深圳高速公路股份有限公司2011年公司债券上市公告书

证券简称:11深高速 证券代码:122085 发行总额:人民币15亿元 上市时间:2011年8月9日 市 地:上海证券交易所

第一节 绪言 重要提示 深圳高速公路股份有限公司 简称"发行人"、公司"或"探高速") 董事会成员已批准本上市公告书,保 中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别的和连带的

上海证券交易所(以下简称"上证所"对公司债券上市的核准,不表明对该债券的投资价值或投资者的 于本期债券一年利息的1.5倍。

第二节 发行人简介

一、发行人基本信息 中文名称:深圳高速公路股份有限公司

英文名称:Shenzhen Expressway Company Limited 法定代表人:杨海 注册资本:2,180,770,326元

注册地址:广东省深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼2-4层 办公地址:广东省深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼2-4层

小公地北:1 东音探列市福田区益田路江办大厦招榜2-4层 二、发行人基本情况 (一) 拨行人主要业务情况 经过十余年的持续发展,发行人已建成了多条优质高速公路,并通过收购和参股等方式,将公司版图从 深圳市扩展到一,东省和国内其他经济发达地区、同时,发行人还为政府和其他企业提供优良的公路项目建 造管理和营运管理服务。截至2011年3月31日,发行人经营和投资的公路项目共16个,所投资的高等级公路 里程数按权益比例折算已超过400公里。公司的主要业务架构列示如下:

促拥在地会路股份有限公司 THE SET 927. -(E1757) ্রশন্ত (**स**775%) (Ex. 4==) 14.4-্লন্ত - 1 = 7 = 1 **32**40 - FE 17 ----STIME ! (r-15 /T+E 1:35 -421.9 :Falle

■ おかせきせんよもではまましから

2010年,公司实现营业收入人民币230,239万元,同比增长59.70%。路费收入为公司主要的收入来源,占总收入约93.49%。2010年同比增长61.18%至人民币215.255万元,有关收入的具体分析如下:

营业收入项目	2011年 朱经	一季度 审计)	2010年 2009		9年	200	8年	
	金額	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
路费收入	54,253	94.44%	215,255	93.49%	133,548	92.63%	98,482	92.64%
委托管理服务收入	1,550	2.7%	9,094	3.95%	5,824	4.04%	3,455	3.25%
其他收入 包括广告收入等)	1,645	2.86%	5,890	2.56%	4,796	3.33%	4,370	4.11%
合计	57,449	100%	230,239	100.00%	144,167	100.00%	106,307	100%

截至2011年3月31日,公司收费项目共计16个、规划项目2个、代管项目1个、在建代建项目3个,具体情况

『下表所示:			收费项:	Ħ		
收费公路	本公司权益	位置	长度 公里)	车道数量	状况	营运期限
梅观高速	100%	深圳	19.3	6/4	营运扩建	1995.05-2027.03
机荷东段	100%	深圳	23.9	6	营运	1997.10-2027.03
机荷西段	100%	深圳	21.7	6	营运	1999.05-2027.03
盐坝高速	100%	深圳	29.1	6	营运	2001.04-2031.03
水官高速	40%	深圳	20.1	6	营运扩建	2002.02-2025.12
水官延长段	40%	深圳	5.2	6	营运	2005.10-2025.12
盐排高速	100%	深圳	15.2	6	营运	2006.05-2027.03
南光高速	100%	深圳	33.1	6	营运	2008.01-2033.01
阳茂高速	25%	广东	79.7	4	营运	2004.11-2027.07
广梧项目	30%	广东	39.8	4	营运	2004.12-2027.11
江中项目	25%	广东	37.5	4	营运	2005.11-2027.08
广州西二环	25%	广东	42.0	6	营运	审批中
清连高速	76.37%	广东	216	4	营运	2009.07-2034.07
武黄高速	55%	湖北	70.3	4	营运	1997.09-2022.09
长沙环路	51%	湖南	34.5	4	营运	1999.11-2029.12
南京三桥	25%	江苏	15.6	6	营运	2005.10-2035.10
	•		规划项			•
收装	专公路	位置	设计长度	(公里)	去	5本情况

				规划坝目			
收到	 き公路	位置		设计长度(公里)			基本情况
外环高速		深圳			正在进行前期工作,尚未确定投资		
沿江高速机场支	线	深圳		7		和开发计	划
				代管项目			
项目	委托方	fi	江置	长度 公里)	车边	首数量	委托经营期限
龙大项目	宝通公司	深圳	东莞	28.2		6	2010.01.01-2011.12.31
		•		代建项目			
项目	委托方	fs fs	注置	长度 公里)	预计	投资额	主体工程完工计划
南坪 (二期)	深圳交通局	3	彩圳	15	约	41{Z	分A段和B段,其中A段计划于 2011年底完工
TV NATIONAL CA	ウェイコ	26	z.lini		11	1.0/7	2011/F L W/F (F) (F)

釋观高速;深圳市梅林至观澜高速公路,是珠三角环线高速(国高网G94)的组成部分。梅观高速于1995年5月建成通车,向南与亚洲最大陆路口草之一的皇岗口岸相连,向北经莞溪高速通往广东东莞,与机荷高速呈十字型交叉相连,是梁圳市中部的主干道,也是香港与中国内地运输的主要陆路通道之一。机荷高速,深圳市机场至荷坳高速公路,包括机荷东段和机荷四段,是沈海高速(国高网G15)的组成部分。机荷高速海内东通过盐排高速与盐田港相通,并经连接路网通达广东惠州、汕头等地。西连深圳宝安国际机场及广深高速,是张江三角洲地区的主要干道。机荷东段和机荷西段分别于1997年10月和1999年5月建成通车。 梅观高速:深圳市梅林至观澜高速公路,是珠三角环线高速 (国高网G94)的组成部分。梅观高速于1995

