

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完備性亦無發表聲明，並表明不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

## HUAYU EXPRESSWAY GROUP LIMITED

### 華昱高速集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1823)

#### 截至二零一三年十二月三十一日止年度業績公告

華昱高速集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合業績，連同截至二零一二年十二月三十一日止上一個年度的比較數字如下：

#### 綜合損益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
營業額	4	167,758	138,908
銷售成本		<u>(57,723)</u>	<u>(78,404)</u>
毛利		110,035	60,504
其他收入	5	604	403
其他收入／(虧損)淨額	5	18,295	(1,321)
行政開支		(28,298)	(31,173)
無形資產減值虧損		<u>-</u>	<u>(303,345)</u>
營業溢利／(虧損)		100,636	(274,932)
財務費用		<u>(90,758)</u>	<u>(94,488)</u>
除稅前溢利／(虧損)	6	9,878	(369,420)
所得稅	7	<u>(1,737)</u>	<u>83,202</u>
年度溢利／(虧損)		<u>8,141</u>	<u>(286,218)</u>
應佔：			
本公司權益持有人		6,362	(258,726)
非控股股東權益		<u>1,779</u>	<u>(27,492)</u>
年度溢利／(虧損)		<u>8,141</u>	<u>(286,218)</u>
每股溢利／(虧損)(港仙)			
基本及攤薄	9	<u>1.54</u>	<u>(62.71)</u>

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
年度溢利／(虧損)	8,141	(286,218)
年度其他全面收益		
其後可重新分類至損益的項目：		
換算產生的匯兌差額		
— 香港境外附屬公司財務報表	<u>8,447</u>	<u>(231)</u>
年度全面收益總額	<u><b>16,588</b></u>	<u><b>(286,449)</b></u>
應佔：		
本公司權益持有人	13,967	(258,934)
非控股股東權益	<u>2,621</u>	<u>(27,515)</u>
年度全面收益總額	<u><b>16,588</b></u>	<u><b>(286,449)</b></u>

# 綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		24,273	28,765
無形資產－服務特許權安排		1,696,673	1,680,888
遞延稅項資產		152,471	149,556
		<u>1,873,417</u>	<u>1,859,209</u>
<b>流動資產</b>			
預付款項及其他應收款項	10	9,352	11,896
銀行存款及現金		21,142	21,809
		<u>30,494</u>	<u>33,705</u>
<b>流動負債</b>			
衍生金融工具		–	1,966
預提費用及其他應付款項	11	204,653	259,657
應付關聯公司款項		16,004	2,306
銀行貸款		608,171	601,578
		<u>828,828</u>	<u>865,507</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(798,334)</u>	<u>(831,802)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>1,075,083</u>	<u>1,027,407</u>
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款		753,913	735,047
應付本公司控股股東款項		78,579	66,357
		<u>832,492</u>	<u>801,404</u>
<b>資產淨值</b>		<u>242,591</u>	<u>226,003</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		4,126	4,126
儲備		209,858	195,891
<b>本公司權益持有人應佔權益總額</b>		<u>213,984</u>	<u>200,017</u>
非控股股東權益		28,607	25,986
<b>權益總額</b>		<u>242,591</u>	<u>226,003</u>

# 財務報表附註

(除另有指明外以港元列示)

## 1. 一般資料

華昱高速集團有限公司(「本公司」)於二零零九年四月二十一日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例,經綜合及修訂)在開曼群島注冊成立為豁免有限責任公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事高速公路建設、營運及管理。

## 2. 主要會計政策

### (a) 合規聲明

該等財務報表已根據所有適用之香港財務報告準則(總體包括香港會計師公會頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。此等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文。

香港會計師公會已頒佈了多項新訂及經修訂的香港財務報告準則,這些準則由本集團及本公司的本會計期間生效或可自願提前採用。首次應用該等與本集團有關的修訂所引致本會計期間及過往會計期間的會計政策變動,已反映於此等財務報表內,有關資料載於附註3。

(b) 編製基準

截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表由本集團組成。

除衍生金融工具外，編製財務資料時所用的計量基準是歷史成本法。

管理層在編製符合香港財務報告準則的財務報表時，須作出對會計政策的應用和對資產、負債、收益和支出的申報金額造成影響的判斷、估計和假設。若該等賬面值未能直接從其他資料來源清楚得知，管理層的估計和相關假設是基於過往經驗和因應當時情況認為合理的各種其他因素，而所得結果構成管理層判斷資產和負債的賬面價值依據。實際結果可能與該等估計有差異。

