

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因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。



四川成渝高速公路股份有限公司

Sichuan Expressway Company Limited*

(在中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份編號：00107)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條而作出。

下文載列四川成渝高速公路股份有限公司在中國報章刊登及在上海證券交易所網站發佈的《四川成渝高速公路股份有限公司2009年年度報告(A股)摘要》，謹供參閱。

承董事會命
四川成渝高速公路股份有限公司
張永年
公司秘書

中國•四川•成都
二零一零年三月九日

於本公告之日，本公司董事會成員包括：唐勇先生、張志英先生、張楊女士、高淳先生、周黎明先生、王栓銘先生、劉明禮先生、胡煜女士、羅霞女士#、馮建先生#、趙澤松先生#及謝邦珠先生#。

獨立非執行董事

* 僅供識別

四川成渝高速公路股份有限公司

2009 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 信永中和会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 公司负责人唐勇、张志英、主管会计工作负责人李国刚及会计机构负责人（会计主管人员）叶红声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	四川成渝
股票代码	601107
股票上市交易所	上海证券交易所
股票简称	四川成渝
股票代码	00107
股票上市交易所	香港联合交易所
公司注册地址和办公地址	中华人民共和国四川省成都市武侯祠大街 252 号
邮政编码	610041
公司国际互联网网址	http://www.cygs.com
电子信箱	cygszh@163.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张永年	张华
联系地址	四川省成都市武侯祠大街 252 号	四川省成都市武侯祠大街 252 号
电话	028-85527510	028-85527510
传真	028-85530753	028-85530753
电子信箱	cygszh@163.com	cygszh@163.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2009 年	2008 年	本期比上年 同期增减(%)	2007 年
营业收入	2,136,105,254.22	1,862,545,411.75	14.69	1,736,893,237.55

利润总额	986,048,482.70	701,849,019.89	40.49	646,115,057.73
归属于上市公司股东的净利润	827,479,658.46	591,658,972.41	39.86	515,310,046.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	767,174,396.60	540,060,802.28	42.05	515,447,051.29
经营活动产生的现金流量净额	1,324,158,018.73	1,099,864,580.10	20.39	1,062,671,549.47
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007 年末
总资产	10,605,777,505.44	9,838,901,380.55	7.79	9,382,811,325.28
所有者权益(或股东权益)	7,342,116,671.73	6,265,254,081.51	17.19	5,673,595,109.10

3.2 主要财务指标

	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
基本每股收益(元/股)	0.2991	0.2313	29.31	0.2014
稀释每股收益(元/股)	0.2991	0.2313	29.31	0.2014
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.2773	0.2111	31.36	0.2015
加权平均净资产收益率(%)	12.24	9.91	增加 2.33 个百分点	9.25
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.35	9.05	增加 2.3 个百分点	9.25
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.43	0.43	不适用	0.42
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.40	2.45	-2.04	2.22

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-4,578,283.74
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	2,500,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	52,601,139.28
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	618,252.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	10,589,802.64
所得税影响额	-1,190,390.85
少数股东权益影响额(税后)	-235,257.47
合计	60,305,261.86

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	1,662,740,000	65						1,662,740,000	54.37
1、国家持股	1,005,290,000	39.3						1,005,290,000	32.87
2、国有法人持股	657,450,000	25.7						657,450,000	21.5
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	895,320,000	35	500,000,000				500,000,000	1,395,320,000	45.63
1、人民币普通股			500,000,000				500,000,000	500,000,000	16.35
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	895,320,000	35						895,320,000	29.28
4、其他									
三、股份总数	2,558,060,000	100	500,000,000				500,000,000	3,058,060,000	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
川高公司	975,060,078	0	0	975,060,078	A 股发行承诺自本公司 A 股股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。	2012 年 7 月 28 日
华建中心	637,679,922	0	0	637,679,922	A 股发行承诺自本公司 A 股股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。	2010 年 7 月 28 日
社保基金理事会	30,229,922	0	0	30,229,922	川高公司划转股份依照川高公司持有股票限售承诺。	2012 年 7 月 28 日
社保基金理事会	19,770,078	0	0	19,770,078	华建中心划转股份依照华建中心持有股票限售承诺。	2010 年 7 月 28 日
公开发行 A 股网下发行部分	125,000,000	125,000,000	0	0	根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，网下配售的股	2009 年 10 月 28 日

					票自公司向社会公众投资者公开发行的股票在上海证券交易所上市交易之日即 2009 年 7 月 27 日起, 锁定三个月后方可流通上市。	
合计	1,787,740,000	125,000,000	0	1,662,740,000	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位: 股

报告期末股东总数			150111 户 (其中 A 股股东 149778 户, H 股股东 333 户) 户			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
四川高速公路建设开发总公司	国家	31.88	975,060,078	975,060,078	无	
HKSCC NOMINEES LIMITED (备注 1)	其他	29.04	887,961,999	0	未知	
华建交通经济开发中心	国有法人	20.85	637,679,922	637,679,922	无	
全国社会保障基金理事会转持三户	国家	0.99	30,229,922	30,229,922	未知	
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	0.65	19,770,078	19,770,078	无	
中国银行-嘉实沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.092	2,814,900	0	未知	
何建忠	境内自然人	0.066	2,020,506	0	未知	
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深 300 指数证券投资基金	其他	0.061	1,859,949	0	未知	
王廷发	境内自然人	0.036	1,093,400	0	未知	
CALYONS. A.	其他	0.034	1,024,500	0	未知	
林桂娟	境内自然人	0.033	1,000,000	0	未知	
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量			股份种类及数量		
HKSCC NOMINEES LIMITED	887,961,999			境外上市外资股 887,961,999		

中国银行-嘉实沪深 300 指数证券投资基金	2,814,900	人民币普通股	2,814,900
何建忠	2,020,506	人民币普通股	2,020,506
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深 300 指数证券投资基金	1,859,949	人民币普通股	1,859,949
王廷发	1,093,400	人民币普通股	1,093,400
CALYONS. A.	1,024,500	人民币普通股	1,024,500
林桂娟	1,000,000	人民币普通股	1,000,000
王道平	900,000	人民币普通股	900,000
麦文辉	831,000	人民币普通股	831,000
CHEUNG YING LAU	830,000	人民币普通股	830,000
CHEUNG YING LAU	830,000	境外上市外资股	830,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述表格中国家股股东及国有法人股股东之间不存在关联关系，此外，本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系。		

备注 1: HKSCC NOMINEES LIMITED (香港中央结算(代理人)有限公司)持有的 H 股乃代表多个客户所持有。

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东及实际控制人是四川高速公路建设开发总公司，持有本公司 31.88% 股权。

4.3.2.2 控股股东情况

法人

单位：元 币种：人民币

名称	四川高速公路建设开发总公司
单位负责人或法定代表人	高淳
成立日期	1992 年 7 月 21 日
注册资本	874,458,000
主要经营业务或管理活动	主营：为公路建设筹集资金，公路建设及开发，征收过路费、洗车费；建设项目的技术服务和咨询，公路有关的服务性设施，引进新技术和材料。兼营：建筑材料的销售，摄影，摄像；道路绿化工程；机场建设项目投资。

4.3.2.3 实际控制人情况

法人

单位：元 币种：人民币

名称	四川高速公路建设开发总公司
单位负责人或法定代表人	高淳
成立日期	1992 年 7 月 21 日
注册资本	874,458,000
主要经营业务或管理活动	主营：为公路建设筹集资金，公路建设及开发，征收过路费、洗车费；建设项目的技术服务和咨询，公路有关的服务性设施，引进新技术和材料。兼营：建筑材料的销售，摄影，摄像；道路绿化工程；机场建设项目投资。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司
适用 不适用

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
唐勇	董事长	男	45	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	21.8	否
张志英	副董事长、总经理	男	47	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	21.8	否
张杨	副董事长	女	46	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	13	是
高淳	董事	男	53	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	13	是
周黎明	董事	男	46	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	13	是
王栓铭	董事	男	50	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	13	是
刘明礼	董事、副总经理	男	46	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	18.6	否
胡煜	董事	女	34	2009年10月13日	2010年3月29日	0	0	不适用	3.3	是

罗霞	独立非执行董事	女	47	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	6	否
冯建	独立非执行董事	男	47	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	6	否
赵泽松	独立非执行董事	男	55	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	6	否
谢邦珠	独立非执行董事	男	70	2007年12月12日	2010年3月29日	0	0	不适用	6	否
聂新泉	董事	男	43	2007年12月12日	2009年1月23日	0	0	不适用	0	是
刘先福	董事	男	45	2009年1月23日	2009年10月13日	0	0	不适用	7.6	是
冯兵	监事会主席	男	47	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	21.8	否
侯斌	监事	男	52	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	0	是
欧阳华杰	监事	男	41	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	0	是
简世西	监事、工会主席	男	53	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	18.6	否
杨劲帆	监事	女	48	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	16.4	否
董志	监事	男	29	2009年10月13日	2010年3月29日	0	0	不适用	0	是
刘先福	监事	男	45	2007年12月12日	2009年1月23日	0	0	不适用	0	是
罗翼	监事	女	37	2009年1月23日	2009年10月13日	0	0	不适用	0	是
甘勇义	副总经理	男	46	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	18.6	否
罗茂泉	副总经理	男	44	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	18.6	否
林滨海	党委副书记、纪委书记	男	50	2006年6月8日	2011年6月8日	0	0	不适用	18.6	否
刘俊杰	副总经理	男	45	2009年3月31日	2010年3月29日	0	0	不适用	13.95	否
张永年	公司秘书	男	47	2007年3月29日	2010年3月29日	0	0	不适用	18.6	否
李国刚	财务总监	男	60	2007年	2010年	0	0	不适用	18.6	否

	监			3月29日	3月29日					
合计	/	/	/	/	/	0	0	/		/

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、经营环境

经济发展是决定交通需求增长的关键因素，本集团目前营运的收费公路项目均处于四川省境内，四川省及周边省、市以及集团辖下各高速公路沿线地区的经济发展水平与本集团的公路项目营运表现有着密切的联系。

2009 年，四川省 GDP 初步核算数为人民币 14151.3 亿元，按可比价格计算，比上年增长 14.5%，其 GDP 总量和增速分别列全国第九位和第四位。人均 GDP 首次突破 17000 元，达到 17339 元，比上年增长 1844 元，增长 14%。全省实现社会消费品零售总额 5758.69 亿元，比上年增长 20.0%，较全国同期的增幅高 4.5 个百分点以上，而其中汽车类消费增幅更是高达 40%，远超全国平均增幅水平。

二、业务回顾与分析

(一) 业绩综述

本集团的盈利主要来源于收费公路的经营和投资。于报告期末，本集团运营的收费公路项目主要为 4 条高速公路：成渝高速、成雅高速、城北出口高速以及年内新收购的成乐高速。各路段的基本情况载列于本年度报告第十四节“公路介绍”中。由于本年度的营业额及业绩主要来自经营本集团于中国四川省内的收费公路，故本集团的营业额及对经营溢利的贡献并未按业绩及地域分布分析。

截至 2009 年 12 月 31 日止年度，本集团实现营业收入人民币 2,136,105 千元（2008 年：1,862,545 千元），同比增长 14.69%，其中通行费总收入人民币 1,938,782 千元（2008 年：1,661,630 千元），同比增长 16.68%；利润总额人民币 986,048 千元（2008 年：701,849 千元），同比增长 40.49%；归属于本公司股东的净利润人民币 827,480 千元（2008 年：591,659 千元），同比增长 39.86%；基本每股收益人民币 0.2991 元（2008 年：0.2313 元），同比增长 29.31%。

截至 2009 年 12 月 31 日止，本集团总资产已达人民币约 10,605,778 千元，净资产约人民币 7,342,117 千元。

(二) 收费公路运营情况

本集团通行费收入构成及比例如下：

项目	2009 年 (人民币千元)	占通行费总收入 比例 (%)	2008 年 (人民币千元)	占通行费总收入 比例 (%)
成渝公司	960,431	49.54	843,929	50.79
成雅分公司	550,735	28.41	469,318	28.24
成乐公司	340,665	17.57	272,481	16.40
城北公司	86,951	4.48	75,902	4.57
合计	1,938,782	100	1,661,630	100