週530 於坦以部分。益以尚速位丁泽州巾东部、沿夜经过多个海溪度饭总、共同四可适益出港和深圳市位、向东经连接移网通达广东地头。福德等地上是深圳东部向外辐射的主要干道。盐坝 (战段) 盐坝 в段 和盐坝 市 代表 100年6月和2010年3月通年。 水宫高速;深圳市水径村至宫井头高速公路 偕道528)、又称龙岗二通道,于2002年2月建成通车、公司于2003年1月收购其40%权益。水宫延长段,次宫高速长段,为清平高速 储道5209) 深圳市玉龙坑至平湖高速公路、又称玉平大道)第一期路段,于2005年1月建成通车。水宫高速与水宫延长段村接。是连接梁圳市零卸工业分。

重要工业区之一的龙岗大工业区和深圳市区的高速公路,也是深圳市龙岗区通向周边地区的快速干道。 盐堆高速;深圳市盐田至排榜高速公路,又称机荷高速盐田港支线,是长深高速,钼高网G25 及仁深高速。储道827 的组成部分。盐排高速于2006年5月建设指车,南起出中港。均西北与水青高速。机荷高速以及建设中的粤湘高速博深段相接,是盐田港的硫港快速通道,在缓解深圳城区交通压力、促进东部港口及旅游 业的发展上担当着重要角色。 南光高速;深圳市西丽至公明高速公路(省道533),又称丽明大道,其主线工程于2008年1月完工通车。 南光高速,溶湖市西丽至公明高速公路(省道533),又称丽明大道,其主线工程于2008年1月完工通车。 南光高速南流通过南坪快速路与深港西部通道和蛇口港群相连,北端经龙大高速可达广东东莞,沿途经深

圳市多个经济产业重镇,是深圳市西部的主干道之一。

2、公司收费公路近十年运营数据

切市多个经济产业重慎。是深圳市西部的主干道之一。
②广东省其他地区收费项目
②广东省其他地区收费项目
《设于项目:指清远至逢州的清连高速、清连一级公路、清连二级路及或清连一级公路的高速化改造工程,视乎情况而定。清连项目位于广东省北部、连接清远市及毗临湖南省的连州市、其南端通过广清高速与珠江三角洲路网相连、北端通过建设中的宜连高速在湖南省境内与京港澳高速 国高网G4 制接,是广东省公路风中承接南比、提升珠江三角洲的内陆地区辐射能力的大动脉。总长约216公里的清连高速(请远运口至逢州风头岭段)也贯通。其中、风头岭至逢州及风境环至边口段(5188公里)自2009年7月起按高速公路标准收费,连州至风埠段(527公里)自2011年1月起按高速公路标准收费,在时间充满进于阳高速分路。是比海高速(国高网G15 的组成部分。阳茂高速于2004年11月建成完工,其间东通过开阳高速分路。是比海高速(国高网G15 的组成部分。阳茂高速于2004年11月建成完工,其间东通过开阳高速分路,是比海高速(国高网G15 的组成部分。阳茂高速于2004年11月建成完了,其间东通过开阳高速分路与珠江二角部层构建。向西经长港高速企库南,广西以及西南省份,是广东省沿海贯通东西的高速公路干线和重要组成部分。广东项目于广东公军广经广西格州高速公路。何称广格高速,已安至河口段,是广昆高速、国高网G80 的组成部分。广梧项目于2004年12月建成通车,东起广东肇庆,与珠江三角湖上海域上海域,经珠石河上海域上海域,是珠二角环线(国高网C94 及深罗高速 信道526 的组成部分。江中项目于2005年11月完工通车,与周边道路共同构成广东西南地区公路交通主干网,有用近组成部分。江中项目于2005年12月建成通车,连接佛山与广州,与周边多条高速公路及通过上市,1904年改造,是广州以西地区往来广州北西地区往来广州北西地区往来,连接佛山与广州,与周边多条高速路路及国道相通,是广州以西地区往来,州北部国际和场的奥速通道。

或資商總:或汉全頁石高建公路,位于朝北自,是沙葡島堡 电高网C30 八福银島堡 电高网C70 八人交 新高速 省道器。附近成部分,武黄高速前身为一条1991年通年的一级公路,于1996年改造为高速公路,公司 于2005年8月收购其55%权益。武黄高速是湖北东部运输网络中的重要公路枢纽,在武汉与京港澳高速 国 高网G4 1,107国道等相接,并可通过周边高速公路网通达安徽、江西等地。 长沙环路等,长沙市绕城高速公路 国高网G4041 12012段,位于葡萄南省。长沙环路于1999年11月建成通车、 其东北与京港澳高速 国高网G4 1,107国道相接,西与长益高速。319国道及长沙国道绕城高速公路 (西南段)

和途上表达沙市重要的交通基础设施。 南京三桥:南京市长江第三大桥,位于江苏省,是沪蓉高速 国高网G42)和南京绕城高速 国高网G2511 的组成部分。南京三桥于2005年10月建成通车,其南北分别与多条通往安徽、江苏和浙江等地的跨区

外环高速:深圳市外环高速公路,位于深圳市北部,主线呈东西走向,是深圳市路网中一条重要的横向

外环高速,滚圳市外环高速公路,位于深圳市北部,主线呈东西走向,是深圳市路网中一条重要的横向干线。外环高速的项目前期研究工作正在进行中。 沿江高速机场支线,广州至深圳抢江高速公路 储道S3 深圳机场段支线工程,位于深圳市西部,设计线位呈东西走向,连接沿江高速 探训段 及机荷高速,将成为深圳宝安国际机场对外交通以及大铲湾港区筑港交通的重要组成部分,目前,该项目的前期研究工作正在进行中。 6 代號代管项目 龙大高速,深圳龙华至东莞大岭山高速公路 储道S31),其南端起于深圳市福田区,向北与机荷高速,南 光高速,探圳龙华至东莞大岭山高速公路 储道S31),其南端起于深圳市福田区,向北与机荷高速,南 光高速相投户后,在东莞与常虎高速相接。龙大高速深圳股和东莞段分别于2005年9月和2007年1月通车营运。 龙大项目,是指公司受托管理龙大公司89.93%股久,包括对龙大高速的日常经营管理。龙华扩建设,指公司 承接的龙大高速龙华扩建设的代线工程项目。 南坪项目,公司承接的深圳市南坪快速路 仅称南坪大道 的代建工程项目。其中,南坪快速路第一期工程称南坪(一期),已于2006年6月完工通车;南坪快速路第二期工程称南坪(二期)。由A段和B段两部分组成。

