
重要文件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有深圳高速公路集團股份有限公司之股份，應立即將本通函連同隨附之代表委任表格送交買方或承讓人或經手買賣或轉讓之銀行、股票經紀或其他代理人，以便轉交買主或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通函全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



深圳高速公路集團股份有限公司 SHENZHEN EXPRESSWAY CORPORATION LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00548)

投資瀋陽至海口國家高速公路荷坳至深圳機場段改擴建工程項目；及 2024年第二次臨時股東大會通告

深圳高速公路集團股份有限公司(「本公司」)謹定於2024年6月11日(星期二)上午10時正在中國深圳市南山區深南大道9968號漢京金融中心46樓本公司會議室召開2024年第二次臨時股東大會。臨時股東大會之通告載於本通函第19頁至第20頁。隨附臨時股東大會股東代表委任表格(「股東代表委任表格」)。

無論閣下會否出席臨時股東大會，敬請按照股東代表委任表格印備指示填妥表格，並盡快交回本公司H股股份過戶登記處，香港證券登記有限公司，其地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓(H股股東)或本公司，其地址為中國深圳市南山區深南大道9968號漢京金融中心46樓(A股股東)，且在任何情況下最遲須於臨時股東大會指定舉行時間24小時前送達。閣下填妥及交回股東代表委任表格後，仍可親身出席臨時股東大會並於會上投票。

2024年5月27日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	3
附錄 – 本項目可行性研究報告	9
臨時股東大會通告	19

釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有下列涵義：

「A股股東」	指	A股持有人
「A股」	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的內資股，其於上交所主板上市並以人民幣交易(股份代號：600548)
「公司章程」	指	本公司公司章程(經不時修訂)
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	深圳高速公路集團股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所主板上市，而A股於上交所主板上市
「董事」	指	本公司董事
「臨時股東大會」	指	本公司謹定於2024年6月11日(星期二)上午10時正在中國深圳市南山區深南大道9968號漢京金融中心46樓本公司會議室召開之2024年第二次臨時股東大會或任何延會
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「H股股東」	指	H股持有人
「H股」	指	本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，其於聯交所主板上市並以港幣交易(股份代號：00548)
「本次投資」	指	本公司投資約人民幣192.3億元建設本項目
「機荷高速」	指	深圳市機場至荷坳高速公路，是瀋海國家高速公路(G15)的組成部分
「最後實際可行日期」	指	2024年5月23日，即為確定本通函所載若干資料之最後實際可行日期

釋 義

「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「中國」	指	中華人民共和國
「本項目」	指	瀋陽至海口國家高速公路荷坳至深圳機場段改擴建工程項目
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指	本公司已發行股本中之股份
「股東」	指	股份持有人
「上交所」	指	上海證券交易所
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「深圳市政府」	指	中國廣東省深圳市人民政府
「%」	指	百分比

附註：

於本通函內，若干中國實體的英文名稱為其中文名稱之譯名，載入本通函僅供識別。如有歧義，概以中文名稱為準。



深圳高速公路集團股份有限公司
SHENZHEN EXPRESSWAY CORPORATION LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00548)

執行董事：

廖湘文先生(總裁)

姚海先生

文亮先生

法定地址：

中國深圳市

龍華區

福城街道

福民收費站

非執行董事：

戴敬明先生

李曉艷女士

呂大偉先生

中國辦公地址：

中國深圳市

南山區

深南大道9968號

漢京金融中心

46樓

獨立非執行董事：

李飛龍先生

繆軍先生

徐華翔先生

顏延先生

香港主要營業地址：

香港中環

皇后大道中29號

華人行16樓1603室

敬啟者：

**投資瀋陽至海口國家高速公路荷坳至深圳機場段改擴建工程項目；及
2024年第二次臨時股東大會通告**

一、緒言

本通函旨在向閣下提供有關本次投資之詳情，使股東能對在臨時股東大會上提呈的決議案投贊成票或反對票或放棄投票作出知情決定。

二、投資瀋陽至海口國家高速公路荷坳至深圳機場段改擴建工程項目

如本公司及深圳國際控股有限公司(持有本公司約52%權益之控股股東)於2024年5月22日作出的聯合公告中所披露,本公司將投資約人民幣192.3億元建設瀋陽至海口國家高速公路荷坳至深圳機場段改擴建工程項目。

