
山东高速股份有限公司
2025 年年度股东会



二〇二六年四月

目录

会议通知	1
会议议程	5
议案一：2025 年度董事会工作报告	6
议案二：2025 年度利润分配方案	15
议案三：2025 年年度报告及其摘要	16
议案四：关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度国内审计机构的议案	31
议案五：关于确认董事 2025 年度薪酬执行情况的议案	32
议案六：关于预计 2026 年度日常关联交易的议案	35
议案七：关于预计 2026 年度公司及子公司提供担保额度的议案	51
议案八：关于购买董事、高级管理人员责任保险的议案	59
议案九：关于公司未来五年（2026-2030 年）股东回报规划的议案	60

山东高速股份有限公司

关于召开 2025 年年度股东大会的通知

各位股东：

公司拟定于2026年4月24日（周五）召开2025年年度股东会，会议具体通知如下：

一、会议时间：2026年4月24日10点30分

二、会议地点：公司22楼会议室（山东省济南市奥体中路5006号）

三、会议召集人：公司董事会

四、会议方式：现场投票和网络投票相结合的方式

五、会议审议事项：

1. 2025年度董事会工作报告

2. 2025年度利润分配方案

3. 2025年年度报告及其摘要

4. 关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2026年度国内审计机构的议案

5. 关于确认董事2025年度薪酬执行情况的议案

6. 关于预计2026年度日常关联交易的议案

7. 关于预计2026年度公司及子公司提供担保额度的议案

8. 关于购买董事、高级管理人员责任保险的议案

9. 关于公司未来五年（2026-2030年）股东回报规划的议案

六、听取《2025年度独立董事述职报告》。

七、会议出席对象：

1、公司董事、高级管理人员；

2、公司聘请的律师；

3、截止2026年4月17日上海证券交易所收市后在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的公司股东；因故不能出席的股东，可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。

八、会议登记方法

1、出席会议的社会公众股股东凭本人身份证、持股凭证（委托代理人出席的，应出示本人身份证、代理委托书和持股凭证）办理登记手续；法人股股东凭单位营业执照复印件、法人股东账户卡、法人代表授权委托书及出席人员身份证办理登记手续；异地股东可以通过信函或传真登记。（授权委托书详见附件）

2、符合出席会议条件的股东于2026年4月23日上午9：30～11：30，下午13：30～16：00到公司董事会秘书处办理出席会议登记手续。

九、参与网络投票的程序事项

1、本次股东会采取现场投票与网络投票相结合的方式，公司将通过上海证券交易系统向公司股东提供网络形式的投票平台，公司股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。

2、本次股东会通过交易系统进行网络投票的时间是2026年4月24日9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00。

十、其他事项：

1、本次股东会会期半天，参加会议股东食宿、交通费自理；

2、联系方式：

地址：山东省济南市奥体中路5006号

邮政编码：250101

联系人：隋荣昌先生

联系电话：0531-89260052

传真：0531-89260050

3、会议材料登载于上海证交所网站（<http://www.sse.com.cn>）以便查询。

山东高速股份有限公司董事会

2026年4月4日

附件 1：授权委托书

附件 1：授权委托书

授权委托书

山东高速股份有限公司：

兹委托_____先生（女士）代表本单位（或本人）出席 2026 年 4 月 24 日召开的贵公司 2025 年年度股东会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人股东账户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	2025年度董事会工作报告			
2	2025 年度利润分配方案			
3	2025 年年度报告及其摘要			
4	关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度国内审计机构的议案			
5	关于确认董事 2025 年度薪酬执行情况的议案			
6	关于预计 2026 年度日常关联交易的议案			
7	关于预计 2026 年度公司及子公司提供担保额度的议案			
8	关于购买董事、高级管理人员责任保险的议案			
9	关于公司未来五年（2026-2030 年）股东回报规划的议案			

委托人签名（盖章）：

受托人签名：

委托人身份证号：

受托人身份证号：

委托日期： 年 月 日

备注：委托人应当在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

山东高速股份有限公司
2025 年年度股东会会议议程

(一) 会议主持人宣布会议开始，向股东会报告出席会议股东人数、代表股东持股数、出席会议的董事及有关人员情况，并说明本次股东会的合法有效性。

(二) 会议审议下列事项：

序号	议案内容	是否为特别决议事项
1	2025年度董事会工作报告	否
2	2025 年度利润分配方案	否
3	2025 年年度报告及其摘要	否
4	关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度国内审计机构的议案	否
5	关于确认董事 2025 年度薪酬执行情况的议案	否
6	关于预计 2026 年度日常关联交易的议案	否
7	关于预计 2026 年度公司及子公司提供担保额度的议案	否
8	关于购买董事、高级管理人员责任保险的议案	否
9	关于公司未来五年（2026-2030 年）股东回报规划的议案	是

(三) 听取《2025 年度独立董事述职报告》

(四) 股东代表发言。

(五) 对上述议案进行表决。

(六) 宣布对上述议案的表决结果。

(七) 宣读 2025 年年度股东会会议决议。

(八) 出席会议的股东代表、董事签署相关文件。

(九) 律师宣读对本次股东会的法律意见书，会议结束。

山东高速股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

各位股东：

2025 年度，山东高速股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《公司章程》以及公司《董事会议事规则》等法律法规、规范性文件及监管部门的相关规定和要求，勤勉履职，认真履行职责，维护公司及股东利益，规范公司运作，科学决策，现将公司董事会 2025 年工作情况报告如下：

一、董事会建设及运行情况

（一）董事会建设情况

公司董事会设有董事 11 人，其中独立董事 4 人，现任董事 11 人。公司董事会严格执行股东会决议，独立董事利用其在专业领域丰富的工作经验，对公司经营发展、合规运作、奖惩机制等提出建议。2025 年，公司共召开 5 次股东会，13 次董事会，审议了 81 项议题，披露了 138 份公告及附件。

（二）董事会运作情况

2025 年，公司董事会召集召开 5 次股东会，审议通过了 27 项议案，具体情况如下：

会议届次	召开日期	会议议题
2025 年第一次临时股东大会	2025. 4. 2	1、关于补选公司第六届监事会监事候选人的议案
2024 年年度股东大会	2025. 6. 6	1、2024 年度董事会工作报告； 2、2024 年度监事会工作报告； 3、2024 年度财务决算报告； 4、2025 年度财务预算方案； 5、2024 年度利润分配的方案； 6、2024 年年度报告及其摘要； 7、关于选聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度国内审计机构的议案；

		<p>8、2025 年度投资计划；</p> <p>9、关于预计 2025 年度日常关联交易的议案；</p> <p>10、关于预计 2025 年度公司及子公司提供担保额度的议案；</p> <p>11、关于 2024 年度董事薪酬分配的方案；</p> <p>12、关于 2024 年度监事薪酬分配的方案；</p> <p>13.00、关于以集中竞价交易方式回购公司部分股份的议案；</p> <p>13.01、回购股份的目的；</p> <p>13.02、回购股份的种类；</p> <p>13.03、回购股份的方式；</p> <p>13.04、回购股份的实施期限；</p> <p>13.05、回购股份的用途、数量、占公司总股本的比例、资金总额；</p> <p>13.06、回购股份的价格或价格区间、定价原则；</p> <p>13.07、回购股份的资金来源；</p> <p>13.08、回购股份后依法注销或者转让的相关安排；</p> <p>13.09、公司防范侵害债权人利益的相关安排；</p> <p>13.10、办理本次回购股份事宜的具体授权；</p> <p>14、关于补选公司董事的议案。</p>
2025 年第二次临时股东大会	2025. 6. 17	<p>1. 关于发行公司债券的议案</p> <p>2. 关于补选公司董事的议案</p> <p>3.00. 关于变更公司独立董事的议案</p> <p>3.01. 唐贵瑶</p> <p>3.02. 潘林</p>
2025 年第三次临时股东大会	2025. 9. 16	<p>1. 关于取消监事会、变更公司注册资本并修订《公司章程》的议案</p> <p>2. 关于修订《股东会议事规则》的议案</p> <p>3. 关于修订《董事会议事规则》的议案</p> <p>4. 关于修订《对外担保管理办法》的议案</p> <p>5. 关于修订《关联交易管理办法》的议案</p> <p>6. 关于修订《独立董事工作办法》的议案</p> <p>7. 关于修订《募集资金管理办法》的议案</p>
2025 年第四次临时股东会	2025. 12. 15	<p>1. 关于全资子公司转让所持粤高速 A 股份的议案</p> <p>2. 关于制定《山东高速股份有限公司董事、高级管理人员经营业绩考核与薪酬管理办法（试行）》的议案</p>

公司召开 13 次董事会，审议通过了 81 项议案，具体情况如下：

会议届次	会议时间	议题名称
第六届董事会第六十九次会议	2025. 2. 7	1. 2024 年度合规管理报告
		2. 2024 年度董事会决议及重要投资项目跟踪落实情况
		3. 2025 年度审计计划
第六届董事会第七十次会议	2025. 3. 14	1. 关于召开 2025 年第一次临时股东大会的议案
第六届董事会第	2025. 4. 2	1. 2024 年度董事会工作报告

七十一次会议		2. 2024 年度总经理工作报告
		3. 2024 年度财务决算报告
		4. 2025 年度财务预算方案
		5. 2024 年度利润分配的方案
		6. 2024 年年度报告及其摘要
		7. 关于选聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度国内审计机构的议案
		8. 2024 年度内部控制评价报告
		9. 2024 年度内部控制审计报告
		10. 2024 年度可持续发展报告
		11. 2024 年度独立董事述职报告
		12. 2024 年度董事会审计委员会履职报告
		13. 2024 年度董事会授权经理层事项评估报告
		14. 2024 年度工资总额清算报告
		15. 2025 年度工资总额预算报告
		16. 2025 年度投资计划
		17. 关于预计 2025 年度日常关联交易的议案
		18. 关于预计 2025 年度公司及子公司提供担保额度的议案
		19. 关于 2024 年度董事薪酬分配的方案
		20. 关于 2024 年度高级管理人员薪酬分配的方案
		21. 2024 年度独立董事独立性自查情况的专项评估报告
		22. 2025 年度经营业绩目标责任书
		23. 关于会计师事务所 2024 年度履职情况评估报告
		24. 审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况报告
		25. 关于股票期权激励计划预留授予第三个行权期行权条件成就的议案
		第六届董事会第七十二次会议
2. 2025 年第一季度总经理工作报告		
3. 关于制定《重大经营决策合规审查管理制度》的议案		
4. 关于补选公司董事的议案		
5. 关于聘任公司副总经理的议案		
6. 关于以集中竞价交易方式回购公司部分股份的议案		
第六届董事会第七十三次会议	2025. 5. 16	1. 关于召开 2024 年年度股东大会的议案
第六届董事会第七十四次会议	2025. 5. 29	1. 关于发行公司债券的议案
		2. 关于补选公司董事的议案
		3. 关于变更公司独立董事的议案
		4. 关于召开 2025 年第二次临时股东大会的议案
第六届董事会第七十五次会议	2025. 6. 17	1. 关于调整董事会专门委员会成员的议案
第六届董事会第七十六次会议	2025. 7. 10	1. 关于齐鲁高速股份有限公司签署相关框架协议补充协议的议案
第六届董事会第	2025. 7. 31	1. 关于威海银行股份有限公司增资项目的议案

