

东莞发展控股股份有限公司

2020 年度网上业绩说明会记录

编号：2021-001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观
参与单位名称 及人员姓名	线上投资者
时间	2021 年 4 月 2 日 15:00—17:00
地点	通过“约调研”小程序平台线上交流
上市公司 接待人员姓名	总裁萧瑞兴、财务总监王庆明、董事会秘书李雪军
投资者关系 活动主要 内容介绍	<p>活动当天，公司通过“约调研”小程序平台与广大投资者以文字互动的方式召开“公司 2020 年度业绩说明会”，主要内容如下：</p> <p>1、公司持有的东莞地铁一号线项目收益很好，现金流稳定，但也同时带来较大的资金压力。公司战略层面对“基建 Reits”’这一金融产品是否有研究？将来是否有可能将东莞地铁一号线打包成“基建 Reits”发售，从而收回一部分资金，缓解资金压力，同时获得较高的收益？</p> <p>答：基础设施 Reits 产品是盘活存量资产的较好方式，公司对相关政策、试点项目等进行了深入研究与跟踪，轨道交通 1 号线项目现正处于建设期，不符合发行 Reits 的条件，待项目进入运营期后，公司将结合实际情况决定是否推进实施。</p> <p>2、公司近些年在资本市场上定向增发和配股均未能顺利完成的原因是什么？针对地铁投资的资金是否筹集到位，是否会再推新的再</p>

融资计划？今后的工作中，对公司的市值管理是否有更明确的目标？

答：1、公司前期再融资未完成，与监管部门的再融资政策变化相关。2、轨道交通 1 号线 PPP 项目的建设期 5 年，资本金根据工程进度逐步投入到位，目前公司的资金投入可以满足工程建设需求，各项工程建设进展顺利。3、公司将结合权益融资、债务融资多渠道解决项目资本金投入问题。4、关于市值管理，一是按照既定战略，稳步推进公司各项业务发展，不断提升经营业绩；二是维持相对稳定的现金分红政策，回报广大股东；三是增加与机构投资者、中小投资者的互动交流，宣传公司业务亮点与发展潜力，增强互信。

3、地铁项目公司的应出资金额约为 109.23 亿元，收益率约为 6.84%，运营期还只有 20 年，这样的投资收益符合公司和股东的利益吗？

答：近年来，公司围绕产融双驱的发展战略，推动各项业务稳步发展。目前，高速公路业务是公司主要的收入、利润来源之一，但运营里程短、车流量饱和，收费期即将到期等，都为该板块业务的盈利能力提升带来巨大挑战。公司投资轨道交通 1 号线 PPP 项目，符合公司长远发展需求，是现有高速公路业务的补充，能弥补单一业务给公司发展带来的风险，符合公司和股东利益。

4、公司新能源汽车充电业务开展情况怎么样，下一步计划如何？

答：至 2020 年末，公司参、控股公司已建设充电站 45 座，充电桩 665 台。公司控股的东能公司、参股的康亿创公司 2020 年分别实现营业收入 4,883.27 万元、15,463.50 万元，同比增长 443.11% 和 99.71%；实现净利润 351.01 万元、2,791.22 万元，分别实现扭亏为盈及同比增长 144.20%。2021 年，公司将加大新能源汽车充电业务的投入与支持，加快推进各新建项目落地，探索研究充电站场综合能

源利用解决方案,进一步提高公司在新能源汽车充电业务板块的竞争力与市场占有率。

5、公司各板块业务收入,利润实现情况如何?

答:公司各板块业务主要为交通运输业、融资租赁业、商业保理业、新能源汽车充电业务,2020年分别实现营业收入9.90亿元、6,900.36万元、1.16亿元、4,877.61万元,分别实现毛利润6.09亿元、4,076.92万元、7,045.41万元、1,005.24万元。

6、公司投入轨道1号线业务建成运营后,预估每年能给公司带来多大利润?

答:轨道交通1号线项目建成后,在运营期内年均净利润约9亿元左右,最终以项目进入运营期后的实际数据为准。

7、公司目前的银行授信有多少?借款利率如何?

答:公司2021年度的银行授信额度为89.5亿元,公司的综合融资成本低于基准LPR。

8、东莞证券上市进展怎么样,什么时候上发审会?

答:目前东莞证券IPO已经重启,具体进展请关注中国证监会网站。

9、作为东莞国资控股的唯一上市公司,如何提升公司市值的管理,后续有什么举措支持上市公司做强做大?

