
此乃要件 請即處理

如 閣下對本通函各方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢持牌證券交易商、股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

如 閣下已售出或轉讓名下所有之本公司股份，應立即將本通函及隨附之代表委任表格送交買主或承讓人，或經手出售或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理人，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券之邀請或要約。



安徽皖通高速公路股份有限公司
ANHUI EXPRESSWAY COMPANY LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份編號：995)

(1)主要交易
收購山東高速股份有限公司部分股份
及
(2)臨時股東會通告

董事會函件載於本通函第1頁至13頁。

本公司謹訂於2025年12月30日(星期二)下午二時三十分在中國安徽省合肥市望江西路520號本公司會議室舉行臨時股東會，召開臨時股東會的通告，連同隨附的代表委任表格分別於本通函日期發出及於聯交所網站刊登。無論 閣下會否出席臨時股東會，敬請按照代表委任表格所印指示填妥表格，並盡快送達(就A股股東而言)本公司的註冊地址(地址為中國安徽省合肥市望江西路520號)或(就H股股東而言)本公司H股股份登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，且在任何情況下最遲須於臨時股東會指定舉行時間或其任何續會24小時前(即2025年12月29日(星期一)下午二時三十分前)送達。 閣下填妥及交回代表委任表格後，仍可親身出席臨時股東會或其任何續會並於會上投票。

2025年12月8日

目 錄

	頁
釋義	ii
董事會函件	1
附錄一 – 本集團之財務資料	14
附錄二 – 目標公司之財務資料	17
附錄三 – 目標公司之管理層討論及分析	175
附錄四 – 收購事項完成後本集團備考財務資料	179
附錄五 – 一般資料	186
附錄六 – 臨時股東會通告	191

釋 義

除文義另有規定者外，於本通函內，所定義詞彙具以下涵義：

「A股」	指	本公司每股面值人民幣1.00元的中國上市內資股
「收購事項」	指	本公司根據股份轉讓協議擬從賣方收購轉讓股份
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	本公司的董事會
「本公司」	指	安徽皖通高速公路股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限責任公司，其境外上市股份在聯交所上市，及其境內普通股在中國上交所上市
「條件」	指	本通函「先決條件」分節所載先決條件
「董事」	指	本公司董事
「臨時股東會」	指	本公司將於2025年12月30日下午二時三十分在中國安徽省合肥市望江西路520號本公司會議室召開及舉行之臨時股東會或其任何續會，藉以供股東考慮及酌情批准(其中包括)股份轉讓協議
「本集團」	指	本公司及其不時之附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港元交易並於聯交所主板上市
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區

釋 義

「香港上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「香港聯交所」或 「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「獨立第三方」	指	據董事所深知、盡悉及確信，獨立於本公司及其關連人士 (定義見香港上市規則)的任何實體或人士
「共管賬戶」	指	以賣方名義於雙方共同協議選定之金融機構內將開設之銀 行賬戶，用以收取轉讓股份之代價，須受本公司與賣方共 管之安排所規管
「最後實際可行日期」	指	2025年12月3日，即本通函付印前就確定本通函所載資料 而言的最後實際可行日期
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充)
「股份」	指	本公司股本中每股面值1.00港元的普通股(或經本公司股 本不時拆細或合併後構成本公司普通股本的其他面值股份)
「股東」	指	本公司股東
「上交所」	指	上海證券交易所
「附屬公司」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義

釋 義

「主要股東」	指	具有香港上市規則所賦予的涵義
「目標公司」	指	山東高速股份有限公司，一間根據中國法律依法合規設立，其A股於上交所主板上市的股份有限公司(股票代碼：600350)
「轉讓股份」	指	根據股份轉讓協議，賣方擬出售而本公司擬購買的目標公司338,419,957股A股
「賣方」	指	山東高速集團有限公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司
「工作日」	指	除星期六、星期日及中國公眾假期以外的日子
「%」	指	百分比



安徽皖通高速公路股份有限公司
ANHUI EXPRESSWAY COMPANY LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份編號：995)

執行董事：

汪小文(董事長)
余沫
陳季平
吳長明

註冊辦公地址：

中國
安徽省合肥市
望江西路520號

非執行董事：

楊旭東
楊建國

總辦公處及香港主要營業地點：

香港灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

獨立非執行董事：

章劍平
盧太平
趙建莉

敬啟者：

(1) 主要交易
收購山東高速股份有限公司部分股份
及
(2) 臨時股東會通告

1. 緒言

於2025年10月21日，董事會宣佈，本公司與賣方訂立關於以每股轉讓股份人民幣8.92元之價格，合共收購338,419,957股A股的股份轉讓協議。

2. 股份轉讓協議

茲提述本公司日期為2025年10月21日的公告。於2025年10月21日，本公司與賣方訂立股份轉讓協議。據此，本公司有條件同意收購及賣方有條件同意出售目標公司338,419,957股A股，佔目標公司已發行總股本的7%。收購事項的總代價為人民幣3,018,706,016.44元，相當於每股轉讓股份人民幣8.92元。

2.1. 股份轉讓協議的主要條款

股份轉讓協議的主要條款載列如下：

(1) 日期

2025年10月21日

(2) 訂約方

(a) 本公司(作為買方)；及

(b) 山東高速集團有限公司(作為賣方)。

(統稱為「雙方」，單獨稱為「一方」)

就董事所深知、盡悉及確信，並經作出一切合理查詢後，賣方及其最終實益擁有人為獨立第三方。

(3) 收購事項

根據股份轉讓協議的條款及條件，賣方將出售而本公司將收購目標公司的338,419,957股A股，佔目標公司已發行總股本的7%。

(4) 轉讓股份

由本公司收購的轉讓股份不應附帶任何產權負擔，包括但不限於質押、禁售或其他產權或權利限制或瑕疵。

自本次股份轉讓協議之日起至轉讓股份交割完成之日期間（「過渡期」），倘目標公司發生任何除權事項（例如送股及公積金轉增股本），則轉讓股份數量將作相應調整，以納入透過轉讓股份可獲取之對新增轉讓股份（如該等新增轉讓股份可過戶予本公司）。此外，本公司有權收取目標公司於過渡期內宣派之任何股息或分派，該等股息或分派應由賣方代表本公司收取，並於收購事項交割時足額支付予本公司。

於過渡期內，如目標公司股本發生任何變動（例如供股、定增、股份回購或其他資本調整），轉讓股份的數目將不會作出任何調整，而轉讓股份於目標公司已發行股本中所佔比例將作相應調整。

(5) 代價

轉讓股份的價格乃經本公司與賣方進行公平磋商，並計及中國法律及法規之適用規定後釐定。

根據《上市公司國有股權監督管理辦法》，國有股東以非公開協議方式轉讓上市公司股份之價格不得低於下列兩者中之較高者：(i)提示性公告日前三十(30)個交易日每日加權平均價格的算術平均值；或(ii)上市公司最近一個會計年度經審計的每股淨資產值。此外，依據《上海證券交易所上市公司股份協議轉讓業務辦理指引》，股份轉讓價格不得低於轉讓協議簽署日（若該日為非交易日，則為次一交易日）該公司股份大宗交易價格範圍之下限，即協議簽署前一個交易日上市公司收市價的百分之九十。

因此，根據股份轉讓協議，轉讓股份的價格為每股轉讓股份人民幣8.92元，乃下列最高者：(i)緊接目標公司就收購事項刊發提示性公告日前三十(30)個交易日內，目標公司股份每日加權平均價格的算術平均值；(ii)目標公司最近一個財政年度經審核之每股淨資產值；及(iii)緊接股份轉讓協議日期前一個交易日目標公司股份收盤價的90%。該價格：

- (a) 為自2025年9月2日至2025年10月21日期間三十(30)個交易日內目標公司股份每日加權平均價之算術平均值(即人民幣8.92元)；及
- (b) 較目標公司截至2024年12月31日止財政年度之經審計每股資產淨值人民幣6.14元溢價45.28%；及
- (c) 較2025年10月20日(即股份轉讓協議日期前一個交易日)目標公司股份收市價之百分之九十(人民幣8.22元)溢價8.52%。

除上述對轉讓股份之數值評估及收購事項所考慮的代價外，該代價亦參考(i)目標公司作為山東省唯一於上海證券交易所上市的高速公路運營商，同時也是山東省多條主要高速公路的唯一經營者，其業務及營運基礎穩固；(ii)附錄二—目標公司財務信息所載目標公司經營業務之財務表現及前景，包括目標公司過去五年持續盈利，以及高速公路資產能夠為目標公司創造穩定現金流的特性；及(iii)本通函題為「收購事項的理由及裨益」一節所述之收購事項的理由及裨益而釐定。基於上述理由，董事認為，收購事項及轉讓股份之價格乃按正常商業條款訂立、經雙方按公平原則磋商並參考現行市場狀況而釐定，屬公平合理，且符合本公司及股東之整體利益。

根據股份轉讓協議，本公司應向賣方支付的總代價為人民幣3,018,706,016.44元，將以現金支付並由本集團自有及／或自籌資金支付。

(6) 支付

收購事項的代價將由本公司按以下方式分兩期以現金支付：

- (1) 首期款項支付：自股份轉讓協議生效之日(即先決條件達成後)起五(5)個工作日內，本公司向共管賬戶支付收購事項代價的30%，即人民幣905,611,804.93元。
- (2) 第二期款項支付：在本公司收到上交所對本次股份轉讓的確認意見起十(10)個工作日內，且轉讓股份完成過戶登記予本公司前，本公司向共管賬戶支付收購事項代價餘下的70%，即人民幣2,113,094,211.51元。

共管賬戶的共管安排應於轉讓股份在中國證券登記結算有限責任公司股份過戶登記完成後終止，屆時共管賬戶將不再受共管。共管安排終止後，共管賬戶中除收購事項之代價外之任何餘額(如有，包括收購事項代價產生的任何利息)將退還予本公司。

此外，倘股份轉讓協議於完成前經雙方同意而終止，則賣方須將本公司已支付予賣方的任何期數代價全數退還予本公司。該等期數代價之退款(如適用)不受任何限制或罰款約束，且應包括任何應計利息。

賣方承諾於股份轉讓協議日期後四(4)個月內，不以任何形式出售任何轉讓股份，亦不得訂立任何具法律約束力的協議或文件以出售該等轉讓股份。

(7) 禁售承諾

本公司承諾於轉讓股份在本公司維持之證券賬戶完成登記後十二(12)個月內，不上市交易或轉讓該等轉讓股份。

(8) 先決條件

股份轉讓協議須待下列所有先決條件達成後方可生效：

- (1) 雙方均已根據法律、法規、規範性文件及其各自公司章程取得其有權決策機構審議通過；
- (2) 雙方均已取得有權國有資產監督管理部門或其授權的國家出資企業批准收購事項；及
- (3) 收購事項已滿足法律及行政法規規定之其他生效條件，或取得其他主管機關所需同意（如需）。

於最後實際可行日期，就上述第(3)段而言，除上文第(1)及(2)段所載外，本公司並不知悉有關收購事項尚有任何其他須由法律及行政法規規定的生效條件或須由主管機構批准的事項。上述任何條件均不得豁免。截至本通函日期，除第(2)段所載條件已獲達成外，其餘條件均未獲達成。

(9) 交割

賣方應確保股份轉讓協議生效且本公司已根據股份轉讓協議支付全部代價後六十(60)日內，於中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成轉讓股份的過戶登記手續。股份轉讓協議應於轉讓股份登記至本公司證券賬戶時交割。

(10) 終止

股份轉讓協議可於下列情況下終止：

- (1) 倘任何條件已經不能或預期不可能得到滿足，則任何一方均可向另一方發出書面通知終止協議；

- (2) 倘任何一方對股份轉讓協議根本性違約，則另一方可終止協議；
- (3) 倘任一方違反股份轉讓協議的任何其他條款，且於收到守約方書面確告後六十(60)日內未能約結，則另一方可終止協議；
- (4) 由於本公司原因未能根據股份轉讓協議規定按時支付代價，且該等違約情況持續超過六十(60)日，則賣方可終止協議；
- (5) 股份轉讓協議生效且本公司已根據股份轉讓協議支付全部代價後六十(60)日內，轉讓股份尚未於中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成過戶登記手續，則本公司可終止協議；
- (6) 倘因賣方原因導致本公司提名之候選人未能於轉讓股份交割完成後六十(60)個工作日內獲委任於目標公司董事會，則本公司可終止協議；

除因先決條件不能或預期不能得到滿足而導致終止外，股份轉讓協議之終止或解除，不影響當事人向違約方主張損害賠償及損失賠償之權利。

(11) 其他

轉讓股份交割完成後，本公司有權提名及推薦一(1)名董事進入目標公司董事會。賣方應提供支持，以確保在轉讓股份交割登記完成後六十(60)個工作日內促成有關董事的委任。

然而，倘本公司提名之候選人因下列原因未能成功當選董事會成員：(i)本公司或其提名人未能符合適用法律、監管規定或目標公司公司章程的要求，或(ii)非因賣方原因導致，則該等情況不應視為賣方違約，且賣方對此不承擔任何責任。

交割須待本通函「先決條件」分節所載條件達成（或獲豁免（如適用））後，方告作實，有關條件可能會或可能不會達成或獲豁免（如適用）。因此，交割可能會或可能不會進行。股東及本公司潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

2.2. 收購事項對本集團的財務影響

收購事項對本集團的財務影響待收購事項完成後，本公司將持有目標公司7%的已發行股本，目標公司預期將作為本集團的聯營公司入賬。

由於本公司將以自有資金支付收購事項之代價，本次收購將使本集團於2025年9月30日持有的現金減少（詳見本公司於2025年10月28日刊發的2025年第三季度報告（其中本集團於2025年9月30日持有的貨幣資金為人民幣4,655,230,998.54元）），減少金額為股份轉讓協議項下總代價之金額。本集團之長期股權投資將相應增加約人民幣30.19億元。在盈利能力方面，收購事項完成後，本集團將按本集團綜合財務報表中歸屬於母公司的綜合淨利潤的7%確認投資收益。由於採用權益法進行會計處理，且目標公司一直保持穩健的經營表現，預期本次收購將為本集團帶來可持續增長的投資收益，對本集團的長期財務表現產生積極貢獻。

本次收購對本集團財務狀況之財務影響詳情，連同編製該等未經審核備考財務資料時所採用之基準及假設，載於本通函附錄IV，僅供說明之用。

2.3. 有關相關訂約方的資料

有關本公司的資料

本公司是一家於1996年8月15日在中國成立的股份有限公司，其H股於香港聯交所主板上市，其A股於上交所上市。本公司主要從事安徽省內收費高速公路及公路的控股、投資、建設、開發、運營及管理。

有關賣方的資料

賣方為山東省基礎設施領域的國有資本投資公司，主要從事基礎設施投資、建設及營運服務業務。於最後實際可行日期，根據公開可得資料，賣方由山東省國有資產監督管理委員會直接及間接持有90%權益，並由山東省財欣資產運營有限公司（一間由山東省人民政府全資擁有的公司）持有10%權益。

有關目標公司的資料

目標公司為一間根據中國法律依法合規設立，並在上交所主板上市的股份有限公司（股票代碼：600350）。目標公司主要從事交通基礎設施投資及經營，以及公路產業鏈上下游相關領域的股權投資。目標公司的收入來源涵蓋多個核心業務板塊，包括高速公路收費經營、智能交通、商品銷售、鐵路運輸、高速公路管理服務及工程建設。

於最後實際可行日期，根據公開可得資料，賣方持有目標公司約70.57% 權益，故目標公司及其最終實益擁有人均屬獨立第三方。根據公開可得資料，招商局公路網絡科技股份有限公司（本公司主要股東）亦持有目標公司已發行股本約16.21%。

下列目標公司綜合財務資料乃摘自目標公司截至2024年12月31日止年度之年度報告（乃根據中國企業會計準則編製）：

	截至12月31日止年度	
	2024年 (經審核) 人民幣元	2023年 (經審核) 人民幣元
除稅前淨利潤	5,363,084,504.19	5,399,581,211.91
除稅後淨利潤	4,051,499,759.60	4,157,068,774.66

根據目標公司截至2025年6月30日止六個月之中期報告，目標公司的綜合總資產於2025年6月30日為人民幣162,202,936,735.02元(未經審核)，於2024年12月31日為人民幣161,687,852,769.53元(經審核)，歸屬於目標公司權益持有人的綜合資產淨值於2025年6月30日為人民幣41,005,429,803.99元(未經審核)。

豁免嚴格遵守香港上市規則第14.67(6)(a)(i)條

根據香港上市規則第14.67(6)(a)(i)條，本公司須於本通函載入根據上市規則第4章所編製的目標公司會計師報告。目標公司會計師報告須載有根據與本公司重大一致之會計政策編製之目標公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個財政年度各年及截至2025年6月30日止六個月期間之財務資料。

本公司已申請豁免嚴格遵守上市規則第14.67(6)(a)(i)條有關目標公司會計師報告之規定，申請已獲聯交所批准，理由如下：

- (a) 由於收購事項為本公司與賣方(作為目標公司之股東)之間進行之交易，目標公司並非股份轉讓協議之訂約方，且無義務協助本公司編製有關收購事項之會計師報告。本公司無權查閱目標公司之賬簿及記錄以根據上市規則編製有關其之會計師報告；
- (b) 由於目標公司於上交所上市且與本公司從屬相同行業，目標公司不宜僅為收購事項之目的而允許查閱其賬簿及記錄，因該等記錄可能包含上交所上市規則所界定之內幕信息；
- (c) 聘請申報會計師並完成審計將需要本公司投入大量時間和成本，因此將造成不成比例的成本和負擔，且考慮到下文(d)至(f)點所述原因，對股東的裨益甚微；
- (d) 目標公司作為於上交所上市之公司，須根據上交所上市規則定期刊發其財務資料，且其財務披露受相關監管機構監督。該等資料可於網上獲取，本公司將於通函載入有關資料以確保股東獲得足夠資料對目標公司作出妥善知情評估；

- (e) 目標公司之財務資料乃根據中國會計準則編製，該準則與本公司編製其財務資料所採用之會計政策一致；及
- (f) 目標公司不會因本次收購事項而列賬為本公司的附屬公司。鑑於本公司僅持有目標公司少數股權，編製目標公司會計師報告以供載入通函將不符合本公司及其股東之整體利益。

替代披露

本公司已將以下資料納入本通函作為上市規則第14.67(6)(a)(i)條項下規定的會計師報告的替代披露：

- (a) 摘錄自目標公司同年度年報的目標公司截至2022年12月31日止年度的年度經審核綜合財務報表（載於本通函附錄二第18至45頁）；
- (b) 摘錄自目標公司同年度年報的目標公司截至2023年12月31日止年度的年度經審核綜合財務報表（載於本通函附錄二第46至84頁）；
- (c) 摘錄自目標公司同年度年報的目標公司截至2024年12月31日止年度的年度經審核綜合財務報表（載於本通函附錄二第85至118頁）；
- (d) 摘錄自目標公司2025年中期報告的目標公司截至2025年6月30日止六個月的未經審核綜合財務報表（載於本通函附錄二第119至152頁）；及
- (e) 摘錄自目標公司2025年第三季度報告的目標公司截至2025年9月30日止九個月的未經審核綜合財務報表（載於本通函附錄二第153至174頁）。

2.4. 收購事項的理由及裨益

本公司多年深耕高速公路運營，致力於不斷提高營運及收益質量，為提升盈利能力及股東回報夯實基礎。目標公司是行業內優秀企業，本次收購目標公司部分股份將進一步擴大本公司有效投資，切實推動本公司主業進一步做強做優做大。本收購事項完成後，本公司可進一步加深與目標公司的策略合作關係，有助於雙方持續進行深層業務合作交流等。據此，本公司未來或會考慮進行進一步收購目標公司股份，並將適時遵守香港上市規則的相關規定。

2.5. 香港上市規則的涵義

根據香港上市規則，由於收購事項的一項或多項適用百分比率超過25%但低於100%，故收購事項構成本公司的主要交易，須遵守香港上市規則第14章項下的申報、公告、通函及股東批准規定。

於最後實際可行日期，就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東或其任何緊密聯繫人於收購事項中擁有重大權益。因此，概無股東將於股東會上提呈以批准收購事項及股份轉讓協議項下擬進行交易的相關決議案迴避表決。

3. 臨時股東會

本公司將召開臨時股東會，以供考慮及酌情批准(其中包括)股份轉讓協議。臨時股東會通告載於本通函附錄六。

董事會函件

4. 暫停辦理H股過戶登記手續

為召開臨時股東會，本公司將於2025年12月23日(星期二)至2025年12月30日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理H股股份過戶登記手續，期間不辦理本公司H股股份過戶登記。於2025年12月23日(星期二)交易結束時名列本公司股東名冊的本公司H股股東均有權出席臨時股東會並於會上投票。

為出席臨時股東會並於會上投票，H股持有人須不遲於2025年12月22日(星期一)下午4時30分將所有過戶文件連同有關股票送交本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司。香港中央證券登記有限公司的地址如下：

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號舖

5. 推薦意見

董事(包括獨立非執行董事)認為，股份轉讓協議(及其項下擬進行的交易，包括收購事項)的條款屬公平合理，符合正常商業條款，並符合本公司及股東之整體利益。因此，董事建議股東投票贊成於臨時股東會上提呈以批准股份轉讓協議及其項下擬進行的交易的決議案。

6. 一般事項

閣下務請垂注本通函附錄所載的其他資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命
安徽皖通高速公路股份有限公司
公司秘書
簡雪艮

2025年12月8日

I. 本集團之財務資料

本集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止各年度之經審計綜合財務報表連同附註，以及本集團截至2025年6月30日止六個月之未經審計中期財務資料，已分別刊載於本公司下列年度報告及中期報告內。該等報告已於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.anhui-expressway.net>)刊載：

- 本公司截至2022年12月31日止年度的年報(第149至241頁)：
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2023/0426/2023042602626_c.pdf
- 本公司截至2023年12月31日止年度的年報(第165至254頁)：
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2024/0430/2024043002501_c.pdf
- 本公司截至2024年12月31日止年度的年報(第150至239頁)：
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0430/2025043003285_c.pdf
- 本公司截至2025年6月30日止六個月的年報(第74至120頁)：
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2025/0926/2025092601343_c.pdf

II. 債務聲明

借款及應付債券

於2025年10月31日(即本通函付印前就本債務聲明而言之最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團之借款及應付債券總額為人民幣131.736億元，包括來自銀行之有擔保及無擔保借款人民幣61.595億元、來自銀行及金融機構之質押借款人民幣35.164億元，以及應付債券人民幣34.977億元。

或然負債

於2025年10月31日營業時間結束時，本集團並無任何重大或然負債。

除上文所述以及集團內公司間負債及日常業務中正常應付賬款外，於2025年10月31日營業時間結束時，本集團並無任何其他已發行而未償還及已授權或以其他方式增設但尚未發行之債務證券、或定期貸款或任何其他借款或屬借款性質之債務(包括銀行透支及承兌負債)或承兌信貸或租購承擔，或未償按揭及押記、或或然負債或擔保。

III. 營運資金充足

董事會經審慎查詢後認為，經考慮本集團可動用的財務資源（包括現有現金及銀行結餘、可動用的銀行授信及其他內部資源）後，本集團將擁有充足的營運資金以應付自本通函刊發之日起至少12個月的所需資金。本公司已根據上市規則第14.66(2)條之規定，取得本公司核數師安永會計師事務所的相關確認。

IV. 本集團的財務及經營前景

按照香港會計準則，2025年上半年，本集團共實現營業額人民幣374,105萬元（2024年同期（經重述）：人民幣334,851萬元），同比上升11.72%；除所得稅前盈利為人民幣127,862萬元（2024年同期（經重述）：人民幣123,526萬元），同比上升3.51%；未經審計之本公司權益所有人應佔盈利為人民幣96,140萬元（2024年同期（經重述）：人民幣92,314萬元），同比上升4.14%；基本每股盈利人民幣0.5776元（2024年同期（經重述）：人民幣0.5566元），同比上升3.77%。營業收入上升的主要原因係2025年上半年通行費收入及建造服務收入增長所致。

