，不足部分已由发行人使用其他自筹资金解决。该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143070

债券简称	17鲁高01
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	9.70
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据发行时间安排，该期债券募集资金于2017年4月19日到达公司募集资金账户，晚于拟偿还的17鲁高速SCP001的到期时间。本着提升长期负债占比、优化公司债务结构的原则，发行人先使用自有资金偿还17鲁高速SCP001，在该期债券募集资金到账后与偿还17鲁高速SCP001的自有资金进行置换。该期债券募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。 该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143071

债券简称	17鲁高02
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。

募集资金总额	5.30
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	根据发行时间安排，该期债券募集资金于2017年4月19日到达公司募集资金账户，晚于拟偿还的17鲁高速SCP001的到期时间。本着提升长期负债占比、优化公司债务结构的原则，发行人先使用自有资金偿还17鲁高速SCP001，在该期债券募集资金到账后与偿还17鲁高速SCP001的自有资金进行置换。该期债券募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。 该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：132008

债券简称	17山高EB
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	25.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券募集资金扣除发行费用后的24.90亿元已经用于偿还14鲁高速MTN001、15鲁高速MTN001、16鲁高速集SCP006和15鲁高速MTN002的利息或本息。 该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143927

债券简称	17鲁高Y1																										
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。																										
募集资金总额	25.00																										
募集资金期末余额	0.00																										
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	<p>为避免募集资金闲置,提高资金使用效率,发行人对该期债券偿还债务的还款计划进行调整并进行了公告。该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。调整后的偿还债务如下表所示:</p> <table border="1" data-bbox="651 696 1334 1509"> <thead> <tr> <th>债权人</th> <th>债务人</th> <th>金额(万元)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>山东高速城镇化基金管理中心(有限合伙)</td> <td>山东高速投资控股有限公司</td> <td>51,000</td> </tr> <tr> <td>山高(烟台)北银投资中心(有限合伙)</td> <td>山东高速投资控股有限公司</td> <td>55,000</td> </tr> <tr> <td>山高(烟台)方旭投资中心(有限合伙)</td> <td>山东高速投资控股有限公司</td> <td>10,000</td> </tr> <tr> <td>山高(烟台)基华投资基金管理中心(有限合伙)</td> <td>山东高速环球融资租赁有限公司</td> <td>26,500</td> </tr> <tr> <td>山东高速投资基金管理中心(有限合伙)</td> <td>山东高速环球融资租赁有限公司</td> <td>82,500</td> </tr> <tr> <td>山高(烟台)北银投资中心(有限合伙)</td> <td>山东高速环球融资租赁有限公司</td> <td>45,000</td> </tr> <tr> <td>16鲁高速集MTN0042017年度利息</td> <td>-</td> <td>9,150</td> </tr> </tbody> </table>			债权人	债务人	金额(万元)	山东高速城镇化基金管理中心(有限合伙)	山东高速投资控股有限公司	51,000	山高(烟台)北银投资中心(有限合伙)	山东高速投资控股有限公司	55,000	山高(烟台)方旭投资中心(有限合伙)	山东高速投资控股有限公司	10,000	山高(烟台)基华投资基金管理中心(有限合伙)	山东高速环球融资租赁有限公司	26,500	山东高速投资基金管理中心(有限合伙)	山东高速环球融资租赁有限公司	82,500	山高(烟台)北银投资中心(有限合伙)	山东高速环球融资租赁有限公司	45,000	16鲁高速集MTN0042017年度利息	-	9,150
债权人	债务人	金额(万元)																									
山东高速城镇化基金管理中心(有限合伙)	山东高速投资控股有限公司	51,000																									
山高(烟台)北银投资中心(有限合伙)	山东高速投资控股有限公司	55,000																									
山高(烟台)方旭投资中心(有限合伙)	山东高速投资控股有限公司	10,000																									
山高(烟台)基华投资基金管理中心(有限合伙)	山东高速环球融资租赁有限公司	26,500																									
山东高速投资基金管理中心(有限合伙)	山东高速环球融资租赁有限公司	82,500																									
山高(烟台)北银投资中心(有限合伙)	山东高速环球融资租赁有限公司	45,000																									
16鲁高速集MTN0042017年度利息	-	9,150																									
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否																										
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用																										
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用																										
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用																										
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否																										
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用																										

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143938

债券简称	17鲁高Y2														
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。														
募集资金总额	25.00														
募集资金期末余额	0.00														
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	<p>该期债券发行规模为25亿元，因该期公司债券募集资金实际到位时间与预计时间不符，公司已运用自有资金偿还已到期部分债务，故该期债券募集资金扣除相关发行费用后，与上述债务相对应的募集资金将全部用于补充流动资金。</p> <p>该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。17鲁高Y2募集资金实际使用情况如下：</p> <table border="1" data-bbox="655 703 1334 922"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>债权人</th> <th>债务人</th> <th>还款金额（亿元）</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>人寿资产管理有限公司</td> <td>山东高速集团有限公司</td> <td>10.00</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>17鲁高速SCP002</td> <td>-</td> <td>15.00</td> </tr> </tbody> </table>			序号	债权人	债务人	还款金额（亿元）	1	人寿资产管理有限公司	山东高速集团有限公司	10.00	2	17鲁高速SCP002	-	15.00
序号	债权人	债务人	还款金额（亿元）												
1	人寿资产管理有限公司	山东高速集团有限公司	10.00												
2	17鲁高速SCP002	-	15.00												
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否														
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用														
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用														
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用														
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否														
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用														

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143957

债券简称	18鲁高Y1		
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。		
募集资金总额	15.00		
募集资金期末余额	0.00		
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	<p>全部用于济南至青岛高速铁路项目。</p> <p>该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。</p>		
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否		
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用		
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如	不适用		

有)	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143956

债券简称	18鲁高Y2
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	全部用于济南至青岛高速铁路项目。 该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155994

债券简称	18鲁高Y3								
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。								
募集资金总额	10.00								
募集资金期末余额	0.00								
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券发行规模为10亿元，扣除发行费用后，全部用于偿还有息债务。 该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。18鲁高Y3募集资金实际使用情况如下：								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>债券简称</th> <th>债务人</th> <th>债券余额（亿元）</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>18鲁高速SCP003</td> <td>山东高速集团有限公司</td> <td>20.00</td> </tr> </tbody> </table>	序号	债券简称	债务人	债券余额（亿元）	1	18鲁高速SCP003	山东高速集团有限公司	20.00
序号	债券简称	债务人	债券余额（亿元）						
1	18鲁高速SCP003	山东高速集团有限公司	20.00						
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否								
募集资金约定用于疫情防控的	不适用								

金额（如有）	
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155399

债券简称	19 鲁高 01														
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。														
募集资金总额	5.00														
募集资金期末余额	0.00														
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	<p>该期债券实际发行规模为 5 亿元，扣除发行费用后，全部用于偿还有息债务。 该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。</p> <p>19 鲁高 01 募集资金实际使用情况如下：</p> <table border="1" data-bbox="651 1032 1334 1256"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>债券简称</th> <th>债务人</th> <th>还款金额（亿元）</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>09 鲁高速债</td> <td>山东高速集团有限公司</td> <td>0.7845</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>18 鲁高速 SCP005</td> <td>山东高速集团有限公司</td> <td>4.2055</td> </tr> </tbody> </table>			序号	债券简称	债务人	还款金额（亿元）	1	09 鲁高速债	山东高速集团有限公司	0.7845	2	18 鲁高速 SCP005	山东高速集团有限公司	4.2055
序号	债券简称	债务人	还款金额（亿元）												
1	09 鲁高速债	山东高速集团有限公司	0.7845												
2	18 鲁高速 SCP005	山东高速集团有限公司	4.2055												
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否														
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用														
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用														
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用														
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否														
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用														

