证券代码：000498　证券简称：山东路桥　公告编号：2025-23

山东高速路桥集团股份有限公司

2024 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

是否以公积金转增股本

□是 √否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以2025年3月31日总股本1,560,998,425股扣除回购的股份9,159,925股后的1,551,838,500股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.7元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1.公司简介

股票简称	山东路桥	股票代码	000498
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	赵明学	李文佳	
办公地址	山东省济南市历下区经十路14677号	山东省济南市历下区经十路14677号	
传真	0531-68906075	0531-68906075	
电话	0531-68906079	0531-68906077	
电子信箱	sdlq000498@163.com	sdlq000498@163.com	

2.报告期主要业务或产品简介

公司具有多年路桥项目承揽、施工的业务经验，具备科研、设计、施工、养护、投融资等完善的业务体系和管理体系，是全领域、全产业链的工程建设服务商。报告期内，公司以路桥工程施工与养护为主营业务，持续优化业务结构，积极开发市政、产业园区、铁路、轨道交通、装配式建筑、钢结构、清洁能源、环境治理等业务，抗风险能力持续加强。2024年公司实现中标额914.8亿元；实现营业收入713.48亿元，同比下降2.29%；实现利润总额36.57亿元，同比下降1.62%；实现归属于母公司所有者的净利润23.22亿元，同比增长1.47%。截至 2024年12月末，公司资产总额1,633.61亿元，较年初增长17.07%；负债1,279.88亿元，较年初增长19.77%；归属于上市公司股东的所有者权益242.94亿元，较年初增长7.06%。

（一）公司主要产品及用途

报告期内，公司路桥工程施工业务实现收入624.21亿元，占营业收入的87.49%；养护工程施工业务实现收入49.97亿元，占营业收入的7%。

1.路桥工程施工业务与产品

公司在路桥综合、市政工程、产业园区、轨道交通、钢结构、水环境综合治理等领域拥有丰富的施工管理经验。报告期内，公司承建山东“十四五”重点工程项目、山东省“九纵五横一环七射多连”高速公路网重要组成部分济南至宁津高速公路、庆云至章丘高速公路、S31泰新高速公路组徕枢纽至新泰枢纽段改扩建工程、日兰高速大庄枢纽至竹园枢纽段改扩建项目、董家口至梁山（鲁豫界）公路沈海高速至新泰段工程、济南绕城高速公路港沟至殷家林枢纽段改扩建工程、梁乌高速烟台枢纽至蓬莱枢纽段改扩建工程、沈海高速公路两城至汾水段改扩建工程、济南至东阿高速公路齐河至东阿段等；修建青岛快速路、济宁快速路、烟台快速路等地级市重点交通规划项目；修建济南地铁9号线、青岛地铁6号线、宁波至慈溪铁路、潍洛等高速铁路连接线等轨道交通项目；承建济滩零碳高速光伏项目，实施了全国首个光伏与边坡一体化试验路段，实现了边坡防护、排水和发电的有机融合；承建薛城经济开发区紫仲产业园、临沧工业园区综合配送产业园、日照五莲县汽车高端装备智造产业园、洛阳中科信息产业园等产业园项目；承建临沂市蒙河双规水库工程、济宁市洙水河治理工程等水环境综合治理项目。

公司近年参建主要项目一览表

业务类型	主要产品
高速公路	济青高速、京沪高速、京台高速、明董高速、董梁高速、四川乐自乐宜高速、南京绕城高速、河北京雄高速、云南楚大高速、济南至潍坊高速公路、潍坊至青岛高速公路及连接线、济南至高青高速公路、庆云至章丘高速公路、济南至宁津高速公路、栖霞至莱州高速公路、阿尔及利亚东西高速、越南河内至海防高速、越南昆港至广义高速、哈萨克斯坦TKU&UD国家级公路等。
桥梁	济南黄河公路大桥、二桥、三桥、东营、利津、滨州、泰东黄河公路大桥、南京长江大桥、二桥、三桥、四桥、荆扬、苏通长江大桥、胶州湾跨海大桥、郑济高铁黄河大桥、济宁黄河大桥等。
隧道	济南老虎山隧道、山东最长公路隧道4.110米的济滩高速淄博盘顶山特长隧道等。
高铁及普铁	鲁南高铁、雄莱高铁、郑济高铁、济滨高铁、济枣高铁、甸塞铁路等。
轨道交通	青岛、济南、北京、宁波、成都、乌鲁木齐等地轨道交通项目。

