



2008  
年度報告



安徽皖通高速公路股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：0995)



# 目錄

公司基本情況簡介	3
會計數據和業務數據摘要	8
股本變動及股東情況	12
董事、監事、高級管理人員 和員工情況	19
公司治理結構及管治報告	30
股東大會情況簡介	49
董事長報告書	50
董事會報告	53
管理層討論與分析	56
監事會報告	81
重要事項	83
備查文件目錄	88
財務報告	89
公司董事、高級管理人員 關於年報的書面確認意見	251
附錄	
— 公路情況介紹	252
— 車型分類及收費標準	254
— 載貨汽車計重收費標準	256
— 國道主幹線圖	259
— 安徽省高速公路路網示意圖	260

## 重要提示



本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

公司董事長王水先生，董事總經理李雲貴先生，財務部經理梁冰女士聲明：保證年度報告中財務報告的真實、完整。本公司審核委員會對本年度財務報告進行了審閱。



## 公司基本情況簡介

### 一、一般信息

公司法定中文名稱	安徽皖通高速公路股份有限公司
公司英文名稱	Anhui Expressway Company Limited
中文名稱縮寫	皖通高速
英文名稱縮寫	Anhui Expressway
公司法定代表人	王水
公司董事會秘書	謝新宇
聯繫電話	0551-5338681
證券事務代表	韓榕、丁瑜
聯繫電話	0551-5338697 (直線) 0551-5338699 (總機)
傳真	0551-5338696
電子信箱	wtgs@anhui-expressway.cn
聯繫地址	安徽省合肥市望江西路520號
公司註冊地址	安徽省合肥市長江西路669號
郵政編碼	230088
公司營業地址	安徽省合肥市望江西路520號
郵政編碼	230088
公司香港營業地址	香港康樂廣場1號怡和大廈5樓
公司網址	<a href="http://www.anhui-expressway.cn">http://www.anhui-expressway.cn</a>
公司電子信箱	wtgs@anhui-expressway.cn
信息披露報紙：	《上海證券報》、《中國證券報》
登載公司年度報告的網址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> <a href="http://www.anhui-expressway.cn">http://www.anhui-expressway.cn</a>
年度報告備置地點	上海市浦東南路528號上海證券交易所 香港皇后大道東183號合和中心46樓香港證券登記有限公司 安徽省合肥市望江西路520號公司本部

## 公司基本情況簡介



上市交易所	A股	:	上海證券交易所
	股份代碼	:	600012
	簡稱	:	皖通高速
	H股	:	香港聯合交易所有限公司
	股份代碼	:	0995
	簡稱	:	安徽皖通
首次註冊登記日期及地點	1996年8月15日 安徽省合肥市安慶路219號		
最近一次變更註冊登記日期及地點	2006年7月28日 安徽省合肥市長江西路669號		
企業法人營業執照註冊號	340000400002623(1-1)		
稅務登記號碼	地稅直字340103148973087號 國稅合國四字340104148973087號		
組織機構代碼	14897908-7		
中國會計師	普華永道中天會計師事務所有限公司 上海市湖濱路普華永道中心11樓		
香港會計師	羅兵咸永道會計師事務所 香港中環太子大廈22樓		
中國法律顧問	安徽高速律師事務所 安徽省合肥市長江西路248號旺城大廈19層		
香港法律顧問	何耀棣律師事務所 香港康樂廣場1號怡和大廈5樓		
境內股份過戶登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 上海浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓		
境外股份過戶登記處	香港證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓		

## 二、公司簡介

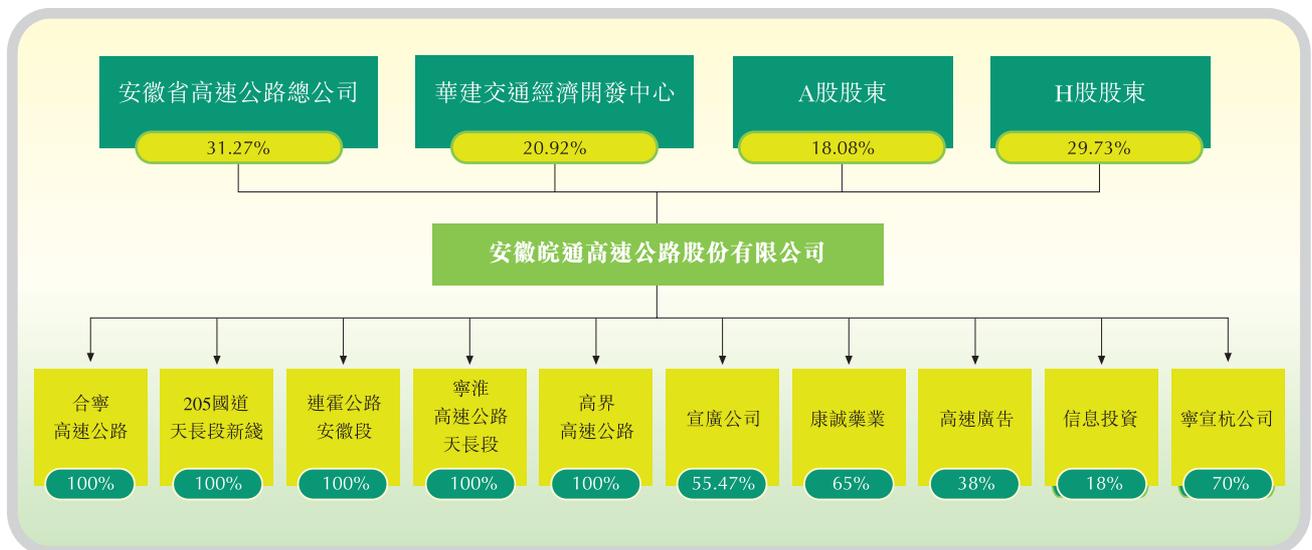
安徽皖通高速公路股份有限公司（「本公司」）於1996年8月15日在中華人民共和國（「中國」）安徽省註冊成立，目前註冊資本為人民幣165,861萬元。

本公司主要從事安徽省境內收費公路之經營和管理及其相關業務。

本公司為中國第一家在香港上市的公路公司，亦為安徽省內唯一的公路類上市公司。1996年11月13日本公司發行的H股在香港聯合交易所有限公司上市（代碼：0995）。2003年1月7日本公司發行的A股在上海證券交易所上市（代碼：600012）。

本公司的核心業務是收費公路的投資、建設、營運和管理，本公司擁有合寧高速公路、205國道天長段新線、高界高速公路、宣廣高速公路、寧淮高速公路天長段和連霍公路安徽段等位於安徽省境內的收費公路全部或部分權益。截至2008年12月31日，本公司管理的公路里程已達426公里，總資產約人民幣 8,587,027千元。

截至2008年12月31日，本公司、附屬公司與聯營公司（本集團）的架構：



## 公司基本情況簡介



本報告中所使用的公司名稱的縮寫列示如下：

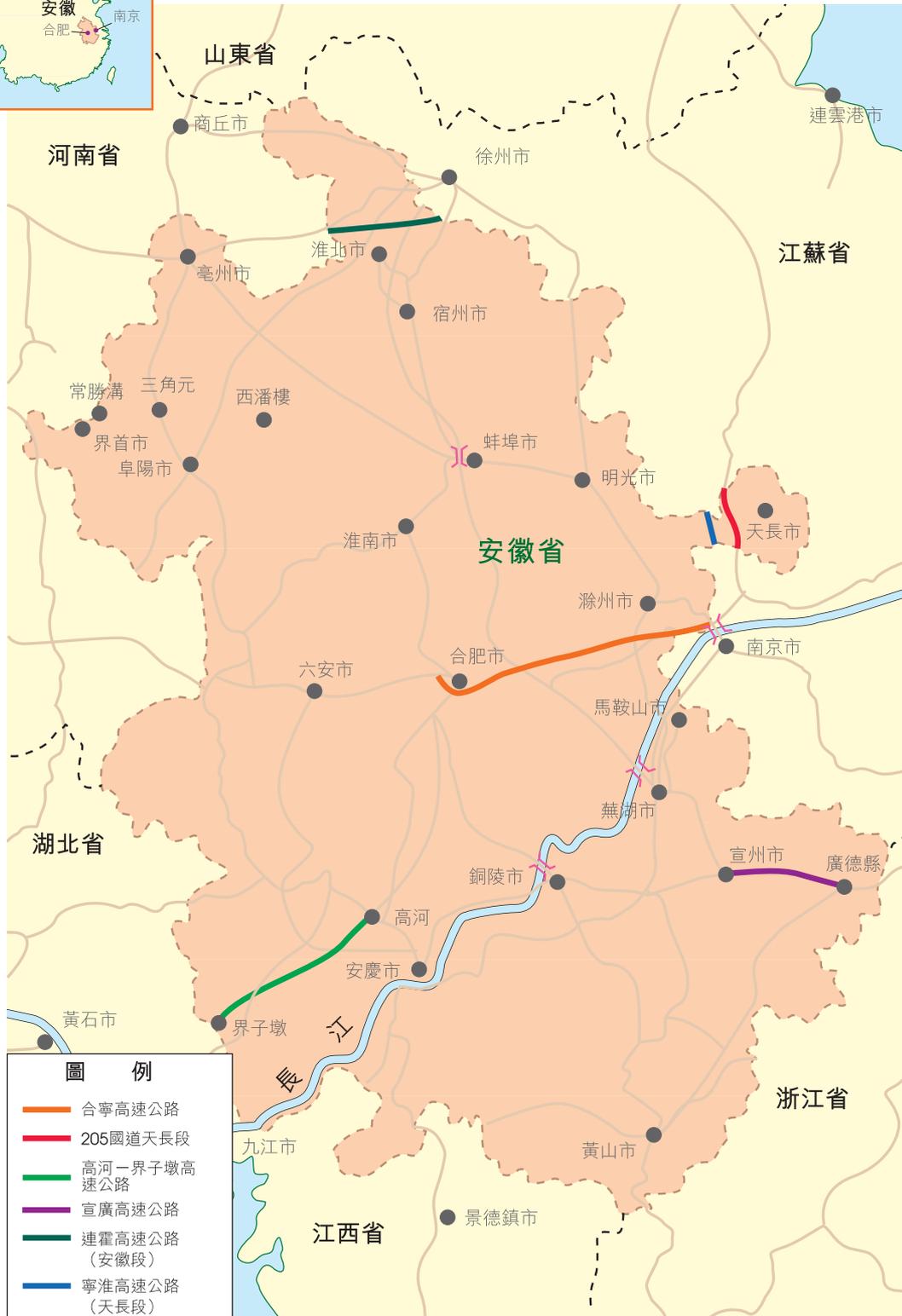
「總公司」	指	安徽省高速公路總公司
「華建中心」	指	華建交通經濟開發中心
「宣廣公司」	指	宣廣高速公路有限責任公司
「康誠藥業」	指	安徽康誠藥業有限公司
「高速廣告」	指	安徽高速廣告有限公司
「信息投資」	指	合肥信息投資有限公司
「宣城高管」	指	宣城市高等級公路建設管理有限公司
「安聯公司」	指	安徽安聯高速公路有限公司
「高速投資」	指	安徽高速公路投資有限公司
「寧宣杭公司」	指	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司
「宣城交建」	指	宣城市交通建設投資有限公司
「沿江公司」	指	安徽省沿江高速公路有限公司
「合淮阜公司」	指	安徽省合淮阜高速公路有限公司
「驛達公司」	指	安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司
「高速房產」	指	安徽高速公路房地產有限公司
「現代交通」	指	安徽省現代交通設施工程有限公司
「檢測中心」	指	安徽省高速公路實驗檢測科研中心



# 公司基本情況簡介



安徽皖通高速公路股份有限公司公路項目圖



# 會計數據和業務數據摘要



本集團按中國會計準則及按香港會計準則編製的2008年度財務報告，已經普華永道中天會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所分別審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

## 一、按中國會計準則

### 1、本集團主要會計數據(單位：人民幣千元)

#### (一) 本報告期主要財務數據

項目	金額
營業利潤	950,800
利潤總額	987,225
歸屬於上市公司股東的淨利潤	691,802
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	664,491
經營活動產生的現金流量淨額	1,033,543

#### (二) 報告期末集團前三年主要會計數據和財務指標

主要會計數據	2008年	2007年		增減(%)	2006年
		調整後	調整前		
營業收入	<b>1,689,557</b>	1,688,879	1,688,879	0.04	1,654,873
利潤總額	<b>987,225</b>	1,123,463	1,098,614	-12.13	963,641
歸屬於上市公司股東的淨利潤	<b>691,802</b>	529,771	517,448	30.59	815,428
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	<b>664,491</b>	655,389	618,410	1.39	814,545
基本每股收益(人民幣元)	<b>0.417</b>	0.319	0.312	30.72	0.492
稀釋每股收益(人民幣元)	<b>0.417</b>	0.319	0.312	30.72	0.492
扣除非經常性損益後的基本每股收益(人民幣元)	<b>0.401</b>	0.395	0.373	1.52	0.491
全面攤薄淨資產收益率(%)	<b>13.84</b>	11.42	11.19	增加2.42個百分點	18.03
加權平均淨資產收益率(%)	<b>14.36</b>	11.52	11.27	增加2.84個百分點	16.16
扣除非經常性損益後全面攤薄淨資產收益率(%)	<b>13.30</b>	14.13	13.37	減少0.83個百分點	18.01
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	<b>13.79</b>	14.25	13.47	減少0.46個百分點	16.14
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,033,543</b>	1,165,648	1,165,648	-11.33	1,088,885
每股經營活動產生的現金流量淨額(人民幣元)	<b>0.6231</b>	0.7028	0.7028	-11.34	0.6565

	2008年末	2007年末		本年末比上年	
		調整後	調整前	末增減(%)	2006年末
總資產	<b>8,587,027</b>	7,387,814	7,387,902	16.23	6,805,026
所有者權益(或股東權益)	<b>4,998,007</b>	4,637,928	4,625,384	7.76	4,522,589
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產(人民幣元)	<b>3.01</b>	2.80	2.79	7.50	2.73

### (三) 非經常性損益項目和金額(單位：人民幣千元)

非經常性損益項目	金額	說明
處置非流動資產損失	-24,090	固定資產報廢損失
偶發性的稅收返還	59,120	系本公司於本年度從安徽省財政廳收到的所得稅稅收返還
計入當期損益的政府補助	2,000	於2007年度收到隸屬江蘇省交通廳的江蘇省高速公路建設指揮部關於寧淮高速公路(天長段)的建設資金補貼款2008年攤銷額
其他營業外收入	872	
其他營業外支出	-1,477	
非經常性損益的所得稅影響數	-9,106	
合計	<u>27,319</u>	



## 二、按香港會計準則

### 業績摘要

截至12月31日止年度

單位：人民幣千元

	2008年	2007年 (經重列)	2006年	2005年	2004年
營業額	<b>2,963,462</b>	2,480,808	1,604,891	1,494,704	1,200,868
除稅前經營盈利	<b>969,642</b>	1,115,823	1,035,043	890,006	619,267
本公司權益所有	<b>670,700</b>	543,243	931,424	686,103	479,800
基本每股盈利(人民幣元)	<b>0.4044</b>	0.3275	0.5616	0.4137	0.2893

### 資產摘要

於12月31日

計量單位：人民幣千元

	2008年	2007年 (經重列)	2006年	2005年	2004年
資產總額	<b>8,739,408</b>	7,555,858	7,711,396	7,836,196	7,358,964
負債總額	<b>3,387,759</b>	2,542,526	2,249,935	2,007,425	2,361,445
權益(扣除少數股東權益)	<b>5,131,428</b>	4,792,450	5,396,351	5,628,696	4,796,389
每股權益(扣除少數股東權益) (人民幣元)	<b>3.0938</b>	2.8894	3.2535	3.3936	2.8918

## 三、按不同會計準則編製帳目的主要差異

## 財務報表差異調節表

	2008年度 人民幣千元		2007年度 (經重編) 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	(a) 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	(a) 171,618	(9,722)	181,340	(9,722)
3、 遞延稅款	(b) (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>

調整說明：

- (a) 為發行「H」股並上市，本公司之收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權於1996年4月30日及8月15日分別經一中國資產評估師及一國際資產評估師評估，載入相應法定報表及香港會計準則報表。根據該等評估，國際資產評估師的估值高於中國資產評估師的估值計人民幣319,000千元。由於該等差異，將會對本集團及本公司收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權在可使用年限內的經營業績產生影響從而導致上述調整事項。
- (b) 如附註(a)所述，由於本集團收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權評估價值的不同導致於按照香港會計準則編製的財務報表中的收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權的賬面價值和法定報表存在差異。由於該等差異，將會對本集團的遞延稅款產生影響從而導致上述調整事項。

# 股本變動及股東情況



## 一、股本變動情況

### (一) 股份變動情況表

單位：千股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)				本次變動後		
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
<b>一、有限售條件股份</b>									
1、國家持股	435,650.5	26.27				-82,930.5	-82,930.5	352,720	21.27
2、國有法人持股	264,088.5	15.92				-82,930.5	-82,930.5	181,158	10.92
3、其他內資持股									
其中：境內法人持股									
境內自然人持股									
4、外資持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售條件股份合計	<u>699,739</u>	<u>42.19</u>				<u>-165,861</u>	<u>-165,861</u>	<u>533,878</u>	<u>32.19</u>
<b>二、無限售條件流通股</b>									
1、人民幣普通股	465,861	28.08				+165,861	+165,861	631,722	38.08
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股	493,010	29.73						493,010	29.73
4、其他									
無限售條件流通股合計	<u>958,871</u>	<u>57.81</u>				<u>+165,861</u>	<u>+165,861</u>	<u>1,124,732</u>	<u>67.81</u>
三、股份總數	<u>1,658,610</u>	<u>100.00</u>				<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,658,610</u>	<u>100.00</u>

### (二) 限售股份變動情況表

單位：千股

股東名稱	年初 限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末 限售股數	限售原因	解除限售日期
安徽省高速公路總公司	435,650.5	82,930.5		352,720	股權分置 改革承諾	2008年4月3日
華建交通經濟開發中心	264,088.5	82,930.5		181,158	股權分置 改革承諾	2008年4月3日
合計	<u>699,739</u>	<u>165,861</u>		<u>533,878</u>	—	—



### (三) 證券發行與上市情況

#### (1) 前三年歷次證券發行情況

截止本報告期末至前三年，本公司未有證券發行與上市情況。

#### (2) 公司股份總數及結構的變動情況

報告期內，本公司股份總數未發生變化。因第二批有限售條件的股份上市流通，公司股份結構變為：有限售條件的流通股股份533,878,000股，佔公司總股份的32.19%；無限售條件的流通股股份1,124,732,000股，佔公司總股份的67.81%。

#### (3) 現存的內部職工股情況

本公司未發行內部職工股。

### (四) 購買、出售或贖回公司股份

本報告期內，本公司或其子公司或合營公司概無購買、出售或贖回任何本公司的股份。

### (五) 公眾持股數量

基於董事所知悉的公開資料，董事會認為本公司在刊發本報告的最後實際可行日期的公眾持股量是足夠的。

# 股本變動及股東情況



## 二、股東情況介紹

### 1、報告期末股東數

截至2008年12月31日，根據本公司香港及境內股份過戶登記處所提供的股東名冊，本公司股東總數、前十名股東及前十名無限售條件股東持股情況如下：

**股東總數** 股東總數為76,948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。

#### 前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	年末持股總數	報告期內增減	持有有限售條件股份數量	質押或凍結的股份數量
安徽省高速公路總公司	國有股東	31.27%	518,581,000	0	352,720,000	無
HKSCC NOMINEES LIMITED (代理人)	外資股東	29.37%	487,129,898	+122,000	—	未知
華建交通經濟開發中心	國有股東	20.92%	347,019,000	0	181,158,000	無
中國工商銀行－易方達價值精選股票型證券投資基金	其他	0.92%	15,198,419	新增	—	未知
申銀萬國－農行－BNP PARIBAS	其他	0.31%	5,193,953	-27	—	未知
ARSENTON NOMINEES LIMITED (代理人)	外資股東	0.29%	4,802,000	0	—	未知
全國社保基金－零八組合	其他	0.21%	3,500,000	-6,000,000	—	未知
中國農業銀行－華夏平穩增長混合型證券投資基金	其他	0.20%	3,400,000	-2,805,196	—	未知
交通銀行－易方達科訊股票型證券投資基金	其他	0.18%	2,984,781	新增	—	未知
山西輝騰國際貨運代理有限公司	其他	0.16%	2,701,699	新增	—	未知

## 前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售 條件股份數量	股份種類
HKSCC NOMINEES LIMITED (代理人)	487,129,898	境外上市外資股
安徽省高速公路總公司	165,861,000	人民幣普通股
華建交通經濟開發中心	165,861,000	人民幣普通股
中國工商銀行－易方達價值精選股票型證券投資基金	15,198,419	人民幣普通股
申銀萬國－農行－BNP PARIBAS	5,193,953	人民幣普通股
ARSENTON NOMINEES LIMITED (代理人)	4,802,000	境外上市外資股
全國社保基金－零八組合	3,500,000	人民幣普通股
中國農業銀行－華夏平穩增長混合型證券投資基金	3,400,000	人民幣普通股
交通銀行－易方達科訊股票型證券投資基金	2,984,781	人民幣普通股
山西輝騰國際貨運代理有限公司	2,701,699	人民幣普通股

### 上述股東關聯關係或一致行動的說明

表中國有股股東及法人股股東之間不存在關聯關係，此外，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。

註：HKSCC NOMINEES LIMITED (香港中央結算(代理人)有限公司)和ARSENTON NOMINEES LIMITED (代理人)持有的H股乃代表多個客戶所持有。

## 2、有限售條件股東持股數量及限售條件

股東名稱	所持有有限售條件 的股份數量(股)	佔總股本 的比例(%)	可上市 流通時間	承諾的 限售條件
安徽省高速公路總公司	352,720,000	21.27	2009年4月3日	註
華建交通經濟開發中心	181,158,000	10.92	2009年4月3日	

註：非流通股股東承諾其所持有的公司非流通股份自獲得上市流通權之日起，在十二個月內不上市交易或者轉讓；在前項規定期滿後，通過證券交易所掛牌交易出售的原非流通股份在十二個月內不超過公司股份總數的百分之五，在二十四個月之內不超過百分之十；自公司股權分置改革方案實施之日起3年內，最低減持價格承諾為不低於每股8.28元(如公司實施資本公積金轉增或股票分紅方案、配股等，減持價格限制標準做相應除權調整)。

## 股本變動及股東情況



### 3、根據香港證券及期貨條例第十五部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉的人士

於2008年12月31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
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



## 股本變動及股東情況

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 Bank of New York Mellon	25,289,051 (好倉)	不詳	H股	5.13%	不知悉
	14,819,615 (可供借出的股份)	不詳	H股	3.01%	
The Bank of New York Mellon Corporation	25,091,436 (好倉)	不詳	H股	5.09%	不知悉
	14,590,000 (可供借出的股份)	不詳	H股	2.96%	
FIL Limited	24,768,000 (好倉)	不詳	H股	5.02%	不知悉

除本年報所披露者外，於2008年12月31日，董事並不知悉任何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)，或有關該股本的任何選擇權。

#### 4、本公司第一大股東情況

報告期內，本公司第一大股東沒有發生變化，其基本情況如下：

名稱	:	安徽省高速公路總公司
法定代表人	:	王水
成立日期	:	1993年4月27日
註冊資金	:	人民幣452,581.90萬元
經營性質	:	國有企業
經營範圍	:	高等級公路建設規劃、設計、監理、技術諮詢及配套服務；參與房地產投資；汽車配件，倉儲。



### 5、本公司第一大股東的實際控制人情況

本公司第一大股東——安徽省高速公路總公司為國有獨資企業，隸屬於安徽省人民政府國有資產管理監督委員會。



### 6、截至報告期末其他持有本公司10%以上股份的法人股東情況

名稱	:	華建交通經濟開發中心
法定代表人	:	傅育寧
成立日期	:	1993年12月18日
註冊資本	:	人民幣5億元
公司性質	:	全民所有制企業
經營範圍	:	主營公路、碼頭、港口、航道的綜合開發，交通基礎設施新技術、新產品、新材料的開發、研製和產品的銷售，兼營建築材料，機電設備、汽車（不含小轎車）及配件、五金交電、日用百貨的銷售，經濟信息諮詢，人才培訓。



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 一、董事、監事及高級管理人員基本情況

#### 1、董事、監事及高級管理人員基本情況

姓名	性別	年齡	職務	任期起止日期	年內從本公司 領取的報酬總額 (千元)
王水	男	60	董事長	2008.08–2011.08	650
李雲貴	男	57	董事、總經理	2008.08–2011.08	390
屠筱北	男	55	副董事長	2008.08–2011.08	390
李俊傑	男	49	董事、副總經理	2008.08–2011.08	135
劉先福	男	45	非執行董事	2008.08–2011.08	30
孟傑	男	32	非執行董事	2008.08–2011.08	30
梁民傑	男	56	獨立董事	2008.08–2011.08	107.5
郭珊	女	43	獨立董事	2008.08–2011.08	67.5
李梅	女	45	獨立董事	2008.08–2011.08	67.5
李淮捷	男	61	監事會主席	2008.08–2011.08	390
楊一聰	男	53	監事	2008.08–2011.08	390
董志	男	29	監事	2008.08–2011.08	22.5
謝新宇	男	42	副總經理、董事會秘書	2008.08–2011.08	273.33
王昌引	男	46	副總經理	2008.08–2011.08	273.33
梁冰	女	42	財務部經理	2002.12至今	191.93
張文盛	男	62	非執行董事	2005.08–2008.08	37.5
黎樟林	男	42	非執行董事	2005.08–2008.08	37.5
何琨	女	32	監事	2005.08–2008.08	25

報告期初、報告期末及報告期內，上述人員均未持有本公司股份。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況



### 2、董事、監事、高級管理人員在股東單位的主要任職情況

姓名	股東單位名稱	擔任的職務	任職期間	是否領取 報酬、津貼 (是或否)
王水	安徽省高速公路總公司	總經理	1998年7月至今	否
李雲貴	安徽省高速公路總公司	副總經理	2006年8月—2008年11月	否
屠筱北	安徽省高速公路總公司	副總經理	1998年7月至今	否
李淮捷	安徽省高速公路總公司	黨委副書記	2006年8月—2008年12月	否
劉先福	華建交通經濟開發中心	財務總監	2007年4月至今	是
孟傑	華建交通經濟開發中心	股權管理一部經理助理	2002年8月至今	是
董志	華建交通經濟開發中心	股權管理一部	2004年4月至今	是
張文盛	華建交通經濟開發中心	副總經理	1998年10月—2007年12月	是
黎樟林	華建交通經濟開發中心	證券管理部副經理	2005年2月至今	是
何琨	華建交通經濟開發中心	計劃財務部項目經理	2000年5月至今	是

### 3、董事、監事、高級管理人員在其他單位任職情況

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任職期間	是否領取 報酬、津貼 (是或否)
屠筱北	宣廣高速公路有限責任公司	董事長	1998.7至今	否
	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事長	2008.4至今	否
	安徽六潛高速公路有限責任公司	董事長	2004.3至今	否
	安徽廣祠高速公路有責任公司	董事長	2005.2至今	否
	安徽省安高投資有限公司	董事長	2004.2至今	否
	上海安高房地產有限公司	董事長	2002.7至今	否
劉先福	廣西五洲交通股份有限公司	副董事長	2003.8至今	是
	湖北楚天高速公路股份有限公司	董事	2006.5至今	是
	東北高速公路股份有限公司	監事會主席	2008.7至今	是
	四川成渝高速公路股份有限公司	監事	2007.12—2009.1	是
	四川成渝高速公路股份有限公司	董事	2009.1至今	是
孟傑	廣西五洲交通股份有限公司	董事	2005.5至今	是
	華北高速公路股份有限公司	董事	2008.8至今	是
	東北高速公路股份有限公司	董事	2008.7至今	是



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任職期間	是否領取 報酬、津貼 (是或否)
梁民傑	華鼎集團控股有限公司	獨立非執行董事	2005.11至今	是
	網易	獨立非執行董事	2002.7至今	是
	莊勝百貨(集團)有限公司	獨立非執行董事	2002.12至今	是
	嘉禾娛樂事業(集團)有限公司	獨立非執行董事	2008.1至今	是
李梅	嘉禾人壽保險股份有限公司	財務部總經理	2006.2至今	是
郭珊	北京市尚公律師事務所	合夥人、副主任	1998.6至今	是
楊一聰	宣廣高速公路有限責任公司	監事會主席	1998.7至今	否
	安徽省高速公路廣告有限公司	監事會主席	2008.8至今	否
	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	監事	2008.4至今	否
董志	東北高速公路股份有限公司	監事	2008.7至今	是
謝新宇	安徽康誠藥業有限公司	董事長	2008.7至今	否
	合肥信息投資有限公司	董事	2007.3至今	否
	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事	2008.4至今	否
王昌引	宣廣高速公路有限責任公司	董事	2006.3至今	否
梁冰	宣廣高速公路有限責任公司	財務總監	1998.7至今	否
	安徽康誠藥業有限公司	財務總監	2002.9至今	否
	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	財務總監	2008.4至今	否
張文盛	東北高速公路股份有限公司	副董事長	1999.7—2007.12	是
	四川成渝高速公路股份有限公司	副董事長	2001.5—2007.12	是
	廣西五洲交通股份有限公司	副董事長	2002.5—2007.12	是
	江蘇寧滬高速公路股份有限公司	董事	2003.5—2007.12	是
黎樟林	東北高速公路股份有限公司	監事	2005.5—2008.7	是
何琨	四川成渝高速公路股份有限公司	監事	2001.5—2007.12	否
	江蘇寧靖鹽高速公路有限公司	監事	2005.4—2007.11	否
	湖北楚天高速公路股份有限公司	監事	2007.11至今	否

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況



### 二、報告期內董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	離任原因
張文盛	非執行董事	換屆
黎樟林	非執行董事	換屆
何琨	監事	換屆

公司於2008年5月23日召開的股東周年大會上選舉產生第五屆董事會、監事會。第五屆董事會由王水先生、李雲貴先生、屠筱北先生、李俊傑先生、劉先福先生、孟傑先生、梁民傑先生、李梅女士和郭珊女士組成，王水先生被選舉為董事長，屠筱北先生被選舉為副董事長。第五屆監事會由李淮捷先生、楊一聰先生和董志先生組成，李淮捷先生被選舉為監事會主席。

董事會聘任李雲貴先生為本公司總經理，聘任李俊傑先生、謝新宇先生和王昌引先生為本公司副總經理；聘任謝新宇先生為本公司董事會秘書；聘任李雲貴先生、謝新宇先生為本公司就香港聯合交易所有限公司上市規則第3.05條目之授權代表。

董事會對退任董事、監事的勤勉工作深表謝意。

### 三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

- 1、 董事及監事酬金由本公司股東大會審議批准，董事及監事依據其與本公司所簽定的薪酬協議獲得酬金。高級管理人員酬金由董事會批准，並依據其與本公司所簽定的聘任合同獲得酬金。
- 2、 本年度，本公司獲最高薪酬的前五名人士均為本公司的董事及監事。

### 四、高級管理人員的考評及激勵

本公司董事會轄下的人力資源及薪酬委員會負責高級管理人員的業績評估以及制定並執行中、長期激勵計劃，給予表現優良者以相應的獎勵。本公司還將積極探索基於股權的長期激勵機制，並擇機實施。



### 五、董事、監事及高級管理人員其他情況

#### 1、董事及監事服務合約

所有執行董事及監事均與本公司訂立由其獲委任之日起三年的服務合約。該合約的細節在所有重大方面均相同，茲列如下：

- 每項服務合約均由2008年8月17日起，為期三年。
- 根據服務合約，於2008年8月17日起的三個年度，董事長將每年分別收取人民幣600千元的年薪，其餘每位執行董事將每年分別收取人民幣360千元的年薪。此外，在每完成一年的服務後董事長及每位執行董事有權收取花紅，每年分別為人民幣50千元及30千元。
- 於2008年8月17日起的三個年度，每位非執行董事的各年車馬費／董事費分別為人民幣80千元。每位境內獨立非執行董事的各年車馬費／董事費分別為人民幣80千元，每位境外獨立非執行董事的各年車馬費／董事費分別為人民幣120千元。非執行董事及獨立非執行董事不享有花紅，也無須與本公司簽署任何董事合約。

除以上所述外，本公司與董事或監事之間概無訂立現行或擬訂立於一年內終止而須作出賠償（一般法定賠償除外）的服務合約。

#### 2、董事及監事的合約權益

報告期內，概無任何董事及監事與本公司、總公司或任何總公司的附屬公司所訂立的合約之中擁有任何重大權益。

#### 3、董事及監事於競爭性業務之利益

報告期內，按香港聯交所上市規則規定，本公司之董事、監事及高級管理人員並無於與本集團業務有所競爭或可能有所競爭之業務中持有權益。



#### 4、董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已以香港聯交所上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為董事及監事證券交易的守則；在向所有董事及監事做出特定查詢後，本公司確定本公司董事及監事於報告期內均有遵守上述守則所規定的有關標準。

#### 5、獨立董事之獨立性

董事會已收到所有獨立董事按照香港聯交所上市規則第3.13條就其獨立性而提交的確認函，認為現任獨立董事均符合香港聯交所上市規則第3.13條所載的相關指引，仍然屬於獨立人士。

#### 6、報告期內，本集團概無直接或間接向本公司及控股股東的董事、監事及高級管理人員或其聯繫人士提供貸款或貸款擔保。

#### 7、權益披露

於2008年12月31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。



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 六、董事、監事及高級管理人員簡歷

#### (一)、報告期內在任的董事、監事及高級管理人員簡歷

##### 1、 董事

執行董事：

**王水先生**，1949年出生，本公司董事長，高級工程師，1978年畢業於河海大學，曾任安徽省高等級公路工程建設指揮部常務副指揮、省交通廳副廳長，在運輸業擁有超過30年的豐富經驗。在本公司第一至四屆董事會擔任董事長，現任安徽省高速公路總公司總經理、黨委副書記。於2000年被省政府授予有突出貢獻的企業經營人才「貢獻獎」金質獎章和省勞動模範的榮譽稱號，2003年被評為「第二屆安徽十大經濟人物」。

**李雲貴先生**，1952年出生，本公司董事總經理，高級經濟師，1979年畢業於安徽勞動大學，後獲中央黨校經濟管理本科學歷，曾任安徽省交通廳政治部副主任、安徽省高等級公路管理局黨委書記等職，在運輸業擁有超過30年的豐富經驗。在本公司第一、二屆監事會任監事會主席，第三、四屆董事會任董事，並被聘為本公司總經理。2006年8月至2008年11月期間任安徽省高速公路總公司副總經理。2008年榮獲安徽省「五一勞動獎章」，並被授予「勞動競賽先進個人」稱號。

**屠筱北先生**，1954年出生，本公司副董事長，高級工程師，1984年畢業於合肥工業大學，曾任安徽省交通廳基建處處長，安徽省高等級公路管理局局長等職，在運輸業擁有超過30年的豐富經驗。在本公司第一屆董事會擔任董事並被任命為本公司總經理，在第二、三、四屆董事會擔任董事並被推舉為副董事長。現任安徽省高速公路總公司副總經理、宣廣高速公路有限責任公司董事長及寧宣杭高速公路投資有限公司董事長。

**李俊傑先生**，1959年出生，本公司董事副總經理，研究生學歷。曾先後擔任共青團安徽省委員會組織部副部長、宣傳部部長，安徽省高速公路總公司營運處副處長、蚌埠管理處黨總支書記，本公司副總經理，安徽現代交通經濟技術開發中心總經理和安徽高速公路房地產公司總經理、安徽省高速公路廣告有限公司董事長等職務。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況



### 非執行董事：

**劉先福先生**，1964年出生，高級會計師，1984年畢業於長沙交通學院，曾任交通部審計局科員、副主任科員、主任科員、副處長、處長，華建交通經濟開發中心計劃財務部經理，招商局集團財務部主任、湖北楚天高速公路股份有限公司和東北高速公路股份有限公司監事。現任華建交通經濟開發中心財務總監，兼任廣西五洲交通股份有限公司副董事長、東北高速公路股份有限公司監事會主席、湖北楚天高速公路股份有限公司董事和四川成渝高速公路股份有限公司董事。

**孟傑先生**，1977年出生，工程師，註冊諮詢工程師（投資），研究生學歷，2002年畢業於湖南大學橋樑與隧道工程專業。曾擔任華北高速公路股份有限公司和廣西五洲交通股份有限公司監事。現任職於華建交通經濟開發中心股權管理一部，兼任廣西五洲交通股份有限公司、華北高速公路股份有限公司和東北高速公路股份有限公司董事。

### 獨立非執行董事：

**梁民傑先生**，1953年出生，曾於投資銀行工作，在項目財務及企業財務方面有超過25年經驗，曾為百富勤融資有限公司、高誠證券有限公司、華保德威及Ke Capital (Hong Kong) Limited高層成員，亦為美國友邦集團亞洲基礎設施投資基金之被投資公司董事會代表。現任網易、莊勝百貨（集團）、華鼎集團控股有限公司及嘉禾娛樂事業（集團）有限公司獨立非執行董事。

**李梅女士**，1964年出生，高級會計師、非執業註冊會計師、註冊稅務師，1989年畢業於天津大學系統工程研究所，獲碩士學位。曾先後任職於中國人民大學、四通集團公司和中關村證券股份有限公司，現任嘉禾人壽保險股份有限公司財務部總經理。

**郭珊女士**，1966年出生，律師，1988年畢業於北京大學分校法律系，獲法學學士學位。曾先後任職於北京市司法局、國家知識產權局法律部、光大證券，現任北京市尚公律師事務所合夥人、副主任。



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 2、 監事

**李淮捷先生**，1948年出生，本公司監事會主席，高級經濟師。曾先後任安徽省計委副處長，安徽省能源集團有限公司副總經理，安徽省皖能股份有限公司副董事長，安徽省投資集團有限責任公司副董事長、總經理，中國安徽國際經濟技術合作公司黨委書記、總經理。2006年8月至2008年12月期間任安徽省高速公路總公司黨委副書記。

