

证券代码：000498

证券简称：山东路桥

## 山东高速路桥集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-2

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
活动参与人员	山东路桥董事长 周新波 山东路桥董事、副总经理、董事会秘书 赵明学 山东路桥总会计师 裴仁海 广发证券保荐代表人 马东平 广发证券保荐代表人 易达安	
时间	2023年3月23日 14:00-16:00	
地点	中证路演中心 ( <a href="https://www.cs.com.cn/roadshow/">https://www.cs.com.cn/roadshow/</a> )	
形式	向不特定对象发行可转换公司债券网上路演	
交流内容及具体问答记录	<p>一、董事长、保荐代表人致欢迎词</p> <p>二、互动交流</p> <p>1. 这次转债的融资总额是多少？</p> <p>本次发行募集资金总额为人民币 483,600.00 万元（含发行费用）。</p> <p>2. 转债存续期多久？</p> <p>本次发行的可转债存续期限为 2023 年 3 月 24 日至 2029 年 3 月 23 日。</p> <p>3. 介绍下转债的票面金额和发行价？</p> <p>本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。</p> <p>4. 请问这次转债向哪些投资者发行？</p> <p>本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券</p>	

登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律法规规定的其他投资者（国家法律、法规禁止者除外）。

**5. 能否介绍下转股期限？**

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满 6 个月后第 1 个交易日起至可转换公司债券到期日止。

**6. 本次可转债的公司主体信用评级如何？**

联合资信评估股份有限公司对本次可转债进行了信用评级，其中公司主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

**7. 转股后的股票和原先 A 股股票有没有什么不同？**

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利分配股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均享受当期股利。

**8. 公司的主营业务是什么？**

公司的主营业务为路桥工程施工与养护施工。

**9. 本次募集资金的用途？**

本次发行可转债的募集资金扣除发行费用后用于“国道 212 线苍溪回水至阆中 PPP 项目”、“石城县工业园建设 PPP 项目”、“会东县绕城公路、城南新区规划区道路工程项目、老城区道路改造工程 PPP 项目”、“S242 临商线聊城绕城段改建工程项目”、“S246 临邹线聊城绕城段改建工程项目”、“莱阳市东部城区基础设施建设 PPP 项目”以及补充流动资金、偿还银行贷

款。

**10. 谁来负担转债每年分配利息的税？**

可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人按照有关规定自行承担。

**11. 本次转债发行的承销方式？**

本次发行由牵头主承销商、联席主承销商组建承销团以余额包销方式承销。

**12. 本次发行的可转债是否提供了担保？**

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

**13. 公司未来就省外业务的开拓计划能介绍下吗？**

公司将贯彻落实发展战略，进一步做好经营开发工作，统筹市场资源，发挥整体优势，公司设立了西南、华南、华东、华中、西北、华北、北京、山东等 8 个区域总部，重点布局西南、华南、华中、西北等领域。下一步，公司将充分发挥区域总部的职责，加大经营开发力度，实现预期收益。

**14. 本次可转债的利率是多少？**

本次可转换公司债券的利率第一年为 0.2%，第二年为 0.4%，第三年为 0.6%，第四年为 1.5%，第五年为 1.8%，第六年为 2.0%。

**15. 请问公司的货币资金情况如何？**

2019 年至 2022 年上半年各期末，公司的货币资金分别为 461,893.60 万元、739,440.47 万元、730,493.93 万元和 547,491.06 万元，主要为银行存款。货币资金持续增加系公司业务规模持续扩大，营业收入持续增加，导致公司经营活动现金流入规模持续增加。

**16. 这次转债发行怎么向原股东配售？**

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

**17. 公司合同资产的减值准备计提原则是怎样的？**

公司合同资产项目业主方主要为地方政府、大型国有企业，项目建设资金主要来源于财政资金，客户履约能力较强，资信水平较好。公司严格按照企业会计准则有关规定，对合同资产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，谨慎计提了坏账损失。2021年末、2022年6月末，公司合同资产减值准备实际计提比例分别为1.92%、1.85%，略高于行业平均值，与可比公司无重大差异。

