

证券代码：600548

股票简称：深高速

公告编号：临2024-040

债券代码：188451

债券简称：21深高01

债券代码：185300

债券简称：22深高01

债券代码：240067

债券简称：G23深高1

深圳高速公路集团股份有限公司 关于投资沈阳至海口国家高速公路荷坳至深圳机场段 改扩建工程项目的公告

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。

重要内容提示：

- 投资标的名称：沈阳至海口国家高速公路荷坳至深圳机场段改扩建工程项目（“本项目”）
- 投资金额：深圳高速公路集团股份有限公司（“本公司”）投入约 192.3 亿元建设本项目（“本次投资”）。
- 相关风险提示：本项目可能面临投资风险、建设管理风险等不确定因素，有关详情请参阅公告内容。
- 本公告内的币种为人民币。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

本公司投入约 192.3 亿元建设沈阳至海口国家高速公路荷坳至深圳机场段改扩建工程项目。

（二）董事会审议情况

本公司于 2024 年 5 月 22 日召开第九届董事会第四十四次会议，审议通过了《关于投资沈阳至海口国家高速公路荷坳至深圳机场段改扩建工程项目的议案》。有关详情可参阅本公司同日发布的《第九届董事会第四十四次会议决议公告》。

本次投资事项尚需获得本公司股东大会批准。

（三）本次投资未构成本公司的关联交易，亦不构成重大资产重组事项。

二、投资标的基本情况

1、机荷高速基本情况

机荷高速是 G15 沈海国家高速公路的组成部分，东起于深圳市龙岗区荷坳立交，西至宝安区鹤洲立交，现线路总长约 43 公里，双向 6 车道。它是深圳市高快速路网中重要的东西向通道，也是深圳东、中、西地区快速联系的核心通道，投入运营已逾 20 年。随着深圳市及周边区域经济的发展，交通需求迅速增长，给机荷高速发挥正常的快速通行功能带来较大的压力。此外，与其相接的深中通道建成开通后将进一步增加机荷高速疏导交通的压力。

有关该路段的进一步信息，可参阅本公司过往的定期报告及本公司网站。

2、本项目概况

为了满足日益增长的交通需求，更好地发挥机荷高速重要快速通道以及粤港澳大湾区核心区重要基础设施的作用，广东省和深圳市“十四五”规划纲要都将其改扩建工程列为重大项目。

本项目主体工程计划在本年内全面开工，建设期为 5 年，采用立体复合通道模式进行改扩建，全长约 41.4 公里，建设工程将分地面层和立体层，均采用双向 8 车道高速公路标准建设，设计速度 100 公里/小时；其中，地面层以两侧拼宽既有机荷高速为主，局部分离新建为辅，由原道路 6 车道改扩建为 8 车道；立体层采用新建为主方案，衔接高速路网。本次投资的项目建设内容包括西段（鹤洲立交至水朗立交）9.4 公里地面双向 8 车道+立体双向 8 车道、中段（水朗立交至排榜立交）27.8 公里地面双向 8 车道+立体双向 8 车道及东段（排榜立交至荷坳立交）4.3 公里地面双向 8 车道。

3、投资方案

本公司投入约 192.3 亿元建设本项目，并将作为项目法人负责本项目的建设管理；本项目建设形成的全部公路资产所有权归政府所有。在项目经营期内，本公司享有本项目的经营权。本公司应当在经营期届满将本项目（含公路、附属设施及相关资料）无偿移交给深圳市政府或其指定机构。

本项目新核定的经营期以广东省政府实际批复为准。

除本公司所投入的建设资金外，本项目将由政府出具部分资金用于征拆及部分工程建设，在通行费收入上设置了动态调节机制：通行费收入以年度为基础进行动态调节，年度通行费在当年基准通行费 120% 及以下的部分，全额归本公司

所有，超过当年基准通行费 120%的部分，全额归政府方所有。

深圳市政府将就本项目对本公司设置绩效指标进行考核，包括建设期绩效评价、运营期绩效评价和移交期绩效评价。本公司将分别提供 5 亿元建设期保函、0.3 亿元运营期保函以及 2.2 亿元移交期保函，保证本公司履行相关的建设、营运、移交等职责。