2025年上半年，本集團全力保障路網平穩運行，持續深化經營高速理念，切實提升收費管理質效及持續提高道路管養能力。同時，本集團充分發揮資本平台功能，為各業務板塊的質量提升、效率增強及穩步推進提供有力支持。通過開展系統化路網擁堵治理，本集團保持重大節假日通行效率處於行業領先水平；創新應用智慧救援系統，顯著提升應急處置能力；全面推進隧道智能化管理，實現路網運行可視化監測。在資本運作方面，順利完成重要股權融資和專項債券發行，持續優化資本結構，核心財務指標保持行業優勢地位。同時，通過深化自主維護體系建設、盤活存量資源，本集團實現運營效能與經濟效益同步提升，為完成全年發展目標奠定堅實基礎。

本公司將持續深化高速公路主業發展，全面提升運營管理水平；加強路網運營形勢分析，密切關注國家、省級層面收費公路政策優化調整動態；持續推進省際高速推介、貨運車輛精準營銷、「高速+文旅」等，拓展引流增收渠道；發揮收費稽查大模型輔助功能，保障通行費「顆粒歸倉」。二是管理提效；完成集團本部部門職能、營運區域化優化調整，釋放「兩大平臺」活力；推廣應用複式自助繳費車道系統、「現轉非」模式，提升收費管理效能；梳理省內高速公路新建情況，持續推進營運管理輸出。三是節本降耗；有力推進應收賬款清理，強化債權回收力度，降低資金佔用成本；試點部署「燈隨車亮」智能照明系統，隧道光伏供電項目併網運行；開展「一專多能」複合型收費崗位培訓；建立健全自主運維體系。

本次收購有助於與目標公司建立健全穩定的股權合作框架，為雙方深化業務交流與合作、共同投資海外項目、開拓新興產業機遇及開展其他形式的長期戰略合作奠定堅實基礎，從而支持雙方可持續發展。

截至2022年、2023年及2024年12月31日的三個年度各年以及截至2025年6月30日止六個月的目標公司財務資料

僅就本章節而言，除非上下文另有要求，否則凡提及「公司」或「母公司」均指目標公司，凡提及「我們」及「我們的」均應據此解釋。

以下是目標公司截至2022年、2023年及2024年12月31日的三個年度的經審計綜合財務報表，以及目標公司截至2025年6月30日止六個月及截至2025年9月30日止九個月的未經審計的綜合財務報表摘錄。該等報表根據中國企業會計準則編製，分別摘自目標公司截至2022年、2023年及2024年12月31日的三個年度的有關年度報告、目標公司截至2025年6月30日止六個月的中期報告以及目標公司截至2025年9月30日止九個月的第三季度報告。該等財務報表以中文發佈，英文譯本僅供參考。兩個版本之間如存在差異，應以中文版本為準。

董事謹此強調，下文轉載的摘錄並非為納入本通函而編製，本公司也未參與其編製。因此，董事對該等資料的真實性、準確性或完整性不發表任何意見，股東和投資者應謹慎行事，不應過分依賴該等資料。

有關目標公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度之經審計綜合財務報表附註及目標公司之未經審計綜合財務報表，請參閱本公司將適時刊發之進一步公告。

合併資產負債表

2022年12月31日

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2022年12月31日	2021年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	七・1	4,915,309,407.41	4,733,510,418.21
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產	七・2	1,238,170,150.37	
衍生金融資產			
應收票據	七・4	682,973,122.28	313,295,763.10
應收賬款	七・5	1,665,464,993.29	1,494,867,863.73
應收款項融資	七・6	183,237,972.11	123,809,683.09
預付款項	七・7	404,514,692.55	212,881,095.50
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	七・8	4,363,706,639.77	4,279,611,568.61
其中：應收利息			
應收股利	七・8	109,436,631.45	75,037,985.75
買入返售金融資產			
存貨	七・9	324,123,026.59	1,455,852,305.53
合同資產	七・10	1,634,746,344.40	731,969,949.79
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	七・12	923,001,757.98	40,104,821.79
其他流動資產	七・13	2,844,347,829.63	3,025,145,847.83
流動資產合計		<u>19,179,595,936.38</u>	<u>16,411,049,317.18</u>

項目	附註	2022年12月31日	2021年12月31日
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資	七・14	2,779,887,034.81	2,832,066,696.53
其他債權投資			
長期應收款	七・16	1,424,252,899.21	61,573,400.00
長期股權投資	七・17	14,840,451,560.79	13,736,622,755.90
其他權益工具投資	七・18	433,701,710.36	421,639,839.34
其他非流動金融資產	七・19	858,110,459.59	800,983,198.11
投資性房地產	七・20	722,431,899.17	719,679,159.37
固定資產	七・21	10,663,922,810.28	9,864,166,057.38
在建工程	七・22	1,857,308,196.80	4,624,354,795.57
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	七・25	84,001,035.38	92,061,575.04
無形資產	七・26	70,075,558,425.89	63,756,461,658.75
開發支出			
商譽	七・28	582,910,099.03	627,509,785.65
長期待攤費用	七・29	41,348,116.30	40,792,018.68
遞延所得稅資產	七・30	943,560,944.25	870,807,961.24
其他非流動資產	七・31	12,559,290,006.26	11,046,393,936.89
非流動資產合計		<u>117,866,735,198.12</u>	<u>109,495,112,838.45</u>
資產總計		<u>137,046,331,134.50</u>	<u>125,906,162,155.63</u>

項目	附註	2022年12月31日	2021年12月31日
流動負債：			
短期借款	七・32	753,027,698.21	3,448,595,311.59
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	七・35	498,360,195.19	522,493,122.90
應付賬款	七・36	10,330,137,267.78	9,997,523,588.75
預收款項	七・37	65,750,191.75	65,488,847.83
合同負債	七・38	287,996,919.78	151,768,984.32
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬	七・39	181,973,912.38	203,021,816.82
應交稅費	七・40	292,271,746.26	673,400,637.05
其他應付款	七・41	4,070,542,551.67	4,301,489,942.12
其中：應付利息			
應付股利	七・41	174,732,181.45	91,811,851.16
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	七・43	3,657,137,251.87	2,656,588,218.95
其他流動負債	七・44	4,588,278,798.96	2,030,003,926.02
流動負債合計		<u>24,725,476,533.85</u>	<u>24,050,374,396.35</u>

項目	附註	2022年12月31日	2021年12月31日
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	七・45	51,349,370,567.91	50,010,994,376.80
應付債券	七・46	1,000,000,000.00	
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	七・47	78,373,913.15	82,985,159.05
長期應付款	七・48	2,320,492,779.75	455,226,124.38
長期應付職工薪酬	七・49	170,403,058.35	197,829,580.67
預計負債	七・50	640,376,879.16	242,842,002.88
遞延收益	七・51	2,559,433,359.76	2,352,861,294.09
遞延所得稅負債	七・30	1,948,258,878.01	1,708,580,667.82
其他非流動負債	七・52		<u>298,102.41</u>
非流動負債合計		<u>60,066,709,436.09</u>	<u>55,051,617,308.10</u>
負債合計		<u>84,792,185,969.94</u>	<u>79,101,991,704.45</u>

項目	附註	2022年12月31日	2021年12月31日
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	七・53	4,827,212,433.00	4,811,165,857.00
其他權益工具	七・54	10,099,990,000.00	8,200,000,000.00
其中：優先股			
永續債		10,099,990,000.00	8,200,000,000.00
資本公積	七・55	1,277,349,751.45	1,208,658,668.08
減：庫存股			
其他綜合收益	七・57	-47,708,606.16	-32,750,233.99
專項儲備	七・58	115,580,894.14	113,419,751.87
盈餘公積	七・59	3,772,649,117.62	3,576,528,562.66
一般風險準備			
未分配利潤	七・60	19,612,373,103.43	19,321,064,128.14
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)			
合計		39,657,446,693.48	37,198,086,733.76
少數股東權益		12,596,698,471.08	9,606,083,717.42
所有者權益(或股東權益)合計			
		52,254,145,164.56	46,804,170,451.18
負債和所有者權益(或股東權益)總計			
		137,046,331,134.50	125,906,162,155.63
公司負責人：	主管會計工作負責人：	總會計師：	會計機構負責人：
賽志毅	呂思忠	周亮	陳芳

母公司資產負債表

2022年12月31日

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2022年12月31日	2021年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		1,653,535,581.80	935,936,550.58
交易性金融資產		73,297,602.42	
衍生金融資產			
應收票據		106,774,609.68	181,820,422.33
應收賬款			
應收款項融資		8,000,000.00	7,000,000.00
預付款項		21,786,772.74	7,572,454.27
其他應收款	十七•2	7,895,877,327.28	5,500,375,717.31
其中：應收利息			
應收股利		109,806,640.82	77,707,931.78
存貨			
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產		450,000,000.00	
其他流動資產		16,585.70	
 流動資產合計			
		10,209,288,479.62	6,632,705,144.49

項目	附註	2022年12月31日	2021年12月31日
非流動資產：			
債權投資		450,000,000.00	
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	十七•4	29,055,733,416.92	28,909,508,330.26
其他權益工具投資			5,924,195.40
其他非流動金融資產			
投資性房地產		92,086,149.51	95,840,009.55
固定資產		5,096,253,616.57	5,843,775,616.96
在建工程		88,922,288.60	2,213,932,334.59
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		1,154,656.60	2,277,314.32
無形資產		40,629,611,143.33	35,346,999,846.43
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		3,318,924.14	1,165,038.14
遞延所得稅資產		856,750,328.82	769,863,727.75
其他非流動資產		454,502,713.60	999,819,361.53
非流動資產合計		<u>76,278,333,238.09</u>	<u>74,639,105,774.93</u>
資產總計		<u>86,487,621,717.71</u>	<u>81,271,810,919.42</u>

項目	附註	2022年12月31日	2021年12月31日
流動負債：			
短期借款		111,340,658.33	3,038,085,371.67
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		258,109,089.02	249,629,429.78
應付賬款		3,673,180,183.39	3,953,242,149.90
預收款項			400,000.00
合同負債		3,380,478.98	6,760,958.00
應付職工薪酬		4,579,845.11	5,047,282.29
應交稅費		63,480,949.92	290,609,681.70
其他應付款		5,185,343,682.93	4,000,403,357.68
其中：應付利息			
應付股利		34,186,454.41	28,602,494.31
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		2,020,253,636.25	1,203,192,326.16
其他流動負債		4,516,851,780.82	2,018,107,397.26
流動負債合計		15,836,520,304.75	14,765,477,954.44
非流動負債：			
長期借款		30,412,051,906.15	30,036,526,912.19
應付債券		1,000,000,000.00	
其中：優先股			
永續債			
租賃負債			
長期應付款		1,156,358,747.22	294,000,000.00
長期應付職工薪酬		94,481,269.20	103,159,537.34
預計負債			
遞延收益		1,324,531,128.18	1,159,595,299.38
遞延所得稅負債		482,886,187.01	301,631,441.03
其他非流動負債			
非流動負債合計		34,470,309,237.76	31,894,913,189.94
負債合計		50,306,829,542.51	46,660,391,144.38

項目	附註	2022年12月31日	2021年12月31日
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)		4,827,212,433.00	4,811,165,857.00
其他權益工具		10,399,990,000.00	8,500,000,000.00
其中：優先股			
永續債		10,399,990,000.00	8,500,000,000.00
資本公積		1,939,811,245.67	1,875,924,103.91
減：庫存股			
其他綜合收益		-52,335,925.89	-36,009,846.10
專項儲備			
盈餘公積		3,744,307,227.95	3,548,186,672.99
未分配利潤		15,321,807,194.47	15,912,152,987.24
所有者權益(或股東權益)合計		<u>36,180,792,175.20</u>	<u>34,611,419,775.04</u>
負債和所有者權益(或股東權益)總計		<u>86,487,621,717.71</u>	<u>81,271,810,919.42</u>

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
 賽志毅 呂思忠 周亮 陳芳

合併利潤表

2022年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2022年度	2021年度
一. 營業總收入			
其中：營業收入	七・61	18,486,355,293.00	16,203,578,427.97
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二. 營業總成本		14,946,928,989.02	12,128,682,149.20
其中：營業成本	七・61	12,077,896,610.87	9,183,816,192.12
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險責任準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
稅金及附加	七・62	97,197,570.44	108,485,145.36
銷售費用	七・63	10,609,613.13	18,821,039.91
管理費用	七・64	756,258,215.12	735,805,392.28
研發費用	七・65	175,976,318.57	135,698,651.37
財務費用	七・66	1,828,990,660.89	1,946,055,728.16
其中：利息費用		2,258,525,718.51	2,022,079,681.36
利息收入		440,775,321.80	84,786,233.71
加：其他收益	七・67	95,218,382.04	76,577,471.68
投資收益（損失以「-」號填列）	七・68	1,740,370,127.12	975,100,108.68
其中：對聯營企業和合營企業的			
投資收益		784,191,623.19	518,890,535.70
以攤餘成本計量的金融資產終止			
確認收益			

項目	附註	2022年度	2021年度
匯兌收益 (損失以「-」號填列)			
淨敞口套期收益 (損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	七・70	78,170,150.37	
信用減值損失 (損失以「-」號填列)	七・71	750,537.89	-78,213,586.07
資產減值損失 (損失以「-」號填列)	七・72	-209,636,512.02	91,290,972.65
資產處置收益 (損失以「-」號填列)	七・73	259,263.15	12,036,683.48
三. 營業利潤 (虧損以「-」號填列)		5,244,558,252.53	5,151,687,929.19
加：營業外收入	七・74	159,401,806.11	93,552,742.92
減：營業外支出	七・75	558,037,963.18	59,763,650.14
四. 利潤總額 (虧損總額以「-」號填列)		4,845,922,095.46	5,185,477,021.97
減：所得稅費用	七・76	1,105,561,321.50	1,267,373,461.56
五. 淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		3,740,360,773.96	3,918,103,560.41
(一) 按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		3,740,360,773.96	3,918,103,560.41
2. 終止經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		2,855,263,089.21	3,052,287,782.41
2. 少數股東損益 (淨虧損以「-」號填列)		885,097,684.75	865,815,778.00

項目	附註	2022年度	2021年度
六. 其他綜合收益的稅後淨額		-6,145,199.62	26,018,723.48
(一) 歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-14,958,372.17	14,632,666.52
1. 不能重分類進損益的其他綜合收益		10,481,659.04	160,303.02
(1) 重新計量設定受益計劃變動額		-10,381,725.79	
(2) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		20,863,384.83	160,303.02
(3) 其他權益工具投資公允價值變動			
(4) 企業自身信用風險公允價值變動			
2. 將重分類進損益的其他綜合收益		-25,440,031.21	14,472,363.50
(1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益		-25,440,031.21	14,472,363.50
(2) 其他債權投資公允價值變動			
(3) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
(4) 其他債權投資信用減值準備			
(5) 現金流量套期儲備			

項目	附註	2022年度	2021年度
(6) 外幣財務報表折算差額			
(7) 其他			
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益 的稅後淨額		8,813,172.55	11,386,056.96
七. 綜合收益總額		3,734,215,574.34	3,944,122,283.89
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益 總額		2,840,304,717.04	3,066,920,448.93
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		893,910,857.30	877,201,834.96
八. 每股收益：			
(一) 基本每股收益(元／股)		0.503	0.597
(二) 稀釋每股收益(元／股)		0.502	0.596

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0元，上期被合併方實現的淨利潤為：0元。

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
 賽志毅 呂思忠 周亮 陳芳

母公司利潤表

2022年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2022年度	2021年度
一. 營業收入			
減：營業成本	十七•4	8,173,096,504.37	6,721,260,348.72
稅金及附加	十七•4	5,088,161,285.63	3,486,330,562.44
銷售費用		38,110,410.44	41,287,445.42
管理費用		196,546,352.70	225,831,377.42
研發費用		41,638,193.66	29,811,006.87
財務費用		1,262,761,413.24	1,170,512,262.50
其中：利息費用		1,377,283,740.61	1,337,915,958.32
利息收入		117,915,320.05	169,011,578.69
加：其他收益		47,777,232.09	38,301,024.64
投資收益(損失以「-」號填列)	十七•5	800,472,827.69	582,145,736.33
其中：對聯營企業和合營企業的投資			
收益		571,092,746.94	412,761,590.77
以攤餘成本計量的金融資產終止確認			
收益			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		73,297,602.42	
信用減值損失(損失以「-」號填列)		-752,799.18	-1,235,358.24
資產減值損失(損失以「-」號填列)			
資產處置收益(損失以「-」號填列)			12,067,542.09
二. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		2,466,673,711.72	2,398,766,638.89
加：營業外收入		33,272,108.63	48,450,877.37
減：營業外支出		33,218,376.49	30,547,102.10
三. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		2,466,727,443.86	2,416,670,414.16
減：所得稅費用		494,296,110.98	540,873,218.84

項目	附註	2022年度	2021年度
四. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,972,431,332.88	1,875,797,195.32
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號 填列)		1,972,431,332.88	1,875,797,195.32
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號 填列)			
五. 其他綜合收益的稅後淨額		-16,326,079.79	12,444,903.84
(一) 不能重分類進損益的其他綜合 收益		9,387,200.06	-11,690,490.96
1. 重新計量設定受益計劃變 動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他 綜合收益		-2,303,290.90	
3. 其他權益工具投資公允價值 變動		11,690,490.96	-11,690,490.96
4. 企業自身信用風險公允價值 變動			

項目	附註	2022年度	2021年度
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		-25,713,279.85	24,135,394.80
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		-25,713,279.85	24,135,394.80
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
六. 綜合收益總額		1,956,105,253.09	1,888,242,099.16
七. 每股收益：			
(一) 基本每股收益(元／股)			
(二) 稀釋每股收益(元／股)			

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
 賽志毅 呂思忠 周亮 陳芳

合併現金流量表

2022年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2022年度	2021年度
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		16,639,825,895.39	18,463,880,254.92
客戶存款和同業存放款項淨增加額			
向中央銀行借款淨增加額			
向其他金融機構拆入資金淨增加額			
收到原保險合同保費取得的現金			
收到再保業務現金淨額			
保戶儲金及投資款淨增加額			
收取利息、手續費及佣金的現金			
拆入資金淨增加額			
回購業務資金淨增加額			
代理買賣證券收到的現金淨額			
收到的稅費返還		285,336,848.47	86,394,777.83
收到其他與經營活動有關的現金	七・78	2,007,661,305.66	1,246,733,299.14
經營活動現金流入小計		18,932,824,049.52	19,797,008,331.89
購買商品、接受勞務支付的現金		7,571,151,879.79	4,647,166,158.37
客戶貸款及墊款淨增加額			
存放中央銀行和同業款項淨增加額			

項目	附註	2022年度	2021年度
支付原保險合同賠付款項的現金			
拆出資金淨增加額			
支付利息、手續費及佣金的現金			
支付保單紅利的現金			
支付給職工及為職工支付的現金		2,244,063,987.40	2,052,589,543.32
支付的各項稅費		2,010,275,523.04	1,931,195,423.73
支付其他與經營活動有關的現金	七・78	1,994,269,640.87	1,371,570,136.79
經營活動現金流出小計		13,819,761,031.10	10,002,521,262.21
經營活動產生的現金流量淨額		5,113,063,018.42	9,794,487,069.68
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		5,798,554,416.49	5,374,012,470.47
取得投資收益收到的現金		545,568,331.11	643,843,395.43
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		644,173.78	1,118,055.70
處置子公司及其他營業單位收到的現 金淨額		6,495,842.18	
收到其他與投資活動有關的現金	七・78	21,030,410.01	639,022,027.40
投資活動現金流入小計		6,372,293,173.57	6,657,995,949.00
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金		6,728,896,988.94	8,423,463,804.55
投資支付的現金		8,417,650,505.51	2,887,995,438.63
質押貸款淨增加額			
取得子公司及其他營業單位支付的現 金淨額		72,997,167.55	2,094,951,520.10
支付其他與投資活動有關的現金	七・78	2,760,000.00	53,420,166.49
投資活動現金流出小計		15,222,304,662.00	13,459,830,929.77
投資活動產生的現金流量淨額		-8,850,011,488.43	-6,801,834,980.77

項目	附註	2022年度	2021年度
三. 簿資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		5,844,021,663.96	6,230,340,500.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到 的現金		618,797,556.36	30,340,500.00
取得借款收到的現金		23,562,346,978.99	25,611,386,360.00
收到其他與籌資活動有關的現金	七・78	389,794,667.79	40,010,546.83
籌資活動現金流入小計		29,796,163,310.74	31,881,737,406.83
償還債務支付的現金		18,698,474,892.93	23,654,642,819.83
分配股利、利潤或償付利息支付的 現金		5,089,401,065.42	4,931,876,446.21
其中：子公司支付給少數股東的股利、 利潤		285,164,038.19	275,910,356.47
支付其他與籌資活動有關的現金	七・78	1,926,029,838.29	4,125,868,753.94
籌資活動現金流出小計		25,713,905,796.64	32,712,388,019.98
籌資活動產生的現金流量淨額		4,082,257,514.10	-830,650,613.15
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		-3,873,963.53	-354,928.02
五. 現金及現金等價物淨增加額		341,435,080.56	2,161,646,547.74
加：期初現金及現金等價物餘額		4,425,628,460.82	2,263,981,913.08
六. 期末現金及現金等價物餘額		4,767,063,541.38	4,425,628,460.82

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
 賽志毅 呂思忠 周亮 陳芳

母公司現金流量表

2022年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2022年度	2021年度
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,018,734,977.15	7,107,060,598.70
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		4,575,728,031.52	2,307,738,968.04
經營活動現金流入小計		11,594,463,008.67	9,414,799,566.74
購買商品、接受勞務支付的現金		811,382,854.49	739,562,842.18
支付給職工及為職工支付的現金		1,209,582,933.60	1,155,839,687.64
支付的各項稅費		891,971,004.85	975,026,461.02
支付其他與經營活動有關的現金		3,853,289,038.78	963,088,521.97
經營活動現金流出小計		6,766,225,831.72	3,833,517,512.81
經營活動產生的現金流量淨額		4,828,237,176.95	5,581,282,053.93
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		621,646,692.95	600,000,000.00
取得投資收益收到的現金		398,230,886.02	251,379,309.52
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回 的現金淨額		79,600.00	7,500.00
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金			1,113,246,318.83
投資活動現金流入小計		1,019,957,178.97	1,964,633,128.35
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付 的現金		4,018,019,967.60	5,340,443,711.73
投資支付的現金		2,017,242,274.44	5,619,309,315.02

項目	附註	2022年度	2021年度
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金		740,484,445.01	
投資活動現金流出小計		6,035,262,242.04	11,700,237,471.76
投資活動產生的現金流量淨額		-5,015,305,063.07	-9,735,604,343.41
三. 築資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		3,451,028,111.68	6,500,000,000.00
取得借款收到的現金		18,751,894,750.00	24,103,400,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		22,202,922,861.68	30,603,400,000.00
償還債務支付的現金		16,062,394,131.10	21,465,080,514.84
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		3,734,033,216.71	3,771,782,526.73
支付其他與籌資活動有關的現金		1,501,578,596.53	1,204,816,573.90
籌資活動現金流出小計		21,298,005,944.34	26,441,679,615.47
籌資活動產生的現金流量淨額		904,916,917.34	4,161,720,384.53
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
五. 現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		717,849,031.22	7,398,095.05
		935,686,550.58	928,288,455.53
六. 期末現金及現金等價物餘額			
		1,653,535,581.80	935,686,550.58

