公司代码:600548　　公司简称:深高速

深圳高速公路集团股份有限公司

2025 年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn及香港联合交易所有限公司(“联交所”)网站http://www.hkexnews.hk上仔细阅读年度报告全文。按照联交所《证券上市规则》(“上市规则”)附录D2的规定强截例子年度业绩初步公告的所有资料,已载录在本公司刊登于联交所网站的2025年度报告摘要中。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	穆军	个人事务原因	李飞龙

4、德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。公司年度财务报表按照中国企业会计准则编制,并同时遵循香港公司条例以及联交所上市规则的披露要求。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

董事会建议以2025年12月31日的总股本2,537,856,127股为基数,向全体股东派发截至2025年12月31日止年度之末期现金股息每股0.244元(含税),总额为619,236,894.99元。本公司2025年度不实施公积金转增股本,上述建议将提交本公司2025年度股东会批准。

6、除另有说明外,本报告中有关本公司经营、投资及管理道路/项目以及所投资企业的简称,以及相关公司简称,与本公司2025年年度报告所定义的具有相同含义。

7、除特别说明外,本报告中摘要中之金额币种为人民币。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	深高速	600548	不适用
H股	香港联合交易所有限公司	深圳高速	00548	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵桂萍	龚欣、肖群
联系地址	深圳市南山区深南大道9968号双业金融中心46层	
电话	(86755)-86698808;(86755)-86698905	
传真	(86755)-86698002	
电子信箱	secretary@szgs.expressway.com	

2、报告期公司主要业务简介

本集团主要从事收费公路及大环保业务的投资、建设及经营管理。目前,集团大环保业务领域主要包括清洁能源发电及固废资源化处理。集团以市场化、专业化、产业化为导向,逐步搭建起城市基础设施、运营、建设、新能源、环保等业务平台,包括以公路运营和养护管理服务为主的运营发展公司;以风电光伏等新能源发电业务为主的新能源公司;以固废资源化处理等环保业务为主的环境公司;以立足于深圳特别合作区,为合作区提供基础设施建设管理服务及开展园区内环保项目投资的基建环保公司;以工程建设管理服务为主的建设公司;以基础设施建设联动土地综合开发业务为主的投资公司。集团将通过上述业务平台,充分发挥自身在基础设施投融资、建设、运营及集成管理等方面的竞争优势,在产业链的上、下游适度延伸,努力拓展集团经营发展空间。

现阶段本集团最大的收入和盈利来源为收费公路业务。截至本报告期末,本集团的主要业务列示如下:

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	71,289,150,413.25	67,558,030,948.58	5.52	67,507,469,090.77
归属于上市公司股东的净资产	27,031,138,112.07	21,903,521,723.27	23.41	22,357,997,467.11
营业收入	9,264,480,541.03	9,245,691,497.27	0.20	9,296,304,371.69
利润总额	1,646,883,407.03	1,758,426,412.29	-6.34	2,915,633,626.92
归属于上市公司股东的净利润	1,149,351,721.66	1,145,048,951.69	0.38	2,327,197,196.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,124,058,666.52	1,074,021,625.75	4.66	2,240,100,027.08
经营活动产生的现金流量净额	4,623,661,089.18	3,717,306,471.14	24.38	4,094,812,227.97
加权平均净资产收益率(%)	4.86	5.31	减少0.45个百分点	11.99
基本每股收益(元/股)	0.429	0.441	-2.72	0.962
稀释每股收益(元/股)	0.429	0.441	-2.72	0.962

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明:

1.本公司2025年发行40亿元续期公司债用于置换2020年发行的40亿永续债,上述债券均计入其他权益工具,公司按相关规定在计算各年的每股收益和加权平均净资产收益率时扣除了上述债券的影响。

3.2报告期分季度的主要会计数据

单位:元币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	1,771,765,261.29	2,146,790,079.35	2,131,000,236.75	3,214,924,963.64
归属于上市公司股东的净利润	479,007,244.16	481,884,746.74	510,396,317.56	-320,935,586.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	466,270,240.35	433,380,978.50	507,500,271.69	-283,092,823.92
经营活动产生的现金流量净额	980,875,169.00	974,103,821.73	1,653,288,015.31	1,015,394,079.14