Mc. 治江高速 傑圳段):广州至深圳沿江高速公路 (省道53) 深圳南山至东宝河 陈莞与深圳交界处 段。沿江项目,是指公司受托管理沿江公司,包括对沿江高速 傑圳段 建设期和经营期的管理,特指沿江高速 傑圳段 建设期内的委托管理。

										单位:辆
日均车流量	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10
深圳地区:										
梅观高速	33,634	37,566	46,397	64,199	76,343	89,909	98,285	92,744	98,318	117,244
机荷东段	25,103	26,547	33,308	44,446	56,468	70,278	88,675	90,991	93,019	111,530
机荷西段	16,134	21,809	28,284	35,257	46,462	53,765	65,741	67,661	72,800	91,111
盐坝高速	5,762	5,343	7,423	9,427	11,572	14,179	12,492	13,879	16,509	24,313
水官高速		22,762	30,397	39,842	54,747	75,281	103,236	106,241	118,064	134,561
水官延长段					31,739	25,477	28,086	28,181	32,294	40,485
盐排高速						15,915	26,313	31,898	33,763	39,734
南光高速								16,336	32,212	50,612
广东省其他地 区:										
阳茂高速 (注)				8,179	10,362	13,099	16,205	18,119	17,795	20,066
广梧项目				1,926	6,120	7,695	9,185	9,806	11,190	17,475
江中项目					15,472	26,114	39,492	45,344	50,899	68,471
广州西二环						2,186	6,165	9,574	14,883	28,866
清连高速									16,011	18,292
广东省外地区:										
长沙环路	1,373	2,576	3,454	4,636	5,393	5,439	5,791	6,020	7,342	8,558
武黄高速					22,895	23,530	27,846	29,140	32,412	38,034

8,276 12,184 16,788 18,334 20,029 22,057

主承销商、上市推荐人:中信证券股份有限公司

2011年8月

日均路费收人	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10
深圳地区:										
梅观高速	476.7	501.7	560.5	707.7	795.3	878.3	903.0	791.8	814.0	951.4
机荷东段	420.4	430.1	499.5	631.1	786.6	904.5	1,150.6	1,227.3	1,242.0	1,414.7
机荷西段	287.0	385.0	484.5	593.9	739.9	775.8	945.1	937.3	951.4	1,169.2
盐坝高速	36.1	35.5	61.2	89.2	115.1	153.0	172.7	195.6	213.4	335.4
水官高速		234.7	300.1	382.3	504.1	682.8	964.8	1,006.0	1,072.4	1,229.9
水官延长段					229.5	162.7	181.9	178.9	202.5	250.6
盐排高速						252.0	370.1	407.0	382.6	428.6
南光高速								176.0	302.9	523.5
广东省其他地 区:										
阳茂高速				394.3	546.9	719.0	913.1	902.3	967.5	1,094.9
广梧项目				75.3	164.8	224.1	266.0	265.0	305.7	471.9
江中项目					200.8	386.3	581.8	651.8	707.2	870.2
广州西二环						68.6	180.7	301.5	471.0	672.3
清连高速									829.9	1,036.8
广东省外地区:										
长沙环路	18.4	36.2	46.8	55.2	58.3	54.1	61.6	60.5	63.6	72.8
武黄高速					728.0	887.5	1,052.0	1,017.1	1,090.0	1,271.9
南京三桥					324.9	472.5	629.3	640.1	672.1	782.9

仁、废行人历史沿革情况 1996年12月10日,经中华人民共和国国家经济体制改革委员会以体改生 [1996]185号文《关于设立深圳 高速公路股份有限公司的批复》的批准,由深圳市高速公路开发公司(于2002年11月21日更名为 新通产实业开发(深圳)有限公司",以下简称新通产公司)、深圳市深广惠公路开发总公司(以下简称深广惠公司),广东省路桥建设发展公司",以下简称广东路桥公 司)作为发起人,将其拥有的若干经营性资产 : 和除相关负债后)折价人股,发起设立深圳高速公路股份有限

公司1996年12月30日注册成立,组织形式为股份有限公司。1996年12月31日,公司临时股东大会决议 并经中华人民共和国国家经济体制改革委员会以体改生 [1997]9号文《关于同意深圳高速公路股份有限公 12日,公司发行的境外上市外资股(H股)股票计747,500,000股在香港联合交易所挂牌交易。1997年4月16

日、公司在京川市工商行政管理局办理了工商变更登记手续。 2000年12月28日、公司临时股东大会通过了 关于申请公募增发不超过18,000万股人民币普通股(A股) 的议案》。2001年11月29日,終中国证券监督管理委员会证监发 2001 15号文 关于核准深圳高速公路股份有限公司增发股票的通知。核准、公司于2001年12月6日发行境内上市内资股 4股 股票计165,000,000股,并于2001年12月25日在上海证券交易所挂牌交易。2001年12月19日,公司在深圳市工商行政管理局办理了 工商变更登记手续。公司的股份总数为2,180,700,000股,每股面值为人民币1元,股本为2,180,700,000元

上的支史宣记于泰。公司的政府必须25-100、1000版,或政制直分755门口,成本分5-100、100、1000000。 2007年10月9日,经中国进券监督委员会证监发行于2007。115号文核准、公司的境内投资人公开发行 1,500万份认股权和债券分离交易的可转换公司债券,并附送认股权证共计108.000.000份。截至2009年10 月29日认股权证行权期结束时, 共计70, 326份认股权证行权, 公司因此向认股权证持有人发行以人民币认 则且在境内上市的人民币普通股(股股)为70.326股,该等股份已在上海证券交易所上市。自此、发行人的股份总数为2.180.770.326股,每股面值为人民币1元,股本为人民币2.180.770.326元。发行人对此于2010 年1 月29 日更新了企业法人营业执照。