附注 1：仅就上表而言，成渝公司概不包括成雅分公司。

附注 2：城北公司通行费收入为青龙场立交桥及城北出口高速公路之总和。

本集团主要高速公路运营情况：

项目	权益 比例	折算全程日均车流量（架次）			通行费收入（人民币千元）		
		2009 年	2008 年	增减 (%)	2009 年	2008 年	增减 (%)
成渝高速	100%	19,035	15,289	24.50	960,431	843,929	13.80
成雅高速	100%	14,455	13,151	9.92	550,735	469,318	17.35
成乐高速	100%	20,525	15,442	32.92	340,665	272,481	25.02
城北出口高速（含青龙场立交桥）	60%	29,968	24,244	23.61	86,951	75,902	14.56

本公司及重要分公司、控股公司经营情况：

项 目	单位：人民币千元			单位：人民币千元		
	营业收入	营业成本	营业利润率%	营业收入 比上年增减%	营业成本 比上年增减%	营业利润率 比上年增减%
成渝公司	964,719	341,010	64.65	11.46	-3.33	9.13
成雅分公司	559,266	226,170	59.56	9.19	-0.23	6.85
成乐公司	345,414	130,058	62.35	24.36	23.04	0.66
城北公司	87,811	39,508	55.01	14.23	8.20	4.78
合计	1,957,210	736,746	62.36	12.98	2.09	6.89

注：仅就上表而言，成渝公司概不包括成雅分公司。

报告期内，本集团旗下各高速公路车流量和通行费收入增长显著，经营业绩全面扬升。年内对收费公路营运表现产生普遍性影响的因素主要包括：

-2009 年，在贯彻落实中央“扩内需、保增长、调结构”的一揽子政策措施和全力推进灾后恢复重建的大背景下，上半年四川经济回升逐步加快，下半年主要产业全面恢复和经济较快增长态势得到进一步巩固，全年全省经济实现了平稳较快增长，从而带动了集团高速公路经营业绩的恢复性增长；

-四川一向是经济型车的消费天堂，且由于地处内陆，相对于沿海地区，受金融风暴的影响相对较小，消费者的消费习惯没有受到过多抑制，尤其在国家出台燃油税、消费税减半等利好政策后，四川的汽车消费在 2009 年集中爆发，增幅高达 40% 以上，成为全国增长第二的市场，这一消费特性成为了本集团的经营优势和发展潜力之一；

-2008 年，四川先后遭受冰雪灾害和特大地震灾害的双重打击，一定程度上影响了 2008 年度集团高速公路的经营效益；

-2009 年，免费抗震救灾车辆大幅减少，而全面铺开的灾后重建工程，对四川公路交通的需求极大。作为四川的交通主干线，集团旗下各高速公路在四川省灾后重建中发挥着关键作用，这对集团的道路经营起到了促进作用；

-随着四川经济的快速增长以及四川灾后重建步伐的加快，2009 年，四川的旅游业全面复苏，有效带动了交通流量的增长；

-按照川高公司《关于对取消计重收费车辆超限部分通行费优惠有关事项处理原则的批复》文件，自 2009 年 10 月 15 日起，全省高速公路取消对车、货总重超过该车对应的公路承载能力认定标准以上重量部分的通行费征收优惠政策，即该部分费额按照正常基本费率计算，不再给予 20% 车辆通行费优惠。但在高速公路货车计重收费试行期限内（计划至 2010 年 9 月 30 日止），对正常装载货车给予 20% 优惠的通行费征收政策还将继续执行。

-与此同时，集团加大了对旗下高速公路的营运管理力度，通过加强路网研究，改进交通组织方案，保障道路良好的营运秩序，以及加大收费稽查力度，控制经营成本等措施提升集团的整体盈利水平。

收费公路的营运表现，还受到周边竞争性或协同性路网变化以及周边道路整修所带来的正面或负面的影响。报告期内，以下路段不同程度地受到此等因素的影响：

成渝高速：遂渝高速自 2008 年 1 月 1 日起正式投入运营，对成渝高速的成渝间直达交通流量构成分流影响（约占成渝高速通行费收入的 10% 左右），但该分流影响在开通运营当年便已趋于稳定。

成乐高速：夹江段老路从 2009 年 3 月 20 日至 10 月 7 日断道施工，导致部分车辆改为使用成乐高速，且施工期间部分往返夹江的车辆须经成乐高速绕行绵竹、乐山，造成通行里程增加；随后的夹江至峨眉老路上的青衣江大桥施工改造直至 11 月 9 日方才完工及恢复通车，施工期间部分往返峨眉车辆须绕行乐山，亦给成乐高速带来交通增量。

城北出口高速：自 2009 年 10 月 18 日起，川陕大件路开始实施半幅封闭施工改造，预计工程需时长达 10 个月，期间会给城北出口高速带来交通流量的增长。

（三）公司投资与融资情况

1、公司投资情况

-成乐公司 100% 股权收购

2007 年 9 月 26 日，成乐公司股权持有人川高公司、乐山市星源交通投资开发总公司（“星源公司

”)作为卖方及本公司作为买方就转让成乐公司 100%股本权益订立买卖协议。该买卖协议于 2007 年 12 月 12 日召开的临时股东大会上获独立股东批准。2009 年 4 月 2 日,本公司与卖方订立补充协议,以修订买卖协议的若干条款。该补充协议于 2009 年 6 月 8 日召开的临时股东大会上获独立股东批准。根据补充协议之规定,本公司于获得独立股东批准当日起 30 个工作日内向卖方支付了代价余款人民币 998,320,800 元(本公司已于买卖协议获临时股东大会批准后向卖方预付了人民币 1 亿元),完成了对成乐公司 100%股本权益的收购。

本公司对成乐高速的经营前景有着良好的预期,认为此项收购将有利于本集团进一步提升资产规模、扩大盈利基础,符合本集团可持续发展的战略。

- 投资兴建成仁高速

本公司于 2009 年 7 月 15 日召开了 2009 年第三次临时股东大会,审议通过了对成仁高速的投资与兴建计划,同时股东大会授权董事会或其正式授权代表,在董事会或其正式授权代表认为适当的情况下,负责及进行与该投资项目有关的所有行动,惟该等行动须符合中国适用法律法规且不超过该投资项目的正式投资总额。

成仁高速起于成都绕城高速公路(K34+600),止于眉山市仁寿县与内江市威远县交界的纸厂沟,全长约 105.486 公里,总投资估算约为人民币 75 亿元(总投资估算由联合招标组织者提供,故不能保证与正式投资总额相同,该等正式投资总额将于适时编制后呈交有关政府机关以供批准)。本公司已设立成仁分公司,全面负责成仁高速项目的筹备、建设、运营、管理及移交工作。预计该项目开通运营日期将为 2012 年年底前后,经营期限为自该路段开始收取通行费之日起计二十九年三百天。

成仁高速乃成自泸赤(成都-自贡-泸州-赤水)高速公路的由成都出发的始发段。成自泸赤高速公路是四川省高速公路网规划的重要组成部分,其与国道主干线内江至宜宾高速公路和西南出海通道隆昌至纳溪高速公路构成我国西南地区高速公路主骨架,并且由于其地处川南城市群区域,连接四川省会成都市与省内的自贡、泸州等若干重要城市,直通贵州省,沿线区域多为四川省人口众多、经济实力强、发展空间大的地区,尤其泸州港位列中国及四川省的主要内河港口及水运口岸,因此其将成为四川省重要的连接省内大城市及川黔两省,通江达海的运输通道。此外,成仁高速亦是四川高速公路网规划中的成都-仁寿-井研-犍为-沐川-云南高速公路的共用段。

本公司拟通过参与该高速公路的投资与新建,进一步巩固本公司于四川省和中国西部地区从事投资、管理和经营高速公路的业务地位及提升本公司的核心竞争力,进而增强本公司的可持续发展能力。

-对遂渝高速四川段及成南高速的资产收购计划

2008 年 3 月 20 日及 5 月 9 日,本公司分别与遂渝高速四川段及成南高速之产权拥有人四川成南高速公路有限责任公司(“成南公司”)及成南公司控股股东川高公司签署了不具法律约束力的《遂渝高速公路四川段资产收购及相关事项的意向性协议书》及《成南高速公路资产收购事项的意向性协议书》,并计划于 2009 年 12 月 31 日前完成此等收购。本公司现已完成对项目收购所有相关中介机构的选聘和服务合同签订工作,成南公司已基本完成收购前的资产清理工作。但由于成南公司的土地处置相关问题尚在解决之中,本项目的收购工作将因此延后。

2、公司融资情况

- A 股发行与上市

2009 年 7 月 23 日,本公司 A 股股票上市获得上海证券交易所批准;2009 年 7 月 27 日,本公司 A 股于上海证券交易所挂牌上市交易。本公司本次 A 股发行总股数为 5 亿股,每股发行价格为人民币 3.60 元,募集资金净额约为人民币 17.4 亿元。

A 股发行后本公司股份总数增至 3,058,060,000 股(包括 895,320,000 股 H 股及 2,162,740,000 股 A 股)。根据本公司第四届董事会第十八次会议和本公司 2009 年第二次临时股东大会决议,于本报告期内,本公司已自本次 A 股发行的募集资金净额中用募集资金人民币 1,098,320,800.00 元,置换本公司为收购川高公司持有的成乐公司 99.18%的股权和星源公司持有的成乐公司 0.82%的股权所自筹的资金,本次募集资金用于前项用途后的余额人民币 642,683,012.73 元用于偿还成乐公司之部分银行贷款。

-短期融资券计划

2007 年 8 月 28 日,本公司召开股东大会,批准了每年发行总额不超过人民币 20 亿元,为期三年的短期融资券计划。2008 年 2 月 19 日,公司完成了总额为人民币 15 亿元的短期融资券发行。2009

年 2 月 19 日，公司兑付了上述短期融资券，并于 11 月 27 日再度发行了 20 亿元人民币短期融资券，发行年利率 3.49%，比同期限贷款一年减少财务费用约人民币 3600 万元。

（四）其它业务情况

2009 年，本公司除经营收费公路以外的其它收入为人民币 197,323 千元，较上年下降 1.79%。本公司的其他业务主要由蜀厦公司、蜀工公司及蜀海公司三家子公司负责经营和管理，其于本年度的经营情况分别为：

本年度，蜀厦公司实现营业收入约人民币 13,068 千元，净利润约人民币 2,265 千元，分别较上年增长 5.91% 和下降 6.87%；蜀工公司实现营业收入约人民币 285,643 千元，净利润约人民币 7,362 千元，分别较上年增长 95.77% 和 604.50%；而蜀海公司作为以基础设施项目为主要投资领域的投资管理公司，目前其工作重心主要放在对省内各优良高速公路及其他交通基础设施项目的收集、调研和储备上，本年度尚未实施任何实质性的投资行为。

（五）主要控股公司及参股公司情况

公司名称	本集团所占股本权益	注册资本	资产规模	净利润（亏损）	主要业务
成乐公司	100%	560,790	1,600,897	116,323	成乐高速的开发、运营、养护
城北公司	60%	220,000	454,371	24,106	成都青龙场至白鹤林里程 10.35 公里高速公路收费及配套客货站点进行建设、经营和管理，并对沿线与交通相关的物业进行综合开发等
蜀工公司	100%	70,000	172,762	7,362	公路、桥梁、隧道等基础设施的养护；绿化工程；批发、零售建材，汽车配件、电子产品、化工产品（不含危险品）；仓储服务；公路机械设备租赁；可承担高速公路路基、一级标准以下公路和独立大桥工程施工；批发、零售计算机配件；工程机械销售、维修；交通工程实施
蜀厦公司	100%	30,000	44,725	2,265	管理成渝高速公路股份有限公司投入的高速公路相关资产及服务区内相关配套服务管理；园林绿化及养护管理；销售汽车配件、建筑及装饰材料、钢材、日用百货、电子计算机、工程机械、五金交电
蜀海公司	99.9%	200,000	254,987	1,368	公路基建项目投资及其它实业投资；投资咨询服务（不含金融、证券业务）；高科技产品及技术开发；工程机械租赁
机场高速公路公司	25%	153,750	518,994	46,402	对机场高速公路工程和配套的客货站点以及沿线相关的物业进行开发、经营和管理和公路工程的招商引资、对外招标等

