

山东高速股份有限公司

2025年度报告摘要

第一节重要提示
1.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http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。
2.本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
3.公司全体董事出席了董事会会议。
4.立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
5.董事会决议通过的本报告利润分配预案或现金分红预案:
经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2025年度公司合并后归属于母公司所有者的净利润为人民币2,026,569,300.69元,其中:母公司实现净利润为人民币2,072,276,896.67元。按母公司实现净利润10%的比例提取法定公积金207,227,689.57元,拟未分配利润为1,865,049,206.10元。母公司2025年度新增可供分配利润为14,532,896,677.21元。
拟以2025年12月31日总股本4,834,570,825股为基数,向全体股东每10股派发现金红利4.20元(含税),共计分配2,030,519,746.50元。2025年度不进行资本公积金转增股本。
截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响
□适用√不适用

第二节公司基本情况

公司简介
股票简称:山东高速
股票代码:600350
注册地址:山东省济南市经二路纬六路100号
办公地址:山东省济南市经二路纬六路100号
联系电话:0531-88990002
电子邮箱:sdh@sdh.com.cn

2.报告期公司主要业务简介
高速公路是国民经济的基础性、先导性、战略性产业,既是经济成长的加速器与引擎,也是要素流动、产业升级、区域协同与民生改善的核心动脉,二者双向驱动、深度融合。
2025年国内生产总值140.19万亿元,比上年增长5.0%。年末全国民用汽车保有量36,611万辆(包括三轮汽车和低速货车6817万辆),比上年末增加1,343万辆,其中私人汽车保有量32,336万辆,增加1,348万辆。2025年,山东省地区生产总值增长5.5%,达到10.3万亿元,成为全国第三个、北方第一个过10万亿元省份。
目前,高速公路行业处于高质量发展并逐渐进入相对成熟期,越来越注重质效并举,重心偏向跨区域、跨领域的深度融合,数智赋能、绿色转型也成为新的发展趋势,在追求规模速转向追求质量和效益。目前,固定资产投资同比下降,行业上市公司资产规模增长相对平缓,资产负债率相对趋稳。
公司立足山东区域内第一A股上市的路桥运营公司,核心路产济青高速、京台高速为山东省内交通要道,区位优势明显,且已充分开发,通行能力进一步提升,在行业内上市公司中,公司主要财务数据名列前茅。公司第一轮分红计划已实施完毕。2025年,公司拟自研稳健稳健分红政策,每股发现金红利0.42元,股利支付率为63.34%。报告期内,公司市值突破660亿元,股价最大上涨30.56%。
现行的《收费公路管理条例》于2004年起实施。2025年,交通运输部印发2025年立法工作计划,修订《收费公路管理条例》。多年来,山东省严格落实鲜活农产品运输“绿色通道”、重大节假日小型客车免费、ETC用户通行费优惠等惠民政策。
公司于1998年,并于2000年9月在上海证券交易所上市,注册资本48.36亿元。公司主要从事对交通基础设施的投资运营,以及高速公路产业链上下游相关行业等领域的股权投资。
目前,公司主要经营四大业务板块,分别为智慧运营、产业投资、工程建设和绿色低碳。

1.公司简介
2.报告期公司主要业务简介
3.主要财务数据及指标
4.公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况



4.公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况



4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况



4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:元币种:人民币
债券名称 简称 代码 到期日 债券余额 利率(%)

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

4.公司在年度报告批准报出日存续的债券情况
5.公司债券情况
6.公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

本次利润分配方案尚需提交公司董事会审议。
(二) 是否可能触发其他风险警示情形

利润分配方案表
项目 本年度 上年度 上年度

2.投资者保护机制
截至2025年末,立信已提取风险准备金1.71亿元,购买的履约保证赔偿限额为10.50亿元,相关业绩承诺能够覆盖因违约导致的民事赔偿责任。
近三年在执行与相关民事争议中承担民事责任的统计:

近三年在执行与相关民事争议中承担民事责任的统计表

3.诚信记录
立信近三年因行业行为受到行政处罚0次,行政处罚次数、监管管理措施42次,自律管理措施6次,纪律处分3次,涉及从业人员151名。
(二) 项目信息
1.基本信息