機荷高速的資料

機荷高速是G15瀋海國家高速公路的組成部分,東起於深圳市龍崗區荷坳立交,西至寶安區鶴洲立交,現線路總長約43公里,雙向6車道。它是深圳市高快速路網中重要的東西向通道,也是深圳東、中、西地區快速聯繫的核心通道,投入運營已逾20年。隨著深圳市及周邊區域經濟的發展,交通需求迅速增長,給機荷高速發揮正常的快速通行功能帶來較大的壓力。此外,與其相接的深中通道建成開通後將進一步增加機荷高速疏導交通的壓力。

本項目的資料

本項目主體工程計劃在本年內全面開工,建設期為5年,採用立體複合通道模式進行改擴建,全長約41.4公里,建設工程將分地面層和立體層,均採用雙向8車道高速公路標準建設,設計速度100公里/小時;其中,地面層以兩側拼寬既有機荷高速為主,局部分離新建為輔,由原道路6車道改擴建為8車道;立體層採用新建為主方案,銜接高速路網。本次投資的項目建設內容包括西段(鶴州立交至水朗立交)9.4公里地面雙向8車道+立體雙向8車道、中段(水朗立交至排榜立交)27.8公里地面雙向8車道+立體雙向8車道及東段(排榜立交至荷坳立交)4.3公里地面雙向8車道。

投資方案

本公司將投入約人民幣192.3億元建設本項目,並作為項目法人負責本項目的建設管理;而項目建設形成的全部公路資產所有權歸深圳市政府所有。在本項目經營期內,本公司

董事會函件

享有本項目的經營權。本公司應當在經營期屆滿將本項目(含公路、附屬設施及相關資料)無償移交給深圳市政府或其指定機構。

本項目新核定的經營期以中國廣東省政府實際批覆為準。

除本公司所投入的建設資金外，本項目將由政府出具部分資金用於征拆及部分工程建設，在通行費收入上設置了動態調節機制：通行費收入以年度為基礎進行動態調節，年度通行費在當年基準通行費120%及以下的部分，全額歸本公司所有，超過當年基準通行費120%的部分，全額歸政府方所有。

深圳市政府將就本項目對本公司設置績效指標進行考核，包括建設期績效評價、營運期績效評價和移交期績效評價。本公司將分別提供人民幣5億元建設期保函、人民幣0.3億元營運期保函以及人民幣2.2億元移交期保函，保證本公司履行相關的建設、營運、移交等職責。

投資收益測算

以25年經營期及基準通行費為基礎測算，本項目經營期內年均可實現營業收入約人民幣16億元(不含建設期按中國會計準則解釋14號確認的建造服務收入)。

本項目的經營期須以相關政府部門實際批覆為準，存在不確定性。以上測算不構成本公司的收益預測或業績承諾。

投資本項目的原因及好處

收費公路和道路的投資、建設及經營管理屬本集團的一般及正常業務範圍。機荷高速為G15瀋海國家高速公路的組成部分，是深圳市高快速路網中重要的東西向通道，也是粵港澳大灣區及珠三角核心區之間的運輸大動脈。機荷高速是本公司在粵港澳大灣區最優質的項目之一，自建成通車以來，車流量增長迅速。近年來，機荷高速的收入和利潤對本集團的貢獻分別在約10%和30%左右，機荷高速是本集團可持續發展的重要基石，其收費期限將於2027年屆滿。隨著深圳市及周邊區域經濟的發展，以及周邊路網的完善，

董事會函件

交通需求迅速增長，給機荷高速發揮正常的快速通行功能帶來較大的壓力，為此，廣東省和深圳市「十四五」規劃綱要均將機荷高速改擴建工程列為重大項目。本項目實施後，政府的交通規劃將得到落實，社會公眾的交通需求將得到保障，本公司可獲得合理的投資回報，這是一個兼顧政府、社會和企業的共贏方案。

