

Qilu Expressway Company Limited 齊魯高速公路股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1576



2023

中期報告

目錄

2	釋義
5	公司資料
7	管理層討論與分析
17	其他資料
22	中期財務資料審閱報告
23	中期簡明合併損益及綜合收益表
24	中期簡明合併財務狀況表
26	中期簡明合併權益變動表
27	中期簡明合併現金流量表
29	中期簡明合併財務資料附註

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

「2022年度股東大會」	本公司於2023年6月27日召開及舉行之2022年度股東大會
「審計委員會」	董事會審計委員會
「董事會」	本公司董事會
「本公司」	齊魯高速公路股份有限公司，於2016年12月6日在中國成立的股份有限公司
「公司法」	《中華人民共和國公司法》
「控股股東」	具有《上市規則》賦予該詞彙的涵義
「《企業管治守則》」	載於《上市規則》附錄十四的《企業管治守則》
「德上及莘南高速」	德上高速（聊城至范縣段）和莘南高速的合稱
「德上高速（聊城至范縣段）」	一條起始於山東省聊城市高速西環，終於莘縣古城鎮與范縣顏村鋪鄉交界處（魯豫界）、接德上高速公路河南省范縣段的高速公路，路線全長約68.942公里
「董事」	本公司董事
「內資股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及繳足
「ETC」	使用自動車輛識別技術以電子方式收取通行費而毋須停車付款的電子收費系統
「高速公路業務」	我們有關養護、運營及管理濟荷高速、德上及莘南高速的業務
「集團」或「本集團」或「我們」	本公司及除文義另有所指外，包括本公司及其所有附屬公司
「H股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，已在聯交所上市及買賣
「港元」	港元，香港法定貨幣
「香港」	中國香港特別行政區

釋義

「濟荷高速」	濟南至菏澤高速公路，即由濟南市至菏澤市並途經山東省四市九區縣、全長約153.6公里的高速公路
「貸款銀行」	中國建設銀行股份有限公司濟南珍珠泉支行、中國銀行股份有限公司濟南分行及華夏銀行濟南槐蔭支行（為德上及莘南高速建設項目提供融資的銀行）的統稱
「《上市規則》」	聯交所證券上市規則
「《標準守則》」	《上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「中國」或「國家」	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣地區
「齊魯高速(香港)」	齊魯高速(香港)有限公司，一家在香港註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「齊魯高速裝配」	齊魯高速(山東)裝配有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，於本報告日期為本公司通過齊魯高速(香港)持有60%股權的附屬公司
「齊魯高速投資」	齊魯高速(山東)投資管理有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，於本報告日期為本公司的全資附屬公司
「改擴建項目」	濟荷高速改擴建項目
「報告期」	截至2023年6月30日止的六個月
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「山東省「九縱五橫一環七射多連」高速公路網」	山東省政府頒佈的《山東省高速公路網中長期規劃(2018-2035)》中所載山東省高速公路網「九縱五橫一環七射多連」佈局，該網絡所覆蓋高速公路總里程於2035年將達到9,000公里

「山東港通建設」	山東港通建設有限公司，一家根據中國法律成立的有限公司，於本報告日期為本公司的全資附屬公司
「山東高速」	山東高速股份有限公司，一家在中國註冊成立的股份有限公司，並於上海證券交易所掛牌上市（證券代碼：600350.SH），於本報告日期直接持有全部已發行股份約38.93%，為本公司的控股股東
「山東高速集團」	山東高速集團有限公司，一家在中國成立的有限責任公司，於本報告日期通過山東高速間接持有全部已發行股份約38.93%，為本公司的控股股東
「山東舜廣實業」	山東舜廣實業發展有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限公司，於本報告日期為本公司的全資附屬公司
「《證券及期貨條例》」	《證券及期貨條例》（香港法例第571章）（經不時修訂）
「股份」	內資股及／或H股（視內文具體情況而定）
「股東」	股份的持有人
「莘南高速」	一條起始於中國山東省莘縣北徐莊村南的德上高速K150+400處，在西段屯村南的徒駭河東岸與河南省南林高速公路豫魯界至南樂段相接的高速公路，路線全長約18.267公里
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「監事」	監事會成員
「監事會」	本公司根據公司法成立的監事會
「%」	百分比

公司資料

公司註冊名稱

中文全稱：齊魯高速公路股份有限公司
英文全稱：Qilu Expressway Company Limited

法定代表人

王振江先生

董事會

(1) 執行董事

王振江先生(董事長)
彭暉先生
劉強先生

(2) 非執行董事

馬向輝先生
孔霞女士
蘇曉東先生
康建先生
王剛先生
施驚雷先生
杜中明先生

(3) 獨立非執行董事

劉洪渭先生
何家樂先生
王令方先生
冷平先生
沈塵女士

董事會委員會

(1) 審計委員會

何家樂先生(主席)
施驚雷先生
劉洪渭先生

(2) 薪酬與考核委員會

劉洪渭先生(主席)
王令方先生
冷平先生

(3) 提名委員會

王振江先生(主席)
王令方先生
冷平先生
沈塵女士

(4) 戰略委員會

王振江先生(主席)
彭暉先生
馬向輝先生
孔霞女士
王剛先生

監事會

(1) 股東代表監事

王慎安先生(監事會主席)
張引先生
吳永福先生

(2) 職工監事

侯清紅女士
郝德紅先生
董俊杰先生

(3) 獨立監事

孟慶惠先生
董恩升先生

聯席公司秘書

時文江先生
張瀟女士(ACG, HKACG)

授權代表

王振江先生
張瀟女士(ACG, HKACG)

核數師

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

中國法律顧問

北京德恒(濟南)律師事務所
中國濟南市
歷下區龍奧北路8號
玉蘭廣場5棟6層

香港法律顧問

歐華律師事務所
香港中環
康樂廣場八號
交易廣場三期25樓

註冊地址

中國山東省
濟南市高新區
經十東路7000號
漢峪金融商務中心三區
4號樓2301室

中國總部及主要營運地點

中國山東省
濟南市高新區
經十東路7000號
漢峪金融商務中心三區
4號樓2301室

香港主要營運地點

香港灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司長清支行
中國工商銀行股份有限公司濟南經二路支行
招商銀行股份有限公司濟南分行開元支行
中國銀行濟南舜耕支行
中國銀行(香港)有限公司
上海浦東發展銀行濟南和平路支行
中國農業銀行股份有限公司濟南銀河支行
中國工商銀行股份有限公司濟南市中支行
交通銀行股份有限公司濟南龍奧支行
北京銀行股份有限公司濟南分行

香港H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716室

公司網址

www.qlecl.com

股份代碼

1576

管理層討論與分析

財務回顧

經營

本集團的主營業務包括從事(i)高速公路(包括濟菏高速和德上及莘南高速)的建設、養護、運營及管理；及(ii)公路工程建設、高速公路養護及市政綠化等建築工程、銷售工業產品等業務。

本集團於報告期內持續積極拓展業務。報告期內，除了從本集團負責管轄的高速公路收取通行費外，本集團通過權屬子公司開展公路工程及高速公路配套設施等建築工程，並錄得工程服務收入，以及通過加工及銷售工業產品獲得銷售收入。我們亦從出租高速公路沿線通信信號傳輸管道和廣告牌，以及提供廣告發佈服務錄得若干服務收入。

此外，報告期內，本公司積極推展濟菏高速改擴建項目，相關工作正有序展開。本集團通過進行改擴建項目確認建築業務收入，有關詳情請參閱本節中「業務回顧－建築業務及銷售工業產品業務」分節。

收入

報告期內，我們的經營收入約人民幣1,656,842千元，較去年同期約人民幣988,210千元上升約67.66%。於報告期內，本集團自濟菏高速收取的通行費收入約為人民幣347,572千元，較去年同期約人民幣561,726千元下降約38.12%，而自德上及莘南高速收取的通行費收入約為人民幣275,501千元，較去年同期約人民幣235,261千元上升約17.10%。報告期內濟菏高速的交通量由截至2022年6月30日止六個月的每日約7.07萬輛次下降至報告期內的每日約4.83萬輛次，德上高速(聊城至范縣段)的交通量由截至2022年6月30日止六個月的每日約4.63萬輛次上升至報告期內的每日約5.87萬輛次，而莘南高速的交通量由截至2022年6月30日止六個月的每日約0.89萬輛次上升至報告期內的每日約1.16萬輛次。上述通行費收入及總體交通量下降主要是由於濟菏高速改擴建項目施工，部分路段實施封閉，濟菏高速主線半幅通行，部分收費站暫時關閉，導致濟菏高速車流量大幅下降，對通行費收入造成較大影響。有關上述高速公路車流量期內變化的進一步詳情，請參閱本節中「業務回顧－高速公路業務」分節。

本集團於報告期內確認工程建築業務及銷售建築相關的工業產品的收入約人民幣1,032,166千元，較去年同期約人民幣188,641千元上升約447.16%，主要為濟菏高速改擴建項目產生相關建築收入及山東舜廣實業、山東港通建設開展建材等貿易業務帶來的收益增加所致。本集團同時錄得其他服務業務的收入約人民幣299千元，較去年同期約人民幣329千元下降約9.12%，主要為清理交通事故現場所帶來的服務收益減少所致。有關本集團建築業務及銷售工業產品業務的詳情，請參閱本節中「業務回顧－建築業務及銷售工業產品業務」分節。

