

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**深圳高速公路股份有限公司**  
**SHENZHEN EXPRESSWAY COMPANY LIMITED**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00548)

**海外監管公告**

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 13.10B 條而作出。

茲載列深圳高速公路股份有限公司（「本公司」）在中國證監會指定報章刊登及在上海證券交易所網站發布的《2013 年年度業績說明會召開情況的公告》及附件，僅供參閱。

承董事會命

**吳倩**

公司秘書

中國，深圳，2014 年 3 月 21 日

於本公告之日，本公司董事為：楊海先生（董事長）、吳亞德先生（執行董事兼總裁）、李景奇先生（非執行董事）、趙俊榮先生（非執行董事）、胡偉先生（非執行董事）、謝日康先生（非執行董事）、張楊女士（非執行董事）、趙志鋁先生（非執行董事）、王海濤先生（獨立非執行董事）、張立民先生（獨立非執行董事）、區勝勤先生（獨立非執行董事）和林鉅昌先生（獨立非執行董事）。

证券代码：600548  
债券代码：122085

股票简称：深高速  
债券简称：11 深高速

公告编号：临 2014-012

## 深圳高速公路股份有限公司 2013 年年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

深圳高速公路股份有限公司（“公司”）于 2014 年 3 月 20 日（星期四）举行了 2013 年年度业绩说明会。为便于 A 股和 H 股投资者的参与，说明会分两场举行，第一场于 10:30~11:30 在深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼 2-4 层公司会议室举行，公司董事长杨海、总裁吴亚德、副总裁李健、财务总监龚涛涛、总工程师吴羨、董事会秘书吴倩以及投资者关系部总经理郑峥参加；第二场于 16:00~17:00 在香港金钟道 88 号太古广场香港 JW 万豪酒店 3 楼 6 号宴会厅举行，公司董事长杨海、财务总监龚涛涛、董事会秘书吴倩以及投资者关系部总经理郑峥参加。机构及个人投资者、行业分析师以及媒体记者等共 87 人次出席了会议。

出席会议的人员就公司 2013 年经营表现、现金分红、未来投资及发展规划等事项与管理层进行了沟通交流。有关详情可参阅公司于本公告同日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）发布的《深圳高速公路股份有限公司 2013 年年度业绩说明会会议纪要》。

特此公告

深圳高速公路股份有限公司董事会  
2014 年 3 月 21 日

# 深圳高速公路股份有限公司

## 2013 年年度业绩说明会会议纪要

### 说明会基本情况:

深圳高速公路股份有限公司（“本公司”或“公司”）于 2014 年 3 月 20 日（星期四）举行了 2013 年年度业绩说明会。

为便于 A 股和 H 股投资者的参与,说明会分两场举行,第一场于 10:30~11:30 在深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼 2-4 层本公司 310 会议室举行,第二场于 16:00~17:00 在香港金钟道 88 号太古广场香港 JW 万豪酒店 3 楼 6 号宴会厅举行。

### 参会人员:

公司董事长杨海、总裁吴亚德、副总裁李健、财务总监龚涛涛、总工程师吴羨、董事会秘书吴倩以及投资者关系部总经理郑峥参加了第一场会议;公司董事长杨海、财务总监龚涛涛、董事会秘书吴倩以及投资者关系部总经理郑峥参加了第二场会议。机构及个人投资者、行业分析师以及媒体记者等共 87 人次出席了会议。

### 会议内容纪要:

一、董事长杨海介绍公司 2013 年的经营情况、财务表现以及下一步的工作计划。

二、问答环节。出席会议的人员就公司 2013 年经营表现、现金分红、未来投资及发展规划等事项与管理层进行了沟通交流,主要内容如下:

#### 1、2014 年公司收费公路项目营运表现趋势?

答:2014 年,经济与政策环境存在较多不确定性,但已出台政策所带来的负面影响开始逐步稳定或趋于明朗,同时,随着中国城镇化进程的推进,以及区域经济的转型和升级,未来总体交通需求预期能够保持相对稳定的增长。在经营环境没有发生重大不利变化的情况下,预期公司已进入成熟期之项目的表现将保持平稳,近几年开通的清连高速、南光高速和盐坝高速仍有一定的增长空间,但梅观高速调整收费后将相应减少约 13.8 公里免费路段的收入贡献;武黄高速预

期也仍将受到平行道路分流的影响。基于对经营环境和经营条件的合理分析与预期，集团设定 2014 年的总体路费收入目标为不低于人民币 29 亿元。

## **2、公司未来几年的资本开支计划？公司是否会投资外环项目？**

答：2014 年至 2016 年底，公司资本支出总额预计约为人民币 6.3 亿元，主要用于清连一级公路高速化改造、南光高速建设以及梅观高速改扩建投资等项目的剩余工程投资及结算款等。

公司拥有外环高速的优先开发权。外环高速是深圳市规划的最后一条高速公路，其线位优势将随着深莞惠（深圳—东莞—惠州）一体化工作的推进而日趋明显。由于该项目存在投资规模大、造价高的特点，公司正在从优化设计方案、优化投资结构等多方面着手，与相关政府部门探讨和磋商可行的投资、建设和管理模式，尽力实现企业效益和社会效益的平衡。目前，该项目的投资模式和开发计划尚未确定。