截至2011年3月31日,发行人总股本为2,180,770,326股。 (三) 发行人股本结构及前十大股东持股情况

1、发行人的股本结构 截至2011年3月31日,公司的股本结构如下表所示

供的股东名册,公司前十名股东持股情况如下

股份数量(股) 占总股本比例 %)

一、有限售条件股份		
1、国家持股	_	-
2、国有法人持股	_	-
二、无限售条件股份		
1、人民币普通股	1,433,270,326	65.72
2、境外上市的外资股	747,500,000	34.28
三、股份总数	2,180,770,326	100.00
2、发行人前十大股东持股情况		
截至2011年3月31日. 根据中国证	券登记结算有限责任公司 F海分公司及:	香港证券登记有限公司所提

序号	股东名称	股份种类	持股总数(股)	(%)	股份性质
1	HKSCC Nominees Limited (注)	境外上市外资股	703,273,098	32.25	无限售条件流通股
2	新通产实业开发 (罙圳)有限公司	人民币普通股	654,780,000	30.03	无限售条件流通股
3	深圳市深广惠公路开发总公司	人民币普通股	411,459,887	18.87	无限售条件流通股
4	华建交通经济开发中心	人民币普通股	87,211,323	4.00	无限售条件流通股
5	广东省路桥建设发展有限公司	人民币普通股	61,948,790	2.84	无限售条件流通股
6	Ip Kow	境外上市外资股	14,926,000	0.68	无限售条件流通股
7	Au Siu Kwok	境外上市外资股	11,000,000	0.50	无限售条件流通股
8	三亚成大投资有限公司	人民币普通股	9,482,562	0.43	无限售条件流通股
9	百达资产管理有限公司-百达基金 (卢森 堡)	人民币普通股	7,059,992	0.32	无限售条件流通股
10	三亚成大特种货物运输有限公司	人民币普通股	5,858,620	0.27	无限售条件流通股
注	:HKSCC Nominees Limited 香港中央	·结算 (代理人)有『	R公司)持有的Hi	投乃代表多	5个客户所持有。

三、发行人的相关风险

1、融资和流动性风险

近几年,公司负债规模长期维持在较高水平,而新项目开通初期路费收入较低,使公司面临一定现金流 压力。目前,国内实施相对策略的货币政策。政府针对商业信贷出台了多项管控措施,加大了公司邮配 是先显而压力。目前,国内实施相对策略的货币政策。政府针对商业信贷出台了多项管控措施,加大了公司邮资和资金管理的难度。虽然公司主要的资本开支项目均已签定贷款协议用于建设资金支付,但各银行受自身额度 和政策限制 左左不能及时发放贷款的风险,公司已有计划地加大资本市场直接融资工具的运作 以减低对 行信贷的依赖,但鉴于现阶段复杂多变的政策和市场环境,存在一定的发行风险。若未来相关内外部环境 延续紧缩的态势,公司存在一定的融资和流动性风险。 2、财务成本上升风险

公司借贷期模近几年将持续处于较高水平,财务成本占公司利润的比重较大。人民币进入新的加息周期,受信贷规模近几年将持续处于较高水平,财务成本占公司利润的比重较大。人民币进入新的加息周期,受信贷规模紧缩影响,公司获取商业银行提供的低于基准利率的优惠政策难度加大,这使得公司财务成本面临较大的上升风险。尽管公司目前中长期及固定利率的借贷占总借贷的比重较大,短期内受加息影响 有限,但如果未来市场利率在较长时间内持续处于高位,随着公司部分固定利率借贷合约逐步到期,财务成

为降低公司财务成本,公司近年加大了外币借贷所占比重。尽管人民币汇率目前呈上升趋势,但汇率和利率的市场波动,将加大公司业绩的波动风险。若未来人民币汇率下跌,将使公司外币借贷成本上升或产生损失风险。若公司安排金融工具锁定现金流,市场波动将导致公司公允价值损失风险和期间业绩波动的风

收费公路行业对经济周期的变化具有一定的敏感性。经历了2008年全球性金融危机的负面影响后,中国和全球经济正处于逐步复苏期,但由于宏观环境的复杂多变,预计相关影响还将在一段时间内持续或反复。随着通胀压力上升,政府将适当收紧货币政策。这些均使得公司收费公路项目的车流量和收入的恢复性 增长存在一定的不确定性,同时使公司的融资和成本控制的压力增大

随着公司所经营的收费公路开通年限的增加,公路使用损耗的增大使公路维护需求增大,尤其是清连 二级路的路面破损严重面临全面维修的压力。公司收费2路项目年流量的上升和分布不均衡使部分收费站面临拥堵的压力。希腊加人员和设备的投入。此外,为提升整体交通效率和城市形象,公司将应政府要求加 大在道路照明设施等方面的投入。这些均使公司面临经营成本上升的压力,未来通胀预期将使成本压力进

公司拥有深圳市外环高速的优先开发权,但该项目投资规模大,存在回报不符合公司要求和增大公司 财务风险的不确定性。另外、公司正在与政府就掩架高速南段收费方式调整的方案进行磋商和谈判,方案是否理以及能否顺利实施、对公司投资收益和管理目标的实现都将产生一定影响。 4、项目扩建投资风险

随着收费公路交通量逐步趋于饱和,水官高速和梅观高速已开始实施改扩建工程,以提升公路的通行 而是特別公司文司政团基础之》是116州,亦自司运动中呼吸同途上门对交易级划。建工程,公定为公司的进引 能力和服务水平。受土地配注,材料价格上涨等因素影响,扩建工程成本通常较项目原始建造成本为高,从 而使项目总投资成本和单位造价有所上升。扩建实施过程可能对正常的收费运营产生一定影响,使车流量 和收入面临波动和下降风险。扩建完成后新增的车流量和收入预计在短期内不能弥补扩建增加的成本,使 5、工程建造风险