報告期內，我們錄得租金收入約人民幣1,304千元，與去年同期錄得約人民幣2,253千元的租金收入下降約42.12%，主要為出租本集團高速公路沿線通信信號傳輸管道業務帶來的收益減少所致。報告期內的租金收入主要來自於(i)出租濟荷高速兩旁廣告牌所帶來的服務收益約人民幣595千元，以及(ii)出租高速公路沿線通信信號傳輸管道及投資物業所帶來的租金收入為約人民幣709千元。

銷售成本及毛利

我們於報告期內的銷售成本及毛利分別約為人民幣1,205,961千元及人民幣450,881千元，相對去年同期的銷售成本及毛利分別約為人民幣387,955千元及人民幣600,255千元而言，較去年同期分別上升約210.85%及下降約24.89%。於報告期內，本集團毛利率約為27.21%，較去年同期毛利率（約60.74%）同比下降約34個百分點。報告期內，本集團產生的銷售成本主要包括無形資產攤銷、員工成本、建築成本以及濟荷高速和德上及莘南高速養護成本及撥備等。報告期內，銷售成本對比去年同期的上升，主要是因為濟荷高速改擴建項目推進導致本集團建築業務所帶來的成本增加。由於本集團於報告期內的高速公路業務收入（即通行費收入）較去年同期下降，但濟荷高速改擴建項目帶來建設成本上升，導致本集團報告期內的毛利及毛利率相比去年同期均出現下跌情況。

其他收益及利得

報告期內，其他收益及利得約為人民幣27,741千元（去年同期約人民幣20,204千元），主要為結構性存款投資收益、銀行利息收入及政府獎勵收入。其他收益及利得較去年同期上升，主要是由於本公司認購的結構性理財產品增加而帶來的投資收益上升所致。

行政開支

報告期內，我們經營的行政開支約為人民幣36,934千元，較去年同期約人民幣27,899千元增長約32.38%。本集團產生的行政開支主要源自薪金及工資、不動產、工廠及設備折舊、差旅費及專業顧問費用。報告期內行政開支增長主要是由於報告期內本公司的附屬公司齊魯高速裝配及齊魯高速投資開始積極拓展業務，對應的管理經費及人工成本增加。

金融資產及合同資產的減值損失

我們於報告期內錄得金融資產及合同資產的減值損失人民幣3,638千元（去年同期約人民幣348千元），主要是由於建材等銷售收入增多引起應收款項相應增加導致。

管理層討論與分析

其他開支

我們於報告期內錄得其他開支為人民幣392千元(去年同期約人民幣0千元)，主要為山東舜廣實業拆除若干廣告牌的資產損失所致。

財務成本

我們於報告期內的財務成本約為人民幣38,355千元，較去年同期約人民幣52,296千元下降約26.66%，主要原因為隨着銀行借款歸還，利息費用較去年同期減少，而本集團新增的銀行借款為濟荷高速改擴建項目專項撥款，相關利息支出已資本化。

對聯營企業及合營企業的投資損益

我們於報告期內對聯營企業及合營企業的投資收益約為人民幣3,071千元(去年同期的投資收益約為人民幣862千元)，為報告期內使用權益會計法入賬的應佔本集團聯營企業及合營企業的收益。

期內歸屬於母公司擁有人的淨利潤

報告期內，母公司擁有人應佔溢利約為人民幣300,473千元，較去年同期母公司擁有人應佔溢利約為人民幣405,105千元下降約25.83%。於報告期內經營取得溢利下降，主要是由於濟荷高速改擴建項目自2023年2月中旬開始道路封閉，主線實行半幅通行，通行費收入減少所致。

流動性及財務資源

報告期內，本集團透過內部資源、採用浮動利率的銀行貸款以及山東高速集團借款撥資經營及資本支出。截至2023年6月30日，本集團貸款總額約為人民幣4,689,383千元(2022年12月31日約為人民幣3,765,104千元)，均採用浮動利率及以人民幣計價，現金及現金等價物總額(包括銀行存款及現金)約為人民幣546,363千元(2022年12月31日約為人民幣679,607千元)。

本集團奉行審慎的資金管理政策，並積極管理其流動資金狀況及具備足夠的銀行備用融資額度，以應付日常運營及任何未來發展的資金需要。於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團的資本與負債比率(淨債務⁽¹⁾除以資本總額⁽²⁾)分別約為42.08%和35.49%。

附註：

(1) 淨債務= 借款總額 - 現金及現金等價物

(2) 資本總額= 權益總額+ 淨債務

庫務政策

本集團資本管理之主要目標是維持持續經營能力，有助本集團進行適當的定價、提供高效服務並以合理成本取得融資，繼續為股東提供回報及為其他利益相關者提供福利。本集團積極定期檢討及管理股本架構，並經考慮經濟狀況變動、日後資金需求、當前及預期的盈利能力及營運現金流量、預期資本開支及預期策略投資機會而作出調整。本集團亦密切監控其上文所述資本與負債比率。

資產抵押與或有負債

於2023年6月30日，本集團德上及莘南高速的收費權已被抵押，以擔保貸款銀行對相關建設項目融資貸款。截至2023年6月30日，(i)德上高速（聊城至范縣段）收費權賬面淨值為人民幣2,161,164千元，及(ii)莘南高速收費權賬面淨值為人民幣767,504千元。除以上所述者外，本集團於2023年6月30日並無重大或有負債。

僱員、薪酬政策及退休金計劃

於2023年6月30日，本集團於中國聘用總共702名（於2022年6月30日：677名）員工，包括管理層員工、工程師、技術人員等。報告期內，本集團的員工薪酬總開支約為人民幣90,326千元（去年同期約為人民幣72,520千元）。

本集團僱員薪酬包括基本薪金、獎金及其他員工福利（如社會保險、住房公積金、企業年金、補充醫療及團體意外人壽保險等）。一般情況下，本集團根據僱員的表現、資格、職位及於本集團的資歷決定僱員薪酬。本集團亦根據彼等職責提供持續教育和定期在職培訓。根據中國法律及法規規定，我們為中國僱員向國家發起的退休計劃供款。本集團僱員按相關收入（包括工資、薪金及獎金）約8%每月向計劃供款，而本集團按照相關收入的16%供款，惟受特定上限規限。國家發起的退休計劃負責應付退休僱員的所有退休後福利責任。另外，本集團亦運作一項額外僱員退休金計劃（即企業年金）。全體僱員每年均有權獲得合共相當於上年薪金10%的額外退休金。

外匯風險

本集團主要在中國境內經營，大部分交易均以人民幣結算。

於2023年6月30日，本集團並無訂立任何對沖安排以對沖外匯風險。外幣兌換人民幣的任何重大匯率波動可能對本集團產生財務影響。本集團管理層將繼續監察本集團的外匯風險，並將考慮於有需要時候採取適當行動（包括但不限於進行對沖）。

管理層討論與分析

重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售

報告期內，本公司並無重大投資、有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。於2023年6月30日，本集團並無持有任何重大投資，且本集團持有的各單項投資佔本集團於2023年6月30日資產總值的比重均未達到5%或以上。

業務回顧

報告期內，本集團累計實現營業收入約人民幣1,656,842千元，同比上升約67.66%，其中，實現通行費收入約人民幣623,073千元，同比下降約21.82%；建築業務、銷售工業產品業務、租金收入及其他服務業務的收入約人民幣1,033,769千元，同比上升約440.61%。報告期內，本集團實現毛利約人民幣450,881千元，同比下降約24.89%，期內利潤約人民幣298,345千元，每股盈利約人民幣0.15元（去年同期：人民幣0.20元）。

高速公路業務

2023年上半年，公司不斷加強對濟荷高速、德上及莘南高速項目的運營管理。濟荷高速、德上及莘南高速為山東省「九縱五橫一環七射多連」高速公路佈局中的重要組成部分，接連着山東省多個農業、商業及旅遊業等經濟發展較為顯著的地區。由於濟荷高速改擴建項目影響，半幅主線通行及部分收費站暫時關閉，車輛繞道通行，造成濟荷高速交通量在報告期內下降。同時，由於經濟社會恢復常態化運行，人們出行意願增加，造成德上及莘南高速的交通量在報告期內增加。濟荷高速、德上高速（聊城至范縣段）及莘南高速於報告期內的交通量為每日約4.83萬輛、5.87萬輛次及1.16萬輛次，於報告期內，自濟荷高速收取的通行費收入約為人民幣347,572千元，較去年同期約人民幣561,726千元下降約38.12%。德上及莘南高速在報告期內錄得通行費收入為人民幣275,501千元，較去年同期的通行費收入人民幣235,261千元增加17.10%。

上述各高速公路的車流量⁽¹⁾之詳情載列如下：

報告期內本集團所轄高速公路	客車	貨車及專項 作業車	報告期內 總車流量 (千輛)	日均 車流量 ⁽²⁾ (輛)
	報告期內 總車流量 (千輛)	報告期內 總車流量 (千輛)		
濟荷高速	6,463.98	2,272.07	8,736.05	48,265
德上高速（聊城至范縣段）	6,668.69	3,962.13	10,630.82	58,734
莘南高速	1,313.41	782.43	2,095.84	11,579

