证券代码：000900 证券简称：现代投资 公告编号：2026-005

现代投资股份有限公司

2025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1,517,828,334为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.6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	现代投资	股票代码	000900
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	朱成芳	罗梁明	
办公地址	长沙市天心区芙蓉南路二段128号现代广场写字楼8楼	长沙市天心区芙蓉南路二段128号现代广场写字楼8楼	
传真	0731-88749111	0731-88749111	
电话	0731-88749889	0731-88749898	
电子信箱	dongban@xdtz.net	dongban@xdtz.net	

2.报告期主要业务或产品简介

公司继续保持“一体两翼”的发展格局。“一体”为高速公路投资建设经营管理。目前公司经营高速公路6条，分别是京港澳高速长潭段、许广高速瘿衙西段、长芷高速长韶娄段、长芷高速长韶娄段、长芷高速浦怀段、长芷高速怀正段，经营里程共计约450公里，受托管理长芷高速新淦怀化段、沅辰高速、杭长高速长永段，里程约113公里，运营总里程约563公里。“两翼”指金融服务业和产业经营，包含银行、期货、环保、新能源、数智物流及资产经营管理等业务，公司推动三大板块协同联动、价值共创，形成与高速主业深度绑定、特色鲜明的交通产业生态，实现“主业定方向，双轮强协同”的业务格局。

2025年，公司以高质量发展为首要目标，价值创造为核心追求，深化改革为战略重点，现代治理为关键支撑，资业融合为根本保障，凝心聚力，真抓实干，圆满完成了年度目标任务。2025年，公司实现营业总收入64.80亿元，利润总额7.17亿元，资产总额596.70亿元。

（一）创新发展，筑牢“稳”的基石

一是运营管理迎上新台阶，开展高速公路运营管理集约化改革，精简运营公司数量和核减人员编制。整合重构业务流程，成立运营中心，完成运营中心集约化管理模式标准化建设，入选全国高速公路运营典型案例。二是产业经营实现新突破。大有期货持续推进业务创新，开发期货新品种，开展互业业务，建设互联网金融中心，拓展“保险+期货”项目助农惠农，深入实施高速主业战略协同。现代财富实施内部管理提升专项行动，上线数字化业务管理系统，实现全流程线上闭环管理，客户结构持续优化。现代环境稳步向精细化、资源化、高值化转型升级，由单一投资商向综合服务商转型成效良好，现代新能源牵头布局全省高速公路新能源产业新成规模，并积极向“水务+光伏”等复合场景拓展，“交能融合”“绿源高速”建设稳步向前。现代资产推进“高速+文旅”，将“灰汤驿站”打造成可复制的标杆项目，构建湖南高速交通文旅产业链。现代弘远围绕高速主业及战略性新兴产业对外投资，积极对接优质央企资源，助力智能交通产业建设及“交通芯”的自主可控。三是深研政策抢抓新机遇，主动服务国家重大战略，以数字化转型推动传统产业提质增效，投资控股湖南数智物流信息集团有限公司，打造省级核心物流大数据运营服务平台，实现实体物流与数字科技深度融合。

（二）改革攻坚，激发“进”的动能

一是持续优化单越绩效考核。运营公司全面推行多劳多效、多能多效、多省多效、多责多效的“四效”考核，极大激发全员内生动力，产业公司实施“一司一策”考核分配制度，将技术双关成果、经营业绩与薪酬阈值紧密挂钩，资源整合与价值创造能力有效提升。二是不断夯实人才强企，持续开展专业化技能人才培训，智慧运营研究与培训中心全面运营，构建“培训－认证－运用－晋升”闭环体系，公司年内获省政府特殊津贴1人，入选省高级职称评审专家，省公路运营领域专家，省财会金融领军人才，省技术能手等16人次，专家型队伍建设不断向前。三是大力实施科技创新，将科技创新作为产业升级的核心引擎，公司“研发－应用－产业化”全链条创新能力切实增强。现代环境1个项目荣获中华环保联合会科技二等奖，入选湖南省交通运输科技成果推广目录；2个自研项目产业化加速，省博士创新站年度考核优秀。新增国家发明专利5项，实用新型3项，软件著作权2项，发表SCI及核心论文2篇。大有期货3项目研技术获国家发明专利。四是全面推进数字化转型。创新推出收费站“先行后付”通行服务，根本解决收费站出口拥堵问题。建成我省首套营运避交易系统，出口车道通行效率提升20%以上。开展车道设备集约化改造试点，建成智慧管理方舱，打造现场智能监测和高效处置示范样板。加大机器人设备推广应用，提升车道通行效率15%，车道智慧机器人使出口收费效率提升40%，车型识别准确率超99%。建成“高速惠通”平台数据中心，在省内率先推出“高速惠通+服务”引车上路营销模式，通过数联物流信息服务，赋能全社会物流降本提质。大力推进司库体系建设，通过湖南省国资委金融收，全面提升资金运营效率和财务管控能力。

