

# 深圳高速公路集团股份有限公司

## 投资者说明会会议纪要

### 说明会基本情况：

深圳高速公路集团股份有限公司（“公司”）于2022年3月16日（星期三）举行了投资者说明会。本次业绩说明会采用网络方式举行。

### 参会人员：

公司董事长胡伟先生、总会计师兼董事会秘书赵桂萍女士、投资者关系总监郑峥女士参加了投资者说明会。

### 会议内容纪要：

一、报告环节。总会计师兼董事会秘书赵桂萍女士介绍了近期市场主要关注的事项以及行业发展情况。

二、问答环节。出席会议的人员围绕公司发展战略、具体项目进展以及分红派息政策等与管理层进行了沟通交流，主要内容如下：

#### 1. 深圳疫情对深圳收费公路项目营运表现的影响

答：为了更好更快控制疫情，本周深圳按下了“暂停键”，进入“慢生活”，部分区域实施临时交通管制，通行车流量随之下降。但现在的慢，是为了后续的更快，我们相信一切影响都是短暂的，深圳政府的统一部署和实施强有力的处置措施有利于尽快控制疫情影响。随着深圳经济活动完全恢复，各路段车流量将恢复至正常水平。

#### 2. 公司收购湾区发展后的未来规划

答：湾区发展的主要资产是广深高速和广珠西线高速的权益及沿线土地开发业务，均属于大湾区稀缺优质资源。

集团于 2022 年 1 月份完成了对湾区发展的收购，接下来，集团将加强大湾区内收费公路项目的车流量和养护营运的统筹管理，增强路网协同效应；此外，集团还将发挥自身在外环、机荷等多个重大项目积累的投融资及建设管理经验、优势，研究广深高速的改扩建、特别是广深高速深圳段的规划建设、投融资模式和营运管理模式，以实现企业和政府双方诉求的平衡；集团将根据两家上市公司各自业务定位、发挥各自优势，加大双方在业务拓展、资本市场融资、资产重组等方面的协同运作，不断提升两家上市公司发展动力和股东价值。

### 3. 高速公路差异化收费政策实施情况

答：为提高高速公路路网通行效率、促进物流降本增效，2021 年 6 月交通运输部、国家发改委及财政部联合下发了《全面推广高速公路差异化收费实施方案》，《方案》要求各地政府在 2021 年 9 月底前全面推广高速公路差异化收费政策，即通过实施分路段、分车型、分时段、分出入口、分方向、分支付方式差异化收费，利用价格杠杆充分发挥调流、降费、提效的功能。

高速公路经营企业于 2020 年 1 月 1 日起，按照交通运输部的统一要求实施新的车型分类收费标准以及通过 ETC 系统实施高速公路分段计费，实际上已经按车型（类）及支付方式实施差异化收费，差异化收费政策对路费收入的影响已得到部分体现。

该政策实施可能将进一步导致部分路段单车缴费金额有所下降，但同时可提升整体路网车流量及通行效率。总体而言，差异化收费有利于调节路网车流量均衡，提升路网整体通行效率和服务水平，预计对路费收入的总体影响有限。

目前的差异化政策对深高速所属路段没有进一步的影响，公司将跟进相关事宜进展，及时做出研判。

### 4. 公司“十四五”规划中明确了双主业发展，有没有更加具体的目标？

答：深高速“十四五”（2021-2025）规划总目标：坚持收费公路业务和大环保业务双主业发展，深耕深圳和粤港澳大湾区、布局全国，以“创新、智慧、绿色、高效”为特色，为城市提供可持续发展解决方案，致力于成为一流的交通及环保等基础设施建设运营重要服务商。

- 收费公路板块：整固提升收费公路业务，降本增效、精益管理。积极探

索上下游产业链市场化项目，重点关注智能升级和综合管养业务；输出基建集成能力，探索新型城市基建业务。

重点研究和实施机荷改扩建项目、深圳外环项目三期、沿江高速二期、深汕二高速项目，积极争取优质高速公路项目投资收购机会，持续扩大优质收费公路资产规模；以外环、机荷改扩建等重大建设项目为载体，打造精品工程，充分发挥专业优势，确保工程优势不断层。

与政府保持良好合作，精心策划商业模式和运营模式，把握深圳打造先行示范区等带来的优质新增项目机会，在公司力所能及的情况下，并尽量在资源分配的额度内选择并购优质公路项目标的。

