

# 深圳高速公路集团股份有限公司

## 2023 年年度业绩说明会会议纪要

### 说明会基本情况：

深圳高速公路集团股份有限公司（“公司”）于 2024 年 3 月 25 日至 2024 年 3 月 27 日举行了 2023 年度业绩说明会。本次业绩说明会采用现场和网络相结合方式分三场举行。

第一场于 2024 年 3 月 25 日 16:00—17:00 在深圳市南山区深南大道 9968 号汉京金融中心 46 楼会议室举行，采用现场+网络视频直播的方式，网络直播平台为进门财经；

第二场于 2024 年 3 月 26 日 16:30—17:30 在香港湾仔港湾道 30 号新鸿基中心 4 楼会议厅举行，采用现场+网络视频直播的方式，网络直播平台为进门财经；

第三场于 2024 年 3 月 27 日 16:00—17:00 通过全景·路演天下平台采用网络远程方式举行。

### 参会人员：

公司执行董事兼总裁廖湘文先生、独立董事徐华翔先生、总会计师兼董事会秘书赵桂萍女士、副总裁黄毕南女士、副总裁温珀玮先生。

### 会议内容纪要：

一、总会计师兼董事会秘书赵桂萍、执行董事兼总裁廖湘文先后介绍了公司 2023 年的财务表现、经营情况以及公司未来发展的思路和工作重点。

二、问答环节。出席会议的人员围绕公司分红派息政策、资本支出计划、春运期间项目表现、高速公路经营期届满和改扩建计划、项目表现、投融资进展以及战略规划等事项与管理层进行了沟通交流，主要内容如下：

#### 1、关于分红派息政策。

答：公司自上市以来坚持回报股东，公司已连续 26 年不间断派发现金股息，

累计已派发约 132 亿元，是“A+H”两地资本市场上市募资总额的 6.2 倍。

公司 2023 年度拟派发现金股息每股 0.55 元，派息率为 56.03%，为历史最高水平。以年报公告日(2024 年 3 月 21 日)收盘均价计算，A 股股息率约为 6.2%，H 股股息率约为 8.9%。

公司在《2021 年—2023 年股东回报规划》中承诺每年现金分红不少于当年可供普通股股东分配利润的 55%，在该规划实施完毕后，公司将结合业务发展实际，本着兼顾股东的当期收益和长远回报的原则制定合理的分红政策，努力维持股东回报的稳定和可持续性。

## 2、关于资本支出计划。

答：到 2026 年底，集团经董事会批准的资本性支出总额约为 89 亿元。主要包括外环项目（约 47.9 亿）、机荷改扩建（前期工作等）（约 29.1 亿）、沿江二期（约 2.9 亿）、蓝德环保餐厨项目（5.1 亿）、光明环境园项目（2.7 亿）等工程建设支出。集团计划使用自有资金、银行贷款、债券资金等方式来满足上述资金的需求。

## 3、春运期间公司旗下公路项目表现如何？

答：今年春运期间主要受到两个因素的影响。

一是恶劣天气影响，春节前后，中部地区出现了较为罕见的大范围雨雪天气，使得道路通行能力显著降低，集团位于湖南的益常高速、长沙环路，位于江苏的南京三桥，以及作为重要出省通道的清连高速均受到了一定程度的影响；二是免费期延长，今年春运期间高速公路小汽车免费期增加了两天，各路段路费收入不可避免地受到了影响。

春运期间的营运表现可分为三个阶段来看，第一阶段是春节前收费期，集团旗下项目的日均路费收入同比 2023 年略有增长，增幅约 6.4%；第二阶段是春节期间，因为免费期增加，路费收入同比有所下降；第三阶段是春节后收费期，受恶劣天气的影响，路费收入同比也有一定程度的下降。

总体来看，整个春运期间的路费收入同比下降了约 4.5%，如果剔除免费期延长，恶劣天气的影响，春运期间路费收入同比增幅大约在 4~5%之间。

#### **4、关于高速公路经营期届满和改扩建计划。**

答：集团旗下梅观高速、机荷高速、水官高速、水官延长段、龙大高速、京港澳高速广州至深圳段、阳茂高速原有经营期将于近几年届满，根据现行政策，对项目实施改扩建可重新核定经营年限，其中阳茂高速改扩建已完成，目前正在重新核定经营年限；公司亦有计划对机荷高速、京港澳高速公路广州火村至东莞长安段及广佛高速公路广州黄村至火村段实施改扩建。对于梅观高速、龙大高速等里程较短的项目，不具备改扩建并重新核定经营年限的条件，该等项目里程较短，对公司整体收入贡献比较有限，公司将寻找优质公路项目资源，增加公路资产规模，实现公路业务的稳定增长。

