



电子通讯

Opening Message 开卷语

导读

- 开卷语
- 公司资讯
- 主要路段运营回顾
- 热点问题

尊敬的投资者：

2023年，面对复杂严峻的国内外环境，我们顶住压力，克服困难，坚持稳中求进、以进促稳，扎实推进企业高质量发展。驍马十驾，功在不舍，深高速人携手并肩，在挑战与机遇交织的市场环境中砥砺前行。

收费公路业务方面，沿江二期主线工程基本完工，外环高速三期如期动工，机荷改扩建前期工作稳步推进。大环保业务方面，集团聚力提升运营项目的盈利能力，有序推进在建项目施工，同时优化管理机制，加强风险管控与化解。资本运作方面，集团公募REITs已获中国证监会批复，有望一季度发行；A股定增根据市场情况进一步优化方案后积极推动申报受理。

追风赶月莫停留，平芜尽处是春山。在2024年春节即将到来之际，谨此代表深高速全体同仁在此向大家拜个早年，祝新元肇启、顺心如意！

执行董事兼总裁：廖湘文



公司资讯

投资者关系活动

2023.8.28~30	深圳·香港	• 组织“2023年中期业绩发布系列活动”
2023.9.4~8	北京·上海	• A股定增专项路演活动
2023.9.14	上海	• 上交所“高速行业公司集体业绩说明会”
2023.10.31	深圳	• 国联交运-深高速三季度业绩线上交流会
2023.11.08	上海	• 光大证券 2024年度投资策略会
2023.11.15	深圳	• 2023 年深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日活动
2023.11.16	深圳	• 申万宏源2024年资本市场投资年会
2023.11.23	深圳	• 德邦证券2023年“我是股东”走进上市公司之深高速专场
2023.12.07	深圳	• 天风交运展望2024年度策略会
2023.12.12	深圳	• 湘财证券“我是股东2023年投资者走进沪市上市公司——深高速”
2023.12.19	深圳	• 投服中心“了解我的上市公司——走进深圳系列活动之深高速专场”暨深高速2023年度反向路演



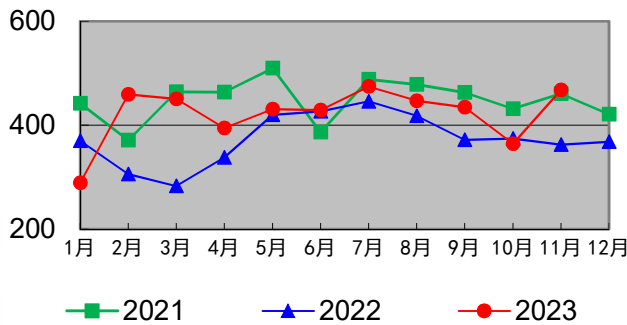
市场评价与认可

2023.08	<ul style="list-style-type: none"> “大湾区国企ESG发展指数”第10位 “中国ESG上市公司大湾区先锋50”第39位
2023.09	<ul style="list-style-type: none"> 商道融绿给予公司2023年第二季度的ESG评级结果为：A- 阿拉善中国上市公司ESG首届年会“2023年度中国上市公司ESG百强”
2023.10	<ul style="list-style-type: none"> 《时代周报》第八届时代金融金桔奖之“2023年度高质量发展上市公司”奖 深圳市公司治理研究会“2023大湾区上市公司治理”之“董事会治理TOP20”“年度贡献奖”“董秘TOP20” 中国上市公司协会2023年公司治理最佳实践案例
2023.11	<ul style="list-style-type: none"> 中诚信绿金给予公司ESG等级证书：A+，评级展望为稳定；在“环境（E）”和“社会（S）”方面，公司排名为行业第一 《时代周报》“2023上市公司ESG典范企业奖” 《中国证券报》“第一届国新杯·ESG金牛奖百强” 中国上市公司协会2023上市公司董事会最佳实践创建活动“最佳实践案例” 中国上市公司协会2023年上市公司ESG最佳实践案例 中国上市公司协会上市公司2022年报业绩说明会“最佳实践” 《证券时报》“中国上市公司价值评选”之“第17届中国上市公司阳光董秘”
2023.12	<ul style="list-style-type: none"> 以24.85亿元的利润总额位居“2023年中国上市公司百强排行榜”第351位，荣获中国上市公司百强高峰论坛和华顿经济研究院的“中国百强企业奖”“中国百强优秀董秘奖” 华盛社区2023年度评选“最佳投资者关系奖”
2024.01	<ul style="list-style-type: none"> 路演中第七届中国卓越IR年度评选之“最佳资本市场沟通奖”“最佳投资者关系项目” “国有企业上市公司ESG·先锋100指数(2023)”榜 进门财经“2023年度最佳创新实践IR团队”