注：上述公司全部於中国成立。

（六）主要客户及供应商

由于本公司之主要客户为收费公路的使用者，而主要供应商为建设收费公路的承包商，故本公司

未对主要客户及供应商作进一步的披露。

三、财务回顾与分析

(一) 经营成果分析

本集团业绩摘要

单位：人民币千元

项目	2009 年	2008 年	同比增减 (%)
营业收入	2,136,105	1,862,545	14.69
其中：车辆通行费	1,938,782	1,661,630	16.68
利润总额	986,048	701,849	40.49
净利润	837,573	597,580	40.16

营业收入及营业成本

业务类别	营业收入		营业成本		毛利率 (%)	
	2009 年	同比增减 (%)	2009 年	同比增减 (%)	2009 年	同比增减 (%)
车辆通行费	1,938,782	16.68	708,815	8.59	63.44	4.48
成渝高速	960,431	13.80	323,873	-0.12	66.28	7.63
成雅高速	550,735	17.35	219,875	17.39	60.08	-0.02
城北出口高速	86,951	14.56	39,508	0.08	54.56	5.15
成乐高速	340,665	25.02	125,559	19.98	63.14	2.50
配套服务	13,046	5.94	5,244	11.46	59.80	-3.22
工程施工	165,931	-1.50	150,478	-5.90	9.31	-83.63
其他业务	18,346	-8.94	15,780	3.16	13.99	-41.88
合计	2,136,105	14.69	880,317	5.73	58.79	6.31

2009 年，本集团实现营业收入人民币 2,136,105 千元，比 2008 年增长约 14.69%，其中实现车辆通行费收入 1,938,782 千元，占营业收入的 90.76%，比 2008 年增长约 16.68%，2009 年，本集团营业成本为人民币 880,317 千元，比 2008 年增长约 5.73%，主要原因：（1）因为上年公路经营权增加导致摊销增加及随车流量增长而使公路经营权摊销费用较上年同期增加约 20,298 千元；部分固定资产已按政策折旧完毕使本期固定资产折旧费用较上年同期减少约人民币 5,077 千元；（2）公路及附属设施维护费增加人民币约 28,709 千元。

财务费用

2009 年，本集团财务费用为人民币 119,602 千元，比 2008 年下降约 36.55%，主要原因为：（1）本公司本年内新增银行贷款及新发短期融资券之年息较上年银行贷款及短期融资券之年息低；（2）成乐公司于 7 月 31 日偿还银行贷款 1,000,000 千元，及本年银行贷款之年息较上年低。

投资收益

2009 年，本集团投资收益为人民币 12,776 千元，比 2008 年增长约 122%，主要原因是本公司联营企业-机场高速公司因 2008 年发生地震在 5 月 12 至 6 月 5 日期间停止收费，造成本年投资该公司收益较上年增加人民币 5,061 千元，及本年收到中国光大银行分配股利人民币 1,306 千元。

所得税费用

2009 年，本集团所得税费用为人民币 148,475 千元，比 2008 年同期增长约 42.40%，主要原因是本集团本年税前利润总额增加影响。

净利润

2009 年，本集团净利润为人民币 837,573 千元，比 2008 年同期增长约 40.16%。其中：归属于本公司股东的净利润为人民币 827,480 千元，较上年同期增长 39.86%。主要原因为：

- (1) 本集团本年通行费收入较上年大幅增长及财务费用减少；
- (2) 该增长部分被公路经营权摊销、所得税及其他经营费用的增加部分抵消。

(二) 财务状况分析

非流动资产

于 2009 年 12 月 31 日，本集团非流动资产为人民币 8,334,802 千元，较 2008 年末增长 2.12%，主要为：

本年新增固定资产人民币 66,491 千元；公路经营权增加人民币 463,445 千元，其中：成渝高速和成雅高速技改工程项目计人民币 107,127 千元、及成仁高速建设项目计人民币 356,858 千元；计提折旧及无形资产摊销共计人民币 357,184 千元。

流动资产和流动负债

于 2009 年 12 月 31 日，本集团流动资产为人民币 2,270,976 千元，较 2008 年末增长 35.44%，主要是：(1) 本年成仁高速开工建设，因预付征地拆迁安置费及开工预付款等，致成仁分公司预付款项增加人民币 399,095 千元，同时本年内完成购买成乐公司股权，预付款相应减少人民币 100,000 千元，部分抵消了该影响；(2) 随着本年收入增加，现金及银行存款结余增加。

2009 年 12 月 31 日，本集团流动负债为人民币 2,657,911 千元，较 2008 年末增长 40.58%，主要为：短期融资券余额较上年末增加人民币 5,000,000 千元，及本年成仁高速开工建设，收取的施工方的履约保证金大幅增加，致成仁分公司其他应付款项增加人民币 262,510 千元。

非流动负债

于 2009 年 12 月 31 日，本集团非流动负债为人民币 502,176 千元，较 2008 年末减少 68.21%，主要为：成乐公司于 2009 年 7 月 31 日偿还银行贷款 1,000,000 千元，及期末部分长期计息贷款将于一年内到期，而相应重分类至一年内到期银行及其他计息贷款所致。

权益

于 2009 年 12 月 31 日，本集团权益为人民币 7,445,690 千元，较 2008 年末增长 16.91%，主要为：(1) 本年发行 5 亿股 A 股，募集资金净额人民币 1,741,004 千元，及本年实现净利润人民币 837,573 千元，增加权益；(2) 本期完成购买成乐公司 100% 股权，已支付现金代价人民币 1,098,321 千元，及本年给股东分配利润人民币 403,047 千元，减少权益。

资本结构

于 2009 年 12 月 31 日，本集团的资产总额为人民币 10,605,778 千元，负债总额为人民币 3,160,088 千元，负债资本比率为 29.80% (2008 年：35.27%)。负债资本比率按本集团总负债除以总资产计算。

现金流量

于 2009 年 12 月 31 日，本集团的现金及银行结余为人民币 1,805,762 千元，其中：港币存款 33 千元 (折合人民币 31 千元)，人民币现金及存款 1,805,731 千元，较 2008 年末增加人民币 298,147 千元 (2008 年 12 月 31 日：人民币 1,507,615 千元)。本年，本集团经营现金净流入为人民币 1,324,158 千元 (2008 年同期：人民币 1,099,865 千元)。

本年，本集团现金流出主要包括：日常经营管理现金支出人民币 535,778 千元；支付的各项税费 177,626 千元；成渝高速技改工程和成雅高速技改工程支出计人民币 107,127 千元，及成仁高速建设支出计人民币 755,953 千元；支付利息人民币 217,054 千元；支付股息 (含少数股东股息及汇兑损益) 人民币 403,186 千元；以及为购买成乐公司股权支付现金代价人民币 998,321 千元。

资本承担

本集团正在实施的项目资本承担为人民币 6,791,239 千元，主要包括：成渝、成雅及成乐高速公路技改工程为人民币 43,551 千元、成仁高速项目约为人民币 6,744,047 千元、建造固定资产为人民币 3,641 千元。

外汇波动及风险

除本公司需购买港币向 H 股股东派发股息外，本集团的经营收支和资本支出均主要以人民币结算，汇率波动对本集团业绩无重大影响。

另外，本集团于本期间内并没有套期金融工具。

借贷及偿债能力

于 2009 年 12 月 31 日，本集团之银行及其他计息借款均为定息借款共计人民币 2,597,363 千元。其中银行借款余额为人民币 486,000 千元，附带之年息 4.78 厘至 7.05 厘不等；短期融资券余额为人民币 2,000,000 千元，附带之年息 3.49 厘；其他借款余额为人民币 111,363 千元，附带之年息 2.82

厘至 5.00 厘不等；相关余额详情如下：

	付息借款到期情况			
	总额 人民币千元	1 年以内 人民币千元	>1 年到 5 年 人民币千元	5 年以上 人民币千元
境内商业银行借款	486,000	75,600	104,000	306,400
短期融资券	2,000,000	2,000,000		
其他借款	111,363	22,727	84,091	4,545
合计(2009-12-31)	2,597,363	2,098,327	188,091	310,945
合计(2008-12-31)	3,155,691	1,577,727	590,509	987,455

本集团凭借稳定的现金流量、稳健的资本结构及良好的信贷记录，同金融机构建立和保持了良好的信贷关系，能享受最优惠的贷款利率。于 2009 年 12 月 31 日，本集团已取得银行授信额度共计人民币 46.9 亿元，尚未使用授信额度人民币 46.9 亿元。

或有负债及资产抵押

于 2009 年 12 月 31 日，本集团分别以净值为人民币 184,788 千元及人民币 1,122,452 千元(2008 年：人民币 197,638 千元及人民币 1,151,944 千元)的城北出口高速公路及成乐高速公路之相关收费经营权用分别用于人民币 179,600 千元及人民币 306,400 千元(2008 年：人民币 214,600 千元及人民币 1,307,000 千元)之银行贷款的抵押。除以上所述者外，于 2009 年 12 月 31 日本集团并无任何或有负债及其他资产抵押或担保。

比较数字

由于本期间本公司完成了对成乐公司 100%股权的收购，根据企业会计准则的相关规定：对于同一控制下的控股合并，在合并当期编制合并财务报表时，应当对合并资产负债表的期初数进行调整，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。因此，本集团从比较会计报表的最早期将成乐公司纳入合并财务报表的合并范围，包括合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表和合并股东权益变动表。本财务报告对若干比较数字作了重述，以与本期间的列报及会计处理保持一致，详情载列于财务报告附注七、(二)。

重大收购

于 2009 年 6 月，本集团已完成对成乐公司 100%股权的收购，该收购已根据企业会计准则的相关规定计入本集团财务报告中。

四、业务发展计划

回首 2009 年，中国经济在中央政府以 4 万亿元投资为首的一揽子经济刺激计划的大力拉动下，率先走出困境，步入稳步回升通道，为世界所瞩目。进入新的一年，预期中国经济还将继续保持这一平稳较快的发展势头，本集团的经营和发展可望继续享有一个较为稳定、健康、有利的外部环境。此外，目前相对宽松的信贷环境以及融资品种的增多也为公司优化资本和债务结构、降低财务成本带来了机会。因此，本公司审时度势，制定出公司 2010 年经营策略和工作计划：

1、分析和总结本集团近年来发展战略的实施效果和教训，充分研究内外部环境的变化，尽快完善下一阶段的战略发展规划，并明确和量化工作目标，同时继续与政府机构、管理部门保持良好的沟通和联系，继续努力通过投资、收购等方式积极整合、完善集团的路产分布格局，确保集团经营业绩稳步提升。

2、高效、有序地推进集团在建项目成仁高速的工程建设工作，确保实现设定的工期、质量、造价及安全目标，并进一步提高建设项目的管理水平。

3、继续加强对融资品种的研究，拓宽资金渠道，优化资本结构，合理安排债务期限结构和利率结构，降低财务成本，并注意保持公司合理的负债水平，维持充足的授信额度和较高的信用级别，切实防范财务风险。

4、注重加大对集团旗下道路资产的预防性养护力度，充分利用现代化信息管理资源，通过创新道路管护手段，进一步提高道路管护水平，为本集团道路状况的长期稳定创造条件。

5、加强人才的引进和培养力度，营造和谐向上的企业文化氛围，并通过实施和不断完善激励机制、

约束机制、人才培养与选拔机制，充分激发员工的工作热情和创造力，全面提升员工专业技能和综合素质，以适应集团加快发展的需要。

6、公司还将按照五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》以及各项内部控制应用指引的要求，对公司的内部控制体系作进一步的梳理和优化，在集团内部全面推行企业内控制度，提高管理的规范化、精细化水平，以强化企业在新形势下的执行效率和创新能力，提升企业的综合管理能力。