附註：

(1) 車流量統計範圍為高速路網內本集團所轄高速公路有拆賬收入的車輛數據；車流量不包括免收通行費的車輛。

車流量包括以下四種類型的車輛數據：

- ① 入、出口站均為本集團所轄高速公路所屬收費站的車輛數據；
- ② 入口站非本集團所轄高速公路所屬收費站，出口站是本集團所轄高速公路所屬收費站的車輛數據；
- ③ 入口站是本集團所轄高速公路所屬收費站，出口站非本集團所轄高速公路所屬收費站的車輛數據；及
- ④ 行駛本集團所轄高速公路，但入、出口站均不是本集團所轄高速公路所屬收費站的車輛數據。

上述本集團所轄高速公路單指濟菏高速、德上高速(聊城至范縣段)及莘南高速。

- (2) 日均車流量是以報告期內本集團所轄高速公路的車流量除以報告期日數計算。

除以上所述者外，濟菏高速和德上及莘南高速於報告期內的交通量及相應之通行費收入亦受到以下各因素的綜合影響：

- (1) 因2023年2月16日濟菏高速改擴建項目封閉施工，濟菏高速主線半幅通行，部分收費站暫時關閉，導致濟菏高速車流量大幅下降，對通行費收入造成較大影響；及
- (2) 隨着經濟社會全面恢復常態化運行，經濟運行整體回升向好，社會公眾出行需求增加，德上和莘南高速公路主線車流量呈現上升趨勢。

管理層討論與分析

收費政策

自2021年1月8日起，山東省高速公路通行費標準按《山東省交通運輸廳、山東省發展和改革委員會、山東省財政廳關於高速公路車輛通行費有關事項的通知》(魯交財[2021]3號)執行。車型分類按照《關於貫徹〈收費公路車輛通行費車型分類〉行業標準(JT/T489-2019)有關問題的通知》(交辦公路[2019]65號)執行。

此外，根據相關法律法規，若干汽車有權享有通行費折扣及豁免，包括(i)自2019年7月1日起，根據《山東省交通運輸廳關於明確高速公路ETC優惠政策的通知》(魯交財[2019]26號)相關要求，對通行山東省內高速公路所有ETC車輛，給予5%的通行費折扣優惠；(ii)軍隊、武警部隊等車輛免收通行費；(iii)重大節假日7座及以下小型客車免收通行費；(iv)整車合法裝載運輸全國統一的《鮮活農產品品種目錄》內產品的車輛，免收車輛通行費；(v)根據《山東省交通運輸廳山東省發展和改革委員會山東省財政廳關於對部分貨車實行高速公路通行費折扣優惠的通知》(魯交發[2020]10號)要求，自2020年9月1日起，對行駛山東省高速公路安裝ETC套裝設備的貨車用戶實行85折通行費優惠；及(vi)其他國家政策規定可免通行費車輛。

租金收入

於報告期內，租金收入主要為廣告業務收入、出租高速公路沿綫通信信號傳輸管道及投資物業收入，約人民幣1,304千元。於報告期末，濟荷高速沿綫正常經營的廣告牌為49塊。租金收入相對於我們報告期內的收入的佔比很少。同時，本集團也在積極為租賃業務培育新的收入增長點。

建築業務及銷售工業產品業務

報告期內，本集團確認建築業務收入及銷售工業產品業務收入約人民幣1,032,166千元，建築業務收入主要為濟荷高速改擴建項目確認的建築收入、公路工程建設收入、市政綠化工程服務收入；銷售工業產品業務收入主要為土工材料、建設施工設備、工程材料等工業產品貿易業務收入。

濟滄高速改擴建項目

濟滄高速改擴建項目起自濟滄高速殷家林樞紐互通立交，止於濟滄高速與日蘭高速交叉的王官屯樞紐互通立交，概算總投資人民幣186億元，全長152.7公里，由雙向四車道改擴建為雙向八車道，設計速度120公里／小時，計劃工期為30個月，是山東省「九縱五橫一環七射多連」高速公路網的重要組成部分，是省會經濟圈與魯南經濟圈聯繫的重要通道，也是山東重要的出省大通道。

濟滄高速改擴建項目主體工程全面開展後，項目實施方案採用「半幅封閉施工，半幅單向通行」模式，半幅封閉施工共分三個階段，涉及左、右幅交替封閉。本公司於2023年2月16日起至2023年12月31日期間，實施第一、二階段封閉施工的相關交通管制措施。濟滄高速道路右幅（濟南至滄州方向）封閉，濟南至滄州方向通行車輛導改至左幅通行，滄州至濟南方向禁止通行，原該方向通行車輛須繞行其他高速公路或國省道。

在項目施工進展中，本公司上半年重點推進全線高壓線遷改和剩餘房屋拆遷工作；高效推進房建及綠化工程、機電工程的施工圖設計審批工作，並提前獲得山東省交通運輸廳批覆；逐步完成全線建設用地交付、房屋拆遷協議簽訂、地方通信光纜遷改招標等重要工作；在推進全線施工大幹快幹的同時，深入開展「百日大幹」勞動競賽、夏季攻堅、質量月、樣板工程創建等系列活動，項目建設如火如荼，不斷取得階段性重要成果；上半年完成投資約人民幣27.52億元，佔年度任務的54.49%，順利實現時間過半、任務過半。接下來，本公司將重點推進4座通航橋樑等控制性節點工程，統籌調度土建、機電、房建等工程進度，落實「質量提升專項行動」，做好「平安工地」建設省級典型工地申報工作，確保完成年度投資任務。

有關濟滄高速改擴建項目的進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年5月3日、2021年9月30日、2021年10月11日、2022年3月11日、2022年5月20日、2022年7月27日、2022年8月19日、2022年11月29日及2023年2月7日之公告；日期為2021年11月15日、2022年7月20日及2022年10月31日之通函。

管理層討論與分析

前景

2023年上半年，面對複雜嚴峻的國際環境、世界經濟復蘇乏力和艱巨繁重的國內改革發展穩定任務，中國經濟堅持穩中求進工作總基調，市場需求逐步恢復，生產供給持續增加，發展質量繼續提高，經濟運行整體回升向好。隨着經濟社會全面恢復常態化運行，實現全年經濟社會發展預期目標具備了堅實的基礎。

在經濟恢復向好的大勢下，公司上半年緊盯生產經營和項目建設，全力以赴趕進度，多措並舉搶開局，成功克服諸多不利因素，整體呈現出營收增、項目進、轉型快、發展穩的良好態勢。接下來，公司將切實把握經濟回升的機會，開啟快進模式，全力攻堅克難，奮力搶奪全年工作主動權，持續擴大盈利空間，為股東創造更多價值回報。

以更大力度實現增收創利。一是提升路容路貌和通行效率、提升數智化運營平台建設應用、提升堵漏打逃成效；二是結合區位特點和自身資源稟賦，創優個性化、多樣化、高價值、增值型服務舉措，深化「引車上路」模式增收創效，深化客戶服務理念擦亮品牌；三是做好高速公路上下游產業鏈投資運作，落實項目建設，優化公司產業結構，實現公司盈利模式多元化。

以更快節奏推進改擴建項目建設。一是統籌抓好工程質量管控、平安工地建設、信息技術賦能和信訪維穩安保等各項工作，狠抓工地標準化、精細化和智能化管理，全力跑出項目建設「加速度」，力爭超前完成進度任務；二是加強積累項目管理、技術攻關、施工組織、綜合協調、資金保障和人才培養等方面的經驗方法，為公司高質量發展延展新路貢獻力量。

以更活機制全面推動質效提升。一是全面推進對標一流質效提升工程，聚焦行業一流企業發展路徑和優秀經驗，實施全領域、全過程、高標準、嚴細實的全要素對標提升，有效提升公司管理水平和綜合實力；二是全面提升品牌建設和形象宣傳，積極打造信用好、口碑佳、品牌響的企業形象，打造更受資本市場認可的上市公司品牌；三是持續深化改革創新，不斷鞏固三項制度改革成果，進一步優化人才管理機制，打造與市場化高度接軌的選人育人用人模式；四是統籌成本管理與過程控制，推行低成本運行生產經營，注重開源節流、降本增效，切實維護股東利益。

以更嚴要求做好安全管理穩控。一是穩住風險防控根基，結合行業特徵和業務特點，針對性做好風險識別評估、監測預警和研判處置等工作，完善全面風險管理體系和機制；二是穩控安全生產形勢，突出重點領域，壓實崗位責任，細化防範措施，排查安全隱患，營造和諧穩定的生產經營環境。

報告期後事項

於本報告日期，本集團並無重大報告期後事項須予披露。

刊載及寄發中期報告

本報告亦會刊載於披露易(www.hkexnews.hk)及本公司(www.qlccl.com)網站，而載有《上市規則》所規定全部資料的本集團2023年中期報告將適時寄發予本公司股東及分別刊載於本公司和披露易各自的網站。

其他資料

股本

於2023年6月30日，本公司已發行股本總額為人民幣2,000,000,000元，分為2,000,000,000股股份（包括1,100,000,000股H股及900,000,000股內資股），每股面值人民幣1.00元。

截至2023年6月30日止，本公司的股本權益情況如下：

股份類別	股份數目	約佔本公司 已發行股本的比例
內資股	900,000,000	45.00%
H股	1,100,000,000	55.00%
總計	2,000,000,000	100%

