



深圳高速公路股份有限公司

SHENZHEN EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

二零零一年度業績公佈

深圳高速公路股份有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)按照香港會計準則編制的截至2001年12月31日止年度(「本年度」)經審計之業績連同2000年同期之比較數字載列如下：

業績與股息

本集團於本年度內表現理想。實現營業額人民幣489,813,000元，比截至2000年12月31日止年度(「同比」)增長16.50%。實現盈利人民幣421,336,000元，同比增長16.05%。每股盈利為人民幣0.208元，同比增長15.56%。

董事會建議向於2002年4月30日(星期二)營業日結束時名列本公司股東名冊之H股股東派發本年度之末期股息，金額為每股人民幣0.10元(2000年：人民幣0.10元)，是項末期股息須待股東於2002年5月31日(星期五)舉行之本公司股東周年大會上批准方可作實。A股股東的股權登記日、股息派發辦法與時間另行通知。

綜合損益表(經審計)

| | | 截至12月31日止年度 | |
|--------|----|-------------|----------|
| | | 2001年 | 2000年 |
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 營業額 | 2 | 489,813 | 420,455 |
| 其他收入 | | 129,765 | 45,612 |
| 折舊與攤銷 | 3 | (88,150) | (58,697) |
| 員工成本 | | (23,620) | (21,442) |
| 道路維修費用 | | (18,496) | (12,963) |
| 其他業務費用 | | (81,045) | (31,588) |

| | | | |
|---------------|---|--------------------|-------------|
| 經營盈利 | | 408,267 | 341,377 |
| 財務成本 | 4 | (41,647) | (34,195) |
| 應佔共同控制實體盈利減虧損 | | 57,985 | 58,416 |
| 除稅前盈利 | | 424,605 | 365,598 |
| 稅項 | 5 | (140) | (219) |
| 除稅後盈利 | | 424,465 | 365,379 |
| 少數股東權益 | | (3,129) | (2,305) |
| 股東應佔盈利 | | 421,336 | 363,074 |
| 撥入儲備 | | (121,779) | (137,654) |
| 本年保留盈利結餘 | | 299,557 | 225,420 |
| 股息 | | 218,070 | 201,570 |
| 每股盈利 | 6 | 人民幣 0.208 元 | 人民幣 0.180 元 |

除以上披露之損益外，本集團於本年度並沒有其他已確認之損益項目。

附註：

1. 主要會計政策

本帳目乃按照香港普遍採納之會計原則及香港會計師公會頒佈之會計準則(「香港會計準則」)編制。該等會計基準與本集團之中國法定帳目所採用之基準在若干重要方面有所不同。本集團之中國法定帳目乃按照中國適用之會計準則以及適用於股份制企業的有關財務與會計制度而編制。本帳目已按照香港會計準則作出適當的調整，但有關的調整並沒有反映於本集團之中國法定帳目上。

於本年度，本集團採納了下列由香港會計師公會頒佈之會計準則，該等會計準則於 2001 年 1 月 1 日或以後開始之會計期間生效：

| | |
|------------------|-----------------------|
| 會計準則第 9 號 (經修訂)： | 「資產負債表日後事項」 |
| 會計準則第 28 號： | 「準備、或然負債和或然資產」 |
| 會計準則第 29 號： | 「無形資產」 |
| 會計準則第 31 號： | 「資產減值」 |
| 會計準則第 32 號： | 「綜合財務報表和對附屬公司投資之會計處理」 |

按照經修訂之會計準則第 9 號，本集團於結算日後擬派或宣派之股息不再於結算日確認為負債。此項會計政策之變更已追溯至以往年度，故比較數字已重新列帳，以符合經修

訂之政策。

此項變更導致 2001 年 1 月 1 日之期初保留盈餘增加了人民幣 201,570,000 元（2000 年 1 月 1 日：人民幣 120,942,000 元），此乃 2000 年度（2000 年：1999 年度）擬派末期股息準備之撥回數額，雖然有關股息於結算日後始作宣派，惟過往於 2000 年 12 月 31 日（2000 年：1999 年 12 月 31 日）已入帳列為負債。

2. 營業額

| | 2001 年 人民幣千元 | 2000 年 人民幣千元 |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 營業額 | | |
| 來自收費公路的收入 | 516,684 | 438,723 |
| 減：收入相關稅項 | (26,871) | (18,268) |
| | 489,813 | 420,455 |

營業額為來自經營收費道路扣除有關營業稅及附加稅後的路費收入，由全資收費公路 107 國道（深圳段）、205 國道（深圳段）、機荷高速公路西段、鹽壩高速公路 A 段和直接持有 95% 權益的梅觀高速公路的營業額構成。