管理層會持續審閱各項估計和相關假設。倘若會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂會在該期間內確認；倘若該項修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

於二零一三年十二月三十一日，本集團之淨流動負債為798,334,000港元。本集團依賴銀行、控股股東的財務支持及本身自未來經營產生充足現金流量的能力，以應付其經營成本需要及財務承擔。此等狀況表明存在重大不確定性或會對本集團持續經營之能力構成重大疑問。

董事經評估後認為本集團在至少十二個月內仍能夠持續經營，並能在債務到期時償還有關款項，原因如下：

- i. 本集團預計未來十二個月能夠產生正的經營活動現金流；
- ii. 流動負債中為數594,157,000港元乃於二零一六年到期的銀行貸款，該等貸款附帶按要求償還條款。本集團已獲得合約權利，可於應銀行要求償還該貸款時，提取另一間銀行提供的長期有抵押銀行貸款授信；
- iii. 預收款項66,775,000港元乃指承租人預先支付之經營租賃租金，預期將確認為收入，而不會退回；
- iv. 本公司控股股東已承諾將不會於未來十二個月要求本集團償還截至二零一三年十二月三十一日之墊款78,579,000港元；
- v. 本集團正在申請額外銀行貸款，而控股股東已確認將為本公司提供所需之充足財務支持，以確保其於二零一三年十二月三十一日起至少未來十二個月期間之持續經營。

因此，財務報表以持續經營基準編製。

### (c) 分部報告

經營分部及財務報表所呈列各分部項目的金額，乃從為向本集團各項業務及地理位置分配資源及評估其業績而定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料當中識別出來。

個別重要的經營分部不會合計以供財務報告之用，但如該等經營分部具有類似的經濟屬性及在產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的性質方面均屬類似，則作別論。個別不重要的經營分部如果符合以上大部分條件，則可以合計為一個報告分部。

本集團經營單一業務分部，即中國高速公路的建設、經營及管理。因此，並無呈列分部分析。

### 3. 會計政策變動

香港會計師公會頒佈了多項新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則的修訂。這些準則於本集團及本公司的本會計期間首次生效。當中與本集團財務報表相關的修訂如下：

香港會計準則第1號修訂「財務報表的列報—其他全面收益項目的列報」

香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」

香港財務報告準則第12號「於其他實體所佔權益的披露」

香港財務報告準則第13號「公允價值計量」

香港財務報告準則第7號修訂「披露—金融資產與金融負債的抵銷」

本集團並無應用任何在本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。下文論述本集團採納其他新訂或經修訂香港財務報告準則的影響：

#### 香港會計準則第1號修訂「財務報表的列報—其他全面收益項目的列報」

這項修訂規定，實體須將在符合若干條件的情況下可能於日後重新分類為損益的其他全面收益項目與永不會重新分類為損益的其他全面收益項目分開列報。因此，在本財務報表的綜合損益及其他全面收益表列報其他收益的方式已作出相應修訂。此外，本集團已在本財務報表中採用這項修訂所引入的全新會計科目名稱「損益表」及「損益及其他全面收益表」。

## 香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」

香港財務報告準則第10號取代有關編製綜合財務報表的香港會計準則第27號「綜合財務報表和單獨財務報表」以及香港（常設詮釋委員會）解釋公告第12號「綜合入賬－特殊目的實體」的規定。這項準則引入單一控制權模式，以釐定被投資公司應否予以綜合入賬，這主要視乎有關實體是否有權控制被投資公司、對參與被投資公司業務所得可變動回報的承擔風險或享有權利，以及能否運用權力影響該等回報金額。採用是項準則不會改變本集團就截至二零一三年一月一日為止參與其他實體業務所達致的任何有關控制權方面的結論。

## 香港財務報告準則第12號「於其他實體所佔權益的披露」

香港財務報告準則第12號將實體於附屬公司、合營安排、聯營公司和非綜合入賬結構實體所享有的權益的所有相關披露規定合併為單一準則。香港財務報告準則第12號規定的披露範圍普遍較各項準則過往所規定者更為全面。

## 香港財務報告準則第13號「公允價值計量」

香港財務報告準則第13號以單一公允價值計量指引取代目前個別香港財務報告準則的有關指引。香港財務報告準則第13號亦就金融工具和非金融工具的公允價值計量制訂全面的披露規定。採納香港財務報告準則第13號不會對本集團資產和負債的公允價值計量構成任何重大影響。