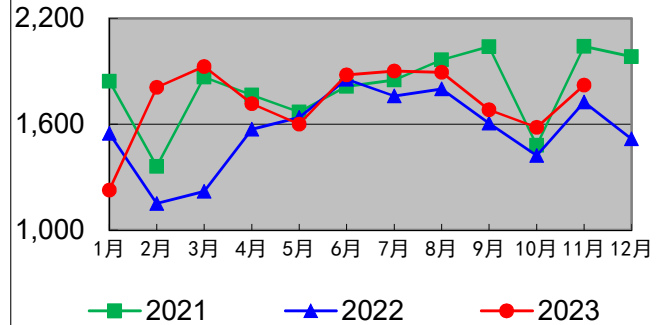


主要路段运营回顾

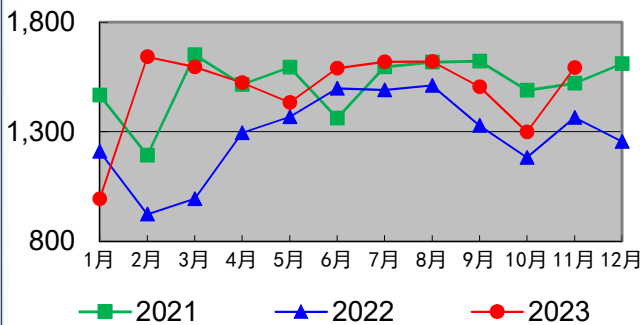
梅观高速日均路费收入
(千元)



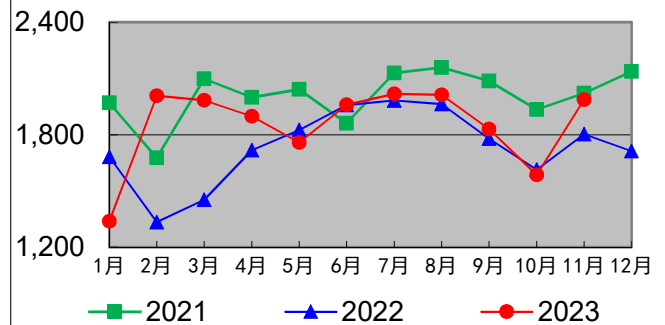
水官高速日均路费收入
(千元)



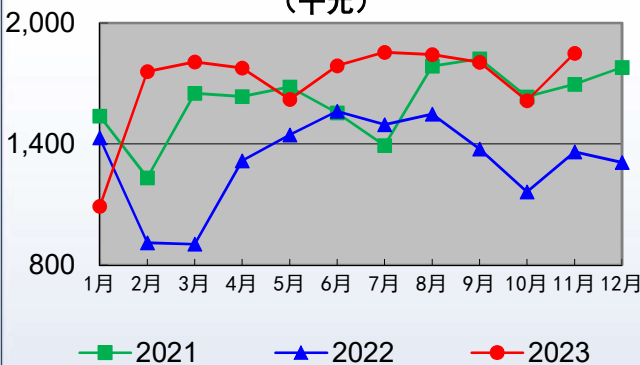
机荷西段日均路费收入
(千元)



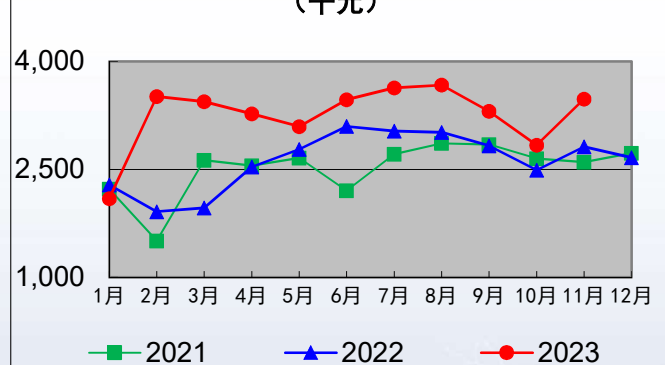
机荷东段日均路费收入
(千元)



