山东高速股份有限公司关于召开 2025年第三季度业绩说明会的公告 其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

会议召开时间:2025年11月27日(星期四)10:00-11:00

会议召开时间: 2025年11月27日(星朝四)10:00-11:00 会议召开为点: 上海证券交易所上距路值中心(网站) thtps://roadshow.sseinfo.com/) 会议召开方式: 上证路演中心网络互动:投资者可于2025年11月20日(星期四)至11月26日(星期三)16:00 前登录上证路演中心网站百页点击"提问预证集"栏目或通过公司邮箱 sdhs@sdecl.com.cn 进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。 山东高速股份有限公司(以下简称"公司")已于2025年10月31日发布公司2025年第三季度报告,为便于广大投资者更全面深入地了解公司2025年第三季度经营成果、财务状况,公司计划于2025年11月27日(星期四)10:00-11:00举行2025年第三季度处绩说明会,就投资者关心的问题进行交流。 一 语明金素则

二、说明会召开的时间、地点

(一)会议召开时间;2025年11月27日(星期四)10:00-11:00 (二)会议召开地点;上证路演中心 (三)会议召开方式;上证路演中心网络互动

二、多別人以 上市公司参会人员:公司董事长傅柏先先生、副董事长兼总经理王昊先生、独立董事王暉先生、总 会计师周亮先生、董事会秘书隋荣昌先生(如有特殊情况,参会人员将可能进行调整)。

(一)投资者可在2025年11月27日(星期四)10:00-11:00,通过互联网登录上证路演中心(https://dshow.sseinfo.com/),在线参与本次业绩说明会,公司将及时回答投资者的提问。 (二)投资者可于2025年11月20日(星期四)至11月26日(星期三)16:00前登录上证路演中心网

站首页,点击"提问预征集"栏目(https://roadshow.sseinfo.com/preCallOa),根据活动时间,选中本次活动 或通过公司邮箱sdhs@sdecl.com.cn向公司提问,公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回

五、联系人及咨询办法

五、歌水八及晉刊9/7年 联系和此: 山东省济南市历下区奥体中路 5006 号 联系人: 张超群 联系电话: 86-531-89260052 公司传真: 86-531-89260050 公司邮箱: sdhs@sdecl.com.cn

八、共心中央 本次投资者说明会召开后,投资者可以通过上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/)查看本次 投资者说明会的召开情况及主要内容。

山东高速股份有限公司

证券代码:600350 证券简称:山东高速 公告编号:2025-073

山东高速股份有限公司 第六届董事会第八十次会议决议公告

本公司重事会及全体重事保证公告内容不 内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。 内容的真实性。推确性和完整性承担法律责任。 山东高速取份有限公司(以下简称"公司")第六届董事会第八十次会议于2025年10月30日在公司22楼会议室以现场会议与通讯表决结合的方式召开,会议通知于2025年10月20日以专人送达及电子邮件方式发出。本次会议应到董事11人、实到董事11人。公司高级管理人员以及相关部门负责人列席了会议。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。

会议审议并通过了以下决议; 一、会议以11票同意(0票反对(0票弃权,审议通过了《2025年第二季度总经理工作报告》。 二、会议以11票同意(0票反对(0票标及,审议通过了《2025年第三季度报告》,并决定将该报告按 照有关规定及程序在中国证监会指定的网站及媒体及时予以披露。

用大规定及帕牙在中国电监会相定的网络及媒体发的了它权媒体。 本议案经公司董事会审计多景会审议。同意提交公司董事会审订。 具体内容详见公司于同日披露的《山东高速股份有限公司2025年第三季度报告》。 三、会议以11 聚同意 0.聚反对 0.聚弃权,审议通过了关于修订(董事会议事清单)的议案。 四、会议以11 聚同意 0.聚反对 0.聚弃权,申议通过了关于修订(南部审计监督管理办法)的议案。 本议案经公司董事会审计委员会审议通过,同意提交公司董事会审议。 具体内容详见公司于同日披露的《内部审计监督管理办法》。

特此公告。 山东高速股份有限公司董事会

2025年10月31日

证券代码:600350

山东高速股份有限公司 2025年第三季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不 其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。 生陈述或者重大遗漏,并对 重要内容提示:

金元 (1947年) 1947年) 1947

财务信息的真实、准确、完整。 第三季度财务报表是否经审计

□是 √否 一、主要财务数据

(一) 主要会计数据和财务指标

单位:元 市种:人民市				
项目	本报告期	本报告期比上 年同期增减变	年初至报告期末	年初至报告期末比 上年同期増减変动
		动幅度(%)		幅度(%)
营业收入	6,102,292,072.20	-21.41	16,841,133,292.94	-15.38
利润总额	1,515,094,961.79	2.06	4,298,690,327.53	2.78
归属于上市公司股东的净利润	923,131,824.13	4.52	2,619,001,648.12	4.11
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	884,605,379.13	2.82	2,551,718,879.63	5.83
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	5,036,460,366.86	7.68
基本每股收益(元/股)	0.161	5.92	0.454	5.83
稀释每股收益(元/股)	0.161	5.92	0.454	5.83
加权平均净资产收益率(%)	2.63	-0.06	7.31	0.16
	本报告期末		:年度末	本报告期末比上年 度末増减变动幅度
	,,,,,,,			(%)
总资产	162,946,608,868.09	161,68	7,852,769.53	0.78
归属于上市公司股东的所有者 权益	44,587,656,252.15	43,28	7,650,068.96	3.00

