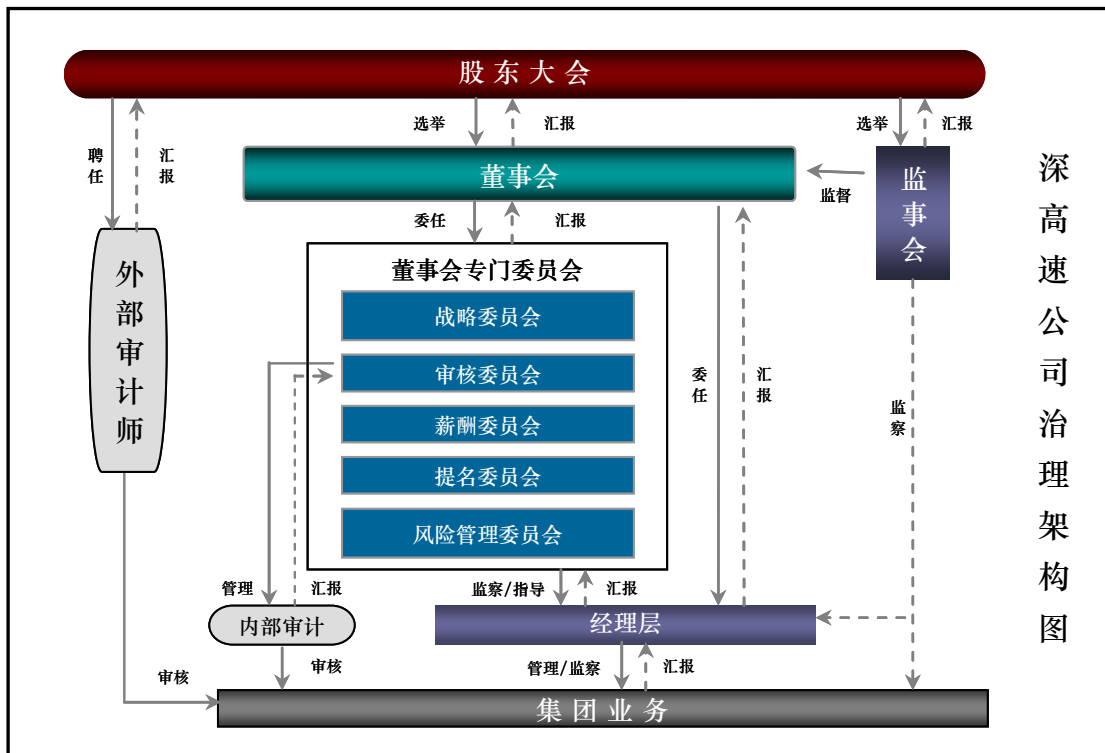


公司治理结构及管治报告

本公司同时在上交所和联交所上市，除了遵守适用的法律法规之外，在公司治理实践方面，还需要遵守中国证监会《上市公司治理准则》及联交所《企业管治常规守则》的要求。于报告期，本公司公司治理的实际状况与《上市公司治理准则》的要求不存在重大差异，并已全面采纳联交所上市规则附录十四所载之《企业管治常规守则》的各项守则条文。

良好的公司治理，不仅仅是为了满足监管机构对上市公司运作的基本要求，更重要的是满足公司发展的内在需求。科学规范的决策体系、相互制衡的监督机制以及切实有效的执行力，是公司健康、持续发展的基石。本公司自成立起，就建立了由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的公司治理架构，并在实践中不断检讨和完善。到目前为止，公司已实现了董事长和总裁的分设，在董事会辖下成立了5个专门委员会并切实地开展相关工作，推行了具独立性的内部审计制度，建立了较完善的内部控制体系，并以公司章程为基础制定了多层次的治理规则，用以明确各方的职责、权限和行为标准。公司股东、董事会、监事会和经理层依据法规和治理规则，各司其职、互相协调、有效制衡，不断提升公司治理水平，为促进公司发展和增加股东价值奠定了良好的基础。

