

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公告之內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任
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。



安徽皖通高速公路股份有限公司
ANHUI EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：995)

2008 年度業績公告

安徽皖通高速公路股份有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司
(「本集團」)截至2008年12月31日止按香港會計準則編製並經審計的業績，連同
2007年度比較數字，列示如下，本公司審核委員會對年度業績進行了審閱。

一、財務摘要

(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

綜合損益表

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零零八年	二零零七年 (經重列)
營業額	2	2,963,462	2,480,808
經營成本		<u>(1,844,232)</u>	<u>(1,268,240)</u>
毛利		1,119,230	1,212,568
其他收入／(損失)－淨額		42,415	(443)
行政費用		<u>(129,371)</u>	<u>(95,572)</u>
經營盈利		1,032,274	1,116,553
財務成本	3	(65,584)	(1,834)
應佔聯營公司淨盈利		<u>2,952</u>	<u>1,104</u>
除所得稅前盈利		969,642	1,115,823
所得稅	4	<u>(250,986)</u>	<u>(484,419)</u>
年度盈利		<u>718,656</u>	<u>631,404</u>
應佔：			
本公司權益所有人		670,700	543,243
少數股東權益		<u>47,956</u>	<u>88,161</u>
		<u>718,656</u>	<u>631,404</u>
年內本公司權益			
持有人應佔盈利的			
基本及攤薄每股盈利			
(以每股人民幣元計)	6	<u>0.4044</u>	<u>0.3275</u>
股息	5	<u>381,480</u>	<u>331,722</u>

綜合資產負債表

於二零零八年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	於十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
		(經重列)
資產		
非流動資產		
收費公路特許經營權	7,369,554	6,293,799
土地使用權	12,482	13,128
物業、機器及設備	729,353	771,644
投資性物業	29,781	22,841
無形資產	2,847	3,485
聯營公司權益	23,928	7,409
可供出售的金融資產	18,000	18,000
	<u>8,185,945</u>	<u>7,130,306</u>
流動資產		
存貨	1,857	2,983
貿易及其他應收款	20,371	15,391
現金及現金等價物	531,235	407,178
	<u>553,463</u>	<u>425,552</u>
總資產	<u>8,739,408</u>	<u>7,555,858</u>
權益		
本公司權益持有人應佔資本及儲備		
股本	1,658,610	1,658,610
股本溢價	1,415,593	1,415,593
其他儲備	74,064	3,385
保留盈餘		
— 擬派末期股利	381,480	331,722
— 其他	1,601,681	1,383,140
	<u>5,131,428</u>	<u>4,792,450</u>
少數股東權益	<u>220,221</u>	<u>220,882</u>
總權益	<u>5,351,649</u>	<u>5,013,332</u>

於十二月三十一日
二零零八年 二零零七年
(經重列)

負債

非流動負債

長期應付款	249,568	235,070
遞延所得稅負債	68,547	66,303
遞延收益	46,000	48,000
	<u>364,115</u>	<u>349,373</u>

流動負債

貿易及其他應付款	664,229	574,867
當期所得稅負債	118,449	208,061
公路養護責任撥備	15,966	20,225
貸款	2,225,000	1,390,000
	<u>3,023,644</u>	<u>2,193,153</u>

總負債	<u>3,387,759</u>	<u>2,542,526</u>
------------	------------------	------------------

總權益及負債	<u>8,739,408</u>	<u>7,555,858</u>
---------------	------------------	------------------

淨流動負債	<u>(2,470,181)</u>	<u>(1,767,601)</u>
--------------	--------------------	--------------------

總資產減流動負債	<u>5,715,764</u>	<u>5,362,705</u>
-----------------	------------------	------------------

綜合權益變動表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	本公司權益持有人應佔				少數股東	總權益
	股本	股本溢價	其他儲備	保留盈餘	權益	
於二零零七年						
一月一日結餘，原呈列	1,658,610	1,447,459	(41,689)	2,331,971	65,110	5,461,461
會計政策變更導致的影響	—	—	—	(698,546)	78,932	(619,614)
於二零零七年						
一月一日結餘，經重列	1,658,610	1,447,459	(41,689)	1,633,425	144,042	4,841,847
年度盈利	—	—	—	543,243	88,161	631,404
盈餘分配	—	—	47,153	(47,153)	—	—
二零零六年度期末股息	—	—	—	(414,653)	—	(414,653)
二零零六年度子公司						
支付少數股東的股息	—	—	—	—	(11,321)	(11,321)
所得稅稅率變更對遞延						
所得稅之影響	—	(31,866)	—	—	—	(31,866)
其他	—	—	(2,079)	—	—	(2,079)
於二零零七年十二月三十一日						
結餘，經重列	1,658,610	1,415,593	3,385	1,714,862	220,882	5,013,332
年度盈利	—	—	—	670,700	47,956	718,656
盈餘分配	—	—	71,042	(71,042)	—	—
二零零七年度期末股息	—	—	—	(331,722)	—	(331,722)
二零零七年度子公司支付						
少數股東的股息	—	—	—	—	(78,617)	(78,617)
附屬公司吸收少數股東的投資	—	—	—	—	30,000	30,000
其他	—	—	(363)	363	—	—
於二零零八年						
十二月三十一日結餘	<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>74,064</u>	<u>1,983,161</u>	<u>220,221</u>	<u>5,351,649</u>

綜合現金流量表

截至二零零八年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年 (經重列)
經營業務之現金流量		
經營業務現金收入	222,434	786,638
支付利息	(119,376)	(70,372)
支付所得稅	(338,354)	(318,039)
經營業務(使用)／產生之淨現金	<u>(235,296)</u>	<u>398,227</u>
投資活動之現金流量		
購置物業、機器及設備	(84,619)	(104,620)
對聯營公司增資支付款項	(17,556)	—
出售附屬公司權益所得款項	—	4,633
出售物業、機器及設備所得款項	284	278
收取的利息	5,090	3,564
收取的股利	900	900
投資活動所用之淨現金	<u>(95,901)</u>	<u>(95,245)</u>
融資活動之現金流量		
新增貸款	3,085,000	2,746,000
償還貸款	(2,250,000)	(2,617,000)
附屬公司吸收少數股東投資	30,000	—
向少數股東派發股息	(78,617)	(11,321)
向本公司權益所有人派發股息	(331,722)	(414,653)
融資活動產生／(所用)之淨現金	<u>454,661</u>	<u>(296,974)</u>
現金及現金等價物之增加	123,464	6,008
年初現金及現金等價物	407,178	400,453
外幣匯率對現金及現金等價物之影響	593	717
年終現金及現金等價物	<u><u>531,235</u></u>	<u><u>407,178</u></u>