機荷高速經改擴建後，將有效提升現有交通線位的通行能力，滿足粵港澳大灣區建設和珠三角一體化的交通需求。通過本項目，本公司可有效提升機荷高速的資產質量，擴大本集團的公路資產規模，提升收費公路主業未來發展空間，進一步鞏固本集團於收費公路的投資、建設及營運方面的核心優勢。董事會認為，投資本項目的方案合理，實施本項目符合股東的整體利益。在建設期內，預計投資本項目將增加本集團投資支出約人民幣192.3億元，相應增加本集團公路無形資產約人民幣192.3億元，並分別增加本集團建造服務收入和建造服務成本約人民幣192.3億元，對歸屬於股東的淨利潤基本沒有影響。以25年經營期及基準通行費為基礎測算，本項目經營期內年均可實現營業收入約人民幣16億元(不含建設期按中國會計準則解釋14號確認的建造服務收入)。以上數據為初步估算的結果，最終影響需在實際發生時予以確認，並經本公司審計師審計後方可確定。本次投資完成後不會對本公司產生關聯交易及同業競爭影響。本次投資不會造成對本公司的非經營性資金佔用，不會形成新的對外擔保。

根據上交所股票上市規則及公司章程，投資本項目屬一項需要股東批准的投資事項。經作出一切合理查詢後，據董事所知、所悉及所信，概無股東須於臨時股東大會就批准投資本項目的決議案中放棄投票。

本公司完成法定審批程序後，將開展本項目的建設工作。本公司預計將與工程施工承包方簽訂多份工程承包合同，屆時本公司將遵守上市規則適用的合規要求及履行信息披露義務(如適用)。

董事會函件

三、 臨時股東大會

本公司將於2024年6月11日(星期二)上午10時正在中國深圳市南山區深南大道9968號漢京金融中心46樓本公司會議室召開臨時股東大會。臨時股東大會之通告載於本通函第19頁至第20頁。隨附臨時股東大會股東代表委任表格。

無論閣下能否出席臨時股東大會，務請細閱臨時股東大會通告，並按照寄予閣下之代表委任表格印備指示填妥表格。H股股東須將代表委任表格交回本公司H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，A股股東則須將代表委任表格交回本公司，地址為中國深圳市南山區深南大道9968號漢京金融中心46樓，且最遲須於臨時股東大會指定召開時間24小時前送達。閣下填妥及交回代表委任表格後，仍可親身出席臨時股東大會並於會上投票。

四、 暫停辦理H股股東股份過戶登記手續

本公司將於2024年6月6日(星期四)至2024年6月11日(星期二)(包括首尾兩天)將暫停辦理H股股東過戶登記手續。在此期間，本公司H股轉讓將不獲登記。為符合出席臨時股東大會的資格，所有H股股份過戶文件連同有關股票須不遲於2024年6月5日(星期三)下午4時30分送交香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖。

五、 以投票方式表決

按上市規則第13.39(4)條及公司章程，臨時股東大會以投票方式就臨時股東大會通告所載之決議案進行表決。故臨時股東大會通告所載之所有決議案將以投票方式進行。投票結果將於臨時股東大會結束後在香港交易及結算所有限公司之網站披露易及本公司網站上刊登。

以各董事所知所悉所信，並經過所有合理查詢，沒有股東於上述任何決議案中擁有重大利益，而須於臨時股東大會中就上述決議案放棄投票。

六、 推薦建議

董事認為投資本項目符合本公司及股東的整體利益。有鑒於此，董事建議股東就將於臨時股東大會上提呈的決議案投贊成票。

董事會函件

敬請閣下垂注本通函附錄所載由中國國際工程諮詢有限公司，一家獨立的中國專業工程諮詢機構準備之本項目可行性研究報告。

此致

列位股東 台照

承董事會命
廖湘文
執行董事兼總裁

2024年5月27日

以下為中國國際工程諮詢有限公司，一家獨立的中國專業工程諮詢機構，就本項目準備的可行性研究報告全文。本報告最初以中文編製，英文版本僅供參考。英文版本與中文版本之間如有任何歧義，概以中文版本為準。

**關於投資瀋陽至海口國家
高速公路荷坳至深圳機場段改擴建
工程項目的可行性研究報告**

一、項目基本情況

(一) 機荷高速現狀

機荷高速起點位於龍崗區荷坳立交，經深圳市龍崗區、東莞市鳳崗鎮、深圳市龍華區、寶安區，終點位於寶安區鶴洲立交，線路總長43公里，雙向六車道，設計時速100公里／小時，分東西兩段分別於1997年及1999年建成通車。