七十七次会议		
第六届董事会第七十八次会议	2025. 8. 19	1. 关于 2025-2026 年度收费服务业务外包项目的议案
第六届董事会第七十九次会议	2025. 8. 28	1. 2025 年半年度总经理工作报告
		2. 2025 年半年度报告及其摘要
		3. 关于取消监事会、变更公司注册资本并修订《公司章程》的议案
		4. 关于修订《股东会议事规则》的议案
		5. 关于修订《董事会议事规则》的议案
		6. 关于修订《对外担保管理办法》的议案
		7. 关于修订《关联交易管理办法》的议案
		8. 关于修订《董事会秘书工作细则》的议案
		9. 关于修订《董事及高级管理人员持有本公司股份及其变动管理办法》的议案
		10. 关于修订《信息披露事务管理办法》同步废止《年报信息披露重大差错责任追究办法》《信息保密办法》的议案
		11. 关于修订《独立董事工作办法》的议案
		12. 关于修订《内幕信息知情人登记办法》的议案
		13. 关于修订《信息披露暂缓与豁免业务管理办法》的议案
		14. 关于修订《投资者关系管理办法》的议案
		15. 关于修订《债券募集资金管理办法》的议案
		16. 关于修订《债券信息披露管理办法》的议案
		17. 关于修订《总经理工作细则》同步废止《总经理办公会议事规则》的议案
		18. 关于修订《董事会审计委员会工作细则》同步废止《审计委员会年报工作规程》的议案
		19. 关于修订《董事会环境、社会与治理（ESG）委员会工作细则》的议案
		20. 关于修订《董事会提名委员会工作细则》的议案
		21. 关于修订《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的议案
		22. 关于修订《董事会战略发展与投资委员会工作细则》的议案
		23. 关于修订《募集资金管理办法》的议案
		24. 关于修订《董事会向经理层授权及总经理向董事会报告管理办法》的议案
		25. 关于修订《重大信息内部报告办法》的议案
		26. 关于修订《对外捐赠管理办法》的议案
		27. 关于制定《董事离职管理办法》的议案
		28. 关于制定《独立董事专门会议工作办法》的议案
		29. 关于制定《市值管理办法》的议案
		30. 关于召开 2025 年第三次临时股东大会的议案
第六届董事会第八十次会议	2025. 10. 30	1. 2025 年第三季度总经理工作报告
		2. 2025 年第三季度报告
		3. 关于修订《董事会议事清单》的议案

		4. 关于修订《内部审计监督管理办法》的议案
第六届董事会第八十一次会议	2025. 11. 28	1. 关于全资子公司转让所持粤高速 A 股份的议案
		2. 关于制订《山东高速股份有限公司董事、高级管理人员经营业绩考核与薪酬管理办法（试行）》的议案
		3. 关于召开 2025 年第四次临时股东会的议案

公司董事参加会议情况如下：

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
傅柏先	否	13	12	5	1	0	否	4
杨少军	否	13	12	11	1	0	否	4
王昊	否	13	12	5	1	0	否	4
卢瑜	否	7	7	4	0	0	否	3
杨建国	否	7	6	6	1	0	否	2
梁占海	否	13	13	9	0	0	否	5
隋荣昌	否	13	13	5	0	0	否	5
王晖	是	13	13	12	0	0	否	4
姜永海	是	13	13	12	0	0	否	5
唐贵瑶	是	7	7	6	0	0	否	2
潘林	是	7	7	5	0	0	否	2
常志宏	否	1	1	0	0	0	否	0
孟杰	否	4	3	3	1	0	否	0
范跃进	是	6	6	5	0	0	否	3
魏建	是	6	6	5	0	0	否	2

（三）公司治理情况

公司严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等相关法律法规要求，已建立由股东会、董事会和经理层组成的治理架构，并以《公司章程》为基础，制定了多层次的治理规则，明确各方的责任和义务，确保股东会、董事会、经理层各司其职、互相协调、有效制衡，不断提升公司治理水平和决策效率。

根据经营发展需要，公司董事会设置 5 个董事会专门委员会，分别为战略发展与投资委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和环境、社会与治理（ESG）委员会，为公司科学决策提供支撑，提高治理效能。

2025 年度，公司董事会审议通过了《公司章程》《股东会议事规则》《董

事会议事规则》及董事会各专门委员会工作细则等 30 项制度，进一步完善了公司治理体系建设，为提高公司治理水平奠定了基础。

（四）信息披露及投资者关系管理情况

公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所自律监管指引》等有关规定，认真履行信息披露义务，保证信息披露的真实、准确、完整。2025 年度，公司共披露定期报告 4 份，其他公告及附件 134 份，获得上海证券交易所上市公司 2024 年-2025 年度信息披露工作评价 A 级。

2025 年，公司共举办业绩说明会 3 次，接待机构线上调研 62 次，线下 19 次，e 互动 25 次，接听投资者热线 112 次，投资者问题回复率 100%，回应投资者所关心的问题，注重保障投资者的知情权、表决权等各项合法权益，保持公司与投资者良好的信任关系。

二、2025 年度公司经营情况

2025 年，公司坚持谋在深处、干在实处，奋勇争先，高质量发展呈现出平稳健康、韧性十足、持续向好的态势。公司全年实现营业收入 239.25 亿元，实现归属于母公司的净利润 32.06 亿元。

（一）路桥运营板块

2025 年，公司探索构建“5 公里救援圈”，建立突发事件“5 分钟到岗指挥”机制，全天候通行率达 99.54%。精心打造济青高速、济莱高速两条特色主题路、“三桥一隧”管养标杆，交出了国检现场“零扣分”的满意答卷。通过联合各地文旅、走访重点企业，开展特色服务。深入开展托管运营外部市场开拓，成功中标滨州 G228 套尔河特大桥收费站业务外包服务项目，实现市场化运营服务输出。2025 年，公司实现通行费收入约 103.00 亿元（含税）。

（二）产业投资板块

2025 年，公司实现投资收益 18.63 亿元，同比增长 32.86%。其中，权益法核算的长期股权投资收益 6.39 亿元，交易性金融资产在持有期间的投资收益 0.418 亿元，债权投资在持有期间取得的利息收入 3.91 亿元，处置长期股权投资产生的投资收益 7.92 亿元。重要子公司情况如下：

1. 轨道交通

2025 年轨道交通集团实现营业收入 50.56 亿元，净利润 3.75 亿。

2025 年，轨道交通集团推进“走出去”拓市场与“请进来”强合作双向发

力，通过实施阶梯运价、推进多式联运、召开货主座谈会等一系列举措，累计开发重点新货源 34 项，全年完成货物运量 1.156 亿吨，同比增长 2.5%。通过实施管内线路提速、试验开行组合列车、站场设施扩容升级等方式提升运能，最大限度保障客户运输需求，路用车周转时间同比压缩 4.1%，货运服务质量持续提升。物流产品供给不断优化，大力推行物流总包、运贸一体化服务，全年新开发业务 12 项、实现收入 9.5 亿元，推动传统货运向现代物流转型升级。与此同时，轨道交通集团深耕高端装备制造市场，精准对接省内外铁路建设需求，签订济枣、青诸、潍宿高铁共 18 万块轨道板供应协议，中标南深高铁、贵州水城项目，道口板、双块枕等产品合同额创新高。外加剂产品通过欧盟认证，打通国际化市场通道。完成轨枕出口额 1.13 亿元，中标塞尔维亚铁路改造项目，成功进入海外铁路施工市场，实现海外市场“扩面增量”。

2. 信息集团

2025 年，信息集团实现收入 40.47 亿元，净利润 3.32 亿元。

2025 年，信息集团在国内市场方面，成功中标京福高速支线路段机电、新疆交投大数据平台、基础设施数字化转型等重点项目，全国业务覆盖省份增至 31 个。海外市场方面，成功中标孟加拉 SBS 拉链厂房、海军综合楼机电安装等项目，马达加斯加光伏项目顺利并网投用。全年智慧停车创收 1.5 亿元，智慧能源创收 9.15 亿元。稳步推进山东省交通运输厅智慧大脑、高速集团数字化转型等重点项目；上线“数智山高 AI 助手”，打造云收费智能体，交能融合与大模型应用取得阶段性成效。组建山高智联（山东）科技有限公司，构建智慧交通、智能驾驶、低空经济、交能融合多维协同测试体系，同步搭建低空智能网联管控平台。

（三）工程建设板块

2025 年，京台高速齐济段作为全国首条“六改十二”车道高速公路，攻克“边通车边施工、涉铁转体桥建设、超多车道智慧通行”等难题，提前建成通车，打造了超多车道改扩建全国样板。潍莱项目抢抓窗口期，聚力攻坚拿下“先行用地、防洪评价”2 项批复，全年成功完成 3 次交通转序。东深 G220 项目提前开工建设，全年完成投资 10.87 亿元，超计划 14.8%；疏港涉铁工程历经 4 轮施工图优化。

（四）绿色低碳板块

公司探索打造绿色低碳产业平台，逐步构建“投产一批、储备一批、谋划一批”的梯次发展格局。目前已落地邯郸 450MW 风电项目，万华余热长输管线项目，莱州第二污水厂等分布式光伏项目，中标辛安河污水处理厂、汤阴污泥、通许污泥等，绿色低碳产业布局初显成效。

三、2026 年度经营展望

2026 年，公司将聚焦年度目标，坚定信心、真抓实干，具体如下：

1. 智慧运营方面，公司坚持运营服务走在前，提升综合效益。路桥运营是公司发展的“压舱石”，公司将以“夯实基础”为根本，以“安全畅通”为保障，深入开展“抓队伍、夯基础、促服务”专项活动、“政策解读进企业”及特殊运输“绿色通道”专项活动，持续深化大件车定制服务；深化路警、建运、管养联动，提升除雪防滑、防汛抢险综合处置能力；建立“线上报备+动态监测”闭环管理机制，推广长距离、多作业面、集约化流水施工，最大化降低占道施工次数与时长，实现涉路施工全流程监管；全力打造京台高速齐济段智慧运营体系，试点推广“NFC 一碰求援”，融合智慧云舱、鹰眼、AI 自检等应用，让公众切实感受到智慧高速带来的全新体验。

2. 产业投资方面，公司坚持市场开拓走在前，推动利润增长。市场是利润的源泉，公司将以发展的眼光抓好市场布局和项目落地。一方面积极寻找优质路桥主业项目，深化“抱团出海”战略，同时利用控股股东资源优势，增厚公司利润。另一方面，充分发挥“投资发展事业部+专业投资子公司+区域类子公司”平台作用，优化资源配置、发挥专业优势、加强流程管理、提升风控能力，加快战新产业布局，在项目落地上取得突破。