附註：

1、編製基礎

本集團的財務報表是根據香港財務報告準則(以下簡稱「財務準則」)編製。財務報表已按照歷史成本法編製，並就可供出售的金融資產以公平價值列賬而作出修訂。

編製符合財務準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對財務報表屬重大的假設和估算的範疇，在附註5中披露。

(a) 二零零八年度生效的準則、準則修訂及詮釋

- 香港會計準則39「金融工具：確認及計量」，對財務資產重新分類的修訂容許若干財務資產如符合注明的條件，從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類。香港財務報告準則7「金融工具：披露」的相關修訂引入了有關從「持有作買賣用途」及「可供出售」類別中重新分類財務資產的披露規定。此項修訂自二零零八年七月一日起會計年度生效。此項修訂對本集團財務報表並無重大影響，因為本集團並未重新分類任何金融資產；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋12「服務特許權的安排」(以下簡稱「詮釋12」)。該詮釋的採用導致本集團服務特許權的安排之相關會計政策發生變更。有關詳情及其對財務報表的影響載於附註4。

(b) 二零零八年生效但與本集團運營無關的已公佈準則、準則修訂及詮釋

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋11「集團及庫存股份交易」，對涉及庫存股份或牽涉集團實體股份之以股份為基礎的交易(例如涉及購買母公司的股權)，應否在母公司及集團公司的獨立賬目中入賬為權益結算或現金結算的以股份為基礎的支付提供指引。由於本集團無任何集團及庫存股份交易，該詮釋與本集團的營運無關；及
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋14「香港會計準則19－界定福利資產限額、最低資金要求及兩者相互關係」，對香港會計準則19有關評估可確認為資產的盈餘金額的限額提供指引。此項準則亦解釋了退休金資產或負債如何可能受法定或合約性的

(b) 二零零八年生效但與本集團運營無關的已公佈準則、準則修訂及詮釋(續)

最低資金要求所影響。由於本集團無重大退休金計劃及沒有任何最低注資規定，該詮釋與本集團的營運無關。

(c) 已公佈但尚未生效且本集團亦無提早採用的準則、準則修訂及詮釋

- 香港財務報告準則8「營運分部」(由二零零九年一月一日起會計年度生效)。香港財務報告準則8「營運分部」取代了香港會計準則14「分部報告」，並將分部報告與美國準則SFAS 131「有關企業分部和相關資料的披露」的規定統一起來。此項新準則要求採用「管理方法」，即分部數據須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。本集團將自二零零九年一月一日起採用香港財務報告準則8；
- 香港會計準則1(經修訂)「財務報表的呈報」(由二零零九年一月一日起會計年度生效)。此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(即「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。所有非擁有人的權益變動將需要在業績報表中呈列，但實體可選擇在一份業績報表(全面收入報表)中，或在兩份報表(綜合收益表和全面收入報表)中呈列。如實體重列或重新分類比較數字，除了按現時規定呈列當期和前期期終的資產負債表外，還須呈列前期期初的經重列資產負債表。本集團將會由二零零九年一月一日起採用香港會計準則1(經修訂)。本集團很可能選擇兩份報表(綜合收益表和全面收入報表)呈列非擁有人的權益變動；
- 香港會計準則23(經修訂)「借貸成本」(由二零零九年一月一日起會計年度生效)。此項修訂要求實體將有關收購、興建或生產一項合資格資產(即需要頗長時間才能以供使用或出售的資產)直接應佔的借貸成本資本化，作為該資產的部份成本。將該等借貸成本實時作費用支銷的選擇將被刪去。本集團將會由二零零九年一月一日起採用香港會計準則23(經修訂)，但由於本集團已將有關收購、興建或生產一項合資格資產直接應佔的借貸成本資本化，故該經修訂的準則對本集團財務報表無重大影響；

(c) 已公佈但尚未生效且本集團亦無提早採用的準則、準則修訂及詮釋(續)

- 香港會計準則27(經修訂)「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年七月一日起會計年度生效)。此項經修訂準則規定，如控制權沒有改變，則附有非控制性權益的所有交易的影響必須在權益中呈列，而此等交易將不再導致商譽或盈虧。此項準則亦列明失去控制權時的會計處理方法，任何在實體內的剩餘權益按公平值重新計量，並在收益表中確認盈利或損失。本集團將會由二零零九年七月一日起對附有非控制性權益的交易採用香港會計準則27(經修訂)；
- 香港會計準則32(修訂本)「金融工具：呈列」及香港會計準則1(修訂本)「財務報表的呈報」-「可認沽金融工具及清盤時產生的責任」(由二零零九年一月一日起會計年度生效)。此修訂本規定，如金融工具有某些特徵並符合具體條件，實體必須將可認沽金融工具以及只會於清盤時導致某實體產生責任而必須向另一方按比例提供其淨資產的工具或工具組成部份分類為權益。本集團將會由二零零九年一月一日起採用香港會計準則32及香港會計準則1(修訂本)，但預期不會對本集團的財務報表產生重大影響；
- 香港財務報告準則1(修訂本)「首次採納香港財務報告準則」及香港會計準則27「綜合及獨立財務報表」(由二零零九年七月一日起會計年度生效)。此項經修訂準則容許首次採納者根據舊有會計政策的賬面值或使用公平值作為附屬公司、共同控制實體及聯營公司的投資初步成本，計量在獨立財務報表中。此修訂本亦刪去了香港會計準則27成本方法的定義，並取而代之規定在投資者的獨立財務報表中呈列股息為收入。本公司的獨立財務報表將由二零一零年一月一日起採用香港財務報告準則27(修訂本)。此項修訂本與本集團的綜合財務報表無關；
- 香港財務報告準則3(經修訂)「企業合併」(由二零零九年七月一日起會計年度生效)。此項經修訂準則繼續對企業合併採用收購法，但有些重大更改。例如，收購業務的所有款項必須按收購日期的公平值記錄，而分類為債務的或然付款其後須在綜合收益表重新計量。在非控制性權益被收購時，可選擇按公平值或非控制性權益應佔被收購方淨資產的比例計量。所有收購相關成本必須支銷。本集團將會由二零一零年一月一日起對所有企業合併採用香港財務報告準則3(經修訂)；

