

山东高速路桥集团股份有限公司
同一控制下企业合并追溯调整前期财务
报表数据的专项说明

关于山东高速路桥集团股份有限公司 同一控制下企业合并追溯调整 前期财务报表数据的专项说明

信会师报字[2026]第ZA11437号

山东高速路桥集团股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了山东高速路桥集团股份有限公司（以下简称“山东路桥”）2025年度的财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表、2025年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表和相关财务报表附注，并于2026年4月17日出具了报告号为信会师报字[2026]第ZA11433号的无保留意见审计报告。

按照企业会计准则、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的相关规定对同一控制下企业合并追溯调整前期财务报表数据进行确认、计量和相关信息的披露是山东路桥管理层的责任。

除了对山东路桥实施2025年度财务报表审计中所执行的对同一控制下企业合并追溯调整前期财务报表数据有关的审计程序外，我们未对本专项说明所述内容执行额外的审计程序。为了更好地理解山东路桥2025年度同一控制下企业合并追溯调整前期财务报表数据的相关情况，本专项说明所述内容应当与已审财务报表一并阅读。

本专项说明仅供山东路桥年度报告披露之目的使用，不得用作其他目的。

附件：关于山东高速路桥集团股份有限公司同一控制下企业合并
追溯调整前期财务报表数据的专项说明

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：葛勤

中国注册会计师：刘凤文

中国·上海

二〇二六年四月十七日

关于山东高速路桥集团股份有限公司 同一控制下企业合并追溯调整 前期财务报表数据的专项说明

一、 同一控制下企业合并的基本情况及其追溯调整财务报表数据的原因

山东高速路桥集团股份有限公司控制的子公司山东省高速养护集团有限公司（以下简称公司）于 2024 年 12 月 31 日与山东高速日照发展有限公司（以下简称“日照发展”）签署《关于山东高速日照建设有限公司的股权转让协议》，公司以现金方式受让日照发展持有的山东高速日照建设有限公司（以下简称“日照建设”）100% 股权。2025 年 2 月 18 日，日照建设完成投资人变更的工商变更登记手续，至此日照建设成为公司全资子公司，并纳入公司合并报表范围。

公司与日照发展在合并前后均受山东高速集团有限公司控制，且该控制非暂时性的。根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》、《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》相关规定，参与合并的企业在合并前后均受同一方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的相关规定，在报告期内因同一控制下企业合并增加子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时应当将该子公司以及业务合并当期期初至报告期期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。同时应当对上述报表各比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因此，公司编制 2025 年度合并财务报表时对公司前期财务数据进行追溯调整。

二、 对比较期间财务状况和经营成果的影响

(一) 对 2024 年 12 月 31 日的合并资产负债表追溯调整如下：

单位：人民币元

项目	2024 年 12 月 31 日	同一控制下企业 合并调整	追溯调整后
流动资产			
货币资金	7,111,421,501.09		7,111,421,501.09
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			

山东高速路桥集团股份有限公司
同一控制下企业合并追溯调整
前期财务报表数据的专项说明

项目	2024年12月31日	同一控制下企业 合并调整	追溯调整后
应收票据	1,304,884,045.55		1,304,884,045.55
应收账款	17,872,775,576.18	-27,365,867.78	17,845,409,708.40
应收款项融资			
预付款项	1,413,612,018.00	9,452.40	1,413,621,470.40
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	4,577,480,950.64	3,905,923.79	4,581,386,874.43
其中：应收利息			
应收股利	193,347,664.94		193,347,664.94
△买入返售金融资产			
存货	2,838,780,693.51	1,849,735.54	2,840,630,429.05
合同资产	69,199,104,025.74	25,363,964.63	69,224,467,990.37
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	2,765,887,002.23		2,765,887,002.23
其他流动资产	10,016,302,220.92		10,016,302,220.92
流动资产合计	117,100,248,033.86	3,763,208.58	117,104,011,242.44
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
债权投资	1,744,012,239.36		1,744,012,239.36
其他债权投资			
长期应收款	13,722,088,778.45		13,722,088,778.45
长期股权投资	8,484,343,747.07		8,484,343,747.07
其他权益工具投资	292,957,749.57		292,957,749.57
其他非流动金融资产	7,198,732,155.17		7,198,732,155.17
投资性房地产	309,069,282.18		309,069,282.18
固定资产	4,264,540,744.03	2,158,181.09	4,266,698,925.12
在建工程	102,450,374.80		102,450,374.80
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	247,612,966.46		247,612,966.46