（三）精益管理，营造“严”的氛围

一是制度体系日臻完善。完成公司章程等重大制度修订，新建制度22项，修订制度35项，公司制度体系建设持续深化。出台尽职合规免责事项清单，建成公司风险数据库，风险预警与处置能力不断提升。公司获评中国上市公司协会“2025年内部控制最佳实践案例”，是唯本增效成效显著。全力压降融资成本，存量债务综合融资成本由年初2.97%降至2.66%，多次发行同评级同期限最低利率债券，有效节约财务费用，严格规范，合规开展集中采购，切实降低采购成本。三是审计监督精准有力，强化审计监督与整改同责刚性，认风险导向为核心，全面落实年度审计计划，扎实推进审计项目实施、整改闭环、监督协同与信息化建设。四是党全稳定双控双稳，以隐患排查治理为抓手，统筹推进五大重点工作，全年未发生生产安全责任事故，荣获高速公路运营安全生产标准化一级达标证书。五是信披治理提质升级，严守信披要求，持续提升信披质量，连续4年获得深交所信息披露A级评价。系统性推进ESG管理体系建设与实践落地，公司Wind ESG评级获跃升至AA级，荣获中国上市公司协会“上市公司可持续发展优秀实践案例”“2025Wind ESG 100强（中小市值）”等多项荣誉。

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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	2025年末	2024年末		本年末比上年末增减	2023年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	59,669,975,820.73	58,130,305,893.18	58,130,305,893.18	2.65%	56,818,999,039.30	56,818,999,039.30
归属于上市公司股东的净资产	12,529,881,382.82	12,471,658,116.86	12,471,658,116.86	0.47%	12,338,182,318.68	12,338,182,318.68
	2025年	2024年		本年比上年增减	2023年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	5,933,805,889.14	7,627,793,009.68	5,576,543,949.93	6.41%	7,910,213,570.24	5,263,286,963.89
归属于上市公司股东的净利润	404,538,649.07	340,816,179.54	340,816,179.54	18.70%	542,691,368.51	542,691,368.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	512,054,440.67	325,283,653.92	325,283,653.92	57.42%	512,156,210.38	512,156,210.38
经营活动产生的现金流量净额	3,012,085,109.80	2,455,569,299.51	2,218,224,560.53	35.79%	1,914,451,230.28	1,811,248,468.50
基本每股收益（元/股）	0.2395	0.1914	0.1914	25.13%	0.3183	0.3183
稀释每股收益（元/股）	0.2395	0.1914	0.1914	25.13%	0.3183	0.3183
加权平均净资产收益率	3.31%	2.66%	2.66%	0.65%	4.54%	4.54%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

根据财政部于2025年7月8日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答的要求，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定进行会计处理。企业按照前述合同的定向得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

本公司自2025年1月1日起执行上述会计政策，并采用追溯调整法对以前年度和可比期间财务报表数据进行追溯调整。以上调整不影响利润。

（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	1,340,772,563.52	1,360,827,561.67	1,152,433,213.91	2,079,772,560.04
归属于上市公司股东的净利润	176,221,364.38	122,400,947.59	134,825,499.10	-28,909,162.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	174,927,518.85	117,927,051.44	131,684,250.89	87,515,619.49
经营活动产生的现金流量净额	732,292,361.57	623,772,849.28	1,267,687,860.91	388,332,038.04