答:一是按照既定战略,稳步推进公司各项业务发展,不断提升经营业绩;二是维持相对稳定的现金分红政策,回报广大股东;三是增加与机构投资者、中小投资者的互动交流,宣传公司业务亮点与发展潜力,增强互信。

10、公司是否为东莞电动公交提供充电业务?

答：公司下属的东能公司及参股的康亿创公司均为东莞电动公交提供充电服务，两公司在公交领域的市场份额占比达约 80%。

11、公司发展战略是什么？目前地铁上市公司大多不挣钱，比如申通地铁，公司盈利点在哪？

答：1、近几年来，公司围绕产融双驱发展战略推动各项业务发展，实现了快速扩张，至 2020 年末，公司总资产 139.87 亿元，净资产 77.84 亿元，较“十三五”初期分别增长 68.07%、69.83%。2、公司投资建设的轨道交通 1 号线项目，与传统的地铁项目不同，该项目属于 PPP 性质的特许经营项目，收益来源除使用者付费（票务收入和非票务收入）以外，还有政府提供的可行性缺口补贴，经测算项目收益率超过 6%，具有较好的盈利能力。

12、公司在高速公路行业和城市轨道交通行业的竞争优势是什么？

答：公司经营的莞深高速处于粤港澳大湾区地带，是联接广州和深圳的重要通道，优越的地理位置和强劲增长的区域经济为公司所属高速公路车流量的增长奠定了坚实基础。

公司目前在建的轨道交通 1 号线项目，是东莞市城市轨道交通线网市域骨干线路之一，也是东莞轨道交通路线之中最长的一条。轨道交通 1 号线建成后，对外与广、深城市轨道网衔接，有利于促进东莞与广州、深圳的区域合作，对内有利于加强中心城区以及沿线各镇区之间的交通联系。

13、深高速，粤高速同为广东的高速公路行业的上市公司，东莞控股与之相比的优势在哪？

答：1、公司坚持产融双驱的发展战略，经过多年培育发展，高速公路以外业务实现的利润占比逐步提升，目前投资收益贡献的利润

达到公司整体利润的三成。2、从行业上市公司的财务指标看，公司高速公路业务的单公里年均收费、单公里年均分红，以及净资产收益率等指标，均排名行业前列。

14、东莞证券单独上市后，对公司财报会有影响吗？

答：东莞证券 IPO 成功，将实现净资本的扩张，有利于其开展各项创新业务，提升业务规模；IPO 新增募集资金的投入，有利于增强其市场竞争力，以上综合，有利于提升公司的投资收益水平。

15、预计深中通道开通后，对公司业务的影响有多大？

答：深中通道目前正在建设中，从周边路网、线位情况看，与我司经营的莞深高速无直接竞争关系，但我司参股的虎门大桥公司，深中通道通车后，将对虎门大桥车流造成一定影响，但目前无法做出准确判断，而且我司持股比例低，影响有限。

16、东莞信托的最新规模是多少？

答：东莞信托 2020 年平稳发展，2020 年营业收入 11.6 亿元，实现净利润 5.16 亿元。

17、最近一期的股东人数是多少？

答：至 2021 年 3 月 31 日，公司股东人数为 40243 名。

18、2021 年业绩的增量预计体现在哪些板块？可以做个拆分介绍吗？

答：一是高速公路业务，已恢复至疫情前的水平。二是公司将加大对新能源汽车充电业务的支持与投入，进一步提高公司在新能源汽车充电业务板块的竞争力与市场占有率。三是对于东莞证券、东莞信托等单位的投资，公司将支持其积极稳健地开拓各类业务，力争实现较好的投资收益。

	<p>19、关于参股公司东莞证券恢复 IPO，是否按原来顺序排队进行，还是重新排队？</p> <p>答：东莞证券已重启 IPO，目前在深圳证券交易所 IPO 排队次序为第 1 位。</p> <p>20、公司在东莞轨道交通建设上是否有新的参与项目？</p> <p>答：除轨道交通 1 号线项目外，公司没有其他与轨道交通建设相关的项目。</p> <p>21、净资产收益率下滑较大，请问怎么看？后续会维持在什么水平。</p> <p>答：2020 年，公司受新冠疫情免收通行费政策的影响，导致高速公路板块收入下降 24.4%，进而影响了净资产收益率指标。</p> <p>22、2021 年一季度营收受疫情影响严重吗？是否营收亏损？</p> <p>答：公司 2021 年一季度各项经营情况正常，具体经营数据请关注后续披露的一季度报告。</p> <p>23、公司大部分收入来源是高速收费，随着高铁等公共交通的出行效率提升，是否会对公司收入造成冲击？</p> <p>答：公司经营的莞深高速目前未看到明显受负面影响。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021.04.02