本集團之所有營業額均為來自於中國境內之收費公路的收入，故沒有提供分部資料。

3. 折舊與攤銷

按照本集團對各收費公路在經營期限內預計總交通流量之定期檢討政策，本集團於本年度已委託有關獨立專業機構對本集團各收費公路於剩餘經營期限之預計總交通流量作出重新研究及預測，並對其作出相應的調整。此乃會計估計變更，並採用未來適用法。本集團本年度之收費公路折舊及土地使用權攤銷已按照該重新預測之總交通流量作出計算。該項會計估計變更導致本集團收費公路及土地使用權之本年折舊額及攤銷額分別增加了人民幣 15,408,000 元及人民幣 2,298,000 元。

該項會計估計變更也導致本集團兩家共同控制實體——深圳機荷高速公路東段有限公司與長沙市深長快速幹道有限公司的公路及土地使用權於本年度之折舊及攤銷額增加，相應減少本集團應佔共同控制實體盈利人民幣共 5,387,000 元。

4. 財務成本

本年度財務成本同比增加 21.79%。主要是因為本年度鹽壩高速公路 A 段於 2001 年 4 月份投入營運後其相應之借款利息支出計入財務費用，從而導致本年度財務成本增加。

5. 稅項

- (a) 本公司須支付 15% 中國企業所得稅，此為於深圳經濟特區成立的企業的優惠稅率，而標準所得稅率為 33%。根據有關部門的批准，本公司及其一家附屬公司與一家共同控制實體可獲首五個獲利年度免徵中國企業所得稅及期後連續五年可獲 50% 的中國企業所得稅減免。因此，帳目中並無對上述仍處於稅務優惠期之公司就中國企

業所得稅作出準備。

本集團其他附屬公司及共同控制實體已按其應課稅盈利及其適用之中國企業所得稅稅率於綜合損益表作出準備。

- (b) 本集團並無應課香港利得稅之收入，故在帳目中並無就香港利得稅作出準備。
- (c) 因時間差距專案之稅務對本集團影響並不重大，故在帳目中並無就遞延稅項作出準備。

6. 每股盈利

每股盈利乃根據本集團之股東應佔盈利人民幣 421,336,000 元（2000 年：人民幣 363,074,000 元）及年內已發行普通股份之加權平均數 2,024,867,000 股（2000 年：2,015,700,000 股）計算。

由於本公司沒有潛在構成攤薄的股份，故沒有披露全面攤薄的每股盈利。

管理層討論與分析

I. 業務回顧

本年度內，本集團實現營業額人民幣 489,813,000 元，比上年同期增長了 16.50%；股東應佔盈利為人民幣 421,336,000 元，比上年同期增長 16.05%，每股盈利為人民幣 0.208 元，比上年同期增長 15.56%。

經營情況回顧

2001 年度各收費公路經營情況：

| 公路 | 日均混合 車流量（車次） | 同比增長 （%） | 全年路費收入 （千元） | 同比增長 （%） |
|--------|-----------------|-------------|----------------|-------------|
| 梅觀高速 | 33,634 | 42.16 | 173,992 | 43.11 |
| 機荷西段 | 16,134 | 26.17 | 104,764 | 23.87 |
| 機荷東段 | 25,103 | 16.2 | 153,454 | 15.13 |
| 長沙環路 | 1,373 | 5.49 | 6,734 | 2.03 |
| 107 國道 | 23,214 | 4.77 | 83,388 | 1.09 |
| 205 國道 | 45,408 | 8.44 | 145,164 | -3.28 |
| 鹽壩 A 段 | 5,762 | - | 9,377 | - |

於本年度，本集團各收費公路表現穩健，為本集團提供了穩定增長的收入及現金流量，是本集團業務的主要盈利基礎。

高速公路車流量和路費收入持續增長

2001 年度，高速公路路費收入是本集團的主要利潤增長點。其中，梅觀高速與機荷高速的增長驕人，在集團未來發展中扮演重要角色。

梅觀高速於 2001 年 9 月的日均車流量與日均路費收入均達歷史最高水準，分別為 43,004 輛與人民幣 63.5 萬元。梅觀高速 2001 年的車流量與路費收入增長強勁，主要是因為：(1) 與之相接的莞深高速的開通使梅觀高速的全程車流量和路費收入出現顯著增長。全年日均折合全程車流量達到 19,969 輛，較去年同期增長 67.36%；(2) 6 月至 9 月期間，東莞鳳崗段一座橋梁被洪水損壞以及附近路段的擴建、整修工程，增加了梅觀高速的車流量與路費收入。(3) 4 月份華為收費站的開通以及對民樂立交分流的有效管治也促進了梅觀高速車流量與路費收入的增長。