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

本公司根据财政部于2025年7月8日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答相关规定自2025年1月1日起执行上述会计政策，并采用追溯调整法对公司已披露的2025年一季度报告、2025年半年度报告、2025年三季度报告的财务数据进行追溯调整。

4.股本及股东情况

（1）普通股股本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	41,055	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	41,299	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
湖南省高速公路集团有限公司	国有法人	27.19%	412,666,971	0	不适用	0
湖南轨道交通控股集团有限公司	国有法人	11.32%	171,861,349	0	不适用	0
招商局公路网络科技控股股份有限公司	国有法人	8.04%	122,050,565	0	不适用	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.11%	47,153,450	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.76%	11,520,726	0	不适用	0
张小霞	境内自然人	0.73%	11,108,600	0	不适用	0
黄国珍	境内自然人	0.57%	8,721,400	0	不适用	0
夏一定	境内自然人	0.52%	7,902,952	0	不适用	0
陈俊毅	境内自然人	0.50%	7,606,590	0	不适用	0
王常平	境内自然人	0.44%	6,606,600	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东黄珍通过普通证券账户持有本公司股票0股，通过华福证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股票8,721,400股，合计持有本公司股票8,721,400股；公司股东夏一定通过普通证券账户持有本公司股票200股，通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股票7,902,752股；公司股东王常平通过普通证券账户持有本公司股票200股，通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股票6,606,400股，合计持有本公司股票6,606,600股。					

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证券出借股份情况

□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际控制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
现代投资股份有限公司2025年度第三期科技创新债券	25现代投资SCP003(科创债)	012582747.IB	2025年11月13日	2026年08月11日	50,000	1.77%
现代投资股份有限公司2025年度第二期科技创新债券	25现代投资MTN002(科创债)	102584670.IB	2025年11月06日	2027年11月07日	50,000	1.84%
现代投资股份有限公司2025年度第一期科技创新债券	25现代投资MTN002(科创债)	102584188.IB	2025年10月11日	2027年10月14日	50,000	2.17%
现代投资股份有限公司2024年度第一期中期票据(品种二)	24现代投资MTN001B	102482846.IB	2024年07月02日	2027年07月04日	50,000	2.35%
现代投资股份有限公司2024年度第一期中期票据(品种一)	24现代投资MTN001A	102482845.IB	2024年07月02日	2027年07月04日	50,000	2.25%
现代投资股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	25现代01	524153.SZ	2025年03月03日	2028年03月04日	100,000	2.29%
报告期内公司债券的付息兑付情况	发行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

根据中诚信国际信用评级有限公司评定公司2024年6月17日出具的《2024年度现代投资股份有限公司信用评级报告》，公司主体信用评级为AA+，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	2025年	2024年	本年比上年增减
资产负债率	76.06%	75.38%	0.68%
扣除非经常性损益后净利润	61,431.58	32,742.67	87.62%
EBITDA全部债务比	9.68%	9.99%	-0.31%
利息保障倍数	1.93	1.65	16.97%

三、重要事项

1.公司于2025年1月22日完成独立董事变更相关事项，详见《关于更换公司独立董事的公告》（公告编号：2025-002）和《2025年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-005）。

2.公司于2025年1月23日收到中国证监会出具的《关于同意现代投资股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2025〕187号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过40亿元公司债券的注册申请，详见公司《关于向专业投资者公开发行公司债券注册申请获得中国证监会批复的公告》（公告编号：2025-007）。

3.公司面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）于2025年3月13日起在深圳证券交易所上市，详见《现代投资股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告》。

4.公司收到中国银行间市场交易商协会下发的《接受注册通知书》（中市协注〔2025〕SCP145号），中国银行间市场交易商协会决定接受公司50亿元超短期融资券注册，注册额度自通知书落款之日起2年内有效，详见公司《关于超短期融资券获准注册的公告》（公告编号：2025-021）。