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
 賽志毅 呂思忠 周亮 陳芳

2022年1-12月 合併所有者權益變動表

2022年1-12月

單位：元
幣種：人民幣

目標公司之財務資料

項目	實收資本(或股本)	其他權益工具		優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益		所有者權益合計
		歸屬於母公司所有者權益																
(三) 利潤分配																		
1. 提取盈餘公積							197,243,133.29		-2,553,850,918.84					-2,356,607,775.55		-456,623,363.42		-2,812,970,138.97
2. 提取一般風險準備							197,243,133.29		-197,243,133.29									
3. 對所有者(或股東)的分配									-1,924,466,942.80					-1,924,466,942.80		-473,108,323.90		-2,397,494,666.70
4. 其他									-42,141,432.75					-42,141,432.75		16,655,960.48		-41,546,472.27
(四) 所有者權益內部結構																		
1. 資本公積轉增資本(或股本)							11,225,783.41											
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)																		
3. 盈餘公積彌補虧損																		
4. 準定受益計劃變動額結轉留存收益																		
5. 其他綜合收益結轉留存收益																		
6. 其他							11,225,783.41		-1,122,578.33					-10,103,205.08				
(五) 專項儲備																		
1. 本期提取														2,161,142.27		2,601,767.57		4,762,909.94
2. 本期使用														14,799,210.27		16,821,664.41		31,620,882.68
(六) 其他																		
四、本期期末額	4,827,212,433.00						10,099,990,000.00		1,277,349,751.45					-47,708,606.16		115,580,894.14		3,772,649,117.62
														19,612,373,103.43				
														39,657,446,693.48		12,596,693,471.08		52,254,145,164.56

項目	實收資本(或股本)	其他權益工具	優先股	永續債	歸屬於母公司所有者權益						小計	少數股東權益	所有者權益合計	
					其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積				
一、上年年末餘額 加：會計政策變更 前期差錯更正 同一控制下企業合併 其他	4,811,165,857.00	3,200,000,000.00		1,748,100,650.09		-47,382,900.51	95,654,456.55	3,388,948,843.13		18,254,274,865.21	31,450,761,771.47	4,843,898,853.17	36,294,660,624.64	
											349,865,468.48	1,128,365,468.48	1,770,555,975.26	2,998,819,443.74
二、本期期初餘額 三、本期權益變動金額(減少以“-”號填列) (一)綜合收益總額 (二)所有者投入和減少資本 1. 所有者投入的普通股 2. 其他權益工具持有者投入資本 3. 優份支付給所有者權益的金額 4. 其他 (三)利潤分配 1. 提取盈餘公積 2. 提取一般風險準備 3. 對所有者(或股東)的分配 4. 其他	4,811,165,857.00	3,200,000,000.00		2,226,600,650.09	-47,382,900.51	95,654,456.55	3,388,948,843.13		18,254,274,865.21	349,865,468.48	1,128,365,468.48	1,770,555,975.26	2,998,819,443.74	
											18,604,140,333.69	32,579,127,299.95	6,614,353,828.45	39,993,480,066.38
											716,923,394.45	4,618,997,493.81	2,991,730,888.99	76,016,901,382.80
											3,062,287,782.41	3,066,920,448.93	877,201,834.96	3,944,122,293.89
											3,665,942,391.69	2,404,710,535.76	6,090,652,566.45	
											30,340,500.00	30,340,500.00		
											5,000,000,000.00	5,000,000,000.00		
											38,500,000.00	38,500,000.00		
											-1,352,618,269.31	2,374,570,055.76	1,021,751,466.45	
											2,335,363,987.96	-2,147,784,268.43	-304,920,356.47	-2,457,604,624.90
											-187,579,719.53			

項目	歸屬於母公司所有者權益						小計	少數股東權益	所有者權益合計
	實收資本(或股本)	其他權益工具	優先股	永續債	其他	資本公積			
(四)所有者權益內部結轉									
1. 資本公積轉增資本(或股本)							13,881,282.62	14,638,874.74	28,520,157.36
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)							16,399,841.91	17,304,070.87	33,703,912.78
3. 盈餘公積彌補虧損							-2,518,559.29	-2,665,196.13	-5,183,755.42
4. 課定受益計劃變動額結轉留存收益									
5. 其他綜合收益結轉留存收益									
6. 其他									
(五)專項儲備									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六)其他									
四、本期期末額	4,811,165,857.00						-32,750,233.99	113,419,751.87	3,576,528,562.66
	<u>8,200,000,000.00</u>						<u>1208,658,668.08</u>	<u>113,419,751.87</u>	<u>3,576,528,562.66</u>
(七)公司負責人：									
賽志毅									
呂思忠									
公司主管會計工作負責人：									
周亮									
總會計師：									
陳芳									
會計機構負責人：									

母公司所有者權益變動表
2022年1—12月

項目	2022年度						專項儲備	盈餘公積	未分配潤	所有者權益合計
	實收資本(或股本)	其他權益工具	優先股	永續債	其他	資本公積				
一、上年年末餘額	4,811,165,857.00					8,500,000,000.00	1,875,924,103.91	16,009,846.10	3,548,186,672.99	15,912,152,987.24
加：會計政策變更 前期差錯更正 其他										
二、本年期初餘額	4,811,165,857.00					8,500,000,000.00	1,875,924,103.91	16,009,846.10	3,548,186,672.99	15,912,152,987.24
三、本期權益變動金額(減少以「-」號填列)	16,046,576.00					1,899,990,000.00	63,887,141.76	-16,326,079.79	196,120,554.96	-590,345,792.77
(一)綜合收益總額										
(二)所有者投入和減小資本	16,046,576.00					1,899,990,000.00	63,887,141.76		1,972,431,331.88	1,944,879,469.68
1. 所有者投入的普通股	16,046,576.00					1,899,990,000.00	34,981,535.68			1,979,923,717.76
2. 其他權益工具持有者投入資本										51,028,111.68
3. 權益支付給所有者權益的金額						23,982,600.00				1,899,990,000.00
4. 其他						4,923,066.08				23,982,600.00
(三)利潤分配										
1. 提取盈餘公積							197,243,133.29	2,552,673,920.57	-2,355,430,787.28	
2. 對所有者(或股東)的分配								-197,243,133.29		
3. 其他								-1,924,466,342.80	-1,924,466,342.80	
								-430,964,444.48	-430,964,444.48	

項目	實收資本(或股本)	其他權益工具	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配潤	所有者權益合計
(四)所有者權益內部結構												
1. 資本公積轉增資本(或股本)												
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)												
3. 盈餘公積彌補虧損												
4. 調定受益計劃變動額結轉留存收益												
5. 其他綜合收益結轉留存收益												
6. 其他												
(五)專項儲備												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末餘額	4,827,212,433.00				10,399,990,000.00			1,999,812,45.67		3,744,307,227.95	15,321,807,944.47	36,081,792,175.20

項目	實收資本(或股本)	其他權益工具	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
- 上年年末餘額	4,811,165,857.00					3,200,000,000.00	1,902,762,862.20			3,360,606,953.46	16,232,091,812.89	29,458,171,735.61
加：會計政策變更 前期差錯更正 其他												
二、本期期初餘額	4,811,165,857.00					3,200,000,000.00	1,902,762,862.20	48,454,749.94	3,360,606,953.46	16,232,091,812.89	29,458,171,735.61	
三、本期減：變動金額(減少以「-」號填列)						5,300,000,000.00	26,833,758.29	12,444,903.84	187,579,719.53	319,997,923.65	5,151,248,039.43	
(一)綜合收益總額								12,444,903.84		1,875,797,953.32	1,888,242,099.16	
(二)所有者投入和減小資本						5,300,000,000.00	26,833,758.29			5,273,161,241.71		
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他權益工具持有者投入資本												
3. 股份支付計入所有者權益的金額												
4. 其他												
(三)利潤分配												
1. 提取盈餘公積												
2. 對所有者(或股東)的分配												
3. 其他												
(四)所有者權益內部結轉												
1. 資本公積轉增資本(或股本)												
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)												
3. 盈餘公積補虧												
4. 調定受益計劃變動額並轉留存收益												
5. 其他綜合收益結轉留存收益												
6. 其他												
(五)專項儲備												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他												
四、本期期末餘額	4,811,165,857.00					8,500,000,000.00			1,875,924,103.91		3,548,186,672.99	15,912,152,987.24
												34,611,497,75.04

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
 賽志毅 呂思忠 周亮 陳芳

合併資產負債表

2023年12月31日

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	七・1	4,437,532,996.97	5,341,423,120.37
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產	七・2	887,430,247.37	1,238,170,150.37
衍生金融資產			
應收票據	七・4	971,589,493.73	750,117,299.16
應收賬款	七・5	3,079,970,459.62	2,920,486,690.48
應收款項融資	七・6	25,456,055.15	188,680,175.11
預付款項	七・7	377,025,443.11	445,320,463.01
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	七・8	3,801,739,487.29	5,365,920,237.80
其中：應收利息			
應收股利	七・8	34,398,645.70	109,436,631.45
買入返售金融資產			
存貨	七・9	926,601,243.02	1,040,788,864.75
合同資產	七・10	3,559,762,775.62	1,959,008,642.60
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	七・12	1,946,442,522.34	923,001,757.98
其他流動資產	七・13	4,299,645,036.94	2,889,101,150.15
流動資產合計		<u>24,313,195,761.16</u>	<u>23,062,018,551.78</u>

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資	七・14	3,859,638,791.49	2,779,887,034.81
其他債權投資			
長期應收款	七・16	924,246,702.91	1,424,252,899.21
長期股權投資	七・17	15,520,771,038.85	14,962,870,652.57
其他權益工具投資	七・18	425,577,457.79	433,701,710.36
其他非流動金融資產	七・19	1,081,459,649.50	858,110,459.59
投資性房地產	七・20	1,651,029,743.02	1,154,891,127.76
固定資產	七・21	11,378,525,019.07	12,868,172,524.70
在建工程	七・22	2,654,406,336.90	1,861,751,066.81
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	七・25	212,784,128.06	118,052,334.01
無形資產	七・26	74,310,325,553.06	70,151,567,962.77
開發支出		2,258,628.75	1,249,390.38
商譽	七・27	569,931,181.65	688,164,592.03
長期待攤費用	七・28	89,307,865.39	139,839,420.96
遞延所得稅資產	七・29	1,081,323,406.01	1,018,284,337.65
其他非流動資產	七・30	13,645,106,958.72	12,638,254,175.49
非流動資產合計		<u>127,406,692,461.17</u>	<u>121,099,049,689.10</u>
資產總計		<u>151,719,888,222.33</u>	<u>144,161,068,240.88</u>

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
流動負債：			
短期借款	七・32	2,342,504,079.47	843,699,561.51
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	七・35	1,104,783,890.22	569,693,337.28
應付賬款	七・36	13,658,643,605.37	12,987,916,934.28
預收款項	七・37	96,600,750.61	83,178,618.60
合同負債	七・38	274,058,598.52	466,637,706.37
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬	七・39	217,483,405.61	222,343,867.95
應交稅費	七・40	430,502,253.26	321,061,334.12
其他應付款	七・41	5,048,477,360.97	4,213,595,027.83
其中：應付利息			
應付股利	七・41	259,371,001.68	174,732,181.45
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	七・43	4,688,024,556.49	3,723,207,650.76
其他流動負債	七・44	4,237,509,981.33	4,604,603,995.25
 流動負債合計			
		<u>32,098,588,481.85</u>	<u>28,035,938,033.95</u>

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	七・45	54,026,779,143.90	52,174,184,911.79
應付債券	七・46	3,500,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	七・47	152,835,361.29	81,379,883.70
長期應付款	七・48	2,053,527,638.39	2,320,492,779.75
長期應付職工薪酬	七・49	194,083,417.37	170,403,058.35
預計負債	七・50	126,868,384.61	640,376,879.16
遞延收益	七・51	2,406,337,193.66	2,564,099,123.71
遞延所得稅負債	七・30	2,156,156,631.03	1,972,242,164.67
其他非流動負債	七・52	63,000,000.00	
<hr/>			
非流動負債合計		<u>64,679,587,770.25</u>	<u>60,923,178,801.13</u>
<hr/>			
負債合計		<u>96,778,176,252.10</u>	<u>88,959,116,835.08</u>
<hr/>			

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	七・53	4,840,397,627.00	4,827,212,433.00
其他權益工具	七・54	12,699,970,000.00	10,099,990,000.00
其中：優先股			
永續債		12,699,970,000.00	10,099,990,000.00
資本公積	七・55	531,355,576.80	2,230,071,925.29
減：庫存股			
其他綜合收益	七・57	18,465,742.55	-47,708,606.16
專項儲備	七・58	112,068,761.77	115,580,894.14
盈餘公積	七・59	2,666,062,173.79	3,772,640,644.27
一般風險準備			
未分配利潤	七・60	20,836,226,057.06	20,257,468,360.23
 歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)			
合計		41,704,545,938.97	41,255,255,650.77
少數股東權益		13,237,166,031.26	13,946,695,755.03
 所有者權益(或股東權益)合計			
		54,941,711,970.23	55,201,951,405.80
 負債和所有者權益(或股東權益)總計			
		151,719,888,222.33	144,161,068,240.88

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

母公司資產負債表

2023年12月31日

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		1,772,262,851.20	1,653,535,581.80
交易性金融資產		145,634,356.96	73,297,602.42
衍生金融資產			
應收票據		1,050,602.00	106,774,609.68
應收賬款			
應收款項融資			8,000,000.00
預付款項		37,040,531.97	21,786,772.74
其他應收款	十九・2	9,556,000,775.30	7,895,877,327.28
其中：應收利息			
應收股利		34,398,645.70	109,806,640.82
存貨			
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產		450,000,000.00	450,000,000.00
其他流動資產			16,585.70
<hr/>			
流動資產合計		11,961,989,117.43	10,209,288,479.62
<hr/>			

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
非流動資產：			
債權投資			
其他債權投資		32,163,744,419.90	29,055,733,416.92
長期應收款			
長期股權投資	十九・3		
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產			
投資性房地產		88,332,289.47	92,086,149.51
固定資產		4,185,634,882.07	5,096,253,616.57
在建工程		113,216,233.94	88,922,288.60
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		1,026,383.08	1,154,656.60
無形資產		41,499,020,154.49	40,629,611,143.33
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		1,368,202.56	3,318,924.14
遞延所得稅資產		895,967,384.86	856,954,259.53
其他非流動資產		210,293,735.39	454,502,713.60
非流動資產合計		<u>79,158,603,685.76</u>	<u>76,278,537,168.80</u>
資產總計		<u>91,120,592,803.19</u>	<u>86,487,825,648.42</u>

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
流動負債：			
短期借款		800,333,333.33	111,340,658.33
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		176,392,841.33	258,109,089.02
應付賬款		3,600,889,546.27	3,673,180,183.39
預收款項			
合同負債			3,380,478.98
應付職工薪酬		4,971,814.07	4,579,845.11
應交稅費		107,708,005.70	63,480,949.92
其他應付款		5,156,342,478.64	5,185,343,682.93
其中：應付利息			
應付股利		37,261,302.64	34,186,454.41
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		2,641,883,261.48	2,020,253,636.25
其他流動負債		4,017,231,506.83	4,516,851,780.82
流動負債合計		16,505,752,787.65	15,836,520,304.75

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
非流動負債：			
長期借款		29,794,142,717.52	30,412,051,906.15
應付債券		3,500,000,000.00	1,000,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		438,517.16	
長期應付款		1,182,980,883.98	1,156,358,747.22
長期應付職工薪酬		127,596,342.02	94,481,269.20
預計負債			
遞延收益		1,265,795,814.83	1,324,531,128.18
遞延所得稅負債		620,345,373.72	483,174,851.16
其他非流動負債			
 非流動負債合計		<u>36,491,299,649.23</u>	<u>34,470,597,901.91</u>
 負債合計		<u>52,997,052,436.88</u>	<u>50,307,118,206.66</u>

項目	附註	2023年12月31日	2022年12月31日
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)		4,840,397,627.00	4,827,212,433.00
其他權益工具		12,999,970,000.00	10,399,990,000.00
其中：優先股			
永續債		12,999,970,000.00	10,399,990,000.00
資本公積		1,212,112,008.86	1,939,811,245.67
減：庫存股			
其他綜合收益		12,733,136.64	-52,335,925.89
專項儲備			
盈餘公積		3,988,086,785.40	3,744,298,754.60
未分配利潤		15,070,240,808.41	15,321,730,934.38
所有者權益(或股東權益)合計		38,123,540,366.31	36,180,707,441.76
負債和所有者權益(或股東權益)總計		91,120,592,803.19	86,487,825,648.42

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

合併利潤表

2023年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2023年度	2022年度
一. 營業總收入	七・61	26,545,644,106.78	22,378,757,324.08
其中：營業收入	七・61	26,545,644,106.78	22,378,757,324.08
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二. 營業總成本		22,142,047,853.93	18,430,037,007.99
其中：營業成本	七・61	18,480,064,363.86	14,989,905,210.59
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險責任準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
稅金及附加	七・62	137,512,987.96	118,850,046.72
銷售費用	七・63	87,028,534.82	62,141,972.18
管理費用	七・64	1,051,895,751.44	967,776,674.32
研發費用	七・65	484,273,161.33	415,758,470.76
財務費用	七・66	1,901,273,054.52	1,875,604,633.42
其中：利息費用		2,361,099,697.32	2,291,748,587.42
利息收入		476,429,168.25	450,190,281.80
加：其他收益	七・67	129,281,324.80	112,107,315.90
投資收益（損失以「-」號填列）	七・68	1,370,549,143.67	1,744,784,645.70
其中：對聯營企業和合營企業的			
投資收益		955,448,536.13	791,138,692.34
以攤餘成本計量的金融資			
產終止確認收益			

項目	附註	2023年度	2022年度
匯兌收益 (損失以「-」號填列)			
淨敞口套期收益 (損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	七・70	146,430,247.37	78,170,150.37
信用減值損失 (損失以「-」號填列)	七・71	-272,842,566.07	38,113,524.23
資產減值損失 (損失以「-」號填列)	七・72	-351,756,651.04	-227,169,380.81
資產處置收益 (損失以「-」號填列)	七・73	4,327,858.61	1,196,543.61
三. 營業利潤 (虧損以「-」號填列)		5,429,585,610.19	5,695,923,115.09
加：營業外收入	七・74	75,575,158.86	160,592,008.55
減：營業外支出	七・75	105,579,557.14	558,547,724.57
四. 利潤總額 (虧損總額以「-」號填列)		5,399,581,211.91	5,297,967,399.07
減：所得稅費用	七・76	1,242,512,437.25	1,167,270,008.20
五. 淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		4,157,068,774.66	4,130,697,390.87
(一) 按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		4,157,068,774.66	4,130,697,390.87
2. 終止經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		3,297,231,623.96	3,039,648,157.43
2. 少數股東損益 (淨虧損以「-」號填列)		859,837,150.70	1,091,049,233.44

項目	附註	2023年度	2022年度
六. 其他綜合收益的稅後淨額	七・77	62,193,464.95	-6,145,199.62
(一) 歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		66,174,348.71	-14,958,372.17
1. 不能重分類進損益的其他綜合收益		2,371,178.05	10,481,659.04
(1) 重新計量設定受益計劃變動額		6,514,546.86	-10,381,725.79
(2) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-4,143,368.81	20,863,384.83
(3) 其他權益工具投資公允價值變動		63,803,170.66	-25,440,031.21
(4) 企業自身信用風險公允價值變動		63,803,170.66	-25,440,031.21
2. 將重分類進損益的其他綜合收益			
(1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
(2) 其他債權投資公允價值變動			

項目	附註	2023年度	2022年度
(3) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
(4) 其他債權投資信用減值準備			
(5) 現金流量套期儲備			
(6) 外幣財務報表折算差額			
(7) 其他			
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-3,980,883.76	8,813,172.55
七. 綜合收益總額		4,219,262,239.61	4,124,552,191.25
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		3,363,405,972.67	3,024,689,785.26
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		855,856,266.94	1,099,862,405.99
八. 每股收益：			
(一) 基本每股收益(元／股)		0.574	0.541
(二) 稀釋每股收益(元／股)		0.573	0.540

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：313,142,650.18元，上期被合併方實現的淨利潤為：383,562,530.98元。

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

母公司利潤表

2023年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2023年度	2022年度
一. 營業收入			
減：營業成本	十九・4	9,775,765,646.32	8,173,096,504.37
稅金及附加	十九・4	5,993,440,467.49	5,088,161,285.63
銷售費用		42,480,339.97	38,110,410.44
管理費用		240,838,959.22	196,546,352.70
研發費用		37,973,438.09	41,638,193.66
財務費用		1,303,943,862.79	1,262,761,413.24
其中：利息費用		1,444,979,538.97	1,377,283,740.61
利息收入		146,956,116.06	117,915,320.05
加：其他收益		57,525,606.42	47,777,232.09
投資收益(損失以「-」號填列)	十九・5	660,110,958.14	800,472,827.69
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		417,830,548.24	571,092,746.94
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		145,634,356.96	73,297,602.42
信用減值損失(損失以「-」號填列)		-1,491,971.65	-752,799.18
資產減值損失(損失以「-」號填列)			
資產處置收益(損失以「-」號填列)			

項目	附註	2023年度	2022年度
二. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		3,018,867,528.63	2,466,673,711.72
加：營業外收入		35,707,710.50	33,272,108.63
減：營業外支出		4,449,786.27	33,218,376.49
三. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		3,050,125,452.86	2,466,727,443.86
減：所得稅費用		612,245,144.85	494,100,033.22
四. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		2,437,880,308.01	1,972,627,410.64
(一) 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		2,437,880,308.01	1,972,627,410.64
(二) 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
五. 其他綜合收益的稅後淨額		65,069,062.53	-16,326,079.79
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		1,498,698.86	9,387,200.06
1. 重新計量設定受益計劃變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		1,498,698.86	-2,303,290.90
3. 其他權益工具投資公允價值變動			11,690,490.96
4. 企業自身信用風險公允價值變動			

項目	附註	2023年度	2022年度
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		63,570,363.67	-25,713,279.85
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		63,570,363.67	-25,713,279.85
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的 金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
六. 綜合收益總額		2,502,949,370.54	1,956,301,330.85
七. 每股收益：			
(一) 基本每股收益(元／股)			
(二) 稀釋每股收益(元／股)			

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

合併現金流量表

2023年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2023年度	2022年度
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		23,882,576,460.95	20,271,281,121.71
客戶存款和同業存放款項淨增加額			
向中央銀行借款淨增加額			
向其他金融機構拆入資金淨增加額			
收到原保險合同保費取得的現金			
收到再保業務現金淨額			
保戶儲金及投資款淨增加額			
收取利息、手續費及佣金的現金			
拆入資金淨增加額			
回購業務資金淨增加額			
代理買賣證券收到的現金淨額			
收到的稅費返還		58,479,179.46	376,506,247.13
收到其他與經營活動有關的現金	七・78	3,603,793,664.80	2,513,327,520.08
經營活動現金流入小計		27,544,849,305.21	23,161,114,888.92
購買商品、接受勞務支付的現金		13,912,223,976.80	10,320,866,984.83

項目	附註	2023年度	2022年度
客戶貸款及墊款淨增加額			
存放中央銀行和同業款項淨增加額			
支付原保險合同賠付款項的現金			
拆出資金淨增加額			
支付利息、手續費及佣金的現金			
支付保單紅利的現金			
支付給職工及為職工支付的現金		2,567,259,609.69	2,560,671,755.85
支付的各項稅費		1,909,987,233.35	2,195,994,015.78
支付其他與經營活動有關的現金	七・78	3,145,084,313.16	2,860,860,117.17
經營活動現金流出小計		21,534,555,133.00	17,938,392,873.63
經營活動產生的現金流量淨額		6,010,294,172.21	5,222,722,015.29