(c) 已公佈但尚未生效且本集團亦無提早採用的準則、準則修訂及詮釋(續)

- 香港會計師公會在二零零八年十月公佈對香港財務報告準則的改進
 - 香港會計準則1(修訂本)「財務報表的呈報」(二零零九年一月一日起會計年度生效)。此修訂本澄清了若干而非所有根據香港會計準則39「金融工具：確認及計量」被分類為持作買賣的金融資產和負債，分別為流動資產和負債的例子。本集團將由二零零九年一月一日起採用香港會計準則1(修訂本)，但預期不會對本集團的財務報表有重大影響；
 - 香港會計準則19(修訂本)「僱員福利」(二零零九年一月一日起會計年度生效)；
此修訂本澄清了導致福利承諾受未來薪酬增加所影響的計劃修訂是一項縮減，而假若修訂導致界定福利責任的現值減少，則過往服務應佔的福利變動的修訂會產生負數的過往服務成本；
計劃資產回報的定義已修訂，說明計劃行政成本在計算計劃資產回報時扣除，只限於該等成本已自界定福利責任的計量中扣除；
短期和長期僱員福利的分別將會根據該等福利是否在僱員提供服務的12個月內或後結算為準；
香港會計準則37「撥備、或然負債和或然資產」規定或然負債必須披露而非確認。香港會計準則19已修訂以貫徹一致。
本集團將自二零零九年一月一日起採用香港會計準則19(修訂本)；
 - 香港會計準則23(修訂本)「借貸成本」(二零零九年一月一日起會計年度生效)。借貸成本的定義已被修訂，利息開支利用實際利息法(定義按香港會計準則39「金融工具：確認及計量」)計算。這消除了香港會計準則39與香港會計準則23之間的分歧。本集團將會由二零零九年一月一日起對合資格資產借貸成本的資本化採用香港會計準則23(修訂本)；

(c) 已公佈但尚未生效且本集團亦無提早採用的準則、準則修訂及詮釋(續)

- 香港會計準則28(修訂本)「聯營公司的投資」(及對香港會計準則32「金融工具：呈報」及香港財務報告準則7「金融工具：披露」的其後修訂)(二零零九年一月一日起會計年度生效)。就減值測試而言，聯營公司投資被視為單一資產，而任何減值虧損不分配至投資內所包含的特定資產，例如商譽。減值撥回記錄為投資結餘的調整，數額最多為聯營公司可收回金額的增加。本集團將會由二零零九年一月一日起對聯營公司投資有關的減值測試以及任何相關的減值虧損採用香港會計準則28(修訂本)；
- 香港會計準則36(修訂本)「資產減值」(二零零九年一月一日起會計年度生效)。如公平值減出售成本是按照貼現現金流量計算，則必須作出相當於使用價值計算的披露。本集團將會由二零零九年一月一日起採用香港會計準則36(修訂本)，並對減值測試提供所需的披露(如適用)；
- 香港會計準則38(修訂本)「無形資產」(二零零九年一月一日起會計年度生效)。預付款只能夠在取得貨品的收取權或服務之前已作出付款時確認。本集團將會由二零零九年一月一日起採用香港會計準則38(修訂本)，但預期不會對本集團的財務報表有重大影響；
- 香港會計準則39(修訂本)「金融工具：確認和計量」(二零零九年一月一日起會計年度生效)(續)；

此修訂本澄清了當一項衍生工具開始或不再合資格作為現金流量或淨投資對沖的對沖工具時，可重分類入或出公平值透過損益類別；

為買賣之目的而持有的按公平值透過損益記賬的金融資產或金融負債，其定義亦已修訂。這澄清了一項金融資產或負債如作為金融工具組合的一部分共同管理，並有證據顯示最近有實際的短期盈利，則在初步確認時包括在該組合中；

目前有關指定和記錄對沖的指引，要求對沖工具必須涉及獨立於報告實體的一方，並將分部作為報告實體的一種。這意味著為了在分部採用對沖會計法，對沖會計目前的規定必須符合。此修訂本刪去了此項規定，以致香港會計準則39

(c) 已公佈但尚未生效且本集團亦無提早採用的準則、準則修訂及詮釋(續)

與香港財務報告準則8「營運分部」貫徹一致，即按照分部向主要經營決策者報告的數據進行披露；

當終止公平值對沖會計處理而重新計量一項債務工具的賬面值時，此修訂本澄清了須使用經修訂的實際利率(按終止公平值對沖會計處理的日期計算)。

本集團將會由二零零九年一月一日起採用香港會計準則39(修訂本)。由於本集團無對沖業務，該修訂本的採用不會對本集團的綜合收益表有重大影響；

- 香港財務報告準則5(修訂本)「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」(及對香港財務報告準則1「首次採納」的其後修訂)(二零零九年七月一日起會計年度生效)。此修訂本澄清了如部份出售計劃導致失去控制權，則附屬公司的所有資產和負債都必須分類為持作出售，而假若符合已終止經營業務的定義，必須就該附屬公司作出相關披露。對香港財務報告準則1的其後修訂說明了此等修訂本自過渡至香港財務報告準則的日期起採用。本集團將由二零零九年七月一日起對所有部份出售附屬公司採用香港會計準則5(修訂本)；及
- 關於香港財務報告準則7「金融工具：披露」、香港會計準則8「會計政策、會計估計的變動和錯誤更正」、香港會計準則10「結算日後事項」、香港會計準則18「收益」及香港會計準則34「中期財務報告」，有多項輕微修訂而未有在上文提及。此等修訂本不大可能會對本集團的財務報表有重大影響，故此未有作詳細分析。

(d) 已公佈但對本集團仍未生效且與本集團營運無關的準則、準則修訂及詮釋

- 香港財務報告準則2(修訂本)「以股份為基礎的付款」(由二零零九年一月一日起會計年度生效)。此項修訂準則處理有關歸屬條件和註銷，澄清了歸屬條件僅指服務條件和表現條件。以股份為基礎的付款的其它特徵不是歸屬條件。因此，此等特徵將需要包括在與僱員和其它提供類似服務人士的交易於授出日期的公平值內，亦即此等特徵將不影響授出日期後預期將歸屬的獎勵數目或估值。所有註銷，不論由實體或其他方作出，必須按相同的會計處理法入賬。由於本集團無以股份為基礎的付款，香港財務報告準則2(修訂本)與本集團的營運無關；

(d) 已公佈但對本集團仍未生效且與本集團營運無關的準則、準則修訂及詮釋(續)