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位:股

截至报告期末普通股股东总数(户)	23,679
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	24,590

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
新通产实业开发(深圳)有限公司②	75,930,144	730,710,144	28.79	75,930,144	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED①	568,000	730,547,242	28.79	–	未知		境外法人
深圳市深广惠公路开发有限公司②		411,459,887	16.21	–	无	0	国有法人
江苏云杉资本管理有限公司③	242,976,461	242,976,461	9.57	–	质押	121,000,000	国有法人
招商局公路网络科技控股股份有限公司④		91,092,743	3.59	–	无	0	国有法人
安徽皖通高速公路股份有限公司	38,179,196	38,179,196	1.50	–	无	0	国有法人
广东省路桥建设发展有限公司	-24,006,028	37,942,762	1.50	–	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	6,428,488	14,801,615	0.58	–	未知		其他
AU SIU KWOK		11,000,000	0.43	–	未知		境外自然人
张萍英	3,073,600	10,812,165	0.43	–	未知		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	新通产公司和深广惠公司为同受深圳国际控制的关联人。 根据公开信息,招商公路持有皖通高速超过20%股份,并且其一名在任董事亦兼任皖通高速董事,该两个股东之间存在关联关系。 除上述关联关系以外,本公司未知上表中上述股东与其他股东之间,其他股东之间是否存在关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

注:(1) HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多个客户所持有。

(2) 2024年7月,新通产、深广惠及深圳国际之全资子公司普泰实业公司(Advance Great Limited)就本公司本次发行事项作出股份锁定承诺:从本公司本次发行定价基准日至本次发行完成后十八个月内不会以任何方式直接或间接减持本公司股份。若违反上述承诺发生减持情况,则减持所得全部收益归本公司所有,同时将依法承担由此产生的法律责任。

(3)根据云杉资本给本公司的书面函件,截至2025年12月31日,云杉资本持有本公司242,976,461股A股,通过HKSCC NOMINEES LIMITED持有本公司87,964,000股H股,合计持有本公司330,940,461股,占本公司总股本的13.04%。

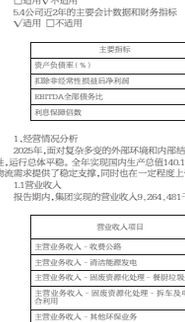
(4)根据招商公路给本公司的书面函件,截至2025年12月31日,招商公路持有本公司91,092,743股A股,招商公路及其全资子公司通过HKSCC NOMINEES LIMITED合共持有本公司152,484,000股H股,合计持有本公司243,576,743股,占本公司总股本的9.60%。

4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5.公司债券情况

√适用 □不适用

5.1公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
深圳高速公路股份有限公司2021年公开发行公司债券(第一期)	21深高01	188451	2026-07-27	10	3.35
深圳高速公路集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	22深高01	185300	2029-01-20	15	3.18
深圳高速公路集团股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行绿色公司债券(第一期)	G23深高1	240067.SH	2026-10-18	5.5	2.88
深圳高速公路集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	24深高01	241018.SH	2027-05-27	5.5	2.25
深圳高速公路集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	24深高02	241019.SH	2034-05-27	9.5	2.7
深圳高速公路集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	24深高03	242050.SH	2029-12-02	10	2.2
深圳高速公路集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	25深高01	242539.SH	2030-03-12	23	2.29
深圳高速公路集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种一)	25深高Y1	242780.SH	2028-04-16	10	2.05
深圳高速公路集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种二)	25深高Y2	242781.SH	2030-04-16	10	2.20
深圳高速公路集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)(品种一)	25深高Y3	242972.SH	2028-05-13	10	2.05
深圳高速公路集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)(品种二)	25深高Y4	242973.SH	2030-05-13	10	2.18
深圳高速公路集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	26深高01	244479.SH	2031-01-06	15	1.98
深圳高速公路集团股份有限公司2023年度第一期中期票据	23深圳高速MTN001	102381220.IB	2026-06-24	10	2.89
深圳高速公路集团股份有限公司2023年度第二期中期票据	23深圳高速MTN002	102382388.IB	2028-09-06	10	3.05
深圳高速公路集团股份有限公司2024年度第一期中期票据	24深圳高速MTN001	102484463.IB	2027-10-21	5	2.16
深圳高速公路集团股份有限公司2025年度第一期中期票据	25深圳高速MTN001	102580113.IB	2028-01-09	10	1.70
深圳高速公路集团股份有限公司2025年度第二期中期票据	25深圳高速MTN002	102580114.IB	2028-01-09	5	1.70
深圳高速公路集团股份有限公司2025年度第一期超短期融资券	25深圳高速SCP001	012580917.IB	2026-01-11	15	1.64