機荷東段的路費收入在經歷了去年的高速增長後，今年仍保持良好的增長態勢。而機荷西段的車流量與路費收入呈現較強的自然增長。機荷東段與機荷西段已成為本集團利潤增長的主要來源之一。

本集團已於 2001 年底在梅觀高速、機荷東段與西段安裝了不停車收費系統，改善了通行條件，提高了通行效率與收費效率。

一級公路通行條件改善，路費收入恢復穩定

2001 年初，本公司在 107 國道與 205 國道 用了不停車收費系統，改善了通行條件，縮短了交費時間。同時，通過對分流路段的進一步管治，使得以上兩條一級公路的車流量與路費收入得以穩定。

2001 年 12 月底，與 205 國道幾乎平行的水官高速公路的開通，預計將對 205 國道造成較大的分流影響。

於 2002 年度，本公司將進一步加強對分流車輛的管制，另一方面則通過改善以上兩條國道的通行條件，進一步吸引車流，確保其車流量維持在目前水平。

長沙環路及新開通的鹽壩高速公路 (A 段) 有待改善

長沙環路由於路網的不完善及當地政府對進入城市車輛的管理等原因，車流量與路費收入自開通以來一直處於較低水平。但長沙市深長快速干道有限公司通過加強內部管理，車流量及路費收入仍有一定的增長。

鹽壩 A 段於 2001 年 4 月 16 日正式運營，同年 6 月 1 日全線開通。由於是首段開通並處於開通初期，公路里程短、未形成有效的公路網路，加上周邊地區經濟發展水平不高，所經地區主要以集裝箱運輸和東部海濱旅遊為主，路費收入處於較低水平。預計在與之相接的鹽壩 B 段建成以及鹽田港三期工程投產後，鹽壩 A 段的車流量與路費收入將會有較大的改觀。

投資與建設

鹽壩高速公路 (B 段) 已於 2001 年 6 月動工建設，預計將於 2003 年 10 月建成。鹽壩 B 段的資金主要是通過在中國境內發行人民幣普通股 (A 股) 募集。本公司已於 2001 年 12 月發行了 1.65 億股的 A 股，為該項目募集了淨額為人民幣 604,128,000 元的資金，確保了鹽壩 B 段工程的順利進行。本年度已投入募集資金共人民幣 37,400,000 元予鹽壩高速公路 (B 段)。

本公司正在進行可行性研究的項目主要有鹽田港至排榜高速公路（「鹽排高速」）和其他深圳市已規劃的或正在規劃的高速公路。目前，鹽排高速的工程可行性研究報告已通過省交通廳評審。

本公司在公路工程管理積累了豐富的經驗，有良好的工程質量管理、成本控制記錄，公路建設信譽良好。公司擬投資設立工程管理顧問公司，以適應新業務發展需要。相信未來集團工程管理業務將獲得發展，成為公司的盈利點。

A 股發行與上市

本公司獲得中國證券監督委員會的正式批准，於 2001 年 12 月向社會公開發行了 165,000,000 股面值為人民幣 1.00 股的人民幣普通股（A 股），發行價為人民幣 3.66 元，共募集資金淨額為人民幣 604,128,000 元。本次發行 A 股募集的資金主要用於深圳鹽壩高速公路 B 段的建設。其中由社會公眾投資者持有的 104,479,000 股 A 股已於 2001 年 12 月 25 日起在上海證券交易所挂牌交易，向證券投資基金配售的 60,521,000 股 A 股受制於自上市日期起 3 個月的鎖定期並於 2002 年 3 月 25 日起在上海證券交易所交易。

II · 財務分析

其他收入

| | 2001 年 人民幣千元 | 2000 年 人民幣千元 |
|------------|-----------------|-----------------|
| 其他收入 | | |
| 銀行存款利息收入 | 6,389 | 12,891 |
| 長期借款利息收入 | 19,267 | 19,321 |
| 工程建造管理服務收入 | 63,131 | - |
| 政府補貼收入 | 26,706 | - |
| 其他投資收入 | 11,142 | 10,726 |
| 其他 | 3,130 | 2,674 |
| 合計 | 129,765 | 45,612 |

工程建造管理收入是本公司受深圳市政府委託，負責管理建設深圳東部快速路鹽田港段至鹽壩高速公路聯絡段工程所獲的工程管理收益。該工程主體部分已完成，工程建造管理服務收入根據工程進度按完工百分比法確認，從而增加了本年度盈利。