## 香港財務報告準則第7號修訂「披露－金融資產與金融負債的抵銷」

有關修訂就金融資產與金融負債的抵銷引入新披露規定。該等新披露規定適用於根據香港會計準則第32號－「金融工具：列報」抵銷的所有已確認金融工具，亦適用於受限於涵蓋類似金融工具和交易並可強制執行的總淨額結算安排或類似協議的已確認金融工具，不論該等金融工具是否根據香港會計準則第32號抵銷。由於本集團在呈報期間並無抵銷金融工具，亦無訂立受到香港財務報告準則第7號的披露規定所約束的總淨額結算安排或類似協議，因此採納上述修訂對本財務報表沒有任何影響。

## 4. 營業額

本集團的主要業務為建設、營運及管理一條位於中國的高速公路。

本年度內的營業額包括服務特許權安排下的經營高速公路以及服務區租賃所帶來的收入。年內確認為營業額之各項重大收入類別金額如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
有關服務特許權安排的工程收入	—	32,966
通行費收入	122,258	89,694
租金收入	45,500	16,248
	<u>167,758</u>	<u>138,908</u>

## 5. 其他收入和虧損淨額

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
<b>其他收入</b>		
廣告牌租金收入	520	311
銀行存款的利息收益	84	92
	<u>604</u>	<u>403</u>
<b>其他收入／(虧損)淨額</b>		
匯兌收益	19,386	37
衍生工具公允價值變動	-	(1,631)
一項衍生工具到期所產生的虧損	(1,567)	-
其他	476	273
	<u>18,295</u>	<u>(1,321)</u>

## 6. 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)已扣除：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
(a) 財務費用：		
須於五年內全數償還的銀行貸款之利息	51,847	55,777
須於五年以上償還的銀行貸款之利息	38,911	38,711
	<u>90,758</u>	<u>94,488</u>

\* 截至二零一三年十二月三十一日止年度，並無借貸成本被資本化(二零一二年：無)。

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
(b) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	18,525	18,378
定額供款退休計劃的供款	2,832	2,408
	<u>21,357</u>	<u>20,786</u>



根據中國相關勞動規則及法規，中國附屬公司參與由地方政府機關組織的定額供款退休福利計劃（「該計劃」），據此，中國附屬公司須按市政府每年宣佈的固定比率對該計劃作出供款。市政府對應付退休僱員的全部退休金責任負責。

本集團亦根據香港強制性公積金計劃條例為受香港僱傭條例管轄的司法權區的受聘僱員設立一項強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為一項由獨立受託人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員相關收入的5%向計劃供款，最高為每月相關收入25,000港元（二零一二年六月之前為20,000港元）。計劃供款即時歸屬。

除上述年度供款外，本集團就與上述計劃有關的退休金福利的款項而言並無其他重大責任。

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
(c) 其他項目：		
核數師酬金		
— 審計及審閱服務	2,084	1,850
折舊	5,410	5,390
攤銷	36,238	28,857
無形資產減值損失	—	303,345
辦公場地的經營租賃費用	925	1,429
	<u>          </u>	<u>          </u>

## 7. 綜合損益表內的所得稅

(a) 綜合損益表內的稅項指：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
遞延稅項		
暫時差額的撥回及產生	1,737	(83,202)
	<u>          </u>	<u>          </u>

(i) 根據開曼群島及英屬處女群島（「英屬處女群島」）的規則及法規，本集團於開曼群島及英屬處女群島毋須繳納任何所得稅。

(ii) 由於本集團於截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度內並無獲得須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故本集團並無就香港利得稅作出撥備。

(iii) 根據中華人民共和國（「中國」）所得稅法例及法規，企業於中國的附屬公司須就應課稅溢利按25%（二零一二年：25%）的稅率繳納中國企業所得稅。由於本集團的附屬公司本年使用了其自過往年度結轉之累計稅項虧損，故並無就中國企業所得稅計提撥備。遞延稅項之撥回及產生乃與無形資產—服務特許權安排確認之減值撥備及工程利潤有關。

(b) 按適用稅率計算的稅項抵免與會計溢利／(虧損)的對賬如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
除稅前溢利／(虧損)	<u>9,878</u>	<u>(369,420)</u>
按所在稅務司法權區適用虧損稅率計算		
除稅前溢利／(虧損)的名義稅項	4,195	(90,202)
未確認稅務虧損的稅務影響	687	7,000
動用過往年度結轉的稅項虧損	<u>(3,145)</u>	<u>—</u>
所得稅	<u>1,737</u>	<u>(83,202)</u>