5.2报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
深圳高速公路集团股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	2025年1月20日已正常兑付利息
深圳高速公路集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	2025年6月27日已正常兑付利息
深圳高速公路集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	2025年6月27日已正常兑付利息
深圳高速公路集团股份有限公司2021年公开发行公司债券(第一期)	2025年7月28日已正常兑付利息
深圳高速公路集团股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行绿色公司债券(第一期)	2025年10月18日已正常兑付利息
深圳高速公路集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	2025年12月2日已正常兑付利息
深圳高速公路集团股份有限公司2024年度第三期超短期融资券	2025年1月17日已正常兑付利息和本金及利息
深圳高速公路集团股份有限公司2024年度第二期中期票据	2025年4月19日已正常兑付到期本金及利息
深圳高速公路集团股份有限公司2023年度第一期中期票据	2025年5月24日已正常兑付利息
深圳高速公路集团股份有限公司2023年度第二期中期票据	2025年9月6日已正常兑付利息
深圳高速公路集团股份有限公司2024年度第一期中期票据	2025年10月21日已正常兑付利息

5.3报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用√不适用

5.4公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

主要指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	55.04	59.74	减少4.70个百分点
扣除非经常性损益后净利润	1,124,058,666.52	1,074,021,625.75	4.66
EBITDA全部债务比	0.16	0.16	–
利息保障倍数	3.00	2.69	11.52

第三节 重要事项

1、经营情况分析

2025年,面对复杂多变的外部环境和内部结构性调整持续深化的双重挑战,在国家宏观经济调控政策效应不断释放的支撑下,我国经济展现出强大韧性,运行总体平稳。全年实现国内生产总值140.19万亿元,同比增长5.0%;外贸进出口总值45.47万亿元,同比增长3.8%。经济长期向好的基本面为公路运输和物流需求提供了稳定支撑,同时也在一定程度上带动了清洁能源发电、固废资源化处理等环保相关业务的发展需求。以上数据来源:政府统计信息网站

1.1营业收入

报告期内,集团实现的营业收入9,264,481千元(2024年:9,245,691千元),同比基本持平。具体构成如下:

单位:千元币种:人民币

营业收入项目	本期数	所占比例(%)	上年同期数	所占比例(%)	同比变动(%)	情况说明
主营业务收入-收费公路	5,123,849	55.31	5,053,338	54.66	1.40	①
主营业务收入-清洁能源发电	544,287	5.87	549,085	5.94	-0.87	
主营业务收入-固废资源化处理-餐厨垃圾处理	818,594	8.84	683,562	7.39	19.75	②
主营业务收入-固废资源化处理-拆车及电池综合利用	149,282	1.61	167,074	1.81	-10.65	③
主营业务收入-其他环保业务	5,563	0.06	9,317	0.10	-40.40	
其他业务收入-委托建设与管理	308,811	3.33	444,044	4.80	-30.45	④
其他业务收入-房地产开发	46,307	0.50	29,262	0.32	58.25	⑤
其他业务收入-特许经营安排下的建造服务收入	1,996,660	21.54	1,963,891	21.24	1.62	
其他业务收入-其他业务	272,139	2.94	346,118	3.74	-21.37	⑥
营业收入合计	9,264,481	100.00	9,245,691	100.00	0.20	

情况说明:

①收费公路收入增加1.40%,扣除益常公司从2024年3月21日起不再纳入合并范围的影响,同口径下集团路费收入同比增长3.15%,主要系部分高速路受路网完善等因素的影响,收入同比有所增加。