2.公路养护工程施工业务与产品

公司是国内较早进入道路养护施工领域的企业，截至目前，公司高速公路养护里程突破9,000公里。多年来，公司以打造国内领先的基础设施综合养护服务商为发展目标，积极研究应用绿色低碳养护技术，大力发展绿色养护业。“十四五”期间，按照“绿色养护新材料、智能养护新设备”的产业发展规划，推动产业链向上游高效益领域拓展，养护业务在做强、做优的基础上逐渐实现做深、做精。一是成功构建了预防性养护全产业链业务体系，实现了微表处、超表处、超薄罩面等预防性养护工艺全产业链发展贯通。微表处技术已成功推广应用超过1,370万㎡，超表处技术应用面积突破270万㎡，超薄罩面技术应用面积达到410万㎡，其中，超薄罩面技术在青岛胶州湾跨海大桥实现了跨海大桥病害维修的首次应用。二是基于研发、施工、反馈、改进的良性循环，形成了盛武就地热再生、就地冷再生、厂拌热再生、厂拌冷再生四类路面再生类型的技术工艺和设备制造体系。目主研发的就地热再生设备，累计再生面积达到2,180万㎡，节约石料201万吨、折青12.8万吨，有效提高了资源利用率，推动绿色养护技术发展。三是致力于打造集研发、生产、施工、服务于一体的综合性养护产业格局，取得了一系列显著成果。已建成融雪剂、交安材料、钢缆锚、声屏障等养护业务相关产品生产线。成功研发新能源高速清扫车，多用途除雪车等新型养护设备，实现批量化生产，降低采购成本的同时，有效提高了设备利用率。四是持续完善养护基地建设布局，采用“永临结合”模式，科学规划，合理布局，已建成36个养护基地，形成覆盖广泛、规模适度、绿色环保的养护基地网络体系，通过基地化运作，实现了混合料销售、国省道养护、再生工艺推广、绿化保洁等业务“养护+”项目市场化拓，进一步增强了公司养护市场竞争力。

多年来，公司致力于打造品质养护工程，为社会公众提供高品质出行服务，贯彻预防性养护、绿色养护理念，降低高速公路全生命周期养护成本，持续推进业务从“传统养护”向“精准化、绿色化、机械化、智能化养护”转变，赢得了社会各界和运营单位的普遍认可，树立了山东路桥“绿色低碳、精准长效”养护品牌。

（二）公司市场情况与市场地位

1.国内外市场情况

国内市场情况：从全国来看，根据交通运输部、国务院新闻办公室等数据，2024年国家综合立体交通网主骨架“6轴7廊8通道”已建成路线里程超过26万公里，铁路营业里程超16万公里，其中高速铁路超6万公里；全国铁路新增营业里程2,813公里，其中高铁2,457公里；新增公路通车里程5万公里，其中新改（扩）建高速公路超8,000公里。全年新改建农村公路约16万公里，实施养护工程约25万公里。上东省方面，2024年山东省交通运输工作会议指出，到2024年底，高速铁路里程达到3,047公里，国省干线公路、高速公路达到8,755公里，六车道及以上占比提升到40%。城市轨道交通运营线路达到12条，超过450公里。新改建农村公路7,570公里。