主要股東及其他人士於本公司股份之權益及淡倉

於2023年6月30日，據本公司董事、監事所知，除本公司董事、監事及高級管理人員及其各自的聯繫人外，下列人士擁有或被視作擁有根據《證券及期貨條例》第336條本公司須保存之登記冊所記錄之股份、相關股份及債券的權益或淡倉：

股東名稱	持有的股份數目	持有股份的身份	股份類別	佔本公司已發行 同類別股本總額的 概約百分比	佔本公司已發行 股本總額的 概約百分比	好倉／淡倉
山東高速	778,500,000	實益權益	內資股	86.50%	38.93%	好倉
山東高速集團 ⁽¹⁾	778,500,000	受控制法團權益	內資股	86.50%	38.93%	好倉
中遠海運(香港)有限公司	600,000,000	實益權益	H股	54.55%	30.00%	好倉
中國海運集團有限公司 ⁽²⁾	600,000,000	受控制法團權益	H股	54.55%	30.00%	好倉
中國遠洋海運集團有限公司 ⁽²⁾	600,000,000	受控制法團權益	H股	54.55%	30.00%	好倉
佳選控股有限公司	173,919,000	實益權益	H股	15.81%	8.70%	好倉
招商局公路網絡科技控股股份有限公司 ⁽³⁾	173,919,000	受控制法團權益	H股	15.81%	8.70%	好倉
招商局集團有限公司 ⁽³⁾	173,919,000	受控制法團權益	H股	15.81%	8.70%	好倉

股東名稱	持有的股份數目	持有股份的身份	股份類別	佔本公司已發行 同類別股本總額的 概約百分比	佔本公司已發行 股本總額的 概約百分比	好倉／淡倉
國能電力技術工程有限公司	121,500,000	實益權益	內資股	13.50%	6.08%	好倉
國家能源集團國源電力有限公司 ⁽⁴⁾	121,500,000	受控制法團權益	內資股	13.50%	6.08%	好倉
國家能源投資集團有限責任公司 ⁽⁴⁾	121,500,000	受控制法團權益	內資股	13.50%	6.08%	好倉
中信保誠人壽保險有限公司	103,750,000	實益權益	H股	9.43%	5.19%	好倉
Prudential Corporation Holdings Limited ⁽⁵⁾	103,750,000	受控制法團權益	H股	9.43%	5.19%	好倉
Prudential Holdings Limited ⁽⁵⁾	103,750,000	受控制法團權益	H股	9.43%	5.19%	好倉
Prudential Corporation Asia Limited ⁽⁵⁾	103,750,000	受控制法團權益	H股	9.43%	5.19%	好倉
Prudential plc ⁽⁵⁾	103,750,000	受控制法團權益	H股	9.43%	5.19%	好倉
中國中信有限公司 ⁽⁶⁾	103,750,000	受控制法團權益	H股	9.43%	5.19%	好倉
中國中信股份有限公司 ⁽⁶⁾	103,750,000	受控制法團權益	H股	9.43%	5.19%	好倉
中信盛榮有限公司 ⁽⁶⁾	103,750,000	受控制法團權益	H股	9.43%	5.19%	好倉
中信盛星有限公司 ⁽⁶⁾	103,750,000	受控制法團權益	H股	9.43%	5.19%	好倉
中國中信集團有限公司 ⁽⁶⁾	103,750,000	受控制法團權益	H股	9.43%	5.19%	好倉

附註：

- (1) 山東高速的70.91%股份由山東高速集團擁有。因此，山東高速集團在《證券及期貨條例》下被視為於山東高速持有的內資股中擁有權益。
- (2) 中遠海運(香港)有限公司由中國海運集團有限公司全資擁有。中國海運集團有限公司由中國遠洋海運集團有限公司全資擁有。因此，中國海運集團有限公司及中國遠洋海運集團有限公司在《證券及期貨條例》下被視為於中遠海運(香港)有限公司持有的H股中擁有權益。
- (3) 佳選控股有限公司由招商局公路網絡科技控股股份有限公司全資擁有。招商局公路網絡科技控股股份有限公司的68.65%股份由招商局集團有限公司擁有。因此，招商局公路網絡科技控股股份有限公司及招商局集團有限公司在《證券及期貨條例》下被視為於佳選控股有限公司持有的H股中擁有權益。
- (4) 國能電力技術工程有限公司由國家能源集團國源電力有限公司全資擁有。國家能源集團國源電力有限公司由國家能源投資集團有限責任公司全資擁有。因此，國家能源集團國源電力有限公司及國家能源投資集團有限責任公司在《證券及期貨條例》下被視為於國能電力技術工程有限公司持有的內資股中擁有權益。

其他資料

- (5) 中信保誠人壽保險有限公司的50%股份由Prudential Corporation Holdings Limited擁有。Prudential Corporation Holdings Limited由Prudential Holdings Limited全資擁有。Prudential Holdings Limited由Prudential Corporation Asia Limited全資擁有。Prudential Corporation Asia Limited由Prudential plc全資擁有。因此，Prudential Corporation Holdings Limited、Prudential Holdings Limited、Prudential Corporation Asia Limited及Prudential plc在《證券及期貨條例》下被視為於中信保誠人壽保險有限公司持有的H股中擁有權益。
- (6) 中信保誠人壽保險有限公司的另外50%股份由中國中信有限公司擁有。中國中信有限公司由中國中信股份有限公司全資擁有。中國中信股份有限公司的股份分別由中信盛榮有限公司及中信盛星有限公司分別擁有23.38%及29.58%。中信盛榮有限公司由中國中信集團有限公司全資擁有及中信盛星有限公司由中國中信集團有限公司全資擁有。因此，中國中信有限公司、中國中信股份有限公司、中信盛榮有限公司、中信盛星有限公司及中國中信集團有限公司在《證券及期貨條例》下被視為於中信保誠人壽保險有限公司持有的H股中擁有權益。

董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2023年6月30日，概無本公司董事、監事或最高行政人員及其各自的聯繫人於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司保存的登記冊的任何權益或淡倉；或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

購回、出售和贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於報告期內概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

董事、監事及高級管理人員之變動

報告期內董事、監事及高級管理人員之變動

連勝國先生因本公司內部職務調動原因辭任本公司聯席公司秘書，自2023年5月19日生效，仍繼續擔任本公司副總經理及黨委委員職務。有關詳情請參閱本公司日期為2023年5月19日的公告。

茲提述本公司日期為2023年5月19日及2023年6月27日的公告，以及日期為2023年6月7日的通函，內容有關（其中包括）重選本公司及選舉本公司董事及監事的公告。經2022年度股東大會審議及批准，王振江先生、彭暉先生及劉強先生已獲委任為第三屆董事會執行董事；馬向輝先生、孔霞女士、蘇曉東先生、康建先生、王剛先生、施驚雷先生及杜中明先生已獲委任為第三屆董事會非執行董事；劉洪渭先生、何家樂先生、王令方先生、冷平先生及沈塵女士已獲委任為第三屆董事會獨立非執行董事。上述各董事共同組成本公司第三屆董事會，任期三年，自2022年度股東大會批准之日起計算。

同日，陳大龍先生、王少臣先生及周岑昱先生已退任非執行董事，以及程學展先生及韓兵先生已退任獨立非執行董事，自2022年度股東大會結束後生效。李華先生亦於2022年度股東大會結束後已不再擔任獨立非執行董事。

本公司於2023年5月19日召開了職工代表大會，據此，侯清紅女士及郝德紅先生獲重選為第三屆監事會職工監事，而董俊杰先生獲選舉為第三屆監事會職工監事。此外，經2022年度股東大會審議及批准，王慎安先生、張引先生及吳永福先生已獲委任為第三屆監事會股東代表監事；以及孟慶惠先生及董恩升先生已獲委任為第三屆監事會獨立監事。上述各職工監事及非職工監事共同組成第三屆監事會，任期三年，自2022年度股東大會之日起計算。

王順先生已於2023年5月19日職工代表大會召開之日退任職工監事，而孟昕女士及黎汝志先生已分別退任股東代表監事及獨立監事，自2022年度股東大會結束後生效。

於2023年6月27日召開的第三屆董事會會議上，王振江先生及馬向輝先生分別獲選舉為第三屆董事會董事長及副董事長；彭暉先生獲聘任為本公司總經理；陳修林先生、劉亮榮先生、連勝國先生及許月紅女士獲聘任為本公司副總經理；陳修林先生獲聘任為董事會秘書；高璞先生獲聘任為本公司財務總監；及趙廣民先生獲聘任為本公司安全總監。上述各職位之任期三年，自當日起至第三屆董事會之任期屆滿為止。

同時，於2023年6月27日召開的第三屆監事會會議上，王慎安先生獲聘任為第三屆監事會主席，任期三年，自當日起至第三屆監事會之任期屆滿為止。

除上述披露外，於報告期內，本集團概無董事、監事及高級管理人員之變動。

報告期後截至本報告日期董事、監事及高級管理人員之變動

報告期後截至本報告日期，本公司概無董事、監事及高級管理人員之變動。

重大訴訟及仲裁

於報告期內，據本公司董事所知，本集團並未涉及任何重大訴訟、仲裁或索償事項，亦無涉及任何其他尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