②餐厨垃圾处理收入同比增加19.75%,主要系垃圾处理量增加,油脂价格上涨及蓝德环保泰州项目本年完成调价等影响。

③拆车及电池综合利用收入减少10.65%,主要系深汕配套本年业务量下降所致。

④委托建设与管理收入减少30.45%,主要系龙里河大桥项目、比孟项目上年度完工及运营公司本年路产养护工程量减少,本年确认的委托建设与管理收入同比减少。

⑤房地产开发收入同比增加58.25%,主要系本年贵龙房开项目交房数量有所增加。

⑥其他业务收入下降21.37%,主要系前资料技公司业务减少所致。

1.2营业成本

报告期内,集团营业成本为6,456,996千元(2024年:6,324,399千元),同比基本持平,具体构成如下:

单位:千元币种:人民币

营业成本项目	本期数	所占比例(%)	上年同期数	所占比例(%)	同比变动(%)	情况说明
主营业务成本-收费公路	2,811,056	43.53	2,613,870	41.32	7.54	①
主营业务成本-清洁能源发电	295,019	4.57	305,224	4.83	-3.34	
主营业务成本-固废资源化处理-餐厨垃圾处理	782,837	12.12	691,808	10.94	13.16	②
主营业务成本-固废资源化处理-拆车及电池综合利用	177,744	2.75	211,023	3.34	-15.77	③
主营业务成本-其他环保业务	11,146	0.17	15,161	0.24	-26.48	
其他业务成本-委托建设与管理	279,961	4.34	406,522	6.41	-30.96	④
其他业务成本-房地产开发	37,625	0.58	21,413	0.34	75.71	⑤
其他业务成本-特许经营安排下的建造服务成本	1,880,536	29.12	1,792,565	28.34	4.91	
其他业务成本-其他业务	181,071	2.80	267,823	4.23	-32.39	⑥
营业成本合计	6,456,995	100.00	6,324,399	100.00	2.10	

情况说明

①主要系沿江高速、水官高速等部分附属收费公路维修费用有所增加。

②主要系光明环境园项目于2025年2月转入商业运营后,垃圾处理收入和成本同比增加,此外,蓝德环保随运营收入增加,运营成本相应增加。

③主要系深汕配套业务量减少所致。

④主要系业务量减少所致。

⑤主要系贵龙房开项目本年交房数量同比增加,结转的房地产开发成本相应增加。

⑥主要系前资料技公司本年业务量减少所致。

1.3费用

集团报告期销售费用为9,178千元(2024年:12,696千元),同比减少27.71%,主要为环保板块精简人员及业务开支同比减少。

集团报告期管理费用为436,296千元(2024年:460,064千元),同比减少5.17%,主要系上年环保板块部分无形资产及固定资产计提减值,本年折旧摊销费用有所减少。

集团报告期财务费用为742,591千元(2024年:1,038,239千元),同比减少28.48%,主要系集团融资利率下降使得利息支出减少,以及人民币小幅升值使得汇兑损益有所增加等。

集团报告期研发费用为44,696千元(2024年:32,931千元),同比增加35.72%,主要为研发项目增加。

1.4投资收益

报告期内,本集团投资收益762,525千元(2024年:1,025,126千元),同比减少25.62%,主要系上年同期确认益常公司股权处置收益,本年对参股企业计提房地产存货减值准备等影响。

1.5净利润

2025年度,集团实现归属于母公司股东的净利润1,149,352千元(2024年1,145,049千元),同比基本持平。

1.6资产、负债及权益

于2025年12月31日,集团总资产71,289,150千元(2024年12月31日:67,558,031千元),较2024年年末增加5.52%。2025年12月31日,集团有息负债总额为31,425,091千元(2024年12月31日:32,057,208千元),同比基本持平。