5.公司收到中国银行间市场交易商协会下发的《接受注册通知书》（中市协注〔2025〕MTN837号）和（中市协注〔2025〕MTN838号），交易商协会决定接受公司中期票据共30亿元注册，并于2025年10月11日发行了2025年度第一期科技创新债5亿元，2025年11月6日发行了2025年度第二期科技创新债5亿元，2025年11月13日发行了2025年度第三期科技创新债5亿元，详见公司《关于公司债务融资工具获准注册的公告》及《关于2025年度第一期科技创新债发行情况的公告》及《关于2025年度第二期科技创新债发行情况的公告》及《关于2025年度第三期科技创新债发行情况的公告》（公告编号：2025-026、2025-028、2025-037、2025-039）。

6.根据公司与银行签订的《银团贷款保证合同》约定，公司已于2025年11月19日向银行偿还了怀正公司贷款利息1,233.05万元，详见公司《关于为控股子公司提供担保的进展公告》（公告编号：2025-040）。

7.公司于2025年11月24日召开第九届董事会第十一次会议审议通过《关于与关联方共同出资设立公司暨关联交易的议案》，同意公司与湖南省高速公路集团有限公司、湖南轨道交通控股集团有限公司、湖南省港航水利集团有限公司、湖南钢铁集团有限公司、湖南能源集团有限公司、湖南能源投资有限公司、湖南盐业集团有限公司，共同出资设立湖南数智物流信息有限公司，注册资本20亿元。具体内容详见公司于2025年11月25日披露的《关于与关联方共同出资设立公司暨关联交易的公告》（公告编号：2025-042）。

证券代码：000900 证券简称：现代投资 公告编号：2026-003

现代投资股份有限公司
第九届董事会第十二次会议决议公告

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。

一、董事会会议召开情况

现代投资股份有限公司（以下简称“公司”）第九届董事会第十二次会议通知已于2026年3月20日以通讯方式送达各位董事。本次会议于2026年4月1日在公司会议室以现场结合通讯方式召开。会议应出席董事9名，实际出席董事9名，其中副董事长唐前松先生，董事曹翔先生，赖建国先生，职工董事谢红辉女士以通讯方式参与表决，公议由公司董事长罗卫华先生主持，公司高管列席了会议。会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

（一）审议通过《关于会计政策变更的议案》。

公司董事会审计委员会已审议并通过本议案。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权，表决通过。

详见公司同日披露的《关于会计政策变更的公告》。

（二）审议通过《2025年年度报告全文及摘要》。

公司董事会审计委员会已审议并通过本议案。

表决结果：9票赞成，0票反对，0票弃权，表决通过。

公司2025年度财务决算报告对财务数据进见2025年年度报告全文。

2025年年度财务决算报告全文及摘要详见公司同日披露的《2025年年度报告》及《2025年年度报告摘要》。

（三）审议通过《2025年度利润分配预案》。

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为656,121,729.67元。根据《公司章程》规定，提取10%的法定盈余公积金65,612,172.97元，本年度可供分配利润590,509,556.70元。截至2025年12月31日，公司合并报表累计未分配利润为7,779,583,437.98元，母公司累计未分配利润为7,648,884,087.10元。

根据合并报表口径，母公司报表中可供分配利润低的原则，实际可供股东分配的利润为7,648,884,087.10元。

根据《公司章程》规定的利润分配政策，结合公司实际经营现状及重大资金支出计划，公司2025年利润分配预案为：2025年度利润分配采取派发现金红利的方式，不送红股，不以公积金转增股本，以2025年年末的股本总额1,517,828,334股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1.6元（含税），共计派发现金242,852,533.44元（含税）。若利润分配预案披露至实施期间，公司总股本由于可转债转股、股份回购等原因而发生变化，分配比例将按分配总额不变的原则相应调整。

本年度累计现金分红总额为242,852,533.44元（含税），2025年度公司回购股份（以自有资金采用集中竞价方式回购的股份）注销总金额0元，2025年度现金分红和回购注销总额为242,852,533.44元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例为60.03%。