其他資料

企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治。董事會負責履行企業管治職務，包括：(i)制定、發展及檢討本公司的企業管治政策及常規；(ii)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(iii)檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定的政策及常規；(iv)發展、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規事宜相關規章；及(v)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。董事會相信，有效的企業管治系統可保障股東權益及提升企業價值和問責性。

本公司已採納《企業管治守則》的所有適用守則條文。根據《企業管治守則》的守則條文第B.2.2條規定，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。本公司第二屆董事會及監事會任期原已於2022年11月18日屆滿。鑒於董事會及監事會換屆工作當時尚在籌備中，為保持本公司相關工作的連續性，董事會及監事會延期換屆。在換屆工作完成前，董事會及監事會全體成員已依照相關法律法規及本公司《公司章程》的規定履行相關職責。有關詳情已載列於本公司日期為2022年11月15日的公告。本公司已於2023年6月27日完成上述換屆工作，並組成第三屆董事會及監事會。除上述披露者外，於報告期內，本公司一直遵從《企業管治守則》第二部分所載的適用守則條文。

董事會於未來將繼續檢討並提升其企業管治系統，以確保符合《企業管治守則》。

遵守《標準守則》

自本公司上市起，有關董事及監事的證券交易，本公司已採納一套不低於《標準守則》所訂標準的行為守則。經向所有董事及監事作出特定查詢，確認本公司董事及監事均已於報告期內遵守《標準守則》所規定有關董事進行證券交易的標準及其本身所訂有關的行為守則。

中期股息

董事會不建議就截至2023年6月30日止六個月期間宣派任何中期股息。

審計委員會

本公司已按照《企業管治守則》之規定成立了審計委員會，並以書面方式列明其職責範圍。審計委員會已審閱本集團截至2023年6月30日止六個月之未經審核中期財務報告。

致齊魯高速公路股份有限公司董事會
(於中華人民共和國註冊成立之有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第23至48頁的中期財務資料，此中期財務資料包括齊魯高速公路股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)於2023年6月30日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併損益及綜合收益表、權益變動表及現金流量表，以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事負責根據香港會計準則第34號擬備及列報此中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對此中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料未有在各重大方面根據香港會計準則第34號擬備。

安永會計師事務所
執業會計師
香港
2023年8月29日

中期簡明合併損益及綜合收益表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
收入	5	1,656,842	988,210
銷售成本		(1,205,961)	(387,955)
毛利		450,881	600,255
其他收益及利得		27,741	20,204
銷售及分銷費用		(791)	–
行政開支		(36,934)	(27,899)
金融資產及合同資產的減值損失		(3,638)	(348)
其他開支		(392)	–
財務成本		(38,355)	(52,296)
投資損益：			
合營企業		2,941	–
聯營企業		130	862
稅前利潤	6	401,583	540,778
所得稅費用	7	(103,238)	(135,673)
期內利潤		298,345	405,105
期內利潤及總綜合收益		298,345	405,105
歸屬於：			
母公司擁有人		300,473	405,105
非控股權益		(2,128)	–
歸屬於母公司普通股持有人的每股收益	9		
基本			
一期內利潤		人民幣0.15元	人民幣0.20元
稀釋			
一期內利潤		人民幣0.15元	人民幣0.20元

中期簡明合併財務狀況表

2023年6月30日

	附註	2023年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年12月31日 (經審核) 人民幣千元
非流動資產			
不動產、工廠及設備	10	429,845	293,588
投資性房地產		19,818	20,290
使用權資產		92,532	94,921
無形資產	11	7,353,633	6,304,274
對合營企業的投資		663,943	261,002
對聯營企業的投資		21,777	24,434
遞延稅項資產		5,402	4,081
長期定期存款		457,685	410,196
預付款、其他應收款及其他資產		946,404	586,479
總非流動資產		9,991,039	7,999,265
流動資產			
存貨		21,957	17,355
應收賬款及應收票據	12	513,611	419,143
合同資產		91,901	70,887
其他流動資產		16,567	167,931
預付款及其他應收款		57,639	52,892
按公允價值計入損益的金融資產		541,801	1,004,873
受限制現金		3,309	609
現金及現金等價物		546,363	679,607
總流動資產		1,793,148	2,413,297
流動負債			
應付賬款及應付票據	16	356,649	311,943
應付股息	8	360,000	-
其他應付款及應計費用		253,743	311,590
附息銀行及其他借款	14	444,394	339,843
租賃負債		3,068	3,235
應付稅項		24,081	18,635
預計負債	15	115,187	123,024
總流動負債		1,557,122	1,108,270
淨流動資產		236,026	1,305,027
總資產減流動負債		10,227,065	9,304,292

續 / ...

中期簡明合併財務狀況表（續）

2023年6月30日

	附註	2023年6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年12月31日 (經審核) 人民幣千元
非流動負債			
附息銀行及其他借款	14	4,244,989	3,425,261
租賃負債		65,774	70,206
其他應付款		18,660	20,908
遞延稅項負債		77,018	57,465
遞延收入		2,081	2,462
總非流動負債		4,408,522	3,576,302
淨資產			
權益			
歸屬於母公司擁有人的權益			
股本	13	2,000,000	2,000,000
其他權益工具		1,976,133	1,812,283
其他儲備		225,758	225,758
留存收益		1,500,362	1,571,531
		5,702,253	5,609,572
非控股權益		116,290	118,418
總權益		5,818,543	5,727,990

中期簡明合併權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

附註	歸屬於母公司擁有人						
	股本	其他	其他儲備	留存收益	總權益	非控股權益	總權益
	人民幣千元	權益工具 人民幣千元					
於2023年1月1日(經審核)	2,000,000	1,812,283	225,758	1,571,531	5,609,572	118,418	5,727,990
期內利潤	-	-	-	300,473	300,473	(2,128)	298,345
期內總綜合收益	-	-	-	300,473	300,473	(2,128)	298,345
其他權益工具持有者							
投入資本－永續債	-	173,755	-	-	173,755	-	173,755
支付的永續債利息	-	(21,547)	-	-	(21,547)	-	(21,547)
永續債利潤分配	-	11,642	-	(11,642)	-	-	-
已宣派2022年末期股息	8	-	-	(360,000)	(360,000)	-	(360,000)
於2023年6月30日(未經審核)	2,000,000	1,976,133	225,758	1,500,362	5,702,253	116,290	5,818,543

附註	歸屬於母公司擁有人					
	股本	其他	其他儲備	留存收益	總權益	總權益
	人民幣千元	權益工具 人民幣千元				
於2022年1月1日(經審核)	2,000,000	-	147,198	1,245,056	3,392,254	
期內利潤	-	-	-	405,105	405,105	
期內總綜合收益	-	-	-	405,105	405,105	
其他權益工具持有者						
投入資本－永續債	-	1,795,628	-	-	1,795,628	
永續債利潤分配	-	5,392	-	(5,392)	-	
已宣派2021年末期股息	8	-	-	(360,000)	(360,000)	
於2022年6月30日(未經審核)	2,000,000	1,801,020	147,198	1,284,769	5,232,987	

中期簡明合併現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動的現金流量		
稅前利潤	401,583	540,778
經調整：		
財務成本	38,355	52,296
對聯營企業及合營企業的投資收益	(3,071)	(862)
按公允價值計入損益的金融資產的利息收入	(8,342)	(1,726)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益	(1,801)	(1,339)
銀行利息收入	(14,397)	(13,661)
出售不動產、工廠及設備項目的利得淨額	(341)	-
不動產、工廠及設備折舊	28,105	28,458
投資性房地產折舊	472	451
使用權資產折舊	2,389	2,200
無形資產攤銷	100,773	124,332
應收賬款減值淨額	3,265	166
合同資產減值淨額	373	182
淨外匯差額	(48)	45
存貨(增加)/減少	(4,602)	826
應收賬款及應收票據增加	(97,733)	(2,444)
合同資產增加	(21,387)	(5,996)
預付款、其他應收款及其他流動資產減少/(增加)	153,258	(45,769)
應付賬款及應付票據增加/(減少)	76,098	(23,630)
其他應付款及應計費用減少	(44,598)	(55,876)
預計負債減少	(7,837)	(21,188)
遞延收入減少	(381)	-
受限制現金增加	(2,700)	-
經營產生的現金	597,433	577,243
已收利息	6,908	10,525
已付所得稅	(79,560)	(110,543)
經營活動產生的淨現金流量	524,781	477,225

續/...