太期金額 年初至拐告期末金額

注:"本报告期"指本季度初至本季度末3个月期间,下同。 (二) 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用 单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金額	牛初至报告期末金额	1兄明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值 准备的冲销部分	10,850,363.61	-6,514,606.58	主要为护栏报废损失, 交通新能源公司股权: 让、天星北斗公司不 纳入合并范围所致
计人当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照确定 的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府 补助除外	21,644,976.99	54,103,827.24	主要为建设补偿款及 类奖励补助
余同公司正常经营业务相关的有效套期保值 业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债 □生的公允价值变动损益以及处置金融资产 和金融负债产生的损益	3,405,251.49	20,012,789.28	主要为结构化存款利
十入当期损益的对非金融企业收取的资金占 用费			
委托他人投资或管理资产的损益 对外委托贷款取得的损益			
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各 项资产损失			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		4,221,359.44	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资 成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨 认净资产公允价值产生的收益			
司一控制下企业合并产生的子公司期初至合 并日的当期净损益			
非货币性资产交换损益 债务重组损益			
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次 性费用,如安置职工的支出等			
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益 产生的一次性影响			
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份 支付费用			
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后, 应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房 地产公允价值变动产生的损益			
交易价格显失公允的交易产生的收益 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的			
损益 受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出 其他符合非经常性损益定义的损益项目	27.582.521.16	41.926.161.07	主要为路赔收人等
具他付合非经常性损益定义的损益项目 减;所得税影响额	13,833,867,90	25,742,522,31	工安万ा增収入等
少数股东权益影响额(税后)	11,122,800.35	20,724,239,65	
合计	38,526,445,00	67,282,768,49	

□适用 √不适用 (三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因 □适用 √不适用

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

报告期末普通股股东总数	44,925	报告期末表决权				0
	前10夕股东	寺股情况(不含通过	(如有) 法融通出任	共股(公)		
	B0 10 7 10 X 7 11	VILLING CO. I - LI MENS		共方方四年	质押、板	记或冻结情况
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例 (%)	条件股份数量	股份状态	数量
山东高速集团有限公司	国有法人	3,411,626,859	70.57	0	后押	977,000,000
習商局公路网络科技控股股份有 限公司	国有法人	783,613,507	16.21	0	无	<i>>777,000,000</i>
招商银行股份有限公司—上证红 利交易型开放式指数证券投资基 金	其他	38,067,055	0.79	0	无	
中国建设银行股份有限公司—华 秦柏瑞中证红利低波动交易型开 放式指数证券投资基金	其他	37,462,214	0.77	0	无	
中国农业银行股份有限公司-南 方标普中国A股大盘红利低波50 交易型开放式指数证券投资基金		23,530,300	0.49	0	无	
中泰证券股份有限公司 香港中央结算有限公司	其他 其他	19,174,958	0.40	0	质押	7,884,959
中国太平洋人寿保险股份有限公司—中国太平洋人寿股票红利型 产品(寿自营)委托投资(长江养 老)	其他	16,681,134	0.35	0	无	
中国国际金融股份有限公司中国银河证券股份有限公司	其他	11,137,804	0.23	0	质押	10,643,064
中国银河证券股份有限公司	其他	10,450,100	0.22	0	质押	5,700,000
		股东持股情况(不		四出借股份)	股份种类	及数量
股东名称	持有尤	限售条件流通股的	奴量	股份种类		数量
山东高速集团有限公司		3,411,626,859		人民币普遍股	3,	411,626,859
招商局公路网络科技控股股份有 限公司		783,613,507		人民币普遍 股	1	783,613,507
招商银行股份有限公司―上证红 利交易型开放式指数证券投资基 金		38,067,055		人民币普 ii 股	重	38,067,055
中国建设银行股份有限公司—华 秦柏瑞中证红利低波动交易型开 放式指数证券投资基金		37,462,214		人民币普遍股	Ť.	37,462,214
中国农业银行股份有限公司-南 方标普中国A股大盘红利低波50 交易型开放式指数证券投资基金		23,530,300		人民币普通 股		23,530,300
中泰证券股份有限公司		19,174,958		人民币普遍 股		19,174,958
香港中央结算有限公司		16,681,134		人民币普ii 股	1	16,681,134
中国太平洋人寿保险股份有限公司—中国太平洋人寿保票红利型 可—中国太平洋人寿股票红利型 产品(寿自营)委托投资(长江养 老)		13,759,800		人民币普遍 股	垂	13,759,800
中国国际金融股份有限公司		11,137,804		人民币普遍股	Ð	11,137,804
中国银河证券股份有限公司		10,450,100		人民币普 股		10,450,100
上述股东关联关系或一致行动的 说明		と 未是否存在关联	关系或属于 关系		购管理办 法	生》规定的一致
前10名股东及前10名无限售股 东参与融资融券及转融通业务情 况说明(如有)			无			

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息 ✓适用 □不适用

(一)2025年三季度经营情况

2025 年第三季度、公司实现营业收入61.02亿元,归属于上市公司股东的净利润9.23亿元,同比增加4.53%。年初至本报告期末,实现营业收入168.41亿元,归属于上市公司股东的净利润26.19亿元。 1.路桥运营方面 路桥运营方面实现质效双升。一是推广集约化运营模式,在前期试点基础上,完成省内外21组

"辅站不驻站"模式及86个收费站集纷化模式推广"予约成本441万元。己是强化步略在下营经强化重点路段、站点管控,通过增设临时驻点、划定重点巡控区域等方式,保证重要节点的道路安全畅通,全天候通行率达99.94%。三是强化超多车道复合交通组织设计、初步构建齐济段12车道智慧运营体 系。四是紧抓署期旅游市遇、联合文旅游门等,推出优惠套餐及特色路线、提炼"走高速,游方精"等12 项文旅典型案例。五是开展定制服务推广活动,走访重点企业精准对接需求,优化证件核验、检查放 行等流程。六是运营管理对外输出迈出实质一步,成功中标套尔河精大桥托管项目。 2025年前三季度实现通行赞收、78.77亿元,同比增加 4.08%。各路段于报告期内的基本运营数