公司目前的治理架构如下图所示：



下文中有带*标记的内容，均可在本公司网站内查阅。

2007年4月起，公司按照中国证监会的安排和部署，开展了加强公司治理的专项活动，及时完成了自查、公众评议和整改提高三个阶段的工作，并分别于2007年6月和10月按照规定对自查情况、整改计划等情况进行了披露。2008年，公司按照中国证监会继续推进公司治理专项活动的安排和部署，对整改计划的落实情况进行了回顾与检讨，有关情况如下：

1、关于独立董事制度的建立。**2007年自查情况：**本公司虽然在《公司章程》*、《董事会议事规则》*等制度中对独立董事的比例、职责和义务、职权、提名和任期等做出了明确规定，而且在日常运作中亦能严格按相关法规的要求执行，但尚未单独制订独立董事制度。**落实情况：**经2008年3月14日召开的第四届董事会第十六次会议审议批准，本公司已制定颁布了《独立董事工作细则》*，进一步明确了独立董事的任职条件、独立性要求、选举程序、职权和职责等内容，为独立董事独立履行职责进一步提供了制度上的保障。

2、关于信息披露制度的建设及完善。**2007年自查情况：**本公司的《信息披露管理制度》于2002年制订，因此尚未能完全符合中国证监会《上市公司信息披露管理办法》及上海证券交易所《上市公司信息披露事务管理制度指引》的要求。**落实情况：**经2007年6月29日召开的第四届董事会第十二次会议审议批准，本公司对《信息披露管理制度》进行了修订，并更名为《信息披露事务管理制度》*。该项制度明确了各相关单位和个人的信息披露责任，对定期报告及临时报告工作的原则、方法、范围、内容、时限、程序等进行了详细的规定；建立了规范的信息报告、传递及保密制度以及信息披露的责任追究机制。本公司还根据不时制订和修订的法律法规以及境内、外证券监管规则发布了《法定信息披露标准指引》，为《信息披露事务管理制度》*的实施提供了可操作的具体标准和指引。

此外，本公司还抓住开展公司治理专项活动的契机，对公司治理状况进行了深入全面的梳理，除落实整改措施外，还进行了多项工作以提升公司治理水平。有关详情请参阅本报告的内容以及本公司披露的《公司治理整改情况报告》*。

报告期内，本公司或其董事、监事、高级管理人员不存在受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选或被其他行政管理部门处罚或证券交易所公开谴责的情形。本公司亦未获知公司股东、实际控制人或收购人存在上述情形。

在这份《公司治理结构及管治报告》中，主要阐述了公司董事会架构、治理原则、具体运作实践以及公司与股东和投资者的关系。如欲全面了解本公司的公司治理实践，请一并阅读本年度报告第十节“监事会报告”和附件“2008年度社会责任报告”的内容。

一、董事会

1、职责与分工

董事会负责领导集团的发展、确立集团的战略目标、并确保集团能获得必要的财务和其他资源以实现既定的战略目标。董事会的主要职责，是在公司发展战略、管理架构、投资及融资、计划、财务监控、人力资源等方面按照股东大会的授权行使管理决策权。本公司的章程及其附件（《董事会议事规则》）*已详细列明了董事会在公司发展战略和管理方面的职权以及董事会对公司发展和经营的监督与检查职权。

公司董事长（主席）由杨海先生担任，总裁（行政总裁）由吴亚德先生担任。本公司的章程及其附件（《董事会议事规则》）*以及《总裁工作细则》*中，分别列载了公司董事长和总裁的职权与职责，而董事会在 2008 年内亦重新检讨和列示了董事长与总裁的职责清单，清晰界定了两个角色的责任分工。

董事长的主要职责包括：

- ◆ 主持和协调董事会的工作，确定每次董事会会议的议程，确保董事会有效运作并能够适时和以具建设性的方式讨论所有主要及适当的事项，持续监察董事会决议的执行情况；

- ◆ 保证董事能够获得准确、及时和清晰的信息，促使董事作出有效的贡献；
- ◆ 负责领导董事会制定集团的整体发展战略和方向并实现集团目标；
- ◆ 确保公司具有良好的企业管治常规和程序；
- ◆ 与股东保持良好联系和有效沟通，确保股东的意见传达到整个董事会。