单位:千元币种:人民币

科目	于2025年12月31日	于2024年11月31日	变动金额
总资产	71,289,150.41	67,558,030.95	3,731,119.46
流动资产	12,588,468.69	7,643,838.86	4,944,629.83
非流动资产	58,700,681.72	59,914,192.09	-1,213,510.37
总负债	39,236,668.40	40,356,403.34	-1,119,734.94
流动负债	16,799,328.63	14,175,295.53	2,624,030.10
非流动负债	22,437,340.77	26,181,164.71	-3,743,824.94
归属于母公司股东权益	27,031,138.11	21,903,521.72	5,127,616.39
股本	2,537,856.13	2,180,770.33	357,085.80
少数股东权益	5,021,343.90	5,298,048.99	-276,705.09
股东权益合计	32,052,482.01	27,201,570.71	4,850,911.30

1.7现金流

单位:千元币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	4,623,661	3,717,306	24.38
投资活动产生的现金流量净额	-4,814,835	-36,146	13,220.07
筹资活动产生的现金流量净额	2,276,629	-2,807,276	不适用

2、未来展望与2026年经营计划

展望2026年及“十五工”时期,宏观政策持续为实体经济与基础设施领域注入确定性,本集团将坚定“聚焦主责主业、有进有退”的战略原则,按照“继续整固提升做强收费公路主业,顺势而为做优清洁能源产业,有序培育发展战略性新兴产业”的发展方向,不断提升主业的核心竞争力和长远发展能力。本集团预计2026年主营业务将保持稳健发展态势,整体盈利能力和运营效率有望得到提升。

2026年本集团的工作重点包括:

(收费公路业务:全力推进机荷高速改扩建、外环三期等重大项目建设,严格把控工程质量、施工安全与投资进度;持续深化道路全生命周期养护管理,推广预防性养护技术,提升路网通行效率与服务水平;加大智慧高速建设投入,在重点路段拓展车路协同、智能收费等应用场景,构建覆盖核心路网的数字孪生平台,推动实现数据驱动的管理决策与效能提升;围绕核心路网资产,审慎研判并把握优质路产投资并购机会,探索产业链上下游业务;系统评估并推动高速公路沿线土地资源的开发利用,提升资产全生命周期综合回报水平。

(大环保及其他业务:持续强化存量风电项目的精细化运营管理,提升发电收益,把握优质项目的投资并购机会,稳步扩大清洁能源资产规模;推进高速公路沿线分布式光伏示范项目建设,探索“交通+能源”融合发展模式,推动路域资源高效复合利用;关注新型储能等技术应用,继续在产业园区布点尝试;持续优化现有餐厨垃圾处理项目运营管理,大力推动项目转商及成本管控,推动资源化技术研发与产业化应用,提升油脂、渣料等产品的附加值;加强医用电池回收处理及稀土利用技术研发,推动实现技术突破与工艺优化,加快产品开发与市场验证,拓展储能、低速电动车等电池梯次利用应用场景。

(财务管理及公司治理:持续推进财务数字化转型,提升预算管理精细化水平和资金使用效率,防范财务风险。强化业务与财务的深度融合,通过数据联动分析提升资源配置的科学性与前瞻性;把握市场利率下行的时机,动态优化债务结构,降低财务成本;强化现金流管理,筑牢债务风险防控屏障,为集团重大工程建设及业务开展提供资金保障。进一步优化集团管控体系,完善分级授权管理机制,提升决策效率与执行效能。持续优化法人治理结构,强化董事会履职支持和保障机制。坚持高质量信息披露,加强投资者关系管理,不断增强透明度与市场沟通效能;提升ESG管理体系的系统性与实效性,将可持续发展理念深度融入企业战略与运营,全面支撑集团高质量、可持续发展。

3、资本支出:2026年本集团预计资本开支约96.21亿元,主要用于对外环项目、机荷改扩建、益莲环保餐厨项目、光明环境园项目等工程建设支出。预计到2028年底,集团经董事会批准的资本性支出总额约为181亿元。本集团计划使用自有资金和借贷等方式来满足资金需求。以本集团的财务资源和融资能力目前能够满足各项资本支出的需求。

有关本公司经营情况的分析详情请查阅本公司2025年年度报告“管理层讨论与分析”章节内容。

4、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:600548证券简称:深高速公告编号:2026-020