利息收入降幅較大主要是因為 2001 年平均銀行存款額減少以及利率下調，從而導致利息收入下降。長期借款利息收入乃指委託金融機構向共同控制實體長沙市深長快速幹道有限公司之另一投資方長沙市環路建設開發有限公司貸款人民幣 3.06 億元的利息收入，該貸款按中國人民銀行公佈的五年以上年期的貸款利率計算利息，本年度貸款利息收入共人民幣 19,267,000 元已全額收回。

政府補貼收入是指有關政府部門給予本公司鹽壩高速公路 A 段因按深圳市政府整體規劃要求提前興建引致交通流量不足而補貼之收入。此補貼收入將於該收費公路獲授權經營年限內按本集團之會計政策每年於損益表內予以確認。

其他投資收入為委託若干證券商及其他機構代為進行的委託理財的收益。

流動狀況

| | 2001年 | 2000年 |
|------|-------------|-------|
| 流動比率 | 3.13 | 2.28 |
| 速動比率 | 3.12 | 2.26 |

本集團資產的流動性能良好，具備較強的償債能力。於2001年12月31日，流動資產為人民幣13.49億元，其中現金及銀行存款為人民幣9.62億元，佔流動資產的71.33%。流動負債約為人民幣4.31億元，主要是短期銀行借款和應付款項。

財政資源

本集團財政資源來自於經營活動獲取的現金、銀行貸款、保留盈餘和政府撥款。

於2001年12月31日，本集團銀行貸款餘額為人民幣7.69億元，本年度內到期貸款均已按時歸還。本集團貸款需求一般與工程建設進度所需資金有關，易於按計劃予以安排。

本集團共擁有人民幣21億元的授信額度，其中質押貸款的授信額度有人民幣19億元，無抵押貸款的授信額度有人民幣2億元。已使用人民幣7.5億元貸款額度，尚有備用貸款額度人民幣13.5億元可用。

本年度內，本集團通過增發1.65億A股募集取得的資金增強了其財務實力。

政府部門給鹽壩高速公路A、B段提供了財政補助，截止本年度末，深圳市政府提供鹽壩高速公路A段的人民幣3億元補助款已全部到位。同時，深圳市政府計劃給予鹽壩高速公路(B段)提供人民幣1.5億元的財政撥款，其中人民幣0.4億元已於本年度內到位。

資本結構

本集團資產負債率為20%，資本結構穩健，符合公路行業投資大、回收期長的行業特點。

| | 2001年 | | 2000年 | |
|--------|------------------|--------------|---------------|-------------|
| | 金額 (人民幣千元) | 所佔比例 (%) | 金額 (人民幣千元) | 所佔比例 (%) |
| 固定利率債務 | 19,060 | 0.28 | - | - |
| 浮動利率債務 | 750,000 | 11.06 | 750,000 | 13.10 |
| 無息債務 | 601,890 | 8.87 | 387,004 | 6.76 |
| 股東權益 | 5,363,392 | 79.06 | 4,539,498 | 79.28 |
| 少數股東權益 | 49,343 | 0.73 | 49,527 | 0.86 |
| 合計 | 6,783,685 | 100 | 5,726,029 | 100 |

固定利率債務為西班牙政府貸款2,302,000美元，其中1,151,000美元貸款年利率為1.8%，另外1,151,000美元貸款年利率為7.17%。浮動利率債務為人民幣貸款，年利率在5.022%-6.03%之間，如中國人民銀行調整貸款利率時，則按調整後利率計息。來源於無

息債務的資金為政府撥款和一般往來款項。

資金來源和運用

本年度資金主要來源為經營活動現金淨流入、發行 A 股和政府撥款，所得資金主要用於建設高速公路和日常經營費用。

融資

於本年度，本集團通過發行人民幣普通股（A 股）1.65 億股籌集了人民幣 6.04 億元資金；

於本年度，本公司共收到政府部門對鹽壩高速公路 A、B 段的撥款人民幣 1.06 億元。

經營活動現金淨流入

本年度經營活動現金淨流入人民幣 5.36 億元，同比增加人民幣 1.9 億元，主要為路費收入增長及獲得鹽壩高速公路聯絡段項目工程管理服務收入。

資本性支出

本年度用於公路建設的資本性支出為人民幣 2.65 億元，其中建造鹽壩高速公路 A、B 段共發生資本性支出人民幣 2.26 億元。

資本負債比率

本集團資本負債比率（資產負債表日負債總額佔股東權益的比率）為 25.56%，表明本集團資本充足，負債率處於合理水平，有較強的財務擴張能力。

現金管理

於資產負債表日，本集團擁有人民幣現金及銀行存款 8.19 億元，港幣存款 1.35 億港元，合共約人民幣 9.62 億元。人民幣存款中增發 A 股募集資金結餘約有人民幣 5.67 億元，該款按募集資金使用計劃以不同期限的定期存款方式存放於國內的商業銀行。