項目	附註	2023年度	2022年度
二． 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		3,418,478,674.74	5,801,122,359.25
取得投資收益收到的現金		667,662,909.77	545,568,331.11
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		12,870,835.07	2,602,153.78
處置子公司及其他營業單位收到的現 金淨額		74,219,388.39	9,145,842.18
收到其他與投資活動有關的現金	七・78	2,084,841.29	21,030,410.01
投資活動現金流入小計		4,175,316,649.26	6,379,469,096.33
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金		7,144,911,449.86	6,457,243,915.98
投資支付的現金		6,225,811,388.70	8,418,630,505.51
質押貸款淨增加額			
取得子公司及其他營業單位支付的現 金淨額			72,997,167.55
支付其他與投資活動有關的現金			2,760,000.00
投資活動現金流出小計		13,370,722,838.56	14,951,631,589.04
投資活動產生的現金流量淨額		-9,195,406,189.30	-8,572,162,492.71

項目	附註	2023年度	2022年度
三. 簿資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		5,538,669,142.91	5,845,694,163.96
其中：子公司吸收少數股東投資收到 的現金		33,474,478.53	620,470,056.36
取得借款收到的現金		30,576,890,486.50	23,828,449,694.36
收到其他與籌資活動有關的現金	七・78	233,516,949.03	389,794,667.79
籌資活動現金流入小計		36,349,076,578.44	30,063,938,526.11
償還債務支付的現金		24,000,941,816.43	19,190,192,456.94
分配股利、利潤或償付利息支付的現 金		5,045,242,088.56	5,173,599,240.49
其中：子公司支付給少數股東的股利、 利潤		97,729,621.17	297,619,288.52
支付其他與籌資活動有關的現金	七・78	4,968,854,749.97	1,927,129,813.59
籌資活動現金流出小計		34,015,038,654.96	26,290,921,511.02
籌資活動產生的現金流量淨額		2,334,037,923.48	3,773,017,015.09
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		-2,528,737.89	-3,873,963.53
五. 現金及現金等價物淨增加額		-853,602,831.50	419,702,574.14
加：期初現金及現金等價物餘額		5,051,366,459.92	4,631,663,885.78
六. 期末現金及現金等價物餘額		4,197,763,628.42	5,051,366,459.92

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

母公司現金流量表

2023年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2023年度	2022年度
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,865,097,325.33	7,018,734,977.15
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		3,087,734,540.14	4,575,728,031.52
經營活動現金流入小計		10,952,831,865.47	11,594,463,008.67
購買商品、接受勞務支付的現金		761,776,930.31	811,382,854.49
支付給職工及為職工支付的現金		1,163,495,734.48	1,209,582,933.60
支付的各項稅費		773,296,823.65	891,971,004.85
支付其他與經營活動有關的現金		5,790,082,004.59	3,853,289,038.78
經營活動現金流出小計		8,488,651,493.03	6,766,225,831.72
經營活動產生的現金流量淨額		2,464,180,372.44	4,828,237,176.95

項目	附註	2023年度	2022年度
二． 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		316,222,300.00	621,646,692.95
取得投資收益收到的現金		335,357,054.33	398,230,886.02
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		278,362.40	79,600.00
處置子公司及其他營業單位收到的現 金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		651,857,716.73	1,019,957,178.97
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金		2,079,636,850.12	4,018,019,967.60
投資支付的現金		2,405,838,604.66	2,017,242,274.44
取得子公司及其他營業單位支付的現 金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		4,485,475,454.78	6,035,262,242.04
投資活動產生的現金流量淨額		-3,833,617,738.05	-5,015,305,063.07

項目	附註	2023年度	2022年度
三. 築資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		5,641,439,818.52	3,451,028,111.68
取得借款收到的現金		22,748,881,506.11	18,751,894,750.00
收到其他與築資活動有關的現金			
築資活動現金流入小計		28,390,321,324.63	22,202,922,861.68
償還債務支付的現金		20,111,485,246.52	16,062,394,131.10
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		3,790,284,083.10	3,734,033,216.71
支付其他與築資活動有關的現金		3,000,387,360.00	1,501,578,596.53
築資活動現金流出小計		26,902,156,689.62	21,298,005,944.34
築資活動產生的現金流量淨額		1,488,164,635.01	904,916,917.34
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
五. 現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		118,727,269.40	717,849,031.22
		1,653,535,581.80	935,686,550.58
六. 期末現金及現金等價物餘額			
		1,772,262,851.20	1,653,535,581.80

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

合併所有者權益變動表
2023年1-12月

項目	實收資本 (或股本)	其他權益工具	減：					風險 準備	未分配利潤	其他	小計
			優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股				
歸屬於母公司所有者權益											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一、上年末餘額	4,827,212,433.00	10,099,990,000.00	1,277,349,751.45	-47,708,606.16	115,580,894.14	3,772,649,117.62		19,612,373,034.43	39,657,446,693.48	12,596,698,471.08	52,254,145,645.6
加：會計政策變更 前期差錯更正						-8,473.55		-3,052,339.72	-3,061,813.07	-1,846,213.18	-4,908,026.25
二、本年期初餘額	4,827,212,433.00	10,099,990,000.00	2,230,071,925.29	-47,708,606.16	115,580,894.14	3,772,640,644.27		20,257,468,460.23	41,255,255,650.77	13,946,695,755.03	55,201,951,405.80

項目	實收資本 (或股本)	其他權益工具	減：					小計	外幣股東權益	所有者權益合計
			優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股			
二、本期增減變動金額										
(減少以「-」號填列)	13,185,194.00	2,599,980,000.00	-1,698,716,348.49	66,174,348.71	-3,512,132.37	-1,106,578,470.48	578,757,096.83	449,290,288.20	-709,529,723.77	-260,239,335.57
(一) 累合收益總額				66,174,348.71			3,297,231,623.96	3,363,405,972.67	855,856,266.94	4,219,262,239.61
(二) 所有者投入和減少資本	13,185,194.00	2,599,980,000.00	-1,698,716,348.49			-1,350,366,501.28		-435,917,655.77	-1,108,159,395.12	-1,544,077,650.89
1. 所有者投入的普通股	13,185,194.00			28,254,624.52				41,439,818.52	28,574,478.53	70,014,297.05
2. 其他權益工具持有者投入資本			2,599,980,000.00					2,599,980,000.00	173,754,845.86	2,773,734,845.86
3. 股份支付計入所有者權益的金額				9,469,700.00				9,469,700.00		9,469,700.00
4. 其他				-1,736,440,673.01		-1,350,366,501.28		-3,086,807,174.29	-1,310,488,719.51	-4,397,295,933.80

項目	實收資本 (或股本)	其他權益工具	減：						小數股東權益	所有者權益合計
			優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	其他綜合收益	專項儲備	
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積									243,788,030.80	-2,718,473,927.13
2. 提取一般風險準備										-2,474,685,896.33
3. 對所有者(或股東)										
4. 其他										
(四) 所有者權益轉增										
1. 資本公積轉增資本 (或股本)										-454,530,600.50
2. 盈餘公積轉增資本 (或股本)										-2,929,216,966.83
2023年度										
歸屬於母公司所有者權益										
-般										
風險										
準備										
盈餘公積										
未分配利潤										
其他										
小計										

項目	實資本 (或股本)	其他權益工具	減：				盈餘公積	專項儲備	其他	小計
			優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	其他綜合收益		
3. 盈餘公積轉虧損										-般
4. 設定受益計劃變動 額結轉留存收益										
5. 其他综合收益結轉 留存收益										
6. 其他										
(五) 專項儲備										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四. 本期期末額	4,840,397,627.00		12,699,970,000.00	531,355,576.80	18,465,742.55	112,068,761.77	2,666,062,173.79	20,836,226,057.06	41,704,545,938.97	13,237,166,031.26
										54,941,711,970.23
外幣股東權益										
所有者權益合計										

2022年度

歸屬於母公司所有者權益

項目	實收資本 (或股本)						其他權益工具						減：						風險					
	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計	-般	風險	準備	盈餘公積	準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計
一. 上年年末額	4,811,165,857.00	8,200,000,000.00	1,208,658,668.08	-32,750,233.99	113,419,751.87	3,576,528,562.66	19,321,064,128.14	-2,630,068.83	-2,658,763.95	37,198,086,733.76	9,606,083,717.42	46,804,170,451.18												
加：會計政策變更																								
前期差錯更正			954,436,670.40																					
其他			954,436,670.40																					
二. 本期期初餘額	4,811,165,857.00	8,200,000,000.00	2,163,095,338.48	-32,750,233.99	113,419,751.87	3,576,500,481.54	19,816,923,188.65	38,648,354,383.55	10,794,110,282.3	49,442,464,665.68														
三. 本期增減變動金額																								
(減少以「-」號填列)	16,046,576.00	1,899,990,000.00	66,976,586.81	-14,958,372.17	2,161,422.27	196,140,162.73	440,545,715.8	2,606,901,267.22	3,152,585,472.90	5,559,386,401.12														
(一) 純合收益總額																								
(二) 所有者投入 和減少資本	16,046,576.00	1,899,990,000.00	66,976,586.81	-26,184,155.58			3,039,648,574.3	3,013,464,001.85	1,099,862,405.99	4,113,326,407.84														
1. 所有者投入的 普通股	16,046,576.00		34,981,555.68				-20,902,331.54		1,962,110,831.27	2,526,449,391.60	4,488,560,422.87													
							51,028,111.68		756,509,625.70	807,537,373.38														

2022年度

歸屬於母公司所有者權益

項目	實收資本 (或股本)	其他權益工具	減：			盈餘公積	專項儲備	其他綜合收益	資本公積	庫存股	其他	風險 準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計	
			優先股	永續債	其他													
2. 其他權益工具持有者投入資本		1,899,990,000.00														1,899,990,000.00	1,795,627,366.51	3,695,617,366.51
3. 股份支付計入所有者權益的金額			23,982,600.00													23,982,600.00		23,982,600.00
4. 其他		8,012,451.13				-20,902,331.54		-12,889,880.41					-25,687,400.61		-38,577,281.02			
(二) 利潤分配			197,262,741.06			-2,568,097,449.23		-2,370,834,708.17					-476,328,292.26		-284,7163,000.43			
1. 提取盈餘公積																		
2. 提取一般風險準備			197,262,741.06															
3. 對所有者(或股東) 的分配																		
4. 其他																		
(四) 所有者權益內部結轉			1,122,578.34															

2022年度

歸屬於母公司所有者權益

項目	實收資本 (或股本)	其他權益工具	盈先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計		
6. 其他																		
(五) 專項儲備						2,161,142.27						2,161,142.27			2,601,767.57		4,762,009.84	
1. 本期提取						14,799,218.27						14,799,218.27			16,821,664.41		31,620,882.68	
2. 本期使用						-12,638,076.00						-12,638,076.00			-14,219,896.64		-26,857,972.84	
(六) 其他						10,099,990,000.00		2230,071,925.29		-47,708,006.16		115,580,894.14		3,772,640,644.27		20,257,468,360.23		41,255,255,650.77
四、本期期末餘額						<u>4,827,212,433.00</u>		<u>2230,071,925.29</u>		<u>-47,708,006.16</u>		<u>115,580,894.14</u>		<u>3,772,640,644.27</u>		<u>20,257,468,360.23</u>		<u>41,255,255,650.77</u>

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

母公司所有者權益變動表

2023年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

2023年度

項目	減：						專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
	其他權益工具	實收資本(或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積				
一、上年年末餘額										
4,827,212,433.00		10,399,900,000.00		1,939,811,245.67		-52,335,925.89		3,744,307,227.95	15,321,807,194.47	36,180,792,175.20
加：會計政策變更								-8,473.35	-76,260.09	-84,733.44
前期差錯更正										
其他										
二、本年期初餘額										
4,827,212,433.00		10,399,900,000.00		1,939,811,245.67		-52,335,925.89		3,744,298,754.60	15,321,730,934.38	36,180,707,441.76
三、本期增減變動金額										
(減少以「-」號填列)										
13,185,194.00		2,599,980,000.00		-727,699,236.81		65,069,062.53		243,788,030.80	-251,490,125.97	1,942,832,924.55
(一) 綜合收益總額						65,069,062.53		2,437,880,308.01	2,502,949,370.54	

2023年度

項目	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具	減：	資本公積	庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
(二) 所有者投入和減少資本											
1. 所有者投入的普通股	13,185,194.00				2,599,980,000.00				-727,699,236.81		1,885,405,957.19
2. 其他權益工具持有者 投入資本	13,185,194.00				2,599,980,000.00				2,599,980,000.00		41,439,818.52
3. 股份支付計入所有者 權益的金額					9,469,700.00						9,469,700.00
4. 其他					-765,423,561.33						-765,423,561.33
(三) 利潤分配											
1. 提取盈餘公積					243,788,030.80				-2,669,370,433.98		-2,445,582,403.18
2. 對所有者(或股東)的 分配					243,788,030.80				-243,788,030.80		
3. 其他											-1,930,884,973.20
											-1,930,884,973.20
											-514,697,429.98
											-514,697,429.98

2023年度

項目	實收資本(或股本)	優先股	永續債	其他	減：		資本公積	庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
					其他權益工具	實收資本(或股本)							
(四) 所有者權益內部結轉													
1.	資本公積轉增資本 (或股本)												
2.	盈餘公積轉增資本 (或股本)												
3.	盈餘公積彌補虧損												
4.	設定受益計劃變動額 轉留存收益												

2023年度

項目	實收資本(或股本)	優先股	永續債	其他	減：		專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
					其他權益工具	資本公積	庫存股	其他綜合收益		
5. 其他綜合收益結轉留存收益										
6. 其他										
(五) 專項儲備										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末餘額	4,840,397,627.00		12,999,970,000.00			1,212,112,008.86		12,733,136.64		

2022年度

項目	實收資本(或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
減：											
一. 上年年末餘額	4,811,165,857.00	8,500,000,00.00		1,875,924,103.91			-36,009,846.10		3,548,186,672.99	15,912,152,987.24	34,611,419,775.04
加：會計政策變更								-28,081.12		-252,730.08	-280,811.20
前期差錯更正											
其他											
二. 本期期初餘額	4,811,165,857.00	8,500,000,00.00		1,875,924,103.91			-36,009,846.10		3,548,158,591.87	15,911,900,257.16	34,611,38,903.84
三. 本期增減變動金額											
(減少以「-」號填列)											
(一) 綜合收益總額	16,046,576.00			1,899,990,00.00		63,887,141.76	-16,326,079.79		196,140,162.73	-590,169,322.78	1,569,568,477.92
(二) 所有者投入和減少資本	16,046,576.00			1,899,990,00.00		63,887,141.76	-27,551,863.20		1,92,627,410.64	1,945,075,547.44	
1. 所有者投入的普通股	16,046,576.00					34,981,535.68				1,979,923,717.76	
2. 其他權益工具持有者										51,028,111.68	
投入資本								1,899,990,00.00			
3. 股份支付計入所有者權益的金額										23,982,600.00	
4. 其他										4,923,006.08	

2022年度

項目	實收資本(或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
減：											
(三) 利潤分配											
1. 提取盈餘公積											
2. 對所有者(或股東)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者權益內部結轉											
1. 資本公積轉增資本 (或股本)											
2. 盈餘公積轉增資本 (或股本)											
3. 盈餘公積彌補虧損											
4. 設定受益計劃變動額 轉留存收益											

2022年度

項目	實收資本(或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
減：											
5. 其他綜合收益結轉留存收益										-1,122,578.33	-10,103,205.08
6. 其他											
(五) 專項儲備											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末餘額	4,827,212,433.00				10,399,990,000.00		1,939,811,245.67		-52,335,925.89		3,744,298,754.60

公司負責人： 傅柏先
 主管會計工作負責人： 王昊
 總會計師： 周亮
 會計機構負責人： 陳芳

合併資產負債表

2024年12月31日

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	七·1	2,763,080,903.65	4,437,532,996.97
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產	七·2	784,278,898.86	887,430,247.37
衍生金融資產			
應收票據	七·4	305,607,494.03	971,589,493.73
應收賬款	七·5	3,097,345,459.57	3,079,970,459.62
應收款項融資	七·7	139,045,333.54	25,456,055.15
預付款項	七·8	502,198,887.10	377,025,443.11
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	七·9	3,905,575,116.89	3,801,739,487.29
其中：應收利息			
應收股利	七·9	344,327,788.45	34,398,645.70
買入返售金融資產			
存貨	七·10	896,442,689.56	926,601,243.02
其中：數據資源			
合同資產	七·6	4,319,824,873.49	3,559,762,775.62
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產	七·12	2,876,547,672.24	1,946,442,522.34
其他流動資產	七·13	4,679,878,935.63	4,299,645,036.94
流動資產合計		24,269,826,264.56	24,313,195,761.16

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資	七·14	3,578,140,685.89	3,859,638,791.49
其他債權投資			
長期應收款	七·16	480,427,983.90	924,246,702.91
長期股權投資	七·17	16,718,350,724.40	15,520,771,038.85
其他權益工具投資	七·18	478,033,477.39	425,577,457.79
其他非流動金融資產	七·19	1,081,459,649.50	1,081,459,649.50
投資性房地產	七·20	1,773,384,278.67	1,651,029,743.02
固定資產	七·21	13,547,479,237.18	11,378,525,019.07
在建工程	七·22	1,056,305,912.70	2,654,406,336.90
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	七·25	426,762,120.82	212,784,128.06
無形資產	七·26	82,530,216,012.85	74,310,325,553.06
其中：數據資源	七·83	2,580,164.90	
開發支出	八·2		2,258,628.75
其中：數據資源			
商譽	七·27	361,131,042.33	569,931,181.65
長期待攤費用	七·28	93,061,859.63	89,307,865.39
遞延所得稅資產	七·29	1,240,537,133.89	1,081,323,406.01
其他非流動資產	七·30	14,052,736,385.82	13,645,106,958.72
非流動資產合計		137,418,026,504.97	127,406,692,461.17
資產總計		161,687,852,769.53	151,719,888,222.33

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
流動負債：			
短期借款	七·32	2,992,150,019.95	2,342,504,079.47
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	七·35	549,988,282.06	1,104,783,890.22
應付賬款	七·36	17,282,283,367.05	13,658,643,605.37
預收款項	七·37	46,072,262.40	96,600,750.61
合同負債	七·38	515,094,860.22	274,058,598.52
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬	七·39	222,617,337.73	217,483,405.61
應交稅費	七·40	556,776,303.44	430,502,253.26
其他應付款	七·41	5,182,383,359.40	5,048,477,360.97
其中：應付利息			
應付股利	七·41	261,937,541.22	259,371,001.68
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	七·43	6,600,205,780.67	4,688,024,556.49
其他流動負債	七·44	3,292,238,628.91	4,237,509,981.33
流動負債合計		<u>37,239,810,201.83</u>	<u>32,098,588,481.85</u>

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	七·45	53,732,286,472.27	54,026,779,143.90
應付債券	七·46	6,000,000,000.00	3,500,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	七·47	200,066,410.23	152,835,361.29
長期應付款	七·48	1,860,158,016.36	2,053,527,638.39
長期應付職工薪酬	七·49	243,591,423.25	194,083,417.37
預計負債	七·50	322,176,327.35	126,868,384.61
遞延收益	七·51	2,344,570,926.09	2,406,337,193.66
遞延所得稅負債	七·29	2,432,152,478.14	2,156,156,631.03
其他非流動負債	七·52	17,108,019.19	63,000,000.00
非流動負債合計		67,152,110,072.88	64,679,587,770.25
負債合計		104,391,920,274.71	96,778,176,252.10

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	七·53	4,852,081,025.00	4,840,397,627.00
其他權益工具	七·54	13,500,000,000.00	12,699,970,000.00
其中：優先股			
永續債		13,500,000,000.00	12,699,970,000.00
資本公積	七·55	574,713,019.17	531,355,576.80
減：庫存股			
其他綜合收益	七·57	198,228,688.02	18,465,742.55
專項儲備	七·58	101,421,651.98	112,068,761.77
盈餘公積	七·59	2,951,190,150.74	2,666,062,173.79
一般風險準備			
未分配利潤	七·60	21,110,015,534.05	<u>20,836,226,057.06</u>
歸屬於母公司所有者權益 (或股東權益)合計		<u>43,287,650,068.96</u>	<u>41,704,545,938.97</u>
少數股東權益		<u>14,008,282,425.86</u>	<u>13,237,166,031.26</u>
所有者權益(或股東權益)合計		<u>57,295,932,494.82</u>	<u>54,941,711,970.23</u>
負債和所有者權益(或股東權益)總計		<u>161,687,852,769.53</u>	<u>151,719,888,222.33</u>

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

母公司資產負債表

2024年12月31日

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		1,411,720,900.48	1,772,262,851.20
交易性金融資產		362,278,898.86	145,634,356.96
衍生金融資產			
應收票據		20,000,000.00	1,050,602.00
應收賬款	二十·1		
應收款項融資			
預付款項		32,228,755.83	37,040,531.97
其他應收款	二十·2	11,645,402,674.17	9,556,000,775.30
其中：應收利息			
應收股利			34,398,645.70
存貨			
其中：數據資源			
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產		285,000,000.00	450,000,000.00
其他流動資產			
流動資產合計		13,756,631,229.34	11,961,989,117.43

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
非流動資產：			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	二十一.3	32,229,041,123.84	32,163,744,419.90
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產			
投資性房地產		84,578,429.43	88,332,289.47
固定資產		3,507,801,787.25	4,185,634,882.07
在建工程		19,934,463.97	113,216,233.94
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		581,230.24	1,026,383.08
無形資產		42,783,042,645.45	41,499,020,154.49
其中：數據資源		2,580,164.90	
開發支出			
其中：數據資源			
商譽			
長期待攤費用			1,368,202.56
遞延所得稅資產		792,451,187.67	895,967,384.86
其他非流動資產		375,116,677.99	210,293,735.39
非流動資產合計		<u>79,792,547,545.84</u>	<u>79,158,603,685.76</u>
資產總計		<u>93,549,178,775.18</u>	<u>91,120,592,803.19</u>

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
流動負債：			
短期借款		831,399,269.44	800,333,333.33
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		400,000.00	176,392,841.33
應付賬款		4,443,930,259.00	3,600,889,546.27
預收款項			
合同負債			
應付職工薪酬		4,940,656.84	4,971,814.07
應交稅費		146,561,198.78	107,708,005.70
其他應付款		5,335,834,153.29	5,156,342,478.64
其中：應付利息			
應付股利		35,648,822.03	37,261,302.64
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		3,797,483,868.14	2,641,883,261.48
其他流動負債		3,009,550,684.93	4,017,231,506.83
<hr/>			
流動負債合計		17,570,100,090.42	16,505,752,787.65
<hr/>			

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
非流動負債：			
長期借款		26,691,368,734.17	29,794,142,717.52
應付債券		6,000,000,000.00	3,500,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債			438,517.16
長期應付款		1,208,310,475.07	1,182,980,883.98
長期應付職工薪酬		184,916,005.49	127,596,342.02
預計負債		258,000,000.00	
遞延收益		1,210,245,249.01	1,265,795,814.83
遞延所得稅負債		812,243,064.31	620,345,373.72
其他非流動負債			
非流動負債合計		36,365,083,528.05	36,491,299,649.23
負債合計		53,935,183,618.47	52,997,052,436.88

項目	附註	2024年12月31日	2023年12月31日
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)		4,852,081,025.00	4,840,397,627.00
其他權益工具		13,800,000,000.00	12,999,970,000.00
其中：優先股			
永續債		13,800,000,000.00	12,999,970,000.00
資本公積		1,240,965,087.68	1,212,112,008.86
減：庫存股			
其他綜合收益		183,293,730.99	12,733,136.64
專項儲備			
盈餘公積		4,296,596,751.25	3,988,086,785.40
未分配利潤		15,241,058,561.79	15,070,240,808.41
所有者權益(或股東權益)合計		39,613,995,156.71	38,123,540,366.31
負債和所有者權益(或股東權益)總計		93,549,178,775.18	91,120,592,803.19