项目基本信息表

2.失信记录
失信记录:公司于2024年受到安徽局监管措施1次,除此之外,近三年未受到行政处罚、行政处分、监管管理措施和自律管理措施,项目合伙人刘刚、质量控制中心负责人曹宇近三年内未因违规行为受到行政处罚、行政处分、监管管理措施和自律管理措施,无失信记录。相关情况如下:

失信记录表

3.独立性
项目合伙人、签字注册会计师和质量控制审核人不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》独立性的情形。
(一) 审计收费
公司聘请立信会计师事务所(特殊普通合伙)为2025年度审计机构,审计费用135万元,内部控制审计费用30万元,2025年度审计费用与上年度金额相当。
如审计内容变更导致审计费用发生变化,提请公司董事会授权经营层依据市场原则及具体工作在合理水平内调整审计费用并签署相关合同。
二、拟续聘会计师事务所的程序
(一) 审计委员会审议意见
董事审计委员会对2025年度的审计工作进行了评估和总结,认为立信在独立性、专业性、技术支撑、财务信息披露准确性、沟通能力以及公司的沟通效率等方面表现良好,具备专业能力和服务精神,为保护公司财务信息及内部控制审计工作连续性,会议审议通过《关于续聘2025年度财务报告及内部控制审计机构、年度审计费用135万元(含30万元内部控制审计费用)》,并提交公司董事会审议。

(二) 董事会的审议和表决情况
公司于2025年4月26日召开第六届董事会第八十四次会议,以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过《关于续聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2025年度审计机构并签署相关合同》,同意续聘立信为2025年度财务报告及内部控制审计机构,年度审计费用135万元(含30万元内部控制审计费用),并提交公司董事会审议。

(三) 生效日期
立信会计师事务所事项尚需提交公司董事会审议,自2025年年度股东大会审议通过之日起生效。特此公告。

山东高速股份有限公司董事会
2026年4月4日

山东高速股份有限公司
第六届董事会第八十四次会议
决议公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:
(一) 是否触发其他风险警示情形:
本次涉及的风险警示事项未达到《上市公司自律监管指引第2号—上市公司募集资金管理》中规定的风险警示情形,不会对公司的财务状况、经营成果造成重大不利影响,也不会对公司关联方形成构成。

一、日常关联交易基本情况
(一) 日常关联交易履行的审议程序
2025年4月2日,山东高速股份有限公司(以下简称“公司”)召开公司第六届董事会第八十四次会议,会议以6票同意、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于预计2025年日常关联交易的议案》。

根据《上海证券交易所上市公司规范运作指引》的规定,本次关联交易构成关联交易。公司董事长傅刚、副董事长王昊、董事卢焱、独立董事卢焱、独立董事卢焱,均回避表决。

本议案经公司第六届董事会专门会议2026年第一次会议审议通过,会议认为日常关联交易是公司正常经营活动的重要组成,有利于优化资源配置、发挥业务协同效应;交易定价遵循市场化原则,公允合理,审议程序合法,符合公司整体利益及全体股东的利益;不存在损害非关联股东尤其是中小股东合法权益的情形,不影响公司独立性,公司不会因此关联人、控股股东、实际控制人发生变更。本次关联交易尚需提交公司2025年年度股东大会审议,关联股东将在股东大会上回避表决,有效维护公司2025年年度股东大会审议通过之日起至2026年年度股东大会召开之日止。

(二) 2025年日常关联交易的预计和执行情况

日常关联交易预计和执行情况表

2025年度日常关联交易预计和执行情况表

2025年度日常关联交易预计和执行情况表

2025年度日常关联交易预计和执行情况表

2025年度日常关联交易预计和执行情况表

2025年度日常关联交易预计和执行情况表

2025年度日常关联交易预计和执行情况表

2025年度日常关联交易预计和执行情况表

2025年度日常关联交易预计和执行情况表

2025年度日常关联交易预计和执行情况表

2025年度日常关联交易预计和执行情况表