山东高速路桥集团股份有限公司
同一控制下企业合并追溯调整
前期财务报表数据的专项说明

项目	2024年12月31日	同一控制下企业 合并调整	追溯调整后
无形资产	7,262,745,955.47		7,262,745,955.47
开发支出	28,417,282.00		28,417,282.00
商誉	286,801,348.95		286,801,348.95
长期待摊费用	350,394,255.79		350,394,255.79
递延所得税资产	831,227,709.50	24,289.20	831,251,998.70
其他非流动资产	1,135,103,997.37		1,135,103,997.37
非流动资产合计	46,260,498,586.17	2,182,470.29	46,262,681,056.46
资产总计	163,360,746,620.03	5,945,678.87	163,366,692,298.90
流动负债			
短期借款	8,879,162,860.02	5,023,209.41	8,884,186,069.43
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	2,980,125,158.52		2,980,125,158.52
应付账款	71,416,714,381.37	-17,743,418.99	71,398,970,962.38
预收款项	674,467.27		674,467.27
合同负债	1,953,324,841.34	40,000.00	1,953,364,841.34
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬	372,591,417.06	16,845.19	372,608,262.25
应交税费	800,466,764.74	232,520.39	800,699,285.13
其他应付款	6,620,651,177.34	1,495,628.81	6,622,146,806.15
其中：应付利息			
应付股利	99,711,649.14	2,701,554.02	102,413,203.16
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	2,375,984,342.30		2,375,984,342.30

山东高速路桥集团股份有限公司
同一控制下企业合并追溯调整
前期财务报表数据的专项说明

项目	2024年12月31日	同一控制下企业 合并调整	追溯调整后
其他流动负债	7,775,911,444.31		7,775,911,444.31
流动负债合计	103,175,606,854.27	-10,935,215.19	103,164,671,639.08
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	14,051,897,070.52		14,051,897,070.52
应付债券	9,818,280,608.98		9,818,280,608.98
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	91,664,394.75		91,664,394.75
长期应付款	521,595,197.88		521,595,197.88
长期应付职工薪酬	25,869,632.77		25,869,632.77
预计负债	10,764,150.28		10,764,150.28
递延收益	60,683,719.26		60,683,719.26
递延所得税负债	231,954,108.61	9,794.27	231,963,902.88
其他非流动负债			
非流动负债合计	24,812,708,883.05	9,794.27	24,812,718,677.32
负债合计	127,988,315,737.32	-10,925,420.92	127,977,390,316.40
所有者权益			
股本	2,152,525,198.33		2,152,525,198.33
其他权益工具	9,288,632,963.00		9,288,632,963.00
其中：优先股			
永续债	8,500,000,000.00		8,500,000,000.00
资本公积	208,478,920.60	1,069,000.00	209,547,920.60
减：库存股	49,908,898.26		49,908,898.26
其他综合收益	-9,967,048.77		-9,967,048.77
专项储备	449,466,024.25		449,466,024.25
盈余公积	504,318,840.57	973,831.80	505,292,672.37
△一般风险准备			
未分配利润	11,750,217,093.64	8,418,751.66	11,758,635,845.30
归属于母公司所有者权益合计	24,293,763,093.36	10,461,583.46	24,304,224,676.82
少数股东权益	11,078,667,789.35	6,409,516.33	11,085,077,305.68

山东高速路桥集团股份有限公司
同一控制下企业合并追溯调整
前期财务报表数据的专项说明

项目	2024年12月31日	同一控制下企业 合并调整	追溯调整后
所有者权益合计	35,372,430,882.71	16,871,099.79	35,389,301,982.50
负债及所有者权益合计	163,360,746,620.03	5,945,678.87	163,366,692,298.90

(二) 对2024年度的合并利润表追溯调整如下：

单位：人民币元

项目	2024年度	同一控制下企 业合并调整	追溯调整后
一、营业总收入	71,348,284,153.46	5,480,201.02	71,353,764,354.48
其中：营业收入	71,348,284,153.46	5,480,201.02	71,353,764,354.48
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	66,680,026,858.50	4,037,433.59	66,684,064,292.09
其中：营业成本	61,927,389,782.02	563,437.47	61,927,953,219.49
△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	170,510,696.97	247,429.03	170,758,126.00
销售费用	7,527,754.43		7,527,754.43
管理费用	1,615,016,682.04	2,641,158.82	1,617,657,840.86
研发费用	2,201,103,075.64		2,201,103,075.64
财务费用	758,478,867.40	585,408.27	759,064,275.67
其中：利息费用	1,261,866,878.72	610,404.03	1,262,477,282.75
利息收入	572,957,756.50	32,698.14	572,990,454.64
加：其他收益	53,045,973.87	15,124.25	53,061,098.12
投资收益(损失以“-”号填列)	313,120,209.37		313,120,209.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	179,126,052.43		179,126,052.43