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155483

债券简称	19 鲁高 Y1		
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。		
募集资金总额	15.00		
募集资金期末余额	0.00		

募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券发行规模为15亿元，扣除发行费用后，全部用于偿还有息债务，归还浙商银行短期借款10亿元、交通银行流动资金贷款3亿元，剩余资金归还超短期融资券18鲁高速SCP007本金及利息。 该期债券募集资金使用已履行公司内部资金使用审批流程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155684

债券简称	G19鲁高1
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券募集资金已全部使用完毕，全部用于ETC设备的发行、推广、安装及维护。募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152298

债券简称	19山高01
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。



募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金用途为补充营运资金，截至 2019 年末，募集资金已使用完毕。募集资金已按要求投入批复文件和募集说明书中约定的用途领域。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152335

债券简称	19 山高 02
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	19.24
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司债券募集资金用途为用于京台高速公路泰安至枣庄（鲁苏界）段改扩建工程，截至 2019 年末，已使用募集资金 7,623.39 万元。已使用募集资金已按要求投入批复文件和募集说明书中约定的项目领域，不存在募集资金投向变更及将募集资金投向纯公益性项目领域等情况。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：163030

债券简称	19 鲁高 02
------	----------

募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券募集资金已全部使用，全部用于偿还 14 鲁高速 MTN004 本金及年度利息，募集资金实际使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：163331

债券简称	20 鲁高 01
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金汇入发行人开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2019 年末，该期债券尚未发行。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

报告期内，中诚信国际信用评级有限责任公司、大公国际资信评估有限公司、鹏元资信评估有限公司、中诚信证券评估有限公司、东方金诚国际信用评估有限公司对发行人主

体评级 AAA，对发行人存续债券评级 AAA，评级展望均为稳定。

报告期内，发行人评级结果无变化。

#### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

公司存续债券中 06 鲁高速、17 山高 EB 含增信机制。06 鲁高速由中国农业银行股份有限公司山东分行提供担保增信，中国农业银行股份有限公司经营状况良好，该期债券增信机制无不利变化；17 山高 EB 以山东高速股份有限公司 A 股股票（代码：600350.SH）作为担保，截至 2019 年末，担保股份数为 540,970,671 股，按 2019 年 12 月 31 日收盘价 4.91 元/股计算，该等股票的市值为 26.56 亿元。

报告期内，公司运营正常，存续债券偿债计划及其他偿债保障措施无不利变化，均按各期债券募集说明书约定及法律法规执行。

#### 五、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

#### 六、受托管理人履职情况

为维护本公司债券全体债券持有人的权益，本公司聘请了中信证券作为 12 鲁高速、18 鲁高 Y3、19 鲁高 Y1 以及 19 鲁高 02 的债券受托管理人；聘请了广发证券为 15 鲁高 01、16 鲁高 01、17 鲁高 01、17 鲁高 02、17 鲁高 Y1、17 鲁高 Y2、18 鲁高 Y1、18 鲁高 Y2、19 鲁高 01、G19 鲁高 1 以及 20 鲁高 01 的债券受托管理人，为 19 山高 01、19 山高 02 的债权代理人；聘请了中金公司作为 17 山高 EB 的债券受托管理人。受托管理人、债权代理人对发行人履行募集说明书及受托管理协议、债权代理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。

报告期内受托管理人、债权代理人勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，履行职责，出具临时受托、临时债券代理报告及年度受托管理事务报告，并披露指定的网站。

报告期内，受托管理人、债权代理人未变更。

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

##### 1、主要业务概况

山东高速集团是经山东省政府批准成立，由山东省国资委控股，以投资、建设、经营、管理高速公路、铁路、港航、机场、物流为主业，集主业保障链上金融、建设、置业、信息、建材为一体的现代化、国际化、高效化、综合型国有独资特大型企业集团。报告期内，路桥收费、路桥施工、商品销售（包括国际、国内贸易）及金融业务为公司主要收入来源。

## 2、主要业务经营模式

### （1）路桥收费

本公司取得高速公路的特许经营权，对高速公路项目进行投资、建设、经营和管理。公司高速公路基建、维修、养护等工程主要采取集中采购的方式，并通过公开招标、议标等方式选择供应商。在发行人的大型工程项目上，由专门的物资供应机构通过公开招标方式选择供应商，实施集中采购和供应。高速公路的主要客户为沿线的过往车辆。由于高速公路行业特殊性，高速公路通行车辆数目庞大，发行人高速公路通行费收入业务不存在特定的客户群体，也不存在单一客户的收费额超过发行人车辆通行费总收入比例超过 50% 的情况或严重依赖于少数客户的情况。

### （2）路桥施工

公司施工业务主要通过公开招标、邀请招标和议标等形式获取项目。在充分市场调研的基础上，山东路桥负责制定市场开发计划，经山东路桥董事会批准后，方可组织实施。根据市场开发计划，山东路桥对招标单位（即建设单位）进行详细的背景调查后，参与投标等。公司施工业务采购材料主要包括沥青、混凝土和钢材等大宗材料、施工机械设备及劳务，具体采购模式及控制程序包括大宗材料采购模式及控制程序、施工机械设备采购模式及控制程序、劳务分包模式及控制程序。

### （3）商品销售（包括国际、国内贸易）

公司商品销售业务主要由服务区的商超零售、物资集团的沥青等建材销售、物流集团油料、煤炭粮食贸易及轨道交通集团混凝土枕木贸易等业务构成。

服务区商超零售业务主要来自于面向大众的零售商店、高速公路服务区加油站等，是依托高速公路服务区而设立的，主要是面向过往车辆大众，结算以现金为主。

物资集团主要销售沥青、钢材等工程物资，主要供应商为中国石化炼油销售有限公司上海分公司、中石油燃料油有限责任公司、中化弘润石油化工有限公司、山东京博石油化工有限公司、山东莱钢永锋钢铁有限公司、石横特钢集团有限公司等；下游客户为中石油燃料油有限责任公司华东销售分公司、陕西高速公路开发有限公司、山东泰山路桥工程公司、济南通达公路工程有限公司、济南黄河路桥工程公司、济南城建集团有限公司和济南重交路桥工程有限公司等施工单位；主要结算方式为电汇和银行承兑汇票。

物流集团的商品销售主要为大宗商品焦炭、铝锭、大豆贸易。焦炭贸易的主要供应商为长治市川瑞贸易有限公司、宁波墨阳贸易有限公司、日照市程顺贸易有限公司等公司；主要客户为连云港万达源国际贸易有限公司、天津佳业成国际贸易有限公司、连云港万达源国际贸易有限公司等。结算方式为现汇及银行承兑汇票。大豆贸易的主要供应商为黑龙江顺义达经贸有限公司，主要客户为绥化天和粮食经贸有限公司、哈尔滨太极货物运输有限公司。结算方式为现汇。铝锭贸易业务主要的供应商为佳能可有限公司，主要客户为上海新投国际供应链有限公司、广州朴道供应链有限公司等。结算方式为银承或现汇。

轨道交通集团主要的上游有临朐山水水泥公司、潍坊众赢经贸有限公司、河北景鹏预应力钢绞线有限公司和天津银龙预应力材料股份有限公司等，主要下游为胶济铁路客运专线有限责任公司、中铁物资太原轨枕有限公司、济南铁路局、光明铁道控股有限公司等。公司和上游的结算方式为现汇和银行承兑汇票，下游的结算方式为现汇。