(二) 改擴建項目概況

根據《交通運輸部關於瀋陽至海口國家高速公路荷坳至深圳機場段改擴建工程初步設計的批覆》(簡稱工程初步設計)，機荷高速採用立體複合通道模式進行改擴建，建設內容包括地面層和立體層兩部分，均採用雙向八車道高速公路標準建設(簡稱機荷項目)，線路長約41.4公里，設計速度100公里／小時。

根據最新安排，機荷項目建設內容優化調整為：西段(鶴州立交至水朗立交，9.4公里)地面雙向8車道+立體雙向8車道、中段(水朗立交至排榜立交，27.8公里)地面雙向8車道+立體雙向8車道、東段(排榜立交至荷坳立交，4.3公里)地面雙向8車道(簡稱本項目)。

(三) 進展情況

2024年，根據最新安排，深圳高速公路集團股份有限公司(「**深高速**」)與深圳市交通運輸局(「**深圳市交通局**」)擬簽署《深圳市高速公路專營權協議補充協議》，並投資本項目。

(四) 收益情況

以本項目25年經營期及基準通行費為基礎測算，本項目經營期內年均可實現營業收入約16億元(不含建設期按會計準則解釋14號確認的建造服務收入)。

二、 深圳市經濟社會發展及交通情況

(一) 經濟發展情況

深圳位於中國南部海濱，毗鄰香港，地處廣東省南部，珠江口東岸，東臨大亞灣和大鵬灣；西瀕珠江口和伶仃洋；南邊深圳河與香港相連；北部與東莞、惠州兩城市接壤。遼闊海域連接南海及太平洋。深圳位於北迴歸線以南，東經113°46'至114°37'，北緯22°27'至22°52'，陸地最東端位於東西部南澳街道東衝海柴角，最西端位於西北部沙井街道民主村，最南端位於西南面珠江口中的內伶仃島，最北端位於西北部松崗街道羅田社區。深圳是中國廣東省省轄市，國家副省級計劃單列市。深圳下轄9個行政區和1個新區：福田區、羅湖區、鹽田區、南山區、寶安區、龍崗區、龍華區、坪山區、光明區、大鵬新區。2018年12月16日，位於汕尾市的深汕特別合作區正式揭牌。

深圳全市2023年末常住人口1779.01萬人。其中，常住戶籍人口606.14萬人，佔常住人口比重34.1%；常住非戶籍人口1172.87萬人，佔比重65.9%。根據廣東省地區生產總值統一核算結果，2023年深圳實現地區生產總30664.85億元，比上年增長6.7%。其中，第一產業絕對值26.59億元，比上年增長5.1%；第二產業絕對值11338.59億元，比上年增長4.9%；第三產業絕對值19299.67億元，比上年增長7.8%。

表1 深圳市2023年分區地區生產總值及結構情況

	地區生產總值		第一產業		第二產業		第三產業	
	比上年增長		比上年增長		比上年增長		比上年增長	
	絕對值	(%)	絕對值	(%)	絕對值	(%)	絕對值	(%)
全市	30664.85	6.7	26.59	5.1	11338.59	4.9	19299.67	7.8
福田區	5318.19	8.6	1.60	3.5	472.08	26.6	4844.50	7.2
羅湖區	2571.67	8.0	0.42	(23.7)	176.99	7.9	2394.25	8.0
鹽田區	760.49	11.1	0.51	259.5	126.97	25.7	633.00	8.6
南山區	7630.59	9.1	1.17	(5.9)	2188.40	10.2	5441.02	8.6
寶安區	4421.83	11.3	0.92	24.4	2230.47	13.8	2190.44	8.8
龍崗區	4496.45	(7.6)	1.12	27.5	2986.38	(12.5)	1508.96	4.0
龍華區	2828.45	10.2	0.59	13.8	1446.99	11.8	1380.87	8.7
坪山區	910.60	11.7	1.13	9.9	593.40	13.9	316.07	7.7
光明區	1285.33	12.9	2.38	(3.6)	875.45	15.0	407.50	8.8
大鵬新區	370.35	8.0	1.13	(11.1)	213.17	8.2	156.05	7.8
深汕特別合作區	70.91	17.8	15.63	4.9	28.27	29.4	27.01	15.1