据如下: 单位:万元,币种:人民币

路段名称	2025年	2024年	增加额	变动比例	情况
Named and a state of the state o	前三季度	前三季度			说明
济青高速	248,128.51	244,463.60	3,664.91	1.50%	
京台高速相关路段	148,571.85	161,386.50	-12,814.65	-7.94%	
济莱高速	41,930.23	40,849.87	1,080.36	2.64%	
G104国道泰曲段	1,405.54	1,428.42	-22.88	-1.60%	
许昌-禹州高速公路	9,735.93	10,135.41	-399.48	-3.94%	
威海-乳山高速公路	12,812.60	11,571.50	1,241.10	10.73%	(1)
济南黄河二桥	33,753.48	33,186.67	566.81	1.71%	
潍莱高速	1.07	32,622.04	-32,620.97	-100.00%	(2)
湖南衡邵高速	21,002.53	21,524.38	-521.85	-2.42%	
利津黄河公路大桥	3,244.58	4,909.44	-1,664.86	-33.91%	(3)
河南济晋高速	11,112.00	10,122.66	989.34	9.77%	(4)
湖北武荆高速	88,630.56	82,538.85	6,091.71	7.38%	
四川泸渝高速	22,766.58	24,004.91	-1,238.33	-5.16%	
河南菏宝路	9,465.83	0	9,465.83	/	
济菏高速	101,559.22	36,455.34	65,103.88	178.59%	(5)
德上高速	30,528.85	37,754.12	-7,225.27	-19.14%	(6)
莘南高速	3,065.05	3,911.94	-846.89	-21.65%	(6)
总计	787,714.41	756,865.64	30,848.77	4.08%	

比数据为原始计算保留的位小数得来,装中数据最级差异系四合五人造成。
(1)咸海-乳山高速公路通行费收入变化主要因第三季度旅游季,叠加维莱路半幅封闭施工,引起

(2)潍菜高速于2024年10月18日停止收费,进行改扩建,报告期内收入为前期拆账收入延迟到

(3)利津黄河大桥通行费收入变化主要由于平行路段分流导致。

(4)济晋高速通行费收入变化主要由于周边道路限行,货车绕行济晋高速导致。 (5)济菏高速于2024年12月20日12时起全线恢复双向通行,同比时期正在进行改扩建。 (6)德上高速和莘南高速通行费收入变化主要是由于国道路域环境优化,济菏高速通车小幅分流

2.投资业务方面

2025年前三季度,公司实现投资收益9.72亿元,同比增加0.64%。其中权益法核算的长期股权投资收益6.47亿元,处置长期股权投资产生的投资收益减少0.03亿元,交易性金融资产在持有期间的投资收益0.34亿元,债权投资在持有期间取得的利息收入2.95亿元,具体投资收益组成如。具体投资收

III.3EL/AZ/3H :				
单位:万元 币种:人民币				
项目	2025年	2024年	变动	变动
坝日	前三季度	前三季度	金额	比例
权益法核算的长期股权投资收益	64,674.18	58,965.66	5,708.52	9.68%
其中:威海商行(9677.HK)	18,870.35	17,226.26	1,644.09	9.54%
东兴证券(601198.SH)	4,557.25	3,208.24	1,349.01	42.05%
粤高速 A(000429.SZ)	13,576.16	10,741.65	2,834.51	26.39%
福龙马(603686.SH)	698.84	705.39	-6.56	-0.93%
齐南畅赢交通基础设施投资基金合伙企业(有	15 450 25	10.004.44	2 115 07	10.220
限合伙)	15,459.37	18,904.44	-3,445.07	-18.22%
山东省高速养护集团有限公司	4,179.52	2,989.26	1,190.25	39.82%
处置长期股权投资产生的投资收益	-278.73	3,249.42	-3,528.14	-108.58%
其中:粤高速A(000429.SZ)	0	2,000.76	-2,000.76	-100.00%
山东旗帜信息有限公司	0	1,248.66	-1,248.66	-100.00%
山东天星北斗信息科技有限公司	-142.57	0	-142.57	/
山东交通新能源科技有限公司	-136.15	0	-136.15	/
交易性金融资产在持有期间的投资收益	3,380.27	2,876.86	503.41	17.50%
债权投资在持有期间取得的利息收入	29,473.41	31,541.40	-2,067.99	-6.56%
投资收益合计	97,249.12	96,633.33	615.79	0.64%

注:本表数据为原始数据将元换算为万元并保留两位小数得来,变对比例数据为原始计算保留两位小数得来,表中数据尾数差异系四舍五人造成。

2025年前三季度,轨道交通累计实现营业收入39.53亿元,同比增长11.82%,净利润3.29亿元,同比增长0.3%。一是铁路运量提高,累计完成运量8705.5万吨;二是货源营销卓有成效,通过开展联合营销、阶梯运价、量价互保、多式联运等方式,成功开发新货源,重启旧货源;三是创新运输服务模式, 大力推行物流总包、运贸一体化服务,累计签订合同38项,实现收入7亿元;四是巩固拓展轨道板市场,签订济枣高铁9.67万块轨道板合作协议,五是中标龙烟铁路混凝土管片供应项目,合同额6190万元,实现混凝土管片业务"零的突破",大是深度参与高铁,高速增松切目供应。前三季度累计中标会额达到4.7亿元;七是加快拓展国际业务,前三季度累计完成轨枕出口额1.04亿元,中标塞尔维亚铁路平

交道口改造等项目。
2.2齐鲁高速
2025年前三季度,齐鲁高速实现营业收入17.74亿元,同比下降61.58%,主要由于建造业务收入下降导致,其中高速公路通行费收入为13.52亿元(含税),同比上升73.00%,净利润3.47亿元,同比下降11.71%,由于济南高速改扩建完工投入使用后,折旧掉销及财务成本增加。济南高速通行费收入约为人民币10.16亿元,同比上升78.50%,主要是由于济南高速放扩建自2024年12月20日起结束,济南高速从双向四车道增加至双向八车道、主线以及所辖收费站全部正常通行,导致济南高速通行量同比增加。德上及睾南高速通行费收入为3.36亿元,同比减少19.37%,主要因济南高速改扩建完成恢复通车以及国省道对货车的分流影响,造成一定程度通行量的减少。
2.3信息集团
2025年前三季度,信息集团实现营业收入24.37亿元,同比下降2.32%,净利润1.67亿元,同比增