中期簡明合併現金流量表(續)

截至2023年6月30日止六個月

	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
投資活動的現金流量		
購買按公允價值計入損益的金融資產	(1,140,000)	(1,200,000)
終止確認按公允價值計入損益的金融資產所得款	1,600,000	200,000
按公允價值計入損益的金融資產的已收利息	14,070	1,726
購買不動產、工廠、設備及無形資產	(1,724,917)	(525,498)
購買投資性房地產	-	(205)
出售不動產、工廠及設備項目所得款	1,462	-
對合營企業及聯營企業的投資	(408,000)	-
聯營企業的已收股息	10,787	-
支付其他投資活動	(40,000)	(402,760)
投資活動所用淨現金流量	(1,686,598)	(1,926,737)
融資活動的現金流量		
發行永續債所得款	173,755	1,795,628
付息銀行及其他借款所得款	1,067,040	289,209
償還付息銀行及其他借款	(145,317)	(160,241)
支付利息費用	(36,357)	(50,790)
租賃付款的本金部分	(6,932)	(4,399)
租賃付款的利息部分	(2,117)	(1,756)
其他融資活動	(21,547)	(17,956)
融資活動所得淨現金流量	1,028,525	1,849,695
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(133,292)	400,183
期初現金及現金等價物	679,607	587,477
匯率變動影響淨額	48	(45)
期末現金及現金等價物	546,363	987,615

中期簡明合併財務資料附註

截至2023年6月30日止六個月

1. 一般資料

齊魯高速公路股份有限公司(「本公司」)主要於中華人民共和國(「中國」)山東省從事濟菏高速、德上高速(聊城至范縣段)(「德上高速」)及莘南高速的建設、養護、運營及管理業務。本公司有權向使用濟菏高速的車輛收取通行費，自2004年9月26日至2034年9月25日為期30年，以及有權向使用德上高速及莘南高速的車輛收取通行費，分別自2020年1月1日至2040年11月15日及2043年9月27日。本公司及其子公司(連同本公司，統稱「本集團」)從事濟菏高速沿線戶外廣告製作及發行業務，並從事承接公路工程承包業務、公路工程承包服務及道路養護服務。本集團主要在中國山東省進行業務。

本公司的H股自2018年7月19日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有說明外，本中期簡明合併財務資料以人民幣(「人民幣」)列報，而所有數值均約整至最接近之千位數(人民幣千元)。

2. 編製基準

截至2023年6月30日止六個月的中期簡明合併財務資料乃根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。中期簡明合併財務資料並不包括在年度財務報表中的所有信息及披露內容，故應與本集團截至2022年12月31日止年度的年度合併財務報表一併閱讀。

3. 會計政策的變動及披露

編製中期簡明合併財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2022年12月31日止年度的年度合併財務報表所採用者相同，惟就本期間的財務資料首次採納以下經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。

香港會計準則第1號之修訂及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂	會計政策披露
香港會計準則第8號之修訂	會計估計的定義
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂	國際稅收改革 – 支柱二立法模板

3. 會計政策的變動及披露 (續)

適用於本集團的經修訂的香港財務報告準則的性質及影響載列如下：

- (a) 香港會計準則第1號之修訂要求實體披露其重要會計政策資料，而非其主要會計政策。倘連同實體財務報表所載其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表主要使用者基於該等財務報表所作之決定，則該會計政策資料屬重要。香港財務報告準則實務報告第2號之修訂就重要性概念應用於會計政策披露之方式提供非強制性的指引。本集團自2023年1月1日起應用該等修訂。該等修訂對本集團的中期簡明合併財務資料並無產生任何影響，惟預期影響本集團年度合併財務報表的會計政策披露。
- (b) 香港會計準則第8號之修訂釐清會計估計變動及會計政策變動。財務報表中，會計估計界定為存在計量不確定因素之貨幣金額。該等修訂亦釐清實體用來進行會計估計的計量方法及輸入數據。本集團將該等修訂應用於2023年1月1日或之後發生的會計政策變動及會計估計變動。由於本集團釐定會計估計的政策符合該等修訂，故該等修訂對本集團的財務狀況或業績並無產生任何影響。
- (c) 香港會計準則第12號之修訂「與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項」縮小香港會計準則第12號中初步確認的豁免範圍，該修訂將不再適用於會產生等額應課稅及可扣稅暫時差額的交易，例如租賃及除役義務。因此，實體須確認該等交易產生的遞延稅項資產（前提是有充裕的應課稅利潤）及遞延稅項負債暫時差額。由於本集團的遞延稅項政策符合該等修訂，故該等修訂對本集團的財務狀況或業績並無產生任何影響。
- (d) 香港會計準則第12號之修訂「國際稅收改革 – 支柱二立法模板」對因實施經濟合作與發展組織發佈的支柱二立法模板所產生的遞延稅項的確認和披露引入了強制性的臨時豁免。該等修訂亦引進有關各受影響實體的披露規定，以幫助財務報表使用者更好地了解支柱二所得稅的風險，包括於支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅有關的即期稅項，以及於法案已訂立或實質性訂立但尚未生效期間，披露支柱二所得稅風險的已知或可合理估計資料。各實體須披露於2023年1月1日或之後開始的年度期間有關支柱二所得稅風險的資料，但無須披露於2023年12月31日或之前止任何中期的相關資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於支柱二立法模板的範疇，故該等修訂對本集團並無產生任何影響。

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

4. 經營分部資料

就管理用途而言，本集團將業務按其產品及服務劃分成業務單位且擁有如下兩個可呈報經營分部：

- (a) 高速公路分部從事高速公路收費；
- (b) 建築及其他分部從事公路工程建設、銷售工業產品等業務。

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者提供內部報告的方式一致。主要經營決策者為作出策略性決定的本公司董事會，負責分配資源及評估經營分部表現。管理層根據該等報告釐定經營分部。由於管理層並未就資源分配及業績評估定期審閱有關資料，故概無呈列分部資產及負債的分析。因此，僅呈列分部收入及分部業績。

本集團所有營運及資產均位於中國，故主要經營決策者僅從產品角度(而非地理位置角度)考量本集團業務。

截至2023年6月30日止六個月

	高速公路 人民幣千元 (未經審核)	建築及其他 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入(附註5)			
向外部客戶銷售	623,073	1,033,769	1,656,842
分部間銷售	-	480,633	480,633
			2,137,475
對賬：			
分部間銷售對銷			(480,633)
持續經營收入			1,656,842
分部業績	426,530	25,367	451,897
對賬：			
分部間業績對銷			(1,016)
其他收入及利得			27,741
銷售及分銷開支			(791)
行政開支			(36,934)
金融資產及合同資產減值虧損			(3,638)
其他開支			(392)
財務成本			(38,355)
投資損益：			
合營企業			2,941
聯營企業			130
稅前利潤			401,583

於2022年，鑒於租金收入業務、向第三方提供的建築服務及其他服務的收入及利潤較高速公路業務而言微不足道，故主要經營決策者整體審閱本集團表現。因此，本集團僅有一個單一可呈報經營分部，並無獨立的經營分部財務資料。

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

5. 收入

以下載列收入的分析：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
客戶合同收入	1,655,538	985,957
其他來源收入		
租金收入	1,304	2,253
	1,656,842	988,210

客戶合同收入的分拆收入資料

截至2023年6月30日止六個月

	高速公路業務 人民幣千元 (未經審核)	建築及其他業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
確認收入的時間			
於某一時點轉移的服務	623,073	299	623,372
於一段時間轉移的服務	-	1,032,166	1,032,166
客戶合同總收入	623,073	1,032,465	1,655,538

截至2022年6月30日止六個月

	高速公路業務 人民幣千元 (未經審核)	建築及其他業務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
確認收入的時間			
於某一時點轉移的服務	796,987	329	797,316
於一段時間轉移的服務	-	188,641	188,641
客戶合同總收入	796,987	188,970	985,957

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除／(計入)：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
不動產、工廠及設備折舊	28,105	28,458
投資性房地產折舊	472	451
使用權資產折舊	2,389	2,200
無形資產攤銷	100,773	124,332
金融資產及合同資產減值淨額：		
應收賬款減值淨額	3,265	166
合同資產減值淨額	373	182
出售不動產、工廠及設備項目收益淨額	(341)	—

7. 所得稅費用

由於期內並無在香港賺取或產生應課稅利潤(截至2022年6月30日止六個月：無)，故並無計提香港利得稅負債。

中國當期所得稅負債按期內應課稅利潤以法定稅率25%(截至2022年6月30日止六個月：25%)計算。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
當期所得稅		
— 中國企業所得稅		
期內支出	84,404	116,541
過往期間撥備不足	601	543
遞延所得稅	18,233	18,589
期內總稅項支出	103,238	135,673

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

8. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
已宣派末期股息－每股普通股人民幣0.180元 (2022年：人民幣0.180元)	360,000	360,000

於2023年3月24日，本公司董事會宣派股息每股普通股約人民幣0.180元，相當於總額約人民幣360,000,000元，該股息已於2023年6月27日本公司年度股東大會上獲得批准。

於2023年6月30日，並未派付有關股息。

本公司董事會並無向股東宣派截至2023年6月30日止六個月的任何中期股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

9. 歸屬於母公司普通股持有人的每股收益

基本每股收益按期內歸屬於母公司擁有人的合併利潤除以已發行普通股加權平均數計算。本公司並無可稀釋的潛在股份。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
收益		
歸屬於母公司擁有人的利潤	300,473	405,105
股份		
已發行普通股加權平均數(千股)	2,000,000	2,000,000
基本及稀釋每股收益(每股按人民幣元計)	0.15	0.20

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

10. 不動產、工廠及設備

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
期初的賬面值	293,588	309,030
添置	165,483	41,798
折舊	(28,105)	(56,431)
出售	(1,121)	(200)
轉撥	-	(609)
期末的賬面值	429,845	293,588

11. 無形資產

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
期初的賬面值	6,304,274	5,376,248
添置	1,150,132	1,167,134
攤銷	(100,773)	(239,108)
期末的賬面值	7,353,633	6,304,274