总裁在董事会和公司其他高级管理人员的支持和协助下，负责统筹和管理集团的业务与运作、执行董事会制订的策略以及做出日常决策，其主要职责包括：

- ◆ 负责和主持集团的日常运作，适当运用集团的资源以提升整体盈利；
- ◆ 执行公司发展战略，组织实施董事会决议，适时向董事会报告，并为董事会提供有助于监察经理层表现的信息和资料；

- ◆ 制定公司的具体规章制度，维持适当的内部控制措施和制度，并对董事会和股东作适当披露；

- ◆ 制订公司人力资源发展计划和推行具体实施方案，培育良好的企业文化，提升公司发展后劲；

- ◆ 管理外部关系，营造良好的经营环境。

2、组成

董事会由 12 名董事组成，于 2008 年 12 月 31 日，董事会的成员包括：

- ◆ 执行董事：杨海、吴亚德

- ◆ 非执行董事：李景奇、王继中、刘军、林向科、张杨、赵志锟
- ◆ 独立非执行董事：李志正、张志学、潘启良、黄金陵

上述董事分别具有公路行业、工程、投资、财务、金融证券、人力资源或企业管理等多方面的行业背景或专业技能，其中 2 名独立董事具备监管机构要求的会计专业资格或具备适当的会计或相关的财务管理专长。本公司董事会中，有 4 名独立董事以及 1 名不在任何股东单位任职的外部董事，超过董事会总人数的 1/3；执行董事仅 2 名，占董事会总人数的 1/6。这种架构，有助于董事会从多角度分析和讨论问题，并且有助于董事会保持其独立性，以及严格检讨和监控公司的管理程序，为保障本公司及股东整体利益提供良好的监察和平衡作用。

本公司第四届董事会的任期已于 2008 年 12 月 31 日届满。经公司股东大会选举产生的第五届董事会全体成员自 2009 年 1 月 1 日起履职，并继续推选杨海先生出任公司第五届董事会董事长。新一届董事会成员分别具有公路行业、工程建设、财务会计与审计、金融证券、法律、行政人事等多方面的行业背景或专业技能，其中多名董事（包括独立董事）具备会计专业资格或财务管理方面的专长，大部分成员都有上市公司的工作经验。第五届董事会成员的简要情况如下：

姓名	职务	首次任公司董事日期	本届任期	经验/技能	是否在股东单位任职
杨海	董事长	2005 年 4 月	2009 年 1 月 1 日 2011 年 12 月 31 日	行业经验、路桥建设	是
吴亚德	执行董事	1997 年 1 月		行业经验、企业管理	否
李景奇	非执行董事	2005 年 4 月		国际银行经验、风险管理	是
赵俊荣	非执行董事	新任		法律、投资项目管理	是
谢日康	非执行董事	新任		财务会计、公司治理	是
林向科	非执行董事	1998 年 6 月		行业经验、财务管理	是
张杨	非执行董事	2001 年 3 月		行业经验、投资项目管理	是
赵志锟	非执行董事	1996 年 12 月		企业管治、金融证券与财务	否
林怀汉	独立董事	新任		企业融资、财务顾问	否
丁福祥	独立董事	新任		人力资源、行政	否
王海涛	独立董事	新任		行业经验、行政人事	否
张立民	独立董事	新任		财务会计、审计	否

关于董事的选举和变更情况以及董事的个人简介*（包括其专业经历、在股东单位的主要任职情况等），请参阅本年度报告第六节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”的内容。

3、议事

董事会每季度举行一次定期会议，并在有需要时召开临时会议。所有定期会议的通知至少在会议召开前 14 天发送给全体董事，其他临时会议的通知则至少在会议召开前 5 天发出。公司董事长、总裁及监事会有权要求召开临时会议，此外，1/3 以上的董事、1/2 以上的独立董事以及代表 10% 以上表决权的股东亦可根据需要，提议召开董事会临时会议，以确保公司所有重大事项都能得到适当的考虑和讨论。