公司代建的沿江项目和南坪(二期)逐步进入施工高峰期,公司的建设任务能否顺利完成,将对各项目 总成本、工期,质量及安全等重要目标的实现产生直接影响,从而对项目收益水平及公司声誉产生影响。受施工过程中的设计变更,材料价格波动、征地拆迁补偿标准提高以及通胀等因素影响,建设成本面临上升压

代建项目的政府预算及合同未能按期审批或签署,或其审批结果与公司预期存在一定偏差,将给公司 合同收益的估计带来较大不确定性;市场的变化和通胀预期对造价控制和工期目标均带来压力;此外,南坪 -期,的工程诉讼和政府审计尚未结束,公司代建收益的实现和现金流回收存在一定压力。

司目前建立了健全的管理制度体系和组织运行模式,但是随着未来公司资产规模和经营规模的扩 张、公司台前建址] 使至的音球制度体系外组织设计模构。 张、公司经营块集组织管理,风险控制的难度增加。公司面临组织模式、管理制度、管理人员的标力不能适 应公司快速发展的风险。公司将进一步提高公司治理水平,充分发挥董事会各专门委员会。独立董事和监事 会的作用;通过完善公司治理结构确保重大决策的科学高效,最大限度地降低经营决策风险和公司治理风

1、收费政策风险

1.收款改東內經 近年来、政府交通主管部门一直在研究收费公路政策的变革,涉及到逐步取消二级公路收费的方案以 及延长收费年限,降低收费标准等多个可能的方向,上述收费政策的变化一旦落实或确定实施,将直接影响 到公司主营业务收入和盈利。2016年,攀色通道免费政策"的继续实施和适用范围的扩大,以及广东省试行 的高速公路车流高峰时段间默性免费放行政策,对公司的路费收入和管理模式都造成一定的负面影响。广 东省政府正在研究和推行的计重收费模式、者全面实施将可能对公司收入和管理产生一定影响。 2011年6月10日,交通运输部、国家发展改革委、财政部、监察部及国务院组风力联合下发了、关于开展

收費公路专项清理工作。均量知》以下简称"幅知》、从6月20日开始,在全国范围内开展为期一年的收费公路专项清理工作。发行人所经营的梅观高速,机尚高速(含东段和西段)、盐坝高速及发行人合营和联营的 长沙环路、南京三桥的收费期限超过25年,符合公路法规定和当时的行业标准,其中,梅观高速、机荷高速的 於對明限方法。 於費期限在受行人上市时光进行了相应披露。如果上述情况被认定需要根据 種如) 規定进行调整,可能对 公司的经营产生一定影响。发行人目前针对 種知) 正积极与相关部门沟通,以确定 種知) 中的规定对发行 人所经营和投资的收费公路的影响。

(2. 路阿奎化 风险) 根据政府相关公路规划和建设计划,部分与公司收费公路项目相邻、相接或平行的公路近年将逐步建 成开通或实施扩建大修,使相关路网发生变化,从而对公司收费公路车流量和收入产生正面或负面影响。尽管公司已提前研究、合理预测并采取应对措施,但如果相关项目的实际进展或开通后对交通量的影响与公司预计存在偏差,可能导致公司或项目经营表现无法达到预期。

严重自然灾害以及突发性公共卫生事件会对公司的财产、人员造成损害,并有可能影响公司的正常生 产经营。

第三节 债券发行概况

深圳高速公路股份有限公司2011年公司债券(简称为 11深高速")。 、核准情况

本期债券的发行规模为15亿元。

本期债券已经中国证监会证监许可 [2011]1131号文核准发行

四、发行方式及发行对象 本期债券发行采取网上公开发行和网下询价配售相结合的方式。网上申购按"时间优先"的原则实时成

交,网下申购由发行人与保荐人 住承销商 根据询价簿记情况进行配售。 网上公开发行:持有登记公司 A 股证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资

者等 国家法律 法规禁止购买者除外)。 网下询价配售:持有登记公司 A 股证券账户的机构投资者 国家法律、法规禁止购买者除外)。

五、票面金额和发行价格 本期债券面值100元,按面值平价发行。

本期债券为5年期债券,附第3年末发行人上调票面利率和投资者回售选择权。 亡、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券票面利率为6.0%,采用单利按年计息,不计复利。本期债券按年付息,到期一次还本。利息每年 并财务报表营业收入分别为10.63 亿元,14.42 亿元和23.02 亿元,净利润分别为4.95 亿元、5.25 亿元和

支付一次,最后一期利息随本金一起支付。本期债券的付息和本金支付工作按照登记公司和上交所有关规

定办理。 本期债券的起息日为 2011 年7 月27 日,债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付 内每年的7月27日为本期债券上一计息年度的付息日 個法定予假日或休息日顺延、下同)。本期债券到期日为2016年7月27日,到期支付本金及最后一期利息。若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的到期

本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规 定,由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。 八、本期债券发行的主承销商及承销团成员

本期债券由主承销商中信证券股份有限公司(以下简称 中信证券")以余额包销的方式承销。

限公司、安信证券股份有限公司。

经中诚信证券评估有限公司(中诚信"》综合评定,发行人的主体长期信用等级为AA+级,本期债券的 信用等级为AA+级。

无担保。

-、募集资金的验资确认 本次债券合计发行人民币15亿元,已于2011年8月3日汇人发行人指定的银行账户。发行人已经出具了

募集资金到账确认书。

经上证所同意,本次债券上市后可进行新质押式回购交易,具体折算率等事宜按登记公司相关规定执

经上证所同意,本期债券将于2011年8月9日起在上证所挂牌交易。本期债券简称为 11深高速",上市代

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券托管证明,本期债券已全部托管在登记公

第五节 发行人主要财务状况

一、发行人最近三个会计年度财务报告审计情况 公司自2007年1月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的新会计准则。2008年度、2009年度、2010年 度的财务报表统一按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》、财政部令第33号,和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下简称 新企业会计准则"的披露规定进行编制,其中2009年度、2010年度的财务报表统一按照中国证券监督管理委员 会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》2010年修订)的披露规定进