国外市场情况：根据商务部、国家统计局数据，2024年我国对外承包工程业务完成营业额11,819.9亿元，较上年增长4.2%；新签合同额19,036.3亿元，增长2.1%。2024年对外非金融类直接投资额中建筑业投资额40亿美元，比上年减少40.0%，我国企业在共建“一带一路”国家新签承包工程合同额16,566.5亿元人民币，增长1.4%；完成营业额9,882.1亿元人民币，增长4.5%。

公司持续巩固路桥施工业务领域，立足山东区域优势，辐射全国。开辟“进城”新路径，构建“出海”新格局，业务结构日趋丰富，构建多极支撑的业务体系，抗风险能力增强。报告期内，公司实现中标额914.8亿元。

2.市场地位

报告期内，公司竞争实力和市场地位稳步上升，入选2024年建筑业企业200强榜单第46名。

3.主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

单位：元

	2024年末	2023年末	本年末比上年末增减	2022年末
总资产	163,360,746,620.03	139,538,781,800.01	17.07%	110,244,003,171.32
归属于上市公司股东的净资产	24,293,763,093.36	22,691,726,983.87	7.06%	16,975,774,690.58
	2024年	2023年	本年比上年增减	2022年
营业收入	71,348,284,153.46	73,024,156,004.38	-2.29%	70,698,648,686.93
归属于上市公司股东的净利润	2,322,338,512.26	2,288,678,890.25	1.47%	2,697,257,941.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,156,404,863.07	2,017,297,552.27	6.90%	2,357,649,042.71
经营活动产生的现金流量净额	-5,139,084,393.44	-3,956,654,685.54	-29.88%	164,949,954.81
基本每股收益（元/股）	1.2281	1.3324	-7.83%	1.6333
稀释每股收益（元/股）	0.9388	1.0817	-13.21%	1.6333
加权平均净资产收益率	13.56%	14.49%	-0.94%	20.06%

（2）分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	9,565,917,173.91	18,930,605,313.42	14,182,327,586.49	28,669,434,079.64
归属于上市公司股东的净利润	244,417,473.56	774,688,037.84	437,246,267.94	865,986,732.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	234,546,452.86	675,664,890.12	399,702,036.51	846,491,483.58
经营活动产生的现金流量净额	-2,760,975,744.44	163,996,916.17	-3,432,615,499.62	890,509,934.45

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4.股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	48,481	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	48,002	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
山东高速集团有限公司	国有法人	49.75%	776,564,176	41,237,113	不适用		0
山东铁路发展基金有限公司	国有法人	6.88%	107,346,104	0	不适用		0
山东高速投资控股有限公司	国有法人	5.93%	92,497,537	61,855,670	不适用		0
夏鼎阳	境内自然人	1.74%	27,120,000	0	不适用		0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.13%	17,623,885	0	不适用		0
全国社保基金一一一组合	其他	1.03%	16,043,759	0	不适用		0
光大金源资产管理有限公司	境内非国有法人	0.57%	8,903,314	0	不适用		0
平安资管－工商银行－鑫福37号资产管理产品	其他	0.44%	6,791,807	0	不适用		0
上海处厚私募基金管理有限公司－处厚拙巧抱朴私募证券投资基金	其他	0.37%	5,750,000	0	不适用		0
招商银行股份有限公司－南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.33%	5,195,167	0	不适用		0
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前10名股东中，山东高速集团有限公司为山东高速投资控股有限公司控股股东。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无						

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

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

（2）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（3）以方框图形式披露公司与实控人之间的产权及控制关系