本集團不存在任何使用金融工具對沖等業務。

未來資本承擔

本集團未來的資本性支出主要為建設鹽壩高速公路 B 段工程，鹽壩高速公路 B 段估算總投資約人民幣 6.55 億元，計劃在 2002 年投入約人民幣 3.21 億元，2003 年投入募集資金餘額，不足部分將通過公司營運所得資金解決。

外匯匯率風險

本集團外匯主要為港幣存款 1.35 億港元、美元貸款 230.2 萬美元，以外幣為本位幣的交易，均按交易日中國人民銀行公佈的匯率折算為人民幣。港幣與美元折合人民幣匯率相對穩定，港幣兌換人民幣的匯率在 1：1.0606 至 1.0638 之間波動，對本集團業績並無造成任何重大影響。

A 股募集資金之使用情況

2001年12月增發A股募集資金淨額為人民幣604,128,000元，全部用於建造鹽壩B段。截至2001年12月31日止，已投入約人民幣37,400,000元，未動用資金約人民幣566,728,000元，存放於中國之商業銀行作存款。

其他投資

於2001年12月31日，本集團之其他投資總額約為人民幣3.94億元，主要為委托証券商及其他財務機構代為管理之投資，包括國信証券有限責任公司人民幣2億元、大鵬証券有限責任公司人民幣0.9億元及華融經貿（集團）公司（「北京華融」）人民幣1.04億元。該等代為管理的投資主要包括於中國深圳証券交易所及上海証券交易所上市買賣的中國政府債券及股票。

因北京華融違反合同條款，超越本集團委托其管理之投資範圍進行股票買賣並造成損失，以致其於委托期滿時未能履行其合約責任將本金和收益支付給本公司。本公司於2002年2月接管和控制了相應的証券帳戶，帳戶內的股票市值約為人民幣75,349,000元，因此導致本公司的其他投資產生未變現虧損共人民幣24,220,000元。

按董事會之決議，本集團已全面終止委托理財業務，並已收回於另外兩家証券公司共人民幣2.4億的投資成本。董事會並決議管理層通過法律途徑追究北京華融的違約責任，以追討本集團可能因此造成之損失。

或有負債

本公司對深圳市梧桐嶺索道有限公司（「索道公司」）之銀行貸款提供擔保。於2001年12月31日，索道公司已動用銀行融資為人民幣25,000,000元。該貸款已於資產負債表日後由本公司代為償還。

除此之外，本集團於本年度無其他重大或有負債。

資產押記與擔保

本公司為取得銀行貸款或授信額度，有以下資產質押給銀行：

| 質押資產 | 銀行 | 最高質押金額 | 起止日期 |
|-------------------|--------|--------|-----------------------|
| 107 國道（深圳段）的經營收費權 | 中國工商銀行 | 9 億元 | 1999/2/9 – 2004/2/9 |
| 205 國道（深圳段）的經營收費權 | 招商銀行 | 10 億元 | 1999/2/11 – 2004/2/11 |

關於擔保事項，本公司只有為索道公司之銀行貸款提供擔保，詳情見上述之或有負債。

III · 薪酬政策與激勵政策

本公司一直以來均按雇員崗位及表現厘定其月度薪酬及年終獎金。

員工培訓

本公司重視員工培訓，建立了員工培訓制度，每年根據公司發展形勢制定具體培訓計劃。2001年上半年已對中層以上高級管理人員進行 MBA 核心課程培訓。2001年下半年則針對不同業務部門和層次開展了相應的專業培訓，在一定程度上提高了員工的業務水平與素質。

模擬股票期權計劃

2000年股東周年大會批准的模擬股票期權（「期權」）計劃（「本計劃」）實施。本計劃之模擬股票期權的總數量為 60,471,000 股。於本年度內，本公司 42 名中高級管理人員獲授期權共計 38,832,500 股。本計劃有效期為十年，而所有期權的行權期為五年。期權的授予價格和行權價格以 H 股價格（佔 60% 比重）和 A 股價格（佔 40% 比重）綜合計算。