公司2008年主要会计政策变更系根据财政部于2008年8月7日颁布的《企业会计准则解释第2号》,调整 了收费公路相关资产的列报方式,财政补贴核算方法以及对未来可预见的大修养护费任的承相逐年进行预

除有特别注明外,公司 2008年度财务信息来源于2009年财务报告,该财务报告业经普华永道中天会计 师事务所审计,并出具了无保留意见的审计报告。管华永道中天审学 2010 第10024号,2009年度,2010年度财务信息均来源于公司的2010年度财务报告,该财务报告业经普华永道中天会计师事务所审计,并出具 了标准无保留意见的审计报告 _ 普华永道中天审字 _ 2011) 第10024号)。2011年第一季度财务信息来源于 2011年未经审计的财务报表

(一)简要合并财务报表

简要合并资产负债表

				单位:万元
项目	2011年3月31日 床经审计)	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产	1,263,127,204.54	1,133,193,319.36	1,191,901,099.78	1,009,865,455.01
非流动资产	21,726,055,606.65	21,483,453,746.36	21,016,807,839.31	17,195,798,500.54
资产总计	22,989,182,811.19	22,616,647,065.72	22,208,708,939.09	18,205,663,955.55
流动负债	2,911,469,255.46	2,987,377,846.97	3,451,079,845.02	2,913,294,904.13
非流动负债	10,489,760,201.70	10,294,167,958.56	9,891,212,458.76	7,583,663,368.04
负债合计	13,401,229,457.16	13,281,545,805.53	13,342,292,303.78	10,496,958,272.17
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00	2,180,700,000.00
资本公积	3,163,018,928.09	3,155,178,649.17	3,167,955,682.43	2,273,963,376.71
盈余公积	1,446,432,645.22	1,446,432,645.22	1,372,324,752.84	1,321,372,024.53
未分配利润	2,052,503,516.99	1,866,445,317.49	1,456,439,118.37	1,228,857,198.53
归属于母公司股东 权益合计	8,842,725,416.30	8,648,826,937.88	8,177,489,879.64	7,004,892,599.77
少数股东权益	745,227,937.73	686,274,322.31	688,926,755.67	703,813,083.61
股东权益合计	9,587,953,354.03	9,335,101,260.19	8,866,416,635.31	7,708,705,683.38
负债和股东权益总 计	22,989,182,811.19	22,616,647,065.72	22,208,708,939.09	18,205,663,955.55

				单位:万元
项目	2011年1一3月 (朱经审计)	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	57,448.74	230,238.64	144,167.35	106,306.16
营业成本	-25,672.98	-110,118.62	-70,657.55	-44,537.76
管理费用	-1,150.56	-6,232.81	-6,771.92	-5,401.26
财务费用_净额	-12,577.96	-50,522.12	-38,227.05	-24,786.97
投资收益	6,541.57	29,831.95	33,297.15	27,599.23
营业利润	22,437.70	85,460.07	56,792.55	56,176.44
利润总额	22,418.55	85,698.43	57,015.83	56,078.50
争利润	18,161.07	71,007.21	52,533.23	49,452.75
口属于丹八司庇右老的海利饲	18 605 82	74 580 65	54 021 86	50 319 47

				单位:万元
项目	2011年1-3月 朱经 审计)	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	36,095.72	161,736.18	77,994.50	94,587.16
投资活动产生的现金流量净额	-26,889.43	-83,634.75	-185,031.57	-237,818.19
筹资活动产生的现金流量净额	1,569.79	-72,492.90	101,596.31	149,933.00
现金及现金等价物净增加额	10,760.84	5,636.45	-5,719.17	6,930.25
と ※無日ハコはを担ま				

简要合并现金流量表

简要母公司资产负债表

				早位:カァ
项目	2011年03月31日 朱经审计)	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产	896,216,628.64	849,534,339.40	965,907,447.20	897,175,057.38
非流动资产	13,744,496,507.00	13,740,347,162.84	13,130,137,475.84	11,908,647,546.10
资产总计	14,640,713,135.64	14,589,881,502.24	14,096,044,923.04	12,805,822,603.48
流动负债	1,466,823,334.30	1,649,468,757.88	2,282,450,375.34	2,121,413,812.37
非流动负债	5,460,729,571.18	5,393,461,928.39	4,746,030,216.37	3,865,618,155.89
负债合计	6,927,552,905.48	7,042,930,686.27	7,028,480,591.71	5,987,031,968.26
股本	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00	2,180,770,326.00	2,180,700,000.00
资本公积	2,315,587,934.74	2,315,587,934.74	2,315,587,934.74	2,314,727,847.76
盈余公积	1,446,432,645.22	1,446,432,645.22	1,372,324,752.84	1,321,372,024.53
未分配利润	1,770,369,324.20	1,604,159,910.01	1,198,881,317.75	1,001,990,762.93
股东权益合计	7,713,160,230.16	7,546,950,815.97	7,067,564,331.33	6,818,790,635.22
负债和股东权益总	14 640 712 125 64	14 500 001 502 24	14 006 044 022 04	12 905 922 602 49

				十四:20
项目	2011年1-3月 保経审计)	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	23,295.36	99,390.84	73,872.25	66,372.18
营业成本	-12,020.37	-50,794.49	-41,343.11	-28,093.95
营业利润	17,658.88	76,996.23	49,948.87	55,896.44
利润总额	17,654.62	77,493.83	50,169.74	55,829.09
净利润	16,620.94	74,107.89	50,952.73	53,736.67
净资产收益率	2.15%	9.82%	7.21%	7.88%
		简要母公司现金流量	表	

				1 100.000
项目	2011年1—3月 朱经 审计)	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	21,211.80	71,810.06	28,841.61	71,619.71
投资活动产生的现金流量净额	6,347.14	-26,608.81	-88,436.69	-23,788.61
筹资活动产生的现金流量净额	-26,833.96	-44,877.68	42,443.51	-34,719.37
现金及现金等价物净增加额	729.67	423.97	-17,429.42	13,413.19
三、最近三年及一期主要财	务指标			