**楊一聰先生**，1956年出生，本公司監事，高級政工師，1982年畢業於安徽工學院，曾任安徽省汽車運輸管理局紀委書記，於人事管理方面擁有豐富經驗。在本公司第二、三、四屆監事會擔任職工代表監事，現任宣廣高速公路有限責任公司、安徽省高速公路廣告有限公司監事會主席，安徽寧宣杭高速公路投資有限公司監事會召集人。

**董志先生**，1980年出生，研究生學歷，2005年畢業於首都經濟貿易大學。曾任職於路橋集團國際建設股份有限公司，現任職於華建交通經濟開發中心股權管理一部，兼任東北高速公路股份有限公司監事。

### 3、 其他高級管理人員

**謝新宇先生**，1967年出生，本公司副總經理、董事會秘書，高級工程師，香港公司秘書公會聯席成員。曾於1996年至1999年任公司副總經理、董事會秘書，1999年至2002年任公司董事副總經理、董事會秘書，現任安徽康誠藥業有限公司董事長、合肥信息投資有限公司及安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事。

**王昌引先生**，1963年出生，本公司副總經理，高級工程師、註冊監理工程師。曾先後在安徽省樅陽縣交通局、安徽省高速公路總公司合銅公路管理處任職，曾任安徽高界高速公路有限責任公司董事總經理。現任宣廣高速公路有限責任公司董事。

**梁冰女士**，1967年出生，本公司財務部經理，會計師，研究生學歷。於1996年加入本公司，2002年12月起任本公司財務部經理。現任宣廣高速公路有限責任公司、安徽康誠藥業有限公司及安徽寧宣杭高速公路投資有限公司財務總監。2008年被評為安徽省先進會計工作者。



## (二)、報告期內離任的董事、監事簡歷

**張文盛先生**，非執行董事，62歲，高級經濟師。曾任交通部體改法規司處長、助理巡視員，1998年至2007年任華建交通經濟開發中心副總經理。此外，張先生還曾擔任東北高速公路股份有限公司、四川成渝高速公路股份有限公司和廣西五洲交通股份有限公司副董事長和江蘇寧滬高速公路股份有限公司董事。2001年4月至2008年8月任本公司董事。

**黎樟林先生**，非執行董事，42歲，高級經濟師，曾先後在交通部計劃司、招商局集團有限公司任職，現任華建交通經濟開發中心證券管理部副經理。此外，黎先生還曾擔任東北高速公路股份有限公司監事。2005年8月至2008年8月任本公司董事。

**何琨女士**，監事，32歲，中國非執業註冊會計師。現任華建交通經濟開發中心計劃財務部項目經理，兼任湖北楚天高速公路股份有限公司監事。此外，何女士還曾擔任四川成渝高速公路股份有限公司和江蘇寧靖監高速公路有限公司監事。2002年4月至2005年8月任本公司董事，2005年8月至2008年8月任本公司監事。

## 七、員工情況

截止2008年12月31日，本公司共有員工1,376人，需承擔費用的離退休員工為22人。

### 1、專業構成情況

專業類別	人數
管理及專業人員	448
收費作業及生產人員	928

### 2、教育程度情況

教育類別	人數
研究生學歷	22
本科學歷	132
大專	421
中專	296
高中及以下	505



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 員工薪酬

公司在薪酬方面推行了工資「工效掛鉤」，按照「按勞分配」、「以崗定薪」的原則，將各崗位員工的勞動報酬與崗位責任、勞動技能、勞動條件和勞動貢獻密切聯繫起來，建立了「崗位靠競爭、報酬憑貢獻」的激勵機制。

### 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。

### 員工教育培訓

本公司重視員工教育培訓，加強教育培訓體系的建立，根據公司需要有針對性地開展實際、適用、有效的培訓工作。培訓內容主要包括提升管理人員綜合管理水平，提高員工崗位業務技能，以及專業技術人員的繼續教育和特殊工種人員的持證上崗等。報告期內，公司組織開展形式多樣的教育培訓活動，不斷更新和豐富幹部理論和業務知識，全年培訓專業技術人員3期107人次。開展職業技能鑒定活動，培訓143人次，職業技能培訓工作水平持續提升。



## 一、公司管治情況

本公司一貫遵守《公司法》、《證券法》、中國證監會有關法律法規及上海證券交易所、香港聯合交易所上市規則的相關要求，忠實履行中國證監會《上市公司治理準則》、香港聯合交易所《企業管治常規守則》所要求之義務，恪守不同市場的監管要求，嚴格按照各項管治制度指導日常活動，提高公司運作的透明度和獨立性，不斷提升企業管制水平，確保公司穩健發展並努力提升股東價值。

報告期內，本公司的治理實際狀況與中國證監會有關法律法規的要求不存在差異，並已全面採納香港聯合交易所上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》的各項守則條文。本公司、本公司董事會及董事未受到證監會稽查、行政處罰或通報批評，亦未被其他行政管理部門處罰及證券交易所公開譴責。

### 1. 公司治理制度的修訂和完善

報告期內，本公司按照中國證監會和上海交易所的相關文件要求，對公司治理制度作了進一步補充，制定了《獨立董事年報工作制度》和《審核委員會工作規程》，修訂了《公司章程》和《募集資金管理辦法（2008年修訂稿）》。

### 2. 公司治理專項活動的開展情況

根據中國證監會《關於2008年進一步深入推進公司治理專項活動的通知》和安徽證監局《關於進一步做好轄區上市公司治理專項活動有關工作的通知》要求，本公司對2007年度公司治理專項活動中自查發現的問題和安徽證監局檢查中發現的問題，認真落實，全部按照要求在整改期限內完成了整改，不存在未完成整改的情況。《關於公司治理專項活動整改情況的說明》經公司四屆董事會第二十次會議審議通過後於2008年7月21日公告披露。

#### (1) 2007年度公司治理專項活動中本公司自查發現的問題和整改情況

- 進一步發揮董事會專門委員會作用，提高決策效率。

整改情況：本公司已與各位董事溝通，加大了董事會專門委員會的工作力度，以充分發揮其專業職能作用，為董事會提供更多的決策依據，提高董事會的決策效率，進一步提高公司科學決策能力和風險防範能力。



- 根據監管部門新近出台的規章，公司部分現有規章制度需要進一步修訂和完善。

整改情況：本公司修訂和完善的制度主要包括：《公司信息披露管理辦法（2007年修訂稿）》、《公司募集資金管理辦法（2007年修訂稿）》和《公司投資者關係管理辦法》，以上管理辦法已經公司第四屆董事會第十三次會議審議通過。

- 繼續細化信息披露管理制度，並組織相關培訓。

整改情況：本公司對原有的《信息披露管理辦法》進行了修訂，經本公司第四屆董事會第十三次會議審議通過，並進一步制訂了《信息披露管理制度實施細則》。本公司已於2007年9月份在公司內部組織全面宣傳和相關人員培訓，進一步提高本公司和關聯企業對信息披露工作的認識，保證信息披露工作的質量。

### (2) 2007年度公司治理專項活動中安徽證監局檢查中發現的問題及整改措施

- 對照《股東大會議事規則》、《董事大會議事規則》及《監事大會議事規則》進一步完善股東大會、董事會及監事會會議紀錄。

整改情況：本公司股東會、董事會及監事會會議記錄內容完備，符合《公司章程》及相關議事規則的規定。今後將把改進重點放在內容的充實性上，對會議的討論過程進行詳細記錄。



- 充分發揮董事會各專門委員會及獨立董事的作用。

整改情況：本公司已與各位董事溝通，加大了董事會專門委員會的工作力度，以充分發揮其專業職能作用。本公司將繼續積極配合獨立董事履行職責，在公司的重大生產經營決策、對外投資、高管人員的提名及其薪酬與考核、內部審計等重大決策方面，都會事先與獨立董事進行溝通和諮詢，為公司重大決策尋求專業及建設性建議，需要獨立董事發表獨立意見的均提前提示並要求獨立董事發表獨立意見。

根據中國證監會及交易所的相關文件精神，本公司於2008年3月6日召開的第四屆董事會第十七次會議審議通過了公司《獨立董事年報工作制度》和《審核委員會工作規程》，本公司各位獨立董事和董事會審核委員會成員充分參與並監督了2007年度報告的審計過程，在從會計師事務所的預先溝通到初稿的交換意見等環節上，充分發揮了獨立董事和審核委員會的作用，促進了公司治理的完善。

### (3) 持續推進公司治理的下一步計劃

- 根據中國證監會、安徽證監局的文件精神，重點開展關於控股股東及其關聯方佔用上市資金情況等方面的自查自糾工作，並以此為契機，進一步深入推進公司治理專項活動。
- 本公司將根據《上海證券交易所上市公司內部控制指引》及其相關規定，完善制度建設和長效機制的建立，提高風險防範能力。
- 繼續強化獨立董事、董事會下設專門委員會在董事會運作和決策中的作用，發揮各獨立董事的專業技術才能、對公司戰略規劃、重大決策事項、內控體系建設等各方面進行研究，提出改進建議，從而提高董事會的決策能力，促進公司健康、穩定、持續發展。

本公司將繼續嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司信息披露管理辦法》、《股票上市規則》等法律法規和相關規章制度的要求，認真貫徹專項活動精神，不斷完善公司各項管理規章，不斷提高公司的規範運作和治理水平，維護公司和全體股東的合法利益，促進公司的持續健康發展。



### 3. 公司內部控制制度的建立

完整的內部控制體系和完善的內部控制制度，是約束、規範企業管理行為的準則，是減少風險的重大措施。實施內部控制可以及時發現和糾正各種錯弊及不法行為，有利於保證資產安全、完整，保證經營成果與財務狀況真實、可靠。

報告期內，本公司按照財政部、證監會、審計署、銀監會和保監會頒佈的《企業內部控制基本規範》、上海證券交易所《上市公司內部控制指引》以及香港聯交所《企業管治常規守則》的要求，結合本公司內部管理的需要，對內部控制體系進行了系統全面的梳理整合，建立了符合規範要求的內部控制制度，並經董事會審議通過，使本公司內控機制在系統性、執行流程和效率等方面都得到進一步改善。

本公司內部控制制度主要由控制環境、風險評價、控制活動、信息溝通及監督等五個要素組成。本公司還制定《內部風險控制手冊》，制定了與公司重要業務相關的多個內部控制業務流程，基本涵蓋了企業生產經營的各個方面和相關業務的重要環節，作為建立、執行、評價及驗證內部控制的依據。

董事會負責建立並持續改進本公司的內部控制制度，以檢討有關公司治理、經營管理、財物安全、風險控制和執行及操作流程合規性等所有監控程序的有效實施，保障公司資產安全及股東權益。本公司建立的《內部控制制度》對公司內部控制的目標、內容、職責、方法及流程進行了全面的概括和闡述，有利於董事會對內部控制的有效性進行持續的檢查和評估。

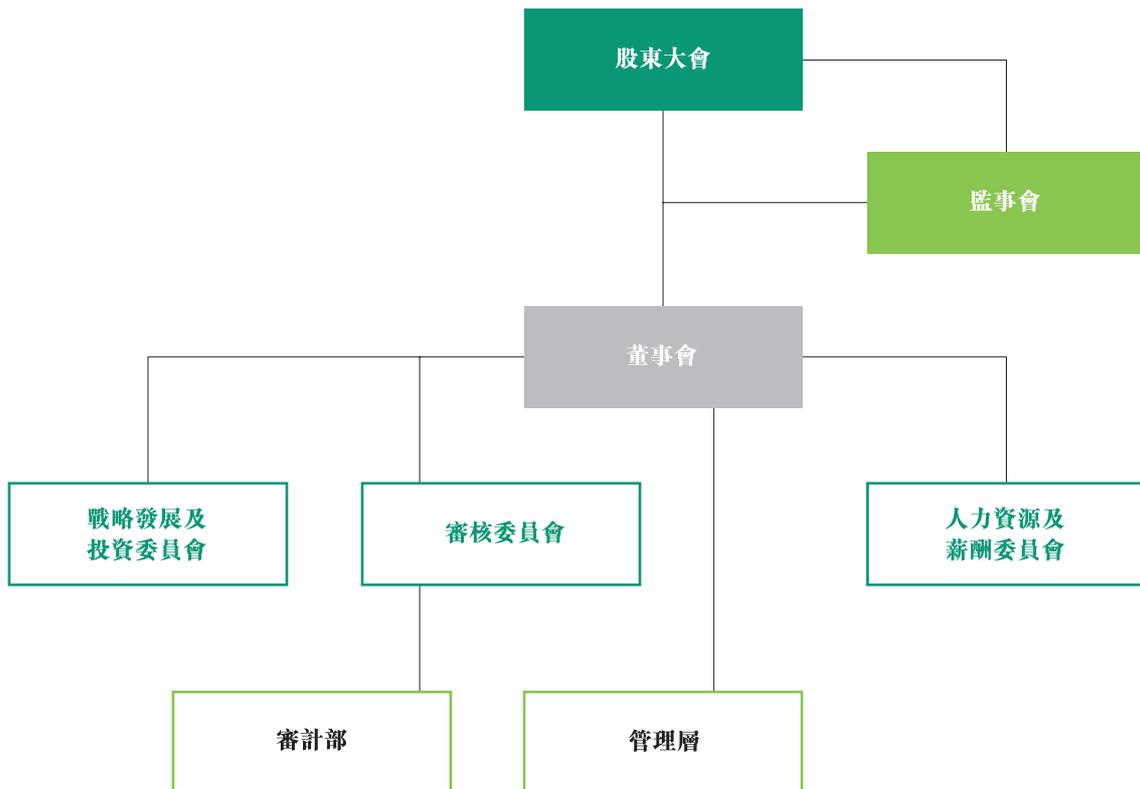
# 公司治理結構及管治報告



董事會授權管理層推行落實上述內部控制制度。今後管理層將在公司運作的每個業務環節都嚴格按照內部控制制度要求的業務規範和流程執行，使公司各項業務活動在運行過程中都能得到有效控制。同時，公司財務部、審計部定期對公司財務狀況、經營及內部合規控制活動進行檢查、監督與評價，減少風險。公司管理層也將定期向審核委員會及董事會匯報有關內部控制的執行情況。

根據董事會對本年度公司內部控制制度有效性的檢查，董事會認為，本公司組織完善，制度健全，已按照國家有關部門的要求建立了一套系統完整的內部控制制度，並已得到了有效遵循，保證了公司生產經營管理的正常運行，對經營風險起到了有效的控制作用。

## 二、公司法人治理結構





### (一) 股東及股東大會

本公司平等對待所有股東，保證所有股東對本公司重大事項的知情權和決策權，確保所有股東特別是中小股東享有平等的地位及充分行使自己的權利。股東大會通知、授權及審議等都符合相關程序。

#### 1. 主要股東

安徽省高速公路總公司和華建交通經濟開發中心為本公司主要股東，分別持有本公司31.27%和20.92%的股份。該兩公司嚴格按照法律規定行使出資人權利，從未發生超越股東大會直接或間接干預公司決策和經營的行為。

本公司一直保持與控股股東在業務、資產、人員、機構、財務等方面的分開和獨立，具有完整的業務獨立性與自主經營能力。本公司與控股股東在業務上有各自的經營範圍；在資產上與控股股東嚴格分開，對經營性資產擁有完整的所有權，並完全獨立運營；在人員上沒有交叉任職現象，在勞動、人事等方面有自主的任免決定權利，控股股東向本公司推薦董事、監事人選均通過合法程序進行；在機構上不存在「兩塊牌子、一套人馬」、混合經營、合署辦公的情況，辦公及經營場所分開；在財務上有獨立的財務部門，擁有獨立的財務帳戶，能自主作出公司的財務決策，資金運用不受控股股東干預。

報告期末的其他股東資料，包括股東類別、公眾持股量、前十大流通股股東的持股情況、控股股東及變動情況等，參見本年度報告「股本變動和股東情況」一節。



## 2. 股東大會

股東大會是公司的最高權力機構，依法行使職權，決定公司重大事項。每年的股東周年大會和臨時股東大會為董事會和公司股東提供了直接溝通的渠道。因此，本公司高度重視股東大會，於會議召開45日前發出會議通知，鼓勵所有股東出席會議，並要求董事、監事及高級管理人員出席。在股東大會上，所有股東都有機會就與本集團的經營和業績有關的事項向董事提問。報告期內本公司召開股東大會的詳情，載列於本年度報告「股東大會情況簡介」中。

### (二) 董事及董事會

#### 1. 職責與分工

本公司董事會代表全體股東利益，向股東大會負責，在公司章程規定的職權範圍內嚴格按照《董事會議事規則》所規定的程序對公司發展戰略、計劃管理及財務管理活動進行決策，並對公司發展及經營活動進行監督、檢查，在履行社會責任的前提下保證了股東利益最大化。

公司董事長和總經理的職責分工已明晰界定，並在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作條例》中詳細列明，以確保權利和授權分佈均勻，保證董事會決策的獨立性，並保證管理層日常營運管理活動的獨立性。董事長負責領導董事會制定戰略並實現集團的目標，總經理在董事會和公司其他高級管理人員的支持和協助下，負責統籌和管理集團的業務與運作，執行董事會制訂的策略以及做出日常決策。

## 2. 組成

本屆董事會為公司成立以來的第五屆董事會，由9名董事組成，其中執行董事4名，非執行董事2名，獨立非執行董事3名，獨立董事佔董事會成員三分之一，任期自2008年8月17日至2011年8月16日。董事會成員的基本情況如下：

姓名	職務	首次任公司董事日期	經驗／技能
<b>執行董事：</b>			
王 水	董事長	1996年8月	投資戰略、公路管理和建設
李雲貴	董事總經理	1996年8月	人力資源、公路管理和建設
屠筱北	副董事長	1996年8月	公路管理和建設
李俊傑	董事副總經理	2008年8月	人力資源管理
<b>非執行董事：</b>			
劉先福	非執行董事	2008年8月	財務管理
孟 傑	非執行董事	2008年8月	投資項目管理
<b>獨立董事：</b>			
梁民傑	獨立董事	2005年8月	投資銀行、企業財務
李 梅	獨立董事	2005年8月	財務管理
郭 珊	獨立董事	2005年8月	法律

董事會成員具有不同的行業背景，在投資戰略、企業管理、財務會計、公路管理和建設、投資銀行、人力資源等方面擁有專業知識。其中，不少於一名獨立董事具備交易所要求的會計專業資格。董事會成員的簡歷載列於本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、親屬或其他重大相關的關係。



本公司共有3名獨立董事，佔董事會總人數的1/3。獨立董事在企業管理、金融證券、財務管理等方面具有豐富的專業知識和管理經驗，分別在董事會各專門委員會中擔任重要職務，審核委員會、人力資源與薪酬委員會均由獨立董事佔多數，並由獨立董事擔任委員會主席。

### 3. 董事會會議

2008年度，本公司共舉行了8次董事會會議。討論的主要事項包括：

- 審議年度、半年度及季度財務報告；
- 審議年度董事會工作報告；
- 審議年度利潤分配預案；
- 審議通過有關會計政策變更、審計師續聘事宜；
- 審議修改公司章程；
- 推舉新一屆董事會、監事會成員候選人及建議薪酬方案；
- 審議首次執行企業會計準則時按照相關規定追溯調整2006年度財務報表的相關說明；
- 制定或修改部分公司治理規則，包括《獨立董事年報工作制度》、《審核委員會工作規程》、《公司募集資金管理辦法(2008年修訂稿)》；
- 審議通過有關投資設立寧宣杭公司的事宜；
- 審議關於公司治理專項活動整改情況的說明；
- 選舉第五屆董事會董事長、副董事長，委任總經理、副總經理等相關高級管理人員，委任董事會專門委員會成員；
- 審議關於發行分離交易可轉換公司債券的方案及相關事宜；
- 審議有關路段委託管理的關聯交易、因合寧高速公路擴建拆除沿途廣告燈箱補償損失的關聯交易、園區房屋租賃的關聯交易、增資廣告公司的關聯交易和服務區委託管理的關聯交易事項。



董事會的會議通知一般至少在會議召開前10天發送給全體董事，臨時董事會的通知則至少在會議召開前2天發出。公司董事長、1/3以上董事、1/2以上獨立董事、監事會及總經理有權要求召開臨時董事會。

公司經營層負責向董事會提供審議各項議案所需要的相關資料和信息，並在董事會會議召開時安排高級管理人員匯報各項工作。本公司董事會和董事會專門委員會有權根據行使職權、履行職責或業務的需要聘請獨立專業機構為其服務，由此發生的合理費用由本公司承擔。

在董事會會議審議任何交易時，董事均需要申報其所涉及的利益，並在適當的情況下回避。公司已列明若主要股東或董事在重大事項上牽涉利益衝突，在召開董事會會議時關聯董事需放棄表決。

### (三) 董事

#### 1. 委任

董事由股東大會選舉或更換，公司股東、董事會或監事會有權以書面形式提名董事候選人。董事任期三年，任期屆滿後須重新提交股東大會審議其委任事宜，可以連選連任，獨立董事由與公司管理人員及主要股東無任何關聯關係的人士擔任，獨立董事的連任時間不超過6年。

公司《董事會議事規則》已列明了本公司對董事任職資格與基本素質的要求、董事的提名方式和建議程序，即由人力資源與薪酬委員會負責對董事候選人進行資格審核與素質評估、並負責向董事會提出建議及向股東大會做出說明。本公司董事選舉實行累積投票制。



### 2. 信息支持與專業發展

本公司一直致力完善內部的信息支持體系和溝通機制，為董事會的有效運作提供充分保障。所有董事在就任期間均能通過董事會秘書及時獲得上市公司董事須遵守的法定、監管及其他持續責任的相關資料及最新動向。本公司3名獨立董事在任期內均接受了上海證券交易所組織的獨立董事資格培訓和後續培訓。報告期內，本公司2名執行董事和1名高級管理人員參加了監管機構組織的高級管理人員培訓課程。

通過資料提供、工作匯報、實地考察以及專業培訓等多種形式，使所有董事能夠及時瞭解公司的業務發展、競爭和監管環境，以確保董事能瞭解其應盡的職責，有利於董事作出正確的、有效的監督，以及保證董事會的程序和適用的法律法規得以恰當遵守。

### 3. 年度履職情況

2008年度，董事會會議的出席率為100%。在本年度內，各位董事出席董事會會議和各專門委員會會議的詳情載列如下：

姓名	職務	親自出席次數／會議次數			人力資源及 薪酬委員會
		董事會	戰略委員會	審核委員會	
<b>執行董事：</b>					
王 水	董事長	8/8	1/1		
李雲貴	董事總經理	8/8	1/1		
屠筱北	副董事長	8/8	1/1		
李俊傑	董事副總經理	3/3			
<b>非執行董事：</b>					
張文盛	非執行董事	5/5	1/1		1/1
黎樟林	非執行董事	5/5		2/2	
劉先福	非執行董事	3/3		2/2	
孟 傑	非執行董事	3/3			
<b>獨立董事：</b>					
梁民傑	獨立董事	8/8	1/1	2/2	1/1
李 梅	獨立董事	8/8		4/4	
郭 珊	獨立董事	8/8		2/2	1/1

註：報告期內，所有董事均全部出席在其任期內召開的所有董事會會議。

報告期內，本公司董事均能以審慎負責、積極認真的態度出席董事會會議，以其專業知識和經驗，對所討論決策的重大事項提供專業建議和獨立判斷。

本公司獨立董事除認真出席董事會會議、忠實履行董事職責外，還按照相關規定的要求和指引，與外部審計師召開會議，就年度審計工作進行討論，並對集團的重大事項及關聯交易等向董事會提供獨立意見及建議。2008年度，獨立董事通過參與董事會及專門委員會對公司的投資決策、關聯交易、高管提名、財務審核及內部控制等重大事項進行了審核並發表獨立意見，為維護公司整體利益，維護全體股東的合法權益，促進公司的健康發展做出了積極的貢獻。

2008年，獨立董事對董事會決議的事項未提出異議，也沒有提議召開董事會的情況。



#### 4. 董事酬金

有關本公司薪酬政策、董事及高級管理人員薪酬、高級管理人員考評及激勵機制等方面的詳情，載列於本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

#### 5. 董事的獨立性

本公司已委任足夠數目的獨立董事。根據香港聯合交易所上市規則第3.13條的規定，董事會已收到所有獨立董事就其獨立性提交的書面確認函。本公司認為，現任獨立董事均符合該條款所載的相關指引，仍然屬於獨立人士。

#### 6. 董事的證券交易

就董事的證券交易，本公司已採納香港聯合交易所《上市規則》附錄十的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《證券交易標準守則》」）所載有關董事買賣本公司股份的守則條文。在向全體董事作出具體查詢後確認，本公司全體董事在2008年度全面遵守證券交易標準守則。

### (四)、董事會專門委員會

董事會已成立了3個專門委員會。各委員會均制訂了職權範圍書，以界定其監察公司個別範疇事務的職權範圍，並已獲得董事會的批准。

#### 戰略發展及投資委員會（「戰略委員會」）

於2002年8月成立，新一屆委員會成員包括王水先生（主席）、李雲貴先生、屠筱北先生、劉先福先生和梁民傑先生。

#### 職責

確定公司的戰略發展方向，制訂公司的戰略規劃，監控戰略的執行，適時調整公司戰略和管治架構，組織審查公司擬投資的項目，為董事會決策提供建議。

#### 年度主要工作

2008年，委員會召開了1次會議，通過了關於投資寧宣杭高速公路的計劃。

### 審核委員會

於1999年8月成立，主要由獨立董事組成，新一屆委員會成員包括李梅女士(主席)、劉先福先生和郭珊女士。

### 職責

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。

### 年度主要工作

#### 審核委員會報告書

2008年度，審核委員會共召開4次會議，會上管理層向其匯報了公司財務狀況及有關內部監控的重大事項。

### 定期財務報告的審閱

審核委員會負責檢討及監察本集團的財務匯報質量和程序。根據有關程序，經營層負責集團財務報告之編製，包括選擇合適之會計政策，外部審計師負責審核及驗證集團之財務報告及評核集團內部監控制度；而審核委員會監督經營層與外部審計師之工作，認可經營層及外部審計師採用的程序及保障措施。

2008年第一季度、第三季度未經審計之財務報告(按中國會計準則)以及首六個月未經審計之半年度財務報告於公佈前，已經審核委員會審閱並向董事會提出批准建議。

審核委員會對2008年度財務報告的審閱工作包括：

- (1) 在年度審計開始前，審核委員會就獲得了公司財務部門提供的2008年年度審計工作計劃，並聽取了外部審計師關於審計計劃的匯報。
- (2) 在外部審計師進場前，審核委員會審閱了集團2008年度財務報表並形成了書面意見。
- (3) 在外部審計師出具初步審計意見後，審核委員會再一次審閱了公司財務會計報表，並與公司經營層和外部審計師進行討論和溝通。



- (4) 審核委員會在審計過程中與外部審計師保持持續溝通，通過事先充分溝通、事中及時督促，外部審計師按時提交了年度審計報告。
- (5) 審核委員會召開2009年第一次會議，審議公司2008年度審計報告，認為集團2008年度財務報表能夠真實、準確地反映集團2008年度的經營成果和截至2008年12月31日止的財務狀況，建議董事會予以批准。
- (6) 審核委員會認為，公司聘請的2008年度核數師—普華永道中天會計師事務所和羅兵咸永道會計師事務所，在獨立客觀性、專業技術水平、財務信息披露審核的質量和效率，與經營層和審核委員會的溝通效果等方面均表現良好，建議董事會續聘上述機構為公司2009年度審計師。

**審核委員會成員：李梅、劉先福、郭珊**

2009年3月6日

### 人力資源與薪酬委員會（「薪酬委員會」）

於2002年8月成立，主要由獨立董事組成，新一屆委員會成員包括梁民傑先生（主席）、孟傑先生和郭珊女士。

#### 職責

負責公司人力資源發展策略和規劃的制訂，薪酬政策和激勵機制的研究、制訂，公司董事、總經理及其他高級管理人員的績效考評、任免建議。

#### 年度主要工作

### 薪酬委員會報告書

報告期內，薪酬委員會完成的主要工作有：

- (1) 審議股東單位推薦的新一屆董事候選人，提名公司新一屆董事會的獨立董事候選人，並擬訂有關薪酬方案；
- (2) 審核了2008年度報告中有關董事、監事薪酬披露情況，認為上述披露事項符合公司的薪酬政策和方案規定，符合公司應遵守的境內外監管機構所要求的披露標準，並確認截至報告期內，尚未有股權激勵計劃。



(3) 對管理層進行了績效考核，並以此為依據確定了高級管理人員本報告期的薪酬水平。

薪酬委員會成員：梁民傑、孟傑、郭珊

2009年3月6日

### (五)、監控機制

#### 1. 監事會

本屆監事會為公司第五屆監事會，任期至2011年8月16日止。本公司監事會由3名監事組成，其中2名為股東代表，1名為本公司職工代表。監事會的人數和人員構成符合法律法規的要求。

監事會向全體股東負責，依法獨立行使公司監督權，在具體工作中以財務監督為核心，同時對本公司董事和高級管理人員的盡職情況進行監督，保護本公司資產安全，維護公司和股東的合法權益。

本公司董事會秘書兼任監事會秘書職責，負責監事會日常事務並協助監事會與董事會及公司管理層的溝通。2008年度，監事會共舉行了四次會議，並列席了各次董事會，對公司財務以及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行了監督，認真履行了監事會的職責。有關工作情況載列於本年度報告「監事會報告」中。

#### 2. 內部控制

董事會負責建立及完善本公司的內部控制體系，以檢討有關財務、經營和監管的控制程序，保障股東權益及公司資產。董事會授權管理層推行內部控制系統，並通過審核委員會檢討其效用。具體內容參見本章「公司管治情況」。

為更有效地對集團的經營管理和內部控制系統的效用進行檢討，本公司於2008年9月成立了審計部。內部審計的範圍涵蓋公司營運、投資、公司治理和財務管理等關鍵環節，審計部經理直接向審核委員會匯報工作結果和意見，由審核委員會審議後向公司經營層提出建議並定期向董事會報告。



### 3. 審計師

本公司2008年年度報告所收錄之財務報表分別根據中國企業會計準則和香港會計準則編製，並分別經普華永道中天會計師事務所和羅兵咸永道會計師事務所審計。

本集團2008年度支付給會計師事務所的費用如下：

單位：人民幣元

	2008年度 審計費用	2007年度 審計費用
普華永道中天	925,000	825,000
羅兵咸永道	925,000	825,000

除上述費用外，本公司並未支付其他任何費用，差旅費等費用均由其自己支付。截至2008年度，該會計師事務所已為本公司提供審計服務7年。

審核委員會負責審議審計師的委任、辭任或撤換事宜以及評估其所提供服務的專業素質，並向董事會提交建議。有關委任、撤換審計師及確定審計費用的事宜，由董事會提請股東大會審議通過或授權。審核委員會已向董事會提出了關於聘任2009年度審計師的建議，並已獲得董事會通過，將提交年度股東大會供股東作最終批准或授權。

## (六)、信息披露與投資者關係

### 信息披露

公司本著公開、公正、公平的原則，努力遵循相關法律和上市規則的規定，及時、準確地履行法定信息披露義務，確保所有股東有平等、充分的知情權，提高公司的透明度。董事會秘書是本公司信息披露的執行者。

報告期內，本公司按照上海、香港交易所上市規則的要求，發佈4份定期報告和24份臨時公告。本公司A股公告均在《中國證券報》和《上海證券報》上刊登，H股公告均登載於香港聯合交易所網站。所有公告的詳細內容請登陸 <http://www.sse.com.cn>、<http://www.hkex.com.hk>和 <http://www.anhui-expressway.cn>查詢。



## 公司治理結構及管治報告

序號	刊登日期	事項
1	2008年2月5日	公告
2	2008年2月5日	關於豁免遵守上市條例第3.24條的公告
3	2008年2月29日	關於公司2006年度適用所得稅稅率調整事宜的公告
4	2008年3月7日	第四屆董事會第十七次會議決議公告
5	2008年3月28日	有限售條件的流通股上市公告
6	2008年3月31日	第四屆董事會第十八次會議決議公告
7	2008年3月31日	第四屆監事會第十二次會議決議公告
8	2008年3月31日	關於召開2007年度股東周年大會的通知
9	2008年5月8日	更正公告
10	2008年5月26日	2007年度股東周年大會決議公告
11	2008年6月18日	2007年度分紅派息實施公告
12	2008年7月21日	第四屆董事會第二十次會議決議公告
13	2008年7月23日	關於收到2006年度企業所得稅財政返還的公告
14	2008年8月19日	第五屆董事會第一次會議決議公告
15	2008年8月19日	第五屆監事會第一次會議決議公告
16	2008年8月19日	關於召開2008年第一次臨時股東大會的通知
17	2008年8月19日	關於召開2008年第一次內資股臨時股東大會的通知
18	2008年8月19日	關於召開2008年第一次H股臨時股東大會的通知
19	2008年9月11日	關於召開2008年第一次臨時股東大會的提示性公告
20	2008年9月17日	關於收到2006年度企業所得稅財政返還餘款的公告
21	2008年10月13日	2008年第一次臨時股東大會決議公告
22	2008年10月13日	2008年第一次內資股臨時股東大會決議公告
23	2008年10月13日	2008年第一次H股臨時股東大會決議公告
24	2008年12月24日	第五屆董事會第三次會議決議公告



## 投資者關係

本公司的管理層一貫注重積極的投資者關係管理。一方面，本公司堅持通過多種方式向投資者傳遞其所關注的信息，增加公司運作的透明度；另一方面，通過這些投資者關係活動，公司主動瞭解和聽取投資者的意見和建議，在公司和投資者之間形成良性互動的關係。

本公司在開展投資者關係活動時，主要採取以下形式：

- 通過投資者熱線電話和電子信箱，及時回應投資者的電話或郵件查詢；
- 日常接待投資者和分析員來訪；
- 參與大型投資者推介活動；
- 舉辦業績推介會、境內外路演；
- 利用公司網站提供有關公司資產情況、車流量數據、信息披露、公司治理等信息；

2008年度本公司主要投資者關係管理活動：

- 2008年1月公司參加了瑞銀證券在上海舉行的「UBS 2008大中華論壇」；
- 2008年4月公司在香港、日本、韓國舉行了2007年度業績推介會；
- 2008年4月公司參加了摩根大通在北京舉行的「第四屆摩根大通中國投資論壇」；
- 2008年5月公司參加了里昂證券在上海舉行的「CLSA第十三屆中國投資論壇」；
- 2008年8月公司在香港舉行了2008年中期業績推介會；

### (一) 年度股東大會情況

本公司於2008年5月23日召開了2007年度股東周年大會，批准通過了以下重要事項：

以普通決議案通過的事項包括：

- 2007年度董事會報告、監事會報告、經審計財務報告及利潤分配方案；
- 續聘2008年度中國及香港核數師，並授權董事會決定其酬金；
- 選舉公司第五屆董事會成員、監事會成員；
- 通過第五屆董事會和監事會成員酬金，及授權董事會決定有關董事、監事服務合約條款的議案。

以特別決議案通過的事項包括：

- 批准修改《公司章程》的議案；
- 授權董事會在滿足有關條件下配發或發行各自不超過已發行境外上市股的20%之股份之議案。

該次股東大會的決議公告於2008年5月26日刊登於《上海證券報》、《中國證券報》和香港聯合交易所有限公司網站。

### (二) 臨時股東大會情況

本公司於2008年10月10日分別召開了2008年第一次臨時股東大會、2008年第一次內資股臨時股東大會和2008年第一次H股臨時股東大會，會議分別審議通過了《關於分離交易可轉換公司債券發行方案的議案》(特別決議案)和《關於本次發行募集資金投資項目可行性的議案》(普通決議案)。

上述股東大會的決議公告於2008年10月13日刊登於《上海證券報》、《中國證券報》和香港聯合交易所有限公司網站。



報告期內，按照中國會計準則，本集團全年實現營業收入人民幣1,689,557千元，歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣691,802千元，每股收益為人民幣0.417元；按香港會計準則，本公司權益所有人應佔盈利為人民幣670,700千元，每股基本盈利人民幣0.404元。

### 回顧

2008年中國大事多、難事多、突發事件多，是極不尋常、極不平凡的一年。面對國際金融危機的強烈衝擊和世界經濟環境的急劇惡化，國民生產總值同比增長9%，低於年初預期，近幾年來增速首次低於10%。安徽省經濟受到的影響尚不深，保持平穩較快增長，2008年安徽省GDP初步核算數為人民幣8,874.2億元，按可比價格計算，比上年增長12.7%。

2008年，安徽省全年完成公路水路交通建設投資人民幣201億元，新開工高速公路352公里，新增高速公路通車里程300公里，高速公路通車里程達到2,508公里，位居全國第9位。全年完成旅客運輸周轉量1,100.76億人公里，貨物運輸周轉量2,176.46億噸公里，分別比上年增長12.9%和9.4%，其中公路運輸的旅客量和貨物量分別比上年增長12.9%和15.8%。

2008年，合寧高速公路「四改八」擴建工程和高界高速公路改建工程繼續順利進行，上述路段的改擴建將為公司路產打開車流量的提升空間。同時，隨著2008年一批高速公路建成通車，標誌著安徽省高速公路真正成網。

2008年，公司與宣城交建共同投資設立寧宣杭公司，投資建設南京-宣城-杭州高速公路安徽段。該項目地處皖南地區，是連接安徽省與經濟發達的長三角地區的交通大通道，對安徽省、長三角乃至國家公路網的完善均起著積極的促進作用，該項目的實施在滿足區域經濟發展需要的同時，對公司的盈利能力提升和長遠發展也將產生積極影響。



## 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。

本人對各位股東的支持，董事會及監事會同仁的密切合作和全體員工的努力，致以衷心的感謝。

董事長

王水

中國安徽合肥市

二〇〇九年三月六日



## 一、董事會日常工作情況

本公司董事會於2008年共召集了8次會議，相關情況如下：

會議屆次	召開日期	信息披露報紙	披露日期
第四屆董事會第十七次會議	2008.03.06		2008.03.07
第四屆董事會第十八次會議	2008.03.28		2008.03.31
第四屆董事會第十九次會議	2008.04.23		免於披露
第四屆董事會臨時董事會會議	2008.05.23	《上海證券報》	免於披露
第四屆董事會第二十次會議	2008.07.18	《中國證券報》	2008.07.21
第五屆董事會第一次會議	2008.08.18		2008.08.19
第五屆董事會第二次會議	2008.10.16		免於披露
第五屆董事會第三次會議	2008.12.22		2008.12.24

