

**山东高速集团有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2020 年)**

二〇二一年四月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

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年末至2020年末，发行人资产负债率分别为71.08%、68.34%及71.14%。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2020年末，发行人流动负债占总负债的比例为51.34%。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年末至2020年末，发行人的在建工程金额分别为522.30亿元、731.46亿元和1,225.70亿元。同时，2018年至2020年，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-508.54亿元、-545.14亿元及-916.43亿元，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97.01亿元、181.36亿元和206.68亿元，一年内到期的非流动负债分别为105.32亿元、187.13亿元和245.19亿元，长期借款分别1,181.09亿元、2,116.21亿元和2,528.75亿元，应付债券分别为829.28亿元、923.23亿元和949.72亿元。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73.25亿元、123.18亿元和135.40亿元。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 2020 年半年报所提示的风险无重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
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.....	12
七、 中介机构变更情况.....	14
第二节 公司债券事项.....	15
一、 债券基本信息.....	15
二、 募集资金使用情况.....	34
三、 报告期内资信评级情况.....	44
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.....	44
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	44
六、 受托管理人履职情况.....	48
第三节 业务经营和公司治理情况.....	48
一、 公司业务和经营情况.....	48
二、 投资状况.....	51
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	51
四、 公司治理情况.....	51
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	52
第四节 财务情况.....	52
一、 财务报告审计情况.....	52
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	53
三、 主要会计数据和财务指标.....	55
四、 资产情况.....	56
五、 负债情况.....	58
六、 利润及其他损益来源情况.....	59
七、 对外担保情况.....	59
第五节 重大事项.....	59
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	59
二、 关于破产相关事项.....	60
三、 关于司法机关调查事项.....	61
四、 其他重大事项的信息披露.....	61
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	63
一、 发行人为可交换债券发行人.....	63
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.....	65
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	65
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	65
五、 其他特定品种债券事项.....	67
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	68
第八节 备查文件目录.....	69
财务报表.....	71
附件一： 发行人财务报表.....	71
担保人财务报表.....	84

## 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
齐鲁交通	指	原齐鲁交通发展集团有限公司
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	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
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
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
华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
申万宏源证券	指	申万宏源证券有限公司
《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	2018年、2019年及2020年
报告期	指	2020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	周勇
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	周勇
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长
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	-

### 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

2020年7月30日，发行人发布《山东高速集团有限公司关于人事任免的公告》，发行人与齐鲁交通发展集团有限公司筹划联合重组事宜，任命邹庆忠先生为联合重组后的山东高速集团有限公司董事、董事长；任命周勇先生为联合重组后的山东高速集团有限公司董事。

联合重组前的山东高速集团有限公司董事长、董事职务自然免除。

2021年1月12日，发行人发布《山东高速集团有限公司董事、高级管理人员发生变动的公告》，经山东省人民政府、山东省国有资产监督管理委员会决定，任命周勇、李广进、张寿利、徐立波、陈晓军、宋靖雁为山东高速集团董事，邹庆忠不再担任本公司党委书记、常委、委员，董事长、董事职务；经本公司第一届一次职工代表大会决定，任命毕京建为本公司职工董事；经山东省人民政府决定，任命石振源、李航、王志斌、房建果为本公司副总经理；经本公司党委常委会决定，任命嵇可成为本公司总会计师，任命王小东为本公司董事会秘书。

新聘任人员的基本情况如下：

周勇，男，1962年生，山东青岛人，中共党员，工学博士，1983年7月参加工作。曾任山东省交通工程公司工程处技术员、副主任、工程处工程施工负责人、施工处处长、副总工程师、副总经理、总经理、党委书记，山东省路桥集团有限公司董事长、党委书记，山东省高速公路集团有限公司总经理助理、山东高速集团有限公司副总经理。党委委员莱芜市委常委、副市长，齐鲁交通发展集团有限公司总经理，山东高速集团有限公司党委副书记、总经理，齐鲁交通发展集团有限公司党委书记、董事长。联合重组后的山东高速集团有限公司党委副书记、董事、总经理。现任联合重组后的山东高速集团有限公司党委书记、董事长。

李广进，男，1967年生，山东莱州人，中共党员，大学，1989年7月参加工作。曾任山东省税务局计划会计处办事员、科员，山东省地方税务局计划会计处科员、计划会计处副主任科员、计划财务处副主任科员、计划财务处主任科员、办公室副主任、税收管理二处副处长、税收管理二处处长、企业所得税处处长、人事处处长，国家税务总局山东省税务局人事处处长、党委组织部部长、一级调研员。现任联合重组后的山东高速集团有限公司党委副书记、董事。

张寿利，男，1962年生，山东济南人，中共党员，工商管理硕士，1981年8月参加工作。曾任淄博矿务局寨里煤矿北大井技术组技术员、技术科副科长、南定煤矿技术科科长、副总工程师、南定煤矿总工程师、副矿长、岭子煤矿矿长、党委委员、副局长兼安全监察局局长，淄博矿业集团有限责任公司市委常委、董事、总经理、党委副书记、董事长、党委书记，山东能源集团有限公司副董事长、党委副书记、总经理。现任联合重组后的山东高速集团有限公司外部董事。

徐立波，女，1971年生，山东莱州人，中共党员，工商管理硕士，1993年7月参加工作。曾任济青高速公路工程建设指挥部办公室科员、管理局科员、收费处副主任科员，山东基建股份公司财务部副经理，山东省高速公路有限公司财务部副部长，山东高速置业发展有限公司副总经理、总会计师、党委委员、董事，山东高速齐鲁建设集团副总经理、总会计师、党委委员，山东能源集团财务管理部副处长、主任会计师、资金管理中心主任、资金处处长，山东能源集团财务公司筹建工作办公室负责人、财务管理部主任会计师、资金处处长、资金管理中心主任、职工董事、总经理、董事长，联合重组前的山东高速集团有限公司外部董事、财务总监。现任联合重组后的山东高速集团有限公司外部董事、财务总监。

陈晓军，男，1969年生，山东夏津人，中共党员，硕士学历，1990年7月参加工作。曾任山东省公安厅治安处一科办事员、科员、副主任科员、治安总队行动队队长，山东省国资委政策法规处（研究室）工作人员、主任科员、助理调研员、副调研员，山东省国资委企业改革处副处长、调研员、董事会监事会工作处处长，山东鲁粮集团有限公司专职外部董事，山东种业集团有限公司专职外部董事，山东泰山地勘集团有限公司专职外部董事，联合重组前的山东高速集团有限公司外部董事。现任联合重组后的山东高速集团有限公司外部董事。

宋靖雁，男，1964年生，山东济南人，博士学历，1988年7月参加工作。曾任清华大学自动化系助教、讲师，香港中文大学系统工程与工程管理学系研究助理，清华大学自动化系副教授、副系主任，交通部中国智能交通框架体系自动公路系统专家组副组长，美国加州大学伯克利分校 PATH 研究中心访问学者，香港中文大学自动化与计算机辅助工程系副研究员，清华大学自动化系教授、副系主任，联合重组前的山东高速集团有限公司外部董事。2005年12月至今任国家863高科技项目专家组专家，2010年7月至今任清华大学自动化系教授，2014年11月至今任山东兴民钢圈股份有限公司第三届董事会独立董事。现任联合重组后的山东高速集团有限公司外部董事。

毕京建，男，1963年生，山东巨野人，中共党员，工学硕士，1983年7月参加工作。曾任德州筑路机械厂职工，山东省公路管理局干部、助理工程师，山东省交通厅人事处科员、人事处副主任科员、人事劳资处主任科员、规划基建处副处长、规划基建处调研员（主持工作），山东省交通运输厅综合规划处处长、总工程师，齐鲁交通发展集团有限公司党

委常委、职工董事、工会主席。现任联合重组后的山东高速集团有限公司党委常委、职工董事、工会主席、总审计师。

石振源，男，1963年生，山东肥城人，中共党员，中央党校研究生，1985年7月参加工作。曾任山东省农机集团总公司秘书、秘书科副科长、摩托车公司副经理，山东省经贸委企业处副主任科员、主任科员、副处长，山东省国资委政策法规处（研究室）负责人、政策法规处（研究室）副处长（副主任）、政策法规处（研究室）调研员、企业改革处调研员、企业改革处处长，齐鲁交通发展集团有限公司党委常委、董事、董事会秘书。现任联合重组后的山东高速集团有限公司党委常委、副总经理。

李航，男，1970年生，四川平昌人，中共党员，经济学博士后，1994年7月参加工作。曾任中国轻骑摩托车集团总公司办公室秘书、财务部科员，斯里兰卡东方轻骑兰卡公司、巴基斯坦新东方国际贸易公司、轻骑乌干达—肯尼亚贸易公司财务经理，巴基斯坦赛格尔—轻骑摩托车有限公司财务顾问、财务经理、财务总监，中国轻骑集团济南对外贸易有限公司海外财务科科长、会计科科长、财务部副部长，中国轻骑集团有限公司财务部副部长、财务党委委员兼财务第一支部书记，联合重组前的山东高速集团有限公司财务部副部长（主持工作）、财务部部长、计划财务部部长、总会计师、党委常委、董事。现任联合重组后的山东高速集团有限公司党委常委、副总经理，威海市商业银行股份有限公司董事（兼）。

