

深高速 2021 年 2-3 月投资者互动记录

2021 年 2-3 月投资者互动情况：

- 接听投资者、分析师或媒体日常热线咨询约50通，回复投资者/媒体电邮1封。
- 回复E互动留言5条。
- 举行2020年年度业绩发布系列活动，包括：业绩发布会、网上交流会以及路演。
- 发放新闻通稿两篇。
- 发放业绩推介材料1份

（链接地址：<https://www.sz-expressway.com/uploadfiles/2021/03/20210324203341304.pdf>）

在互动过程中，投资者关注的主要事项包括大环保业务未来展望、分红派息政策、机荷改扩建进展、外环项目表现以及湾区发展并购事项等。

大环保业务是公司上个战略期的战略性选择，由于收费公路优质资源难寻、刚性成本上升，加上深圳政府回购公司多条优质高速公路项目，经过深高速人的积极探索和实践，最终确定了拓展大环保的发展战略。这几年的实践已印证了我们当时的判断是正确的。第一，大环保适合深高速这样的国企上市公司，我们有资源和禀赋。第二，无论是清洁能源，还是有机垃圾和工业固废，其特征是需和政府签定特许经营，门槛较高、持续性较强、管理相对简单，虽然也是重资产，但经营期限较长，和高速公路原主业的经营模式和特征类似。今年两

会政府工作报告首次把“碳达峰”和“碳中和”列入2021年的重点工作，中国现阶段势必要走绿色发展的模式并大力发展新能源。根据规划，到2030年，中国非化石能源的消费比重将达到25%左右，风电和太阳能发电总装机容量要达12亿千瓦以上，新能源产业将获得广阔的发展空间。国家一系列对于“碳达峰”和“碳中和”的要求，使我们更加深刻地认识到，深高速转型踩准了时机，同时，大环保业务也客观上为深高速贡献了业绩，在2020年有效弥补了路费收入的缺口，所以公司更加坚定了这样的战略选择。十四五发展战略期间，公司将积极响应国家要求，在符合公司回报的基础上，采用并购和自建的方式，大力拓展大环保业务，争取至战略期末，集团收费公路以外业务的资产、收入、利润占比均不低于30%。

2020年度在疫情背景下，公司管理层克服困难，从公司现金流、负债、未来发展需求以及股东短、中、长期回报等多方面综合考量并决策，建议向全体股东派发现金股息每股0.43元（含税），派息率约为45.96%。未来，公司将继续维持稳定的分红派息政策，维持不低于45%的分红派息率。公司目前正在拟定未来三年回报规划，希望能在不久的将来正式出台。

根据目前规划，机荷高速将按照双层复合通道方案（8+8）、采用装配式工业化建造方式进行改扩建。经过公司与政府各级管理部门的多轮沟通和协调，机荷高速改扩建项目已于2020年底获得广东省发改委的核准批复，工程可行性方案已通过交通运输部审查。2020年内，董事会进一步批准公司开展机荷高速公路改扩建项目先行段及高压

电力改迁等相关工作。目前，公司正在积极开展方案初步设计评审及先行段施工招标等相关工作。机荷高速改扩建项目的投融资模式正在磋商之中，公司将严格遵守本公司对投资内部收益率的要求确定相关投融资方案，将在模式确定后及时履行审批程序及披露义务。感谢您对本公司的关注！

外环项目一期于2020年12月底通车，2021年1月份日均路费收入达233万元。外环高速与深圳10条高速公路和8条一级公路互联互通，有效加强珠三角南北方向高速公路主骨架联系，充分发挥高速公路网整体效益，改善区域交通运输状况和投资环境，是粤港澳大湾区交通网络中的重要枢纽，该项目对促进深圳、东莞、惠州以及粤港澳大湾区的社会经济繁荣具有重要战略意义。

公司于2021年3月与湾区发展签订了谅解备忘录，排他期6个月，双方将就具备的交易方案进行商谈，并按证券监管和国资监管要求履行审批程序和信披义务。公司希望尽快推进谈判，争取早日与湾区发展股东达成收购协议。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。如果收购完成，将有利于加强两公司在大湾区内收费公路的车流量和养护营运的统筹管理，增强路网协同效应；同时深高速将发挥自身在外环、机荷等多个重大项目积累的投融资及建设管理经验、优势，为广深高速的改扩建、特别是为广深高速深圳段的规划建设、投融资模式和营运管理模式的创新献计献策，较好实现企业和政府双方诉求的平衡。