3. 工程建设方面，公司坚持项目攻坚走在前，当好开路先锋。项目是发展之本、增量之源。公司将聚力攻坚重大项目建设，确保潍莱高速改扩建项目、东深高速改扩建项目按期推进，同时主动融入区域发展布局，谋划争取战略性强、效益可期的重点项目。塑强建设品牌，依托潍莱高速改扩建项目，探索改扩建从“物理扩容”向“智慧扩容”转型路径，完善形成具有公司特色的改扩建新模式。

4. 绿色低碳方面，公司坚持稳健发展走在前，打造新增长极。公司将在“绿色电源、绿色水源、绿色热源、再生资源”方面探索发力，聚焦“投资、建设、运维、交易”全链条管理，抢抓“城市更新”市场机遇，实现绿色低碳板块平稳、有序、健康发展。

本议案已经公司第六届董事会第八十四次会议审议通过,具体内容详见公司于 2026 年 4 月 4 日在上海证券交易所网站 (www. sse. com. cn) 披露的《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》(公告编号:2026-014)。

现提交 2025 年年度股东会,请各位股东审议。

山东高速股份有限公司 2025 年度利润分配方案

各位股东：

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025 年度本公司合并后归属于母公司所有者的净利润为人民币 3,205,569,300.59 元，其中：母公司实现净利润为人民币 2,072,276,895.67 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，剩余未分配利润为 1,865,049,206.10 元。母公司 2025 年度累积可供分配利润为 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。

如在本次利润分配方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

本议案已经公司第六届董事会第八十四次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 4 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《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》（公告编号：2026-014）及《山东高速股份有限公司 2025 年度利润分配方案》（公告编号：2026-015）。

现提交 2025 年年度股东会，请各位股东审议。

公司代码：600350

公司简称：山东高速

山东高速股份有限公司
2025 年年度报告及其摘要

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期利润分配预案或公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2025年度本公司合并后归属于母公司所有者的净利润为人民币3,205,569,300.59元，其中：母公司实现净利润为人民币2,072,276,895.67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，剩余未分配利润为1,865,049,206.10元。母公司2025年度累积可供分配利润为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

1、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	山东高速	600350	山东基建

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	隋荣昌	程怀
联系地址	山东省济南市奥体中路 5006 号	山东省济南市奥体中路 5006 号
电话	0531-89260052	0531-89260052
传真	0531-89260050	0531-89260050
电子信箱	sdhs@sdec1.com.cn	sdhs@sdec1.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，既是经济增长的稳定器与引擎，也是要素流动、产业布局、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，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 681 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，从追求规模速度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缓慢，资产负债率相对稳定。

公司是山东区域内唯一 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，且已完成改扩建，通行能力进一步提升。在同行业上市公司中，公司主要财务数据排名靠前。公司第一轮分红规划已实施完毕，2025 年，公司依旧保持稳健分红政策，每股派发现金股利 0.42 元，股利支付率为 63.34%。报告期内，公司市值盘中突破 560 亿元，股价最大上涨 30.95%。

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。

公司成立于 1999 年，并于 2002 年 3 月在上海证券交易所上市，注册资本 48.35 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。

（一）智慧运营板块

智慧运营板块作为公司的核心业务，一直是公司的主要收入来源。公司主要通过收购方式获取经营性高速公路资产，通过为过往车辆提供通行服务并按照政府收费标准收取车辆通行费的方式获取经营收益。同时公司凭借相关管理经验受托管理其他企业所属高速公路资产，为其提供优质的运营管理服务。目前，公司运营管理的路桥资产总里程约 2,917 公里，其中公司所辖自有路桥资产里程约 1,601 公里、受托管理山东高速集团所属的路桥资产里程约 1,316 公里。

截至本报告期末，公司所辖自有路段信息如下：

序号	路段名称	细分路段	本公司权益	批准收费结束时间	收费里程（公里）	车道数	状况
1	济青高速	济南-青岛高速公路	100%	2044.12.31	318.5	8	营运
2	京台高速 相关路段	北京-台北高速公路德州-齐河段	100%	2046.7.15	91.284	8	营运
3		济南第二黄河公路大桥	100%	2050.12.25	5.75	12	营运
4		北京-台北高速公路齐河至济南段	100%	2050.12.25	21.971	12	营运
5		北京-台北高速公路济青连接线	100%	2025.1.18	16.376	4	免费

6		北京-台北高速公路济南至泰安段	100%	2047.12.29	59.546	8	营运
7	济莱高速	北京至上海公路（辅线） 济南至莱芜高速公路	100%	2034.10.21	76.048	6	营运
8	潍莱高速	潍坊-莱阳高速公路	100%	/	137.264	4	改扩建
9	威乳高速	威海-乳山高速公路	100%	2032.12.19	70.55	4	营运
10	G104 国道泰曲段	G104 国道泰安-曲阜一级公路	100%	2026.2.2	64.166	4	免费
11	利津黄河公路大桥	利津黄河公路大桥	65%	2029.9.25	1.35	4	营运
12	许禹高速	河南许昌至禹州高速公路	100%	2038.2.1	39.07	4	营运
13	济晋高速	二广高速济源至晋城（省界）段	90%	2038.9.9	20.555	4	营运
14	衡邵高速	湖南衡阳至邵阳高速公路	70%	2041.3.18	132.059	4	营运
15	武荆高速	湖北武汉至荆门高速公路	60%	2040.8.14	183.214	4	营运
16	沪渝高速	四川成渝环线合江（渝川界）至纳溪段高速公路	100%	2043.6.27	73.15	4	营运
17	济菏高速	济南-广州高速公路殷家林至王官屯段	38.93%	2049.12.19	153.601	8	营运
18	德上高速	德州-上饶高速公路聊城至范县（鲁豫界）段	38.93%	2040.11.15	68.942	4	营运
19	莘南高速	莘县至南乐（鲁豫界）高速公路林屯村至省界段	38.93%	2043.09.27	18.267	4	营运
20	菏宝高速	菏宝高速新乡至长垣段	51%	2044.2.17	49.12	4	营运
合计					1600.783		

注：1. 经相关部门批准，京台高速齐河至济南段、济南第二黄河公路大桥收费期限至 2050 年 12 月 25 日。

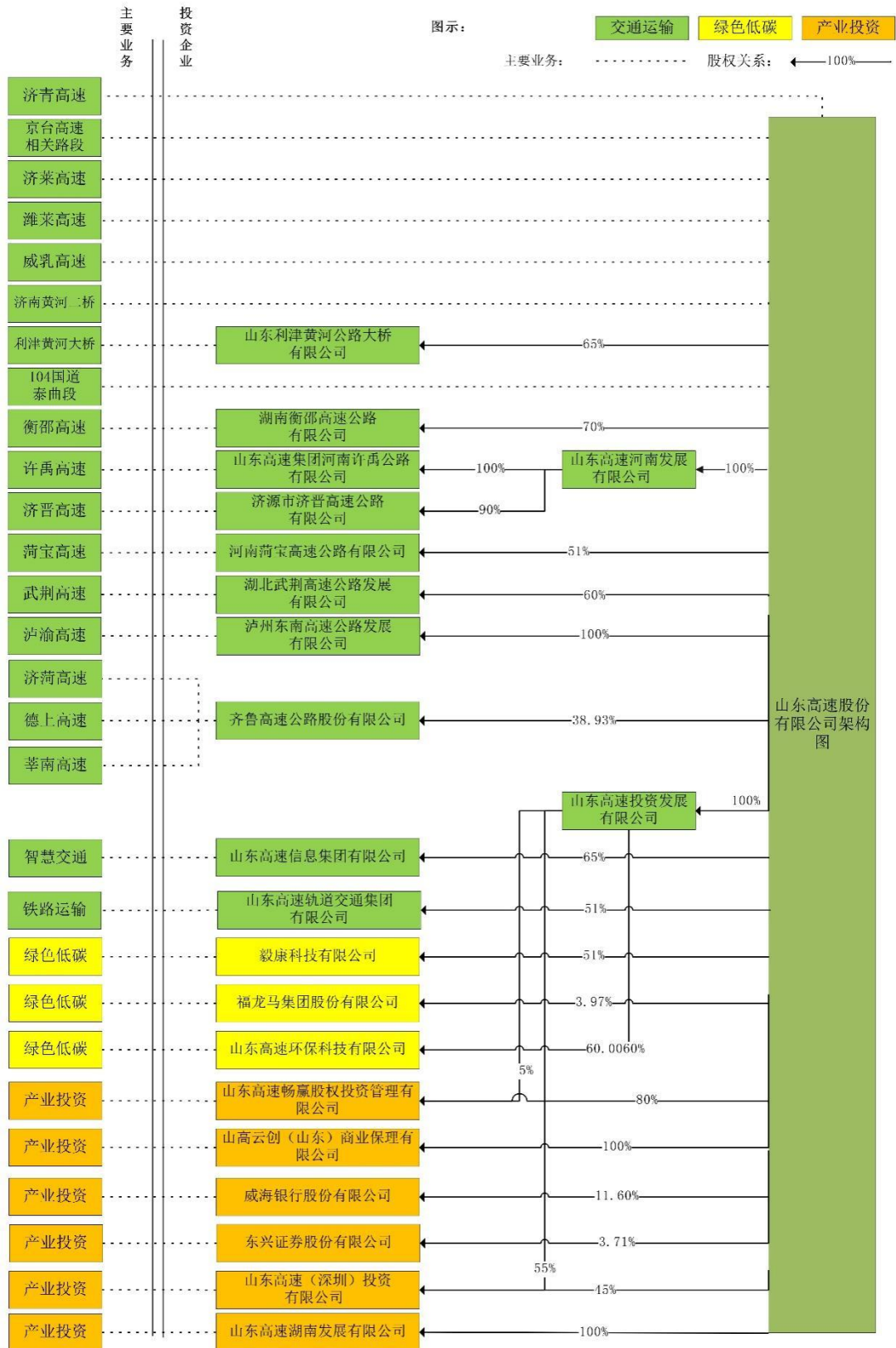
2. 经相关部门批准，许禹高速收费期限至 2038 年 2 月 1 日。

3. 经相关部门批准，衡邵高速收费期限至 2041 年 3 月 18 日。

4. 经山东省交通运输厅批准，泰曲路收费期限至 2026 年 2 月 2 日。

（二）产业投资板块

一是坚持做大做强路桥主业理念，一方面稳住主业基本盘，省内以现有路段改扩建为主，同时积极开拓市场化公路投资建设项目，省外以收购已通车主业项目为主，建设省外区域发展平台。另一方面，不断延伸主业产业链，目前已涵盖智慧交通、养护、物流、工程咨询、轨道交通、金融、环保等多个领域。二是依托资金优势，深化产融结合。依托由产业投资基金、保理公司构成的集科技金融服务平台和保理业务为一体的供应链金融综合服务体系，坚持“审慎论证、效益优先、风险可控”原则，加强产业研究，为公司发展提供支撑。