2025年前三季度,信息集团实现营业收入24.37亿元,同比下降2.32%,净利润1.67亿元,同比增 及25年前三字度, 這思來因失观當並吸入 24.3/1亿元, 同几下降 2.3%。 (中利南 1.6/1亿元, 同几中年 15.97%。 智慧交通核块成功中标高速集团 2025年电电专项, 庆章高速公路村电、某部队电源设备 及机柜采购等项目; 智慧城市板块持续跟进某部队计算机设备及软件, 信息系统集成实施服务等项目, 成功中标 SBS 拉链盖加拉公司 广房配套项目; 智慧政企板块稳步推进山东省交通下智慧大脑。新强交投大数程平台、内蒙古智慧大脑等重点项目; 完成推广烟台和场等 9处智慧云收费站。 科技创新方面, 信息集团成功研制 4款自主可控核心产品。 2项产品获第九批山东省首版次高端软件产品认定,权属单位 2项产品获25年度山东省首台(套)技术装备产品认定。

5.里点工程方面 在建工程方面,京台高速齐济段改扩建项目完成第一阶段交通转序;816荣潍高速公路莱阳至潍 坊段改扩建工程项目地方段实现全封闭施工;G220东深线东营南王村至滨州界段改建工程启动秋季 劳动竞赛,聚焦关键线路加快建设进度。 单位、亿元 元种、人民币

中世:1亿月日村				
项目	批复概算	2025 年第三季度投 入金额	累计投入金 额	备注(改扩建进展)
京台高速齐河至济南 段改扩建工程	86.09	0.15		累计完成路基工程97.5%,路面工程91%,桥 梁工程98.1%,交安工程91.5%,绿化工程 89%,房建工程57%,机电工程50%。
816 荣潍高速公路莱 阳至潍坊段改扩建工 程项目		3.17	10.13	累计完成路基工程 16.10%, 桥梁工程 13.21%,路面工程2.27%。
G220东深线东营南王 村至滨州界段改扩建 丁程		1.43		G220东深线东营南王村至滨州界段改扩建 工程主体工程截止9月底累计完成42.8%, 路基工程30.3% 基础工程40.8%

四、季度财务报表 (一) 审计意见类型

2025年9月30日

副单位,山东高速股份有限公司

项目	2025年9月30日	2024年12月31日
货币资金	流动资产: 2,149,381,097.61	2,763,080,903.65
结算备付金		
拆出资金 交易性金融资产 衍生金融资产	923,278,898.86	784,278,898.86
衍生金融资产		
应收票据 应收帐款	239,192,180.22 4,020,263,789.61	305,607,494.03 3,097,345,459.57
应收款项融资 预付款项	21,190,732.04	139,045,333.54
预付款项 应收保费	721,313,890.39	502,198,887.10
应收分保账款		
应收分保合同准备金	4,393,922,736.12	3,905,575,116.89
其他应收款 其中:应收利息		
应收股利	348,116,606.88	344,327,788.45
买人返售金融资产 存货	1,266,473,388.03	896,442,689.56
其中:数据资源 合同资产		4,319,824,873,49
持有待售资产	5,304,741,539.99	4,319,824,873.49
一年内到期的非流动资产	2,389,929,462.16	2,876,547,672.24
其他流动资产 流动资产合计	4,229,735,711.39 25,659,423,426.42	4,679,878,935.63 24,269,826,264.56
	非流动资产:	,,020,201100
发放贷款和垫款 债权投资	3,903,797,055.92	3,578,140,685.89
债权投资 其他债权投资		
长期应收款 长期股权投资	240,213,991.98 16,924,246,900.61	480,427,983.90 16,718,350,724.40
其他权益工具投资	474,028,804.83	478,033,477.39
其他非流动金融资产	1,080,495,817.04	1,081,459,649.50
投资性房地产 固定资产	1,627,521,993.00 12,720,113,261.25	1,773,384,278.67 13,547,479,237.18
在建工程	1,335,949,842.79	1,056,305,912.70
生产性生物资产 油气资产		
油气资产 使用权资产 无形资产	556,731,271.27	426,762,120.82
无形资产 其中:数据资源	82,130,544,515.82 2,107,907.54	82,530,216,012.85 2,580,164.90
开发支出	2,101,701,07	2,200,107.20
其中:数据资源 商誉	361,131,042.33	361.131.042.33
长期待摊费用	75,582,954.81	93,061,859.63
递延 所得税资产	1,258,499,197.01	1,240,537,133.89
其他非流动资产 非流动资产合计	14,598,328,793.01 137,287,185,441.67	14,052,736,385.82 137,418,026,504.97
资产总计	162,946,608,868.09	161,687,852,769.53
短期借款	流动负债: 4,110,146,814.08	2,992,150,019.95
向中央银行借款 拆入资金		
拆人资金 交易性金融负债		
衍生金融负债	502.007.212.22	540,000,000
应付票据 应付账款	503,994,713.79 16,318,596,691.00	549,988,282.06 17,282,283,367.05
预收款项	99,183,015.50	46,072,262.40
合同负债 卖出回购金融资产款	686,195,037.07	515,094,860.22
吸收存款及同业存放 代理买卖证券款		
代理头卖证券款 代理承销证券款		
应付职工薪酬	141,006,772.66	222,617,337.73
应交税费 其他应付款	562,925,454.61 6,636,576,762.33	556,776,303.44 5,182,383,359.40
其他应付款 其中:应付利息		
应付股利	1,770,060,393.07	261,937,541.22
应付手续费及佣金 应付分保账款 持有待售负债		
	((00 40"	/ (nn
一年内到期的非流动负债 其他流动负债	6,633,429,254.20 1,327,251,658.30	6,600,205,780.67 3,292,238,628.91
流动负债合计	37,019,306,173.54	37,239,810,201.83
保险合同准备金	非流动负债:	
长期借款	54,328,549,747.21	53,732,286,472.27
应付债券 其中:优先股	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
来中:ル元版 永续债 租赁负债		
租赁负债 长期应付款	318,145,025.59	200,066,410.23 1,860,158,016.36
长期应付职工薪酬	1,011,061,680.39 235,774,252.47	1,860,158,016.36 243,591,423.25
预计负债 递延收益	338,138,313.29	322,176,327.35
進延收益 递延所得税负债	2,351,290,229.37 2,405,113,469.78	2,344,570,926.09 2,432,152,478.14
其他非流动负债	46,045.42	17,108,019.19
非流动负债合计 负债合计	66,988,118,763.52 104,007,424,937.06	67,152,110,072.88 104,391,920,274.71
所有者	肾权益(或股东权益):	
实收资本(或股本)	4,834,570,825.00	4,852,081,025.00
其他权益工具 其中:优先股	15,000,000,000.00	13,500,000,000.00
永续债	15,000,000,000.00	13,500,000,000.00
资本公积 减:库存股	527,457,516.78	574,713,019.17
其他综合收益	27,751,613.51	198,228,688.02
专项储备	95,936,141.75 2,821,936,553.15	101,421,651.98 2,951,190,150.74
盈余公积 一般风险准备		
未分配利润	21,280,003,601.96	21,110,015,534.05
	21,280,003,601.96 44,587,656,252.15 14,351,527,678.88	21,110,015,534.05 43,287,650,068.96 14,008,282,425.86 57,295,932,494.82