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋13「客戶忠誠度計劃」(由二零零八年七月一日起會計年度生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋13澄清了假若貨品或服務是連同一項客戶忠誠度獎勵計劃(例如忠誠度分數或贈品)而售出，則有關安排屬於多重銷售組合安排，應收客戶的代價須利用公平值在該安排的組成部份中分攤。由於本集團屬下並無公司營運任何客戶忠誠度計劃，香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋13與本集團的營運無關；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋15「房地產建築協議」(由二零零九年一月一日起會計年度生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋15澄清了香港會計準則18「收益」或香港會計準則11「建築合約」是否必須採用於特定交易。這有可能導致香港會計準則18採用於更廣泛系列的交易上。由於本集團無房地產業務，香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋15與本集團的營運無關；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋16「對沖海外業務淨投資」(由二零零八年十月一日起會計年度生效)。香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋16澄清了有關淨投資對沖的會計處理方法。這包括說明淨投資對沖涉及功能貨幣而非列賬貨幣的差額，而對沖工具可在本集團任何地方持有。香港會計準則21「匯率變動的影響」適用於對沖項目。由於本集團未持有以本公司功能性貨幣為單位的對沖海外業務淨投資，香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋16與本集團的營運無關；及
- 香港會計準則1(修訂本)「財務報表的呈報」－「適當的套期保值項目」、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋17「向所有者分配非現金資產」及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋18「從顧客處轉移資產」由二零零九年七月一日起會計年度生效，但與本集團營運無關。
- 香港會計準則16(修訂本)「物業、機器及設備」(及對香港會計準則7「現金流量表」的其後修訂)(二零零九年一月一日起會計年度生效)。如實體的通常活動包括租賃和其後出售資產並將出售該等資產的所得款呈列為收益，則應在資產成為持作出售時將資產的賬面值轉撥至存貨中。對香港會計準則7的其後修訂說明產生自購買、租賃和出售該等資產的現金流量分類為營運活動的現金流量。由於本集團的通常活動未包括租賃和其後出售資產，此修訂本對本集團的營運沒有影響；

(d) 已公佈但對本集團仍未生效且與本集團營運無關的準則、準則修訂及詮釋(續)

- 香港會計準則20(修訂本)「政府補貼的會計處理和政府援助的披露」(二零零九年一月一日起會計年度生效)。低於市場價格的政府貸款的得益，按香港會計準則39「金融工具：確認和計量」初步確認的數額與所收取的所得款的差額計量，而有關的得益則按香港會計準則20記賬。由於本集團沒有取得政府貸款，此修訂本將不會對本集團的營運構成重大影響；
- 香港會計準則27(修訂本)「綜合及獨立財務報表」(二零零九年一月一日起會計年度生效)。如一項根據香港會計準則39「金融工具：確認和計量」記賬的附屬公司投資，按香港財務報告準則5「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」被分類為持作出售，則香港會計準則39將繼續適用。由於本集團對附屬公司投資的政策為在每個實體的獨立賬目中按成本記賬，此修訂本將不會對本集團的營運有重大影響；
- 香港會計準則28(修訂本)「聯營公司投資」(及對香港會計準則32「金融工具：呈報」及香港財務報告準則7「金融工具：披露」其後修訂)(二零零九年一月一日起會計年度生效)。如一項在聯營公司的投資根據香港會計準則39「金融工具：確認和計量」記賬，則除了根據香港會計準則32「金融工具：呈報」及香港財務報告準則7「金融工具：披露」的披露外，只有若干而非所有香港會計準則28的披露規定必須作出。由於本集團對聯營公司投資的政策為在綜合財務報表中按權益法記賬，此修訂本將不會對本集團的營運有重大影響；
- 香港會計準則29(修訂本)「嚴重通脹經濟下的財務報告」(二零零九年一月一日起會計年度生效)。此項指引已被修訂以反映多項資產和負債按公平值而非歷史成本計量。由於本集團沒有附屬公司或聯營公司在嚴重通脹經濟中營運，此修訂本將不會對本集團的營運有重大影響；
- 香港會計準則31(修訂本)「合營企業權益」(及對香港會計準則32及香港財務報告準則7的其後修訂)(二零零九年一月一日起會計年度生效)。如一項在合營企業的投資根據香港會計準則39記賬，則除了需要根據香港會計準則32「金融工具：呈報」及香港財務報告準則7「金融工具：披露」的披露外，只有若干而非所有香

(d) 已公佈但對本集團仍未生效且與本集團營運無關的準則、準則修訂及詮釋(續)

港會計準則28的披露規定必須作出。由於本集團不持有任何合營企業權益，此修訂本將不會對本集團的營運有重大影響；

- 香港會計準則38(修訂本)「無形資產」(二零零九年一月一日起會計年度生效)。此修訂本刪除了對使用可導致較直線法更低的攤銷率中的英文用語「rarely, if ever」。由於本集團所有無形資產都是使用直線法攤銷的，此修訂本目前將不會對本集團的營運有重大影響；
- 香港會計準則40(修訂本)「投資物業」(及對香港會計準則16的其後修訂)(二零零九年一月一日起會計年度生效)。在興建中或發展中以供日後作投資物業使用的物業，屬於香港會計準則40的範圍。如採用公平值模式，該項物業按公平值計量。但如在建築中的投資物業的公平值未能可靠計量，物業將按成本計量，直至建築完成與公平值能可靠計量兩者的較早者為止。由於本集團持有投資物業按成本列帳，此修訂本將不會對本集團的營運有重大影響；
- 香港會計準則41(修訂本)「農業」(二零零九年一月一日起會計年度生效)。此修訂本要求如公平值的計算是根據貼現現金流量，則使用以市場為基礎的貼現率，並刪去在計算公平值時禁止考慮生物轉移的因素。由於本集團沒有進行農業活動，此修訂本將不會對本集團的營運有重大影響；及
- 關於香港會計準則20「政府補貼的會計處理和政府援助的披露」、香港會計準則29「嚴重通脹經濟下的財務報告」、香港會計準則40「投資物業」和香港會計準則41「農業」的輕微修訂未有在上文提及。如上文所述，此等修訂本將不會對本集團的營運有重大影響。

2、營業額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年 (經重列)
通行費收入	1,609,582	1,651,216
特許經營安排下的建造和改造服務收入	1,273,905	791,929
服務區經營收入	53,771	—
租金收入	2,366	14,019
管理收費公路服務費	15,492	9,086
緊急施救收入	8,226	7,382
其它	120	7,176
	<u>2,963,462</u>	<u>2,480,808</u>