5.在年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

（1）债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
山东高速路桥集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	22山路01	149994	2022年07月18日	2027年07月18日	50,000	3.03%
山东高速路桥集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	22山路02	148109	2022年10月31日	2027年10月31日	50,000	2.90%
山东高速路桥集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24山路01	148746	2024年05月23日	2027年05月27日	100,000	2.37%
山东高速路桥集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	24山路02	524070	2024年12月16日	2027年12月16日	50,000	2.08%
山东高速路桥集团股份有限公司2022年度第一期中期票据	22高速路MTN001	102282276	2022年10月17日	2027年10月19日	50,000	3.05%
山东高速路桥集团股份有限公司2024年度第一期中期票据	24高速路MTN001	102481132	2024年03月21日	2029年03月22日	50,000	2.67%
山东省路桥集团有限公司2023年度第一期中期票据	23鲁路MTN001	102381760	2023年07月19日	2028年07月21日	50,000	3.25%
山东省路桥集团有限公司2024年度第一期中期票据（科创票据）	24鲁路MTN001（科创票据）	102480710	2024年03月06日	2027年03月07日	50,000	2.77%
山东省路桥集团有限公司2024年度第二期中期票据	24鲁路MTN002	102482080	2024年05月27日	2034年05月29日	50,000	3.17%
山东省路桥集团有限公司2024年度第三期中期票据（科创票据）	24鲁路MTN003（科创票据）	102482682	2024年06月20日	2034年06月24日	50,000	2.90%
2023年山东高速路桥集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券	山路转债	127083	2023年03月24日	2029年03月24日	483,591.65	第一年0.2%，第二年0.4%，第三年0.6%，第四年1.5%，第五年1.8%，第六年2.0%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，公司已经发行的公司债券均按时付息兑付。					

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

根据联合资信评估股份有限公司出具的《山东高速路桥集团股份有限公司2024年跟踪评级报告》(联合[2024]3805号)，公司主体长期信用等级为AAA，维持“22山路01”“22山路02”“24山路01”信用等级为AAA，评级展望为稳定，评级无变化。

根据联合资信评估股份有限公司出具的《山东高速路桥集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》(联合[2024]11309号)，确定公司主体长期信用等级为 AAA，“24山路02”信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

根据联合资信评估股份有限公司出具的《山东高速路桥集团股份有限公司可转换公司债券2024年跟踪评级报告》（联合（2024）3804号），公司主体长期信用等级维持为AAA，“山路转债”的信用等级维持为AAA，评级展望为稳定。

（3）截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2024年	2023年	本年比上年增减
资产负债率	78.35%	76.58%	1.77%
扣除非经常性损益后净利润	215,640.49	201,729.76	6.90%
EBITDA全部债务比	17.48%	21.74%	-4.26%
利息保障倍数	3.90	4.38	-10.96%
经营活动产生的现金流量净额	-513,908.44	-395,665.47	-29.88%
投资活动产生的现金流量净额	-211,141.94	-586,631.21	64.01%
筹资活动产生的现金流量净额	625,704.35	1,126,632.91	-44.46%
现金及现金等价物净增加额	-98,875.56	141,320.71	-169.97%

三、重要事项

公司报告期内不存在需要说明的其他重要事项。

证券代码：000498　证券简称：山东路桥　公告编号：2025-28

山东高速路桥集团股份有限公司
关于注册发行公司债券的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

山东高速路桥集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年4月11日召开第十届董事会第九次会议及第十届监事会第五次会议，审议通过了《关于注册发行公司债券的议案》，现将有关事项公告如下：

为满足公司资金需求，拓宽融资渠道，优化负债结构，公司拟申请注册发行公司债券，具体方案和相关事宜说明如下：

一、关于公司符合注册发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，公司结合实际情况进行了逐项自查，公司符合上述法律、法规及规范性文件规定的条件与要求，具备注册发行公司债券的资格。

二、公司债券发行方案

1.发行规模

本次公开发行公司债券票面总额不超过人民币40亿元（含40亿元），其中：公开发行一般公司债券不超过人民币20亿元（含20亿元），可续期公司债券不超过人民币20亿元（含20亿元）。具体规模以中国证券监督管理委员会批复文件为准。

