



# 四川成渝高速公路股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：00107)



2012 年度報告

# 目錄

|      |                   |    |
|------|-------------------|----|
| 第一節  | 釋義                | 2  |
| 第二節  | 公司資料              | 7  |
| 第三節  | 公司簡介              | 9  |
| 第四節  | 董事長報告書            | 11 |
| 第五節  | 管理層討論與分析          | 16 |
| 第六節  | 公司管治報告            | 37 |
| 第七節  | 董事會報告             | 57 |
| 第八節  | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 | 68 |
| 第九節  | 監事會報告             | 80 |
| 第十節  | 獨立核數師報告           | 83 |
| 第十一節 | 綜合全面收益表           | 85 |
| 第十二節 | 綜合財務狀況表           | 86 |
| 第十三節 | 綜合權益變動表           | 88 |
| 第十四節 | 綜合現金流量表           | 90 |
| 第十五節 | 財務狀況表             | 92 |
| 第十六節 | 財務報表附註            | 93 |

於本章節中，釋義乃按英文版本(A-Z)排序。

## 一. 道路項目名稱

|        |                                       |
|--------|---------------------------------------|
| 機場高速   | 成都機場高速公路                              |
| 城北出口高速 | 成都城北出口高速公路                            |
| 成樂高速   | 四川成樂(成都 — 樂山)高速公路                     |
| 成南高速   | 四川成南(成都 — 南充)高速公路                     |
| 成仁高速   | 成自瀘赤(成都 — 自貢 — 瀘州 — 赤水)高速公路成都至眉山(仁壽)段 |
| 成雅高速   | 四川成雅(成都 — 雅安)高速公路                     |
| 成渝高速   | 成渝(成都 — 重慶)高速公路(四川段)                  |
| 遂廣高速   | 四川遂廣(遂寧 — 廣安)高速公路                     |
| 遂西高速   | 四川遂西(遂寧 — 西充)高速公路                     |

## 釋義 (續)

### 二. 分公司、附屬公司及所投資的主要企業

|        |                     |
|--------|---------------------|
| 機場高速公司 | 成都機場高速公路有限公司        |
| 城北公司   | 成都城北出口高速公路有限公司      |
| 成樂公司   | 四川成樂高速公路有限責任公司      |
| 成仁分公司  | 四川成渝高速公路股份有限公司成仁分公司 |
| 成雅分公司  | 四川成渝高速公路股份有限公司成雅分公司 |
| 成雅油料公司 | 四川成雅高速公路油料供應有限責任公司  |
| 成渝廣告公司 | 四川成渝高速公路廣告有限公司      |
| 蜀工公司   | 四川蜀工高速公路機械化工程有限公司   |
| 蜀工檢測公司 | 四川蜀工公路工程試驗檢測有限公司    |
| 蜀海公司   | 成都蜀海投資管理有限公司        |
| 蜀鴻公司   | 成都蜀鴻置業有限公司          |
| 蜀南公司   | 四川蜀南投資管理有限公司        |
| 蜀廈公司   | 四川蜀廈實業有限公司          |
| 遂廣遂西公司 | 四川遂廣遂西高速公路有限責任公司    |
| 中路能源公司 | 四川中路能源有限公司          |

於本年度報告內，中國實體的英文名稱乃其中文名稱的譯名，僅供識別。若中英文名稱有任何差異，概以中文名稱為準。

### 三. 其他

|                  |   |
|------------------|---|
| 2012年度<br>股東周年大會 | 本公司將於2013年5月28日(星期二)召開的2012年度股東周年大會，大會通告將於2013年4月12日(星期五)刊載於聯交所網站及寄發予股東   |
| A股               | 本公司於中國境內發行的、以人民幣認購並在上交所上市的每股面值人民幣1.00元的普通股                                |
| 《公司章程》           | 本公司的公司章程，經不時修訂  |
| 聯繫人              | 具有聯交所上市規則賦予此詞彙之相同涵義   |
| 相聯法團             | 具有《證券及期貨條例》賦予此詞彙之相同涵義   |
| 審核委員會            | 本公司審核委員會  |
| 董事會              | 本公司董事會  |
| 成仁高速BOT項目        | 成仁高速BOT(建設 — 經營 — 移交)項目   |
| 本公司、公司           | 四川成渝高速公路股份有限公司  |
| 中國證監會            | 中國證券監督管理委員會   |
| 董事               | 本公司董事   |
| 股息登記日            | 2013年6月4日(星期二)，於該日名列本公司H股股東名冊的股東將有權獲派發本公司2012年度末期股息(若獲股東在2012年度股東周年大會上批准) |
| 本集團、集團           | 本公司及旗下附屬公司  |
| H股               | 本公司於香港發行的、以港幣認購並在上交所上市的每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股                               |
| 華建公司             | 招商局華建公路投資有限公司(原名「華建交通經濟開發中心」)，本公司主要股東                                     |

## 釋義 (續)

|             |   |
|-------------|---|
| 上市規則        | 聯交所證券上市規則及／或上交所股票上市規則，視內文具體情況而定   |
| 提名委員會       | 本公司提名委員會  |
| 《標準守則》      | 聯交所上市規則附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》，已被本公司採納作為本公司董事及監事證券交易的行為守則                    |
| 中國          | 中華人民共和國，就本年度報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣   |
| 薪酬與考核委員會    | 本公司薪酬與考核委員會   |
| 仁壽大道連接線項目   | 眉山市仁壽縣仁壽大道連接線BT(建設 — 移交)項目  |
| 仁壽BT項目      | 仁壽大道連接線項目及仁壽土地掛鉤試點項目  |
| 仁壽土地掛鉤試點項目  | 眉山市仁壽縣土地掛鉤試點BT(建設 — 移交)項目   |
| 股東          | 股份持有人   |
| 股份          | A股及／或H股(視內文具體情況而定)  |
| 雙流仁寶BT項目    | 成都市雙流縣天府新區仁寶項目園區道路BT(建設 — 移交)項目   |
| 雙流西航港六期BT項目 | 成都市雙流縣空港高技術產業功能區道路BT(建設 — 移交)項目(招商人成都市雙流縣交通運輸局稱之為「西航港開發區六期道路工程建設 — 移交(BT)項目」) |
| 雙流綜保BT項目    | 成都市雙流縣綜保配套區道路一期工程BT(建設 — 移交)項目  |
| 川高公司        | 四川高速公路建設開發總公司，省交投集團的附屬公司  |

## 釋義 (續)

|             |                              |
|-------------|------------------------------|
| 《證券及期貨條例》   | 《證券及期貨條例》(香港法例第571章)         |
| 上交所         | 上海證券交易所                      |
| 省交投集團       | 四川省交通投資集團有限責任公司，本公司控股股東      |
| 戰略委員會       | 本公司戰略委員會                     |
| 聯交所         | 香港聯合交易所有限公司                  |
| 遂廣遂西高速BOT項目 | 遂廣高速及遂西高速BOT(建設 — 營運 — 移交)項目 |
| 監事          | 本公司監事                        |
| 監事會         | 本公司監事會                       |
| 交投置地公司      | 四川交投置地有限公司                   |
| 交投實業公司      | 四川交投實業有限公司                   |
| 本年度、報告期內    | 截至2012年12月31日止12個月           |

# 公司資料

|              |   |
|--------------|---|
| 本公司法定中英文名稱   | 四川成渝高速公路股份有限公司<br>Sichuan Expressway Company Limited  |
| 法定代表人        | 周黎明   |
| 本公司互聯網網址     | <a href="http://www.cygs.com">http://www.cygs.com</a>   |
| 本公司註冊與辦公地址   | 中國四川省成都市武侯祠大街252號   |
| 郵政編碼         | 610041  |
| 董事會秘書        | 張永年   |
| 電話           | (86)28-8552-7510  |
| 證券事務代表       | 張華  |
| 電話           | (86)28-8552-7510  |
| 傳真           | (86)28-8553-0753  |
| 投資者熱線        | (86)28-8552-7510/(86)28-8552-7526   |
| 電子信箱         | <a href="mailto:cygszh@163.com">cygszh@163.com</a>  |
| 聯繫地址         | 中國四川省成都市武侯祠大街252號   |
| 股份上市交易所      | A股： 上海證券交易所<br>證券代碼： 601107<br>簡稱： 四川成渝<br>H股： 香港聯合交易所有限公司<br>證券代碼： 00107<br>簡稱： 四川成渝   |
| 本公司選定信息披露報紙  | 《中國證券報》、《上海證券報》   |
| 登載本公司年度報告的網址 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a><br><a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a><br><a href="http://www.cygs.com">http://www.cygs.com</a> |
| 本公司年度報告備查地點  | 境內： 中國四川省成都市武侯祠大街252號<br>香港： 香港中環德輔道中19號環球大廈22樓<br>2201-2203室   |



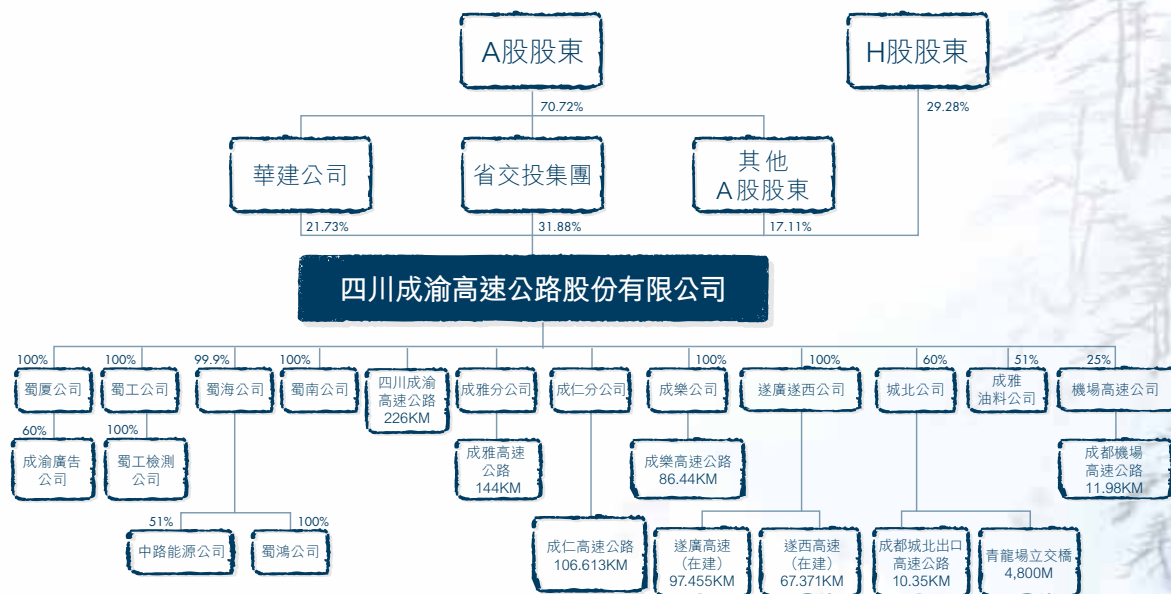
|              |   |
|--------------|---|
| 國際審計師        | 安永會計師事務所<br>香港中環金融街8號國際金融中心2期18樓                      |
| 國內審計師        | 信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)<br>中國北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈A座9層        |
| 香港法律顧問       | 李偉斌律師行<br>香港中環德輔道中19號環球大廈22樓                          |
| 中國法律顧問       | 北京市中銀律師事務所<br>中國北京市朝陽區東三環中路39號<br>建外SOHO-A座31層        |
| 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<br>中國上海浦東新區陸家嘴東路166號<br>中國保險大廈36樓 |
| 香港股份過戶登記處    | 香港證券登記有限公司<br>香港灣仔皇后大道東183號<br>合和中心17樓1712-1716號      |
| 香港主要營業地址     | 香港中環德輔道中19號環球大廈22樓2201-2203室                          |
| 首次註冊登記日期及地點  | 1997年8月19日<br>中國四川省成都市                                |
| 最近一次變更註冊登記日期 | 2012年12月19日   |
| 企業法人營業執照註冊號碼 | 510000400003856                                       |
| 稅務登記號碼       | 51010720189926X                                       |
| 組織機構代碼       | 20189926-X  |
| 主要往來銀行       | 中國建設銀行  |

# 公司簡介

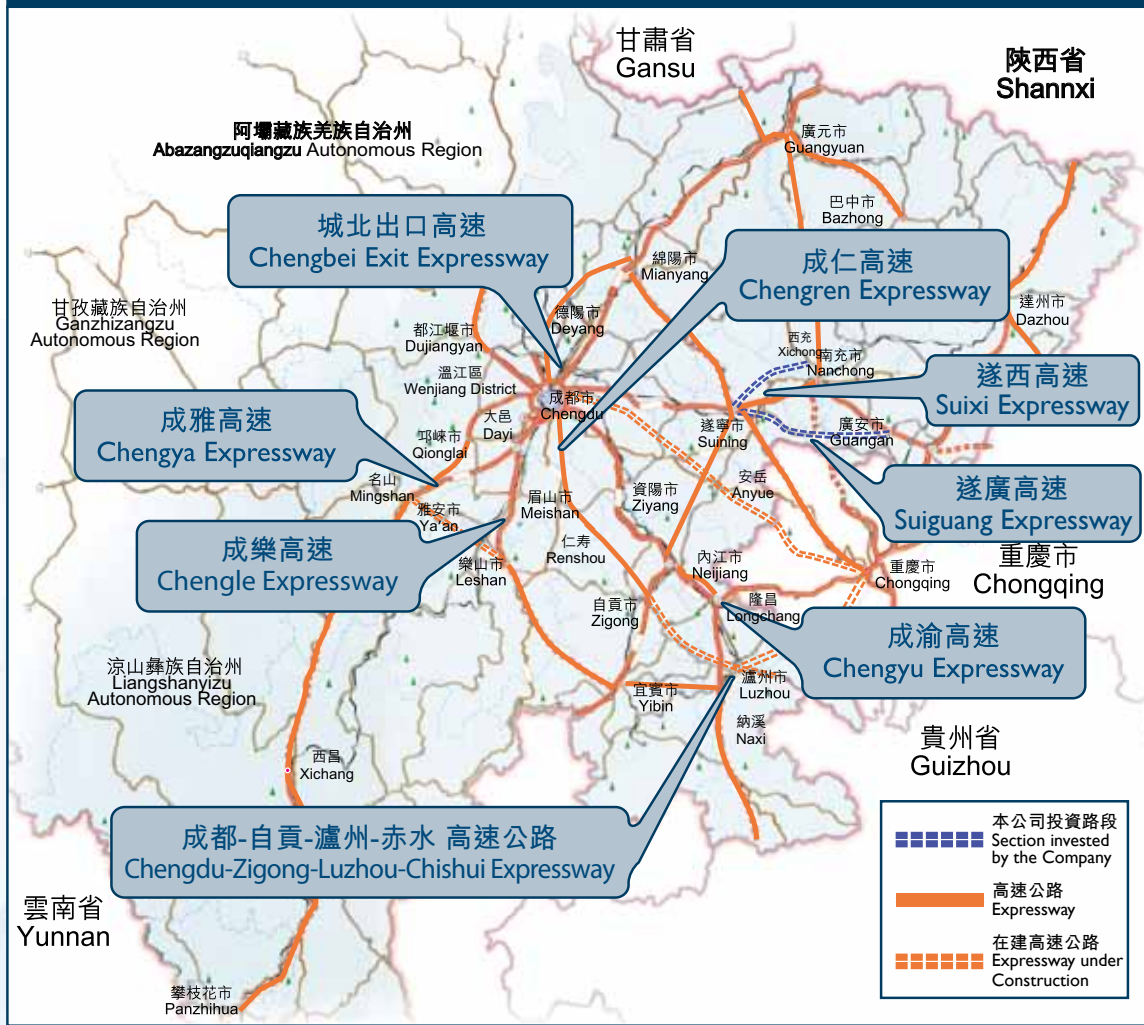
本公司於1997年8月19日在中國四川省工商局註冊成立。1997年10月7日及2009年7月27日分別於聯交所及上交所掛牌上市，證券代碼分別為00107和601107。

本集團的主要業務為投資、建設、經營和管理中國四川省境內公路基建項目，同時亦經營其他與收費公路相關的業務。目前，本集團主要擁有成渝高速、成雅高速、成樂高速、成仁高速、城北出口高速以及在建的遂廣高速及遂西高速等位於四川省境內的收費公路全部或大部分權益。截至2012年12月31日止，本集團轄下已建成高速公路總里程約573公里，在建高速公路里程約165公里。本集團總資產及資產淨值分別約為人民幣19,336,400千元及人民幣10,446,426千元。

截至2012年12月31日止，本公司總股本數為3,058,060,000股（包括895,320,000股H股及2,162,740,000股A股），本公司股東及資產架構如下：



## 本集團轄下高速公路路網示意圖



# 董事長報告書

周黎明  
董事長



本人謹此代表董事會向股東匯報，2012年度，在國際經濟持續動蕩、中國經濟增速放緩和行業政策趨緊的大背景下，集團上下齊心協力、按照「加大一主兩翼，強化資本經營」的基本思路，克服經濟下行、大假免費、道路分流及新路開通後階段性虧損等不利因素，將危機轉化為動力，實現了集團持續平穩的發展態勢。同時，集團在運營管理、工程建設、業務拓展、資本經營以及公司管治等方面都取得了長足進步，這為本集團發揮優勢、加快發展奠定了堅實而穩固的基礎。

### 業績和派息

2012年度，本集團實現收入約人民幣7,183,670千元，同比增長15.18%，其中：通行費收入淨額約為人民幣2,343,782千元，同比下降0.1%，建造合同收入淨額約人民幣3,844,014千元，同比增長1.78%（其中依據香港財務報告準則計入成仁高速BOT項目及遂廣遂西高速BOT項目建造合同收入（扣除流轉稅前）人民幣3,153,313千元，同比增長21.05%），高速公路沿綫加油站經營收入約人民幣970,232千元，同比增長954.49%；歸屬於本公司所有者應佔溢利約為人民幣1,180,931千元，同比下降9.45%。基本每股收益計約人民幣0.386元（2011年：約人民幣0.426元）。

根據公司章程的規定，如本公司實施現金分紅，其比例應不低於當期本公司實現的可供股東分配利潤（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準）的30%。為答謝股東對本集團長期以來的支持，董事會已建議派發2012年度末期現金股息每股人民幣0.08元（含稅），合共約人民幣244,645千元，佔本公司本年度實現的按中國會計準則計算的可供股東分配利潤的31.37%，佔合併報表中歸屬於本公司所有者應佔溢利的20.72%。該項派息建議尚須由股東在本公司即將召開的2012年度股東周年大會上批准。

### 回顧

2012年是國家實施「十二五」規劃承上啟下的一年。面對復蘇乏力的國際經濟形勢和國內改革發展穩定的重任，中央政府在穩增長和轉方式、調結構中努力尋求平衡，及時加強和改善宏觀調控，使中國經濟呈現從一至季度的逐季小幅回落到四季度的企穩回升態勢。據初步核算，本年度中國國內生產總值(GDP)約人民幣519,322.1億元，按可比價格計算，較上年增長7.8%<sup>1</sup>，增速比上年下滑1.5個百分點。

2012年是四川經濟穩定增勢、較快發展的一年。在國內經濟下行壓力不斷加大的嚴峻形勢下，全省把穩增長放在突出位置，著力推進新型工業化及新型城鎮化「兩化」互動、統籌城鄉、投資拉動、產業支撐等舉措。經國家統計局審定，2012年全省實現地區生產總值(GDP)約人民幣23,849.8億元，按可比價格計算較上年增長12.6%，增速比上年下滑2.4個百分點<sup>2</sup>。

1. 數據來源：國家統計局發佈的初步核算結果。

2. 數據來源：四川省人民政府網站。

## 董事長報告書(續)

2012年是四川交通跨越式發展的一年。經歷了此前幾年的大規模開工和攻堅建設後,2012年四川高速公路進入集中建成的歷史收穫期,西部綜合交通樞紐主體骨架正在形成。截止2012年12月31日,四川高速公路建設投資在2011年的高位上繼續突破,達人民幣735億元,同比增長8%;年內新建成通車高速公路項目15個,新增高速公路通車里程1,327公里;全省高速公路通車總里程已達4,334公里,進出川高速公路大通道達12條,高速公路通車里程晉升至全國第七,位居西部之首<sup>3</sup>。

2012年是四川成渝圍繞「發揮優勢,加快發展」的總體要求,不斷優化資產和財務結構,積極推進新項目開發建設,謀求公司更好更快發展的一年。本年度內, **集團各項經營指標符合預期**。截止2012年12月31日,本集團總資產已達約人民幣193.36億元、資產淨值約人民幣104.46億元,實現收入約人民幣71.84億元、歸屬於本公司所有者應佔溢利為約人民幣11.81億元。本年度內, **集團加大「一主兩翼」發展步伐取得明顯成效**。成仁高速於2012年9月10日提前三個多月通車,運營不到4個月,通行費收入已突破人民幣億元大關;遂廣遂西高速公路BOT項目於2012年初通過公司股東大會的審議批准,目前項目公司正全面推進該項目的建設工作;雙流西航港六期BT項目及雙流綜保BT項目分別於2012年1月及4月中選,估算投資總額合計近人民幣9億元,BT業務規模不斷拓展;仁壽大道連接線項目進展良好,已於2012年11月順利完工;蜀工公司加快做大做強步伐,本年度中標5個項目,中標金額達人民幣55.74億元;成雅油料公司於2012年1月完成增資重組,公司旗下部分原加油站租賃業務由此轉變為自營業務,油品銷售收入大幅增長。本年度內, **集團強化資本經營,實現融資方式新突破**。公司於2012年4月完成了人民幣13億元五年期中期票據的註冊,並於本年度內成功發行中期票據人民幣7億元;截止2012年12月31日,公司完成了人民幣15.50億元的跨境人民幣貸款,實現了省內企業在香港、台灣等境外市場跨境人民幣貸款業務的零突破。本年度內, **集團管治水平持續提升**。公司於2012年3月按時完成了2011年內控測試和評價工作,並於本年度在《內部控制手冊》的貫徹和維護、內控測試評價模式的編製和統一等方面持續推進企業內部控制規範實施工作;戰略委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會等董事會下設專門委員會於2012年3月相繼成立,並制定出相應的實施細則;新增或修訂了《公司章程》、《董事選舉程序》等其他七項內部管理制度;以及按照監管機構的部署,順利完成了公司治理專項活動三個階段的工作。



<sup>3</sup> 數據來源:四川日報。

### 前景及策略

展望未來，我們深信這將是一個機遇與挑戰並存、發展與風險共生的時期。公司將努力在挑戰中求發展，開拓中增效益。

就宏觀經濟而言，中國共產黨第十八次全國代表大會以後，中國宏觀經濟政策將保持穩定性和連續性，繼續以「穩增長」為首要目標，並積極推動深層次的經濟結構調整，促進經濟發展方式加快轉變。總體來看，受益於內需不斷擴大、消費潛力逐漸釋放以及基礎設施和服務業投資加速帶動投資回升，中國經濟有望延續2012年第四季度以來的回升走勢，繼續保持平穩良好的發展。但同時，短期內經濟下行的壓力亦不容忽視，當前國際國內經濟運行中不斷出現的新情況、新問題，亦將對2013年的中國經濟構成隱憂和挑戰，這將對交通運輸特別是貨物運輸需求產生一定影響，繼而給本集團通行費收入的增長帶來壓力。

就區域發展而言，近年來，四川省的經濟發展速度一直高於全國平均水平，《成渝經濟區區域規劃》、《天府新區總體規劃》以及《四川省「十二五」綜合交通建設規劃》的出台大大刺激了四川省的區域經濟發展以及高速公路網絡化進程，亦為集團的業務拓展注入了新的活力。「十二五」期間，四川將啟動實施多點多極支撐戰略、並將加快推進新型工業化及新型城鎮化，大力實施產業發展規劃，啟動實施「5785」(打造5條萬億元產業帶、7個千億產業、8個千億園區或基地、50個百億企業)戰略工程<sup>4</sup>。多點多極支撐戰略及新型工業化、新型城鎮化「兩化」互動發展的重大機遇必將在未來帶動區域內交通需求的持續增長，同時亦將有效促進基礎設施建設及上下游產業的發展，為集團基礎設施投資與建設業務提供廣闊的發展空間。

就政策環境而言，隨著中國高速公路網的基本形成，始於上個世紀80年代末的高速公路大規模建設在經歷近20年的輝煌之後，從全國範圍看，增速已明顯放緩。政府關注的重點，已經從高速公路建設「發展優先」的思路逐步轉向「民生」及構建「和諧社會」的理念。從綠色通道到今年實行的小客車節假日免收通行費，各種免費政策不斷推出、免費車輛範圍不斷擴大，使公司的經營業績受到直接影響。此外，四川省委、省政府按照中央總體部署，已決定自2013年1月1日起，一次性整體取消四川省政府還貸二級公路收費。二級公路收費的取消將造成省內交通流量分布發生變動，將對集團所轄高速公路的運營產生一定影響。

憂則興，預則立。儘管收費公路公司的業績表現受外部經營環境的直接影響較大，但外因僅僅是催化劑，尋求引領公司可持續發展的核心競爭力，並對其進行充分培育和規劃，才是公司真正和長遠的價值所在。

<sup>4</sup> 數據來源：四川省交通運輸「十二五」發展規劃。

## 董事長報告書(續)

2012年，公司對企業的經營環境、行業發展趨勢、面臨的機遇及挑戰以及公司自身特性進行了冷靜分析和認真思考，進而對集團「十二五」後三年的發展計劃進行了調整，制定了新的「'十二五'發展戰略與規劃」。新規劃在「一主兩翼」的發展戰略基礎上，進一步確立了「發揮優勢，加快發展」的總體發展要求和「加大一主兩翼，強化資本經營」的基本發展思路，並將著力打造收費路橋、能源、建設施工、城市營運、金融投資五大板塊。首先，公司將**繼續以高速公路經營為主營業務**，採取密集型增長的經營發展戰略，利用公司自身的優勢和外部發展機遇，立足四川、提高現有資產的盈利能力，擴大資產規模和業務收入。其次，在鞏固和發展主業的同時，公司將**實施與主業高度相關性的多元化經營**，抓住市場機遇、依靠自身優勢、不斷開拓新的發展領域，並在此過程中區分好核心性領域和非核心性領域，在公司資源優化配置過程中確保核心性領域的需求，儘快培育核心性領域的綜合競爭優勢。第三，公司將進一步**強化資本經營的理念**，圍繞資本保值增值進行經營管理，通過各種途徑優化配置，運用資本的槓桿提高資本運營效益，實現資本盈利能力最大化。同時，為保障公司持續穩定的發展，公司將進一步**建立健全和完善適應市場變化的企業制度和企業組織架構**，培育有生命力的生態型企業模式，吐故納新、自我完善，以適應市場環境的變化，朝更遠目標、更高層次邁進。

「十二五」戰略規劃繪製出了新的集團發展藍圖，新一輪的發展序幕已經拉開。新的一年，再上征程，我們將繼續秉持勤勉奮進的工作態度，忠誠恪守於自己的工作職責，開拓進取、攻堅克難，在集團「十二五」戰略規劃的引導下，同心協力、闊步前行！

### 致謝

2012年，公司成立十五周年。時光荏苒，回首十五年風雨歷程，在成渝人堅持不懈的努力下，公司轄下高速公路里程由成立之初的226公里增加到現在的573公里；公司總資產、資產淨值分別由人民幣53.8億元和40.1億元增至人民幣193.36億元和104.46億元，旗下分公司、附屬公司達14家。公司由一家經營成渝高速的單一路產公司逐漸發展為全資擁有、控股、參股多條收費高速公路並涉足交通基礎設施投資、建設和高速公路相關延伸產業的大型集團公司。

值此公司成立十五周年之際，亦正逢本公司董事會及監事會換屆之時，本人謹代表新一屆董事會，對辛勤耕耘、努力開拓的上屆董事會、監事會致以誠摯的敬意，同時，本人亦代表董事會對全體員工為集團發展所作的貢獻以及社會各界一直以來對本集團的支持和信任表示最衷心的感謝。



周黎明  
董事長

中國•四川•成都  
2013年3月28日



# 管理層討論與分析



甘勇義

副董事長兼總經理

## 一. 業務回顧與分析

### (一) 業績綜述

本集團的收入和盈利主要來源於收費公路的經營和投資。報告期內，受種種因素綜合影響，集團道路通行費收入較上年略微下降，總體盈利水平亦較上年出現小幅下滑。但由於集團按照既定的「一主兩翼」發展戰略加快兩翼產業發展步伐，使得其他業務增收明顯，集團本年度營業總收入繼續保持增長。隨著主業的經營環境趨於穩定以及兩翼業務的收益貢獻度不斷提高，集團有信心恢復和提升盈利水平，實現收入和溢利雙增長。

本年度，本集團實現收入約人民幣7,183,670千元，同比增長15.18%，其中：通行費收入淨額為約人民幣2,343,782千元，同比下降0.1%，建造合同收入淨額約人民幣3,844,014千元，同比增長1.78%（其中依據香港財務報告準則計入成仁高速BOT項目及遂廣遂西BOT項目之建造合同收入（扣除流轉稅前）約人民幣3,153,313千元，同比增長21.05%），高速公路沿綫加油站經營收入約人民幣970,232千元，同比增長954.49%，其他收入及收益約人民幣183,916千元，同比增長97.77%；歸屬於本公司所有者應佔溢利為約人民幣1,180,931千元，同比下降9.45%。基本每股收益計約人民幣0.386元（2011年：約人民幣0.426元）。

截至2012年12月31日止，本集團總資產約人民幣19,336,400千元，資產淨值約人民幣10,446,426千元。

## 管理層討論與分析(續)

### (二) 本集團主營業務經營情況

本公司及其分公司、主要路產類附屬公司的經營情況：

| 項目         | 2012年            |                      | 2011年            |                      | 2012年              |                       |
|------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|
|            | 通行費收入<br>(人民幣千元) | 佔通行費<br>總收入比例<br>(%) | 通行費收入<br>(人民幣千元) | 佔通行費<br>總收入比例<br>(%) | 溢利/(虧損)<br>(人民幣千元) | 溢利比上年<br>增/(減)<br>(%) |
| 本公司(附註1)   | <b>1,102,230</b> | <b>45.42</b>         | 1,176,077        | 48.44                | <b>561,291</b>     | (6.84)                |
| 成雅分公司(附註2) | <b>700,027</b>   | <b>28.84</b>         | 672,498          | 27.70                | <b>303,029</b>     | 12.54                 |
| 成樂公司(附註3)  | <b>430,085</b>   | <b>17.72</b>         | 485,734          | 20.00                | <b>236,266</b>     | (16.04)               |
| 成仁分公司(附註4) | <b>102,578</b>   | <b>4.23</b>          | —                | —                    | <b>(37,898)</b>    | 不適用                   |
| 城北公司(附註5)  | <b>91,886</b>    | <b>3.79</b>          | 93,835           | 3.86                 | <b>36,071</b>      | 0.80                  |
| 合計         | <b>2,426,806</b> | <b>100.00</b>        | 2,428,144        | 100.00               | <b>1,098,759</b>   | (7.59)                |

附註：

1. 僅就本表格而言，本公司不包括成雅分公司及成仁分公司。本公司負責成渝高速的經營及管理，本年度溢利不含聯營公司、附屬公司、可供出售投資之分紅收入。
2. 成雅分公司為本公司的分公司，負責成雅高速的經營及管理。
3. 成樂公司為本公司的全資附屬公司，負責成樂高速的經營及管理。
4. 成仁分公司為本公司的分公司，負責成仁高速的經營及管理。
5. 城北公司為本公司的附屬公司，負責城北出口高速及青龍場立交橋的經營及管理；城北公司的通行費收入為青龍場立交橋及城北出口高速通行費收入的總和。本年度溢利不含可供出售投資之分紅收入。



## 管理層討論與分析(續)

本集團主要高速公路運營情況：

| 項目                  | 權益比例<br>(%) | 折算全程日均車流量(架次) |        |              | 通行費收入(人民幣千元)     |           |              |
|---------------------|-------------|---------------|--------|--------------|------------------|-----------|--------------|
|                     |             | 2012年         | 2011年  | 增/(減)<br>(%) | 2012年            | 2011年     | 增/(減)<br>(%) |
| 成渝高速                | 100         | <b>22,229</b> | 22,601 | (1.65)       | <b>1,102,230</b> | 1,176,077 | (6.28)       |
| 成雅高速                | 100         | <b>19,225</b> | 17,109 | 12.37        | <b>700,027</b>   | 672,498   | 4.09         |
| 成樂高速                | 100         | <b>20,497</b> | 21,848 | (6.18)       | <b>430,085</b>   | 485,734   | (11.46)      |
| 成仁高速                | 100         | <b>16,709</b> | —      | 不適用          | <b>102,578</b>   | —         | 不適用          |
| 城北出口高速<br>(含青龍場立交橋) | 60          | <b>35,461</b> | 34,346 | 3.25         | <b>91,886</b>    | 93,835    | (2.08)       |

2012年，本集團實現道路通行費收入(扣除流轉稅前)約人民幣2,426,806千元，較上年微降約0.06%。通行費收入約佔本集團總營業收入約33.78%，較上年的38.93%下降約5.15個百分點。以下因素對本集團報告期內收費公路營運表現產生了綜合影響：



## 管理層討論與分析(續)

### 消極因素：

- (1) 2012年以來，中國宏觀經濟增速放緩，工業、製造業、商品流通業等仍處於疲弱狀態，公路運輸需求有所下滑，同時，各地生產經營活動趨緩亦導致本集團道路的車型結構發生變化，貨車在本集團道路交通流量中的佔比漸趨下滑，道路的平均單車通行費收入水平有所下降。
- (2) 2012年7月，中國國務院批覆了由國家五部委制定的重大節假日免收小型客車通行費的實施方案，免費政策除直接造成本集團小客車通行費收入的損失及維護和人力成本的上漲外，還產生了客車對貨車的排擠效應，進一步影響到本集團通行費收入水平。
- (3) 隨著市場漸趨飽和以及政策效應的遞減，四川省的汽車消費正逐步由「井噴」轉向平穩增長。2012年，四川省汽車類零售額為人民幣988.95億元，同比增長12%<sup>5</sup>，增速較上年回落6.9個百分點。汽車消費增幅的回落對本集團收費公路整體營運表現會產生一定影響。
- (4) 四川省自2007年6月1日起對貨運車輛行駛高速公路實施計重收費政策，並對正常裝載貨車給予20%通行費優惠。目前該通行費優惠徵收政策仍在繼續執行。

### 積極因素：

- (1) 《四川省成都天府新區總體規劃(2010—2030)》於2011年11月獲四川省人民政府正式批准，天府新區的建設隨之全面啟動。作為四川省道路投資及建設專業化集團公司，在再造「產業成都」、基礎設施建設先行的前奏中，本集團成為天府新區建設的積極參與者，本集團新通車的成仁高速BOT項目以及全部交通基礎設施類BT(建設-移交)項目，均處於天府新區。成都天府新區的開工建設將為四川省經濟乃至西部內陸經濟的發展注入新的活力，而以成都和重慶為核心的成渝城市群也將成為引領中國西部發展的重要增長極。
- (2) 國家「十二五」規劃及深入實施西部大開發戰略，把交通基礎設施建設放在優先地位，值此機遇，四川省加快推進西部綜合交通樞紐建設，不斷加大交通路網的建設力度。2012年，新建成通車高速公路項目15個，新增高速公路通車里程1,327公里。截止本年度末，全省高速公路通車總里程已達4,334公里，進出川高速公路大通道達12條，高速公路通車里程晉升至全國第七，位居西部之首<sup>6</sup>。行業的快速發展將使區域間的往來活動更加活躍，並帶來新的交通需求，為本集團提供了發展良機和空間。

<sup>5</sup> 數據來源：四川省統計局發佈的初步核算結果。

<sup>6</sup> 數據來源：四川省日報。

- (3) 2012年9月，四川省發佈《重大投資項目名錄(2012-2013年)》，提出將在兩年間投資人民幣3.67萬億元建設2,242個重大項目，項目涉及基礎設施、重大產業、民生工程及社會事業、生態建設和環境保護等四個類別<sup>7</sup>。省內新一輪投資潮將拉動區域內交通需求的增長，對本集團的經營產生促進作用。
- (4) 2012年，四川省旅遊產業繼續保持強勁增長，全省共實現旅遊總收入約人民幣3,280.25億元，同比增長33.9%<sup>8</sup>，有效帶動了省內交通流量的增長。