王志斌，男，1965年生，山东招远人，中共党员，大学，1987年8月参加工作。曾任济南轻工化学总厂合洗分厂办事员、企管办科员，山东省交通工业集团总公司办公室秘书、副科级干部，山东省交通工业集团总公司中一企业中层副职级干部、中层正职级干部，山东省交通工业集团总公司办公室副主任，山东省高速公路有限责任公司办公室副主任，山东省高速公路集团有限公司办公室副主任（主持工作），山东高速集团有限公司办公室主任、总经理助理，山东高速轨道交通集团有限公司党委副书记、总经理，山东高速股份有限公司党委副书记、副董事长、总经理，联合重组前的山东高速集团有限公司党委常委、职工董事、工会主席。现任联合重组后的山东高速集团有限公司党委常委、副总经理。

房建果，男，1968年生，山东临沂人，中共党员，工学博士，1991年7月参加工作。曾任山东省公路管理局干部、工程科副科级干部，山东省交通厅公路局基建处主任科员，山东省交通运输厅公路局养护处副处长、建设管理处副处长、综合规划处处长、总工程师、一级调研员，联合重组前的山东高速集团有限公司党委常委。现任联合重组后的山东高速集团有限公司党委常委、副总经理。

嵇可成，男，1972年生，山东高密人，中共党员，工商管理硕士，1993年7月参加工作。曾任山东省济青高速公路管理局财务科科员，山东省济德高速公路工程建设办公室财务科会计，山东省京福高速公路建设管理办公室财务科会计，山东省高速公路有限责任公司财务部职员，齐河至夏津高速公路项目建设办公室财务科科长，山东高速集团有限公司

中层副职、财务部副部长，山东高速轨道交通集团有限公司（省地铁局）党委委员、总会计师，联合重组前的山东高速集团有限公司计划财务部部长、总会计师、党委委员、机关纪委副书记。现任联合重组后的山东高速集团有限公司总会计师。

王小东，男，1975年生，山东栖霞人，中共党员，工程硕士，1997年7月参加工作。曾任山东基建济青高速济南管理处监控分中心职员、组织人事科宣传干事、办公室副主任，山东省高速公路有限责任公司鲁西分公司政治处职员、团委书记、办公室副主任，山东高速集团有限公司办公室职员、团委副书记、办公室副主任、办公室主任、机关党委副书记、董事会秘书、党委委员，中国山东高速金融集团有限公司党委书记、董事局主席。现任联合重组后的山东高速集团有限公司董事会秘书，中国山东高速金融集团有限公司党委书记、董事局主席（兼）。

## 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、关翔

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	120608、068015、122742、1280010、155994、155483、152271、1980271、152331、1980347、163030、152433、2080069、152603、2080294、175707、175982
债券简称	06鲁高速、06鲁高速债、12鲁高速、12鲁高速债、18鲁高Y3、19鲁高Y1、19齐交01、19齐交债01、19齐交02、19齐交债02、19鲁高02、20齐交01、20齐交债01、20山高01、20山东高速债01、21鲁高01、21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、随笑鹏、潘韦豪、朱雅各
联系电话	010-60833578、010-60838527

债券代码	136518、143071、143957、143956、143690、155049、155399、155684、152298、1980303、152335、1980351、163083、163944、163331
债券简称	16鲁高01、17鲁高02、18鲁高Y1、18鲁高Y2、18齐鲁01、18齐鲁02、19鲁高01、G19鲁高1、19山高01、19山东高速债01、19山高02、19山东高速债02、19齐鲁Y1、20齐鲁Y1、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	李鹏、祝磊、王枫淇、祝昊、刘佳昕、张婧天、李训涛
联系电话	020-66338888

债券代码	132008、175013、175896
债券简称	17山高EB、20鲁高02、21鲁高Y1
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	雷仁光、樊瀚元、孟翔
联系电话	010-65051166

债券代码	155402
债券简称	19齐鲁01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座16层
联系人	谢常刚、余雷、刘作生、胡昭斌
联系电话	010-65608349

债券代码	175305
债券简称	20鲁高Y1
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座3层
联系人	范哲、关欣
联系电话	010-57617040

债券代码	175420
债券简称	20鲁高Y2
名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	北京市西城区太平桥大街19号
联系人	邱源、孙钦璐、杨林岱、胡文平、段鹏飞
联系电话	010-88013859

### （三）资信评级机构

债券代码	120608、068015、143690、155049、155402、152271、1980271、152331、1980347、163083、163944、152433、2080069、163331、175013
债券简称	06鲁高速、06鲁高速债、18齐鲁01、18齐鲁02、19齐鲁01、19齐交01、19齐交债01、19齐交02、19齐交债02、19齐鲁Y1、20齐鲁Y1、20齐交01、20齐交债01、20鲁高01、20鲁高02
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、1280010、175305、175420、175707
债券简称	12 鲁高速、12 鲁高速债、20 鲁高 Y1、20 鲁高 Y2、21 鲁高 01
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	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 日起终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	132008
债券简称	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	143071、143957、143956、155994、155399、155483、155684、163030
债券简称	17 鲁高 02、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 日起终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、1980303、152335、1980351、152603、2080294、175982、175896
债券简称	19 山高 01、19 山东高速债 01、19 山高 02、19 山东高速债 02、20 山高 01、20 山东高速债 01、21 鲁高 02、21 鲁高 Y1
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

适用 不适用

## 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、068015
2、债券简称	06 鲁高速、06 鲁高速债
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	否
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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、1280010
2、债券简称	12 鲁高速、12 鲁高速债
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	否
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	否
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	否
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	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	不适用

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	<p>截止 2020 年 10 月 26 日，17 山高 EB 换股价格为 9.02 元/股，自 2020 年 9 月 4 日至 2020 年 10 月 23 日为止，山东高速股份 A 股股票收盘价已连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%，触发回售条款。17 山高 EB 持有人有权将其持有的可交换债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给公司。</p> <p>根据公司于 2020 年 11 月 16 日发布公告，上述触发回售条款后，此次债券回售结果如下： 回售金额：0.00 元（含当期应计利息） 拟转售债券金额：0.00 元 注销金额：0.00 元</p>
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	<p>换股价格调整：山东高速股份 2020 年 6 月 23 日召开山东高速股份 2019 年度股东大会，审议通过了 2019 年度利润分配的议案，向截至 2020 年 7 月 9 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 3.80 元（含税）。2020 年 7 月 6 日，山东高速披露了《山东高速股份有限公司 2019 年年度权益分派实施公告》。根据募集说明书规定，17 山高 EB 换股价格自 2020 年 7 月 10 日起由 9.40 元/股调整为 9.02 元/股。</p>

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	否
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	不适用

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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<p>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。</p> <p>发行人于2020年3月3日上缴国有资本收益，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。发行人于2020年11月上缴国有资本收益30,754.24万元，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2021年度债券当期利息。</p>

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	否
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	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	<p>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。</p> <p>发行人于2020年3月3日上缴国有资本收益，触发了</p>

	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。发行人于 2020 年 11 月上缴国有资本收益 30,754.24 万元，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 2021 年度债券当期利息。
--	--

1、债券代码	143690
2、债券简称	18 齐鲁 01
3、债券名称	齐鲁交通发展集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）（面向合格投资者）
4、发行日	2018 年 6 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 6 月 19 日
7、到期日	2023 年 6 月 19 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.00
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
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	尚未到回售期
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	155049
2、债券简称	18 齐鲁 02
3、债券名称	齐鲁交通发展集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）（面向合格投资者）
4、发行日	2018 年 11 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 11 月 27 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.05
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
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	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	否
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	不适用
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	不适用
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2020年3月3日上缴国有资本收益，于2020年11月上缴国有资本收益30,754.24万元。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	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	否
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	155402
2、债券简称	19 齐鲁 01
3、债券名称	齐鲁交通发展集团有限公司公开发行 2019 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）
4、发行日	2019 年 6 月 4 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 6 月 4 日
7、到期日	2024 年 6 月 4 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.90
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
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	尚未到回售期
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2019年6月21日
5、是否设置回售条款	否
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	不适用
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	不适用
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2020年3月3日上缴国有资本收益,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。发行人于2020年11月上缴国有资本收益30,754.24万元,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2021年度债券当期利息。

1、债券代码	152271、1980271
2、债券简称	19 齐交 01、19 齐交债 01
3、债券名称	2019 年第一期齐鲁交通发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 9 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2029 年 9 月 12 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.46
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/银行间债券市场
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	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	否
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用



16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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、1980303
2、债券简称	19山高01、19山东高速债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	否
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	152331、1980347
2、债券简称	19齐交02、19齐交债02
3、债券名称	2019年第二期齐鲁交通发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2019年11月21日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年11月21日

8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.94
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/银行间债券市场
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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、1980351
2、债券简称	19山高02、19山东高速债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	否
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中	不适用