2.发行对象

本次债券仅面向专业投资者公开发行，专业投资者的范围根据中国证监会、证券交易所和中国证券业协会的相关规定确定。

3.发行方式

本次公开发行公司债券可以一次发行完毕，也可分期发行。

4.债券期限

本次公开发行的一般公司债券期限不超过10年（含10年），可续期公司债券的基础期限不超过5年（含5年），在注册有效期内可分期发行。

5.票面金额及发行价格

本次公开发行公司债券票面金额为人民币100元，按面值平价发行。

6.债券利率及确定方式

本次公开发行公司债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与主承销商按照国家有关规定协商一致在利率询价区间内确定。

7.还本付息方式

本次公开发行公司债券票面利率采取单利按年计息，不计复利；每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一并支付。

8.担保方式

本次公开发行公司债券无担保。

9.募集资金用途

本次公开发行公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还有息负债、补充流动资金、股权投资等符合法律法规的用途。

10.上市安排

本次公开发行公司债券发行完成后，公司将申请本次公司债券于深圳证券交易所上市。经监管部门批准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次公司债券于其他交易场所上市交易。

11.偿债保障措施

本次债券发行后，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，公司将至少采取如下措施，并提请股东大会授权董事会授权的其他人士办理与下述措施相关的一切事宜：

（1）不向股东分配利润；

（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

（4）主要责任人不得调离。

12.决议的有效期

本次公开发行公司债券的决议自股东大会审议通过之日起生效，在获中国证券监督管理委员会批准的本次公司债券注册有效期内持续有效。

本次发行最终方案以中国证券监督管理委员会批复为准。

三、申请授权事项

为提高工作效率，根据有关法律法规以及公司章程规定，拟提请股东大会授权董事会及董事会授权人士在有关法律法规规定范围内具体办理本次公司债券注册发行的有关事宜，并根据实际情况及公司需要实施与注册发行有关的一切事宜，包括但不限于：

1.确定公司债券的具体条款、条件和其他事宜，包括但不限于注册规模、具体期限构成和各期限品种的发行规模、发行价格、利率及其确定方式、承销方式、发行时机、是否分期发行及发行期数、终止发行、评级安排、还本付息的期限、在股东大会批准的用途范畴内决定募集资金的具体安排等与发行有关的一切事宜。

2.决定聘请为公司债券发行提供服务的承销商及其他中介机构。

3.修订、签署和申报与公司债券发行有关的一切协议和法律文件，并办理与发行相关的申报、注册和信息披露手续。

4.在监管政策或市场条件发生变化时，除涉及有关法律、法规及公司章程规定必须由公司股东大会重新表决的事项外，可依据监管部门的意见对公司债券发行的具体方案等相关事项进行调整。

5.办理与公司债券发行相关的其他事宜。

6.上述授权自股东大会审议通过之日起，在本次公司债券注册有效期内持续有效。

四、其他

截至本公告日，公司不是失信责任主体，不是重大税收违法案件当事人，不是列入涉金融严重失信名单的当事人，不是电子认证服务行业失信机构。

本次公开发行公司债券及上述授权事项向需提交公司股东大会审议，经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会注册后方可实施，提醒投资者注意相关风险。

五、备查文件

1.第十届董事会第九次会议决议；

2.第十届监事会第五次会议决议；

特此公告。

山东高速路桥集团股份有限公司董事会
2025年4月11日

证券代码：000498　证券简称：山东路桥　公告编号：2025-29

山东高速路桥集团股份有限公司
关于子公司接受关联方财务资助的关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、关联交易概述

1.为满足日常生产经营需要，山东高速路桥集团股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“山东路桥”）子公司中国山东对外经济技术合作集团有限公司（以下简称“外经集团”）拟向中国山东国际经济技术合作有限公司（以下简称“国际合作公司”）借款7亿元人民币（或等值外币），年利率为3年期LPR，期限不超过24个月，按2025年3月31日LPR（3.10%）计算，本息合计74,340.00万元人民币。