除上述因素外，收費公路的營運表現還受到周邊競爭性或協同性路網變化以及周邊道路整修所帶來的正面或負面的影響。報告期內，本集團轄下高速公路不同程度地受到此等因素的影響：

**成渝高速：**2012年5月9日，內(江)遂(寧)高速公路建成通車，從而與綿(陽)遂(寧)高速公路(於2011年12月12日通車)及廣(元)南(充)高速公路(於2012年3月31日通車)貫通，使川北至川南又新增了一條高速通道，對原來由川北方向行經成渝高速至川南片區的車輛形成了一定的分流影響；2012年9月10日，成自瀘赤高速公路成都—仁壽—自貢段開通試運行，並於9月18日開始正式收費，使得成渝高速內江、資陽中段站點車流量以及由內(江)宜(賓)高速、隆(昌)納(溪)高速導入成渝高速的車流量減少。

**成雅高速：**隨著2012年4月28日雅(安)西(昌)高速公路建成開通，成雅、雅西及西(昌)攀(枝花)高速公路全線貫通，打通了四川通往雲南的出省通道，並為成雅高速帶來一定的交通增量；2012年7月1日，雅西高速公路正式對貨車開放通行，對單車收入水平構成正面影響；成新蒲快速通道於2012年9月29日建成通車，由於其全線不收費且道路狀況良好，對成雅高速成都至蒲江段車流量造成一定分流。



<sup>7</sup> 數據來源：四川省人民政府網站。

<sup>8</sup> 數據來源：四川省旅遊局發佈的初步統計結果。

## 管理層討論與分析(續)

**成樂高速：**本年度成樂高速的通行費收入明顯下滑，主要原因：一是去年同期收入基數較高，主要為2010年10月起至2011年4月止期間，與成樂高速並行的省道103線眉山段全封閉斷道施工，使得該期間原本行經103線的絕大部分車輛向成樂高速轉移，使該期間成樂高速車流量及通行費收入銳增；二是自2011年5月起，103線恢復通車並免收通行費，不僅使原本從103線轉移至成樂高速的車輛回流，還造成成樂高速原有車輛的二次分流；三是從2011年12月1日起至2012年12月31日止期間，成樂高速途經的省道306線徐浩大橋禁止20噸(含20噸)以上貨車通行，而自2012年3月起，受限車輛進一步擴大到3軸(含3軸)以上所有貨車，由此造成原經成樂高速樂山收費站出站前往峨眉、沙灣等地的20噸(含20噸)以上貨車及自2012年3月起的3軸(含3軸)以上所有貨車，只能提前從夾江站出站前往峨眉、沙灣方向，於成樂高速的行駛里程縮短約23公里；四是成仁高速於2012年9月10日通車後，分流了部分成都至眉山、仁壽方向的車流量；五是從2012年年初起，眉山境內成樂高速沿線地方公路如彭山至黃龍溪老路等相繼撤銷收費站實行免費行車，亦造成了成樂高速部分車輛的分流。

**城北出口高速：**2012年3月13日，成都另一條城北出城大通道川陝大件路新都城區段改造工作正式啟動，使得從成都前往新都方向的部分車輛轉移至城北出口高速，預計該改造工作將於2013年5月左右結束，期間會給城北出口高速帶來一定交通增量；其次，成綿高速公路複線已於2012年5月10日正式開通，其作為成都新增的北上出川幹線，對城北出口高速產生一定分流影響；再則，成都市三環路自2011年1月起實行的限時通行政策仍在執行，導致經成都市三環路進入城北出口高速的車流量有所減少。

除已於2012年對本集團所轄高速公路顯現出不同影響的新開通高速公路以外，於2012年12月26日，宜(賓)瀘(州)高速公路建成通車；預計於2013年，瀘(州)渝(重慶)高速公路、樂(山)雅(安)高速公路、成自瀘赤高速公路全線以及成(都)安(岳)渝(重慶)高速公路將相繼開通，路網的變化和網絡效應將在未來對本集團現有高速公路的車流量帶來相應的影響。與此同時，隨著地方道路建設步伐的不斷加快，部分地方平行道路如成簡快速通道養馬至石橋段及成仁快速通道預計將於2013年陸續通車，受其免費通行因素的影響，於2013年，本集團高速公路還會承受一定分流壓力。本集團將密切關注路網的最新變化，並及時採取應對措施抵減競爭性路段帶來的分流影響。

### (三) 其他業務經營情況

2012年，本集團除通行費分部以外，其他分部收入、其他收入及收益共計實現約人民幣5,023,804千元，較上年同期增長約26.10%。其中，服務特許經營安排相關之建造合同收入(扣除流轉稅前)約人民幣3,248,675千元(2011年：人民幣2,685,924千元)，較上年增長約20.95%；第三方工程之建造合同收入(扣除流轉稅前)約人民幣620,189千元(2011年：人民幣1,136,423千元)較上年下降約45.43%；高速公路沿線加油站經營收入約人民幣970,232千元(2011年：人民幣92,010千元)，較上年增長約954.49%；其他收入和收益合共為人民幣183,916千元，較上年增長約97.77%。

本集團的其他業務主要由蜀南公司、蜀海公司、蜀工公司、蜀廈公司、蜀鴻公司、中路能源公司、成雅油料公司、遂廣遂西公司八家附屬公司和成仁分公司完成，其經營情況分別為：

**蜀南公司：**本公司之全資附屬公司，主要負責雙流仁寶BT項目(已完工)、雙流西航港六期BT項目及雙流綜保BT項目的實施。於本年度實現BT項目收入約人民幣97,593千元，溢利約人民幣12,010千元，分別較上年減少89.89%和84.42%。原因是：本年度BT項目主要建造工程未展開，確認的BT業務利潤減少。

**蜀海公司：**本公司之控股附屬公司，主要從事公路基建項目投資及其他實業投資。綜合中路能源公司及蜀鴻公司經營業績後，於本年度實現營業收入約人民幣613,527千元，溢利約人民幣18,726千元，分別較上年增長548.61%和505.82%。

**蜀工公司：**本公司之全資附屬公司，主要從事公路、橋樑、隧道等基礎設施的建設與養護業務，擁有公路工程施工總承包壹級、公路路面工程專業承包壹級資質。2012年9月，本公司向蜀工公司新增註冊資本人民幣4.3億元，以進一步拓展其業務發展空間。蜀工公司於本年度實現營業收入約人民幣723,952千元(含合併時應抵銷內部工程施工收入)，溢利約人民幣38,176千元，分別較上年降低37.91%和增加12.11%。

**蜀廈公司：**本公司之全資附屬公司，主要負責高速公路沿線資產、服務區、廣告等業務的管理。於本年度實現營業收入約人民幣23,659千元，溢利約人民幣5,953千元，分別較上年增長50.20%和90.74%。

## 管理層討論與分析(續)

**蜀鴻公司**：蜀海公司之全資附屬公司，目前主要負責仁壽土地掛鉤試點項目的實施。於本年度實現BT項目收入約人民幣7,995千元，溢利約人民幣2,280千元，分別較上年增長246.40%和93.55%。

**中路能源公司**：蜀海公司之控股附屬公司，主要負責成渝高速及成仁高速沿線加油站油品銷售業務。於本年度實現營業收入約人民幣605,531千元，溢利約人民幣15,683千元，分別較上年增長556.17%及1,068.63%。

**成雅油料公司**：本公司之控股附屬公司。於2012年1月，本公司向其增資人民幣1,288.2萬元，使持股比例由45%增至51%。該公司主要負責成雅高速公路沿線加油站油品銷售業務。於本年度實現營業收入約人民幣371,786千元，溢利約人民幣15,608千元。因成雅油料公司上年非本公司之控股附屬公司，其財務數據並未納入合併範圍。

**遂廣遂西公司**：本公司之全資附屬公司，目前主要負責遂廣遂西高速BOT項目的實施。就遂廣高速、遂西高速建造合同錄得收入約人民幣219,918千元。

**成仁分公司**：本公司之分公司，主要負責成仁高速BOT項目的實施及成仁高速的運營管理。就成仁高速建造合同錄得收入約人民幣2,933,395千元，較上年增長12.61%(2011年度：約人民幣2,604,891千元)。

### (四) 項目投資情況

#### 1. 成仁高速BOT項目

成仁高速起於成都繞城高速公路江家，止於眉山市仁壽縣與內江市威遠縣交界的紙廠溝，全長約106.613公里。該項目經營期限為自成仁高速開始收取通行費之日起計29年300天。

成仁高速為成自瀘赤高速公路的始發段，成自瀘赤高速公路縱貫成都經濟區和川南經濟區腹心地帶，是四川省東南方向的重要出川通海大通道，是天府新區規劃內新建成的第一條高速公路，在四川省構建西部綜合交通樞紐戰略部署中具有重要地位。



成仁高速已於2012年9月10日通車，並於2012年9月18日0時起收費營運。該項目開工以來，在技術運用和工藝流程等方面取得了一系列自主創新和統籌應用的重大成果，項目建設標準高、質量好、生態環保，贏得了國內外同行的好評。成仁高速的開通將進一步鞏固本集團於四川省和中國西部地區從事投資、管理和經營高速公路的業務地位及提升本集團的核心競爭力。

### 2. 遂廣遂西高速BOT項目

本公司於2012年1月13日召開了2012年度第一次臨時股東大會，審議批准了對遂廣遂西高速BOT項目的投資計劃。根據該項目初步設計文件，項目合計總長約164.826公里，項目收費期29年336天，核定初步設計概算約人民幣118.87億元。本公司已於2012年7月成立遂廣遂西公司，全面負責遂廣遂西高速BOT項目的籌備、建設、運營、管理及移交工作。截至2012年12月31日止，遂廣遂西高速BOT項目累計完成投資約人民幣2.22億元，佔該項目概算投資總額約1.87%。

遂廣高速起於與綿遂高速公路相交的過軍壩樞紐互通，止於棗山樞紐互通式立交，路線全長約97.455公里，核定初步設計概算約人民幣70.63億元。該道路的建設將進一步完善四川省高速公路網，形成遂寧、廣安兩市之間最直接、最便捷的高速公路通道，也可對G42滬蓉高速公路遂寧至廣安段起到一定的分流作用。

遂西高速起於遂寧市吉祥鎮涪山壩，止於與廣南高速公路相交的太平樞紐互通，路線全長約67.371公里，核定初步設計概算約人民幣48.24億元。該道路位於四川省遂寧市及南充市境內，將綿遂內高速公路、成南高速公路、廣南高速公路、成德南巴高速公路等省內多條重要高速公路連接起來，使之形成更為完善、快捷的高速公路網絡，有效提升路網的運輸效率。

遂廣高速、遂西高速的投資與興建，將為本集團主營業務的可持續發展提供保障，符合本集團「一主兩翼」的發展戰略。

### 3. 仁壽BT項目

仁壽BT項目包括仁壽大道連接線項目與仁壽土地掛鉤試點項目，其中仁壽大道連接線項目起於正在建設的仁壽大道，止於成仁高速仁壽互通式立交收費廣場，規劃設計長度4.693公里，紅線寬度為110米，投資實施內容為60米寬道路、應急避難疏散場地及綠化工程；仁壽土地掛鉤試點項目地處仁壽縣文林鎮（縣城所在地）高灘村，涉及土地約4,848畝，投資內容包括項目區範圍內農房拆遷、安置點三通一平及配套市政道路、安置房(含前期工作)建設(約11.27萬平方米)及安置小區附屬工程。

仁壽BT項目估算投資總額為約人民幣712,211千元，其中仁壽大道連接線項目投資約人民幣394,365千元，仁壽土地掛鉤試點項目投資約人民幣317,846千元。

2012年11月，仁壽大道連接線項目已圓滿完成交竣工驗收。截至2012年12月31日止，仁壽土地掛鉤試點項目本年度累計完成投資約人民幣0.50億元，自開工累計完成投資約人民幣1.22億元，佔該項目估算投資總額約38.36%。

### 4. 雙流西航港六期BT項目

2012年1月13日，本公司召開第四屆董事會第四十一次會議，審議批准了本公司投資建設雙流西航港六期BT項目等議案，並批准蜀南公司作為項目公司，負責該項目的籌備、建設、移交工作。2012年1月17日，本公司中選該項目，項目內容包括航空大道南延線、中海陽東側道路、空港四路及工業園區大道西段延伸線共4條道路，全長約8.84公里，估算投資總額約人民幣616,070千元，其中徵地拆遷費約人民幣163,030千元、建安費約人民幣453,040千元。

截至2012年12月31日止，雙流西航港六期BT項目累計完成投資約人民幣1.44億元，佔該項目估算投資總額約23.38%。

### 5. 雙流綜保BT項目

2012年3月28日，本公司召開第四屆董事會第四十二次會議，審議批准了本公司投資雙流綜保BT項目的議案，並批准蜀南公司作為項目公司，負責該項目的籌備、建設、移交工作。2012年4月6日，本公司中選該項目，項目內容包括青欄路和雙黃路南延線兩條總長約3.23公里的道路，估算投資總額約人民幣279,630千元，其中徵地拆遷費約人民幣79,370千元、建安費約人民幣200,260千元。

截至2012年12月31日止，雙流綜保BT項目累計完成投資約人民幣0.63億元，佔該項目估算投資總額約22.50%。

### 6. 參與設立交投置地公司及交投實業公司

根據本公司《對外投資管理辦法》，2013年1月10日，本公司總經理辦公會審議批准了本公司參與設立交投置地公司及交投實業公司相關事宜。2013年1月21日，本公司與省交投集團、川高公司及四川省港航開發有限責任公司（「四川港航」）訂立了交投置地合資協議及交投實業合資協議。根據交投置地合資協議，其註冊資本為人民幣1億元，本公司、省交投集團、川高公司及四川港航分別出資人民幣1,500萬、3,000萬、2,500萬及3,000萬擁有交投置地15%、30%、25%及30%的權益。根據交投實業合資協議，其註冊資本為人民幣3億元，本公司、省交投集團、川高公司及四川港航分別出資人民幣3,000萬、12,000萬、12,000萬及3,000萬擁有交投實業10%、40%、40%及10%的權益。交投置地公司及交投實業公司均於2013年1月31日註冊成立。

「一主兩翼」乃本公司的中長期發展戰略。本公司參與設立交投置地公司及交投實業公司，旨在立足主業的同時，打造於其他業務領域的利潤增長點，以提升其他業務對集團整體盈利的貢獻水平，進而拓展本公司的業務發展空間和資產規模，保障公司的健康、持續發展。

### 7. 仁壽縣城北新城房地產項目

根據本公司《對外投資管理辦法》，於2013年1月30日，本公司總經理辦公會審議批准了本公司參與競買四川省眉山市仁壽縣城北新城三宗國有建設用地使用權以投資開發房地產項目。2013年2月7日，本公司成功競得該等地塊的土地使用權，取得了《拍賣成交確認書》。2013年2月22日，本公司與仁壽縣國土資源局就收購該等地塊的土地使用權分別訂立了3份獨立的土地使用權出讓合同，涉及土地面積為235,558.10平方米，總代價為人民幣920,160千元。

本公司擬以自行出資或尋找合適的合作者共同出資等方式適時成立項目公司，負責本項目的開發建設。

「一主兩翼」是本公司中長期的發展戰略。在專注主要業務的同時，本公司亦致力在其他業務領域打造新的利潤增長點，加大其他業務對本公司整體利潤水平的貢獻度，擴大本公司的業務發展空間及資產規模，確保本公司的可持續發展。

### (五) 公司融資情況

2012年，集團在國家信貸政策收緊的環境下，採取多種措施不斷拓寬融資渠道，有效降低了融資成本。

#### 1. 短期融資券

2011年3月17日，本公司成功發行額度為人民幣20億元短期融資券，期限365天，單位面值人民幣100元，發行利率4.58%。2012年3月16日，本公司兌付了該期短期融資券。

#### 2. 中長期銀團貸款

2010年3月，本公司與中信銀行股份有限公司成都分行等九家銀行簽署了期限為20年(2010年3月12日至2030年3月11日)、總貸款金額不超過人民幣48.9億元的中長期銀團貸款合同，該項貸款資金用於成仁高速BOT項目建設。截止2012年12月31日，公司已累計提取貸款約人民幣39.11億元。

### 3. 境外銀行貸款

2012年，本公司相繼與中國銀行股份有限公司東京分行、中國建設銀行(亞洲)股份有限公司、交通銀行股份有限公司香港分行及國泰世華商業銀行股份有限公司簽署了期限1至3年不等的人民幣境外借款合同，境外融資共計約人民幣27.50億元。截止2012年12月31日，本公司已累計提取貸款約人民幣15.50億元。

### 4. 中期票據

2012年4月25日，本公司完成了人民幣13億元的5年期中期票據註冊工作。2012年6月及11月，本公司成功發行2012年度第一及第二期中期票據，發行金額分別為人民幣2億元及5億元，發行利率分別為4.75%及5.57%。

## 二. 財務回顧與分析

### 本集團業績摘要

|                    | 2012年度<br>人民幣千元  | 2011年度<br>人民幣千元 |
|--------------------|------------------|-----------------|
| 收入                 | <b>7,183,670</b> | 6,236,966       |
| 其中：車輛通行費           | <b>2,343,782</b> | 2,346,071       |
| 建造合同收入             | <b>3,844,014</b> | 3,776,611       |
| 除稅前溢利              | <b>1,439,828</b> | 1,565,020       |
| 本公司所有者應佔溢利         | <b>1,180,931</b> | 1,304,163       |
| 本公司所有者應佔每股盈利(人民幣元) | <b>0.386</b>     | 0.426           |

### 本集團財務狀況摘要

|                    | 二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| 資產總額               | <b>19,336,400</b>         | 16,754,726                |
| 負債總額               | <b>8,889,974</b>          | 7,247,450                 |
| 非控制性權益             | <b>193,200</b>            | 162,116                   |
| 本公司所有者應佔權益         | <b>10,253,226</b>         | 9,345,160                 |
| 本公司所有者每股應佔權益(人民幣元) | <b>3.353</b>              | 3.056                     |

## 管理層討論與分析(續)

### 經營成果分析

#### 收入

本年度，本集團收入為人民幣7,183,670千元(2011年：人民幣6,236,966千元)，較上年增加15.18%，其中：

- (1) 車輛通行費收入淨額為人民幣2,343,782千元(2011年：人民幣2,346,071千元)，較上年下降0.1%，主要因為節假日通行免費政策對公司的通行費收入產生了較大的影響，同時成仁高速公路於2012年9月開始運營收費，部分抵銷了該影響，報告期內影響本集團車輛通行費收入的主要因素詳見本年度報告第19至21頁；
- (2) 服務特許經營安排相關之建造合同收入(扣除流轉稅前)人民幣3,248,675千元(2011年：人民幣2,685,924千元)，較上年增加20.95%，主要包括於本年度內，根據完工百分比法，確認成仁高速及遂廣遂西高速BOT項目建造合同收入(扣除流轉稅前)人民幣3,153,313千元(2011年：人民幣2,604,891千元)，確認成渝高速、成雅高速和成樂高速技改工程項目建造合同收入(扣除流轉稅前)合共人民幣95,362千元(2011年：人民幣81,033千元)；
- (3) 第三方工程之建造合同收入(扣除流轉稅前)人民幣620,189千元(2011年：人民幣1,136,423千元)，主要包括於本年度內根據完工百分比法，確認BT項目建造合同收入(扣除流轉稅前)人民幣197,819千元(2011年：人民幣1,061,197千元)，以及其他建造合同收入(扣除流轉稅前)人民幣422,370千元(2011年：人民幣75,226千元)。
- (4) 高速公路沿線加油站經營收入人民幣970,232千元(2011年：人民幣92,010千元)，較上年增加954.49%，主要是由於本年度內新納入控股子公司(成雅油料公司)經營成雅高速公路沿線加油業務，及納入控股子公司(中路能源公司)全年經營成渝高速公路沿線加油業務發生的收入(2011年為2個月收入)。

#### 其他收入和收益

本年度，本集團其他收入和收益合共為人民幣183,916千元，較上年增加97.77%，主要是由於按照合同的規定，本集團的BT項目代墊費用確認了利息收入人民幣124,582千元(2011年：人民幣33,326千元)。

### 經營費用

本年度，本集團經營費用為人民幣5,703,674千元(2011年：人民幣4,645,290千元)，較上年同期增加22.78%，其中：

- (1) 本年度內根據完工百分比法確認服務特許經營安排相關之建造合同成本人民幣3,243,919千元(2011年：人民幣2,675,515千元)，較上年度增長21.24%，主要包括成仁高速和遂廣遂西高速BOT項目建造合同成本人民幣3,153,313千元(2011年：人民幣2,604,878千元)，確認成渝高速、成雅高速和成樂高速技改工程項目建造合同成本合共人民幣90,606千元(2011年：合共人民幣70,637千元)；
- (2) 本年度內根據完工百分比法確認工程施工之建造合同成本人民幣554,130千元(2011年：人民幣929,481千元)，主要包括BT項目建造合同成本人民幣174,590千元(2011年：人民幣863,848千元)，以及其他建造合同成本人民幣379,540千元(2011年：人民幣65,633千元)；
- (3) 折舊與攤銷費用比上年人民幣360,018千元增加14.95%至本年度人民幣413,848千元，主要因為：服務特許經營安排增加導致攤銷增加及隨車流量增長而使服務特許經營安排攤銷費用較上年增加；成仁高速開通營運，從2012年9月開始服務特許經營安排攤銷；以及新增子公司增加折舊；
- (4) 員工成本比上年人民幣314,184千元上升20.64%至本年度人民幣379,047千元，主要原因是隨著本公司業務的拓展和新增控股子公司，本公司員工增加及成都市在崗職工平均工資的增長，本年度工資總額及各項社會保險、住房公積金的繳交金額均有一定幅度的提高；
- (5) 修理及維護費用較上年人民幣164,022千元下降31.05%至本年度人民幣113,091千元，為本集團所屬公路之公路及附屬設施日常維護費用。

### 融資成本

本年度，本集團融資成本為人民幣240,791千元，較上年上升85.12%，主要原因為：(1)本年成仁高速公路通車，成仁高速BOT項目銀行借款利息停止資本化，費用化利息支出增加人民幣87,382千元；(2)為滿足項目資金需要，本年銀行借款增加以及因金融政策影響導致融資利率上升所致。

### 稅項

2012年，本集團所得稅費用為人民幣228,917千元，比2011年同期下降約6.94%，主要原因是集團本年度稅前利潤總額較上年減少所致。

## 管理層討論與分析(續)

### 溢利

本年度，本集團溢利為人民幣1,210,911千元，較上年人民幣1,319,042千元下降8.2%。其中：本公司所有者應佔溢利計人民幣1,180,931千元，較上年下降9.45%，主要原因為：

- (1) 受高速公路節假日免費通行政策等因素的影響，本集團原有高速公路本年通行費收入較上年同期減少，致原有高速公路本年實現的利潤減少；本年新開通營運的成仁高速公路，因處於運營初期，本年度虧損約人民幣37,898千元；
- (2) 本年新增成品油銷售業務，增加淨利潤約人民幣 29,950千元；以及
- (3) 本年度融資成本大幅增長，參見題為「融資成本」一段。

### 財務狀況分析

#### 非流動資產

於2012年12月31日，本集團非流動資產為人民幣15,547,151千元，較2011年末增長18.84%，主要為：

- (1) 本年度新增物業、廠房及設備人民幣97,177千元；
- (2) 特許經營權增加人民幣3,248,675千元，其中：成渝高速、成雅高速和成樂高速路面技改工程項目合共人民幣95,362千元、及成仁高速和遂廣遂西高速BOT項目人民幣3,153,313千元；
- (3) 計提折舊及無形資產攤銷共計人民幣413,848千元；
- (4) 與購建非流動資產相關之預付款減少人民幣481,030千元；以及
- (5) 新增將於一年後收回之BT項目墊付征地拆遷款人民幣18,270千元。



### 流動資產和流動負債

於2012年12月31日，本集團流動資產為人民幣3,789,249千元，較2011年末增加3.19%，主要為：

- (1) 現金及現金等價物結餘較上年末增加人民幣109,387千元，主要是由於本年度本公司發行中期票據、新增外部貸款以及經營活動和投資活動使用現金及現金等價物所致；
- (2) 存貨較2011年年末增加約人民幣11,170千元，主要是由於中路能源公司和成雅油料公司增加成品油儲備約人民幣19,222千元，同時蜀工公司工程施工材料減少約人民幣8,052千元。

於2012年12月31日，本集團流動負債為人民幣2,795,889千元，較2011年末下降32.12%，主要為：本年償還上年發行短期融資券人民幣20億元；新增銀行貸款約人民幣666,000千元；應付稅項增加約人民幣8,816千元及工程項目完工，支付了部分工程款，致應付貿易款及其他應付款減少人民幣2,020千元。

### 非流動負債

於2012年12月31日，本集團非流動負債為人民幣6,094,085千元，較2011年末增加94.80%，主要為：新增3年期長期借款人民幣1,000,000千元，新增中期票據人民幣700,000千元，成仁高速建設項目增加項目貸款人民幣1,300,849千元(本年新貸項目貸款人民幣1,800,849千元，2012年12月公司已提前還款人民幣500,000千元)以及償還其他貸款人民幣22,727千元。

### 權益

於2012年12月31日，本集團權益為人民幣10,446,426千元，較2011年末增長9.88%，主要為：(1)本年度實現淨利潤人民幣1,210,911千元，增加權益；(2)本年度宣告2011年末期股息人民幣275,225千元，減少權益。

### 資本結構

於2012年12月31日，本集團的資產總額為人民幣19,336,400千元，負債總額為人民幣8,889,974千元，負債資本比率為45.98%(2011年：43.26%)。負債資本比率按本集團總負債除以總資產計算。較2011年末資產負債率沒有重大變化。

## 管理層討論與分析(續)

### 現金流量

於2012年12月31日，本集團的現金及銀行結餘為人民幣1,898,327千元，較之2011年末淨增加約109,387千元。其中：港幣存款約62千元，折合人民幣約50千元；人民幣現金及存款1,898,277千元。本年度本集團經營現金淨流出為人民幣783,809千元，較2011年現金淨流出減少751,353千元(2011年：人民幣1,535,162千元)。

本年度本集團現金流出主要包括：公司日常經營管理現金流支出為人民幣1,917,557千元，較上年同期增加人民幣543,991千元。其中：(1)購買商品接受勞務現金流支出較上年同期增加人民幣約539,248千元，主要為新增成品油銷售業務及成仁高速開通運營增加成本費用開支所致；(2)支付的各項稅費現金流支出為人民幣338,680千元；(3)新購建物業、廠房及設備，成渝高速、成雅高速、成樂高速路面技改工程等支出人民幣141,515千元，及成仁高速建設支出計人民幣2,540,304千元(含借款利息資本化金額)，遂廣遂西高速公路建設支出計人民幣118,298千元；(4)支付利息人民幣273,425千元(不含成仁高速資本化利息金額)；(5)支付股息(含支付非控股股東股息)約人民幣288,446千元。

### 資本承擔

於2012年12月31日，本集團之資本承擔詳情載列於財務報表附註第31項。

### 外匯波動風險

除本公司需購買港幣向H股股東派發股息外，本集團的經營收支和資本支出均主要以人民幣結算，匯率波動對本集團業績無重大影響。

另外，本集團於報告期內並沒有對沖金融工具。

### 借貸及償債能力

於2012年12月31日，本集團之銀行及其他計息借款均為定息借款共計人民幣6,851,594千元。其中境內銀行借款餘額為人民幣4,558,412千元，附帶之年息5.265厘至7.05厘不等；境外銀行借款餘額為人民幣1,550,000千元，附帶之年息5.78厘至6.4288厘不等；其他借款餘額為人民幣43,182千元，附帶之年息2.82厘至5.00厘不等；中期票據餘額為人民幣700,000千元，附帶之年息4.75厘至5.57厘不等；相關餘額詳情如下：

|                       | 總額<br>人民幣千元      | 附息借款到期情況       |                  |                  |
|-----------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|                       |                  | 1年以內<br>人民幣千元  | 1年到5年<br>人民幣千元   | 5年以上<br>人民幣千元    |
| 境內商業銀行借款              | 4,558,412        | 193,000        | 1,145,500        | 3,219,912        |
| 境外商業銀行借款              | 1,550,000        | 550,000        | 1,000,000        | —                |
| 其他借款                  | 43,182           | 22,727         | 20,455           | —                |
| 中期票據                  | 700,000          | —              | 700,000          | —                |
| <b>合計(2012-12-31)</b> | <b>6,851,594</b> | <b>765,727</b> | <b>2,865,955</b> | <b>3,219,912</b> |
| 合計(2011-12-31)        | 5,220,471        | 2,099,727      | 1,402,307        | 1,718,437        |

本集團憑藉穩定的現金流量、穩健的資本結構及良好的信貸記錄，同金融機構建立和保持了良好的信貸關係，能享受最優惠的貸款利率。本集團並已獲得金融機構將於未來一年及兩年內有效的可使用貸款授信額度人民幣37.87億元。此外，於2010年，中信銀行股份有限公司(成都分行)為牽頭銀行，與另外八家在中國開展業務的銀行組成銀團，與本集團簽訂了人民幣48.90億元中長期借款合同，該借款資金專用於成仁高速BOT項目建設，截至2012年12月31日止，累計已提款人民幣39.11億元。

## 管理層討論與分析(續)

### 或有負債及資產抵押

於2012年12月31日，本集團分別為成仁高速BOT項目及遂廣遂西高速BOT項目抵押定期存款人民幣10,868千元及人民幣10,333千元(2011年：人民幣10,522千元及人民幣10,000千元)；因銀行借款抵押定期存款人民幣56,450千元(2011年：無)；以賬面淨值為人民幣153,640千元及人民幣1,144,993千元(2011年：人民幣167,937千元及人民幣1,179,656千元)的城北出口高速及成樂高速之相關收費經營權分別用於人民幣91,000千元及人民幣106,400千元(2011年：人民幣78,000千元及人民幣106,400千元)之銀行貸款的抵押；以賬面淨值為人民幣7,469,649千元(2011年：人民幣4,581,868千元)的成仁高速收費經營權用於人民幣3,911,012千元(2011年：2,610,162千元)之銀團貸款的抵押。

除以上所述者外，於2012年12月31日，本集團並無任何其他或有負債及其他資產抵押或擔保。

### 三. 業務發展計劃

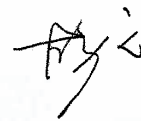
基於對2013年經營形勢、政策環境及企業自身發展狀況的分析判斷，圍繞本集團2013年度的經營目標，我們審時度勢制定出如下工作計劃：

1. 加強本集團道路資產的營運管理力度。通過加強收費經營管理的標準化、制度化、精細化建設，挖潛增效，並以強化道路營銷、提高優質文明服務水平、提升機電設施管理水平及加強稽查隊伍建設等多種手段，提升本集團主營業務的盈利能力。
2. 大力發展交通基礎設施投資建設業務。一方面繼續抓好在建項目建設工作，加強項目管理和監督，確保實現設定的工期、質量、造價及安全目標。另一方面，研究儲備一批經濟效益好、發展潛力大的優質項目，為集團未來業務擴張打下堅實基礎。
3. 加大高速公路延伸產業開發力度。整合本集團高速公路沿線資源，完善服務功能，大力拓展油品銷售、廣告發佈、土地租賃以及房地產開發等相關產業，依托自身優勢，為本集團的發展培育新的利潤增長點。
4. 強化財務管理工作。全面加強財務預算管理，強化對成本費用的控制。在保證財務安全的前提下，積極探索多種融資渠道，強化資本經營，把本公司的信用優勢、產品優勢轉化成金融優勢，多管齊下獲取低成本資金、加快資本擴張，確保現金流對負債的支持以及財務資源對本集團業務發展的支持。

## 管理層討論與分析(續)

5. 進一步優化人力資源體系建設。加強人才的引進和培養力度，按照高效精簡、開拓創新的原則，在本公司內部逐漸建立起高速公路管理、建築施工管理、高速公路沿線產業、投資發展、資本經營、房地產開發等六大專業團隊；創新激勵與分配機制，充分激發員工的工作熱情和創造力，全面提升員工專業技能和綜合素質，並加強企業文化建設，增強企業凝聚力，為集團發展提供人力資源保障。
6. 持續提升企業綜合管理能力和管理效率。以「創新管理」為導向，適時調整原有的管理體制和管理模式，完善「集團化」管理架構、優化組織機構、減少決策層級、提高辦事效率，強化企業在新形勢下的執行效率和創新能力，切實建立健全權責明確、管理科學、執行高效的企業管理體系。

展望未來，我們將抓住四川交通跨越式發展以及成渝經濟區建設的歷史機遇，圍繞本集團「發揮優勢，加快發展」的總體要求，以「加大一主兩翼，強化資本經營」的發展思路提升和擴大本集團的業務發展空間和資產規模，努力將本公司打造成為主業突出、輔業並舉、經營穩健、治理完善、管理優良的大型基建類集團公司。



甘勇義

副董事長及總經理

中國•四川•成都  
2013年3月28日

# 公司管治報告

## 一. 公司管治情況

作為A+H股上市公司，本公司除了遵守適用的法律法規之外，在公司治理實踐方面，還需要遵守聯交所《企業管治守則》及中國證監會《上市公司治理準則》的要求。截止本報告日，本公司一直遵守聯交所上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》(有效期至2012年3月31日止)及《企業管治守則》(「守則」，於2012年4月1日起生效)的規定，惟周黎明先生及高淳先生因重要公務未能根據守則第A.6.7條分別出席本公司於2012年5月29日舉行之股東周年大會及於2012年10月31日舉行之臨時股東大會。

本公司自成立起，建立了由股東大會、董事會、監事會和管理層組成的公司治理架構，並在實踐中不斷檢討和完善。到目前為止，本公司已陸續設立了包括審核委員會、戰略委員會、提名委員會及薪酬與考核委員會在內的董事會下設專門委員會；推行了具獨立性的內部審計制度，建立了較完善的內部控制制度，並以公司章程為基礎制定了多層次的治理規則，用以明確各方的職責、權限和行為標準。公司股東大會、董事會、監事會和管理層依據法律法規和治理規則，各司其職、互相協調、有效制衡，不斷提升公司治理水平，為促進公司發展和增加股東價值奠定了良好的基礎。

### (一) 公司治理制度的修訂和完善

報告期內，本公司按照監管機構的相關要求，對公司治理制度做了進一步補充完善。2012年3月，公司董事會制定通過了《董事會戰略委員會實施細則》、《董事會提名委員會實施細則》、《董事會薪酬與考核委員會實施細則》及《董事選舉程序》，並修訂了《董事會審計委員會實施細則》及《內幕信息知情人管理制度》。2012年5月，公司股東大會審議通過了新修訂的《對外投資管理辦法》、《關聯交易決策制度》及《關聯方資金往來、對外擔保管理辦法》。2012年10月，經公司股東大會批准，本公司對《公司章程》中有關利潤分配政策的內容作了修訂和完善，在《公司章程》中進一步明確了利潤分配的決策程序和機制、作出調整的具體條件、利潤分配的形式、期間間隔、現金分紅和發放股票股利的具體條件及比例等內容。修訂後的公司章程規定，現金分紅比例為不低於當期本公司實現的可供股東分配利潤(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準)的30%。股東及投資者可透過上交所、聯交所及本公司網站查閱上述規章制度制定及修訂之詳情。

### (二) 本公司內部控制制度的建立健全

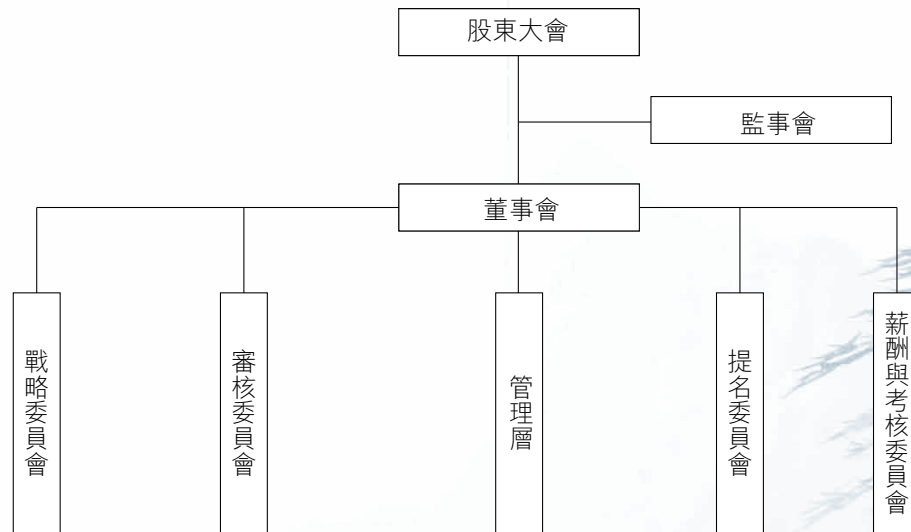
本公司經過多年的運營和發展，已基本形成了一套較為完整的內部控制系統，保證了本公司生產經營管理的正常運行，對經營風險的控制起到了重要作用。但隨著本公司的發展壯大，其內部控制體系需不斷優化和完善，同時為貫徹實施財政部、證監會、審計署、銀監會和保監會頒佈的《企業內部控制基本規範》以及企業內部控制配套指引，自2010年下半年起，本公司結合上交所《上市公司內部控制指引》及守則，全面開展企業內部控制體系構建工作，及時完成了《內部控制手冊》的編製與測試以及2011年度內部控制自我評價與審計的工作。2012年，公司主要在《內部控制手冊》的宣傳、貫徹和培訓，《內部控制手冊》的維護(包括修訂、增刪和完善)，內控測試評價模版的編製和統一、內部管理制度的修訂、內部控制的測試評價等方面持續推進企業內部控制規範實施工作。