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

12. 應收賬款及應收票據

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款	500,236	431,871
減值	(18,193)	(14,928)
應收賬款淨額	482,043	416,943
應收票據	31,568	2,200
	513,611	419,143

應收賬款主要包括就於2023年6月30日(「報告期末」)施工承包及銷售工業產品應收款，及就未收回的高速公路收益而應收山東交通廳的收費道路收入。

於報告期末，應收賬款按交易日期並已扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
一年內	368,357	301,971
一至兩年	76,743	77,158
兩至三年	36,943	37,814
	482,043	416,943

13. 股本

已發行及繳足的普通股：

	2023年6月30日 (未經審核)	2022年12月31日 (經審核)
股份數目	2,000,000,000	2,000,000,000
股本(人民幣千元)	2,000,000	2,000,000

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

14. 附息銀行及其他借款

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動：		
銀行貸款－有抵押	217,962	137,572
銀行貸款－無抵押	225,939	201,729
其他貸款－無抵押	493	542
	444,394	339,843
非流動：		
銀行貸款－有抵押	749,476	893,526
銀行貸款－無抵押	2,913,693	1,949,735
其他貸款－無抵押	581,820	582,000
	4,244,989	3,425,261
	4,689,383	3,765,104
	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
分析為：		
銀行貸款償還期：		
一年內	443,901	339,301
於第二年	499,555	510,184
於第三年至第五年(包括首尾兩年)	1,303,469	1,325,280
五年後	1,860,145	1,007,797
	4,107,070	3,182,562
其他借款償還期：		
一年內	493	542
於第二年	-	-
於第三年至第五年(包括首尾兩年)	101,820	85,000
五年後	480,000	497,000
	582,313	582,542
	4,689,383	3,765,104

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

15. 預計負債

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
期初的賬面值	123,024	163,800
增加預計負債	3,237	-
使用預計負債	(11,074)	(40,776)
期末的賬面值	115,187	123,024

16. 應付賬款及應付票據

按發票日期計算，於報告期末的應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	268,954	207,331
1至2年	56,126	78,756
2至3年	31,569	25,856
	356,649	311,943

應付賬款包括應付一間聯營企業款項人民幣17,444,000元(2022年12月31日：人民幣20,869,000元)，該應付款的信貸條款與該聯營企業向其主要客戶所提供的相若。

17. 或有負債

於2023年6月30日，本集團並無任何重大或有負債(2022年12月31日：無)。

18. 承諾

於2023年6月30日，已訂約但未確認為負債的資本支出如下：

	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
濟荷高速公路改擴建項目	9,763,837	10,217,292
德上高速及莘南高速升級項目	50	5,274
齊魯裝配在建項目	23,182	186,647
	9,787,069	10,409,213

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

19. 關聯方交易

以下為期內本集團與關聯方進行的交易：

(a) 關聯方資料

名稱	與本集團的關係
山東高速集團有限公司(「山東高速集團」)	最終控股公司
山東高速股份有限公司(「山東高速」)	本公司控股股東
中遠海運(香港)有限公司(「香港中遠海運」)	本公司股東
國能電力技術工程有限公司(「國能電力」)	本公司股東
山東省交通規劃設計院集團有限公司	本公司同系子公司
山東高速信息集團有限公司	本公司同系子公司
山東省交通工程監理諮詢有限公司	本公司同系子公司
山東高速交通工程有限公司	本公司同系子公司
山東通維信息工程有限公司(「山東通維」)	本公司同系子公司
山東省路橋集團有限公司	本公司同系子公司
山東高速信聯科技有限公司	本公司同系子公司
山東高速信息工程有限公司	本公司同系子公司
山東高速鴻林工程技術有限公司	本公司同系子公司
山東高速工程檢測有限公司	本公司同系子公司
山東省公路橋樑檢測中心有限公司	本公司同系子公司
山東高速服務開發集團有限公司濟南汽車租賃分公司	本公司同系子公司
山東高速威海發展有限公司藍海御華大飯店分公司	本公司同系子公司
山東高速(威海)國際貿易有限公司	本公司同系子公司
山東旗幟信息有限公司	本公司同系子公司
山東高速工程項目管理有限公司	本公司同系子公司
山東高速養護集團有限公司	本公司同系子公司
威海市商業銀行	本公司同系子公司
濟南鑫岳新型道路材料研發有限公司(「濟南鑫岳」)	山東港通的聯營企業
山東水總有限公司	本公司同系子公司
山東東方路橋建設有限公司	本公司同系子公司
山東高速實業發展有限公司	本公司同系子公司
山東高速智慧城市服務有限公司	本公司同系子公司
山東高速供應鏈集團有限公司	本公司同系子公司
山東高速集團有限公司威榮分公司	本公司同系子公司
山東高速土地發展有限責任公司	本公司同系子公司
山東高速公路工程有限公司	本公司同系子公司
山東奧邦交通設施工程有限公司	本公司同系子公司
山東環保產業集團有限公司	本公司同系子公司
山東省公路橋樑建設集團有限公司	本公司同系子公司
山東高速工程建設集團有限公司	本公司同系子公司

19. 關聯方交易（續）

(a) 關聯方資料（續）

名稱	與本集團的關係
山東高速養護集團有限公司	本公司同系子公司
山東高速交通建設集團股份有限公司	本公司同系子公司
山東高速聊城產業開發有限公司	本公司同系子公司
山東高速建材集團有限公司	本公司同系子公司
山東高速交通裝備有限公司	本公司同系子公司
山東高速材料數字科技有限公司	本公司同系子公司
山東高速高新科技投資有限公司	本公司同系子公司
山東省交通工程監理諮詢有限公司	本公司同系子公司
山東高速路橋科技有限公司	本公司同系子公司
華民魯材一期（青島）產業投資基金合夥企業（有限合夥）	齊魯高速投資的合營企業
濟南贏通股權投資基金合夥企業（有限合夥）	齊魯高速投資的合營企業

(b) 與關聯方交易

以下為期內本集團與關聯方進行的交易：

		截至6月30日止六個月	
附註	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)	
銷售貨物：			
山東高速工程建設集團有限公司 (i)	48,607	—	
山東省路橋集團有限公司 (i)	30,452	—	
山東省公路橋樑建設集團有限公司 (i)	6,716	—	
山東高速交通建設集團股份有限公司	6,211	—	
山東高速養護集團有限公司 (i)	4,275	—	
山東高速集團 (i)	3,211	—	
山東東方路橋建設有限公司 (i)	1,828	—	
濟南鑫岳 (i)	807	—	
山東水總有限公司 (i)	122	—	
山東高速信息集團有限公司 (i)	111	—	
提供服務：			
山東東方路橋建設有限公司 (i)	666	—	
銀行利息收入：			
威海市商業銀行 (i)	7	3,587	
	103,013	3,587	

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

19. 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方交易 (續)

		截至6月30日止六個月	
		2023年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(未經審核)
	附註		
購買貨物：			
山東高速供應鏈集團有限公司	(i)	13,037	—
山東高速建材集團有限公司	(i)	5,068	—
山東高速材料數字科技有限公司	(i)	1,626	—
山東高速養護集團有限公司	(i)	694	—
濟南鑫岳	(i)	544	1,497
購買服務：			
山東高速鴻林工程技術有限公司	(i)	408	—
山東高速信聯科技有限公司	(i)	372	—
山東高速服務開發集團有限公司濟南汽車租賃分公司	(i)	2	3
山東高速智慧城市服務有限公司	(i)	—	66
山東高速土地發展有限責任公司	(i)	—	30,000
購買設備：			
山東高速信息工程有限公司	(i)	170	—
山東通維	(i)	6	—
僱員服務費：			
山東高速集團	(i)/(ii)	15,739	14,364
山東高速智慧城市服務有限公司	(i)	1,090	—
山東高速交通裝備有限公司	(i)	720	—
利息費用：			
山東高速集團	(iii)	8,925	—
租借土地：			
山東高速集團	(i)	5,774	5,774

19. 關聯方交易（續）

(b) 與關聯方交易（續）

		截至6月30日止六個月	
附註		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
工程及監管費用：			
山東高速工程建設集團有限公司	(i)	105,675	—
山東省路橋集團有限公司	(i)	72,106	—
山東省公路橋樑建設集團有限公司	(i)	30,251	—
山東東方路橋建設有限公司	(i)	25,370	—
山東省交通工程監理諮詢有限公司	(i)	1,533	—
山東高速工程項目管理有限公司	(i)	986	—
山東高速智慧城市服務有限公司	(i)	285	—
山東環保產業集團有限公司	(i)	37	—
山東高速信聯科技有限公司	(i)	18	—
養護服務費用：			
山東通維	(i)	1,074	1,030
山東高速信息集團有限公司	(i)	—	322
		291,510	53,056

附註：

- (i) 於報告期內，交易乃按照參與各方共同協定的條款及條件進行。
- (ii) 本集團與山東高速集團訂立一份生效日期為2020年6月2日且終止日期為2022年12月31日的服務協議，委派事業編製員工提供德上高速及莘南高速的收費及養護服務。服務費基於相關人員費用加上6.57%按成本加成基準釐定。本集團與山東高速集團於2022年12月30日重續服務協議（條款無變更），延長終止日期至2023年12月31日。期內服務費為人民幣15,739,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣14,364,000元）。
- (iii) 最終控股公司的貸款利率為每年3.05%（2022年：3.05%）。