编制单位:山东高速股份有限公司 单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
一、营业总收入	16,841,133,292.94	19,901,493,629.94
其中:营业收入	16,841,133,292.94	19,901,493,629.94
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	13,506,274,745.86	16,681,216,096.06
其中:营业成本	11,244,704,632.74	14,365,499,535.19
利息支出		
手续费及佣金支出 退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	111,773,550.99	105,154,878.91
销售费用	38,272,035.75	46,879,702.22
管理费用	616,528,667.32	671,558,762.33
研发费用	272,218,716.00	300,684,402.22
资产	1,222,777,143.06	1,191,438,815.19
其中:利息费用	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
投资收益(损失以"-"号填列)	972,491,234.45	966,333,301.69
其中:对联营企业和合营企业的投资收益 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	646,741,762.24	589,656,598.11
汇兑收益(损失以"-"号填列)		
净敞口套期收益(损失以"-"号填列)		
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		
信用减值损失(损失以"-"号填列)	-58,476,187.08	-71,300,276.85
资产减值损失(损失以"-"号填列)	-44,766,963.61	-55,216,623.77
资产处置收益(损失以"-"号填列)	13,741,240.76	16,507.63
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	4,273,379,614.70	4,149,369,713.65
加:营业外收入	44,918,544.90	36,618,299.27
减:营业外支出	19,607,832.07	3,394,760.43
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	4,298,690,327.53	4,182,593,252.49
减:所得税费用	1,034,411,531.77	998,404,962.82
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	3,264,278,795.76	3,184,188,289.67
()按经营持续性分类	
		3,184,188,289.67
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	3,264,278,795.76	
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列)		
2.終止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二)按所有权归属分类	
2.終止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二)按所有权归属分类	2,515,541,219.55
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二 属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号埠)按所有权归属分类	2,515,541,219.55 668,647,070.12
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二 属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填 列))按所有权归属分类 2,619,001,648.12	
 2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东搬益(净亏损以"-"号填列) 六.其他综合收益的税后净额 约用属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 	按所有权归属分类 2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06	668,647,070.12
 终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号域列) 少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 9月属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 	2,619,001,648.12 645,277,147,64 -172,439,364.06 -170,477,074.51	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号域列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 归属母公司所有者的其他综合收益的税后消	按所有权归属分类 2,619,001,648.12 645,277,147.64 —172,439,364.06	668,647,070.12 120,938,636.93
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二 属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 1.不能重分类进根益的其他综合收益 (1)重新计量设定受益计划变动额	2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 1.不能重分类进损益的其他综合收益 (1)重新计量投资查益计划变效额 (2)权益法下不能转损益的其他综合收益	技術有权用属分类 2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二 属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 1.不能重分类进损益的其他综合收益 (1)重新计量设定变益计划变动额 (2)收益法下不能转损益的其他综合收益 (3)其他权益工具投资公允价值变动	2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六.其他综合收益的稅后净额 9月属母公司所有者的其他综合收益的稅后净额 1.不能重分类进损益的其他综合收益 (1)重新计量设定受益计划变动额 (2)权益法下不能判损益的其他综合收益 (3)其他权益工列。	投所有权用風分类 2,619,001,648.12 645,277,147,64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00
2.終止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 1.不能重分类进损益的其他综合收益 (1)重新计量设定受益计划变动额 (2)权益法下不能转损益的其他综合收益 (3)其他权益工具免充价值变动 4(全企业自身信用风险公允价值变动 2.将重分类进损益的其他综合收益	対数所有収用値分类 2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01 -185,884,290.19	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 但国母公司所有者的其他综合收益的税后净额 (1)重新计量设定受益计划变动额 (2)权益法下不能转损益的其他综合收益 (3)准使权益工具投资公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动	投所有权用風分类 2,619,001,648.12 645,277,147,64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 1.不能重分类进损益的其他综合收益 (1)重新计量设定受益计型变力熵 (2)权益法下不能转损益的其他综合收益 (3)其他权益工具投资公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 (4)控业自身信用风险公允价值变动 (1)权益法下可转责益的其他综合收益 (1)权益法下可转责益的其他综合收益 (2)其他倾权投资公允价值变动	対数所有収用値分类 2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01 -185,884,290.19	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 1.不能重分类进损益的其他综合收益 (1)重新计量设定受益计型变力熵 (2)权益法下不能转损益的其他综合收益 (3)其他权益工具投资公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 (4)控业自身信用风险公允价值变动 (1)权益法下可转责益的其他综合收益 (1)权益法下可转责益的其他综合收益 (2)其他倾权投资公允价值变动	対数所有収用値分类 2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01 -185,884,290.19	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 9月属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 (1.不能重分类进损益的其他综合收益 (1.)重新计量设定受益计划变动物 (2.)权益法于不能对混选的其他综合收益 (3.)其他权益工具投资公允价值变动 (4.)企业自身信用风险公允价值变动 (4.)在股益分类进损益的其他综合收益 (1.)权益法下可转损益的其他综合收益 (2.)其他债权投资公允价值变动 (3.)或融资产重分类计人其他综合收益(0.)	対数所有収用値分类 2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01 -185,884,290.19	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00