建立健全並有效實施內部控制制度是公司董事會的責任；監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督；經理層負責組織實施公司內部控制的日常運行。通過對本公司截至2012年12月31日止的內部控制設計與運行的有效性進行的自我評價，董事會認為，於報告期內，本公司對納入評價範圍的業務與事項均已建立了內部控制，並得以有效執行，達到了本公司內部控制的目標，不存在重大缺陷。信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)已對本公司財務報告相關內部控制的有效性進行了審計，並出具了標準無保留意見審計報告。

公司將持續推進企業內部控制規範的實施工作，在原有基礎上優化內部控制體系，切實建立健全和推行權責明確、管理科學、執行高效的企業內控制度。

## 二. 本公司法人治理結構

本公司目前的治理架構如下圖所示：



### (一) 股東及股東大會

本公司平等對待所有股東，確保所有股東尤其是中小股東都能享有平等的地位以及充分行使自己的權利，並享有對本公司重大事項的知情權和決策權，嚴禁一切損害本公司及股東權益的行為。股東大會通知、授權及審議等都符合相關程序。

#### 1. 主要股東

本公司主要股東包括省交投集團(持股31.88%)和華建公司(持股21.73%)。主要股東行為規範，從無利用其特殊地位超越股東大會干預公司決策和經營，或謀求額外利益的情況發生。

本公司與主要股東在人員、資產、財務、機構和業務等方面完全分離。人員方面，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；資產方面，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；財務方面，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；機構方面，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；業務方面，與控股股東有各自的經營範圍，並具有完整的業務獨立性和自主經營能力。



### 2. 股東大會與股東權利

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。股東要求召集臨時股東大會或類別股東會議，應當按下列程序辦理：由單獨或合併持有公司10%及以上股份的股東簽署一份或數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或類別股東會議，並闡明會議的議題；董事會在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見；董事會同意召開臨時股東大會的，應當在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知；董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未作出反饋的，單獨或者合計持有公司10%及以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會；監事會同意召開臨時股東大會的，應在收到請求5日內發出召開股東大會的通知；監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持股東大會。

每年的股東周年大會或其他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。公司鼓勵所有股東出席股東大會，於會議召開前45日至50日期間發出會議通知，並按照不同證券交易市場的監管規定和投資者閱讀習慣所存在的差異，採取適當的披露與表達方式，向股東提供有助於其作出決策的資料。公司在股東大會通知中詳細披露了股東親自出席或委託代理人的程序、接受股東查詢的聯繫方式等。根據本公司章程的規定，單獨或合併持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人，召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案內容。此外，所有股東都有機會在股東大會上就與本集團的經營和業績有關的事項向董事提問，本公司所有董事及高級管理人員均儘量出席，回答股東提問並與股東直接討論公司的業務和前景。

## 公司管治報告(續)

2012年，本公司共召開了3次股東大會，會議召開情況及通過事項簡介如下：

| 會議屆次                    | 召開日期        | 會議議案名稱   | 決議情況     |
|-------------------------|-------------|--|----------|
| 2012年度<br>第一次臨時<br>股東大會 | 2012年1月13日  | 1. 關於投資遂寧至廣安、遂寧至西充高速公路項目及相關事宜的議案   | 審議通過全部議案 |
| 2011年股<br>東周年大會         | 2012年5月29日  | 1. 關於本公司對外投資管理辦法(2012年修訂)的議案；<br>2. 關於本公司關聯交易決策制度(2012年修訂)的議案；<br>3. 關於本公司關聯方資金往來、對外擔保管理辦法(2012年修訂)的議案；<br>4. 關於本公司2011年度利潤分配及派發股息方案的議案；<br>5. 關於本公司2011年度財務預算執行報告的議案；<br>6. 關於本公司境內外2011年度報告及其摘要等的議案；<br>7. 關於本公司境內外2011年度董事會工作報告的議案；<br>8. 關於本公司境內外2011年度監事會工作報告的議案；<br>9. 關於本公司獨立非執行董事2011年度述職報告的議案；<br>10. 關於本公司2012年度財務預算的議案；<br>11. 關於本公司續聘安永會計師事務所為本公司2012年度國際審計師的議案；<br>12. 關於本公司續聘信永中和會計師事務所為本公司2012年度的國內審計師的議案 | 審議通過全部議案 |
| 2012年度<br>第二次臨時<br>股東大會 | 2012年10月30日 | 1. 關於修訂《公司章程》的議案   | 審議通過全部議案 |

除上述通過股東大會的方式與董事會溝通外，股東亦可隨時透過董事會秘書以書面形式將其查詢及問題遞交董事會。董事會秘書張永年先生之聯絡詳情如下：

電話： (86)28-8552 7510  
傳真： (86)28-8553 0753  
電子信箱： cygszh@163.com  
聯繫地址： 中國四川省成都市武侯祠大街252號  
郵政編碼： 610041

### (二) 董事會及董事

#### 董事會

##### 1. 職責與分工

董事會代表全體股東利益，向股東大會負責，其主要職責是根據法律、法規及股東大會的授權，在公司發展戰略、管理架構、融資及投資計劃、財務監控、人力資源等方面行使決策及管理權，並對公司發展及經營活動進行監督檢查。董事會下設4個專門委員會，將其若干特定職權指派予各委員會，以協助董事會有效履行職責。每個委員會的組成、職責及作用載於本章節之「董事會專門委員會」，除非相關委員會的職權範圍另有規定，否則董事會仍保留最終決策權。

管理層對董事會負責，主要職責為根據法律、法規及董事會的授權，執行董事會決議、管理公司日常經營活動、組織實施公司年度經營計劃和投資方案及作出相關決策。董事會將管理及行政功能方面的權力指派予管理層時，已就有關管理層的權力給予清晰的指引，管理層在行使職權時不能超越其權限範圍。

為確保董事會與管理層的權力分布均衡，不致集中於一位人士，本公司董事長與總經理之職務分別由不同人士擔任，董事長主持董事會事務、檢查董事會決議的執行情況、負責制定公司發展戰略及資本運營；總經理在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。依法合理分工確保了董事會與管理層在決策和執行上的清晰高效、權責明確。

### 2. 組成

2012年度，董事會由12名成員組成，乃本公司成立以來的第四屆董事會，董事之任期由2007年3月29日或董事獲選之日起計。本公司董事會截至本報告日期止的組成情況載列於本年度報告第八節「董事、監事、高級管理人員和員工情況」部分。

第四屆董事會中，獨立非執行董事共計4人，佔董事總人數的三分之一。獨立非執行董事來自不同的行業背景，為交通、土木工程、會計及金融領域的資深專業人士。獨立非執行董事以認真負責的態度及其豐富的專業知識和經驗，參與公司重大事項的討論決策，對公司關聯交易、資金往來及對外擔保等事項進行審核，並發表獨立意見或建議，忠實地履行了誠信與勤勉的獨立職責，有效地維護了公司整體利益，維護了全體股東的合法權益，在本公司董事會中發揮了重要作用。

### 3. 董事會會議

於本年度內，本公司董事會根據公司經營和業務發展的需要，共計舉行董事會會議7次。董事會會議情況及決議內容載於聯交所、上交所及本公司網站，供股東及投資者查閱。

董事會每季度舉行一次定期會議，並在有需要時召開臨時會議。定期會議通知至少於會議召開前14天發送給全體董事，其他臨時會議通知則至少於會議召開前10天發出。公司董事長、1/3以上董事、1/2以上獨立非執行董事、監事會、總經理及代表1/10以上表決權的股東有權提議召開臨時董事會會議。

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、履行職責或公司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，並在需要的情況下回避。本公司在公司章程中已列明，若董事在重大事項上牽涉利益衝突，在召開董事會會議時關連董事需放棄表決。

## 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。獨立非執行董事由與公司管理人員及主要股東無任何關連關係的人士擔任。

### 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規管條例及其他持續責任的相關資料及最新動向。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了解公司的業務發展、競爭和監管環境，以確保董事能了解其應盡的職責，有利於董事作出正確的、有效的決策，以及保證董事會的程序和適用的法律法規得以恰當遵守。

2012年度，董事參加持續專業發展活動的情況如下：

| 董事姓名 | 活動類型                           |                         |
|------|--------------------------------|-------------------------|
|      | 閱讀有關交通運輸專業、企業管治、資本運作及財務會計等方面材料 | 參加集中培訓和出席論壇、研討會及監管工作等會議 |
| 周黎明  | ✓                              | ✓                       |
| 張志英  | ✓                              | ✓                       |
| 張楊   | ✓                              | ✓                       |
| 唐勇   | ✓                              | ✓                       |
| 高淳   | ✓                              | ✓                       |
| 王栓銘  | ✓                              | ✓                       |
| 劉明禮  | ✓                              | ✓                       |
| 胡煜   | ✓                              | ✓                       |
| 羅霞   | ✓                              | ✓                       |
| 馮建   | ✓                              | ✓                       |
| 趙澤松  | ✓                              | ✓                       |
| 謝邦珠  | ✓                              | ✓                       |

此外，本公司董事會秘書亦已遵照上市規則第3.29條的規定接受了為時不低於15個小時的專業培訓。

## 公司管治報告(續)

### 3. 本年度履職情況

報告期內，公司董事會成員共同負責管理與經營公司業務，積極關心公司事務，在全面了解公司業務的基礎上，誠實、善意地以公司的整體利益為前提，謹慎勤勉地履行各自職責。

2012年度，董事參加董事會和股東大會的情況載列如下：

| 董事姓名 | 參加董事會出席情況      |            |               |            | 參加股東大會情況      |               |
|------|----------------|------------|---------------|------------|---------------|---------------|
|      | 本年應參加<br>董事會次數 | 親自出席次<br>數 | 以通訊方式<br>參加次數 | 委託出席次<br>數 | 出席次數/<br>會議次數 | 出席次數/<br>會議次數 |
| 周黎明  | 7              | 6          | 0             | 1          | 6/7           | 2/3           |
| 張志英  | 7              | 7          | 0             | 0          | 7/7           | 3/3           |
| 張楊   | 7              | 7          | 2             | 0          | 7/7           | 3/3           |
| 高淳   | 7              | 6          | 0             | 1          | 6/7           | 2/3           |
| 唐勇   | 7              | 7          | 0             | 0          | 7/7           | 3/3           |
| 王柱銘  | 7              | 5          | 0             | 2          | 5/7           | 3/3           |
| 劉明禮  | 7              | 7          | 0             | 0          | 7/7           | 3/3           |
| 胡煜   | 7              | 7          | 2             | 0          | 7/7           | 3/3           |
| 羅霞   | 7              | 7          | 0             | 0          | 7/7           | 3/3           |
| 馮建   | 7              | 7          | 0             | 0          | 7/7           | 3/3           |
| 趙澤松  | 7              | 7          | 0             | 0          | 7/7           | 3/3           |
| 謝邦珠  | 7              | 7          | 0             | 0          | 7/7           | 3/3           |

|                |   |
|----------------|---|
| 年內召開董事會會議次數    | 7 |
| 其中：現場會議次數      | 5 |
| 通訊方式召開會議次數     | 0 |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 | 2 |

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作出獨立判斷。

本公司獨立非執行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。2012年度，獨立非執行董事通過參與董事會及專門委員會等方式對公司的投資決策、關連交易、關連方資金往來與對外擔保、利潤分配、高管提名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。

本年度，獨立非執行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會議的情況。

#### 4. 董事和監事之薪酬

目前為止，本公司董事、監事及高級管理人員的薪酬乃根據中國的相關政策或規定、本公司的實際情況以及所在地成都市的企業在崗職工人均收入水平的適當比率而釐定。董事及監事的酬金方案分別由董事會(考慮薪酬與考核委員會意見)及監事會提出建議，並經股東大會最終審議批准。執行董事年終獎金及福利待遇由股東大會授權董事會，並於董事會考慮薪酬與考核委員會的意見後釐定。本公司2012年度董事及監事之酬金情況載列於本年度報告之財務報表附註第8項。

#### 5. 董事的獨立性

本公司已委任足夠數目的獨立非執行董事。根據聯交所上市規則第3.13條的規定，董事會已收到所有獨立非執行董事就其獨立性提交的書面確認函。本公司認為，現任獨立非執行董事均符合該條款以及上交所相關規定，仍然屬於獨立人士。

### 6. 董事的證券交易

本年度，有關董事的證券交易，本公司已採納一套不低於聯交所上市規則附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所訂標準的行為守則，並嚴格遵循上交所上市規則的相關規定。經向所有董事作出特定查詢，確認本公司董事均已遵守標準守則所規定有關董事進行證券交易的標準及其本身所訂有關的行為守則，不存在任何不遵守標準守則及上交所上市規則相關規定的情況。

### 7. 董事責任保險

購買董事責任保險一方面可以有效建立管理人員的職業風險防禦機制，鼓勵其創新精神，為本公司吸引更多的優秀管理人才，優化公司治理結構；另一方面可以提高本公司的抗風險能力，並有助於保護中小股東的合法權益。本公司自2012年3月起已為本公司董事、監事和高級管理人員購買了履職責任保險。

### 8. 董事就財務報表之責任聲明

董事確認其有編製真實而完整地反映本集團狀況之財務報表的責任。董事會認為：本公司所擁有之資源足以在可預見之將來繼續經營業務，故財務報表以持續經營作為編製基準；於編製財務報表時，本公司已使用適當的會計政策。



(三) 董事會專門委員會

為協助董事會履行職責及促進有效運作，董事會設立了4個專門委員會，在既定的職權範圍內對公司特定範疇的事務作出檢討和進行監察，並向董事會提出建議。各委員會的實施細則已獲董事會的批准，並載於聯交所、上交所及本公司網站，供股東及投資者查閱。

委員會成員按其各自所在的委員會之實施細則的規定由董事會選舉和委任，任期與董事會一致，任期屆滿，可以連選連任。報告期內各委員會成員的組成及履職情況載列如下：

| 董事姓名  | 董事角色           | 審核委員會              |               | 戰略委員會              |               | 提名委員會              |               | 薪酬與考核委員會           |               |
|-------|----------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|       |                | 成員(「√」)<br>主席(「*」) | 出席次數/<br>會議次數 | 成員(「√」)<br>主席(「*」) | 出席次數/<br>會議次數 | 成員(「√」)<br>主席(「*」) | 出席次數/<br>會議次數 | 成員(「√」)<br>主席(「*」) | 出席次數/<br>會議次數 |
| 唐勇 註  | 執行董事；<br>非執行董事 | —                  | —             | *                  | 2/2           | —                  | —             | —                  | —             |
| 張志英 註 | 執行董事；<br>非執行董事 | —                  | —             | √                  | 2/2           | √                  | 1/1           | —                  | —             |
| 劉明禮   | 執行董事           | —                  | —             | —                  | —             | —                  | —             | √                  | 2/2           |
| 羅震    | 獨立非執行董事        | *                  | 7/7           | —                  | —             | —                  | —             | √                  | 2/2           |
| 馮建    | 獨立非執行董事        | √                  | 7/7           | —                  | —             | *                  | 1/1           | —                  | —             |
| 趙澤松   | 獨立非執行董事        | √                  | 7/7           | —                  | —             | √                  | 1/1           | *                  | 2/2           |
| 謝邦珠   | 獨立非執行董事        | —                  | —             | √                  | 2/2           | —                  | —             | —                  | —             |

註： 自2012年1月1日起至2012年11月16日止，唐勇先生及張志英先生任本公司執行董事；自2012年11月16日起至2013年3月28日止，唐勇先生及張志英先生任本公司非執行董事。

## 公司管治報告(續)

於2013年3月28日，本公司召開2013年第一次臨時股東大會，選舉及委任本公司第五屆董事會成員，同日，本公司召開董事會會議，重選及委任了本公司各董事會專門委員會成員，新的委員會組成情況如下：

| 董事姓名 | 董事角色    | 審核委員會              | 戰略委員會              | 提名委員會              | 薪酬與考核委員會           |
|------|---------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|      |         | 成員(「✓」)<br>主席(「*」) | 成員(「✓」)<br>主席(「*」) | 成員(「✓」)<br>主席(「*」) | 成員(「✓」)<br>主席(「*」) |
| 周黎明  | 執行董事    | —                  | *                  | ✓                  | —                  |
| 甘勇義  | 執行董事    | —                  | ✓                  | —                  | ✓                  |
| 孫會璧  | 獨立非執行董事 | —                  | —                  | *                  | —                  |
| 郭元晞  | 獨立非執行董事 | ✓                  | —                  | ✓                  | —                  |
| 方貴金  | 獨立非執行董事 | ✓                  | ✓                  | —                  | *                  |
| 余海宗  | 獨立非執行董事 | *                  | —                  | —                  | ✓                  |

### 1. 審核委員會

本公司於2004年11月成立了審核委員會。2012年3月，為符合修訂後之企業管治守則，公司檢討並修訂了審核委員會實施細則。委員會調整後的職權範圍包括：審閱本公司的財務資料及其披露；履行企業管治職能、監察本公司的內部控制、財務匯報制度及風險管理程序；就外聘會計師的委任、罷免提供建議，檢討及監察外聘會計師的獨立客觀性及審計程序的有效性，與董事會共同制定有關本公司聘用會計師的政策以及監察應用該等政策的情況等方面。

就審核委員會履行之企業管治職能而言，董事會已向其授權以下事項：制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察本公司在遵守法律法規(包括但不限於上市規則)及監管機構(包括但不限於聯交所及上交所)的規管制度方面的情況；制定、檢討及監察本公司員工及董事的操守準則及合規手冊(如有)；檢討本公司遵守聯交所上市規則附錄十四《企業管治守則》(經不時修訂)的情況及按上市規則在本公司定期報告的《企業管治報告》內的披露情況。

委員會現提交2012年度履職報告如下：

### 審核委員會報告書

2012年度，審核委員會共召開7次會議，並於2013年(截止本報告日期)召開了2次會議，會議由委員會主任委員羅霞女士主持，委員會成員均親自出席會議。外聘審計師及監事、董事會秘書、財務總監亦獲邀出席會議。審核委員會上述期間的主要工作如下：

#### 一 定期財務報告的審閱

審核委員會負責監督審查本公司的財務報表、賬目及定期報告的完整性，審閱該等報表及報告所載有關財務申報的重大意見。根據有關程序，管理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，並在向董事會提交有關報表及報告前針對公司會計政策及實務之任何更改、因審計而出現的重大調整、企業持續經營的假設及任何保留意見等事項加以重點審閱。具體工作包括：

- (1) 審閱了2011年度財務報表及2012年半年度未經審核之財務報表(按香港和中國會計準則)、2012年第一季度和第三季度未經審核之財務報表(按中國會計準則)，並向董事會提出批准建議。
- (2) 在2012年年度審計開始前，審核委員會召開會議，聽取了公司關於2012年年度財務報告編製及年審工作計劃，以及外部審計師關於年度審計計劃的匯報，並對本年度的審計範圍、審計方法、審計重點及具體時間安排進行了溝通。
- (3) 在外部審計師進場審計完畢並出具初步審計意見後，審核委員會召開2013年第一次會議，就公司財務會計報表相關問題及審計師的初步審計意見與公司經營層和外部審計師進行了討論和溝通。
- (4) 在年度審計過程中，審核委員會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2013年第二次會議，審議公司2012年度審計報告，認為集團2012年度財務報表能夠真實、準確地反映集團2012年度的經營成果和截至2012年12月31日止的財務狀況，建議董事會予以批准。

### — 內部控制審查

審核委員會負責協助董事會檢討集團的內部控制是否有效。本年度內，審核委員會定期了解公司內部控制建設進展情況，認真審閱了包含公司層面控制、業務層面控制等內容在內的《內部控制手冊》，重點審查了本公司《2011年度內部控制自我評價報告》中發現的一般缺陷的整改落實情況，並就本集團內部控制之成效(包括財務、營運、合規監控及風險管理職能)及本公司會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工培訓課程及有關預算是否充足進行檢討。在此基礎上，審核委員會審閱了公司《2012年度內部控制自我評價報告》，認為該報告全面、客觀地反映了公司內部控制制度的建立及運行情況，公司已建立起較為完善的內部控制體系且在不斷優化和完善，對公司的規範運作起到了較好的監督指導作用。

### — 企業管治檢討

本年度內，審核委員會亦有履行董事會委派的企業管治職能，已經檢討本公司對修訂前後之企業管治常規守則企業管治守則以及法律法規等監管條例的遵守概況，並已審閱本公司企業管治報告書內的披露資料。

### — 審計師工作評估及續聘

審核委員會認為，公司聘請的2012年度審計師安永會計師事務所和信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)，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分別為本公司2013年度國際及國內審計師。

羅霞、馮建、趙澤松

審核委員會成員

2013年3月28日

### 2. 戰略委員會

本公司於2012年3月成立了戰略委員會。戰略委員會主要負責對公司長期發展戰略規劃，公司章程規定須經董事會批准的重大投資融資方案、重大資本運作和資產經營項目以及其他影響本公司發展的重大事項進行研究並提出建議，並對前述事項的實施進行檢查等。

本年度內，戰略委員會認真審閱了本公司投資部提呈的「十二五」後三年及未來十年發展戰略與規劃，認為其符合公司實情，有利於公司可持續發展；此外，委員會還就公司擬進行的項目進行了深入的討論，認真審閱了有關項目的可行性研究報告並提出了相應的建議。

### 3. 提名委員會

本公司於2012年3月成立了提名委員會。提名委員會的主要職責為：根據公司實際情況對董事會的架構、人員組成及變動向董事會提出建議；研究董事和經理人員的選擇標準和程序並向董事會提出建議；廣泛搜尋合格的董事和經理人員的人選，並挑選提名有關人士出任董事和經理人員或就此向董事會提供意見；對董事候選人、經理人及其他高級管理人員人選進行審查並提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性；對董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事長及總經理)繼任計劃向董事會提出建議等。

本年度內，提名委員會討論及檢討了本公司《董事提名程序》；審閱了周黎明先生及甘勇義先生的經驗及背景，並就董事會選舉周黎明先生為本公司董事長及聘任甘勇義先生為本公司總經理提出建議。於2013年初，在本公司董事會換屆選舉期間，委員會還討論與研究了新一屆董事會及其專門委員會、管理層的設置和組成，並根據履行職務所需之核心技能、所能投放之時間等標準對候選人進行遴選及相關資格審查。

### 4. 薪酬與考核委員會

本公司於2012年3月成立了薪酬與考核委員會。薪酬與考核委員會已採納向董事會履行諮詢角色之運作模式，委員會負責檢討有關薪酬之事宜、制訂及向董事會建議薪酬政策，制訂公司董事與高級管理人員的考核標準並進行考核，檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展。

本年度內，薪酬與考核委員會就董事周黎明先生及唐勇先生、總經理甘勇義先生之薪酬調整事宜向董事會提出建議，並對公司執行董事及管理層2012年度經營績效、持續專業發展等情況進行了考核和評估。於2013年初，在本公司董事會換屆選舉期間，委員會認真審閱了擬簽訂之董事服務合約，並參考市場水平及結合本公司和候選人的實際，向董事會提交了第五屆董事會董事酬金及管理層酬金的建議方案，有關董事之酬金方案已提交2013年第一次臨時股東大會審議並獲批准。

## 三. 監控機制

### (一) 監事會

本公司監事會由6名監事組成，乃本公司成立以來第四屆監事會。監事之任期由2007年3月29日或監事獲選之日起計。

監事會依法獨立行使本公司監督權，保障股東、本公司和員工的合法權益不受侵害。

監事會的人數和人員構成符合法律法規的要求。於本年度內，監事會共計召開會議4次，所有監事皆親自出席各會議，代表股東對本公司財務及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並列席了董事會會議和股東大會，認真履行了監事會的職責。有關監事會的工作情況載列於本年度報告的「監事會報告」中。

### (二) 內部控制

完善且具操作性的內部控制體系是良好公司治理的基礎。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。

為更有效地對本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2004年4月成立了監察審計部，內部審計的範圍涵蓋本公司營運、投資、公司治理和財務管理等關鍵環節，監察審計部經理直接向監事會及審計委員會匯報工作結果和意見，由監事會或審計委員會審議後向本公司經營層提出建議並向董事會報告。

為進一步貫徹實施財政部、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》以及企業內部控制配套指引，自2010年下半年起，本公司結合上交所《上市公司內部控制指引》及守則，全面開展企業內部控制體系構建工作，進一步細化了在內部控制體系的建設與完善、自我評價以及審計三方面的具體工作任務和目標。報告期內，各項主要工作均能按計劃推進，公司的內部控制體系得以進一步強化。具體內容參見本章節之「內部控制制度的建立健全」。

### (三) 審計師

本公司2012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財務報告準則編製，並分別經信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所審計。審計師就其對財務報表之申報及審核責任作出之聲明載於本年報獨立核數師報告書內。

## 公司管治報告(續)

本集團本年度支付給國際及國內審計師的費用如下：

單位：人民幣千元

| 事項          | 2012年              |          | 2011年              |          |
|-------------|--------------------|----------|--------------------|----------|
|             | 信永中和會計師事務所(特殊普通合夥) | 安永會計師事務所 | 信永中和會計師事務所(特殊普通合夥) | 安永會計師事務所 |
| 財務報表審計／審閱費用 | 520                | 1,660    | 500                | 1,610    |
| 內部控制審計費用    | 180                | —        | 150                | —        |

註：除上述費用外，本年度本公司並未支付其他任何費用。

本公司通過股東大會委任審計師，任期直至次年的股東周年大會結束為止，任期內若要罷免審計師需召開股東大會審議批准。目前，審核委員會已對信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所的專業素質、2012年度審計工作的執行情況進行了討論和評估，並提出了相應的意見和建議。審核委員會建議再次委任安永會計師事務所和信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)分別為公司2013年的國際和國內審計師，並已獲得董事會通過，將提呈2012年度股東周年大會審議批准。

### (四) 信息披露與投資者關係

#### 信息披露

真實、準確、及時、完整的信息披露不僅是上市公司的責任和義務，同時也是公司與投資者和社會公眾之間溝通和認知的渠道。報告期內，本公司本著公開、公正、公平的原則，遵循相關法律和上交所、聯交所上市規則的規定，誠信履行法定信息披露義務，確保所有股東享有平等、充分的知情權，提高本公司的透明度。

報告期內，本公司按照上海、香港兩地交易所上市規則的要求，發佈了定期報告各4份、A股臨時公告46份、H股臨時公告59份。A股公告發佈於上交所及本公司網站，並登載於《中國證券報》及《上海證券報》；H股公告發佈於聯交所及本公司網站。所有公告的詳細內容可登陸<http://www.sse.com.cn>、<http://www.hkex.com.hk> 或本公司網站<http://www.cygs.com>查詢。



### 投資者關係

公司管理層一貫重視積極的投資者關係管理，特此建立了《信息披露事務管理制度》、《投資者關係工作制度》等政策，以規範和優化公司的投資者關係管理工作。

報告期內，公司在嚴格履行法定信息披露義務的基礎上，一方面通過開展多種形式的投資者關係活動，向投資者傳遞其所關注的信息，增加公司運作的透明度，增進彼此的了解和信任；另一方面，公司在向投資者傳遞信息的過程中，也認真聽取投資者的建議，收集投資者反饋的信息，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工作時，採用的方式主要包括：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；接待投資者和證券分析機構等的實地調研；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、車流量及通行費收入數據、信息披露、公司治理等信息等。

## 四. 總結

良好的公司治理，不僅是為了滿足監管機構對上市公司運作的基本要求，更是本公司發展的內在需求。本公司致力於不斷提高企業管治水平。作為A+H上市公司，我們將繼續根據上海、香港兩處上市地的規管制度、市場的發展趨勢、以及投資者反饋的意見，不斷檢討和適時改進本公司的企業管治實務，以確保本公司的穩健發展及股東價值的持續提升。

# 董事會報告

董事會謹提呈截至2012年12月31日止年度之董事會報告和經審核之財務報表。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資、建設、經營及管理成渝高速、成雅高速和成仁高速。附屬公司的主要業務詳情載於財務報表附註第15項。於本年度內，本集團的主要業務並無重大變動。

截至2012年12月31日止，由本集團管理及經營之高速公路的詳情匯總如下：

|        | 起點／終點   | 概約長度      | 高速公路整體<br>開始收費經營日期 |
|--------|---------|-----------|--------------------|
| 成渝高速   | 成都／商家坡  | 226公里     | 1995年7月1日          |
| 成雅高速   | 成都／對岩   | 144公里     | 1999年12月28日        |
| 成仁高速   | 江家／紙廠溝  | 106.613公里 | 2012年9月18日         |
| 成樂高速   | 青龍場／辜立壩 | 86.44公里   | 2000年1月1日          |
| 城北出口高速 | 青龍場／白鶴林 | 10.35公里   | 1998年12月21日        |

## 業績及股息

本集團截至2012年12月31日止年度之溢利及本公司及本集團於該日之財務狀況，載於本年度報告第83至168頁之經審核之財務報表內。

根據本公司公司章程的規定，如本公司實施現金分紅，其比例應不低於當期本公司實現的可供股東分配利潤（以按照以下公認會計準則計算得出的本公司利潤中孰低數為準）的30%：

- 適用於註冊成立於中國的股份有限公司的會計準則及相關財務規則（「中國會計準則」）；及
- 香港會計師公會制定之香港財務報告準則（其中包含「香港會計準則及解釋公告」）、香港公認會計原則（「香港公認會計原則」）及香港公司條例之披露規定。

董事會已建議派發2012年度末期現金股息普通股每股人民幣0.08元(含稅)，合共約人民幣244,645,000元，佔本公司本年度實現的按中國會計準則計算的可供股東分配利潤的31.37%，佔綜合報表中歸屬於本公司所有者應佔溢利的20.72%。該項派息建議尚須由股東在本公司即將召開的2012年度股東周年大會上批准。如獲批准，預計末期股息將於2013年6月25日(星期二)前後支付予於2013年6月4日(星期二)(「股息登記日」)名列本公司H股股東名冊的股東。有關本公司為確定有權出席2012年度股東周年大會及獲派發2012年度末期股息的股東而暫停辦理H股股份過戶登記的安排，請見下文題為「暫停辦理H股股份過戶登記」一段。

該建議之末期股息已作為財務狀況表權益內對留存溢利的分配於財務報表中單獨列示。

根據自2008年1月1日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例以及其他相關規定，凡中國境內企業向非居民企業股東派發2008年1月1日起會計期間的股息時，須按10%的稅率為該非居民企業代扣代繳企業所得稅。作為中國境內企業，本公司須在向名列本公司H股股東名冊的非居民企業股東派發末期股息之前代扣代繳企業所得稅，稅率為10%。任何以非個人註冊股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受托人、或其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，須由本公司代扣代繳企業所得稅。

如任何H股股份持有人對上述安排有任何疑問，建議向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股股份所涉及的中國、香港及／或其他國家(地區)稅務影響的意見。

請各股東認真閱讀本段內容，如任何人士欲更改股東身份，請向代理人或受托人查詢相關手續。本公司無義務亦不會承擔確定股東身份的責任。此外，本公司將嚴格依照有關法規或條例並嚴格按照於股息登記日本公司H股股東名冊的登記代扣代繳企業所得稅，對於任何因股東身份未能及時確定或確定不准而提出的任何要求或申索或對代扣代繳企業所得稅安排的爭議，本公司將不予受理，也不會承擔任何責任。

有關本公司A股末期股息的派發安排，以上內容並不適用，本公司將另行在上交所公告，敬請股東留意。

## 董事會報告(續)

### 財務概要

以下為摘自經審核且合理重述／重分類財務報表之本集團最近五個財政年度已公佈之業績、資產及負債及非控制性權益的匯總概要。本概要並非經審核財務報表的組成部分。

|                 | 截至12月31日止年度      |                 |                 |                 |                 |
|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | 2012年度<br>人民幣千元  | 2011年度<br>人民幣千元 | 2010年度<br>人民幣千元 | 2009年度<br>人民幣千元 | 2008年度<br>人民幣千元 |
| <b>業績</b>       |                  |                 |                 |                 |                 |
| 除稅前溢利           | <b>1,439,828</b> | 1,565,020       | 1,366,236       | 986,046         | 701,849         |
| 所得稅費用           | <b>(228,917)</b> | (245,978)       | (210,131)       | (148,475)       | (104,269)       |
| 本年溢利            | <b>1,210,911</b> | 1,319,042       | 1,156,105       | 837,571         | 597,580         |
| 其他全面收益，稅後       | <b>2,361</b>     | (12,592)        | 27,970          | —               | —               |
| <b>本年全面收益總額</b> | <b>1,213,272</b> | 1,306,450       | 1,184,075       | 837,571         | 597,580         |
| <b>溢利歸屬於：</b>   |                  |                 |                 |                 |                 |
| 本公司所有者          | <b>1,180,931</b> | 1,304,163       | 1,145,274       | 827,475         | 591,660         |
| 非控制性權益          | <b>29,980</b>    | 14,879          | 10,831          | 10,096          | 5,920           |
|                 | <b>1,210,911</b> | 1,319,042       | 1,156,105       | 837,571         | 597,580         |
| <b>全面收益歸屬於：</b> |                  |                 |                 |                 |                 |
| 本公司所有者          | <b>1,183,291</b> | 1,291,576       | 1,173,234       | 827,475         | 591,660         |
| 非控制性權益          | <b>29,981</b>    | 14,874          | 10,841          | 10,096          | 5,920           |
|                 | <b>1,213,272</b> | 1,306,450       | 1,184,075       | 837,571         | 597,580         |

## 資產、負債及非控制性權益

|            | 2012年<br>人民幣千元     | 於12月31日        |                |                |                |
|------------|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|            |                    | 2011年<br>人民幣千元 | 2010年<br>人民幣千元 | 2009年<br>人民幣千元 | 2008年<br>人民幣千元 |
| 資產總計       | <b>19,336,400</b>  | 16,754,726     | 11,897,333     | 10,605,777     | 9,834,361      |
| 負債總計       | <b>(8,889,974)</b> | (7,247,450)    | (3,473,336)    | (3,160,087)    | (3,465,877)    |
| 非控制性權益     | <b>(193,200)</b>   | (162,116)      | (104,362)      | (103,573)      | (103,225)      |
| 本公司所有者應佔權益 | <b>10,253,226</b>  | 9,345,160      | 8,319,635      | 7,342,117      | 6,265,259      |

## 物業、廠房及設備

本公司及本集團之物業、廠房及設備於本年度內之變動詳情，載於財務報表附註第12項。

## 股本

本年度內，本公司之註冊或已發行股本並無任何變動。

## 優先購買權

公司章程或中國法律均無載有有關規定本公司須按持股比例向現有股東發售新股的優先購買權條例。

## 董事會報告(續)

### 購回、贖回或出售本公司之上市證券

於本年度內，本公司及其附屬公司概無購回、贖回或出售任何本公司的上市證券。

### 儲備

本公司及本集團之儲備於本年度內之變動詳情，分別載於財務報表附註第28項及綜合權益變動表中。

### 可供分配之儲備

於2012年12月31日，本公司根據香港公認會計原則規定所計算的可供分配之儲備計人民幣2,345,155,000元。於2012年12月31日，本公司根據香港公認會計原則規定所確認之可供分配之儲備低於根據中國會計準則所確認之可供分配之儲備。另外，根據中國公司法，本公司股本溢價賬內之人民幣2,654,601,000元可供紅股派送。

### 主要客戶及供應商

本集團主要客戶為高速公路及高等級收費橋之使用者，並且於正常經營過程中無重大採購。於本年度內，本集團之五大客戶及供應商均未超過本集團總計經營收入及採購額的30%，故主要客戶及相關供應商之相應分析不予呈列。