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

19. 關聯方交易(續)

(c) 關聯方承諾

於2023年6月30日

- (i) 於濟荷高速改擴建項目中，本集團與山東省交通規劃設計院集團有限公司就諮詢服務；與山東交通工程監理諮詢有限公司、山東高速工程項目管理有限公司、山東高速工程建設集團有限公司、山東省路橋集團有限公司、山東省公路橋樑建設集團有限公司就工程及監管費用；與山東高速工程檢測有限公司就技術研究；與山東高速智慧城市服務有限公司就勞務外包服務；與山東省交通規劃設計院集團有限公司就設計服務；及與山東高速土地發展有限公司就耕地指數調整服務訂立購買協議。於2023年6月30日，資本承諾金額分別為約人民幣69,032,000元、人民幣3,070,163,000元、人民幣5,479,000元、人民幣569,000元、人民幣4,750,000元及人民幣72,510,000元。

於2022年12月31日

- (i) 於濟荷高速改擴建項目中，本集團與山東高速鴻林工程技術有限公司及山東省交通規劃設計院集團有限公司就諮詢服務；與山東交通工程監理諮詢有限公司、山東高速工程項目管理有限公司、山東高速工程建設集團有限公司、山東省路橋集團有限公司、山東省公路橋樑建設集團有限公司就工程及監管費用；與山東高速路橋科技有限公司及山東高速工程檢測有限公司就技術研究；與山東高速智慧城市服務有限公司就勞務外包服務；與山東省交通規劃設計院集團有限公司就設計服務；及與山東高速土地發展有限公司就耕地指數調整服務訂立購買協議。於2022年12月31日，資本承諾金額分別為約人民幣69,338,000元、人民幣3,218,334,000元、人民幣7,291,000元、人民幣569,000元、人民幣4,750,000元及人民幣72,510,000元。
- (ii) 於聊城西立交項目中，本集團與山東東方路橋建設有限公司及山東省交通工程監理諮詢有限公司協定以購買監理服務。預期費用約為人民幣5,274,000元。

19. 關聯方交易 (續)

(d) 與關聯方結餘

以下為報告期末本集團與關聯方的未償還結餘：

附註	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
存款餘額：		
威海市商業銀行	1,303	26,492
預付款及其他應收款：		
山東高速工程建設集團有限公司	151,586	77,494
山東省路橋集團有限公司	101,359	77,825
山東省公路橋樑建設集團有限公司	93,409	56,583
山東省交通工程監理諮詢有限公司	1,561	2,124
山東高速工程項目管理有限公司	1,296	2,325
山東水總有限公司	901	36
濟南鑫岳	177	453
山東高速養護集團有限公司	151	-
山東高速信聯科技有限公司	81	56
山東高速交通建設集團股份有限公司	80	-
山東東方路橋建設有限公司	29	8
山東高速聊城產業開發有限公司	25	-
	350,655	216,904
應收賬款及應收票據：		
山東省路橋集團有限公司	53,643	30,770
山東高速工程建設集團有限公司	36,863	59,325
山東省公路橋樑建設集團有限公司	14,552	22,856
山東高速交通建設集團股份有限公司	6,991	-
山東高速養護集團有限公司	4,831	-
山東高速信息集團有限公司	999	-
濟南鑫岳	831	3
山東東方路橋建設有限公司	180	200
	118,890	113,154

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

19. 關聯方交易 (續)

(d) 與關聯方結餘 (續)

附註	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付賬款及應付票據：		
山東高速土地發展有限責任公司	74,290	74,290
濟南鑫岳	17,444	20,869
山東高速供應鏈集團有限公司	8,245	7,162
山東高速建材集團有限公司	5,068	-
山東高速工程建設集團有限公司	3,602	-
山東省路橋集團有限公司	2,343	199
山東高速信聯科技有限公司	2,700	13,000
山東高速交通裝備有限公司	720	-
山東通維	353	88
山東高速材料數字科技有限公司	325	-
山東高速公路工程有限公司	290	490
山東高速養護集團有限公司	231	-
山東高速智慧城市服務有限公司	172	180
山東省交通規劃設計院集團有限公司	50	50
山東省交通工程監理諮詢有限公司	39	70
山東東方路橋建設有限公司	-	26,957
	115,872	143,355
其他應付款：		
山東高速集團 (i)	31,683	42,503
山東高速信息集團有限公司	16,469	16,469
濟南贏通股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	10,819	10,819
華民魯材一期(青島)產業投資基金 合夥企業(有限合夥)	6,660	6,660
山東省路橋集團有限公司	2,011	200
山東高速材料數字科技有限公司	1,269	-
山東高速建材集團有限公司	1,000	-
山東高速工程檢測有限公司	758	758
山東高速工程建設集團有限公司	549	-
山東高速智慧城市服務有限公司	352	341

續 / ...

19. 關聯方交易 (續)

(d) 與關聯方結餘 (續)

附註	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
其他應付款(續)：		
山東高速高新科技投資有限公司	300	-
山東省交通規劃設計院集團有限公司	206	206
山東省公路橋樑建設集團有限公司	194	-
山東高速交通裝備有限公司	50	-
山東環保產業集團有限公司	46	46
香港中遠海運	21	-
山東高速供應鏈集團有限公司	10	10
國能電力	-	1,073
山東高速交通工程有限公司	-	55
山東奧邦交通設施工程有限公司	-	20
	72,397	79,160
應付股息：		
山東高速	140,130	-
香港中遠海運	108,000	-
國能電力	21,870	-
	270,000	-
附息銀行及其他借款：		
山東高速集團	582,313	582,542

附註：

- (i) 人民幣21,420,000元的金額指就特許經營安排租賃濟荷高速土地及樓宇的應付款，於2018年至2034年的年度付款為人民幣2,760,000元。該金額以整個租賃期的租賃付款額現值進行計量(2022年12月31日：人民幣23,668,000元)。

人民幣10,263,000元的金額指德上高速及莘南高速僱員服務費的應付款(2022年12月31日：人民幣18,835,000元)。

截至2023年6月30日止六個月有關土地及房屋租賃的款項人民幣2,760,000元已於2023年2月支付。

- (ii) 除與山東高速集團之間的附息銀行及其他借款外(利率為3.05%(2022年：3.05%))，與以上關聯方之間的結餘為無抵押及不計息。

中期簡明合併財務資料附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

19. 關聯方交易 (續)

(e) 跨境資金集中運營管理服務

本集團與山東高速集團就跨境資金集中運營管理訂立一份生效日期為2023年6月8日的服務協議。自2023年6月8日起至2023年12月31日止期間，本集團在山東高速集團跨境資金集中運營管理賬目中的每日存款餘額不應超過人民幣140百萬元。於2023年6月30日，該餘額為零。山東高速集團提供上述服務，未收取服務費。

20. 金融工具的公允價值及公允價值層級

除賬面值合理接近公允價值的金融工具外，本集團的金融工具的賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)	2023年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年12月31日 人民幣千元 (經審核)
金融資產				
按公允價值計入損益的 金融資產	541,801	1,004,873	541,801	1,004,873
金融負債				
付息銀行及其他借款	4,689,383	3,765,104	3,606,262	3,066,437
其他應付款非流動	18,660	20,908	18,660	20,908
	4,708,043	3,786,012	3,624,922	3,087,345

管理層已根據現金及現金等價物、應收賬款及應收票據、合同資產、計入預付款及其他應收款內的金融資產、應付賬款及應付票據、應付股息及計入其他應付款及應計款項流動部分的金融負債的名義金額釐定其賬面值合理地與其公允價值相若，原因是此等金融工具大多為短期性質。

本集團投資於非上市投資，即中國內地的銀行發行的理財產品。本集團已按照市場報價，或根據具有類似條款及風險的工具的市場利率使用折現現金流量估值模型，以估計此等非上市投資的公允價值。

付息銀行及其他借款以及其他應付款非流動部分的公允價值乃使用現時可用於具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具的利率貼現預期未來現金流量計算。由於本集團的自身業績風險而對於2023年6月30日的付息銀行及其他借款以及其他應付款非流動部分作出的公允價值變動被評定為不重大。

20. 金融工具的公允價值及公允價值層級 (續)

公允價值層級

下表列示本集團金融工具的公允價值計量層級：

以公允價值計量的資產：

於2023年6月30日

	使用以下輸入數據的公允價值計量			總計 人民幣千元 (未經審核)
	於活躍市場的 公開報價 (第一級) 人民幣千元 (未經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元 (未經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元 (未經審核)	
按公允價值計入損益的金融資產	-	541,801	-	541,801

於2022年12月31日

	使用以下輸入數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 公開報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
按公允價值計入損益的金融資產	-	1,004,873	-	1,004,873

於2023年6月30日，本集團並無任何按公允價值計量的金融負債(2022年12月31日：無)。

於報告期內，本集團並無就金融資產及金融負債轉換第一級與第二級之間的公允價值計量，亦無轉入或轉出第三級的公允價值計量(截至2022年6月30日止六個月：無)。

21. 報告期後事項

報告期後並無發生任何重大期後事項。

22. 批准中期簡明合併財務資料

中期簡明合併財務資料已於2023年8月29日獲本公司董事會批准及授權刊發。