## 二、董事會對股東大會決議的執行情況

報告期內，本公司董事會根據相關法律、法規的要求，嚴格按照股東大會的決議和授權，認真執行股東大會通過的各項決議內容。

### 1. 本公司2007年度利潤分配執行情況

本公司2007年度利潤分配方案於2008年5月23日經2007年度股東周年大會審議通過：以公司總股本1,658,610,000股為基數，每10股派現金股息人民幣2.0元(含稅)，共計派發股利人民幣331,722,000元，詳見2008年5月26日在《上海證券報》、《中國證券報》和香港聯合交易所有限公司網站刊登的公告及2008年6月18日在《上海證券報》和《中國證券報》上刊登的2007年度分紅派息實施公告。上述股息已派發完畢。



## 2. 發行分離交易可轉換公司債券

本公司於2008年10月10日召開了類別股東會議，審議通過了關於分離交易可轉換公司債券發行的方案。相關工作正在進行中。

## 3. 董事會下設的審核委員會的履職情況匯總報告

詳情載列於本年度報告「公司治理結構及管制報告」中。

## 4. 董事會下設的薪酬委員會的履職情況匯總報告

詳情載列於本年度報告「公司治理結構及管制報告」中。

## 三、本年度利潤分配預案

2008年度分配預案為：2008年度本集團按中國會計準則編製的合併會計報表歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣691,802千元，本集團按香港會計準則編製的合併報表本公司權益所有人應佔年度盈利人民幣670,700千元，提取法定盈餘公積金人民幣76,059千元（包括本公司提取法定盈餘公積金計人民幣70,014千元以及子公司宣廣公司提取法定盈餘公積金歸屬於母公司所有者部分計人民幣6,045千元），按中國會計準則和香港會計準則實現的可供股東分配的利潤分別為人民幣615,743千元和人民幣594,641千元。按照國家有關規定，應以境內外會計準則分別計算的可供股東分配利潤中孰低數為基礎進行分配。因此，2008年度可供股東分配的利潤為人民幣594,641千元。公司董事會建議以公司總股本1,658,610,000股為基數，每10股派現金股息人民幣2.3元（含稅），共計派發股利人民幣381,480千元。本年度，本公司不實施資本公積金轉增股本方案。

## 四、公司前三年分紅情況

單位：人民幣千元

分紅年度	現金 分紅的數額 (含稅)	分紅年度 的淨利潤	比率 (%)
2005年	464,410.80	659,248.36	70.45
2006年	414,652.50	815,427.72	50.85
2007年	331,722.00	529,770.62	62.62

(經重編)

## 五、其他事項

### 1. 註冊會計師對公司控股股東及關聯方佔用資金情況的專項說明

本公司審計師普華永道中天會計師事務所已根據中國證監會《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》(證監發字[2003]56號)要求，出具了專項說明。

### 2. 獨立董事對公司累計和當期對外擔保情況的專項說明及獨立意見

截至報告期末，本公司不存在為控股股東及其他關聯方提供擔保的情況。本公司每一位獨立董事已根據中國證監會《關於規範上市公司與關聯方資金往來及上市公司對外擔保若干問題的通知》分別就此發表了獨立意見。



## 一、經營環境

經濟發展是決定交通需求增長的關鍵因素，本集團目前營運的收費公路項目均處於安徽省境內，安徽省及周邊省份（特別是長三角）的經濟發展與本集團的公路項目營運表現有著密切的聯繫。

2008年，安徽省GDP初步核算數為人民幣8,874.2億元，按可比價格計算，比上年增長12.7%，增幅居全國各省區第11位，居中部六省第3位，居華東六省一市第2位。人均生產總值達人民幣14,485元（折合2,085美元），比上年增加人民幣2,440元。全年社會消費品零售總額人民幣2,965.5億元，比上年增長23.4%，汽車類消費增長39.3%。

## 二、業務經營分析

### （一）業績綜述（按中國會計準則）

本集團的盈利主要來源於收費公路的運營。於報告期末，本集團運營的收費公路項目共6個，其中高速公路項目5個，國道項目1個。各路段的基本情況載列於本年度報告附件的「公路介紹」中。由於本年度的營業額及業績主要來自經營本集團於中國安徽省內的收費公路，故本集團的營業額及對經營溢利的貢獻並無按業績及地域分佈分析。

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年度所得稅費用包括補繳2006年度所得稅費用計人民幣149,550千元所致。

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	2008年 (人民幣千元)	佔總收入比例 (%)	2007年 (人民幣千元)	佔總收入比例 (%)
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
<b>合計</b>	<b>1,689,557</b>	<b>100.00</b>	<b>1,688,879</b>	<b>100.00</b>



## (二) 收費公路營運狀況

### 1、各路段經營情況

項目名稱	里程數目	車道數目	收費站	服務區	收費權期限
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%	<b>13,846</b>	14,310	-3.24	<b>584,984</b>	628,958	-6.99
205國道天長段新線	100%	<b>5,980</b>	7,983	-25.09	<b>43,908</b>	66,427	-33.90
高界高速公路	100%	<b>9,403</b>	9,631	-2.37	<b>441,550</b>	449,150	-1.69
宣廣高速公路	55.47%	<b>10,498</b>	9,996	5.02	<b>298,253</b>	285,652	4.41
連霍公路安徽段	100%	<b>7,281</b>	7,069	3.00	<b>198,115</b>	184,640	7.30
寧淮高速公路天長段	100%	<b>11,061</b>	9,478	16.70	<b>42,772</b>	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%	<b>59:41</b>	57:43	<b>115.43</b>	120.42	-4.14
205國道天長段新線	100%	<b>44:56</b>	40:60	<b>20.06</b>	22.80	-12.02
高界高速公路	100%	<b>38:62</b>	35:65	<b>128.30</b>	127.77	0.41
宣廣高速公路	55.47%	<b>50:50</b>	46:54	<b>77.62</b>	78.29	-0.86
連霍公路安徽段	100%	<b>35:65</b>	32:68	<b>74.34</b>	71.56	3.88
寧淮高速公路天長段	100%	<b>72:28</b>	65:35	<b>10.56</b>	10.52	0.38



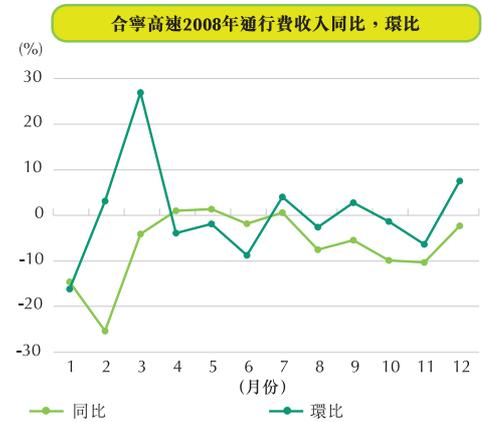
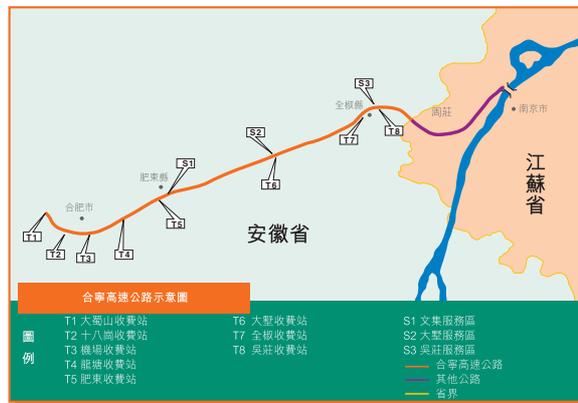
單位：人民幣千元

主要項目	營業收入	營業成本	營業收入 營業成本 營業利潤率			
			營業利潤率%	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
<b>合計</b>	<b>1,689,557</b>	<b>499,313</b>	<b>56.28</b>	<b>0.04</b>	<b>20.61</b>	<b>-10.80</b>

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。

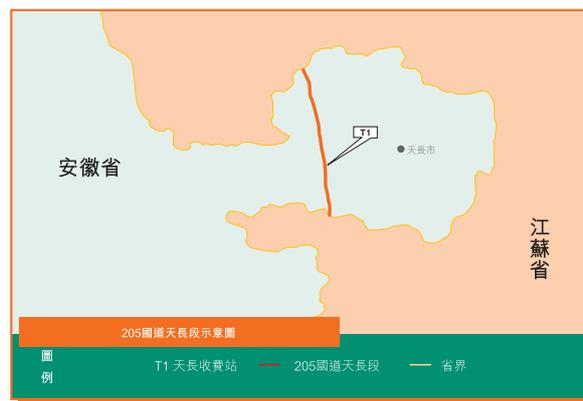




## 205國道天長段新線

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。



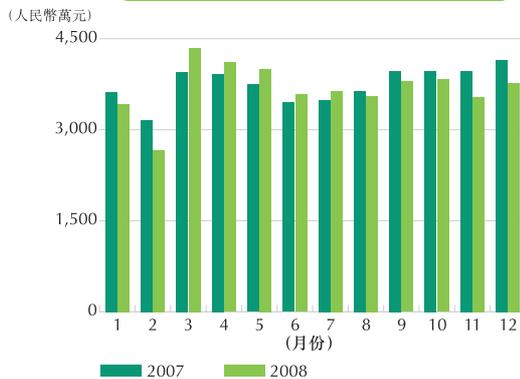


## 高界高速公路

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。



高界高速月通行費收入

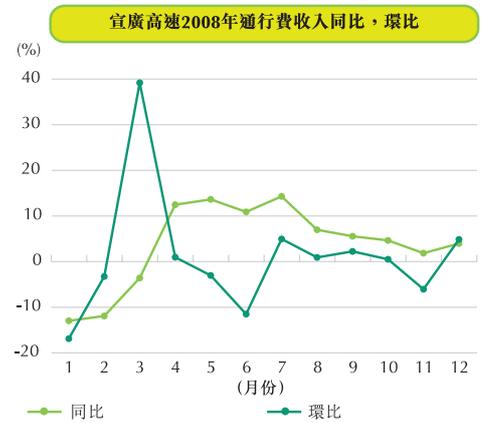


高界高速2008年通行費收入同比、環比



## 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
高速廣告	38%	50,000	100,173	7,768	的 研究、開發及轉讓 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
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。



## 三、公司投資情況

### (一) 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(%)	<u>8,959</u>

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。上述增資業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本章「控股公司及參股公司經營情況及業績」。

### (二) 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、財務狀況與經營成果分析(按中國會計準則)

#### (一) 財務狀況分析

##### 總資產

截至報告期末，本集團總資產為人民幣8,587,027千元，較年初7,387,814千元增長16.23%，主要是系合寧高速公路「四改八」擴建、高界高速公路改建以及皖通高速高科技產業園建設致使本報告期無形資產較去年大幅增長所致。

##### 流動負債

截至報告期末，本集團流動負債為人民幣3,023,644千元，其中包括短期借款人民幣2,225,000千元，應付帳款人民幣518,121千元，應付職工薪酬人民幣33,884千元，應付稅費人民幣139,776千元，應付利息人民幣4,080千元，其他應付款人民幣86,817千元(其中代收聯網中心通行費收入人民幣36,113千元，工程項目存入押金人民幣37,714千元，路面維修及中控維護費人民幣988千元，其他應付款人民幣12,002千元)。根據本集團現有流動資金狀況、尚可使用的信貸額度及未來資金安排，本集團預計有足夠資金償還有關款項。

##### 非流動負債

截止報告期末，本集團非流動負債為人民幣345,155千元，其中包括應付宣城高管公司的投資宣廣公司總額與其享有的宣廣公司註冊資本的差額(按攤余成本計量)人民幣249,568千元，遞延所得稅負債人民幣49,587千元，遞延攤銷的寧淮路資產相關的政府補助人民幣46,000千元。

##### 股東權益

截止報告期末，本集團股東權益(不含少數股東權益)為人民幣4,998,007千元，較年初增加人民幣360,079千元，主要是由於本年度淨利潤增長導致未分配利潤增加和提取盈餘公積金所致。

(二) 經營成果分析

營業收入

2008年度，本集團實現營業收入人民幣1,689,557千元，與去年同期相比增長0.04%。其中合寧高速公路、205國道天長段新線、高界高速公路、宣廣高速公路和連霍公路安徽段、寧淮高速公路天長段較去年分別增長／減少-2.72%、-34.33%、0.85%、4.52%、8.94%、20.81%。

路段	各路段營業收入佔集團營業收入總額的比重(%)						合計
	合寧	205	高界	宣廣	連霍	寧淮	
2008年	37.14	2.66	27.48	17.78	12.20	2.74	100.00
2007年	38.20	4.06	27.26	17.02	11.20	2.26	100.00

營業成本

2008年度，本集團營業成本為人民幣499,313千元，與去年同期相比增長20.61%，主要系2008年初雪災導致公路維修費用的增長和服務區經營方式的變化導致其他業務成本的增長所致。

營業成本細項表

單位：人民幣千元

成本項目	折舊及攤銷	公路維修費用	其他業務成本	合計
2008年	345,748	68,867	84,698	499,313
2007年(經重編)	338,022	43,012	32,946	413,980
增減	2.29%	60.11%	157.08%	20.61%

管理費用

2008年度，本集團的管理費用為人民幣128,515千元，較去年同期相比增長35.88%，主要系職工薪酬的增長。



### 財務費用

2008年度，本集團的財務費用為人民幣61,349千元，去年同期為人民幣-740千元。主要系根據2007年度宣廣公司的二屆九次董事會決議，自2007年度起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後再按本公司與宣城高管投資協議中規定的利潤分配方式進行分配。由於變更後本集團的長期應付款還款進度較原還款進度有實質性修改，於2007年度公司管理層根據上述準則的規定於決議日終止確認原金融負債，並按照原金融負債的實際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2007年度損益。此項調整變化導致2008年度財務費用較2007年度增加人民幣67,198千元。

### 投資收益

2008年度，本集團的投資收益為人民幣3,852千元，主要為按權益法對聯營公司高速廣告認列的投資收益人民幣2,952千元以及按成本法對信息投資認列的投資收益人民幣900千元。

### 營業外支出

2008年度，本集團營業外支出為人民幣25,567千元，主要系本集團由於合寧高速公路四改八擴建工程拆除部分原高速公路附屬資產所致。

### 所得稅

2008年度，本集團所得稅費用為人民幣247,037千元，同比減少51.25%。主要系企業所得稅稅率變化所致，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年度所得稅費用包括補繳2006年度所得稅費用計人民幣149,550千元所致。

### 淨利潤

2008年度，本集團的淨利潤為人民幣740,188千元，其中歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣691,802千元，分別較去年同期增長20.03%和30.59%。淨利潤增長的主要原因是由於上述所得稅費用大幅減少所致。

### (三) 現金流分析

2008年度，本集團經營活動現金流量淨額為人民幣1,033,543千元，較2007年度減少11.33%，主要系購買商品、接受勞務支付的現金較2007年度增長所致。

2008年度，本集團投資活動現金淨流出人民幣1,244,772千元，該等現金主要用於合寧高速公路「四改八」擴建、高界高速公路改建和皖通高速高科技產業園建設。

2008年度，本集團籌資活動現金淨流入人民幣335,285千元，主要系新增銀行短期貸款所致。

2008年度，本集團累計從銀行貸款人民幣3,085,000千元，截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣2,225,000千元，貸款利率在4.536%至7.097%之間，期限均屬12個月以內。

本集團擁有良好的信貸評級，於2008年度獲得的授信總額度為人民幣25.70億元，尚未使用額度為人民幣3.45億元。

### (四) 資本性支出分析

2008年度，本集團的資本性開支主要是合寧高速公路「四改八」擴建、高界高速公路改建及皖通高速高科技產業園建設，合計人民幣14.75億元，本集團以內部資金及銀行流動資金貸款支付上述款項。

截至報告期末，本集團尚有資本性承諾如下：

合寧高速公路「四改八」擴建項目，已獲董事會批准而尚未簽約的資本支出承諾金額約為人民幣65,617千元，已簽約而不必在財務報表確認的資本支出承諾約為人民幣441,559千元。

高界高速公路改建項目，已獲董事會批准而尚未簽約的資本支出承諾金額約為人民幣136,120千元，已簽約而不必在財務報表確認的資本支出承諾約為人民幣277,441千元。



## (五) 資本結構分析

按流動性劃分：

	2008.12.31(%)	2007.12.31(%)
流動負債	35.21	29.69
非流動負債	4.02	4.55
歸屬於本公司的股東權益	58.20	62.78
少數股東權益	2.57	2.98

按利率劃分

	2008.12.31(%)	2007.12.31(%)
固定利率債務	25.91	18.81
無息債務	13.32	15.43
歸屬於本公司的股東權益	58.20	62.78
少數股東權益	2.57	2.98

本集團銀行借款全部為固定利率，利率變動不會對本集團的經營業績造成重大影響。本集團無息債務主要是一般往來款項和長期應付附屬公司少數股東款等。

本集團目前總體負債水平較低，資本結構較為穩健。

於2008年12月31日，本集團流動負債高於流動資產人民幣2,470,180千元。根據2009年3月6日董事會決議，本公司管理層擬通過發行公司債券及增加人民幣890,000千元的銀行信用借款額度以使本集團能夠償付當期流動負債。若未能按預期發行公司債券，本公司管理層於2009年度擬通過下列融資渠道提高公司償債能力：

- (1) 向中國人民銀行申請中等期限(3至5年)的無擔保債(「中期票據」)；或
- (2) 向中國人民銀行申請發行短期融資券；或
- (3) 繼續增加銀行信用借款額度。

本公司管理層確信本公司能夠符合上述申請中期票據和短期融資券的資質，如具有穩定的償債資金來源及最近一個會計年度盈利。因此，本公司有能力償還到期的流動負債而不需要變賣資產或縮減經營規模。

### 五、公司重大會計政策變更的原因及影響

#### (一) 建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務

根據財政部於2008年9月12日頒佈的《企業會計準則解釋第2號》關於建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務的規定，合同規定企業在有關基礎設施建成後，從事經營的一定期間內有權利向獲取服務的對象收取費用，但未來的收費金額不確定的，企業應當在建設期間確認收入的同時確認無形資產。若企業未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，不確認建造服務收入，而須按照建造過程中實際支付的工程價款等確認無形資產。此外，按照合同規定，企業為使有關基礎設施保持一定的服務能力或在移交給合同授予方之前保持一定的使用狀態，預計將發生的支出，應當按照《企業會計準則第13號——或有事項》的規定處理。

本集團對收費公路的建設、經營和管理屬於建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務但本集團未提供實際建造服務而是將基礎設施建造發包給其他方。因此，本集團根據上述準則要求對財務報表進行追溯調整，相關數據已經按照上述追溯調整後的金額重新列報。追溯調整涉及的主要內容包括：

##### 1、公路及構築物和相關土地使用權

本集團收費公路及構築物和相關土地使用權原分別作為固定資產和無形資產核算。追溯調整後，本集團收費公路及構築物和相關土地使用權作為無形資產—收費公路特許經營權核算。



## 2、公路修理費用

本集團公路修理費用原在實際發生時計入主營業務成本。追溯調整後，公路維修費用支出於實際發生時或為使已發生耗損的收費公路恢復為政府規定的使用狀態而預計發生支出，且該等支出可以可靠計量時確認，計入當期營業成本。

上述會計政策的變更導致的影響如下：

本集團	2008年12月31日	2007年12月31日
固定資產的減少	<b>(4,583,909,554.61)</b>	(4,840,981,306.70)
在建工程的減少	<b>(2,072,203,200.50)</b>	(735,064,229.66)
無形資產的增加	<b>6,656,112,755.11</b>	5,576,045,536.37
遞延所得稅資產的增加	<b>3,991,498.06</b>	5,056,547.72
其他流動負債的增加	<b>(15,965,992.23)</b>	(20,226,190.86)
盈餘公積的減少	<b>1,177,542.74</b>	1,492,291.23
未分配利潤的減少	<b>10,708,307.00</b>	13,567,482.64
少數股東權益的減少	<b>88,644.43</b>	109,869.26
	<b>88,644.43</b>	109,869.26
	<b>2008年度</b>	2007年度
營業成本的減少	<b>(4,260,198.63)</b>	(26,930,735.42)
所得稅費用的增加	<b>1,065,049.66</b>	10,505,237.95
少數股東收益的增加	<b>21,224.83</b>	65,218.62
	<b>21,224.83</b>	65,218.62

由於上述會計政策的變更導致本集團2007年1月1日的期初未分配利潤減少人民幣28,299,857.75元。

本公司	2008年12月31日	2007年12月31日
固定資產的減少	<b>(3,981,010,193.30)</b>	(4,192,048,655.32)
在建工程的減少	<b>(2,014,556,187.52)</b>	(714,108,493.47)
無形資產的增加	<b>5,995,566,380.82</b>	4,906,157,148.79
遞延所得稅資產的增加	<b>3,925,142.47</b>	4,974,304.09
其他流動負債的增加	<b>(15,700,569.87)</b>	(19,897,216.35)
盈餘公積的減少	<b>1,177,542.74</b>	1,492,291.23
未分配利潤的減少	<b>10,597,884.66</b>	13,430,621.03
	<b>2008年度</b>	2007年度
營業成本的減少	<b>(4,196,646.48)</b>	(26,672,857.93)
所得稅費用的增加	<b>1,049,161.62</b>	10,393,820.42

由於上述會計政策的變更導致本公司2007年1月1日的期初未分配利潤減少人民幣28,081,754.79元。



## (二) 安全費用

本集團安全費用原在計提時計入營業成本，並相應增加長期應付款。屬於資本性的安全費支出，於完工後轉入固定資產，同時全額借記長期應付款－安全費用，並貸記累計折舊；屬於費用性的安全費支出，於支出時直接沖減長期應付款－安全費用。

根據財政部於2008年12月26日頒佈的《企業會計準則講解2008》，對已計提尚未使用的安全費用餘額計入盈餘公積－專項儲備項下，於以後年度實際使用後轉回未分配利潤項下，結轉金額以盈餘公積－專項儲備減至零為限。該等調整採用追溯調整。

上述會計政策的變更導致的影響如下：

本集團	2008年12月31日	2007年12月31日
固定資產的增加	3,840,734.91	4,065,389.74
遞延所得稅資產的減少	(8,260,076.49)	(9,209,035.83)
應交稅費的增加	(173,887.04)	—
長期應付款的減少	31,797,475.59	34,673,109.95
盈餘公積的增加	(35,109,073.58)	(35,498,840.93)
未分配利潤的減少	8,916,962.25	7,895,841.05
少數股東權益的增加	(1,012,135.64)	(1,926,463.98)
	<b>2008年度</b>	<b>2007年度</b>
營業成本的增加	3,100,289.19	2,081,276.27
所得稅費用的(減少)增加	(775,072.30)	2,316,422.07
少數股東收益的增加	(914,328.34)	(360,296.57)

由於上述會計政策的變更導致本集團2007年1月1日的期初未分配利潤減少人民幣4,579,872.42元。

	<b>2008年12月31日</b>	2007年12月31日
本公司		
固定資產的增加	<b>2,287,582.11</b>	2,650,156.39
遞延所得稅資產的減少	<b>(7,775,268.26)</b>	(7,775,268.26)
應交稅費的減少	<b>90,643.57</b>	—
長期應付款的減少	<b>30,328,359.75</b>	30,328,359.75
盈餘公積的增加	<b>(35,109,073.58)</b>	(35,498,840.93)
未分配利潤的減少	<b>10,177,756.41</b>	10,295,593.05
	<b>2008年度</b>	2007年度
營業成本的增加	<b>362,574.28</b>	362,574.28
所得稅費用的(減少)增加	<b>(90,643.57)</b>	3,226,014.30

由於上述會計政策的變更導致本公司2007年1月1日的期初未分配利潤減少人民幣7,428,437.61元。



### 六、業務發展環境與計劃

#### 發展環境

去年以來，國內外經濟狀況複雜多變，國際金融危機愈演愈烈，全社會經濟活動受到影響，增速下降。但同時安徽省經濟加速崛起的階段性特徵，工業化、城鎮化加速推進的趨勢，經濟平穩較快發展的基本態勢尚沒有觀察到改變的跡象。

為應對危機，國家又適時調整宏觀調控的方向和重點，採取了一系列擴大內需、保持經濟平穩較快增長的政策措施，實行積極的財政政策和適度寬鬆的貨幣政策，加快交通運輸基礎設施建設。2009年安徽省將掀起高速公路會戰的高潮：加快推進馬鞍山長江大橋等7個在建項目建設，確保六武、六黃、黃潛等3條高速公路建成通車，使全省高速公路通車總里程達到2740公里以上；計劃開工建設阜陽至新蔡、宣城至寧國、寧國至績溪、泗許路淮北段等4條高速公路共244公里。公司發展既面臨挑戰，又遇到機遇。

#### 2009年工作計劃

2009年公司將緊緊抓住國家擴大內需的政策機遇，加大投資力度，提高科學管理水平，以更加優良的業績回報全體股東。

- 1、 確保按期完成合寧高速公路擴建和高界高速公路改建任務，力爭寧宣杭高速公路宣城至寧國段項目年內開工。
- 2、 進一步加大路面、橋樑的預防性養護力度，加強成本控制，提高科學養護水平。
- 3、 在具備條件的收費站，推廣使用入口自動髮卡機和配置移動收費設備，為不停車收費系統的建設提供實踐經驗，提高通行效率。
- 4、 不斷提高收費員業務水平和服務質量，打造微笑服務品牌，為駕乘人員提供優質文明的服務。

本集團將繼續堅持以收費公路為主業，繼續採用內涵式發展和外延式擴張齊頭並進的發展戰略，繼續走主業壯大之路，進一步提升在安徽省公路的市場份額，將公司打造成為主業鮮明突出、經營穩健、治理結構健全、管理水平優良的大型收費公路運營公司。

總經理：李雲貴

中國安徽合肥  
二〇〇九年三月六日



## 一、報告期內監事會會議情況

2008年度，本公司監事會全體成員遵照《公司法》、《上市規則》及《公司章程》、《監事會工作條例》的規定，遵守誠信原則，忠實履行職責，積極、謹慎開展工作，竭誠維護公司及股東的利益。

2008年度，本公司監事會共召開四次會議，會議的召集、召開和決議均符合法律程序。

監事會審議、審查的主要事項包括：

### 監事會會議召開情況

四屆十二次監事會

四屆十三次監事會

五屆一次監事會

五屆二次監事會

### 監事會會議議題內容

—審議2007年度監事會工作報告

—審議公司2007年度報告(包括業績公告、年度報告摘要及經審計財務報告)

—審議公司2007年度利潤分配預案

—審議公司2008年第一季度報告

—審議公司2008年半年度報告

—審議公司2008年第三季度報告

報告期內，監事會列席了全部董事會會議，審查了董事會書面決議案的簽署情況，對董事、管理層及高級管理人員經營管理行為及本公司的決策執行情況進行了全過程的有效監督，並對公司內控制度的完善提出了有針對性的建議。報告期內本公司未發生監事代表向公司董事交涉或對董事起訴的事項。

## 二、監事會獨立意見

### 1、公司依法運作情況

2008年度，監事會對公司股東大會、董事會的召開程序、決議事項、對董事會執行股東大會決議的情況、對管理層執行董事會決議的情況進行了監督，認為公司嚴格按照公司法、證券法、上市規則、公司章程及其他規章制度進行經營決策，依法規範運作，不斷完善內部控制制度，公司治理水平有進一步提升。



公司董事及高級管理人員均能從維護股東及公司整體利益的角度出發，勤勉盡責。監事會沒有發現其違反法律、法規、公司章程或損害公司利益的情況。

## 2、公司財務情況

普華永道中天會計師事務所和羅兵咸永道會計師事務所分別就本集團2008年度按中國會計準則和香港會計準則編製的財務報告進行了審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。監事會經審閱，認為2008年度財務報告客觀、真實、公允地反映了本集團的財務狀況、經營成果及現金流情況。

## 3、公司收購、出售資產情況

報告期內，本公司無收購、出售資產情況。

## 4、公司關聯交易情況

監事會對本年度公司的所有關聯交易事項進行了審查，認為本年度內公司所有涉及關聯交易的合同、協議、以及其他相關文件，符合法律程序，交易條款對公司及全體股東而言是公平合理的，關聯交易嚴格按照「公平、公正、公開」的原則進行處理，並無發現內幕交易或存在董事會違反誠信原則決策、簽署協議和信息披露等情形。

本公司新一屆監事會將繼續秉承一貫的嚴謹、勤勉作風，忠實履行監事會職責，維護股東合法權益。

承監事會命  
**李淮捷**  
監事會主席

中國安徽合肥市  
二〇〇九年三月六日

## 一、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。

## 二、收購及出售資產、吸收合併事項

報告期內，本公司未發生收購及出售資產、吸收合併事項。

## 三、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	關聯交易金額	佔同類交易額的比例	結算方式
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
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

## 重要事項



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
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
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的工程委託建設管理費	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。

### 四、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
- 3、上述交易乃根據規限該等交易的有關協議條款進行。

### 五、重大合同及其履行情況

#### 1、重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司未發生重大託管、承包、租賃事項。

#### 2、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。

#### 3、委託理財情況

報告期內，本集團未發生委託理財事項。

#### 4、委託存款及逾期定期存款

報告期內，本集團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。



### 六、公司及持股5%以上股東承諾事項

- (1) 根據總公司與本公司於1996年10月12日簽署的《重組協議》，總公司已向本公司作出承諾，總公司不會參與任何對本公司不時的業務實際或可能構成直接或間接競爭的業務或活動。
- (2) 股東在股權分置改革過程中作出的特殊承諾及其履行承諾情況：

股東名稱	特殊承諾	承諾履行情況
安徽省高速公路總公司	<ol style="list-style-type: none"><li>(1) 非流通股股東按本方案實施前各自持有皖通高速非流通股股份的比例承擔因本次股權分置改革發生的相關費用。</li><li>(2) 自公司股權分置改革方案實施之日起3年內，最低減持價格承諾為不低於每股8.28元(如公司實施資本公積金轉增或股票分紅方案、配股等，減持價格限制標準做相應除權調整)；若有違反該承諾的賣出交易，賣出資金將劃入上市公司帳戶歸全體股東所有。</li></ol>	認真履行了承諾，無違反相關承諾事項的情況。
華建交通經濟開發中心	<ol style="list-style-type: none"><li>(3) 公司各非流通股股東承諾在皖通高速股權分置改革完成後的連續三年，將在年度股東大會上提出皖通高速現金分紅比例不低於當期實現可供投資者分配利潤的60%的分紅議案，並保證在股東大會表決時對該議案投贊成票。</li><li>(4) 安徽省高速公路總公司未來將繼續支持皖通高速收購總公司擁有的公路類優良資產，並一如既往地注重保護股東利益。</li><li>(5) 非流通股股東承諾，在本次股權分置改革完成後，將建議皖通高速董事會制定包括股權激勵在內的長期激勵計劃，並由公司董事會按照國家相關規定實施或提交公司股東大會審議通過後實施該等長期激勵計劃。</li></ol>	



## 七、公司聘任會計師事務所情況

本公司2007年度股東周年大會批准續聘普華永道中天會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2008年度中國及香港核數師。本集團2008年度支付給會計師事務所的費用如下：

單位：人民幣元

	2008年度 審計費用	2007年度 審計費用
普華永道中天	925,000	825,000
羅兵咸永道	925,000	825,000

除上述費用外，本公司並未支付其他任何費用，差旅費等費用均由其自己支付。截至2008年度，該會計師事務所已為本公司提供審計服務7年。

## 八、監管機關處罰情況

報告期內，本公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人並無受到監管部門的任何處罰。

## 九、優先購買權

本公司之《公司章程》或中國法律，並無規定本公司需對現有的股東，按股東的持股比例，給予他們優先購買新股之權利。

## 備查文件目錄



包括下列文件：

- 一、載有董事長親筆簽名的年度報告文本；
- 二、載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表；
- 三、載有普華永道中天會計師事務所有限公司蓋章、註冊會計師親筆簽名的審計報告正文及按中國會計準則編製的財務報表及羅兵咸永道會計師事務所簽署的審計報告正文及按香港會計準則編製的財務報表；
- 四、報告期內在《上海證券報》和《中國證券報》上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 五、公司章程。

文件存放地：

中國安徽合肥市望江西路520號本公司董事會秘書室



普華永道中天會計師事務所有限公司  
 中華人民共和國  
 上海 200021  
 湖濱路202號  
 普華永道中心11樓  
 電話：+86 (21) 6123 8888  
 傳真：+86 (21) 6123 8800

普華永道中天審字(2009)第10003號  
 (第一頁，共二頁)

#### 安徽皖通高速公路股份有限公司全體股東：

我們審計了後附載於第91頁至第162頁的安徽皖通高速公路股份有限公司(以下簡稱「皖通高速」)的財務報表，包括2008年12月31日的合併及公司資產負債表以及2008年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表和財務報表附註。

### 一、管理層對財務報表的責任

按照企業會計準則的規定編製財務報表是皖通高速管理層的責任。這種責任包括：

- (1) 設計、實施和維護與財務報表編製相關的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報；
- (2) 選擇和運用恰當的會計政策；
- (3) 作出合理的會計估計。

### 二、註冊會計師的責任

我們的責任是在實施審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守職業道德規範，計劃和實施審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

# 審計報告

普華永道中天審字(2009)第10003號  
(第二頁，共二頁)

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，我們考慮與財務報表編製相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 三、審計意見

我們認為，上述皖通高速的財務報表已經按照企業會計準則的規定編製，在所有重大方面公允反映了皖通高速2008年12月31日的合併及公司財務狀況以及2008年度的合併及公司經營成果和現金流量。

普華永道中天  
會計師事務所有限公司

中國·上海市

2009年3月6日

註冊會計師

註冊會計師

李丹

邵路

# 合併及公司資產負債表

2008年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2008年12月31日 合併	2007年12月31日 合併(經重編)	2008年12月31日 公司	2007年12月31日 公司(經重編)
<b>流動資產</b>					
貨幣資金	八(1)	531,234,712.22	407,177,936.73	385,056,697.98	376,467,599.61
交易性金融資產		—	—	—	—
應收票據		—	—	—	—
應收賬款		—	—	—	—
預付款項		197,168.84	191,824.40	191,168.84	191,824.40
應收利息		—	—	—	—
應收股利	八(4)	3,990,000.00	—	3,990,000.00	—
其他應收款	八(2), 十三(1)	16,184,186.81	15,198,724.11	15,460,761.19	14,767,191.46
存貨	八(3)	1,857,235.08	2,983,366.13	1,856,910.08	2,983,041.13
一年內到期的 非流動資產		—	—	—	—
其他流動資產		—	—	—	—
<b>流動資產合計</b>		<b>553,463,302.95</b>	425,551,851.37	<b>406,555,538.09</b>	394,409,656.60

# 合併及公司資產負債表

2008年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2008年12月31日 合併	2007年12月31日 合併(經重編)	2008年12月31日 公司	2007年12月31日 公司(經重編)
<b>非流動資產</b>					
可供出售金融資產		—	—	—	—
持有至到期投資		—	—	—	—
長期應收款	十三(3)	—	—	<b>183,171,146.75</b>	172,529,966.17
長期股權投資	八(4), 十三(2)	<b>41,927,520.85</b>	25,409,613.93	<b>180,422,520.85</b>	93,904,613.93
投資性房地產	八(5)	<b>29,780,709.01</b>	22,840,728.08	<b>29,780,709.01</b>	22,840,728.08
固定資產	八(6)	<b>600,798,101.48</b>	652,432,290.37	<b>660,627,048.32</b>	718,153,491.24
在建工程	八(7)	<b>122,279,384.37</b>	105,863,466.15	<b>119,686,725.62</b>	104,780,475.40
工程物資		—	—	—	—
固定資產清理		—	—	—	—
生產性生物資產		—	—	—	—
油氣資產		—	—	—	—
無形資產	八(8)	<b>7,213,265,172.47</b>	6,128,283,496.31	<b>6,416,432,860.13</b>	5,335,365,365.20
開發支出		—	—	—	—
商譽		—	—	—	—
長期待攤費用		—	—	—	—
遞延所得稅資產	八(15)	<b>25,512,973.06</b>	27,432,965.58	<b>49,756,443.59</b>	54,272,003.21
其他非流動資產		—	—	—	—
<b>非流動資產合計</b>		<b>8,033,563,861.24</b>	6,962,262,560.42	<b>7,639,877,454.27</b>	6,501,846,643.23
<b>資產總計</b>		<b>8,587,027,164.19</b>	7,387,814,411.79	<b>8,046,432,992.36</b>	6,896,256,299.83

# 合併及公司資產負債表

2008年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2008年12月31日 合併	2007年12月31日 合併(經重編)	2008年12月31日 公司	2007年12月31日 公司(經重編)
<b>流動負債</b>					
短期借款	八(9)	2,225,000,000.00	1,390,000,000.00	1,910,000,000.00	1,150,000,000.00
交易性金融負債		—	—	—	—
應付票據		—	—	—	—
應付賬款	八(10), 九(7)	518,120,603.28	393,088,670.84	450,988,745.59	301,226,633.97
預收款項		—	—	—	—
應付職工薪酬	八(11)	33,884,341.42	61,985,086.42	27,204,583.61	53,150,123.81
應交稅費	八(12)	139,775,708.54	227,597,215.30	122,917,285.44	210,692,465.73
應付利息		4,079,716.25	2,389,598.75	3,479,616.25	2,037,198.75
應付股利		—	—	—	—
其他應付款	八(13), 九(7)	86,817,217.40	97,867,393.70	80,948,632.68	90,480,043.47
一年內到期的 非流動負債		—	—	—	—
其他流動負債	八(17)	15,965,992.23	20,226,190.86	15,700,569.87	19,897,216.35
<b>流動負債合計</b>		<b>3,023,643,579.12</b>	<b>2,193,154,155.87</b>	<b>2,611,239,433.44</b>	<b>1,827,483,682.08</b>
<b>非流動負債</b>					
長期借款		—	—	—	—
應付債券		—	—	—	—
長期應付款	八(14), 九(7)	249,568,464.05	235,069,984.69	—	—
專項應付款		—	—	—	—
預計負債		—	—	—	—
遞延所得稅負債	八(15)	49,586,954.98	53,211,574.82	—	—
其他非流動負債	八(16)	46,000,000.00	48,000,000.00	46,000,000.00	48,000,000.00
<b>非流動負債合計</b>		<b>345,155,419.03</b>	<b>336,281,559.51</b>	<b>46,000,000.00</b>	<b>48,000,000.00</b>
<b>負債合計</b>		<b>3,368,798,998.15</b>	<b>2,529,435,715.38</b>	<b>2,657,239,433.44</b>	<b>1,875,483,682.08</b>