### 董事及監事

於本年度內，本公司之董事及監事如下所列：

#### 執行董事：

周黎明先生(董事長)<sup>(ii)</sup>  
唐勇先生(董事長)<sup>(i)</sup>  
張志英先生(副董事長)<sup>(iii)</sup>  
劉明禮先生

#### 非執行董事：

張志英先生(副董事長)<sup>(iii)</sup>  
張楊女士(副董事長)  
唐勇先生<sup>(i)</sup>  
周黎明先生<sup>(ii)</sup>  
高淳先生  
王栓銘先生  
胡煜女士

#### 獨立非執行董事：

羅霞女士  
馮建先生  
趙澤松先生  
謝邦珠先生

#### 監事：

馮兵先生  
侯斌先生  
歐陽華杰先生  
簡世西先生  
楊勁帆女士  
董志先生

自2012年11月16日起，(i)唐勇先生辭任本公司董事長一職，唐先生亦由執行董事被指派為非執行董事，(ii)周黎明先生獲委任為董事長，周先生亦由非執行董事被指派為執行董事，(iii)張志英先生由執行董事被指派為非執行董事。

本公司已收到獨立非執行董事羅霞女士、馮建先生、趙澤松先生以及謝邦珠先生的書面年度確認函，確認其獨立性。截至本年度報告日，上述數位獨立非執行董事仍被認為具有獨立性。

## 董事會報告(續)

### 董事、監事及高級管理人員履歷

本公司之董事、監事及本集團之高級管理人員履歷詳情載於本年度報告之「董事、監事及高級管理人員情況」部分。

### 董事之服務合約

本公司之各董事已與本公司訂立服務合約，有關協議自各董事獲委任之日起生效，為期三年。

概無董事與本公司訂立於一年內如不支付賠償(法定賠償除外)即不可終止之服務合約。

### 董事和監事擁有權益之重要合約

於本年度內，概無董事和監事在本公司、其控股公司、或其任何附屬公司及同系附屬公司所訂立的任何就本集團而言屬重大之合約中擁有重大直接或間接權益。

### 董事、監事及最高行政人員於股份和相關股份之權益

於2012年12月31日，概無本公司董事、監事及最高行政人員就其於本公司或本公司相聯法團之股份和相關股份中擁有任何根據《證券及期貨條例》第352條規定須予登記，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。



## 主要股東及其他人士於股份和相關股份之權益

於2012年12月31日，根據《證券及期貨條例》第336條規定而存置之權益登記冊的紀錄，又或按本公司及聯交所接獲的通知，主要股東或其他人士持有本公司股份及相關股份的權益及淡倉如下：

| 名稱   | 股份類別 | 好倉／淡倉 | 約佔本公司       |           | 身份    |
|--|------|-------|-------------|-----------|-------|
|  |      |       | 持有本公司股份數目   | 已發行總股本之比例 |       |
| 省交投集團  | A股   | 好倉    | 975,060,078 | 31.88%    | 實益持有人 |
| 華建公司   | A股   | 好倉    | 664,487,376 | 21.73%    | 實益持有人 |
| Mathews International Capital Management · LLC | H股   | 好倉    | 80,930,000  | 2.65%     | 投資經理  |

除上文所披露者外，於2012年12月31日，概無任何人士於本公司之股份及相關股份中持有按《證券及期貨條例》第336條規定須於登記冊記錄之權益或淡倉。

### 董事和監事於競爭業務中的權益

於本年度及截至本年度報告日期，本公司董事和監事概無於與本集團競爭業務或可能直接或間接構成競爭之任何業務中擁有根據上市規則所界定的權益。

### 關連交易及持續關連交易

於本年度內，本公司及本集團發生以下持續關連交易，若干詳情已根據上市規則第14A章之規定披露如下：

- (a) 2004年2月1日，成樂公司與川高公司簽訂了一份為期五年的租賃協議（「首份租約」），川高公司將其擁有的部分辦公樓以每年租金人民幣1,195,000元的價格出租予成樂公司。於2009年1月31日首份租約到期時，該租約展期五年，並將每年租金重新釐定為人民幣1,138,000元。於本年度內，支付予川高公司的租金計人民幣1,138,000元(2011年度：人民幣1,138,000元)。
- (b) 2010年12月24日，本公司與四川智能交通系統管理有限公司（「智能公司」）訂立一份服務協議，涉及向本公司轄下高速公路提供高速公路計算機聯網車輛通行費收費和技術服務。服務費率為車輛通行費收入的0.4%，期限三年（由2011年1月1日起至2013年12月31日止）。本年度內本集團向智能公司支付的服務費共計約為人民幣9,672,000元(2010年度：人民幣9,623,000元)。
- (c) 於2010年10月1日，本公司與交投集團簽訂了一份為期一年的租賃協議，本公司將其擁有的部分辦公樓以每年租金人民幣2,035,000元的價格出租予交投集團。於2011年10月1日該租約到期時，該租約展期一年，每年租金不變。於2012年10月1日該租約到期時，該租約展期一年，協議規定年租金為人民幣2,442,000元。於本年度內，收到交投集團的租金計人民幣2,136,000元(2010年度：人民幣2,035,000元)。

本集團於本年度內之關連交易的更多詳情載於財務報表附註第32項。

本公司獨立非執行董事已經審閱上述持續關聯交易，並且確認該等關連交易：

- (a) 屬本集團日常業務；
- (b) 按照一般商務條款或不遜於獨立第三方提供予本集團的條款進行；且
- (c) 根據有關交易的協議條款進行，交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司核數師安永會計師事務所已獲委聘依照香港鑒證業務準則第3000號《歷史財務信息審核或審閱以外的鑒證業務》，並參考香港會計師公會發佈的《實務說明》第740號《關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件》，對本集團的持續關聯交易做出報告。安永會計師事務所已根據上市規則第14A.38條發出載有有關本集團上述已披露的持續關聯交易的發現結果及結論的無保留意見函件。本公司已向聯交所提供核數師函件副本。

### 足夠之公眾持股量

本公司根據公開資料，以及董事所知，截至本報告日本公司一直維持了25%的最低公眾持股量。

### 報告期後事項

本集團之重大報告期後事項的詳情載於財務報表附註第34項。

### 核數師

信永中和會計師事務所和安永會計師事務所依章告退，而重新委聘其等分別為本公司國內及國際核數師之議案，將提呈予即將舉行之2012年度股東周年大會。

## 董事會報告(續)

### 暫停辦理H股股份過戶登記

為確定有權出席2012年度股東周年大會及獲派發建議的2012年度末期股息的股東，本公司將於以下日期暫停辦理H股股份過戶登記手續：

(a) 關於參加2012年度股東周年大會並於會上投票

|                |   |
|----------------|---|
| 遞交過戶文件最後期限     | 2013年4月26日(星期五)下午4時30分                      |
| 暫停辦理H股股份過戶登記日期 | 2013年4月27日(星期六)至<br>2013年5月28日(星期二)(包括首尾兩天) |
| 紀錄日期           | 2013年5月28日(星期二)                             |
| 2012年股東周年大會日期  | 2013年5月28日(星期二)                             |

(b) 關於獲派2012年度末期股息

|                |  |
|----------------|--|
| 遞交過戶文件最後期限     | 2013年6月4日(星期二)下午4時30分                      |
| 暫停辦理H股股份過戶登記日期 | 2013年6月5日(星期三)至<br>2013年6月10日(星期一)(包括首尾兩天) |
| 股息登記日          | 2013年6月10日(星期一)                            |

為符合出席2012年度股東周年大會並於會上投票以及領取本公司2012年度末期股息資格，H股股東須於上述遞交過戶文件期限之前把所有過戶文件連同相關股票一併送達本公司H股股份過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號，辦理過戶登記手續。

請各股東注意，有關向A股股東派發2012年度末期股息及A股股東出席2012年度股東周年大會的安排詳情，本公司將另行在上交所公告。

承董事會命



周黎明  
董事長

中國•四川•成都市  
2013年3月28日

# 董事、監事、高級管理人員和員工情況

## 一. 本年度在任董事、監事及高級管理人員基本情況

| 姓名     | 性別 | 年齡 | 於本公司之服務年期           | 報告期內所任職務   | 本年度從本公司領取<br>的報酬總額<br>(人民幣萬元)<br>(稅前) |
|--------|----|----|---------------------|------------|---------------------------------------|
| 周黎明(註) | 男  | 49 | 自2002年9月起至今         | 董事；董事長     | 15.31                                 |
| 張志英    | 男  | 50 | 自2003年2月起至2013年3月止  | 副董事長       | 13                                    |
| 張 楊    | 女  | 49 | 自2001年5月起至今         | 副董事長       | 13                                    |
| 唐 勇(註) | 男  | 48 | 自2007年3月起至今         | 董事長；董事     | 38.45                                 |
| 高 淳    | 男  | 56 | 自2005年6月起至2013年3月止  | 董事         | 13                                    |
| 王栓銘    | 男  | 53 | 自2007年3月起至今         | 董事         | 13                                    |
| 劉明禮    | 男  | 49 | 自1997年12月起至2013年3月止 | 董事及副總經理    | 32.94                                 |
| 胡 煜    | 女  | 37 | 自2009年10月起至今        | 董事         | 13                                    |
| 羅 霞    | 女  | 50 | 自2004年11月起至2013年3月止 | 獨立非執行董事    | 6                                     |
| 馮 建    | 男  | 50 | 自2004年11月起至2013年3月止 | 獨立非執行董事    | 6                                     |
| 趙澤松    | 男  | 58 | 自2007年3月起至2013年3月止  | 獨立非執行董事    | 6                                     |
| 謝邦珠    | 男  | 73 | 自2007年12月起至2013年3月止 | 獨立非執行董事    | 6                                     |
| 馮 兵    | 男  | 50 | 自2005年6月起至今         | 監事會主席      | 40.76                                 |
| 侯 斌    | 男  | 55 | 自2000年10月起至2013年3月止 | 監事         | 0                                     |
| 歐陽華杰   | 男  | 44 | 自2007年3月起至今         | 監事         | 0                                     |
| 簡世西    | 男  | 56 | 自1997年8月起至今         | 監事及工會主席    | 32.94                                 |
| 楊勁帆    | 女  | 51 | 自2007年3月起至今         | 監事         | 27.01                                 |
| 董 志    | 男  | 32 | 自2009年10月起至2013年3月止 | 監事         | 0                                     |
| 甘勇義(註) | 男  | 49 | 自2001年3月起至今         | 副總經理；總經理   | 34.9                                  |
| 羅茂泉    | 男  | 47 | 自2006年12月起至今        | 副總經理       | 32.94                                 |
| 林濱海    | 男  | 53 | 自2002年8月起至今         | 黨委副書記及紀委書記 | 32.94                                 |
| 劉俊杰    | 男  | 48 | 自2009年2月起至今         | 副總經理       | 32.94                                 |
| 張永年    | 男  | 50 | 自1997年8月起至今         | 董事會秘書      | 32.94                                 |
| 李國剛    | 男  | 63 | 自1997年8月起至2013年3月止  | 財務總監       | 32.94                                 |

註：自2012年1月1日起至2012年11月16日止，唐勇先生任本公司董事長及執行董事，周黎明先生任本公司非執行董事，甘勇義先生任本公司副總經理；自2012年11月16日起至2013年3月28日止，周黎明先生任本公司董事長及執行董事，唐勇先生任本公司非執行董事，甘勇義先生任本公司總經理。有關詳情請參閱下文「董事、監事和高級管理人員變動情況」。

報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員均未持有或買賣本公司證券。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 二. 董事、監事和高級管理人員變動情況

自2012年11月16日起，(i)唐勇先生因其工作調動原因辭任本公司董事長一職，同時亦由執行董事被指派為非執行董事；(ii)周黎明先生獲委任為董事長，亦由非執行董事被指派為執行董事；(iii)張志英先生由執行董事指派為非執行董事；(iv)甘勇義先生獲委任為本公司總經理。除此之外，報告期內，本公司董事、監事及其他高級管理人員均無變動。

本公司第四屆董事會及監事會任期於2013年3月28日結束。於2013年3月28日召開的本公司2013年第一次臨時股東大會上，周黎明先生、甘勇義先生獲委任為本公司第五屆董事會執行董事；張楊女士、唐勇先生、黃斌先生、王栓銘先生、胡煜女士獲委任為本公司第五屆董事會非執行董事；孫會璧先生、郭元晞先生、方貴金先生、余海宗先生獲委任為本公司第五屆董事會獨立非執行董事；馮兵先生、但勇先生、歐陽華杰先生、周煒女士獲委任為本公司第五屆監事會股東代表監事。此外，簡世西先生、楊勁帆女士已由本公司職工代表大會推舉為本公司第五屆監事會職工代表監事。第五屆董事會及監事會全體成員的任期均為3年，自股東大會審議通過之日起計。

本公司第四屆董事會成員執行董事劉明禮先生，非執行董事張志英先生、高淳先生，獨立非執行董事羅霞女士、馮建先生、趙澤松先生、謝邦珠先生，以及本公司第四屆監事會成員監事侯斌先生、董志先生自2013年3月28日起卸任本公司董事或監事。

於2013年3月28日召開的董事會及監事會會議上，周黎明先生和馮兵先生已分別獲推選為本公司董事長及監事會主席。甘勇義先生及張楊女士獲董事會推選為副董事長。甘勇義先生獲董事會聘任為本公司總經理，羅茂泉先生及劉俊杰先生為本公司副總經理，張永年先生為本公司董事會秘書。

### 三. 董事、監事及高級管理人員簡歷

#### (一) 本年度在任的董事簡歷如下：

周黎明先生，49歲，畢業於西南交通大學，獲西南交通大學工學學士學位；四川大學經濟學碩士學位。曾任教西南交通大學，歷任四川省人民政府研究室處長，四川省人民政府辦公廳秘書，四川省交通廳公路管理局副局長，四川省內江市人民政府市長助理，本公司董事長，川高公司總經理。現任省交投集團董事、本公司董事長及西南交通大學客座教授。周黎明先生於2013年3月28日重獲委任為本公司董事、並重獲推選為本公司董事長。

張志英先生，50歲，畢業於山西財經學院會計系，學士學位。高級會計師。歷任四川省交通廳公路局財務科會計，四川省重點公路建設指揮部財務科副科長，四川省交通廳高速公路管理局財務科副科長，四川省交通廳財務處副處長、處長，本公司財務總監、總經理等職務。現任省交投集團副總經理。自2003年2月起至2013年3月止任本公司副董事長。

張楊女士，49歲，畢業於蘭州大學，獲經濟學學士學位，中央黨校經濟管理專業研究生畢業。曾在航天工業部歷任科員、副主任科員、主任科員。曾任廈門港務發展股份有限公司(於深圳證券交易所上市)董事、浙江滬杭甬高速公路股份有限公司(於聯交所上市)董事。自1994年起在華建公司(原名「華建交通經濟開發中心」)歷任項目經理、部門副經理、部門經理、總經理助理，現任華建公司副總經理、深圳高速公路股份有限公司(於聯交所及上交所上市)董事、河南中原高速公路股份有限公司(於上交所上市)董事、江蘇寧滬高速公路股份有限公司(於聯交所及上交所上市)董事、吉林高速公路股份有限公司(於上交所上市)副董事長及本公司副董事長。張楊女士於2013年3月28日重獲委任為本公司董事、並重獲推選為本公司副董事長。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

**唐勇先生**，48歲，相繼畢業於四川省交通學校及長安大學公路學院，獲工學碩士學位。教授級高級工程師。歷任四川省大竹縣養路段技術員、助理工程師、副段長、段長，大竹縣交通局副局长，四川達川地區交通局副局长，四川路橋建設股份有限公司董事、總經理，四川達渝高速公路建設開發有限公司總經理，四川省交通廳建設管理處處長，四川省交通廳綜合規劃處處長，本公司董事長。現任省交投集團董事、川高公司董事長及本公司董事。唐勇先生於2013年3月28日重獲委任為本公司董事。

**高淳先生**，56歲，澳門科技大學MBA碩士研究生。高級經濟師。歷任四川運輸學校教務科副科長，四川省交通廳人事處副處長，德陽市中區黨委副書記，四川省交通廳直屬機關黨委副書記，四川省交通廳公路規劃勘察設計研究院黨委書記，四川交通職業技術學院黨委書記，川高公司董事長、省交投集團董事、總經理等職。現任四川省投資集團有限責任公司副董事長、總經理。自2005年6月起至2013年3月止任本公司董事。

**王栓銘先生**，53歲，相繼畢業於東北財經大學和軍事經濟學院，研究生學歷。高級會計師。歷任成都軍區後勤部財務部助理員、成都軍區成都第二軍需倉庫助理會計師、成都軍區後勤第三十八分部助理會計師、會計師，四川省交通廳財務處助理調研員、副處長，四川省車輛購置附加費徵收管理辦公室主任，川高公司董事、副總經理。現任省交投集團總經濟師，本公司董事。王栓銘先生於2013年3月28日重獲委任為本公司董事。

**劉明禮先生**，49歲，四川大學工商管理專業研究生畢業。歷任四川省政府辦公廳副處級秘書，四川省交通廳高速公路管理局局長助理、副局長。現任省交投集團總經理助理。自1997年12月起至2013年3月止任本公司董事、副總經理。

**胡煜女士**，37歲，畢業於同濟大學會計學專業，獲經濟學學士學位。歷任北京城市開發集團會計師、上海三菱電梯有限公司北京分公司財務經理、招商局集團有限公司財務部經理，曾任華建公司(原名「華建交通經濟開發中心」)財務部副經理、華北高速公路股份有限公司(於深圳證券交易所)監事。現任華建公司財務部總經理，兼任廣西五洲交通股份有限公司(於上交所)、江蘇寧滬高速公路股份有限公司(於聯交所及上交所)監事及本公司董事。胡煜女士於2013年3月28日重獲委任為本公司董事。



## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

**羅霞女士**，50歲，先後畢業於重慶建築工程學院，獲公路工程專業學士學位，以及西南交通大學，分獲交通運輸工程專業碩士學位及載運工具及其應用專業博士學位。系中國公路學會理事、四川省公路學會理事、成都市公路學會副理事長，公安部、建設部暢通工程專家組成員。現任綜合運輸四川省重點實驗室副主任，西南交通大學交通運輸與物流學院副院長、西南交通大學教授、博士生導師及交通運輸與物流學院副院長、交通工程研究所所長。自2004年11月起至2013年3月止任本公司獨立非執行董事。

**馮建先生**，50歲，畢業於西南財經大學，分獲會計學學士學位、財政學博士學位。中國註冊會計師。曾任成都衛士通信息產業股份有限公司(於深圳證券交易所上市)、雲南馬龍產業股份有限公司(於上交所上市)。現任西南財經大學教授、博士生導師、中國財務學年會秘書長、四川迪康科技藥業股份有限公司(於上交所上市)獨立董事、成都博瑞傳播股份有限公司(於上交所上市)獨立董事、四川明星電纜股份有限公司(於上交所上市)獨立非執行董事。自2004年11月起至2013年3月止任本公司獨立非執行董事。

**趙澤松先生**，58歲，曾先後畢業於北京商學院和西南財經大學會計學專業，研究生學歷。中國註冊會計師。系四川省會計學會常務理事、副會長及四川省註冊會計師行業監管專家。曾擔任四川省高級會計師、高級經濟師評審委員會委員、副主任及成都高新發展股份有限公司(原成都倍特發展集團股份有限公司)(於深圳證券交易所上市)、獨立董事。現任成都理工大學會計系主任、教授、碩士生導師，四川路橋建設股份有限公司(於上交所上市)及成都天興儀錶股份有限公司(於深圳證券交易所上市)。自2007年3月起至2013年3月止任本公司獨立非執行董事。

**謝邦珠先生**，73歲，先後畢業於重慶交通學院道路與橋樑專業以及華東水利學院水港專業，分獲大專及函授大專文憑。歷任四川省公路設計院技術員、工程師，總工辦副總工程師、高級工程師，設計院總工程師。現任四川省公路設計院高級技術顧問、四川省川交公路工程諮詢公司顧問總工程師，為國家級設計大師。自2007年12月起至2013年3月止任本公司獨立非執行董事。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### (二) 本年度在任的監事簡歷如下：

**馮兵先生**，50歲，先後畢業於西安公路學院及長安大學，分別獲交通工程自動控制專業學士學位及交通運輸規劃與管理專業碩士學位。歷任四川省交通廳直屬機關團委書記，四川省交通廳計劃處副主任科員及主任科員，四川省交通廳綜合規劃處副處長、調研員及處長。現任本公司監事會主席及吉林高速公路股份有限公司(於上交所上市)獨立非執行董事。馮兵先生於2013年3月28日重獲委任為本公司監事、並重獲推選為本公司監事會主席。

**侯斌先生**，55歲，畢業於成都電訊工程學院，高級經濟師。歷任四川省汽車運輸公司成都公司宣教科副科長，四川省交通廳政治部宣傳處主任科員，四川省交通廳直屬機關黨委副處級理論教員，四川省交通廳定點幫助沐川縣聯絡組組長、沐川縣人民政府副縣長，四川蜀海交通投資有限公司辦公室主任，川高公司辦公室主任、工會主席、副總經理、黨委籌備組負責人，先後兼任四川高路交通信息工程有限公司、四川省貢嘎山現代冰川(集團)有限公司董事長、川西高等級公路開發股份有限公司總經理等職。現任川高公司黨委副書記。自2000年10月起至2013年3月止任本公司監事。

**歐陽華杰先生**，44歲，西南財經大學會計系會計學專業畢業，經濟學學士，四川大學經濟學專業研究生畢業。高級會計師。曾在國營紅光電子管廠、四川通亞實業開發總公司、四川蜀海交通投資有限公司、川高公司工作，歷任川高公司資金財務部副經理、資金財務部經理、財務部經理、總經濟師。現任省交投集團財務融資資產部部長，本公司監事。歐陽華杰先生於2013年3月28日重獲委任為本公司監事。

**簡世西先生**，56歲，畢業於四川省委黨校經濟管理專業，高級經濟師。自1986年以來歷任四川省交通廳政策研究室主任科員，四川省重點公路建設指揮部辦公室副主任，四川省交通廳高速公路管理局辦公室主任。現任本公司工會主席和監事。簡世西先生於2013年3月28日重獲委任為本公司監事。

**楊勁帆女士**，51歲，四川工商管理學院MBA研究生畢業，政工師。自1991年起曾先後擔任四川省大件公路管理處辦公室副主任，四川省重點公路建設指揮部副主任科員，四川省交通廳高速公路管理局人事處處長，本公司人力資源部經理。現任本公司監事及監察審計部經理。楊勁帆女士於2013年3月28日重獲委任為本公司監事。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

**董志先生**，32歲，首都經濟貿易大學經濟學專業畢業，獲經濟學碩士學位。曾在路橋集團國際建設股份有限公司北京工程部工作，曾任東北高速公路股份有限公司(於上交所上市)監事、安徽皖通高速公路股份有限公司(於聯交所及上交所上市)監事及吉林高速公路股份有限公司(於上交所上市)監事。現在招商局華建公路投資有限公司(原名「華建交通經濟開發中心」)股權管理一部工作。自2009年10月起至2013年3月止任本公司監事。

### (三) 本年度在任的其他高級管理人員簡歷如下：

**劉明禮先生**，請參見董事簡歷。

**甘勇義先生**，49歲，重慶交通學院道橋交通土建專業本科畢業，高級工程師。曾在四川省橋樑工程公司一處、六處工作，歷任四川省橋樑工程公司六處副處長、處長及四川省橋樑公司副經理、四川路橋集團橋樑分公司經理、四川路橋建設股份有限公司副總經理、本公司副總經理。現任本公司總經理。甘勇義先生於2013年3月28日重獲委任為本公司總經理，並獲委任為本公司執行董事，以及獲推選為本公司副董事長。

**羅茂泉先生**，47歲，畢業於四川大學法學院法律專業。歷任四川省交通廳政策研究室幹部，四川成綿(樂)高速公路建設指揮部辦公室副主任、主任、人事處處長、分黨組成員、副指揮長、分黨組書記、指揮長等職務。現任本公司副總經理。羅茂泉先生於2013年3月28日重獲委任為本公司副總經理。

**林濱海先生**，53歲，中國人民大學研修中心MBA畢業，獲美國伯林頓商學院遠程教育MBA碩士學位。高級政工師。曾任中國人民解放軍某軍工廠政委、黨委書記。現任本公司黨委副書記、紀委書記。

**劉俊杰先生**，48歲，先後畢業於四川遂寧師範學校、川北教育學院生物系、中國社會科學院研究生院工業經濟系，研究生學歷。高級政工師。歷任甘孜州委辦公室綜合科副科長、阿壩州委辦公室副科級秘書、阿壩州委辦公室主任科員、阿壩州委辦公室副主任、阿壩州州委督察室主任、壤塘縣政府副縣長、理縣縣委副書記、阿壩州水利局副局長、四川省交通廳安全監督管理處副處長。現任本公司副總經理。劉俊杰先生於2013年3月28日重獲委任為本公司副總經理。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

張永年先生，50歲，畢業於四川大學法律專業。歷任四川省峨眉山市人民法院審判員、刑事審判庭副庭長，四川省成渝高速公路管理處龍泉管理所副所長，四川省成渝高速公路管理處路政科副科長，四川省交通廳高速公路管理局政策法規處副處長，本公司董事會辦公室主任，本公司董事。現任本公司董事會秘書。張永年先生於2013年3月28日重獲委任為本公司董事會秘書。

李國剛先生，63歲，1989年參加高等教育自學考試獲會計專科合格。高級會計師、高級諮詢師。曾任四川省甘孜州交通局計財科長、四川省交通廳高速公路管理局財務處副處長、處長、公司財務部經理。自2004年8月起至2013年3月止任本公司財務總監。

### (四) 第五屆董事會及監事會新任董事、監事簡歷如下：

甘勇義先生，請參見本年度在任的其他高級管理人員簡歷。

黃斌先生，45歲，西南交通大學工業與民用建築專業工學學士學位，西南財經大學工商管理專業碩士學位。曾任四川省計劃委員會投資處副處長；四川省發展計劃委員會外事外經處副處長；四川省發展和改革委員會項目管理協調處副處長、處長，發展規劃和產業政策處處長；現任省交投集團董事。黃斌先生於2013年3月28日獲委任為本公司非執行董事。

孫會璧先生，68歲，畢業於重慶大學電機系電力專業。教授級高級工程師，享受國務院政府津貼的專家。先後在四川省電力局、四川省經委、省計委任副處長、處長等職。曾任四川省工程諮詢研究院(原四川省國際工程諮詢公司)副總經理、總經理、院長，四川省工程諮詢協會會長，四川省科技顧問團和成都市科技顧問團顧問，四川西昌電力股份有限公司(於上交所上市)獨立非執行董事。孫會璧先生於2013年3月28日獲委任為本公司獨立非執行董事。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

郭元晞先生，62歲，四川大學經濟系畢業。系享受國務院政府特殊津貼的專家、四川省有突出貢獻的優秀專家、四川省學術和技術帶頭人。歷任四川社會科學院經濟研究所助理研究員、副研究員、研究員，經濟體制改革研究所副所長、所長，《經濟體制改革》雜誌常務副主編、社長，四川省委、省政府企業改革試點領導小組顧問，西南財經大學工商管理學院博士生指導小組成員，四川省第5屆科協常委，四川省德陽市人民政府副市長。曾任成都成商集團股份有限公司(於上交所上市)、新疆啤酒花集團股份有限公司(於上交所上市)、四川藍劍集團、四川老肯科技股份有限公司獨立非執行董事或顧問。現任西南財經大學教授、研究員、博士生導師，四川宜賓五糧液股份有限公司(於深圳證券交易所上市)獨立非執行董事。郭元晞先生於2013年3月28日獲委任為本公司獨立非執行董事。

方貴金先生，49歲，畢業於西南交通大學，分獲運輸工程專業工學學士學位、交通運輸與規劃管理專業工學碩士學位和博士學位。首批全國註冊諮詢工程師(投資)、教授級高級工程師。曾在重慶鋼鐵公司工作，自1988年起在四川省工程諮詢研究院工作至今，歷任能源交通項目處副處長、處長，院總經濟師。現任四川省工程諮詢研究院總工程師。方貴金先生於2013年3月28日獲委任為本公司獨立非執行董事。

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

余海宗先生，48歲，畢業於西南財經大學，分獲學士學位、經濟學(會計學)碩士學位和管理學(會計學)博士學位。中國註冊會計師、中國會計學會高級會員、成都房地產會計學會副會長、四川省註冊會計師協會教育委員會成員。曾在四川川威鋼鐵集團財務部工作。曾任國興融達地產股份有限公司(於深圳證券交易所上市)、四川金宇汽車城(集團)股份有限公司(於深圳證券交易所上市)獨立非執行董事。自1993年起在西南財經大學任教，現任西南財經大學會計學院教授，成都天興儀錶股份有限公司(於深圳證券交易所上市)、成都紅旗連鎖股份有限公司(於深圳證券交易所上市)及中國鈇鈦磁鐵礦業有限公司(於香港交易所上市)獨立非執行董事。余海宗先生於2013年3月28日獲委任為本公司獨立非執行董事。

但勇先生，43歲，西南師範大學政治系法學專業法學學士學位，電子科技大學行政管理專業行政管理碩士。曾任四川省交通廳公路運輸管理局辦公室副主任(其間曾下派任沐川縣交通局副局长、沐川縣職業中學副校長)，教育處副處長、科技教育處處長、政策法規處處長、局分黨組成員、紀檢組長、局黨委副書記、紀委書記，省交投集團辦公室負責人；現任省交投集團總經理助理兼黨群工作部(紀檢監察辦公室)部長。但勇先生於2013年3月28日獲委任為本公司監事。

周煒女士，33歲，中國人民大學西方經濟學博士，曾在摩托羅拉(中國)電子有限公司、諾基亞西門子網絡有限公司工作。現任華建公司(原名「華建交通經濟開發中心」)股權管理一部項目經理。周煒女士於2013年3月28日獲委任為本公司監事。

### 四. 員工情況

於2012年12月31日，本集團員工情況如下：

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| 本公司(含分公司)在職員工的數量                  | 2,623 |
| 主要附屬公司在職員工的數量                     | 1,508 |
| 在職員工的數量合計                         | 4,131 |
| 本公司(含分公司)及主要附屬公司<br>需承擔費用的離退休職工人數 | 61    |

#### 專業構成

| 專業構成類別 | 專業構成人數 |
|--------|--------|
| 生產人員   | 2,935  |
| 銷售人員   | 102    |
| 技術人員   | 424    |
| 財務人員   | 74     |
| 行政人員   | 596    |
| 合計     | 4,131  |

#### 教育程度

| 教育程度類別 | 數量(人) |
|--------|-------|
| 研究生學歷  | 95    |
| 本科學歷   | 987   |
| 大專     | 1,801 |
| 中專及以下  | 1,248 |
| 合計     | 4,131 |

## 董事、監事、高級管理人員和員工情況(續)

### 1. 員工薪酬

本公司員工工資總額與本公司的經營效益掛鉤。員工工資由固定工資(基礎工資、崗位工資、工齡工資)和績效工資兩部分組成。按照「以崗定薪、崗變薪變、按績取酬」而釐定。截至2012年12月31日止年度，本集團發生的員工工資總額約為人民幣252,555千元，其中本公司(含分公司)發生的員工工資總額約為人民幣155,983千元。

### 2. 員工保險及福利保障

本公司關愛職工，保障員工的合法權益。本公司嚴格執行中國各項勞動保障政策，完善員工各類社會保險。本公司為在職員工足額繳納了養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險、大病醫療互助補充保險和意外傷害保險等各類社會保險費用。同時，按照法律及政策規定為在職員工繳納了住房公積金和企業年金。

### 3. 員工培訓

本公司重視員工培訓，通過多層次多類型的培訓以提升各級人員的綜合素質和業務水平。報告期內，本公司組織了技能人員崗位培訓、專業技術人員繼續教育培訓等各類集中培訓和專題培訓，本公司(包括分公司)參加人數累計5,186人次。



# 監事會報告

報告期內，監事會全體成員遵照《中華人民共和國公司法》、上交所及聯交所的上市規則、公司章程及《監事會議事規則》的規定，本著誠信原則，忠實履行職責，積極、謹慎開展工作，竭誠維護股東、本公司及員工利益。

## 一. 監事會的工作情況

本年度，第四屆監事會共召開4次全體會議，會議的通知、召集、召開及決議均符合相關法規和公司章程的要求，會議情況如下：

| 監事會會議   | 召開日期        | 議題內容   |
|---------|-------------|--|
| 第十九次會議  | 2012年3月28日  | <ol style="list-style-type: none"><li>1. 審查關於2011年度利潤分配及派發股息方案的議案；</li><li>2. 審查關於本公司2011年度財務預算執行報告的議案；</li><li>3. 審議及批准關於本公司2011年度監事會工作報告的議案；</li><li>4. 審查關於本公司境內外2011年度報告及其摘要等的議案；</li><li>5. 審查關於本公司2011年度內部控制評價報告的議案；</li><li>6. 審查關於本公司2011年度社會責任報告的議案；</li><li>7. 審查關於本公司2012年度財務預算的議案；</li><li>8. 審查關於續聘信永中和及安永會計師事務所為本公司2012年度的國內及國際審計師的議案。</li></ol> |
| 第二十次會議  | 2012年4月20日  | <ol style="list-style-type: none"><li>1. 審查關於2012年第一季度報告的議案。</li></ol>   |
| 第二十一次會議 | 2012年8月30日  | <ol style="list-style-type: none"><li>1. 審查關於截至2012年6月30日止六個月未經審核的財務報告、2012年半年度報告及其摘要等的議案；</li><li>2. 審查關於2012年度不派發中期股息及不進行資本公積金轉增股本的議案；</li><li>3. 審查關於修訂《公司章程》的議案。</li></ol>   |
| 第二十二次會議 | 2012年10月30日 | <ol style="list-style-type: none"><li>1. 審查關於2012年第三季度報告的議案。</li></ol>   |

### 二. 監事會對本公司依法運作情況的獨立意見

報告期內，本公司監事列席了全部股東大會及董事會會議，對上述會議召開程序、決議事項、會議書面決議案簽署情況等進行了認真的監督和檢查，並對董事、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。

監事會認為，本公司嚴格按照相關法規制度經營決策、規範運作，不斷完善內部控制制度，公司治理水平有了進一步提升。本公司董事及高級管理人員能按照相關法律法規，從維護本公司及股東整體利益的角度出發，本著誠信和勤勉態度履行自己的職責，執行股東大會的各項決議和授權，沒有發生違反法律、法規的行為，亦無濫用職權或損害本公司利益、其股東及員工權益的行為。

### 三. 監事會對本公司財務情況的獨立意見

監事會認真審查了本公司2012年度一季度業績報告、中期業績報告、三季度業績報告、年度業績報告及其他會計資料等，認為本公司財務收支帳目清楚，會計核算和財務管理均符合有關規定，未發現疑問。本公司國內及國際審計師信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)、安永會計師事務所分別按中國企業會計準則和香港財務報告準則對本公司2012年度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，監事會認為審計報告如實地反映了本公司的財務收支狀況、經營成果及現金流情況。

### 四. 監事會對董事會內部控制自我評價報告的意見

為貫徹實施財政部、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》以及企業內部控制配套指引，自2010年下半年起，本公司全面開展並切實推行企業內部控制體系構建工作，報告期內，有關內控各項主要工作均能按計劃推進，公司的內部控制體系得以進一步強化。董事會通過對本公司截至2012年12月31日止的內部控制設計與運行的有效性進行自我評價，出具了《2012年度內部控制評價報告》。

監事會認真審議並同意董事會出具的《2012年度內部控制評價報告》，且認為該報告全面、客觀的反映了本公司內部控制制度的建立及運行情況，本公司已建立較為完善的內部控制體系且在不斷優化和完善，對本公司的規範運作起到了較好的監督指導作用。

### 五. 監事會對本公司收購、出售資產情況的獨立意見

報告期內，本公司概無收購、出售資產情況。

### 六. 監事會對本公司關連交易情況的獨立意見

除財務報表附註第32項所披露之關連交易外，本公司於報告期內未發生其他關連交易。監事會認為，本公司報告期內的關連交易是在公平、公正、公開的原則下進行的，交易價格合理，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。

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



馮兵

監事會主席

中國•四川•成都  
2013年3月28日

# 獨立核數師報告



**Ernst & Young**  
22/F CITIC Tower  
1 Tim Mei Avenue  
Central Hong Kong  
Tel: +852 2846 9888  
Fax: +852 2868 4432  
www.ey.com