展望未来，我们将继续以高速公路的投资、营运和管理为发展方向，以促进本集团可持续发展为工作重心，发挥本集团的核心优势，努力拓展高速公路新的投资和建设领域，将公司打造成为主业鲜明突出、经营稳健、治理结构健全、管理水平优良的大型基建类集团公司。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
分行业						
公路桥梁管理及养护业	1,938,781,740.86	708,814,502.42	63.44	16.68	8.59	增加 4.48 个百分点
公路桥梁建筑业	165,931,442.89	150,477,523.28	9.31	-1.50	-5.90	增加 83.63 个百分点
租赁业	13,045,572.09	5,245,015.45	59.79	5.93	11.46	减少 3.24 个百分点
合计	2,117,758,755.84	864,537,041.15	59.18	14.95	5.77	增加 6.36 个百分点
分产品						
车辆通行费	1,938,781,740.86	708,814,502.42	63.44	16.68	8.59	增加 4.48 个百分点
工程施工	165,931,442.89	150,477,523.28	9.31	-1.50	-5.90	增加 83.63 个百分点
公路沿线加油站租赁	4,897,408.34	1,255,248.76	74.37	2.00	28.58	减少 6.65 个百分点
公路沿线广告区位租赁	7,031,428.33	3,140,061.46	55.34	7.79	9.00	减少 0.90 个百分点
房屋租赁	1,116,735.42	849,705.23	23.91	12.66	0.12	增加 66.27 个百分点
合计	2,117,758,755.84	864,537,041.15	59.18	14.95	5.77	增加 6.36 个百分点

6.3 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
置换收购成乐公司 100%股权的自筹资金	否	109,832.08	109,832.08	是		5,131.03
归还成乐公司部分银行借款	否	64,268.30	64,268.30	是		1,241.18
合计	/	174,100.38	174,100.38	/		/

变更项目情况

适用 不适用

6.4 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
成仁高速公路建设项目	750,000	已完成投资 35,685.80 万元	
高速公路技改工程	46,344.56	已完成	
其他资产购置	6,649.10	已完成	

6.5 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.6 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

为答谢股东对本集团长期以来的支持，2009年1月23日，公司董事会会议作出决议，在A股发行后三年内，以不低于当年母公司实现的可供分配利润的40%向股东派发现金股息，该决议于2009年4月15日获2008年度股东周年大会审议通过。

董事会已建议派发2009年度末期现金股息每股人民币0.064元（含税），占本公司本年度实现的可供股东分配利润的40.22%。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用**§7 重要事项**

7.1 收购资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
四川高速公路开发总公司	四川成乐高速公路有限责任公司	2009年6月30日	1,089,314,569.00	63,199,610.62	115,369,420.56	是 评估定价	是	
乐山市星源交通投资开发总公司	四川成乐高速公路有限责任公司	2009年6月30日	9,006,231.00	522,521.49	953,850.83	否	是	

7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
四川高速公路开发总公司		955,246.64		
四川川西投资管理 有限公司		50,291.5		

7.4.3 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	<p>川高公司承诺：自本公司 A 股股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。</p> <p>华建中心承诺：自本公司 A 股股票上市之日起 12 个月内不转让其持有的本公司股份。</p>	<p>截至本报告期末，两大股东严格恪守其承诺，未出现违背其承诺的情形。</p>

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因作出说明

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
中国光大银行股份有限公司	30,225,000.00	17,050,000	0.03	30,225,000.00	1,306,349.78		长期股权投资	增发及公积金转增

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.9 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任报告，详见年报全文。

§8 监事会报告

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为，公司各项制度订立程序规范，公司董事会、高级管理人员能严格按照相关法律法规进行规范运作，从维护股东及公司利益的角度出发，本着诚信和勤勉态度履行自己的职责，执行股东大会的各项决议和授权，没有发生违反法律、法规的行为，亦无滥用职权或损害本公司利益、本公司股东及员工权益的行为。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会认真审查了本公司 2009 年度中期业绩报告、三季度业绩报告、年度业绩报告及其他会计资料等，认为本公司财务收支帐目清楚，会计核算和财务管理均符合有关规定，未发现疑问。本公司境内外会计师事务所信永中和会计师事务所、安永会计师事务所分别按中国会计准则和香港会计准则对公司 2009 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，监事会认为审计报告如实地反映了本公司的财务收支状况、经营成果及现金流情况。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

本公司于 2009 年 7 月 27 日发行 A 股 5 亿股，募集资金净额约为人民币 17.4 亿元，其中 1,098,320,800.00 元人民币用于置换本公司为收购川高公司持有的成乐公司 99.18% 的股权和乐山市星源交通投资开发总公司持有的成乐公司 0.82% 的股权所自筹的资金，余额人民币 642,683,012.73 元用于偿还成乐公司之部分银行贷款。该笔募集资金已于 2009 年度全部使用完毕。上述募集资金实际投入项目与募集说明书承诺投入的项目一致。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

监事会认为，本年度，本公司首先以自筹资金成功收购四川成乐高速公路有限责任公司 100% 股权，然后以 A 股发行募集资金置换本公司为收购成乐公司股权所自筹的资金，交易价格、交易程序公平合理，无内幕交易，符合公司及股东的整体利益，未发现有损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情形。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

除财务报表附注九所披露之关联交易外，本公司于年内未发生其它关联交易。监事会认为，公司 2009 年度的关联交易是在公平、公正、公开的原则下进行的，交易价格合理，并无发现内幕交易或存在董事会违反诚信原则决策、签署协议和信息披露等情形。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见

9.2 财务报表

合并资产负债表

2009 年 12 月 31 日

编制单位：四川成渝高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	1	1,805,761,869.62	1,507,614,822.48
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2	4,445,786.32	9,887,941.46
预付款项	3	402,028,347.51	116,895,224.63
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	4	142,918.29	
应收股利			
其他应收款	5	35,684,955.43	18,387,997.42
买入返售金融资产			
存货	6	20,609,043.08	21,617,224.97
一年内到期的非流动资产	7	2,302,904.65	2,021,510.40
其他流动资产			332,715.49
流动资产合计		2,270,975,824.90	1,676,757,436.85
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			

可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	7	74,544,044.71	76,846,949.36
长期股权投资	8	97,102,268.88	91,358,264.60
投资性房地产	9	44,205,229.80	46,023,539.46
固定资产	10	470,721,936.74	486,762,627.80
在建工程	11	1,905,583.08	21,920,330.09
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12	7,646,160,117.13	7,438,129,582.43
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	13	162,500.20	195,000.16
递延所得税资产	14		907,649.80
其他非流动资产			
非流动资产合计		8,334,801,680.54	8,162,143,943.70
资产总计		10,605,777,505.44	9,838,901,380.55
流动负债:			
短期借款	16	45,000,000.00	45,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	17	59,766,003.63	31,907,449.02
预收款项	18	16,008,080.45	15,799,194.80
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	19	17,617,064.52	18,276,531.47
应交税费	20	90,358,261.66	50,811,911.70
应付利息	21	6,407,948.85	85,579,851.69
应付股利			
其他应付款	22	369,426,676.57	110,534,869.13
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动 负债	23	53,327,273.00	32,727,273.00

其他流动负债	24	2,000,000,000.00	1,500,000,000.00
流动负债合计		2,657,911,308.68	1,890,637,080.81
非流动负债:			
长期借款	25	499,036,361.00	1,577,963,634.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	26	1,640,000.00	1,640,000.00
预计负债			
递延所得税负债	14		179,521.44
其他非流动负债	27	1,500,000.00	
非流动负债合计		502,176,361.00	1,579,783,155.44
负债合计		3,160,087,669.68	3,470,420,236.25
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	28	3,058,060,000.00	2,558,060,000.00
资本公积	29	1,860,019,764.03	1,713,089,032.27
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	30	1,289,958,833.21	1,076,767,386.21
一般风险准备			
未分配利润	31	1,134,078,074.49	917,337,663.03
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		7,342,116,671.73	6,265,254,081.51
少数股东权益	32	103,573,164.03	103,227,062.79
所有者权益合计		7,445,689,835.76	6,368,481,144.30
负债和所有者权益 总计		10,605,777,505.44	9,838,901,380.55

法定代表人:唐勇 主管会计工作负责人:李国刚 会计机构负责人:叶红

母公司资产负债表

2009年12月31日

编制单位:四川成渝高速公路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		1,257,041,143.15	810,863,487.17
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	1		
预付款项		400,023,485.87	112,234,736.18
应收利息			
应收股利			

其他应收款	2	690,557,139.13	56,328,898.75
存货		196,561.46	196,561.46
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			258,998.77
流动资产合计		2,347,818,329.61	979,882,682.33
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	1,033,129,474.26	503,840,568.74
投资性房地产		45,398,315.71	47,213,576.11
固定资产		286,601,427.95	277,925,174.98
在建工程		1,764,783.08	21,870,225.12
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		6,060,022,619.91	5,793,622,253.23
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		7,426,916,620.91	6,644,471,798.18
资产总计		9,774,734,950.52	7,624,354,480.51
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		1,791,811.08	3,420,748.97
预收款项		6,282,793.33	8,096,971.97
应付职工薪酬		10,312,869.29	9,480,567.53
应交税费		64,674,114.88	48,084,215.59
应付利息		5,907,444.45	82,686,666.69
应付股利			
其他应付款		374,622,400.03	103,292,892.55
一年内到期的非流动负债		22,727,273.00	22,727,273.00
其他流动负债		2,000,000,000.00	1,500,000,000.00
流动负债合计		2,486,318,706.06	1,777,789,336.30
非流动负债：			

长期借款		88,636,361.00	111,363,634.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债		1,500,000.00	
非流动负债合计		90,136,361.00	111,363,634.00
负债合计		2,576,455,067.06	1,889,152,970.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		3,058,060,000.00	2,558,060,000.00
资本公积		1,840,328,300.42	1,174,872,259.61
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		1,261,909,763.19	1,053,358,723.46
一般风险准备			
未分配利润		1,037,981,819.85	948,910,527.14
所有者权益（或股东权益）合计		7,198,279,883.46	5,735,201,510.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,774,734,950.52	7,624,354,480.51

法定代表人：唐勇 主管会计工作负责人：李国刚 会计机构负责人：叶红

合并利润表
2009 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		2,136,105,254.22	1,862,545,411.75
其中：营业收入	33	2,136,105,254.22	1,862,545,411.75
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,171,344,543.20	1,162,193,486.89
其中：营业成本	33	880,317,187.68	832,634,443.58
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	34	72,144,056.75	58,795,888.54

销售费用			
管理费用	35	99,790,654.24	89,822,807.26
财务费用	36	119,601,929.97	188,495,712.94
资产减值损失	37	-509,285.44	-7,555,365.43
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	38	12,776,252.78	5,755,133.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		11,430,857.33	5,755,133.16
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		977,536,963.80	706,107,058.02
加：营业外收入	39	21,712,405.46	9,381,518.25
减：营业外支出	40	13,200,886.56	13,639,556.38
其中：非流动资产处置损失		4,660,245.43	6,287,533.10
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		986,048,482.70	701,849,019.89
减：所得税费用	41	148,475,456.45	104,269,345.98
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		837,573,026.25	597,579,673.91
归属于母公司所有者的净利润		827,479,658.46	591,658,972.41
少数股东损益		10,093,367.79	5,920,701.50
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.2991	0.2313
（二）稀释每股收益		0.2991	0.2313
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		837,573,026.25	597,579,673.91
归属于母公司所有者的综合收益总额		827,479,658.46	591,658,972.41
归属于少数股东的综合收益总额		10,093,367.79	5,920,701.50