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

合併利潤表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年度	2023年度
一. 營業總收入			
其中：營業收入	七·61	28,494,275,610.16	26,545,644,106.78
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二. 營業總成本		24,348,676,998.67	22,142,047,853.93
其中：營業成本	七·61	21,068,266,367.68	18,480,064,363.86
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險責任準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
稅金及附加	七·62	154,425,155.05	137,512,987.96
銷售費用	七·63	68,341,043.30	87,028,534.82
管理費用	七·64	1,063,776,335.64	1,051,895,751.44
研發費用	七·65	487,087,757.25	484,273,161.33
財務費用	七·66	1,506,780,339.75	1,901,273,054.52
其中：利息費用	七·66	2,175,678,926.78	2,361,099,697.32
利息收入	七·66	698,702,565.06	476,429,168.25
加：其他收益	七·67	114,816,316.25	129,281,324.80
投資收益（損失以「-」號填列）	七·68	1,402,543,448.06	1,370,549,143.67
其中：對聯營企業和合營企業的			
投資收益	七·68	896,659,577.61	955,448,536.13
以攤餘成本計量的金融資產終止			
確認收益			
匯兌收益（損失以「-」號填列）			

項目	附註	2024年度	2023年度
淨敞口套期收益 (損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)	七·70	136,644,541.90	146,430,247.37
信用減值損失 (損失以「-」號填列)	七·71	-193,479,639.01	-272,842,566.07
資產減值損失 (損失以「-」號填列)	七·72	-296,897,399.45	-351,756,651.04
資產處置收益 (損失以「-」號填列)	七·73	3,754,593.08	4,327,858.61
三. 營業利潤 (虧損以「-」號填列)		5,312,980,472.32	5,429,585,610.19
加：營業外收入	七·74	80,038,685.46	75,575,158.86
減：營業外支出	七·75	29,934,653.59	105,579,557.14
四. 利潤總額 (虧損總額以「-」號填列)		5,363,084,504.19	5,399,581,211.91
減：所得稅費用	七·76	1,311,584,744.59	1,242,512,437.25
五. 淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		4,051,499,759.60	4,157,068,774.66
(一) 按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		4,051,499,759.60	4,157,068,774.66
2. 終止經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		3,196,128,356.19	3,297,231,623.96
2. 少數股東損益 (淨虧損以「-」號填列)		855,371,403.41	859,837,150.70

項目	附註	2024年度	2023年度
六. 其他綜合收益的稅後淨額	七. 77	176,389,795.07	62,193,464.95
(一) 歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		179,762,945.47	66,174,348.71
1. 不能重分類進損益的其他綜合收益		10,136,810.17	2,371,178.05
(1) 重新計量設定受益計劃變動額		13,647,640.17	6,514,546.86
(2) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-3,510,830.00	-4,143,368.81
(3) 其他權益工具投資公允價值變動		169,626,135.30	63,803,170.66
(4) 企業自身信用風險公允價值變動		169,626,135.30	63,803,170.66
2. 將重分類進損益的其他綜合收益			
(1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
(2) 其他債權投資公允價值變動			

項目	附註	2024年度	2023年度
(3) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
(4) 其他債權投資信用減值準備			
(5) 現金流量套期儲備			
(6) 外幣財務報表折算差額			
(7) 其他			
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		-3,373,150.40	-3,980,883.76
七. 綜合收益總額		4,227,889,554.67	4,219,262,239.61
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		3,375,891,301.66	3,363,405,972.67
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		851,998,253.01	855,856,266.94
八. 每股收益：			
(一) 基本每股收益(元／股)		0.540	0.574
(二) 稀釋每股收益(元／股)		0.540	0.573

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0元，上期被合併方實現的淨利潤為：0元。

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

母公司利潤表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年度	2023年度
一. 營業收入	二十·4	9,625,123,376.26	9,775,765,646.32
減：營業成本	二十·4	6,186,181,989.26	5,993,440,467.49
稅金及附加		42,981,546.93	42,480,339.97
銷售費用		246,820,670.15	240,838,959.22
管理費用		62,688,706.61	37,973,438.09
研發費用		976,793,619.05	1,303,943,862.79
財務費用		1,329,182,111.70	1,444,979,538.97
其中：利息費用		364,468,280.08	146,956,116.06
利息收入		54,970,250.20	57,525,606.42
加：其他收益		1,644,675,863.44	660,110,958.14
投資收益（損失以「-」號填列）	二十·5		
其中：對聯營企業和合營企業的		542,741,501.37	417,830,548.24
投資收益			
以攤餘成本計量的金融資			
產終止確認收益			
淨敞口套期收益			
（損失以「-」號填列）			
公允價值變動收益			
（損失以「-」號填列）		136,644,541.90	145,634,356.96
信用減值損失（損失以「-」號填列）		-4,035,416.15	-1,491,971.65
資產減值損失（損失以「-」號填列）			
資產處置收益（損失以「-」號填列）		3,323,396.10	

項目	附註	2024年度	2023年度
二. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		3,945,235,479.75	3,018,867,528.63
加：營業外收入		24,149,140.30	35,707,710.50
減：營業外支出		18,635,597.08	4,449,786.27
三. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		3,950,749,022.97	3,050,125,452.86
減：所得稅費用		865,649,364.47	612,245,144.85
四. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		3,085,099,658.50	2,437,880,308.01
(一) 持續經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		3,085,099,658.50	2,437,880,308.01
(二) 終止經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)			
五. 其他綜合收益的稅後淨額		170,560,594.35	65,069,062.53
(一) 不能重分類進損益的其他 綜合收益		1,077,464.71	1,498,698.86
1. 重新計量設定受益計劃 變動額			
2. 權益法下不能轉損益的 其他綜合收益		1,077,464.71	1,498,698.86
3. 其他權益工具投資公允 價值變動			
4. 企業自身信用風險公允 價值變動			

項目	附註	2024年度	2023年度
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		169,483,129.64	63,570,363.67
1. 權益法下可轉損益的其他 綜合收益		169,483,129.64	63,570,363.67
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他 綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
六. 綜合收益總額		3,255,660,252.85	2,502,949,370.54
七. 每股收益：			
(一) 基本每股收益(元／股)			
(二) 稀釋每股收益(元／股)			

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

合併現金流量表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年度	2023年度
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		23,615,589,086.72	23,882,576,460.95
客戶存款和同業存放款項淨增加額			
向中央銀行借款淨增加額			
向其他金融機構拆入資金淨增加額			
收到原保險合同保費取得的現金			
收到再保業務現金淨額			
保戶儲金及投資款淨增加額			
收取利息、手續費及佣金的現金			
拆入資金淨增加額			
回購業務資金淨增加額			
代理買賣證券收到的現金淨額			
收到的稅費返還		28,692,728.85	58,479,179.46
收到其他與經營活動有關的現金	七·78	4,043,015,268.33	3,603,793,664.80
經營活動現金流入小計		27,687,297,083.90	27,544,849,305.21
購買商品、接受勞務支付的現金		12,981,893,650.74	13,912,223,976.80
客戶貸款及墊款淨增加額			
存放中央銀行和同業款項淨增加額			

項目	附註	2024年度	2023年度
支付原保險合同賠付款項的現金			
拆出資金淨增加額			
支付利息、手續費及佣金的現金			
支付保單紅利的現金			
支付給職工及為職工支付的現金		2,644,472,431.39	2,567,259,609.69
支付的各項稅費		1,995,788,128.98	1,909,987,233.35
支付其他與經營活動有關的現金	七·78	3,224,435,069.17	3,145,084,313.16
經營活動現金流出小計		20,846,589,280.28	21,534,555,133.00
經營活動產生的現金流量淨額		6,840,707,803.62	6,010,294,172.21
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		6,642,492,703.46	3,418,478,674.74
取得投資收益收到的現金		1,036,683,622.49	667,662,909.77
處置固定資產、無形資產和其他長 期資產收回的現金淨額		111,998,932.05	12,870,835.07
處置子公司及其他營業單位收到的 現金淨額			74,219,388.39
收到其他與投資活動有關的現金	七·78	1,551,488.25	2,084,841.29
投資活動現金流入小計		7,792,726,746.25	4,175,316,649.26
購建固定資產、無形資產和其他長 期資產支付的現金		8,617,288,656.20	7,144,911,449.86
投資支付的現金		6,905,966,594.57	6,225,811,388.70
質押貸款淨增加額			
取得子公司及其他營業單位支付的 現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金	七·78	32,560,764.17	
投資活動現金流出小計		15,555,816,014.94	13,370,722,838.56
投資活動產生的現金流量淨額		-7,763,089,268.69	-9,195,406,189.30

項目	附註	2024年度	2023年度
三. 簿資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		1,878,130,827.59	5,538,669,142.91
其中：子公司吸收少數股東投資			
收到的現金		846,984,067.51	33,474,478.53
取得借款收到的現金		31,587,917,578.76	30,576,890,486.50
收到其他與籌資活動有關的現金	七·78	30,514,620.29	233,516,949.03
籌資活動現金流入小計		33,496,563,026.64	36,349,076,578.44
償還債務支付的現金		28,124,078,592.14	24,000,941,816.43
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		5,220,303,423.84	5,045,242,088.56
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		364,205,297.12	97,729,621.17
支付其他與籌資活動有關的現金	七·78	889,289,976.20	4,968,854,749.97
籌資活動現金流出小計		34,233,671,992.18	34,015,038,654.96
籌資活動產生的現金流量淨額		-737,108,965.54	2,334,037,923.48
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		-104,564.35	-2,528,737.89
五. 現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		-1,659,594,994.96	-853,602,831.50
		4,197,763,628.42	5,051,366,459.92
六. 期末現金及現金等價物餘額			
		2,538,168,633.46	4,197,763,628.42

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

母公司現金流量表

2024年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2024年度	2023年度
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		7,471,249,009.67	7,865,097,325.33
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		6,630,043,148.08	3,087,734,540.14
經營活動現金流入小計		14,101,292,157.75	10,952,831,865.47
購買商品、接受勞務支付的現金		740,864,445.15	761,776,930.31
支付給職工及為職工支付的現金		1,216,347,441.51	1,163,495,734.48
支付的各項稅費		833,700,151.89	773,296,823.65
支付其他與經營活動有關的現金		6,436,002,727.76	5,790,082,004.59
經營活動現金流出小計		9,226,914,766.31	8,488,651,493.03
經營活動產生的現金流量淨額		4,874,377,391.44	2,464,180,372.44
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		3,957,605,440.14	316,222,300.00
取得投資收益收到的現金		364,706,824.80	335,357,054.33
處置固定資產、無形資產和其他長 期資產收回的現金淨額		92,298.27	278,362.40
處置子公司及其他營業單位收到的 現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		4,322,404,563.21	651,857,716.73
購建固定資產、無形資產和其他長 期資產支付的現金		1,894,494,832.87	2,079,636,850.12

項目	附註	2024年度	2023年度
投資支付的現金		4,158,005,171.66	2,405,838,604.66
取得子公司及其他營業單位支付的 現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		6,052,500,004.53	4,485,475,454.78
投資活動產生的現金流量淨額		-1,730,095,441.32	-3,833,617,738.05
三. 簽資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		1,031,146,760.08	5,641,439,818.52
取得借款收到的現金		22,823,928,417.00	22,748,881,506.11
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		23,855,075,177.08	28,390,321,324.63
償還債務支付的現金		23,293,670,134.83	20,111,485,246.52
分配股利、利潤或償付利息支付的 現金		3,865,796,943.09	3,790,284,083.10
支付其他與籌資活動有關的現金		200,432,000.00	3,000,387,360.00
籌資活動現金流出小計		27,359,899,077.92	26,902,156,689.62
籌資活動產生的現金流量淨額		-3,504,823,900.84	1,488,164,635.01
四. 匯率變動對現金及現金等價物的 影響			
五. 現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		-360,541,950.72	118,727,269.40
		1,772,262,851.20	1,653,535,581.80
六. 期末現金及現金等價物餘額			
		<u>1,411,720,900.48</u>	<u>1,772,262,851.20</u>

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

合併所有者權益變動表
2024年1–12月

單位：元 帶種：人民幣

2024年度

項目	歸屬於母公司所有者權益						未分配 盈餘	利潤 準備	其他	小計	股東權益 少數	所有者 權益合計
	實收資本 (或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫 存股						
一、上年年末餘額	4,840,397,627.00		12,699,970,000.00		531,355,576.80		18,465,742.55	112,068,761.77	2,666,062,173.79	20,836,226,057.06	41,704,545,938.97	13,237,166,031.26
加：會計政策變更 前期差錯更正 其他												54,941,711,970.23
二、本年期初餘額	4,840,397,627.00		12,699,970,000.00		531,355,576.80		18,465,742.55	112,068,761.77	2,666,062,173.79	20,836,226,057.06	41,704,545,938.97	13,237,166,031.26
三、本期增減變動金額 (減少以「-」號填列)	11,683,398.00		800,030,000.00		43,357,442.37		179,762,945.47	-10,647,109.79	285,127,976.95	273,789,476.99	1,583,104,129.99	771,116,394.60
(一)綜合收益 總額							179,762,945.47			3,196,128,356.19	3,375,891,301.66	851,998,233.01
(二)所有者投入和減 少資本	11,683,398.00		800,030,000.00		43,357,442.37					-23,369,349.59		4,227,889,546.67
1. 所有者投入 的普通股	11,683,398.00									831,701,490.78	333,212,109.52	1,164,913,000.30
										31,146,760.08	847,164,393.39	878,311,554.47

2024年度

項目	歸屬於母公司所有者權益										所有者 權益合計				
	實收資本 (或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	存股	其他	專項儲備	盈餘公積	風險準備	未分配利潤	其他	小計	股東權益	少數
2. 其他權益工具															
具持有者投入資本															
入資本															
800,030,000.00															
3. 股份支付計入所有者權益的金額															
4. 其他															
(三) 利潤分配															
1. 提取盈餘公積															
2. 提取一般風險準備															
3. 對所有者(或股東)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者權益內部結轉															

2024年度

歸屬於母公司所有者權益

項目	實收資本 (或股本)		資本公積		盈餘公積		未分配 盈餘		小計		所有者 權益合計	
	優先股	永續債	其他	庫存股	綜合收益	專項儲備	風險準備	利潤	其他			
6. 其他												
(五) 專項儲備							-10,647,109.79	-8,548,494.07	-19,195,638.6			
1. 本期提取							11,319,022.35	26,098,740.18	37,417,762.53			
2. 本期使用							-21,966,132.14	-34,647,234.25	-56,613,366.39			
(六) 其他												
四、本期期末餘額	4,852,081,025.00	13,500,000,000.00	574,713,019.17	198,228,688.02	101,421,651.98	2,951,190,150.74	21,110,015,534.05	43,287,650,068.96	14,008,282,425.86	57,295,932,944.82		

2023年度

歸屬於母公司所有者權益

項目	實收資本 (或股本)						其他權益工具						歸屬於母公司所有者權益					
	優先股	永續債	其他	資本公債	存股	減：庫	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公債	風險	準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計		
一、上年年末餘額	4,827,212,433.00	10,099,990,000.00	1,277,349,751.45	-47,708,606.16	115,580,894.14	3,772,649,117.62			19,612,573,03.43			39,657,446,693.48	12,596,698,471.08	52,254,145,645.56				
加：會計政策變更									-8,473.35			-3,053,339.72		-3,061,813.07	-1,846,213.18		-4,908,026.25	
前期差錯更正																		
其他									648,148,596.52			1,600,870,770.36		1,351,843,497.13	2,952,714,267.49			
二、本年期初餘額	4,827,212,433.00	10,099,990,000.00	2,230,071,925.29	-47,708,606.16	115,580,894.14	3,772,640,644.27			20,257,468,360.23			41,255,255,650.77	13,946,695,755.03	55,201,951,405.80				
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	13,185,194.00	2,599,980,000.00	-1,698,716,348.49	66,174,348.71	-3,512,132.37	-1,106,578,470.48			578,757,696.83			449,290,288.20	-709,529,723.77	-260,239,435.57				
(一) 累合收益總額									66,174,348.71									
(二) 所有者投入和減少資本	13,185,194.00	2,599,980,000.00	-1,698,716,348.49						-1,350,366,501.28			-435,917,655.77	-1,108,159,395.12	-1,544,071,050.89				
1. 所有者投入																		
普通股	13,185,194.00								28254,674.52			41,439,818.52	28,574,478.53	70,014,977.05				
2. 其他權益工具持有者投入資本																		
2,599,980,000.00																		
2,599,980,000.00																		

公司負責人：		主管會計工作負責人：		總會計師：		會計機構負責人：	
傅柏先		王昊		周亮		陳芳	
歸屬於母公司所有者權益	2023年度	其 他 權 益 工 具	實收資本 (或股本)	優先股 (或股本)	永續債 其他	資本公積 減：庫 存股	其他綜合收益 專項儲備
		(五)專項儲備				-3,512,132.37	-3,512,132.37
		1. 本期提取				10,842,850.33	10,842,850.33
		2. 本期使用				-14,354,982.70	-14,354,982.70
		(六)其他					
四、本期末餘額	4,840,397,627.00	12,699,970,000.00	531,355,576.80	18,465,742.55	112,068,761.77	2,666,062,173.79	20,836,226,057.06
							41,704,545,938.97
							13,237,166,031.26
							54,941,711,970.23

- 114 -

母公司所有者權益變動表
2024年1-12月

項目	實收資本(或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
2024年度											
- , 上年年末餘額	4,840,397,627.00				12,999,970,000.00			1,212,112,008.86	12,733,136.64	3,988,086,785.40	15,070,240,808.41 38,123,540,366.31
加：會計政策變更 前期差錯更正 其他											
二、本期期初餘額	4,840,397,627.00				12,999,970,000.00			1,212,112,008.86	12,733,136.64	3,988,086,785.40	15,070,240,808.41 38,123,540,366.31
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)											
(一) 綜合收益總額					11,683,398.00		800,030,000.00	28,853,078.82	308,509,965.85	170,817,733.38	1,490,454,790.40
(二) 所有者投入和減少資本					11,683,398.00			28,853,078.82	170,560,594.35	3,085,099,658.50	3,255,660,252.85
1. 所有者投入的普通股					11,683,398.00			19,463,362.08		40,536,476.82	
2. 其他權益工具持有者投入資本										31,146,760.08	
3. 股份支付計入所有者權益的金額									-	1,229,006.37	
4. 其他									-	8,160,710.37	

2024年度

項目	實收資本(或股本)	優先股	永續債	其他	資本公債	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公債	未分配利潤	所有者權益合計
(三) 利潤分配											
1. 提取盈餘公債											
2. 對所有者(或股東)的分配											
3. 其他	800,030,000.00										
(四) 所有者權益內部結轉											
1. 資本公債轉增資本(或股本)											
2. 盈餘公債轉增資本(或股本)											
3. 盈餘公債彌補虧損											
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5. 其他綜合收益結轉留存收益											
6. 其他											
(五) 專項儲備											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末餘額	4,852,081,025.00										
	13,800,000,000.00										
	1,240,965,087.68										
	181,293,730.99										
	4,296,506,751.25										
	15,241,068,561.79										
	39,613,995,567.1										

2023年度

項目	實收資本(或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年年末餘額	4,827,212,433.00				1,939,811,245.67		-52,335,925.89		3,744,307,227.95	15,321,807,194.47	36,180,792,752.20
加：會計政策變更							-8,473.35		-76,260.09		-84,733.44
前期差錯更正											
其他											
二、本期期初餘額	4,827,212,433.00				10,399,990,000.00		1,939,811,245.67		-52,335,925.89	3,744,298,754.60	15,321,730,934.38
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)											
(一) 綜合收益總額	13,185,194.00				2,599,980,000.00		-727,699,236.81		65,069,062.53	243,788,030.80	-251,490,125.97
(二) 所有者投入和減少資本	13,185,194.00				2,599,980,000.00		-727,699,236.81		65,069,062.53	2,437,880,308.01	2,502,949,370.54
1. 所有者投入的普通股	13,185,194.00				28,254,624.52						1,883,465,957.19
2. 其他權益工具持有者投入資本					2,599,980,000.00						41,439,818.52
3. 股份支付計入所有者權益的金額					9,469,700.00						2,599,980,000.00
4. 其他					-765,423,561.33						9,469,700.00
(三) 利潤分配											
1. 提取盈餘公積											243,788,030.80
2. 對所有者(或股東)的分配											-1,930,884,973.20
3. 其他											-514,697,429.98
											-514,697,429.98

2023年度

項目	實收資本(或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
(四) 所有者權益內部結轉											
1. 資本公積轉增資本(或股本)											
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)											
3. 盈餘公積彌補虧損											
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益											
5. 其他綜合收益結轉留存收益											
6. 其他											
(五) 專項儲備											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末餘額	4,840,397,627.00				12,999,970,000.00		1,212,112,008.86		12,733,136.64		3,988,086,785.40
											15,070,240,808.41
											38,123,540,366.31
公司負責人：											
傅柏先											
主管會計工作負責人：											
王昊											
總會計師：											
周亮											
會計機構負責人：											
陳芳											

合併資產負債表

2025年6月30日

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2025年6月30日	2024年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	七·1	3,178,948,037.32	2,763,080,903.65
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產	七·2	813,278,898.86	784,278,898.86
衍生金融資產			
應收票據	七·4	263,646,433.14	305,607,494.03
應收賬款	七·5	3,872,221,846.82	3,097,345,459.57
應收款項融資	七·7	7,512,564.52	139,045,333.54
預付款項	七·8	540,013,175.52	502,198,887.10
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	七·9	4,245,585,247.09	3,905,575,116.89
其中：應收利息			
應收股利	七·9	453,987,458.70	344,327,788.45
買入返售金融資產			
存貨	七·10	1,082,952,960.19	896,442,689.56
其中：數據資源			
合同資產	七·6	4,712,420,683.38	4,319,824,873.49
持有待售資產			

項目	附註	2025年6月30日	2024年12月31日
一年內到期的非流動資產	七·12	2,394,057,445.39	2,876,547,672.24
其他流動資產	七·13	4,420,779,434.11	<u>4,679,878,935.63</u>
流動資產合計		<u>25,531,416,726.34</u>	<u>24,269,826,264.56</u>
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資	七·14	3,907,401,721.00	3,578,140,685.89
其他債權投資			
長期應收款	七·16	240,213,991.98	480,427,983.90
長期股權投資	七·17	16,694,771,626.00	16,718,350,724.40
其他權益工具投資	七·18	475,363,695.68	478,033,477.39
其他非流動金融資產	七·19	1,081,459,649.50	1,081,459,649.50
投資性房地產	七·20	1,744,257,930.01	1,773,384,278.67
固定資產	七·21	12,997,686,969.64	13,547,479,237.18
在建工程	七·22	1,123,484,443.64	1,056,305,912.70
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	七·25	573,190,213.78	426,762,120.82
無形資產	七·26	82,350,266,625.83	82,530,216,012.85
其中：數據資源	七·83	2,265,326.65	2,580,164.90
開發支出			
其中：數據資源			
商譽	七·27	361,131,042.33	361,131,042.33
長期待攤費用	七·28	82,834,838.16	93,061,859.63
遞延所得稅資產	七·29	1,251,050,526.10	1,240,537,133.89
其他非流動資產	七·30	13,788,406,735.03	<u>14,052,736,385.82</u>
非流動資產合計		<u>136,671,520,008.68</u>	<u>137,418,026,504.97</u>
資產總計		<u>162,202,936,735.02</u>	<u>161,687,852,769.53</u>