於 2001 年 12 月 31 日，已授予而尚未行使之期權尚有 38,832,500 股，有關期權需於 2002 年 3 月 16 日之後方可行使。

IV · 關連交易

本公司持有 55% 的深圳機荷高速公路東段有限公司（「機荷東」）於 2001 年 12 月 14 日與本公司主要股東——深圳市高速公路開發有限公司（「深圳開發」）訂立權益轉讓合同，以總代價人民幣 75,062,000 元將其擁有的深圳市梅觀高速公路有限公司（「梅觀」）5% 的權益轉讓予深圳開發。本次交易完成後，本公司持有梅觀 95% 權益，深圳開發持有 5% 的權益。

本公司之獨立董事已審閱上述之關連交易，並確認該項交易符合正常商業條款，及符合對股東公平合理原則。

V · 前景與展望

2002 年對於本公司來說，將是充滿機遇與挑戰的一年。中國正式加入 WTO、中國北京獲得 2008 年奧林匹克運動會的主辦權與西部大開發戰略的實施等因素都將進一步擴大內需、改善基礎設施環境、促進進出口的繁榮，從而對公路交通運輸提出更為迫切的需求。自 2001 年以來，深圳汽車擁有量以超過 15% 的速度增長，私人汽車更是以每月數千輛的速度遞增，這將為本集團收費公路的營運提供了可靠的市場需求保障。

1. 深圳獨特的地理位置使本公司收費公路的車流量和路費收入與深圳、香港兩地的經濟發展和進出口貿易有著密切的關係。
2. 中國積極的財政政策和汽車等商品關稅的大幅下降將進一步推動商用車市場的發展和刺激私人汽車的消費。
3. 預計 2002 年中國將正式開徵燃油稅。燃油稅取代養路費，將會導致更多的車輛使用高速公路，由此帶來的經濟效益應屬長遠。
4. 本公司在深圳的收費公路已形成了網路構架，使用本公司收費公路運輸高效、靈活、快捷，而深圳公路客貨運總量遠遠超過鐵路、水路及航空運輸，佔運輸總量的 80% 以上。

5. 本公司全面 動了不停車收費系統，提高了車輛通行效率。本公司收費公路也面臨著局部分流的問題。加強對分流的管制，減少分流的影響對本集團主營業務收入起著重要作用。
6. 從 2002 年會計年度起的五年內，本公司及梅觀公司將減半繳納所得稅，即按 7.5% 的稅率繳交企業所得稅。這將對本公司的盈利有一定的影響。
7. 2001 年下半年交通部和國家計委聯合出臺《關於對國際標準集裝箱運輸車輛行使收費公路給予通行費優惠政策的意見》，並發函徵求修改意見。根據該《意見》，全國標準集裝箱車輛的通行費平均水平將下降。雖然標準集裝箱通行費下降會對本公司路費收入產生負面影響，但同時通行費下調也會吸引更多的集裝箱車輛行使高速公路，從而增加車流量。且此項政策尚未正式出臺，因此其所產生的影響還未能估量。
8. 廣東省政府已批准從 2003 年 1 月 1 日起，廣東省高速公路將按統一的車型分類與收費係數收費，但對本集團收費公路的車型分類與收費係數仍未最後確定。若最終確定的分類係數低於本集團現行標準，將給本集團經營的高速公路收費與未來收益帶來較大的負面影響。以本集團 2001 年經營的主要高速公路於 2001 年的路費收入測算，新的車型分類與收費係數下的 2003 年的路費收入可能下降 15~20%。預計本集團的盈利亦會相應減少。

廣東省擬在全省統一進行高速公路收費結算和分帳，實現全省高速公路路網收費一卡通。本集團擁有的高速公路的主線收費站有可能因此而撤銷，但不影響本集團收費。採用此種方式聯網收費可降低本集團的經營成本，並極大地方便過往車輛。

9. 根據廣東省有關部門最近頒佈的文件，本集團各收費公路自 2002 年 4 月 1 日起對過境的香港車輛以人民幣按境內車現行收費標準徵收通行費。該項政策的實施亦將對本集團高速公路的路費收入有一定的影響。

面對多變的國內外經濟環境以及中國加入 WTO 的帶來的機遇與挑戰，本公司將在穩健經營的基礎上進一步加強管理，完善企業法人治理結構，不斷提高本公司的競爭力。通過加強財務管理和成本費用控制，積極拓展效益良好的公路專案，力爭使公司業績再上一個臺階，創造良好的經濟效益和社會效益。爭取實現 2002 年度營業額人民幣 4.6 億元、費用控制在人民幣 2 億元的目標。

其他重要事項

1. 預計 2002 年度的利潤分配政策

本公司將依據國家有關法律法規和本公司章程載明的股利分配政策進行利潤分配。預計 2002 年度本公司將採取派發現金的方式在年末分配一次股息，2002 年淨利潤用於股利分配的比例及 2001 年留下的未分配利潤在 2002 年用於股利分配的比例均不低於 20%，目前沒有計劃進行資本公積金轉增股本。