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：52,601,139.28 元。

法定代表人：唐勇 主管会计工作负责人：李国刚 会计机构负责人：叶红

母公司利润表
2009 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	1,523,984,978.62	1,377,710,763.86
减：营业成本	4	567,179,469.61	579,445,470.06
营业税金及附加		46,350,680.60	40,365,875.09
销售费用			
管理费用		52,222,562.21	50,092,269.98
财务费用		71,817,091.74	98,885,958.52

资产减值损失		-547,710.04	-7,600,095.89
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	5	21,294,858.07	18,218,316.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,202,730.49	6,621,516.81
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		808,257,742.57	634,739,602.91
加：营业外收入		18,148,480.40	6,992,947.99
减：营业外支出		10,735,658.65	8,926,658.20
其中：非流动资产处置损失		4,660,245.43	3,959,742.13
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		815,670,564.32	632,805,892.70
减：所得税费用		120,500,431.88	91,235,651.35
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		695,170,132.44	541,570,241.35
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.2513	0.2117
（二）稀释每股收益		0.2513	0.2117
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		695,170,132.44	541,570,241.35

法定代表人：唐勇 主管会计工作负责人：李国刚 会计机构负责人：叶红

合并现金流量表
2009年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,027,083,770.02	1,714,760,043.18
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			

收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	43	10,477,938.69	12,285,824.30
经营活动现金流入小计		2,037,561,708.71	1,727,045,867.48
购买商品、接受劳务支付的现金		303,306,744.38	234,370,973.33
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		193,507,664.48	174,940,440.83
支付的各项税费		177,625,976.32	164,873,675.06
支付其他与经营活动有关的现金	43	38,963,304.80	52,996,198.16
经营活动现金流出小计		713,403,689.98	627,181,287.38
经营活动产生的现金流量净额		1,324,158,018.73	1,099,864,580.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,021,510.40	1,774,500.00
取得投资收益收到的现金		7,032,248.50	5,200,568.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		122,244.00	98,975.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	43	295,786,663.30	44,531,177.85

投资活动现金流入小计		304,962,666.20	51,605,221.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		892,726,578.65	223,811,028.00
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		998,320,800.00	
支付其他与投资活动有关的现金	43	1,520,886.19	
投资活动现金流出小计		1,892,568,264.84	223,811,028.00
投资活动产生的现金流量净额		-1,587,605,598.64	-172,205,806.35
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,754,600,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,162,000,000.00	
发行债券收到的现金		2,000,000,000.00	1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	43	2,500,000.00	
筹资活动现金流入小计		6,919,100,000.00	1,500,000,000.00
偿还债务支付的现金		5,720,327,273.00	1,653,774,273.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		620,239,024.08	141,426,990.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,499,547.52	7,731,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金	43	16,937,024.87	7,786,756.13
筹资活动现金流出小计		6,357,503,321.95	1,802,988,019.75
筹资活动产生的现金流量净额		561,596,678.05	-302,988,019.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,051.00	
五、现金及现金等价物净增加额	43	298,147,047.14	624,670,754.00
加：期初现金及现金等价物余额	43	1,507,614,822.48	882,944,068.48

六、期末现金及现金等价物余额	43	1,805,761,869.62	1,507,614,822.48
-----------------------	----	------------------	------------------

法定代表人：唐勇 主管会计工作负责人：李国刚 会计机构负责人：叶红

母公司现金流量表

2009 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,519,547,620.88	1,328,822,869.62
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		7,429,744.33	9,728,152.05
经营活动现金流入小计		1,526,977,365.21	1,338,551,021.67
购买商品、接受劳务支付的现金		204,568,890.71	201,254,669.10
支付给职工以及为职工支付的现金		133,621,334.34	127,154,954.84
支付的各项税费		152,332,517.86	134,832,165.42
支付其他与经营活动有关的现金		20,918,238.10	37,596,848.37
经营活动现金流出小计		511,440,981.01	500,838,637.73
经营活动产生的现金流量净额		1,015,536,384.20	837,712,383.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		14,778,980.63	16,797,368.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		62,400.00	93,700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		277,630,292.47	24,077,155.62
投资活动现金流入小计		292,471,673.10	40,968,224.42
购建固定资产、无形		891,366,269.22	203,536,725.23

资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			28,216,286.13
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		998,320,800.00	
支付其他与投资活动有关的现金		643,207,083.92	
投资活动现金流出小计		2,532,894,153.14	231,753,011.36
投资活动产生的现金流量净额		-2,240,422,480.04	-190,784,786.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,754,600,000.00	
取得借款收到的现金		5,000,000,000.00	1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,500,000.00	
筹资活动现金流入小计		6,757,100,000.00	1,500,000,000.00
偿还债务支付的现金		4,522,727,273.00	1,640,774,273.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		546,369,899.31	26,435,729.42
支付其他与筹资活动有关的现金		16,937,024.87	7,786,756.13
筹资活动现金流出小计		5,086,034,197.18	1,674,996,758.55
筹资活动产生的现金流量净额		1,671,065,802.82	-174,996,758.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,051.00	
五、现金及现金等价物净增加额		446,177,655.98	471,930,838.45
加：期初现金及现金等价物余额		810,863,487.17	338,932,648.72
六、期末现金及现金等价物余额		1,257,041,143.15	810,863,487.17

法定代表人：唐勇 主管会计工作负责人：李国刚 会计机构负责人：叶红

合并所有者权益变动表
2009 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本	资本公积	减	专	盈余公积	一	未分配	其		

	本（或 股本）		： 库 存 股	项 储 备		般 风 险 准 备	利 润	他		
一、上 年年末 余额	2,558, 060,00 0.00	1,156,897,5 10.27			1,076,767 ,386.21		1,011,9 32,197. 89		99,410 ,673.1 0	5,903,067,7 67.47
加：会 计政策 变更										
前期差 错更正										
其他		556,191,522 .00					-94,594 ,534.86		3,816, 389.69	465,413,376 .83
二、本 年年初 余额	2,558, 060,00 0.00	1,713,089,0 32.27			1,076,767 ,386.21		917,337 ,663.03		103,22 7,062. 79	6,368,481,1 44.30
三、本 期增减 变动金 额（减 少以 “-” 号填 列）	500,00 0,000. 00	146,930,731 .76			213,191,4 47.00		216,740 ,411.46		346,10 1.24	1,077,208,6 91.46
（一） 净利润							827,479 ,658.46		10,093 ,367.7 9	837,573,026 .25
（二） 其他综 合收益										
上述 （一） 和（二） 小计							827,479 ,658.46		10,093 ,367.7 9	837,573,026 .25
（三） 所有者 投入和 减少资 本	500,00 0,000. 00	146,930,731 .76							-4,247 ,719.0 3	642,683,012 .73
1. 所有 者投入 资本	500,00 0,000. 00	1,241,003,8 12.73							-4,247 ,719.0 3	1,736,756,0 93.70
2. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额										
3. 其他		-1,094,073,								-1,094,073,

		080.97							080.97
(四) 利润分配				213,191,447.00		-610,739,247.00		-5,499,547.52	-403,047,347.52
1. 提取盈余公积				213,191,447.00		-213,191,447.00			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-397,547,800.00		-5,499,547.52	-403,047,347.52
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	3,058,060.00	1,860,019,764.03		1,289,958,833.21		1,134,078,074.49		103,573,164.03	7,445,689,835.76

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	其他		

			存	备		险			
			股			准			
						备			
一、上年年末余额	2,558,060.00	1,156,897,510.27			912,875,186.43	631,332,483.02		101,611,139.21	5,360,776,318.93
：会计政策变更									
期差错更正									
他		556,191,522.00				-141,761,592.62		3,426,422.08	417,856,351.46
二、本年初余额	2,558,060.00	1,713,089,032.27			912,875,186.43	489,570,890.40		105,037,561.29	5,778,632,670.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					163,892,199.78	427,766,772.63		-1,810,498.50	589,848,473.91
（一）净利润						591,658,972.41		5,920,701.50	597,579,673.91
（二）其他综合收益									
上述（一）和（二）小计						591,658,972.41		5,920,701.50	597,579,673.91
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									

(四) 利润分配				163,892,199.78		-163,892,199.78		-7,731,200.00	-7,731,200.00
1. 提取盈余公积				163,892,199.78		-163,892,199.78			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配								-7,731,200.00	-7,731,200.00
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	2,558,060.00	1,713,089,032.27		1,076,767,386.21		917,337,663.03		103,227,062.79	6,368,481,144.30

法定代表人：唐勇 主管会计工作负责人：李国刚 会计机构负责人：叶红

母公司所有者权益变动表

2009 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：专项	盈余公积	一般	未分配利润		

			库 存 股	储 备		风 险 准 备	
一、上年年末余额	2,558,060,000.00	1,174,872,259.61			1,053,358,723.46	948,910,527.14	5,735,201,510.21
加：会计政策变更							
期差错更正							
其他							
二、本年初余额	2,558,060,000.00	1,174,872,259.61			1,053,358,723.46	948,910,527.14	5,735,201,510.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	500,000,000.00	665,456,040.81			208,551,039.73	89,071,292.71	1,463,078,373.25
（一）净利润						695,170,132.44	695,170,132.44
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						695,170,132.44	695,170,132.44
（三）所有者投入和减少资本	500,000,000.00	665,456,040.81					1,165,456,040.81
1. 所有者投入资本	500,000,000.00	1,241,003,812.73					1,741,003,812.73
2. 股份支付计入所有者权益的金额							

3. 其他		-575,547,771.92						-575,547,771.92
(四) 利润分配					208,551,039.73		-606,098,839.73	-397,547,800.00
1. 提取盈余公积					208,551,039.73		-208,551,039.73	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-397,547,800.00	-397,547,800.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	3,058,060,000.00	1,840,328,300.42			1,261,909,763.19		1,037,981,819.85	7,198,279,883.46

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额						
	实收资本(或股本)	资本公积	减:	专项	盈余公积	一般	未分配利润

			库存股	储备		风险准备	
一、上年年末余额	2,558,060,000.00	1,174,872,259.61			890,887,651.05	569,811,358.20	5,193,631,268.86
加：会计政策变更							
期差错更正							
其他							
二、本年初余额	2,558,060,000.00	1,174,872,259.61			890,887,651.05	569,811,358.20	5,193,631,268.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					162,471,072.41	379,099,168.94	541,570,241.35
（一）净利润						541,570,241.35	541,570,241.35
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						541,570,241.35	541,570,241.35
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							

3. 其他							
(四) 利润分配					162,471,072.41	-162,471,072.41	
1. 提取盈余公积					162,471,072.41	-162,471,072.41	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配							
4. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
四、本期期末余额	2,558,060,000.00	1,174,872,259.61			1,053,358,723.46	948,910,527.14	5,735,201,510.21

法定代表人：唐勇 主管会计工作负责人：李国刚 会计机构负责人：叶红

9.3 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

9.4 本报告期无前期会计差错更正。

9.5 企业合并及合并财务报表

9.5.1 合并范围发生变更的说明

本年度新纳入合并范围的公司情况：

公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例 (%)	年末净资产	本年净利润
四川成乐高速公路有限公司	同一控制下企业合并	100.00	581,736,648.22	116,323,271.39

由于公司与成乐公司同受川高总公司控制，公司对成乐公司的并购属于同一控制下的企业合并；根据企业会计准则的相关规定：对于同一控制下的控股合并，在合并当期编制合并财务报表时，应当对合并资产负债表的期初数进行调整，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。因此，公司从比较会计报表的最早期将成乐公司纳入合并财务报表的合并范围，包括合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表和合并股东权益变动表。附本公司合并报表 2009 年初金额与上年年度报告披露金额及 2009 年上年发生额与 2008 年度披露金额的比较如下：