# 合併及公司資產負債表

2008年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2008年12月31日 合併	2007年12月31日 合併(經重編)	2008年12月31日 公司	2007年12月31日 公司(經重編)
<b>股東權益</b>					
股本	八(18)	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00
資本公積	八(19)	477,854,684.43	477,854,684.43	1,177,001,743.59	1,177,001,743.59
減：庫存股		—	—	—	—
盈餘公積	八(20)	711,506,276.79	641,854,556.95	711,506,276.79	641,854,556.95
未分配利潤	八(21)	2,150,036,264.98	1,859,608,383.73	1,842,075,538.54	1,543,306,317.21
外幣報表折算差額		—	—	—	—
<b>歸屬於本公司</b>					
股東權益合計		4,998,007,226.20	4,637,927,625.11	5,389,193,558.92	5,020,772,617.75
少數股東權益	八(22)	220,220,939.84	220,451,071.30	—	—
<b>股東權益合計</b>		<b>5,218,228,166.04</b>	<b>4,858,378,696.41</b>	<b>5,389,193,558.92</b>	<b>5,020,772,617.75</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>8,587,027,164.19</b>	<b>7,387,814,411.79</b>	<b>8,046,432,992.36</b>	<b>6,896,256,299.83</b>

企業負責人：王水

主管會計工作的負責人：李雲貴

會計機構負責人：梁冰

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

# 合併及公司利潤表

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2008年度 合併	2007年度 合併(經重編)	2008年度 公司	2007年度 公司(經重編)
一、營業收入	八(23), 十三(4)	1,689,557,091.15	1,688,879,091.29	1,389,110,855.68	1,401,430,209.04
減：營業成本	八(23), 十三(4)	(499,312,683.73)	(413,979,786.46)	(446,084,975.53)	(370,030,442.34)
營業税金及附加	八(24)	(53,431,180.34)	(54,690,666.31)	(43,327,961.11)	(44,998,569.31)
銷售費用		—	—	—	—
管理費用		(128,515,400.61)	(94,581,911.71)	(106,506,525.21)	(77,081,199.10)
財務收入(費用)－淨額	八(25)	(61,349,283.75)	740,125.00	(20,583,532.68)	(83,414,981.22)
資產減值損失		—	—	—	—
加：公允價值變動收益		—	—	—	—
加：投資收益	八(26), 十三(5)	3,851,906.92	6,488,405.88	101,782,773.92	98,511,071.28
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益		2,951,906.92	1,104,407.65	2,951,906.92	1,104,407.65
二、營業利潤		950,800,449.64	1,132,855,257.69	874,390,635.07	924,416,088.35
加：營業外收入	八(27)	61,991,694.57	6,196,257.40	61,967,378.03	5,718,007.40
減：營業外支出	八(27)	(25,567,037.36)	(15,588,257.74)	(25,567,037.36)	(15,536,198.56)
其中：非流動資產處置損失		(24,089,724.66)	(15,008,632.92)	(24,089,724.66)	(14,956,573.74)
三、利潤總額		987,225,106.85	1,123,463,257.35	910,790,975.74	914,597,897.19
減：所得稅費用	八(28)	(247,037,060.55)	(506,782,202.53)	(210,648,034.57)	(430,378,666.43)
四、淨利潤		740,188,046.30	616,681,054.82	700,142,941.17	484,219,230.76
歸屬於本公司股東的淨利潤		691,801,601.09	529,770,617.09	700,142,941.17	484,219,230.76
少數股東損益		48,386,445.21	86,910,437.73	—	—
五、每股收益(基於歸屬於本公司 普通股股東合併淨利潤)	八(29)				
基本每股收益		0.417	0.319	—	—
稀釋每股收益		0.417	0.319	—	—
六、會計政策變更導致	六				
歸屬於本公司股東的淨利潤增加		1,763,035.59	12,322,877.09	2,875,554.15	12,690,448.93
基本及稀釋每股收益增加		0.001	0.007	—	—

企業負責人：王水

主管會計工作的負責人：李雲貴

會計機構負責人：梁冰

## 2008 年度合併及公司現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2008年度 合併	2007年度 合併	2008年度 公司	2007年度 公司
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>					
銷售商品、提供勞務收到的現金		1,697,092,892.46	1,651,216,027.50	1,396,646,656.99	1,365,564,382.25
收到的稅費返還	八(27)	59,120,000.00	—	59,120,000.00	—
收到其他與經營活動有關的現金		2,058,533.03	114,733,460.73	2,047,378.03	107,768,804.64
經營活動現金流入小計		1,758,271,425.49	1,765,949,488.23	1,457,814,035.02	1,473,333,186.89
購買商品、接受勞務支付的現金		(178,265,857.32)	(96,321,000.02)	(160,188,856.05)	(91,827,614.07)
支付給職工以及為職工支付的現金		(130,187,990.83)	(102,629,790.61)	(109,897,596.56)	(85,267,542.80)
支付的各項稅費		(408,894,693.56)	(394,414,506.38)	(355,743,323.45)	(332,921,040.24)
支付其他與經營活動有關的現金	八(30(c))	(7,379,500.27)	(6,935,907.05)	(7,365,934.95)	(1,927,243.34)
經營活動現金流出小計		(724,728,041.98)	(600,301,204.06)	(633,195,711.01)	(511,943,440.45)
經營活動產生的現金流量淨額	八(30)	1,033,543,383.51	1,165,648,284.17	824,618,324.01	961,389,746.44
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>					
收回投資收到的現金		—	4,633,313.82	—	4,633,313.82
取得投資收益所收到的現金		900,000.00	900,000.00	98,830,867.00	92,922,665.40
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額		284,263.00	277,600.34	269,263.00	244,600.34
處置子公司及其他營業單位收到 的現金淨額		—	—	—	—
收到的其他與投資活動有關的現金		5,089,869.02	3,563,545.58	4,494,594.90	48,891,276.07
投資活動現金流入小計		6,274,132.02	9,374,459.74	103,594,724.90	146,691,855.63
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		(1,233,489,952.21)	(800,952,255.98)	(1,159,247,336.79)	(676,998,610.87)
投資支付的現金	八(4)	(17,556,000.00)	—	(87,556,000.00)	—
取得子公司及其他營業單位支付 的現金淨額		—	—	—	—
支付的其他與投資活動有關的現金		—	—	—	—
投資活動現金流出小計		(1,251,045,952.21)	(800,952,255.98)	(1,246,803,336.79)	(676,998,610.87)
投資活動使用的現金流量淨額		(1,244,771,820.19)	(791,577,796.24)	(1,143,208,611.89)	(530,306,755.24)

## 2008 年度合併及公司現金流量表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2008年度 合併	2007年度 合併	2008年度 公司	2007年度 公司
<b>三、 籌資活動產生的現金流量</b>					
吸收投資收到的現金	八(22)	30,000,000.00	—	—	—
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金		30,000,000.00	—	—	—
取得借款收到的現金		3,085,000,000.00	2,746,000,000.00	2,660,000,000.00	2,316,000,000.00
發行債券收到的現金		—	—	—	—
收到其他與籌資活動有關的現金		—	—	—	—
籌資活動現金流入小計		3,115,000,000.00	2,746,000,000.00	2,660,000,000.00	2,316,000,000.00
償還債務支付的現金		(2,250,000,000.00)	(2,617,000,000.00)	(1,900,000,000.00)	(2,242,000,000.00)
分配股利、利潤或償付 利息支付的現金		(529,714,787.83)	(496,345,975.63)	(432,820,613.75)	(474,353,743.01)
其中：子公司支付給 少數股東的股利、利潤		(78,616,576.67)	(11,321,185.97)	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金		—	—	—	—
籌資活動現金流出小計		(2,779,714,787.83)	(3,113,345,975.63)	(2,332,820,613.75)	(2,716,353,743.01)
籌資活動產生(使用) 的現金流量淨額		335,285,212.17	(367,345,975.63)	327,179,386.25	(400,353,743.01)
<b>四、 匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		—	—	—	—
<b>五、 現金及現金等價物淨增加額</b>		124,056,775.49	6,724,512.30	8,589,098.37	30,729,248.19
加：年初現金及現金等價物餘額		407,177,936.73	400,453,424.43	376,467,599.61	345,738,351.42
<b>六、 年末現金及現金等價物餘額</b>		531,234,712.22	407,177,936.73	385,056,697.98	376,467,599.61

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：王水

主管會計工作的負責人：李雲貴

會計機構負責人：梁冰

# 合併股東權益變動表

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	歸屬於本公司股東權益				少數股東 權益	股東權益 合計
		股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤		
2006年12月31日年末餘額		1,658,610,000.00	477,854,684.43	560,695,129.06	1,825,429,345.61	142,750,146.87	4,665,339,305.97
會計政策變更	六	—	—	33,100,079.09	(32,879,730.17)	2,111,672.67	2,332,021.59
2007年1月1日年初餘額(經重編)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	593,795,208.15	1,792,549,615.44	144,861,819.54	4,667,671,327.56
<b>2007年度增減變動額</b>							
淨利潤		—	—	—	529,770,617.09	86,910,437.73	616,681,054.82
利潤分配							
提取盈餘公積	八(20)	—	—	48,059,348.80	(48,059,348.80)	—	—
其中：提取專項儲備	八(20)	—	—	(362,574.28)	362,574.28	—	—
對股東的分配		—	—	—	(414,652,500.00)	(11,321,185.97)	(425,973,685.97)
2007年12月31日年末餘額(經重編)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	641,854,556.95	1,859,608,383.73	220,451,071.30	4,858,378,696.41
2008年1月1日年初餘額(經重編)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	641,854,556.95	1,859,608,383.73	220,451,071.30	4,858,378,696.41
<b>2008年度增減變動額</b>							
淨利潤		—	—	—	691,801,601.09	48,386,445.21	740,188,046.30
子公司吸收少數股東權益性投資	八(22)	—	—	—	—	30,000,000.00	30,000,000.00
利潤分配							
提取盈餘公積	八(20)	—	—	69,651,719.84	(69,651,719.84)	—	—
其中：提取專項儲備	八(20)	—	—	(362,574.28)	362,574.28	—	—
對股東的分配		—	—	—	(331,722,000.00)	(78,616,576.67)	(410,338,576.67)
2008年12月31日年末餘額		1,658,610,000.00	477,854,684.43	711,506,276.79	2,150,036,264.98	220,220,939.84	5,218,228,166.04

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：王水

主管會計工作的負責人：李雲貴

會計機構負責人：梁冰

# 公司股東權益變動表

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東 權益合計
2006年12月31日年末餘額		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	560,695,129.06	1,557,309,127.65	4,953,616,000.30
會計政策變更		—	—	33,100,079.09	(35,510,192.40)	(2,410,113.31)
2007年1月1日年初餘額(經重編)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	593,795,208.15	1,521,798,935.25	4,951,205,886.99
2007年度增減變動額						
淨利潤		—	—	—	484,219,230.76	484,219,230.76
利潤分配						
提取盈餘公積	八(20)	—	—	48,059,348.80	(48,059,348.80)	—
其中：提取專項儲備	八(20)	—	—	(362,574.28)	362,574.28	—
對股東的分配		—	—	—	(414,652,500.00)	(414,652,500.00)
2007年12月31日年末餘額(經重編)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	641,854,556.95	1,543,306,317.21	5,020,772,617.75
2008年1月1日年初餘額(經重編)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	641,854,556.95	1,543,306,317.21	5,020,772,617.75
2008年度增減變動額						
淨利潤		—	—	—	700,142,941.17	700,142,941.17
利潤分配						
提取盈餘公積	八(20)	—	—	69,651,719.84	(69,651,719.84)	—
其中：提取專項儲備	八(20)	—	—	(362,574.28)	362,574.28	—
對股東的分配		—	—	—	(331,722,000.00)	(331,722,000.00)
2008年12月31日年末餘額		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	711,506,276.79	1,842,075,538.54	5,389,193,558.92

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：王水

主管會計工作的負責人：李雲貴

會計機構負責人：梁冰

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 公司基本情況

安徽皖通高速公路股份有限公司(「本公司」)是由安徽省高速公路總公司(「總公司」)為獨家發起人以其擁有的與合寧高速公路相關的資產與負債作價投入本公司，以取得本公司915,600,000股每股面值人民幣1元的國有股。本公司於1996年8月15日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立。

本公司於1996年10月31日以每股發行價人民幣1.89元(港幣1.77元)發行493,010,000股面值人民幣1元的境外上市外資股(「H股」)。H股自1996年11月13日起在香港聯合交易所有限公司掛牌上市。其後，本公司於2002年12月23日公開發行每股面值為人民幣1元的人民幣普通股(「A股」)計250,000,000股，發行價格為每股人民幣2.2元。本公司A股自2003年1月7日起在上海證券交易所掛牌上市。

本公司於2008年4月2日與安徽省宣城市交通建設投資有限公司(「宣城交建」)合資成立安徽寧宣杭高速公路投資有限公司(「寧宣杭公司」)。寧宣杭公司註冊資本為100,000,000元，本公司所佔權益為70%(附註十三(2))。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。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 公司基本情況(續)

本公司及其子公司宣廣高速公路有限責任公司(「宣廣公司」)及寧宣杭公司主要從事以下安徽省境內收費公路之建設、經營和管理及其相關業務(附註四13(a))：

收費公路	公路全長 (公里)	特許經營權期限
大蜀山至周莊的高速公路 (「合寧高速公路」)	134	自1996年8月16日 至2026年8月15日
205國道天長段新線 (「205天長段」)	30	自1997年1月1日 至2026年12月31日
宣州至廣德高速公路 (「宣廣高速公路」)	67	自1999年1月1日 至2028年12月31日
高河至界子墩高速公路 (「高界高速公路」)	110	自1999年10月1日 至2029年9月30日
連雲港至霍爾果斯公路(安徽段) (「連霍高速公路(安徽段)」)	54	自2003年1月1日 至2032年6月30日
龜嶺崗至雙橋高速公路 (「宣廣高速公路南環段」)	17	自2003年9月1日 至2028年12月31日
汭澗鎮至釜山鎮高速公路 (「寧淮高速公路(天長段)」)	14	暫定自2006年12月 18日起3年， 正式收費期限將 在3年期滿後由 安徽省政府評估 確定

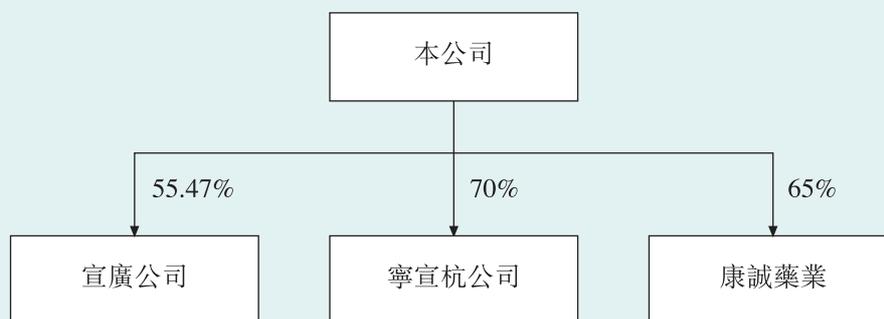
此外，本公司的子公司安徽康誠藥業有限公司(「康誠藥業」)主要從事中西藥及醫療器械科研成果的研究、開發及轉讓。

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 公司基本情況(續)

本公司、宣廣公司、寧宣杭公司及康誠藥業以下總稱「本集團」。於2008年12月31日本集團的基本法律架構列示如下：



本財務報表由本公司董事會於2009年3月6日批准報出。

## 二 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則——基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)編製。

## 三 遵循企業會計準則的聲明

本公司2008年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2008年12月31日的合併及公司財務狀況以及2008年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

## 四 重要會計政策和會計估計

### (1) 會計年度

本集團會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

### (2) 記賬本位幣

本集團的記賬本位幣為人民幣。

### (3) 計量屬性

除特別說明採用公允價值、可變現淨值、現值等計量屬性之外，本集團一般採用歷史成本計量。

## 四 重要會計政策和會計估計(續)

### (4) 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了為購建符合資本化條件的資產而借入的外幣借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，採用交易發生日的即期匯率折算。

### (5) 現金及現金等價物

列示於現金流量表中的現金是指庫存現金及可隨時用於支付的存款，現金等價物是指持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金及價值變動風險很小的投資。

### (6) 金融資產

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

#### (a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產，該資產在資產負債表中以交易性金融資產列示。

#### (b) 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，包括其他應收款等(附註四(7))。

#### (c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

#### (d) 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。自資產負債表日起12個月內到期的持有至到期投資在資產負債表中列示為其他流動資產或一年內到期的非流動資產。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 重要會計政策和會計估計(續)

### (6) 金融資產(續)

#### (e) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用直接計入當期損益。其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。當某項金融資產收取現金流量的合同權利已終止或與該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移至轉入方的，終止確認該金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動計入公允價值變動損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及在處置時產生的處置損益，計入當期損益。

除減值損失及外幣資本性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算利息，計入投資收益；可供出售權益工具投資的現金股利，於被投資單位宣告發放股利時計入投資收益。

#### (f) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

當可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並直接計入股東權益。

#### 四 重要會計政策和會計估計(續)

##### (6) 金融資產(續)

###### (f) 金融資產減值(續)

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資發生減值時，按其賬面價值超過按類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認減值損失。減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

##### (7) 其他應收款及壞賬準備

對於單項金額重大的其他應收款，當存在客觀證據表明本集團將無法按其他應收款的原有條款收回所有款項時，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備。

對於單項金額非重大的其他應收款，與經單獨測試後未減值的其他應收款一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之相同或相類似的、具有類似信用風險特徵的其他應收款組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定本年度各項組合計提壞賬準備的比例，據此計算本年度應計提的壞賬準備。

對於有確鑿證據表明其他應收款確實無法收回時，如債務單位已撤銷、破產、資不抵債、現金流量嚴重不足等，確認為壞賬損失，並沖銷已提取的相應壞賬準備。

##### (8) 存貨

存貨指原材料，系公路維修所需材料，於取得時按實際成本入賬，領用時按先進先出法核算。期末存貨按成本與可變現淨值孰低計量。對存貨成本高於可變現淨值的，按可變現淨值低於存貨成本部分提取存貨跌價準備。可變現淨值按正常生產經營過程中，以存貨的估計售價減去銷售費用及相關稅金後的金額確定。

本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 重要會計政策和會計估計(續)

### (9) 長期股權投資

長期股權投資包括本公司對子公司和聯營企業的股權投資及本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

#### (a) 子公司

子公司是指本集團能夠對其實施控制，即有權決定其財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益的被投資單位。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素亦同時予以考慮。對子公司投資，在本公司個別財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併。

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。確認的投資收益，僅限於被投資單位接受投資後產生的累積淨利潤的分配額，所獲得的利潤或現金股利超過上述數額的部分作為初始投資成本的收回。

#### (b) 聯營企業

聯營企業是指本集團對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對聯營企業投資按照實際成本進行初始計量，並採用權益法進行後續計量。初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額包含在初始投資成本中；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資成本。

#### 四 重要會計政策和會計估計(續)

##### (9) 長期股權投資(續)

###### (b) 聯營企業(續)

採用權益法核算時，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。但是，現金股利中超過已確認投資收益，但不超過投資後被投資企業實現的賬面利潤中由本集團按照持股比例計算享有的份額的部分，確認當期投資收益。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

###### (c) 其他長期股權投資

本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，列入長期股權投資並採用成本法核算。

###### (d) 長期股權投資減值

當長期股權投資的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 重要會計政策和會計估計(續)

### (10) 投資性房地產

投資性房地產系以出租為目的的建築物，以實際成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠地計量時，計入投資性房地產成本；否則，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率對建築物計提折舊。投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

類別	預計 使用壽命	預計 淨殘值率	年折舊率
建築物	30年	3%	3.2%

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

對投資性房地產的預計使用年限、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行復核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。

## 四 重要會計政策和會計估計(續)

### (11) 固定資產

固定資產包括使用期限在一年以上且單位價值較高的房屋及建築物、安全設施、通訊及監控設施、收費設施、機械設備、車輛以及其他與經營直接相關的主要經營設備等。

購置或新建的固定資產按取得時的成本作為入賬價值。對本公司成立時總公司投入的固定資產按評估確認的價值作為入賬基礎。

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後按照預計使用年限計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用年限、淨殘值率及年折舊率列示如下：

類別	預計 使用年限	預計 淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	30年	3%	3.2%
安全設施	10年	3%	9.7%
通訊及監控設施	10年	3%	9.7%
收費設施	7年	3%	13.9%
機械設備	9年	3%	10.8%
車輛	9年	3%	10.8%
其他設備	6年	3%	16.2%

與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行復核並作適當調整。

當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。

符合持有待售條件的固定資產，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額列示為其他流動資產。公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 重要會計政策和會計估計(續)

### (12) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築費用、其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出以及在資產達到預定可使用狀態之前所發生的符合資本化條件的借款費用。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。

### (13) 無形資產

無形資產包括本集團採用建設經營移交方式參與收費公路建設業務獲得的特許收費經營權(「收費公路特許經營權」)以及非屬於收費公路特許經營權項下的土地使用權、非專利技術及購入的電腦軟件等。無形資產除了本公司成立時總公司投入的收費公路特許經營權按評估確認的價值作為入賬基礎外，其餘以實際成本入賬。

#### (a) 收費公路特許經營權

收費公路特許經營權係政府授予本集團採用建設經營移交方式參與收費公路建設，並在建設完成以後的一定期間負責提供後續經營服務並向公眾收費的特許經營權。

於特許經營權期限到期日本集團須歸還於政府的公路及構築物和相關的土地使用權作為收費公路特許經營權核算；於特許經營權期限到期日無須歸還於政府的安全設施、通訊及監控設施和收費設施等作為固定資產核算(附註四(11))。

於2008年12月31日及2007年12月31日，本集團所有的收費公路特許經營權列示於附註一。

收費公路特許經營權按其入賬價值依照特許經營權期限採用年限平均法攤銷。

本公司擁有的寧淮高速公路(天長段)的特許經營權期限暫定為自收費之日起三年，正式特許經營權期限待今後評估確認。本公司管理層根據最佳估計確認攤銷年限為25年。

#### (b) 非歸屬於收費公路特許經營權項下的土地使用權

非歸屬於收費公路特許經營權項下的土地使用權，按實際支付的價款入賬，並採用年限平均法按土地使用證上規定的期限攤銷。

## 四 重要會計政策和會計估計(續)

### (13) 無形資產(續)

(c) 非專利技術及購入的電腦軟件

非專利技術及購入的電腦軟件按實際支付的價款入賬，並按預計受益年限平均攤銷。

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行復核並作適當調整。

### (14) 與少數股東權益的交易

於收購子公司少數股東權益的交易過程中，在被收購後該子公司法人資格取消的情況下，本公司所支付的轉讓價格與被收購權益相對應淨資產的差額沖減本集團合併財務報表中資本公積—股本溢價；於本公司財務報表中該等差額則分攤至被收購的可辨認資產中，並依可辨認資產的剩餘使用年限計提折舊。

### (15) 資產減值

除其他應收款及存貨減值準備計提方法已在上述相關的會計政策中說明外，在財務報表中單獨列示的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。固定資產、在建工程、無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，如果在以後期間價值得以恢復，也不予轉回。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 重要會計政策和會計估計(續)

### (16) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產及與收費公路特許經營權相關資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

其他的借款費用，於發生時確認為當期財務費用。

### (17) 借款

借款按公允價值扣除交易成本後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。於資產負債表日起12個月(含12個月)內償還的借款為短期借款，其餘借款為長期借款。

### (18) 長期應付少數股東款

長期應付少數股東款其初始認列的金額以公允價值記錄，其後按攤餘成本列賬，所得款項與贖回價值間之差額則於借款期內以實際利率法確認為損益。

### (19) 公路維修費用

公路維修費用支出於實際發生時或為使已發生耗損的收費公路恢復為政府規定的使用狀態而預計發生支出，且該等支出可以可靠計量時確認，計入當期營業成本。

### (20) 安全費用

根據《國務院關於進一步加強安全生產工作的決定》(國發(2004)2號)以及《安徽省人民政府關於進一步加強安全生產工作的決定》(皖政(2004)37號)的相關規定，本集團自2004年1月1日起，按通行費收入的1%提取安全費用，專項用於各類安全支出。根據財政部及國家安全生產監管總局於2006年12月頒佈的《高危行業企業安全生產費用財務管理暫行辦法》(財企(2006)478號)的相關規定，自2007年1月1日起，若期末安全費用餘額超過上年度通行費收入的2%，當年度暫不計提安全費用。

對已計提尚未使用的安全費用餘額計入盈餘公積—專項儲備項下，於以後年度實際使用後轉回未分配利潤項下，結轉金額以盈餘公積—專項儲備減至零為限。

#### 四 重要會計政策和會計估計(續)

##### (21) 職工薪酬

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務相關的支出。於職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括養老保險、住房公積金及其他社會保障制度。根據有關規定，本集團該等保險費及公積金按工資總額的一定比例且在不超過規定上限的基礎上提取並向勞動和社會保障機構繳納，相應的支出計入當期成本或費用。

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。與上述補充養老年金計劃相應的支出於計提或支出當期記入成本或費用。除已披露的職工社會保障之外，本集團並無其他重大職工福利承諾。

##### (22) 其他流動負債－公路修理費用

為使已發生耗損的收費公路在移交給政府之前保持一定的使用狀態等形成的現時義務，其履行很可能導致經濟利益的流出，在該義務的金額能夠可靠計量時，確認為其他流動負債－公路修理費用。

其他流動負債－公路修理費用按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的其他流動負債－公路修理費用賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對其他流動負債－公路修理費用的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 重要會計政策和會計估計(續)

### (23) 或有事項

或有負債為過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出企業或該義務的金額不能可靠計量。

或有資產為過去的交易或事項形成的潛在資產，其存在須通過未來不確定的發生或不發生予以證實。

當因過去的經營行為而需在當期承擔某些現時義務，其履行很可能導致經濟利益的流出，在該義務的金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

### (24) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，視同暫時性差異確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

遞延所得稅資產的確認以本集團很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對子公司及聯營企業投資相關的暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回的情況外，確認為負債。對子公司及聯營企業投資相關的暫時性差異產生的遞延所得稅資產，當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認為資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；及本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

## 四 重要會計政策和會計估計(續)

### (25) 收入確認

收入於一項交易的最終結果可以被可靠地計量且與該項交易有關的未來經濟利益很可能流入本集團時認列。各項收入的認列基礎如下：

(a) 通行費收入、道路損失補償及施救收入

經營公路的通行費收入、道路損失補償及施救收入於收取時予以確認。

(b) 服務區經營收入

服務區經營收入係服務區便利店及餐飲等收入，於實際收取時予以確認。

(c) 租金收入

租金收入採用直線法依租賃期平均確認。

(d) 利息收入

按存款的存續期間和實際的收益率計算確認。

(e) 高速公路委託管理收入

高速公路委託管理收入於服務提供時予以確認。

### (26) 政府補助

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並依照相關資產的使用期限(25年)平均攤銷計入損益；與費用相關的政府補助確認為當期損益。

### (27) 利潤分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

### (28) 分部報告

除建設、經營和管理收費公路外，本集團未經營其他對本集團經營成果有重大影響的行業，因此無需呈列行業分部數據。同時，由於本集團僅於一個地域內經營業務，收入主要來自中國安徽省，其主要資產亦位於中國安徽省，因此本報告也未呈列任何地域分部數據。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 重要會計政策和會計估計(續)

### (29) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。採用估值技術時，盡可能最大程度使用市場參數，減少使用與本集團特定相關的參數。

### (30) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

本集團主要的會計估計和判斷為估計寧淮高速公路(天長段)的特許經營權期限；估計固定資產的可使用年限及淨殘值率；估計無形資產的使用壽命；估計長期應付少數股東款的還款進度；估計遞延所得稅資產和遞延所得稅負債相關資產或負債預期收回或清償的期間；估計為使已發生耗損的收費公路恢復為政府規定的使用狀態而預計發生的支出，以及估計各類資產的減值等。

本集團的管理層並未預見上述估計及判斷會對2008年12月31日的資產及負債會在未來一個會計年度內產生重大賬面金額調整的風險。

### (31) 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍包括本公司及子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其予以合併；從喪失實際控制權之日起停止合併。集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益中不屬於本公司所擁有的部分作為少數股東權益在合併財務報表中股東權益項下單獨列示。

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編製合併財務報表時，按照本公司的會計政策及會計期間對子公司的財務報表進行必要的調整。

對於因非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整；對於因同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，視同該企業合併於報告期最早期間的期初已經發生，從報告期最早期間的期初起將其資產、負債、經營成果和現金流量納入合併財務報表，且其合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

## 五 稅項

### (1) 營業稅金及附加

本公司及宣廣公司按通行費收入的3%繳納營業稅；按道路施救收入、高速公路委託管理收入、服務區經營收入及租金收入的5%繳納營業稅。

除上述營業稅外，本集團尚需按當期應交營業稅的一定比例繳納其他與營業稅相關之稅項，包括城市維護建設稅、教育費附加、水利基金和防洪保護費等。

### (2) 企業所得稅

全國人民代表大會於2007年3月16日通過了《中華人民共和國企業所得稅法》（「新所得稅法」），新所得稅法自2008年1月1日起施行。本公司適用的企業所得稅稅率自2008年1月1日從33%調整為25%。

本年度本公司的子公司和聯營公司所適用的企業所得稅率均為25%。

### (3) 代扣代繳所得稅

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。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 重大會計政策變更

### (1) 建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務

根據財政部於2008年9月12日頒佈的《企業會計準則解釋第2號》關於建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務的規定，合同規定企業在有關基礎設施建成後，從事經營的一定期間內有權利向獲取服務的對象收取費用，但未來的收費金額不確定的，企業應當在建設期間確認收入的同時確認無形資產。若企業未提供實際建造服務，將基礎設施建造發包給其他方的，不確認建造服務收入，而須按照建造過程中實際支付的工程價款等確認無形資產。此外，按照合同規定，企業為使有關基礎設施保持一定的服務能力或在移交給合同授予方之前保持一定的使用狀態，預計將發生的支出，應當按照《企業會計準則第13號——或有事項》的規定處理。

本集團對收費公路的建設、經營和管理屬於建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務但本集團未提供實際建造服務而是將基礎設施建造發包給其他方。因此，本集團根據上述準則要求對財務報表進行追溯調整，相關數據已經按照上述追溯調整後的金額重新列報。追溯調整涉及的主要內容包括：

#### (a) 公路及構築物和相關土地使用權

本集團收費公路及構築物和相關土地使用權原分別作為固定資產和無形資產核算。追溯調整後，本集團收費公路及構築物和相關土地使用權作為無形資產－收費公路特許經營權核算。

#### (b) 公路修理費用

本集團公路修理費用原在實際發生時計入主營業務成本。追溯調整後，公路維修費用支出於實際發生時或為使已發生耗損的收費公路恢復為政府規定的使用狀態而預計發生支出，且該等支出可以可靠計量時確認，計入當期營業成本。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 重大會計政策變更(續)

### (1) 建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務(續)

上述會計政策的變更導致的影響如下：

#### 本集團

	2008年12月31日	2007年12月31日
固定資產的減少	(4,583,909,554.61)	(4,840,981,306.70)
在建工程的減少	(2,072,203,200.50)	(735,064,229.66)
無形資產的增加	6,656,112,755.11	5,576,045,536.37
遞延所得稅資產的增加	3,991,498.06	5,056,547.72
其他流動負債的增加	(15,965,992.23)	(20,226,190.86)
盈餘公積的減少	1,177,542.74	1,492,291.23
未分配利潤的減少	10,708,307.00	13,567,482.64
少數股東權益的減少	88,644.43	109,869.26

	2008年度	2007年度
營業成本的減少	(4,260,198.63)	(26,930,735.43)
所得稅費用的增加	1,065,049.66	10,505,237.95
少數股東收益的增加	21,224.83	65,218.62

由於上述會計政策的變更導致本集團2007年1月1日的期初未分配利潤減少28,299,857.75元。

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 重大會計政策變更(續)

### (1) 建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務(續)

#### 本公司

	2008年12月31日	2007年12月31日
固定資產的減少	<b>(3,981,010,193.30)</b>	(4,192,048,655.32)
在建工程的減少	<b>(2,014,556,187.52)</b>	(714,108,493.47)
無形資產的增加	<b>5,995,566,380.82</b>	4,906,157,148.79
遞延所得稅資產的增加	<b>3,925,142.47</b>	4,974,304.09
其他流動負債的增加	<b>(15,700,569.87)</b>	(19,897,216.35)
盈餘公積的減少	<b>1,177,542.74</b>	1,492,291.23
未分配利潤的減少	<b>10,597,884.66</b>	13,430,621.03

	2008年度	2007年度
營業成本的減少	<b>(4,196,646.48)</b>	(26,672,857.93)
所得稅費用的增加	<b>1,049,161.62</b>	10,393,820.42

由於上述會計政策的變更導致本公司2007年1月1日的期初未分配利潤減少28,081,754.79元。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 重大會計政策變更(續)

### (2) 安全費用

本集團安全費用原在計提時計入營業成本，並相應增加長期應付款。屬於資本性的安全費支出，於完工後轉入固定資產，同時全額借記長期應付款—安全費用，並貸記累計折舊；屬於費用性的安全費支出，於支出時直接沖減長期應付款—安全費用。根據財政部於2008年12月26日頒佈的《企業會計準則講解2008》，對已計提尚未使用的安全費用餘額計入盈餘公積—專項儲備項下，於以後年度實際使用後轉回未分配利潤項下，結轉金額以盈餘公積—專項儲備減至零為限。該等調整採用追溯調整。

上述會計政策的變更導致的影響如下：

#### 本集團

	2008年12月31日	2007年12月31日
固定資產的增加	3,840,734.91	4,065,389.74
遞延所得稅資產的減少	(8,260,076.49)	(9,209,035.83)
應交稅費的增加	(173,887.04)	—
長期應付款的減少	31,797,475.59	34,673,109.95
盈餘公積的增加	(35,109,073.58)	(35,498,840.93)
未分配利潤的減少	8,916,962.25	7,895,841.05
少數股東權益的增加	(1,012,135.64)	(1,926,463.98)

	2008年度	2007年度
營業成本的增加	3,100,289.19	2,081,276.27
所得稅費用的(減少)增加	(775,072.30)	2,316,422.07
少數股東收益的減少	(914,328.34)	(360,296.57)

由於上述會計政策的變更導致本集團2007年1月1日的期初未分配利潤減少4,579,872.42元。

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 重大會計政策變更(續)

### (2) 安全費用(續)

#### 本公司

	2008年12月31日	2007年12月31日
固定資產的增加	2,287,582.11	2,650,156.39
遞延所得稅資產的減少	(7,775,268.26)	(7,775,268.26)
應交稅費的減少	90,643.57	—
長期應付款的減少	30,328,359.75	30,328,359.75
盈餘公積的增加	(35,109,073.58)	(35,498,840.93)
未分配利潤的減少	10,177,756.41	10,295,593.05

	2008年度	2007年度
營業成本的增加	362,574.28	362,574.28
所得稅費用的(減少)增加	(90,643.57)	3,226,014.30

由於上述會計政策的變更導致本公司2007年1月1日的期初未分配利潤減少7,428,437.61元。

綜上所述，本年度關於建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務和安全費用相關會計政策的變更導致本集團和本公司2007年度歸屬於本公司股東的淨利潤分別增加12,322,877.09元及12,690,448.93元，2008年度歸屬於本公司股東的淨利潤分別增加1,763,035.59元及2,875,554.15元；本集團和本公司於2007年12月31日的淨資產分別增加14,359,820.73元及10,280,335.62元，2008年12月31日的淨資產分別增加15,229,752.80元及13,155,889.77元；本集團及本公司2007年1月1日的期初未分配利潤分別減少32,879,730.17元及35,510,192.40元。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 七 子公司

於2008年12月31日，本集團的合併財務報表包括本公司及下述子公司的財務報表：

合併子公司	註冊地	註冊日期	註冊資本 人民幣千元	業務性質 及經營範圍	本公司合計 持股比例		本公司合計 表決權比例	
					直接擁有	間接擁有	直接擁有	間接擁有
宣廣公司 (a)	安徽省宣州市	1998年7月25日	111,760	公路的建設、管理 及經營，目前主要 建設、管理及經營 宣廣高速公路	55.47%	—	55.47%	—
康誠藥業 (b)	安徽省合肥市	2002年12月18日	10,000	中西藥及醫療器械 科研成果的研究、 開發及轉讓	65.00%	—	65.00%	—
寧宣杭公司 (c)	安徽省宣城市	2008年4月2日	100,000	公路的建設、管理 及經營，目前 尚處於開辦期	70.00%	—	70.00%	—

### (a) 宣廣公司

本公司於1998年7月25日與宣城市高等級公路建設管理有限公司（「宣城高管」）合營成立宣廣公司。雙方對其的投資總額為718,800,000元，其中71,880,000元為註冊資本。本公司出資比例為51%，投資總額與註冊資本差額計646,920,000元由本公司與宣城高管按各自出資比例以長期應收款的形式投入。合營期自宣廣公司成立日（1998年7月25日）起三十年。

根據雙方於1998年7月18日所簽訂的協議，宣廣公司的全部「收益」（即收入扣除行政費用及日常營運開支（不包括折舊及攤銷）及稅項後，即淨利潤與折舊及攤銷之和）將優先分派給本公司，直至本公司收回投資總額。其後，「收益」將按雙方出資比例分派。在宣廣公司清算時，任何的未分派「收益」將按本公司與宣城高管於清算前註冊資本的比例分派。此後，任何剩餘的資產及管理權將無條件歸宣城高管所有。