三、现金分红方案的具体情况

（一）不触及其他风险警示情形

1.上市公司披露年度现金分红方案（含不分红）的，应当列示下列指标：

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额（元）	242,852,533.44	227,674,250.10	227,674,250.10
回购注销总额（元）	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润（元）	404,538,649.07	340,816,179.54	542,691,368.51
合并报表本年度末累计未分配利润（元）	7,779,583,437.98		
母公司报表本年度末累计未分配利润（元）	7,648,884,087.10		
上市是否满三个完整会计年度	√是 □否		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	698,201,033.64		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	0		
最近三个会计年度平均净利润（元）	429,348,732.37		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	698,201,033.64		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第（九）项规定的可能被实施其他风险警示情形	□是 √否		

其他说明：

公司最近一个会计年度净利润为正值，且合并报表、母公司报表年度末未分配利润均为正值，最近三个会计年度2023年、2024年、2025年累计现金分红金额高于最近三个会计年度年均净利润的30%，因此公司不触及《股票上市规则》第9.8.1条第（九）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

（二）现金分红方案合理性说明

公司2024年度、2025年度经审计的交易性金融资产、衍生金融资产（套期保值工具除外）、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、其他流动资产（待抵扣增值税、预缴税费、合同取得成本等与经营活动相关的资产除外）的合计金额分别为人民币4,158,526,379.30元、4,650,043,787.59元，分别占2024年度、2025年度经审计总资产的7.15%、7.79%。

本次利润分配符合《公司法》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定，充分考虑了广大投资者特别是中小投资者的利益，与公司经营业绩及未来发展相匹配。

四、备查文件

（一）第九届董事会第十二次会议决议；

（二）2025年度审计报告。

特此公告。

现代投资股份有限公司董事会

2026年4月3日

证券代码：000900 证券简称：现代投资 公告编号：2026-004

现代投资股份有限公司
关于会计政策变更的公告

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。

特别提示：

现代投资股份有限公司（以下简称“公司”）本次会计政策变更根据中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）发布的相关规定，不会对公司财务状况，经营成果和现金流量产生重大影响。

公司2026年4月1日召开第九届董事会第十二次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，具体情况如下：

一、会计政策变更概述

（一）变更原因

财政部于2025年7月8日发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答（以下简称“标准仓单实施问答”），明确了企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的倒例，其签订的买卖标准仓单的合同并非按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有且在收取或交付非金融项目的合同，因此，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

根据上述标准仓单实施问答的要求，公司需对原会计政策作相应变更，并按要求进行会计处理及信息披露。

（二）变更前公司采用的会计政策

本次会计政策变更前，公司执行财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

（三）变更后公司采用的会计政策

本次会计政策变更后，公司将按照财政部发布的标准仓单实施问答的规定执行，其他未变更部分仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

二、会计政策变更对公司的影响

公司根据财政部相关规定自2025年1月1日起执行上述会计政策，并采用追溯调整法对以前年度和可比期间财务报表数据进行追溯调整。本次追溯调整，对公司以前年度和可比期间的利润总额和净利润均没有影响，不会导致公司已披露的年度财务报告出现盈亏性质变化，不会对公司财务状况，经营成果和现金流量产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情况。