项目	2009年初金额	2008年末金额	增减变动金额	变动情况及原因
货币资金	1,507,614,822.48	1,148,820,695.83	358,794,126.65	*
应收账款	9,887,941.46	9,837,403.87	50,537.59	*
预付款项	116,895,224.63	112,253,736.18	4,641,488.45	*
其他应收款	18,387,997.42	17,572,765.26	815,232.16	*
存货	21,617,224.97	21,617,224.97	--	
一年内到期的非流动资产	2,021,510.40	2,021,510.40	--	
其他流动资产	332,715.49	332,715.49	--	
长期应收款	76,846,949.36	76,846,949.36	--	
长期股权投资	91,358,264.60	90,858,264.60	500,000.00	*
投资性房地产	46,023,539.46	46,023,539.46	--	
固定资产	486,762,627.80	354,406,911.59	132,355,716.21	*
在建工程	21,920,330.09	21,920,330.09	--	
无形资产	7,438,129,582.43	6,134,458,180.55	1,303,671,401.88	*
长期待摊费用	195,000.16	195,000.16	--	
递延所得税资产	907,649.80	--	907,649.80	*
短期借款	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00	
应付账款	31,907,449.02	22,786,805.53	9,120,643.49	*
预收款项	15,799,194.80	15,078,135.15	721,059.65	*
应付职工薪酬	18,276,531.47	14,522,663.76	3,753,867.71	*
应交税费	50,811,911.70	49,748,234.63	1,063,677.07	*
应付利息	85,579,851.69	82,686,666.69	2,893,185.00	*
其他应付款	110,534,869.13	98,944,047.58	11,590,821.55	*
一年内到期的非流动负债	32,727,273.00	32,727,273.00	--	
其他流动负债	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	--	
长期借款	1,577,963,634.00	270,963,634.00	1,307,000,000.00	*
专项应付款	1,640,000.00	1,640,000.00	--	
递延所得税负债	179,521.44	-	179,521.44	*
股本	2,558,060,000.00	2,558,060,000.00	--	
资本公积	1,713,089,032.27	1,156,897,510.27	556,191,522.00	*
盈余公积	1,076,767,386.21	1,076,767,386.21	--	
未分配利润	917,337,663.03	1,011,932,197.89	-94,594,534.86	*
归属于母公司所有者权益合计	6,265,254,081.51	5,803,657,094.37	461,596,987.14	
少数股东权益	103,227,062.79	99,410,673.10	3,816,389.69	

项目	2009年金额	2008年金额	增减变动金额	变动情况及原因
营业收入	1,862,545,411.75	1,587,781,154.44	274,764,257.31	*
营业成本	832,634,443.58	729,778,914.23	102,855,529.35	*
营业税金及附加	58,795,888.54	49,290,640.35	9,505,248.19	*
管理费用	89,822,807.26	77,342,416.29	12,480,390.97	*
财务费用	188,495,712.94	97,376,906.20	91,118,806.74	*
资产减值损失	-7,555,365.43	-7,596,495.88	41,130.45	*
投资收益	5,755,133.16	5,755,133.16	--	
营业外收入	9,381,518.25	7,135,540.99	2,245,977.26	*
营业外支出	13,639,556.38	8,579,869.12	5,059,687.26	*
所得税费用	104,269,345.98	95,876,929.74	8,392,416.24	*
少数股东损益	5,920,701.50	5,530,733.89	389,967.61	*
年初未分配利润	489,570,890.40	631,332,483.02	-141,761,592.62	*
提取盈余公积	163,892,199.78	163,892,199.78	--	

9.5.2 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

9.5.2.1 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
四川成乐高速公路有限公司	581,736,648.22	116,323,271.39

9.5.3 本期发生的同一控制下企业合并

单位:元 币种:人民币

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
四川成乐高速公路有限责任公司	本公司收购成乐公司股权前,川高总公司持有成乐公司99.18%股权,川高总公司同为成乐公司及本公司实际控制人	四川高速公路开发总公司	164,823,513.19	52,601,139.28	140,941,624.55



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

内部控制审核报告

XYZH/2009CDA5031-1

四川成渝高速公路股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审核了后附的四川成渝高速公路股份有限公司（以下简称“四川成渝公司”）管理当局按照财政部《内部会计控制规范—基本规范》对2009年12月31日与财务报表相关的内部控制有效性的自我评估报告。四川成渝公司管理当局的责任是建立健全内部控制并保持其有效性，以及保证自我评估报告真实、准确、完整地反映了与财务报表相关的内部控制。我们的责任是对四川成渝公司与财务报表相关的内部控制有效性发表意见。

我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3101号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》进行的。在审核过程中，我们实施了包括了解、测试和评价内部控制设计的合理性和执行的有效性，以及我们认为必要的其他程序。我们相信，我们的审核为发表意见提供了合理的基础。

内部控制具有固有限制，存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，根据内部控制评价结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

我们认为，四川成渝公司按照财政部有关内部控制的规定所设定的标准于2009年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

信永中和会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师

中国 北京

中国注册会计师

二〇一〇年三月九日

四川成渝高速公路股份有限公司董事会

关于公司内部控制的自我评估报告

本公司董事会及全体董事保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、公司的基本情况

四川成渝高速公路股份有限公司（以下简称本公司）是经原国家经济体制改革委员会[体改生（1997）133号]批准，由四川高速公路建设开发总公司（以下简称川高总公司）独家发起设立的股份有限公司，1997年8月19日注册成立，取得四川省工商行政管理局核发的注册号为企股川总字第001085号企业法人营业执照。

1997年9月经原国务院证券委员会[证委发（1997）55号]《关于同意四川成渝高速公路股份有限公司发行境外上市外资股的批复》批准，1997年9月本公司发行境外上市外资股（普通股）89,532万股，同年10月在香港联合交易所上市流通。经原国家国有资产管理局[国资企发（1997）221号]《关于四川成渝高速公路股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》批准，川高总公司持有本公司166,274万股国家股（包括国家交通部委托持有的65,745万股）并行使股权，占注册资本的65%；H股股东持有89,532万股，占注册资本的35%。1998年3月，原对外贸易经济合作部[(1998)外经贸资一函字第133号]《关于四川成渝高速公路股份有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》批准本公司为中外合资股份有限公司，批准证书号为外经贸资审A字（1998）0015号。

2000年12月7日，经财政部[财管字（1999）156号]《关于华建交通经济开发中心持有并管理有关公路上市国有股权问题的批复》批准，川高总公司与华建交通经济开发中心签订《国有股权变更协议》，将交通部原委托其持有的65,745万股国家股变更为国有法人股，由华建交通经济开发中心持有并管理。变更后本公司注册资本和股本总额未变，仍为人民币255,806万元，其中川高总公司持有100,529万股国家股，占注册资本的39.30%；华建交通经济开发中心持有65,745万股国有法人股，占25.70%；H股股东持有89,532万股，占35%。

2009年7月1日，经中国证券监督管理委员会[证监许可（2009）584号]批准，成渝公司公开发售500,000,000.00股A股，并于2009年7月27日在上海证券交易所上市流通；另根据[财企（2009）470号]《关于印发〈境内证券市场转持部分国有股

充实全国社会保障基金实施办法>的通知》以及[川国资产权(2009)39号]《四川省政府国有资产监督管理委员会关于四川成渝高速公路股份有限公司A股首发上市划转部分国有股有关问题的批复》，川高公司划转30,229,922股、华建经济开发中心划转19,770,078股给全国社会保障基金理事会。A股发行及上述股权划转后，成渝公司注册资本和股本总额变更为人民币3,058,060,000元，其中：川高总公司持有975,060,078股，占注册资本的31.88%；华建交通经济开发中心持有637,679,922股，占20.85%；全国社会保障基金理事会持有50,000,000股，占1.64%；H股股东持有895,320,000股，占29.28%；A股股东持有500,000,000股，占16.35%。

二、公司建立内部控制的目的是遵循的原则

(一) 公司建立内部控制的目的是

1. 建立和完善符合现代管理要求的内部组织结构，形成科学的决策机制、执行机制和监督机制，保证公司经营管理目标的实现；
2. 建立行之有效的风险控制系统，强化风险管理，保证公司各项业务活动的健康运行；
3. 避免或降低风险，堵塞漏洞、消除隐患，防止并及时发现和纠正各种错误、舞弊行为，保护公司财产的安全完整；
4. 规范公司会计行为，保证会计资料真实、完整，提高会计信息质量；
5. 确保国家有关法律法规和规整制度及公司内部控制制度的贯彻执行。

(二) 公司建立内部控制制度遵循的原则

1. 内部控制制度必须符合国家有关法律法规、财政部《内部会计控制规范—基本规范(试行)》和上/深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》，以及公司的实际情况；
2. 内部控制制度约束公司内部所有人员，全体员工必须遵照执行，任何部门和个人都不得拥有超越内部控制的权力；
3. 内部控制制度必须涵盖公司内部各项经济业务、各个部门和各个岗位，并针对业务处理过程中的关键控制点，落实到决策、执行、监督、反馈等各个环节；
4. 内部控制制度要保证公司机构、岗位及其职责权限的合理设置和分工，坚持不相容职务相互分离，确保不同机构和岗位之间权责分明、相互制约、相互监督；
5. 内部控制制度的制定应遵循效益原则，以合理的控制成本达到最佳的控制效果；

6. 内部控制制度应随着外部环境的变化、公司业务职能的调整和管理要求的提高，不断修订和完善。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。本公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，本公司将立即采取整改措施。

三、内部控制建设情况

（一） 公司内部控制环境

1. 管理当局经营管理的观念、方式

本公司成立以来，在日常的经营管理中就贯穿着这样的理念：无论是企业最高管理层还是其他成员都应当严格一致地保持诚信行为和遵循职业道德标准；不盲目追求不切实际的目标，以致形成不必要的压力。本公司对敏感职位之间的财务分工准确明细，以避免造成偷窃资产或隐藏不佳绩效的诱因；加强企业的内部监核制度，发挥董事会和监事会职能，使其客观监督高层管理阶层；对员工进行定期培训，以提高员工的职业道德素质和业务技能，使员工在一般和特定环境下能够保持正确的判断；制定与内部控制相关的有关制度，并将其传达给全体员工；将诱发人们不诚实、非法和不道德行为的动机降至最低。

2. 公司的治理机构

按照《公司法》、《证券法》和公司章程的规定，公司建立了较为完善的法人治理结构。股东大会是公司最高权力机构，通过董事会对公司进行管理和监督。董事会是公司的常设决策机构，向股东大会负责，对公司经营活动中的重大决策问题进行审议并做出决定，或提交股东大会审议。监事会是公司的监督机构，负责对公司董事、经理的行为及公司财务进行监督。

公司制定了股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则。公司决策层下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会等四个委员会。

董事会审计委员会是董事会按照股东大会决议设立的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。公司通过召开审计委员会会议等方式发挥审计委员会的作用。审计委员会会议每年至少召开四次，每季度召开一次。公司聘请或更换外部审计机构由审计委员会提议并经董事会、股东大会审议通过。审计委员会还履行监督公司的内部审计制度及其实施、负责内部审计与外部审计之间

的沟通、审核公司的财务信息及其披露、审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计等职责。

3. 公司的组织结构

公司总经理由董事会聘任，在董事会的领导下，全面负责公司的日常经营管理工作，组织实施董事会决议，下设副总经理分管技术、生产经营、财务、行政事务等工作，公司聘用的高级管理人员均具备一定的学历、管理经验，能确保控制措施有效执行。

结合公司实际，公司设总经办、党办、人力资源部、工程管理部、投资管理部、财务会计部、营运安全部、监察部等。上述内部管理机构的设计和基本管理制度由董事会制定；内部管理机构的设计和基本管理制度的方案由总经理拟订，报董事会审定。各职能部门之间职责明确，相互牵制；决策层、监督层（监察部门、审计部、财务会计部门）、经营层、职能部门及有关经办人员对各项经济业务有明确的职责分工，必须经过相关部门多个人员按规定程序共同完成，以充分发挥部门之间和人员之间相互制约作用。任何经济业务都必须经过授权、执行、审核、记录、材料归档五个控制程序。本公司对设备物资增减、现金收付、账户记录等三方面有关部门人员进行了严格的分离，且对经济业务制定了程序化的操作流程。同时，监察部门和财务部门对经济业务的合规性进行监督检查和稽核。