2.終止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二 属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 坦属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 1.不能重分类进损益的其他综合收益 (1)重新计量设定受益计划变动额 (2)权益法下不能转损益的其他综合收益 (3)其他权益工具投资公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 2.将重分类进损益的其他综合收益 (1)权益法下可转附益的其他综合收益 (2)其他倾权投资公允价值变动 3)金融资率更分类计人其他综合收益的金额 (4)其他倾权投资信用减值准备	対数所有収用値分类 2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01 -185,884,290.19	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号域列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号域列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号域列) 六、其他综合收益的税后净额 但国居母公司所有者的其他综合收益的税后净额 (1)重新计量设定受益计划变对额 (2)权益法下不能转损益的其他综合收益 (3)其他权益工具投资公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 (1)权益法下可转损益的其他综合收益 (1)权益法下可转损益的其他综合收益 (2)提他陈权投资公允价值变动 (3)建他济及资允价值变动 (4)准他徐权投资信用或值如条 (5)现金流量套期储备	対数所有収用値分类 2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01 -185,884,290.19	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号域列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号域列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号域列) 六、其他综合收益的税后净额 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 (1)重新计量设定受益计划变动物 (2)收益法下不能转损益的其他综合收益 (3)其他权益工具投资公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 (4)推假被开身控制益的其他综合收益 (2)其他债权投资公允价值变动 (5)联查法下申转贴益的连帐合收益 (2)其他债权投资公允价值变动 (5)联查法可等财金的基份。(5)现金流量套期储备 (6)外币财务报表折算差额 (7)其他	対数所有収用値分类 2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01 -185,884,290.19	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号域列) (二属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号域列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号域列) 六、其他综合收益的税后净额 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 (1)重新计量设定受益计划变动物 (2)收益法下不能转损益的其他综合收益 (3)其他权益工具投资公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 (4)推假被开身控制益的其他综合收益 (2)其他债权投资公允价值变动 (5)联查法下申转贴益的连帐合收益 (2)其他债权投资公允价值变动 (5)联查法可等财金的基份。(5)现金流量套期储备 (6)外币财务报表折算差额 (7)其他	2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01 -185,884,290.19 -185,884,290.19	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00 118,730,373.39 118,730,373.39
2.終止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二) 属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 (1)重新计量设定受益计划变动额 (2)权益法下不能转损益的其他综合收益 (3)其他权益工具投资公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 (5)现益法下可转限运的其他综合收益 (1)权益法下可转限运的其他综合收益 (5)现金法量等的关于人其他综合收益 (5)现金法量等的条约。(6)外币财务报表折算差额 (7)其他	2,619,001,648.12 2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01 -185,884,290.19 -185,884,290.19	668,647,070.12 120,938,636,93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00 118,730,373.39 118,730,373.39 -1,686,575.20
2.終止经营俸利润(净亏损以"-"号填列) (二) 属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 但国母公司所有者的其他综合收益的税后净额 (1)重新计量设定党益计划变动额 (2)权益法下不能转损益的其他综合收益 (3)其他权益工具投资公允价值变动 (4)企业自身信用风险公允价值变动 2.将虽分类进损益的其他综合收益 (1)权益法下可转损益的其他综合收益 (2)其他债权投资公允价值变动 (4)定他恢复实公允价值变动 (4)定他情权投资信用或值地综合收益 (5)现金流量套期储备 (6)外币财务报表折算差额 (6)外币财务报表折算差额 (7)投。	2,619,001,648.12 2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01 -185,884,290.19 -185,884,290.19 -1,962,289.55 3,091,839,431.70 2,448,524,573.61 643,314,858.09	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00 118,730,373.39 118,730,373.39 -1,686,575.20 3,305,126,926.60
2.終止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二) 属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 方、其他综合收益的税后净额 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 1.不能重分类进损益的其他综合收益 (1)重新计量设定受益计划变动额 (2)权益法下不能转损益的其他综合收益 (3)其他权益工具按资公允价值变动 2.将重分类进损益的其他综合收益 (1)权益法下可转限益的其他综合收益 (1)权益法下可转限益的其他综合收益 (1)权益法下可转限益的其他综合收益 (1)权益法下可转限益的其他综合收益 (1)权益法下可转限益的其他综合收益 (1)权益法下可转限益的其他综合收益的一个。 (5)现金流量查期储备 (5)现金流量查期储备 (6)外市财务报表折算差额 (7)其他	2,619,001,648.12 2,619,001,648.12 645,277,147,64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01 -185,884,290.19 -185,884,290.19 -185,884,290.19 -1,962,289.55 3,091,839,431.70 2,448,524,573.61 643,314,858.09 八,毎般收益:	668,647,070.12 120,938,636,93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253,74 -1,755,415.00 118,730,373.39 118,730,373.39 -1,686,575,20 3,305,126,926.60 2,638,166,431,68 666,960,494,92
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列) (二) 属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列) 2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列) 六、其他综合收益的税后净额 归国母公司所有者的其他综合收益的税后净额 (1)重新计量设定空盘计划变动额 (2)权益法下不能转损益的其他综合收益 (3)其他权益工具投资公允价值变动 (4)企业自身信用股公允价值变动 (4)企业自身信用股公允价值变动 (2)其他核及设资公允价值变动 (2)其他核投资公允价值变动 (3)虚融法下可转损益的其他综合收益 (2)其他核投投资公允价值变动 (3)虚虚正具投资公允价值变动 (5)现金流量套明储备 (5)现金流量套明储备 (6)外币财务报表折算差额 (7)其他 上综合收益总额 (一)归属于母公司所有者的综合收益总额	2,619,001,648.12 2,619,001,648.12 645,277,147.64 -172,439,364.06 -170,477,074.51 15,407,215.68 17,449,598.69 -2,042,383.01 -185,884,290.19 -185,884,290.19 -1,962,289.55 3,091,839,431.70 2,448,524,573.61 643,314,858.09	668,647,070.12 120,938,636.93 122,625,212.13 3,894,838.74 5,650,253.74 -1,755,415.00 118,730,373.39 118,730,373.39 -1,686,575.20 3,305,126,926.60 2,638,166,431.68