安永會計師事務所  
香港中環添美道1號  
中信大廈22樓

電話：+852 2846 9888  
傳真：+852 2868 4432

致四川成渝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的有限公司)

我們審核了後附第83頁至第168頁的四川成渝高速公路股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)之綜合財務報表，包括2012年12月31日之綜合及公司財務狀況表、截至2012年12月31日止年度之綜合全面收益表、綜合股東權益變動表及綜合現金流量表，以及重要會計政策和財務報表附註。

## 董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事須按照香港會計師公會頒佈之《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露要求編製真實而公允列報的綜合財務報表，以及對董事認為必要的內部控制負責，以使其編製之綜合財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

### 核數師的責任

我們的責任是在執行審核工作的基礎上對上述綜合財務報表發表審核意見。我們僅向全體股東(作為一個整體)報告，除此之外，我們的報告不可用作其他用途。我們不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

我們按照香港會計師公會頒佈之《香港核數準則》的規定執行了審核工作。該準則要求我們遵守職業道德守則，計劃和執行審核工作以對上述綜合財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審核工作涉及實施審核程序，以獲取有關綜合財務報表金額和披露的審核證據。選擇的審核程序取決於核數師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的綜合財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，核數師考慮與編製真實而公允列報的綜合財務報表有關的內部控制，以設計恰當的審核程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審核工作還包括評價董事選用會計政策的適當性和作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審核證據是充分、恰當的，為發表審核意見提供了基礎。

### 審核意見

我們認為，上述綜合財務報表已經按照《香港財務報告準則》的規定，真實而公允地反映了貴公司及貴集團2012年12月31日的財務狀況以及貴集團2012年度的經營成果和現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露要求編製。

安永會計師事務所  
執業會計師

香港  
2013年3月28日

截至2012年12月31日止年度

# 綜合全面收益表

|                   | 附註  | 2012年度<br>人民幣千元    | 2011年度<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----|--------------------|-----------------|
| 收入                | 4,5 | <b>7,183,670</b>   | 6,236,966       |
| 主營業務成本和其他直接營業成本   |     | <b>(5,545,882)</b> | (4,507,964)     |
| 毛利                |     | <b>1,637,788</b>   | 1,729,002       |
| 其他收入和收益           | 5   | <b>183,916</b>     | 92,996          |
| 管理費用              |     | <b>(144,433)</b>   | (108,442)       |
| 其他經營開支            |     | <b>(13,359)</b>    | (28,884)        |
| 融資成本              | 6   | <b>(240,791)</b>   | (130,076)       |
| 佔聯營公司之溢利及損失       |     | <b>16,707</b>      | 10,424          |
| 除稅前溢利             | 7   | <b>1,439,828</b>   | 1,565,020       |
| 所得稅費用             | 9   | <b>(228,917)</b>   | (245,978)       |
| 本年溢利              |     | <b>1,210,911</b>   | 1,319,042       |
| 其他全面收益            |     |                    |                 |
| 可供出售投資公允價值調整      |     | <b>2,899</b>       | (18,414)        |
| 所得稅影響             |     | <b>(538)</b>       | 5,822           |
| 本年其他全面收益(稅後)      |     | <b>2,361</b>       | (12,592)        |
| 本年全面收益總額          |     | <b>1,213,272</b>   | 1,306,450       |
| 溢利歸屬於：            |     |                    |                 |
| 本公司所有者            | 10  | <b>1,180,931</b>   | 1,304,163       |
| 非控制性權益            |     | <b>29,980</b>      | 14,879          |
|                   |     | <b>1,210,911</b>   | 1,319,042       |
| 全面收益歸屬於：          |     |                    |                 |
| 本公司所有者            |     | <b>1,183,291</b>   | 1,291,576       |
| 非控制性權益            |     | <b>29,981</b>      | 14,874          |
|                   |     | <b>1,213,272</b>   | 1,306,450       |
| 本公司普通股股權持有者應佔每股盈利 |     |                    |                 |
| 基本及稀釋             | 11  | 人民幣 <b>0.386</b> 元 | 人民幣0.426元       |

本年度內，應付股息及建議股息之詳情載於本財務報表附註第29項。

## 綜合財務狀況表

|              | 附註 | 2012年度<br>人民幣千元   | 2011年度<br>人民幣千元 |
|--------------|----|-------------------|-----------------|
| <b>非流動資產</b> |    |                   |                 |
| 物業、廠房及設備     | 12 | <b>636,334</b>    | 611,927         |
| 服務特許經營安排     | 13 | <b>14,136,239</b> | 11,205,184      |
| 預付土地租賃款      | 14 | <b>475,041</b>    | 507,502         |
| 於聯營公司之投資     | 16 | <b>69,326</b>     | 64,790          |
| 可供出售投資       | 17 | <b>70,302</b>     | 67,403          |
| 長期應收補償款      | 18 | <b>65,527</b>     | 68,932          |
| 其他應收款        | 23 | <b>90,270</b>     | 72,000          |
| 預付款          | 19 | <b>3,957</b>      | 484,987         |
| 遞延所得稅資產      | 20 | <b>155</b>        | —               |
| 非流動資產合計      |    | <b>15,547,151</b> | 13,082,725      |
| <b>流動資產</b>  |    |                   |                 |
| 存貨           | 21 | <b>38,120</b>     | 26,950          |
| 應收建造合同客戶款項   | 22 | <b>56,755</b>     | 938,099         |
| 應收貿易款及其他應收款項 | 23 | <b>1,796,047</b>  | 918,012         |
| 已抵押之定期存款     | 24 | <b>77,651</b>     | 20,522          |
| 現金及現金等價物     | 24 | <b>1,820,676</b>  | 1,768,418       |
| 流動資產合計       |    | <b>3,789,249</b>  | 3,672,001       |
| <b>流動負債</b>  |    |                   |                 |
| 應付稅項         |    | <b>204,922</b>    | 196,106         |
| 應付貿易款及其他應付款  | 25 | <b>1,825,240</b>  | 1,823,220       |
| 銀行及其他計息貸款    | 26 | <b>765,727</b>    | 2,099,727       |
| 流動負債合計       |    | <b>2,795,889</b>  | 4,119,053       |
| 流動資產/(負債)淨值  |    | <b>993,360</b>    | (447,052)       |
| 總資產減流動負債     |    | <b>16,540,511</b> | 12,635,673      |

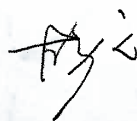
2012年12月31日

## 綜合財務狀況表(續)

|                   | 附註 | 2012年度<br>人民幣千元   | 2011年度<br>人民幣千元 |
|-------------------|----|-------------------|-----------------|
| <b>非流動負債</b>      |    |                   |                 |
| 銀行及其他計息貸款         | 26 | <b>6,085,867</b>  | 3,120,744       |
| 遞延稅項負債            | 20 | <b>8,218</b>      | 7,653           |
| 非流動負債合計           |    | <b>6,094,085</b>  | 3,128,397       |
| <b>資產淨值</b>       |    |                   |                 |
| <b>10,446,426</b> |    |                   |                 |
| <b>權益</b>         |    |                   |                 |
| 本公司所有者應佔權益        |    |                   |                 |
| 股本                | 27 | <b>3,058,060</b>  | 3,058,060       |
| 儲備                | 28 | <b>6,950,521</b>  | 6,011,875       |
| 建議之末期股息           | 29 | <b>244,645</b>    | 275,225         |
| 非控制性權益            |    | <b>10,253,226</b> | 9,345,160       |
|                   |    | <b>193,200</b>    | 162,116         |
| 權益合計              |    | <b>10,446,426</b> | 9,507,276       |



董事



董事



截至2012年12月31日止年度

# 綜合權益變動表

|                    | 歸屬於本公司所有者 |           |         |           |           |          |           |           |           |           |         |           |       |       |  |
|--------------------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|-------|-------|--|
|                    | 已發行股本     | 股本        |         | 法定        |           | 任意       |           | 因收購       |           | 可供        |         | 建議        |       | 非控制性  |  |
|                    |           | 溢價賬       | 公積金     | 盈餘        | 公積金       | 非控制性     | 重估儲備      | 合併差額      | 留存溢利      | 之末期股息     | 合計      | 權益        | 權益合計  |       |  |
| 人民幣千元<br>(附註27)    | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元   | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元    | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元   | 人民幣千元     | 人民幣千元 | 人民幣千元 |  |
| 於2011年1月1日         | 3,058,060 | 2,654,601 | 834,792 | 775,510   | (248,470) | 27,960   | (533,123) | 1,484,254 | 266,051   | 8,319,635 | 104,362 | 8,423,997 |       |       |  |
| 本年溢利               | —         | —         | —       | —         | —         | —        | —         | 1,304,163 | —         | 1,304,163 | 14,879  | 1,319,042 |       |       |  |
| 本年其他全面收益：          |           |           |         |           |           |          |           |           |           |           |         |           |       |       |  |
| 可供出售投資             |           |           |         |           |           |          |           |           |           |           |         |           |       |       |  |
| 之公允價值變動(稅後)        | —         | —         | —       | —         | —         | (12,587) | —         | —         | —         | (12,587)  | (5)     | (12,592)  |       |       |  |
| 本年度全面收益總額          | —         | —         | —       | —         | —         | (12,587) | —         | 1,304,163 | —         | 1,291,576 | 14,874  | 1,306,450 |       |       |  |
| 轉撥自/(入)儲備          | —         | —         | 148,939 | 321,011   | —         | —        | —         | (469,950) | —         | —         | —       | —         |       |       |  |
| 非控股股東注資            | —         | —         | —       | —         | —         | —        | —         | —         | —         | —         | 52,480  | 52,480    |       |       |  |
| 支付一名非控股股東股息        | —         | —         | —       | —         | —         | —        | —         | —         | —         | —         | (9,600) | (9,600)   |       |       |  |
| 宣告之2010年末期股息       | —         | —         | —       | —         | —         | —        | —         | —         | (266,051) | (266,051) | —       | (266,051) |       |       |  |
| 建議之2011年末期股息(附註29) | —         | —         | —       | —         | —         | —        | —         | (275,225) | 275,225   | —         | —       | —         |       |       |  |
| 於2011年12月31日       | 3,058,060 | 2,654,601 | 983,731 | 1,096,521 | (248,470) | 15,373   | (533,123) | 2,043,242 | 275,225   | 9,345,160 | 162,116 | 9,507,276 |       |       |  |

截至2012年12月31日止年度

## 綜合權益變動表(續)

|                    | 歸屬於本公司所有者 |           |            |            |            |         |            |            |           |            |          |            |
|--------------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|---------|------------|------------|-----------|------------|----------|------------|
|                    | 股本        |           | 法定         | 任意         | 因收購        | 可供      | 建議         |            |           | 非控制性       |          |            |
|                    | 溢價賬       | 公積金       | 盈餘         | 盈餘         | 非控制性       | 出售投資    | 合併差額       | 留存溢利       | 之末期股息     | 合計         | 權益       | 權益合計       |
| 已發行股本              | 溢價賬       | 公積金       | 公積金        | 權益之差額      | 重估儲備       | 合併差額    | 留存溢利       | 之末期股息      | 合計        | 權益         | 權益合計     |            |
| 人民幣千元              | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元   | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元     | 人民幣千元      | 人民幣千元    | 人民幣千元      |
| (附註27)             | (附註28(a)) | (附註28(a)) | (附註28(a))  | (附註28(a))  | (附註28)     | (附註28)  | (附註28)     | (附註28)     | (附註28)    | (附註28)     | (附註28)   | (附註28)     |
| 於2012年1月1日         | 3,058,060 | 2,654,601 | 983,731    | 1,096,521  | (248,470)  | 15,373  | (533,123)  | 2,043,242  | 275,225   | 9,345,160  | 162,116  | 9,507,276  |
| 本年溢利               | -         | -         | -          | -          | -          | -       | -          | 1,180,931  | -         | 1,180,931  | 29,980   | 1,210,911  |
| 本年其他全面收益：          |           |           |            |            |            |         |            |            |           |            |          |            |
| 可供出售投資             |           |           |            |            |            |         |            |            |           |            |          |            |
| 之公允價值變動(稅後)        | -         | -         | -          | -          | -          | 2,360   | -          | -          | -         | 2,360      | 1        | 2,361      |
| 本年度全面收益總額          | -         | -         | -          | -          | -          | 2,360   | -          | 1,180,931  | -         | 1,183,291  | 29,981   | 1,213,272  |
| 轉撥自/(入)儲備          | -         | -         | 163,326    | 389,914    | -          | -       | -          | (553,240)  | -         | -          | -        | -          |
| 分步收購一間附屬公司         | -         | -         | -          | -          | -          | -       | -          | -          | -         | -          | 14,324   | 14,324     |
| 支付非控股股東股息          | -         | -         | -          | -          | -          | -       | -          | -          | -         | -          | (13,221) | (13,221)   |
| 宣告之2011年末期股息       | -         | -         | -          | -          | -          | -       | -          | -          | (275,225) | (275,225)  | -        | (275,225)  |
| 建議之2012年末期股息(附註29) | -         | -         | -          | -          | -          | -       | -          | (244,645)  | 244,645   | -          | -        | -          |
| 於2012年12月31日       | 3,058,060 | 2,654,601 | 1,147,057* | 1,486,435* | (248,470)* | 17,733* | (533,123)* | 2,426,288* | 244,645   | 10,253,226 | 193,200  | 10,446,426 |

\* 這些儲備賬戶構成綜合財務狀況表中的綜合儲備計人民幣6,950,521,000元(2011年：人民幣6,011,875,000元)。

截至2012年12月31日止年度

## 綜合現金流量表

|                    | 附註   | 2012年度<br>人民幣千元    | 2011年度<br>人民幣千元 |
|--------------------|------|--------------------|-----------------|
| <b>經營活動產生之現金流量</b> |      |                    |                 |
| 稅前溢利               |      | <b>1,439,828</b>   | 1,565,020       |
| 調整：                |      |                    |                 |
| 融資成本               | 6    | <b>240,791</b>     | 130,076         |
| 佔聯營公司之溢利及損失        |      | <b>(16,707)</b>    | (10,423)        |
| 折舊                 | 7,12 | <b>64,119</b>      | 57,210          |
| 服務特許經營安排攤銷         | 7,13 | <b>317,620</b>     | 270,620         |
| 預付土地租賃款攤銷          | 7,14 | <b>32,109</b>      | 32,188          |
| 其他應收款項減值計提/(轉回)淨值  | 7    | <b>111</b>         | (580)           |
| 處置物業、廠房及設備損失       | 7    | <b>206</b>         | 6,525           |
| 處置土地使用權收益          | 5    | <b>(3,463)</b>     | —               |
| 處置聯營公司收益           | 5    | <b>(215)</b>       | —               |
| 利息收入               | 5    | <b>(156,197)</b>   | (64,370)        |
| 可供出售投資之股息          | 5    | <b>(5,621)</b>     | (1,898)         |
|                    |      | <b>1,912,581</b>   | 1,984,368       |
| 新增之服務特許經營安排        |      | <b>(3,091,572)</b> | (2,566,874)     |
| 預付款之減少/(增加)        |      | <b>481,030</b>     | (65,859)        |
| 應收建造合同客戶款項之減少/(增加) |      | <b>881,344</b>     | (938,099)       |
| 應收貿易款項及其他應收款項之增加   |      | <b>(767,753)</b>   | (844,809)       |
| 存貨之增加              |      | <b>(5,827)</b>     | (15,043)        |
| 應付貿易款項及其他應付款之增加    |      | <b>26,617</b>      | 1,083,818       |
|                    |      | <b>(563,580)</b>   | (1,362,498)     |
| 經營使用之現金            |      | <b>(220,229)</b>   | (172,664)       |
| 已繳納之所得稅            |      |                    |                 |
| 經營活動使用之現金流量淨額      |      | <b>(783,809)</b>   | (1,535,162)     |
| <b>投資活動產生之現金流量</b> |      |                    |                 |
| 購入物業、廠房及設備         |      | <b>(91,492)</b>    | (130,877)       |
| 分步收購一間附屬公司         | 15   | <b>16,416</b>      | —               |
| 處置物業、廠房及設備所得款項     |      | <b>1,546</b>       | 478             |
| 處置土地使用權所得款項        |      | <b>3,871</b>       | —               |
| 處置一間聯營公司所得款項       |      | <b>417</b>         | —               |
| 已收利息               |      | <b>34,604</b>      | 33,667          |
| 收到聯營公司之股息          |      | <b>10,064</b>      | 11,710          |
| 收到可供出售投資之股息        |      | <b>5,621</b>       | 1,898           |
| 投資活動使用之現金流量淨額      |      | <b>(18,953)</b>    | (83,124)        |

截至2012年12月31日止年度

## 綜合現金流量表(續)

| 附註                  | 2012年度<br>人民幣千元    | 2011年度<br>人民幣千元 |
|---------------------|--------------------|-----------------|
| 融資活動前之現金流量淨流出       | <b>(802,762)</b>   | (1,618,286)     |
| <b>融資活動產生之現金流量</b>  |                    |                 |
| 已付利息                | <b>(430,528)</b>   | (163,647)       |
| 發行短期融資券之成本          | —                  | (8,000)         |
| 新增銀行貸款              | <b>4,532,190</b>   | 1,856,052       |
| 償還銀行貸款              | <b>(1,578,340)</b> | (1,288,000)     |
| 新增短期融資券             | —                  | 2,000,000       |
| 償還短期融資券             | <b>(2,000,000)</b> | —               |
| 新增中期票據              | <b>700,000</b>     | —               |
| 償還其他貸款              | <b>(22,727)</b>    | (22,727)        |
| 已付本公司所有者之股息         | <b>(275,225)</b>   | (266,051)       |
| 已付非控股股東之股息          | <b>(13,221)</b>    | (9,600)         |
| 非控股股東注資             | —                  | 25,480          |
| 融資活動產生之現金流量淨額       | <b>912,149</b>     | 2,123,507       |
| 現金及現金等價物的增加淨額       | <b>109,387</b>     | 505,221         |
| 年初現金及現金等價物結餘        | <b>1,788,940</b>   | 1,283,719       |
| <b>年末現金及現金等價物結餘</b> | <b>1,898,327</b>   | 1,788,940       |
| 現金及現金等價物結餘分析        | 24                 |                 |
| 現金及銀行結餘             | <b>1,747,430</b>   | 1,652,191       |
| 未抵押之定期存款            | <b>73,246</b>      | 116,227         |
| 綜合財務狀況表所列現金及現金等價物   | <b>1,820,676</b>   | 1,768,418       |
| 已抵押之定期存款            | <b>77,651</b>      | 20,522          |
| 綜合現金流量表所列現金及現金等價物   | <b>1,898,327</b>   | 1,788,940       |

## 財務狀況表

|               | 附註 | 2012年<br>人民幣千元    | 2011年<br>人民幣千元 |
|---------------|----|-------------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>  |    |                   |                |
| 物業、廠房及設備      | 12 | <b>418,408</b>    | 389,881        |
| 服務特許經營安排      | 13 | <b>12,528,943</b> | 9,780,374      |
| 預付土地租賃款       | 14 | <b>327,509</b>    | 349,274        |
| 於附屬公司之投資      | 15 | <b>2,355,811</b>  | 1,731,817      |
| 於聯營公司之投資      | 16 | <b>38,438</b>     | 39,428         |
| 可供出售投資        | 17 | <b>50,779</b>     | 48,909         |
| 預付款           | 19 | <b>—</b>          | 484,987        |
| 應收一間附屬公司款     | 15 | <b>300,000</b>    | —              |
| 非流動資產合計       |    | <b>16,019,888</b> | 12,824,670     |
| <b>流動資產</b>   |    |                   |                |
| 存貨            | 21 | <b>197</b>        | 197            |
| 預付款、按金及其他應收款項 | 23 | <b>177,038</b>    | 61,593         |
| 應收附屬公司款       | 15 | <b>1,143,092</b>  | 1,563,304      |
| 已抵押之定期存款      | 24 | <b>77,651</b>     | 20,522         |
| 現金及現金等價物      | 24 | <b>1,023,723</b>  | 1,335,109      |
| 流動資產合計        |    | <b>2,421,701</b>  | 2,980,725      |
| <b>流動負債</b>   |    |                   |                |
| 應付稅項          |    | <b>145,770</b>    | 150,493        |
| 其他應付款及應計負債    | 25 | <b>1,250,639</b>  | 1,270,553      |
| 銀行及其他計息貸款     | 26 | <b>722,727</b>    | 2,022,727      |
| 應付附屬公司款       | 15 | <b>57,117</b>     | 94,487         |
| 流動負債合計        |    | <b>2,176,253</b>  | 3,538,260      |
| 流動資產/(負債)淨值   |    | <b>245,448</b>    | (557,535)      |
| 總資產減流動負債      |    | <b>16,265,336</b> | 12,267,135     |
| <b>非流動負債</b>  |    |                   |                |
| 銀行及其他計息貸款     | 26 | <b>5,931,447</b>  | 2,953,344      |
| 遞延稅項負債        | 20 | <b>1,921</b>      | 1,494          |
| 非流動負債合計       |    | <b>5,933,388</b>  | 2,954,838      |
| 資產淨值          |    | <b>10,331,948</b> | 9,312,297      |
| <b>權益</b>     |    |                   |                |
| 股本            | 27 | <b>3,058,060</b>  | 3,058,060      |
| 儲備            | 28 | <b>7,029,243</b>  | 5,979,012      |
| 建議之末期股息       | 29 | <b>244,645</b>    | 275,225        |
| 權益合計          |    | <b>10,331,948</b> | 9,312,297      |

## 1. 公司簡介

四川成渝高速公路股份有限公司(「本公司」)是一家註冊成立於中華人民共和國(「中國」)的股份有限公司，註冊地址為中國四川省成都市武侯祠大街252號。

於本年度，本公司及其附屬公司(「本集團」)的主要業務為投資、建設，管理及經營高速公路和一座高等級收費橋，以及經營高速公路沿線加油站。

本公司自2012年9月18日起被授予四川成自瀘赤(成都-自貢-瀘州-赤水)高速公路成都至眉山(仁壽)段(「成仁高速」)經營收費權，經營期限為29年300天。

公司董事認為，四川省交通投資集團有限責任公司(「省交投集團」)為本公司的母公司及最終控股公司。

## 2.1 編製基礎

本財務報表乃根據香港會計師公會制定之香港財務報告準則(包含全部的香港財務報告準則、香港會計準則及解釋公告)、香港公認會計原則(「香港公認會計原則」)及香港公司條例之披露規定編製。編製這些財務報表時，除某些權益投資採用公允價值計價外，均採用了歷史成本計價原則。除非另外說明，本財務報表以人民幣列報，所有價值均進位至最接近的千元人民幣。

### 綜合基礎

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至2012年12月31日止年度的財務報表。附屬公司的財務報表與公司的報告期間一致並採用了持續的會計政策。附屬公司之業績自購買之日起合併，該收購日是本集團取得控制權之日期，並繼續合併附屬公司直至控制權終止。所有由集團內部交易產生的內部往來餘額、交易、未實現的損益以及股息已於合併時全額抵銷。

即使會產生虧損結餘，附屬公司的全面收益總額仍會歸屬於非控制性權益。

## 2.1 編製基礎(續)

### 綜合基礎(續)

附屬公司所有者權益的變動，除失去控制權之外，視為權益交易。

若集團失去對附屬公司的控制，則會終止確認：(i)附屬公司資產(包括商譽)和負債，(ii)任何非控制性權益的賬面價值及(iii)權益中記錄的累積折算差異；並確認(i)所收到代價的公允價值，(ii)保有的任何投資的公允價值，以及(iii)計入損益的盈餘或虧損。先前於其他全面收益內確認的本集團應佔部分，乃視乎情況重新分類至損益或留存溢利。

## 2.2 會計政策及披露的改變

本集團於本年度的財務報表首次採用以下經修訂的香港財務報告準則。

|                |   |
|----------------|---|
| 香港財務報告準則第1號修訂本 | 經修訂香港財務報告準則第1號首次採用香港財務報告準則 — 披露惡性通貨膨脹及取消首次採用者的固定過渡日 |
| 香港財務報告準則第7號修訂本 | 經修訂香港財務報告準則第7號金融工具：披露 — 金融資產的轉讓                     |
| 香港會計準則第12號修訂本  | 經修訂香港會計準則第12號所得稅遞延所得稅：— 相關資產的追償                     |

採納此等經修訂的香港財務報告準則對財務報表並無產生重大影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表中採用下述已頒佈但尚未生效的新訂和經修訂的香港財務報告準則。

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| 香港財務報告準則第1號修訂本                  | 經修訂香港財務報告準則第1號首次採用香港財務報告準則 — 政府貸款 <sup>2</sup>    |
| 香港財務報告準則第7號修訂本                  | 經修訂香港財務報告準則第7號金融工具：披露 — 抵銷金融資產與金融負債 <sup>2</sup>  |
| 香港財務報告準則第9號                     | 金融工具 <sup>4</sup>                                 |
| 香港財務報告準則第10號                    | 綜合財務報表 <sup>2</sup>                               |
| 香港財務報告準則第11號                    | 合營安排 <sup>2</sup>                                 |
| 香港財務報告準則第12號                    | 披露其他實體權益 <sup>2</sup>                             |
| 香港財務報告準則第10號、第11號、第12號修訂本       | 經修訂香港財務報告準則第10號、第11號、第12號：過渡指引 <sup>2</sup>       |
| 香港財務報告準則第10號、第12號、第27號(2011)修訂本 | 經修訂香港財務報告準則第10號、第12號、第27號(2011)：投資主體 <sup>3</sup> |
| 香港財務報告準則第13號                    | 公允價值計量 <sup>2</sup>                               |
| 香港會計準則第1號修訂本                    | 經修訂香港會計準則第1號財務報表的呈列：其他全面收益項目的呈列 <sup>1</sup>      |
| 香港會計準則第19號(2011)                | 僱員福利 <sup>2</sup>                                 |
| 香港會計準則第27號(2011)                | 獨立財務報表 <sup>2</sup>                               |
| 香港會計準則第28號(2011)                | 於聯營公司及合營公司的投資 <sup>2</sup>                        |
| 香港會計準則第32號修訂本                   | 經修訂香港會計準則第32號金融工具：呈列 — 抵銷金融資產與金融負債 <sup>3</sup>   |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號        | 露天礦生產階段的剝採成本 <sup>2</sup>                         |
| 年度更新(2009-2011年度)               | 2012年6月對部分香港財務報告準則的修訂 <sup>2</sup>                |

<sup>1</sup> 於2012年7月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2013年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2014年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 於2015年1月1日或之後開始的年度期間生效



## 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

預期適用於本集團之上述香港財務報告準則的進一步信息如下：

香港財務報告準則第7號修訂本規定，實體需披露抵銷權及相關協議的信息(如抵押協議)。這些披露將為使用者提供評價淨額計算協議對實體財務狀況影響的有用信息。對於所有按照香港會計準則第32號金融工具：呈列抵銷後確認的金融工具，新的披露要求均適用。上述披露要求也適用於執行淨額計算協議或類似協議的金融工具，不論他們是否按照香港會計準則第32號進行抵銷。本集團預期會於2013年1月1日起採納該修訂。

於2009年11月頒佈的香港財務報告準則第9號是完全取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量全面計劃第一階段的第一部分。本階段專注於金融資產的分類及計量。為代替將金融資產分類為四類，實體須根據實體管理金融資產的業務模式及金融資產的合約現金流量特點將金融資產分類為其後以攤銷成本或公允價值計量。這旨在比較香港會計準則第39號的規定改善及簡化金融資產的分類和計量方法。

2010年11月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第9號的附加數據以處理金融負債(「附加數據」)，並在香港財務報告準則第9號並入香港會計準則第39號的現有終止確認金融工具原則。附加數據大致上沿用香港會計準則第39號，只更改了使用公允價值選擇權(「公允價值選擇權」)計量指定按公允價值計量而其變動計入損益的金融負債。對於該等公允價值選擇權負債，因信貸風險變動而產生的負債的公允價值變動金額必須於其他全面收益(「其他全面收益」)內呈列。公允價值變動餘額於損益中呈列，惟尚在其他全面收益內呈列有關負債的信貸風險的公允價值變動會造成或擴大損益的會計錯配則另作別論。然而，根據公允價值選擇權制定的貸款承擔及財務擔保合約超出附加數據的範疇。

目前預期香港會計準則第39號將會完全被香港財務報告準則第9號取代。在全面取代前，會繼續應用香港會計準則第39號有關對沖會計處理及金融資產減值的指引。本集團預期會於2015年1月1日起採納香港財務報告準則第9號。當包含各個階段的最終標準公佈時，本集團將結合其他階段量化影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第10號建立適用於所有實體(包括特殊目的實體或結構性實體)之單一控制模式。該準則包括控制之新定義,用於確定須要綜合的實體。與香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表及香港(常設詮釋委員會)詮釋第12號綜合——特殊目的實體之規定相比,香港財務報告準則第10號引入的變動規定本集團管理層須作出重大判斷,以確定哪些實體受到控制。香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表指明綜合財務報表入賬之部分,當中亦包括香港(常設詮釋委員會)詮釋第12號提出之問題。基於執行的初步分析,對本集團目前持有的投資,香港財務報告準則第10號將不會產生任何影響。

香港財務報告準則第12號包括附屬公司、合營安排、聯營公司及結構性實體之披露規定,該等規定以往包括在香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表、香港會計準則第31號於合營公司的權益及香港會計準則第28號於聯營公司的投資之內。該準則亦引入了該等實體之多項新披露規定。

2012年7月,香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號和香港財務報告準則第12號修訂本,闡明瞭香港財務報告準則第10號中的過渡指引,提供進一步寬免,免除該等準則的完全追溯應用,以及限定僅就上個比較期間提供經調整比較信息。該等修訂厘清,倘於香港財務報告準則第10號首次採納的年度期間開始時,香港財務報告準則第10號和香港會計準則第27號或者香港(常設詮釋委員會)詮釋第12號有關本集團所控制實體的綜合結論有所不同,方須進行追溯調整。此外,就有關未經綜合結構性實體的披露而言,該等修訂將移除首次採納香港財務報告準則第12號前之期間須呈列比較信息的規定。

2012年12月頒佈的香港財務報告準則第10號修訂本包括對投資實體的定義,並為符合投資實體定義的實體提供豁免綜合入賬的規定。根據香港財務報告準則第9號,投資實體的附屬公司須以公允價值計量且變動計入當期損益,而非予以綜合。香港財務報告準則第12號和香港會計準則第27號(2011)已作出後續修訂。香港財務報告準則第12號修訂本亦載列投資實體的披露規定。由於本公司並非香港財務報告準則第10號中所界定的投資實體,故本集團預期該等修訂將不會對本集團產生任何影響。

因頒佈香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號,香港會計準則第27號和香港會計準則第28號有後續修訂。本集團預期自2013年1月1日起採納香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港會計準則第27號(2011)、香港會計準則第28號(2011),以及於2012年6月和2012年12月頒佈之後續修訂。

香港財務報告準則第13號提供了公允價值之精確定義,公允價值計量的單一來源及在香港財務報告準則範圍內使用的披露規定。該準則並不改變本集團需要使用公允價值之情況,但為在其他香港財務報告準則已規定或允許使用公允價值的情況下,應符合應用公允價值提供了指引。本集團預期自2013年1月1日起採用該準則。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則 (續)

香港會計準則第1號修訂本改變在其他全面收益呈列的項目分組。在未來某個時間可重新分類至損益(或於損益重新使用)之項目(例如對沖投資淨額的收益淨額、境外業務換算的匯兌差額、現金流量對沖的變動淨額及可出售金融資產的淨損益)將與不得重新分類的項目(例如界定福利計劃的精算損益和土地及房產的重估)分開呈列。該等修訂僅影響呈列，並不影響財務狀況或業績。本集團預期自2013年1月1日起採用該等修訂。

香港會計準則第19號修訂本包括從基本改變以至簡單闡明及重新措辭之多項修訂。該修訂本就界定退休福利計劃之入賬引入重大變動，包括取消遞延確認精算收益及虧損之選擇。其他變動包括離職福利確認時間之修改、短期僱員福利之分類及界定福利計劃之披露。本集團預期自2013年1月1日起採用香港會計準則第19號修訂本。

香港會計準則第32號修訂本為抵銷金融資產及金融負債厘清「目前具有合法可行使執行抵銷權利」的釋義。該等修訂亦厘清香港會計準則第32號的抵銷標準可應用於採納非同步的總額結算機制的結算系統(如中央清算所系統)。本集團將自2014年1月1日採納該修訂，而該等修訂預計將不會對本集團的財務狀況及業績產生任何影響。

2012年6月頒佈的*香港財務報告準則年度更新(2009-2011)*載列多項對香港財務報告準則的修訂。本集團預計自2013年1月1日起採納該等修訂。各項準則均設有過渡性條文。雖然採納部分修訂可能導致會計政策變動，但預期該等修訂概不會對本集團產生重大財務影響。

## 2.4 主要會計政策概要

### 附屬公司

附屬公司指本公司直接或間接控制其財務和經營政策以從中取得利益的實體。

本公司損益表中確認的附屬公司經營業績僅限於收到的和應收的股息。本公司於附屬公司的投資按成本減去減值損失列賬。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 聯營公司

聯營公司指本集團對其持有通常不低於20%表決權的長期權益並且對其有重大影響力的實體，但該實體並不是本集團的附屬公司或者共同控制企業。

本集團投資對聯營公司的權益在綜合財務狀況表中，以根據權益法核算的本集團所佔淨資產份額減去減值損失後的餘額列賬。本集團投資應佔聯營公司收購後經營成果和儲備的份額分別計入綜合損益表和綜合儲備中。本集團與聯營公司關連交易所產生之未實現收益或損失，均按本集團投資於聯營公司所佔的權益比率抵銷，除非未實現虧損額顯示已轉讓資產出現減值。收購聯營公司產生之商譽包括在本集團於聯營公司投資內而不單獨進行減值測試。

本公司損益表中確認的聯營公司經營業績僅限於收到的和應收的股息。本公司於聯營公司的投資被視為非流動資產，並按成本減去減值損失列賬。

### 業務合併和商譽

非同一控制業務合併以購買法入賬。已轉讓代價以收購日期的公允價值計算，即本集團於收購日期所轉讓的資產、對被收購方原股東所產生或承擔的負債，及本集團就取得被收購方控制權所發行股本工具之公允價值的總和。於各業務合併中，本集團選擇以公允價值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例，計算於被收購方屬現時擁有人權益的非控制性權益，並賦予擁有人權力，於清算時按比例分佔實體的淨資產。非控制性權益的一切其他成分乃按公允價值計量。與收購相關的成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估將承接的金融資產及負債，以作出合適分類及標示，其中包括在所收購公司主合約中分割出嵌入式衍生工具。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 業務合併和商譽(續)

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權以收購日期的公允價值重新計量，而任何收益或虧損於損益表中確認。

收購方將轉讓的任何或有代價將於收購日期按公允價值確認。分類為金融工具且在香港財務報告準則第39號範疇內一項資產或負債的或有代價根據公允價值的變動以公允價值計量，並確認為損益或確認為其他全面收益的變動。如果或有代價不在香港會計準則第39號範疇內，則按合適的香港財務報告準則計量。分類為權益的或有代價毋須重新計量，其後結算於權益中入賬。

商譽初始確認時按成本計量，即已轉讓代價、已確認非控制性權益金額及本集團先前持有的被收購方股權的公允價值總額，超出收購日被收購方可識別資產、負債之公允價值的差額。倘該代價及其他項目總和低於所收購淨資產的公允價值，該等差額於重新評估後，於損益表內確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值可能減值時，則會更頻繁地進行測試。本集團於12月31日進行商譽年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產出單元或現金產出單元組，而無論本集團其他資產或負債是否已分配至該等單元或單元組。

減值會通過評估與商譽有關的現金產出單元(現金產出單元組)的可收回金額釐定。當現金產出單元(現金產出單元組)的可收回金額低於賬面金額時，則會確認減值虧損。已就商譽確認的減值虧損不得於未來期間撥回。

倘商譽被分配至現金產出單元(或現金產出單元組)而該單元的部分業務已售出，則在釐定出售業務的收益或虧損時，與售出業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該情況下售出的商譽，會根據售出業務的相對價值及現金產出單元的保留份額進行計量。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 業務合併和商譽(續)

#### 受同一控制業務合併的合併會計法

發生共同控制合併的合併實體或業務的財務報表，猶如同合併實體或業務在首次受有關控制方控制當日起已經綜合處理。

#### 非金融資產減值

如果一項資產(除存貨、建造合同、遞延所得稅資產和金融資產外)存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產出單元的使用價值和公允價值減出售費用兩者中的較大者計算，並按單個資產單獨確認，除非該資產不能產出基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，這種情況下，可確認該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。