公司各控股子公司在一级法人治理结构下建立完备的决策系统、执行系统和监督反馈系统，并按照相互制衡的原则设置内部机构和生产部门。本公司制订了相关的管理制度，对控股子公司进行监控与管理。

4. 公司目标、愿景与管理理念

公司的发展战略：公司将积极利用中央和地方的政策支持，抓住国家西部大开发战略、成渝改革试验区深入发展的战略机遇，充分利用资本市场平台，使公司成为中西部地区乃至全国最主要的高速公路运营上市公司之一。公司按照市场经济的发展规律确定了坚持以高速公路建设、经营为主业，以区域市场为舞台，逐步建设并完善四川及西南地区高速公路网，推动区域经济的协调、可持续发展，成为股东价值和社会价值的创造者的发展战略。

5. 企业文化及企业文化建设

公司坚持“采用现代化管理，建设及经营优质高速公路”的企业宗旨，倡导“诚信、爱岗、敬业，力求以新的思路，实现新的发展”的企业文化精神，致力于发挥在全省高速公路建设、管理领域的主力军作用。目前，公司已获得全国精神文明建设工作

先进单位、四川省最佳文明单位及全国青年文明号、全国三八红旗集体等荣誉。展望未来，肩负着社会和广大投资人的期望，公司将继续秉承诚信勤勉的企业理念，认真履行上市公司的职责和义务，开拓进取，推进公司全面、健康、持续发展，向着更高更远的目标迈进。

（二）公司内部控制制度

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规的规定，本公司制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系工作制度》、《关联方资金往来、担保、募集资金管理办法》、《关联交易决策制度》、《四川成渝高速公路股份有限公司审核委员会职权范围书》等重大规章制度，以确保公司股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效。为了加强内部管理，公司首先进行了制度规划和设计，建立健全了一系列的内部控制制度。公司制订的内部管理控制制度以公司的基本控制制度为基础，涵盖了财务管理、高速公路通行费的收取管理、高速公路养护管理、物资采购、对外投资、行政管理等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

（三）会计系统

1. 会计机构的职责和权限

本公司设置了独立的会计机构。在财务管理方面和会计核算方面均设置了合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财会工作的顺利进行。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位能够起到互相牵制的作用，批准、执行和记录职能分开。

2. 会计核算和管理

本公司根据《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》及有关财务会计补充规定，建立了具体的内部财务管理制度，包括《四川成渝高速公路股份有限公司内部财务管理暂行规定》、《四川成渝高速公路股份有限公司会计核算试行办法》、《四川成渝高速公路股份有限公司固定资产管理暂行办法》、《各项资产减值准备计提及损失核销暂行管理办法》、《企业内部财务控制制度》、《会计稽核制度》等；明确制订了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，以保证：

①业务活动按照适当的授权进行；

②交易和事项能以正确的金额，在恰当的会计期间，较及时地记录于适当的帐

户，使会计报表的编制符合会计准则的相关要求；

③对资产和记录的接触、处理均经过适当的授权；

④账面资产与实存资产定期核对；

⑤实行会计人员岗位责任制，聘用适当的会计人员，使其能够完成所分配的任务；

⑥记录所有有效的经济业务；

⑦适时地对经济业务的细节进行充分记录；

⑧经济业务的价值用货币进行正确的反映；

⑨经济业务记录和反映在正确的会计期间；

⑩会计报表及其相关说明能够恰当反映企业的财务状况、经营成果和资金变动情况。

（四）控制程序

为了各项目标的实现，本公司建立了相关的控制程序，主要包括：交易授权控制、责任分工控制、凭证与记录控制、资产接触与记录使用控制、内部稽查控制、电子信息系统控制等。

1. 交易授权控制

按交易金额的大小及交易性质不同，根据《公司章程》及上述各项管理制度规定，采取不同的交易授权。明确了授权批准的范围、权限、程序、责任等相关内容，单位内部的各级管理层必须在授权范围内行使相应的职权，经办人员也必须在授权范围内办理经济业务。

2. 责任分工控制

为了预防和及时发现现在执行所分配的职责时产生的错误和舞弊行为，在从事经营活动的各个部门、各个环节制定了一系列较为详尽的岗位职责分工制度：如将现金出纳和会计核算分离；将各项交易业务的授权、审批、审核与具体经办人员分离等。

3. 凭证与记录控制

在外部凭证的取得及审核方面，本公司根据各部门、各岗位的职责划分建立了较为完善的相互审核制度，有效杜绝了不合格凭证流入企业内部。在内部凭证的编制及审核方面，凭证都经过签名或盖章，一般的凭证都由电子计算机预先编号。重要单证、重要空白凭证均设专人保管，设登记簿由专人记录。经办人员在执行交易时及时编制凭证记录交易，经专人复核后送交会计和结算部门填列会计凭证，并依

序归档。

4. 资产接触与记录使用控制

本公司限制未经授权人员对财产的直接接触，采取定期盘点、财产记录、帐实核对、财产保险措施，以使各种财产安全完整。

（五）内部稽核控制（监督）

根据《会计基础工作规范》第九十条的规定，本公司建立内部稽核制度，设置专门的稽核机构，配备一定数量的稽核人员，负责公司的稽核工作。内部稽核的内容：

- ①执行国家法律、法规、政策和公司规章制度的情况；
- ②各项财务计划；
- ③收入，包括：主营业务收入、其他业务收入、营业外收入、利息收入等；
- ④财务支出，包括：材料、物资、设备的购买及建造支出、高速公路维修支出、费用支出、工资支出、营业外支出、税利解缴、其他业务支出等；
- ⑤工程建设项目、材料和设备采购等招标全过程，合同执行情况。

（六）电子信息系统的控制

本公司营运安全全部通过四川省高速公路联网收费系统对通行费收入进行监控管理；本公司财务中心使用用友 870 系统下的财务模块进行经济业务处理，编制会计凭证，登记会计账簿，编制有关财务报表。本公司制定了《四川成渝高速公路股份有限公司会计电算化管理制度》，包括会计电算化岗位约束机制、工作站操作规定、服务器操作规定、会计电算化数据管理等，对电子信息系统开发与维护、数据输入与输出、文件储存与保管等作了具体的规范，如专机专用、专人输入和修改、输入的校对等。

四、内部控制制度的实施情况

（一）基本控制制度实施情况

1. 公司治理方面

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》和证券监管部门的相关文件和要求，不断完善法人治理结构，及时修改公司章程，制订了比较系统的公司治理框架文件，在实施过程中严格执行相关制度，确保了公司股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效。

2. 日常管理方面

(1) 本公司在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，拥有独立的业务和经营自主能力。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。公司股东大会的召开严格按照《股东大会议事规则》等的规定和要求进行，公司董事会、监事会独立运作，客观、公正地行使表决权，确保所有股东的利益。

(2) 本公司制定了资金收支管理、财务预算管理、公司印章管理、档案管理、合同管理等内控制度，这些制度是现代企业管理的重要组成部分，为提高工作效率和质量的打下了基础，这些制度在公司日常管理过程中得到了有力的执行。

3. 人力资源管理方面

本公司实行全员劳动合同制。以订立劳动合同确立劳动关系，把竞争机制、激励机制和自我约束机制引入劳动人事管理，促进劳动力的合理流动和配置。

与之相配套，本公司按照奖励坚持“精神与物质相结合”，惩戒坚持“教育与处分相结合”，实行《职工奖惩办法》。《员工奖惩规定》明确了给予员工奖励的条件、权限、程序和额度；惩戒的种类、条件、权限、程序和额度。

同时，本公司还对职工进行岗位培训。每年由各职能部门提出建议，人事部平衡，纳入全年的工作计划。并对培训经费、组织管理机构等作出了规定。

本公司为职工购买基本养老保险、基本医疗保险，为职工缴纳住房公积金，发放冬季取暖费、夏季防暑降温费，购置职工劳保用品以及对困难职工进行生活补助和医疗补助。为建立多层次养老保险制度，更好地保障和提高员工退休后的生活水平，调动员工工作积极性，增强企业的凝聚力和创造力，促进企业健康持续发展，本公司根据国家相关法律法规的规定，制订并实施了企业年金方案。

(二) 重要的管理控制方法

1、货币资金

为了对货币资金流程进行严格的控制，公司根据国家相关法律法规的规定，制定了《四川成渝高速公路股份有限公司资金收支管理暂行规定》、《四川成渝高速公路股份有限公司企业内部财务控制制度》，分开设立了现金出纳、现金会计、银行出纳、银行会计等不相容岗位，严格实行钱、账分管，由财务经理进行日常业务的监督，明确了各岗位的职责权限，对各项收支审批程序及权限、货币资金及票据管理等都作了详细的规定。

2、实物资产

本公司制定了《四川成渝高速公路股份有限公司内部财务管理暂行规定》、《四

川成渝高速公路股份有限公司固定资产管理暂行办法》、《四川成渝高速公路股份有限公司企业内部财务控制制度》、《四川成渝高速公路股份有限公司工程养护机械设备管理暂行办法》、《成渝高速公路救援服务车管理办法》、《成渝高速公路机电设备管理暂行规定》等内部控制制度对实物资产进行管理。

3、对外投资

本公司制定了《四川成渝高速公路股份有限公司企业内部财务控制制度》、《四川成渝高速公路股份有限公司对外投资管理办法》规范对外投资决策机制和程序。

4、工程项目：

本公司制定了《四川成渝高速公路股份有限公司招标管理暂行办法》、《四川成渝高速公路股份有限公司养护工程维修管理暂行办法》、《四川成渝高速公路股份有限公司企业内部财务控制制度》等管理制度，用以规范工程项目决策程序，明确相关机构和人员的职责权限，确保办理工程项目业务的不相容岗位相互分离、制约和监督。

5、采购与付款

本公司根据财政部颁布的《内部会计控制规范—采购与付款(试行)》制定了《四川成渝高速公路股份有限公司招标管理暂行办法》、《四川成渝高速公路股份有限公司财务预算管理办法》、《四川成渝高速公路股份有限公司企业内部财务控制制度》、《四川成渝高速公路股份有限公司资金收支管理暂行规定》以及各部门岗位责任制，通过规范物资采购原则、物资采购组织机构及职责、物资采购任务执行过程、物资采购方法、物资采购监督机制等，实现了物资集中、统一采购工作的全面规范。

6、筹资

本公司依据国家有关的法律法规制定了《四川成渝高速公路股份有限公司关联方资金往来、担保、募集资金使用管理办法》，对公司融资及借款的审批权限、审批程序、经营风险的防范等做了明确规定。

7、销售与收款

本公司经营收入主要是根据四川省交通厅、四川省财政厅、四川省物价局的文件按照核定标准对经过高速公路的车辆收取的通行费。2005年3月四川省基本实现了以成都为中心的高速公路联网收费，将整个高速公路路网视为一个收费整体。当车辆驶入高速公路路网时，在入口领取记录有车辆入口等相关收费信息的IC卡；车辆驶出高速公路路网时，出口根据入口发给的IC卡中的收费信息计算并统一缴纳通

行费。收取的通行费出入口交易记录通过“四川省高速公路联网收费系统”传到四川省交通厅高速公路监控结算中心（以下简称“高速公路结算中心”）。高速公路结算中心根据每条收费交易记录将其拆分到应得的各路公司账户，然后通过各公司所有拆分通行费逐日轧差结算，最后通过各公司备付金调整实现各路公司的通行费收入。本公司通行费收入也是按上述流程通过高速公路结算中心管理的“四川省高速公路联网收费系统”清分的。为了严格控制整个收费流程，本公司根据财政部颁布的《内部会计控制规范—销售与收款(试行)》结合本公司具体情况制定了《四川成渝高速公路 IC 卡微机收费管理暂行规定》、《四川成渝高速公路 IC 卡微机收费管理补充规定》、《成渝高速公路 IC 卡微机收费系统补票管理规定》、《四川成渝高速公路股份有限公司收费岗位工作流程》、《四川成渝高速公路收费稽查管理暂行办法》、《四川成渝高速公路股份有限公司应收款项管理制度》等制度及管理办法，明确了收费过程中票、卡、款的具体管理办法。