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

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	否
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	163083
2、债券简称	19 齐鲁 Y1
3、债券名称	齐鲁交通发展集团有限公司公开发行 2019 年可续期公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 12 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 12 月 19 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.25
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
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	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	2020年3月预缴国有资本收益450万元、2020年11月上缴国有资本收益30,754.24万元。上述向股东分红事项符合该期债券约定之强制付息事件，发行人不得递延当期利息。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	163944
2、债券简称	20 齐鲁 Y1
3、债券名称	齐鲁交通发展集团有限公司公开发行2020年可续期公司债券（第一期）（疫情防控债）
4、发行日	2020年2月27日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年2月27日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.44
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
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，尚未发生还本付息事项
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	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	2020年3月预缴国有资本收益450万元、2020年11月上缴国有资本收益30,754.24万元。上述向股东分红事项符合该期债券约定之强制付息事件，发行人不得递延当期利息。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	152433、2080069
2、债券简称	20 齐交 01、20 齐交债 01
3、债券名称	2020 年第一期齐鲁交通发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2020 年 4 月 1 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2030 年 4 月 1 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.04
10、还本付息方式	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间债券市场
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	报告期内，尚未发生还本付息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	否
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	报告期内，尚未发生还本付息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选	不适用

择权的触发及执行情况	
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	175013
2、债券简称	20鲁高02
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（第二期）
4、发行日	2020年8月19日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年8月19日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.55
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	报告期内，尚未发生还本付息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	152603、2080294
2、债券简称	20山高01、20山东高速债01
3、债券名称	2020年第一期山东高速集团有限公司公司债券
4、发行日	2020年10月15日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年10月15日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.80
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/银行间债券市场
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	报告期内，尚未发生还本付息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	175305
2、债券简称	20鲁高Y1
3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行2020年可续期公司债券（面向专业投资者）（第一期）
4、发行日	2020年10月29日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年10月29日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.23
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	面向专业投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，尚未发生还本付息事项
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	不适用
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	不适用
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	175420
2、债券简称	20鲁高Y2

3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行 2020 年可续期公司债券（面向专业投资者）（第二期）
4、发行日	2020 年 11 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 11 月 16 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.21
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	面向专业投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，尚未发生还本付息事项
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	不适用
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	不适用
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	175707
2、债券简称	21 鲁高 01
3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第一期）
4、发行日	2021 年 2 月 2 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 2 月 2 日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.78
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	面向专业投资者
13、报告期内付息兑付情况	该期债券报告期内未发行
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选	不适用



择权的触发及执行情况	
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	不适用
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	175982
2、债券简称	21 鲁高 02
3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行 2021 年公司债券（面向专业投资者）（第二期）
4、发行日	2021 年 4 月 14 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2031 年 4 月 14 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.08
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	面向专业投资者
13、报告期内付息兑付情况	该期债券报告期内未发行
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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	175896
2、债券简称	21 鲁高 Y1
3、债券名称	山东高速集团有限公司公开发行 2021 年可续期公司债券(面向专业投资者)(第一期)(品种一)
4、发行日	2021 年 4 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 29 日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.78
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，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	面向专业投资者
13、报告期内付息兑付情况	该期债券报告期内未发行
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
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、068015

债券简称	06鲁高速、06鲁高速债
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2020年12月末，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、1280010

债券简称	12鲁高速、12鲁高速债
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2020年12月末，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。
募集资金是否存在违规使用及	否

具体情况（如有）	
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	截止2020年12月末，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	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：143690

债券简称	18 齐鲁 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	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，全部用于偿还银行贷款，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：155049

债券简称	18 齐鲁 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	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	该期债券募集资金已全部使用完毕，全部用于偿还银行贷款，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	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。 19 鲁高 01 募集资金实际使用情况如下：

	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：155402

债券简称	19 齐鲁 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	该期债券募集资金已全部使用完毕，全部用于偿还银行贷款，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：152271、1980271

债券简称	19 齐交 01、19 齐交债 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	该期债券募集资金已全部使用完毕，全部用于国高青兰线东阿界至聊城（鲁冀界）段工程项目投资、补充营运资金，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、1980303

债券简称	19 山高 01、19 山东高速债 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 2020 年 6 月末，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：152331、1980347

债券简称	19 齐交 02、19 齐交债 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完毕，全部用于国高青兰线东阿界至聊城（鲁冀界）段工程项目、补充营运资金，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、1980351

债券简称	19山高02、19山东高速债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	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2020年12月末，已全部使用完毕。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：163083

债券简称	19齐鲁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	该期债券募集资金已全部使用完毕，全部用于偿还银行贷款、补充营运资金，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：163944

债券简称	20 齐鲁 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	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，全部用于偿还到期负债、补充流动资金，其中专项用于疫情防控支出已使用 1.08 亿元，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：152433、2080069

债券简称	20 齐交 01、20 齐交债 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	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，全部用于京沪高速莱芜至临沂（鲁苏界）段改扩建工程、青兰高速莱芜至泰安段改扩建工程、日兰高速巨野西至菏泽段改扩建工程、补充营运资金，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	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，全部用于偿还有息负债，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：175013

债券简称	20 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	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	该期债券募集资金已全部使用完毕，全部用于偿还有息负债，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：152603、2080294

债券简称	20 山高 01、20 山东高速债 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	14.04
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券募集资金用途为 6 亿元用于国高青兰线泰安至东阿界（含黄河大桥）段工程项目建设，4 亿元用于长深高速公路高青至广饶段项目建设，10 亿元用于补充营运资金。 截止报告期末，该期债券募集资金已使用 5.96 亿元，实际用于募投项目 5.96 亿元，用于补充营运资金 0 亿元。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：175305

债券简称	20 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	该期债券募集资金已全部使用完毕，全部用于偿还 17 鲁高 Y2 本金及利息，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

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175420

债券简称	20 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	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完毕，全部用于偿还 20 鲁高速 SCP001 本金及利息，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：175707

债券简称	21 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	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止 2020 年末，该期债券尚未发行。
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：175982

债券简称	21 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	10.00
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	截止 2020 年末，该期债券尚未发行。
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：175896

债券简称	21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	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止2020年末，该期债券尚未发行。
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（中诚信证评于2020年2月26日起终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）、东方金诚国际信用评级有限公司对发行人主体评级结果为AAA，对发行人存续债券评级结果为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/06鲁高速债、17山高EB含增信机制。06鲁高速/06鲁高速债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2020年12月末，担保股份数为540,970,671股，按2020年12月31日收盘价6.18元/股计算，该等股票的市值为33.43亿元。

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

债券代码	120608、068015、122742、1280010
会议届次	2020年第一次
召开时间	2020年9月15日
召开地点	济南市历下区龙奥北路8号山东高速大厦
召开原因	审议《关于山东高速集团有限公司、齐鲁交通发展集团有限公司联合重组的议案》
会议表决情况及会议决议	06鲁高速/06鲁高速债：参会且提交会议表

	<p>决票的有表决权债券持有人占全部债券存续期内有表决权的债券持有人的 72.60%，同意占比 100%，表决有效且议案通过。</p> <p>12 鲁高速/12 鲁高速债：参会且提交会议表决票的有表决权债券持有人占全部债券存续期内有表决权的债券持有人的 50.14%，同意占比 100%，表决有效且议案通过。</p>
会议决议落实情况	已完成联合重组

债券代码	136518、143071、155399、155684、163331
会议届次	2020 年第一次
召开时间	2020 年 9 月 10 日
召开地点	济南市历下区龙奥北路 8 号山东高速大厦
召开原因	审议《关于山东高速集团有限公司、齐鲁交通发展集团有限公司联合重组的议案》
会议表决情况及会议决议	<p>16 鲁高 01：参会且提交会议表决票的有表决权债券持有人占全部债券存续期内有表决权的债券持有人的 55.21%，同意占比 100%，表决有效且议案通过。</p> <p>17 鲁高 02：参会且提交会议表决票的有表决权债券持有人占全部债券存续期内有表决权的债券持有人的 60.38%，同意占比 100%，表决有效且议案通过。</p> <p>19 鲁高 01：参会且提交会议表决票的有表决权债券持有人占全部债券存续期内有表决权的债券持有人的 80.00%，同意占比 100%，表决有效且议案通过。</p> <p>G19 鲁高 1：未形成有效决议。</p> <p>20 鲁高 01：出席会议的债券持有人所代表的未清偿债券面值总额未超过本期公司债券未偿还债券总额的二分之一，会议未生效，会议表决结果无效。</p>
会议决议落实情况	已完成联合重组

债券代码	132008
会议届次	2020 年第一次
召开时间	2020 年 9 月 3 日
召开地点	济南市历下区龙奥北路 8 号山东高速大厦
召开原因	审议《关于山东高速集团有限公司、齐鲁交通发展集团有限公司联合重组的议案》
会议表决情况及会议决议	提交参会回执且有表决权的债券持有人所持有的债券张数为 7,562,030，同意的为 7,550,200 张，占全部出席的 99.84%。表决有效且议案通过。
会议决议落实情况	已完成联合重组

债券代码	143957、143956
会议届次	2020 年第一次

召开时间	2020年9月10日
召开地点	济南市历下区龙奥北路8号山东高速大厦
召开原因	审议《关于山东高速集团有限公司、齐鲁交通发展集团有限公司联合重组的议案》
会议表决情况及会议决议	18鲁高Y1：“存续张数15,000,000张，出席会议的债券持有人所持有的有表决权的债券张数5,220,000张，占比34.80%，未达到总表决权二分之一，会议表决结果无效。 18鲁高Y2：“存续张数15,000,000张，出席会议的债券持有人所持有的有表决权的债券张数10,390,000张，占比69.27%，达到总表决权二分之一以上，会议表决有效。表决意见为“同意”的债券张数10,390,000张，占债券存续张数的69.27%。议案表决通过。
会议决议落实情况	已完成联合重组

