

证券代码：000498

证券简称：山东路桥

公告编号：2020-139

## 山东高速路桥集团股份有限公司 2020 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，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	
电话	0531-68906079	0531-68906077	
电子信箱	sd1q000498@163.com	sd1q000498@163.com	

#### 2、主要财务数据和财务指标

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

同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期 增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	11,214,802,224.51	8,956,999,983.55	9,444,570,503.86	18.74%
归属于上市公司股东的净利润（元）	400,255,622.49	173,706,672.78	181,336,621.21	120.73%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	305,929,252.87	143,354,044.76	143,354,044.76	113.41%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-328,698,067.88	23,508,678.25	22,190,051.72	-1,581.29%
基本每股收益（元/股）	0.3573	0.1551	0.1619	120.69%
稀释每股收益（元/股）	0.3573	0.1551	0.1619	120.69%
加权平均净资产收益率	7.01%	3.41%	3.33%	3.68%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度 末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	32,346,046,696.26	32,061,226,492.73	32,061,226,492.73	0.89%
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,684,658,148.48	5,511,649,393.35	5,511,649,393.35	3.14%

### 3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	51,998	报告期末表决权恢复的 优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
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	60.66%	679,439,063			
齐鲁交通发展集团有限公司	国有法人	4.99%	55,888,000			
山东高速投资控股有限公司	国有法人	2.74%	30,641,867		质押	30,641,867
光大永明人寿保险有限公司—自有资金	其他	0.31%	3,500,000			
光大永明人寿保险有限公司—分红险	其他	0.27%	3,000,000			
交通银行股份有限公司—广发中证基建工程指数型发起式证券投资基金	其他	0.24%	2,741,900			
李万峰	境内自然人	0.24%	2,635,137			
光大永明资管—光大银行—光大永明资产永聚固收 58 号集合资产管理产品	其他	0.18%	2,000,000			
解占林	境内自然人	0.15%	1,713,100			
#马英骐	境内自然人	0.14%	1,598,800			
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，山东高速集团有限公司与齐鲁交通发展集团有限公司正在筹划联合重组事宜。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）	公司股东马英骐，通过投资者信用证券账户持有 1,598,800 股，普通证券账户持有 0 股，合计持股 1,598,800 股。					

#### 4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 5、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。

#### 6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

##### (1) 公司债券基本信息

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2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 山路 01	112500	2017 年 03 月 10 日	2022 年 03 月 10 日	50,000	3.95% <sup>1</sup>
山东高速路桥集团股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	19 山路 01	112994	2019 年 11 月 14 日	2024 年 11 月 14 日	50,000	3.98%
山东高速路桥集团股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	20 山路 01	149093	2020 年 04 月 14 日	2025 年 04 月 14 日	50,000	3.13%

注：1 本期债券票面利率于 2020 年 3 月 10 日由 5.05% 下调至 3.95%。

##### (2) 截至报告期末的财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	74.70%	74.26%	0.44%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	4.42	3.45	28.12%

### 三、经营情况讨论与分析

#### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

2020年上半年，面对新冠疫情以来的国内外特殊经济形势，公司积极应对，科学组织疫情防控和复工复产，坚持生产经营和资本运作“双轮驱动”，发展质量和效益增长“两翼齐飞”，整合内外资源，强化改革创新，做强做优做大施工主业，实现高质量发展。

##### （一）报告期内主要财务状况

2020年上半年，公司实现营业收入112.15亿元，同比增长18.74%；实现利润总额6.90亿元，同比增长109.09%；实现归属于母公司所有者的净利润4.00亿元，同比增长120.73%。截至2020年6月末，公司资产总额323.46亿元，较年初增长8.56%；负债241.64亿元，较年初增长11.71%；归属于上市公司股东的所有者权益56.85亿元，较年初增长4.52%。

公司主营业务为路桥工程施工与路桥养护施工业务，主要财务数据变动情况及变动原因如下：

单位：万元

项目	2020年半年度	2019年半年度	比上年同期增减
营业收入	1,121,480	944,457	18.74%
营业成本	1,008,394	869,802	15.93%
期间费用	30,581	29,510	3.63%
净利润	52,403	25,352	106.70%
经营活动产生的现金流量净额	-32,870	2,219	-1581.30%
研发投入	17,953	5,700	214.96%

公司2020年1-6月份实现营业收入112.15亿元，较上年同期增加18.74%，主要原因是上半年在建和新开工大型项目较同期增多，完成工作量较同期增加，实现营业收入和利润双增长。