在确保董事会对公司的管理职权的基础上，董事会于 2008 年度对执行董事签发了《授权书》，在对外投资、收购及出售资产、资产抵押以及内部管理方面给予了执行董事一定的授权，以提升董事会的整体决策质量和效率。董事会已制定了《执行董事议事规程》，规定执行董事必须通过执行董事会议的形式作出决议，并将决议内容报董事会和监事会备案以及按照规定及时对外披露。董事会每年对授权事项的执行情况和授权范围进行回顾和检讨，并视需要及时作出修订与调整。通过适度授权、建立程序管理、报备和定期检讨的机制，加强董事会对授权事项的管理。本公司认为，通过合适的授权以提高决策质量和效率，可以健全和完善现有的问责机制，有助于提高公司治理水平。

公司经理层负责在合理时限内向董事会提供审议各项议案所需的资料和信息，并在董事会会议召开时安排管理人员汇报各项工作，特别是集团重大事项的进展，使董事会能够在充分了解所需信息的基础上作出合理和科学的决策。各董事在需要时，能够个别而独立地与董事会秘书及其他高级管理人员直接联系，以获取更详尽的资料及意见。董事和董事会专门委员会均有权根据履职或业务的需要聘请独立专业机构为其服务，由此发生的合理费用由本公司承担。

对于达到对外披露标准的关联交易事项、任何一位执行董事需要回避表决的事项或涉及与主要股东或董事有经济利益冲突的事项，公司将举行董事会全体会议进行审议，不得以书面决议或授权的方式达成决议。在董事会会议审议任何交易时，董事均需要申报其所涉及的利益，并在适当的情况下避席。根据公司的《董事会议事规则》^{*}，当董事会所决议的事项与某位董事个人经济利益有利害关系时，该名董事应予回避，且无表决权。另外，如果董事个人在关联企业任职的，在董事会审议该等企业与本公司的交易时，该名董事亦不得参与表决。

董事会的会议纪要载有会议讨论事项的详细资料，包括各位董事所考虑的因素、提出的任何疑虑或表达的反对意见以及达成的决定。会议纪要的草稿在各次会议后的合理时间内，均发送给各位董事征求意见；其定稿则按照公司的档案管理制度进行妥善保管，并发送给各位董事备查，董事亦可通过董事会秘书随时查阅。

4、年度决策

报告期内，本公司董事会共召开了 4 次董事会会议，详情如下：

会议届次	召开日期	信息披露主要报章及网址	报章披露日期
第四届董事会第十六次会议	2008 年 3 月 14 日	《上海证券报》	2008 年 3 月 17 日
第四届董事会第十七次会议	2008 年 4 月 25 日	《证券时报》	2008 年 4 月 28 日
第四届董事会第十八次会议	2008 年 8 月 29 日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk	2008 年 8 月 30 日
第四届董事会第十九次会议	2008 年 10 月 30 日	http://www.sz-expressway.com	2008 年 10 月 31 日

本年度，董事会通过召开全体会议、签署董事会决议案或授权等适当的方式，对本集团的营运及财务表现、融资方案、管理架构、董事选举等议题进行了讨论和决策，形成决议 39 项，主要包括：

- ◆ 审议年度之财务决算及预算、董事会工作报告和内部控制评估报告；
- ◆ 审议年度、半年度及季度业绩报告；
- ◆ 审议年度利润分配预案；
- ◆ 评估 2007 年度经营绩效以及确定 2008 年度经营绩效目标；
- ◆ 研究确定有关会计政策变更、重大会计事项处理以及审计师续聘的事宜；
- ◆ 申请银行贷款、授信额度以及安排融资担保；
- ◆ 委托管理业务的拓展；
- ◆ 购买董事责任险；
- ◆ 检讨和完善董事会授权体系；
- ◆ 完善公司治理规则及相关管理制度；；
- ◆ 批准公司治理专项活动及关联方资金占用的自查报告；
- ◆ 提名第五届董事会候选人及拟订董事酬金方案。