主要财务指标 47.32 58.299 58.72 3.97 3.69 338.9 322.08 217.0 净现金流量 忨

注:1、流动比率=流动资产流动负债 2、速动比率=(流动资产-存货)流动负债

面推薄净资产收益率

3、资产负债率=负债合计/资产合计

1、归属于上市公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者的权益期末股本总额 5、息税折旧摊销前利润/利息支出=(利润总额+利息支出+折旧+摊销)/利息支出

5、应收账款周转率=营业收入应收账款平均余额 2011年—季度数据经年化处理) 7、存货周转率=营业成本存货平均余额 2011年—季度数据经年化处理)

8、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额期末普通股股份总数 ,每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额期末普通股股份总数

10、全面推满净资产收益率=归属于母公司所有者的净利润/归属于母公司所有者权益 2011年一季度数 11、每股收益指标根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每

股收益的计算及披露》2010修订)的规定计算。上表中其他每 第六节 本期债券的偿付风险及偿债计划和保障措施

木助债券的偿付风险 公司目前经营和财务状况良好。在本期债券存续期内,宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等

外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性,这些因素的变化会影响到公司的运营状况。 盈利能力和现金流量,可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息,从 而使投资者面临一定的偿付风险。 、偿债计划 本期债券的起息日为 2011年7月27日,债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次,存续期内 每年的7月27日为本期债券上一计息年度的付息日 個法定节假日或休息日顺延,下同)。本期债券到期日为 2016年7月27日,到期支付本金及最后一期利息。若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的到期日为 2014年7月27日。

本期债券本金及利息的支付将通过债券登记托管机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规 定,由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。 三、偿债资金来源 本期债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流,2008年、2009 年和2010 年公司合

7.10 亿元。经营活动产生的现金流量净额分别为9.46 亿元、7.80 亿元和16.17 亿元。随着公司业务的不断 发展,公司营业收入和利润水平有望进一步提升,经营性现金流也将保持较为充裕的水平,从而为偿还本期 债券本息提供保障。

四、偿债应急保障方案

四、运向应志识率力率 (一)间接与直接融资保障本期债券本息按时偿付 公司资信水平良好,与多家银行保持长期合作关系、融资渠道畅通、融资能力良好。截至2011 年3 月31 ,公司合并口径在国家开发银行、中国建设银行等多家银行的授信额度折合人民币合计约139亿元,其中 已使用授信额度约83 亿元,尚余授信额度约56 亿元。因此,畅通的间接融资渠道能够保障本期债券本息的

此外,作为上市公司,公司经营情况良好,运作规范,盈利能力强,具有广泛的融资渠道和较强的融资能 力,可通过资本市场进行融资。目前,公司在资本市场信用记录良好。因而必要时,公司可以通过直接融资手段在资本市场筹集资金以满足公司资金需要,这也为公司按期偿还本期债券提供有力支持。 以《中间》对来以重以间之公司。如而安,公臣为公司以初成立中初则对定时刊为公司。 (一篇·研究产变现及未来收入变现 长期以来,发行人财务政策稳健,注重对流动性的管理,资产流动性良好,必要时公司可以通过变现流

动资产来偿还到期债务。截至2011年3月31日,公司流动资产余额为126.312.72万元,其中应收账款为25,635.54万元,占流动资产的比例20.30%;其他应收款为4.470.57万元,占流动资产的比例35.4%。否出现公司现金不能按即足额偿付本明债券本息时、公司拥有的变现能力校型的流动资产可迅速变现可为本期债券本息及时偿付提供一定的保障。此外,公司拥有足额稳定的路费收入现金流,若出现公司现金不能按期足额偿 付本期债券本息时,公司可将一个或多个收费公路项目未来一定期限的路费收入及时转让和变现确保偿

为了充分,有效地维护债券持有人的利益。公司为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排,包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、做好组织协调、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等,形成一套确保债券安全付息,兑付的保障措施。

则》,约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项,为保障本期债券的本息 及时足额偿付做出了合理的制度安排。

公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金,保证本息的如期偿付,保证债券持有 人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内,公司将组成偿付工作小组,负责利息和本金的

(三)制定并严格执行资金管理计划

本期债券发行后,公司将根据债券结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等,并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划,保证资金按计划 调度,及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付,以充分保障投资者的利益。

四、充分发挥债券受托管理人的作用 本期债券引入了债券受托管理人制度,由债券受托管理人代表债券特有人对公司的相关情况进行监督,并在债券本息无法按时偿付时,代表债券持有人,采取一切必要及可行的措施,保护债券持有人的正当

送公司履行承诺的情况,并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人,便于债券受托管理人及 时依据债券受托管理协议采取必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务,详见本募集说明书第六节 债券受托管理人"。 伍)严格履行信息披露义务

公司持續循真实、推确完整的信息披露原则,使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督,防范偿债风险。 公司将按债券受托管理协议及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露,至少包括但不限于以下

内容,预计到期无法偿付本期债券利息或本金;订立可能对公司还本付息产生重大影响的担保及其他重要 合同;发生重大亏损或者遭受超过公司净资产10%以上的重大损失;发生或可能发生超过公司净资产10%以上的重大损失;发生或可能发生超过公司净资产10%以上的重大债务重组;未能履行募集说明书的约定;本期 债券被暂停转让交易;拟变更本期债券受托管理人;公司发生减资、合并、分立、解散之事项或申请破产;其他可能对债券持有人权益有重大影响的事项,以及法律、法规、规章、规范性文件或中国证监会规定的其他

在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息之情形时,公司将至少采取如下措

施:

2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;

3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金; 4、冻结主要责任人的流动。

公司保证按照本期债券发行募集说明书约定的还本付息安排向债券持有人支付本期债券利息及兑付 本期债券本金。者发行人未按时支付本期债券的本金和成利息,或发生其他违约情况时,债券受托管理人将依据、债券受托管理协议》代表债券持有人向发行人进行追索,包括采取加速清偿或其他可行的救济措施。 如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责,债券持有人有权直接依法向发行人进行追索, 并追究债券受托管理人的讳约崇任