#### （4）金融业务

公司的金融业务主要通过下属威海市商业银行、泰山财险、相关融资租赁公司具体开展业务。

## （二） 公司未来展望

公司发展愿景为世界一流的**大交通**及其相关战略产业的**国有大型资本投资集团**。

**世界一流**：拥有世界一流的管理团队和品牌，在规模、管理和效益等方面成为投资控股类集团的标杆和全球国有资本运营平台的典范。

**大交通及其相关战略产业**：以公路、高速公路、桥梁、铁路、港口、航运、物流等基础设施为主业，集主产业链上建设、建材、智能交通、金融、地产、新能源、文化传媒于一体的现代化、国际化、高效化、综合型国有大型资本投资集团。

**国有资本投资集团**：优秀的产业运营能力和资本运作能力，主业具备强大的竞争力，具备优秀的投资能力、完善的资本运作平台和规范的现代企业制度。

公司坚持产业运营和资本运作并重的发展思路，实现快速做大做强；实施“产产结合、产融结合、融融结合”的发展策略，实现各板块的协同发展；大力开展科技创新、管理创新、商业模式和经营理念创新，实现有质量的持续发展；积极推动与行业领先企业合作、与中国乃至世界 500 强企业的合作，实现自身技术、品牌和管理水平的快速提升。

“十三五”期间，高速集团将以产业结构调整 and 资产结构升级为重点，国内国外两个市场“双擎驱动”，加大资本运作力度，提升产业运营能力，实现资产规模跨越式增长、盈利能力显著提高。力求主要经济指标大幅增长。现代企业制度更加完善。集团内部各级公司法人治理结构协调运转、有效制衡，与权属单位之间以产权关系为纽带的管控模式进一步完善，市场化经营机制基本确立，相关领域内的职业经理人制度和长效激励约束机制基本形成。集团内部管理更加科学。做有限有为的国有资本经营管理者，建立分层管控（以打造先进的控股子集团管控模式为核心，建立集团公司-产业子集团-专业公司三级管控架构）、分类管理、专业化经营的管控体系。价值创造型财务总部、战略性人力资源管理、全面风险管理体系初步形成。

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

**（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资**

适用 不适用

**三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约**

适用 不适用

**四、公司治理情况**

**（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：**

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司成立以来，严格按照《公司法》和公司章程规范运作，逐步建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等各方面与股东严格分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，具有独立的供应、生产和销售系统。

**1、业务独立情况**

公司已建立了较为科学完整的职能部门架构，拥有独立的采购、生产和销售系统，能够独立开展业务。公司与控股股东山东省国资委之间不存在影响公司业务独立性的重大关联交易。

**2、资产独立情况**

公司独立拥有生产经营所需的资产，能够以自己拥有的资产独立开展业务，独立运营；公司的资产与控股股东的资产严格分开，其权属完全归本公司所有；不存在以资产为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

**3、人员独立情况**

公司高级管理人员及财务人员没有在控股股东中担任行政职务，也没有在控股股东处领薪；不存在股东干预公司董事会已经做出的人事任免决定的情况；公司全部员工均与公司签订了劳动合同，公司在劳动、人事及工资管理上独立运行。

**4、机构独立情况**

公司设有董事会、监事会等机构，各机构均独立于公司股东，依法行使各自职权。公司生产、办公场所与控股股东的办公机构及生产经营场所分开，不存在与控股股东混合经营、合署办公的情况。

**5、财务独立情况**

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，已建立独立的会计核算体系；开设了独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东混合纳税的情况；公司建立了规范的财务会计制度和财务管理制度；公司没有为股东单位提供担保，也不存在将以公司名义取得的借款、授信额度转

借给股东单位的情况；公司对所拥有资产有完全控制支配权，不存在股东占用公司资产而损害公司利益的情况。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

#### 五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

### 第四节 财务情况

#### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

##### （一）会计政策变更情况

（1）本公司自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“应收票据及应收账款”拆分为“应收账款”与“应收票据”列示	2019 年 12 月 31 日合并资产负债表应收票据列示金额 1,330,538,577.58 元；2019 年 1 月 1 日合并资产负债表应收票据列示金额 1,110,176,829.06 元。 2019 年 12 月 31 日合并资产负债表应收账款列示金额 5,912,939,141.56 元；2019 年 1 月 1 日合并资产负债表应收账款列示金额 5,078,628,270.55 元。
将“应付票据及应付账款”拆分为“应付账款”与“应付票据”列示	2019 年 12 月 31 日合并资产负债表应付票据列示金额 2,039,048,118.44 元；2019 年 1 月 1 日合并资产负债表应付票据列示金额 2,726,184,299.30 元。 2019 年 12 月 31 日合并资产负债表应付账款列示金额 22,534,297,961.50 元；2019 年 1 月 1 日合并资产负债表应付账款列示金额 19,613,587,379.02 元。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“资产减值损失”变更为“资产减值损失（损失以“-”号填列）”	2019年度合并利润表资产减值损失列示金额-2,171,018,523.51元；2018年度合并利润表资产减值损失列示金额-2,073,907,499.14元。

（2）本公司自2019年6月10日采用《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8号）相关规定，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，根据准则规定进行调整，对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。本会计政策变更对本期财务报表未造成影响。

（3）本公司自2019年6月17日采用《企业会计准则第12号——债务重组》（财会〔2019〕9号）相关规定，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，根据准则规定进行调整，对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。本会计政策变更对本期财务报表未造成影响。

（4）本公司子公司高速股份、路桥股份、香港BVI及新加坡公司等自2019年1月1日采用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号——套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号）以及《企业会计准则第37号——金融工具列报（2017年修订）》（财会〔2017〕14号）相关规定，根据累计影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

上述事项调整对报表期初数的影响具体如下：

项目	调整前 2018年12月31日余额	调整金额	调整后 2019年1月1日余额
应收票据	1,110,359,729.60	-182,900.54	1,110,176,829.06
应收账款	5,079,517,542.96	-889,272.41	5,078,628,270.55
其他应收款	21,164,477,164.01	-4,042,618.84	21,160,434,545.17
交易性金融资产		7,420,000.00	7,420,000.00
可供出售金融资产	88,548,350,587.29	-6,213,203,048.27	82,335,147,539.02
其他非流动金融资产		6,205,783,048.27	6,205,783,048.27
递延所得税资产	2,860,061,750.13	1,278,697.95	2,861,340,448.08
短期借款	9,701,203,883.13	55,825.00	9,701,259,708.13
其他应付款	24,644,673,472.91	-104,977,482.07	24,539,695,990.84
一年内到期的非流动负债	10,443,557,980.65	88,929,602.28	10,532,487,582.93
其他流动负债	9,328,049,671.74	15,992,054.79	9,344,041,726.53
其他综合收益	164,638,306.81	1,131,511.50	165,769,818.31
未分配利润	10,484,026,390.95	-3,563,211.39	10,480,463,179.56



项目	调整前 2018 年 12 月 31 日余额	调整金额	调整后 2019 年 1 月 1 日余额
所有者权益	177,770,457,082.14	-3,836,093.84	177,766,620,988.30
其中：归属于母公司所有者权益	72,079,104,680.34	-2,431,699.89	72,076,672,980.45
少数股东权益	105,691,352,401.80	-1,404,393.95	105,689,948,007.85

（5）本公司子公司新加坡公司自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会〔2018〕35 号）相关规定，根据累计影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

上述事项调整对报表期初数的影响具体如下：

项目	调整前 2018 年 12 月 31 日余额	调整金额	调整后 2019 年 1 月 1 日余额
使用权资产		2,118,711.02	2,118,711.02
租赁负债		2,122,803.45	2,122,803.45
未分配利润	10,484,026,390.95	-4,092.43	10,484,022,298.52
所有者权益	177,770,457,082.14	-4,092.43	177,770,452,989.71
其中：归属于母公司所有者权益	72,079,104,680.34	-4,092.43	72,079,100,587.91