(三) 工程建设板块

基于济青高速、京台高速等改扩建经验，形成了高速公路改扩建从立项到竣工全过程、专业化的管理模式，成立集“项目建设+市场开发”于一身的工程建设事业部，逐渐发展成

工程建设板块，聚焦工程建设和建设开发，发挥投、建、营一体化、全链条优势，提供项目全周期服务。

（四）绿色低碳板块

公司自 2024 年起探索布局新能源产业，秉承“由小到大、由参到控”的原则，围绕绿色电源、绿色水源、绿色热源、再生资源 4 个领域，利用城市改造机会，积极捕捉绿色投资机遇，稳步培育形成强有力的稳健增长极。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年 增减(%)	2023年
总资产	163,166,897,744.68	161,687,852,769.53	0.91	151,719,888,222.33
归属于上市公司 股东的净资产	44,487,035,106.93	43,287,650,068.96	2.77	41,704,545,938.97
营业收入	23,925,458,141.04	28,494,275,610.16	-16.03	26,545,644,106.78
利润总额	5,400,760,691.31	5,363,084,504.19	0.70	5,399,581,211.91
归属于上市公司 股东的净利润	3,205,569,300.59	3,196,128,356.19	0.30	3,297,231,623.96
归属于上市公司 股东的扣除非 经常性损益的 净利润	3,021,779,792.23	2,913,771,148.80	3.71	2,930,624,499.33
经营活动产生 的现金流量净 额	6,998,105,989.55	6,840,707,803.62	2.30	6,010,294,172.21
加权平均 净资产收 益率(%)	8.20	8.95	减少0.75 个百分点	9.30
基本每股 收益(元 /股)	0.545	0.540	0.93	0.574
稀释每股 收益(元 /股)	0.545	0.540	0.93	0.573

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,470,421,079.65	6,268,420,141.09	6,102,292,072.20	7,084,324,848.10
归属于上市公司股东的净利润	806,669,493.39	889,200,330.6	923,131,824.13	586,567,652.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	791,742,327.87	875,371,172.63	884,605,379.13	470,060,912.60
经营活动产生的现金流量净额	2,314,578,940.64	1,281,367,335.94	1,440,514,090.28	1,961,645,622.69

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

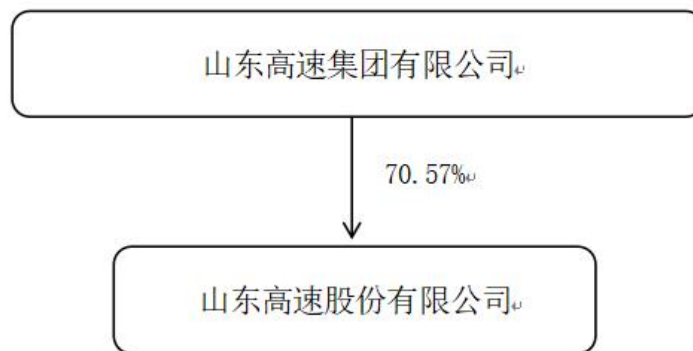
截至报告期末普通股股东总数（户）		34,651					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		28,237					
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售 条件	质押、标记或冻结 情况		股 东 性 质
					股 份 状 态	数 量	

				的 股 份 数 量			
山东高速集团有限公司	0	3,411,626,859	70.57	0	质押	977,000,000	国有法人
招商局公路网络科技控股股份有限公司	0	783,613,507	16.21	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司—华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金	25,292,009	51,636,090	1.07	0	无	0	其他
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	-7,943,228	35,218,000	0.73	0	无	0	其他
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	14,803,000	27,117,400	0.56	0	无	0	其他
中泰证券股份有限公司	13,379,999	19,174,958	0.40	0	质押	19,174,958	其他
中国人寿保险（集团）公司—传统—普通保险产品—港股通（创新策略）	17,706,600	17,706,600	0.37	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-56,001,474	15,441,167	0.32	0	无	0	其他
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）	0	13,759,800	0.28	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司—易方达中证红利交易型开放式	2,761,049	12,190,280	0.25	0	无	0	其他

指数证券投资基金							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

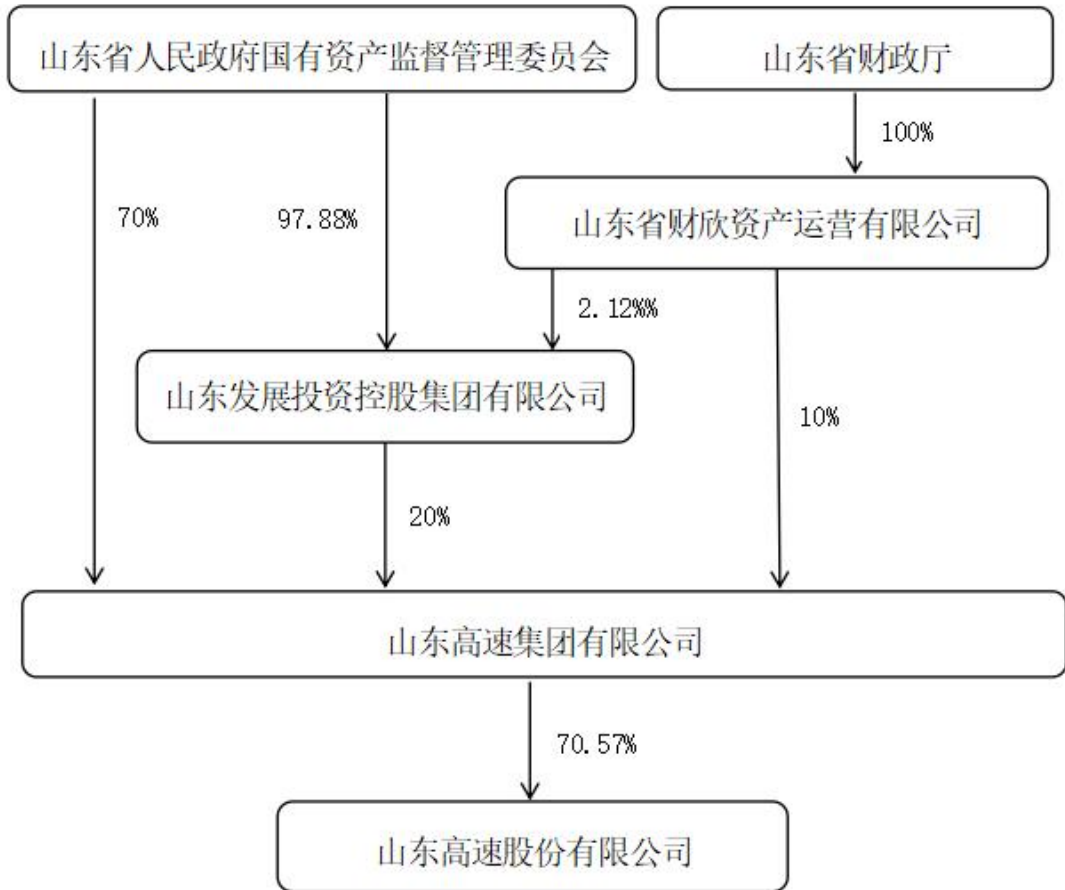
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5、公司债券情况

适用 不适用

5.1 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 (%)
山东高速股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券 (第一期)	23 山高 K1	240115.SH	2026-10-20	1,000,000,000.00	3.09
山东高速股份有限公司 2024 年面向专业投资者	24 山高 K2	241023.SH	2034-06-05	1,000,000,000.00	2.75

公开发行科技创新公司债券（第一期）					
山东高速股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）	24 山高 K3	241535.SH	2029-08-28	1,000,000,000.00	2.33
山东高速股份有限公司 2020 年度第一期中期票据	20 鲁高速股 MTN001	102001742	2025-09-04	0.00	4.70
山东高速股份有限公司 2023 年度第二期中期票据	23 鲁高速股 MTN002	102383019	2025-11-09	0.00	3.17
山东高速股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	25 鲁高速股 MTN001	102583227	首次行权日 2028/8/6	1,000,000,000.00	2.00
山东高速股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	25 鲁高速股 MTN002	102583715	首次行权日 2027/8/29	500,000,000.00	2.08
山东高速股份有限公司 2025 年度第三期中期票据	25 鲁高速股 MTN003	102584038	首次行权日 2027/9/24	1,000,000,000.00	2.06
山东高速股份有限公司 2025 年度第五期中期票据	25 鲁高速股 MTN005	102584663	首次行权日 2027/11/6	1,000,000,000.00	1.92
山东高速股份有限公司	22 鲁高速股 MTN001	102282404	2025-10-28	0.00	2.74

2022 年度第一期中期票据					
山东高速股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	23 鲁高速股 MTN001	102382147	2026-08-21	1,500,000,000.00	2.74
山东高速股份有限公司 2024 年度第一期中期票据(品种一)	24 鲁高速股 MTN001A	102482729	2039-06-26	1,000,000,000.00	2.65
山东高速股份有限公司 2024 年度第一期中期票据(品种二)	24 鲁高速股 MTN001B	102482730	2044-06-26	500,000,000.00	2.69
山东高速股份有限公司 2025 年度第四期中期票据	25 鲁高速股 MTN004	102584440	2027-10-24	1,000,000,000.00	1.90
山东高速股份有限公司 2024 年度第四期超短期融资券	24 鲁高速股 SCP004	012483028	2025-03-07	0.00	2.04
山东高速股份有限公司 2024 年度第六期超短期融资券	24 鲁高速股 SCP006	012483744	2025-05-23	0.00	1.96
山东高速股份有限公司 2024 年度第七期超短期融资券	24 鲁高速股 SCP007	012483804	2025-05-30	0.00	1.84
山东高速股份有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	25 鲁高速股 SCP001	012580493	2025-08-22	0.00	2.01
山东高速股	25 鲁高速股	012581197	2025-11-14	0.00	1.49

份有限公司 2025 年度第 二期超短期 融资券	SCP002				
山东高速股 份有限公司 2025 年度第 三期超短期 融资券	25 鲁高速股 SCP003	012581247	2025-09-25	0.00	1.51
山东高速股 份有限公司 2025 年度第 四期超短期 融资券	25 鲁高速股 SCP004	012582535	2026-01-20	0.00	1.64
山东高速股 份有限公司 2025 年度第 五期超短期 融资券	25 鲁高速股 SCP005	012582724	2026-02-03	0.00	1.60
山东高速股 份有限公司 2025 年度第 六期超短期 融资券	25 鲁高速股 SCP006	012582785	2026-02-04	0.00	1.63
山东高速股 份有限公司 2026 年度第 一期超短期 融资券	26 鲁高速股 SCP001	012680147	2026-07-15	1,000,000,000.00	1.67
山东高速股 份有限公司 2026 年度第 二期超短期 融资券	26 鲁高速股 SCP002	012680177	2026-07-17	1,000,000,000.00	1.69
山东高速股 份有限公司 2026 年度第 三期超短期 融资券	26 鲁高速股 SCP003	012680342	2026-07-31	1,000,000,000.00	1.66