3、財務成本

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
利息費用		
— 銀行貸款利息	51,086	54,534
— 長期應付款攤銷(附註25,a)	14,498	(52,700)
	<u>65,584</u>	<u>1,834</u>

長期應付少數股東款初始以公平價值確認，其後利用有效利息法按攤銷成本扣除減值撥備列賬。按攤銷成本認列需就還款期限和年度還款額作出估計。二零零七年度之前，管理層根據宣廣公司的合作協議估計還款期限及年度還款額。根據二零零七年度宣廣公司二屆九次董事會決議，自二零零七年起原應分派的折舊及攤銷款應優先償還宣廣公司本身的短期借款至全部清償後再按上述收益分配方式對本公司及宣城高管進行分配。由於在新的還款計劃下還款期限將延長5年導致金融負債未來現金流量現值與原金融負債的剩餘現金流量現值之差超過10%，因此公司管理層根據香港會計準則39號相關規定於決議日終止確認原金融負債，並按照原金融負債的有效利率重新確認一項金融負債。新確認的金融負債和原金融負債賬面價值的差異計入當期損益。

4、稅項

記入綜合損益表的稅項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年 (經重列)
當期稅項－中國企業所得稅(a)	248,742	360,785
稅率變化引起的二零零六年度增加所得稅(b)	—	149,550
遞延稅項	2,244	(25,916)
	<u>250,986</u>	<u>484,419</u>

(a) 香港利得稅以及中國企業所得稅

本集團並無應課香港利得稅之收入，故在賬目中並無就香港利得稅作出準備。根據全國人民代表大會於二零零七年三月十六日通過的《中華人民共和國企業所得稅法》，自二零零八年一月一日起，本公司及其附屬公司和聯營公司適用的企業所得稅稅率均從33%調整為25%。

(b) 稅率變化引起的二零零六年度增加所得稅

根據中國安徽省科學技術廳的認定，本公司為在安徽省合肥高新技術產業開發區註冊的高新技術企業(認定書編號：0034010A0279)。根據中國財政部和國家稅務總局一九九四年三月二十九日頒佈的《關於企業所得稅若干優惠政策的通知》(財稅[1994]001號)的有關規定，本公司二零零六年度以前每年向稅務機關按15%繳納所得稅並完成每年度的所得稅滙算清繳。於二零零七年度，稅務機關對本公司二零零六年度所得稅滙算清繳時所使用的15%稅率持有異議，將本公司二零零六年度及二零零七年度所適用的企業所得稅率調整為33%。由於適用稅率的變化，本公司二零零七年度所得稅費用包括上述原因導致的二零零六年度增加的所得稅費用計人民幣149,549,740元。

(c) 為境外股東的股利收入代扣代繳利得稅

根據財政部和國家稅務總局聯合頒佈的《企業所得稅若干優惠政策》(財稅(2008)1號)，2008年1月1日之前本公司形成的未分配利潤，在2008年以後分配給境外股東的，免徵代扣代繳所得稅；2008年及以後年度本公司新增利潤分配給境外股東的，應繳納代扣代繳所得稅。根據新所得稅法，本公司於以後年度向境外股東支付2008年度股利需要代扣代繳10%的所得稅；中國政府與特定稅收管轄區訂立的雙邊協定與國內稅法有不同規定的，依照協定的規定辦理，例如分配給香港行政特區的境外股東以5%計算。

於二零零八年度，由於本公司未宣告分派歸屬於二零零八年度利潤的股利，因此於二零零八年十二月三十一日本公司無代扣代繳所得稅的義務。

- (d) 本集團就除稅前盈利的稅項，與採用中國公司的加權平均稅率而計算之理論稅額的差額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年 (經重列)
除稅前盈利	969,642	1,115,823
加權平均企業所得稅率	25.88%	29.17%
按加權平均稅率計算的稅項	250,986	325,486
遞延稅款計算稅率調整的影響	—	(9,383)
稅率變化引起二零零六年度增加所得稅(b)	—	149,550
所得稅	250,986	484,419

5、股息

二零零八及二零零七年度所支付的股息分別為人民幣331,722,000元(每股人民幣0.20元)及人民幣414,652,500(每股人民幣0.25元)。二零零八年度的末期股息每股為人民幣0.23元，合計為人民幣381,480,300元將於二零零九年四月二十四日舉行的股東周年大會上建議派發。本財務報表未反映此項應付股息。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年
擬派末期股息每股普通股人民幣0.23元 (二零零七年度：人民幣0.20元)	381,480	331,722

6、每股盈利

每股基本盈利根據本公司權益持有人應佔盈利，除以年內已發行普通股的加權平均數計算。本公司無潛在的稀釋性股份，故未呈列每股攤薄盈利。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八年	二零零七年 (經重列)
本公司權益持有人應佔盈利	670,700	543,243
已發行普通股的加權平均數(千股)	1,658,610	1,658,610
每股基本盈利(人民幣元每股)	0.4044	0.3275

7、根據香港會計準則所作調整對淨利潤及淨資產之影響

本集團依中國會計準則及有關法規編製了法定賬目。中國會計準則和香港會計準則之差異導致了法定賬目與依香港會計準則編製之賬目的差異。該等差異滙總如下：

財務報表差異調節表	2008年度		2007年度(經重編)	
	人民幣千元		人民幣千元	
	歸屬於 本公司股東 的股東權益	歸屬於 本公司股東 的淨利潤	歸屬於 本公司股東 的股東權益	歸屬於 本公司股東 的淨利潤
按企業會計準則編製的 本集團報表金額	4,998,008	691,802	4,637,928	529,771
按香港會計準則所作的調整				
1、 固定資產評估作價及其折舊	6,276	(7,431)	13,707	(1,251)
2、 收費公路特許經營權 評估作價及其攤銷	171,618	(9,722)	181,340	(9,722)
3、 遞延稅款	(44,474)	(3,949)	(40,525)	24,445
按香港會計準則調整後的金額 (業經羅兵咸永道會計師 事務所審計)	<u>5,131,428</u>	<u>670,700</u>	<u>4,792,450</u>	<u>543,243</u>

二、末期股息

本公司董事會建議向全體股東派發截至二零零八年十二月三十一日止末期股息每股人民幣0.23元(含稅)。

是項末期股息待二零零八年度股東周年大會批准後派發。

三、業務回顧

(除特別說明外，以下數據基於按中國會計準則編製的會計報表)