數據來源： 深圳市2023年國民經濟和社會發展統計公報

(二) 公路及道路運輸發展情況

1. 現狀情況

深圳公路交通發達，截至2023年底，公路總里程721公里，其中高速公路392公里。深圳市長途客運班線覆蓋省內各市縣，輻射香港、澳門及內地20多個省(自治區、直轄市)。隨著珠三角區域交通一體化和高速公路聯網的實現，深圳作為國家級交通樞紐城市的地位進一步鞏固。

深圳市作為珠三角區交通樞紐城市，其社會客貨綜合運輸量增長迅速。初步統計，深圳市2023年全年貨物運輸總量43,261萬噸，同比增長9.6%。貨物運輸周轉量2,452億噸公里，同比增長9.6%。全年旅客運輸總量20,639萬人，同比增長96.9%。旅客運輸周轉量984億人公里，同比增長133%。

隨著經濟發展和人民生活水平不斷提高，深圳市各類機動車保有量迅速增長。2023年末全市民用汽車擁有量410.27萬輛，比上年增長4.3%，其中，私

人汽車316.91萬輛，增長4.9%。民用轎車保有量198.38萬輛，增長1.0%，其中，私人轎車180.06萬輛，增長1.3%。

2. 規劃情況

根據《深圳市綜合交通「十四五」規劃》，深圳市公路發展規劃如下：

一是計劃形成支撐要素便捷流通的路網體系，增強公路通道對外輻射帶動作用。構建功能清晰、結構合理的跨江通道體系，建成深中通道及深圳側連接線，規劃預留伶仃洋通道、外環高速西延等跨江通道，促進珠江東西兩岸資源要素便捷流通；

二是新增與粵東地區的聯繫通道，加快深汕第二高速公路建設，開展河惠汕高速公路連接線規劃研究，規劃預留深汕跨海高速。繼續推進深圳外環高速公路建設，實施機荷-惠鹽高速、深汕高速等交通繁忙路段擴容改造；

三是加強深莞惠邊界道路對接。完善邊界道路規劃佈局，推動一批跨界道路建設。深化龍觀快速北延、南光快速北延、鹽龍大道北延等跨市高快速路項目規劃研究，構建更加暢達的跨市路網體系；

四是推進市域幹線路網建設。新增東西向快速通道，提升南北向通道能級，構建更加均衡的市域路網體系，支持原特區內外一體化發展。至2049年，在公交分擔率70%，小汽車分擔率30%前提下，二三圈層東西向高快速路承擔的交通需求由現狀12-16萬pcu/日增至74.6萬pcu/日。市政府在考慮機荷高速未來改擴建成複合通道的情況下，開展了《深圳市高快速路網優化及地下快速路佈局規劃》研究工作，提出了全市新一輪高快速路網優化方案，除了

機荷高速改擴建成雙層立體复合通道以外，還提出在原特區外平行機荷高速在二三圈層新增外環快速西延、寶鵬、寶坪等通道，與機荷高速的收費通道，形成二圈層東西向的收費+不收費的高低搭配；

五是考慮鹽田、大鵬的發展需求，研究東部濱海組團往中心區新增通道(含深鹽三通道)的必要性和可行性。推動深東大道、望鵬大道規劃建設，完善深汕特別合作區路網骨架。

三、工程建設方案

(一) 建設技術標準

根據機荷項目工程初步設計，機荷項目新建橋涵設計汽車荷載等級採用公路-I級，利用既有橋樑沿用原荷載標準，其他技術指標按《公路工程技術標準》(JTG B01-2014)執行。地面層採用既有高速公路兩側拼寬為主的方案，改擴建荷坳、排榜(樞紐)等13處互通式立交，預留福州(九圍)1處互通式立交；立體層採用新建為主方案，在排榜(樞紐)、平湖南等4處設置互通式立交。

(二) 技術評估

公路技術標準論證包括道路技術等級、設計速度和路基寬度等幾個方面內容。道路技術等級的選用應根據路網規劃、公路功能，並結合交通量論證確定。設計速度的選用應根據公路的功能與技術等級，結合地形、工程造價、預期的運行速度以及沿線土地利用性質、環境保護需要等多方面因素綜合論證確定。路基寬度除了和設計速度直接對應外，還與道路交通車輛構成、道路通行能力、道路安全所需各組成部分實際寬度有關，並綜合工程造價、地質條件、環境保護等多方面考慮。

本項目選擇原路充分擴容，技術標準依據現行《公路工程技術標準》(JTG B01-2014)和《公路路線設計規範》(JTG D20-2017)等相關規定制定，建設及運維均採用成熟且符合國家規定的技術。