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
------	-----------

山东高速股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	按期支付利息
山东高速股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	按期支付利息
山东高速股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）	按期支付利息
山东高速股份有限公司 2020 年度第一期中期票据	按期还本付息
山东高速股份有限公司 2023 年度第二期中期票据	按期还本付息
山东高速股份有限公司 2022 年度第一期中期票据	按期还本付息
山东高速股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	按期支付利息
山东高速股份有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种一）	按期支付利息
山东高速股份有限公司 2024 年度第一期中期票据（品种二）	按期支付利息
山东高速股份有限公司 2024 年度第四期超短期融资券	按期还本付息
山东高速股份有限公司 2024 年度第六期超短期融资券	按期还本付息
山东高速股份有限公司 2024 年度第七期超短期融资券	按期还本付息
山东高速股份有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	按期还本付息
山东高速股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	按期还本付息
山东高速股份有限公司 2025 年度第三期超短期融资券	按期还本付息
山东高速股份有限公司 2025 年度第四期超短期融资券	按期还本付息
山东高速股份有限公司 2025 年度第五期超短期融资券	按期还本付息
山东高速股份有限公司 2025 年度第六期超短期融资券	按期还本付息

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	63.83	64.56	-0.73
扣除非经常性损益后净利润	3,021,779,792.23	2,913,771,148.80	3.71
EBITDA 全部债务比	0.11	0.11	
利息保障倍数	4.49	3.14	42.99

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

具体内容详见第三节管理层讨论与分析——三、经营情况讨论与分析。

2、 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

山东高速股份有限公司
关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度国内
审计机构的议案

各位股东：

拟续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度国内审计机构，审计费用共计 165 万元，其中年度财务报告审计费用 135 万元，内部控制审计费用 30 万元。任期自 2025 年年度股东会召开之日起至 2026 年年度股东会召开之日止。

如审计内容变更导致审计费用发生变化，提请股东会授权经营层依据市场原则及具体工作量在合理水平内调整审计费用及签署相关合同。

本议案已经公司第六届董事会第八十四次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 4 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《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》（公告编号：2026-014）及《山东高速股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告》（公告编号：2026-016）。

现提交 2025 年年度股东会，请各位股东审议。

山东高速股份有限公司

关于确认董事 2025 年度薪酬执行情况的议案

各位股东：

根据《山东高速股份有限公司董事、高级管理人员经营业绩考核与薪酬管理办法（试行）》等相关制度，确定了公司 2025 年度经营业绩考核结果以及董事 2025 年度薪酬标准、分配结果。具体情况汇报如下：

一、2025 年度经营业绩考核情况

（一）经营绩效考核（基本分 100 分，满分 120 分）

1. 利润总额指标（目标值 90 分，争取值 18 分）

2025 年公司利润总额考核目标值为 49.51 亿元，争取值为 59.66 亿元，公司利润总额账面完成值为 54.01 亿元，利润总额考核完成值为 55.35 亿元。考核客观还原因素如下：

一是受河北衡德高速改扩建施工影响，京台高速减少通行费收入 6,695 万元，考虑折旧、摊销等因素后，影响利润总额 4,705 万元。二是受济南南绕城高速改扩建施工影响，济莱高速减少通行费收入 2,137 万元，考虑折旧、摊销等因素后，影响利润总额 1,502 万元。三是受东青高速改扩建于家庄枢纽封闭施工影响，济青高速减少通行费收入 4,503 万元，考虑折旧、摊销等因素后，影响利润总额 3,165 万元。四是受东津黄河大桥通车分流影响，影响通行费减少约 1,490 万元，考虑折旧、摊销等因素后，影响利润总额 1,047 万元。五是地方道路捐建、慈善捐赠、篮球俱乐部赞助等项目影响，影响利润总额 2981 万元。

综上，利润总额目标值考核得分 90 分，争取值考核得分 10.36 分。

2. 个性化指标（每项基本分 5 分，满分 6 分）

一是运营管理方面。所辖高速公路的通行费收入、养护管理、收费运营管理、调度管理等工作符合考核要求。本项个性化考核得分满分 6 分。

二是完成项目年度投资等工程建设任务方面。其中京台齐济项目完成年度投

资计划的 100.8%、潍莱项目完成年度投资计划的 111.55%，加 0.9 分；寒亭至章丘高速公路项目，2025 年 11 月 26 日集团董事会已通过决议，同意按省政府指令性方式承接寒章高速公路项目，加 0.1 分；济泰项目完成省交通厅竣工质量现场检测和竣工档案验收工作，不扣分；完成省委省政府和省交通运输厅交办的年度建设任务考核指标，不扣分。本项个性化考核得分满分 6 分。

综上，经营绩效考核得分 112.36 分。

（二）党建考核（满分 20 分）

根据 2025 年度党建工作考核要点及评分标准要求开展考评。经考核，政治建设、思想及意识形态建设、组织建设、干部人才队伍建设、作风建设、纪律建设、党风廉政建设等方面均按要求完成全年任务，**党建考核得分 20 分。**

（三）改革绩效考核指标（无基本分）

科技创新、对标一流行动、亏损企业治理、三项制度改革、人才工作等 5 项改革绩效考核指标均完成目标，**不扣分。**

（四）鼓励性和限制性指标（无基本分）

一是公司参与制定 2025 年度《项目成本管理指南》《优质服务-测评优质服务绩效》《纤维增强水泥制品-抽样与检验》《超高性能混凝土非承重构件性能试验方法》《差旅风险管理-组织指南》等 9 项国家标准；参与制定《公路路基路面长期性能科学观测点建设指南》《大粒径透水性沥青混合料施工技术规范》2 项地方标准；牵头制定《公路工程机制砂混凝土应用技术规范》《混凝土拌合物质量快速检测技术规范》《公路工程管状劲性体复合地基技术规范》等 5 项地方标准；加 2 分。二是港沟收费站团支部被共青团中央授予“全国五四红旗团支部”省部级荣誉称号，蓝田收费站荣获全国总工会“全国最美驿站”省部级荣誉称号，加 2 分；**共计加 4 分。**

2025 年度未发生限制性指标扣分事项。

综上所述，公司 2025 年经营业绩考核总得分为 136.36 分。

二、董事薪酬标准及分配结果

根据 2025 年度经营业绩考核结果，公司主要负责人 2025 年基本薪酬标准为 29.36 万元，年度绩效薪酬标准为 73.65 万元。公司负责人根据个人年度考核评价结果、契约化管理要求等合理拉开薪酬差距。公司负责人绩效年薪实行延期支付管理，绩效年薪的 80%在年度业绩考核结束后当期兑现，其余 20%作为延

期支付薪酬，采取任期内滚动发放的方式兑现。具体分配情况见下表：

姓名	职务	薪酬分配 起始年月	薪酬分配 终止年月	2025 薪酬 分配金额 (万元)
傅柏先	董事长	2025 年 1 月	2025 年 12 月	103.14
王 昊	总经理、副董事长	2025 年 1 月	2025 年 12 月	102.87
卢 瑜	董事	2025 年 6 月	2025 年 12 月	48.07
隋荣昌	董事、董事会秘书	2025 年 1 月	2025 年 12 月	82.33
常志宏	董事（现已离任）	2025 年 1 月	2025 年 3 月	20.60

本议案已经公司第六届董事会第八十四次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 4 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《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》（公告编号：2026-014）。

现提交 2025 年年度股东会，请各位股东审议。

山东高速股份有限公司
关于预计 2026 年度日常关联交易的议案

各位股东：

根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定，公司对 2026 年度与日常关联交易进行了预计，具体如下：

一、日常关联交易概述

为了满足本公司日常业务开展的需要，公司对 2026 年度公司与关联人进行的各类日常关联交易进行了预计，具体内容详见下表。

2026年度日常关联交易预计金额和类别

单位：万元（特殊标注除外）

关联交易类别	执行机构 (公司及公司控股子公司)	关联人	本次 2026 年 预计金额	上年实际发生金额	关联交易内容	备注
委托管理	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司	28,500.00	27,257.26	代管路段：京台高速泰枣段、青银高速齐河—夏津段、潍日高速连接线(G1815)、烟海高速，主线里程395.568km。	
		山东高速公路发展有限公司	14,700.00	14,003.23	代管路段：菏关高速、青银高速济南绕城北线、枣临高速，主线里程212.862km。	
		山东高速建设管理集团有限公司及其子公司	29,100.00	28,145.37	代管路段：龙青高速、潍日高速、高广高速、泰东高速、临枣至枣木高速、潍日高速连接线(S16)、济南都市圈环线高速西环(G9911)、烟威高速。	
		山东鄄菏高速公路有限公司	3,300.00	3,187.61	公司为基础设施基金及基础设施项目提供运营管理服务（鄄菏高速）。	
ETC 服务	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速信联科技股份有限公司	4,200.00	3,621.44	山东高速信联科技股份有限公司为公司提供 ETC 不停车收费的发行、推广和售后服务，费用收取标准按照公司省内 ETC 通行费拆账收	

关联交易类别	执行机构 (公司及公司控股子公司)	关联人	本次 2026 年 预计金额	上年实际发生金额	关联交易内容	备注
					入的比例收取。	
租出	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	5,000.00	2,823.28	山东高速股份有限公司及其权属单位(不含齐鲁高速公路股份有限公司)为山东高速集团有限公司实际控制的关联企业提供场地、房屋、设备及物品租赁等服务。	
租入	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	500.00	195.30	山东高速股份有限公司及其权属单位租入山东高速集团有限公司实际控制的关联企业房屋等。	
广告宣传业务	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速篮球俱乐部有限公司	2,000.00	1,783.02	山东高速篮球俱乐部有限公司提供 CBA、WCBA 等各项赛事比赛的内场、外场广告及其他宣传媒介为公司进行企业宣传,包括但不限于挡板、条幅、服装、票封、车辆等广告形式。	
存贷款	山东高速股份有限公司及其权属单位	威海银行股份有限公司	日存款余额不超过 30 亿元。	日存款最高余额 35.57 亿元。	威海银行股份有限公司将向公司及下属子公司提供存款服务、信贷服务、结算服务以及经中国银行保险监督管理委员会批准的可从事的其他金融服务。	根据公司往年业务开展情况预计