只有資產賬面金額超過其可收回金額時，才確認減值損失。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值和資產的特定風險的估價的稅前折現率，將估計未來現金流量折成現值。減值損失根據已減值資產之用途計入發生當期損益表中相應的費用類科目。

於每一報告期末評估是否有跡象表明以前確認的減值損失可能已不存在或可能降低。如果存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。對於一項除商譽以外的資產來說，只有在用於確認資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的減值損失才能轉回，但是由於該等資產的減值損失的轉回而增加的資產賬面金額，不應高於資產以前年度沒有確認減值損失時的賬面金額(減去攤銷和折舊)。這種減值損失的轉回計入其發生當期的損益表。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 關連方

在下列情況下，一方將被視為與本集團有關：

- (a) 該方為該名人士或其關係密切的家庭成員，如果該名人士
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團施加重大影響；或者
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的關鍵管理人員；

或者

- (b) 倘符合以下任何條件，該方即屬實體：
  - (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
  - (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司之旗下)；
  - (iii) 該實體及本集團均為同一第三方的合營企業；
  - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為本集團或與本集團有關連之實體的僱員；
  - (vi) 該實體受(a)所述人士控制或共同控制；或
  - (vii) 於(a)(i)所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體母公司)的關鍵管理人員。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 物業、廠房及設備及其折舊

除在建工程以外，物業、廠房及設備按成本減去累計折舊和任何減值損失計量。物業、廠房及設備的成本包括其購買價格和將資產運抵指定地點並使其達到能夠按照預定的方式進行運作狀態的直接可歸屬成本。

物業、廠房及設備投入運行後發生的支出，比如維護和保養費用，於費用發生當期計入損益表。若滿足確認標準，則重大檢查的費用則會作為置換成本以賬面值資本化。倘若定期須替換大部分物業、廠房及設備的主要部件，則本集團將該部分確認為有特定使用年限的個別資產並折舊。

物業、廠房及設備採用直線法，於預計使用年限內削減其成本至其殘值計算折舊。預計可使用年限列示如下：

|         |        |
|---------|--------|
| 安全設施    | 10年    |
| 通訊及訊號系統 | 10年    |
| 收費設施    | 8年     |
| 房屋      | 15至30年 |
| 機器設備    | 5至10年  |
| 運輸設備    | 8年     |

如果物業、廠房及設備的各部分具有不同使用年限，則在各部分間合理分配該項目的成本，且按各部分單獨計提折舊。集團於每一報告期末，審核殘值、使用年限和折舊方法，必要時進行調整。

當一項物業、廠房及設備包括任何初始確認的重要部分一經處置或預期其使用或處置將不會帶來未來經濟利益，則終止確認。於資產終止確認當年的損益表確認的處置或報廢的任何收益或損失乃淨銷售收入和相關資產賬面金額之差。

在建工程指建造中之物業、廠房及設備，以成本減去減值損失列示，不計提折舊。成本包括於建造期間內購買設備的價款以及建造、安裝及測試之有關支出。在建工程竣工且可供使用時，將分類至物業、廠房及設備的恰當類別。



## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 服務特許經營安排

服務特許經營安排系本集團於特許經營期內獲授向公共基礎設施使用者收取一定費用的權利。服務特許經營安排以成本，即建造該基礎設施所收取或應收取的金額的公允價值，減去累計攤銷和任何減值損失列示。

後續支出，比如維護和保養費用，於發生當期計入損益表。若滿足確認標準，該等費用則會作為服務特許經營安排之附加成本予以資本化。

除加油站以外的服務特許經營安排之攤銷採用工作量法，根據某一期間車流量佔該授予之服務特許經營安排之運營期限內預計總車流量之比削減其成本計算而得。

加油站作為服務特許經營安排相關資產的一部分，其攤銷採用直線法，於本集團服務特許經營安排下向使用者收費之運營期限內削減其成本。

本集團定期審核運營期限內各服務特許經營安排的預計總車流量，適當時將聘請獨立交通顧問修訂該等預測。倘若預估車流量的預測出現重大變動，則會做出相應的調整。

於建造期間發生的建造成本已包含於服務特許經營安排內，並將於服務特許經營安排開始運營時計提攤銷。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 經營租賃

如果一項租賃，出租人實質上保留與資產所有權相關的全部風險和回報，則應按經營租賃進行會計處理。如果本集團是出租人，本集團按經營租賃出租的資產歸入非流動資產，經營租賃的應收租金按直線法在租賃期內計入損益表。如果本集團是承租人，經營租賃的應付租金扣除任何從出租人處取得的優惠後按直線法在租賃期內計入損益表。

預付土地租賃款下的經營租賃初始按成本計量，後續按直線法在租賃期內確認。

### 投資及其他金融資產

#### 初始確認與計量

根據香港會計準則第39號，金融資產應恰當地分類為公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項及可供出售的投資，或分類為指定作有效對沖的對沖工具的衍生工具。本集團於初始確認時確定其金融資產的分類。初始確認金融資產時，按公允價值計量，如果不是按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，則還應加上直接歸屬於該金融資產的交易費用。

所有常規購買和出售金融資產於交易日確認，即本集團承諾購買或銷售該資產之日。常規購買或出售金融資產指購買或出售需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產。

#### 後續計量

不同分類金融資產的後續計量方法如下：

#### 貸款和應收款項

貸款和應收款項是具有固定的或可確認付款額，且沒有活躍市場市價的非衍生金融資產。於初始計量後，此類資產後續計量採用實際利率法按攤餘成本減去任何減值損失計量。計算攤餘成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價，且包括作為實際利率不可或缺的費用或成本。以實際利率所產生的攤銷包含於損益表內的「其他收入和收益」中。貸款減值所產生的損失於損益表內確認為「財務費用」，應收款項減值所產生的損失於損益表內確認為「其他支出」。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 投資及其他金融資產(續)

#### 後續計量(續)

##### 可供出售的金融投資

可供出售的金融投資指那些被指定為可供出售的上市和非上市權益性投資的非衍生金融資產。分類為可供出售投資的權益性投資為既未分類為為交易而持有的金融資產，也未指定為以公允價值計量且變動計入損益的金融資產。

初始確認後，可供出售的金融投資後續將按公允價值計量，將未實現的收益或損失作為其他全面收益於可供出售投資的重估儲備內確認，直到該投資終止確認，此時累計收益或損失作為其他收入和收益計入損益表；或直到該投資被認定發生減值，此時累計收益或損失自可供出售投資的重估儲備重分類至損益表之「其他支出」。持有可供出售的金融投資時所賺取的利息及股息根據下述「收入確認」分別作為「其他收入和收益」於損益表內確認。

如果非上市的權益性投資的公允價值，由於(a)合理的公允價值估計數範圍的變動對於該投資影響重大，或(b)符合該範圍的多種估計數不能合理評估並用於估計公允價值，而不能可靠計量，則此類投資按成本減去減值損失列示。

本集團評估其在近期內出售可供出售的金融資產的能力或意圖的假設是否依然恰當。當在極少數情況下，由於不活躍的市場和管理層在可預見未來的意圖產生重大變化，本集團於近期無法對該等金融資產進行買賣，則本集團可能會選擇對該等金融資產進行重新分類。當金融資產滿足貸款和應收款項的定義，且本集團有意圖與能力在可預見的未來持有或持有該等資產至到期，該等金融資產可重分類至貸款和應收款項。僅當本集團有能力與意圖將該金融資產持有至到期，該等金融資產方可重分類至持有至到期金融資產類別是允許的。

對一項自可供出售類別中重分類出的金融資產，其重分類當日賬面金額之公允價值即成為其新的攤餘成本，同時任何以前年度已於權益中確認的該項資產的收益或損失，按照實際利率於該投資剩餘年限內攤銷至損益表中。任何新的攤餘成本與到期金額之間的差額亦按實際利率於該資產剩餘年限內攤銷。若該資產後續認定發生減值，則記錄於權益中的金額重分類至損益表中。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 終止確認金融資產

在下列情況下，應終止確認一項金融資產(或，如適用，金融資產的一部分，或一組相類似金融資產的一部分)：

- 獲取金融資產所產生的現金流量的權利屆滿；
- 本集團已轉讓獲取一項金融資產產生的現金流量的權利，或在「轉付」協議下承擔了在無重大延誤情況下，向第三方全額支付所得現金流量的義務；並且(a)本集團實質上轉讓了與該金融資產相關的全部風險和回報，或(b)本集團雖然實質上既未轉讓亦未保留與該金融資產相關的所有風險和回報，但轉移了金融資產的控制權。

倘本集團已轉讓收取一項資產所產生的現金流量的權利或已訂立轉付安排，會評估其有否保留該項資產擁有權的風險及回報，以及其程度。倘本集團並無轉讓或保留與該資產的絕大部分風險及回報，或並無轉讓對該項資產的控制權，該資產在本集團持續參與該項資產的前提下予以確認入賬。於該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓的資產及相關負債乃按反映本集團保留的權利及義務的基準計量。

如果本集團的持續參與形式為對被轉讓資產提供擔保，則按資產的賬面金額和本集團可被要求償還的代價的最大金額的較低者計量。

### 金融資產減值

本集團於每一報告期末對是否有客觀證據表明一項金融資產或一組金融資產發生減值作出評估。當且僅當於初始確認該資產後，發生一項或多項事件導致客觀減值跡象(一項已發生的「虧損事項」)存在，而該虧損事項對該金融資產或金融資產組預計未來現金流量所造成的影響能夠可靠估計時，該金融資產或金融資產組將被視作減值。減值跡象包括一名或一組債務人正面臨重大經濟困難，違約或未能償還利息或本金，彼等可能破產或進行其他財務重組，以及客觀可觀察到的數據顯示預計現金流出現可計量的減少，如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 金融資產減值(續)

#### 以攤餘成本計量的金融資產

對以攤餘成本計量的金融資產，本集團首先會按個別基準就個別重大的金融資產或按組合基準就個別不重大的金融資產，個別評估其是否存在客觀減值跡象。若本集團認定按個別基準經評估的金融資產，無論其重大與否，並無客觀證據顯示其存在減值，則該項資產將歸入一組具有相似信貸風險特性的金融資產組內，以綜合評估該金融資產組是否存在減值。經個別評估的資產，其減值損失將確認或持續確認，而不會納入綜合減值評估內。

如果有客觀證據表明發生了減值損失，則損失金額按資產賬面金額和預計未來現金流量的現值(不包括尚未發生的未來信用損失)之間的差額計量。預計未來現金流量的現值以金融資產的初始實際利率(即初始確認時計算的實際利率)折現。若一項貸款的利率為浮動利率，則計量任何減值損失的折現率為當前實際利率。

資產的賬面金額通過備抵賬目的使用減少，且損失在損益表中確認。利息收入於減少後賬面值中持續產生，且採用計量減值損失時用以折現未來現金流量的利率累計。若無可實現的回收前景或所有抵押品已經變現或轉移至本集團時，貸款和應收款項及其相關的撥備將予以轉銷。

如果在以後的期間，因確認減值後某事項的發生，預計減值損失的金額增加或減少，則前期已確認的減值損失通過調整備抵賬戶增加或減少。若轉銷於期後收回，則該收回計入損益表中。

#### 以成本計價的資產

如果有客觀證據表明，因其公允價值無法可靠計量而未以公允價值計量的無市價權益工具已經發生減值損失，則減值損失的金額應按該金融資產的賬面金額與以相類似金融資產當前市場回報率折現的預計未來現金流量現值之間的差額進行計量。該等資產的減值損失不可轉回。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融資產減值(續)

#### 可供出售的金融投資

對可供出售的金融投資，本集團於每一報告期末評估是否有客觀證據表明一項金融資產或一組金融資產發生減值。

如果可供出售的資產發生減值，則將按其成本(減去已償還的本金和攤銷額)與當前公允價值之間的差額減去任何以前在損益表中確認的減值損失所得的金額自其他全面收益中轉入損益表。

對分類至可供出售類別的權益投資而言，客觀證據包括一項投資的公允價值較其成本顯著或持續下降。「顯著」及「持續」的定義需要專業判斷。「顯著」根據該投資的原始成本判斷，而「持續」根據該投資之公允價值低於其原始成本的期間判斷。當出現減值跡象，累計虧損以獲取成本與當前公允價值之差，減去前期已於損益表中確認的該投資的減值損失計量自其他全面收益轉入損益表。分類為可供出售的權益工具發生的減值損失不得在損益表轉回。於減值確認後，其公允價值的回升直接確認於其他全面收益內。

### 金融負債

#### 初始確認與計量

根據香港會計準則第39號，金融負債以恰當的形式分類為以公允價值計量且變動計入損益表的金融負債、貸款及借貸，或分類為指定作為有效對沖的對沖工具的衍生工具。本集團於初始確認時確定其金融負債的分類。

所有金融負債初始按照公允價值計量，如屬貸款或借貸，則扣除直接相關的交易成本。

本集團的金融負債包括應付貿易款項、其他應付款項及應計負債以及銀行及其他計息貸款。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 金融負債(續)

#### 後續計量

貸款及借貸的後續計量如下：

於初始確認後，計息貸款及借貸隨後以實際利率法按攤銷成本計量，然而若貼現影響較小，則按成本入賬。當負債終止確認或按實際利率法進行攤銷程序時，其收益和損失於損益表內確認。

計算攤餘成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價，且包括作為實際利率不可或缺的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的「融資成本」中。

#### 終止確認金融負債

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一貸款方以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並且各自賬面金額的差異在損益表中確認。

#### 抵銷金融工具

如果有意圖且有現實法定權利抵銷已確認之金融資產與金融負債，或同時變現金融資產及清償金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在財務報告中列示。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 金融工具的公允價值

頻繁在市場上交易的金融工具的公允價值由不含交易費用的市場價格，或經銷商報價決定(長倉的出價或短倉的要價)。對於沒有活躍市場的金融工具，其公允價值應合理評估確定。評估方法包括：採用近期非關聯市場交易；參考類似金融工具當前的市場價值；現金流折現分析和期權定價模型。

### 存貨

存貨按成本和可變現淨值兩者中較低者列賬。成本根據加權平均計算。可變現淨值根據估計售價減去估計完工和處置成本計算。

### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金和活期存款，以及流動性強、易轉換成已知金額的現金、且價值變動風險很小的短期投資，且購買時到期日通常為三個月內。

就財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的庫存現金和銀行存款，包括定期存款。

### 撥備

因過去事項而需要承擔現時義務(法定或推定)，而履行該義務很可能導致經濟資源的流出，且該義務的金額能夠可靠地估計，則應確認撥備。

如果貨幣時間價值的影響重大，撥備的金額應是履行義務預期所需支出在報告期末的現值。隨時間推移增加的現值金額計入損益表的「融資成本」。



## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 所得稅

所得稅包括當期稅項和遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，無論其是否已於其他全面收益和權益中確認。

本期和以前期間的當期稅項資產和負債，乃根據已頒佈的或於報告期末已大致頒佈的稅率(和稅法)，並考慮本集團業務所在國家的現有詮釋及慣例，按照預期自稅務部門收回或向稅務部門支付的金額計量。

遞延稅項採用負債法，對報告期末資產和負債稅務基礎及其出於財務報告目的的賬面金額之間的所有暫時性差異作撥備。

所有應納稅暫時性差異均確認為遞延稅項負債，除非：

- 遞延稅項負債是由商譽、資產和負債於非企業合併交易的初始確認所產生，而在交易時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損；及
- 就與附屬公司和聯營企業的投資相關的應納稅暫時性差異而言，如果能夠控制該暫時性差異轉回的時間安排並且暫時性差異在可預見的未來不會轉回。

所有可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損確認為遞延稅項資產，但以很有可能具有足夠的應納稅利潤抵銷可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損為限，除非：

- 遞延稅項資產是由資產和負債於非企業合併交易的初始確認所產生，而在交易時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損；及
- 就與附屬公司和聯營企業的投資相關的可抵扣的暫時性差異而言，遞延稅項資產確認是以暫時性差異將於可預見的未來轉回且有足夠的應納稅利潤可用以抵銷為限。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 所得稅(續)

於每一報告期末，對遞延稅項資產的賬面值予以覆核。並在不再可能獲得足夠的應納稅利潤以利用部分或全部遞延稅項資產時，相應扣減遞延稅項資產賬面值。於每一報告期末，應重新評估未確認的遞延稅項資產，並以可能擁有足夠之應納稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產為限確認。

遞延稅項資產和負債，以在報告期末已執行的或實質上將執行的稅率(和稅法)為基礎，按預期實現該資產或清償該負債期間的稅率計量。

如果擁有用當期稅項負債抵銷當期稅項資產的法定行使權，而且遞延稅項與同一應納稅主體和同一稅收部門相關，即可抵銷遞延稅項資產和遞延稅項負債。

### 政府補助

政府補助於合理確定將會收到補助及將符合所有附帶條件時按公允價值確認。若補助與費用項目相關，則該等補貼於擬用作補償的成本支出期間內按系統基礎確認為收入。

若補助與資產相關，則其公允價值將確認為遞延收入，並根據該相關資產預計使用年限內平均分攤至損益表。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 收入確認

如果經濟利益很可能流入本集團，而且收入可以可靠計量，則按以下基礎確認收入：

- (a) 高速公路及一座高等級收費橋的通行費收入，在扣除任何適用流轉稅後於收訖時確認；
- (b) 服務特許經營安排下的基礎設施建造及升級服務收入採用完工百分比法確認，詳情已載於下面主要會計政策「服務特許經營權相關之建造及升級服務合同」一節；
- (c) 建造合同採用完工百分比法確認，詳情已載於下面主要會計政策「建造合同」一節；
- (d) 就租賃收入而言，在租賃期按時間比例為基礎；
- (e) 就利息收入而言，按照權責發生制原則，採用實際利率法在金融工具的估計年限內將估計的未來現金收入折現為金融資產的賬面淨值的利率；及
- (f) 就股息收入而言，在已經確定了股東具有取得股息的權利時。

### 服務特許經營權相關之建造及升級服務合同

本集團按照香港會計準則第11號*建造合同*之規定確認與建造及升級本集團所獲授之服務特許經營安排所指向的基礎設施相關合同之收入及費用。

本集團源自於建造合同和升級服務之收入以應收或已收的代價之公允價值計量。該代價為獲得一項無形資產之對價。

當與建造合同相關的收入，已發生的成本及預計完工總成本能可靠確定時，本集團採用完工百分比法確定於某段期間內的應確認的適當收入和費用金額。完工比例參照每個建造合同截止至報告期末已發生之有關建造成本約佔估計總成本之百分比計算。當管理層預見可預見虧損將立即作出撥備。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 建造合同

合同收入包括協議合同金額以及因指令變更、索賠及獎勵付款所產生的適當金額。所產生的合同成本包括直接材料、分包成本、直接勞工及適當比例的固定和變動的建造經常性開支。

固定價格建造合同的收入按完工百分比法予以確認，經參考截至有關日期實際測定的完工進度，或截至有關日期所產生成本相對於相關合同估計總成本的比例計算。

成本加成建造合同的收入按完工百分比法予以確認，根據相關期間發生的可收回成本加上該成本的一定比例確定，經參考截至有關日期實際測定的完工進度。

當管理層預見可預見虧損時將立即作出撥備。當截至有關日期的合同成本加已確認溢利減已確認虧損超過按進度結算款項時，盈餘被視作應收合同客戶款項。當按進度結算款項超過截至有關日期的合同成本加已確認溢利減已確認虧損時，盈餘被視作應付合同客戶款項。

### 員工福利

#### 養老金計劃

根據中國國家法規規定，本集團參與一項規定的養老金計劃。所有員工均享有相等於在其退休日時其受僱地區平均基本工資之固定比率的養老金。本年度本集團須按員工上年度薪資(以員工受僱地區平均基本工資之三倍為限)的20%計算養老金，並供款予當地社保局。該等供款於根據中央養老金計劃規則成為應付款時計入損益表。

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 員工福利(續)

#### 補充養老金計劃

此外，自2007年1月1日，本集團加入一項由一家獨立的金融機構管理的固定供款的補充養老金計劃。根據該計劃，本集團每月按員工上年平均工資的8.3%為每個合資格的員工支付固定供款額的保險金。參與該計劃並無針對過往服務之既得給付。該等補充養老金計劃供款於產生時計入損益表。

#### 住房公積金

根據四川省有關政策與法規規定，本集團與其員工將分別根據員工上年度薪資的一定比例繳納相關的住房公積金。本集團無除繳納上述住房公積金以外之義務。向公共住房公積金中心的供款於產生時計入損益表。

#### 借貸成本

可直接歸屬於購買、建設及生產合資格資產，即資產需要一段時間方可到達預定用途或出售，該等資產的借貸成本則會作為該等資產成本的一部分予以資本化。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，停止對該等借貸成本的資本化。專項貸款用作暫時性投資獲取的投資收益須從資本化的借貸成本中扣除。所有其他借貸成本於發生時即被費用化。借貸成本由利息及實體發生的與該融資借貸相關的其他成本組成。

#### 股息

董事會建議之末期股息作為在財務狀況表權益內對留存溢利的分配單獨列示，直至股東在股東大會上予以批准。該等股息被股東批准並宣告發放後，確認為負債。

由於本公司之公司章程授權予董事宣派中期股息，故中期股息同時獲建議及宣告。因此，中期股息於建議及宣告時即被確認為負債。

## 2.4 主要會計政策概要(續)

### 外幣

該等財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣和列報貨幣。本集團內的實體各自確定其功能貨幣，各實體財務報表均以所定的功能貨幣計量。外幣交易在初始確認時按其各自交易日的功能貨幣匯率記賬。以外幣為計價單位的貨幣性資產和負債按報告期末的功能貨幣匯率折算。匯兌差額計入損益表。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按初始交易日的匯率折算。

## 3 重大會計估計

本集團之財務報表的編製需要管理層於報告期末就收入、費用、資產和負債的報告金額及對應的披露，以及或有負債的披露做出判斷、推測及假設。該等假設及判斷產生的不確定性可能帶來未來資產和負債的賬面價值的重大調整。

### 估計的不確定性

於報告期末，就對下一會計年度資產和負債賬面金額可能造成重大調整的重大風險的有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源描述如下。

#### (a) 應收款項的減值

應收款項減值根據應收款項的可收回性評估計提。評估應收款項減值需要使用判斷及估計。當不可能收回發票的全數款項時，利用現有及過去資料評估的客觀證據，以對呆賬進行估計。壞賬於產生後即撇銷。倘日後的實際結果或預期偏離原有估計，該等差異將於有關估計變動的期間影響應收款項的賬面值及減值虧損金額。

### 3 重大會計估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### (b) 非金融資產的減值

於每一報告期末，本集團評估所有的非金融資產是否存在任何減值跡象。每年度或當某種減值跡象出現時，對無明確使用年限的無形資產進行減值測試。當有跡象表明其賬面價值不可回收時，對其他非金融資產進行減值測試。倘若一項資產或現金產出單元的賬面價值超過其可回收金額，即其公允價值減去其出售成本與其使用價值二者的較高者，則該資產應視為已經減值。公允價值減去其出售成本的計算基於在出售類似資產的公平而具有約束力之交易中可獲取的數據，或基於處置該等資產的可觀察到的市場價格減去因處置而產生的成本。當計算使用價值時，管理層須預計該資產或現金產出組未來的現金流量，並選擇恰當的折現率以計算該等現金流量的現值。

##### (c) 可供出售金融投資的減值

本集團將部分資產確認為可供出售金融資產，並在權益中確認其公允價值變動。當公允價值下降時，管理層會對公允價值下降進行推斷以判斷是否需要再損益表中確認資產減值。本年度未確認可供出售金融資產減值。

##### (d) 服務特許經營安排相關的建造及升級服務和建造合同的完工百分比

本集團按照香港會計準則第11號建造合同之規定確認與建造及升級本集團所獲授之服務特許經營安排所指向的基礎設施相關合同和建造合同下之收入及費用。本集團採用完工百分比法確認個別建造工程或升級服務收入，而該確認需要管理層作出估計。完工進度和相應的建造收入由管理層估計，鑒於建造合同所進行的活動使然，活動開始日期和活動完工日期一般屬於不同會計期間。因此，在合同執行過程中，本集團對為各合同所編製預算內的建造收入與建造成本的估計進行覆核與修訂。若實際建造收入低於預期，或建造成本高於預期，將有可能產生減值損失。

於本年度內，本集團根據完工百分比法確認的於服務特許經營安排及建造合同下的建造收入和建造成本分別為人民幣3,868,864,000元和人民幣3,798,049,000元（2011年度：人民幣3,822,347,000和人民幣3,604,996,000元）。

### 3 重大會計估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### (e) 服務特許經營安排之攤銷

服務特許經營安排之攤銷按工作量法計提。某一特許期限內所計提之攤銷額是根據該期限內車流量佔該服務特許經營安排運營期限預計總車流量之比率計算而得。該預計總車流量可能發生重大變化。本集團定期審核運營期限內各高速公路的預計總車流量，適當時將聘請獨立交通顧問修訂該等預測。倘若預估車流量的預測出現重大變動，則會做出相應的調整。於2012年12月31日，服務特許經營安排賬面淨值為人民幣14,136,239,000元（2011年：人民幣11,205,184,000元）。

##### (f) 物業、廠房及設備之預計使用年限

本集團釐定物業、廠房及設備之預計使用年限及相關的折舊。該判斷系基於對具有類似性質或功能之物業、廠房及設備之實際使用年限的歷史經驗而得。然而，該預估可能會由於技術的創新，或競爭者應對激烈的行業競爭所作出的行為而重大改變。若本集團發現使用年限短於先前預計之使用年限，本集團會增加該物業、廠房及設備之折舊，或將已放棄或已出售之技術陳舊或無可用價值之資產處置。於2012年12月31日，物業、廠房及設備賬面淨值為人民幣636,334,000元（2011年：人民幣611,927,000元）。

##### (g) 長期應收補償款之折現價值

將於未來收到之長期應收補償款以年利率13.92%做貼現率計算折現值。此折現率系考慮到未來收款之信用風險。折現率的使用需要本集團對估算利率進行判斷，因此存在不確定性。於2012年12月31日，長期應收補償款之淨現值為人民幣68,932,000元（2011年：人民幣71,921,000元）。詳情載於財務報表附註第18項。

##### (h) 企業所得稅

本集團須支付中國大陸的企業所得稅。由於有關所得稅的若干事宜上尚未被地方稅務局確認，於釐定所作出的所得稅撥備時要以目前生效的稅務法律、法規及其他有關政策作為客觀估計及判斷的基準。倘最終稅款數額有別於原本紀錄的數額，差異會在所實現的期間對所得稅及稅項撥備帶來影響。於2012年12月31日，應付企業所得稅賬面價值為人民幣204,922,000元（2011年：人民幣196,106,000元）。



### 3 重大會計估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### (i) 養護及路面重鋪義務撥備

根據服務特許經營權合同要求，本集團有義務對所管理收費公路進行養護及路面重鋪以保持一定的使用狀態。

履行養護及路面重鋪義務的成本基於本集團管理之收費公路在經營期間內發生重大養護及路面重鋪的頻率及其預計成本估計。養護及路面重鋪金額及發生時間涉及估計。該等估計基於本集團之重鋪計劃及類似工程的歷史成本，並通過能夠反映貨幣時間價值和該等撥備特定風險的市場利率將未來現金流折現所得。

於2012年12月31日，本集團沒有養護及路面重鋪義務撥備(2011年：無)。

### 4. 經營分部資料

本集團根據定期報告予本集團主要的經營決策制定者的內部財務信息確定經營分部。公司董事會作為主要的經營決策制定者和戰略決策制定者，負責分配資源及評估各分部的業績。基於管理的目的，本集團根據服務和產品的類別劃分了如下四個經營分部：

- (a) 通行費分部由中國大陸境內高速公路及一座高等級收費橋的運營構成；
- (b) 建造合同分部由服務特許經營安排下的建造及升級服務和建造合同下的建造服務構成；
- (c) 加油站經營分部由高速公路沿線的加油站經營構成；及
- (d) 其他分部由廣告服務及高速公路沿線資產租賃服務構成。

董事會監督本集團各個不同經營分部的經營成果以決策資源的分配和業績評估。分部業績基於予呈報的分部利潤，即經調整後的稅前利潤進行評價。該調整後的稅前利潤的計量將利息收入、股息收入及其他不可分配的收入和收益，以及總部、公司產生的及其他不可分配支出排除在外。除此之外與本集團稅前利潤的計量一致。

分部資產不包含以集團為基礎來管理的資產，如遞延稅項資產，已抵押之定期存款，現金及現金等價物及可供出售投資。

分部負債不包含以集團為基礎來管理的負債，如應付稅項及遞延稅項負債。

分部內的銷售和劃轉是以銷售給第三方及基於市場價格決定的。

## 4. 經營分部資料(續)

截至2012年12月31日止年度

|                     | 通行費<br>人民幣千元 | 建造合同<br>人民幣千元 | 加油站經營<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|---------------------|--------------|---------------|----------------|-------------|-------------|
| 分部收入                | 2,343,782    | 3,844,014     | 970,232        | 25,642      | 7,183,670   |
| 分部利潤                | 1,325,711    | 141,272       | 54,963         | 10,021      | 1,531,967   |
| 調整：                 |              |               |                |             |             |
| 利息收入                |              |               |                |             | 21,604      |
| 股息收入及不可分配的<br>收入和收益 |              |               |                |             | 27,718      |
| 不可分配費用開支            |              |               |                |             | (141,461)   |
| 除稅前溢利               |              |               |                |             | 1,439,828   |
| 分部資產                | 15,458,141   | 1,797,538     | 90,865         | 21,072      | 17,367,616  |
| 調整：                 |              |               |                |             |             |
| 可供出售投資              |              |               |                |             | 70,302      |
| 遞延所得稅資產             |              |               |                |             | 155         |
| 已抵押之定期存款            |              |               |                |             | 77,651      |
| 現金及現金等價物            |              |               |                |             | 1,820,676   |
| 總資產                 |              |               |                |             | 19,336,400  |
| 分部負債                | 7,416,643    | 1,221,197     | 11,065         | 27,929      | 8,676,834   |
| 調整：                 |              |               |                |             |             |
| 應付稅項                |              |               |                |             | 204,922     |
| 遞延所得稅負債             |              |               |                |             | 8,218       |
| 總負債                 |              |               |                |             | 8,889,974   |
| 其他分部資料              |              |               |                |             |             |
| 估聯營公司之溢利及損失         | 16,707       | —             | —              | —           | 16,707      |
| 折舊及攤銷               | 381,615      | 7,549         | 2,355          | 22,329      | 413,848     |
| 於聯營公司之投資            | 64,876       | —             | —              | 4,450       | 69,326      |
| 其他應收款項減值            |              |               |                |             |             |
| 計提/(轉回)淨值           | 124          | —             | —              | (13)        | 111         |
| 資本性支出*              | 3,314,212    | 10,528        | 20,298         | 814         | 3,345,852   |

\* 資本性支出包括服務特許經營安排及物業、廠房及設備之增加。

#### 4. 經營分部資料(續)

截至2011年12月31日止年度

|                     | 通行費<br>人民幣千元 | 建造合同<br>人民幣千元 | 加油站經營<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|---------------------|--------------|---------------|----------------|-------------|-------------|
| 分部收入                | 2,346,071    | 3,776,611     | 92,010         | 22,274      | 6,236,966   |
| 分部利潤                | 1,475,698    | 165,304       | 4,303          | 5,501       | 1,650,806   |
| 調整：                 |              |               |                |             |             |
| 利息收入                |              |               |                |             | 20,667      |
| 股息收入及不可分配的<br>收入和收益 |              |               |                |             | 28,626      |
| 不可分配費用開支            |              |               |                |             | (135,079)   |
| 除稅前溢利               |              |               |                |             | 1,565,020   |
| 分部資產                | 12,917,683   | 1,919,766     | 39,829         | 21,105      | 14,898,383  |
| 調整：                 |              |               |                |             |             |
| 可供出售投資              |              |               |                |             | 67,403      |
| 已抵押之定期存款            |              |               |                |             | 20,522      |
| 現金及現金等價物            |              |               |                |             | 1,768,418   |
| 總資產                 |              |               |                |             | 16,754,726  |
| 分部負債                | 5,483,110    | 1,534,964     | 5,628          | 19,989      | 7,043,691   |
| 調整：                 |              |               |                |             |             |
| 應付稅項                |              |               |                |             | 196,106     |
| 遞延所得稅負債             |              |               |                |             | 7,653       |
| 總負債                 |              |               |                |             | 7,247,450   |
| 其他分部資料              |              |               |                |             |             |
| 佔聯營公司之溢利及損失         | 10,931       | (507)         | —              | —           | 10,424      |
| 折舊及攤銷               | 351,326      | 6,801         | 341            | 1,550       | 360,018     |
| 於聯營公司之投資            | 60,138       | 202           | —              | 4,450       | 64,790      |
| 其他應收款項減值轉回          | (580)        | —             | —              | —           | (580)       |
| 資本性支出*              | 2,779,512    | 28,530        | 31,385         | 333         | 2,839,760   |

\* 資本性支出包括服務特許經營安排及物業、廠房及設備之增加。

## 4. 經營分部資料(續)

### 整體披露

### 地域資料

本集團實體所在地位於中國大陸，本集團所有外部收入均來自於中國大陸。本集團非流動資產亦均位於中國大陸境內。因此並無地域資料呈列。

### 主要客戶資料

截至2012年12月31日止年度，來源於某一客戶之營業收入均不超過或等於本集團之總收入的10%。截至2011年12月31日止年度，本集團外部收入人民幣938,099,000元來自於建造合同分部的一位客戶，並佔總收入10%及以上。

## 5. 收入、其他收入和收益

收入、其他收入和收益之分析如下：

|                 | 2012年度<br>人民幣千元  | 2011年度<br>人民幣千元 |
|-----------------|------------------|-----------------|
| 收入              |                  |                 |
| 通行費收入           |                  |                 |
| — 成渝高速          | <b>1,102,230</b> | 1,176,077       |
| — 成雅高速          | <b>700,027</b>   | 672,498         |
| — 成樂高速          | <b>430,085</b>   | 485,734         |
| — 成仁高速          | <b>102,578</b>   | —               |
| — 城北出口高速及青龍場立交橋 | <b>91,886</b>    | 93,835          |
|                 | <b>2,426,806</b> | 2,428,144       |
| 減：流轉稅           | <b>(83,024)</b>  | (82,073)        |
| 小計              | <b>2,343,782</b> | 2,346,071       |

## 5. 收入、其他收入和收益(續)

|                     | 2012年度<br>人民幣千元  | 2011年度<br>人民幣千元 |
|---------------------|------------------|-----------------|
| 建造收入相關於：            |                  |                 |
| — 服務特許經營安排          | <b>3,248,675</b> | 2,685,924       |
| — 第三方工程             | <b>620,189</b>   | 1,136,423       |
|                     | <b>3,868,864</b> | 3,822,347       |
| 減：流轉稅               | <b>(24,850)</b>  | (45,736)        |
| 小計                  | <b>3,844,014</b> | 3,776,611       |
| 高速公路沿線加油站經營收入       | <b>970,232</b>   | 92,010          |
| 其他(包括租賃和廣告收入)       | <b>25,642</b>    | 22,274          |
|                     | <b>7,183,670</b> | 6,236,966       |
| <b>其他收入和收益</b>      |                  |                 |
| 銀行存款利息收入            | <b>21,604</b>    | 20,667          |
| 長期應收補償款折現利息收入(附註18) | <b>10,011</b>    | 10,377          |
| 建造合同利息收入(附註23)      | <b>124,582</b>   | 33,326          |
| 處置土地使用權收益           | <b>3,463</b>     | —               |
| 處置一間聯營公司收益(附註16)    | <b>215</b>       | —               |
| 租賃收入                | <b>3,208</b>     | 4,418           |
| 政府補助*               | <b>91</b>        | 1,069           |
| 可供出售投資之股息收入         | <b>5,621</b>     | 1,898           |
| 賠償收入                | <b>14,497</b>    | 11,592          |
| 其他                  | <b>624</b>       | 9,649           |
|                     | <b>183,916</b>   | 92,996          |
| 收入、其他收入和收益合計        | <b>7,367,586</b> | 6,329,962       |