债券代码	143690、155049、155402
会议届次	2020年第一次
召开时间	2020年9月3日
召开地点	济南市历下区龙奥西路1号银丰财富广场D座24层第五会议室
召开原因	审议《关于齐鲁交通发展集团有限公司与山东高速集团有限公司联合重组及“18齐鲁01”、“18齐鲁02”债务人变更的议案》、《关于齐鲁交通发展集团有限公司重组及“19齐鲁01”债务人变更的议案》
会议表决情况及会议决议	18齐鲁01：表决意见为同意的债券张数占比59.33%，议案表决有效且通过。 18齐鲁02：表决意见为同意的债券张数占比62.00%，议案表决有效且通过。 19齐鲁01：会议未满足召开条件，已取消。
会议决议落实情况	已完成联合重组及债务人变更

债券代码	155994、155483、163030
会议届次	2020年第一次
召开时间	2020年9月2日
召开地点	济南市历下区龙奥北路8号山东高速大厦
召开原因	审议《关于山东高速集团有限公司、齐鲁交通发展集团有限公司联合重组的议案》
会议表决情况及会议决议	18鲁高Y3：提交参会回执且有表决权的债券持有人所持有的债券张数占总存续的有表决权的债券的52.40%。均为同意，议案表决有效且通过。 19鲁高Y1：提交参会回执且有表决权的债券持有人所持有的债券张数占总存续的有表决权的债券的52.00%。均为同意，议案表决有效且通过。 19鲁高02：提交参会回执且有表决权的债

	券持有人所持有的债券张数占总存续的有表决权的债券的 53.25%。均为同意，议案表决有效且通过。
会议决议落实情况	已完成联合重组

债券代码	152271、1980271、152331、1980347、152433、2080069
会议届次	2020年第一次
召开时间	2020年9月16日
召开地点	山东省济南市龙奥西路1号银丰财富广场D座
召开原因	审议《关于齐鲁交通发展集团有限公司重组及“19齐交01/19齐交债01”、“19齐交02/19齐交债02”、“20齐交01/20齐交债01”债务人变更的议案》
会议表决情况及会议决议	19齐交01/19齐交债01：提交参会回执且有表决权的债券持有人所持有的债券张数占总存续的有表决权的债券的 58.00%。均为同意，议案表决有效且通过。 19齐交02/19齐交债02：提交参会回执且有表决权的债券持有人所持有的债券张数占总存续的有表决权的债券的 8.50%。议案表决无效。 20齐交01/20齐交债02：提交参会回执且有表决权的债券持有人所持有的债券张数占总存续的有表决权的债券的 58.67%。均为同意，议案表决有效且通过。
会议决议落实情况	已完成联合重组及债务人变更

债券代码	152298、1980303、152335、1980351
会议届次	2020年第一次
召开时间	2020年9月18日
召开地点	济南市历下区龙奥北路8号山东高速大厦
召开原因	审议《关于山东高速集团有限公司、齐鲁交通发展集团有限公司联合重组的议案》
会议表决情况及会议决议	19山高01/19山东高速债01：出席会议的债券持有人所持有的有表决权的债券张数未达到总表决权二分之一，会议未生效，会议表决结果无效。 19山高02/19山东高速债02：出席会议的债券持有人所持有的有表决权的债券张数10,500,000张，占比52.50%，达到总表决权二分之一以上，同意占比100%，会议有效且表决通过。
会议决议落实情况	已完成联合重组

债券代码	163083、163944
会议届次	2020年第一次

召开时间	2020年9月3日
召开地点	济南市历下区龙奥西路1号银丰财富广场D座24层第五会议室。
召开原因	审议《关于齐鲁交通发展集团有限公司与山东高速集团有限公司联合重组及“19齐鲁Y1”、“20齐鲁Y1”债务人变更的议案》。
会议表决情况及会议决议	19齐鲁Y1：提交会议表决票的债券持有人所持有的有表决权的债券张数占总存续张数的65.00%，均为同意，表决结果有效且通过。 20齐鲁Y1：提交会议表决票的债券持有人所持有的有表决权的债券张数占总存续张数的79.00%，均为同意，表决结果有效且通过。
会议决议落实情况	已完成联合重组及债务人变更

## 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、19鲁高02、21鲁高01及21鲁高02的债券受托管理人、为06鲁高速、19齐交01、19齐交02、20齐交01、20山高01的债权代理人（06鲁高速因发行时间较早，无债权代理人，由中信证券作为主承销商代为履行债权代理人职责）；聘请了广发证券为16鲁高01、17鲁高02、18鲁高Y1、18鲁高Y2、18齐鲁01、18齐鲁02、19鲁高01、G19鲁高1、19齐鲁Y1、20齐鲁Y1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；聘请了中信建投证券作为19齐鲁01的债券受托管理人；聘请了中金公司作为17山高EB、20鲁高02、21鲁高Y1的债券受托管理人；聘请了华泰联合证券为20鲁高Y1的债券受托管理人；聘请了申万宏源证券为20鲁高Y2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

山东高速是经山东省政府批准成立，由山东省国资委和山东省社保基金理事会履行出资人职责的国有控股特大型企业集团。随着打造山东省“大交通”平台战略的逐步实施，近



年来公司规模逐步扩大，围绕交通基础设施，不断拓展业务，目前公司主营业务涵盖高速公路、桥梁等多个交通基础设施领域的投资、建设、经营和管理。最近几年公司营业收入稳步增加，主要来自于公司车辆通行费收入和施工结算收入的不断增长。公司营业收入来源主要包括车辆通行费收入、施工结算收入和公路沿线油品等商品销售收入等。

## 2、主要业务经营模式

### （1）车辆通行费收入业务

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

公司施工业务主要由一级子公司山东高速路桥集团股份有限公司（以下简称“山东路桥”）负责。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、油料零售、物资集团的沥青等建材销售及油料销售、物流集团煤炭、粮食等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）其他

公司主营业务收入中其他收入主要包括海洋运输、房地产销售及其他主营业务收入。2020年，公司吸收合并齐鲁交通，原齐鲁交通油品销售业务计入公司“其他”业务板块。公司油品销售业务主要由子公司山东路联石油油气销售有限公司（下称“山东路联”）、山东济菏高速石化油气管理有限公司（下称“济菏石化”）及山东路油油气管理有限公司（以下简称“山东路油”）经营。

山东路联于2008年正式运营，目前经营租赁加油站38座，分布于青莱、荣乌、滨德、青临四条高速公路，主要经营汽油、柴油零售业务，另有少量非油零售业务。依照山东路联《公司章程》，山东路联所销售的汽油、柴油全部从中国石油天然气销售公司山东分公司采购，非油品采购由社会供应商签订合同供货。主要销售对象是所在高速公路的过往车辆和零售客户。

济菏石化于2008年正式运营，目前经营租赁加油站12座，均分布于济菏高速公路，主要经营汽油、柴油零售业务，另有少量非油业务。按照出资协议规定，济菏石化无偿使用“中国石化”商标和中石化IC加油卡系统，中国石化销售有限公司与济菏石化签订成品油供油协议，为济菏石化唯一的成品油供应商。销售方面针对高速公路成品油市场特点，济菏石化专注成品油纯枪量的销售，不做小额配送、批发、直销等业务，保证了公司利润的稳步增长。

山东路油主要经营汽油、柴油零售业务，另有少量非油品销售等业务。依照山东路油《公司章程》，山东路油所销售的汽油、柴油由中国石化销售有限公司山东石油分公司供应，非油品采购由中石化山东石油分公司和社会供应商签订合同供货。主要销售对象是所在区域及高速公路的过往车辆和零售客户。

#### （5）金融类业务

公司的金融类业务主要通过下属威海市商业银行、泰山财险等负责运营。

## （二）公司未来展望

公司未来将依托高速公路产业，形成高速公路、铁路、港口立体化交通基础设施产业

格局。对于高速公路主业而言，公司将主要以控股运营，辅以部分参股运营的模式发展。至于主业产业链上的辅业，公司将以“控股为主、吸引参股、员工入股”为原则，实现低成本扩张。

未来公司规划进行“四个转变”，一是有由收费期限的高速公路项目向无收费期限的铁路、机场、港口等项目转变；二是由单一投资主体向投资主体多元化转变；三是由投资建设项项目向直接收购项目转变；四是实现由相对依靠银行贷款向资本运营转变。

公司主要发展目标是“打造全国同行业第一企业集团，力争进入世界 500 强”。公司将立足山东，面向省外，走向世界，依托高速公路产业，形成高速公路、铁路、港口立体化交通基础设施产业格局，将公司打造成规模宏大、效益突出、品牌优质、“自主创新型、资源节约型、现代管理型”的特大型企业集团，实现“富员强企”，三年内进入“世界 500 强”行列。

## 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）本公司子公司威海银行自2020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。

（2）财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第14号——收入》（以下简称“新收入准则”），本公司境内上市的子公司路桥股份、高速股份自2020年1月1日起执行新收入准则。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即2020年1月1日）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。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