項目	附註	2025年6月30日	2024年12月31日
流動負債：			
短期借款	七·32	3,706,501,353.52	2,992,150,019.95
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	七·35	501,141,879.50	549,988,282.06
應付賬款	七·36	15,798,877,115.90	17,282,283,367.05
預收款項	七·37	49,119,799.47	46,072,262.40
合同負債	七·38	642,150,778.17	515,094,860.22
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬	七·39	177,765,877.63	222,617,337.73
應交稅費	七·40	468,960,167.98	556,776,303.44
其他應付款	七·41	7,382,240,213.56	5,182,383,359.40
其中：應付利息			
應付股利	七·41	2,487,024,989.03	261,937,541.22
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	七·43	8,448,011,804.55	6,600,205,780.67
其他流動負債	七·44	2,951,328,176.14	3,292,238,628.91
流動負債合計		<u>40,126,097,166.42</u>	<u>37,239,810,201.83</u>
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	七·45	54,180,370,705.87	53,732,286,472.27
應付債券	七·46	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其中：優先股			
永續債			

項目	附註	2025年6月30日	2024年12月31日
租賃負債	七·47	311,508,448.75	200,066,410.23
長期應付款	七·48	1,011,648,636.92	1,860,158,016.36
長期應付職工薪酬	七·49	241,078,004.23	243,591,423.25
預計負債	七·50	333,176,327.35	322,176,327.35
遞延收益	七·51	2,337,416,149.68	2,344,570,926.09
遞延所得稅負債	七·29	2,442,466,131.66	2,432,152,478.14
其他非流動負債	七·52	59,183.42	17,108,019.19
 非流動負債合計		66,857,723,587.88	67,152,110,072.88
 負債合計		106,983,820,754.30	104,391,920,274.71
 所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	七·53	4,853,420,105.00	4,852,081,025.00
其他權益工具	七·54	12,000,000,000.00	13,500,000,000.00
其中：優先股			
永續債	七·54	12,000,000,000.00	13,500,000,000.00
資本公積	七·55	580,231,372.97	574,713,019.17
減：庫存股			
其他綜合收益	七·57	22,154,248.69	198,228,688.02
專項儲備	七·58	97,821,395.82	101,421,651.98
盈餘公積	七·59	2,951,190,150.74	2,951,190,150.74
一般風險準備			
未分配利潤	七·60	20,500,612,530.77	21,110,015,534.05
 歸屬於母公司所有者權益(或股東 權益)合計		41,005,429,803.99	43,287,650,068.96

項目	附註	2025年6月30日	2024年12月31日
少數股東權益		<u>14,213,686,176.73</u>	<u>14,008,282,425.86</u>
所有者權益(或股東權益)合計		<u>55,219,115,980.72</u>	<u>57,295,932,494.82</u>
負債和所有者權益 (或股東權益)總計		<u>162,202,936,735.02</u>	<u>161,687,852,769.53</u>

公司負責人： 主管會計工作負責人： 會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊總 周亮 陳芳

母公司資產負債表

2025年6月30日

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2025年6月30日	2024年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		1,410,095,828.59	1,411,720,900.48
交易性金融資產		362,278,898.86	362,278,898.86
衍生金融資產			
應收票據		525,301.05	20,000,000.00
應收賬款	十九·1		
應收款項融資			
預付款項		12,626,606.37	32,228,755.83
其他應收款	十九·2	12,439,526,909.52	11,645,402,674.17
其中：應收利息			
應收股利	十九·2	161,610,981.04	
存貨			
其中：數據資源			
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產		145,000,000.00	285,000,000.00
其他流動資產			
<hr/>			
流動資產合計		14,370,053,544.39	13,756,631,229.34
<hr/>			

項目	附註	2025年6月30日	2024年12月31日
非流動資產：			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	十九 · 3	32,365,127,826.90	32,229,041,123.84
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產			
投資性房地產		82,701,499.41	84,578,429.43
固定資產		3,273,617,283.16	3,507,801,787.25
在建工程		25,459,047.52	19,934,463.97
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		358,653.82	581,230.24
無形資產		43,150,030,057.77	42,783,042,645.45
其中：數據資源		2,265,326.65	2,580,164.90
開發支出			
其中：數據資源			
商譽			
長期待攤費用			
遞延所得稅資產		798,943,018.98	792,451,187.67
其他非流動資產		309,644,827.16	375,116,677.99
非流動資產合計		<u>80,005,882,214.72</u>	<u>79,792,547,545.84</u>
資產總計		<u>94,375,935,759.11</u>	<u>93,549,178,775.18</u>

項目	附註	2025年6月30日	2024年12月31日
流動負債：			
短期借款		2,002,858,944.45	831,399,269.44
交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		9,750,000.00	400,000.00
應付賬款		4,057,707,534.05	4,443,930,259.00
預收款項			
合同負債			
應付職工薪酬		2,608,950.47	4,940,656.84
應交稅費		116,986,979.51	146,561,198.78
其他應付款		8,170,383,856.61	5,335,834,153.29
其中：應付利息			
應付股利		2,101,400,748.90	35,648,822.03
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		5,717,381,368.04	3,797,483,868.14
其他流動負債		2,506,522,054.79	3,009,550,684.93
流動負債合計		22,584,199,687.92	17,570,100,090.42
非流動負債：			
長期借款		26,479,638,779.70	26,691,368,734.17
應付債券		6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債			
長期應付款		294,000,000.00	1,208,310,475.07
長期應付職工薪酬		184,916,005.49	184,916,005.49
預計負債		258,000,000.00	258,000,000.00
遞延收益		1,195,067,910.82	1,210,245,249.01
遞延所得稅負債		812,187,420.20	812,243,064.31
其他非流動負債			
非流動負債合計		35,223,810,116.21	36,365,083,528.05
負債合計		57,808,009,804.13	53,935,183,618.47

項目	附註	2025年6月30日	2024年12月31日
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)		4,853,420,105.00	4,852,081,025.00
其他權益工具		12,000,000,000.00	13,800,000,000.00
其中：優先股			
永續債		12,000,000,000.00	13,800,000,000.00
資本公積		1,246,483,441.48	1,240,965,087.68
減：庫存股			
其他綜合收益		8,580,880.33	183,293,730.99
專項儲備			
盈餘公積		4,296,596,751.25	4,296,596,751.25
未分配利潤		14,162,844,776.92	<u>15,241,058,561.79</u>
所有者權益(或股東權益)合計		<u>36,567,925,954.98</u>	<u>39,613,995,156.71</u>
負債和所有者權益 (或股東權益)總計			
公司負責人：	主管會計工作負責人：	會計師：	會計機構負責人：
傅柏先	王昊總	周亮	陳芳

合併利潤表

2025年1–6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
一. 營業總收入		10,738,841,220.74	12,136,630,853.52
其中：營業收入	七·61	10,738,841,220.74	12,136,630,853.52
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二. 營業總成本		8,516,916,840.82	10,126,804,742.13
其中：營業成本	七·61	7,039,862,628.59	8,643,011,190.89
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險責任準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
稅金及附加	七·62	68,323,255.92	65,562,530.76
銷售費用	七·63	27,228,121.20	32,685,579.56
管理費用	七·64	385,334,072.66	393,684,026.15
研發費用	七·65	164,900,305.96	181,292,461.75
財務費用	七·66	831,268,456.49	810,568,953.02
其中：利息費用	七·66	1,063,329,008.35	1,123,042,035.95
利息收入	七·66	240,670,287.50	322,054,479.91
加：其他收益	七·67	33,873,238.59	63,318,022.44
投資收益（損失以「-」號填列）	七·68	638,942,669.37	700,733,130.86
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	七·68	410,010,806.52	429,828,789.56
以攤餘成本計量的金融資產終 止確認收益（損失以「-」號 填列）			

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
匯兌收益(損失以「-」號填列)			
淨敞口套期收益(損失以「-」號 填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」 號填列)	七·70		
信用減值損失(損失以「-」號填 列)	七·71	-55,860,854.87	-55,142,521.27
資產減值損失(損失以「-」號填 列)	七·72	-53,055,873.66	-44,526,330.84
資產處置收益(損失以「-」號填 列)	七·73	-148,181.62	
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		2,785,675,377.73	2,674,208,412.58
加：營業外收入	七·74	16,090,595.72	26,386,751.66
減：營業外支出	七·75	18,170,607.71	2,580,556.55
四. 利潤總額(虧損總額以「-」號填 列)		2,783,595,365.74	2,698,014,607.69
減：所得稅費用	七·76	686,947,648.11	672,547,859.49
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		2,096,647,717.63	2,025,466,748.20
(一) 按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤(淨 虧損以「-」號填列)		2,096,647,717.63	2,025,466,748.20
2. 終止經營淨利潤(淨 虧損以「-」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類			

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
1. 歸屬於母公司股東的 淨利潤(淨虧損以 「-」號填列)		1,695,869,823.99	1,632,313,289.27
2. 少數股東損益(淨虧 損以「-」號填列)		400,777,893.64	393,153,458.93
六. 其他綜合收益的稅後淨額	七. 77	-177,382,632.37	103,054,385.41
(一) 歸屬母公司所有者的其他 綜合收益的稅後淨額		-176,074,439.33	104,740,960.61
1. 不能重分類進損益的 其他綜合收益		7,737,229.88	7,120,132.43
(1) 重新計量設定受 益計劃變動額			
(2) 權益法下不能轉 損益的其他綜 合收益		9,098,818.55	8,875,547.43
(3) 其他權益工具投 資公允價值變 動		-1,361,588.67	-1,755,415.00

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
(4) 企業自身信用風險公允價值變動			
2. 將重分類進損益的其他綜合收益		-183,811,669.21	97,620,828.18
(1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益		-183,811,669.21	97,620,828.18
(2) 其他債權投資公允價值變動			
(3) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
(4) 其他債權投資信用減值準備			
(5) 現金流量套期儲備			
(6) 外幣財務報表折算差額			
(7) 其他			

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
(二) 歸屬於少數股東的其他綜 合收益的稅後淨額		-1,308,193.04	-1,686,575.20
七. 綜合收益總額		1,919,265,085.26	2,128,521,133.61
(一) 歸屬於母公司所有者的綜 合收益總額		1,519,795,384.66	1,737,054,249.88
(二) 歸屬於少數股東的綜合收 益總額		399,469,700.60	391,466,883.73
八. 每股收益：			
(一) 基本每股收益(元／股)		0.293	0.277
(二) 稀釋每股收益(元／股)		0.293	0.277

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0元，上期被合併方實現的淨利潤為：0元。

公司負責人： 主管會計工作負責人： 會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊總 周亮 陳芳

母公司利潤表

2025年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
一. 營業收入	十九·4	4,183,451,858.20	4,363,542,461.40
減：營業成本	十九·4	2,520,645,516.09	2,764,711,339.88
稅金及附加		17,549,526.23	18,034,408.62
銷售費用		68,950,487.17	46,832,811.97
管理費用		8,596,573.22	6,287,325.13
研發費用		492,850,753.88	519,291,558.42
財務費用		593,187,392.57	684,462,329.22
其中：利息費用		104,311,864.14	168,730,395.41
利息收入		14,117,827.49	26,213,067.23
加：其他收益		434,679,730.75	432,980,566.31
投資收益(損失以「-」號填列)	十九·5	230,717,931.94	246,769,805.36
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益	十九·5		
以攤餘成本計量的金融資產終 止確認收益(損失以「-」號填 列)			
淨敞口套期收益(損失以「-」號 填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」 號填列)			
信用減值損失(損失以「-」號填 列)		-2,566,794.95	-1,925,545.97
資產減值損失(損失以「-」號填 列)			
資產處置收益(損失以「-」號填 列)			

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
二. 營業利潤(虧損以「-」號填列)		1,521,089,764.90	1,465,653,104.95
加：營業外收入		5,632,029.87	16,495,722.54
減：營業外支出		476,339.20	158,694.35
三. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		1,526,245,455.57	1,481,990,133.14
減：所得稅費用		303,272,171.90	321,443,494.35
四. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,222,973,283.67	1,160,546,638.79
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		1,222,973,283.67	1,160,546,638.79
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
五. 其他綜合收益的稅後淨額		-174,712,850.66	106,250,208.55
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		9,098,818.55	8,749,154.30
1. 重新計量設定受益計劃變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		9,098,818.55	8,749,154.30
3. 其他權益工具投資公允價值變動			
4. 企業自身信用風險公允價值變動			

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益		-183,811,669.21	97,501,054.25
2. 其他債權投資公允價值變動		-183,811,669.21	97,501,054.25
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
六. 綜合收益總額		1,048,260,433.01	1,266,796,847.34
七. 每股收益：			
(一) 基本每股收益(元／股)			
(二) 稀釋每股收益(元／股)			

公司負責人： 主管會計工作負責人： 會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊總 周亮 陳芳

合併現金流量表

2025年1–6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的 現金		11,166,468,894.50	10,028,572,772.95
客戶存款和同業存放款項淨增 加額			
向中央銀行借款淨增加額			
向其他金融機構拆入資金淨增 加額			
收到原保險合同保費取得的 現金			
收到再保業務現金淨額			
保戶儲金及投資款淨增加額			
收取利息、手續費及佣金的 現金			
拆入資金淨增加額			
回購業務資金淨增加額			
代理買賣證券收到的現金 淨額			
收到的稅費返還		563,138.12	64,139,146.50
收到其他與經營活動有關的 現金	七·78	1,926,332,371.75	1,706,384,635.47
經營活動現金流入小計		13,093,364,404.37	11,799,096,554.92
購買商品、接受勞務支付的 現金		5,831,520,177.10	5,789,985,466.56
客戶貸款及墊款淨增加額			
存放中央銀行和同業款項淨增 加額			

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
支付原保險合同賠付款項的現金			
拆出資金淨增加額			
支付利息、手續費及佣金的現金			
支付保單紅利的現金			
支付給職工及為職工支付的現金		1,070,543,017.74	1,084,799,765.20
支付的各項稅費		1,145,834,476.68	955,056,358.90
支付其他與經營活動有關的現金	七·78	1,449,520,456.27	984,148,046.26
經營活動現金流出小計		9,497,418,127.79	8,813,989,636.92
經營活動產生的現金流量淨額		3,595,946,276.58	2,985,106,918.00
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		5,280,927,525.70	4,097,406,940.92
取得投資收益收到的現金		302,550,827.70	397,875,393.94
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		256,088,610.20	3,368,557.26
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			-32,556,063.57
收到其他與投資活動有關的現金	七·78	13,637,689.78	907,334.08
投資活動現金流入小計		5,853,204,653.38	4,467,002,162.63
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		2,671,848,310.56	2,975,309,068.59
投資支付的現金		5,136,109,205.91	3,281,307,433.33

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
質押貸款淨增加額			
取得子公司及其他營業單位			
支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的			
現金	七·78		
投資活動現金流出小計		7,807,957,516.47	6,256,616,501.92
投資活動產生的現金流量			
淨額		-1,954,752,863.09	-1,789,614,339.29
三. 筹資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		9,520,141.02	36,458,829.69
其中：子公司吸收少數股東投			
資收到的現金		2,771,177.82	5,312,069.61
取得借款收到的現金		10,658,260,965.96	17,820,969,390.12
收到其他與籌資活動有關的			
現金	七·78	100,000,000.00	
籌資活動現金流入小計		10,767,781,106.98	17,857,428,219.81
償還債務支付的現金		10,598,872,025.33	14,807,643,870.87
分配股利、利潤或償付利息支			
付的現金		1,378,724,918.04	3,022,538,229.97
其中：子公司支付給少數股東			
的股利、利潤		19,424,553.81	104,059,717.96
支付其他與籌資活動有關的			
現金	七·78	135,405,679.20	643,560,076.98
籌資活動現金流出小計		12,113,002,622.57	18,473,742,177.82
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,345,221,515.59	-616,313,958.01

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
四. 匯率變動對現金及現金等價物 的影響		-13,774.63	53,370.73
五. 現金及現金等價物淨增加額 加：期初現金及現金等價物 餘額		295,958,123.27	579,231,991.43
六. 期末現金及現金等價物餘額		2,538,168,633.46	4,197,763,628.42
		2,834,126,756.73	4,776,995,619.85

公司負責人： 主管會計工作負責人： 會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊總 周亮 陳芳

母公司現金流量表

2025年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
一. 經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的 現金		3,114,511,200.76	3,162,894,687.75
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的 現金		1,846,056,076.83	1,782,156,131.71
經營活動現金流入小計		4,960,567,277.59	4,945,050,819.46
購買商品、接受勞務支付的 現金		318,080,282.24	275,420,834.20
支付給職工及為職工支付的 現金		446,388,596.51	438,749,915.29
支付的各項稅費		467,200,511.12	358,298,155.43
支付其他與經營活動有關的 現金		1,327,375,408.76	773,882,830.95
經營活動現金流出小計		2,559,044,798.63	1,846,351,735.87
經營活動產生的現金流量 淨額		2,401,522,478.96	3,098,699,083.59
二. 投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		3,703,094,559.86	2,310,000,000.00
取得投資收益收到的現金		50,888,150.22	140,623,204.08
處置固定資產、無形資產和其 他長期資產收回的現金淨額		163,821.00	57,141.66
處置子公司及其他營業單位收 到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的 現金			

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
投資活動現金流入小計		3,754,146,531.08	2,450,680,345.74
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		1,287,887,631.37	815,254,208.18
投資支付的現金		3,720,446,464.73	2,679,105,171.66
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		5,008,334,096.10	3,494,359,379.84
投資活動產生的現金流量淨額		-1,254,187,565.02	-1,043,679,034.10
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		6,748,963.20	31,146,760.08
取得借款收到的現金		7,337,500,000.00	13,273,928,417.00
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		7,344,248,963.20	13,305,075,177.08
償還債務支付的現金		7,642,424,264.47	12,558,735,470.36
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		850,784,684.56	2,370,303,888.25
支付其他與籌資活動有關的現金			200,432,000.00
籌資活動現金流出小計		8,493,208,949.03	15,129,471,358.61
籌資活動產生的現金流量淨額		-1,148,959,985.83	-1,824,396,181.53

項目	附註	2025年半年度	2024年半年度
四. 匯率變動對現金及現金等價物 的影響			
五. 現金及現金等價物淨增加額		-1,625,071.89	230,623,867.96
加：期初現金及現金等價物餘 額		1,411,720,900.48	1,772,262,851.20
六. 期末現金及現金等價物餘額		1,410,095,828.59	2,002,886,719.16
公司負責人：	主管會計工作負責人：	會計師：	會計機構負責人：
傅柏先	王昊總	周亮	陳芳

附 錄 二

目標公司之財務資料

單位：元 帶種：人民幣

合併所有者權益變動表

2025年1-6月

2025年半年度

歸屬於公司所有者權益

項目	其他權益工具							一般 風險		所有者權益合計				
	實收資本 (或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	綜合收益	專項儲備	盈餘公積	準備	未分配利潤	其他	小計	
一、 上年期初餘額	4,852,081,025.00		13,500,000,000.00		574,713,019.17		198,228,688.02	101,421,651.98	2,951,190,150.74		21,110,015,534.05	43,287,650,068.96	14,008,282,425.86	57,295,932,494.82
加：會計政策變更														
前期差錯更正														
其他														
二、 本年期初餘額	4,852,081,025.00		13,500,000,000.00		574,713,019.17		198,228,688.02	101,421,651.98	2,951,190,150.74		21,110,015,534.05	43,287,650,068.96	14,008,282,425.86	57,295,932,494.82
二、 本期增減變動金額 (減少以「-」號填列)														
(一) 累合收益總額	1,339,080.00		-1,500,000,000.00		5,518,553.80		-176,074,439.33	-3,600,256.16		-609,013,003.28	-2,282,220,264.97	205,403,750.87	-2,076,816,514.10	
(二) 所有者投入和減少資本	1,339,080.00		-1,500,000,000.00		5,518,553.80		-176,074,439.33	-1,695,869,323.99		1,519,795,394.66	399,469,700.60	1,919,265,086.26	1,490,371,385.38	

2025半年度
歸屬於母公司所有者權益

項目	其他權益工具						少數股東權益	所有者權益合計		
	實收資本 (或股本)	優先股	永續債	其他	減： 資本公積	庫存股				
					合收益	專項儲備	盈餘公積	風險 準備	未分配利潤	其他
1. 所有者投入的										
普通股	1,339,080,000				7,147,283.34		8,486,663.34		2,771,177.82	11,257,844.16
2. 其他權益工具持 有者投入資本										
3. 股份支付計入 所有者權益的 金額					-1,629,229.54		-1,629,229.54			
4. 其他					-1,500,000,000.00		-1,500,000,000.00			
(三) 利潤分配										
1. 提取盈餘公積							-2,305,272,827.27			
2. 提取一般風險 準備							-2,305,272,827.27			
3. 對所有者或 股東的分配							-2,030,59,746.50			
4. 其他							-205,653,770.96			
(四) 所有者權益增減 資本轉增資 本或股本)							-274,753,080.77			
1. 資本公轉增資 本或股本)							12,753,133.42			
							-274,753,080.77			

2025半年度

歸屬於母公司所有者權益

項目

其他權益工具

所有者權益合計

少數股東權益

項 目	資 本 (或股本)	實收資本 (或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	其他	合 收 益	專項儲備	盈餘公積	風險 準備	未分配利潤	其他	一 般		小計	
															資 本 (或股本)	盈餘公積		
2. 盈餘公積轉增資本 本公司															-3,600,256.16	-3,936,490.01	-7,536,746.17	
3. 盈餘公積彌補 虧損															12,974,245.62	6,825,654.88	19,799,900.50	
4. 設定受益計劃變動 累積虧損留存收益															-16,574,501.78	-10,762,144.89	-27,336,646.67	
5. 其他綜合收益結轉留存收益																		
6. 其他																		
(五) 專項儲備																		
1. 本期提取																		
2. 本期使用																		
(六) 其他																		
四、本期期末額	4,853,420,105.00	12,000,000,000.00	580,231,372.97	22,154,248.69	97,821,395.82	2,951,190,150.74	20,500,612,530.77	41,005,429,803.99	14,213,686,176.73	55,219,115,980.72								

2024年半年度

歸屬於母公司所有者權益

項目

其他權益工具

少數股東權益

所有者權益合計

	實收資本 (或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	綜合收益	專項儲備	盈餘公積	風險 準備	未分配利潤	其他	小計	
一、 上年期末餘額	4,840,397,627.00		12,699,970,000.00		531,355,576.80		18,465,742.55	112,068,761.77	2,666,062,173.79		20,836,226,057.06	41,704,545,938.97	13,237,166,031.26	54,941,711,970.23
加：會計政策變更 前期差錯更正														
其他														
二、 本年期初餘額	4,840,397,627.00		12,699,970,000.00		531,355,576.80		18,465,742.55	112,068,761.77	2,666,062,173.79		20,836,226,057.06	41,704,545,938.97	13,237,166,031.26	54,941,711,970.23
三、 本期增減變動金額 (減少以「-」號填列)														
(一) 綜合收益總額					-1,388,847.55		104,740,960.61	-629,158.94	-23,634,774.06		-691,238,379.03	-812,120,198.97	-328,285,274.39	-11,140,405,473.36
(二) 所有者投入和減少 資本							104,740,960.61				1,632,313,289.27	1,731,054,249.88	391,466,883.73	2,128,521,335.61
1. 所有者投入的 普通股											-224,980,982.30	-414,274,598.63	-639,255,580.93	
2. 其他權益工具 持有者投入 資本											5,669,395.49	5,669,395.49		
													-199,970,000.00	-199,970,000.00

2024年半年度

歸屬於母公司所有者權益

項目
其他權益工具

	實收資本 (或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	綜合收益	專項儲備	盈餘公積	風險 準備	未分配利潤	其他	小計	少數股東權益	所有者權益合計	
一般																
3. 股份支付計入 所有者權益 的金額														-25,010,982.30	-419,943,994.12	-444,954,976.42
4. 其他														-23,622,134.75		
(三) 利潤分配																
1. 提取盈餘公積														-2,323,437,914.48	-305,556,330.43	-2,628,794,244.91
2. 提取一般風險 準備																
3. 對所有者(或 股東)的分配														-2,032,067,003.34	-318,170,923.15	-2,351,467,020.49
4. 其他														-290,470,911.14	-12,823,592.72	-277,647,184.42
(四) 所有者權益內部轉 換																
1. 資本公積轉 增資本(或 股本)														-12,639.31	-113,753.82	-126,393.13
2. 盈餘公積轉增 資本(或股 本)																
3. 盈餘公積彌補 虧損																