2.国际合作公司为本公司控股股东山东高速集团有限公司（以下简称“高速集团”）全资子公司，与本公司为同受高速集团控制下的关联方，本次交易构成关联交易。

3.公司于2025年4月11日召开第十届董事会第九次会议审议通过了《关于子公司接受关联方财务资助的议案》，关联董事马宁先生回避表决。公司独立董事已召开专门会议同意上述关联交易事项，根据《深圳证券交易所股票上市规则》有关规定，本次关联交易发生后，因连续十二个月与同一关联人发生的各类交易金额超过本公司最近一期经审计净资产的5%，本次交易尚需提交股东大会审议，与该关联交易有利害关系的关联人将回避表决。

4.本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不构成重组上市，无需有关部门批准。

二、关联方介绍

1.工商登记信息

名称：中国山东国际经济技术合作有限公司

统一社会信用代码：91370000016305043X

法定代表人：庄勇

注册资本：150,070万元

企业性质：有限责任公司非自然人投资或控股的法人独资）

住所：济南市龙奥北路8号山东高速大厦16-18层

经营范围：许可项目：建设工程施工；对外劳务合作；第三类医疗器械租赁；公路管理与养护。一般项目：货物进出口；以自有资金从事投资活动；对外承包工程；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；园区管理服务；国际货物运输代理；建筑材料销售等。

2.股权结构及关联关系：国际合作公司为高速集团全资子公司，与本公司为同受高速集团控制下的关联方。

3.财务状况：截至2023年12月末，国际合作公司经审计总资产316,150.51万元，所有者权益227,198.15万元，2023年度实现营业总收入178,897.00万元，净利润8,980.23万元。截至2024年12月末，国际合作公司未经审计总资产416,676.82万元，所有者权益239,528.05万元，2024年度实现营业总收入243,429.10万元，净利润9,500.85万元。国际合作公司主要业务最近三年发展稳定，未发生重大变化。

4.国际合作公司不是失信被执行人，资信情况良好。

三、关联交易的基本情况

为满足日常生产经营需要，外经集团向国际合作公司借款7.00亿元。借款年利率为1年期LPR（不含税），期限不超过24个月。

本次借款无需公司提供保证、抵押、质押等任何形式的担保。

四、交易的定价政策及定价依据

经双方平等协商，参考外经集团银行短期融资平均利率确定本次借款年利率为1年期LPR，定价公允合理，不存在损害上市公司及中小股东利益的情况。

五、拟签署借款协议的主要内容

甲方：中国山东国际经济技术合作有限公司

乙方：中国山东对外经济技术合作集团有限公司

1.乙方向甲方借款700,000,000.00人民币（大写：柒亿元整，或等值外币），甲方将按照乙方资金需求分批次支付。

2.自本协议签订后，乙方需在收到款项之日起24个月内将借款本息归还给甲方。

3.借款利率为1年期LPR，借款利息应于还款日当天一次性支付到甲方账户，由此产生的相关税费均由乙方承担。

4.借款用于满足日常生产经营需要，乙方保证款项使用合法合规。

5.乙方未按协议用途使用借款的，罚息利率为国内银行同期贷款市场报价利率上浮20%。

本协议项下借款逾期的，罚息利率为国内银行同期贷款市场报价利率上浮20%。罚息支付涉及相关税费由乙方承担。

6.双方在履行本协议过程中产生的分歧或争议，双方应首先通过友好协商方式解决；如友好协商无法达成一致意见时，任一方有权向甲方所在地有管辖权的人民法院提起诉讼。

7.本协议经双方盖章或授权代表签字之日起生效。

六、交易对本公司的影响

外经集团本次向国际合作公司借款，有利于经营业务的发展，满足经营资金需求。本次关联交易符合公司正常生产经营的需要，有利于提高公司融资效率，不存在损害公司及股东利益的情形。