**18. 本次募投项目是否均已通过政府审批和备案程序？**

本次募投项目均依法履行了有权机关立项、环评、安全、能源等审批或备案程序，审批备案内容与募投项目一致，涉及用地已落实，用地手续合法合规。

**19. 请介绍下公司合同资产的主要构成及近年来金额较大的原因？**

公司合同资产主要由已完工未结算项目和项目质保金构成；近年来公司业务增长较快，由于工程变更、审批周期等外部原因，工程项目结算周期与工程进度存在一定时滞，故合同资产金额较高，该等情况符合路桥施工行业特征，具有合理性。

**20. 能否介绍下公司的后续分红计划？**

公司分红有两个原则，一是与股东共享业绩增长成果。近年来，公司经营业绩良好，发展迅速，每年派发现金金额均在上年基础上有所增长；二是与公司发展阶段及成长性相匹配。公司处于一个转型时期，分红要考虑回报股东，同时也需要兼顾补充一定资金。

**21. 请问公司目前的海外业务情况如何？**

公司将利用好山东外经、路桥国际、路桥集团等海外平台，统筹海外市场开发资源，发挥好公司施工优势，坚定进军海外决心，积极开拓东欧、中东、西非、北非、东南亚等多个地区市场。

**22. 山东路桥具体属于哪一行业啊？**

公司主营业务为路桥工程施工与养护施工，属于土木工程建筑业。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。

**23. 公司近期的应收账款周转率是多少？**

2019 年至 2022 年上半年内公司应收账款周转率分别为 4.39、5.77、7.77 和 3.32，公司应收账款周转率稳步提升，总体上营运状况良好。

**24. 公司应收账款账龄情况怎么样？**

2019 年至 2022 年上半年各期末，公司应收账款账龄结构合理，应收账款占比随着账龄的上升逐渐下降。公司 2 年以内的应收账款合计占比分别为 72.18%、80.64%、86.68%和 85.31%，账龄结构基本稳

定。与同行业可比公司相比，公司应收账款账龄结构基本一致，且 2 年以内应收账款占比达 86.68%，优于同行业可比公司平均水平。

**25. 持有可转债未转股，也享受当年分红吗？**

可转债在未转股期间不能享受分红，持有人可按票面利率获取利息收益。

**26. 想问下募投项目对公司财务状况的影响？**

本次募集资金扣除发行费用后的净额投向公司的主营业务路桥工程施工和养护施工，项目业主方均为地方政府或政府代表企业。其中部分资金将用于补充流动资金和偿还银行贷款，旨在满足公司业务发展的流动资金需求，优化公司财务结构，降低财务费用。

**27. 本次可转债还本付息的期限和方式？**

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和支付最后一年利息。

**28. 公司的未来发展方向是什么？**

公路桥梁综合项目与城市更新项目为公司最主要业务板块，未来公司在进一步巩固原有优势板块基础上，通过业务领域、产业链、区域布局全方位的转型升级实现公司的高质量发展。一是业务领域升级，从传统路桥施工向城市片区综合开发、轨道交通、水利港航以及生态保护等全业务领域拓展升级。二是产业链升级，供应链上从主营业务的施工向新材料、新装备等延伸升级；价值链上由传统的施工承包商向工程投资建设服务商升级。三是区域布局升级，在立足山东的基础上，深耕省外核心区域，辐射全国和走向境外，实现全区域扩张。

### **29. 转股价格有没有向下修正的条款？**

本次发行的可转债设有转股价格向下修正条款。在可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者且同时不得低于最近一期经审计的每股净资产以及股票面值。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### **30. 为何公司近年来的其他应收款余额较高？**

公司其他应收款的主要构成系因业务开展需要而形成的保证金、押金、项目诚意金等，近年来由于公司业务持续扩张，相关款项余额维持在较高水平，符合路桥施工行业的特征，具有合理性。

### **31. 公司的净利润情况怎么样？**

受益于收入规模的快速扩张，公司合并净利润在 2019 年至 2022 年上半年内呈快速上升趋势，2019 年至 2022 年上半年内公司净利润分别为 80,128.28 万元、147,550.98 万元、275,103.88 万元和 128,428.94 万元。

	<p><b>32. 公司的资产总额情况怎么样?</b></p> <p>2019 年至 2022 年上半年各期末, 随着公司业务规模不断扩大, 公司资产总额持续稳步增长, 分别为 3,795,352.87 万元、5,508,091.53 万元、8,338,686.73 万元和 9,358,168.80 万元。</p> <p><b>三、董事会秘书致答谢词</b></p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件</p>	<p>无</p>