2024年上半年度

歸屬於母公司所有者權益

項目

其他權益工具

少數股東權益

所有者權益合計

	實收資本 (或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	綜合收益	專項儲備	盈餘公積	風險 準備	未分配利潤	其他	小計
4. 設定受益計劃 變動額收益 留存收益											-12,639.31	-113,753.82	-126,393.13
5. 其他綜合收益 結轉留存收益											-629,158.94	-629,158.94	-121,229.06
6. 其他											1,839,534.38	1,839,534.38	3,550,260.85
(五) 專項儲備											-2,468,693.32	-2,468,693.32	-3,071,489.91
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四. 本期期末餘額	4,840,397,627.00		12,500,000,000.00		529,066,729.25		123,206,703.16	111,439,602.83	2,642,427,399.73		20,144,987,678.03		40,892,425,740.00
													12,908,880,756.87
													53,801,306,496.87

公司負責人： 傅柏先 王昊總

會計會計工作負責人： 周亮

會計機構負責人： 陳芳

少數股東權益

所有者權益合計

母公司所有者權益變動表

2025年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	實收資本 (或股本)	其他權益工具	永續債	其他	資本公積	庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計	2025年半年度
												減：
一、 上年期末餘額	4,852,081,025.00				1,240,965,087.68		183,293,730.99		4,296,596,751.25	15,241,058,561.79	39,613,995,156.71	
加：會計政策變更 前期差錯更正												
其他												
二、 本年期初餘額	4,852,081,025.00				1,240,965,087.68		183,293,730.99		4,296,596,751.25	15,241,058,561.79	39,613,995,156.71	
三、 本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	1,339,080.00				-1,800,000,000.00		5,518,353.80		-174,712,850.66		-1,078,213,784.87	-3,046,069,201.73
(一) 累合收益總額												
(二) 所有者投入和減少資本	1,339,080.00				-1,800,000,000.00		5,518,353.80		-174,712,850.66		1,222,973,283.67	1,048,260,433.01
1. 所有者投入的普通股	1,339,080.00						7,147,583.34					
2. 其他權益工具持有者投入資本												
3. 股份支付計入所有者權益的 金額												
4. 其他												

項目	實收資本 (或股本)	其他權益工具	2025年半年度					專項 備： 盈餘公積 未分配利潤 所有者權益合計
			優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	
(三) 利潤分配								
1.	提取盈餘公積							-2,301,187,068.54
2.	對所有者(或股東)的分配							-2,030,519,746.50
3.	其他							-270,667,322.04
(四) 所有者權益內部結轉								
1.	資本公積轉增資本(或股本)							
2.	盈餘公積轉增資本(或股本)							
3.	盈餘公積彌補虧損							
4.	設定受益計劃變動額結轉留存收益							
5.	其他綜合收益結轉留存收益							
6.	其他							
(五) 專項儲備								
1.	本期提取							
2.	本期使用							
(六) 其他								
四、	本期期末餘額							
4,853,420,105.00								
	12,000,000,000.00							
	1,246,483,441.48							
	8,580,880.33							
	4,296,596,751.25							
	14,162,844,776.92							
	36,567,925,954.98							

項目	實收資本 (或股本)	其他權益工具	永續債 優先股	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計	專項
												2024年半年度
一、 上 年 期 末 餘 額	4,840,397,627.00				12,999,970,000.00	1,212,112,008.86	12,733,136.64		3,988,086,785.40	15,070,240,808.41	38,123,540,366.31	
加：會計政策變更 前期差錯更正 其他												
二、 本 年 期 初 餘 額	4,840,397,627.00				12,999,970,000.00	1,212,112,008.86	12,733,136.64		3,988,086,785.40	15,070,240,808.41	38,123,540,366.31	
三、 本期增減變動金額(減少以「-」號填列)												
(一) 累計收益總額						-199,970,000.00			106,250,208.55		-1,158,783,814.18	-1,252,503,605.63
(二) 所有者投入和減少資本							-199,970,000.00		106,250,208.55		1,160,546,638.79	1,266,796,847.34
1. 所有者投入的普通股										-199,970,000.00		-199,970,000.00
2. 其他權益工具持有者投入資本												
3. 股份支付計入所有者權益的 金額												
4. 其他												
(三) 利潤分配												
1. 提取盈餘公積												
2. 對所有者(或股東)的分配												
3. 其他												

項目	實收資本 (或股本)	其他權益工具	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
(四) 所有者權益內部結轉												
1. 資本公積轉增資本(或股本)												
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)												
3. 盈餘公積彌補虧損												
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益												
5. 其他綜合收益結轉留存收益												
6. 其他												
(五) 專項儲備												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四. 本期期末餘額	4,840,397,627.00			12,800,000,000.00		1,212,112,008.86		118,933,345.19		3,988,086,785.40	13,911,456,994.23	36,871,036,760.68

公司負責人：
主管會計工作負責人：
傅柏先
王昊總
周亮
會計機構負責人：
陳芳
周亮

合併資產負債表

2025年9月30日

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	2,149,381,097.61	2,763,080,903.65
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產	923,278,898.86	784,278,898.86
衍生金融資產		
應收票據	239,192,180.22	305,607,494.03
應收賬款	4,020,263,789.61	3,097,345,459.57
應收款項融資	21,190,732.04	139,045,333.54
預付款項	721,313,890.39	502,198,887.10
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
其他應收款	4,393,922,736.12	3,905,575,116.89
其中：應收利息		
應收股利	348,116,606.88	344,327,788.45
買入返售金融資產		
存貨	1,266,473,388.03	896,442,689.56
其中：數據資源		
合同資產	5,304,741,539.99	4,319,824,873.49
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產	2,389,929,462.16	2,876,547,672.24
其他流動資產	4,229,735,711.39	4,679,878,935.63
流動資產合計	25,659,423,426.42	24,269,826,264.56

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
非流動資產：		
發放貸款和墊款		
債權投資	3,903,797,055.92	3,578,140,685.89
其他債權投資		
長期應收款	240,213,991.98	480,427,983.90
長期股權投資	16,924,246,900.61	16,718,350,724.40
其他權益工具投資	474,028,804.83	478,033,477.39
其他非流動金融資產	1,080,495,817.04	1,081,459,649.50
投資性房地產	1,627,521,993.00	1,773,384,278.67
固定資產	12,720,113,261.25	13,547,479,237.18
在建工程	1,335,949,842.79	1,056,305,912.70
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產	556,731,271.27	426,762,120.82
無形資產	82,130,544,515.82	82,530,216,012.85
其中：數據資源	2,107,907.54	2,580,164.90
開發支出		
其中：數據資源		
商譽	361,131,042.33	361,131,042.33
長期待攤費用	75,582,954.81	93,061,859.63
遞延所得稅資產	1,258,499,197.01	1,240,537,133.89
其他非流動資產	14,598,328,793.01	14,052,736,385.82
非流動資產合計	137,287,185,441.67	137,418,026,504.97
資產總計	162,946,608,868.09	161,687,852,769.53

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
流動負債：		
短期借款	4,110,146,814.08	2,992,150,019.95
向中央銀行借款		
拆入資金		
交易性金融負債		
衍生金融負債		
應付票據	503,994,713.79	549,988,282.06
應付賬款	16,318,596,691.00	17,282,283,367.05
預收款項	99,183,015.50	46,072,262.40
合同負債	686,195,037.07	515,094,860.22
賣出回購金融資產款		
吸收存款及同業存放		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
應付職工薪酬	141,006,772.66	222,617,337.73
應交稅費	562,925,454.61	556,776,303.44
其他應付款	6,636,576,762.33	5,182,383,359.40
其中：應付利息		
應付股利	1,770,060,393.07	261,937,541.22
應付手續費及佣金		
應付分保賬款		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	6,633,429,254.20	6,600,205,780.67
其他流動負債	1,327,251,658.30	3,292,238,628.91
流動負債合計	<u>37,019,306,173.54</u>	<u>37,239,810,201.83</u>

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
非流動負債：		
保險合同準備金		
長期借款	54,328,549,747.21	53,732,286,472.27
應付債券	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	318,145,025.59	200,066,410.23
長期應付款	1,011,061,680.39	1,860,158,016.36
長期應付職工薪酬	235,774,252.47	243,591,423.25
預計負債	338,138,313.29	322,176,327.35
遞延收益	2,351,290,229.37	2,344,570,926.09
遞延所得稅負債	2,405,113,469.78	2,432,152,478.14
其他非流動負債	46,045.42	<u>17,108,019.19</u>
非流動負債合計	<u>66,988,118,763.52</u>	<u>67,152,110,072.88</u>
負債合計	<u>104,007,424,937.06</u>	<u>104,391,920,274.71</u>

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	4,834,570,825.00	4,852,081,025.00
其他權益工具	15,000,000,000.00	13,500,000,000.00
其中：優先股		
永續債	15,000,000,000.00	13,500,000,000.00
資本公積	527,457,516.78	574,713,019.17
減：庫存股		
其他綜合收益	27,751,613.51	198,228,688.02
專項儲備	95,936,141.75	101,421,651.98
盈餘公積	2,821,936,553.15	2,951,190,150.74
一般風險準備		
未分配利潤	21,280,003,601.96	21,110,015,534.05
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計	44,587,656,252.15	43,287,650,068.96
少數股東權益	14,351,527,678.88	14,008,282,425.86
所有者權益(或股東權益)合計	58,939,183,931.03	57,295,932,494.82
負債和所有者權益(或股東權益)總計	162,946,608,868.09	161,687,852,769.53

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

合併利潤表

2025年1-9月

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
一. 營業總收入	16,841,133,292.94	19,901,493,629.94
其中：營業收入	16,841,133,292.94	19,901,493,629.94
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二. 營業總成本	13,506,274,745.86	16,681,216,096.06
其中：營業成本	11,244,704,632.74	14,365,499,535.19
利息支出		
手續費及佣金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險責任準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
稅金及附加	111,773,550.99	105,154,878.91
銷售費用	38,272,035.75	46,879,702.22
管理費用	616,528,667.32	671,558,762.33
研發費用	272,218,716.00	300,684,402.22
資產	1,222,777,143.06	1,191,438,815.19
其中：利息費用	1,574,214,632.09	1,658,340,549.70
利息收入	359,692,072.92	484,031,734.58
加：其他收益	55,531,743.10	89,259,271.07
投資收益(損失以「-」號填列)	972,491,234.45	966,333,301.69
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		
收益	646,741,762.24	589,656,598.11
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
匯兌收益(損失以「-」號填列)		
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		
信用減值損失(損失以「-」號填列)	-58,476,187.08	-71,300,276.85
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-44,766,963.61	-55,216,623.77
資產處置收益(損失以「-」號填列)	13,741,240.76	16,507.63
三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)	4,273,379,614.70	4,149,369,713.65
加：營業外收入	44,918,544.90	36,618,299.27
減：營業外支出	19,607,832.07	3,394,760.43
四. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	4,298,690,327.53	4,182,593,252.49
減：所得稅費用	1,034,411,531.77	998,404,962.82
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	3,264,278,795.76	3,184,188,289.67
(一) 按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	3,264,278,795.76	3,184,188,289.67
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		
(二) 按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	2,619,001,648.12	2,515,541,219.55
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	645,277,147.64	668,647,070.12

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
六. 其他綜合收益的稅後淨額	-172,439,364.06	120,938,636.93
(一) 歸屬母公司所有者的其他綜合收益的 稅後淨額	-170,477,074.51	122,625,212.13
1. 不能重分類進損益的其他綜合 收益	15,407,215.68	3,894,838.74
(1) 重新計量設定受益計劃變 動額		
(2) 權益法下不能轉損益的其他 綜合收益	17,449,598.69	5,650,253.74
(3) 其他權益工具投資公允價值 變動	-2,042,383.01	-1,755,415.00
(4) 企業自身信用風險公允價值 變動		
2. 將重分類進損益的其他綜合收益	-185,884,290.19	118,730,373.39
(1) 權益法下可轉損益的其他綜 合收益	-185,884,290.19	118,730,373.39
(2) 其他債權投資公允價值變動		
(3) 金融資產重分類計入其他綜 合收益的金額		
(4) 其他債權投資信用減值準備		
(5) 現金流量套期儲備		

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
(6) 外幣財務報表折算差額		
(7) 其他		
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅		
後淨額	-1,962,289.55	-1,686,575.20
七. 綜合收益總額	3,091,839,431.70	3,305,126,926.60
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	2,448,524,573.61	2,638,166,431.68
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額	643,314,858.09	666,960,494.92
八. 每股收益：		
(一) 基本每股收益(元／股)	0.454	0.429
(二) 稀釋每股收益(元／股)	0.454	0.429

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0元，上期被合併方實現的淨利潤為：0元。

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

合併現金流量表

2025年1-9月

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
----	---------------------	---------------------

一. 經營活動產生的現金流量：

銷售商品、提供勞務收到的現金	16,901,390,198.92	15,408,543,190.10
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
收取利息、手續費及佣金的現金		
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
代理買賣證券收到的現金淨額		
收到的稅費返還	4,803,965.48	31,380,173.39
收到其他與經營活動有關的現金	3,046,050,614.70	2,589,390,188.38
經營活動現金流入小計	19,952,244,779.10	18,029,313,551.87
購買商品、接受勞務支付的現金	9,222,258,799.93	8,644,950,942.70
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		
拆出資金淨增加額		

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
支付利息、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工及為職工支付的現金	1,799,791,307.14	1,762,713,532.52
支付的各項稅費	1,630,005,737.75	1,406,693,459.51
支付其他與經營活動有關的現金	2,263,728,567.42	1,537,711,375.32
經營活動現金流出小計	14,915,784,412.24	13,352,069,310.05
經營活動產生的現金流量淨額	5,036,460,366.86	4,677,244,241.82
二. 投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	6,151,417,856.98	5,036,856,940.92
取得投資收益收到的現金	579,119,112.67	656,925,478.86
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額	256,588,358.20	3,378,646.87
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨 額	2,118,391.93	-32,556,063.57
收到其他與投資活動有關的現金	14,978,654.93	1,307,581.67
投資活動現金流入小計	7,004,222,374.71	5,665,912,584.75
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金	3,637,271,114.05	4,309,898,111.44
投資支付的現金	6,151,577,105.91	4,988,347,433.33
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨 額		
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	9,788,848,219.96	9,298,245,544.77
投資活動產生的現金流量淨額	-2,784,625,845.25	-3,632,332,960.02

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
三. 築資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	3,513,508,691.02	38,199,512.22
其中：子公司吸收少數股東投資收到的 現金	6,759,727.82	7,052,752.14
取得借款收到的現金	18,506,681,505.02	23,196,530,957.56
收到其他與籌資活動有關的現金	100,000,000.00	30,000,000.00
籌資活動現金流入小計	22,120,190,196.04	23,264,730,469.78
償還債務支付的現金	19,858,216,915.55	19,811,698,205.20
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	2,767,952,072.54	4,376,121,657.98
其中：子公司支付給少數股東的股利、 利潤	154,666,450.23	298,988,720.29
支付其他與籌資活動有關的現金	2,392,202,497.25	655,253,171.69
籌資活動現金流出小計	25,018,371,485.34	24,843,073,034.87
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,898,181,289.30	-1,578,342,565.09
四. 汇率變動對現金及現金等價物的影響	-519,598.67	-123,167.16
五. 現金及現金等價物淨增加額	-646,866,366.36	-533,554,450.45
加：期初現金及現金等價物餘額	2,538,168,633.46	4,197,763,628.42
六. 期末現金及現金等價物餘額	1,891,302,267.10	3,664,209,177.97

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

母公司資產負債表

2025年9月30日

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	576,006,814.03	1,411,720,900.48
交易性金融資產	362,278,898.86	362,278,898.86
衍生金融資產		
應收票據	525,301.05	20,000,000.00
應收賬款		
應收款項融資		
預付款項	13,787,940.37	32,228,755.83
其他應收款	12,821,499,201.20	11,645,402,674.17
其中：應收利息	83,760,981.04	
應收股利		
存貨		
其中：數據資源		
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產	145,000,000.00	285,000,000.00
其他流動資產		
流動資產合計	<u>13,919,098,155.51</u>	<u>13,756,631,229.34</u>
非流動資產：		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款		
長期股權投資	32,143,715,203.10	32,229,041,123.84
其他權益工具投資		
其他非流動金融資產		

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
投資性房地產	81,763,034.40	84,578,429.43
固定資產	3,156,081,856.25	3,507,801,787.25
在建工程	27,975,670.32	19,934,463.97
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產	247,365.61	581,230.24
無形資產	43,143,528,153.39	42,783,042,645.45
其中：數據資源	2,107,907.54	2,580,164.90
開發支出		
其中：數據資源		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	783,736,326.17	792,451,187.67
其他非流動資產	444,231,763.83	375,116,677.99
非流動資產合計	79,781,279,373.07	79,792,547,545.84
資產總計	93,700,377,528.58	93,549,178,775.18
流动负债：		
短期借款	2,351,910,111.12	831,399,269.44
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	9,200,000.00	400,000.00
应付账款	4,090,551,481.58	4,443,930,259.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	5,241,117.39	4,940,656.84
应交税费	124,818,572.16	146,561,198.78
其他应付款	7,608,252,494.46	5,335,834,153.29
其中：应付利息		
应付股利	1,500,780,755.77	35,648,822.03
持有待售负债		

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
一年內到期的非流動負債	3,889,328,605.13	3,797,483,868.14
其他流動負債	1,005,429,315.06	3,009,550,684.93
流動負債合計	<u>19,084,731,696.90</u>	<u>17,570,100,090.42</u>
非流動負債：		
長期借款	26,035,749,241.59	26,691,368,734.17
應付債券	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其中：優先股		
永續債		
租賃負債		
長期應付款	294,000,000.00	1,208,310,475.07
長期應付職工薪酬	184,916,005.49	184,916,005.49
預計負債	258,000,000.00	258,000,000.00
遞延收益	1,185,750,900.72	1,210,245,249.01
遞延所得稅負債	812,243,064.31	812,243,064.31
其他非流動負債		
非流動負債合計	<u>34,770,659,212.11</u>	<u>36,365,083,528.05</u>
負債合計	<u>53,855,390,909.01</u>	<u>53,935,183,618.47</u>
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	4,834,570,825.00	4,852,081,025.00
其他權益工具	15,000,000,000.00	13,800,000,000.00
其中：優先股		
永續債	15,000,000,000.00	13,800,000,000.00
資本公積	1,065,313,228.03	1,240,965,087.68
減：庫存股		
其他綜合收益	14,859,039.49	183,293,730.99
專項儲備		
盈餘公積	4,296,596,751.25	4,296,596,751.25

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
未分配利潤	<u>14,633,646,775.80</u>	<u>15,241,058,561.79</u>
所有者權益(或股東權益)合計	<u>39,844,986,619.57</u>	<u>39,613,995,156.71</u>
負債和所有者權益(或股東權益)總計	<u>93,700,377,528.58</u>	<u>93,549,178,775.18</u>

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

母公司利潤表
2025年1-9月

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
一. 營業收入	6,527,998,441.73	7,389,986,795.54
減：營業成本	3,987,292,828.53	4,843,165,227.63
稅金及附加	30,255,757.92	31,076,471.23
銷售費用		
管理費用	117,283,490.45	129,170,537.24
研發費用	26,342,086.31	13,577,747.55
財務費用	720,854,076.41	752,315,496.42
其中：利息費用	873,885,628.96	1,010,894,325.57
利息收入	157,443,538.13	267,362,269.58
加：其他收益	23,324,017.14	41,042,182.20
投資收益（損失以「-」號填列）	611,290,728.49	561,934,120.68
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	372,422,947.68	354,284,189.04
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益		
淨敞口套期收益（損失以「-」號填列）		
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）		
信用減值損失（損失以「-」號填列）	-2,566,794.95	-2,312,321.96
資產減值損失（損失以「-」號填列）		
資產處置收益（損失以「-」號填列）		

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
二. 營業利潤(虧損以「-」號填列)	2,278,018,152.79	2,221,345,296.39
加：營業外收入	8,726,476.47	21,907,173.48
減：營業外支出	1,178,131.22	1,432,625.30
三. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	2,285,566,498.04	2,241,819,844.57
減：所得稅費用	463,200,092.90	487,347,731.88
四. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,822,366,405.14	1,754,472,112.69
(一) 持續經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	1,822,366,405.14	1,754,472,112.69
(二) 終止經營淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)		
五. 其他綜合收益的稅後淨額	-168,434,691.50	124,134,460.07
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益	17,449,598.69	5,523,860.61
1. 重新計量設定受益計劃變動額		
2. 權益法下不能轉損益的其他綜 合收益	17,449,598.69	5,523,860.61
3. 其他權益工具投資公允價值 變動		
4. 企業自身信用風險公允價值 變動		
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益	-185,884,290.19	118,610,599.46
1. 權益法下可轉損益的其他綜合 收益	-185,884,290.19	118,610,599.46
2. 其他債權投資公允價值變動		
3. 金融資產重分類計入其他綜合 收益的金額		

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
4. 其他債權投資信用減值準備		
5. 現金流量套期儲備		
6. 外幣財務報表折算差額		
7. 其他		
六. 綜合收益總額	1,653,931,713.64	1,878,606,572.76
七. 每股收益：		
(一) 基本每股收益(元／股)		
(二) 稀釋每股收益(元／股)		

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

母公司現金流量表

2025年1-9月

編製單位：山東高速股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
一. 經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	4,927,117,203.83	5,182,473,865.61
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	2,826,977,134.39	2,538,606,420.36
經營活動現金流入小計	7,754,094,338.22	7,721,080,285.97
購買商品、接受勞務支付的現金	465,453,064.72	440,354,027.88
支付給職工及為職工支付的現金	827,903,247.33	790,467,013.83
支付的各項稅費	686,863,146.32	597,337,540.29
支付其他與經營活動有關的現金	2,393,666,453.97	1,604,138,432.46
經營活動現金流出小計	4,373,885,912.34	3,432,297,014.46
經營活動產生的現金流量淨額	3,380,208,425.88	4,288,783,271.51
二. 投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	4,103,756,287.36	2,625,000,000.00
取得投資收益收到的現金	231,058,470.91	320,045,267.74
處置固定資產、無形資產和其他長期資產		
收回的現金淨額	351,321.00	67,231.27
處置子公司及其他營業單位收到的現金		
淨額		
收到其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流入小計	4,335,166,079.27	2,945,112,499.01
購建固定資產、無形資產和其他長期資產		
支付的現金	1,948,732,899.54	1,211,157,489.58
投資支付的現金	3,820,446,464.73	2,982,805,171.66
取得子公司及其他營業單位支付的現金		
淨額		

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	5,769,179,364.27	4,193,962,661.24
投資活動產生的現金流量淨額	-1,434,013,285.00	-1,248,850,162.23
三. 築資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	3,506,748,963.20	31,146,760.08
取得借款收到的現金	13,417,500,000.00	16,973,928,417.00
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	16,924,248,963.20	17,005,075,177.08
償還債務支付的現金	15,329,456,529.85	16,712,238,345.74
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,876,682,167.23	3,356,601,325.85
支付其他與籌資活動有關的現金	2,500,019,493.45	200,432,000.00
籌資活動現金流出小計	19,706,158,190.53	20,269,271,671.59
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,781,909,227.33	-3,264,196,494.51
四. 汇率變動對現金及現金等價物的影響		
五. 現金及現金等價物淨增加額	-835,714,086.45	-224,263,385.23
加：期初現金及現金等價物餘額	1,411,720,900.48	1,772,262,851.20
六. 期末現金及現金等價物餘額	576,006,814.03	1,547,999,465.97