\* 概無有關該等補助的未達成條件或非預期事項。

## 6. 融資成本

融資成本之分析如下：

|                              | 2012年度<br>人民幣千元    | 2011年度<br>人民幣千元 |
|------------------------------|--------------------|-----------------|
| 五年內到期銀行及其他貸款利息               | <b>364,673</b>     | 161,035         |
| 其他銀行貸款利息                     | <b>6,738</b>       | 6,302           |
| 短期融資券之利息                     | <b>17,560</b>      | 73,789          |
| 中期票據之利息                      | <b>8,923</b>       | —               |
| 短期融資券之發行成本                   | <b>—</b>           | 8,000           |
|                              | <b>397,894</b>     | 249,126         |
| 減：服務特許經營安排資本<br>化利息(附註13(c)) | <b>(157,103)</b>   | (119,050)       |
|                              | <b>240,791</b>     | 130,076         |
| 資本化的貸款利率                     | <b>5.85%-7.05%</b> | 5.35%-6.35%     |

## 7. 除稅前溢利

本集團計算除稅前溢利已扣除/(轉入)下列各項：

|                          | 附註 | 2012年度<br>人民幣千元  | 2011年度<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----|------------------|-----------------|
| 員工成本(含董事及監事<br>酬金(附註8))： |    |                  |                 |
| 工資及薪金                    |    | <b>252,795</b>   | 207,350         |
| 養老金供款 — 固定供款計劃           |    | <b>36,008</b>    | 29,395          |
| 住房福利 — 固定供款計劃            |    | <b>23,331</b>    | 22,384          |
| 補充養老金供款 — 固定供款計劃         |    | <b>17,252</b>    | 12,316          |
| 其他員工福利                   |    | <b>49,661</b>    | 42,739          |
|                          |    | <b>379,047</b>   | 314,184         |
| 折舊                       | 12 | <b>64,119</b>    | 57,210          |
| 服務特許經營安排攤銷               | 13 | <b>317,620</b>   | 270,620         |
| 預付土地租賃款攤銷                | 14 | <b>32,109</b>    | 32,188          |
| 折舊及攤銷                    |    | <b>413,848</b>   | 360,018         |
| 修理及維護費用                  |    | <b>113,091</b>   | 164,022         |
| 建造成本相關於：                 |    |                  |                 |
| — 服務特許經營安排*              |    | <b>3,243,919</b> | 2,675,515       |
| — 第三方工程*                 |    | <b>554,130</b>   | 929,481         |
| 精煉油銷售成本                  |    | <b>898,918</b>   | 85,460          |
| 經營性租賃之最低租金 — 土地及房屋       |    | <b>20,586</b>    | 22,167          |
| 核數師酬金                    |    | <b>2,381</b>     | 2,189           |
| 處置物業、廠房及設備損失             |    | <b>206</b>       | 6,525           |
| 其他應收款項減值計提/(轉回)淨值        | 23 | <b>111</b>       | (580)           |

\* 於本年度內，建造成本中包含員工成本計人民幣50,121,000元（2011年度：人民幣41,056,000元）及折舊費用計人民幣6,419,000元（2011年度：人民幣645,000元）。

## 8. 董事、監事酬金及五位獲最高薪酬員工

根據上市規則及公司法第161節規定，本年度董事及監事之酬金披露如下：

### 董事

|            | 2012年度<br>人民幣千元 | 2011年度<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------|-----------------|
| 袍金         | 240             | 240             |
| 其他報酬：      |                 |                 |
| 薪金、津貼及實物利益 | 2,524           | 2,749           |
| 養老金供款      | 117             | 98              |
| 補充養老金供款    | 186             | 157             |
|            | 2,827           | 3,004           |
|            | 3,067           | 3,244           |

### (1) 獨立非執行董事

本年度獨立非執行董事之袍金披露如下：

|       | 2012年度<br>人民幣千元 | 2011年度<br>人民幣千元 |
|-------|-----------------|-----------------|
| 羅霞女士  | 60              | 60              |
| 馮建先生  | 60              | 60              |
| 趙澤松先生 | 60              | 60              |
| 謝邦珠先生 | 60              | 60              |
|       | 240             | 240             |

於本年度內，無其他應付獨立非執行董事之報酬（2011年度：無）。



## 8. 董事、監事酬金及五位獲最高薪酬員工(續)

### (2) 執行董事及非執行董事

|               | 薪金、津貼<br>及實物利益<br>人民幣千元 | 養老金供款<br>人民幣千元 | 補充<br>養老金供款<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元  |
|---------------|-------------------------|----------------|----------------------|--------------|
| <b>2012年度</b> |                         |                |                      |              |
| <b>執行董事：</b>  |                         |                |                      |              |
| 周黎明先生*        | 34                      | 2              | 4                    | 40           |
| 唐勇先生*         | 374                     | 23             | 40                   | 437          |
| 張志英先生*        | 119                     | —              | —                    | 119          |
| 劉明禮先生         | 329                     | 23             | 33                   | 385          |
|               | <b>856</b>              | <b>48</b>      | <b>77</b>            | <b>981</b>   |
| <b>非執行董事：</b> |                         |                |                      |              |
| 張志英先生*        | 11                      | —              | —                    | 11           |
| 張楊女士          | 130                     | —              | —                    | 130          |
| 唐勇先生*         | 11                      | —              | —                    | 11           |
| 周黎明先生*        | 119                     | —              | —                    | 119          |
| 高淳先生          | 130                     | —              | —                    | 130          |
| 王栓銘先生         | 130                     | —              | —                    | 130          |
| 胡煜女士          | 130                     | —              | —                    | 130          |
|               | <b>1,517</b>            | <b>48</b>      | <b>77</b>            | <b>1,642</b> |

## 8. 董事、監事酬金及五位獲最高薪酬員工(續)

### (2) 執行董事及非執行董事(續)

|               | 薪金、津貼<br>及實物利益<br>人民幣千元 | 養老金供款<br>人民幣千元 | 補充<br>養老金供款<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------------------|----------------|----------------------|-------------|
| <b>2011年度</b> |                         |                |                      |             |
| <b>執行董事：</b>  |                         |                |                      |             |
| 唐勇先生          | 430                     | 17             | 32                   | 479         |
| 張志英先生         | 401                     | 13             | 24                   | 438         |
| 劉明禮先生         | 344                     | 17             | 25                   | 386         |
|               | 1,175                   | 47             | 81                   | 1,303       |
| <b>非執行董事：</b> |                         |                |                      |             |
| 張楊女士          | 130                     | —              | —                    | 130         |
| 高淳先生          | 130                     | —              | —                    | 130         |
| 周黎明先生         | 130                     | —              | —                    | 130         |
| 王栓銘先生         | 130                     | —              | —                    | 130         |
| 胡煜女士          | 130                     | —              | —                    | 130         |
|               | 1,825                   | 47             | 81                   | 1,953       |

\* 自2012年11月16日起，(i) 唐勇先生辭任本公司董事長一職，唐先生亦由執行董事被指派為非執行董事，(ii) 周黎明先生獲委任為董事長，周先生亦由非執行董事被指派為執行董事，(iii) 張志英先生由執行董事被指派為非執行董事。

所有董事並無根據任何安排放棄或同意放棄領取酬金。

## 8. 董事、監事酬金及五位獲最高薪酬員工(續)

### (3) 監事

|               | 薪金、津貼<br>及實物利益<br>人民幣千元 | 養老金供款<br>人民幣千元 | 補充<br>養老金供款<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元  |
|---------------|-------------------------|----------------|----------------------|--------------|
| <b>2012年度</b> |                         |                |                      |              |
| 馮兵先生          | <b>408</b>              | <b>23</b>      | <b>43</b>            | <b>474</b>   |
| 侯斌先生          | —                       | —              | —                    | —            |
| 歐陽華杰先生        | —                       | —              | —                    | —            |
| 簡世西先生         | <b>329</b>              | <b>23</b>      | <b>33</b>            | <b>385</b>   |
| 楊勁帆女士         | <b>270</b>              | <b>23</b>      | <b>33</b>            | <b>326</b>   |
| 董志先生          | —                       | —              | —                    | —            |
|               | <b>1,007</b>            | <b>69</b>      | <b>109</b>           | <b>1,185</b> |
| <b>2011年度</b> |                         |                |                      |              |
| 馮兵先生          | 430                     | 17             | 32                   | 479          |
| 侯斌先生          | —                       | —              | —                    | —            |
| 歐陽華杰先生        | —                       | —              | —                    | —            |
| 簡世西先生         | 344                     | 17             | 25                   | 386          |
| 楊勁帆女士         | 280                     | 17             | 19                   | 316          |
| 董志先生          | —                       | —              | —                    | —            |
|               | 1,054                   | 51             | 76                   | 1,181        |

所有監事並無根據任何安排放棄或同意放棄領取酬金。

## 8. 董事、監事酬金及五位獲最高薪酬員工(續)

- (4) 截至2012年12月31日止兩年內，五位獲最高薪酬員工均為本公司之董事或監事。

除了以上披露的金額，3名監事於2012年度沒有收到本公司的任何報酬，其中包括1名為交投集團高級管理人員，1名為同為交投集團附屬公司——四川高速公路建設開發總公司(「川高公司」)的高級管理人員，1名為持有本公司21.73%股份的股東即招商局華建公路投資有限公司(原名「華建交通經濟開發中心」)高級管理人員。董事認為，該等酬金無法按照作為本公司董事或監事提供之服務和作為上述各公司高級管理人員提供之服務分開。

## 9. 所得稅

本集團於本年度內並無在香港賺得或來自香港之溢利，故2012年度和2011年度並無就香港所得稅作出撥備。

除以下列示之享受優惠稅率之公司，其他附屬公司和聯營公司採用25%的稅率繳納企業所得稅。

根據2012年4月6日國家稅務總局頒佈的「國家稅務總局公告[2012]12號」的規定，自2011年至2020年，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。本集團參考國家發展和改革委員會頒佈的《產業結構調整指導目錄(2011年本)》，由於本公司、四川成樂高速公路有限責任公司(「成樂公司」)及成都城北出口高速公路有限公司(「城北公司」)，以及成都機場高速公路有限責任公司均從事交通運輸業，在2011年以前已獲批准享受15%優惠稅率，並且經營範圍未發生變更，因此於2012年12月31日繼續按15%企業所得稅稅率計算所得稅費用。

## 9. 所得稅(續)

本年度之所得稅費用主要構成如下所列：

|              | 2012年度<br>人民幣千元 | 2011年度<br>人民幣千元 |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 當期所得稅 — 中國大陸 |                 |                 |
| 本年度應計        | <b>229,045</b>  | 250,872         |
| 以前年度高估       | —               | (1,913)         |
| 遞延稅項(附註20)   | <b>(128)</b>    | (2,981)         |
| 本年度之稅項合計     | <b>228,917</b>  | 245,978         |

按本集團實際稅率計算的稅項費用與按除稅前溢利及採用本集團所適用之適用稅率計算所得之調節表如下：

|                  | 2012年度<br>人民幣千元  | 2011年度<br>人民幣千元 |
|------------------|------------------|-----------------|
| 除稅前溢利            | <b>1,439,828</b> | 1,565,020       |
| 按適用稅率計算之稅項       |                  |                 |
| 25%              | <b>30,502</b>    | 39,295          |
| 15%              | <b>197,673</b>   | 211,176         |
| 小計               | <b>228,175</b>   | 250,471         |
| 無須課稅收入           | <b>(703)</b>     | (204)           |
| 不予扣稅之費用          | <b>3,951</b>     | 2,180           |
| 關於以前年度當期所得稅的調整   | —                | (1,913)         |
| 稅率變化對遞延稅項年初餘額之影響 | —                | (2,992)         |
| 聯營公司之溢利          | <b>(2,506)</b>   | (1,564)         |
| 按本集團實際稅率計算的稅項費用  | <b>228,917</b>   | 245,978         |

歸屬於聯營企業的稅項人民幣2,935,000元(2011年度：人民幣2,063,000元)，已計入綜合全面收益表的「應佔聯營公司之溢利及虧損」中。

## 10. 本公司所有者應佔溢利

截至2012年12月31日止年度，本公司所有者應佔溢利中包含已列於本公司財務報表中扣除附屬公司及聯營公司之股息收入後之溢利計人民幣831,048,000元(2011年度：人民幣872,822,000元)。

## 11. 本公司普通股股權持有者應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據本年度本公司普通股股權持有者應佔溢利及於本年度內已發行普通股之加權平均數計算而得。本年度內本公司已發行普通股股數為3,058,060,000股(2011年度: 3,058,060,000股)。

因無導致每股盈利稀釋之事項存在，故截至2012年12月31日止及2011年12月31日止各年度，並未就稀釋影響對每股基本盈利進行調整。

## 12. 物業、廠房及設備

### 集團

|                    | 安全設施<br>人民幣千元 | 通訊及<br>信號系統<br>人民幣千元 | 收費設施<br>人民幣千元 | 房屋<br>人民幣千元 | 機器設備<br>人民幣千元 | 運輸設備<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| <b>2012年12月31日</b> |               |                      |               |             |               |               |               |             |
| 原值：                |               |                      |               |             |               |               |               |             |
| 於2012年1月1日         | 659,232       | 191,985              | 169,601       | 435,873     | 176,868       | 91,861        | 67,097        | 1,792,517   |
| 本年度新增              | 2,037         | 1,383                | 3,463         | 5,000       | 26,494        | 19,193        | 39,607        | 97,177      |
| 處置                 | (159)         | (658)                | (3,776)       | (2,787)     | (6,195)       | (6,939)       | -             | (20,514)    |
| 按工程竣工成本調整原值        | -             | (556)                | -             | (4,828)     | -             | -             | -             | (5,384)     |
| 轉入/(轉出)            | 2,187         | 1,370                | 5,376         | 92,960      | 1,082         | -             | (102,975)     | -           |
| 重分類                | 1,500         | (394)                | 394           | -           | 4,902         | (6,402)       | -             | -           |
| 於2012年12月31日       | 664,797       | 193,130              | 175,058       | 526,218     | 203,151       | 97,713        | 3,729         | 1,863,796   |
| 累計折舊：              |               |                      |               |             |               |               |               |             |
| 於2012年1月1日         | 622,684       | 143,150              | 119,613       | 147,003     | 100,974       | 47,166        | -             | 1,180,590   |
| 本年度計提              | 4,495         | 11,249               | 8,790         | 18,232      | 13,564        | 7,789         | -             | 64,119      |
| 處置                 | (153)         | (431)                | (3,209)       | (1,171)     | (5,844)       | (6,439)       | -             | (17,247)    |
| 重分類                | 1,455         | -                    | -             | -           | 2,942         | (4,397)       | -             | -           |
| 於2012年12月31日       | 628,481       | 153,968              | 125,194       | 164,064     | 111,636       | 44,119        | -             | 1,227,462   |
| 賬面淨值：              |               |                      |               |             |               |               |               |             |
| 於2012年1月1日         | 36,548        | 48,835               | 49,988        | 288,870     | 75,894        | 44,695        | 67,097        | 611,927     |
| 於2012年12月31日       | 36,316        | 39,162               | 49,864        | 362,154     | 91,515        | 53,594        | 3,729         | 636,334     |

## 12. 物業、廠房及設備(續)

### 集團(續)

|                    | 安全設施<br>人民幣千元 | 通訊及<br>信號系統<br>人民幣千元 | 收費設施<br>人民幣千元 | 房屋<br>人民幣千元 | 機器設備<br>人民幣千元 | 運輸設備<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| <b>2011年12月31日</b> |               |                      |               |             |               |               |               |             |
| 原值：                |               |                      |               |             |               |               |               |             |
| 於2011年1月1日         | 658,855       | 191,178              | 162,649       | 421,335     | 138,374       | 83,366        | 6,365         | 1,662,122   |
| 本年度新增              | 377           | 1,120                | 2,402         | 18,600      | 37,263        | 15,660        | 78,414        | 153,836     |
| 處置                 | —             | (313)                | (1,000)       | (11,291)    | (3,672)       | (7,165)       | —             | (23,441)    |
| 轉入/(轉出)            | —             | —                    | 5,550         | 7,229       | 4,903         | —             | (17,682)      | —           |
| 於2011年12月31日       | 659,232       | 191,985              | 169,601       | 435,873     | 176,868       | 91,861        | 67,097        | 1,792,517   |
| 累計折舊：              |               |                      |               |             |               |               |               |             |
| 於2011年1月1日         | 618,163       | 131,085              | 112,207       | 137,804     | 93,618        | 46,941        | —             | 1,139,818   |
| 本年度計提              | 4,521         | 12,369               | 8,353         | 14,049      | 10,919        | 6,999         | —             | 57,210      |
| 處置                 | —             | (304)                | (947)         | (4,850)     | (3,563)       | (6,774)       | —             | (16,438)    |
| 於2011年12月31日       | 622,684       | 143,150              | 119,613       | 147,003     | 100,974       | 47,166        | —             | 1,180,590   |
| 賬面淨值：              |               |                      |               |             |               |               |               |             |
| 於2011年1月1日         | 40,692        | 60,093               | 50,442        | 283,531     | 44,756        | 36,425        | 6,365         | 522,304     |
| 於2011年12月31日       | 36,548        | 48,835               | 49,988        | 288,870     | 75,894        | 44,695        | 67,097        | 611,927     |

## 12. 物業、廠房及設備(續)

## 公司

|                    | 安全設施    | 通訊及<br>信號系統 | 收費設施    | 房屋      | 機器設備    | 運輸設備    | 在建工程      | 合計        |
|--------------------|---------|-------------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
|                    | 人民幣千元   | 人民幣千元       | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元   | 人民幣千元     | 人民幣千元     |
| <b>2012年12月31日</b> |         |             |         |         |         |         |           |           |
| 原值：                |         |             |         |         |         |         |           |           |
| 於2012年1月1日         | 425,467 | 150,312     | 126,526 | 262,936 | 75,247  | 48,251  | 66,918    | 1,155,657 |
| 本年度新增              | 150     | 1,383       | 2,982   | 193     | 24,319  | 7,697   | 37,404    | 74,128    |
| 處置                 | (159)   | (647)       | (3,455) | -       | (2,642) | (3,926) | -         | (10,829)  |
| 按工程竣工成本調整原值        | -       | -           | -       | (4,828) | -       | -       | -         | (4,828)   |
| 轉入/(轉出)            | 2,253   | 941         | 4,488   | 92,960  | 1,082   | -       | (101,724) | -         |
| 於2012年12月31日       | 427,711 | 151,989     | 130,541 | 351,261 | 98,006  | 52,022  | 2,598     | 1,214,128 |
| 累計折舊：              |         |             |         |         |         |         |           |           |
| 於2012年1月1日         | 398,815 | 116,619     | 85,103  | 88,287  | 54,927  | 22,025  | -         | 765,776   |
| 本年度計提              | 2,108   | 6,091       | 8,333   | 12,372  | 5,909   | 4,598   | -         | 39,411    |
| 處置                 | (153)   | (430)       | (2,899) | -       | (2,432) | (3,553) | -         | (9,467)   |
| 於2012年12月31日       | 400,770 | 122,280     | 90,537  | 100,659 | 58,404  | 23,070  | -         | 795,720   |
| 賬面淨值：              |         |             |         |         |         |         |           |           |
| 於2012年1月1日         | 26,652  | 33,693      | 41,423  | 174,649 | 20,320  | 26,226  | 66,918    | 389,881   |
| 於2012年12月31日       | 26,941  | 29,709      | 40,004  | 250,602 | 39,602  | 28,952  | 2,598     | 418,408   |



## 12. 物業、廠房及設備(續)

### 公司(續)

|                    | 安全設施<br>人民幣千元 | 通訊及<br>信號系統<br>人民幣千元 | 收費設施<br>人民幣千元 | 房屋<br>人民幣千元 | 機器設備<br>人民幣千元 | 運輸設備<br>人民幣千元 | 在建工程<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|--------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| <b>2011年12月31日</b> |               |                      |               |             |               |               |               |             |
| 原值：                |               |                      |               |             |               |               |               |             |
| 於2011年1月1日         | 425,090       | 150,366              | 122,172       | 266,645     | 71,224        | 42,469        | 4,867         | 1,082,833   |
| 本年度新增              | 377           | 259                  | 1,301         | 195         | 4,467         | 8,477         | 74,240        | 89,316      |
| 處置                 | —             | (313)                | (1,000)       | (11,133)    | (1,351)       | (2,695)       | —             | (16,492)    |
| 轉入/(轉出)            | —             | —                    | 4,053         | 7,229       | 907           | —             | (12,189)      | —           |
| 於2011年12月31日       | 425,467       | 150,312              | 126,526       | 262,936     | 75,247        | 48,251        | 66,918        | 1,155,657   |
| 累計折舊：              |               |                      |               |             |               |               |               |             |
| 於2011年1月1日         | 396,686       | 109,086              | 78,558        | 84,325      | 51,365        | 20,657        | —             | 740,677     |
| 本年度計提              | 2,129         | 7,837                | 7,492         | 8,788       | 4,873         | 3,806         | —             | 34,925      |
| 處置                 | —             | (304)                | (947)         | (4,826)     | (1,311)       | (2,438)       | —             | (9,826)     |
| 於2011年12月31日       | 398,815       | 116,619              | 85,103        | 88,287      | 54,927        | 22,025        | —             | 765,776     |
| 賬面淨值：              |               |                      |               |             |               |               |               |             |
| 於2011年1月1日         | 28,404        | 41,280               | 43,614        | 182,320     | 19,859        | 21,812        | 4,867         | 342,156     |
| 於2011年12月31日       | 26,652        | 33,693               | 41,423        | 174,649     | 20,320        | 26,226        | 66,918        | 389,881     |

## 13. 服務特許經營安排

|         | 集團                |                | 公司                |                |
|---------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|         | 2012年<br>人民幣千元    | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元    | 2011年<br>人民幣千元 |
| 原值：     |                   |                |                   |                |
| 於1月1日   | <b>13,654,214</b> | 10,968,290     | <b>11,782,914</b> | 9,101,873      |
| 新增      | <b>3,248,675</b>  | 2,685,924      | <b>3,004,471</b>  | 2,681,041      |
| 於12月31日 | <b>16,902,889</b> | 13,654,214     | <b>14,787,385</b> | 11,782,914     |
| 累計攤銷：   |                   |                |                   |                |
| 於1月1日   | <b>2,449,030</b>  | 2,178,410      | <b>2,002,540</b>  | 1,789,833      |
| 本年度計提   | <b>317,620</b>    | 270,620        | <b>255,902</b>    | 212,707        |
| 於12月31日 | <b>2,766,650</b>  | 2,449,030      | <b>2,258,442</b>  | 2,002,540      |
| 賬面淨值：   |                   |                |                   |                |
| 於1月1日   | <b>11,205,184</b> | 8,789,880      | <b>9,780,374</b>  | 7,312,040      |
| 於12月31日 | <b>14,136,239</b> | 11,205,184     | <b>12,528,943</b> | 9,780,374      |

(a) 於2012年12月31日，本集團用於銀行貸款抵押的高速公路收費經營權(附註26(a))賬面淨值列示如下：

|        | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 |
|--------|------------------|----------------|
| 成仁高速   | <b>7,469,649</b> | 4,581,868      |
| 成樂高速   | <b>1,144,993</b> | 1,179,656      |
| 城北出口高速 | <b>153,640</b>   | 167,937        |
|        | <b>8,768,282</b> | 5,929,461      |

### 13. 服務特許經營安排 (續)

- (b) 本集團本年以建設—經營—移交形式承接的成仁高速(「成仁高速BOT項目」)及遂寧-廣安及遂寧-西充高速(「遂廣遂西高速BOT項目」)(統稱「BOT項目」)處於建設期，發生建造成本共計人民幣3,153,313,000元(2011年：人民幣2,604,878,000元)，其中人民幣3,153,313,000元(2011年：人民幣2,604,396,000元)由第三方承建。

此外，本集團本年根據完工百分比法，就提供的建造服務確認建造收入計人民幣3,153,313,000元(2011年：人民幣2,604,891,000元)。建造收入已包括在服務特許經營安排新增中，並於相關高速公路開始運營時進行攤銷。

- (c) 本年特許經營權增加中包含資本化銀行貸款利息人民幣157,103,000元(2011年度：人民幣119,050,000元)(附註6)。

### 14. 預付土地租賃款

|                   | 集團              |                | 公司              |                |
|-------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                   | 2012年<br>人民幣千元  | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元  | 2011年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日賬面淨值         | <b>539,690</b>  | 571,878        | <b>371,138</b>  | 393,002        |
| 本年確認              | <b>(32,109)</b> | (32,188)       | <b>(21,814)</b> | (21,864)       |
| 處置                | <b>(408)</b>    | —              | <b>—</b>        | —              |
| 於12月31日賬面淨值       | <b>507,173</b>  | 539,690        | <b>349,324</b>  | 371,138        |
| 列為流動資產部分(附註23(d)) | <b>(32,132)</b> | (32,188)       | <b>(21,815)</b> | (21,864)       |
| 非流動資產部分           | <b>475,041</b>  | 507,502        | <b>327,509</b>  | 349,274        |

本集團之所有土地均位於中國四川省境內，乃按中期租約持有。

## 15. 於附屬公司之投資

|                                | 2012年<br>人民幣千元                     | 2011年<br>人民幣千元 |
|--------------------------------|------------------------------------|----------------|
| 非上市投資，按成本                      | <b>2,355,811</b>                   | 1,731,817      |
| 應收附屬公司款償還於：<br>按要求的或一年內<br>第二年 | <b>1,143,092</b><br><b>300,000</b> | 1,563,304<br>— |
|                                | <b>1,443,092</b>                   | 1,563,304      |

於2012年12月31日，除人民幣870,000,000元（2011年：人民幣1,030,000,000元）附帶年息5.85%-6.56%（2011年：4.58%-5.49%）以外，其他應收附屬公司款項均不計息，所有應收附屬公司款均無擔保。

於報告期末，載於本公司流動負債下之應付附屬公司款均無擔保、不計息並按要求償還。

本公司之附屬公司為在中國成立之有限責任公司，在中國大陸運作，詳情如下：

| 名稱           | 股本發行面值<br>／註冊資本<br>人民幣千元 | 本公司應佔之權益比例 |    | 主要業務                 |
|--------------|--------------------------|------------|----|----------------------|
|              |                          | 直接         | 間接 |                      |
| 成樂公司         | 560,790                  | 100        | —  | 建設及經營成樂高速公路          |
| 城北公司         | 220,000                  | 60         | —  | 建造及經營城北出口高速公路和青龍場立交橋 |
| 成都蜀海投資管理有限公司 | 200,000                  | 99.9       | —  | 實業投資                 |

## 15. 於附屬公司之投資(續)

| 名稱                              | 股本發行面值<br>／註冊資本<br>人民幣千元 | 本公司應佔之權益比例 |      | 主要業務                   |
|---------------------------------|--------------------------|------------|------|------------------------|
|                                 |                          | 直接         | 間接   |                        |
| 四川蜀工高速公路機械化<br>工程有限公司           | 500,000                  | 100        | —    | 高速公路維修與保養<br>及高速公路工程施工 |
| 四川蜀廈實業有限公司                      | 30,000                   | 100        | —    | 輔助服務及房地產開發             |
| 四川蜀南投資管理有限公司                    | 200,000                  | 100        | —    | 建築工程管理                 |
| 四川遂廣遂西高速公路<br>有限責任公司            | 180,000                  | 100        | —    | 建設及經營遂廣遂西高速公路          |
| 四川成雅高速公路油料供應<br>有限責任公司(「成雅油料」)* | 27,200                   | 51         | —    | 高速公路加油站管理              |
| 四川成渝高速公路廣告<br>有限責任公司            | 1,000                    | —          | 60   | 設計、製作及發佈廣告業務           |
| 四川蜀工公路工程檢測<br>有限責任公司            | 30,000                   | —          | 100  | 提供道路、橋樑、隧道<br>工程試驗檢測服務 |
| 四川中路能源有限公司                      | 52,000                   | —          | 51   | 高速公路加油站管理              |
| 成都蜀鴻置業有限公司                      | 100,000                  | —          | 99.9 | 建築工程管理                 |

\* 於2011年12月31日，本公司持有成雅油料45%的股份。2012年1月5日，本公司與其他股東分別向成雅油料增資人民幣12,882,000元和人民幣12,118,000元。增資後，本公司持股比例由45%增至51%，成雅油料因此成為本公司之附屬公司。反映在投資活動產生之現金流量中的人民幣16,416,000元包括收購的現金及現金等價物人民幣4,298,000元以及收購日非控股股東注資人民幣12,118,000元。

## 16. 於聯營公司之投資

|           | 集團             |                | 公司             |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
| 非上市投資，按成本 | —              | —              | <b>38,438</b>  | 39,428         |
| 應佔之淨資產    | <b>78,489</b>  | 73,953         | —              | —              |
| 減值準備      | <b>(9,163)</b> | (9,163)        | —              | —              |
|           | <b>69,326</b>  | 64,790         | <b>38,438</b>  | 39,428         |

本集團之聯營公司為在中國成立之有限責任公司，並在中國大陸運作，詳情如下：

| 名稱                     | 本集團應佔之所有權比例 |       | 主要業務                  |
|------------------------|-------------|-------|-----------------------|
|                        | 2012年       | 2011年 |                       |
| 成都機場高速公路有限公司           | <b>25</b>   | 25    | 經營成都機場高速公路            |
| 四川大科技成果轉化中心有限公司        | <b>20</b>   | 20    | 研發及銷售高科技產品            |
| 成都石象湖交通飯店有限責任公司        | <b>32.4</b> | 32.4  | 餐飲住宿、會議接待及娛樂服務        |
| 成雅油料*                  | —           | 45    | 加油站經營                 |
| 四川成宇瀝青科技有限責任公司(「成宇瀝青」) | —           | 45    | 生產、銷售瀝青、添加劑、化工產品及建築材料 |

\* 如財務報表附註15所述，本集團於2012年1月向成雅油料新增註冊資本，使其成為本年度本集團之附屬公司。

# 於2012年12月10日，本集團以人民幣416,700元對價將成宇瀝青處置予獨立第三方，並由此確認聯營公司處置收益人民幣215,000元(附註5)。

以上各附屬公司均未由香港安永或其他安永國際成員所審計。

## 16. 於聯營公司之投資(續)

以下表格列示摘自本集團聯營公司財務報表或管理層賬面之財務信息概要：

|    | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
|----|----------------|----------------|
| 資產 | <b>520,367</b> | 536,354        |
| 負債 | <b>284,822</b> | 303,707        |
| 收入 | <b>135,790</b> | 440,806        |
| 溢利 | <b>65,061</b>  | 42,230         |

## 17. 可供出售投資

|                      | 集團             |                | 公司             |                |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                      | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
| 上市股權投資，按公允價值<br>中國大陸 | <b>52,003</b>  | 49,104         | <b>33,550</b>  | 31,680         |
| 非上市股權投資，按成本          | <b>18,299</b>  | 18,299         | <b>17,229</b>  | 17,229         |
|                      | <b>70,302</b>  | 67,403         | <b>50,779</b>  | 48,909         |

以上投資主要由被劃分為可供出售金融資產的股票投資構成，且均無固定到期日或票面利率。

非上市投資指本集團於中國大陸境內企業之投資。由於合理的公允價值估計範圍的變化對該等投資而言屬重大，董事認為無法合理估計其公允價值，因此以成本扣除減值後的金額計量。本集團近期不會處置以上可供出售投資。

## 18. 長期應收補償款

根據本公司之附屬公司城北公司與新都區財政局、交通局(統稱為「新都區政府」)及成都市交通委員會於2006年12月29日訂立的一項補償協議，城北公司於2006年12月30日處置大件路收費經營權予新都區政府，補償代價為人民幣211,802,000元。

該等補償款將全部以人民幣現金於17年內分期支付，並按照以下主要安排進行：

- (a) 2007年至2022年之16年內，新都區政府須於每年6月30日之前向城北公司支付人民幣13,000,000；並須於2023年6月30日之前，向城北公司付清最後一期補償款人民幣3,802,100元；
- (b) 成都市交通委員會代表成都市人民政府確保新都區政府按時支付補償款。若新都區政府未能按時支付，成都市交通委員會將於當年撥付予新都區政府的資金中扣除未按時支付的補償款並直接劃撥予城北公司；以及
- (c) 若逾期支付，新都區政府須按日支付0.021%的罰息。

該等補償款可分析如下：

|                | 2012           |               |                | 2011         |               |              |
|----------------|----------------|---------------|----------------|--------------|---------------|--------------|
|                | 補償款<br>人民幣千元   | 折現利息<br>人民幣千元 | 淨現值<br>人民幣千元   | 補償款<br>人民幣千元 | 折現利息<br>人民幣千元 | 淨現值<br>人民幣千元 |
| 應收：            |                |               |                |              |               |              |
| 一年以內           | 13,000         | 9,595         | 3,405          | 13,000       | 10,011        | 2,989        |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 52,000         | 32,935        | 19,065         | 52,000       | 35,265        | 16,735       |
| 五年以上           | 68,802         | 22,340        | 46,462         | 81,802       | 29,605        | 52,197       |
|                | <b>133,802</b> | <b>64,870</b> | <b>68,932</b>  | 146,802      | 74,881        | 71,921       |
| 流動資產部分(附註23)   |                |               | <b>(3,405)</b> |              |               | (2,989)      |
| 非流動資產部分        |                |               | <b>65,527</b>  |              |               | 68,932       |

因本次處置收費經營權的代價將於17年內分期收到，本集團以年利率13.92%做貼現率計算該等未來應收補償款之折現值。此折現值系考慮到未來17年分期收款之信用風險。



## 19. 預付款

|                  | 集團             |                | 公司             |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
| 預付款相關於：          |                |                |                |                |
| 成仁高速BOT項目        | —              | 480,946        | —              | 480,946        |
| 現有高速公路沿線<br>改造工程 | <b>3,957</b>   | 4,041          | —              | 4,041          |
|                  | <b>3,957</b>   | 484,987        | —              | 484,987        |

## 20. 遞延稅項

本年度遞延稅項資產及負債的變動情況如下：

### 遞延稅項資產

#### 集團

|                               | 遞延收入<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|---------------|-------------|-------------|
| 於2011年1月1日                    | 354           | —           | 354         |
| 本年度在損益表中計入的遞延稅項(附註9)          | (21)          | —           | (21)        |
| 於2011年12月31日及2012年1月1日        | 333           | —           | 333         |
| 本年度在損益表中扣除/(計入)的<br>遞延稅項(附註9) | (146)         | 155         | 9           |
| 於2012年12月31日                  | 187           | 155         | 342         |

**20. 遞延稅項(續)**

## 遞延稅項資產(續)

公司

|                        | 遞延收入<br>人民幣千元 |
|------------------------|---------------|
| 於2011年1月1日             | 354           |
| 本年度在損益表中計入的遞延稅項(附註9)   | (21)          |
| 於2011年12月31日及2012年1月1日 | 333           |
| 本年度在損益表中計入的遞延稅項(附註9)   | (146)         |
| 於2012年12月31日           | 187           |

## 遞延稅項負債

集團

|                        | 可供出售投資<br>公允價值調整<br>人民幣千元 | 特許服務經<br>營權加速攤銷<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------|
| 於2011年1月1日             | 9,323                     | 7,487                    | 16,810      |
| 本年度在損益表中扣除的遞延稅項(附註9)   | —                         | (3,002)                  | (3,002)     |
| 本年度在儲備中扣除的遞延稅項         | (5,822)                   | —                        | (5,822)     |
| 於2011年12月31日及2012年1月1日 | 3,501                     | 4,485                    | 7,986       |
| 本年度在損益表中扣除的遞延稅項(附註9)   | —                         | (119)                    | (119)       |
| 本年度在儲備中計入的遞延稅項         | 538                       | —                        | 538         |
| 於2012年12月31日           | 4,039                     | 4,366                    | 8,405       |

## 20. 遞延稅項(續)

### 遞延稅項負債(續)

公司

|                        | 可供出售投資<br>公允價值調整<br>人民幣千元 |
|------------------------|---------------------------|
| 於2011年1月1日             | 6,015                     |
| 本年度在儲備中扣除的遞延稅項         | (4,188)                   |
| 於2011年12月31日及2012年1月1日 | 1,827                     |
| 本年度在儲備中計入的遞延稅項         | 281                       |
| 於2012年12月31日           | 2,108                     |

基於呈列綜合財務狀況表之目的，某些遞延所得稅資產已與負債抵銷，遞延稅項餘額分析如下所示：

|          | 集團             |                | 公司             |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
| 遞延稅項資產總額 | 155            | —              | —              | —              |
| 遞延稅項負債總額 | —              | —              | —              | —              |
| 遞延稅項資產淨額 | 155            | —              | —              | —              |
| 遞延稅項資產總額 | (187)          | (333)          | (187)          | (333)          |
| 遞延稅項負債總額 | 8,405          | 7,986          | 2,108          | 1,827          |
| 遞延稅項負債淨額 | 8,218          | 7,653          | 1,921          | 1,494          |