（3）本公司子公司威海银行自2020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 2019 年 12 月 31 日余额	调整金额	调整后 2020 年 1 月 1 日余额
货币资金	59,134,664,739.73	62,585.18	59,134,727,324.91
拆出资金	500,000,000.00	7,204,831.62	507,204,831.62
交易性金融资产	2,777,560,015.92	18,507,143,793.10	21,284,703,809.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,961,627,664.20	-3,786,514,313.18	1,175,113,351.02
应收账款	8,736,177,116.18	-1,586,355,068.99	7,149,822,047.19
预付款项	6,661,245,687.52	-40,961,067.84	6,620,284,619.68
其他应收款	29,991,042,513.13	-2,161,693,692.66	27,829,348,820.47
买入返售金融资产	5,414,300,025.00	-2,737,653.64	5,411,562,371.36
存货	28,572,744,619.86	-8,752,952,397.17	19,819,792,222.69
合同资产	-	7,948,039,093.43	7,948,039,093.43
其他流动资产	28,144,551,122.49	-14,371,963,956.05	13,772,587,166.44
发放贷款及垫款	92,592,518,760.04	115,808,207.61	92,708,326,967.65
债权资产	2,413,505,682.25	56,722,112,118.51	59,135,617,800.76

项目	调整前 2019 年 12 月 31 日余额	调整金额	调整后 2020 年 1 月 1 日余额
可供出售金融资产	91,128,906,091.82	-15,342,942,965.47	75,785,963,126.35
其他债权投资	1,877,975,391.37	13,703,602,078.75	15,581,577,470.12
持有至到期投资	39,269,325,382.84	-39,199,325,382.84	70,000,000.00
长期应收款	26,395,948,805.41	52,273,276.07	26,448,222,081.48
其他权益工具投资	28,576,380.00	195,586,439.11	224,162,819.11
使用权资产	25,824,633.62	476,851,234.50	502,675,868.12
递延所得税资产	3,758,624,532.89	87,156,846.35	3,845,781,379.24
其他非流动资产	34,511,146,295.96	-14,773,935,278.29	19,737,211,017.67
向中央银行借款	4,727,239,721.13	3,697,222.23	4,730,936,943.36
吸收存款及同业存放	142,413,316,979.05	2,049,934,239.45	144,463,251,218.50
拆入资金	10,288,810,000.00	140,675,204.20	10,429,485,204.20
预收款项	10,159,023,510.60	-4,273,447,967.57	5,885,575,543.03
合同负债		1,953,025,718.55	1,953,025,718.55
卖出回购金融资产款	9,944,099,337.38	1,209,981.14	9,945,309,318.52
其他应付款	49,878,623,085.39	-2,368,823,750.84	47,509,799,334.55
其他流动负债	11,625,185,339.30	11,194,078.09	11,636,379,417.39
应付债券	92,149,257,226.34	173,307,103.82	92,322,564,330.16
租赁负债	24,449,413.34	448,681,883.55	473,131,296.89
预计负债	779,590,198.09	102,567,036.84	882,157,234.93
递延所得税负债	2,137,799,822.07	-44,516,764.61	2,093,283,057.46
其他综合收益	-535,702,127.17	-71,830,024.91	-607,532,152.08
未分配利润	13,235,821,373.91	-162,339,017.42	13,073,482,356.49
归属于母公司所有者权益合计	140,670,568,434.58	-234,169,042.33	140,436,399,392.25
*少数股东权益	155,384,271,221.25	-166,876,214.42	155,217,395,006.83
所有者权益合计	296,054,839,655.83	-401,045,256.75	295,653,794,399.08

（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

本公司以前年度收购公路公司的溢价为公路收费权的溢价，前期确认为商誉，本期更正为无形资产-特许经营权，合计减少商誉 798,258,051.93 元，增加无形资产 798,258,051.93 元，对期初的资产总额、负债总额、所有者权益总额无影响。

### 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	10,707.47	9,338.44	14.66	-
2	总负债	7,617.16	6,381.90	19.36	-
3	净资产	3,090.31	2,956.54	4.52	-
4	归属母公司股东的净资产	1,504.40	1,404.36	7.12	-
5	资产负债率(%)	71.14	68.34	4.10	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	82.76	80.48	2.83	-
7	流动比率	0.51	0.56	-8.13	-
8	速动比率	0.45	0.49	-7.96	-
9	期末现金及现金等价物余额	584.78	681.07	-14.14	-

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	1,418.91	1,109.91	27.84	-
2	营业成本	1,232.26	896.32	37.48	施工及贸易收入增加带动成本增加
3	利润总额	58.77	111.56	-47.32	疫情期间免收通行费影响
4	净利润	29.40	77.90	-62.25	疫情期间免收通行费影响
5	扣除非经常性损益后净利润	4.43	79.08	-94.40	疫情期间免收通行费影响
6	归属母公司股东的净利润	-2.26	42.19	-105.35	疫情期间免收通行费影响
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	348.00	379.92	-8.40	-
8	经营活动产生的现金流净额	208.34	144.72	43.96	施工及贸易收入增加
9	投资活动产生的现金流净额	-916.43	-545.14	68.11	高速公路建设投资额增加
10	筹资活动产生的现金流净额	614.02	656.50	-6.47	-
11	应收账款周转率	15.18	18.15	-16.37	-
12	存货周转率	5.85	4.36	34.25	营业成本增加影响
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.11	-27.27	-
14	利息保障倍数	1.21	1.62	-25.04	-

15	现金利息保障倍数	2.10	1.87	12.41	-
16	EBITDA 利息倍数	2.17	2.62	-17.00	-
17	贷款偿还率（%）	100	100	-	-
18	利息偿付率（%）	100	100	-	-

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
货币资金	659.78	591.35	11.57	-
其他应收款	315.69	278.29	13.44	-
存货	223.22	198.20	12.63	-
其他流动资产	244.04	137.73	77.19	应收股权投资回收款增加
发放贷款和垫款	1,214.49	927.08	31.00	威海商行业务规模增加影响
可供出售金融资产	630.43	757.86	-16.81	-
持有至到期投资	0.57	0.70	-18.57	-
长期应收款	321.80	264.48	21.67	-
长期股权投资	536.41	309.00	73.60	主要是对地方铁路企业投资增加影响
固定资产	1,998.68	2,062.64	-3.10	-
在建工程	1,225.70	731.46	67.57	高速公路建设投资增加
无形资产	1,473.66	1,379.51	6.82	-
其他非流动资产	194.88	197.37	-1.26	-

#### 2.主要资产变动的的原因

见上表。

### （二） 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：1,697.51 亿元



受限资产	账面价值	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	224.84	-	-	法定存款准备金、财政性存款及保证金等
存货	8.48	-	-	抵押借款
固定资产	696.45	-	-	质押、抵押借款及融资租赁
无形资产	597.93	-	-	质押借款
在建工程	3.71	-	-	质押借款
投资性房地产	4.96	-	-	抵押借款
长期应收款	11.47	-	-	质押借款
可供出售金融资产	5.30	-	-	质押借款
发放贷款和垫款	14.41	-	-	再贷款质押、卖出回购金融资产质押
其他债权投资	2.73	-	-	再贷款债券质押
应收款项融资	0.57	-	-	质押
应收账款	3.12	-	-	短期借款质押
债权投资	118.64	-	-	再贷款债券质押，卖出回购
其他非流动资产	4.90	-	-	代持股权不享受股东权益
合计	1,697.51	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例（%）	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
山东高速股份有限公司	929.17	113.65	70.91	44.49	债券担保方反担保；可交债质押
合计	929.17	113.65	70.91	44.49	-

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

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	206.68	181.36	13.96	-
拆入资金	152.35	104.29	46.07	威海商行业务规模增加影响
应付账款	472.56	315.15	49.94	主要是高速公路建设投资增加
卖出回购金融资产款	65.46	99.45	-34.18	主要是威海商行业务变动影响
吸收存款及同业存放	1,781.66	1,444.63	23.33	-
其他应付款	474.59	475.10	-0.11	-
长期借款	2,528.75	2,116.21	19.49	-
应付债券	949.72	923.23	2.87	-

#### 2.主要负债变动的的原因

见上表。

### （二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：121.08 亿元

具体内容：

债券名称	发行金额（元/美元（标识\$））	发行日期	债券期限	期末余额（元）
2022年到期之3.95%美元债	\$500,000,000.00	2019/8/1	3年	3,275,350,000.00
2029年到期之4.3%美元债	\$100,000,000.00	2019/7/25	10年	655,070,000.00
2021年到期之3.8%美元债	\$800,000,000.00	2020/6/3	363天	5,240,560,000.00
2021年到期之3.8%美元债	\$50,000,000.00	2020/9/16	363天	327,535,000.00
海外私募债券	2,609,960,000.00	-	-	2,609,960,000.00

### （三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

适用 不适用

### （四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

### （五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

#### （六） 所获银行授信情况

截止 2020 年末，发行人共获得主要银行授信合计 7,714.11 亿元，已使用授信额度 2,988.98 亿元，未使用授信额度 4,725.13 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：0.16 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

##### 对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元币种：人民币

报告期末对外担保的余额：106.68 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：+96.68 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 2020 年 12 月 31 日，本公司重大的未决诉讼、仲裁形成情况：

1、本公司之控股子公司山东省路桥集团有限公司（以下简称“路桥集团”）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，路桥集团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，路桥集团于 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；请求判令路桥集团对于大城小院项目 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 月法院对路桥集团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。

2.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。

3.2019年5月8日，天业矿业起诉本公司及山东省公路局，以青临高速压覆其矿业权为由请求法院判决省公路局补偿损失5,581.47万元及利息。该案件尚在一审审理中。