二、董事

1、委任

董事由股东大会选举或更换，公司股东、董事会或监事会有权以书面方式提名董事候选人。董事任期 3 年，任期届满后须重新提交股东大会审议其委任事宜，连选可以连任。独立董事的连任时间不超过 6 年。

公司的《董事会议事规则》*已列明了本公司对董事任职资格与基本素质的要求、董事的提名方式和建议程序，即由提名委员会负责对董事候选人进行资格审核与素质评估、并负责向董事会提出建议及向股东大会作出说明。

本公司第四届董事会任期于 2008 年底届满。为此，本公司于 2008 年 9 月 8 日自

愿发出公告，向全体股东说明了董事会换届的工作安排以及与提名相关的事宜，包括换届选举程序、提名人资格、对董事任职资格的基本要求以及提名人和被提名人需提交的文件资料等，以保证股东均有机会行使其提名权。而公开的提名程序，也能够拓宽公司与具有较高素质的社会候选人的联系通道，有助于促进公司决策机构整体素质的提升。

本公司董事选举实行累积投票制度。选举董事时，每位股东拥有的选票数等于其所持有的股份数乘以他有权选出的董事人数的乘积数，每位股东可以将其拥有的全部选票投向某一位董事候选人，也可以任意分配给其有权选举的所有董事候选人，得票多者当选。独立董事与非独立董事实行分开投票。2008年12月16日，公司已召开临时股东大会，顺利选举出第五届董事会的成员。

2、信息支持

公司一直致力完善内部的信息支持体系和沟通机制，为董事会的有效运作提供充分保障。所有董事在就任期间均能通过董事会秘书及时获得上市公司董事须遵守的法定、监管及其他持续责任的相关资料及最新动向和有关行业政策、市场评价和公司经营等方面的信息。2008年，公司共编制了6期参考文件汇编以及5期市场信息简报提供给各位董事，为其提供最新的法规政策文件以及证券市场和新闻媒体的相关报道与分析。年内，公司还为董事会安排了战略回顾及风险管理汇报会，向董事汇报公司在战略执行、内外环境分析以及风险管理等方面所进行的工作和思考，并组织董事现场考察了南光高速、盐坝高速和清连项目，使董事较深入和全面地了解上述项目的营运状况和建设进展。另外，每位董事与公司高级管理人员以及专门委员会秘书之间均拥有在需要时独立沟通和联络的途径。

通过上述多种形式，使所有董事，特别是非执行董事，能够及时和多方面地了解集团的业务发展、竞争和监管环境、市场信息以及其他可能影响集团和所属行业的资料，有利于公司董事及时了解应尽的职责，并作出正确的决策和有效的监督，保证董事会的合规运作。

针对第五届董事会中新任成员较多的情况，公司在提名期间就安排候选人与公司经理层见面以及考察公司的项目，并安排独立董事候选人参加上交所组织的资格培训，帮助他们加深对公司和董事责任的了解，一方面使其有信心接受提名，愿意为公司承担相应的责任，另一方面也有利于他们在获选后能够尽快开展工作和履行职责。2009年1月，公司在新任董事就任后，即为其提供了《董事手册》和安排了启导活动，帮助其对公司的基本运行情况和境内外有关治理的规定与原则有比较全面和系统的了解。

3、年度履职情况

报告期内，本公司董事均能以审慎负责、积极认真的态度出席董事会会议，充分发挥各自的专业经验及特长，对所讨论的事项提供了独立的判断、知识和经验，使董事会能够进行富有成效的讨论并做出迅速而审慎的决策，并在确保董事会以公司最佳利益为目标行事方面起到了积极的促进作用。2008年，董事会会议的出席率（包括委托其他董事出席）为100%，亲自出席率为95.8%；董事会专门委员会会议的亲自出席率为100%。年内各位董事出席董事会会议的情况见下表：