## 8. 股息

本公司董事(「董事」)不建議宣派截至二零一三年十二月三十一日止年度之任何末期股息。

## 9. 每股溢利／(虧損)

### (a) 每股溢利／(虧損)

	二零一三年 千股	二零一二年 千股
於一月一日已發行之普通股	<u>412,608</u>	<u>412,608</u>
於十二月三十一日之加權平均股數	<u>412,608</u>	<u>412,608</u>

每股溢利的計算乃以年內本公司普通權益股東應佔綜合溢利6,362,000港元(二零一二年：虧損258,726,000港元)及已發行股份的加權平均股數412,608,000股(二零一二年：412,608,000股)為基準。

### (b) 每股攤薄溢利／(虧損)

年內無潛在具有攤薄影響的普通股，故每股攤薄溢利／(虧損)等於每股基本溢利／(虧損)。

## 10. 預付款項及其他應收款項

所有預付款項及其他應收款項預期將於一年內收回。

## 11. 預提費用及其他應付款項

於二零一三年十二月三十一日，預提費用及其他應付款項包括應付獨立承建商的合約保留定金71,834,000港元(二零一二年：74,945,000港元)、應付工程費用49,739,000港元(二零一二年：56,781,000港元)及已收預付款項66,775,000港元(二零一二年：112,230,000港元)。預收款項中預期將於一年後確認為收入的金額為22,258,000港元(二零一二年：77,698,000港元)。其餘的預提費用及其他應付款將會在一年以內結算。

## 管理層討論與分析

二零一三年是本集團自營運以來的首個獲利年度，對此我們深受鼓舞。隨著中國經濟穩步增長，隨岳高速公路（湖南段）（「該高速公路」）的行車量及通行費收入於年內顯著增加。

### 營業額

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約167,800,000港元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的約138,900,000港元增加20.8%。營業額上升主要是由於該高速公路之通行費收入及來自沿途服務區的租金收入有所增加。本年度通行費收入總額約為122,300,000港元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的約89,700,000港元增加36.3%。該高速公路的每月平均行車量約為297,000輛次，其中超過50%為重型車。此外，本年度來自該高速公路沿途服務區的租金收入為本集團營業額帶來重大貢獻，從截至二零一二年十二月三十一日止年度的16,200,000港元增至本年度的約45,500,000港元。該增加主要是由於本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度下半年方開始收取租金收入。

### 毛利

本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度錄得毛利率65.6%，而截至二零一二年十二月三十一日止年度則約為43.6%。毛利率改善主要由於年內本集團之營業額組成變動。自從該高速公路建築工程竣工以來，本集團再無施工收入，施工收入僅錄得名義毛利率約2.2%。

### 其他收入及其他收益／（虧損）淨額

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他收入及其他收益淨額分別約600,000港元及18,300,000港元，而截至二零一二年十二月三十一日止年度本集團錄得其他收入約400,000港元及其他虧損淨額約1,300,000港元。本集團之其他收入主要包括該高速公路沿途廣告牌所產生之租金收益及銀行存款之利息收益。其他收益／（虧損）淨額指匯兌收益及衍生金融工具到期所產生之虧損。

本集團使用利率掉期將浮動利率轉換為固定利率，以對沖本集團部份相關風險。根據掉期協議，本集團已就名義合約金額600,000,000港元按0.68厘的固定掉期利率支付利息，以換取以相等金額按於還款時適用的三個月香港銀行同業拆息計算的浮動利率計息的金額。該利率掉期協議已於二零一三年十一月到期，所產生之虧損約1,600,000港元經已確認。

### 行政開支

截至二零一三年十二月三十一日止年度的行政開支約為28,300,000港元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度下跌9.2%。開支有所下降的原因，主要是該高速公路建築工程竣工後本集團採取的成本節約措施，尤其是建造及施工主管有所減少。此外，於二零一二年四月停止對Sumgreat Investments Limited全部股權的建議收購後，專業費用亦大幅下降。

## 無形資產之減值虧損

本集團已評估包含該高速公路之現金產生單位之可收回金額。由於該高速公路行車量之增長率與二零一三年三月的估計保持一致，故本集團認為並無必要進一步撇減與該高速公路相關的無形資產－服務特許權安排於二零一三年十二月三十一日之賬面值（二零一二年：303,300,000港元）。