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

债券代码:241018 债券简称:24深高01

债券代码:241019 债券简称:24深高02

债券代码:242050 债券简称:24深高03

债券代码:242539 债券简称:25深高01

债券代码:242780 债券简称:25深高Y1

债券代码:242781 债券简称:25深高Y2

债券代码:242972 债券简称:25深高Y3

债券代码:242973 债券简称:25深高Y4

债券代码:244479 债券简称:26深高01

深圳高速公路集团股份有限公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

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。

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会《关于同意深圳高速公路集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可〔2024〕1748号),本公司获准向特定对象发行股票。本公司最终向特定对象发行367,085,801股人民币普通股股票(A股),发行价格为每股13.17元,募集资金总额为人民币4,702,819,999.17元,扣除不含增值税发行费用人民币23,583,484.46元,实际募集资金净额为人民币4,679,236,514.71元。上述募集资金于2025年3月12日已划转至本公司指定的募集资金专户,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具德师报(验)字(25)第00062号验资报告。

截至2025年12月31日,本次向特定对象发行人股股票的募集资金实际使用情况如下:

募集资金基本情况表

单位:万元币种:人民币

发行名称	2023年度向特定对象发行A股股票	
募集资金到账时间	2025年3月12日	
本次报告期	2025年1月1日至2025年12月31日	
项目	金额	
一、募集资金总额	470,282.00	
减:直接支付发行费用	2,358.35	
二、募集资金净额	467,923.65	
减:		
本年度使用金额	167,656.64	
现金管理金额	180,000.00	
银行手续费支出及汇兑损益	0.04	
加:		
募集资金利息收入	1,983.03	
三、报告期末募集资金余额	122,250.00	

二、募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用,保护投资者权益,防范投资风险,按照相关法律、法规和规范性文件的规定,结合公司实际情况,本公司制定了《募集资金管理办法》,对募集资金的存储、管理及使用等方面做出了明确的规定。

本公司于2025年2月20日召开第九届董事会第五十二次会议审议通过了《关于开立募集资金专用账户的议案》,同意公司及全资子公司深圳市外环高速公路投资有限公司按照议案审议的内容,依法依规开立募集资金专用账户,对本次发行的募集资金实行专户专储管理。2025年3月本公司、中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)与中国银行股份有限公司深圳中心区支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》;本公司及控股子公司深圳市外环高速公路投资有限公司、中信证券与中国银行股份有限公司深圳中心区支行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》;本公司、中信证券与中国工商银行股份有限公司深圳福田支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》;本公司、中信证券与中国进出口银行深圳分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》;本公司、中信证券与中国农业银行股份有限公司深圳市分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。前述协议与上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议(范本)》不存在重大差异。因募集资金使用管理的需要,公司在交通银行股份有限公司深圳前海分行和江苏银行股份有限公司深圳科技支行各开立1个募集资金专户,用于募集资金管理和结算账户。报告期内,本公司严格按照前述协议的规定存放、管理和使用募集资金。

截至2025年12月31日,本公司尚未使用的募集资金存放在专用账户及现金管理专用结算账户的余额情况如下:

募集资金存储情况表

单位:万元　币种:人民币

发行名称	2023年度向特定对象发行A股股票				
募集资金到账时间	2025年3月12日				
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态	
深圳高速公路集团股份有限公司	中国银行股份有限公司深圳福建大厦支行(注1)	773175635641	360.63	使用中	
深圳市外环高速公路投资有限公司	中国银行股份有限公司深圳福建大厦支行(注1)	766675644806	595.42	使用中	
深圳高速公路集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司深圳福田支行	4000023329201576006	180.29	使用中	
深圳高速公路集团股份有限公司	中国进出口银行深圳分行	10000009873	172.48	使用中	
深圳高速公路集团股份有限公司	中国农业银行股份有限公司深圳市分行营业厅营业室	41000500040111725	487.68	使用中	
深圳高速公路集团股份有限公司	江苏银行股份有限公司深圳科技支行(注2)	19230118800226008	120,453.25	使用中	
深圳高速公路集团股份有限公司	交通银行股份有限公司深圳前海分行(注2)	443066137015003056 1	0.25	使用中	
合计			122,250.00		