山东高速路桥集团股份有限公司
同一控制下企业合并追溯调整
前期财务报表数据的专项说明

项目	2024 年度	同一控制下企 业合并调整	追溯调整后
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益(损失以“-”号填列)			
△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)	-3,438,987.88		-3,438,987.88
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-602,007,660.95	-122,743.27	-602,130,404.22
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-778,343,044.43	-85,954.22	-778,428,998.65
资产处置收益(损失以“-”号填列)	7,217,451.63		7,217,451.63
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	3,657,851,236.57	1,249,194.19	3,659,100,430.76
加：营业外收入	11,497,977.30	116,802.75	11,614,780.05
减：营业外支出	12,643,355.18		12,643,355.18
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	3,656,705,858.69	1,365,996.94	3,658,071,855.63
减：所得税费用	635,247,056.49	143,908.81	635,390,965.30
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	3,021,458,802.20	1,222,088.13	3,022,680,890.33
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	3,021,458,802.20	1,222,088.13	3,022,680,890.33
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填 列)	2,322,338,512.26	653,206.11	2,322,991,718.37
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	699,120,289.94	568,882.02	699,689,171.96
六、其他综合收益的税后净额	-111,973,078.67		-111,973,078.67
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-57,405,929.32		-57,405,929.32
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	2,153,352.14		2,153,352.14
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	2,153,352.14		2,153,352.14
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	-59,559,281.46		-59,559,281.46
1.权益法下可转损益的其他综合收益	1,213,852.90		1,213,852.90
2.其他债权投资公允价值变动			

山东高速路桥集团股份有限公司
同一控制下企业合并追溯调整
前期财务报表数据的专项说明

项目	2024 年度	同一控制下企业合并调整	追溯调整后
3.金融资产重分类计入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	-60,773,134.36		-60,773,134.36
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-54,567,149.35		-54,567,149.35
七、综合收益总额	2,909,485,723.53	1,222,088.13	2,910,707,811.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,264,932,582.94	653,206.11	2,265,585,789.05
归属于少数股东的综合收益总额	644,553,140.59	568,882.02	645,122,022.61
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)	1.2281	0.0004	1.2285
(二)稀释每股收益(元/股)	0.9388	0.0003	0.9391

(三) 对 2024 年度的合并现金流量表追溯调整如下：

单位：人民币元

项目	2024 年度	同一控制下企业合并调整	追溯调整后
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	44,928,709,710.36	26,581,524.09	44,955,291,234.45
△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			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△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	85,781,602.56		85,781,602.56
收到其他与经营活动有关的现金	11,993,641,381.37	2,061,267.51	11,995,702,648.88

山东高速路桥集团股份有限公司
 同一控制下企业合并追溯调整
 前期财务报表数据的专项说明

项目	2024 年度	同一控制下企 业合并调整	追溯调整后
经营活动现金流入小计	57,008,132,694.29	28,642,791.60	57,036,775,485.89
购买商品、接受劳务支付的现金	41,909,792,616.45	16,360,059.32	41,926,152,675.77
△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			
支付给职工以及为职工支付的现金	4,716,744,216.40	2,427,124.34	4,719,171,340.74
支付的各项税费	1,557,287,274.84	3,257,681.43	1,560,544,956.27
支付其他与经营活动有关的现金	13,963,392,980.04	12,097,507.72	13,975,490,487.76
经营活动现金流出小计	62,147,217,087.73	34,142,372.81	62,181,359,460.54
经营活动产生的现金流量净额	-5,139,084,393.44	-5,499,581.21	-5,144,583,974.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,222,299,750.05		1,222,299,750.05
取得投资收益收到的现金	176,317,765.90		176,317,765.90
处置固定资产、无形资产和其他长期 资产收回的现金净额	1,590,629.06		1,590,629.06
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			
投资活动现金流入小计	1,400,208,145.01		1,400,208,145.01
购建固定资产、无形资产和其他长期 资产支付的现金	111,475,785.09	34,770.00	111,510,555.09
投资支付的现金	3,400,151,730.42		3,400,151,730.42
△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	3,511,627,515.51	34,770.00	3,511,662,285.51
投资活动产生的现金流量净额	-2,111,419,370.50	-34,770.00	-2,111,454,140.50

山东高速路桥集团股份有限公司
 同一控制下企业合并追溯调整
 前期财务报表数据的专项说明

项目	2024 年度	同一控制下企 业合并调整	追溯调整后
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,170,483,800.00		1,170,483,800.00
其中：子公司吸收少数股东投资收 到的现金	1,170,483,800.00		1,170,483,800.00
取得借款收到的现金	23,860,979,289.26	5,023,209.41	23,866,002,498.67
收到其他与筹资活动有关的现金	4,974,381,190.34		4,974,381,190.34
筹资活动现金流入小计	30,005,844,279.60	5,023,209.41	30,010,867,489.01
偿还债务支付的现金	18,183,577,093.93		18,183,577,093.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现 金	2,296,725,255.91		2,296,725,255.91
其中：子公司支付给少数股东的股 利、利润	327,579,641.60		327,579,641.60
支付其他与筹资活动有关的现金	3,268,498,478.68		3,268,498,478.68
筹资活动现金流出小计	23,748,800,828.52		23,748,800,828.52
筹资活动产生的现金流量净额	6,257,043,451.08	5,023,209.41	6,262,066,660.49
四、汇率变动对现金的影响	4,704,713.18		4,704,713.18
五、现金及现金等价物净增加额	-988,755,599.68	-511,141.80	-989,266,741.48
加：期初现金及现金等价物的余额	7,408,587,447.04	511,141.80	7,409,098,588.84
六、期末现金及现金等价物余额	6,419,831,847.36		6,419,831,847.36

山东高速路桥集团股份有限公司

2026 年 4 月 17 日