2. 本年度盈利預測及完成情況

本公司在 2001 年度 11 月增發 A 股招股意向書中公佈按中國會計準則計算的盈利預測的

淨利潤為人民幣 401,880,000 元，實際完成淨利潤為人民幣 401,940,000 元。

3. 重大訴訟、仲裁事項

報告期內本公司未發生重大訴訟、仲裁及行政處罰事項。截至 2001 年 12 月 31 日，本公司並無尚未了結的或者可以預見的重大訴訟、仲裁及行政處罰事項。

4. 董事、監事及高管管理人員之證券權益及購買證券的權利

於 2001 年 12 月 31 日，各董事、監事、高級管理人員及其關連人士概無持有任何本公司及附屬公司與共同控制實體註冊股本權益而需根據證券（公開權益）條例第二十九條要求於登記冊上予以記錄，或根據香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）的上市公司董事進行證券交易的標準守則通知本公司及香港聯交所。

在本年度內，本公司及其附屬公司與共同控制實體並未作為授予董事、監事、主要高級管理人員及其關連人士認購本公司或其他公司的股本或債券而取得利益的安排的一方。於截止 2001 年 12 月 31 日年度內及直至此報告日期，本公司概無發行購買本公司股本或債券的權利，亦沒有任何人仕兌換或行使此等權利。

5. 最佳應用守則

董事認為，在本年度內本公司已遵守香港聯交所上市規則附錄十四之最佳應用守則。

6. 購買、出售或贖回股份

於本年度內，本公司或其附屬公司及共同控制實體概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

7. 審核委員會

本公司董事會已根據上市規則於 1999 年 8 月 20 日成立了審核委員會，以履行檢討及監察集團的財務彙報程式及內部監控的職責。在本年度內，審核委員會共召開過四次會議，審閱了本集團未經審計之簡明中期帳目並與董事會、公司國際核數師就本年度審計的具體內容和程式作了詳盡的討論，以確保年度審計的順利進行。

8. 成立專業委員會

本年度內，本公司董事會成立了戰略發展及投資委員會，為公司制訂戰略計劃、審查投資專案，為董事會的發展戰略決策和重大專案投資決策提供意見和建議。本公司董事會還成立了人力資源及薪酬委員會，為公司高級管理人員的考評、任免以及董事提名和薪酬管理提供獨立的意見和建議。專業委員會成員均由公司董事、獨立董事和社會專業人士組成。

承董事會命
陳潮
董事長

中國深圳，2002 年 4 月 12 日

載有根據上市規則附錄 16 第 46(1)至 46(5)段規定的所有資料的詳細年度業績公告將於稍後時間在香港聯合交易所有限公司的網頁：<http://www.hkex.com.hk> 上刊登。

股東周年大會通告

茲通告深圳高速公路股份有限公司(「本公司」)謹定於 2002 年 5 月 31 日(星期五)上午 10:00 在深圳市福田區濱河路北 5022 號聯合廣場 A 座 19 樓本公司會議室召開本公司 2001 年度股東周年大會，並將處理以下事項：

1. 審議及批准 2001 年度董事會報告；
2. 審議及批准 2001 年度監事會報告；
3. 審議及批准 2001 年度經審計財務報告；
4. 審議及批准 2001 年利潤分配方案(包括宣派末期股息)；
5. 審議及批准 2002 年度財務預算方案；
6. 確認及批准 2002 年度董事、監事酬金；
7. 審議及通過《公司股東大會工作條例》的修改；
8. 審議及批准續聘羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)為本公司國際審計師及聘請天健信德會計師事務所為本公司法定審計師，並授權本公司董事會厘定其酬金；
9. 審議及批准以特別決議案方式通過以下議案：
採用以下條文取代本公司章程第十八條與第二十一條：

「第十八條 公司成立時由三名發起人認購 1,268,200,000 股內資股。

公司於 1997 年 2 月 21 日經國務院證券委員會批准，向境外投資人發行的以港幣認購且在境外上市的境外上市外資股(H 股)為 747,500,000 股，於 1997 年 3 月 12 日在香港聯合交易所上市。

公司於 2001 年 11 月 29 日經中國證監會證監發字[2001]57 號文核准，向境內投資人發行的以人民幣認購且在境內上市的人民幣普通股(A 股)為 165,000,000 股，於 2001 年 12 月 25 日在上海證券交易所上市。」