於2003年8月，本公司與宣城高管簽訂《關於對宣廣高速公路有限責任公司增資擴股的合約書》，雙方約定宣城高管將宣廣高速公路南環段投入宣廣公司，宣廣高速公路南環段經國有資產管理部門確認的評估價值為400,080,000元，雙方約定的價值為398,800,000元，其中39,880,000元作為宣廣公司註冊資本之增加，其餘部分計358,920,000元以長期應收款的形式投入。於2003年9月，本公司與宣城高管簽訂《關於收購宣廣高速公路有限責任公司權益的合同書》，本公司以253,350,000元的對價自宣城高管取得宣廣公司的相應權益。完成該交易後，本公司取得宣城高管佔宣廣公司4.47%的權益，計25,335,000元，並取得宣城高管長期應收宣廣公司款計228,015,000元。上述增資及收購後，宣廣公司的註冊資本為111,760,000元，本公司擁有宣廣公司55.47%的權益。根據雙方約定，上段所述宣廣公司之收益分配方式與增資及收購前保持一致。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 七 子公司(續)

### (a) 宣廣公司(續)

根據2007年度宣廣公司的二屆九次董事會決議，自2007年度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後再按上述收益分配方式進行分配。

根據上述收益分配方式，2008年度宣廣公司按股權比例計算其淨利潤歸屬於宣城高管的部分為48,526,255.19元(2007年度：87,056,673.90元(經重編))。

### (b) 康誠公司

本公司與其他非關聯方的投資者於2002年12月合營成立了康誠藥業，註冊資本為10,000,000元。本公司以現金計6,500,000元出資，直接擁有康誠藥業65%的權益。因康誠藥業2008年度及2007年度之營業收入、淨虧損絕對額和2008年及2007年12月31日的總資產餘額均未達到本集團合併之營業收入、合併淨利潤及合併總資產的10%，本集團無需編製分部報告。

### (c) 寧宣杭公司

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100,000,000元。本公司以現金計70,000,000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。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註

### (1) 貨幣資金

	2008年12月31日	2007年12月31日
庫存現金	5,859.51	96,223.42
銀行活期存款－人民幣	514,135,209.14	387,128,202.09
－港幣(折合人民幣)	17,093,643.57	19,953,511.22
	<u>531,234,712.22</u>	<u>407,177,936.73</u>

貨幣資金中包括以下外幣餘額：

	2008年12月31日			2007年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
港元	19,382,745.87	0.8819	<u>17,093,643.57</u>	21,308,747.57	0.9364	<u>19,953,511.22</u>

2008年12月31日列示於現金流量表的現金及現金等價物指貨幣資金。

### (2) 其他應收款

	2008年12月31日	2007年12月31日
應收結算中心通行費管理費	9,555,460.80	9,539,824.20
應收服務區租賃款	3,510,709.00	3,170,090.00
其他	3,118,017.01	2,488,809.91
	<u>16,184,186.81</u>	<u>15,198,724.11</u>
減：壞賬準備	—	—
	<u>16,184,186.81</u>	<u>15,198,724.11</u>

## 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 合併財務報表項目附註(續)

#### (2) 其他應收款(續)

其他應收款餘額賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

	2008年12月31日			2007年12月31日		
	金額	佔總額 比例(%)	壞賬準備	金額	佔總額 比例(%)	壞賬準備
一年以內	15,088,072.36	93.23	—	14,451,434.66	95.08	—
一到二年	1,057,926.43	6.54	—	709,101.43	4.67	—
二年及以上	38,188.02	0.23	—	38,188.02	0.25	—
	<b>16,184,186.81</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>	<b>15,198,724.11</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>

其他應收款按類別分析如下：

	2008年12月31日				2007年12月31日			
	金額	佔總額 比例(%)	壞賬準備	計提比例	金額	佔總額 比例(%)	壞賬準備	計提比例
單項金額重大	13,066,169.80	80.73	—	—	12,709,914.20	83.62	—	—
單項金額 不重大但 組合風險較大	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	3,118,017.01	19.27	—	—	2,488,809.91	16.38	—	—
	<b>16,184,186.81</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>15,198,724.11</b>	<b>100.00</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

於2008年及2007年12月31日，本公司管理層認為其他應收款無重大回收風險，無需計提壞賬準備。

其他應收款中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的欠款(2007年12月31日：無)。

於2008年12月31日，其他應收款前五名債務人欠款金額合計14,431,423.84元(2007年12月31日：14,299,616.74元)，佔其他應收款總額的89%(2007年12月31日：94%)，賬齡均為一年以內。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (3) 存貨

	2008年12月31日	2007年12月31日
公路養護材料	<u>1,857,235.08</u>	<u>2,983,366.13</u>

於2008年及2007年12月31日，本公司管理層認為存貨無重大跌價跡象，無需計提存貨跌價準備。

### (4) 長期股權投資

	2008年12月31日	2007年12月31日
聯營企業(a)	<u>23,927,520.85</u>	<u>7,409,613.93</u>
其他長期股權投資(b)	<u>18,000,000.00</u>	<u>18,000,000.00</u>
	<u>41,927,520.85</u>	<u>25,409,613.93</u>
減：長期股權投資減值準備	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>41,927,520.85</u>	<u>25,409,613.93</u>

於2008年及2007年12月31日，本集團不存在長期股權投資變現及收益匯回的重大限制，也無需計提長期投資減值準備。

#### (a) 聯營企業

	初始投資成本	追加投資	2007年 12月31日	按權益法調整 的淨損益 附註八(26)	宣告分派的 現金股利	追加投資	2008年 12月31日
安徽省高速公路廣告 有限公司(「高速廣告」)	<u>1,444,000.00</u>	<u>17,556,000.00</u>	<u>7,409,613.93</u>	<u>2,951,906.92</u>	<u>(3,990,000.00)</u>	<u>17,556,000.00</u>	<u>23,927,520.85</u>

	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例	表決權比例	2008年12月31日		2008年度	
						資產總額	負債總額	營業收入	淨利潤
高速廣告	安徽合肥	從事廣告的設計、 製作和代理業務	5千萬	38%	38%	<u>100,172,600.31</u>	<u>37,205,440.19</u>	<u>29,348,092.71</u>	<u>7,768,176.10</u>

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (4) 長期股權投資(續)

#### (a) 聯營企業(續)

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3,800,000.00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46,200,000.00元，其中本公司以現金出資17,556,000.00元。此次增資後，本公司仍佔高速廣告38%的權益。上述增資業經安徽安瑞會計師事務所審驗並出具驗資報告。

於2008年，高速廣告宣告分派現金股利3,990,000.00元(2007年：0元)，本公司賬列應收股利。

#### (b) 其他長期股權投資

被投資公司名稱	2007年 12月31日	本年增加	本年減少	2008年 12月31日
合肥信息投資 有限公司 (「信息投資公司」)	18,000,000.00	—	—	18,000,000.00

於2002年12月30日，本公司與合肥市國有資產控股有限公司、安徽省電信公司等4家投資者合營成立了信息投資公司。信息投資公司註冊資本為100,000,000.00元，本公司以現金出資18,000,000.00元，佔其18%的權益。信息投資公司主要從事信息基礎設施投資和信息技術服務。截至2008年12月31日止年度本公司收到信息投資公司分配給本公司的現金股利900,000.00元(附註八(26))(2007年：900,000.00元)。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (5) 投資性房地產

	房屋及建築物
原價	
2007年12月31日	25,676,141.46
本年固定資產轉入(附註八(6))	8,788,797.86
	<hr/>
<b>2008年12月31日</b>	<b>34,464,939.32</b>
	<hr/>
累計折舊	
2007年12月31日	(2,835,413.38)
本年固定資產轉入(附註八(6))	(876,536.14)
本年增加	(972,280.79)
	<hr/>
<b>2008年12月31日</b>	<b>(4,684,230.31)</b>
	<hr/>
淨值	
<b>2008年12月31日</b>	<b>29,780,709.01</b>
	<hr/> <hr/>
2007年12月31日	22,840,728.08
	<hr/> <hr/>

於2008年度，本集團將淨值為7,912,261.72元(原值：8,788,797.86元)的房屋及建築物的用途從自用變更以出租為目的。自改變用途之日起，相應的固定資產轉換為投資性房地產核算。

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (6) 固定資產

本集團之固定資產變動如下：

原值	2007年 12月31日 (經重編)	重分類	竣工結算 調整(a)	轉入投資 性房地產 (附註八(5))	在建工程 轉入 (附註八(7))	本年增加	本年減少	2008年 12月31日
房屋及建築物	356,484,434.01	—	(9,044,986.22)	(8,788,797.86)	42,994,480.67	185,844.51	—	381,830,975.11
安全設施	341,504,831.71	559,149.00	2,486,136.98	—	—	415,937.00	—	344,966,054.69
通訊及監控設施	230,040,415.84	—	1,404,791.23	—	5,028,403.31	661,272.00	(40,262,501.24)	196,872,381.14
收費設施	146,421,820.82	(477,249.00)	—	—	6,359,897.23	545,638.85	(45,351,565.47)	107,498,542.43
機械設備	15,650,769.29	(56,000.00)	2,046,959.63	—	—	62,310.00	—	17,704,038.92
車輛	64,548,975.50	(25,900.00)	873,520.00	—	—	9,304,677.70	(1,401,168.70)	73,300,104.50
其他設備	54,359,926.82	—	—	—	1,206,032.03	3,669,676.73	(580,215.80)	58,655,419.78
	1,209,011,173.99	—	(2,233,578.38)	(8,788,797.86)	55,588,813.24	14,845,356.79	(87,595,451.21)	1,180,827,516.57
<b>累計折舊</b>								
房屋及建築物	(61,366,316.40)	—	—	876,536.14	—	(11,370,404.38)	—	(71,860,184.64)
安全設施	(233,161,828.64)	(559,149.00)	—	—	—	(24,974,348.80)	—	(258,695,326.44)
通訊及監控設施	(108,244,828.08)	—	—	—	—	(21,140,474.21)	26,713,711.74	(102,671,590.55)
收費設施	(74,372,404.45)	477,249.00	—	—	—	(15,624,851.35)	35,207,528.46	(54,312,478.34)
機械設備	(9,544,651.74)	56,000.00	—	—	—	(1,683,077.40)	—	(11,171,729.14)
車輛	(35,263,990.79)	25,900.00	—	—	—	(5,183,699.29)	960,642.62	(39,461,147.46)
其他設備	(34,624,863.52)	—	—	—	—	(7,584,837.27)	352,742.27	(41,856,958.52)
	(556,578,883.62)	—	—	876,536.14	—	(87,561,692.70)	63,234,625.09	(580,029,415.09)
<b>淨值</b>								
房屋及建築物	295,118,117.61							309,970,790.47
安全設施	108,343,003.07							86,270,728.25
通訊及監控設施	121,795,587.76							94,200,790.59
收費設施	72,049,416.37							53,186,064.09
機械設備	6,106,117.55							6,532,309.78
車輛	29,284,984.71							33,838,957.04
其他設備	19,735,063.30							16,798,461.26
	652,432,290.37							600,798,101.48

(a) 本集團部分固定資產於2007年末完成竣工，依相關的規定暫估入賬。本集團於2008年度依照竣工結算結果對原暫估轉入的相關固定資產進行了賬面價值調整。

於2008年度，折舊費用計入營業成本計87,561,692.70元(2007年：85,253,003.18元(經重編))。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (7) 在建工程

工程名稱	工程所屬路段	預算數	2007年 12月31日 (經重編)	本年增加	本年轉入 固定資產 附註八(6)	2008年 12月31日	資金來源	工程投入估 預算的比例
大墅服務區擴建	合寧高速公路	22,820,000.00	14,254,959.85	7,604,314.42	(21,859,274.27)	—	自有資金	已完工
全椒道口擴建	合寧高速公路	19,100,000.00	16,081,623.22	2,640,386.76	(18,722,009.98)	—	自有資金	已完工
高新園區辦公樓	不適用	105,000,000.00	24,335,815.70	35,848,460.15	—	<b>60,184,275.85</b>	自有資金	57.31%
高新園區2、3號公寓樓	不適用	41,000,000.00	29,092,009.43	8,448,854.14	—	<b>37,540,863.57</b>	自有資金	91.56%
機電系統改造工程	不適用	18,807,181.20	9,460,189.38	3,134,143.19	(12,594,332.57)	—	自有資金	已完工
零星項目	不適用	—	12,638,868.57	14,328,572.80	(2,413,196.42)	<b>24,554,244.95</b>	自有資金	
			105,863,466.15	72,004,731.46	(55,588,813.24)	<b>122,279,384.37</b>		
減：在建工程減值準備			—	—	—	—		
合計			105,863,466.15	72,004,731.46	(55,588,813.24)	<b>122,279,384.37</b>		

於2008年度，本集團在建工程無利息資本化（2007年：無）。

高新園區辦公樓和高新園區2、3號公寓樓用於本公司辦公用樓宇及單身公寓。

## 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 合併財務報表項目附註(續)

#### (8) 無形資產

	原價	2007年 12月31日 (經重編)	本年增加	工程結算調整	本年攤銷	2008年 12月31日	累計 攤銷額
收費公路特許經營權(a)	9,227,683,152.05	6,111,670,708.10	1,373,587,287.90	(29,701,009.60)	(257,620,756.93)	7,197,936,229.47	2,029,746,922.58
土地使用權	16,590,067.69	13,127,916.37	—	—	(646,263.48)	12,481,652.89	4,108,414.80
外購軟件	2,203,060.00	1,793,204.76	—	—	(287,581.81)	1,505,622.95	697,437.05
非專利技術	3,500,000.00	1,691,667.08	—	—	(349,999.92)	1,341,667.16	2,158,332.84
	9,249,976,279.74						2,036,711,107.27
其中：借款費用資本化金額		16,117,672.84	67,669,637.29	—	—	83,787,310.13	
減：無形資產減值準備		—	—	—	—	—	
	6,128,283,496.31	1,373,587,287.90	(29,701,009.60)	(258,904,602.14)	7,213,265,172.47		

- (a) 本年增加主要系合寧高速公路及高界高速公路改擴建工程。工程結算調整系部分收費公路於2008年完成工程竣工結算，本集團於2008年度依照該等工程竣工結算結果對上年度原暫估轉入的相關資產進行了賬面價值調整。於2008年12月31日，收費公路特許經營權中有合計人民幣2,097,358,874.76元的公路改擴建工程尚未完工。

於2008年度，上述工程的資金來源均為本集團自有資金及銀行流動資金貸款。2008年度用於確定借款費用資本化金額的資本化率為年利率6.3478%（2007年：5.1698%）。

於2008年12月31日，本公司所屬寧淮高速公路天長段、合寧高速公路4車道擴建至8車道以及廣德主線站擴建相關土地的土地權證尚在辦理過程中。

於2008年及2007年12月31日，本集團無形資產無減值跡象，無需計提無形資產減值準備。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (9) 短期借款

	幣種	2008年12月31日	2007年12月31日
信用借款	人民幣	<u>2,225,000,000.00</u>	<u>1,390,000,000.00</u>

於2008年度，短期銀行借款餘額的年利率區間為4.536%至7.097%（2007年度：4.860%至6.242%）。

於2008年12月31日，本集團尚未使用的銀行借款信用額度為345,000,000.00元（2007年12月31日：1,120,000,000.00元）。

### (10) 應付賬款

	2008年12月31日	2007年12月31日
應付賬款	<u>518,120,603.28</u>	<u>393,088,670.84</u>

於2008年及2007年12月31日，應付賬款中無應付持有本公司5%（含5%）以上表決權股份的股東的款項。

於2008年及2007年12月31日，本集團應付賬款餘額中無賬齡超過3年的應付賬款。

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (11) 應付職工薪酬

	2007年 12月31日	本年增加	本年減少	2008年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	10,879,960.25	79,173,510.93	(86,781,977.61)	<b>3,271,493.57</b>
績效工資	23,477,635.95	—	(590,735.95)	<b>22,886,900.00</b>
社會保險費	23,435,395.22	21,606,482.32	(41,095,800.09)	<b>3,946,077.45</b>
其中：醫療保險費	710,912.99	1,926,403.54	(2,358,171.15)	<b>279,145.38</b>
基本養老保險	1,347,966.36	8,057,218.96	(9,382,142.45)	<b>23,042.87</b>
補充養老保險	17,634,221.90	2,876,377.10	(20,403,073.00)	<b>107,526.00</b>
失業保險費	526,838.14	715,705.52	(1,250,428.47)	<b>(7,884.81)</b>
住房公積金	3,214,264.66	7,639,697.80	(7,309,714.45)	<b>3,544,248.01</b>
其他	1,191.17	391,079.40	(392,270.57)	—
工會經費和職工教育經費	4,192,095.00	1,307,252.58	(1,719,477.18)	<b>3,779,870.40</b>
	<u>61,985,086.42</u>	<u>102,087,245.83</u>	<u>(130,187,990.83)</u>	<u><b>33,884,341.42</b></u>

### (12) 應交稅費

	2008年12月31日	2007年12月31日
營業稅及附加(附註五(1))	<b>17,694,644.17</b>	18,498,599.43
企業所得稅(附註五(2))	<b>118,448,860.00</b>	208,061,450.42
其他稅項	<b>3,632,204.37</b>	1,037,165.45
	<u><b>139,775,708.54</b></u>	<u>227,597,215.30</u>

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (13) 其他應付款

	2008年12月31日	2007年12月31日
工程項目存入押金	37,714,011.28	40,764,726.09
應付聯網中心收入	36,112,987.24	34,671,811.25
路面維修及中控維護費	988,260.92	7,604,551.74
其他	12,001,957.96	14,826,304.62
	<u>86,817,217.40</u>	<u>97,867,393.70</u>

工程項目存入押金為工程單位為本集團施工而收取的保證押金；應付聯網中心收入係代收通行費收入。上述應付款不計息。

於2008年及2007年12月31日，其他應付款中無應付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的款項。

於2008年及2007年12月31日，其他應付款餘額中無賬齡大於3年的應付款項。

### (14) 長期應付款

	2008年12月31日	2007年12月31日 (經重編)
應付少數股東款—宣城高管 (附註七(a)，附註九(7(c)))	249,568,464.05	235,069,984.69
減：一年內到期部分	—	—
	<u>249,568,464.05</u>	<u>235,069,984.69</u>

長期應付少數股東款—宣城高管係宣城高管投資於宣廣公司之投資總額與其所佔宣廣公司註冊資本比例部分之差額，按攤餘成本計量。此餘額不計息，依合同約定分期償還(附註七(a)及附註八(25(a)))。

於2008年12月31日，長期應付宣城高管款項的公允價值為251,681,178.61元(2007年12月31日：195,487,103.37元)。

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (14) 長期應付款(續)

長期應付款到期日分析如下：

	2008年12月31日	2007年12月31日 (經重編)
一到二年	—	—
二到五年	24,987,899.04	—
五年以上	224,580,565.01	235,069,984.69
	<b>249,568,464.05</b>	<b>235,069,984.69</b>

### (15) 遞延所得稅資產和負債

#### (a) 遞延所得稅資產

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	遞延所得稅 資產	可抵扣 暫時性差異	遞延所得稅 資產 (經重編)	可抵扣 暫時性差異 (經重編)
效益工資(附註八(11))	6,341,475.00	22,886,900.00	6,536,417.86	23,477,635.95
其他流動負債				
— 公路修理費用 (附註八(17))	3,991,498.06	15,965,992.23	5,056,547.72	20,226,190.86
遞延收益(附註八(16))	15,180,000.00	46,000,000.00	15,840,000.00	48,000,000.00
	<b>25,512,973.06</b>	<b>84,852,892.23</b>	<b>27,432,965.58</b>	<b>91,703,826.81</b>

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 合併財務報表項目附註(續)

(15) 遞延所得稅資產和負債(續)

(b) 遞延所得稅負債

	2008年12月31日		2007年12月31日	
	遞延所得稅 負債	應納稅 暫時性差異	遞延所得稅 負債	應納稅 暫時性差異
長期應付款攤餘成本 和計稅基礎差異 (附註八(14))	<b>49,586,954.98</b>	<b>198,347,819.95</b>	53,211,574.82	212,846,299.31

於2008年12月31日，因效益工資產生的遞延所得稅資產預計於資產負債表日後12個月內實現；因其他流動負債產生的遞延所得稅資產預計於資產負債表日後12個月後實現；因遞延收益產生的遞延所得稅資產預計在2009年至2032年間實現；因長期應付款攤餘成本和計稅基礎差異產生的遞延所得稅負債預計在2009年至2022年間實現。

於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債按照其相關暫時性差異的實現或清償年度的適用稅率計量。

## 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 合併財務報表項目附註(續)

#### (16) 其他非流動負債－遞延收益

	2007年12月31日	本年增加	本年攤銷	2008年12月31日
與資產相關的政府補助 (附註四(26))	48,000,000.00	—	(2,000,000.00)	46,000,000.00

與資產相關的政府補助系本公司於2007年度收到隸屬江蘇省交通廳的江蘇省高速公路建設指揮部關於寧淮高速公路(天長段)的建設資金補貼款。

#### (17) 其他流動負債

	2007年12月31日 (經重編)	本年增加	本年減少	2008年12月31日
公路修理費用 (附註四(22))	20,226,190.86	—	(4,260,198.63)	15,965,992.23

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 合併財務報表項目附註(續)

(18) 股本

	2007年12月31日	本年增加	本年減少	2008年12月31日
有限售條件股份—				
國家持股國有法人持股	435,650,500	—	(82,930,500)	352,720,000
其他內資持股	264,088,500	—	(82,930,500)	181,158,000
其中：境內非國有法人持股	264,088,500	—	(82,930,500)	181,158,000
境內自然人持股	—	—	—	—
外資持股				
其中：境外法人持股	—	—	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—
	—	—	—	—
	<u>699,739,000</u>	<u>—</u>	<u>(165,861,000)</u>	<u>533,878,000</u>
無限售條件股份—				
人民幣普通股	465,861,000	—	165,861,000	631,722,000
境外上市的外資股	493,010,000	—	—	493,010,000
其他	—	—	—	—
	<u>958,871,000</u>	<u>—</u>	<u>165,861,000</u>	<u>1,124,732,000</u>
	<u>1,658,610,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,658,610,000</u>

本公司於2006年2月14日公佈了《皖通高速股權分置改革說明書(修訂稿)》，根據該方案本公司非流通股股東總公司和華建交通經濟開發中心(「華建交通」)擬分別向本公司A股股東作現金和股票對價安排。本公司A股股東每持有10股A股合計獲得2股股票和4.35元現金對價。其中：總公司向A股股東每10股安排4.35元現金對價和0.80636股股票對價，華建交通向A股股東每10股安排1.19364股股票對價。上述股權分置方案已於2006年2月獲股東大會及國有資產監督管理部門的批准。

## 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 合併財務報表項目附註(續)

#### (18) 股本(續)

另外，總公司與華建交通為此次股權分置予以特殊承諾，其中包括將在年度股東大會上提出本公司現金分紅比例不低於當期實現可供投資者分配利潤的60%的分紅議案，並保證在股東大會表決時對該議案投贊成票。

根據股改承諾，本公司部分限售流通股(總公司82,930,500股、華建交通82,930,500股)自2008年4月3日起上市流通(2007年4月3日：總公司82,930,500股、華建交通82,930,500股)。

#### (19) 資本公積

	2007年12月31日	本年增加	本年減少	2008年12月31日
股本溢價(a)	1,176,589,474.27	—	—	1,176,589,474.27
收購少數股東股權溢價(b)	(699,147,059.16)	—	—	(699,147,059.16)
其他	412,269.32	—	—	412,269.32
	<u>477,854,684.43</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>477,854,684.43</u>

(a) 股本溢價係以國有股面值從總公司換取淨資產而產生的股本溢價及發行H股及A股之總發行收入超過股票面值部分扣除因發行股票發生的相關費用後的淨額。

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (19) 資本公積(續)

- (b) 根據本公司第三屆董事會第十四次會議的有關決議，本公司於2005年3月4日與總公司簽署了《關於收購安徽高界高速公路有限責任公司的股權轉讓／收購合同書》(「合同書」)，約定由本公司向總公司收購其持有的安徽高界高速公路有限責任公司(「高界公司」)49%權益，交易金額總計人民幣1,350,000,000.00元。該項交易已於2005年5月20日獲股東大會批准並於2005年10月6日取得安徽省人民政府國有資產監督管理委員會項目核准批覆。

依照交易雙方於上述合同書中的約定，本公司分別於2005年12月28日及2006年1月6日就上述交易向總公司支付人民幣400,000,000.00元及人民幣950,000,000.00元的對價，完成該交易後高界公司成為本公司的全資子公司。於2006年5月16日，高界公司註銷其法人資格並將其資產及負債併入本公司核算。

本公司因收購該49%的少數股東股權而產生的溢價列示如下：

交易支付的對價	1,350,000,000.00
減：高界公司長期應付總公司款項	(503,852,940.84)
高界公司49%的股東權益	(147,000,000.00)
	<hr/>
收購少數股東股權溢價	699,147,059.16
	<hr/> <hr/>

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (20) 盈餘公積

	2007年12月31日 (經重編)	本年增加	本年減少	2008年12月31日
法定盈餘公積金	608,218,371.23	70,014,294.12	—	678,232,665.35
任意盈餘公積金	657,669.58	—	—	657,669.58
專項儲備(附註四(20))	32,978,516.14	—	(362,574.28)	32,615,941.86
	<u>641,854,556.95</u>	<u>70,014,294.12</u>	<u>(362,574.28)</u>	<u>711,506,276.79</u>

根據《中華人民共和國公司法》本公司章程及董事會決議，本公司按年度淨利潤(彌補以前年度虧損後)的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。除了用於彌補虧損外，法定盈餘公積金於增加股本後，其餘額不得少於股本的25%。

經2009年3月6日董事會決議，本公司按2008年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金計70,014,294.12元(2007年度：計提比例10%，計48,421,923.08元(經重編))。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。在得到相應的批准後，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

### (21) 未分配利潤

根據本公司章程，利潤分派按中國會計制度編製的法定賬目及香港會計準則編製的報表兩者未分配利潤孰低數額作為分派基礎。根據2009年3月6日董事會通過的決議，2008年度按已發行股份1,658,610,000股計算，向全體股東按每十股派發現金股利2.3元(含稅)，共計381,480,300.00元。上述提議尚待股東大會批准，本財務報表中沒有反映上述應付股利。待股東大會通過該方案後，股利分配將反映在2009年度的財務報表中。

於2008年12月31日，未分配利潤中屬於本公司子公司提取盈餘公積歸屬於本公司的金額為88,000,248.40元(2007年12月31日：84,693,158.97元)。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 合併財務報表項目附註(續)

(22) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益列示如下，

	2008年12月31日	2007年12月31日 (經重編)
宣廣公司	188,732,268.08	218,822,589.56
康誠藥業	1,488,671.76	1,628,481.74
寧宣杭公司	30,000,000.00	—
	<u>220,220,939.84</u>	<u>220,451,071.30</u>

(23) 營業收入和營業成本

	2008年度	2007年度
主營業務收入	1,609,582,014.93	1,651,216,027.50
其他業務收入	79,975,076.22	37,663,063.79
	<u>1,689,557,091.15</u>	<u>1,688,879,091.29</u>

	2008年度	2007年度 (經重編)
主營業務成本	451,786,018.11	401,197,441.68
其他業務成本	47,526,665.62	12,782,344.78
	<u>499,312,683.73</u>	<u>413,979,786.46</u>

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (23) 營業收入和營業成本(續)

#### (a) 主營業務收入和主營業務成本

	2008年度		2007年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本 (經重編)
通行費收入	<u>1,609,582,014.93</u>	<u>(451,786,018.11)</u>	<u>1,651,216,027.50</u>	<u>(401,197,441.68)</u>

#### (b) 其他業務收入和其他業務成本

	2008年度		2007年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
服務區經營收入 (附註九(6)c)	53,771,498.15	(35,971,845.65)	—	—
高速公路委託 管理收入	15,492,028.25	(3,902,942.87)	9,086,329.75	(3,120,881.72)
道路損失補償 及施救收入	8,225,910.32	(6,665,866.49)	7,382,332.82	(6,602,906.11)
租金收入	2,365,639.50	(979,158.61)	14,018,457.67	(1,637,551.44)
其他	120,000.00	(6,852.00)	7,175,943.55	(1,421,005.51)
	<u>79,975,076.22</u>	<u>(47,526,665.62)</u>	<u>37,663,063.79</u>	<u>(12,782,344.78)</u>

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 合併財務報表項目附註(續)

(24) 營業稅金及附加

	2008年度	2007年度
營業稅(附註五(1))	48,287,460.42	51,018,355.70
城市維護建設稅(附註五(1))	2,593,324.83	2,647,956.66
教育費附加及其他(附註五(1))	2,550,395.09	1,024,353.95
	<u>53,431,180.34</u>	<u>54,690,666.31</u>

(25) 財務費用(收入)－淨額

	2008年度	2007年度
利息收入	(5,089,869.02)	(3,563,545.58)
利息支出	51,085,425.14	54,533,491.92
長期應付款攤餘成本攤銷(a)	14,498,479.36	(52,699,693.54)
匯兌損失－淨額	592,516.26	741,305.59
其他	262,732.01	248,316.61
	<u>61,349,283.75</u>	<u>(740,125.00)</u>

- (a) 根據《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》，本集團長期應付少數股東款初始認列的金額以公允價值記錄，其後按攤餘成本列賬，所得款項與贖回價值間之差額則於借款期內以實際利率法確認為財務費用。如附註七(a)所述，根據2007年度宣廣公司的二屆九次董事會決議，自2007年度起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後再按本公司與宣城高管投資協議中規定的利潤分配方式進行分配。由於變更後本集團的長期應付款還款進度較原還款進度有實質性修改，於2007年度公司管理層根據上述準則的規定於決議日終止確認原金融負債，並按照原金融負債的實際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82,003,419.11元計入2007年度損益。

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (26) 投資收益

	2008年度	2007年度
按權益法享有或分擔的被投資單位淨收益的份額(附註八(4) a)	2,951,906.92	1,104,407.65
按成本法核算的被投資單位宣告發放的股利(附註八(4) b)	900,000.00	900,000.00
長期股權投資轉讓收益(a)	—	4,483,998.23
	<u>3,851,906.92</u>	<u>6,488,405.88</u>

- (a) 於2007年度，本公司將所持有安徽高速公路房地產有限公司20%的權益全部轉讓給總公司，轉讓對價為經第三方評估確認的公允價值計4,633,313.82元，該項交易已經國有資產管理部門批准，轉讓收益4,483,998.23元計入2007年度投資收益。

### (27) 營業外收入及營業外支出

#### (a) 營業外收入

	2008年度	2007年度
與收益相關的政府補助	59,120,000.00	3,500,000.00
與資產相關的政府補助 (附註八(16))	2,000,000.00	2,000,000.00
其它	871,694.57	696,257.40
	<u>61,991,694.57</u>	<u>6,196,257.40</u>

2008年度與收益相關的政府補助係本公司於本年度從安徽省財政廳收到的財政補貼計59,120,000.00元。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 合併財務報表項目附註(續)

(27) 營業外收入及營業外支出(續)

(b) 營業外支出

	2008年度	2007年度
非流動資產處置損失	24,089,724.66	15,008,632.92
其他	1,477,312.70	579,624.82
	<u>25,567,037.36</u>	<u>15,588,257.74</u>

(28) 所得稅費用

	2008年度	2007年度 (經重編)
當年度所得稅費用	248,741,687.87	360,785,364.73
稅率變化引起的2006年度增加所得稅	—	149,549,739.62
遞延所得稅(附註八(15))	(1,704,627.32)	(3,552,901.82)
	<u>247,037,060.55</u>	<u>506,782,202.53</u>

於2007年度，稅務機關對本公司2006年度所得稅匯算清繳時所使用的15%稅率持有異議，將本公司2006年度及2007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2007年度所得稅費用包括上述原因導致的2006年度增加的所得稅費用計149,549,739.62元。

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (28) 所得稅費用(續)

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2008年度	2007年度 (經重編)
利潤總額	987,225,106.85	1,123,463,257.35
按適用稅率計算的所得稅費用	264,038,575.10	391,545,861.23
新所得稅法的頒佈對遞延所得稅的影響	—	(20,946,302.23)
非應納稅所得的投資收益等	(25,445,693.48)	(31,771,659.95)
依稅法不得扣除的成本、費用和損失	6,813,893.18	9,022,013.97
稅率變化引起的2006年度增加所得稅	—	149,549,739.62
以前年度所得稅費用與匯算清繳的差異	1,630,285.75	9,382,549.89
所得稅費用	247,037,060.55	506,782,202.53

### (29) 每股收益

#### (a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2008年度	2007年度 (經重編)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	691,801,601.09	529,770,617.09
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00
基本每股收益	0.417	0.319

#### (b) 稀釋每股收益

本公司無稀釋性潛在普通股，因此本公司稀釋每股收益與基本每股收益金額一致。

八 合併財務報表項目附註(續)

(30) 現金流量表附註

(a) 將合併淨利潤調節為經營活動的現金流量：

	2008年度	2007年度 (經重編)
歸屬於本公司股東的淨利潤	691,801,601.09	529,770,617.09
少數股東損益	48,386,445.21	86,910,437.73
淨利潤	740,188,046.30	616,681,054.82
加：固定資產折舊	87,561,692.70	85,253,003.18
投資性房地產折舊	972,280.79	830,484.28
無形資產攤銷	258,904,602.14	252,823,216.47
非流動資產處置損失	24,089,724.66	15,008,632.92
非流動資產處置收益	(13,161.54)	—
財務費用(收入)	60,494,035.48	(1,729,747.20)
投資收益	(3,851,906.92)	(6,488,405.88)
遞延所得稅資產減少(增加)	1,919,992.52	(21,540,797.08)
遞延所得稅負債(減少)增加	(3,624,619.84)	17,987,895.26
存貨的減少(增加)	1,126,131.05	(110,221.97)
其他流動負債的減少	(4,260,198.63)	(26,930,735.39)
經營性應收項目的(增加)減少	(990,807.14)	6,151,397.84
經營性應付項目的(減少)增加	(128,972,428.06)	227,712,506.92
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,033,543,383.51</u>	<u>1,165,648,284.17</u>

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	2008年度	2007年度
現金及現金等價物的年末餘額	531,234,712.22	407,177,936.73
減：現金及現金等價物的年初餘額	(407,177,936.73)	(400,453,424.43)
現金及現金等價物淨增加額	<u>124,056,775.49</u>	<u>6,724,512.30</u>

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 合併財務報表項目附註(續)

### (30) 現金流量表附註(續)

#### (c) 支付其他與經營活動有關的現金

現金流量表中支付其他與經營活動有關的現金主要包括：

	2008年度	2007年度
業務招待費	2,735,352.12	1,768,233.98
辦公費	1,901,890.21	1,683,862.19
宣傳廣告費	404,121.28	2,371,912.70
	<u>5,041,363.61</u>	<u>5,824,008.87</u>

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易

### (1) 關聯方關係

企業名稱	註冊地	主營業務	與本公司的關係	經濟性質或類型	法定代表人
總公司	安徽省合肥市	高等級公路建設、規劃、設計、監理、技術諮詢、配套服務及經營管理	第一大股東	國有獨資公司	王水
宣廣公司	安徽省宣州市	公路的建設、管理及經營	子公司	有限責任公司	屠筱北
康誠藥業	安徽省合肥市	中西藥及醫療器械科研成果的研究、開發及轉讓	子公司	有限責任公司	謝新宇
寧宣杭公司	安徽省宣城市	公路的建設、管理及經營	子公司	有限責任公司	屠筱北

### (2) 關聯方的實收資本及其變化

	2007年12月31日	本年增加	本年減少	2008年12月31日
總公司	4,525,819,000.00	—	—	4,525,819,000.00
宣廣公司	111,760,000.00	—	—	111,760,000.00
康誠藥業	10,000,000.00	—	—	10,000,000.00
寧宣杭公司	—	100,000,000.00	—	100,000,000.00

### (3) 本公司直接或間接持有其控制的關聯方之權益及其變化

	2007年12月31日		本年增加(減少)		2008年12月31日	
	金額	%	金額	%	金額	%
宣廣公司	61,995,000.00	55.47	—	—	61,995,000.00	55.47
康誠藥業	6,500,000.00	65.00	—	—	6,500,000.00	65.00
寧宣杭公司	—	—	70,000,000.00	70.00	70,000,000.00	70.00

### (4) 關聯方所持股份及其變化

	2007年12月31日		本年增加		本年減少		2008年12月31日	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
總公司	518,581,000.00	31.27	—	—	—	—	518,581,000.00	31.27

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 其他不存在控制關係的關聯方

公司名稱	與本公司的關係
安徽安聯高速公路有限公司(「安聯公司」)	總公司之子公司
安徽省高速公路投資有限公司(「高速投資」)	總公司之子公司
安徽省沿江高速公路有限公司(「沿江高速」)	總公司之子公司
安徽省合淮阜高速公路有限公司(「合淮阜高速」)	總公司之子公司
安徽省驛達高速公路服務區 經營管理有限公司(「驛達公司」)	總公司之子公司
高速廣告	總公司之子公司
安徽高速公路房地產有限公司 (「高速房地產」)	總公司之子公司
安徽省現代交通設施工程有限公司 (「現代交通」)	總公司之子公司
安徽省高速公路實驗檢測科研中心 (「高速檢測中心」)	總公司之子公司
宣城高管	宣廣公司之少數股東

### (6) 關聯方交易

#### (a) 向總公司及總公司之子公司提供高速公路聯網收費系統管理服務(賬列營業收入)

	2008年度	2007年度
總公司	3,748,500.00	998,000.00
安聯公司	1,249,500.00	332,700.00
沿江高速	1,581,399.00	—
合淮阜高速	826,972.00	—
	<b>7,406,371.00</b>	<b>1,330,700.00</b>

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方交易(續)

#### (b) 向高速投資及驛達公司提供辦公樓租賃(賬列營業收入)

	2008年度	2007年度
高速投資	338,640.00	263,000.00
驛達公司	366,156.00	—
	<u>704,796.00</u>	<u>263,000.00</u>