七、与该关联人累计已发生的各类关联交易情况

除披露的本次借款外，2025年初至2月28日，公司未与高速集团及其子公司发生其他财务资助。2025年初至2月28日，公司与高速集团及其子公司累计已发生购买材料、提供劳务等各类日常关联交易49.51亿元（未经审计），公司以年度为单位，对日常关联交易进行预计。

截至目前，不包含本次交易，按照连续十二个月累计计算原则，公司与高速集团及其子公司发生日常关联交易预计之外的关联交易44,159.28万元（未经审计）。具体如下：

1.2024年8月，公司子公司中铁隧工程集团有限公司与山东高速环球融资租赁有限公司签订《融资租赁合同（融资性售后回租）》，租赁本金4,000万元，租金总额合计4,406.02万元。

2.2024年11月，公司子公司山高商业保理（天津）有限公司与关联方山高环能集团股份有限公司子公司天津奥能绿色能源有限公司开展无追索权的反向确权保理业务，金额合计3,090万元。

3.2024年12月，公司子公司山东省高速养护集团有限公司与关联方山东高速日照发展有限公司签署《股权转让协议》，协议受让山东高速日照建设有限公司100%股权，转让价格1,824.03万元。

4.2025年4月，公司子公司山东省路桥集团有限公司根据南京江宁滨江经济开发区暨新材料产业园生态环境导向开发（EOD）项目社会投资人+工程总承包+运营（F+EPC+O）（以下简称“本项目”）招标文件要求，拟以自有资金或指定第三方出资34,839.23万元，与东联合体成员浙江慕安私募基金管理有限公司、关联方山东高速生态环境集团有限公司以增资形式入股本项目省级EOD库申报实施主体南京江南循环经济投资发展有限公司。详见公司于2025年4月11日披露的《关于中标南京EOD项目并出资的关联交易公告》。

八、独立董事过半数同意意见

（一）独立董事专门会议

公司于2025年4月1日召开2025年度第三次独立董事专门会议，公司4位独立董事均对该关联交易事项进行了表决，以4票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于子公司接受关联方财务资助的议案》，并同意将该项议案提交公司第十届董事会第九次会议审议。

（二）会议决议

外经集团本次接受国际合作公司财务资助，有利于满足经营资金需求，本次借款利率参考外经集团银行短期融资平均利率确定，遵循一般商业条款，且上市公司对该借款无须提供抵押或担保，不存在损害公司及中小股东利益的情形，不会影响上市公司的独立性。

综上，我们同意将该议案提交公司第十届董事会第九次会议审议。

九、备查文件

1.第十届董事会第九次会议决议；

2.2025年度第三次独立董事专门会议决议；

3.《借款协议》文本。

山东高速路桥集团股份有限公司董事会
2025年4月11日

证券代码：000498　证券简称：山东路桥　公告编号：2025-30

山东高速路桥集团股份有限公司
关于计提资产减值准备的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

为真实反映公司的财务状况及经营成果，根据《企业会计准则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号—主板上市公司规范运作》及公司会计政策、会计估计等相关规定，山东高速路桥集团股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）对合并报表范围内截至2024年12月31日的各类资产进行了减值测试，对可能存在减值迹象的资产计提相应减值准备。

一、本次计提资产减值准备情况概述

（一）本次计提资产减值准备的原因

根据《企业会计准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引 第1号—主板上市公司规范运作》的要求，为真实、准确、客观地反映公司的财务状况、资产价值及经营成果，基于谨慎性原则，公司对 各类资产进行了全面检查和减值测试，并对公司截至2024年12月31日合并报表范围内的有关资产计提相应的减值准备。

（二）本次计提资产减值准备的基本情况

公司本次计提资产减值准备的资产项目主要为应收款项、合同资产、固定资产，截至2024年12月31日，公司本年累计新增计提各项资产减值准备合计金额为1,380,350,705.38元，占公司2024年经审计归属于上市公司股东净利润绝对值的比例为59.44%，具体如下：