沿江项目日均路费收入
(千元)

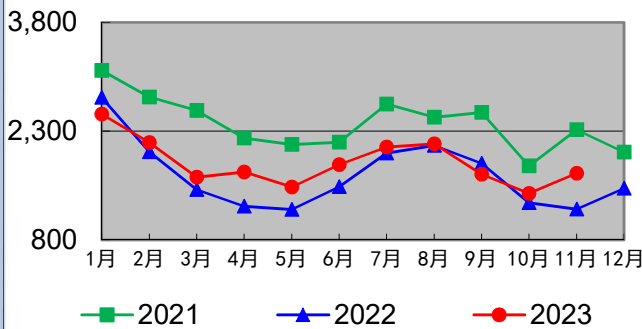


外环高速日均路费收入
(千元)

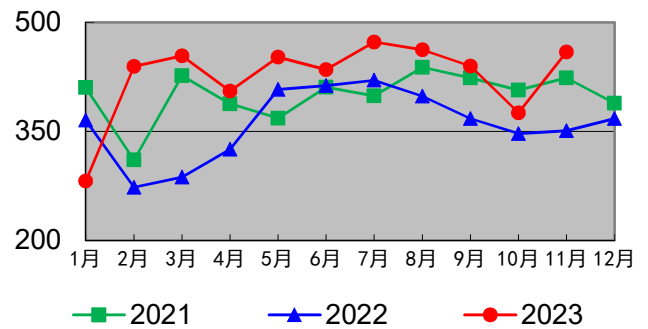




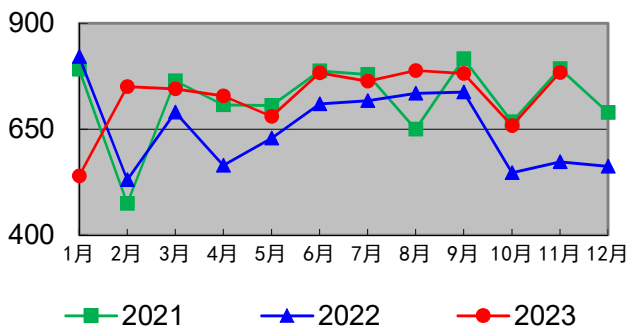
清连高速日均路费收入
(千元)



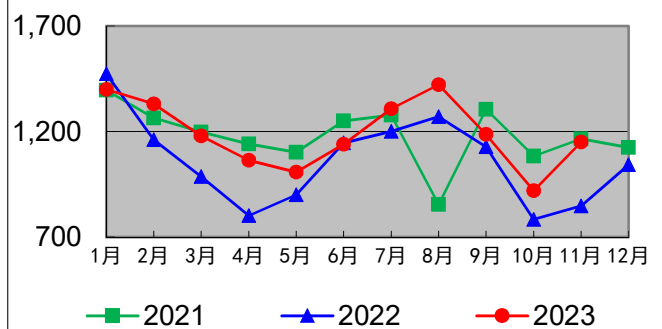
龙大高速日均路费收入
(千元)



长沙环路日均路费收入
(千元)



益常高速日均路费收入
(千元)



- ① 外环项目一期和二期分别于2020年12月29日和2022年1月1日通车运营，表现突出，同时对梅观高速和沿江高速车流量产生诱增效应，但对机荷高速全线车流量产生一定分流影响。
- ② 广连高速于2021年底开通对清连高速造成一定分流影响。
- ③ 2022年受疫情等影响，集团收费公路项目的路费收入普遍有所下降。
- ④ 2023年随着社会活动恢复正常，集团收费公路项目总体呈恢复态势。

附注：

- 集团所投资企业项目的营运表现请参见公司网站 (<http://www.sz-expressway.com>) “投资者关系-营运数据” 栏目。
- 实施全国高速公路联网收费后，由于数据量较大且拆分与核对工作需时，部分路段的部分营运数据在月度结算和披露时须暂以预估方式记录，请投资者审慎使用该等数据。