## （二）会计估计变更情况

本公司本年度无重大会计估计变更事项。

## （三）前期重大会计差错更正情况

本公司本年度无前期重大会计差错更正情况。

## 三、主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	7,217.50	6,145.85	17.44	-
2	总负债	5,119.99	4,368.18	17.21	-
3	净资产	2,097.52	1,777.67	17.99	-
4	归属母公司股东的净资产	726.83	720.77	0.84	-
5	资产负债率 (%)	70.94	71.08	-0.19	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	84.99	82.72	2.74	-
7	流动比率	0.55	0.52	6.48	-
8	速动比率	0.46	0.42	10.10	-
9	期末现金及现金等价物余额	625.73	365.99	70.97	威海商行现金及现金等价物增加、金融集团新纳

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
					入合并范围增加

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	722.46	597.68	20.88	-
2	营业成本	584.34	497.94	17.35	-
3	利润总额	84.99	70.87	19.92	-
4	净利润	58.66	58.74	-0.14	-
5	扣除非经常性损益后净利润	40.02	28.94	38.27	本年度公司施工、路桥收费、物流贸易等板块盈利能力增强
6	归属母公司股东的净利润	37.41	29.55	26.60	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	237.40	193.90	22.43	-
8	经营活动产生的现金流净额	98.91	78.86	25.42	-
9	投资活动产生的现金流净额	-284.94	-508.54	-43.97	威海商行投资活动现金流量波动
10	筹资活动产生的现金流净额	445.27	412.17	8.03	-
11	应收账款周转率	13.15	11.98	9.69	-
12	存货周转率	2.59	2.27	13.89	-
13	EBITDA 全部债务比	0.10	0.09	10.17	-
14	利息保障倍数	1.69	1.63	3.93	-
15	现金利息保障倍数	1.83	1.82	0.55	-
16	EBITDA 利息倍数	2.27	2.20	3.15	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《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 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

## 四、资产情况

### (一) 主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位: 亿元币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
------	-------	------------------	----------	--------------------

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	518.10	386.30	34.12	威海商行吸收存款增加
其他应收款	270.29	211.60	27.73	-
存货	238.42	213.32	11.77	-
其他流动资产	259.80	153.13	69.67	威海商行的应收款项类投资增加
发放贷款和垫款	929.77	726.08	28.05	-
可供出售金融资产	851.68	823.35	3.44	-
持有至到期投资	392.59	371.05	5.81	-
长期应收款	258.36	224.94	14.86	-
长期股权投资	255.42	174.70	46.20	对省港口集团出资，对铁发基金增资
固定资产	1,039.74	849.40	22.41	-
在建工程	339.89	522.30	-34.92	济青改扩建项目等转资
无形资产	1,153.45	854.15	35.04	济青改扩建项目等转资、新收购高速公路项目
其他非流动资产	239.63	303.69	-21.10	-

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：1,071.90 亿元

受限资产	账面价值（亿元）	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	145.32	-	-	法定存款准备金、财政性存款及保证金等
存货	13.44	-	-	抵押借款
固定资产	65.18	-	-	质押、抵押借款及融资租赁
无形资产	637.45	-	-	质押借款
在建工程	4.54	-	-	质押借款
长期股权投资	19.37	-	-	股权质押
投资性房地产	13.26	-	-	抵押借款
持有至到期投资	132.33	-	-	卖出回购金融资产质押、向央行借款质押、常备借贷便利冻结
长期应收款	14.27	-	-	质押借款
可供出售金融资产	0.94	-	-	质押借款
发放贷款和垫款	25.8	-	-	再贷款质押、卖出回购金融资产质押

合计	1,071.90	-	-	-
----	----------	---	---	---

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	117.52	97.01	21.14	-
拆入资金	102.89	103.51	-0.6	-
应付账款	225.34	196.14	14.89	-
卖出回购金融资产款	99.44	57.58	72.71	威海商行持有的卖出回购资产增加
吸收存款及同业存放	1,424.66	1,172.64	21.49	-
其他应付款	450.4	245.4	83.54	日常经营往来款项波动
长期借款	1,424.43	1,181.09	20.6	-
应付债券	819.79	829.28	-1.14	-

### （二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

### （三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

### （四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

### （五）所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	925.03	339.28	585.75
农业银行	741.54	359.70	381.84
中国银行	487.84	106.18	381.66
建设银行	282.29	109.75	172.54
交通银行	100.00	13.56	86.44
国家开发银行	855.74	303.50	552.24
中国进出口银行	110.00	9.60	100.40
邮储银行	520.00	128.59	391.41
民生银行	50.00	20.00	30.00
兴业银行	100.00	41.60	58.40
浦发银行	119.57	24.37	95.20
招商银行	115.00	40.96	74.04
中信银行	500.00	77.00	423.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
浙商银行	67.13	13.00	54.13
平安银行	35.00	0.50	34.50
北京银行	160.00	70.00	90.00
威海商行	22.50	17.50	5.00
<b>合计</b>	<b>5,191.64</b>	<b>1,675.09</b>	<b>3,516.55</b>

上年末银行授信总额度：4,329.18 亿元，本报告期末银行授信总额度 5,191.64 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：+862.46 亿元

## 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：18.64 亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

## 七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：10.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-40.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司的未决诉讼、仲裁形成情况：

1.中国工商银行深圳高新园支行因票据承兑纠纷起诉深圳市博泰易通电子通信设备有限公司，本公司控股子公司山东高速信息工程有限公司作为票据的背书人被列为共同被告

2019 年 5 月 21 日，中国工商银行深圳高新园支行因票据承兑纠纷起诉深圳市博泰易通电子通信设备有限公司（本公司之子公司山东高速信息工程有限公司作为票据的背书人被列为共同被告）以及深圳普创天信科技发展有限公司，要求偿还本金及利息 7,987.53 万元，目前一审已开庭，截至 2019 年 12 月 31 日尚未宣判，根据目前的证据，该案件败诉的可能性较大，鉴于深圳市博泰易通电子通信设备有限公司、深圳普创天信科技发展有限公司已无还款能力，山东高速信息工程有限公司承担还款义务的可能性比较大，同时，因业务往来已取得深圳普创天信科技发展有限公司首轮抵押权资产，共计提预计负债 798.75 万元。

2.本公司控股子公司山东国际（香港）有限公司作为原告起诉福建智宝贸易有限公司

2018 年 5 月 17 日，本公司之子公司山东国际（香港）有限公司与福建智宝贸易有限公司（以下简称“智宝公司”）签订《有追索权国内保理合同》，约定智宝公司将其与苏宁

易购集团股份有限公司苏宁采购中心（以下简称“苏宁采购中心”）之《大单采购合同》项下应收账款 75,415,200.00 元转让予本公司，智宝公司实际控制人谢英红、杨滨荣提供连带责任保证。智宝公司向本公司申请保理融资 6,000.00 万元整，保理融资利息的年化利率为 10.00%，于应收账款到期日一次性支付，应收账款到期日为 2018 年 11 月 11 日。应收账款到期后，苏宁采购中心未清偿到期应收账款，智宝公司未按照合同约定支付保理融资本金 6,000.00 万元及利息 297.00 万元或回购应收账款。本公司已于 2018 年 11 月就该事项提起诉讼，截至 2019 年 12 月 31 日，该案件尚未开庭审理，诉讼结果尚未确定。

3.本公司控股子公司山东高速路桥集团股份有限公司作为原告起诉山东博格达置业有限公司（以下简称“博格达公司”）

2011 年 11 月 19 日，本公司与博格达公司就济南大城小院项目 1-4#楼及地下车库工程签订《建设工程施工合同》，因博格达公司未按约定支付工程款（即质保金），且博格达公司存有其他债务，在催要无果的情况下，本公司于 2016 年将博格达公司起诉至济南市历下区人民法院。诉讼请求为：要求博格达公司支付工程款（质保金）1,522,886.70 元及逾期利息 169,278.39 元；请求判令本公司对于大城小院项目 1-4#楼及地下车库工程折价或拍卖的价款享有优先受偿权；本案所有的诉讼费用由博格达公司承担。

