

四川成渝高速公路股份有限公司 关于 2022 年度业绩暨现金分红说明会 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法律责任。

2023 年 4 月 21 日(星期五)15:00-16:00,四川成渝高速公路股份有限公司(以下简称“公司”)通过价值在线平台(网址:www.ir-online.cn)召开了 2022 年度业绩暨现金分红说明会,现将活动情况公告如下:

一、业绩说明会召开情况

公司于 2023 年 4 月 14 日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)和指定披露媒体披露了《关于召开 2022 年度业绩暨现金分红说明会的公告》(公告编号:2023-016),并通过邮件等方式提前征集投资者所关注的问题。

2023 年 4 月 21 日(星期五)15:00-16:00,公司董事长甘勇义先生、总经理李文虎先生、财务总监郭人荣先生、董事会秘书姚建成先生以及独立董事步丹璐女士共同出席了 2022 年度业绩暨现金分红说明会,与投资者进行互动交流和沟通,并在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

本次业绩说明会中投资者提出的问题及回复整理如下:

1. 成乐高速扩容项目公司已投入巨量资金,请问国家应承担部份资金预计什么时间到位?

答:公司积极推进项目资金进展。目前,成乐高速扩容项目已获得四川省发改委《关于调整成都至乐山高速公路扩容建设项目核准事项的批复》,PPP 项目转入执行阶段;四川省交通厅已向交通运输部报送《关于申请出具成都至乐山高速公路扩容工程资金确认函的请示》,待交通运输部批复。

2. 公司在官网新闻中心里说到收购二绕西后通车里程将增加 114 公里，达到 858 公里，那么以此计算收购前的通车里程为 744 公里。744 公里的总市值为不到 120 亿，每公里市值 0.16 亿。而收购的 114 公里需要 59 亿，每公里的购买价格为 0.52 亿，是现有通车里程的 3 倍多，总溢价将近 30 亿，这分明就是大股东掏空上市公司资产，是对中小投资者的剥削。并且根据业绩承诺 7 年 15 亿，收回 59 亿的投资需要 4 个 7 年，也就是将近 28 年，这还不算筹措 59 亿资金的利息，这条高速的收费期有多长，还有没有 28 年，这不是白白的替大股东买单，自己最后一毛也挣不到么？希望公司的高管们给我们算一下，买这个项目到底怎么挣钱。

答：感谢您的关注。成渝公司除高速公路资产外，还拥有其他资产，二绕西高速的单位公里数估值无法与成渝公司整体价值进行比较。根据《收费公路权益转让办法》规定，高速公路收费权益评估需采用收益法，二绕西高速的估值是车流量机构及评估师在合理预计未来收入及成本费用的基础上得出的。根据评估，本次收购的收益率远高于资金借款利率，预计短期内将扭亏为盈，提升公司整体资产收益率。同时为切实保障中小股东利益，交易对手方对本次交易做出了长达 7 年的业绩承诺。

3. 公司在官网新闻中心里说将持续深化推进资本运作，不断加大市值管理力度，为全体股东创造更多价值。是不是仅仅是一句口号，有没有具体的规划？上市之初购入公司股票的人到现在都还没有解套，公司有没有信心帮助这些人解套？公司现有的大部分通车里程在未来 10 年内都将到期，公司的可持续发展有何规划？

答：公司自上市以来，在保持自身持续稳健发展的同时，高度重视对股东的合理投资回报，坚持实施持续和稳步提升的利润分配政策，每年以现金分红的方式，给予股东合理投资回报。2022 年度，公司预计分红 3.058 亿元，占归母净利润的 40.12%。

根据公司“十四五”发展规划，公司将紧抓当前国家及四川省、成都市重大战略机遇期，结合行业发展趋势与公司自身经营实际，推进成乐扩容、天邛高速项目提高通行能力、完善路网结构，提前做好既有繁忙高速扩容改扩建规划筹备工作，以规模扩张、利润提升、降本增效、输出管理为目标，延长主业生命周期，实现可持续发展；同时以业务创新、模式创新等实现转型升级，突出沿线路衍经济差异化竞争优势。另一方面，大力培育发展以“充电、电池银行+换电、氢能源”为主的绿色能源第二主业，通过路网内完善充电站布局、路网外持续拓展业务场景，推动

充电业务成网成势；统筹内外部资源打造“电池银行”，聚焦应用场景推广重卡换电，推动电池银行+换电业务深度发展；打造氢能源示范项目，主动融入“成渝氢走廊”建设，探索“氢油电”综合能源服务站共建模式，合作构建氢能产业链。此外公司将进一步加强与大股东蜀道集团及其他股东的互动，积极获取优质资产。

公司将尽力做好市值管理工作，以回报投资者的信任和支持。

4. 公司净利润同比下降的原因是什么？

答：公司本年净利润同比下降的主要原因：一是因国际环境更趋复杂严峻，国内经济环境压力加大，面临路网分流、高温限电、人员出行需求下降等综合因素影响，通行费收入较上年减少 3.73 亿元；二是上年度处置仁寿置地 91%股权，实现投资收益 8.99 亿元。