4.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

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）

2020年7月13日，发行人发布了《山东高速集团有限公司关于筹划联合重组的提示性公告》，该公告披露了发行人与齐鲁交通发展集团有限公司正在筹划联合重组事宜的情况。

2020年7月30日，发行人发布《山东高速集团有限公司关于人事任免的公告》，任命邹庆忠先生为联合重组后的山东高速集团有限公司董事、董事长；任命周勇先生为联合重组后的山东高速集团有限公司董事。联合重组前的山东高速集团有限公司董事长、董事职务自然免除。

2020年8月12日，发行人发布公告称，公司与齐鲁交通正在进行联合重组事宜。

2020年8月12日，根据《中华人民共和国公司法》及发行人章程的有关规定，发行人股东会对发行人吸收合并齐鲁交通事项决议如下：

1、同意山东高速与齐鲁交通实施合并，合并形式为吸收合并，合并完成后，齐鲁交通注销，山东高速作为合并后公司继续存续；

2、同意山东高速与齐鲁交通签署《合并协议》；

3、齐鲁交通的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务由山东高速承继；齐鲁交通的下属分支机构及齐鲁交通持有的下属企业股权或权益归属于山东高速。

2020年8月17日，发行人发布关于召开2020年第一次债券持有人会议的通知，审议《关于山东高速集团有限公司、齐鲁交通发展集团有限公司联合重组的议案》。并在2020年9月成功召开持有人会议，发布持有人会议决议公告，持有人会议有效决议均为通过议案。

2020年9月24日，发行人发布《山东高速集团有限公司与齐鲁交通发展集团有限公司吸收合并事项进展的公告》，根据本次联合重组相关安排，2020年9月23日，本公司已与齐鲁交通签署了《山东高速集团有限公司与齐鲁交通发展集团有限公司合并协议》（以下简称“《协议》”）。

根据《协议》，本次合并基准日为2020年6月30日，合并形式为吸收合并。合并完成

后，齐鲁交通解散并注销，山东高速作为合并后公司继续存续。齐鲁交通的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务由山东高速承继和承接，齐鲁交通的分支机构及持有的下属企业股权或权益归属于山东高速。双方合并完成后，实行统一品牌、统一运营，“齐鲁交通”品牌不再保留。双方合并后，山东高速注册资本变更为459亿元，仍由山东高速股东按合并时对山东高速的持股比例持有。

2020年11月20日，发行人发布《山东高速集团有限公司与齐鲁交通发展集团有限公司吸收合并事项进展的公告》，山东高速与齐鲁交通合并事项已通过反垄断审查，齐鲁交通于2020年11月16日完成工商注销手续。

山东高速于2020年11月17日完成工商变更手续，变更信息如下：

1、注册资本变更为459亿元，股权结构仍为山东省国资委、山东国惠投资有限公司、山东省社保基金理事会分别持有70%、20%、10%的股权。

2、经营范围变更为：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；汽车拖车、求援、清障服务；招投标代理服务；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；机械设备租赁；停车场服务；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；新兴能源技术研发；人工智能行业应用系统集成服务（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）；公路管理与养护；建设工程监理；通用航空服务；各类工程建设活动（依法须经批准的项目，经相关部门批准后开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

2020年12月11日，发行人发布《山东高速集团有限公司关于出售、转让资产的公告》，根据公司子公司山东高速资源开发管理集团有限公司与深圳市人才安居集团有限公司（以下简称“人才安居”）、恒大地产集团有限公司（以下简称“恒大地产”）签署的《关于恒大地产集团有限公司的股权转让协议》，公司子公司山东高速投资控股有限公司与人才安居、恒大地产签署的《关于恒大地产集团有限公司的股权转让协议》，公司下属济南畅赢金程股权投资合伙企业（有限合伙）与人才安居、恒大地产签署的《关于恒大地产集团有限公司的股权转让协议》，公司下属山东高速资源开发管理集团有限公司、山东高速投资控股有限公司及济南畅赢金程股权投资合伙企业（有限合伙）将合计持有的恒大地产4.7038%的股权转让给人才安居。本次股权转让标的资产的转让金额合计2,000,000万元，占2019年末公司合并报表净资产的9.54%；标的资产的账面价值合计2,000,000万元，占2019年末公司合并报表净资产的9.54%。

2020年12月31日，发行人发布公告《山东高速集团有限公司关于以鲁南高速铁路有限公司股权作价出资及拟不再并表山东铁路投资控股集团有限公司的公告》：

1、发行人下属子公司山东铁路投资控股集团有限公司（以下简称“山东铁投”）、联营

企业山东铁路发展基金有限公司以持有的鲁南高速铁路有限公司（以下简称“鲁南高铁”）股权对山东省区域铁路公司出资入股，山东铁投成为山东省区域铁路公司的参股股东，因此鲁南高铁不再纳入公司合并财务报表范围。

2、根据《山东省国资委关于山东铁路投资控股集团有限公司财务管理有关问题的通知》（鲁国资财监字〔2020〕87号）相关要求，为规范监管体制变化企业财务核算管理，山东铁投自2021年起不再纳入公司合并财务报表范围，预决算等财务管理事项，按省属一级企业由省国资委直接管理。后续山东铁投股东结构维持现状，公司对山东铁投持股比例保持不变。

发行人已于2021年2月就此事项召开持有人会议。

2021年1月12日，发行人发布公告《山东高速集团有限公司董事、高级管理人员发生变动的公告》，经山东省人民政府、山东省国有资产监督管理委员会决定，任命周勇、李广进、张寿利、徐立波、陈晓军、宋靖雁为公司董事，邹庆忠不再担任本公司党委书记、常委、委员，董事长、董事职务；经本公司第一届一次职工代表大会决定，任命毕京建为本公司职工董事；经山东省人民政府决定，任命石振源、李航、王志斌、房建果为本公司副总经理；经本公司党委常委会决定，任命嵇可成为本公司总会计师，任命王小东为本公司董事会秘书。

2021年2月26日，发行人发布2021年第一次持有人会议决议的公告，公布议案《关于以鲁南高速铁路有限公司股权作价出资及拟不再并表山东铁路投资控股集团有限公司的议案》的持有人会议决议。

## 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	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

	<p>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> <p>4、山东高速股份 2020 年 6 月 23 日召开山东高速股份 2019 年度股东大会，审议通过了 2019 年度利润分配的议案，向截至 2020 年 7 月 9 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 3.80 元（含税）。2020 年 7 月 6 日，山东高速披露了《山东高速股份有限公司 2019 年年度权益分派实施公告》。根据募集说明书规定，17 山高 EB 换股价格自 2020 年 7 月 10 日起由 9.40 元/股调整为 9.02 元/股。</p>
填报日	2021 年 4 月 26 日
最新换股价格（元）	9.02
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	36.08 亿元
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	1.44
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 2020 年 12 月 31 日收盘价 6.18 元/股计算，该等股票的市值为 33.43 亿元。截至填报日，担保股份数为 540,970,671 股，按 2021 年 4 月 26 日收盘价 6.67 元/股计算，该等股票的市值为 36.08 亿元。
质押物价值与可交换债券余额的比例	1.44
可交换债券赎回及回售	无



情况（如有）	
--------	--

**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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人**

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

专项债券类型：绿色公司债券

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
项目或计划进展情况及效益	2020 年 1 月 1 日-12 月 31 日，信联公司累计销售 OBU387 万台，其中省内发行 OBU 数 281 万台（占 ETC 发行总量的 73%），2020 年 OBU 销售利润总额 2.83 亿元，其中：电子标签设备销售利润 6020 万元，推广费利润 4800 万元，售后服务利润 1.75 亿元。

**四、发行人为可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	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、2020 年 3 月 3 日和 2020 年 11 月 5 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	175896
债券简称	21 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	无
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、2020年3月3日和2020年11月5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、2020年3月3日和2020年11月5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、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	163083
债券简称	19齐鲁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2020年3月3日和2020年11月2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），发行人合理安排本永续期公司债券，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	163944
债券简称	20 齐鲁 Y1
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	报告期内无付息
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	175305
债券简称	20 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	报告期内无付息
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	175420
债券简称	20 鲁高 Y2
债券余额	20.00
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	报告期内无付息
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

发行人将于 2021 年 4 月 28 日-5 月 6 日，公开发行为 2021 年第一期山东高速集团有限公司公司债券，发行规模为 15 亿元，发行期限为 5 年期，发行利率为 3.90%。

## 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（2020年）》盖章页)

山东高速集团有限公司  
2021年4月30日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020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	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	65,978,362,801.70	59,134,727,324.91
结算备付金		-
拆出资金	241,445,707.22	507,204,831.62
交易性金融资产	20,422,837,532.23	21,284,703,809.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,270,156,992.05	1,175,113,351.02
衍生金融资产	70,730,020.62	4,601,117.58
应收票据	498,369,059.67	1,458,952,614.12
应收账款	11,543,610,796.09	7,149,822,047.19
应收款项融资	197,790,016.63	0.00
预付款项	6,511,996,212.40	6,620,284,619.68
应收保费	112,976,839.02	99,997,856.66
应收分保账款	196,956,541.58	151,503,640.67
应收分保合同准备金	294,620,909.62	226,400,001.19
其他应收款	31,569,094,913.70	27,829,348,820.47
其中: 应收利息	571,373,579.29	410,890,157.72
应收股利	654,595,857.12	4,195,851,597.71
买入返售金融资产	758,533,413.16	5,411,562,371.36
存货	22,322,386,462.13	19,819,792,222.69
合同资产	11,208,747,643.79	7,948,039,093.43
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,370,129,065.05	2,418,699,308.27
其他流动资产	24,404,153,125.39	13,772,587,166.44
流动资产合计	199,972,898,052.05	175,013,340,196.32
<b>非流动资产:</b>		
发放贷款和垫款	121,448,510,734.39	92,708,326,967.65
债权投资	70,793,692,638.48	59,135,617,800.76
可供出售金融资产	63,043,331,105.31	75,785,963,126.35
其他债权投资	21,651,611,401.21	15,581,577,470.12
持有至到期投资	57,000,000.00	70,000,000.00
长期应收款	32,179,544,261.23	26,448,222,081.48
长期股权投资	53,641,038,766.50	30,899,977,559.78