表2 地面層主線主要技術指標表

項目	單位	指標		
		現狀值	規範值 (擴建後)	設計值 (擴建後)
公路等級		高速公路 (雙向六車道)	高速公路 (雙向六車道)	高速公路 (雙向六車道)
設計速度	km/h	100	100	100
行車道寬度	m	3.75×3×2	3.75×4×2	3.75×4×2
硬路肩寬度	m	2.50×2	3.00×2	3.00×2
中央分隔帶寬度	m	2.0	2.0	2.0
不設超高最小平曲線半徑	m	4000	4000	4000
一般最小平曲線半徑	m	1000	700	1200(新建段) 1040(擴建段)
最大縱坡	%	3.3	4	3.0(新建段) 3.553(擴建段)
豎曲線半徑	凸型	m	5000	一般值：10000， 極限值：6500 16000(新建段) 10000(擴建段)
	凹型	m	4000	一般值：4500， 極限值：3000 8000(新建段) 7034.985(擴建段)
停車視距	m	160	160	160
橋涵設計荷載		公路 - I級	公路 - I級	公路 - I級
橋涵設計洪水頻率		特大橋1/300，中、 小橋、涵洞1/100	特大橋1/300，中、 小橋、涵洞1/100	特大橋1/300，中、 小橋、涵洞1/100

表3 立體層主線主要技術指標表

項目	單位	指標	
		規範值	設計值
公路等級		高速公路 (雙向八車道)	高速公路 (雙向八車道)
設計速度	km/h	100	100
行車道寬度	m	3.75×4×2	3.75×4×2
硬路肩寬度	m	3.00×2	3.00×2
中央分隔帶寬度	m	2.0	2.0
不設超高最小平曲線半徑	m	4000	4000
一般最小平曲線半徑	m	700	1120
最大縱坡	%	4	2.90 (新建段) 2.856 (擴建段) 16000
豎曲線	凸型	一般值：10000， 極限值：6500	12000 (新建段) 21636.462 (擴建段)
	凹型	一般值：4500， 極限值：3000	10398.247 (擴建段)
停車視距	m	160	160
橋涵設計荷載		公路 – I級	公路 – I級
橋涵設計洪水頻率		特大橋1/300，中、 小橋、涵洞1/100	特大橋1/300，中、 小橋、涵洞1/100

四、投融資方案

(一) 出資結構

除深高速所投入的建設資金約192.3億元外，本項目將由政府出具部分資金用於征拆及部分工程建設。

(二) 特許經營期

項目建設期暫定為5年，以具體開工日期為準；運營期暫定為25年，收費期以實際批覆為準。

(三) 核心要素

1. 深高速通過自有資金和市場化方式籌集項目所需建設資金；
2. 深高速負責本項目的投資、建設，以及改擴建工程新增線路及原有線路的運營維護。深高速享有收費權，獲得通行費收入，以回收投資並獲得合理回報；
3. 本項目在通行費收入上設置動態調節機制。通行費收入以年度為基礎進行動態調節，年度通行費在當年基準通行費120%及以下的部分，全額歸深高速所有，超過當年基準通行費120%的部分，全額歸政府方所有；
4. 市交通局評價深高速的履約情況和績效完成情況，績效評價結果與建設期、運營期、移交期保函提取金額相掛鉤；
5. 特許經營期滿，深高速將本項目全部資產無償移交給政府方或其指定的機構。

五、 必要性及可行性**(一) 項目區位優勢明顯**

機荷高速作為G15沈海高速重要組成部分，是粵港澳大灣區及珠三角核心區之間的運輸大動脈，在國家高速公路網和省高速公路網中具有重要的地位和作用。隨著深中通道的建成通車，未來機荷高速將與其一起成為聯繫珠江東、西兩岸最便捷的核心通道，具有不可替代的區位優勢。

(二) 有利於深高速可持續發展

機荷高速整體項目已運營超26年，業績優良。投資本項目整體投資符合深高速對戰略項目投資和主業發展的要求，有利於深高速的可持續發展。

(三) 建設運營可行

深高速作為本項目原有運營主體，對於本項目的建設、運營有較豐富的經驗，深高速深度參與了項目前期工程可研編製工作，對於項目建設有較好的把控力度；本項目為在原有線路改擴建，建成後與原有線路統一運營，依據原有線路運營經驗，運營成本可控，可滿足政府方績效考核要求。