8、成本费用

根据国家有关法律法规和公司经营实际情况，本公司制订了《四川成渝高速公路股份有限公司内部财务管理暂行规定》、《企业内部财务控制制度》、《四川成渝高速公路股份有限公司会议费用管理暂行办法》、《四川成渝高速公路股份有限公司有关费用开支管理试行办法》、《四川成渝高速公路股份有限公司财务预算管理办法》、《四川成渝高速公路股份有限公司资金收支管理暂行规定》、《四川成渝高速公路股份有限公司差旅费用管理暂行办法》、《四川成渝高速公路股份有限公司通讯费用管理暂行办法》等管理制度及办法，对公司的成本费用进行控制。

9、担保内部控制

本公司制定了《四川成渝高速公路股份有限公司关联方资金往来、担保、募集资金使用管理办法》、《四川成渝高速公路股份有限公司企业内部财务控制制度》，对对外担保制定了严格的控制措施。

（五）公司风险识别与应对

本公司面临的主要风险因素包括：业务结构相对集中的风险、成渝之间不同交通方式竞争加剧、平行线路的车辆分流、日常运营及自然灾害风险、收费标准的限制及经营期限的限制、产业与区域政策风险、环保风险、财务风险等。

1. 业务结构相对集中的风险

公司业务主要集中于四川省境内高速公路基建项目的投资、建设、经营和管理，业务结构相对集中。如果高速公路交通流量减少，通行费收入下降，将会影响到公

司的经营业绩。同时，由于公路建设周期长、资金投入量大、投资回收期长，公司无法在短期内迅速开发建设大量的收费高速公路以增加公司的通行费收入。

针对业务结构相对集中的风险，公司在坚持以经营和管理收费高速公路作为公司主营业务的基础上，公司将加强为公路建设和管理提供配套服务，审慎尝试涉足公路建设相关的其它业务，以分散业务结构相对集中的风险。

2. 成渝之间不同交通方式竞争加剧

随着四川省及重庆市经济迅速发展，成渝间交通方式和交通路线的选择将不断多样化。公路、铁路、航空等运输方式都将加剧成渝间运输市场的竞争程度，给公司所属的成渝高速公路的经营构成一定的压力。

2009年9月27日，成都至重庆首列“和谐号”动车组正式发车，其最高时速为200公里每小时，跑完全程最快约为1小时59分。在“和谐号”动车组两小时到成都的竞争压力下，成渝高速公路协会不得不选择降价以提高竞争力，运行了15年的成渝大巴车首次大降价，成渝两地的往返票价统一，双层豪华商务车票价下浮至110元/人，单层豪华大巴下浮至85元/人，平均降幅都超过了20%。

针对不同交通方式竞争，由于各种运输方式提供的是有差别运输服务，彼此不能完全替代。随着高速公路网络的不断完善，辐射范围扩大，高速公路的运输优势将进一步显化，有利于吸引其他运输方式的交通流量到高速公路上来。目前动车组主要是对高速公路客运方面有一定分流，对有私家车的旅客和货运影响不大。

3. 平行线路的车辆分流

目前，四川省遂渝高速公路已分流了公司成渝高速公路成渝之间的直达车流量。此外，正在建设的邛名高速公路等新建高速公路在未来也可能对公司现有高速公路产生车辆分流。

平行线路的车辆分流风险，为解决成遂渝高速公路同业竞争，川高公司于2007年12月6日向公司出具了《避免同业竞争承诺函》。根据公司对08年成渝高速公路通行费收入统计分析结果显示，与07年度相比，成遂渝高速分流对成渝高速公路通行费收入的影响为该高速公路通行费收入的10.60%，分流对公司通行费收入的影响为7.43%。

4. 日常运营及自然灾害风险

公司未来也面临着其他自然灾害可能造成的影响。如遇洪涝、塌方等不可预见的自然灾害，公司高速公路很有可能受到严重破坏并导致一定时期内无法正常使用。如遇浓雾、严重冰雪天气，高速公路将会局部升值全部短时间关闭。一旦发生重大

交通事故，可能造成堵车、通行能力减弱和路桥损坏。这些情况一旦出现将直接导致通行费收入减少、维修成本增加，影响公司经营业绩。

针对日常运营及自然灾害风险，公司将加强对道路的预防性养护维修工作，全力以赴保障道路安全通畅。同时，还将有效发挥交通执法、高速交警、公司路产管护的综合管理手段，加强特殊天气下的上路巡查制度，力保路况良好和通行安全、顺畅。公司对于天灾人祸的发生虽无能为力，但能尽快的采取应急措施，加快灾后公路的重建维护工作，将损失降低到最小化。

5.收费标准的限制及经营期限的限制

公司业务收入的主要来源于车辆通行费收入。根据《公路法》及《收费公路管理条例》的有关规定，公司所属各条高速公路收费标准的确定与调整须报省交通主管部门会同同级物价主管部门核定批准。一方面，如果经营环境、物价水平及公司的经营成本等发生较大变化时，公司可提出收费标准调整的申请，但不能保证申请都能获得批准；另一方面，如果政府出台新的高速公路收费政策，公司必须按规定执行，一定程度上将影响公司经营效益的稳定。

根据《收费公路管理条例》规定，收费公路的收费期限，由省、自治区、直辖市人民政府按照有关标准审查批准。国家确定的中西部省、自治区、直辖市的经营性公路收费期限，最长不得超过30年。根据四川省有关部门的批准文件，成渝高速公路收费经营期截止至2027年，成雅高速公路收费经营期截止至2029年，城北出口高速公路收费经营期截止至2024年，公司收购的成乐高速公路收费经营期截止至2029年。由于高速公路收费经营权受时间限制，公司现有高速公路收费期限届满而公司如果没有其他新建或收购的经营性高速公路项目时，将对公司可持续经营能力和经营业绩产生重大不利影响。

对此，本公司将通过收购已建成效益较好的高速公路，投资新建有良好发展前景的高速公路，通过滚动开发促进公司资产规模和经营业绩的持续增长。此外，公司本着积极、审慎的原则，利用自身的优势，开展与公路建设和管理相关的配套服务，开拓相关业务，培育公司新的利润增长点。

6.产业与区域政策风险

公司主要从事高速公路投资、建设、经营管理业务，所在行业受国家产业政策的鼓励，所处的地理区域因国家西部大开发战略、成渝改革试验区得到政策扶持。但国家积极发展不同阶段，国家产业政策、区域政策会有不同程度的调整，未来政策如有变化可能对公司经营产生不利影响。

针对产业与区域政策风险，公司将加强与政府部门沟通，加强对政府相关政策的研究，尽早应对可能的政策变化，尽可能减少对公司经营的不利影响。

7.环保风险

公司的环保风险主要是高速公路的建设和运营产生废气、粉尘及噪音等环境污染以及高速公路施工队植被、水土造成一定的影响。

针对环保风险，公司已经在经营管理的高速公路边坡、中央分隔带、服务区、收费站建立了绿化带，并积极通过改善路面质量、提高收费工作效率以缩短车辆通过收费站的时间，减少汽车怠速引起的有害气体排放。目前公司尚未发生重大环境污染事故，也未因违反环境保护有关法律法规受到处罚。

8.财务风险

偿债风险：本公司目前的资产负债率从行业和本公司风险控制的角度还处于可接受的水平。截至 2009 年 12 月 31 日，公司负债合计 316,008.77 万元，其中非流动负债 50,217.64 万元（其中长期借款 49,903.64 万元），流动负债 265,791.13 万元，公司偿还短期负债的压力相对较大。

再融资风险：高速公路行业是资本密集型行业，投资规模大、回收期长，公司未来新建或收购高速公路需要大量外部融资以满足资金需求。本公司曾经在 1997 年发行 H 股及 2009 年 7 月发行 A 股募集资金用于收购高速公路的权益，并于 2006 年、2008 年分别发行了短期融资券 15 亿元，2009 年发行了短期融资券 20 亿元。除此之外，公司外部融资方式主要是商业银行贷款。如果未来国家金融政策、证券市场发生重大变化而不利于公司从银行、证券市场融资，本公司的发展将受到影响。

为控制财务风险，公司将努力提升经营业绩，实行审慎的财务政策，通过加强资金管理、提高资金使用效益，同金融机构建立稳定的合作关系，努力保持公司间接融资渠道的畅通；并积极创造条件利用资本市场优势，提高公司的直接融资能力。

9.公司管理当局对风险管理的认识

随着市场体制的不断完善，对外开放的不断深入，本公司面临的机遇越来越多，同时风险会越来越大。本公司管理层认识到：作为企业，机遇与挑战同在，风险不可避免，只能加强管理，本公司管理层的主要任务就是要平衡风险与收益，力争在最小的风险条件下获取最大的收益。为实现这一目标，本公司拟按财政部发布的内部控制规范和上海(深圳)证券交易所拟发布的内部控制指引等文件，结合本公司的规模和业务等方面的实际情况，进一步完善本公司包括风险管理机构设置、风险识别、风险评估、风险反应以及部门及人员的职责与权限等要素在内的系统的风险管理机

制。

五、本年度公司内部控制制度执行有效性的自我评价

1. 公司对内部控制执行有效性的评价程序和方法

(1) 监事会评价。监事会作为公司的监督机关，能依据《公司法》和《公司章程》的规定，认真履行职责，定期召开监事会，对公司财务报告、公司高管人员的违法违规行为、损害股东利益的行为和公司的内部控制进行有效监督和评价。

(2) 内审评价。公司内部审计人员独立行使审计监督权，对有关部门及有关人员遵守财经法规情况、财务会计制度的执行情况进行审计检查，对违反财务会计制度的行为进行处罚，确保财务会计制度的有效遵守和执行。公司对内控制度执行情况进行定期或不定期的检查与评价，对于发现的内控制度缺陷和未得到遵循的现象实行逐级负责并报告。各级人员严格执行公司制定的内控制度，对于未遵守内控制度的情况及发现的问题，分别向上级作出解释并采取相应的措施。

2. 控制制度执行的效果

通过制定和有效实施内控制度，公司经营规模逐年扩大，呈现较好的发展态势，管理水平进一步提高，实现了质量和效益的统一。通过加强内控，保证了公路的管理，也促进了技术创新，有力地提升了公司的综合竞争力，为公司的长远发展奠定坚实的基础。

本公司董事会及管理当局未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。本公司董事会及管理当局认为，自2009年1月1日起至本报告期末止，公司按照有关法律法规和有关部门的要求，建立健全了完整的、合理的内部控制，而且得到有效的贯彻和执行，总体上保证了公司生产经营活动的正常运作，在一定程度上降低了管理风险，并按照控制制度标准于2009年12月31日与会计报表相关的所有重大方面的执行是有效的。

六、完善内部控制制度的有关措施

由于内部控制具有固有的限制，难免存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或降低对控制政策、程序遵循的程度，目前的内部控制制度将随着情况的变化和执行中发现的问题，不断改进、充实和完善。

七、下一年度内部控制有关工作计划

公司内控程序及内控制度经过多年的运行和完善，现基本形成了一套符合公司工作实际的标准化流程，在规范公司运作，提高工作效率，提升公司业绩上起到了积极作用，但是随着各项法律及法规的更新及公司内部管理的需要，公司将进一步完善内控程序及内控制度，使之符合国家的各项法律法规，更加符合工作实际，加强对内控程序和内控制度实施情况的检查，加强同公司审计委员会的沟通，及时检讨内控工作的不足，进一步完善工作流程，确保公司内控制度的健全性、合理性、有效性。

本报告已于2010年3月9日经本公司第四届董事会第二十八次会议审议通过，本公司董事会及其全体成员对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司聘请信永中和会计师事务所有限责任公司对本公司内部控制进行核实评价。信永中和会计师事务所有限责任公司认为本公司已按照财政部有关内部控制的规定所设定的标准于2009年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

四川成渝高速公路股份有限公司董事会

二〇一〇年三月九日