#### (c) 委託驛達公司經營管理所轄服務區所支付的委託管理費(賬列營業成本)

	2008年度	2007年度
驛達公司	3,500,000.00	—
	<u>3,500,000.00</u>	<u>—</u>

2008年度以前，本公司收費公路所轄服務區便利店及餐飲等業務係通過租賃他方並收取租金方式運營。根據本公司與驛達公司簽署的委託經營管理合同，自2008年1月1日起，本公司委託驛達公司經營管理收費公路所轄服務區便利店及餐飲業務。本公司就此委託管理服務每年支付驛達公司委託管理費3,500,000.00元。

#### (d) 關鍵管理人員薪酬(賬列管理費用)

	2008年度	2007年度
關鍵管理人員薪酬	1,942,500.00	1,860,000.00
	<u>1,942,500.00</u>	<u>1,860,000.00</u>

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方交易(續)

#### (e) 本公司接受關聯方提供的代建及施工檢測服務所支付的費用(賬列無形資產)

	2008年度	2007年度
高速廣告	4,762,244.43	—
高速投資	2,566,074.00	—
高速檢測中心	1,847,512.85	—
高速房地產	1,270,453.03	—
合淮阜高速	879,686.17	—
現代交通	645,976.82	—
	<u>11,971,947.30</u>	<u>—</u>

於2008年度，上述交易為本公司就關聯方為高界高速公路改擴建工程提供代建及施工檢測服務而支付的工程管理費用(2007年：無)，賬列無形資產—收費公路特許經營權。

### (7) 應收應付關聯方款項餘額

#### (a) 應付賬款

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
高速投資	<u>357,741.00</u>	<u>—</u>

#### (b) 其他應付款

	2008年 12月31日	2007年 12月31日
驛達公司	<u>3,014,647.57</u>	<u>—</u>

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (7) 應收應付關聯方款項餘額(續)

#### (c) 長期應付款

	2008年12月31日	2007年12月31日
宣城高管(附註八(14))	<b>249,568,464.05</b>	235,069,984.69

除於附註八(14)中所述之長期應付款外，應收、應付關聯方款項均是因上述關聯交易及與關聯方相互代墊費用而產生。該等款項無擔保、不計息且無固定還款期限。

於2008年12月31日，本集團長期應付關聯方款佔長期應付款餘額100% (2007年：100%，經重編)。

## 十 承諾事項

截至2008年12月31日，本集團之重大承諾事項如下：

本公司自2006年9月開始進行合寧高速公路四車道擴建至八車道工程，總預算為1,964,000,000.00元。截至2008年12月31日該項目已獲董事會批准而尚未簽約的資本支出承諾金額約為65,617,000.00元，已簽約而不必在財務報表確認的資本支出承諾約為441,559,000.00元 (2007年12月31日：981,784,000.00元)。

本公司自2007年底開始進行高界高速公路改建工程，總預算為970,308,350.00元。截至2008年12月31日該項目已獲董事會批准而尚未簽約的資本支出承諾金額約為136,120,000.00元，已簽約而不必在財務報表確認的資本支出承諾約為277,441,000.00元 (2007年12月31日：無)。

## 十一 期後事項

於2009年3月6日，本公司五屆五次董事會審核通過了關於本公司擬於2009年度在上海證券交易所發行公司債券的決議。該等公司債券發行總額不超過人民幣20億元，期限為5至8年。上述董事會決議尚待期後舉行的股東大會批准通過。

## 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十二 扣除非經常性損益後的淨利潤

	2008年度	2007年度 (經重編)
淨利潤	<b>740,188,046.30</b>	616,681,054.82
加／(減)：處置非流動資產損失	<b>24,089,724.66</b>	15,008,632.92
偶發性的財政補貼	<b>(59,120,000.00)</b>	—
計入當期損益的政府補助	<b>(2,000,000.00)</b>	(5,500,000.00)
新確認的金融負債賬面價值 和原金融負債賬面價值之差	—	(82,003,419.11)
稅率變化引起的2006年度所得稅補繳	—	149,549,739.62
其他營業外收入	<b>(871,694.57)</b>	(696,257.40)
其他營業外支出	<b>1,477,312.70</b>	579,624.82
非經常性損益的所得稅影響數	<b>9,106,164.31</b>	24,023,979.94
扣除非經常性損益後的淨利潤	<b>712,869,553.40</b>	717,643,355.61
其中：歸屬於母公司股東	<b>664,491,229.30</b>	655,388,502.75
歸屬於少數股東	<b>48,378,324.10</b>	62,254,852.86

#### 非經常性損益明細表編製基礎

根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十三 公司財務報表主要項目附註

### (1) 其他應收款

	2008年12月31日	2007年12月31日
應收結算中心通行費管理費	9,555,460.80	9,539,824.20
應收服務區租賃款	3,510,709.00	3,170,090.00
其他	2,394,591.39	2,057,277.26
	<b>15,460,761.19</b>	14,767,191.46
減：壞賬準備	—	—
	<b>15,460,761.19</b>	14,767,191.46

其他應收款賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

	2008年12月31日			2007年12月31日		
	金額	佔總額 比例(%)	壞賬準備	金額	佔總額 比例(%)	壞賬準備
一年以內	14,467,315.99	93.57	—	14,112,240.26	95.56	—
一到二年	993,445.20	6.43	—	654,951.20	4.44	—
二到三年	—	—	—	—	—	—
三年以上	—	—	—	—	—	—
	<b>15,460,761.19</b>	<b>100.00</b>	—	14,767,191.46	100.00	—

## 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十三 公司財務報表主要項目附註(續)

#### (1) 其他應收款(續)

其他應收款按類別分析如下：

	2008年12月31日				2007年12月31日			
	金額	佔總額 比例(%)	壞賬 準備	計提 比例	金額	佔總額 比例	壞賬 準備	計提 比例
單項金額重大	13,066,169.80	84.51	—	—	12,709,914.20	86.07	—	—
單項金額不 重大但組合 風險較大	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	2,394,591.39	15.49	—	—	2,057,277.26	13.93	—	—
	<u>15,460,761.19</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,767,191.46</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2008年及2007年12月31日，本公司管理層認為其他應收款無重大回收風險，無需計提壞賬準備。

其他應收款中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的欠款(2007年12月31日：無)。

#### (2) 長期股權投資

	2008年12月31日	2007年12月31日
子公司(a)	<b>138,495,000.00</b>	68,495,000.00
聯營企業(附註八(4)a)	<b>23,927,520.85</b>	7,409,613.93
其他長期股權投資(附註八(4)b)	<b>18,000,000.00</b>	18,000,000.00
減：長期股權投資減值準備	—	—
	<u><b>180,422,520.85</b></u>	<u>93,904,613.93</u>

於2008年及2007年12月31日，本公司不存在長期股權投資變現及收益匯回的重大限制，也無需計提長期投資減值準備。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十三 公司財務報表主要項目附註(續)

### (2) 長期股權投資(續)

#### (a) 子公司

	初始投資成本	追加投資	2007年12月31日	本年增加	本年減少	2008年12月31日
宣廣公司	61,995,000.00	—	61,995,000.00	—	—	61,995,000.00
康誠藥業	6,500,000.00	—	6,500,000.00	—	—	6,500,000.00
寧宣杭公司	70,000,000.00	—	—	70,000,000.00	—	70,000,000.00
			<u>68,495,000.00</u>	<u>70,000,000.00</u>	<u>—</u>	<u>138,495,000.00</u>

### (3) 長期應收款

本公司之長期應收款係指本公司對被投資公司的投資總額超過投入註冊資本部分(附註七(a))，按攤餘成本計量。該等款項按扣除預計將於一年內可收回部分後認列。

	2008年12月31日	2007年12月31日
投資總額超過註冊資本部分， 按攤餘成本計量—宣廣公司	183,171,146.75	172,529,966.17
減：一年內到期部分	—	—
一年以上到期部分	<u>183,171,146.75</u>	<u>172,529,966.17</u>

於2008年12月31日，長期應收宣廣公司的公允價值為160,856,258.72元(2007年12月31日：148,854,254.27元)。

# 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十三 公司財務報表主要項目附註(續)

### (4) 營業收入和營業成本

	2008年度	2007年度
主營業務收入	1,311,328,914.46	1,365,564,382.25
其他業務收入	77,781,941.22	35,865,826.79
	<b>1,389,110,855.68</b>	1,401,430,209.04
	<b>1,389,110,855.68</b>	1,401,430,209.04

	2008年度	2007年度 (經重編)
主營業務成本	400,141,041.04	359,875,421.05
其他業務成本	45,943,934.49	10,155,021.29
	<b>446,084,975.53</b>	370,030,442.34
	<b>446,084,975.53</b>	370,030,442.34

#### (a) 主營業務收入和主營業務成本

	2008年度		2007年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本 (經重編)
通行費收入	1,311,328,914.46	(400,141,041.04)	1,365,564,382.25	(359,875,421.05)
	<b>1,311,328,914.46</b>	<b>(400,141,041.04)</b>	1,365,564,382.25	(359,875,421.05)
	<b>1,311,328,914.46</b>	<b>(400,141,041.04)</b>	1,365,564,382.25	(359,875,421.05)

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十三 公司財務報表主要項目附註(續)

### (4) 營業收入和營業成本(續)

#### (b) 其他業務收入和其他業務成本

	2008年度		2007年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
道路損失補償 及施救收入	6,152,775.32	(5,089,987.36)	5,948,915.82	(5,289,828.10)
高速公路委託 管理收入	15,492,028.25	(3,902,942.87)	9,086,329.75	(3,120,881.72)
租金收入	2,365,639.50	(979,158.61)	14,018,457.67	(637,551.44)
服務區經營收入	53,771,498.15	(35,971,845.65)	—	—
其他	—	—	6,812,123.55	(1,106,760.03)
	<u>77,781,941.22</u>	<u>(45,943,934.49)</u>	<u>35,865,826.79</u>	<u>(10,155,021.29)</u>

## 財務報表附註

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十三 公司財務報表主要項目附註(續)

#### (5) 投資收益

	2008年度	2007年度
按權益法享有或分擔的被投資單位淨損益的份額(附註八(4)a)	2,951,906.92	1,104,407.65
按成本法核算的被投資單位宣告發放的股利(a)	98,830,867.00	92,922,665.40
長期股權投資轉讓收益(附註八26(a))	—	4,483,998.23
	<u>101,782,773.92</u>	<u>98,511,071.28</u>

(a) 按成本法核算的被投資單位宣告發放的股利包括：

	2008年度	2007年度
宣廣公司	97,930,867.00	92,022,665.40
信息投資公司	900,000.00	900,000.00
	<u>98,830,867.00</u>	<u>92,922,665.40</u>

### 十四 其他重大事項

於2008年12月31日，本集團流動負債高於流動資產2,470,180,276.17元。根據2009年3月6日董事會決議，本公司管理層擬通過發行公司債券(附註十一)及增加890,000,000.00元的銀行信用借款額度以使本集團能夠償付當期流動負債。若未能按預期發行公司債券，本公司管理層於2009年度擬通過下列融資渠道提高公司償債能力：

- (1) 向中國人民銀行申請中等期限(3至5年)的無擔保債(「中期票據」)；或
- (2) 向中國人民銀行申請發行短期融資券；或
- (3) 繼續增加銀行信用借款額度。

本公司管理層確信本公司能夠符合上述申請中期票據和短期融資券的資質，如具有穩定的償債資金來源及最近一個會計年度盈利。因此，本公司有能力償還到期的流動負債而不需要變賣資產或縮減經營規模。

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

安徽皖通高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)根據中國證券監督管理委員會頒發的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》第四章有關補充資料的規定，編製下列2008年度財務報表補充資料：

## 一 財務報表差異調節表

本公司在香港聯合交易所有限公司上市「H」股所披露的財務報表係按照香港會計準則及香港公司條例之披露規定及香港聯合交易所有限公司證券上市規則而編製，該等準則與本集團之法定報表所採用的中國會計準則以及適用於股份制公司的有關財務及會計制度存在若干差異。該等差異對香港會計準則下經審計的截至2008年12月31日止歸屬於本公司股東的股東權益和2008年度經審計的歸屬於本公司股東的淨利潤的影響匯總如下：

財務報表差異調節表	2008年度 人民幣千元		2007年度(經重編) 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	(a) 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	(a) 171,618	(9,722)	181,340	(9,722)
3. 遞延稅款	(b) (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>

- (a) 為發行「H」股並上市，本公司之收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權於1996年4月30日及8月15日分別經一中國資產評估師及一國際資產評估師評估，載入相應法定報表及香港會計準則報表。根據該等評估，國際資產評估師的估值高於中國資產評估師的估值計319,000,000元。由於該等差異，將會對本集團及本公司收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權在可使用年限內的經營業績產生影響從而導致上述調整事項。

# 財務報表補充資料

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 財務報表差異調節表(續)

- (b) 如附註(a)所述，由於本集團收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權評估價值的不同導致於按照香港會計準則編製的財務報表中的收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權的賬面價值和法定報表存在差異。由於該等差異，將會對本集團的遞延稅款產生影響從而導致上述調整事項。

## 二 全面攤薄和加權平均計算的淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	淨資產收益率		每股收益	
	全面攤薄	加權平均	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	13.84%	14.36%	0.417	0.417
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	<u>13.30%</u>	<u>13.79%</u>	<u>0.401</u>	<u>0.401</u>

上述財務指標的計算方法：

- (a) 全面攤薄淨資產收益率的計算公式如下：

$$\text{全面攤薄淨資產收益率} = P \div E$$

其中，P為歸屬於公司普通股股東的淨利潤或扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤；E為歸屬於公司普通股股東的期末淨資產。

- (b) 加權平均淨資產收益率的計算公式如下：

$$\text{加權平均淨資產收益率} = P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P分別對應於歸屬於公司普通股股東的淨利潤、扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤；NP為歸屬於公司普通股股東的淨利潤；E<sub>0</sub>為歸屬於公司普通股股東的期初淨資產；E<sub>i</sub>為報告期發行新股或債轉股等新增的、歸屬於公司普通股股東的淨資產；E<sub>j</sub>為報告期回購或現金分紅等減少的、歸屬於公司普通股股東的淨資產；M<sub>0</sub>為報告期月份數；M<sub>i</sub>為新增淨資產下一月份起至報告期期末的月份數；M<sub>j</sub>為減少淨資產下一月份起至報告期期末的月份數；E<sub>k</sub>為因其他交易或事項引起的淨資產增減變動；M<sub>k</sub>為發生其他淨資產增減變動下一月份起至報告期期末的月份數。

## 二 全面攤薄和加權平均計算的淨資產收益率及每股收益 (續)

(c) 基本每股收益可參照如下公式計算：

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P為歸屬於公司普通股股東的淨利潤或扣除非經常性損益後歸屬於普通股股東的淨利潤；S為發行在外的普通股加權平均數；S<sub>0</sub>為期初股份總數；S<sub>1</sub>為報告期因公積金轉增股本或股票股利分配等增加股份數；S<sub>i</sub>為報告期因發行新股或債轉股等增加股份數；S<sub>j</sub>為報告期因回購等減少股份數；S<sub>k</sub>為報告期縮股數；M<sub>0</sub>報告期月份數；M<sub>i</sub>為增加股份下一月份起至報告期期末的月份數；M<sub>j</sub>為減少股份下一月份起至報告期期末的月份數。

(d) 稀釋每股收益可參照如下公式計算：

$$\text{稀釋每股收益} = [P + (\text{已確認為費用的稀釋性潛在普通股利息} - \text{轉換費用}) \times (1 - \text{所得稅率})] \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{認股權證、股份期權、可轉換債券等增加的普通股加權平均數})$$

其中，P為歸屬於公司普通股股東的淨利潤或扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤。公司在計算稀釋每股收益時，應考慮所有稀釋性潛在普通股的影響，直至稀釋每股收益達到最小。

# 財務報表補充資料

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 三 資產減值準備明細表

	2007年12月31日		本年增加		本年減少				合計		2008年12月31日	
	本集團	本公司	本集團	本公司	因資產價值回升回轉數		其他原因轉出數		本集團	本公司	本集團	本公司
					本集團	本公司	本集團	本公司				
一、 壞賬準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中： 應收賬款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他應收款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、 短期投資跌價準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中： 股票投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
債券投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
基金投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
三、 存貨跌價準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中： 庫存商品	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
原材料	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、 長期投資減值準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中： 長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
長期債權投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
五、 固定資產減值準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中： 房屋、建築物	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
機器設備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
六、 無形資產減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中： 專利權	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
商標權	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
七、 在建工程減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
八、 委託貸款減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 財務報表數據變動情況說明

### (a) 資產負債表項目

財務報表數據變動幅度達30% (含30%) 以上，且／或佔本集團2008年12月31日資產總額5% (含5%) 以上的重大項目分析列示如下：

		2008年 12月31日	2007年 12月31日 (經重編)	差異變動金額及幅度	
				金額	%
貨幣資金	(1)	531,234,712.22	407,177,936.73	124,056,775.49	30.47%
存貨	(2)	1,857,235.08	2,983,366.13	(1,126,131.05)	(37.75%)
長期股權投資	(3)	41,927,520.85	25,409,613.93	16,517,906.92	65.01%
投資性房地產	(4)	29,780,709.01	22,840,728.08	6,939,980.93	30.38%
固定資產	(5)	600,798,101.48	652,432,290.37	(51,634,188.89)	(7.91%)
無形資產	(6)	7,213,265,172.47	6,128,283,496.31	1,084,981,676.16	17.70%
短期借款	(7)	2,225,000,000.00	1,390,000,000.00	835,000,000.00	60.07%
應付賬款	(8)	518,120,603.28	393,088,670.84	125,031,932.44	31.81%
應付利息	(9)	4,079,716.25	2,389,598.75	1,690,117.50	70.73%

- (1) 詳見現金流量表；
- (2) 存貨係企業備存的零星公路養護材料，存貨的減少主要由於本集團本年度養護材料的領用；
- (3) 長期股權投資的增加主要係本集團對安徽高速廣告有限公司的增資所致 (附註八(4))；
- (4) 投資性房地產的增加主要係本集團將皖通高新園區辦公樓對外出租，由原在固定資產核算轉入投資性房地產核算所致 (附註八(5))；
- (5) 固定資產淨值減少主要係固定資折舊的增加所致 (附註八(6))；
- (6) 無形資產餘額主要係收費公路特許經營權 (附註六(1))。無形資產淨值的增加主要係本集團因合寧高速公路四改八擴建工程以及高界高速公路改建工程發生的項目支出所致 (附註八(8))；
- (7) 短期借款餘額增加主要係本集團為進行合寧高速公路四改八擴建工程以及高界高速公路改建工程增加的融資所致；

# 財務報表補充資料

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 財務報表數據變動情況說明(續)

### (a) 資產負債表項目(續)

(8) 應付賬款主要係應付的工程款項和為了保證工程質量而暫未返還的工程質保金。應付賬款的增加主要係本集團為進行合寧高速公路四改八擴建工程、高界高速公路改建工程以及皖通高新園區辦公樓建設工程項目產生的應付工程款所致；

(9) 應付利息餘額增加主要係本公司短期借款金額上升所致。

### (b) 利潤表項目

財務報表數據變動幅度達30%(含30%)以上，且/或佔本集團2008年度利潤總額10%(含10%)以上的重大項目分析列示如下：

		2008年	2007年 (經重編)	差異變動金額及幅度	
				金額	%
營業收入	(1)	<b>1,689,557,091.15</b>	1,688,879,091.29	677,999.86	0.04%
營業成本	(2)	<b>499,312,683.73</b>	413,979,786.46	85,332,897.27	20.61%
管理費用	(3)	<b>128,515,400.61</b>	94,581,911.71	33,933,488.90	35.88%
投資收益	(4)	<b>3,851,906.92</b>	6,488,405.88	(2,636,498.96)	(40.63%)
營業外收入	(5)	<b>61,991,694.57</b>	6,196,257.40	55,795,437.17	900.47%
營業外支出	(6)	<b>25,567,037.36</b>	15,588,257.74	9,978,779.62	64.01%
所得稅費用	(7)	<b>247,037,060.55</b>	506,782,202.53	(259,745,141.98)	(51.25%)

(1) 國民經濟總體形式向好使本集團高速公路交通流量持續穩定增長，因此雖然由於2008年年初雪災導致本期通行收入減少，但是全年營業收入相比去年同期仍然有所上升；

(2) 2008年度本集團營業成本的增加主要係公路運營成本的增加所致；

(3) 2008年度本集團管理費用主要係職工薪酬(附註八(11))；

(4) 2008年度投資收益主要係按權益法享有或分擔的被投資單位淨收益的份額(附註八(26))。2008年度投資收益的減少主要由於2007年度本集團轉讓所持有安徽高速公路房地產有限公司20%的權益帶來投資收益，而2008年度不存在上述事項所致；

(5) 2008年度營業外收入的增加主要係本集團收到安徽省財政廳所得稅稅收返還所致(附註八(27))；

截至2008年12月31日止年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 財務報表數據變動情況說明(續)

### (b) 利潤表項目(續)

- (6) 2008年度營業外支出的增加主要係本集團由於合寧高速公路四改八擴建工程拆除部分原高速公路附屬資產所致；
- (7) 2008年度本集團所得稅費用的減少主要係企業所得稅稅率變化所致。於2008年度，本集團適用的企業所得稅稅率為25% (2007年：33%，附註八(28))。

企業負責人：王水      主管會計工作的負責人：李雲貴      會計機構負責人：梁冰



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈22樓  
電話 (852) 2289 8888  
傳真 (852) 2810 9888

## 獨立核數師報告

### 致安徽皖通高速公路股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

我們已審核列載於第172至250頁安徽皖通高速公路股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零零八年十二月三十一日的貴集團綜合及貴公司資產負債表與截至該日止年度貴集團的綜合損益表、綜合現金流量表和綜合權益變動表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋。

### 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及按照香港《公司條例》的披露規定編製及真實而公平地列報該等綜合財務報表。這責任包括設計、實施及維護與編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以使財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述；選擇和應用適當的會計政策；及按情況下作出合理的會計估計。

### 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等綜合財務報表作出意見，僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。本核數師不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審核。這些準則要求我們遵守執業道德規範，並規劃及執行審核，以合理確定此等財務報表是否不存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存有重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製及真實而公平地列報財務報表相關的內部控制，以設計適當的審核程序，但並非為對該公司的內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證是充足和適當的，並為我們的審核意見提供了基礎。

### 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映了貴公司及貴集團於二零零八年十二月三十一日的財務狀況及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零零九年三月六日

# 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)

	附註	於十二月三十一日	
		二零零八年	二零零七年 (經重列)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
收費公路特許經營權	7	7,369,554	6,293,799
土地使用權	8	12,482	13,128
物業、機器及設備	9	729,353	771,644
投資性物業	10	29,781	22,841
無形資產	11	2,847	3,485
聯營公司權益	14	23,928	7,409
可供出售的金融資產	15	18,000	18,000
		<u>8,185,945</u>	<u>7,130,306</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	17	1,857	2,983
貿易及其他應收款	16	20,371	15,391
現金及現金等價物	18	531,235	407,178
		<u>553,463</u>	<u>425,552</u>
<b>總資產</b>		<u><u>8,739,408</u></u>	<u><u>7,555,858</u></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b>			
股本	19	1,658,610	1,658,610
股本溢價	19	1,415,593	1,415,593
其他儲備	20	74,064	3,385
保留盈餘			
— 擬派末期股利	36	381,480	331,722
— 其他		1,601,681	1,383,140
		<u>5,131,428</u>	<u>4,792,450</u>
<b>少數股東權益</b>		<u>220,221</u>	<u>220,882</u>
<b>總權益</b>		<u><u>5,351,649</u></u>	<u><u>5,013,332</u></u>

第179至250頁的附註為綜合財務報表的整體部分

## 綜合資產負債表 (續)

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)

負債	附註	於十二月三十一日	
		二零零八年	二零零七年 (經重列)
<b>非流動負債</b>			
長期應付款	25	249,568	235,070
遞延所得稅負債	26	68,547	66,303
遞延收益	21	46,000	48,000
		<u>364,115</u>	<u>349,373</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款	22	664,229	574,867
當期所得稅負債		118,449	208,061
撥備	24	15,966	20,225
貸款	23	2,225,000	1,390,000
		<u>3,023,644</u>	<u>2,193,153</u>
<b>總負債</b>		<u>3,387,759</u>	<u>2,542,526</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>8,739,408</u>	<u>7,555,858</u>
<b>淨流動負債</b>		<u>(2,470,181)</u>	<u>(1,767,601)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>5,715,764</u>	<u>5,362,705</u>

董事會已於二零零九年三月六日批准通過本財務報表。

王水  
董事

李雲貴  
董事

第179至250頁的附註為綜合財務報表的整體部分

# 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)

	附註	於十二月三十一日	
		二零零八年	二零零七年 (經重列)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
收費公路特許經營權	7	6,575,569	5,503,577
土地使用權	8	12,482	13,128
物業、機器及設備	9	786,590	837,071
投資性物業	10	29,781	22,841
附屬公司投資	12	138,495	68,495
應收附屬公司借款	13	183,171	172,530
聯營公司權益	14	18,999	1,443
遞延所得稅資產	26	5,283	12,780
可供出售的金融資產	15	18,000	18,000
		<u>7,768,370</u>	<u>6,649,865</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	17	1,857	2,983
貿易及其他應收款	16	19,642	14,959
現金及現金等價物	18	385,057	376,468
		<u>406,556</u>	<u>394,410</u>
<b>總資產</b>		<u><u>8,174,926</u></u>	<u><u>7,044,275</u></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b>			
股本	19	1,658,610	1,658,610
股本溢價	19	1,415,593	1,415,593
其他儲備	20	708,049	637,370
保留盈餘			
— 擬派末期股利	36	381,480	331,722
— 其他		1,353,955	1,125,498
<b>總權益</b>		<u>5,517,687</u>	<u>5,168,793</u>

第179至250頁的附註為財務報表的整體部分

## 資產負債表 (續)

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)

	附註	於十二月三十一日	
		二零零八年	二零零七年 (經重列)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收益	21	46,000	48,000
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款	22	581,037	463,892
當期所得稅負債		104,502	193,694
撥備	24	15,700	19,896
貸款	23	1,910,000	1,150,000
		2,611,239	1,827,482
<b>總負債</b>		2,657,239	1,875,482
<b>總權益及負債</b>		8,174,926	7,044,275
<b>淨流動負債</b>		(2,204,683)	(1,433,072)
<b>總資產減流動負債</b>		5,563,687	5,216,793

董事會已於二零零九年三月六日批准通過本財務報表。

王水  
董事

李雲貴  
董事

第170至250頁的附註為財務報表的整體部分

# 綜合損益表

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)

	附註	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)
營業額	28	2,963,462	2,480,808
經營成本	30	(1,844,232)	(1,268,240)
<b>毛利</b>		<b>1,119,230</b>	1,212,568
其他收入／(損失)－淨額	29	42,415	(443)
行政費用	30	(129,371)	(95,572)
<b>經營盈利</b>		<b>1,032,274</b>	1,116,553
財務成本	32	(65,584)	(1,834)
應佔聯營公司淨盈利		2,952	1,104
<b>除所得稅前盈利</b>		<b>969,642</b>	1,115,823
所得稅	33	(250,986)	(484,419)
<b>年度盈利</b>		<b>718,656</b>	631,404
<b>歸屬於：</b>			
本公司權益所有人		670,700	543,243
少數股東權益		47,956	88,161
		<b>718,656</b>	631,404
<b>基本及攤薄每股盈利(以每股人民幣元計)</b>	35	<b>0.4044</b>	0.3275
<b>股息</b>	36	<b>381,480</b>	331,722

第179至250頁的附註為綜合財務報表的整體部分

# 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)

	附註	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)
<b>經營業務之現金流量</b>			
經營業務現金收入	38	222,434	786,638
支付利息		(119,376)	(70,372)
支付所得稅		(338,354)	(318,039)
<b>經營業務(使用)／產生之淨現金</b>		<b>(235,296)</b>	<b>398,227</b>
<b>投資活動之現金流量</b>			
購置物業、機器及設備		(84,619)	(104,620)
對聯營公司增資支付款項	14	(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
收到的利息		5,090	3,564
收到的股利		900	900
<b>投資活動所用之淨現金</b>		<b>(95,901)</b>	<b>(95,245)</b>
<b>融資活動之現金流量</b>			
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	12(b)	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)
<b>融資活動產生／(所用)之淨現金</b>		<b>454,661</b>	<b>(296,974)</b>
<b>現金及現金等價物之增加</b>			
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
<b>年終現金及現金等價物</b>		<b>531,235</b>	<b>407,178</b>

第179至250頁的附註為綜合財務報表的整體部分

## 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)

	附註	本公司權益持有人應佔				少數股東 權益	總權益
		股本 (附註19)	股本溢價 (附註19)	其他儲備 (附註20)	保留盈餘		
<b>於二零零七年一月一日</b>							
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	4	—	—	—	(698,546)	78,932	(619,614)
<b>於二零零七年一月一日</b>							
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	37	—	—	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	19	—	(31,866)	—	—	—	(31,866)
其他		—	—	(2,079)	—	—	(2,079)
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>							
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	37	—	—	71,042	(71,042)	—	—
二零零七年度期末股息	36	—	—	—	(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	12(b)	—	—	—	—	30,000	30,000
其他		—	—	(363)	363	—	—
<b>於二零零八年</b>							
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>

第179至250頁的附註為綜合財務報表的整體部分

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 1. 一般資訊

安徽皖通高速公路股份有限公司(「本公司」)於一九九六年八月十五日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立，本公司及其附屬公司(以下總稱「本集團」)主要從事安徽省境內收費公路之建設、經營和管理及其相關業務。

本公司的境外上市外資股(「H股」)及人民幣普通股(「A股」)，分別於一九九六年十一月及二零零三年一月在香港聯合交易所有限公司及上海證券交易所上市交易。本公司的註冊地址為中國安徽省合肥市長江西路669號。

於二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日，本集團收費公路特許經營權及其特許經營期限呈列如下，

收費公路	公路全長 (公里)	特許經營權期限
合寧高速公路	134	自一九九六年八月十六日至 二零二六年八月十五日
205天長段	30	自一九九七年一月一日至 二零二六年十二月三十一日
宣廣高速公路	67	自一九九九年一月一日至 二零二八年十二月三十一日
高界高速公路	110	自一九九九年十月一日至 二零二九年九月三十日
連霍高速公路(安徽段)	54	自二零零三年一月一日至 二零三二年六月三十日
宣廣高速公路南環段	17	自二零零三年九月一日至 二零二八年十二月三十一日
寧淮高速公路(天長段)	14	暫定自二零零六年十二月十八日起 三年，正式收費期限將在三年期 滿後由安徽省政府評估確定

所列示的財務報表以人民幣千元列報(除非另有說明)。該等財務報表已經由董事會在二零零九年三月六日批准刊發。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 2. 重要會計政策摘要

編製本財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

### 2.1 編製基準

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。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干的關鍵會計估算。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特定的條件，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。

## 2. 重要會計政策摘要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### (b) 二零零八年度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」，對涉及庫存股份或涉及集團其他報告個體以股份為基礎的交易 (例如涉及購買母公司股權的選擇權)，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，且其應以股份為基礎的支付提供指引。由於本集團無以股份為基礎的交易，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最低資金要求所影響。由於本集團無重大界定福利退休金計劃及沒有任何最低注資金要求的規定，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公司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)。此項經修訂後的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，但報告個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。如報告個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的資產負債表。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；

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (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)。此項修訂要求報告個體將有關收購、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)可直接歸屬的借貸成本資本化，作為該資產的部份成本。將該等借貸成本即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可直接歸屬的借貸成本資本化，故該經修訂的準則對本集團財務報表無重大影響；
- 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，如控制權沒有改變的情況下，則與非具有控制權益的一方所有交易的影響必須在權益中呈列，而且此等交易將不再導致商譽或盈虧。此項準則亦規範失去控制權時的會計處理方法，任何的剩餘權益將按公平價值重新計量，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具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，報告個體必須將可認沽金融工具以及只會於清盤時導致某公司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價值作為附屬公司、共同控制報告個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；

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (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價值記錄，而分類為債務的或有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，可選擇按公平價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作為費用支銷。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)；
- 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；

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (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(續)
- 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)；(續)

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)；
- 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，而任何減值損失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損失採用香港會計準則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)。如公平價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；

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (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(續)
- 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)

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價值透過損益類別；

為買賣之目的而持有的按公平價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個體的一方，並將分部作為報告個體的一種。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；

當終止公平價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(按終止公平價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

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 2. 重要會計政策摘要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### (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 (續)
- 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) 已公佈但尚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他特徵不是歸屬條件。因此，此等特徵將需要包括在與僱員和其他提供類似服務人士的交易於授出日期的公平價值內，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，不論由報告個體或其他方作出，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；
- 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價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；

## 2. 重要會計政策摘要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### (d) 已公佈但尚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)。如報告個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；
  - 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；

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 2. 重要會計政策摘要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### (d) 已公佈但尚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 (續)
  - 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報告個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價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；

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (d) 已公佈但尚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(續)
  - 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。如採用公平價值模式，該項物業按公平價值計量。但如在建築中的投資物業的公平價值未能可靠計量，物業將按成本計量，直至建築完成與公平價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價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，並刪去在計算公平價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。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

#### (a) 附屬公司

附屬公司指本集團有權管控其財政及營運政策的所有報告個體(包括特殊目的報告個體)，一般伴隨超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一報告個體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。

附屬公司在控制權轉移至本集團之日起全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

本集團收購附屬公司的會計處理以收購法入賬。收購的成本根據於交易日期所給予資產、所發行的權益工具及所產生或承擔的負債的公平價值計算，另加該收購直接應佔的成本。在企業合併中所收購可辨認的資產以及所承擔的負債及或然負債，首先以彼等於收購日期的公平價值計量，而不論任何少數股東權益的數額。收購成本超過本集團應佔所收購可辨認資產淨值公平價值的數額記錄為商譽。若收購成本低於所購入附屬公司資產淨值的公平價值，該差額直接在損益表確認。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現收益予以沖銷。除非交易能提供所轉讓的資產存在減值之證據，否則未實現虧損亦予以沖銷。附屬公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策一致。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本扣除減值損失列賬(附註2.10)。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

## 2. 重要會計政策摘要 (續)

### 2.2 綜合賬目 (續)

#### (b) 與少數股東權益的交易

本集團採納了一項政策，將其與少數股東之間所進行之交易視為與集團權益的擁有者所進行之交易。向少數股東進行購置，所支付的任何代價與相關應佔所收購附屬公司淨資產之賬面值的差額，自權益中扣除。向少數股東進行的出售，所得盈虧亦於權益中記賬。對於向少數股東進行的出售，所得款與相關應佔的少數股東權益的差額亦於權益中記賬。

#### (c) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的報告個體，通常伴隨有20% - 50%投票權的股權。綜合財務報表聯營公司投資以會計的權益法入賬，初始以成本確認。

本集團應佔收購後聯營公司的溢利或虧損於損益表內確認，而應佔收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計之收購後儲備變動而作出調整。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或代其墊付款。

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按本集團在該聯營公司所佔權益的比例沖銷。除非交易能提供所轉讓資產存在減值之證據，否則未實現虧損亦予以沖銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策一致。

在聯營公司的攤薄盈虧於綜合損益表確認。

在本公司之資產負債表內，於聯營公司之投資按成本扣除減值損失列賬(附2.10)。聯營公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 2. 重要會計政策摘要 (續)

### 2.3 分部報告

業務分部指從事提供產品或服務的一組資產和業務，其所面臨的風險和回報與其他業務分部不同。地區分部指在某個特定經濟環境中從事提供產品或服務，其所面臨的風險和回報與在其他經濟環境中營運的分部不同。

### 2.4 外幣換算

#### (a) 功能性貨幣和列賬貨幣

本集團每個報告個體的財務報表所列項目均以該報告個體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能性貨幣」）。綜合財務報表以人民幣呈報，人民幣為本公司的功能性及列賬貨幣。

#### (b) 交易與餘額

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能性貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量對沖和淨投資對沖外，結算此等交易所產生的匯兌盈虧以及將外幣計價的貨幣性資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌盈虧在損益表確認。

以外幣為單位被分類為可供出售的貨幣性證券的公平價值的變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的換算差額進行分析。與攤銷成本變動有關的換算差額確認為盈利或虧損，賬面值的其他變動則認列於權益中。

非貨幣性金融資產及負債的換算差額呈報為公平價值盈虧的一部份。非貨幣性金融資產及負債（例如按公平價值持有透過損益記賬的權益工具）的換算差額在損益表中呈報為公平價值盈虧的一部份。非貨幣性金融資產（例如分類為可供出售的權益）的換算差額包括在權益的可供出售儲備內。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.5 收費公路特許經營權

本集團與當地政府部門簽訂了合約性的服務安排，以參與多項收費公路基建的建設、發展、融資、經營及維護。根據此等安排，本集團為授權當局開展收費公路建造或改造工程，以換取有關公路資產的經營權，並可向收費公路服務的使用者收取通行費(「特許經營安排」)。特許經營安排下取得的資產包括收費公路及構築物和相關的土地使用權，在其能夠作為一項權利向服務的使用者收取通行費的前提下，在資產負債表記錄為收費公路特許經營權。在特許經營期限屆滿時，本集團須歸還政府部門上述收費公路及構築物和相關的土地使用權，但無須歸還其他資產。

本集團根據香港會計準則11對特許經營安排下提供的建造及改造服務的收入和成本進行確認；根據香港會計準則18對經營公路的通行費收入和成本進行確認(附註2.23)。

收費公路特許經營權以其公平價值減去累計折舊以及累計減值準備列賬。

收費公路特許經營權使用直線法依照當地政府部門授予的特許經營期限攤銷。

若收費公路特許經營權的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值立即減少至其可收回金額(附註2.10)。

特許經營期限由當地政府部門批准，本集團對特許經營期限不享有更新或者終止的選擇權。當授予的特許經營期限屆滿時，本集團須按照相關法律的規定歸還收費公路特許經營權，且收費公路應當處於良好的技術狀態。在特許經營期限屆滿時，本集團不享有獲取特定資產的權利。

特許經營安排下的定價權由政府部門持有。

作為特許經營安排中的責任的一部分，本集團須承擔對所管理的收費公路進行維護及路面重鋪的責任(附註2.21)，但本集團沒有為收費公路服務而建造相關物業、機器及設備之責任。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.6 物業、機器及設備