2016 年 8 月 18 日，济南市历下区人民法院出具案号为（2016）鲁 0102 民初 5502 号受理案件通知书。2018 年 9 月法院对本公司申报的债权进行审核，最终确认债权金额为 35,823,288.24 元，并确定该债权享有优先受偿权。2019 年 5 月 10 日第二次债权人会议，济南市鑫达房地产开发建设总公司，欲对博格达公司进行重整，就破产清算转重整程序征询各债权人意见，代理人将继续跟进，确保权益。

4.本公司控股子公司山东高速路桥集团股份有限公司作为原告起诉广州大广高速公路有限公司（以下简称“广州大广”）

本公司就与广州大广高速公路有限公司建设工程施工合同纠纷案，向广东省河源中级人民法院(以下简称“广东河源中院”)提起诉讼。目前，广东河源中院下达了《受理案件通知书》(2017)粤 16 民初 47 号。该案件于 2017 年 4 月 7 日在广东省河源市中级人民法院立案，诉讼请求为：要求广州大广立即向路桥集团支付工程款 17,782.2888 万元、退还本公司履约保证金 2,773.18 万元，同时支付逾期付款违约金 593.0059 万元，合计为 21,148.4747 万元。

广东河源中院分别于 2017 年 9 月 8 日、10 月 30 日开庭审理，在审理过程中因双方提交证据较多，虽经两次开庭，但质证阶段尚未完成。因广州大广对路桥集团提交的涉案工程资料不予认可，审理法院于 2017 年 12 月 26 日再次开庭，本次开庭确定了工程造价评估鉴定机构和鉴定范围，本案进入工程造价评估鉴定阶段。

2018 年 5 月 18 日被告向本公司送达了对本公司施工的 S07 标、LM2 标结算工作会议的通知，启动了两标段结算工作，截至到 2018 年 11 月 20 日该结算工作尚未完成。

2019 年 8 月 16 日再次开庭，双方对中介机构的鉴定报告进行了质证，需要鉴定机构

进行修订，重新出具。双方补充提交新的证据，双方对证据提出质证意见。2019年9月27日开庭，双方提交了新的证据并当庭质证，本公司当庭对司法鉴定报告存在的异议进行质疑，法庭调查结束后，双方对法官总结的争议焦点进行了法庭辩论，等待合议庭再开庭或裁决。2019年12月23日收到河源法院判决书，判决结果如下：广州大广支付本公司工程款172,025,837.01元及利息，支付履约保证金27,731,798.67元及利息。案件受理费及财产保全费、印章鉴定费由广州大广承担，工程造价鉴定费双方按照委托比例分担。

2020年1月6日法院电话通知广州大广已提起上诉，2020年3月2日，广东省高级人民法院作出应诉通知书，受理广州大广上诉请求，通知本公司提交相关证据，未确定开庭时间。

5.本公司控股子公司泰山财产保险股份有限公司（以下简称“泰山财险”）鉴于保险业务的业务性质，泰山财险在开展日常业务过程中会涉及对或有事项及法律诉讼的各种估计，包括在诉讼中作为原告与被告及在仲裁中作为申请人与被申请人。上述纠纷产生的不利影响主要包括对保单提出的索赔。泰山财险已对可能发生的损失计提准备，包括当管理层参考律师意见并能对上述诉讼结果做出合理估计后，对保单等索赔计提的准备。对于无法合理预计结果或管理层认为败诉可能性极小的未决诉讼或可能的违约，不计提相关准备。

## 二、关于破产相关事项

适用 不适用

## 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

## 四、其他重大事项的信息披露

2019年1月28日，发行人发布《山东高速集团有限公司关于监事发生变动的公告》，根据《中共山东省委山东省人民政府关于山东省省级机构改革的实施意见》（鲁发〔2018〕42号）规定山东省国资委省属企业监事会职责划入山东省审计厅，不再设立省属企业监事会；2018年11月，山东省国资委、山东省发展和改革委员会、山东省财政厅和山东省社保基金理事会联合下发《关于杨少军等20人免职的通知》（鲁国资产字〔2018〕41号）要求，发行人原山东省国资委派驻的监事会主席柳树公及监事翟静职务自然免除；同时，发行人原监事李献焯、蒋鹏飞因发行人公司内部安排不再担任公司监事，高贵成继续担任职工监事。

2019年4月17日，发行人发布《山东高速集团有限公司总经理发生变动的公告》，根据山东省委任免决定，周勇同志任齐鲁交通发展集团有限公司党委书记、董事长，不再担任发行人党委副书记、总经理。

2019年8月15日，发行人发布《山东高速集团有限公司关于总经理任职的公告》，经有权机构《中共山东省委关于徐军峰同志任职的通知》（鲁委〔2019〕429号）决定，任命徐军峰先生为公司总经理。

2020年3月30日，发行人发布了《山东高速集团有限公司关于经营范围发生变化的公告》，公司经营范围调整为：高速公路、桥梁、铁路、港口、机场的建设、管理、维护、经营、开发、收费；高速公路、桥梁、铁路沿线配套资源的综合开发、经营；物流及相关配套服务；对金融行业的投资与资产管理（经有关部门核准）；土木工程及通信工程的设计、咨询、科研、施工；建筑材料销售；机电设备租赁；广告业务。（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）

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码	132008
债券简称	17山高EB
债券余额	25.00
换股价格历次调整或修正情况	<p>1、山东高速股份于2017年5月19日召开山东高速股份2016年度股东大会，审议通过了2016年度利润分配的议案，向截至2017年7月13日（A股股权登记日）下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的山东高速股份全体A股股东每10股派发现金红利（含税）1.96元。2017年7月7日，山东高速股份披露了《山东高速股份有限公司2016年年度利润分配实施公告》。根据募集说明书约定，17山高EB换股价格自2017年7月14日起由10.00元/股调整为9.80元/股。</p> <p>2、山东高速股份2018年4月20日召开山东高速股份2017年度股东大会，审议通过了2017年度利润分配的议案，向截至2018年6月14日（A股股权登记日）下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的山东高速全体A股股东每10股派发现金红利1.78元（含税）。2018年6月8日，山东高速股份披露了《山东高速股份有限公司2017年年度利润分配实施公告》。根据募集说明书约定，17山高EB换股价格自2018年6月15日起由9.80元/股调整为9.62元/股。</p> <p>3、山东高速股份2019年6月30日召开山东高速股份2018年度股东大会，审议通过了2018年度利润分配的议案，向截至2019年8月14日（A股股权登记日）下午上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的山东高速全体A股股东每股派发现金红利0.221元（含税）。2019年8月8日，山东高速披露了《山东高速股份有限公司2018年年度权益分配实施公告》。根据募集说明书约定，17山高EB换股价格自2019年8月15日起由9.62元/股调整为9.40元/股。</p>
填报日	2020年5月21日
最新换股价格（元）	9.40
发行后累计换股情况	本次债券换股期限自可交换债发行结束日满12个月后的第一个



	交易日起至可交换债到期日止，即自2018年4月26日起至2022年4月23日止。2018年7月11日，17山高EB发生换股103股，换股价格为9.62元/股，换股后剩余用于交换的标的股票股份540,970,671股。
预备用于交换的股票数量	540,970,671
预备用于交换的股票市值	32.03亿元
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	1.28
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	为对可交换公司债券的交换标的股票和本息兑付提供担保，2017年4月公司将持有的540,970,774股山东高速A股股票及其孳息出质给可交换公司债券持有人。 截至报告期末，上述担保股份数为540,970,671股，按2019年12月31日收盘价4.91元/股计算，该等股票的市值为26.56亿元。 截至填报日，担保股份数为540,970,671股，按2020年5月21日收盘价5.92元/股计算，该等股票的市值为32.03亿元。
质押物价值与可交换债券余额的比例	1.28
可交换债券赎回及回售情况（如有）	无