公司2020年1-6月份实现净利润5.24亿元，较上年同期增加106.70%，主要原因是上年同期部分在建项目毛利率偏低，同时报告期内投资收益等较上年同期有所增长。

公司2020年1-6月份经营活动产生的现金流量净额-3.29亿元，较上年同期减少1581.30%。主要由于受新冠疫情影响，工程计量进度延缓，同时票据收款增加，影响了经营性现金收入，导致经营现金流量净额低于上年同期。

公司2020年1-6月份研发投入1.80亿元，较上年同期增加214.96%，主要由于报告期内研发立项多于上年同期，且按照研发进度实际投入增加。

##### （二）报告期内主要经营成果

多元化的经营管理。报告期内，公司围绕大交通、大基建等工程建设全领域，积极拓展市政、铁路、城市综合开发等业务，持续做强做优主业。上半年，国内中标项目分布全国十省二市。公司不断巩固山东、四川、云南等传统市场；通过加强区域公司管理，开拓华南、华中、华北、西北等区域市场，提升区域经营力度。公司紧抓“一带一路”等国家发展战略，对重点区域进行业务布局，在巩固越南、安哥拉、阿尔及利亚等传统市场基础上，开拓孟加拉、马拉维、埃塞俄比亚等国市场。报告期内，公司实现经营开发产值406.95亿元。

求实创新的项目管理。面对新冠疫情影响等不利因素，公司采取多种措施，积极推进国内国外项目复工复产，工程组织及工程质量有序可控。公司不断提高工作标准，加大安全质量环保管控力度，杜绝各类生产责任事故发生。持续提高项目管理的透明度和精细化水平，在管理数字化与智能化上下功夫，节约材料，提高效益。公司坚持绿色施工理念，严格控制废气、废水及固体废弃物排放；积极开展路面再生养护、装配式建筑、建筑垃圾回收利用等绿色产业。公司注重优化整合内部资源，成立山东高速路桥装备工程有限公司，利用网络平台整合内外部设备、周转材料租赁等工程施工资源，在降本增效的基础上培育新的利润增长点。成立了采购中心，将原本分散管理的劳务、设备、材料三大类采购行为实施集中分级管理，积极推进网络化采购，建设智慧采购平台，降低采购成本、提高采购效率。

有序规范的财务管理。公司持续加强财务制度建设，做好预算分析，夯实财务基础工作。强化资金管理，改善债务结构，不断提高融资能力。报告期内，公司及子公司路桥集团双主体企业评级维持AA+，评级展望为稳定，信用认可度高。成功发行公司债20山路01，利率3.13%，创下债券市场2017年来同级别同期限最低利率。拓宽融资渠道，申请注册发行20亿元公司债及中期票据，为公司规模化扩张提供有力支撑。

立足主业的资本运作。2019年以来，公司筹划并推动以发行股份方式购买铁发基金和光大金瓯持有的子公司路桥集团17.11%股权，并募集配套资金。上述重组事项相继顺利通过公司董事会、股东大会审议，取得山东省国资委核准批复，并于2020年8月19日获中国证监会无条件通过。本次重组完成后，公司治理结构将得到进一步优化，治理水平进一步提升，持续盈利能力和抗风险能力进一步增强。本次同步募集不超过10亿元配套资金，用于路桥集团兴山县古夫绕城、昭君绕城及S287百果园至水月寺公路改建工程PPP项目及高密市城建工程PPP项目并补充路桥集团流动资金，有利于公司降低资产负债率，优化资本结构，加快做优做强，为持续拓展主营业务奠定良好基础，切实回报全体股东。

## 2、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”），要求在境内上市的企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。新收入准则要求企业按照首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。

### (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### (3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

新设期间	公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例
2020年1-6月	山东高速（河南）养护科技有限公司	新设	31.00%
2020年1-6月	山东高速路桥（越南）有限公司	新设	100.00%
2020年1-6月	江苏鲁高宁通绿色工程有限公司	新设	60.00%
2020年1-6月	济南远胜交通工程有限公司	新设	100.00%
2020年1-6月	山东省鲁桥市政工程有限公司	新设	51.00%
2020年1-6月	山东高速聊城养护科技有限公司	新设	60.00%
2020年1-6月	山东高速路桥装备工程有限公司	新设	100.00%
2020年1-6月	山东高速舜通路桥工程有限公司	收购	51.00%
2020年1-6月	山东高速畅通路桥工程有限公司	收购	51.00%