热点问题

1. 公司主要高速公路项目的经营表现以及客货车比例情况？

答：目前集团投资和经营的收费公路项目总体营运表现已超过2019年疫情前水平和上年同期水平。2023年前11个月，集团投资和经营的所有项目的路费收入同比增长超过14%，扣除2022年末武黄高速经营到期的影响后，同比增长近19%。

集团主要收费公路项目以客车车流为主，客货车流量的比例约8:2，收入贡献比例约7:3，尤其在公司收入利润主要来源的深圳区域，2023年的客车增长率约18.2%。

2. 公司有多少收费公路项目的经营期临近到期？

答：在公司16个收费公路项目中，有8个项目的原经营期限将于2026-2027年陆续到期，除外环高速因其三期在建而尚未获批收费年限外，其余7个项目将于2029-2038年间到期。

上述8个项目中，有4个项目（机荷东段、机荷西段、广深高速和阳茂高速）将通过改扩建重新核定新的收费年限。其中，阳茂高速在2021年底完成改扩建后，已按扩建后的新收费标准收取通行费，目前正在申请新的收费年期；广深高速广州-东莞段的改扩建工程已于2023年底动工；机荷高速改扩建工程正在等待市政府最终的审批决策。另外4个项目（梅观高速、水官高速、水官延长段、龙大高速）在现有政策下无法通过改扩建等方式重新核定收费年限，因其收费里程较短，整体对集团影响较小，以2022年数据为例，四项目对公司的收入贡献不到10%，利润贡献不到6%。



3. 梅林关城市更新项目的进展？

答：梅林关城市更新项目共三期，其中一期和二期的住宅可售面积分别约7.5万平方米和6.8万平方米，分别于2019年和2020年交付，分别贡献投资收益3.77亿元和3.96亿元。梅林关三期含有住宅（6.3万平方米）、公寓、商业和写字楼四部分。2023年底，万科已启动三期住宅和已售公寓的交付工作，预计将贡献投资收益。另外，商场以自持为主，于2023年末投入运营，写字楼计划于2024年完工，尚未正式对外发售。

4. 请介绍深高速未来资本支出计划？

答：目前，公司经董事会批准的未来三年的资本性支出主要包括外环三期、沿江二期等工程建设支出，总额在人民币九十亿元左右。此外，机荷高速改扩建方案尚待市政府最终决策，广深高速改扩建待与合作方出资比例和金额确定后报董事会批准，深汕第二高速已明确缓建。

5. 目前A股定增有什么进展？

答：集团2024年1月25日已发布公告，综合考虑外部市场环境及集团实际情况，本次A股定增募集金额由不超过人民币65亿调减至不超过人民币49亿，其中46亿将用于外环三期的建设，3亿将用于偿还有息负债。公司将在取得上海证券交易所审核通过及中国证监会同意注册的有效期限内择机发行。



6. 关于公司益常公募REITs项目进展。

答：公司以益常高速开展的基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）项目已获中国证监会的注册，基金名称为“易方达深高速高速公路封闭式基础设施证券投资基金”，目前正在开展发行前的相关准备工作，有望于2024年3月份完成发行。

7. 关于深高速的分红政策。

答：深高速自上市以来已连续26年不间断派发现金股息，累计约132亿元，近10年的派息比例稳定在40%-56%之间。并承诺于2021年-2023年间，每年现金派息率不低于55%。在经营环境困难的2022年，公司派息率也达到了55.13%。未来，公司将继续保持分红政策的稳定性，平衡好公司的长期发展和年度股息回报，努力为股东创造持续发展的价值。

关于深高速

深高速成立于1996年12月30日，1997年3月在香港发行境外上市外资股（H股），并于同年3月12日在香港联合交易所有限公司挂牌上市；2001年12月发行人民币普通股（A股），并于12月25日在上海证券交易所挂牌上市，公司主要从事收费公路及大环保业务的投资、建设及经营管理。

如果您有任何建议或希望了解其他问题，请随时联系我们：

深圳高速公路集团股份有限公司

刘蓓蓓女士 / 唐剑锋先生

电话：(86 755) 8669 8069 / 8669 8065

传真：(86 755) 8669 8002

电邮：ir@sz-expressway.com