司承诺按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金,如果发行人 不能投时支付利息或在本期债券到期时未按时兑付本金、对于逾期未付的利息或本金、发行人将根据逾期 天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息,逾期利率为本期债券票面利率上浮50%。如果发行人发生其 他 建约事件",具体法律救济方式请参见募集说明书第六节的相关内容。

第七节 债券跟踪评级安排说明 根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信评级制度相关规定,自首次评级报告出具之日(以 股报告上注明日期为准 起,中诚信将在本次债券信用等级有效期内或者本次债券存续期内,持续关注本 次债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素,以对本次债券

的信用风险进行持续期除。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。在跟踪评级期限内,中诚信将于发行主体及担保主体。如有》年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级,并发布定期跟踪评级结果及报告,在此期限内,如发行主体、担保主体。如有)发生可能影响本 次债券信用等级的重大事件,应及时通知中诚信,并提供相关资料,中诚信将就该事项进行调研、分析并发

如发行主体、担保主体如有)未能及时或拒绝提供相关信息,中诚信将根据有关情况进行分析,据此确 认或调查主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。 中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信网站 http://www.cexr.com.en)予以公告,

并由发行人在上海证券交易所网站公告 第八节 发行人近三年是否存在违法违规情况的说明 截至本上市公告书公告之日,发行人最近三年在所有重大方面不存在违反适 第九节 募集资金的运用 7面不存在违反适用法律、行政法规的情况。

←)补充营运资金、提高经营稳健性的需要 首先、补充营运资金有利于改善发行人的流动性指标。虽然发行人维持流动负债余额和库存现金余额于安全水平,并保持了充足的银行授信额度,以防范资金流动性的风险。但由于行业特点,发行人的流动比例较低,通过本期债券发行补充营运资金,有助于改善发行人流动性,满足发行人对营运资金的需求。

其次,补充营运资金是发行人正常经营少人服务。 其次,补充营运资金是发行人正常经营发展所需。发行人日常营运资金支出主要对高速公路日常养护维修支出。随着发行人所经营的主要收费公路开通年限的增加、公路使用损耗的增大使公路维护需求增大,其中,机荷高速等公路自明年开始即将实施大修、因此,发行人近年对营运资金的总体需求逐步增加。此外, 天下,100回的成分,在周日的下户,200平天地之地。1200天以上,200平大路上发现,200平路上发现,200年来发现,200平年来发现,200年来发现 间发行人的维护支出将会相应增加。 因此,从发行人稳健经营和发展的方面考虑,发行人拟将本期债券募集资金中的约8亿元用于补充发行

仁)优化财务结构、拓宽融资渠道的需要 发行人从事的行业特性决定了发行人项目的开发周期和投资回收期相对较长,需要发行人对财务结构 以及项目开发进行长远规划与合理统筹。通过发行公司债券募集资金偿还部分借款,同时补充发行人流动 资金,将有利干优化发行人的财务结构,降低经营风险,更有利干发

同时,通过资本市场直接融资满足发行人的资金需要,可以拓宽发行人的融资渠道,获得长期稳定的经营资金,为发行人的长远发展提供更强有力的资金保障。 第十节 其他重要事项

本期债券发行后至本上市公告书公告之日,公司运转正常,未发生可能对本期债券的按期足额还本付 第十一节 有关当事人

(一)发行人:深圳高速公路股份有限公司 住所:广东省深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼2-4层 办公地址:广东省深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼2-4层 法定代表人: 杨海 联系人: 赵桂萍、肖蔚、魏烈鸣

联系电话:0755-82853525/82853331/82853527 传直・0755-82853400 仁)保荐人(住承销商):中信证券股份有限公司 住所:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层

办公地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层 项目主办人:姜天坊、段涛 项目组人员:吴昱、黄静秋、龙凌、史祐绮

关系电话:010-60833507/60833523 传真:010-60833504 (三)发行人律师:广东君言律师事务所 元:广东省深圳市福田区福华一路免税商务大厦13楼 负责人:刘辉

经办律师, 占全音, 赖经结 传真:0755-83023230

(四) 会计师事务所, 普华永道中天会计师事务所有限公司 法定代表人:李丹 经办注册会计师,华军,侯茔华

联系电话:0755-82618888 传真:0755-82618800 伍)资信评级机构:中诚信证券评估有限公司 主所:上海市青浦区新业路599号1幢968室

法定代表人:周浩 评级人员:邵津宏、魏巍、曹张琪 联系电话:021-51019090 传真:021-51019030 ☆)债券受托管理人:中信证券股份有限公司 住所:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层

联系人:姜天坊、段涛 传真:010-60833504

第十二节 **备查文件** 除本上市公告书披露的资料外,备查文件如下:

←)深圳高速公路股份有限公司公开发行2011年公司债券募集说明书及其摘要;

二)中国证监会核准本次发行的文件;

四)债券持有人会议规则:

投资者可至发行人或主承销商处查阅本上市公告书全文及上述备查文件

发行人:深圳高速公路股份有限公司 保荐人、债券受托管理人、主承销商:中信证券股份有限公司

证券代码:600548 股票简称:深高速 公告编号:临2011-028 债券代码:126006 债券简称:07深高债 深圳高速公路股份有限公司 关于举行半年度业绩发布会的通知

星期一)分别在深圳和香港两地举行2011年半年度(中期)业绩发布会。会议的具体时间和地点安排如

本公司董事会及全体董事保证本公告內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个别及连带责任。 为协助投资者更好地了解公司业绩,深圳高速公路股份有限公司("本公司")已定于2011年8月15日

第一场:10:30-11:30,于深圳市福田区益田路江苏大厦裙楼2-4层本公司会议室举行; 第二场:16:00-17:00,于香港中环金钟道88号太古广场港丽酒店大堂低座夏悫厅举行。

欢迎广大股东和投资者参与。

深圳高速公路股份有限公司董事会