公司負責人： 主管會計工作負責人： 總會計師： 會計機構負責人：
傅柏先 王昊 周亮 陳芳

2025年起首次執行新會計準則或準則解釋等涉及調整首次執行當年年初的財務報表

適用 不適用

特此公告。

山東高速股份有限公司董事會

2025年10月31日

以下為目標公司業績之討論，應與本通函附錄二所載截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度及截至2025年6月30日止六個月之歷史財務資料一併參閱。此等討論乃根據本公司截至最後實際可行日期可取得之目標公司公開資料而編製。

下文載列目標集團截至2022年、2023年及2024年12月31日止財政年度以及截至2025年6月30日止六個月（「報告期」）的管理層討論及分析，乃根據本通函附錄二所載目標集團之財務資料編製。

業務回顧

目標公司控股股東為山東高速集團有限公司，目標公司於2002年3月在上海證券交易所上市。目標公司主要從事對交通基礎設施的投資運營、以及高速公路產業鏈上下游相關行業等領域的股權投資。

目標公司的主要業務板塊包括高速公路通行費、智慧交通、高鐵軌枕等產品銷售、鐵路運輸、高速公路委託管理及工程建設。其中，收費路橋運營板塊作為目標公司的核心業務，是目標公司的主要收入及利潤來源。

財務回顧

收入

報告期內，目標公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月分別實現營業收入總額人民幣223.788億元、人民幣265.456億元、人民幣284.943億元、人民幣107.388億元，呈穩定增長態勢。目標公司營業收入主要來自高速公路通行費收入、鐵路運輸收入、機電工程施工及施工服務收入等。收購山東高速軌道交通集團有限公司後，目標公司的核心業務已擴展涵蓋鐵路運輸收入及商品銷售收入，整體呈現增長態勢。

毛利及毛利率

報告期內，目標公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月分別實現毛利人民幣73.889億元、人民幣80.656億元、人民幣74.260億元、人民幣36.990億元。目標公司核心業務毛利主要來源於高速公路通行費業務。於報告期內，目標公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月的毛利率分別為33.0%、30.4%、26.1%及34.4%。

費用

報告期內，目標公司費用主要包括銷售及營銷費用、管理費用、研發費用及財務費用。以上四類截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月的費用總額分別為人民幣33.213億元、人民幣35.245億元、人民幣31.260億元及人民幣14.087億元。過去三年，期間費用佔營業收入比例呈下降趨勢。目標公司銷售及營銷費用主要包括業務經費、包裝費用及職工薪酬；管理費用主要由職工薪酬及折舊費用組成。目標公司研發費用主要包括人工費用、技術服務費；近年研發費用投入基本保持穩定。目標公司財務費用主要為利息費用。

淨利潤

報告期內，目標公司截至2022年、2023年及2024年12月31日止年度以及截至2025年6月30日止六個月的淨利潤分別為人民幣41.307億元、人民幣41.571億元、人民幣40.515億元及人民幣20.967億元。

重大投資、重大收購及出售

報告期內，目標公司會同山東高速集團有限公司按照持股比例以現金行使向山東高速軌道交通集團有限公司增資人民幣11.6億元，其中目標公司增資5.916億元，山東高速集團有限公司增資5.684億元。

截至最後實際可行日期，根據本公司可得公開資料，目標公司目前並無重大投資或收購資本資產的規劃。

資產負債率

目標公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的資產負債率分別為61.7%、63.8%、64.6%及66.0%。資產負債率乃按目標公司於各相關期間末的負債總額除以資產總額計算得出。

資本結構

目標公司資產總額主要由無形資產、長期股權投資、固定資產及其他流動資產組成。目標公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的資產總額分別為人民幣1,441.611億元、人民幣1,517.199億元、人民幣1,616.879億元及人民幣1,622.029億元。

流動性及財務政策

目標公司秉持穩健的財務政策，於整個報告期內一直保持良好的資金流動性。目標公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的現金及銀行結餘分別為人民幣53.414億元、人民幣44.375億元、人民幣27.631億元及人民幣31.790億元。

目標公司於2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日的負債總額分別為人民幣889.591億元、人民幣967.782億元、人民幣1,043.919億元及人民幣1,069.838億元。目標公司於2025年6月30日的短期及長期借款總額約為人民幣578.869億元。

外匯風險

目標公司的資產、負債及業務交易主要以人民幣計值。報告期內，基於本公司可取得之公開資料，目標公司並無任何對沖外匯風險的金融工具。

資本開支

截至2022年、2023年及2024年12月31日以及2025年6月30日，目標公司收購物業、廠房及設備、無形資產及其他非流動資產支付的現金分別為人民幣64.5724億元、人民幣71.449億元、人民幣86.173億元及人民幣26.719億元。

資本承擔

報告期內，目標公司並無重大資本承擔。

人力資源

目標集團於2022年、2023年及2024年12月31日的職工總數分別為9,894人、10,805人及10,610人。目標公司職工的薪酬按工作性質、個人表現及市場趨勢而定。目標集團的職工薪酬主要包括工資及獎金。

I. 本集團未經審核備考財務資料

編製本集團未經審核備考財務資料之基準

未經審核備考綜合資產負債表（「未經審核備考財務資料」）乃為向安徽皖通高速公路股份有限公司（「本公司」）之股東提供有關收購影響之資料而編製，旨在說明本公司收購山東高速股份有限公司（「目標公司」）7%股權（「收購事項」）之影響，猶如收購事項已於2025年6月30日完成。

未經審核備考財務資料乃基於多項假設、估計及不明朗因素而編製。因此，未經審核備考財務資料並無意圖描述倘收購事項於2025年6月30日完成時本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）本應實現之實際資產負債表，亦無意圖預測本集團之未來資產負債表。

此未經審核備考財務資料由董事僅為說明目的而編製，且因其性質所致，或未能真實反映收購事項完成後本集團及目標公司（以下統稱「經擴大集團」）之資產負債表。

未經審核備考財務資料乃基於本公司截至2025年6月30日止六個月之中期報告所載本集團於2025年6月30日之未經審核簡明綜合資產負債表，並計及附註所述之未經審核備考調整之影響而編製。

未經審核備考財務資料應與本通函附錄一所載本集團之其他財務資料及本通函其他部分所載之其他財務資料一併閱讀。

經擴大集團未經審核備考財務資料

經擴大集團
於2025年6月30

	本集團 於2025年 6月30日 人民幣千元 附註1	備考調整 人民幣千元 附註2	日 之未經審核備考 總額 人民幣千元
資產			
非流動資產			
收費公路特許經營權	19,866,782	—	19,866,782
使用權資產	40,195	—	40,195
物業、機器及設備	2,275,797	—	2,275,797
投資性房地產	316,433	—	316,433
無形資產	2,513	—	2,513
聯營投資	211,869	3,018,706	3,230,575
遞延所得稅資產	99,732	—	99,732
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產	823,963	—	823,963
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產	<u>407,735</u>	<u>—</u>	<u>407,735</u>
總非流動資產	<u>24,045,019</u>	<u>3,018,706</u>	<u>27,063,725</u>
流動資產			
存貨	4,244	—	4,244
應收款項及預付賬款	616,584	—	616,584
三個月以上的定期存款	1,936,756	—	1,936,756
現金及現金等價物	<u>3,572,202</u>	<u>—</u>	<u>3,572,202</u>
總流動資產	<u>6,129,786</u>	<u>—</u>	<u>6,129,786</u>
總資產	<u>30,174,805</u>	<u>3,018,706</u>	<u>33,193,511</u>

經擴大集團
於2025年6月30

本集團 於2025年 6月30日	備考調整 人民幣千元	總額 人民幣千元	日		
			之未經審核備考 附註1		
負債					
非流動負債					
借款	9,805,050	—	9,805,050		
應付債券	3,497,522	—	3,497,522		
遞延所得稅負債	26,123	—	26,123		
遞延收益	81,527	—	81,527		
總非流動負債	13,410,222	—	13,410,222		
流動負債					
貿易及其他應付款	2,820,842	3,018,706	5,839,548		
當期所得稅負債	68,651	—	68,651		
其他負債準備	72,397	—	72,397		
借款	413,120	—	413,120		
總流動負債	3,375,010	3,018,706	6,393,716		
總負債	16,785,232	3,018,706	19,803,938		
淨資產	13,389,573	—	13,389,573		

經擴大集團未經審核備考財務資料附註

1. 本集團於2025年6月30日之未經審核簡明綜合資產負債表乃摘錄自本公司刊發截至2025年6月30日止六個月之中期報告，未經任何調整。
2. 於2025年10月21日，本集團就收購事項與山東高速集團有限公司（目標公司之股權持有人）訂立股份轉讓協議（「股份轉讓協議」），收購事項之總代價為人民幣3,018,706,016元（「代價」），將以現金支付，方式如下：
 - i. 首期款項支付：股份轉讓協議生效後（即先決條件達成後）的五(5)個工作日內，本公司向共管賬戶支付收購事項代價的30%，即人民幣905,611,805元。
 - ii. 第二期款項支付：在本公司收到上海證券交易所（「上交所」）對股份轉讓協議的確認意見起十(10)個工作日內，且轉讓股份完成過戶登記予本公司前，本公司向共管賬戶支付收購事項代價餘下的70%，即人民幣2,113,094,211元。
 - iii. 待結算代價之時間價值並不重大，且於編製未經審核備考財務資料時並未予以考慮。
3. 收購事項之交易成本並不重大，且於編製未經審核備考財務資料時並未予以考慮。
4. 未經審核備考財務資料並無作出任何其他調整以反映本集團於2025年6月30日後達成之任何交易結果或其他交易。

獨立申報會計師有關編製未經審核備考財務資料之鑒證報告**致安徽皖通高速公路股份有限公司之列位董事**

吾等已完成核證工作以對安徽皖通高速公路股份有限公司（「貴公司」）董事（「董事」）所編製 貴公司及其附屬公司（統稱為「貴集團」）與山東高速股份有限公司（「目標公司」）（連同 貴集團以下統稱「經擴大集團」）之未經審核備考財務資料作出匯報，僅供說明用途。未經審核備考財務資料包括經擴大集團於2025年6月30日之未經審核備考綜合資產負債表，以及本公司於2025年12月8日發佈之通函（「通函」）附錄四所載之相關附註（「未經審核備考財務資料」）。董事編製未經審核備考財務資料所依據之適用標準於通函附錄四載述。

未經審核備考財務資料由董事編製，旨在說明 貴公司收購目標公司7%股權（「收購事項」）對 貴集團於2025年6月30日之綜合資產負債表之影響，猶如收購事項已於2025年6月30日完成。作為該過程之一部分，董事已自 貴集團截至2025年6月30日止六個月之未經審核中期財務資料中摘錄有關 貴集團綜合資產負債表之資料。

董事就備考財務資料承擔之責任

董事就未經審核備考財務資料須承擔之責任董事須負責按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第4.29段，並參考香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之會計指引（「會計指引」）第7號編製備考財務資料以供載入投資通函編製未經審核備考財務資料。

吾等的獨立性及質量管理

吾等已遵守香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」的獨立性及其他道德規範，而該等規範以誠信、客觀、專業能力及應有謹慎、保密及專業行為作為基本原則。

本所應用香港質量管理準則第1號事務所在對財務報表執行審核或審閱或其他鑒證或相關服務時質量管理標準，該準則要求本所設計、實施及運營一個質量管理制度，包括與遵守職業道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求相關的政策或程序守則。

申報會計師之責任

吾等之責任乃根據上市規則第4.29(7)段之規定，就未經審核備考財務資料發表意見並向閣下匯報吾等之意見。對於吾等就編製未經審核備考財務資料所採用之任何財務資料而在先前發出之任何報告，除於報告發出當日對報告之收件人所負之責任外，吾等概不承擔任何責任。

吾等根據由香港會計師公會頒佈之香港核證工作準則第3420號「就載入章程所編製之備考財務資料作出報告之核證工作」進行有關工作。該準則規定申報會計師規劃程序並執行，以合理確定董事是否根據上市規則第4.29段之規定及是否參照香港會計師公會頒佈之會計指引第7號編製未經審核備考財務資料。

就是項工作而言，吾等並不負責就編製未經審核備考財務資料所採用之任何過往財務資料作出更新或重新發表任何報告或意見，且於是項工作過程中，吾等亦不會對編製未經審核備考財務資料所採用之財務資料進行審計或審閱。

將未經審核備考財務資料載入通函僅旨在說明收購事項對貴集團未經調整財務資料之影響，猶如收購事項已於選定說明該影響之較早日期進行。因此，吾等並不保證收購事項之實際結果與所呈列者相同。

合理核證工作旨在匯報未經審核備考財務資料是否按照適用標準妥為編撰，涉及執行程序評估董事於編製未經審核備考財務資料時所採用適用標準是否提供合理基準以呈列收購事項直接造成之重大影響，以及獲得足夠合理憑證釐定下列事項：

- 有關備考調整是否已對該等標準產生適當影響；及
- 未經審核備考財務資料是否反映未經調整財務資料已妥為應用該等調整。

所選定之程序取決於申報會計師之判斷，當中已考慮申報會計師對 貴集團性質及交易（已就此編製未經審核備考財務資料）之理解以及其他相關工作情況。

有關工作亦涉及評估未經審核備考財務資料之整體呈列方式。

吾等認為，吾等所獲得之憑證乃屬充分及適當，可為吾等之意見提供基礎。

意見

吾等認為：

- (a) 未經審核備考財務資料已按所述基準妥為編製；
- (b) 有關基準與 貴集團之會計政策貫徹一致；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段所披露之未經審核備考財務資料而言，有關調整乃屬適當。

執業會計師

香港

2025年12月5日

1. 責任聲明

本通函乃遵照香港上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料，董事願就本通函的資料共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就其所深知及確信，本通函所載資料在所有重大方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，足以令致本通函或其所載任何陳述產生誤導。

2. 董事及高級管理人員之權益披露

於最後實際可行日期，概無本公司董事或最高行政人員於本公司及任何相聯法團（證券及期貨條例第XV部所指的相聯法團）之任何股份或相關股份或債券中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部規定知會本公司及聯交所（包括其根據證券及期貨條例該等規定擁有或被視為擁有的權益）；或須根據證券及期貨條例第352條規定登記於該條所提及之登記冊中；或須根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則知會及披露於本公司及聯交所。

3. 擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉的人士

於最後實際可行日期，就董事所知，或董事經合理查詢後可確認，以下人士（本公司董事及最高行政人員除外）直接或間接於本公司的股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第336條須向本公司或聯交所披露之權益或淡倉：

股東名稱	身份	股份數量	股份類別	佔H股比例
招商局公路網絡科技控股有限公司	所控制的法團 的權益	92,396,000 (好倉)	H股	17.02%
HSBC Holdings plc	所控制的法團 的權益	98,525,221 (好倉) 99,825,933 (淡倉)	H股	18.14% 18.38%

股東名稱	身份	股份數量	股份類別	佔H股比例
安徽省交通控股集團有限公司	所控制的法團 的權益	49,981,889 (好倉)	H股	9.20%
股東名稱	身份	股份數量	股份類別	佔A股比例
安徽交控集團	實益擁有人	524,644,220	A股	45.01%
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	實益擁有人	402,871,301	A股	34.56%

除上述所披露者外，於最後實際可行日期，根據證券及期貨條例第XV部第336條規定須予備存的登記冊所示，本公司並無接獲任何有關人士於最後實際可行日期在本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉的通知。

於最後實際可行日期，就董事所知，概無董事為於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及香港聯交所披露之權益或淡倉之公司之董事或僱員。

4. 競爭權益

於最後實際可行日期，本公司董事及其各自的緊密聯繫人（定義見香港上市規則）概無於直接或間接與本集團的業務有競爭或可能有競爭的業務中擁有任何權益，亦概無與或可能與本集團有任何利益衝突。

5. 董事所持資產及重大合約權益

於最後實際可行日期，概無董事於本集團任何成員公司自2024年12月31日（本集團最近期刊發的經審核綜合財務報表的編製日期）以來所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

概無董事於當中擁有重大權益且對本集團業務而言屬重要的合約或安排於最後實際可行日期仍然存續。

6. 重大不利變動

於最後實際可行日期，就董事所知，本集團自2024年12月31日（本集團最近期刊發的經審核綜合財務報表的編製日期）以來其財務或經營狀況無任何重大不利變動。

7. 董事服務合約

於最後實際可行日期，本公司董事概無與本集團任何成員公司訂立或擬訂立並非於一年內到期或僱主不可於一年內無須作出賠償（法定賠償除外）而終止之任何服務合約。

8. 重大訴訟

於最後實際可行日期，本集團各成員公司概無涉及任何重大之訴訟或索償，且本集團任何成員公司概無任何尚無了結或威脅提起或針對本集團任何成員公司的重大訴訟或索償。

9. 重大合約

除下文所披露者外，本集團任何成員公司於最後實際可行日期前兩年內，概無訂立任何重大合約（即非於本集團成員公司日常業務過程中訂立或擬訂立的合約）：

(a) 股份轉讓協議；及

(b) 本公司與安徽省交通控股集團有限公司（即本公司控股股東）於2024年12月31日訂立之收購協議，據此，本公司有條件同意向安徽省交通控股集團有限公司收購安徽省阜周高速公路有限公司及安徽省泗許高速公路有限公司之100%股權，以及安徽省泗許高速公路有限公司之全部股權權益，總代價為人民幣4,770,800,000元，由本公司支付予安徽省交通控股集團有限公司，詳情載於本公司日期為2025年2月10日的通函。

10. 專家及同意書

以下為曾給予意見或建議(載於本通函)的專家的資格：

名稱	資格
安永會計師事務所	執業會計師

於最後實際可行日期，安永會計師事務所：

- (a) 概無直接或間接於本集團任何成員公司中擁有任何股權，亦無擁有認購或提名他人認購本集團任何成員公司證券的權利(無論在法律上是否可予行使)；及
- (b) 概無於自2024年12月31日(即本集團最近期刊發的經審核綜合財務報表的編製日期)以來本集團任何成員公司所收購或出售或租賃或擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接利益。

安永會計師事務所已就本通函的刊發發出同意書，同意以本通函所載形式及涵義載入其函件及／或引述其名稱，且確認迄今並無撤回其同意書。

11. 一般資料

- (a) 本公司的公司秘書為簡雪良女士。簡女士為香港會計師公會會員，亦為中國註冊會計師協會會員。
- (b) 本公司註冊辦事處位於中國安徽省合肥市望江西路520號。本公司總辦事處及香港主要營業地點位於香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓。本公司的H股股份過戶登記分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖。
- (c) 本通函以英文及中文編製。本通函的中英文本如有歧義，概以英文文本為準。

12. 展示文件

下列文件的副本將於本通函刊發日期起計14日內於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://www.anhui-expressway.net>)登載：

- (a) 股份轉讓協議；
- (b) 安永會計師事務所就本集團未經審核備考財務資料所出具之報告，其全文載於本通函附錄四；及
- (c) 本附錄題為「專家及同意書」一段所提述的同意書。



安徽皖通高速公路股份有限公司
ANHUI EXPRESSWAY COMPANY LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份編號：995)

臨時股東會通告

茲通告安徽皖通高速公路股份有限公司（「本公司」）謹訂於2025年12月30日（星期二）下午二時三十分在中國安徽省合肥市望江西路520號本公司會議室舉行臨時股東會（「臨時股東會」）。除另有指明外，本通告所用詞彙與本公司日期為2025年12月8日的通函所界定者具有相同涵義。

本公司將舉行臨時股東會以考慮及酌情通過以下決議案為本公司普通決議案：

普通決議案

1. (a) 批准、追認及確認本公司與山東高速集團有限公司於2025年10月21日訂立之股份轉讓協議及其項下擬進行的交易；及
- (b) 授權任何一名或多名董事在彼等可能酌情認為屬必要、適宜或權宜之情況下，簽署、蓋章、簽立及交付所有有關文件及契據，並採取所有有關行動、事項及事宜，以使股份轉讓協議及其項下擬進行的交易生效及／或落實。

承董事會命

安徽皖通高速公路股份有限公司

公司秘書

簡雪艮

中國安徽省合肥市
2025年12月8日

截止本通告日，本公司董事會成員包括執行董事汪小文（主席）、余泳、陳季平及吳長明；非執行董事楊旭東及楊建國；以及獨立非執行董事章劍平、盧太平及趙建莉。

附註：

I. 會議出席對象

凡於2025年12月23日（星期二）收市時持有本公司股份，並登記在冊的本公司股東，均有權出席臨時股東會。

II. 委託代理人

1. 凡有權出席臨時股東會並有表決權的股東均有權以書面形式委託一位或多位人士（不論該人士是否是股東）作為其股東代理人，出席臨時股東會和投票。填妥及交回授權委託書後，股東代理人可出席臨時股東會，並可於會上投票。委託超過一名代理人的股東，其代理人只能在以投票方式表決有關決議案時行使表決權。

2. 股東須以書面形式委託代理人，由委託人簽署或由委託人以書面形式委託的代理人簽署。如果該委託書由委託人授權他人簽署，則授權他人簽署的授權書或其他授權文件須經公證。經過公證的授權書或其他授權文件和委託書須在臨時股東會舉行開始二十四小時前（即2025年12月29日（星期一）下午二時三十分前）送達（就A股股東而言）本公司的註冊地址（地址為中國安徽合肥市望江西路520號）或（就H股股東而言）本公司H股股份登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓），方為有效。

III. 預計臨時股東會需時半天。股東或其代理人出席臨時股東會，食宿及交通費用自理。

IV. 本公司將於2025年12月23日（星期二）至2025年12月30日（星期二）（首尾兩日包括在內）暫停辦理H股股份過戶手續。H股股東如欲出席臨時股東會，須於2025年12月22日（星期一）下午4時30分或以前將過戶文件、股票交回本公司H股過戶登記處，即香港中央證券登記有限公司。

香港H股過戶登記處地址：

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至1716號舖

V. 本公司辦公地址：中國安徽省合肥市望江西路520號

聯繫電話：86-551-65338697、63738923、63738922、63738989

傳真：86-551-65338696

聯繫人：吳長明、丁瑜

VI. 投票注意事項

1. 本次臨時股東會所採用的表決方式是現場投票(適用於H股股東及A股股東)和網絡投票(只適用於A股股東)相結合的方式。網絡投票的系統、起止日期和投票時間如下：

網絡投票系統：上海證券交易所股東會網絡投票系統

網絡投票起止期限：自2025年12月30日至2025年12月30日

通過上海證券交易所網絡投票系統投票平台的投票時間為臨時股東會召開當日的交易時間段，即9:15–9:25、9:30–11:30、13:00–15:00；通過互聯網投票平台的投票時間為臨時股東會召開當日的9:15–15:00。

2. 融資融券、轉融通、約定購回業務賬戶和滬股通投資者的投票，應按照《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》等有關規定及其他相關法規執行。
3. 本公司A股股東通過上海證券交易所股東會網絡投票系統行使表決權的，既可以登陸交易系統投票平台(通過指定交易的證券公司交易終端)進行投票，也可以登陸互聯網投票平台(網址：vote.sseinfo.com)進行投票。首次登陸互聯網投票平台進行投票的投資者需要完成股東身份認證。具體操作請見互聯網投票平台網站說明。
4. 本公司A股股東可通過上海證券交易所股東會網絡投票系統行使表決權，如果其擁有多個股東賬戶，可以使用持有公司股票的任一股東賬戶參加網路投票。投票後，視為其全部股東賬戶下的相同類別普通股均已分別投出同一意見的表決票。
5. 就A股股東而言，同一表決權通過現場、上海證券交易所網路投票平台或其他方式重複進行表決的，以第一次投票結果為準。
6. 如採用網絡投票，股東對所有議案均表決完畢才能提交。