#### **5、关于蓝德环保 2023 年亏损的原因及公司将采取的措施。**

答：2023 年，随着餐饮消费市场回暖，餐厨垃圾量同比上升，蓝德环保运营收入有一定增长，同比增长约 22.2%，但受油脂销售价格大幅下降、部分项目垃圾收运量不足导致达产率较低、新项目拓展不及预期、装备订单未能按期落地、项目前期成本费用偏高、部分工程项目结算和转商滞后等因素综合影响，总体经营表现欠佳。

下一步集团拟采取以下措施，提升蓝德环保的盈利能力：

1) 通过推进拓展项目周边市场弥补垃圾收运量不足，以及开拓区域外油脂销售等措施，提升运营业绩。

2) 对蓝德环保业务结构进行调整，明确以运营业务为主的经营策略，逐步收缩、终止出现亏损的 EPC 工程及装备制造业务，并进一步优化人员组织架构，加强成本费用管控。

3) 着重加强存量项目的提质增效，推进技术工艺改造，加强规范化管理。

#### **6、关于沿江二期的建设进度，以及沿江二期通车后将与深中通道衔接，对公司的车流量产生哪些影响？**

答：截至报告期末，沿江二期项目累计完成工程进度约 91%，计划于 2024 年与深中通道同步建成通车。通车后，由深圳到中山可以直达，极大地便利了珠江口东西岸的交流，大大减轻虎门大桥长期拥堵的交通压力。沿江二期与深中通道的同步通车将对沿江高速及公司其他在深路产项目的车流量产生诱增作用；短

期内将对原经广深高速进出虎门大桥和南沙大桥往返粤西地区的车辆造成一定分流影响。总体而言，沿江二期与深中通道的同步通车，将给集团带来长期正面影响。

#### **7、关于机荷高速改扩建的进展。**

答：深圳市有意对机荷高速改扩建项目的建设实施方案进行优化调整，并相应调整投融资方案。目前方案有待政府批准。

本公司作为经广东省发展和改革委员会核准的机荷高速改扩建项目的项目单位，将继续积极协助开展机荷高速改扩建项目的建设实施方案、投融资方案及相关协议的优化工作。本公司将待有关方案明确后再履行相应的审批和披露程序。

#### **8、关于益常高速公募 REIT 发行的进展。**

答：益常高速公募 REIT 已于 2024 年 3 月 7 完成发售，预计本月底在上交所上市，REIT 简称“易方达深高速 REIT”。REIT 最终募集基金份额 3 亿份，发售价格为 6.825 元/份，基金募集资金总额为 20.475 亿元。其中，本公司作为原始权益人参与战略配售认购数量为 1.2 亿份，占发售份额总数的比例为 40%。发行成功后，集团预计将获得税后收益约人民币 1.23 亿元、净回收资金约人民币 12.07 亿元。REIT 的成功发行，有利于本公司盘活存量公路基础设施资产，提前收回经营投资及兑现收益，提高资产周转效率，增强深高速的滚动投资能力，有助于集团进一步拓展融资渠道、完善商业模式。

#### **9、深高速现在已进入了“十四五”发展规划的后半程，在后面的两年内是否有新的目标和打算？**

答：集团执行的“十四五”发展规划已经进行了三年，取得了较好的效果。一方面，集团公路板块得到了持续提升和巩固，新项目的建设和存量项目的改扩建都得到了有力推进。另一方面，集团大环保板块开辟了第二增长曲线，目前已拥有超过 600 兆瓦的清洁能源装机量，并储备了超过 600 兆瓦的光伏和风力发电项目。有机垃圾板块规模接近 7000 吨的设计能力，现行运营能力已超过 3000 吨，并贡献了一定的营收。未来，集团将继续执行两轮驱动的双主业战略，为可持续发展奠定基础。同时，管理层将根据内外部形势和政策导向，结合项目具体的实施情况进行策略性调整，做好外环三期、机荷改扩建、京港澳高速广州至深

圳段改扩建等公路项目的投资建设，继续加大对清洁能源发电领域的投资布局，对有机垃圾板块目前重点是关注优质项目的获取和存量项目的优化以提高效益。

总体而言，公司将努力实现十四五的整体指标和规划。