注1:该开户银行为中国银行深圳中心区支行下属营业网点,相关开户协议由中国银行深圳中心区支行统一签署。

注2:该账户作为募集资金现金管理专用结算账户无需签订三方监管协议。

三、本年度募集资金的实际使用情况

(一)募集资金投资项目资金使用情况

报告期内,本公司严格按照募集资金相关监管规则的要求使用募集资金,报告期内募投项目的资金使用情况,详见附表《募集资金使用情况对照表》。

(二)募投项目先期投入及置换情况

2025年4月29日,公司召开第九届董事会第五十四次会议和第九届监事会第三十二次会议,审议通过了《关于使用部分募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》,同意以募集资金置换本公司及控股子公司深圳市外环高速公路投资有限公司预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金,合计人民币1,263,576,794.87元;德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)已对上述自筹资金预先投入募投项目及支付发行费用的情况进行了审核,并出具《以自筹资金预先投入募集资金投资项目及支付发行费用情况的审核报告》。保荐人中信证券出具了无异议的核查意见。截至2025年12月31日,以募集资金置换本公司预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金共计人民币1,263,576,794.87元。

同时,会议审议通过了《关于子公司使用票据先行支付募投项目所需资金及到期后以募集资金等额置换的议案》,同意使用商业承兑汇票等票据先行支付募投项目的部分资金,票据到期后以募集资金进行等额置换,该部分等额置换资金视同募投项目使用资金。保荐人中信证券出具了无异议的核查意见。截至2025年12月31日,票据到期后以募集资金等额置换共计人民币10,284,502.00元。

(三)用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

报告期内,公司不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

(四)对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况

公司于2025年3月21日召开的第九届董事会第五十三次会议审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理及以协定存款方式存放募集资金余额的议案》,同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设、募集资金使用计划、保证募集资金安全的前提下,可以使用部分暂时闲置募集资金购买安全性高、流动性好的现金管理产品。现金管理产品余额不超过人民币30亿元,自董事会审议通过之日起12个月内可循环滚动使用,每个现金管理产品期限自董事会审议通过之日起最长不超过12个月。公司于同日召开的第九届监事会第三十一次会议审查通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理及以协定存款方式存放募集资金余额的议案》。保荐人中信证券对此发表了同意意见的意见。

截至2025年12月31日,公司使用闲置募集资金进行现金管理的情况如下:

募集资金现金管理明细表

单位:万元币种:人民币

发行名称	2023年度向特定对象发行A股股票									
募集资金到账时间	2025年3月12日									
委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	归还日期	尚未归还金额	预计年化收益率	利息金额
深圳高速公路集团股份有限公司	中国银行股份有限公司深圳福建大厦支行	七天通知存款	保本保证收益	23,000	2025/3/28	2025/5/15	2025/5/15	–	0.90%	27.6
深圳高速公路集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司深圳福田支行	七天通知存款	保本保证收益	23,000	2025/3/28	2025/5/15	2025/5/15	–	0.90%	27.6
深圳高速公路集团股份有限公司	中国农业银行股份有限公司深圳市分行营业厅	七天通知存款	保本保证收益	34,000	2025/3/28	2025/5/15	2025/5/15	–	0.90%	40.8
深圳高速公路集团股份有限公司	中国工商银行股份有限公司深圳福田支行	七天通知存款	保本保证收益	29,000	2025/3/28	2025/6/23	2025/6/23	–	0.90%	63.08
深圳高速公路集团股份有限公司	中国银行股份有限公司深圳福建大厦支行	七天通知存款	保本保证收益	29,000	2025/3/28	2025/6/23	2025/6/23	–	0.90%	63.08
深圳高速公路集团股份有限公司	中国进出口银行深圳分行	七天通知存款	保本保证收益	144,000	2025/3/28	2025/5/29	2025/5/29	–	1.10%	272.8
深圳高速公路集团股份有限公司	中国农业银行股份有限公司深圳市分行营业厅	七天通知存款	保本保证收益	18,000	2025/3/28	2025/7/31	2025/7/31	–	0.90%	56.25
深圳高速公路集团股份有限公司	中国银行股份有限公司深圳福建大厦支行	结构性存款	保本浮动收益型	40,000	2025/5/16	2026/2/10	–	40,000	1.05%或1.72%	/