关联交易类别	执行机构 (公司及公司控股子公司)	关联人	本次 2026 年 预计金额	上年实际发生金额	关联交易内容	备注
金融服务	山高云创 (山东)商业保理有限公司	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	业务余额总规模不超过 10 亿元, 保理利息等费用不超过 4,000 万元。	业务余额 2.46 亿元, 保理利息 520.76 万元	公司全资子公司山高云创(山东)商业保理有限公司与高速集团内关联企业开展正向保理业务。	根据公司业务发展规模及市场情况预计
			业务余额总规模不超过 30 亿元, 保理利息等收入不超过 6,000 万元。	业务余额 4.7 亿元。保理利息 2,323.5 万元。	公司全资子公司山高云创(山东)商业保理有限公司与高速集团内关联企业开展反向保理业务。	根据公司业务发展规模及市场情况预计
			业务余额总规模不超过 5 亿元, 保理利息等费用不超过 1,000 万元。	保理利息 158.97 万元。	公司全资子公司山高云创(山东)商业保理有限公司与高速集团内关联企业开展再保理业务。	根据公司发展需要预计
金融服务	山东高速速链云科技有限责任公司	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	平台服务费等收入不超过 900 万元。	收取平台服务费 2,378.95 万元。	公司控股子公司山东高速速链云科技有限责任公司向高速集团内关联企业提供供应链金融平台服务, 收取平台服务费。	根据公司业务发展模式变化预计
土地租赁	齐鲁高速公路股份有限公司	山东高速集团有限公司	231.00	231.00	山东高速集团向齐鲁高速出租山东省内涉及九个区县 29 宗土地的济菏高速公路土地的使用权, 租赁期限自 2017 年 1 月 1 日起至 2034 年 9 月 25 日止, 本公司按照合同约定的款项每年支付租金。	合同名称:《济菏高速土地租赁协议》 合同期限: 自 2017 年 1 月 1 日起至 2034 年 9 月 25 日止。
房屋租赁	齐鲁高速公路股份有限公司	山东高速集团有限公司	45.00	45.00	山东高速集团向齐鲁高速出租 45 处用作 7 个管理处及 1 个养护应急	合同名称:《济菏高速房屋租赁协定》、《三方协

关联交易类别	执行机构 (公司及公司控股子公司)	关联人	本次 2026 年 预计金额	上年实际发生金额	关联交易内容	备注
	公司				处的房屋，租赁期限自 2017 年 5 月 1 日起至 2034 年 9 月 25 日止，本公司按照合同约定的款项每年支付租金。	定》 合同期限：自 2017 年 5 月 1 日起至 2034 年 9 月 25 日止。
综合服务	齐鲁高速股份有限公司	山东高速集团有限公司及其相关下属单位	40,000.00	30,103.50	山东高速集团及其相关下属单位向齐鲁高速及附属公司提供公路业务经营综合服务，包括公路及沿线设施的规划设计、改造设计、工程设计、勘察设计及系统设计；公路技术状况检测，桥梁、隧道定期检测和特殊检查；公路及沿线设施的维修养护；路段调查分析；处治对策技术研究；交通量及收费额预测研究；收费运营管理；工程监理；项目代建、大宗物资材料供应；及其他相关或类似服务。	合同名称：《2024 至 2026 年度综合服务框架协议》 合同期限：自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）。 合同名称：《2024 至 2026 年度综合服务框架协议》 补充协议 合同期限：自 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）
提供服务	齐鲁高速公路股份有限公司	山东高速集团有限公司及其相关下属单位	18,000.00	11,427.90	齐鲁高速及附属公司向山东高速集团及其下属公司提供若干服务，主要包括：劳务分包、咨询服务、租赁服务、仓储物流服务、安装服务、贸易服务、代建服务、货物进	合同名称：《2024 至 2026 年度服务提供框架协议》 合同期限：自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括

关联交易类别	执行机构 (公司及公司控股子公司)	关联人	本次 2026 年 预计金额	上年实际发生金额	关联交易内容	备注
					出口服务、工程管理服务、园林绿化服务等法律允许、乙方及其相关下属单位登记的经营范围中其能够开展的所有服务。	在内)。 合同名称:《2024 至 2026 年度服务提供框架协议》 补充协议 合同期限:自 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止(首尾两天包括在内)
综合采购	齐鲁高速公路股份有限公司	山东高速集团有限公司及其相关下属单位	12,000.00	5,680.60	从山东高速集团及其附属公司采购的货物包括但不限于:钢筋;钢绞线;水泥;土工材料;沥青;混凝土等建筑材料;建设施工设备及其配件等法律允许、山东高速集团及其下属公司登记的经营范围中其能够开展的所有项目。	合同名称:《2024 至 2026 年度综合采购框架协议》 合同期限:自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止(首尾两天包括在内)。 合同名称:《2024 至 2026 年度综合采购框架协议》 补充协议 合同期限:自 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止(首尾两天包括在内)
综合销	齐鲁高速公	山东高速集	50,000.00	17,894.20	向山东高速集团及其附属公司销	合同名称:《2024 至 2026

关联交易类别	执行机构 (公司及公司控股子公司)	关联人	本次 2026 年 预计金额	上年实际发生金额	关联交易内容	备注
售	路股份有限公司	团有限公司及其相关下属单位			售的货物包括但不限于：沥青；沥青混合料；水泥；混凝土等建筑材料；建设施工设备及配件；植物等法律允许、本集团登记的经营范围内允许其销售的货物。	年度综合销售框架协议》 合同期限：自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）。 合同名称：《2024 至 2026 年度综合销售框架协议》 补充协议 合同期限：自 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）
金融服务	齐鲁高速公路股份有限公司	山东高速集团有限公司及其相关下属单位	存款服务 每日最高存款余额(包括应计利息) 100,000 万元; 其他金融服务 年度上限 500 万元; 跨境资金集中运营管理 服务每日资金余额上限 14,000 万元。	存款服务 每日最高存款余额(包括应计利息)18,190.30 万元; 其他金融服务 年度上限 0.002 万元; 跨境资金集中运营管理 服务 9,000 万元。	山东高速集团及其附属公司同意向齐鲁高速提供以下金融服务： (i) 存款服务，包括但不限于活期存款、定期存款、通知存款及协议存款等存款类型； (ii) 其他金融服务，包括提供银行承兑汇票、商票贴现、国内保函、信用证、网上汇款、外汇汇款等； (iii) 跨境资金集中运营管理服务，即山东高速集团同意作为主办	合同名称：《2024 至 2026 年度金融服务框架协议》 合同期限：自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日止（首尾两天包括在内）。

关联交易类别	执行机构 (公司及公司控股子公司)	关联人	本次 2026 年 预计金额	上年实际发生金额	关联交易内容	备注
					企业无偿为本集团提供跨境资金集中运营管理服务,用于办理外债和境外放款、经常项目资金集中收付和轧差净额结算等跨境汇款相关事宜。	
提供劳务	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	20,000.00	6,864.44	山东高速股份有限公司及其权属单位为山东高速集团有限公司实际控制的关联企业提供物业、建筑施工劳务、光伏发电项目管理、高速公路沿线广告资源等服务	
接受劳务	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	80,000.00	19,254.12	山东高速集团有限公司实际控制的关联企业为山东高速股份有限公司及其权属单位提供后勤、运输、工程施工、工程监理、工程设计、工程造价咨询、工程检测等服务。	根据公司业务开展计划预计
综合采购	山东高速股份有限公司及其权属单位	山东高速集团有限公司及其实际控制的关联企业	35,000.00	3,055.33	山东高速股份有限公司及其权属单位向山东高速集团有限公司实际控制的关联企业采购设备、原材料、货物等相关产品。	根据公司业务开展计划预计
综合销	山东高速股	山东高速集	8,000.00	2,617.24	山东高速股份有限公司及其权属	

关联交易类别	执行机构 (公司及公司控股子公司)	关联人	本次 2026 年 预计金额	上年实际发生金额	关联交易内容	备注
售	份有限公司及其权属单位	团有限公司及其实际控制的关联企业			单位向山东高速集团及旗下控股子公司销售设备、原材料、货物等业务。	

注 1：本表所示山东高速股份有限公司及其权属单位不包含齐鲁高速公路股份有限公司

注 2：根据《上海证券交易所自律监管指引第 5 号-交易与关联交易（2025 年 3 月修订）》第二十条规定，在上述预计总额范围内公司及子公司可以根据实际情况在同一控制下的各关联方之间进行额度调剂（包括不同关联交易类型间的调剂），具体交易金额及内容以签订的合同为准。

二、关联方介绍和关联关系

(一) 关联方的基本情况

1、山东高速集团有限公司

企业名称	山东高速集团有限公司	
统一社会信用代码	913700002671781071	
法定代表人	王其峰	
成立时间	1997-07-02	
注册资本	9,220,407.8375 万元人民币	
注册地	济南市历下区龙奥北路 8 号	
主要办公地点	济南市历下区龙奥北路 8 号	
主营业务	高速公路、桥梁、铁路、港口、机场的建设、管理、维护、经营、开发、收费;高速公路、桥梁、铁路沿线配套资源的综合开发、经营;物流及相关配套服务;对金融行业的投资与资产管理(经有关部门核准);土木工程及通信工程的设计、咨询、科研、施工;建筑材料销售;机电设备租赁;广告业务。一般项目:汽车拖车、求援、清障服务;招投标代理服务;土地使用权租赁;非居住房地产租赁;机械设备租赁;停车场服务;新型建筑材料制造(不含危险化学品);新兴能源技术研发;人工智能行业应用系统集成服务(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:公路管理与养护;建设工程监理;通用航空服务;各类工程建设活动(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)	
主要股东	山东省人民政府国有资产监督管理委员会(70%) 山东发展投资控股集团有限公司(20%) 山东省财欣资产运营有限公司(10%)	
	2025 年第三季度末(未经审计)	2024 年末
资产总额(亿元)	17,437.9	16,212.2
负债总额(亿元)	12,990.2	12,078.9
净资产(亿元)	4,447.7	4,133.3
资产负债率	74.5%	74.5%
	2025 年前三季度(未经审计)	2024 年
营业收入(亿元)	2,109.9	2,793.1
归母净利润(亿元)	44.5	41.7

2、山东高速公路发展有限公司

企业名称	山东高速公路发展有限公司
------	--------------

统一社会信用代码	91370000MA3MHUKN20	
法定代表人	王爱涛	
成立时间	2017-12-25	
注册资本	952.871236 万元人民币	
注册地	山东省济南市历下区龙奥北路 8 号山东高速大厦 23 层	
主要办公地点	山东省济南市历下区龙奥北路 8 号山东高速大厦 23 层	
主营业务	交通基础设施投资与经营；高速公路绿化、交通安全、信息网络工程、公路工程试验和检测；房地产开发经营；物业管理；工程技术咨询；工程项目管理；设计、制作、发布与代理国内广告；建筑材料、机械设备、办公设备、汽车配件、日用品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	
主要股东	山东高速基础设施建设有限公司（100%）	
	2025 年末（未审计）	2024 年末
资产总额（亿元）	160.6	162.9
负债总额（亿元）	90.7	59.5
净资产（亿元）	69.9	103.4
资产负债率	56.5%	36.5%
	2025 年（未审计）	2024 年
营业收入（亿元）	13.9	15.2
归母净利润（亿元）	6.7	6.6