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

专项债券类型：绿色专项债

债券代码	155684
债券简称	G19鲁高1
债券余额	10.00
募集资金使用的具体领域	募集资金扣除发行费用后，拟用于ETC设备的发行、推广、安装及维护
项目进展情况及效益	自2019年6月1日ETC免费发行至12月31日，公司累计销售OBU1567.5万台，实现利润1.16亿元；ETC发行量1306万，发行量稳居全国第一，其中省内826万(占全省发行总量的62.6%)，省外480万；ETC激活量1263万，其中省内800万（占全省ETC激活总量的63%）、省外463万；按全省ETC发行考核口径统计，自2019年7月1日至11月16日，信联公司发行的省内车牌ETC激活数达到601万辆，提前45天超额完成省委省政府交给的600万省内ETC发行任务。

四、发行人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	143927
债券简称	17 鲁高 Y1
债券余额	25.00
续期情况	截至本报告出具日，发行人续期选择权未到行权期
利率跳升情况	截至本报告出具日，无票面利率调整情况
利息递延情况	-
强制付息情况	发行人于 2019 年 3 月 15 日、9 月 9 日、9 月 25 日和 2020 年 3 月 3 日 4 次上缴国有资本收益，触发了强制付息事件（付息日前 12 个月内向普通股股东分红），发行人将合理安排本可续期公司债券，按时足额支付当期利息。
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具

债券代码	143938
债券简称	17 鲁高 Y2
债券余额	25.00
续期情况	截至本报告出具日，发行人续期选择权未到行权期
利率跳升情况	截至本报告出具日，无票面利率调整情况
利息递延情况	-
强制付息情况	发行人于 2019 年 3 月 15 日、9 月 9 日、9 月 25 日和 2020 年 3 月 3 日 4 次上缴国有资本收益，触发了强制付息事件（付息日前 12 个月内向普通股股东分红），发行人将合理安排本可续期公司债券，按时足额支付当期利息。
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具

债券代码	143957
债券简称	18 鲁高 Y1
债券余额	15.00
续期情况	截至本报告出具日，发行人续期选择权未到行权期
利率跳升情况	截至本报告出具日，无票面利率调整情况
利息递延情况	-
强制付息情况	发行人于 2019 年 3 月 15 日、9 月 9 日、9 月 25 日和 2020 年 3 月 3 日 4 次上缴国有资本收益，触发了强制付息事件（付息日前 12 个月内向普通股股东分红），发行人将合理安排本可续期公司债券，按时足额支付当期利息。
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具

债券代码	143956
债券简称	18 鲁高 Y2
债券余额	15.00
续期情况	截至本报告出具日，发行人续期选择权未到行权期
利率跳升情况	截至本报告出具日，无票面利率调整情况
利息递延情况	--

强制付息情况	发行人于2019年3月15日、9月9日、9月25日和2020年3月3日4次上缴国有资本收益，触发了强制付息事件（付息日前12个月内向普通股股东分红），发行人将合理安排本可续期公司债券，按时足额支付当期利息。
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具

债券代码	155994
债券简称	18鲁高Y3
债券余额	10.00
续期情况	截至本报告出具日，发行人续期选择权未到行权期
利率跳升情况	截至本报告出具日，无票面利率调整情况
利息递延情况	--
强制付息情况	发行人于2019年3月15日、9月9日、9月25日和2020年3月3日4次上缴国有资本收益，触发了强制付息事件（付息日前12个月内向普通股股东分红），发行人将合理安排本可续期公司债券，按时足额支付当期利息。
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具

债券代码	155483
债券简称	19鲁高Y1
债券余额	15.00
续期情况	截至本报告出具日，发行人续期选择权未到行权期
利率跳升情况	截至本报告出具日，无票面利率调整情况
利息递延情况	-
强制付息情况	发行人于2019年9月9日、9月25日和2020年3月3日3次上缴国有资本收益，触发了强制付息事件（付息日前12个月内向普通股股东分红），发行人将合理安排本可续期公司债券，按时足额支付当期利息。
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具

## 五、其他特定品种债券事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

2019年8月15日，发行人发布《山东高速集团有限公司关于总经理任职的公告》，经有权机构《中共山东省委关于徐军峰同志任职的通知》（鲁委〔2019〕429号）决定，任命徐军峰先生公司总经理。

2020年3月30日，发行人发布《山东高速集团有限公司关于经营范围发生变化的公告》，公司经营范围调整为：高速公路、桥梁、铁路、港口、机场的建设、管理、维护、经

营、开发、收费；高速公路、桥梁、铁路沿线配套资源的综合开发、经营；物流及相关配套服务；对金融行业的投资与资产管理（经有关部门核准）；土木工程及通信工程的设计、咨询、科研、施工；建筑材料销售；机电设备租赁；广告业务。（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）

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为《山东高速集团有限公司公司债券年度报告（2019年）》盖章页)

山东高速集团有限公司

2020年5月22日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位:山东高速集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	51,810,131,697.60	38,629,853,312.03
结算备付金	-	-
拆出资金	500,000,000.00	1,269,279,600.00
交易性金融资产	2,577,560,015.92	7,420,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,983,557,543.82	6,724,698,874.86
衍生金融资产	4,601,117.58	-
应收票据	1,330,538,577.58	1,110,176,829.06
应收账款	5,912,939,141.56	5,078,628,270.55
应收款项融资	-	-
预付款项	1,618,803,107.59	2,673,036,346.32
应收保费	99,997,856.66	70,881,752.73
应收分保账款	151,503,640.67	159,723,596.79
应收分保合同准备金	226,400,001.19	150,265,348.75
其他应收款	27,029,167,872.97	21,160,434,545.17
其中: 应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	5,414,300,025.00	1,610,803,085.00
存货	23,842,134,439.81	21,332,043,056.86
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	341,490,158.49	192,922,842.26
其他流动资产	25,980,456,523.62	15,312,536,590.21
流动资产合计	151,823,581,720.06	115,482,704,050.59
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款	92,977,029,203.04	72,607,758,710.59
债权投资	2,413,505,682.25	-
可供出售金融资产	85,167,736,324.53	82,335,147,539.02
其他债权投资	1,877,975,391.37	-
持有至到期投资	39,259,325,382.84	37,104,550,884.35
长期应收款	25,836,250,905.99	22,493,683,846.77
长期股权投资	25,541,692,139.48	17,470,438,229.41

其他权益工具投资	28,576,380.00	-
其他非流动金融资产	7,354,317,437.48	6,205,783,048.27
投资性房地产	3,876,993,994.50	2,948,239,157.47
固定资产	103,974,274,134.87	84,939,663,522.47
在建工程	33,988,893,461.59	52,230,079,116.15
生产性生物资产	36,224,312.55	31,928,876.13
油气资产	-	-
使用权资产	25,824,633.62	2,118,711.02
无形资产	115,345,194,700.66	85,414,807,342.70
开发支出	28,560,835.23	10,590,487.25
商誉	3,974,753,334.39	1,117,331,102.89
长期待摊费用	914,086,900.85	959,412,398.77
递延所得税资产	3,342,877,434.22	2,861,340,448.08
其他非流动资产	23,962,770,037.50	30,369,200,136.20
非流动资产合计	569,926,862,626.96	499,102,073,557.54
资产总计	721,750,444,347.02	614,584,777,608.13
<b>流动负债：</b>		
短期借款	11,752,170,382.85	9,701,259,708.13
向中央银行借款	4,727,239,721.13	3,646,927,706.50
拆入资金	10,288,810,000.00	10,351,070,000.00
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	29,010.44	-
应付票据	2,039,048,118.44	2,726,184,299.30
应付账款	22,534,297,961.50	19,613,587,379.02
预收款项	8,517,919,384.41	7,384,731,709.00
合同负债	-	-
卖出回购金融资产款	9,944,099,337.38	5,757,654,109.00
吸收存款及同业存放	142,466,330,233.16	117,263,786,921.67
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	1,031,037,873.25	961,822,232.60
应交税费	2,219,079,608.14	1,618,487,513.40
其他应付款	45,040,303,199.15	24,539,695,990.84
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
应付手续费及佣金	25,947,918.60	22,078,602.19
应付分保账款	122,758,662.07	131,379,347.87
保险合同准备金	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	9,730,887,525.25	10,532,487,582.93