本次会计政策变更对公司前期合并财务报表的影响汇总如下：

单位：元

受影响的报表项目	2025年1一9月/2025年9月30日			2024年度/2024年12月31日		
	调整前	调整金额	调整后	调整前	调整金额	调整后
存货	821,280,636.88	-258,693,769.00	562,586,867.88	641,469,426.08	-242,853,814.10	398,611,611.98
其他流动资产	2,532,141,869.12	258,693,769.00	2,790,835,638.12	2,328,391,602.59	242,853,814.10	2,571,245,416.69
营业收入	5,166,397,158.95	-1,312,363,819.85	3,854,033,339.10	7,627,793,009.68	-2,051,249,059.75	5,576,543,949.93
营业成本	3,765,666,864.45	-1,172,532,019.93	2,593,134,844.52	5,799,450,725.89	-1,813,904,310.77	3,985,546,415.12
投资收益	36,343,563.24	139,831,799.92	176,175,363.16	284,734,722.31	237,344,748.98	522,079,471.29
受影响的报表项目	2024年1一9月/2024年9月30日			2023年度/2023年12月31日		
	调整前	调整金额	调整后	调整前	调整金额	调整后
存货	673,494,669.33	-441,561,639.45	231,933,029.88	217,803,480.24	-154,805,243.76	62,998,236.48
其他流动资产	2,536,564,771.77	441,561,639.45	2,978,126,411.22	2,199,744,928.97	154,805,243.76	2,354,550,172.73
营业收入	5,724,097,810.31	-1,498,490,488.13	4,225,607,322.18	7,910,213,570.24	-2,646,926,606.35	5,263,286,963.89
营业成本	4,265,875,624.36	-1,322,742,428.50	2,943,133,195.86	5,855,290,542.76	-2,543,723,844.57	3,311,566,698.19
投资收益	245,775,023.04	175,748,069.63	421,523,092.67	98,639,834.63	103,202,761.78	201,842,596.41

三、审计委员会意见

公司第九届董事会审计委员会认为本次会计政策变更是公司根据财政部发布的相关规定及要求进行的合理变更，执行变更后的会计政策能够更客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，符合相关法律法规的规定，不存在损害公司及公司股东利益的情形。审计委员会同意本次会计政策变更事项，并同意提交公司董事会审议。

四、董事会意见

公司于2026年4月1日召开第九届董事会第十二次会议审议《关于会计政策变更的议案》，表决全票通过。董事会认为，本次会计政策变更是公司根据财政部发布的相关规定及要求进行的合理变更，符合会计准则的有关规定，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

五、备查文件

（一）公司第九届董事会第十二次会议决议；

（二）公司董事会审计委员会会议决议。

特此公告。

现代投资股份有限公司董事会

2026年4月3日

证券代码：000900 证券简称：现代投资 公告编号：2026-006

现代投资股份有限公司
关于2025年度利润分配预案的公告

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。

一、审议程序

现代投资股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年4月1日召开第九届董事会第十二次会议，以9票赞成，0票反对，0票弃权的表决结果审议通过了《2025年度利润分配预案》，该议案尚需提交公司2025年度股东会审议。

二、利润分配和资本公积金转增股本方案的基本情况

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具的2025年度审计报告，公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为404,538,649.07元，母公司净利润为656,121,729.67元。根据《公司章程》规定，提取10%的法定盈余公积金65,612,172.97元，本年度可供分配利润590,509,556.70元。截至2025年12月31日，公司合并报表累计未分配利润为7,779,583,437.98元，母公司累计未分配利润为7,648,884,087.10元。根据合并报表、母公司报表中可供分配利润低的原则，实际可供股东分配的利润为7,648,884,087.10元。

根据《公司章程》规定的利润分配政策，结合公司实际经营现状及重大资金支出计划，公司2025年利润分配预案为：2025年度利润分配采取派发现金红利的方式，不送红股，不以公积金转增股本，以2025年年末的股本总额1,517,828,334股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利1.6元（含税），共计派发现金242,852,533.44元（含税）。若利润分配预案披露至实施期间，公司总股本由于可转债转股、股份回购等原因而发生变化，分配比例将按分配总额不变的原则相应调整。

本年度累计现金分红总额为242,852,533.44元（含税），2025年度公司回购股份（以自有资金采用集中竞价方式回购的股份）注销总金额0元，2025年度现金分红和回购注销总额为242,852,533.44元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例为60.03%。

三、现金分红方案的具体情况

（一）不触及其他风险警示情形

1.上市公司披露年度现金分红方案（含不分红）的，应当列示下列指标：

项目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额（元）	242,852,533.44	227,674,250.10	227,674,250.10
回购注销总额（元）	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润（元）	404,538,649.07	340,816,179.54	542,691,368.51
合并报表本年度末累计未分配利润（元）	7,779,583,437.98		
母公司报表本年度末累计未分配利润（元）	7,648,884,087.10		
上市是否满三个完整会计年度	√是 □否		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	698,201,033.64		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	0		
最近三个会计年度平均净利润（元）	429,348,732.37		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	698,201,033.64		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第（九）项规定的可能被实施其他风险警示情形	□是 √否		