3、山东高速建设管理集团有限公司

企业名称	山东高速建设管理集团有限公司	
统一社会信用代码	91370000MA3NWHG57C	
法定代表人	李海生	
成立时间	2018-12-24	
注册资本	838,713.76 万元人民币	
注册地	山东省济南市历下区龙洞街道龙鼎大道 0 号，海尔绿城中央广场 A1 座 5-9 层	
主要办公地点	山东省济南市历下区龙洞街道龙鼎大道 0 号，海尔绿城中央广场 A1 座 5-9 层	
主营业务	高速公路、桥梁、隧道等基础设施的建设、管理、投资、经营、收费、养护、清障救援、设计、咨询、招标、试验、检测、科研；以自有资金对外投资；建设项目沿线综合开发、经营；物流服务及仓储（不含化学危险品）；装饰装修；建筑材料、建筑构件的生产、加工、	

	预制和销售;土地租赁;房屋 租赁;设备设施及场地租赁;会议会展服务;广告业务;房地产开发经营;旅 游业务;服务区经营租赁、餐 饮、住宿及日用品和食品零售、交通工程设施、 器材的生产、销售 及安装;机械设备销售;车辆维修、汽车配件销售;新能源 开发;石料 加工、运输;科技中介服务;工程技术开发;新材料的技术开发、 技术转让、 技术咨询服务;知识产权服务;软件开发;信息技术咨询服务;公 路信息网络管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后 方可开展经营 活动)。	
主要股东	山东高速集团有限公司 (92.3658 %) 山东省财金投资集团有限公司 (7.6342 %)	
	2025 年末	2024 年末
资产总额 (亿元)	1,793.4	1,592.3
负债总额 (亿元)	1,113.4	994.0
净资产 (亿元)	680.0	598.2
资产负债率	62.1%	62.4%
	2025 年	2024 年
营业收入 (亿元)	20.3	19.2
归母净利润 (亿元)	3.5	1.5

4、山东鄄菏高速公路有限公司

企业名称	山东鄄菏高速公路有限公司	
统一社会信用代码	91371700776305581U	
法定代表人	刘立宇	
成立时间	2005-06-06	
注册资本	24,460.3741 万元人民币	
注册地	菏泽市鲁西新区中华西路 2059 号	
主要办公地点	山东省菏泽市鄄城县凤凰镇	
主营业务	许可项目:公路管理与养护;建设工程施工。(依法须经批准的项目, 经相 关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准 文件或 许可证件为准)一般项目:以自有资金从事投资活动。(除 依法须经批准 的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。	
主要股东	中国国际金融股份有限公司 (100%)	
	2025 年末	2024 年末
资产总额 (亿元)	22.4	23.4
负债总额 (亿元)	17.8	17.4

净资产（亿元）	4.6	6.0
资产负债率	79.5%	74.4%
	2025 年	2024 年
营业收入（亿元）	2.6	3.0
归母净利润（亿元）	-1.4	-2.0

5、山东高速信联科技股份有限公司

企业名称	山东高速信联科技股份有限公司	
统一社会信用代码	91370100MA3QABM43Y	
法定代表人	李耿	
成立时间	2019-07-30	
注册资本	52,700 万元人民币	
注册地	山东省济南市高新区汉峪金谷 A7-5 信联科技大厦	
主要办公地点	山东省济南市高新区汉峪金谷 A7-5 信联科技大厦	
主营业务	<p>一般项目:软件开发;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;票务代理服务;广告设计、代理;广告制作;广告发布;洗车服务;供应链管理服务;物业管理;非居住房地产租赁;物联网应用服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);电子产品销售;机械设备销售;专用化学产品销售(不含危险化学品);互联网销售(除销售需要许可的商品);机动车充电销售;润滑油销售;停车场服务;机械设备租赁。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)</p> <p>许可项目:互联网信息服务;成品油批发[分支机构经营];成品油零售[分支机构经营];第二类增值电信业务;食品互联网销售;出版物互联网销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)</p>	
主要股东	山东高速集团有限公司(56.93%)	
	2025 年末	2024 年末
资产总额(亿元)	44.4	42.3
负债总额(亿元)	25.7	24.1
净资产(亿元)	18.7	18.6

资产负债率	57.9%	57.0%
	2025 年	2024 年
营业收入（亿元）	7.8	7.6
归母净利润（亿元）	1.5	1.7

6、山东高速篮球俱乐部有限公司

企业名称	山东山高篮球俱乐部有限公司
统一社会信用代码	91370112MABR654Y19
法定代表人	胡克生
成立时间	2022 年 6 月 24 日
注册资本	47000 万元
注册地	山东省济南市历城区唐冶街道龙凤山路 777 号南楼 306 室
主要办公地点	济南市历下区全运村中央广场 A1 座 10 楼
主营业务	<p>一般项目：体育竞赛组织；体育赛事策划；体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；会议及展览服务；服装服饰零售；体育用品及器材零售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；租赁服务（不含许可类租赁服务）；体育健康服务；户外用品销售；体育用品设备出租；体育中介代理服务；体育经纪人服务；组织体育表演活动；广告制作；广告发布；品牌管理；组织文化艺术交流活动；鞋帽零售；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；以自有资金从事投资活动；酒店管理；物业管理；企业形象策划；企业管理咨询；婚庆礼仪服务；健身休闲活动；外卖递送服务；票务代理服务；农副产品销售；食用农产品零售；水产品零售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；日用百货销售；化妆品零售；金银制品销售；办公用品销售；停车场服务；餐饮管理；机械设备租赁；文化场馆管理服务；非居住房地产租赁；旅游开发项目策划咨询；食品销售（仅销售预包装食品）；食用农产品批发；水产品批发；针纺织品销售；劳动保护用品销售；电子产品销售；游乐园服务；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；露营地服务；休闲观光活动；体验式拓展活动及策划；互联网销售（除销售需要许可的商品）；珠宝首饰零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品销售；住宿服务；餐饮服务；小餐饮、小食杂、食品小作坊经营；烟草制品零售；旅游业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）</p>

主要股东	山东高速集团有限公司(100%)	
	2025 年末	2024 年末
资产总额 (亿元)	5.8	1.3
负债总额 (亿元)	2.3	1.0
净资产 (亿元)	3.6	0.3
资产负债率	38.7%	76.6%
	2025 年	2024 年
营业收入 (亿元)	2.2	1.0
归母净利润 (亿元)	-0.4	0.0

7、威海银行股份有限公司

企业名称	威海银行股份有限公司	
曾用名	威海市商业银行股份有限公司	
统一社会信用代码	913700002671339534	
法定代表人	孟东晓	
成立时间	1997-07-21	
注册资本	598,005.8344 万元人民币	
注册地	中国山东省威海市青岛北路 137A 号	
主要办公地点	中国山东省威海市青岛北路 137A 号	
主营业务	许可项目：银行业务；公募证券投资基金销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	
主要股东	山东高速集团有限公司（35.56%） 威海市财政局（15.38%） 山东高速股份有限公司（11.60%）	
	2025 年末	2024 年末
资产总额 (亿元)	5,045.2	4,414.6
负债总额 (亿元)	4,691.4	4,106.7
净资产 (亿元)	353.8	308.0
资产负债率	93.0%	93.0%
	2025 年	2024 年
营业收入 (亿元)	184.3	174.3

归母净利润（亿元）	22.5	19.9
-----------	------	------

（二）与上市公司的关联关系

山东高速集团有限公司为公司控股股东，上述公司为公司控股股东实际控制的公司，属于《股票上市规则》规定的关联法人情形。

（三）前期关联交易的执行情况及履约能力分析

前期，上述关联方与公司的关联交易均已正常履行，上述关联人经营情况和财务状况正常，不存在重大履约风险。

三、关联交易定价政策

关联交易的定价遵循公平合理的原则，以市场公允价格为基础，且原则上不偏离独立第三方的价格或收费标准；关联交易无可比的独立第三方价格的，交易定价参考关联方与独立第三方发生的非关联交易价格确定；既无独立第三方价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，以合理的构成价格（合理成本费用加合理利润）作为定价依据；对于确实无法采用前述方法定价的，按照协议价定价。

四、关联交易对公司的影响

公司与上述关联企业之间的关联交易，是本公司正常的经营活动组成部分，保证公司生产经营的稳定性，实现优势互补和资源的合理配置。公司与关联方进行的交易符合诚实信用、公平公正的原则，有利于公司的生产经营和长远发展，未损害公司和其他股东的利益。上述关联交易对本公司独立性没有影响，公司的主要业务不会因此类交易而对关联人形成依赖。

本议案已经公司第六届董事会第八十四次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 4 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《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》（公告编号：2026-014）及《山东高速股份有限公司关于预计 2026 年度日常关联交易的公告》（公告编号：2026-017）。

现提交 2025 年年度股东会，请各位股东审议。

山东高速股份有限公司

关于预计 2026 年度公司及子公司提供担保额度的议案

各位股东：

一、担保情况概述

（一）担保的基本情况

为满足子公司日常经营情况和发展需要，确保 2026 业务经营稳步运行，山东高速股份有限公司（以下简称“公司”）为子公司、公司子公司为其子公司提供总计不超过 62.55 亿元的担保。

（二）担保预计基本情况

担保方	被担保方	担保方持股比例	被担保方最近一期资产负债率	截至目前担保余额（万元）	本次新增担保额度（万元）	担保额占上市公司最近一期净资产比例	担保预计有效期	是否关联担保	是否反对
一、对控股子公司									
被担保方资产负债率超过 70%									
山东高速股份有限公司	毅康科技有限公司	51%	80.61%	21,710.33	100,000.00	2.25%	3 年	否	以实际签署的担保合同为准
毅康	宜宾康源	100%	74.89%	41,629.48	53,500.00	1.20%	20 年	否	以实际签

科技 有限公司	危废 处置 有限 公司								署的 担保 合同 为准
毅 康 科 技 有 限 公 司	汤 阴 县 康 澜 科 技 有 限 公 司	55%	85.19%	-	5,040.00	0.11%	20 年	否	以实 际签 署的 担保 合同 为准
毅 康 科 技 有 限 公 司	兰 润 环 保 技 术 (烟 台) 有 限 公 司	100%	99.12%	3,320.00	2,000.00	0.04%	3年	否	以实 际签 署的 担保 合同 为准
山 东 高 速 股 份 有 限 公 司	山 高 云 创 (山 东) 商 业 保 理 有 限 公 司	100%	89.95%	188,339.00	400,000.00	8.99%	3年	否	以实 际签 署的 担保 合同 为准
齐 鲁 高 速 股 份 有 限 公 司	山 东 港 通 建 设 有 限 公 司	100%	73.24%	-	5,000.00	0.11%	3年	否	以实 际签 署的 担保 合同 为准
被担保方资产负债率未超过 70%									
毅	临汾	76.95%	61.26%	7,290.00	25,000.00	0.56%	20	否	以实