(一) 業績綜述 (按中國會計準則)

報告期內，本集團全年實現營業收入人民幣1,689,557千元(2007年：1,688,879千元)，比去年同期增長0.04%；利潤總額人民幣987,225千元(2007年：1,123,463千元)，比去年同期下降12.13%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣691,802千元(2007年：529,771千元)，比去年同期增長30.59%；基本每股收益人民幣0.417元(2007年：0.319元)，比去年同期增長30.72%。淨利潤增長的主要原因是企業所得稅費用較2007年度大幅減少。於2008年度，本集團適用的企業所得稅稅率為25%(2007年：33%)及本公司2007年度所得稅費用還包括應補繳的2006年度所得稅費用計人民幣149,550千元。

營業收入(包括通行費收入和其他業務收入)構成及比例如下

項目	估總收入		估總收入	
	2008年 (人民幣千元)	比例 (%)	2007年 (人民幣千元)	比例 (%)
合寧高速公路	627,547	37.14	645,125	38.20
205國道天長段新線	44,987	2.66	68,500	4.06
高界高速公路	464,341	27.48	460,426	27.26
宣廣高速公路	300,446	17.78	287,449	17.02
連霍公路安徽段	206,074	12.20	189,169	11.20
寧淮高速公路天長段	46,162	2.74	38,210	2.26
合計	1,689,557	100.00	1,688,879	100.00

(二) 收費公路營運狀況

1、各路段經營情況

項目名稱	里程	車道	收費站	服務區	收費權期限
	數目	數目			
合寧高速公路	134	4	8	3	1996年8月16日至 2026年8月15日
205國道天長段新線	30	4	1	—	1997年1月1日至 2026年12月31日
高界高速公路	110	4	3	4	1999年10月1日至 2029年9月30日
宣廣高速公路	84	4	4	2	1999年1月1日至2028年12月31 日(其中南環段自2003年9月1日 至2028年12月31日)
連霍公路安徽段	54	4	5	1	2003年1月1日至 2032年6月30日
寧淮高速公路天長段	14	6	1	1	暫定自2006年12月18日起3年， 正式收費期限待今後評估確定。

項目	權益 比例	折算全程 日均車流量(架次)			通行費收入 (人民幣千元)		
		2008年	2007年	增減	2008年	2007年	增減
		(%)			(%)		
合寧高速公路	100%	13,846	14,310	-3.24	584,984	628,958	-6.99
205國道天長段新線	100%	5,980	7,983	-25.09	43,908	66,427	-33.90
高界高速公路	100%	9,403	9,631	-2.37	441,550	449,150	-1.69
宣廣高速公路	55.47%	10,498	9,996	5.02	298,253	285,652	4.41
連霍公路安徽段	100%	7,281	7,069	3.00	198,115	184,640	7.30
寧淮高速公路天長段	100%	11,061	9,478	16.70	42,772	36,389	17.54

項目	權益 比例	客貨車比例		單車通行費 收入(人民幣元)		
		2008年	2007年	2008年	2007年	增減(%)
合寧高速公路	100%	59 : 41	57 : 43	115.43	120.42	-4.14
205國道天長段新線	100%	44 : 56	40 : 60	20.06	22.80	-12.02
高界高速公路	100%	38 : 62	35 : 65	128.30	127.77	0.41
宣廣高速公路	55.47%	50 : 50	46 : 54	77.62	78.29	-0.86
連霍公路安徽段	100%	35 : 65	32 : 68	74.34	71.56	3.88
寧淮高速公路天長段	100%	72 : 28	65 : 35	10.56	10.52	0.38

單位：人民幣千元

主要項目	營業收入	營業成本	營業 利潤率	營業		
				營業收入	營業成本	利潤率
				比上年 同期增減	比上年 同期增減	比上年 同期增減
				%		
合寧高速公路	627,547	167,389	60.46	-2.72	67.99	-9.25
205國道天長段新線	44,987	24,874	28.34	-34.33	1.50	-19.60
高界高速公路	464,341	110,805	66.64	0.85	-3.99	3.96
宣廣高速公路	300,446	82,629	48.37	4.52	12.65	-46.07
連霍公路安徽段	206,074	89,867	42.87	8.94	12.97	0.86
寧淮高速公路天長段	46,162	23,749	34.46	20.81	10.30	5.33
合計	1,689,557	499,313	56.28	0.04	20.61	-10.80

報告期內，受金融危機和2008年初雪災的影響，本集團通行費收入與去年同期相比下降2.52%。受全社會經濟活動減緩的影響，貨車流量下降的更為顯著。

合寧高速公路

年內，通行費收入為人民幣584,984千元，較上年下降6.99%，日均車流量為13,846架次，較上年下降3.24%。由於近年來安徽省北部高速公路網的不斷加密，以及合寧高速公路正在進行的「四改八」擴建工程，該路段的車流量及通行費收入均有所下降。

205國道天長段新線

年內，通行費收入為人民幣43,908千元，較上年下降33.90%，日均車流量為5,980架次，較上年下降25.09%。

報告期內，寧淮高速公路天長段繼續分流平行的205國道天長段新線的交通量，導致後者車流量同比下降較大。如果上述兩路段合併計算，2008年日均車流量為17,041架次，較上年下降2.41%，通行費收入為人民幣86,680千元，同比下降15.69%。

寧淮高速公路天長段

年內，通行費收入為人民幣42,772千元，較上年增長17.54%，日均車流量為11,061架次，較上年增長16.70%。主要是由於205國道天長段新線的車流繼續轉移至本路段。

高界高速公路

年內，通行費收入為人民幣441,550千元，較上年下降1.69%，日均車流量為9,403架次，較上年下降2.37%。高界高速公路目前正在進行路面改建，對車流量有一定的影響。

宣廣高速公路

年內，通行費收入為人民幣298,253千元，較上年增長4.41%，日均車流量為10,498架次，較上年增長5.02%。通行費收入的增長主要是車流量的自然增長所致。

連霍公路安徽段

年內，通行費收入為人民幣198,115千元，較上年增長7.30%，日均車流量為7,281架次，較上年增長3.00%。通行費收入的增長主要是車流量的自然增長所致。

(三) 控股公司及參股公司經營情況及業績(按中國會計準則)