## **3、贵龙项目的工作进展如何？**

答：面对行业经营环境的变化，集团近年积极研究和尝试与收费公路行业和公司核心业务能力相关的业务。公司利用在建造管理业务方面的经验和优势，通过控股子公司-贵深公司开展了贵龙项目，采用“建设-移交”模式（亦称 BT 模式）参与道路建设以及周边土地的一级开发。为了有效降低项目的款项回收风险以及获取预期的收益，贵深公司还参与了项目沿线土地的竞拍，自 2012 年至今已成功竞拍土地约 1,863 亩，其中 300 亩已获董事会批准进行自主二级开发，相关规划设计工作正在有序推进。贵深公司未来将视整体市场情况和发展机会，适时通过市场转让、合作或自行开发等方式，实现所持有土地的市场价值。在贵龙项目上，公司的首要目标是控制风险，同时，公司也希望通过对新业务的探索和尝试，培养和锻炼员工的市场化意识以及参与市场竞争的能力，促进公司的均衡和可持续发展。

## **4、公司执行怎样的分红派息政策？梅观调整收费后会派发特别股息吗？**

答：公司注重对股东的回报，近年尽管公司的负债水平处于高位，市场融资成本亦较高，但公司仍然维持了 40%-50% 的派息比率。2013 年，董事会建议派发年度现金股息每股人民币 0.16 元，分红比例约为 48.5%。未来，公司将会

继续维持合理及相对稳定的分红派息政策，充分考虑公司和投资者的短期、中期和长期利益的平衡。梅观高速调整收费最终获得批准及生效后，预期将为集团2014年带来一次性的资产处置收益，公司将结合现金流和财务状况、发展计划、资金需求以及融资环境等因素制定现金分红比例，目前暂无具体方案。

#### **5、公司未来的发展计划和策略？**

答：在未来相当长的一段时间内，收费公路业务将仍然是集团主要的业务类型和盈利来源。但经济的发展、政策的变化，使收费公路行业在投资兴建、维护保养、日常经营等多个环节必须面对成本不断上升的现实。特别是新建收费公路，由于征地拆迁和建设成本的上升，其收益率总体上呈下降趋势，传统经营模式下具备商业价值的收费公路项目日益减少。

为此，公司将依托公路行业，寻求与公司核心业务能力相关的发展机会。在新的一年里，公司将继续坚持稳健经营的理念，开源节流，努力提高经营业绩。在营运管理方面，集团将继续提升营运服务水平，有针对性地调整营销措施，有效引导车流，同时，积极推进广东省高速公路联网工作，并按计划完成机荷高速西段的路面修缮工程，提升道路通行效率和通行能力。在工程管理方面，集团将推动项目建设进度并及时回收代建收益，把握好代建市场拓展机会。此外，集团还将做好沿江项目和外环项目的预案研究和磋商，推动BT联动土地开发项目的进展，在风险可控的前提下获取合理的回报。同时，集团还将继续密切关注货币政策和融资环境的变化，研究各种金融工具，进一步优化债务结构，合理控制资金成本，为集团的持续、健康发展提供必要的保障。在做好日常管理工作的基础上，公司也在积极探索，尝试通过不同的业务组合来分散行业的风险。公司已正式启动新一轮发展战略的研究和制订工作，管理层将深入研究行业内外的策略和业务模式，及时把握业务发展和资产整合的市场机会，尽早明确下一步的发展方向，顺势而动，善用资源，促进公司的均衡和可持续发展。

#### **6、清连二级路和梅观高速的处置对公司财务报表有何影响？清连二级路还能否获得政府的补偿？**

答：公司根据相关工作进展以及会计准则的要求，对清连二级路账面净值进行了处置，形成年内约人民币1.4亿元的一次性损失。但受益于路网交通流量

的增长、增收节支措施的实施以及委托管理业务的顺利开展，集团 2013 年度整体收入和经营目标的实现未出现重大不利变动，年内集团净利润取得了 5%左右的小幅增长。由于目前路产移交以及与政府主管部门的沟通协调仍在进行中，因此尚无法可靠估计因清连二级路取消收费而可能取得政府部门的经济补偿及/或移交时政府部门可能要求清连公司承担的维修义务。公司将持续关注相关工作的后续进展和影响，继续与政府主管部门积极协调，尽力维护公司利益以及降低该事项对公司的负面影响。

若梅观高速调整收费方案最终获得批准和生效，预计本集团 2014 年度将增加资产处置收益约 11 亿元，并相应增加净资产约 11 亿元。（注：以上数据为初步估算的结果，最终影响需在实际发生时予以确认，并经公司审计师审计后方可确定。）此外，本次调整后，所获取的补偿收入在未来期间可相应减少公司的利息支出或增加利息收入，同时，免费路段将不再为本集团贡献路费收入，相应减少本集团未来期间的收入，预期对公司的总体经营表现不会产生重大影响。集团在未来收益能够合理预测的情况下，有机会将未来收益一次性折现，获取现金资产，可以促进集团降低总体负债水平，改善财务状况，以及提升未来持续发展的能力与空间。