- 清洁能源方面，国家计划大力发展新能源、优化能源结构、促进实现碳中和、碳达峰目标，集团将积极研究、布局包括风电、光伏电站投运、风机设备、风机后市场运维、储能、碳交易、配售电等产业链配套业务，打造具有深高速特色的一体化清洁能源体系。计划到战略期末，新增投资控股不低于 18~20 个标准风场或等价值的光伏电站，累计装机容量达到 1.3 GW。

- 有机垃圾处理方面，国家大力推广垃圾分类，将给有机垃圾处理快速发展机遇，“十四五”战略期内，集团将提高有机垃圾项目处理能力、危废项目处置规模，形成规模优势，力争细分行业领先。计划到战略期末，有机垃圾处理项目实现运营日处理能力不低于 11,000 吨/天，设计日处理能力不低于 12,000 吨/天。

5. 请介绍木垒风电项目情况、光明环境园项目工程进展、乾泰公司运营情况

答：木垒项目总装机容量 299 兆瓦，其中，乾智和乾慧项目装机容量合计为 249.5 兆瓦，于 2020 年底建成并网发电，经营期至 2040 年 12 月，已于 2018 年 6 月被列入国家第七批可再生能源补贴清单，于 2019 年 9 月开始收到补贴；乾新项目装机容量为 49.5 兆瓦，已于 2016 年前建成并网发电，经营期至 2036 年 4 月。该项目属于准东-皖南特高压配套项目，电力消纳具有一定保障。2021 年前三季度，木垒项目上网电量为 519,860 兆瓦。

光明环境园位于深圳市光明区，与光明区政府合作的 PPP 项目。建成后将成为深圳地区集餐厨垃圾处理、大件废旧家具垃圾处理、绿化垃圾处理为一体的大规模处理中心。餐厨垃圾处理能力为 1000 吨/天。特许经营期拟定为 10 年，

经区政府批准后，可延长 5 年。目前，集团正在开展光明环境园的建设工作，计划将于今年下半年完工运营。集团将以“高品质示范项目、高质量精品工程”为目标，将光明环境园打造成为集“垃圾处理、科普教育、工业旅游、生态休闲”四位一体的亲民示范项目，建成后将成为引领国内有机垃圾资源化处理技术的“国际一流，国内领先”标杆示范性项目。

乾泰公司拥有报废新能源汽车拆解资质，主要经营退役动力电池综合利用业务和汽车拆解业务，且为深圳市唯一一家获得《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》白名单资质企业。具有 10 余项拥有自主知识产权的动力电池回收与新能源汽车拆解的核心技术，在新能源汽车拆解、动力电池技术领域和上下游市场具有较强的综合实力。2021 上半年，乾泰公司采取与行业资源团队进行合作的商业模式以切入产业链市场。已回收报废车辆近 1,500 台，报废车拆解业务基本实现正常运转，目前正在积极推进传统车拆解资质重审工作，以期与行业内大型企业开展合作开拓市场；同时，乾泰公司将充分借助白名单资质优势，通过开展多种合作模式，进一步开拓退役动力电池上下游市场。

#### 6. 机荷高速改扩建项目的进展。

答：机荷高速是国道的一部分，是深圳地区乃至大湾区的一条重要交通干道，车流量达到饱和极限，需要进行改扩建。目前规划拟按照 8+8 双层复合通道方案、采用现场装配式工业化建造方式进行。

项目已于 2020 年底获得广东省发改委的核准批复，项目的初步设计方案及概算也已取得交通运输部批复，公司正在积极开展施工图修编及招标等相关工作，力争机荷改扩建于 2022 年内全面动工，预计项目工期 5 年。机荷高速改扩建项目的投融资模式正在与相关政府部门磋商之中，公司将在模式确定后及时履行审批程序。

#### 7. 公司未来几年的资本开支计划

答：董事会已批准的 2021 年下半年至 2023 年资本性支出主要包括对外环项目、沿江二期、蓝德环保餐厨、光明环境园等项目的工程建设支出，湾区发展并

购以及阳茂改扩建等股权投资支出等，总额约为 130 亿元。公司计划使用自有资金和银行借贷等方式来满足以上资金需求。上述资本开支计划不包括机荷改扩建、深汕二高速以及新能源项目收购等董事会尚未批准的投资项目。

#### 8. 公司的分红派息政策

答：深高速多年来一直坚持维持稳定的分红派息政策。公司在满足投资短、中、长期发展求的同时，兼顾回报股东，公布了新一期 2021-2023 年三年股东回报规划，即在公司财务及现金状况良好且不存在重大投资计划或现金支出等事项时，派息率从现有约 45%提升至不低于 55%。公司进一步提升分红水平，彰显出管理层对公司长远发展的信心以及对股东回报的重视。