## 財務費用

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團財務費用約為90,800,000港元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的約94,500,000港元減少3.9%。小幅下跌的主要原因是銀行貸款實際利率波動所致。

## 年度利潤／（虧損）

截至二零一三年十二月三十一日止年度，由於通行費收入大幅增長，加上無需就無形資產作進一步減值虧損撥備，本集團錄得利潤約8,100,000港元，而截至二零一二年十二月三十一日止年度則錄得約286,200,000港元之年度虧損。

## 流動資金及財務資源

於截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團透過本公司資金、長期有抵押銀行貸款及來自控股股東之免息貸款撥資經營及資本支出。於二零一三年十二月三十一日，本集團提取的銀行貸款總額約為1,362,100,000港元（二零一二年：1,336,600,000港元），現金及現金等值項目總額（包括銀行存款及現金）約為21,100,000港元（二零一二年：21,800,000港元）。

本集團一直奉行審慎的資金管理政策及積極管理其流動資金狀況，並具備足夠的銀行備用融資額度，以應付日常營運及未來發展的資金需要。於二零一三年十二月三十一日，本集團來自招商銀行及永隆銀行有限公司的可動用備用銀行信貸總額達1,399,100,000港元，主要為該高速公路之建築成本，其中未償還有抵押銀行貸款為1,362,100,000港元（二零一二年：1,336,600,000港元）。未償還銀行貸款對權益持有人應佔權益比率為636.5%（二零一二年：668.3%）。

於二零一三年十二月三十一日，銀行貸款須償還如下：

	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
1年內	608,171	601,578
1年後但於2年內	21,020	24,666
2年後但於5年內	105,101	147,996
5年後	627,792	562,385
	<u>1,362,084</u>	<u>1,336,625</u>

本集團之借貸主要以浮動利率為基準。於二零一三年，本集團使用利率掉期將浮動利率轉換為固定利率以對沖本集團部份相關利率波動風險。於二零一三年十一月，利率掉期協議已到期。於二零一三年十二月三十一日，本集團並無訂立任何對沖安排以對沖利率風險。

## 外匯風險

本集團主要在中國境內經營，大部分交易均以人民幣結算。本集團有部份現金及銀行存款以港元計值。

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無訂立任何對沖安排以對沖外匯風險。外幣兌換人民幣的任何重大匯率波動可能會對本集團造成財務影響。本公司管理層將繼續監察本集團之外匯風險並將考慮於必要時採取適當行動（包括但不限於對沖）。

## 資產抵押

於二零一三年十二月三十一日，來自招商銀行及永隆銀行有限公司的銀行貸款1,362,100,000港元乃以高速公路的收費權作抵押。

## 資本承擔

於二零一三年十二月三十一日，本公司並無尚未償還之重大資本承擔。

## 業務回顧

### 隨岳高速公路（湖南段）

該高速公路於二零一一年年底通車，二零一三年是該高速公路投入營運的第二個完整年度，其業績令人鼓舞。本年度每月平均行車量達到297,000架次，每月平均通行費收入約為10,000,000港元。此外，來自該高速公路沿途服務站的租金收入為本集團營業額帶來重大貢獻。

## 僱員及薪酬

於二零一三年十二月三十一日，本集團於中國及香港聘用總共246名（二零一二年：221名）僱員，包括管理層員工、工程師、技術人員等。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團就僱員薪酬作出的總開支約為21,400,000港元（二零一二年：20,800,000港元）。

本集團的薪酬政策按個別僱員的表現釐定，並定期審閱。除強積金計劃（就香港僱員而言，根據強制性公積金計劃條例的條文參與）或該計劃（就中國僱員而言）及醫療保險外，根據個別表現評估，僱員亦可獲酌情花紅及僱員購股權。

本公司於二零零九年十一月三十日採納購股權計劃，旨在激勵合資格人士盡量提升其對本集團的未來貢獻，及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士維持持續的合作關係。於二零一三年十二月三十一日，概無購股權根據購股權計劃獲授出。

## 前景

該高速公路為中國極具經濟潛力的高速公路之一，坐落於中國經濟增長最快省份之一的湖南省，擁有重要的戰略性地位。另外，該高速公路將成為湘、鄂兩地主要幹道的重要部份。隨著中國經濟穩定、穩步增長，本公司管理層對該高速公路的前景充滿信心。