其他流动负债	5,625,185,339.30	9,344,041,726.53
流动负债合计	276,065,144,275.07	223,595,194,828.98
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	2,059,717,618.16	1,656,287,695.30
长期借款	142,443,469,463.00	118,109,159,199.09
应付债券	81,979,257,226.34	82,927,778,492.37
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	24,449,413.34	2,122,803.45
长期应付款	3,558,000,508.71	5,963,833,489.60
长期应付职工薪酬	177,143,454.31	165,288,319.07
预计负债	83,392,341.49	28,264,472.35
递延收益	2,657,986,463.72	2,715,509,065.14
递延所得税负债	2,065,105,441.77	1,248,576,391.31
其他非流动负债	885,100,842.58	406,145,955.60
非流动负债合计	235,933,622,773.42	213,222,965,883.28
负债合计	511,998,767,048.49	436,818,160,712.26
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	23,338,335,563.00	23,338,335,563.00
其他权益工具	26,000,000,000.00	26,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	26,000,000,000.00	26,000,000,000.00
资本公积	8,476,214,149.20	9,569,052,168.08
减：库存股	-	-
其他综合收益	-182,503,221.55	165,769,818.31
专项储备	244,235,425.42	210,418,946.38
盈余公积	1,414,973,063.19	1,329,806,450.62
一般风险准备	1,188,990,801.21	982,826,854.50
未分配利润	12,203,045,082.87	10,480,459,087.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	72,683,290,863.34	72,076,668,888.02
少数股东权益	137,068,386,435.19	105,689,948,007.85
所有者权益（或股东权益）合计	209,751,677,298.53	177,766,616,895.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	721,750,444,347.02	614,584,777,608.13

法定代表人：邹庆忠 主管会计工作负责人：王思军 会计机构负责人：梁占海

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：山东高速集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	4,321,061,613.73	4,887,237,312.28
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	12,135,307.92	11,989,363.14
应收款项融资	-	-
预付款项	76,865,490.04	239,309,619.77
其他应收款	33,490,496,784.58	30,357,803,121.14
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	18,534,416.77	22,636,325.37
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	-	-
流动资产合计	37,919,093,613.04	35,518,975,741.70
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	5,027,301,798.58	1,983,806,405.52
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	76,144,777,559.62	72,435,183,252.96
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	8,356,481,083.33	9,096,950,245.11
在建工程	2,764,364,894.07	322,612,181.98
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	9,882,967,305.97	10,249,656,522.70
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	125,453,234.75	140,301,483.33
其他非流动资产	2,639,269,814.87	3,433,161,862.40
非流动资产合计	104,940,615,691.19	97,661,671,954.00

资产总计	142,859,709,304.23	133,180,647,695.70
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,300,000,000.00	1,800,000,000.00
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	260,000,000.00	-
应付账款	805,069,713.63	477,959,954.60
预收款项	4,170,000.00	774,227,489.65
合同负债	-	-
应付职工薪酬	212,207,323.90	216,007,793.94
应交税费	14,262,157.74	39,364,564.06
其他应付款	20,271,487,779.64	21,916,053,461.74
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	4,970,000,000.00	126,673,400.00
其他流动负债	2,000,000,000.00	5,500,000,000.00
流动负债合计	31,837,196,974.91	30,850,286,663.99
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	9,075,317,778.92	5,202,499,000.00
应付债券	36,680,000,000.00	31,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	6,287,691.04	6,287,691.04
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	1,413,286,584.15	1,468,328,555.67
递延所得税负债	991,494,676.68	991,494,676.68
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	48,166,386,730.79	38,668,609,923.39
负债合计	80,003,583,705.70	69,518,896,587.38
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	23,338,335,563.00	23,338,335,563.00
其他权益工具	26,000,000,000.00	26,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	26,000,000,000.00	26,000,000,000.00
资本公积	6,781,315,252.94	6,815,881,050.41
减：库存股	-	-
其他综合收益	279,003,446.79	172,617,926.40

专项储备	-	-
盈余公积	1,414,973,063.19	1,329,806,450.62
未分配利润	5,042,498,272.61	6,005,110,117.89
所有者权益（或股东权益）合计	62,856,125,598.53	63,661,751,108.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	142,859,709,304.23	133,180,647,695.70

法定代表人：邹庆忠 主管会计工作负责人：王思军 会计机构负责人：梁占海

**合并利润表**  
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	84,793,372,908.29	70,626,844,609.11
其中：营业收入	72,246,189,828.47	59,767,767,475.97
利息收入	10,142,992,525.57	8,895,595,386.12
已赚保费	1,988,361,276.65	1,594,855,837.92
手续费及佣金收入	415,829,277.60	368,625,909.10
二、营业总成本	80,492,729,156.48	68,253,617,224.80
其中：营业成本	58,433,536,547.41	49,793,870,381.59
利息支出	5,604,893,711.27	5,313,690,092.41
手续费及佣金支出	382,987,914.97	495,723,664.86
退保金	-	-
赔付支出净额	1,137,982,125.38	872,608,563.98
提取保险责任准备金净额	150,551,072.38	17,327,088.11
保单红利支出	-	-
分保费用	-20,654,345.14	-18,860,051.67
税金及附加	610,967,335.83	460,624,413.96
销售费用	2,768,160,380.93	2,411,320,839.69
管理费用	2,969,394,484.60	2,708,473,369.82
研发费用	608,705,552.78	242,481,128.32
财务费用	7,846,204,376.07	5,956,357,733.73
其中：利息费用	9,221,434,953.82	7,325,225,321.72
利息收入	1,515,453,042.70	1,465,008,253.19
加：其他收益	546,998,412.70	652,924,958.42
投资收益（损失以“-”号填列）	5,755,548,162.69	6,971,043,700.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-482,145,738.74	453,439,739.37
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）	19,339,740.86	18,883,879.67

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）	-30,475,904.35	-286,938,841.40
信用减值损失（损失以“-”号填列）	74,684,392.20	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,171,018,523.51	-2,073,907,499.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	149,678,117.67	-4,325,434.58
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,645,398,150.07	7,650,908,147.33
加：营业外收入	242,691,645.03	325,709,975.09
减：营业外支出	389,057,326.93	889,252,992.83
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,499,032,468.17	7,087,365,129.59
减：所得税费用	2,633,277,135.08	1,213,661,230.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,865,755,333.09	5,873,703,899.33
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	5,865,755,333.09	5,873,703,899.33
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）	3,740,946,959.86	2,954,961,547.80
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,124,808,373.23	2,918,742,351.53
六、其他综合收益的税后净额	99,697,144.68	108,487,778.13
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-348,273,039.86	11,453,509.89
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-942,633,535.26	160,313,249.31
（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	-942,633,535.26	160,313,249.31
（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	594,360,495.40	-148,859,739.42