其他说明：

公司最近一个会计年度净利润为正值，且合并报表、母公司报表年度末未分配利润均为正值，最近三个会计年度2023年、2024年、2025年累计现金分红金额高于最近三个会计年度年均净利润的30%，因此公司不触及《股票上市规则》第9.8.1条第（九）项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

（二）现金分红方案合理性说明

公司2024年度、2025年度经审计的交易性金融资产、衍生金融资产（套期保值工具除外）、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、其他流动资产（待抵扣增值税、预缴税费、合同取得成本等与经营活动相关的资产除外）的合计金额分别为人民币4,158,526,379.30元、4,650,043,787.59元，分别占2024年度、2025年度经审计总资产的7.15%、7.79%。

本次利润分配符合《公司法》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定，充分考虑了广大投资者特别是中小投资者的利益，与公司经营业绩及未来发展相匹配。

四、备查文件

（一）第九届董事会第十二次会议决议；

（二）2025年度审计报告。

特此公告。

现代投资股份有限公司董事会

2026年4月3日

证券代码：000900 证券简称：现代投资 公告编号：2026-007

现代投资股份有限公司
关于2026年度日常关联交易预计及确认2025年度日常关联交易的公告

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。

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易概述

1.现代投资股份有限公司（以下简称“公司”）根据经营情况和安排，公司及公司控股子公司预计2026年度将与公司控股股东湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司、股东湖南轨道交通控股集团有限公司子公司湖南省交通规划勘察设计院有限公司和湖南轨道石化发展有限公司发生日常关联交易，包括但不限于销售商品、采购商品、联网技术服务费、提供劳务或劳务、接受服务或劳务、保函服务等，预对2026年日常关联交易预计金额为341,100万元；其中，向关联人销售产品、商品、原材料、劳务、服务等预计金额337,200万元，接受关联人提供的产品、商品、原材料、劳务、服务等预计金额3,900万元。

2.本次日常关联交易事项已经公司2026年4月1日召开的第九届董事会第十二次会议审议通过，关联董事罗卫华、唐前松、曹翔、易斌斌已回避表决。根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定，本次日常关联交易需提交公司股东会审议。

（二）预计日常关联交易类别和金额

单位：万元

关联交易类别	关联人	关联交易内容	关联交易定价原则	合同签订金额或预计金额	截至披露日已发生金额	上年发生金额
向关联人销售产品、商品、原材料、劳务、服务	湖南轨道石化发展有限公司	销售商品	市场价格	150.00	-	43.26
	湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	保函服务	市场价格	20.00	3.13	51.92
	湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	提供劳务或服务	市场价格	210,000.00	15.40	4,183.17
	湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	销售商品	市场价格	18,000.00	282.32	28,812.88
	湖南高速建设工程有限公司	销售商品	市场价格	46,000.00	1,418.47	128.34
	湖南高速养护工程有限公司	销售商品	市场价格	43,030.00	550.76	372.72
	湖南省高速公路集团有限公司养护分公司	销售商品	市场价格	9,000.00	264.84	-
	湖南高速华达工程有限公司	销售商品	市场价格	11,000.00	-	-
	小计			337,200.00	2,534.91	33,592.29
接受关联人提供的产品、商品、原材料、劳务、服务	湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	采购商品	市场价格	-	-	23,373.34
	湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	接受服务或劳务	市场价格	2,000.00	33.49	5,434.98
	湖南省高速公路联网收费管理有限公司	联网技术服务费	0.45%*通行费折账收入	1,400.00	108.70	1,273.09
	湖南省交通规划勘察设计院有限公司	接受服务或劳务	市场价格	500.00	7.55	455.92
	小计			3,900.00	149.74	30,537.33
合计				341,100.00	2,684.64	64,129.62

（三）上一年度日常关联交易实际发生情况

单位：万元