单位：元

项目		计提减值准备金额	占2024年经审计归属于上市公司股东的净利润绝对值的比例
信用减值损失	应收票据及应收账款	483,355,798.98	20.81%
	其他应收款	61,902,419.81	2.67%
	长期应收款	56,749,442.16	2.44%
资产减值损失	合同资产	768,152,769.28	33.08%
	固定资产	10,190,275.15	0.44%
合 计		1,380,350,705.38	59.44%

二、计提资产减值准备的具体情况说明

（一）应收款项坏账准备

本公司对于销售商品、提供劳务或服务等由收入准则规范的交易 形成且不含重大融资成分的应收款项按照相当于整个存续期内预期信 用损失的金额计量其损失准备。

对于信用风险显著不同的应收款项单项确定预期信用损失；除了 单项确定预期信用损失的应收款项外，本公司按照账龄分布、是否为 合并范围内关联方款项等共同风险特征，以组合为基础确定预期信用 损失。对于以账龄特征为基础的预期信用损失组合和合并范围内关联 方预期信用损失组合，通过应收款项违约风险敞口和预期信用损失率 计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失 率。

本公司对于：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，公司按照未来12个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司在资产负债表日计算应收款项减值准备，如果该减值准备 大于当前应收款项减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为应收 款项减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本公司实际发生信用损失，认定相关应收款项无法收回，经批准 予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“应收 票据”或“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差 额借记“信用减值损失”。

根据上述标准，截至2024年12月31日公司本年计提应收款项坏账准备602,007,660.95元。

（二）合同资产减值准备

公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于 时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。公司对合同资产的预 期信用损失的确定方法参照应收账款减值测试方法。

本公司在资产负债表日计算合同资产减值准备，如果该准备大于 当前合同资产减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本公司 将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本公司实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准 予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记 “资产减值损失”。

根据上述标准，截至2024年12月31日公司本年计提合同资产减值准备768,152,769.28元。

（三）固定资产减值准备

公司对固定资产，在建工程于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

根据上述标准，截至2024年12月31日公司本年计提固定资产减值准备10,190,275.15元。

三、本次对单项资产计提减值准备超过净利润30%的说明

根据相关规定，年初至报告期末对单项资产计提的减值准备占公司最近一个会计年度经审计的净利润绝对值的比例在30%以上且绝对金额超过一千万元人民币的具体情况说明如下：

资产名称	合同资产
账面价值（元）	71,609,220,832.52
资产可回收金额（元）	69,199,104,025.74
资产可回收金额的计算过程	按信用风险特征组合，采用账龄分析法确认可回收金额
本次计提资产减值准备的依据	《企业会计准则》及公司相关会计政策
本次计提金额（元）	768,152,769.28
计提原因	按信用风险特征组合，采用账龄分析法计提，预计该项资产未来可收回金额低于账面价值

四、本次计提资产减值准备对公司的影响

公司本次计提各项资产减值准备合计1,380,350,705.38元，其计减少公司2024年度净利润1,140,749,496.17元，减少公司所有者权益 1,140,749,496.17元，本次计提各项资产减值准备占公司2024年经审计归属于上市公司股东净利润绝对值的比例为59.44%。公司本次计提的资产减值准备已经会计师事务所审计。

公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政 策的规定，遵循了谨慎性原则，符合公司的实际情况，能够更加客观公允地反映公司资产状况和经营成果，不存在损害公司及全体股东利 益的情形。

特此公告。

山东高速路桥集团股份有限公司董事会
2025年4月11日

证券代码：000498　证券简称：山东路桥　公告编号：2025-31

山东高速路桥集团股份有限公司
上市公司独立董事提名人声明与承诺

提名人山东高速路桥集团股份有限公司董事会现就提名王莉为山东高速路桥集团股份有限公司第十届董事会独立董事候选人发表公开声明，被提名人已书面同意作为