4、投资收益测算

以本项目 25 年经营期及基准通行费为基础测算，本项目经营期内年均可实现营业收入约 16 亿元(不含建设期按会计准则解释 14 号确认的建造服务收入)。

本项目经营期须以政府部门实际批复为准，存在不确定性。以上收益测算不构成本公司的业绩承诺。

5、本次投资的其他事宜

本公司完成法定审批程序后，将开展本项目的建设。本公司预计将与工程施工承包人签订多份工程承包合同，届时，本公司将按照规定安排决策程序及履行信息披露义务。

三、本次投资对本公司的影响

收费公路和道路的投资、建设及经营管理属于本集团的一般及正常业务范围。机荷高速为 G15 沈海国家高速公路的组成部分，是深圳市高快速路网中重要的东西向通道，也是粤港澳大湾区及珠三角核心区之间的运输大动脉。机荷高速是本公司在粤港澳大湾区最优质的项目之一，自建成通车以来，车流量增长迅速。近年来，机荷高速的收入和利润对本集团的贡献分别在 10%和 30%左右，机荷高速是本集团可持续发展的重要基石，其收费期限将于 2027 年届满。随着深圳市及周边区域经济的发展，以及周边路网的完善，交通需求迅速增长，给机荷高速发挥正常的快速通行功能带来较大的压力，为此，广东省和深圳市“十四五”规划纲要都将机荷高速改扩建工程列为重大项目。本项目实施后，政府的交通规划将得到落实，社会公众的交通需求将得到保障，本公司可获得合理的投资回报，这是一个兼顾政府、社会和企业的共赢方案。

机荷高速经改扩建后，将有效提升现有交通线位的通行能力，满足粤港澳大湾区建设和珠三角一体化的交通需求。通过本项目，本公司可有效提升机荷高速的资产质量，扩大本集团的公路资产规模，提升收费公路主业未来发展空间，进

一步巩固本集团于收费公路的投资、建设及营运方面的核心优势。本公司董事会认为，本次投资的方案合理，实施本项目符合本公司的发展战略和股东的整体利益。

在建设期内，预计投资本项目将增加本集团投资支出约 192.3 亿元，相应增加本集团公路无形资产约 192.3 亿元，并分别增加本集团建造服务收入和建造服务成本约 192.3 亿元，对归属于公司股东的净利润基本没有影响。以本项目 25 年经营期及基准通行费为基础测算，本项目经营期内年均可实现营业收入约 16 亿元（不含建设期按会计准则解释 14 号确认的建造服务收入）。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，并经本公司审计师审计后方可确定。本次投资完成后不会对本公司产生关联交易及同业竞争影响。本次投资不会造成对本公司的非经营性资金占用，不会形成新的对外担保。

四、本次投资的风险分析

本公司在本项目的建设及营运中，主要面临以下不确定因素：

1、收费公路的营运表现受多种因素影响，包括周边路网变化、宏观经济环境、收费政策等，如果该等因素导致未来车流量、收费标准低于预期，可能导致本项目不能实现预期收益，进而影响本集团的总体财务表现。

应对措施：本集团一直负责机荷高速的运营管理，就其改扩建后的未来营运表现而言，本集团对沿线经济发展情况及趋势、周边路网发展变化情况进行了比较深入的研究，整体风险可控。本集团还将努力通过各种管理措施降本增效，力求实现理想的投资回报。

2、本公司负责本项目的建设管理，工程建设管理目标主要包括安全、质量、工期、成本等。本项目投资规模大、建设周期长，建设管理风险难度高。

应对措施：本公司通过提高勘察设计工作的深度、设置合理的工程成本调整和分担机制、详细分析论证建设施工安排、加强对工程承包方的管理和考核等措施，防范和化解工程建设管理风险。本集团专业团队拥有丰富的建设管理和技术经验，是全面管理本项目安全、质量、工期、成本等目标达成的重要基础。

3、本项目总投资额较高，公司承担 192.3 亿元出资责任，资本支出高峰期导致资产负债率的提高，可能增加公司的财务风险。

应对措施：本公司将做好资金管理和统筹，开拓多元化融资渠道，积极推进

发行权益性融资工具、债券、银行融资等市场化融资方式选择最优品种筹集所需资金，优化公司融资结构，降低财务成本，为本项目建设提供资金保障。

特此公告。

深圳高速公路集团股份有限公司董事会

2024年5月22日

上网公告文件

1、项目可行性研究报告。