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	342,124,686.10	166,553,486.95
(2) 其他债权投资公允价值变动	-	-
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	165,135,308.42	-106,607,283.25
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
(6) 其他债权投资信用减值准备	-	-
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-
(8) 外币财务报表折算差额	124,706,283.53	-208,805,943.12
(9) 其他	-37,605,782.65	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	447,970,184.54	97,034,268.24
七、综合收益总额	5,965,452,477.77	5,982,191,677.46
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	3,392,673,920.00	2,966,415,057.69
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,572,778,557.77	3,015,776,619.77
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

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：-元，上期被合并方实现的净利润为：-元。

法定代表人：邹庆忠主管会计工作负责人：王思军会计机构负责人：梁占海

**母公司利润表**  
2019年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业收入	2,121,044,158.14	2,048,403,145.09
减：营业成本	1,635,905,220.21	1,565,933,690.03
税金及附加	15,355,011.46	32,430,291.44
销售费用	-	-
管理费用	142,023,035.14	416,080,029.23
研发费用	1,730,000.00	-
财务费用	734,204,130.58	352,011,442.14
其中：利息费用	2,294,172,454.05	2,167,897,345.78
利息收入	1,602,472,522.97	1,849,500,932.83
加：其他收益	55,291,835.03	52,395,304.86

投资收益（损失以“-”号填列）	1,185,724,088.38	2,256,975,842.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-31,681,332.58	11,932,357.23
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	59,392,994.31	-74,301,760.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11,409,138.10	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	903,644,816.57	1,917,017,078.71
加：营业外收入	8,813,612.14	4,569,037.02
减：营业外支出	169,448,719.34	12,687,858.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	743,009,709.37	1,908,898,257.52
减：所得税费用	14,848,248.58	-18,573,416.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	728,161,460.79	1,927,471,673.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	728,161,460.79	1,927,471,673.66
（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	68,089,196.50	-59,663,481.65
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	68,089,196.50	-59,663,481.65
1.权益法下可转损益的其他综合收益	24,593,803.44	-526,888.13
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	43,495,393.06	-59,136,593.52
4.金融资产重分类计入其他综合收	-	-

益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
六、综合收益总额	796,250,657.29	1,867,808,192.01
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

法定代表人：邹庆忠 主管会计工作负责人：王思军 会计机构负责人：梁占海

### 合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	70,682,933,406.40	66,676,099,763.10
客户存款和同业存放款项净增加额	24,028,646,684.98	-199,564,288.59
向中央银行借款净增加额	1,080,312,014.63	480,499,394.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	5,510,160,957.46	-1,573,662,092.63
收到原保险合同保费取得的现金	2,309,516,601.17	1,836,620,596.12
收到再保业务现金净额	3,944,008.89	-37,533,474.49
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	7,414,556,696.52	9,176,031,838.54
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	1,296,874,996.78	9,979,801.98
收到其他与经营活动有关的现金	39,887,377,337.46	67,733,304,344.68
经营活动现金流入小计	152,214,322,704.29	144,101,775,882.71
购买商品、接受劳务支付的现金	59,740,187,906.38	58,162,070,810.03
客户贷款及垫款净增加额	18,432,890,974.03	11,855,557,534.89
存放中央银行和同业款项净增加额	2,041,279,734.00	-4,348,648,641.18
支付原保险合同赔付款项的现金	1,086,287,966.60	901,533,816.92
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	5,257,547,823.93	6,007,538,814.90



支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	5,911,076,281.24	5,309,074,499.70
支付的各项税费	5,130,323,866.48	4,544,327,084.48
支付其他与经营活动有关的现金	44,724,220,708.74	53,784,386,587.19
经营活动现金流出小计	142,323,815,261.40	136,215,840,506.93
经营活动产生的现金流量净额	9,890,507,442.89	7,885,935,375.78
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	336,651,178,293.92	164,964,112,948.08
取得投资收益收到的现金	7,976,013,852.70	4,080,414,387.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	221,964,256.60	93,655,684.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,336,984,841.96	1,689,531,927.89
收到其他与投资活动有关的现金	6,268,169,646.52	11,102,876,225.52
投资活动现金流入小计	352,454,310,891.70	181,930,591,173.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,688,017,189.11	39,795,868,687.39
投资支付的现金	332,298,809,601.88	180,522,986,523.22
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	3,099,550,147.12	32,988,476.07
支付其他与投资活动有关的现金	12,861,624,631.55	12,432,820,997.27
投资活动现金流出小计	380,948,001,569.66	232,784,664,683.95
投资活动产生的现金流量净额	-28,493,690,677.96	-50,854,073,510.90
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	27,218,659,180.00	24,446,052,939.55
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	11,003,786,400.00	9,218,297,347.05
取得借款收到的现金	101,534,442,623.93	79,214,078,039.34
发行债券收到的现金	86,130,687,783.66	2,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	13,496,112,517.08	7,255,381,540.01
筹资活动现金流入小计	228,379,902,104.67	113,215,512,518.90
偿还债务支付的现金	155,244,496,965.19	48,821,541,664.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,098,367,032.12	12,143,246,259.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	744,926,504.68	857,956,141.81
支付其他与筹资活动有关的现金	13,509,847,842.66	11,034,171,599.49
筹资活动现金流出小计	183,852,711,839.97	71,998,959,523.08
筹资活动产生的现金流量净额	44,527,190,264.70	41,216,552,995.82

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	49,878,751.93	118,969,128.54
五、现金及现金等价物净增加额	25,973,885,781.56	-1,632,616,010.76
加：期初现金及现金等价物余额	36,598,815,655.84	38,231,431,666.60
六、期末现金及现金等价物余额	62,572,701,437.40	36,598,815,655.84

法定代表人：邹庆忠 主管会计工作负责人：王思军 会计机构负责人：梁占海

### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	617,896,093.04	2,492,518,170.51
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	8,860,537,190.41	19,228,020,398.54
经营活动现金流入小计	9,478,433,283.45	21,720,538,569.05
购买商品、接受劳务支付的现金	654,513,655.10	539,229,918.57
支付给职工及为职工支付的现金	78,224,317.57	117,395,817.45
支付的各项税费	138,145,470.14	166,586,020.78
支付其他与经营活动有关的现金	6,576,115,424.32	11,466,817,290.59
经营活动现金流出小计	7,446,998,867.13	12,290,029,047.39
经营活动产生的现金流量净额	2,031,434,416.32	9,430,509,521.66
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	216,224,700.00	2,766,382,620.00
取得投资收益收到的现金	972,580,800.72	800,123,660.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	26,248,146.02
投资活动现金流入小计	1,188,805,500.72	3,592,754,426.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,864,934,266.27	650,190,357.05
投资支付的现金	7,073,871,728.95	8,993,696,021.67
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	10,938,805,995.22	9,643,886,378.72
投资活动产生的现金流量净额	-9,750,000,494.50	-6,051,131,951.88
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,496,850,000.00	6,894,000,000.00

取得借款收到的现金	32,586,064,178.92	22,351,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	34,082,914,178.92	29,245,000,000.00
偿还债务支付的现金	20,689,918,800.00	26,708,792,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,699,903,520.84	3,238,425,140.35
支付其他与筹资活动有关的现金	2,532,224,700.00	20,480,497.71
筹资活动现金流出小计	26,922,047,020.84	29,967,697,938.06
筹资活动产生的现金流量净额	7,160,867,158.08	-722,697,938.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,716,778.45	50.29
五、现金及现金等价物净增加额	-560,415,698.55	2,656,679,682.01
加：期初现金及现金等价物余额	4,607,277,312.28	1,950,597,630.27
六、期末现金及现金等价物余额	4,046,861,613.73	4,607,277,312.28

法定代表人：邹庆忠主管会计工作负责人：王思军会计机构负责人：梁占海

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人中国农业银行股份有限公司 2019 年审计报告已在上海证券交易所网址披露，敬请查阅。