## 21. 存貨

|          | 集團             |                | 公司             |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
| 精煉油      | <b>23,878</b>  | 4,656          | —              | —              |
| 零部件及建築材料 | <b>14,242</b>  | 22,294         | <b>197</b>     | 197            |
|          | <b>38,120</b>  | 26,950         | <b>197</b>     | 197            |

## 22. 在建建造合同

|               | 2012年度<br>人民幣千元 | 2011年度<br>人民幣千元 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 所致合同成本加上已確認溢利 |                 |                 |
| 減去迄今已確認虧損     | <b>59,141</b>   | 1,121,256       |
| 減：按進度結算款項     | <b>(2,386)</b>  | (183,157)       |
| 在建建造合同        | <b>56,755</b>   | 938,099         |
| 代表：           |                 |                 |
| 應收建造合同客戶的款項   | <b>56,755</b>   | 938,099         |

於2012年12月31日，本集團應收貿易款項中包括建造合同客戶持有的質保金約人民幣19,121,000元(2011年：人民幣4,424,000元)。

## 23. 應收貿易款項及其他應收款項

|                   | 附註  | 集團               |                | 公司              |                |
|-------------------|-----|------------------|----------------|-----------------|----------------|
|                   |     | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元  | 2011年<br>人民幣千元 |
| <b>應收貿易款項</b>     |     |                  |                |                 |                |
| 應收貿易款項            |     | <b>1,015,952</b> | 133,361        | —               | —              |
| 減值                |     | —                | —              | —               | —              |
| 應收貿易款項淨值          | (a) | <b>1,015,952</b> | 133,361        | —               | —              |
| <b>其他應收款項</b>     |     |                  |                |                 |                |
| 其他應收款項            | (b) | <b>868,209</b>   | 840,836        | <b>161,545</b>  | 43,747         |
| 減值                |     | <b>(112,771)</b> | (112,762)      | <b>(30,321)</b> | (30,321)       |
| 按金                | (c) | <b>755,438</b>   | 728,074        | <b>131,224</b>  | 13,426         |
| 預付款項              | (d) | <b>52,479</b>    | 80,807         | <b>20,600</b>   | 21,122         |
|                   |     | <b>62,448</b>    | 47,770         | <b>25,214</b>   | 27,045         |
| 其他應收款項淨值          |     | <b>870,365</b>   | 856,651        | <b>177,038</b>  | 61,593         |
| 應收貿易款項及<br>其他應收款項 |     | <b>1,886,317</b> | 990,012        | <b>177,038</b>  | 61,593         |
| 非流動資產部分           | (b) | <b>(90,270)</b>  | (72,000)       | —               | —              |
| 流動資產部分            |     | <b>1,796,047</b> | 918,012        | <b>177,038</b>  | 61,593         |

## 23. 應收貿易款項及其他應收款項(續)

- (a) 本集團自建造成合同取得的應收貿易款項按照相關合同中指定的條款結算。本集團尚未授予其建造服務客戶標準及統一的信貸期。個別建造服務客戶的信貸期視情況而定，並列明於相關建造合同中(若適用)。

根據相關建造合同的條款，於2012年12月31日，應收貿易款項中人民幣922,688,000元(2011年：人民幣88,998,000元)將於相關建造工程完工後的2至3年內分期收回，並附帶6.65%至10.00%(2011年：10.00%)的年息。除此之外的應收貿易款項均不計息。

於報告期末，按照發票日期及扣除減值準備計算的應收貿易款項賬齡分析如下：

|        | 集團               |                 |
|--------|------------------|-----------------|
|        | 2012年度<br>人民幣千元  | 2011年度<br>人民幣千元 |
| 三個月內   | <b>201,227</b>   | 121,863         |
| 三至六個月  | -                | 4,186           |
| 六至十二個月 | <b>47,587</b>    | -               |
| 一年以上   | <b>767,138</b>   | 7,312           |
|        | <b>1,015,952</b> | 133,361         |

## 23. 應收貿易款項及其他應收款項(續)

(a) (續)

未視為減值的應收貿易款項賬齡分析如下：

|          | 集團               |                 |
|----------|------------------|-----------------|
|          | 2012年度<br>人民幣千元  | 2011年度<br>人民幣千元 |
| 未逾期亦未做減值 | <b>890,001</b>   | 127,407         |
| 已逾期但未做減值 |                  |                 |
| 逾期三個月內   | <b>119,281</b>   | —               |
| 逾期三至六個月  | <b>3,675</b>     | 1,835           |
| 逾期六至十二個月 | <b>2,551</b>     | 3,675           |
| 逾期一年以上   | <b>444</b>       | 444             |
|          | <b>1,015,952</b> | 133,361         |

未逾期亦未做減值的應收貿易款項乃與政府機構及近期並沒有拖欠還款記錄的多名客戶有關。

已逾期但未做減值的應收貿易款乃與多名保有良好支付記錄之獨立客戶有關。由於其信貸資質並未出現重大變動，且有關結餘仍被視為可全數收回，基於過往經驗，本公司董事認為毋須就該等結餘做出撥備。

(b) 於2012年12月31日，本集團其他應收款分析如下：

|                 | 集團              |                 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
|                 | 2012年度<br>人民幣千元 | 2011年度<br>人民幣千元 |
| 墊付款項            | <b>544,614</b>  | 666,524         |
| 墊付款項孳生利息        | <b>56,516</b>   | 33,326          |
| 將於一年內收到之長期應收補償款 | <b>3,405</b>    | 2,989           |
| 其他              | <b>263,674</b>  | 137,997         |
|                 | <b>868,209</b>  | 840,836         |

## 23. 應收貿易款項及其他應收款項(續)

(b) (續)

根據本集團與各個政府機構簽訂的協議，本集團除了執行以建設—移交模式承接之建造工程(統稱「BT工程」)的建造工作外，仍需向政府機構墊付由政府機構實施的拆遷安置工作之款項。墊付款項附帶年利率7.00%至10.00%(2011年：6.81%至10.00%)。墊付款項中人民幣90,270,000元(2011年：人民幣72,000,000元)將於2013年之後分三次收回。

個別的其他應收款項減值變動如下：

|                      | 集團             |                | 公司             |                |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                      | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
| 於1月1日                | <b>112,762</b> | 113,342        | <b>30,321</b>  | 30,901         |
| 減值損失確認/(轉回)<br>(附註6) | <b>111</b>     | (580)          | —              | (580)          |
| 因無法收回核銷              | <b>(102)</b>   | —              | —              | —              |
| 於12月31日              | <b>112,771</b> | 112,762        | <b>30,321</b>  | 30,321         |

個別減值的其他應收款項乃與有財務困難的債務人有關，且該等其他應收款項中僅有部分預期可在未來收回。

未視為減值的其他應收款項賬齡分析如下：

|          | 集團             |                | 公司             |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
| 未逾期亦未做減值 | <b>454,981</b> | 728,074        | <b>131,224</b> | 13,426         |
| 已逾期但未做減值 | <b>300,457</b> | —              | —              | —              |
| 逾期不足三個月  | <b>755,438</b> | 728,074        | <b>131,224</b> | 13,426         |



## 23. 應收貿易款項及其他應收款項(續)

(b) (續)

未逾期亦未做減值的其他應收款項乃與大量近期並沒有拖欠還款的記錄債務人相關。

已逾期但未做減值的其他應收款項乃與一名保有良好支付記錄之獨立客戶有關。由於其信貸資質並未出現重大變動，且有關結餘仍被視為可全數收回，基於過往經驗，本公司董事認為毋須就該等結餘做出撥備。

(c) 於報告期末本集團及本公司之按金中包括：

|               | 集團             |                | 公司             |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
| 履約保證金相關於：     |                |                |                |                |
| — BT項目        | <b>22,652</b>  | 59,208         | —              | —              |
| — 遂廣遂西高速BOT項目 | <b>10,000</b>  | 10,000         | <b>10,000</b>  | 10,000         |
| — 建造合同        | <b>4,925</b>   | —              | —              | —              |
| 投標保證金相關於：     |                |                |                |                |
| — 成仁高速BOT項目   | <b>10,000</b>  | 10,522         | <b>10,000</b>  | 10,522         |
| — 建造合同        | <b>3,600</b>   | —              | —              | —              |
| 其他            | <b>1,302</b>   | 1,077          | <b>600</b>     | 600            |
|               | <b>52,479</b>  | 80,807         | <b>20,600</b>  | 21,122         |

(d) 於2012年12月31日本集團與本公司之預付款中分別包括將於一年內確認之預付土地租賃款人民幣32,132,000元(2011年：人民幣32,188,000元)以及人民幣21,815,000元(2011年：人民幣21,864,000元)(附註14)。

## 24. 現金及現金等價物

|                       | 集團               |                | 公司               |                |
|-----------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                       | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘               | <b>1,747,430</b> | 1,652,191      | <b>1,023,723</b> | 1,335,109      |
| 定期存款                  | <b>150,897</b>   | 136,749        | <b>77,651</b>    | 20,522         |
|                       | <b>1,898,327</b> | 1,788,940      | <b>1,101,374</b> | 1,355,631      |
| 減：已抵押之定期存款用於：         |                  |                |                  |                |
| — 成仁高速BOT項目<br>投標保證   | <b>(10,868)</b>  | (10,522)       | <b>(10,868)</b>  | (10,522)       |
| — 遂廣遂西高速BOT項目<br>履約保證 | <b>(10,333)</b>  | (10,000)       | <b>(10,333)</b>  | (10,000)       |
| — 銀行貸款                | <b>(56,450)</b>  | —              | <b>(56,450)</b>  | —              |
| 現金及現金等價物              | <b>1,820,676</b> | 1,768,418      | <b>1,023,723</b> | 1,335,109      |

於報告期末，本集團以人民幣及港幣列值之銀行存款及現金分別為人民幣1,898,277,000元（2011年：人民幣1,788,897,000元）和人民幣50,000元（2011年：人民幣43,000元）。人民幣並非為可自由兌換之貨幣。然而，根據中國外匯管理條例和結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可以透過已授權作外匯經營之銀行以人民幣兌換其他貨幣。

銀行存款按以銀行存款日利率為基礎的變動利率獲得利息收入。定期存款存期從三個月到六個月不等，利息收入分別由存期所對應的利率決定。銀行結餘和定期存款都存於信譽良好，近期無無法承兌的記錄。

## 25. 應付貿易款項及其他應付款

|        | 附註  | 集團               |                | 公司               |                |
|--------|-----|------------------|----------------|------------------|----------------|
|        |     | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 |
| 應付貿易款項 | (a) | <b>304,789</b>   | 429,197        | —                | —              |
| 其他應付款  | (b) | <b>1,473,902</b> | 1,314,840      | <b>1,204,294</b> | 1,191,568      |
| 應計負債   | (c) | <b>46,549</b>    | 79,183         | <b>46,345</b>    | 78,985         |
|        |     | <b>1,825,240</b> | 1,823,220      | <b>1,250,639</b> | 1,270,553      |

(a) 於報告期末，本集團基於發票日期計算應付貿易款項的賬齡分析如下：

|            | 集團              |                 |
|------------|-----------------|-----------------|
|            | 2012年度<br>人民幣千元 | 2011年度<br>人民幣千元 |
| 三個月內       | <b>92,495</b>   | 375,205         |
| 第三個月至第六個月  | <b>12,574</b>   | 8,096           |
| 第六個月至第十二個月 | <b>152,355</b>  | 41,699          |
| 一年以上       | <b>47,365</b>   | 4,197           |
|            | <b>304,789</b>  | 429,197         |

該等應付貿易款項不計息，除建造工程應付質保金人民幣7,929,000元(2011年：人民幣12,903,000元)通常在兩年內結算外，通常在一至十二個月內結算。

## 25. 應付貿易款項及其他應付款(續)

(b) 於報告期末，其他應付款中包括：

| 附註         | 集團               |                | 公司               |                |
|------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|            | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 |
| 預收賬款       | <b>25,850</b>    | 18,973         | <b>14,601</b>    | 9,381          |
| 應付職工薪酬及福利  | <b>50,588</b>    | 29,722         | <b>29,217</b>    | 18,129         |
| 應交稅費       | <b>72,165</b>    | 64,534         | <b>19,140</b>    | 15,277         |
| 應付工程款 (i)  | <b>897,352</b>   | 843,930        | <b>792,498</b>   | 838,703        |
| 應付質保金 (ii) | <b>247,629</b>   | 160,418        | <b>244,525</b>   | 160,418        |
| 應付保證金 (ii) | <b>71,157</b>    | 67,746         | <b>38,410</b>    | 63,945         |
| 其他         | <b>109,161</b>   | 129,517        | <b>65,903</b>    | 85,715         |
|            | <b>1,473,902</b> | 1,314,840      | <b>1,204,294</b> | 1,191,568      |

(i) 本公司就建造成仁高速公路BOT項目及遂廣遂西高速公路BOT項目應付承包商的工程款計人民幣748,047,000元(2011年：人民幣802,881,000元)。

(ii) 本公司就建造成仁高速公路BOT項目及遂廣遂西高速公路BOT項目向承包商收取的質保金及保證金計人民幣290,458,000元(2011年：人民幣214,897,000)，其中附帶0.35%至0.50%年息(2011年：0.50%)的履約擔保計人民幣24,024,000元(2011年：人民幣33,773,000元)。

(c) 於2012年12月31日，應計負債中包括應付中期票據之利息計人民幣6,823,000元，及應付銀行貸款之利息計人民幣39,726,000元。於2011年12月31日，應計負債中包括應付短期融資券之利息計人民幣73,789,000元，及應付銀行貸款之利息計人民幣5,394,000元。

除與應付履約擔保及平均還款期約為兩年的質保金外，其餘其他應付款均未附帶利息，平均還款期為三個月。

## 26. 銀行及其他計息貸款

|           | 附註            | 集團               |                | 公司               |                |
|-----------|---------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           |               | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 |
| 銀行貸款      |               |                  |                |                  |                |
| 有抵押及擔保    | (a)(ii)&(iii) | <b>1,106,400</b> | 106,400        | <b>1,000,000</b> | —              |
| 有抵押       | (a)           | <b>4,002,012</b> | 2,688,162      | <b>3,911,012</b> | 2,610,162      |
| 有擔保       | (a)(i)        | —                | 10,000         | —                | —              |
| 無抵押       |               | <b>1,000,000</b> | 350,000        | <b>1,000,000</b> | 300,000        |
| 短期融資券     | (b)           | —                | 2,000,000      | —                | 2,000,000      |
| 中期票據      | (c)           | <b>700,000</b>   | —              | <b>700,000</b>   | —              |
| 其他貸款·無抵押  | (d)           | <b>43,182</b>    | 65,909         | <b>43,182</b>    | 65,909         |
|           |               | <b>6,851,594</b> | 5,220,471      | <b>6,654,194</b> | 4,976,071      |
| 分析如下：     |               |                  |                |                  |                |
| 須按下列年期償還之 |               |                  |                |                  |                |
| 銀行貸款：     |               |                  |                |                  |                |
| 一年內       |               | <b>743,000</b>   | 77,000         | <b>700,000</b>   | —              |
| 二年內       |               | <b>348,000</b>   | 113,000        | <b>300,000</b>   | 100,000        |
| 三至五年內     |               |                  |                |                  |                |
| (包括首尾兩年)  |               | <b>1,797,500</b> | 1,246,125      | <b>1,797,500</b> | 1,198,125      |
| 五年以上      |               | <b>3,219,912</b> | 1,718,437      | <b>3,113,512</b> | 1,612,037      |
|           |               | <b>6,108,412</b> | 3,154,562      | <b>5,911,012</b> | 2,910,162      |
| 一年內到期之    |               |                  |                |                  |                |
| 短期融資券：    |               |                  |                |                  |                |
|           |               | —                | 2,000,000      | —                | 2,000,000      |
| 三至五年內     |               |                  |                |                  |                |
| (包括首尾兩年)  |               |                  |                |                  |                |
| 到期之中期票據   |               | <b>700,000</b>   | —              | <b>700,000</b>   | —              |
| 須按下列年期償還之 |               |                  |                |                  |                |
| 其他貸款：     |               |                  |                |                  |                |
| 一年內       |               | <b>22,727</b>    | 22,727         | <b>22,727</b>    | 22,727         |
| 二年內       |               | <b>15,910</b>    | 22,727         | <b>15,910</b>    | 22,727         |
| 三至五年內     |               |                  |                |                  |                |
| (包括首尾兩年)  |               | <b>4,545</b>     | 20,455         | <b>4,545</b>     | 20,455         |
|           |               | <b>43,182</b>    | 65,909         | <b>43,182</b>    | 65,909         |
| 銀行及其他貸款合計 |               | <b>6,851,594</b> | 5,220,471      | <b>6,654,194</b> | 4,976,071      |
| 列為流動負債部分  |               | <b>(765,727)</b> | (2,099,727)    | <b>(722,727)</b> | (2,022,727)    |
| 列為長期負債部分  |               | <b>6,085,867</b> | 3,120,744      | <b>5,931,467</b> | 2,953,344      |

**26. 銀行及其他計息貸款(續)**

於報告期末，本集團之銀行及其他計息貸款全部為人民幣。

(a) 銀行貸款抵押及擔保情況如下：

| 附註               | 集團               |                | 公司               |                |
|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                  | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 |
|                  |                  |                | (銀行貸款之金額)        |                |
| 以服務特許經營權<br>為抵押： |                  |                |                  |                |
| 城北出口高速           | <b>91,000</b>    | 78,000         | —                | —              |
| 成樂高速 (ii)        | <b>106,400</b>   | 106,400        | —                | —              |
| 成仁高速             | <b>3,911,012</b> | 2,610,162      | <b>3,911,012</b> | 2,610,162      |
| 13               | <b>4,108,412</b> | 2,794,562      | <b>3,911,012</b> | 2,610,162      |
| 以定期存款為抵押         | <b>1,000,000</b> | —              | <b>1,000,000</b> | —              |
|                  | <b>5,108,412</b> | 2,794,562      | <b>4,911,012</b> | 2,610,162      |

(i) 於2011年12月31日，城北公司之非控股股東——成都高速公路開發有限公司為本集團之銀行貸款計人民幣10,000,000元提供無償擔保(附註32(d))。該貸款已於2012年到期全額償還。

(ii) 川高公司為本集團之該等銀行貸款提供無償擔保(附註32(d))。

(iii) 於2012年12月31日，本公司以人民幣56,450,000元定期存款(附註24)作為保證金就中國建設銀行成都新華支行為本公司之銀行貸款計人民幣1,000,000,000元提供的擔保進行反擔保。

銀行貸款附帶之年息5.27%至7.05% (2011年：5.27%至6.56%)不等。

(b) 本公司於2011年3月17日向中國境內銀行間債券市場的國內機構投資發行票面總額共計人民幣20億元的短期融資券。每張面值人民幣100元的債券按面值發行，實際年息為4.58%，並於2012年3月16日到期償還。

## 26. 銀行及其他計息貸款(續)

- (c) 本公司於2012年6月19日及11月19日分別向中國境內銀行間債券市場的國內機構投資發行票面總額人民幣2億元及5億元的中期票據。2億元及5億元的中期票據每張面值人民幣100元，按面值發行，實際年息分別為4.75%及5.57%，並分別將於2017年6月18日及11月18日到期償還。
- (d) 其他貸款為無抵押，附帶之年息2.82%至5.00%（2011年：2.82%至5.00%）不等。

本公司及本集團之流動負債部分的銀行及其他計息貸款的賬面價值近似其公允價值。本公司及本集團列為長期負債部分之銀行及其他計息貸款之公允價值列示如下：

### 集團

|      | 賬面價值             |                | 公允價值             |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 |
| 銀行貸款 | <b>5,365,412</b> | 3,077,562      | <b>5,073,892</b> | 2,817,270      |
| 中期票據 | <b>700,000</b>   | —              | <b>621,475</b>   | —              |
| 其他貸款 | <b>20,455</b>    | 43,182         | <b>18,551</b>    | 38,633         |
|      | <b>6,085,867</b> | 3,120,744      | <b>5,713,918</b> | 2,855,903      |

### 公司

|      | 賬面價值             |                | 公允價值             |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元   | 2011年<br>人民幣千元 |
| 銀行貸款 | <b>5,211,012</b> | 2,910,162      | <b>4,884,838</b> | 2,667,118      |
| 中期票據 | <b>700,000</b>   | —              | <b>621,475</b>   | —              |
| 其他貸款 | <b>20,455</b>    | 43,182         | <b>18,551</b>    | 38,633         |
|      | <b>5,931,467</b> | 2,953,344      | <b>5,524,864</b> | 2,705,751      |

## 27. 股本

|  | 2012年度<br>人民幣千元  | 2011年度<br>人民幣千元 |
|--|------------------|-----------------|
| 已發行及繳足股本：  |                  |                 |
| 2,162,740,000 (2011: 2,162,740,000)<br>每股面值人民幣1.00元的A股 | <b>2,162,740</b> | 2,162,740       |
| 895,320,000 (2011: 895,320,000)<br>每股面值人民幣1.00元的H股     | <b>895,320</b>   | 895,320         |
|  | <b>3,058,060</b> | 3,058,060       |

H股已於1997年10月在香港聯交所發行及上市。A股已於2009年7月在上海證券交易所上市。

所有A股及H股在獲派發股息及投票方面享有同等權利。

## 28. 儲備

### 集團

本集團本年度及以前年度的儲備金額及相應變動列報於本財務報表之綜合權益變動表。

### 合併差額

本集團之合併差額源自於本集團之綜合財務報表的編製基礎。該合併差額系已支付予川高公司之現金代價與川高公司應佔成樂公司實收資本名義金額的差額。於收購成樂公司前，合併差額系指川高公司應佔成樂公司實收資本之名義金額。



## 28. 儲備(續)

## 公司

|                            | 股本<br>溢價賬<br>人民幣千元 | 法定<br>盈餘公積金<br>人民幣千元 | 任意<br>盈餘公積金<br>人民幣千元 | 留存<br>溢利<br>人民幣千元 | 可供出售<br>投資重估<br>儲備<br>人民幣千元 | 因收購非<br>控制性權<br>益的差額<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------|
| 於2011年1月1日                 | 2,654,601          | 785,168              | 773,648              | 1,204,777         | 18,047                      | (244,529)                     | 5,191,712   |
| 本年度全面收益總額                  | —                  | —                    | —                    | 1,070,217         | (7,692)                     | —                             | 1,062,525   |
| 轉撥自/(入)儲備                  | —                  | 107,004              | 321,011              | (428,015)         | —                           | —                             | —           |
| 建議之2011年末期<br>股息(附註29)     | —                  | —                    | —                    | (275,225)         | —                           | —                             | (275,225)   |
| 於2011年12月31日<br>及2012年1月1日 | 2,654,601          | 892,172              | 1,094,659            | 1,571,754         | 10,355                      | (244,529)                     | 5,979,012   |
| 本年度全面收益總額                  | —                  | —                    | —                    | 1,293,286         | 1,590                       | —                             | 1,294,876   |
| 轉撥自/(入)儲備                  | —                  | 129,971              | 389,914              | (519,885)         | —                           | —                             | —           |
| 建議之2012年末期<br>股息(附註29)     | —                  | —                    | —                    | (244,645)         | —                           | —                             | (244,645)   |
| 於2012年12月31日               | 2,654,601          | 1,022,143            | 1,484,573            | 2,100,510         | 11,945                      | (244,529)                     | 7,029,243   |

- (a) 根據中國公司法及本公司及其附屬公司和聯營公司之公司章程，本公司及其附屬公司和聯營公司須按適用之中國公認會計原則計算之除稅後溢利的10%轉撥至法定盈餘公積金直至該儲備已達本公司及其附屬公司和聯營公司註冊資本的50%。在符合載於中國公司法及本公司及其附屬公司和聯營公司之公司章程的若干規定下，部分法定盈餘公積金可用於轉增資本，惟轉增資本後的法定盈餘公積金餘額不可低於註冊資本的25%。
- (b) 根據中國有關規定，可供分配之儲備為按中國會計準則計算與按香港公認會計原則計算兩者孰低之金額。於2012年12月31日，本公司根據香港公認會計原則規定所計算的可供股東分配之儲備較按中國會計準則計算為低，計人民幣2,345,155,000元。

## 29. 股息

|   | 2012年度<br>人民幣千元 | 2011年度<br>人民幣千元 |
|---|-----------------|-----------------|
| 建議之末期股息 — 每股人民幣0.080元<br>(2011年度:人民幣0.090元) | <b>244,645</b>  | 275,225         |

本年度建議之末期股息須待本公司股東於即將舉行的股東周年大會批准後，方可作實。

## 30. 經營租賃安排—本集團作為承租人

本集團以經營租賃的方式租賃辦公樓及土地，購買該等資產並不能為集團帶來更大利益。該等經營租賃的期限為1年至22.5年。

於2012年12月31日，本集團及本公司之不可撤銷經營租賃在以下期間之未來最低租賃付款額總額為：

|                | 集團             |                | 公司             |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
| 一年內            | <b>24,938</b>  | 22,864         | <b>12,687</b>  | 12,687         |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | <b>81,036</b>  | 82,525         | <b>43,146</b>  | 46,946         |
| 五年以上           | <b>185,328</b> | 201,955        | <b>106,639</b> | 115,526        |
|                | <b>291,302</b> | 307,344        | <b>162,472</b> | 175,159        |

### 31. 承諾

除於附註第30項中列示的經營租賃承諾外，本集團及本公司在報告年度末之資本承擔如下：

|         | 集團                |                | 公司             |                |
|---------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 2012年<br>人民幣千元    | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
| 已訂約惟未撥備 | <b>7,343,234</b>  | 1,625,939      | <b>16,405</b>  | 1,625,939      |
| 已批准惟未訂約 | <b>4,245,840</b>  | 3,043,167      | <b>240,570</b> | 2,916,293      |
|         | <b>11,589,074</b> | 4,669,106      | <b>256,975</b> | 4,542,232      |

本集團及本公司於2012年12月31日之資本承擔詳情如下：

|             | 集團                |                | 公司             |                |
|-------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 2012年<br>人民幣千元    | 2011年<br>人民幣千元 | 2012年<br>人民幣千元 | 2011年<br>人民幣千元 |
| 關於：         |                   |                |                |                |
| 高速公路技改工程    | <b>99,360</b>     | 144,928        | <b>64,500</b>  | 123,278        |
| 高速公路沿線資產改造  | <b>95,713</b>     | 192,395        | <b>93,713</b>  | 192,395        |
| 高速公路沿線加油站改造 | <b>118,867</b>    | 65,510         | <b>51,400</b>  | —              |
| 成仁高速BOT項目   | —                 | 2,724,849      | —              | 2,724,849      |
| 遂廣遂西高速BOT項目 | <b>11,142,732</b> | 1,410,000      | —              | 1,410,000      |
| 購買物業、廠房及設備  | <b>132,402</b>    | 131,424        | <b>47,362</b>  | 91,710         |
|             | <b>11,589,074</b> | 4,669,106      | <b>256,975</b> | 4,542,232      |

## 32. 關連交易

除本財務報表已載明的交易及往來餘額外，於本年度內，本集團與關連方有如下交易：

- (a) 根據本公司與川高公司簽訂之貸款償還協議，本集團於以前年度獲得了若干國家貸款計人民幣2.5億元。川高公司原為與本公司之母公司及最終控股公司，在股權轉讓完成後，與本公司同為省交投集團之附屬公司。該等國家貸款原本透過財政部借予四川省政府，以興建四川省內之基礎設施。為興建成雅高速公路，川高公司獲得了該等國家貸款，另根據上述貸款償還協議，該等國家貸款已轉入本集團。於本年度，本集團已歸還部分國家貸款計人民幣22,727,000元(2011年度：人民幣22,727,000元)。該等國家貸款已載於附註第26項之其他貸款內。
- (b) 於本年度內，四川智能交通系統管理有限責任公司，川高公司的一家附屬公司，向本集團提供聯網收費系統維護服務，共計人民幣9,672,000元(2011年度：人民幣9,623,000元)。
- (c) 於2004年2月1日，成樂公司與川高公司簽訂了一份為期五年的租賃協議(「首份租約」)，川高公司將其擁有的部分辦公樓以每年租金人民幣1,195,000元的價格出租予成樂公司。於2009年1月31日首份租約到期時，該租約展期五年，並將每年租金重新釐定為人民幣1,138,000元。於本年度內，支付予川高公司的租金計人民幣1,138,000元(2011年度：人民幣1,138,000元)。
- (d) 銀行貸款擔保

於2012年12月31日，川高公司無償為成樂公司之銀行貸款共計人民幣106,400,000元(2011年：人民幣106,400,000元)提供擔保(附註26(a)(ii))。

於2011年12月31日，成都高速公路開發有限公司無償為城北公司之銀行貸款人民幣10,000,000元提供擔保(附註26(a)(i))，該貸款已於2012年到期償還。

### 32. 關連交易 (續)

- (e) 於2010年10月1日，本公司與省交投集團簽訂了一份為期一年的租賃協議，本公司將其擁有的部分辦公樓以每年租金人民幣2,035,000元的價格出租予省交投集團。於2011年10月1日該租約到期時，該租約展期一年，每年租金不變。於2012年10月1日該租約到期時，該租約展期一年，協議規定年租金為人民幣2,442,000元。於本年度內，收到省交投集團的租金計人民幣2,136,000元（2011年度：人民幣2,035,000元）。
- (f) 本集團主要管理人員的報酬：

|               | 2012年度<br>人民幣千元 | 2011年度<br>人民幣千元 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 袍金            | <b>240</b>      | 240             |
| 其他報酬：         |                 |                 |
| 薪金、津貼及實物利益    | <b>3,971</b>    | 4,330           |
| 養老金供款         | <b>208</b>      | 167             |
| 補充養老金供款       | <b>324</b>      | 257             |
|               | <b>4,503</b>    | 4,754           |
| 支付主要管理人員的報酬總額 | <b>4,743</b>    | 4,994           |

董事酬金詳情見本財務報表附註第8項。

此等交易乃按規管該等交易之協議條款進行而上述(a)，(b)，(c)，(d)及(e)項交易屬上市規則第14A章項下之關連交易或持續關連交易。

### 33. 金融風險管理目標及政策

本集團主要金融工具包括銀行及其他計息貸款、現金及短期定期存款。使用這些金融工具的主要目的是為企業運營籌集資金。本集團之政策規定無須進行任何金融工具的買賣。

本集團財務部在執行董事的領導下進行風險管理。本集團金融工具所產生主要風險有利率風險、流動風險及信用風險。本公司董事會定期會晤，以分析及制訂可管理本集團面對風險的措施，且該等風險匯總如下：

### 33. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 利率風險

利率、銀行及其他計息貸款還款周期已在附註第26項中披露。本集團並無任何附帶浮動利率的長期應收款項，因此本集團沒有重大的利率風險。

#### 流動風險

本集團通過持續的流動性計劃工具管理其資金短缺風險。該工具考慮金融工具及金融資產的到期日及經營活動產生的現金流量。

本集團之目標旨在運用銀行及其他計息貸款以保持融資的持續性與靈活性的平衡。

於2012年及其之後各年度，本集團之流動性主要依賴其維持充足經營現金流以應付其債務責任之能力。

於報告期末，本集團之附有合約的未折現之金融負債列示如下：

#### 集團

|                  | 2012年              |                     |                 |                  |                  | 合計<br>人民幣千元       |
|------------------|--------------------|---------------------|-----------------|------------------|------------------|-------------------|
|                  | 按要求<br>支付<br>人民幣千元 | 不超過<br>3個月<br>人民幣千元 | 3-12個月<br>人民幣千元 | 1-5年<br>人民幣千元    | 超過5年<br>人民幣千元    |                   |
| 銀行及其他<br>計息貸款    | —                  | 654,093             | 480,110         | 3,999,318        | 4,338,422        | 9,471,943         |
| 應付貿易款項<br>及其他應付款 | 1,364,419          | 46,549              | 9,063           | 282,456          | —                | 1,702,487         |
|                  | <b>1,364,419</b>   | <b>700,642</b>      | <b>489,173</b>  | <b>4,281,774</b> | <b>4,338,422</b> | <b>11,174,430</b> |

### 33. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動風險(續)

#### 集團(續)

|                  | 2011年              |                     |                 |               |               | 合計<br>人民幣千元 |
|------------------|--------------------|---------------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|
|                  | 按要求<br>支付<br>人民幣千元 | 不超過<br>3個月<br>人民幣千元 | 3-12個月<br>人民幣千元 | 1-5年<br>人民幣千元 | 超過5年<br>人民幣千元 |             |
| 銀行及其他<br>計息貸款    | —                  | 2,086,458           | 216,973         | 1,993,918     | 2,040,079     | 6,337,428   |
| 應付貿易款項<br>及其他應付款 | 1,437,000          | 79,183              | 33,773          | 179,008       | —             | 1,728,964   |
|                  | 1,437,000          | 2,165,641           | 250,746         | 2,172,926     | 2,040,079     | 8,066,392   |

於報告期末，本公司之附有合約的未折現之金融負債列示如下：

#### 公司

|               | 2012年              |                     |                 |               |               | 合計<br>人民幣千元 |
|---------------|--------------------|---------------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|
|               | 按要求<br>支付<br>人民幣千元 | 不超過<br>3個月<br>人民幣千元 | 3-12個月<br>人民幣千元 | 1-5年<br>人民幣千元 | 超過5年<br>人民幣千元 |             |
| 銀行及其他<br>計息貸款 | —                  | 608,645             | 473,252         | 3,925,468     | 4,219,336     | 9,226,701   |
| 其他應付款         | 655,081            | 46,345              | 9,063           | 491,793       | —             | 1,202,282   |
| 應付附屬公司款       | 57,117             | —                   | —               | —             | —             | 57,117      |
|               | 712,198            | 654,990             | 482,315         | 4,417,261     | 4,219,336     | 10,486,100  |

### 33. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動風險(續)

#### 公司(續)

|               | 2011年              |                     |                 |               |               |             |
|---------------|--------------------|---------------------|-----------------|---------------|---------------|-------------|
|               | 按要求<br>支付<br>人民幣千元 | 不超過<br>3個月<br>人民幣千元 | 3-12個月<br>人民幣千元 | 1-5年<br>人民幣千元 | 超過5年<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
| 銀行及其他<br>計息貸款 | —                  | 2,065,967           | 148,060         | 1,903,535     | 1,914,431     | 6,031,993   |
| 其他應付款         | 961,302            | 78,984              | 33,773          | 163,088       | —             | 1,237,147   |
| 應付附屬公司款       | 94,487             | —                   | —               | —             | —             | 94,487      |
|               | 1,055,789          | 2,144,951           | 181,833         | 2,066,623     | 1,914,431     | 7,363,627   |

#### 信用風險

因為長期應收補償款之信用風險因素已反映於貼現利率中，應收成都市新都區人民政府之款項並無任何附加的信用風險。本集團建造合同分部之主要客戶均為政府機構或國有企業，本集團相信其是可以依賴並具有良好的信用，因此針對該等客戶不存在重大信用風險。本集團其他金融資產包括現金及銀行結餘、可供出售的金融資產及其他應收款項，這些金融資產的信用風險源自因交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

#### 公允價值

本集團的金融工具的公允價值與其賬面價值並無重大差異。公允價值乃根據金融工具有關的市場信息於特定時點估計獲得。此估計乃基於主觀判斷，且重大判斷具有不確定性，故不能被準確地計量。任何假設的變化均可能對此估計產生重大影響。



### 33. 金融風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理

本集團資本管理的主要目標旨在維持一個較高的信用評級以及良好的資本比率以支持其經營運作從而使股東的利益最大化。

本集團管理其資本結構並且隨著經濟條件的改變對其進行調整。為了維持或調整資本結構，本集團將調整支付於股東的股息，歸還資本於股東或者發行新股。在截至2012年12月31日以及2011年12月31日的兩個會計年度中，資本管理的目標、政策及實施過程均沒有發生變化。

本集團通過負債資本比率管理資本結構，負債資本比率按本集團總負債除以總資產計算。本集團的政策是將該比率保持在穩健的資本水平以支持其業務。本集團2012年12月31日的負債資本比率為45.98% (2011年：43.26%)。

### 34. 期後事項

2013年2月22日，本集團與仁壽縣國土資源局簽訂了三份獨立的土地使用權出讓合同，以總代價人民幣920,160,000元獲得三塊出讓面積共計約235,558.10平方米的土地之使用權。三塊土地均位於四川省眉山市仁壽縣城北新城，出讓期限分別為作商業用途40年及作住宅用途70年。

### 35. 可比較金額

本年度財務報表對若干比較數字作重述，以與本年度的呈列方式保持一致。

### 36. 財務報表的批准

2013年3月28日董事會批准並簽署財務報表。