其他权益工具投资	874,643,528.85	224,162,819.11
其他非流动金融资产	2,413,785,496.38	7,354,317,437.48
投资性房地产	4,989,945,932.08	4,581,008,872.95
固定资产	199,868,412,037.96	206,263,793,315.84
在建工程	122,569,634,621.74	73,145,966,323.01
生产性生物资产	445,043,928.87	412,622,379.77
油气资产		
使用权资产	497,447,849.29	502,675,868.12
无形资产	147,365,815,660.37	137,951,377,324.80
开发支出	26,921,888.98	40,021,842.65
商誉	3,015,934,234.10	2,933,846,411.98
长期待摊费用	1,771,852,692.71	1,207,768,727.86
递延所得税资产	4,632,319,161.73	3,845,781,379.24
其他非流动资产	19,487,668,852.05	19,737,211,017.67
非流动资产合计	870,774,154,792.23	758,830,238,726.62
资产总计	1,070,747,052,844.28	933,843,578,922.94
<b>流动负债：</b>		
短期借款	20,667,769,469.63	18,136,158,746.07
向中央银行借款	7,240,710,739.30	4,730,936,943.36
拆入资金	15,234,638,445.02	10,429,485,204.20
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	901,620.00	0.00
衍生金融负债	137,980.46	29,010.44
应付票据	10,539,950,814.79	4,815,368,460.53
应付账款	47,255,587,353.84	31,515,314,521.32
预收款项	10,644,265,182.44	5,885,575,543.03
合同负债	1,369,259,318.25	1,953,025,718.55
卖出回购金融资产款	6,545,671,965.29	9,945,309,318.52
吸收存款及同业存放	178,166,331,008.32	144,463,251,218.50
代理买卖证券款		-
代理承销证券款		-
应付职工薪酬	1,789,934,426.70	1,796,122,531.89
应交税费	3,089,393,498.92	2,773,636,235.72
其他应付款	47,459,346,241.97	47,509,799,334.55
其中：应付利息	2,201,119,873.67	2,119,847,847.02
应付股利	798,498,622.58	691,605,811.10
应付手续费及佣金	22,661,925.48	25,947,918.60
应付分保账款	184,261,618.03	122,758,662.07
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	24,519,161,473.71	18,713,313,775.15
其他流动负债	16,352,248,016.68	11,636,379,417.39



流动负债合计	391,082,231,098.83	314,452,412,559.89
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	2,239,693,345.50	2,059,717,618.16
长期借款	252,874,511,213.32	211,621,401,120.90
应付债券	94,971,888,491.96	92,322,564,330.16
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	465,995,850.01	473,131,296.89
长期应付款	7,390,143,300.53	7,100,670,733.33
长期应付职工薪酬	985,154,676.35	765,607,442.73
预计负债	1,085,932,265.22	882,157,234.93
递延收益	5,631,825,515.68	4,726,424,286.83
递延所得税负债	3,252,146,105.10	2,093,283,057.46
其他非流动负债	1,736,640,701.83	1,692,414,842.58
非流动负债合计	370,633,931,465.50	323,737,371,963.97
负债合计	761,716,162,564.33	638,189,784,523.86
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	45,900,000,000.00	45,900,000,000.00
其他权益工具	28,500,000,000.00	29,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	28,500,000,000.00	29,000,000,000.00
资本公积	61,242,062,581.54	50,187,301,017.25
减：库存股		
其他综合收益	593,592,083.09	-607,532,152.08
专项储备	334,752,783.20	253,012,626.37
盈余公积	1,679,236,826.03	1,441,144,743.01
一般风险准备	1,295,385,887.39	1,188,990,801.21
未分配利润	10,894,603,769.58	13,073,482,356.49
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	150,439,633,930.83	140,436,399,392.25
少数股东权益	158,591,256,349.12	155,217,395,006.83
所有者权益（或股东权益）合计	309,030,890,279.95	295,653,794,399.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,070,747,052,844.28	933,843,578,922.94

法定代表人：周勇 主管会计工作负责人：李航 会计机构负责人：梁占海

### 母公司资产负债表

2020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	2020年12月31日	2019年12月31日
----	-------------	-------------

<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,890,541,674.27	5,719,437,219.62
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	692,303.00	
应收账款	209,041,937.02	547,981,450.89
应收款项融资		
预付款项	151,546,901.59	113,382,600.58
其他应收款	30,715,873,902.44	37,322,368,681.46
其中：应收利息		
应收股利	72,061,703.42	186,192,586.39
存货	195,427,257.42	204,854,258.36
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	28,479,921.63	115,272,349.86
流动资产合计	35,191,603,897.37	44,023,296,560.77
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	18,382,955,306.46	8,723,857,638.58
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	112,770,571,067.93	102,166,819,578.40
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	39,467,923.43	57,146,666.52
固定资产	107,528,070,293.10	90,525,010,324.93
在建工程	12,995,453,199.91	11,797,942,665.73
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	33,976,965,087.31	30,114,442,698.20
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	454,221,636.69	386,352,966.27
其他非流动资产	5,131,963,516.24	5,438,473,496.97
非流动资产合计	291,279,668,031.07	249,210,046,035.60
资产总计	326,471,271,928.44	293,233,342,596.37

<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,405,045,500.00	3,300,000,000.00
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	1,035,171,677.51	666,307,854.00
应付账款	10,796,641,888.69	2,964,968,059.51
预收款项	1,022,895,483.29	318,804,133.38
合同负债		
应付职工薪酬	484,353,747.15	700,880,437.84
应交税费	78,659,617.82	103,162,627.70
其他应付款	27,030,277,816.29	26,155,001,882.67
其中：应付利息		
应付股利	530,023,333.32	605,704,166.76
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	15,046,569,812.69	13,484,632,477.00
其他流动负债	9,000,000,000.00	8,000,000,000.00
流动负债合计	69,899,615,543.44	55,693,757,472.10
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	65,253,308,404.52	52,137,315,182.21
应付债券	46,699,999,000.00	46,680,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,070,018,161.71	3,492,407,424.49
长期应付职工薪酬	358,360,890.63	348,216,523.53
预计负债	744,867,748.25	497,221,000.00
递延收益	3,556,758,133.05	3,339,372,471.16
递延所得税负债	991,494,676.68	991,494,676.68
其他非流动负债	300,000,000.00	300,000,000.00
非流动负债合计	120,974,807,014.84	107,786,027,278.07
负债合计	190,874,422,558.28	163,479,784,750.17
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	45,900,000,000.00	45,900,000,000.00
其他权益工具	28,500,000,000.00	29,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	28,500,000,000.00	29,000,000,000.00
资本公积	53,590,367,699.44	47,993,490,592.78
减：库存股		
其他综合收益	166,875,101.43	192,706,419.45
专项储备		

盈余公积	1,679,236,826.03	1,441,144,743.01
未分配利润	5,760,369,743.26	5,226,216,090.96
所有者权益（或股东权益）合计	135,596,849,370.16	129,753,557,846.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	326,471,271,928.44	293,233,342,596.37

法定代表人：周勇 主管会计工作负责人：李航 会计机构负责人：梁占海

**合并利润表**  
2020年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	155,938,595,382.13	123,525,770,721.84
其中：营业收入	141,890,906,875.80	110,991,034,047.13
利息收入	11,261,987,749.31	10,130,546,120.46
已赚保费	2,255,196,051.32	1,988,361,276.65
手续费及佣金收入	530,504,705.70	415,829,277.60
二、营业总成本	156,171,202,080.31	117,621,986,165.15
其中：营业成本	123,226,145,411.02	89,631,995,554.94
利息支出	6,543,793,515.65	5,604,455,547.78
手续费及佣金支出	311,649,501.06	382,987,914.97
退保金		
赔付支出净额	1,291,266,130.61	1,137,982,125.38
提取保险责任准备金净额	160,569,277.74	150,551,072.38
保单红利支出		
分保费用	-14,842,786.10	-20,654,345.14
税金及附加	1,535,485,864.34	1,209,466,256.34
销售费用	3,405,132,345.28	3,358,663,816.25
管理费用	4,790,290,304.24	4,260,705,480.98
研发费用	1,248,451,541.16	815,009,902.81
财务费用	13,673,260,975.31	11,090,822,838.46
其中：利息费用	13,540,118,485.60	12,317,707,199.94
利息收入	730,032,756.75	1,589,889,257.81
加：其他收益	1,192,450,152.89	704,197,304.58
投资收益（损失以“-”号填列）	9,480,159,336.51	6,728,946,268.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,528,900,183.62	-5,358,860.76
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）	-54,953,321.83	19,339,740.86
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）	702,858,845.79	-27,131,908.97
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,692,958,305.81	74,684,392.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,599,504,101.08	-2,312,834,049.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	66,076,112.08	183,388,162.32
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,861,522,020.37	11,274,374,466.89
加：营业外收入	515,842,661.46	346,847,614.63
减：营业外支出	500,073,941.90	465,341,570.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,877,290,739.93	11,155,880,511.50
减：所得税费用	2,936,997,885.82	3,366,328,918.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,940,292,854.11	7,789,551,592.87
（一）按经营持续性分类	2,940,292,854.11	7,789,551,592.87
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,940,292,854.11	7,789,551,592.87
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-
（二）按所有权归属分类	2,940,292,854.11	7,789,551,592.87
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-225,716,322.87	4,219,200,963.01
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,166,009,176.98	3,570,350,629.86
六、其他综合收益的税后净额	2,410,211,769.46	87,638,207.26
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,201,124,235.17	-64,285,719.56
1.不能重分类进损益的其他综合收益	239,015,139.71	-942,633,535.26
（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	-5,182,926.83	-942,633,535.26
（3）其他权益工具投资公允价值变动	25,576,378.81	
（4）企业自身信用风险公允价值变动		-
（5）其他	218,621,687.73	
2.将重分类进损益的其他综合收益	962,109,095.46	878,347,815.70
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-39,696,009.71	344,146,513.06
（2）其他债权投资公允价值变动	-130,348,202.49	