六、風險分析與控制措施**(一) 改擴建完成後收費年限不確定的風險**

風險點：本項目按改擴建完成後核定25年為假設，如若政府部門審批後的年限不如預期，將對本項目收益產生較大影響。

風險分析：高速公路改擴建項目新增投資的合理收費期限，由廣東省交通運輸主管部門進行審查並由廣東省人民政府批准，深高速將持續關注最新的收費公路政策，加強與省政府相關部門溝通，爭取獲得更加合理的收費年限。

(二) 政府收費政策變化風險

風險點：國家行業政策在前幾年作過幾次調整，預計未來收費公路政策仍然面臨變化和調整。

風險分析：深高速在本項目實施過程中，將密切關注《中華人民共和國公路法》《收費公路管理條例》等法規及規章的修訂變動情況，及時進行研判並採取應對措施。

(三) 深高速籌資風險

風險點：本項目總投資額較高，深高速出資約192.3億元，存在籌資風險。

風險分析：深高速可持續經營能力穩定，擁有充足流動資金，預計可以滿足本項目資本金的要求。其餘籌資部分深高速可採用銀行貸款、發行權益類融資工具、發行債券等多種方式籌集所需資金，預計可滿足本項目建設資金投入的要求。

七、 研究結論

深高速作為原有線路運營主體，參與本項目投資、建設、運營本有利於深高速優質資產的延續性；本項目投資風險基本可控，深高速參與本項目投資建設具備可行性。

臨時股東大會通告



深圳高速公路集團股份有限公司 SHENZHEN EXPRESSWAY CORPORATION LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00548)

2024年第二次臨時股東大會通告

茲通告深圳高速公路集團股份有限公司(「本公司」)謹定於2024年6月11日(星期二)上午10時正在中國深圳市南山區深南大道9968號漢京金融中心46樓本公司會議室召開本公司2024年第二次臨時股東大會(「臨時股東大會」)，以審議及酌情通過以下決議案：

普通決議案

1. 審議及批准關於投資瀋陽至海口國家高速公路荷坳至深圳機場段改擴建工程項目的議案。

承董事會命
廖湘文
執行董事兼總裁

中國，深圳，2024年5月27日

附註：

1. 出席臨時股東大會的資格

凡於2024年6月5日營業日結束時在本公司股東名冊上登記的本公司股東，在履行必要的登記手續後，均有權出席本次臨時股東大會。

2. 參加臨時股東大會的登記手續

本公司H股股東請注意，本公司將於2024年6月6日至2024年6月11日(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。在此期間，本公司H股股份轉讓將不獲登記。本公司H股股東如要出席臨時股東大會，必須將其轉讓文件及有關股票憑證於2024年6月5日下午4時30分或以前，送交本公司H股股份過戶登記處，香港證券登記有限公司，其地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖。

臨時股東大會通告

3. 委派代理人

- i. 有權出席臨時股東大會及參加投票的股東有權書面委託一位或多位代理人(不論是否為股東)出席及參加投票。
- ii. 委託代理人必須由委託人或其受託人正式以書面方式授權。如授權書由委託人的受託人簽署，授權該受託人簽署的授權書或其他授權文件必須經公證人公證。至於本公司A股股東，經公證人證明的授權書或其他授權文件及填妥之股東代表委任表格必須於臨時股東大會指定舉行時間24小時或以前送交本公司，以確保上述文件有效。至於本公司H股股東，上述文件必須於同一時限內送交香港證券登記有限公司，其地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，以確保上述文件有效。
- iii. 股東或股東代理人出席臨時股東大會時應出示本人身份證明。

4. 點票

按香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.39(4)條及本公司公司章程，臨時股東大會以投票方式就臨時股東大會通告所載之決議案進行表決。

5. 其他事項

- i. 臨時股東大會會期預期不超過一天，參加臨時股東大會的股東及股東代理人往返交通、食宿費及其它有關費用自理。
- ii. 香港證券登記有限公司地址(以作股份轉讓)：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-16號舖
- iii. 本公司地址：
中國深圳市南山區深南大道9968號漢京金融中心46樓
郵編：518057
電話：(86)755-8669 8056
傳真：(86)755-8669 8002