净利润为:0元。 公司负责人:傅柏先 主管会计工作负责人;王昊 总会计师;周亮 会计机构负责人;陈芳

2025年前三季度

2024年前三季度

编制单位:山东高速股份有限公司 单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目

	动产生的现金流量:	15 400 543 100 10
销售商品、提供劳务收到的现金	16,901,390,198.92	15,408,543,190.10
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
収取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	4,803,965.48	31,380,173.39
收到其他与经营活动有关的现金	3,046,050,614.70	2,589,390,188.38
经营活动现金流入小计	19,952,244,779.10	18,029,313,551.87
购买商品、接受劳务支付的现金	9,222,258,799.93	8,644,950,942.70
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,799,791,307.14	1,762,713,532.52
支付的各项税费	1,630,005,737.75	1,406,693,459.51
支付其他与经营活动有关的现金	2,263,728,567.42	1,537,711,375.32
经营活动现金流出小计	14,915,784,412.24	13,352,069,310.05
经营活动产生的现金流量净额	5,036,460,366.86	4,677,244,241.82
	动产生的现金流量:	1
收回投资收到的现金	6,151,417,856.98	5,036,856,940.92
取得投资收益收到的现金	579,119,112.67	656,925,478.86
让置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现 金净额	256,588,358.20	3,378,646.87
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,118,391.93	-32,556,063.57
收到其他与投资活动有关的现金	14,978,654.93	1,307,581.67
投资活动现金流入小计	7,004,222,374.71	5,665,912,584.75
构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现 金	3,637,271,114.05	4,309,898,111.44
投资支付的现金	6,151,577,105.91	4,988,347,433.33
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	9,788,848,219.96	9,298,245,544.77
投资活动产生的现金流量净额	-2,784,625,845.25	-3,632,332,960.02
	动产生的现金流量:	
吸收投资收到的现金	3,513,508,691.02	38,199,512.22
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,759,727.82	7,052,752.14
取得借款收到的现金	18,506,681,505.02	23,196,530,957.56
收到其他与筹资活动有关的现金	100,000,000.00	30,000,000.00
筹资活动现金流人小计	22,120,190,196.04	23,264,730,469.78
偿还债务支付的现金	19,858,216,915.55	19,811,698,205.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,767,952,072.54	4,376,121,657.98
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	154,666,450.23	298,988,720.29
支付其他与筹资活动有关的现金	2,392,202,497.25	655,253,171.69
筹资活动现金流出小计	25,018,371,485.34	24,843,073,034.87
筹资活动产生的现金流量净额	-2,898,181,289.30	-1,578,342,565.09
	-519,598.67	-123,167.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4 1 111	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 五、现金及现金等价物净增加额	-646,866,366.36	-533,554,450.45
	-646,866,366.36 2,538,168,633.46	4,197,763,628.42

母公司资产负债表

项目	2025年9月30日	2024年12月31日
-AH	流动资产:	
货币资金	576,006,814.03	1,411,720,900.48
交易性金融资产	362,278,898.86	362,278,898.86
衍生金融资产		
应收票据	525,301.05	20,000,000.00
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	13,787,940.37	32,228,755.83
其他应收款	12,821,499,201.20	11,645,402,674.17
其中:应收利息	83,760,981.04	
应收股利		
存货		
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	145,000,000.00	285,000,000.00
其他流动资产		
流动资产合计	13,919,098,155.51	13,756,631,229.34
	非流动资产:	
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	32,143,715,203.10	32,229,041,123.84
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	81,763,034.40	84,578,429.43
固定资产	3,156,081,856.25	3,507,801,787.25
在建工程	27,975,670.32	19,934,463.97