物業、機器及設備按歷史成本減累計折舊和累計減值損失列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。

其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於損益表認列為費用。

物業、機器及設備之折舊以原值減去估計殘值後，依估計可使用年限以直線法計提。物業、機器及設備之估計可使用年限如下：

建築物	30年
安全，通訊及監控設施	10年
收費站及附屬設施	7年
車輛	9年
其他機器及設備	6-9年

資產的剩餘價值及可使用年期限在每個結算日進行複核，並在必要時進行調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值立即減少至其可收回金額(附註2.10)。

出售之盈利及虧損是按出售淨收入與有關資產賬面值之差額而釐定，並於損益賬內確認。

在建工程指建造中的物業、機器及設備，以成本減累計減值損失列賬。在建工程於達到預定可使用狀態前無須計提折舊。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.7 投資性物業

投資性物業主要係指以長期出租收取租金為目的而並非供本集團使用之建築物。

投資性物業以成本減去累計折舊以及累計減值損失列賬。投資性物業的初始成本包括買價及其他為使投資性物業達到預定可使用狀態所發生的直接成本。

投資性物業折舊按其入賬原值減去估計殘值後，依估計可使用年限以直線法計提。投資性物業的估計可使用年限列示如下：

投資性物業	30年
-------	-----

當投資性物業之估計可收回價值低於其賬面價值時，賬面價值減記至估計可收回價值(附註2.10)。

後續的維修、養護的費用在發生的期間計入當期損益。重大的改造支出，在相關的未來經濟利益很可能流入本集團且超出其原先的標準，計入投資性物業成本。重大的改造支出在相關資產的剩餘使用年限中進行攤銷。

### 2.8 無形資產－ 購入的計算機軟件

購入的計算機軟件按購入及使該特定軟件達到可供使用時所須發生的成本作為資本化處理。此等成本按估計可使用年限(五年)攤銷。

### 2.9 土地使用權

中華人民共和國所有土地均屬國有或集體所有，概無個人土地所有權存在。本集團已收購若干土地的使用權利。特許經營安排下取得的土地使用權計入為收費公路特許經營權(附註2.5)。對於其他土地使用權，支付該等權利的代價作為預付經營租賃款處理，賬列為土地使用權，並採用直線法依租賃期進行攤銷。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 2. 重要會計政策摘要 (續)

### 2.10 附屬公司、聯營公司及非金融資產的減值

沒有特定使用年期及未達到可供使用的資產無須攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷之資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行複核。減值損失按資產之賬面值超出其可收回金額之差額於損益表內確認。可收回金額以資產之公平價值扣除銷售該資產的銷售成本或使用價值兩者之較高者為準。於評估減值時，資產將按可辨認現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。於各報告日除商譽以外的非金融資產之減值將被檢查是否存在轉回可能。

### 2.11 金融資產

本集團的金融資產分類為以公平價值計量且其變動計入損益的金融資產、貸出款與應收款項、持有至到期日的投資及可供出售的金融資產，其分類視乎購入金融資產之目的。公司管理層在初始確認時釐定金融資產的分類。

#### (a) 按公平價值透過損益記賬的金融資產

按公平價值透過損益記賬的金融資產指持有作買賣用途的金融資產。金融資產若在購入時主要用作在短期內出售，則分類為此類別。衍生性工具除非被指定為對沖，否則亦分類為持有買賣用途。在此類別的資產分類為流動資產。

#### (b) 貸出款及應收款

貸出款及應收款為有固定或可釐定的應收款金額且沒有在活躍市場上報價的非衍生性金融資產。此等項目包括在流動資產內，但若到期日由結算日起計超過12個月者，則分類為非流動資產。貸出款及應收款列在資產負債表的貿易及其他應收款內(附註2.13)。

#### (c) 持有至到期日的投資

持有至到期日的投資係具有固定或可釐定的款項之非衍生性金融資產，且管理層有積極的意向及能力持有其至到期。若本集團意圖出售其持有至到期日資產中的大部分，則整個資產類別將受影響並須重新分類至可供出售的金融資產。除將於結算日後12個月內到期部分重分類至流動資產外，持有至到期日的投資被分類至非流動資產。於本財務報表列示年度，本集團未曾持有該等類型投資。

## 2. 重要會計政策摘要 (續)

### 2.11 金融資產 (續)

#### (d) 可供出售的金融資產

可供出售的金融資產為認定屬於此類別或並無歸入其他類別之非衍生性工具。除非公司管理層擬於結算日起計12個月內出售此項資產，否則它們列作非流動資產。

經常性購入及出售的金融資產在交易日確認—交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公平價值透過損益記賬的所有金融資產，其投資初步成本按公平價值加交易成本確認。按公平價值透過損益記賬的金融資產，初步成本按公平價值確認，而交易成本則在損益表支銷。當從投資收取現金流量的權利已經到期或已經轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售的金融資產及按公平價值透過損益記賬的金融資產其後則按公平價值列賬。貸出款及應收款以有效利息法按攤銷成本列賬。

因「按公平價值透過損益記賬的金融資產」類別的公平價值變動所產生的盈虧，列入發生期間損益表內的「其他(損失)/收入—淨額」中。因按公平價值透過損益記賬的金融資產的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在損益表內確認為其他收入的一部分。

以外幣為單位並分類為可供出售的貨幣性證券的公平價值的變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的換算差額進行分析。貨幣性證券的換算差額在損益表確認；非貨幣性證券的換算差額在權益中確認。分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券的公平價值的變動在權益中確認。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公平價值調整列入損益表內作為投資證券的盈虧。

可供出售證券利用有效利息法計算的利息在損益表內確認為其他收入。至於可供出售權益工具的股息，當本集團收取有關款項的權利確定時，在損益表內確認為其他收入。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 2. 重要會計政策摘要 (續)

### 2.11 金融資產 (續)

#### (d) 可供出售的金融資產 (續)

有報價之投資的公平價值根據當時的買盤價計算。若某項金融資產的市場並不活躍 (及就非上市證券而言)，本集團利用重估技術設定其公平價值。這些技術包括利用近期公平原則交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流量分析法和期權定價模式，充份利用市場數據而儘量少依賴報告個體特有的數據。

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項金融資產或某組金融資產經已減值。對於分類為可供出售的股權證券，證券公平價值若大幅度或長期跌至低於其成本值，會被視為證券已經顯示減值。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損－按收購成本與當時公平價值的差額，減該金融資產之前在損益表確認的任何減值損失計算－自權益中剔除並在損益表記賬。在損益表確認的股權工具減值損失不會透過損益表撥回。貿易應收款的減值測試在附註2.13中說明。

### 2.12 存貨

存貨係公路維修所需材料和備件。存貨按成本及可變現淨值之較低者入賬。成本按先進先出法計算。可變現淨值按估計之正常銷售價格減銷售費用計算。

### 2.13 貿易及其他應收款

貿易及其他應收款初步以公平價值確認，其後利用有效利息法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據證明本集團將無法按應收款的原有條款收回所有款項時，即就貿易及其他應收款提列減值撥備。債務人之重大財務困難、債務人可能破產或進行財務重組，以及拖欠或逾期付款 (逾期超過30天以上)，均被視為是貿易應收款已減值的跡象。撥備金額為資產之賬面值與估計未來現金流量按原有效利率折現之現值的差額。資產的賬面值透過使用備付賬戶減少，而有關的虧損數額則在損益表內的行政費用中確認。如一項貿易應收款無法收回，其金額會與貿易應收款內的備付賬戶對沖。之前已撇銷的款項如期後收回，將撥回損益表中的行政費用。

## 2. 重要會計政策摘要 (續)

### 2.14 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支。銀行透支在資產負債表的流動負債的貸款中列示。

### 2.15 股本

普通股被列為權益。直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

### 2.16 貿易應付款

貿易應付款初步以公平價值確認，其後利用有效利息法按攤銷成本計量。

### 2.17 貸款

貸款初步按公平價值並扣除所發生的交易成本確認。其後貸款按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額以有效利息法於貸款期間內在損益表確認。

除非本集團有無條件權利將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則貸款應分類為流動負債。

### 2.18 當期及遞延所得稅

當期所得稅支出根據本公司及其附屬公司和聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。公司管理層就所適用的稅務法規可能產生不同詮釋的情況定期評估稅務申報的狀況，並在適當的情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅採用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值之差額產生的暫時性差異全數撥備。然而，若遞延所得稅源自一項交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時既不影響會計損益也不影響應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 2. 重要會計政策摘要 (續)

### 2.18 當期及遞延所得稅 (續)

遞延所得稅資產以暫時性差異有可能抵扣未來應課稅盈利的範圍內確認。

對附屬公司及聯營公司投資相關的暫時性差異所產生的遞延所得稅予以確認，但假若本集團可以控制暫時性差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來有可能不會撥回則除外。

### 2.19 政府補助

政府補助係政府以向一個企業轉移資源的方式來換取企業在過去或未來按照某項條件進行有關經營活動的援助。

本集團只在能合理地確認本集團能夠符合政府補助的相關條件且能收到該補助時才對其進行確認。

與資產相關的政府補助在資產負債表中以遞延收益列賬並在相關資產的估計使用年限內進行攤銷。

### 2.20 僱員福利

本集團每月按相關員工月薪的特定比率向中國的定額供款計劃作出供款。本集團對定額供款計劃的供款乃於發生時支銷。倘若計劃所持的資產並不足以支付所有僱員於當期或以往期間的福利時，本集團並無法律或推定的責任支付其款項。

僱員補充退休福利以下列各情況孰早確認：本集團已存在推定責任且僱員存在合理的期望；與僱員簽訂協議指明條款的內容；個別僱員被告知特定條款。本集團之僱員退休福利詳情列於附註 27。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.21 撥備

在出現以下情況時，本集團須就公路養護責任作出撥備：本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；有可能需要資源流出以償付責任；金額已被可靠地估計。本集團不對未來發生的經營虧損作出撥備。

如有多項類似的責任，因為作出償付而流出資源的可能性，是以責任的類別作為整體考慮。即使在同一責任類別所包含的任何單一項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期需償付有關責任的開支的現值計量，該利率反映當時市場對金錢的時間價值和與該項責任有關的風險。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息開支。

### 2.22 或有負債

或有負債，係指由過去的交易或事項而形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或事項形成出的現實義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出或該等義務的金額不能可靠計量。

或有負債不在資產負債表中確認，但會予以披露，除非導致經濟利益流出的可能性很低。

### 2.23 收益確認

#### (a) 通行費收入

經營公路的通行費收入於收取時確認。

#### (b) 特許經營安排下建造及改造服務取得的收入

本集團在特許經營安排下提供建造及改造服務所產生的收入，在建造合同相關收入和成本以及完工進度可以可靠計量時，按已收或應收價款的公平價值確認。完工進度依據於資產負債表日已累計發生的建造成本佔工程預計總成本的比例計算。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.23 收益確認(續)

#### (c) 利息收入

利息收入採用有效利息法，按時間比例基準確認。倘應收款項出現減值，本集團會將賬面值減至可收回金額，即以估計的未來現金流量按該工具之原有效利率折現值並繼續將折現的差額分期確認為利息收入。已減值的貸出款之利息收入採用原有效率計算確認。

#### (d) 股息收入

股息收入於收取股息之權利確定時確認。

#### (e) 服務收入

服務收入於提供服務時確認。

#### (f) 租金收入

租金收入依租賃期按直線法確認。

### 2.24 租賃(作為營業租賃的承租人)

如租賃擁有權的大部分風險和回報由出租人保留，分類為營業租賃。根據營業租賃支付的款項(扣除自出租人給於的免租期後)依租賃期以直線法在損益表支銷。

### 2.25 股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司股東批准的當期於本公司的財務報表列為負債。

### 2.26 安全基金

根據中國的法規，本集團自二零零四年一月一日起，需按通行費收入的1%計提安全基金，專項用於改善公路的安全情況，除非記提餘額已超過上一年度通行費收入的2%。安全基金的計提視為儲備的分配，於使用時由儲備轉回至保留盈餘。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 3. 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：現金流量及公平價值利率風險、信貸風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的不可預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由財務部門按照董事會批准的政策執行。董事會為整體風險管理訂定書面指引，亦為若干特定範疇提供書面政策，例如信貸風險和投資過剩的流動性風險。

本集團主要在中國營運，主要的經營環境以人民幣為主，因此並無重大外匯風險。

本集團不存在重大可供出售的金融資產或按公平價值透過損益記賬的金融資產，也無重大商品價格風險。

#### (a) 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自銀行存款。銀行存款、應收股利及其他應收款的賬面值為本集團的金融資產所承擔的最大風險。

下表顯示於二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日，本集團存放現金的銀行機構：

銀行機構	二零零八年 十二月三十一日	二零零七年 十二月三十一日
國有銀行	329,088	272,442
其他銀行	202,147	134,736
	<u>531,235</u>	<u>407,178</u>

本集團存放現金的國有銀行由政府支持，其他銀行主要為在中華人民共和國註冊的中型／大型上市銀行以及商業銀行，因此本集團管理層認為銀行存款的信用風險較低。本集團管理層也未預期由於銀行機構的不履約而造成損失。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 3. 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (a) 信貸風險(續)

本公司的應收附屬公司款項具有信貸風險。

	二零零八年 十二月三十一日	二零零七年 十二月三十一日
應收附屬公司款項	<u>183,171</u>	<u>172,530</u>

應收附屬公司款項係本公司於附屬公司之投資總額與本公司所佔其註冊資本份額之間的差額。由於該附屬公司財務狀況良好，因此本公司管理層不預期由於該附屬公司的不履約而造成損失(附註12)。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 3. 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (b) 流動性風險

本集團通過備有充足的現金和現金等價物及已約定之貸款額度(附註23)以保持充足的資金來源，以控制流動性的風險。

下表顯示本集團及本公司的金融負債按照相關的到期日組別，根據由結算日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為合約性未貼現的現金流量。

	一年以下	一至三年內	三至五年內	五年以上
<b>本集團</b>				
二零零八年十二月三十一日				
銀行貸款(附註23)	2,225,000	—	—	—
貿易及其他應付款(附註22)	664,229	—	—	—
長期應付款(附註25)	—	—	32,952	414,964
二零零七年十二月三十一日				
銀行貸款(附註23)	1,390,000	—	—	—
貿易及其他應付款(附註22)	574,867	—	—	—
長期應付款(附註25)	—	—	—	447,916
<b>本公司</b>				
二零零八年十二月三十一日				
銀行貸款(附註23)	1,910,000	—	—	—
貿易及其他應付款(附註22)	581,037	—	—	—
二零零七年十二月三十一日				
銀行貸款(附註23)	1,150,000	—	—	—
貿易及其他應付款(附註22)	463,892	—	—	—

本公司擬通過發行公司債券降低流動性風險，詳見附註42。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 3. 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (c) 現金流量及公平價值利率風險

本集團的收入和營運現金流量基本上不受市場利率的波動所影響。本集團的利率風險主要來自銀行貸款以及長期應付款。按變動利率取得的貸款令本集團承受現金流量利率風險。本集團的政策是假若市場利率下跌超過0.5%，則歸還現有銀行貸款並借入新的銀行貸款，且將其損失控制在銀行手續費範圍內。於二零零八年及二零零七年，本集團按浮動利率取得的貸款以人民幣為單位。

本集團的長期應付款不計息，因此承受公平價值利率風險。長期應付款的公平價值列示於附註25。

於二零零八年十二月三十一日，本集團按變動利率取得的貸款計人民幣2,225,000千元(二零零七年：1,390,000千元)。於二零零八年十二月三十一日，假若市場利率高出／降低0.5%，而其他所有因素維持不變，則該年度利潤及權益約降低／高出10,000千元(二零零七年：人民幣8,000千元)。

### 3.2 資金風險管理

本集團的資金管理政策，是保障集團能持續營運，以為股東提供回報和為其他利益相關人，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

本集團會應外界經濟環境的變化，適時調整資本結構及做出必要的應變。為維持或調整資本結構，本集團可能在必要時會通過發行新股或控制資本性支出來降低債務比例。

與業內其他公司一樣，本集團利用負債比率監控其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借貸(包括綜合資產負債表所列的即期及非即期貸款)減去現金及現金等價物。總資本為「權益」(如綜合資產負債表所列)加債務淨額。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 3. 財務風險管理(續)

### 3.2 資金風險管理(續)

本集團在二零零八年的策略與二零零七年比較維持不變，為致力將負債比率維持在30%以下，而信貸評級為AAA級。於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，負債比率如下：

	二零零八年 十二月三十一日	二零零七年 十二月三十一日
總借貸	2,225,000	1,390,000
減：現金及現金等價物	(531,235)	(407,178)
債務淨額	1,693,765	982,822
總權益	5,351,649	5,013,332
總資本	7,045,414	5,996,154
負債比例	24.04%	16.39%

### 3.3 公平價值的估計

本集團全部的金融資產及金融負債均未在活躍的市場交易，該等金融資產及金融負債之公平價值係使用估值技術決定(如適用)。本集團根據各結算日的市場條件作出估計。金融資產及金融負債之公平價值係根據預計現金流的折現值確定。

貿易應收款及應付款之票面價值減去減值撥備與其公平價值接近。報表披露的金融負債之公平價值係根據當時本集團其他相似金融工具適用的市場利率將未來約定的現金流折現而估計。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 4. 會計政策變更

本集團在以前年度將特許經營安排下發生的收費公路建設支出作為本集團之物業、機器及設備處理，該等支出按單位使用量基準計提折舊，其按照在特定期間內之實際交通流量佔本集團獲授權經營該等收費公路之期限的預計總交通流量比例做出計算(「車流量法」)。對收購特許經營安排下相關的土地使用權支付的代價作為預付經營租賃款處理，並採用直線法依租賃期進行攤銷。詮釋12要求本集團自二零零八年一月一日起按該詮釋核算收費公路特許經營權(附註2.5)。此外，收費公路特許經營權依照獲授與的特許經營期期限按直線法攤銷。

該等會計政策變更按追溯採用，導致以下財務影響，

	二零零八年 十二月三十一日	二零零七年 十二月三十一日
收費公路特許經營權增加	7,369,554	6,293,799
物業、機器及設備減少	(7,694,938)	(6,544,335)
土地使用權減少	(566,071)	(561,253)
遞延所得稅負債減少	226,856	208,004
公路養護責任撥備增加	(15,966)	(20,225)
其他儲備增加	(1,315)	—
保留盈餘減少	677,024	626,258
少數股東權益減少／(增加)	4,856	(2,248)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七
營業額增加	(1,273,905)	(791,929)
經營成本增加	1,349,311	864,159
所得稅減少	(18,851)	(67,834)
少數股東權益減少	(7,104)	(76,684)
每股基本及攤薄盈利(減少)／增加 (以每股人民幣元計)	<u>(0.0298)</u>	<u>0.0436</u>

於二零零七年一月一日之期初保留盈餘因該等會計政策變更導致減少人民幣698,546千元。

## 5. 重要會計估計及判斷

本集團管理層依照歷史經驗及其他因素(包括在相關情況下對未來事件的合理預期)持續評估會計估計及判斷。

本集團對未來作出估計和假設。會計估計，如其字面意義，很少會與實際結果相同。在下一個財政年度中，有較大風險可能導致資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下：

### (a) 對特許經營安排下建造及改造服務收入的確認

如附註2.5所載，特許經營安排下建造及改造服務的收入根據香港會計準則11採用完工百分比法確認。

由於本集團所有公路的建造及改造活動均分包給第三方，本集團僅提供工程建造管理服務，且在特許經營安排下的建造期間並無已實現或可實現的現金流入，為確定報告期所需確認之建造收入，本公司董事參照本集團為各中國當地政府部門建造的公路所提供的工程建造管理服務，對有關金額作出估計，該等項日本集團並無獲授予相應的收費公路經營權及對未來收費的權利，而只獲得管理服務收入。本公司董事對特許經營安排下的公路建造及改造作出類推，假設本集團提供了建造及工程管理服務。因此，各特許經營安排下的建造收入以有關公路總建造成本加上按工程管理服務成本的某個百分比計算的管理費確認。

對建造成本的確定，本公司董事參考可利用的資料作出估計，如預算項目成本，已發生/結算的實際成本及第三方證據，如已簽訂的建造合同及有關附件，所作出的有關變更通知及有關建設及設計計劃等。對管理費的確定，本公司董事參考了本集團所進行的工程管理合同對確定管理收費的慣例，確定依據各項目實際發生的工程管理服務成本一定百分比計算，視乎各項目的規模而定。本公司董事相信由於工程項目管理行業的激烈競爭，上述工程管理的毛利率在未來數年仍將保持在較低的水平。

本公司董事相信對特許經營安排下建造及改造服務收入和毛利的預計為現時最佳估計數，假若最終建造成本及按工程管理服務成本某個百分比計算的管理費的金額與管理層現時的估計有差距，本集團將按未來適用法對差距進行處理。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 5. 重要會計估計及判斷(續)

### (b) 公路養護責任撥備

如附註2.5所載，本集團在特許經營安排下有合約義務以保持收費公路處於良好的可使用狀態。此等公路養護責任，除屬於改造服務外，需要按撥備確認及計量。於二零零八年十二月三十一日確認的公路養護責任撥備計人民幣15,966千元，乃按照預期本集團需償付於結算日的有關責任的開支的現值計量。

預期需償付於結算日的責任的開支按本集團在特許經營安排下經營各收費公路期間需要進行的主要養護及路面重鋪作業的次數及各作業預期發生的開支確定。該等開支按稅前貼現率5.76%計算現值。

對預期養護及路面重鋪的開支及此等作業的發生時間的確定，需要本公司董事進行估計，而有關金額已根據本集團的養護的計劃及過去發生類似作業的歷史成本作出估計。另外，本公司董事認為現時估計採用的貼現率反映了當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險的評估。

若預期開支、養護計劃及貼現率與管理層現時的估計有變化，導致對養護責任撥備的變化，將按未來適用法處理。

### (c) 對收費公路特許經營權攤銷期間之估計

政府尚未確定寧淮高速天長段的正式收費期限，現該等收費權期限暫定為自寧淮高速天長段投入使用之日起3年。管理層依據所被授予的其他收費公路的收費權期限估計政府會授予的寧淮高速天長段的收費期限為25年。假若最終確定的收費權期限較現時估計增加／減少5年，而其他所有因素維持不變，則折舊成本則將減少人民幣270萬元或增加人民幣310萬元。

## 5. 重要會計估計及判斷(續)

### (d) 對物業、機器及設備可使用年限之估計

本集團管理層決定物業、機器及設備之預計可使用年期，估算係根據具有相似性質及功能之物業、機器及設備的使用年限之歷史經驗作出。

當可使用年限及殘值與過往估計不同時，公司管理層將重新修訂折舊支出。或當科技落伍或非策略資產被放棄或出售時，將其註銷或減值。

### (e) 遞延所得稅資產之估計

本集團管理層依據已生效或實質上已生效的稅率和稅法以及對於遞延所得稅資產預計實現期間內的盈利預測的最佳估計確定遞延所得稅資產。管理層於資產負債表日重新複核上述假設和盈利預測。假若管理層的現時估計和最終結果不同，將按未來適用法處理。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 6. 分部信息

由於本年採納了詮釋12，本集團重新評估其經營分部。於二零零八年十二月三十一日，本集團的主要業務分部呈列如下：

- 收費公路經營業務；及
- 特許經營安排下的建造和改造服務。

收入包括收費公路經營收入及特許經營安排下的建造和改造服務收入，截至二零零八年十二月三十一日止年度的收入分別為人民幣1,689,557千元及人民幣1,273,905千元，截至二零零七年十二月三十一日止年度的收入分別為人民幣1,688,879千元及人民幣791,929千元。

其他業務主要包括銷售及開發醫藥產品，該等業務均不可構成獨立的可報告分部。

截至二零零八年十二月三十一日止年度的分部業績如下，

業務分部	收費公路 經營收入	特許經營安 排下的建造 和改造服務	其他業務	未分配 的部分	本集團
分部收入	1,689,557	1,273,905	—	—	2,963,462
分部業績	1,119,230	—	—	—	1,119,230
其他收益	39,515	2,000	—	900	42,415
行政費用	—	—	(420)	(128,951)	(129,371)
經營盈利	1,158,745	2,000	(420)	(128,051)	1,032,274
財務成本－淨額	(65,604)	—	20	—	(65,584)
應佔聯營公司淨盈利	—	—	—	2,952	2,952
除所得稅前盈利					969,642
所得稅					(250,986)
年度盈利					718,656

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 6. 分部信息 (續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度的分部業績如下，

業務分部	收費公路 經營收入	特許經營安 排下的建造 和改造服務	其他業務	未分配 的部分	本集團
分部收入	1,688,879	791,929	—	—	2,480,808
分部業績	1,212,568	—	—	—	1,212,568
其他收益／(損失)	(7,827)	2,000	—	5,384	(443)
行政費用	—	—	(440)	(95,132)	(95,572)
經營盈利	1,204,741	2,000	(440)	(89,748)	1,116,553
財務成本－淨額	(1,857)	—	23	—	(1,834)
應佔聯營公司淨盈利	—	—	—	1,104	1,104
除所得稅前盈利					1,115,823
所得稅					(484,419)
年度盈利					631,404

其他在損益表列賬的分部項目如下，

業務分部	截至二零零八年十二月三十一日止年度			
	收費公路 經營收入	特許經營安 排下的建造 和改造服務	其他業務	本集團
折舊	95,604	—	5	95,609
攤銷	269,065	—	350	269,415

業務分部	截至二零零七年十二月三十一日止年度			
	收費公路 經營收入	特許經營安 排下的建造 和改造服務	其他業務	本集團
折舊	86,078	—	5	86,083
攤銷	262,196	—	350	262,546

分部資產主要包括物業、機器及設備、收費公路特許經營權、土地使用權、投資性物業、無形資產、存貨、貿易及其他應收款和現金及現金等價物。

分部負債包括除當期所得稅負債外的所有流動及非流動負債。

資本開支包括對物業、機器及設備、收費公路特許經營權的添置，

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 6. 分部信息(續)

於二零零八年十二月三十一日的分部資產和負債以及本年度資本開支如下，

業務分部	特許經營安			未分配的部分	
	收費公路 經營收入	排下的建造 和改造服務	其他業務		
<b>本集團</b>					
資產	6,620,995	2,072,204	4,281	41,928	8,739,408
負債	350,759	2,918,523	28	118,449	3,387,759
資本開支	84,619	1,343,886	—	—	1,428,505

於二零零七年十二月三十一日的分部資產和負債以及本年度資本開支如下，

業務分部	特許經營安			未分配的部分	
	收費公路 經營收入	排下的建造 和改造服務	其他業務		
<b>本集團</b>					
資產	6,790,703	735,066	4,680	25,409	7,555,858
負債	336,543	1,997,895	27	208,061	2,542,526
資本開支	104,620	807,447	—	—	912,067

本集團的所有主要業務活動均在中國安徽省內進行，且本集團的全部主要資產均位於中國安徽省內，因此無需披露地區分部資料。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 7. 收費公路特許經營權

### 本集團

	於十二月三十一日	
	二零零八	二零零七 (經重列)
成本	9,519,350	8,175,464
累計攤銷	(2,149,796)	(1,881,665)
賬面淨值	<u>7,369,554</u>	<u>6,293,799</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七 (經重列)
年初賬面淨值	6,293,799	5,747,721
增添	1,343,886	807,447
攤銷費用 (附註30)	(268,131)	(261,369)
年末賬面淨值	<u>7,369,554</u>	<u>6,293,799</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 7. 收費公路特許經營權(續)

### 本公司

	於十二月三十一日	
	二零零八	二零零七 (經重列)
成本	8,393,833	7,098,790
累計攤銷	(1,818,264)	(1,595,213)
賬面淨值	<u>6,575,569</u>	<u>5,503,577</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七 (經重列)
年初賬面淨值	5,503,577	5,044,299
增添	1,295,043	682,669
攤銷費用	(223,051)	(223,391)
年末賬面淨值	<u>6,575,569</u>	<u>5,503,577</u>

於二零零八年十二月三十一日及二零零七年十二月三十一日，本集團所屬收費公路特許經營權及其授予的特許經營期限如附註2.5所載。

本集團所持有的特許經營安排下的土地使用權均位於中華人民共和國安徽省內，自取得時起持有29至30年的租賃期，將分別於二零二六年至二零三六年到期。

二零零八年度借款費用資本化金額計人民幣69,981千元，資本化率為6.3478%（二零零七年度：資本化金額計人民幣15,518千元，資本化率為5.1698%）。

於二零零八年十二月三十一日，淨值約人民幣144,064千元的寧淮高速公路天長段、合寧高速公路以及廣德主線站土地的部分土地使用權證尚在辦理中。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 8. 土地使用權

本集團及本公司於土地使用權的權益係指預付經營租賃款項，按其賬面淨值分析如下：

### 本集團及本公司

	於十二月三十一日	
	二零零八	二零零七 (經重列)
成本	16,590	16,590
累計攤銷	(4,108)	(3,462)
賬面淨值	<u>12,482</u>	<u>13,128</u>
	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七 (經重列)
年初賬面淨值	13,128	13,802
攤銷費用 (附註30)	(646)	(674)
年末賬面淨值	<u>12,482</u>	<u>13,128</u>

本集團所持有的土地使用權均位於中華人民共和國安徽省內，自取得時起持有30年的租賃期，將於二零二六年到期。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 9. 物業、機器及設備

### 本集團

	收費公路	安全，通訊 建築物及監控設施	收費站及 附屬設施	車輛	其他機器 及設備	在建工程	合計
<b>於二零零七年一月一日(原呈列)</b>							
成本	6,570,072	383,957	620,108	171,505	67,460	86,275	7,966,142
累計折舊	(741,641)	(55,601)	(345,339)	(66,055)	(31,689)	—	(1,277,324)
賬面淨值	5,828,431	328,356	274,769	105,450	35,771	86,275	6,688,818
會計政策變更導致的影響	(5,828,431)	—	—	—	—	(69,152)	(5,897,583)
<b>於二零零七年一月一日(經重列)</b>	<b>—</b>	<b>328,356</b>	<b>274,769</b>	<b>105,450</b>	<b>35,771</b>	<b>17,123</b>	<b>791,235</b>
<b>截至二零零七年</b>							
<b>十二月三十一日止年度(經重列)</b>							
年初賬面淨值	—	328,356	274,769	105,450	35,771	17,123	791,235
增添	—	4,379	1,877	1,679	1,889	3,370	104,620
出售	—	(14,493)	(346)	(106)	(236)	(106)	(15,287)
重分類	—	19,940	5,070	(18,775)	—	(3,549)	(2,686)
重分類至投資性物業(附註10)	—	(23,671)	—	—	—	—	(23,671)
折舊(附註30)	—	(10,994)	(45,744)	(15,357)	(6,863)	(6,295)	(85,253)
年末賬面淨值	—	303,517	235,626	72,891	30,561	105,863	771,644
<b>於二零零七年十二月三十一日(經重列)</b>							
成本	—	366,054	585,582	148,944	65,192	105,863	1,341,880
累計折舊	—	(62,537)	(349,956)	(76,053)	(34,631)	(47,059)	(570,236)
賬面淨值	—	303,517	235,626	72,891	30,561	105,863	771,644
<b>截至二零零八年十二月三十一日止年度</b>							
年初賬面淨值	—	303,517	235,626	72,891	30,561	105,863	771,644
增添	—	186	1,078	546	9,306	3,732	84,619
出售	—	—	(13,549)	(10,144)	(441)	(227)	(24,361)
重分類	—	33,949	8,919	6,360	874	3,253	(53,355)
重分類至投資性物業(附註10)	—	(7,912)	—	—	—	—	(7,912)
折舊(附註30)	—	(14,016)	(51,182)	(16,392)	(6,441)	(6,606)	(94,637)
年末賬面淨值	—	315,724	180,892	53,261	33,859	122,279	729,353
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>							
成本	—	391,400	555,875	110,020	73,944	122,279	1,330,111
累計折舊	—	(75,676)	(374,983)	(56,759)	(40,085)	(53,255)	(600,758)
賬面淨值	—	315,724	180,892	53,261	33,859	122,279	729,353

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 9. 物業、機器及設備 (續)

### 本公司

	收費公路	安全，通訊 建築物及監控設施	收費站及 附屬設施	車輛	其他機器 及設備	在建工程	合計	
<b>於二零零七年一月一日 (原呈列)</b>								
成本	5,777,755	417,375	651,487	169,468	60,998	76,308	85,726	7,239,117
累計折舊	(625,682)	(55,808)	(340,347)	(63,174)	(28,411)	(39,971)	—	(1,153,393)
賬面淨值	5,152,073	361,567	311,140	106,294	32,587	36,337	85,726	6,085,724
會計政策變更導致的影響	(5,152,073)	—	—	—	—	—	(68,983)	(5,221,056)
<b>於二零零七年一月一日 (經重列)</b>	<b>—</b>	<b>361,567</b>	<b>311,140</b>	<b>106,294</b>	<b>32,587</b>	<b>36,337</b>	<b>16,743</b>	<b>864,668</b>
<b>截至二零零七年</b>								
<b>十二月三十一日止年度 (經重列)</b>								
年初賬面淨值	—	361,567	311,140	106,294	32,587	36,337	16,743	864,668
增添	—	4,215	678	302	1,889	3,235	90,723	101,042
出售	—	(14,487)	(346)	(106)	(205)	(57)	—	(15,201)
重分類	—	19,940	5,070	(18,775)	—	(3,549)	(2,686)	—
重分類至投資性物業 (附註10)	—	(23,671)	—	—	—	—	—	(23,671)
折舊	—	(12,063)	(49,114)	(15,396)	(6,330)	(6,864)	—	(89,767)
年末賬面淨值	—	335,501	267,428	72,319	27,941	29,102	104,780	837,071
<b>於二零零七年十二月三十一日 (經重列)</b>								
成本	—	398,983	620,790	145,531	60,133	74,068	104,780	1,404,285
累計折舊	—	(63,482)	(353,362)	(73,212)	(32,192)	(44,966)	—	(567,214)
賬面淨值	—	335,501	267,428	72,319	27,941	29,102	104,780	837,071
<b>截至二零零八年十二月三十一日止年度</b>								
年初賬面淨值	—	335,501	267,428	72,319	27,941	29,102	104,780	837,071
增添	—	186	771	420	8,566	3,433	68,262	81,638
出售	—	—	(13,549)	(10,144)	(439)	(227)	—	(24,359)
重分類	—	33,949	8,919	6,360	874	3,253	(53,355)	—
重分類至投資性物業 (附註10)	—	(7,912)	—	—	—	—	—	(7,912)
折舊	—	(15,413)	(53,054)	(16,245)	(5,224)	(9,912)	—	(99,848)
年末賬面淨值	—	346,311	210,515	52,710	31,718	25,649	119,687	786,590
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>								
成本	—	424,330	590,217	106,959	68,232	80,175	119,687	1,389,600
累計折舊	—	(78,019)	(379,702)	(54,249)	(36,514)	(54,526)	—	(603,010)
賬面淨值	—	346,311	210,515	52,710	31,718	25,649	119,687	786,590

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 10. 投資性物業

### 本集團與本公司

	建築物
<b>於二零零七年一月一日</b>	
成本	—
累計攤銷	—
	<hr/>
賬面淨值	—
	<hr/> <hr/>
<b>截至二零零七年十二月三十一日止年度</b>	
年初賬面淨值	—
物業、機器及設備轉入(附註9)	23,671
攤銷費用(附註30)	(830)
	<hr/>
賬面淨值	22,841
	<hr/> <hr/>
<b>於二零零八年一月一日</b>	
成本	25,676
累計攤銷	(2,835)
	<hr/>
賬面淨值	22,841
	<hr/> <hr/>
<b>截至二零零八年十二月三十一日止年度</b>	
年初賬面淨值	22,841
物業、機器及設備轉入(附註9)	7,912
攤銷費用(附註30)	(972)
	<hr/>
賬面淨值	29,781
	<hr/> <hr/>
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>	
成本	34,465
累計攤銷	(4,684)
	<hr/>
賬面淨值	29,781
	<hr/> <hr/>

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 11. 無形資產

### 本集團

	計算機軟件
<b>於二零零七年一月一日</b>	
成本	5,703
累計攤銷	(1,715)
	<hr/>
賬面淨值	3,988
	<hr/> <hr/>
<b>截至二零零七年十二月三十一日止年度</b>	
年初賬面淨值	3,988
攤銷費用 (附註30)	(503)
	<hr/>
賬面淨值	3,485
	<hr/> <hr/>
<b>於二零零七年十二月三十一日</b>	
成本	5,703
累計攤銷	(2,218)
	<hr/>
賬面淨值	3,485
	<hr/> <hr/>
<b>截至二零零八年十二月三十一日止年度</b>	
年初賬面淨值	3,485
攤銷費用 (附註30)	(638)
	<hr/>
賬面淨值	2,847
	<hr/> <hr/>
<b>於二零零八年十二月三十一日</b>	
成本	5,703
累計攤銷	(2,856)
	<hr/>
賬面淨值	2,847
	<hr/> <hr/>

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 12. 附屬公司投資－本公司

	十二月三十一日	
	二零零八	二零零七
投資，按成本：		
非上市股份	138,495	68,495

以下表列為於二零零八年十二月三十一日的附屬公司：

名稱	註冊成立地點 及法人類別	主要業務 及營運地點	已發行及 繳足的股本 (人民幣千元)	持有權益(%)
宣廣高速公路 有限責任公司 (「宣廣公司」)(a)	中國，有限責任公司	管理及經營中國 安徽省內的高速公路	111,760	55.47%
安徽康誠藥業有限公司 (「康誠公司」)	中國，有限責任公司	在中國安徽省銷售 及開發醫藥產品	10,000	65.00%
寧宣杭高速公路 投資有限公司 (「寧宣杭公司」)(b)	中國，有限責任公司	管理及經營中國 安徽省內的高速公路	100,000	70.00%

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 12. 附屬公司投資－本公司(續)

附屬公司投資變動情況如下：

	截至二零零八年十二月三十一日止年度			合計
	宣廣公司 (附註a)	康誠公司	寧宣杭公司 (附註b)	
於二零零八年一月一日	61,995	6,500	—	68,495
本年變動	—	—	70,000	70,000
於二零零八年十二月三十一日	<u>61,995</u>	<u>6,500</u>	<u>70,000</u>	<u>138,495</u>