單位：人民幣千元

公司名稱	本集團 應佔 股本權益	註冊資本	資產規模	淨利潤 (虧損)	主要業務
宣廣公司	55.47%	111,760	1,401,147	108,974	宣廣高速公路的建設、管理及經營
康誠藥業	65%	10,000	4,281	-399	中西藥及醫療器械科研成果的研究、開發及轉讓
高速廣告	38%	50,000	100,173	7,768	設計、製作、發佈、代理國內廣告
信息投資	18%	100,000	141,699	9,335	信息基礎設施投資、信息技術服務、信息工程諮詢、監理

公司名稱	本集團			淨利潤 (虧損)	主要業務
	應佔 股本權益	註冊資本	資產規模		
寧宣杭公司	70%	100,000	100,000	—	高等級公路建設、設計、監理、收費、養護、管理、技術諮詢及廣告配套服務

註1：上述公司全部於中國成立。

註2：高速廣告於2008年9月變更註冊資本至人民幣5,000萬元，本公司按照原股權比例增資，追加投資人民幣1,755.60萬元。增資後本公司對高速廣告的出資額為人民幣1,900萬元，權益比例不變。

註3：寧宣杭公司擬從事投資建設運營寧宣杭高速公路(安徽段)。於2008年12月31日，寧宣杭公司尚處於開辦期。

(四) 主要客戶及供應商

由於本公司之主要客戶為收費公路的使用者，而主要供應商為建設收費公路的承包商，故本公司未對主要客戶及供應商作進一步的披露。

(五) 公司投資情況

1. 公司股權投資情況

單位：人民幣千元

報告期內公司投資額	86,518
報告期內公司投資額比上年增減數	85,563
報告期內公司投資額增減幅度(%)	8,959

2008年度投資主要為：

- (1) 本公司於2008年4月2日與宣城交建合資成立寧宣杭公司，註冊資本為人民幣100,000千元。本公司以現金計人民幣70,000千元出資，直接擁有寧宣杭公司70%的權益。於2008年12月31日，寧宣杭公司尚處於開辦期。
- (2) 於2002年8月8日，本公司與安徽省現代交通經濟開發公司和安徽安聯高速公路有限公司共同出資設立高速廣告。高速廣告原註冊資本為人民幣3,800千元，本公司佔其38%的權益。於2008年8月，高速廣告的註冊資本增加了人民幣46,200千元，其中本公司以現金出資人民幣17,556千元。此次增資後，本公司仍佔高速廣告38%的權益。上述增資已經安徽安瑞會計師事務所審驗並出具驗資報告。

被投資的公司情況詳見「控股公司及參股公司經營情況及業績」。

2. 非募集資金項目情況

(1) 合寧高速「四改八」擴建

本公司已於2006年8月啟動合寧高速大蜀山至隴西立交段四車道擴建八車道工程，路段全長42.64公里，預計工期3年，採用以兩側拼接為主、局部分離的施工方式，工程總投資預算約人民幣19.64億元。

報告期內完成投資人民幣7.39億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣15.32億元。

(2) 皖通高速高科技產業園建設

皖通高速高科技產業園項目工程概算人民幣1.46億元，於2007年初動工，

預計於2009年底全部完工。報告期內，該項目完成投資人民幣44,297千元，累計完成投資人民幣97,725千元。

(3) 高界高速公路改建工程

高界高速公路改建工程於2007年內正式啟動，工程概算人民幣9.70億元，工期2年。報告期內完成投資人民幣5.65億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣5.65億元。

(4) 寧宣杭高速公路宣城至寧國段建設

寧宣杭高速公路宣城至寧國段項目，為寧宣杭高速公路安徽段中的一段，路線全長約44公里，項目總投資31.34億元。現進行項目的前期準備工作。

報告期內完成投資人民幣19,631千元，截至報告期末，累計完成投資人民幣19,631千元。

四、主要股東

於二零零八年十二月三十一日，本公司股東總數為83,071戶，其中國家股1戶，國有法人股1戶，A股股東76,885戶，H股股東61戶。

於二零零八年十二月三十一日，就董事所知，或經合理查詢後可確認，以下人士直接或間接於本公司的股份或相關股份中擁有或淡倉而須根據證券及期貨條例第十五部第2及第3分部規定向本公司及香港聯合交易所披露或，直接

或間接擁有已發行股本面值5% (含5%) 或以上的權益 (附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的大會上投票)

名稱	期末數(股)	報告期內 增減	股份類別	佔總 股本比例	是否質押 或凍結
安徽省高速公路總公司	518,581,000 (好倉)	—	國家股	31.27%	否
華建交通經濟開發中心	347,019,000 (好倉)	—	國有法人股	20.92%	否
名稱	期末數(股)	報告期內 增減	股份類別	佔H股 比例	是否質押 或凍結
Commonwealth Bank of Australia	74,406,000 (好倉)	+9,452,000	H股	15.09%	不知悉
JPMorgan Chase & Co.	57,908,322 (好倉)	+3,508,465	H股	11.75%	不知悉
	57,908,322 (可供借出的股份)	+3,508,465	H股	11.75%	
The Bank of New York Mellon Corporation	40,818,030 (好倉)	不詳	H股	8.28%	不知悉
Colonial First State Group Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Holding Company (No.2) Pty Limited	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Holding Company Pty Ltd.	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State Investment Managers (Asia) Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State Investments (Bermuda) Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉

名稱	期末數(股)	報告期內 增減	股份類別	佔H股 比例	是否質押 或凍結
The Colonial Mutual Life Assurance Society Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State (Hong Kong) LLC	32,166,000 (好倉)	不詳	H股	6.52%	不知悉
First State Investments (Hong Kong) Limited	30,712,000 (好倉)	不詳	H股	6.23%	不知悉
First State Investments (Singapore)	30,608,000 (好倉)	不詳	H股	6.21%	不知悉
First State Investments Holdings (Singapore) Limited	30,608,000 (好倉)	不詳	H股	6.21%	不知悉
The Bank of New York Mellon	25,289,051 (好倉) 14,819,615 (可供借出的股份)	不詳 不詳	H股 H股	5.13% 3.01%	不知悉
The Bank of New York Mellon Corporation	25,091,436 (好倉) 14,590,000 (可供借出的股份)	不詳 不詳	H股 H股	5.09% 2.96%	不知悉
FIL Limited	24,768,000 (好倉)	不詳	H股	5.02%	不知悉

五、重大關聯交易事項

與日常經營相關的關聯交易

單位：人民幣千元

關聯方	關聯交易內容	關聯交易 的定價原則	關聯交易 佔同類交易		結算方式
			金額	額的比例	
總公司	向總公司提供高速公路聯網 收費系統管理服務	參照成本， 公平磋商確定	3,749	4.69%	轉帳