康科技 有限公司	康润 金泽 供水 有限 公司						年		际签 署的 担保 合同 为准
毅康 科技 有限 公司	山高 (烟 台) 环保 有限 公司	100%	65.96%	1,090.86	2,400.00	0.05%	10 年	否	以实 际签 署的 担保 合同 为准
毅康 科技 有限 公司	开封 康润 云合 科技 有限 公司	55%	1.10%	-	5,500.00	0.12%	20 年	否	以实 际签 署的 担保 合同 为准
毅康 科技 有限 公司	山高 (烟 台) 工程 建设 有限 公司	100%	35.96%	-	2,000.00	0.04%	3年	否	以实 际签 署的 担保 合同 为准
齐鲁 高速 公路 股份 有限 公司	山东 舜广 实业 发展 有限 公司	100%	35.90%	634.37	5,000.00	0.11%	3年	否	以实 际签 署的 担保 合同 为准
齐	齐鲁	60%	60.45%	-	15,000.00	0.34%	3年	否	以实

鲁 高 速 公 路 股 份 有 限 公 司	高 速 （ 山 东 ） 装 配 有 限 公 司								际 签 署 的 担 保 合 同 为 准
齐 鲁 高 速 公 路 股 份 有 限 公 司	齐 鲁 高 速 （ 山 东 ） 能 源 科 技 有 限 公 司	51%	69.95%	-	5,100.00	0.11%	3年	否	以 实 际 签 署 的 担 保 合 同 为 准

授权担保有效期内，不同子公司（含收购、新设子公司）之间可相互调剂使用对子公司提供担保的预计额度。为资产负债率 70%以上的子公司提供担保的额度如有富余，可以将剩余额度调剂用于为资产负债率 70%及以下的子公司提供担保；为资产负债率 70%及以下的子公司提供担保的额度如有富余，不得调剂用于为资产负债率 70%以上的子公司提供担保。

在上述授权额度范围内，公司及子公司根据实际经营情况的需要，办理具体担保事宜，将不再另行提交董事会、股东会审议，授权有效期为：自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起一年内。超出担保额度范围的其他事项或者达到另行董事会、股东会审议要求的事项，公司将另行决策程序并及时披露。

二、被担保人基本情况

（一）基本情况

被担保人 类型	被担保人 名称	被担保人类 型及上市公	主要股东及持股比 例	统一社会信用代码
------------	------------	----------------	---------------	----------

		司持股情况		
法人	毅康科技有限公司	控股子公司	山东高速股份有限公司持股 51%	91370600690618800Q
法人	宜宾康源危废处置有限公司	全资子公司	毅康科技有限公司持股 100%	91511525MAC2K70X9Q
法人	汤阴县康澜科技有限公司	控股子公司	毅康科技有限公司持股 55%	91410523MAENPPM40W
法人	兰润环保技术(烟台)有限公司	全资子公司	毅康科技有限公司持股 100%	91370600MA7D691G6U
法人	山高云创(山东)商业保理有限公司	全资子公司	山东高速股份有限公司持股 100%	91370102MABXE9H65C
法人	山东港通建设有限公司	全资子公司	齐鲁高速公路股份有限公司持股 100%	91370124MA3QJGWC50
法人	临汾康润金泽供水有限公司	控股子公司	毅康科技有限公司持股 76.95%	91141000MA0LECF27X
法人	山高(烟台)环保有限公司	全资子公司	毅康科技有限公司持股 100%	91370600MA7DJBK5U
法人	开封康润云合科技有限公司	控股子公司	毅康科技有限公司持股 55%	91410222MAEQ0EHK6C
法人	山高(烟台)工程建设有限公司	全资子公司	毅康科技有限公司持股 100%	91370602MA3NMYEEX2
法人	山东舜广实业发展有限公司	全资子公司	齐鲁高速公路股份有限公司持股 100%	91370102306901426P
法人	齐鲁高速(山东)装配有限公司	控股子公司	齐鲁高速公路股份有限公司持股 60%	91370100MABN33YP32
法人	齐鲁高速(山东)能源科技有限公司	控股子公司	齐鲁高速公路股份有限公司持股 51%	91370100MAE8XK047U

被担保 人名称	主要财务指标（万元）									
	2025 年 12 月 31 日/2025 年度（经审计）					2024 年 12 月 31 日/2024 年度（经审计）				
	资产总额	负债总额	资产净额	营业收入	净利润	资产总额	负债总额	资产净额	营业收入	净利润
毅康科技 有限公司	1,733,178.76	1,397,134.62	336,044.14	25,548.32	207.60	1,743,370.22	1,407,177.94	336,192.28	32,993.03	-3,638.55
宜宾康源 危废处置 有限公司	66,911.39	50,107.39	16,804.00	-	-	54,887.54	39,983.54	14,904.00	-	-
汤阴县康 澜科技有 限公司	1,046.36	891.36	155.00	-	-	-	-	-	-	-
兰润环保 技术（烟 台）有限公 司	10,278.74	10,188.16	90.58	116.78	-4.35	8,208.28	8,113.36	94.92	2,379.64	3.80
山高云创 （山东）商 业保理有 限公司	318,570.65	286,549.68	32,020.97	12,080.36	3,475.35	242,370.36	213,824.74	28,545.62	9,681.75	2,566.76
山东港通 建设有限 公司	50,824.00	37,223.07	13,600.93	18,428.03	98.99	47,755.48	34,204.46	13,551.02	22,745.46	1,224.36
临汾康润 金泽供水 有限公司	24,037.80	14,725.20	9,312.60	-	-	22,776.50	13,463.90	9,312.60	-	-
山高（烟	1,718.81	1,133.74	585.07	256.81	95.25	1,662.40	1,210.59	451.81	34.56	14.61

台)环保有限公司										
开封康润云合科技有限公司	661.22	7.27	653.95	-	-	-	-	-	-	-
山高(烟台)工程建设有限公司	718.12	258.24	459.88	139.05	4.69	595.17	248.99	346.18	64.67	2.70
山东舜广实业发展有限公司	22,911.31	8,224.72	14,686.59	15,104.04	575.50	21,068.18	6,957.08	14,111.09	35,225.42	1,352.90
齐鲁高速(山东)装配有限公司	101,882.39	61,589.70	40,292.69	29,134.89	748.79	86,241.76	50,953.87	35,287.88	60,600.20	3,451.56
齐鲁高速(山东)能源科技有限公司	16,684.36	11,670.84	5,013.52	4,326.13	13.52	-	-	-	-	-

注：上述被担保对象全部为公司子公司，均资信良好、不属于失信被执行单位。

三、担保协议的主要内容

上述担保额度是基于目前公司业务情况的预计（除已实际履行的担保），相关担保协议尚未签署，具体的担保金额、担保方式、担保期限以及签约时间以实际签署的合同为准。

本议案已经公司第六届董事会第八十四次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 4 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《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》（公告编号：2026-014）及《山东高速股份有限公司关于预计 2026 年度公司及子公司提供担保额度的公告》（公告编号：2026-018）。

现提交 2025 年年度股东会，请各位股东审议。

山东高速股份有限公司

关于购买董事、高级管理人员责任保险的议案

各位股东：

根据《上市公司治理准则》等有关规定，公司拟购买董事、高级管理人员责任保险。

一、基本情况

本次拟投保方案如下：

投保人：山东高速股份有限公司；

被保险人：公司及控股公司董事、高级管理人员及其他相关责任人员（具体以保险协议为准）；

赔偿限额：每年不超过人民币 1 亿元；

保险费：每年不超过人民币 40 万元；

保险期限：12 个月。

上述具体投保金额、保险条款等内容将由公司经营管理层根据市场情况与保险公司协商确定。

二、授权事项

提请股东会授权经理层及其授权代表办理购买董事、高级管理人员责任保险的相关事宜（包括但不限于确定保险公司、保险金额、保险费及其他保险条款；签署相关法律文件及处理与投保相关的其他事项等），以及在今后保险合同期满时或之前办理与续保或者重新投保等相关事宜。

本议案已经公司第六届董事会第八十四次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 4 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《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》（公告编号：2026-014）。

现提交 2025 年年度股东会，请各位股东审议。

山东高速股份有限公司

关于公司未来五年（2026-2030 年）股东回报规划的议案

各位股东：

为健全完善科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，依照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红（2025 年修订）》等法律法规及规范性文件及《山东高速股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”），结合公司实际情况，特制订以下股东回报规划：

一、制订本规划考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，在综合考虑公司的经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划和机制，保证利润分配政策的连续性和稳定性。

二、制订本规划的原则

本规划的制定在符合相关法律法规和《公司章程》相关利润分配规定的前提下，充分考虑股东特别是中小股东和独立董事的意见，重视对投资者的合理投资回报兼顾公司可持续发展，保证公司利润分配政策的连续性和稳定性。

三、2026-2030 年股东回报规划

（一）利润分配形式及频次

公司可以采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式或者法律、法规允许的其他方式分配利润。在满足现金分红的条件下，应当采用现金分红进行利润分配，原则上每年进行一次现金分红。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

（二）现金分红的条件及比例

除特殊情况外，未来五年（2026-2030 年）在公司累计未分配利润期末余额为正、当期可分配利润为正且公司现金流可以满足公司正常经营和可持续发展的

情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，

在符合现金分红条件的情况下，未来五年（2026-2030 年），公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的合并报表归属母公司所有者的净利润的百分之六十。

特殊情况指：

1. 最近一年审计报告为非无保留意见或带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见；

2. 资产负债率超过 75%；

3. 经营性现金流不能满足公司正常经营；

4. 公司有重大投资计划或有重大现金支出等事项发生（即投资计划或现金支出的单项金额超过公司最近经审计净资产值的 20%或当年度累积金额超过公司上年度经审计净资产的 50%，募集资金项目除外）

（三）发放股票股利的条件

公司在经营状况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（四）差异化分红政策

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，并按照法律法规及《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策。

1. 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到百分之八十；

2. 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到百分之四十；

3. 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到百分之二十；

四、本规划的决策程序及调整机制

本规划由公司董事会根据公司的盈利情况、资金需求状况及发展阶段，并结合股东（特别是社会公众股东）、独立董事的意见拟定，经公司董事会审议通过

后提交公司股东会审议。

公司如因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化而需要调整股东回报规划的，应以股东利益为出发点，详细论证调整理由，形成书面论证报告经董事会审议通过后提交公司股东会审议。

五、本规划的生效机制

本规划未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定执行，本规划与相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定不一致的，以相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定为准。本规划由公司董事会负责解释，自公司股东会审议通过之日起实施。

本议案已经公司第六届董事会第八十四次会议审议通过，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 4 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《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》（公告编号：2026-014）及《山东高速股份有限公司未来五年（2026-2030 年）股东回报规划》。

现提交 2025 年年度股东会，请各位股东审议。