5. 目前高速公路的车流量恢复数据如何？

答：从去年 11 月以来车流量有所提升，详情请参阅公司 2022 年年报及近期将公告的一季度报告数据。

6. 公司未来的业务增长点是什么？

答：一是在高速公路主责主业上，壮大路产资产规模，打造专业运管能力，提高建设项目管理水平，探索建设智慧高速公路，持续拓展管理输出业务；二是在公司路衍产业方面，一方面通过业务创新、模式创新实现转型升级，突出差异化竞争优势；另一方面聚焦路衍产业开发，沿路“进城下乡”拓展城市基础设施、多式联运及其衍生产品的投资运营业务，形成公司稳定的收入利润增长点；三是大力培育发展以“充电、电池银行+换电、氢能源”为主的绿色能源第二主业，通过路网内完善充电站布局、路网外持续拓展业务场景，推动充电业务成网成势；统筹内外部资源打造“电池银行”，聚焦应用场景推广重卡换电，推动电池银行+换电业务深度发展；打造氢能源示范项目，主动融入“成渝氢走廊”建设，探索“氢油电”综合能源服务站共建模式，合作构建氢能产业链。

7. 公司的其他应收款为什么占比这么高？回款的周期需要多久？

答：公司本年其他应收款占流动资产总额的 3.46%，占资产总额的 0.34%，占比处于正常水平。

8. 领导您好，请问公司营业成本的增速高于营业收入的原因是什么？未来应该采取什么措施去降低营业成本？

答：公司本年营业收入较上年同期增长 8.93%，营业成本较上年同期增长

20.25%。营业成本的增速高于营业收入的增速，主要原因是：一是受经济下行、高温限电、车辆分流的影响，通行费收入较上年减少 3.73 亿元，但道路日常维护成本和折旧摊销较为稳定。二是公司本年根据《企业会计准则解释第 14 号》确认建造服务收入 40.95 亿元，同时确认建造服务成本 40.95 亿元，2021 年度公司营业收入 90.95 亿元，营业成本 67.46 亿元，营业成本远小于营业收入，因而本年确认相同金额的建造服务收入和成本会导致营业成本增速高于营业收入的增速。未来，公司将提高运营管理效率，强化成本分析，加强公用经费和人工成本的管控，并落实管控责任，进一步降低营业成本。

9. 请问行业的竞争格局如何，主要的竞争对手有哪些？

答：本公司作为四川省内唯一的公路基建类 A+H 股上市公司，在四川高速公路投资、建设及运营等领域均发挥着重要影响和作用，旗下路产质量优良、运营能力强，拥有较强的区域市场地位。公司主要具备以下优势：一是本公司管理队伍素质高，管理经验丰富；二是本公司是四川省投资、建设、营运高速公路的主要企业之一，具有在高速公路的建设、管理、养护、收费等方面的特许权；三是本公司旗下路产多为区域交通要道，区位优势显著；四是本公司所处区域的经济及路网建设快速发展，未来成长潜力较大。

10. 请问公司合同签订的时长一般是多久？

答：公司将根据具体业务需要，在法律法规及上市规则范围内签订合同。

11. 领导您好，天邛高速的进展情况如何？

答：自开工之日起至 2022 年 12 月 31 日，天邛项目累计完成投资额约人民币 30.13 亿元。具体项目进展情参见公司 2022 年年报，后续进展公司将根据上市规则的要求履行披露义务。

12. 可以简单介绍一下公司所在行业吗？行业壁垒是什么？

答：我国的高速公路分为政府收费还贷高速公路和经营性高速公路两类。本公司旗下高速公路均为经营性高速公路，本公司通过投资建设及收购等方式获得经营性高速公路资产，以为过往车辆提供通行服务并按照政府收费标准收取车辆通行费的方式获得经营收益。公司主要业务为投资、建设、经营和管理高速公路及拓展沿线路衍经济的传统核心主业，同时培育发展以“充电、电池银行+换电、氢能源”为主的绿色能源第二主业。目前，本集团主要拥有成渝高速、成雅高速、成乐高速、成仁高速、城北出口高速、遂西高速、遂广高速以及在建的天邛高速等位于四川省

境内的高速公路全部或大部分权益。

13. 本公司为什么不进一步增持港股，投资什么没有投资本公司股票有盼头！

答：公司暂无此计划，后续如有相关安排，将按上市规则要求履行披露义务。

14. 公司前段时间卖资产怎么这么便宜。

答：公司转让资产均严格按照国资及上市规则的要求，聘请专业评估、审计等中介机构。各中介机构针对不同类型交易标的，采取了不同的评估方法进行了客观科学的估算，因此不同类型交易标的评估结果存在差异，但均有效反映了交易标的价值。

15. 甘董你好，我是成都的一名成渝股东。请问当前旅游货运形式都大好前提下，一季报贵司经营数据同比环比是否大幅度改观？谢谢。

答：从去年 11 月以来车流量有所提升，详情请参阅公司 2022 年年报及近期将公告的一季度报告数据。

16. 此外公司目前的大股东是不是国资委的蜀道集团？其控股的四川路桥三年来股价大幅增长，给股东带来了丰厚回报，请问今年大股东有无增持成渝的计划？成渝对于今年提高股东回报的计划是怎样的，烦请几位简单介绍一下。

答：截至 2022 年 12 月 31 日，蜀道集团尚未完成中国证券登记结算有限责任公司的过户程序，四川省交通投资集团有限责任公司持有本公司 37.86% 股权，目前暂无增持计划，后续如有相关安排，公司将根据上市规则要求履行信息披露义务。公司坚持每年以现金分红的形式，给予股东合理投资回报。2022 年度，公司预计分红 3.058 亿元，占归母净利润的 40.12%。公司将尽力做好市值管理工作，以回报投资者的信任和支持。

三、其他事项

本次说明会的内容详见价值在线平台（网址：www.ir-online.cn）。本次说明会中关于公司计划的表述不构成承诺，公司信息以公司在指定信息披露媒体及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）刊登的公告为准，敬请广大投资者注意投资风险。

在此，公司对长期以来关心和支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢！

特此公告。

四川成渝高速公路股份有限公司董事会

2023 年 4 月 23 日