「第二十一條 公司的註冊資本為人民幣 2,180,700,000 元」。

10. 審議及批准以特別決議案方式通過以下議案：

「a. 在須受下列 c 段及 d 段之限制之下，及在符合香港聯合交易所有限公司(不時修訂之)證券上市規則及中國公司法的情況下，一般性及無條件授權董事會單獨或者同

時於有關期間內行使本公司之全部權利配發或發行或以其他方式處理新股，並按董事會可能決定之條件或條款，行使發行或以其他方式處理該等股份的權利，包括：

1. 決定配發股份種類及數額；
2. 決定新股發行價格；
3. 決定發行或以其他方式處理新股的起止日期；
4. 決定向原有股東發行新股的種類及數額；及
5. 其於須行使此等權利之情況下訂立或發出建議、協定及認購權。

b. a 段之批准將授權本公司董事會於有關期間內訂立或發出建議、協定及認購權，而該等權利將會或可能須於有關期間屆滿後行使。

c. 公司董事會依據上述 a 段給予之授權而將予配發或有條件或無條件同意配發（不論其為依據認購權或其他行使配發）之內資股及境外上市外資股之面值總額，（不包括任何按照中國公司法及本公司章程把公積金轉化為資本的安排而配發之股份），各自不得超過本決議案通過當日本公司已發行的內資股及境外上市外資股之 20%。

d. 本公司董事會在行使上述 a 段的權利時需(1)符合中國法例、法規、香港聯交所證券上市規則與上海證券交易所股票上市規則（均不時修訂），及(2)獲得中國證監會及中國有關機關批准方可。

e. 就本決議案而言：

「有關期間」指由本決議案通過之日起至下列較早者為止之期間：

1. 本公司下屆股東周年大會結束；
2. 依照法例或本公司之公司章程規定須舉行本公司下屆股東周年大會之期限屆滿時；及
3. 於股東大會上通過特別決議案，撤消或更改本決議案所授予之權利時。

f. 授權董事會在行使上述 a 段的權利時，增加本公司註冊資本至該有關配發股份的金額，但註冊資本不得超過人民幣 2,616,840,000 元。

g. 在香港聯交所上市委員會批准本公司擬發行的本公司股本中的 H 股上市及買賣、和國務院證券委員會批准該等股份發行的條件下，授權董事會對本公司章程第十八條、第二十一條進行其認為適當及所需的修訂，以便反映由於配售或發售新股份所引致對本公司股本結構的變動。」

11. 審議及通過持有公司有表決權的股份總數 5% 或以上的股東提案（如有）。

承董事會命
張榮興

中國深圳，2002年4月12日

附註：

一、 出席股東周年大會的資格

凡於2002年4月30日營業日結束時在本公司股東名冊上登記的本公司股東，在履行必要的登記手續後，均有權出席本次股東周年大會。

二、 參加股東周年大會的登記手續

- 1、 擬出席股東周年大會的股東，應當在2002年5月10日或之前，將出席本屆股東周年大會的書面回復（連同所需登記文件）交會本公司。回復可採用來人、郵遞或傳真方式傳遞。
- 2、 本公司的H股股東名冊將自2002年5月1日至2002年5月31日（包括首尾兩天）期間內停止登記H股轉讓。H股的股東如要出席股東周年大會，必須將其轉讓文件及有關股票憑證於2002年4月30日（下午四時）或以前，送交香港中央結算（證券登記）有限公司（「香港中央結算」）。

三、 委派代理人

- 1、 有權出席股東周年大會的股東有權書面委託一位或多位代理人出席及參加投票，受委託之代理人毋須為本公司股東。
- 2、 委託代理人必須由委託人或其受託人正式以書面方式授權。如授權書由委託人的受託人簽署，授權該受託人簽署的授權書或其他授權文件必須經公證人公證。至於內資股股東，經公證人證明的授權書或其他授權文件及代理人表格必須於股東周年大會指定舉行時間24小時或以前送交本公司，以確保上述文件有效。至於H股持有人，上述文件必須於同一時限內分送交香港中央結算，以確保上述文件有效。
- 3、 如股東委託的代理人超過一名，代理人不可以同時參加以舉手方式的投票。
- 4、 股東或股東代理人出席大會時應出示本人身份證明。

四、 其他事項

- 1、 大會會期預期不會超過一天。參加大會的股東往返及食宿費用自理。
- 2、 香港中央結算（證券登記）有限公司的地址為：

香港德輔道中199號
維德廣場2樓

- 3、 本公司聯繫地址為：

中國廣東省深圳市濱河路北 5022 號聯合廣場 A 座 19 樓
郵遞區號：518026
電話：(86)755 2910588
傳真：(86)755 2910696

請同時參閱本公布於經濟日報刊登的內容。