關聯方	關聯交易內容	關聯交易的定價原則	關聯交易金額	佔同類交易額的比例	結算方式
安聯公司	向安聯公司提供高速公路聯網收費系統管理服務	參照成本， 公平磋商確定	1,250	1.56%	轉帳
沿江公司	向沿江公司提供高速公路聯網收費系統管理服務	參照成本， 公平磋商確定	1,581	1.98%	轉帳
合淮阜公司	向合淮阜公司提供高速公路聯網收費系統管理服務	參照成本， 公平磋商確定	827	1.03%	轉帳
高速投資	向高速投資提供辦公樓租賃	參照成本， 公平磋商確定	339	0.42%	轉帳
驛達公司	向驛達公司提供辦公樓租賃	參照成本， 公平磋商確定	366	0.46%	轉帳
驛達公司	委託驛達公司管理本公司服務區的費用	參照成本， 公平磋商確定	3,500	7.36%	轉帳

關聯方	關聯交易內容	關聯交易的定價原則	關聯交易金額	佔同類交易額的比例	結算方式
合淮阜公司	委託合淮阜公司代建合寧路擴建工程的委託建設管理費	參照成本， 公平磋商確定	880	0.12%	轉帳
高速房產	委託高速房產公司建設高科技產業園一二期工程的委託建設管理費	參照成本， 公平磋商確定	1,270	0.17%	轉帳
高速投資	委託高速投資公司建設高科技產業園三期工程的委託建設管理費	參照成本， 公平磋商確定	2,566	5.79%	轉帳
高速廣告	支付拆除高速廣告公司在合寧路沿途73座高架鋼結構廣告燈箱的補償費用	參照成本， 公平磋商確定	4,762	0.64%	轉帳
現代交通	支付現代交通公司合寧路擴建工程雨棚施工服務費用	參照成本， 公平磋商確定	646	0.09%	轉帳
檢測科研中心	支付檢測中心合寧路擴建工程的材料檢測費用	參照成本， 公平磋商確定	1,848	0.25%	轉帳

詳情參見根據香港會計準則編製之財務報告附註41。

六、獨立董事就關聯交易之確認

本公司之獨立非執行董事已經審閱上述之關聯交易，並確認如下：

- 1、本公司在正常及一般業務情況下達成各項交易；
- 2、上述交易以正常商業條款(與中國境內類似實體所做的類似性質交易比較)按對本公司股東而言屬公平合理的條款達成；及上述交易乃根據規限該等交易的有關協議條款進行。

七、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司未發生重大訴訟及仲裁事項。

八、重大擔保

報告期內，本集團沒有為控股股東及其關聯人士、控股子公司及其他關聯公司進行擔保。

九、委託理財情況

報告期內，本公司未發生委託理財事項。

十、委託存款及逾期定期存款

報告期內，本公司未有存放於中國境內金融機構的委託存款，亦未出現定期存款到期未能取回的情況。

十一、員工保險及福利保障

本集團關愛員工，保障員工的合法權益，嚴格執行國家各項社會保險政策，完善員工保險類別。為在職員工辦理了養老保險、基本醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險等各類社會保險，並足額繳納各類保險費用。

本集團參與由政府籌辦的社會養老保險金計劃，承擔對本集團退休員工支付退休金的責任。

除上述養老保險外，本集團員工可自願加入本集團提供的補充養老保險計劃。根據該計劃約定，本集團每年將對在職員工依照其工資總額的固定比例提取補充養老保險，並交由獨立的基金公司負責相關事宜。本集團除交納相關費用外無其他義務；對已退休員工依照固定金額提取補充養老保險，並由本集團直接負責支付。相關員工將依照計劃約定時間及金額提取該等補貼。

十二、董事、監事及高級管理人員持股情況

於二零零八年十二月三十一日，本公司董事、監事或其聯繫人士概無於本公司或任何相關法團（香港證券及期貨條例第十五部所指的相關法團）之任何股份、相關股份及債券中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉而須根據香港證券及期貨條例（包括其根據證券及期貨條例該等規定擁有或被視為擁有的權益）第十五部第7及第8分部規定知會本公司及香港聯合交易所；或根據香港證券及期貨條例第352條規定登記於該條所提及之登記冊中；或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則及收購守則規定須於本年報中予以披露。

十三、購買、出售及購回本公司股份

報告期內，本集團一律沒有購買、出售或購回本公司股份。

十四、企業管治常規守則

董事認為本公司在2008年內已遵守了香港聯合交易所有限公司制定的證券上市規則附錄14-企業管治常規守則的有關要求。

十五、審核委員會

本公司自1999年8月起成立了審核委員會，由3名董事組成，其中2人為獨立董事。主要負責監督公司的內部審計制度及其實施；審核公司的財務信息及其披露；審查公司內控制度，對重大關聯交易進行審計以及公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。

2008年度，審核委員會共召開了4次會議，審閱了本公司年度、半年度和季度財務報表。在對本公司財務報表的完整性、準確性及公正性進行評審後，各成員一致認為，財務報表對有關資料進行了充分的披露，準確反映了公司的財務狀況。

十六、前景與展望

客觀分析2009年本集團面臨的形勢，希望與困難同在，機遇與挑戰共存。從總體來看，面臨一些有利的條件：一是國家為應對金融危機，刺激經濟發展，明確提出加快交通運輸基礎設施建設。二是隨著安徽省高速公路路網建設的逐步完善和國家擴大投資政策的實施，公路運輸量將會持續增加。三是公司所轄的高速公路多為國道主幹線，資產質量優良，抗風險能力較強。

同時，本集團目前也面臨著各種困難：世界經濟衰退對中國經濟的影響是否完全體現；路網擴容後導致整體流量的重新分配；鐵路、航空等運輸業的發展，對公路運輸的分流影響等。

2009年，本集團將緊緊抓住國家擴大內需政策的難得機遇，加大投資力度，提高科學管理水平，提高發展質量和效益，實現公司的持續穩健發展。

承董事會命

王水

董事長

中國安徽省合肥市
二零零九年三月六日

截止此公告日，董事會成員包括：王水、李雲貴、屠筱北、李俊傑、劉先福、孟傑、梁民傑、李梅、郭珊。

載有根據香港聯交所上市規則附錄16第45(1)至45(3)規定的資料的詳盡業績，將於短期內在 香港聯交所網頁 <http://www.hkex.com.hk> 上刊登。