憑藉各董事在建設及營運其他中國收費高速公路項目上的成功經驗，及彼等在業界所建立的關係網絡及聲譽，本集團將繼續善用並尋求與其整體業務策略一致的機遇，旨在創造令人滿意的投資回報。

根據此策略，本集團會在合適機會出現時爭取其他中國基建項目。除發展新基建項目外，若在商業上可行，本集團亦可能考慮從其他發展商或政府收購被棄置或開發中的基建項目，以及營運中的基建項目。此外，一旦有利機會出現，本集團亦會考慮將業務拓展至其他收費公路相關領域。

## 足夠的公眾持股量

於本公告日期，根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，本公司於截至二零一三年十二月三十一日止年度一直維持香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）所規定的足夠公眾持股量（即不低於本公司已發行股份的25%）。

## 購買、出售或贖回本公司證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一三年十二月三十一日止年度內概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

## 企業管治常規守則

本公司已採納上市規則附錄十四載列的企業管治守則（「企業管治守則」）作為自身的企業管治守則。截至二零一三年十二月三十一日止年度，董事認為，本公司已遵守企業管治守則所載的一切守則條文。

董事致力維持本公司的企業管治，以確保具備正式及具透明度的程序，從而保障及盡量提升本公司股東的權益。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易的操守守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事已確認截至二零一三年十二月二十三日止年度，彼等已遵守標準守則所載的規定標準。

## 獨立核數師報告摘錄

下文為本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所之獨立核數師報告摘要：

### 「意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公允地反映 貴公司和 貴集團於二零一三年十二月三十一日的財務狀況及截止該日止年度 貴集團的虧損及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

### 強調事項

我們在並無作出保留意見之情況下，謹請關注綜合財務報表附註1(b)，其中顯示於二零一三年十二月三十一日 貴集團之流動負債超過其流動資產約798,334,000港元。如綜合財務報表附註1(b)所述，綜合財務報表以持續經營基準編製，此等編製基準的有效性依賴於 貴集團的融資銀行及控股股東提供持續支持，以及 貴集團在經營過程中產生足夠的經營性現金流以滿足營運開支和財務支出。此等事項連同綜合財務報表附註1(b)載列之其他事項，顯示存在重大不確定性，可致 貴集團按持續經營之能力嚴重存疑。」

## 審核委員會對全年業績的審閱

本公司已遵照上市規則第3.21條並根據企業管治守則成立審核委員會，並制定書面職權範圍。審核委員會須向董事會負責，而其主要職責包括審閱及監察本集團的財務申報程序及內部控制措施。審核委員會由三名本公司獨立非執行董事朱健宏先生、孫小年先生及胡列格先生組成。朱健宏先生為本公司審核委員會主席及具備專業資格及財務事宜經驗，符合上市規則規定。

本公司的審核委員會已與本公司的外聘核數師畢馬威會計師事務所會面及討論，並審閱本集團採納的會計原則及慣例，以及本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的業績。審核委員會認為本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合業績符合相關會計準則、規則及條例，並已正式作出適當披露。

## 股息

董事會不建議宣派截至二零一三年十二月三十一日止年度的任何股息。

## 股東週年大會及暫停股東登記

本公司將於二零一四年五月十六日在香港舉行股東週年大會。股東週年大會通告將於適當時候寄發予本公司股東。本公司將於二零一四年五月十五日至二零一四年五月十六日（首尾兩日包括在內）暫停辦理股東登記手續，期間概不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席應屆股東週年大會及在會上投票，股東必須於二零一四年五月十四日下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心22樓）辦理登記。

## 刊登二零一三年年度業績公告及年度報告

本公告亦會刊登於本公司網站([www.huayu.com.hk](http://www.huayu.com.hk))及聯交所([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))網站，而載有上市規則規定所有資料的本公司二零一三年年度報告將於適當時候寄發予本公司股東及分別刊登於本公司及聯交所各自的網站。

## 致謝

本人希望藉此機會，代表本公司對於本集團管理層及員工的竭誠盡責、勤勉投入，以及對於股東、供應商及銀行方面的不斷支持，致以由衷謝忱。

代表董事會  
華昱高速集團有限公司  
主席  
陳陽南

香港，二零一四年三月二十八日

於本公告日期，本公司執行董事為陳陽南先生、麥慶泉先生、符捷頻先生及陳民勇先生；以及本公司獨立非執行董事為孫小年先生、朱健宏先生及胡列格先生。