	截至二零零七年十二月三十一日止年度			合計
	宣廣公司 (附註a)	康誠公司	寧宣杭公司 (附註b)	
於二零零七年一月一日	61,995	6,500	—	68,495
本年變動	—	—	—	—
於二零零七年十二月三十一日	<u>61,995</u>	<u>6,500</u>	<u>—</u>	<u>68,495</u>

### (a) 於宣廣公司之投資

本公司與宣城市高等級公路建設管理有限公司(「宣城高管」)於一九九八年七月合作經營成立宣廣公司，經營期為三十年。本公司投資額為人民幣366,600,000元，其中註冊資本為人民幣36,660,000元，投資總額與註冊資本差額計人民幣329,940,000元由本公司以長期應收附屬公司款之形式投入。根據合營協議，宣廣公司每年將淨利潤與物業、機器及設備折舊及攤銷之和(「收益」)以現金形式全數分派於本公司，直至本公司收回其在宣廣公司之投資總額。其後，宣廣公司將按本公司和宣城高管所持註冊資本比例分派每年之「收益」。該收益分派中，淨利潤相對應之部分於收到時在本公司賬目中確認為股息收入，折舊及攤銷相對應之部分則於收到時確認為長期應收附屬公司款之償還。

於二零零三年八月十一日，本公司與宣城高管簽訂增資協議，雙方約定宣城高管將宣廣高速公路南環段投入宣廣公司，作價人民幣398,800,000元，其中人民幣39,880,000元作為宣廣公司註冊資本之增加，其餘部分計人民幣358,920,000元以長期應收款的形式投入。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 12. 附屬公司投資－本公司(續)

### (a) 於宣廣公司之投資(續)

本公司於二零零三年九月十一日與宣城高管簽訂股權收購協議，本公司以人民幣253,350,000的代價自宣城高管取得宣廣公司的相應權益，其中人民幣25,335,000元作為本公司投入之註冊資本，其餘部分計人民幣228,015,000元以長期應收款之形式投入。上述收購後，本公司擁有宣廣公司55.47%的權益。上述宣廣公司之收益分配方式保持不變。

根據二零零七年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。

依據上述合約、協議及董事會決議，於二零零八年度，宣廣公司淨利潤中應歸屬於宣城高管的部分為人民幣48,095,766元(二零零七年度：人民幣88,307,989元)，所應分派的折舊及攤銷款中應歸屬於宣城高管的部分為人民幣0元(二零零七年度：0元)。

### (b) 於寧宣杭公司之投資

根據二零零八年三月六日本公司董事會審議通過的議案，本公司與宣城市交通建設有限公司合資成立安徽寧宣杭高速公路投資有限公司(「寧宣杭公司」)，投資建設寧宣杭高速公路(安徽段)。寧宣杭公司註冊資本為人民幣100,000,000元，本公司佔寧宣杭公司70%的權益。於二零零八年十二月三十一日，本公司與宣城市交通建設有限公司已全額繳付認繳出資計人民幣100,000,000元。該等出資業經一國內會計師事務所審驗。

於二零零八年十二月三十一日，寧宣杭公司尚處於開辦期。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 13. 應收附屬公司款項－本公司

	二零零八年 十二月三十一日	二零零七年 十二月三十一日
應收附屬公司款項	<u>183,171</u>	<u>172,530</u>

於二零零八年以及二零零七年十二月三十一日，應收附屬公司款指本公司於宣廣公司之投資總額與本公司所佔其註冊資本份額之間的差額(附註 12(a))。

應收附屬公司款之賬面價值及其公平價值列示如下：

	賬面價值		公平價值	
	二零零八年 十二月三十一日	二零零七年 十二月三十一日	二零零八年 十二月三十一日	二零零七年 十二月三十一日
應收附屬公司款				
－宣廣公司	<u>183,171</u>	<u>172,530</u>	<u>251,681</u>	<u>148,854</u>

以上借款皆為無擔保借款，償還期限列示於附註12(a)。

應收附屬公司款之公平價值是將現金流以中國人民銀行公佈的二零零八年十二月三十一日的長期借款基準利息率5.94%折現計算(二零零七年十二月三十一日：7.83%)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 14. 聯營公司權益

### 本集團

	十二月三十一日	
	二零零八	二零零七
年初	7,409	6,455
應佔聯營公司業績		
— 除稅前盈利	3,941	1,712
— 所得稅費用	(988)	(608)
對聯營公司增資支付款項(a)	17,556	—
聯營公司宣告分配股利	(3,990)	—
出售聯營公司權益(b)	—	(150)
年末	<u>23,928</u>	<u>7,409</u>

(a) 於二零零八年度，本公司增加其對安徽省高速公路廣告有限公司股權投資，計人民幣17,556,000元。該等增資業經一國內會計師事務所審驗。

(b) 於二零零七年，本公司將所持有安徽高速公路房地產有限公司20%的權益全部轉讓給總公司，轉讓對價係經第三方評估確認的公平價值計人民幣4,633,314元，該項交易已經中國國有資產管理部門批准。上述出售聯營公司權益收益人民幣4,483,998元計入本年度其他收入（附註29）。

本集團在聯營公司（全部均為非上市）的權益如下：

名稱	持有已發行 股份詳情	註冊成立 的國家	資產	負債	收入	盈利	持有 權益%
二零零八年							
安徽省高速公路 廣告有限公司	權益資本	中國	38,066	14,138	11,152	2,953	38%
二零零七年							
安徽省高速公路 廣告有限公司	權益資本	中國	16,914	9,505	6,071	1,104	38%

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 14. 聯營公司權益(續)

### 本公司

	十二月三十一日	
	二零零八	二零零七
非上市權益，按成本值	18,999	1,443

## 15. 可供出售的金融資產

### 本集團及本公司

	十二月三十一日	
	二零零八	二零零七
非上市權益證券	18,000	18,000

非上市權益證券係本公司對安徽省內一非上市公司之18%的權益性投資。

## 16. 貿易及其他應收款

	本集團		本公司	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	二零零八	二零零七	二零零八	二零零七
預付賬款	197	192	191	192
應收聯營公司股利(a)	3,990	—	3,990	—
其他(b)	16,184	15,199	15,461	14,767
	20,371	15,391	19,642	14,959
減：減值準備	—	—	—	—
	20,371	15,391	19,642	14,959

(a) 於二零零八年度，安徽省高速公路廣告有限公司宣告向本公司分配股利計人民幣3,990,000元。於二零零八年十二月三十一日，本公司尚未收到該等股利。

(b) 於二零零八年十二月三十一日，貿易及其他應收款中的其他項主要係應收安徽省公路管理中心之高速公路管理維護費計人民幣11,768,807元(二零零七年十二月三十一日：9,539,824元)。

於二零零八年十二月三十一日，貿易及其他應收款均不計息，且賬齡均在一年以內。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 17. 存貨

	本集團		本公司	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	二零零八	二零零七	二零零八	二零零七
高速公路養護用材料	<u>1,857</u>	<u>2,983</u>	<u>1,857</u>	<u>2,983</u>

### 18. 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	二零零八	二零零七	二零零八	二零零七
銀行結餘及現金	<u>531,235</u>	<u>407,178</u>	<u>385,057</u>	<u>376,468</u>

銀行存款的年加權平均利率為0.69% (二零零七年：0.72%)。

銀行結餘及現金之賬面價值包括下列幣種：

	本集團		本公司	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	二零零八	二零零七	二零零八	二零零七
人民幣	<u>514,141</u>	<u>387,224</u>	<u>367,963</u>	<u>356,514</u>
港幣	<u>17,094</u>	<u>19,954</u>	<u>17,094</u>	<u>19,954</u>
	<u>531,235</u>	<u>407,178</u>	<u>385,057</u>	<u>376,468</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 19. 股本及股本溢價

	股份數目(千股)	普通股股本	股本溢價	合計
於二零零七年一月一日	1,658,610	1,658,610	1,447,459	3,106,069
本年變動(a)	—	—	(31,866)	(31,866)
於二零零七年十二月三十一日	1,658,610	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本年變動	—	—	—	—
於二零零八年十二月三十一日	<u>1,658,610</u>	<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>3,074,203</u>

普通股的授權發行總額為1,658,610,000股，每股面值為人民幣1元。所有已發行股份均已全數繳足。

- (a) 如附註26所述，本公司適用的企業所得稅稅率已自二零零八年一月一日起變更為25%，故於二零零七年十二月三十一日對本公司高速公路上市評估作價時產生之遞延所得稅負債(賬列股本溢價抵減項)以25%的稅率進行了調整。

### 股權分置改革

根據本公司於二零零六年二月十四日公佈的經修訂的股權分置改革方案，本公司股東總公司和華建交通經濟開發中心(「華建交通」)擬無償向本公司於二零零六年三月三十日的A股股東提供每10股A股合計2股股票和人民幣4.35元現金以換取流通權。上述股權分置方案已分別獲國安徽省人民政府有資產監督管理委員會及商務部的批准(批准文號分別為皖國資產權函[2006]50號及商資批[2006]844號)，並於二零零六年二月二十七日舉行的相關股東大會中獲得批准。

根據股改方案，總公司及華建交通持有本公司部分限售流通股計165,861,000股自二零零八年四月三日起上市流通(二零零七年度：165,861,000股)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 20. 其他儲備

### 本集團

	法定盈	任意盈	收購少數權		合計
	資本公積	餘公積金	餘公積金	安全基金 益股權溢價	
二零零七年一月一日結餘	2,243	613,737	658	40,820 (699,147)	(41,689)
盈餘分配	—	47,153	—	—	47,153
安全基金之使用	—	—	—	(2,079)	(2,079)
二零零七年十二月三十一日結餘	2,243	660,890	658	38,741 (699,147)	3,385
盈餘分配	—	71,042	—	—	71,042
安全基金之使用	—	—	—	(363)	(363)
二零零八年十二月三十一日結餘	2,243	731,932	658	38,378 (699,147)	74,064

### 本公司

	法定盈	任意盈	安全基金	合計
	餘公積金	餘公積金		
二零零七年一月一日結餘	556,580	658	33,341	590,579
盈餘分配	47,153	—	—	47,153
安全基金之使用	—	—	(362)	(362)
二零零七年十二月三十一日結餘	603,733	658	32,979	637,370
盈餘分配	71,042	—	—	71,042
安全基金之使用	—	—	(363)	(363)
二零零八年十二月三十一日結餘	674,775	658	32,616	708,049

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 21. 遞延收益

### 本集團及本公司

	十二月三十一日	
	二零零八	二零零七
政府補助	46,000	48,000

遞延收益係收到的與資產相關的政府補助，依照25年平均攤銷（附註2.19）。

## 22. 貿易及其他應付款

	本集團		本公司	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	二零零八	二零零七	二零零八	二零零七
應付購買物業、機器及設備款	488,632	363,598	421,501	271,736
應付收費公路維修款	38,343	37,095	38,343	37,095
工程項目存入押金	37,714	40,765	35,186	35,588
應付聯網中心代收款	36,113	34,672	33,189	33,719
應付其他稅項	21,327	19,536	18,415	16,999
預提費用	5,737	9,059	5,737	9,059
其他應付款	36,363	70,142	28,666	59,696
	664,229	574,867	581,037	463,892

於二零零八年十二月三十一日，貿易及其他應付款項之賬齡均為一年以內。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 23. 貸款

#### 本集團

	十二月三十一日			
	二零零八年 年利率		二零零七年 年利率	
無抵押短期銀行人民幣貸款	<u>4.536%-7.097%</u>	<u>2,225,000</u>	<u>4.860%-6.242%</u>	<u>1,390,000</u>

#### 本公司

	十二月三十一日			
	二零零八年 年利率		二零零七年 年利率	
無抵押短期銀行人民幣貸款	<u>4.536%-7.097%</u>	<u>1,910,000</u>	<u>4.860%-6.242%</u>	<u>1,150,000</u>

於二零零八年十二月三十一日，短期銀行貸款的賬面值與其公平價值相近。本集團於資產負債表日有下列未提取的貸款融資額度：

	十二月三十一日	
	二零零八年	二零零七年
一年內到期	<u>345,000</u>	<u>1,120,000</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 24. 撥備－公路養護責任(附註5(b))

	本集團	本公司
二零零七年一月一日(原呈列)	—	—
會計政策變更導致的影響	47,157	46,570
二零零七年一月一日(經重列)	47,157	46,570
本年減少	(26,932)	(26,674)
二零零七年十二月三十一日(經重列)	20,225	19,896
本年減少	(4,259)	(4,196)
二零零八年十二月三十一日	15,966	15,700

## 25. 長期應付款－本集團

	十二月三十一日	
	二零零八	二零零七
長期應付子公司少數股東款	249,568	235,070

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，長期應付款係應付宣廣公司的少數股東－宣城高管之款項，即宣城高管投資於宣廣公司之投資總額與其所佔宣廣公司註冊資本比例部分之差額。還款方式參見附註12(a)。

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，長期應付款折現前的賬面價值為人民幣447,916,000元。

長期應付款之賬面價值及其公平價值列示如下：

	賬面價值		公平價值	
	二零零八	二零零七	二零零八	二零零七
長期應付宣城高管款(附註41)	249,568	235,070	251,681	195,487

長期應付款之公平價值是將現金流以中國人民銀行公佈的二零零八年十二月三十一日長期借款基準利息率5.94%折現計算(二零零七年十二月三十一日：7.83%)。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 26. 遞延所得稅資產和負債

當有法定可抵消權且遞延所得稅涉及同一財政機關時，本集團及本公司將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。抵銷後的金額如下：

	本集團		本公司	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	二零零八	二零零七 (經重列)	二零零八	二零零七 (經重列)
遞延稅項資產：				
— 超過12個月後實現的遞延稅項	—	—	—	—
— 在12個月內實現的遞延稅項	—	—	5,283	12,780
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,283</u>	<u>12,780</u>

遞延所得稅資產—本公司	與收費公路 相關之土地 使用權作價 及相應攤銷 之差異		公路養護 責任撥備	應付 附屬公司 無息貸款之 會計處理		政府補助之 會計處理	其他	合計
	收費公路及 建築物作價及 相應折舊差異							
二零零七年一月一日結餘(原呈列)	—	—	—	—	—	—	—	—
會計政策變更導致的影響	(12,108)	(6,302)	(15,368)	19,801	—	2,276	(11,701)	
二零零七年一月一日結餘(經重列)	(12,108)	(6,302)	(15,368)	19,801	—	2,276	(11,701)	
在損益表中確認的遞延稅項	1,512	(105)	20,342	8,799	15,840	9,959	56,347	
在權益中確認的遞延稅項(附註19)	(31,866)	—	—	—	—	—	(31,866)	
二零零七年十二月三十一日 結餘(經重列)	(42,462)	(6,407)	4,974	28,600	15,840	12,235	12,780	
在損益表中確認的遞延稅項	4,051	345	(1,049)	(2,660)	(660)	(7,524)	(7,497)	
二零零八年十二月三十一日結餘	<u>(38,411)</u>	<u>(6,062)</u>	<u>3,925</u>	<u>25,940</u>	<u>15,180</u>	<u>4,711</u>	<u>5,283</u>	

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 26. 遞延所得稅資產和負債(續)

	本集團		本公司	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	二零零八	二零零七 (經重列)	二零零八	二零零七 (經重列)
遞延稅項負債：				
— 超過12個月後清償的遞延稅項	(68,547)	(66,303)	—	—
— 在12個月內清償的遞延稅項	—	—	—	—
	<u>(68,547)</u>	<u>(66,303)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債的變動如下：

遞延所得稅負債—本集團	收費公路及 建築物作價及 相應折舊差異	與收費公路 相關之土地 使用權作價 及相應攤銷 之差異	公路養護 責任撥備	應付 附屬公司 無息貸款 之會計處理	政府補助之 會計處理	其他	合計
二零零七年一月一日結餘(原呈列)	(151,579)	(4,051)	—	(52,848)	—	7,955	(200,523)
會計政策變更導致的影響	124,608	—	15,562	—	—	—	140,170
二零零七年一月一日結餘(經重列)	<u>(26,971)</u>	<u>(4,051)</u>	<u>15,562</u>	<u>(52,848)</u>	<u>—</u>	<u>7,955</u>	<u>(60,353)</u>
在損益表中確認的遞延稅項(附註33)	16,375	(2,355)	(10,505)	(363)	15,840	6,924	25,916
在權益中確認的遞延稅項(附註19)	(31,866)	—	—	—	—	—	(31,866)
二零零七年十二月三十一日結餘 (經重列)	<u>(42,462)</u>	<u>(6,406)</u>	<u>5,057</u>	<u>(53,211)</u>	<u>15,840</u>	<u>14,879</u>	<u>(66,303)</u>
在損益表中確認的遞延稅項 (附註33)	4,050	344	(1,066)	3,624	(660)	(8,536)	(2,244)
二零零八年十二月三十一日結餘	<u>(38,412)</u>	<u>(6,062)</u>	<u>3,991</u>	<u>(49,587)</u>	<u>15,180</u>	<u>6,343</u>	<u>(68,547)</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 27. 退休福利－本集團

本集團已參與一項由安徽省社會福利管理局統籌之僱員退休福利計劃。根據有關規定，本集團需每月在規定上限內，分別按僱員每月基本工資之20%-23% (二零零六年：20%-23%) 供款，該管理局將負責發放退休金予本集團退休之僱員，而本集團無其他的責任。

除上述退休福利外，本集團僱員可自願加入本集團提供的補充養老年金計劃。根據該計劃，本集團每年將為在職僱員在規定的上限內提取等於其一個月基本工資的補充養老保險；對已退休僱員及將於二零一五年十二月三十一日前退休的僱員，依照每月人民幣230元的標準向退休的僱員支付補充養老金。截至二零零八年十二月三十一日，本集團已退休僱員人數為23人。

### 28. 銷售－本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七 (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
其他	120	7,176
	<u>2,963,462</u>	<u>2,480,808</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 29. 其他收入／(損失)，淨額－本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七
未上市公司的股息收入(附註15, 38)	900	900
處置聯營公司權益收益(附註14, 38)	—	4,484
利息收入(附註38)	5,090	3,564
處置物業、機器及設備損失(附註38)	(24,090)	(15,009)
處置物業、機器及設備收入(附註38)	13	—
政府補助		
— 補貼收入(a)	59,120	—
— 與資產相關的政府補助(附註21)	2,000	2,000
其他	(618)	3,618
	<u>42,415</u>	<u>(443)</u>

- (a) 本公司於二零零八年度從安徽省財政廳收到企業所得稅稅收返還計人民幣59,120,000元(二零零七年：無)。

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 30. 按性質分類的費用－本集團

費用包括經營成本及行政費用，分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七 (經重列)
特許經營安排下的建造及改造服務成本 (a)	1,273,905	791,929
折舊及攤銷費用 (附註7, 8, 9, 10, 11)	365,024	348,629
僱員福利開支 (附註 31)	102,087	86,426
公路修理及維護費用	118,866	69,035
收入相關的稅項 (b)	53,431	54,691
服務區經營成本	35,972	—
核數師酬金	1,890	1,650
其他	22,428	11,452
	<u>1,973,603</u>	<u>1,363,812</u>

(a) 二零零八年度及二零零七年度，特許經營安排下的建造及改造服務成本，折舊及攤銷費用和公路修理及維護費用計入經營成本。

(b) 收入相關的稅項

本集團就通行費收入繳納3%之營業稅；除特許經營安排下的建造和改造服務收入不繳納營業稅外，其他收入繳納5%之營業稅。

除上述營業稅外，本集團還需交納下列流轉稅：

(i) 城市維護建設稅－按營業稅的5%至7%繳納；

(ii) 教育費附加－按營業稅的3%繳納。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 31. 僱員福利開支 – 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七
工資及薪酬	79,173	64,017
退休福利開支	2,345	6,779
其他福利開支	20,569	15,630
	<u>102,087</u>	<u>86,426</u>

於二零零八年十二月三十一日，本集團僱員人數為1,823人(二零零七年十二月三十一日：1,873人)。

### (a) 董事及高級管理層薪酬

截至二零零八年十二月三十一日止年度，每名董事的薪酬如下：

董事姓名	袍金	薪金	其他福利	退休計劃的供款	合計
<b>執行董事</b>					
王水	—	650	—	10	660
李雲貴	—	390	—	10	400
屠筱北	—	390	—	10	400
李俊傑	—	135	—	—	135
<b>非執行董事</b>					
張文盛	38	—	—	—	38
黎樟林	38	—	—	—	38
劉先福	30	—	—	—	30
孟傑	30	—	—	—	30
<b>獨立董事</b>					
梁民傑	108	—	—	—	108
李梅	68	—	—	—	68
郭珊	68	—	—	—	68
	<u>380</u>	<u>1,565</u>	<u>—</u>	<u>30</u>	<u>1,975</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 31. 僱員福利開支－本集團 (續)

### (a) 董事及高級管理層薪酬 (續)

截至二零零七年十二月三十一日止年度，每名董事的薪酬如下：

董事姓名	袍金	薪金	其他福利	退休計劃的供款	合計
<b>執行董事</b>					
王水	—	650	—	10	660
李雲貴	—	390	—	10	400
屠筱北	—	390	—	10	400
張輝	—	90	—	—	90
<b>非執行董事</b>					
張文盛	60	—	—	—	60
黎樟林	60	—	—	—	60
<b>獨立董事</b>					
梁民傑	100	—	—	—	100
李梅	60	—	—	—	60
郭珊	60	—	—	—	60
	<u>340</u>	<u>1,520</u>	<u>—</u>	<u>30</u>	<u>1,890</u>

### (b) 五位最高薪酬人士

本集團兩個年度內最高薪酬之五位人士中有四位為董事，彼等之薪酬已載於上文分析。剩餘一位人士之薪酬為人民幣390,000元 (二零零七年度：人民幣390,000元)。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 32. 財務成本－本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七
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>

- (a) 如附註25所述，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(附註12(a))。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年導致附註25所述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。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 33. 稅項－本集團

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	二零零七 (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(附註 26)	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匯算清繳。於二零零七年度，稅務機關對本公司二零零六年度所得稅匯算清繳時所使用的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。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 33. 稅項－本集團（續）

#### (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	二零零七 (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

### 34. 本公司權益持有人應佔盈利

本公司權益持有人應佔的盈利在本公司賬目中為人民幣680,616,000元（二零零七年度：人民幣495,029,000元，經重列）。

## 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 35. 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	二零零七 (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

### 36. 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元(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	二零零七
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

### 37. 盈餘分配

#### (a) 法定盈餘公積金

根據中國公司法和本公司章程，本公司及附屬公司須按中國會計制度編製之法定賬目稅後利潤(彌補以前年度虧損)提取10%的法定公積金。當該公積金餘額已達本公司股本及子公司註冊資本的50%時可不再提取。法定公積金經批准後，可用於轉增資本或彌補以前年度之累計虧損。但使用該公積金後其餘額不得低於本公司股本及子公司註冊資本之25%。

#### (b) 股利分派

根據本公司章程，對股東的股利分派按中國會計制度編製的法定賬目及香港會計準則編製的報表兩者未分配利潤孰低數額作為分派基礎。

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 38. 綜合現金流量表註釋

除稅前盈利與經營活動之現金淨流入調節表：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七 (經重列)
除稅前盈利	969,642	1,115,823
調整項目：		
以收入為對價所增加的收費公路特許經營權	(1,273,905)	(791,929)
收費公路特許經營權的攤銷	268,131	261,369
物業、機器及設備折舊	94,637	85,253
投資性物業的折舊	972	830
土地使用權攤銷	646	674
無形資產攤銷	638	503
物業、機器及設備處置損失	24,090	15,009
物業、機器及設備處置收益	(13)	—
聯營公司投資收益	(2,952)	(1,104)
處置聯營公司權益收益	—	(4,484)
利息收入	(5,090)	(3,564)
利息支出	65,584	1,834
股息收入	(900)	(900)
營運資金變動前之經營盈利	141,480	679,314
存貨減少／(增加)	1,126	(110)
撥備減少	(4,259)	(26,931)
預付賬款及其他應收款(增加)／減少	(4,980)	6,151
貿易及其他應付款(減少)／增加	89,067	128,214
營運產生的淨現金	222,434	786,638

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 39. 承諾－本集團

於結算日仍未發生的資本開支如下：

	十二月三十一日	
	二零零八	二零零七
收費公路特許經營權		
－已批准但未簽約	201,737	189,162
收費公路特許經營權		
－已簽約但未撥備	719,000	981,784

## 40. 或有事項

如附註33(b)所述，本公司二零零六年度適用所得稅稅率於二零零七年度被稅務機關調整。

至本財務報表批准發出之日，本公司管理層認為本公司二零零六以前年度的企業所得稅稅率會進行調整的可能性不大，因此不會對本財務報表產生重大影響。

## 41. 關聯方交易

關聯方係指企業在財務或經營決策中，如果一方有能力直接或間接地控制另一方或對另一方施加重大影響。同時如果兩方同受一方控制或重大影響，亦將其視為關聯方。

### (a) 關聯方名稱及關係

#### 公司名稱

總公司  
宣城高管  
安徽安聯高速公路有限公司(「安聯公司」)  
安徽省高速公路投資有限公司(「高速投資」)  
安徽省沿江高速公路有限公司(「沿江高速」)  
安徽省合淮阜高速公路有限公司(「合淮阜高速」)  
安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司(「驛達公司」)  
高速廣告  
安徽高速公路房地產有限公司(「高速房地產」)  
安徽省現代交通設施工程有限公司(「現代交通」)  
安徽省高速公路實驗檢測研究中心(「高速檢測中心」)

#### 與本集團的關係

本公司之第一大股東  
宣廣公司之少數股東  
總公司之子公司  
總公司之子公司  
總公司之子公司  
總公司之子公司  
總公司之子公司  
總公司之子公司  
總公司之子公司  
總公司之子公司  
總公司之子公司

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 41. 關聯方交易 (續)

### (b) 關聯交易

除附註14(b)中所披露的將本公司在聯營公司中的權益轉讓給總公司外，本集團與關聯方之重大交易如下：

#### (i) 系統管理費收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七
總公司	3,749	998
安聯公司	1,250	333
沿江高速	1,581	—
合淮阜高速	827	—
	<u>7,407</u>	<u>1,331</u>

#### (ii) 租金收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七
高速投資	339	263
驛達公司	366	—
	<u>705</u>	<u>263</u>

#### (iii) 委託經營管理所轄服務區的委託管理費

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七
驛達公司	<u>3,500</u>	<u>—</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 41. 關聯方交易 (續)

### (b) 關聯交易 (續)

#### (iv) 應付及已付代建及施工檢測服務的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七
高速廣告	4,762	—
高速投資	2,566	—
高速檢測中心	1,848	—
高速房地產	1,270	—
合淮阜高速	880	—
現代交通	646	—
	<u>11,972</u>	<u>—</u>

上述交易主要係上述關聯方自二零零七年末開始為高界高速公路改造工程提供代建及施工檢測服務而發生的工程管理費用。

#### (v) 與國有企業之交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零零八	二零零七
向銀行貸款	1,235,000	2,746,000
收費公路修理維護支出	13,661	2,003
收費公路新建／改建支出	825,186	534,454
	<u>2,073,847</u>	<u>3,282,457</u>

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 41. 關聯方交易 (續)

### (c) 應收應付關聯方款項餘額

#### (i) 貿易應付款

	本集團		本公司	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	二零零八	二零零七	二零零八	二零零七
現代交通	4,641	—	—	—
高速投資	357	—	357	—
國有企業	431,386	118,514	395,419	58,348
	<u>436,384</u>	<u>118,514</u>	<u>395,776</u>	<u>58,348</u>

#### (ii) 其他應付款

	本集團		本公司	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	二零零八	二零零七	二零零八	二零零七
現代交通	3,015	—	3,015	—
驛達公司	359	—	—	—
國有企業	1,720	2,430	1,700	2,430
	<u>5,094</u>	<u>2,430</u>	<u>4,715</u>	<u>2,430</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零零八年十二月三十一日止年度  
(附別另有注明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 41. 關聯方交易 (續)

### (c) 應收應付關聯方款項餘額 (續)

#### (iii) 長期應付款

	本集團		本公司	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	二零零八	二零零七	二零零八	二零零七
宣城高管	<u>249,568</u>	<u>235,070</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於二零零八年及二零零七年十二月三十一日，除附註25中所述之長期應付款外，上述應收／應付關聯方款項均是因上述關聯交易及關聯方代收代付款項而產生，該等款項無擔保、不計息且將在一年內償還。

#### (iv) 存放於國有銀行的存款結餘及向國有銀行借入的貸款結餘

	本集團		本公司	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	二零零八	二零零七	二零零八	二零零七
國有銀行－存款結餘	<u>329,088</u>	<u>272,442</u>	<u>205,991</u>	<u>252,801</u>
國有銀行－貸款	<u>625,000</u>	<u>440,000</u>	<u>460,000</u>	<u>250,000</u>

## 42. 期後事項

於二零零九年三月六日，本公司五屆五次董事會審核通過了關於本公司擬在上海證券交易所發行公司債券的決議。該等公司債券發行總額不超過人民幣20億元，期限為5至8年。上述董事會決議尚待期後舉行的股東大會批准通過。

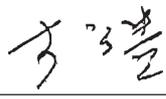


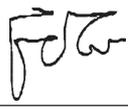
### 董事、高級管理人員關於公司二零零八年年度報告的書面確認意見

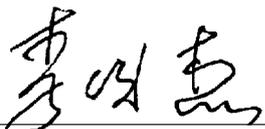
作為安徽皖通高速公路股份有限公司董事、高級管理人員，我們保證公司二零零八年年度報告的信息真實、準確、完整，承諾其中不存在任何虛假記錄、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

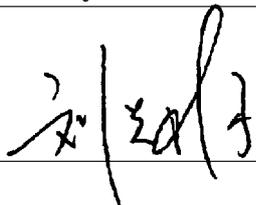
董事姓名：

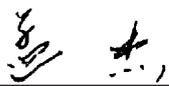
王 水：

李雲貴：

屠筱北：

李俊杰：

劉先福：

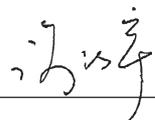
孟 杰：

梁民杰：

李 梅：

郭 珊：

高級管理人員簽名：

謝新宇：

王昌引：

梁 冰：

二零零九年三月六日



## 一、公路情況介紹

### 合寧高速公路

合寧高速公路為本公司在安徽省擁有的一條長134公里連接大蜀山與周莊的雙向四車道收費高速公路，該高速公路為上海至四川成都的「兩縱兩橫」國道主幹線的一部分，同時亦為連接上海至新疆自治區伊寧的312國道的一部分。目前為本公司之主要溢利及現金來源。

### 205國道天長段新線

205國道天長段新線是位於安徽省天長市境內的一條長30公里的四線雙程一級汽車專用公路，該路為河北省山海關至廣東省廣州市的205國道的一部分，亦為連接江蘇省連雲港與南京的公路的一部分。

### 寧淮高速公路天長段

寧淮高速公路天長段為寧淮高速公路的重要路段，全長13.989公里，全線採用雙向六車道高速公路標準，於2006年12月18日建成通車，該路貫穿安徽省東部天長市，南起天長市寧淮公路江蘇南京段終點，終於寧淮公路江蘇淮安段，是帶動安徽省東部及整個蘇北地區經濟發展的重要公路和國家「7918」高速公路網中長春至深圳的組成部分，同時也是安徽省幹線公路網主骨架的重要組成部分，直接或間接溝通了滬蓉、京滬、同三、連霍、寧杭等多條國道主幹線以及嘉蔭至南平、上海至洛陽國家重點規劃建設的公路。

### 高界高速公路

高河至界子墩高速公路全長約110公里，為一條雙向四車道的高速公路，並為上海至四川成都「兩縱兩橫」國道主幹線的組成部分。該路起點位於安徽省懷寧縣高河鎮，通過合肥—安慶公路與本公司經營的合寧高速公路相連，終點位於鄂皖交界處的安徽省宿松縣界子墩，向西連接武漢、重慶、成都等城市，為連接中西部地區與東南沿海地區的重要幹線公路。



### 宣廣高速公路

宣州至廣德高速公路是位於安徽省東南部的一條雙向四車道高速公路，全長約84公里，分二期建設。其中宣州—廣德段約67公里，於1997年9月建成通車，宣州南環段全長17公里，在宣州雙橋附近與宣廣高速公路宣州—廣德段相接，於2001年7月建成通車，並於2003年8月併入本公司。該路起自安徽省宣州，止於安徽省廣德界牌附近，為自上海至西藏聶拉木的318國道的組成部分，318國道是連接中國沿海省份和中國內陸地區及西部邊境地區的重要運輸要道。

### 連霍公路安徽段

連霍公路安徽段全長54公里，為雙向四車道高速公路，是江蘇連雲港至新疆霍爾果斯「兩縱兩橫」國道主幹線的安徽省境內部分，與河南及江蘇境內已建成的高速公路連通，貫穿東西部地區。同時與另一條國家縱向幹線—北京至福建福州的公路相交，在國家政治、經濟、軍事及國道網中佔據極重要的地位。

### 寧宣杭高速公路安徽段

寧宣杭高速公路全長約122公里，為雙向四車道高速公路，瀝青混凝土路面，起自皖蘇交界金山口，經宣城、寧國，止於皖浙交界千秋關。該項目是安徽省高速公路網「四縱、八橫」的重要組成部分，是溝通皖、浙，連接南京、杭州兩大經濟區的紐帶。該項目計劃分三段建設，一段是宣城至寧國段，全長44公里，一段是高淳至宣城段，全長33公里，另一段是寧國至千秋關段，全長45公里。



## 二、車型分類及收費標準

### 高速公路車型分類及收費標準(除寧淮高速公路天長段)

計費單位：車公里

類別	車型及規格		收費標準
	客車	貨車	
第1類	≤7座	≤2噸	0.40元
第2類	8座-19座	2噸-5噸(含5噸)	0.70元
第3類	20座-39座	5噸-10噸(含10噸)	1.00元
第4類	≥40座	10噸-15噸(含15噸)	1.20元
		20英尺集裝箱	1.20元
第5類		> 15噸	1.40元
		40英尺集裝箱	1.40元

寧淮高速公路天長段車型分類及收費標準

類別	車型及規格		收費費率 (元/公里)	最低收費 (元)
	客車	貨車		
第1類	≤7座		0.45	15
		≤2噸	0.675	15
第2類	8座-19座		0.675	15
		2噸-5噸(含5噸)	0.90	20
第3類	20座-39座		0.90	20
		5噸-10噸 (含10噸)	1.125	20
第4類	≥40座		0.90	20
		10噸-15噸 (含15噸)	1.35	30
		20英尺集裝箱		
第5類		> 15噸 40英尺集裝箱	1.575	30

205國道天長段新線車型分類及收費標準

車輛種類

收費標準

二、三輪摩托車

人民幣3元/車次

小型拖拉機(含手扶拖拉機)、四輪等小型簡易機動車

人民幣5元/車次

20座以下客車

人民幣10元/車次

20-50座以下(含50座)客車

人民幣15元/車次

50座以上客車

人民幣25元/車次



### 三、載貨汽車計重收費標準

#### 正常車輛(不超限車輛)的計重收費標準

##### 1、高速公路計重收費標準(除寧淮高速公路天長段)

車貨總質量	≤10噸	10噸<車貨總質量≤40噸	>40噸
基本費率	0.08元/噸公里	從0.08元/噸公里線性遞減到0.043元/噸公里	0.043元/噸公里

備註

- 1、 車貨總質量不足5噸者，按5噸計費
- 2、 計重收費不足20元時，按20元計費
- 3、 高速公路實行2.50元以下捨，2.51-7.50元歸5元，7.51-9.9910元。

##### 2、寧淮高速公路天長段汽車計重收費標準

類別	車貨總質量≤10噸	10噸<車貨總質量≤40噸		車貨總質量>40噸
		總質量≤40噸	總質量>40噸	
高速公路計重收費標準：	0.09元/噸公里	0.09元/噸公里	0.04元/噸公里	通行費的收費總額實行 2.50元以下捨， 2.51-7.50元歸5元， 7.51-9.99元歸10元。
1、基本費率0.09元/噸公里		線性遞減到		
2、不足5噸按5噸計費		0.04元/噸公里		
3、不足20元時按20元計費				

3、205國道計重收費標準

車貨總質量	≤10噸	10噸<車貨總質量≤40噸	>40噸
基本費率	1.5元/噸車次	從1.5元/噸車次線性遞減到1.1元/噸車次	1.1元/噸車次

備註

- 1、計費不足10元時，按10元計費
- 2、高速公路實行2.50元以下捨，2.51-7.50元歸5元，7.51-9.99元歸10元。

超限運輸車輛加重收費標準(除寧淮高速公路天長段)

1、正常質量和超限30% (含30%) 的車輛	2、超限30%-50% (含50%) 的車輛	3、超限50%-100% (含100%) 的車輛	4、超限100% 以上的車輛	車貨總質量超規定的總質量限和總軸限時，按超限比例大者計費
按正常車輛的計重收費標準徵收	正常質量和超限30%部分按正常車輛的計重收費標準徵收	其餘超過部分按基本費率1.5倍徵收	其餘超過部分按基本費率2倍徵收	其餘超過部分按基本費率3倍徵收



**寧淮高速公路天長段載貨汽車超限加重收費標準(自2009年2月28日24時起執行)：**

- (一) 超限30%以內(含30%部分)，按0.09元／噸公里計收。
- (二) 超限30% - 100%以內(含100%部分)，按0.09元／噸公里3倍線性遞增到6倍計收。
- (三) 超限100%以上部分，按0.09元／噸公里6倍計收。

**寧淮高速公路天長段原載貨汽車超限計重收費標準**

1、 正常質量和超限30%(含30%)的車輛	2、 超限30%-50%(含50%)的車輛	3、 超限50%-100%(含100%)的車輛	4、 超限100%以上的車輛	車貨總質量超過規定的總質量限(46噸)和總軸限時，按超限比例大者計費
按正常車輛的計重收費標準徵收	正常質量和超限30%部分按正常車輛的計重收費標準徵收			
	其餘部分按基本費率的2倍計收通行費	其餘部分按基本費率的3倍計收通行費	其餘部分按基本費率的4倍計收通行費	





## 安徽省高速公路路網示意圖





安徽皖通高速公路股份有限公司