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	247,365.61	581,230.24
无形资产	43,143,528,153.39	42,783,042,645.45
其中:数据资源	2,107,907.54	2,580,164.90
开发支出		
其中:数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	783,736,326.17	792,451,187.67
其他非流动资产	444,231,763.83	375,116,677.99
非流动资产合计	79,781,279,373.07	79,792,547,545.84
资产总计	93,700,377,528.58	93,549,178,775.18
	流动负债:	I
短期借款	2,351,910,111.12	831,399,269.44
交易性金融负债		
行生金融负债		
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		
一年内到期的非流动负债	3,889,328,605.13	3,797,483,868.14
其他流动负债	1,005,429,315.06	3,009,550,684.93
流动负债合计	19,084,731,696.90	17,570,100,090.42
长期借款	非流动负债:	26 601 269 724 17
应付债券	26,035,749,241.59 6,000,000,000.00	26,691,368,734.17 6,000,000,000.00
其中:优先股	0,000,000,000.00	0,000,000,000.00
永续债		
租赁负债		
长期应付款	294,000,000.00	1,208,310,475.07
长期应付职工薪酬	184,916,005.49	184,916,005.49
预计负债	258,000,000.00	258,000,000.00
递延收益	1,185,750,900.72	1,210,245,249.01
递延所得税负债	812,243,064.31	812,243,064.31
其他非流动负债		
非流动负债合计	34,770,659,212.11	36,365,083,528.05
负债合计	53,855,390,909.01	53,935,183,618.47
	者权益(或股东权益):	4,852,081,025.00
实收资本(或股本) 其他权益工具	4,834,570,825.00 15,000,000,000.00	
其中:优先股	15,000,000,000.00	13,800,000,000.00
永续债	15,000,000,000.00	13,800,000,000.00
资本公积	1,065,313,228.03	1,240,965,087.68
减:库存股	,,	, ., ., ., ., ., ., ., ., ., ., ., ., .,
其他综合收益	14,859,039.49	183,293,730.99
专项储备		
盈余公积	4,296,596,751.25	4,296,596,751.25
未分配利润	14,633,646,775.80	15,241,058,561.79
所有者权益(或股东权益)合计	39,844,986,619.57	39,613,995,156.71
负债和所有者权益(或股东权益)总计	93,700,377,528.58	93,549,178,775.18
公司负责人:傅柏先 主管会计工作负责	î人:王昊 总会计师:周亮 会	计机构负责人:陈芳

公司负责人:傅柏先 主管会计工作负责人:王昊 总会计师:周亮 会计机构负责人:陈芳 母公司利润表

2025年前三季度

2024年前三季度

2025年1—9月 编制单位:山东高速股份有限公司 单位:元 币种:人民币审计类型:未经审计

项目	(1-9月)	(1-9月)
一、营业收入	6,527,998,441.73	7,389,986,795.5
减:营业成本	3,987,292,828.53	4,843,165,227.6
税金及附加	30,255,757.92	31,076,471.23
销售费用		
管理费用	117,283,490.45	129,170,537.24
研发费用	26,342,086.31	13,577,747.55
财务费用	720,854,076.41	752,315,496.42
其中:利息费用	873,885,628.96	1,010,894,325.5
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
投资收益(损失以"-"号填列)	611,290,728.49	561,934,120.68
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	372,422,947.68	354,284,189.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益(损失以"-"号填列)		
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		
信用减值损失(损失以"-"号填列)	-2,566,794.95	-2,312,321.96
资产减值损失(损失以"-"号填列)		
资产处置收益(损失以"-"号填列)		
二、营业利润(亏损以"-"号填列)	2,278,018,152.79	2,221,345,296.3
加:营业外收入	8,726,476.47	21,907,173.48
减:营业外支出	1,178,131.22	1,432,625.30
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	2,285,566,498.04	2,241,819,844.5
减:所得税费用	463,200,092.90	487,347,731.88
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	1,822,366,405.14	1,754,472,112.6
(一)持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	1,822,366,405.14	1,754,472,112.6
(二)终止经营净利润(净亏损以"-"号填列)		
五、其他综合收益的税后净额	-168,434,691.50	124,134,460.07
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	17,449,598.69	5,523,860.61
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	17,449,598.69	5,523,860.61
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-185,884,290.19	118,610,599.46
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-185,884,290.19	118,610,599.46
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计人其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	1,653,931,713.64	1,878,606,572.7
	二、每股收益:	
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		
公司负责人:傅柏先 主管会计工作负责/	. 王星 总会计师,周亮 会	计机构负责人, 陈芳

单位:元 币种:人民币审计类型:未经审计

项目	2025年前三季度	2024年前三季度
	(1-9月)	(1-9月)
一、经营行	5动产生的现金流量:	
销售商品、提供劳务收到的现金	4,927,117,203.83	5,182,473,865.61
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,826,977,134.39	2,538,606,420.36
经营活动现金流人小计	7,754,094,338.22	7,721,080,285.97
购买商品、接受劳务支付的现金	465,453,064.72	440,354,027.88
支付给职工及为职工支付的现金	827,903,247.33	790,467,013.83
支付的各项税费	686,863,146.32	597,337,540.29
支付其他与经营活动有关的现金	2,393,666,453.97	1,604,138,432.46
经营活动现金流出小计	4,373,885,912.34	3,432,297,014.46
经营活动产生的现金流量净额	3,380,208,425.88	4,288,783,271.51
二、投资行	5动产生的现金流量:	
收回投资收到的现金	4,103,756,287.36	2,625,000,000.00
取得投资收益收到的现金	231,058,470.91	320,045,267.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现	351,321.00	67,231.27
金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流人小计	4,335,166,079.27	2,945,112,499.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现	1,948,732,899.54	1,211,157,489.58
金		
投资支付的现金	3,820,446,464.73	2,982,805,171,66
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,769,179,364.27	4,193,962,661.24
投资活动产生的现金流量净额	-1,434,013,285.00	-1,248,850,162.23
三、筹资流	5动产生的现金流量:	
吸收投资收到的现金	3,506,748,963.20	31,146,760.08
取得借款收到的现金	13,417,500,000.00	16,973,928,417.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流人小计	16,924,248,963.20	17,005,075,177.08
偿还债务支付的现金	15,329,456,529.85	16,712,238,345.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,876,682,167.23	3,356,601,325.85
支付其他与筹资活动有关的现金	2,500,019,493.45	200,432,000.00
筹资活动现金流出小计	19,706,158,190.53	20,269,271,671.59
筹资活动产生的现金流量净额	-2,781,909,227.33	-3,264,196,494.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-835,714,086.45	-224,263,385.23
加:期初现金及现金等价物余额	1,411,720,900.48	1,772,262,851.20
六、期末现金及现金等价物余额	576,006,814.03	1,547,999,465.97
公司负责人:傅柏先 主管会计工作负责/	· 王昊 总会计师:周亮 会	计机构负责人 陈芳

2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用 特此公告。 山东高速股份有限公司

董事会 2025年10月31日