(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	1,831,043,508.60	446,987,743.23
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-1,083,167.24	
(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	1,127,883.65	
(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	-3,368,854.92	124,819,342.06
(9) 其他	-695,566,062.43	-37,605,782.65
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,209,087,534.29	151,923,926.82
七、综合收益总额	5,350,504,623.57	7,877,189,800.13
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	975,407,912.30	4,154,915,243.45
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	4,375,096,711.27	3,722,274,556.68
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：-793,533,699.04 元，上期被合并方实现的净利润为：1,992,134,443.05 元。

法定代表人：周勇 主管会计工作负责人：李航 会计机构负责人：梁占海

**母公司利润表**  
2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	11,491,144,385.64	15,329,789,146.01
减：营业成本	11,145,220,558.93	11,388,205,569.12
税金及附加	67,654,305.45	85,803,311.47
销售费用	109,030,641.97	214,891,635.48
管理费用	492,107,963.22	409,412,912.10
研发费用	36,447,511.86	40,070,401.00
财务费用	3,940,243,047.13	3,817,134,734.25
其中：利息费用	5,263,164,879.58	5,203,506,770.23
利息收入	1,507,324,788.97	1,642,986,496.34
加：其他收益	136,706,976.49	59,567,834.41
投资收益(损失以“—”号填列)	6,454,947,288.52	1,614,904,170.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	123,423,103.21	24,368,418.23

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）	-57,049,258.76	47,251,567.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	244,515,745.46	14,808,310.07
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,479,561,108.79	1,110,802,465.92
加：营业外收入	66,588,142.03	77,950,533.38
减：营业外支出	269,314,699.79	175,054,318.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,276,834,551.03	1,013,698,680.47
减：所得税费用	-104,086,279.13	63,342,578.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,380,920,830.16	950,356,102.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,380,920,830.16	950,356,102.14
（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	-25,831,318.02	48,873,583.46
（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	-25,831,318.02	48,873,583.46
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-38,522,097.04	26,615,630.40
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	12,690,779.02	22,257,953.06
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	2,355,089,512.14	999,229,685.60
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：周勇 主管会计工作负责人：李航 会计机构负责人：梁占海

### 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019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	138,104,241,779.11	115,165,743,604.94
客户存款和同业存放款项净增加额	33,703,079,789.82	24,028,646,684.98
向中央银行借款净增加额	2,509,975,865.39	1,080,312,014.63
向其他金融机构拆入资金净增加额	1,385,831,171.96	5,510,160,957.46
收到原保险合同保费取得的现金	2,376,437,506.39	2,309,516,601.17
收到再保业务现金净额	-2,844,564.58	3,944,008.89
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	8,587,869,823.39	7,402,110,291.41
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	1,340,352,295.11	1,454,076,526.58
收到其他与经营活动有关的现金	41,436,416,461.71	45,182,431,753.57
经营活动现金流入小计	229,441,360,128.30	202,136,942,443.63
购买商品、接受劳务支付的现金	119,008,213,597.09	93,272,075,881.44
客户贷款及垫款净增加额	29,917,263,194.30	18,332,890,974.03
存放中央银行和同业款项净增加额	2,180,569,965.25	2,041,279,734.00
支付原保险合同赔付款项的现金	1,326,108,857.24	1,086,287,966.60
拆出资金净增加额		0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	6,333,376,372.25	5,257,109,660.44
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	9,907,561,265.67	9,147,862,889.25
支付的各项税费	8,510,049,960.46	7,479,687,474.01
支付其他与经营活动有关的现金	31,424,704,771.49	51,047,798,346.08



经营活动现金流出小计	208,607,847,983.75	187,664,992,925.85
经营活动产生的现金流量净额	20,833,512,144.55	14,471,949,517.78
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	384,011,349,952.87	340,171,675,034.39
取得投资收益收到的现金	14,572,881,080.73	8,993,037,054.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,450,580,371.31	227,637,643.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	408,516,990.68	1,354,110,937.90
收到其他与投资活动有关的现金	18,739,501,116.20	23,917,551,187.21
投资活动现金流入小计	419,182,829,511.79	374,664,011,857.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,658,384,391.07	56,521,482,046.30
投资支付的现金	424,522,512,912.20	338,980,317,316.63
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	0.00	3,099,550,147.12
支付其他与投资活动有关的现金	23,644,546,068.15	30,576,257,468.65
投资活动现金流出小计	510,825,443,371.42	429,177,606,978.70
投资活动产生的现金流量净额	-91,642,613,859.63	-54,513,595,120.79
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	38,455,502,705.29	28,802,357,735.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	26,687,832,205.29	12,377,484,955.68
取得借款收到的现金	221,561,853,546.31	235,728,034,739.06
收到其他与筹资活动有关的现金	27,005,306,196.25	40,164,141,206.90
筹资活动现金流入小计	287,022,662,447.85	304,694,533,681.64
偿还债务支付的现金	155,318,451,829.74	175,380,635,539.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,635,583,727.84	20,938,652,178.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,729,037,913.10	1,525,482,545.25
支付其他与筹资活动有关的现金	46,666,530,460.85	42,725,043,110.22
筹资活动现金流出小计	225,620,566,018.43	239,044,330,828.41
筹资活动产生的现金流量净额	61,402,096,429.42	65,650,202,853.23
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-222,042,088.70	51,451,218.41
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-9,629,047,374.36	25,660,008,468.63
加：期初现金及现金等价物余额	68,106,832,885.35	42,446,824,416.72
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	58,477,785,511	68,106,832,885.35

法定代表人：周勇 主管会计工作负责人：李航 会计机构负责人：梁占海

### 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2020年度	2019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	13,776,375,464.64	13,238,651,415.93
收到的税费返还		105,805.89
收到其他与经营活动有关的现金	28,206,668,250.61	16,471,866,681.67
经营活动现金流入小计	41,983,043,715.25	29,710,623,903.49
购买商品、接受劳务支付的现金	2,187,042,053.44	2,532,545,992.11
支付给职工及为职工支付的现金	1,810,811,912.57	1,937,359,312.01
支付的各项税费	513,299,433.64	702,981,127.78
支付其他与经营活动有关的现金	21,967,044,896.24	15,859,900,918.91
经营活动现金流出小计	26,478,198,295.89	21,032,787,350.81
经营活动产生的现金流量净额	15,504,845,419.36	8,677,836,552.68
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	7,406,088,743.00	630,234,927.49
取得投资收益收到的现金	2,836,386,333.39	1,371,700,558.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	283,256.50	2,284,703.00
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	73,453,011.01	1,061,128,185.98
投资活动现金流入小计	10,316,211,343.90	3,065,348,374.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,522,983,673.57	11,811,723,462.70
投资支付的现金	20,637,287,836.28	15,299,287,708.44
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	353,249,374.57	440,522,559.11
投资活动现金流出小计	37,513,520,884.42	27,551,533,730.25
投资活动产生的现金流量净额	-27,197,309,540.52	-24,486,185,355.69
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	11,767,670,500.00	1,706,850,000.00
取得借款收到的现金	69,155,316,620.62	61,777,842,397.87
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	80,922,987,120.62	63,484,692,397.87
偿还债务支付的现金	51,451,195,941.45	40,205,259,248.24
分配股利、利润或偿付利息支付	7,464,642,985.64	7,088,555,095.89

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	12,133,933,222.06	2,759,744,297.78
筹资活动现金流出小计	71,049,772,149.15	50,053,558,641.91
筹资活动产生的现金流量净额	9,873,214,971.47	13,431,133,755.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-35.66	-2,716,778.45
五、现金及现金等价物净增加额	-1,819,249,185.35	-2,379,931,825.50
加：期初现金及现金等价物余额	5,435,590,859.62	7,815,522,685.12
六、期末现金及现金等价物余额	3,616,341,674.27	5,435,590,859.62

法定代表人：周勇 主管会计工作负责人：李航 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 2020 年年度报告已在上海证券交易所网址披露，敬请查阅。

---