董事		亲自出席次数/董事会会议次数	出席率
杨海	（董事长）	4 / 4	100%
吴亚德	（执行董事）	4 / 4	100%
李景奇	（非执行董事）	4 / 4	100%
王继中	（非执行董事）	4 / 4	100%
刘军	（非执行董事）	4 / 4	100%
林向科	（非执行董事）	4 / 4	100%
张杨	（非执行董事）	4 / 4	100%
赵志谔	（非执行董事）	4 / 4	100%
李志正	（独立董事）	4 / 4	100%
张志学	（独立董事）	3 / 4 #	75%
潘启良	（独立董事）	3 / 4 #	75%
黄金陵	（独立董事）	4 / 4	100%

#： 未能亲自出席的董事均已委托其他董事出席及表决。

本公司独立董事能够独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响。公司的4名独立董事分别在董事会5个专门委员会中担任了重要职务及工作，除战略委员会外的专门委员会主席均由具相关经验或资历的独立董事担任。另一方面，独立董事还按照相关规定的要求和指引，与外部审计师召开会议，就年度审计工作进行讨论，并对公司的董事提名、董事酬金、对外担保及关联交易等事项提供独立意见及建议，为保障公司及股东整体利益提供了良好的监察和平衡作用。2008年，独立董事对董事会决议的事项未提出异议，也没有出现提议召开董事会、股东大会或公开向股东征集投票权的情况。自2005年起，独立董事每年均在股东年会上提交年度述职报告供股东审议。

4、董事酬金

本公司自2004年起具名披露董事、监事的薪酬，并从2005年起具名披露高级管理人员的薪酬。根据公司规定，任何董事或高级管理人员均不得自行拟订薪酬。有关公司薪酬政策、董事及高级管理人员薪酬、高级管理人员考评及激励机制等方面的详情，请参阅本年度报告第六节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”的内容。

5、董事的独立性

本公司已委任足够数目的独立董事。根据公司章程的规定，独立董事的连任时间不得超过6年。由于第四届董事会中4名独立董事的任期已满6年或接近6年，因此在第四届董事会任期届满后，该等独立董事均不再连任。根据联交所上市规则第3.13条的规定，董事会已收到第四届董事会所有独立董事就其独立性提交的书面确认函。公司认为，于截至2008年12月31日止之年度，该等董事均符合该条款所载的相关指引，仍然属于独立人士。而第五届董事会的4名独立董事，亦在其获提名时以及于批准本报告之日，向董事会提交了有关其独立性的声明。

6、董事的证券交易

董事会已根据联交所上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》的相关规定，制订了本公司的证券交易守则^{*}，作为规范董事、监事及相关员工买卖公司证券的书面指引。本公司的证券交易守则中已包含了联交所上市规则附录十所订立的标准。在向所有董事、监事及高级管理人员作出特定查询后，本公司确定董事、监事及高级管理人员于报告期内均有遵守上述守则所规定的有关董事进行证券交易的标准。

7、董事责任保险

根据股东大会的批准和授权，本公司已为董事、监事和高级管理人员购买了董事及高级职员责任保险。购买董事责任险，一方面可以提高公司的抗风险能力，并有助于保护中小股东的合法权益；另一方面也可以有效建立起管理人员的职业风险防御机制，鼓励其创新精神，并为公司吸引更多的优秀管理人才创造条件。

三、董事会专门委员会

为协助董事会履行职责及促进有效运作，董事会设立了5个专门委员会。该等委员会有既定的职责和职权范围，须就公司特定范畴的事务作出检讨和进行监察，并向董事会提出建议，惟所有事项的决定权在董事会。各委员会均制订了职权范围书^{*}，并已获得董事会的批准。

本公司的政策是确保各委员会获得充足的资源以履行其职责。各委员会每年根据实际情况召开会议以讨论其职责范围内的事务，并定期向董事会作出汇报。在委员会会议上通过的所有事项均妥为记录和存档，其会议记录亦及时提交董事会备案。

1、战略委员会

战略发展及投资委员会成立于 2001 年 11 月，负责审查和检讨公司的战略发展方向，制订公司战略规划，监控战略的执行，以及适时调整公司战略和管治架构。

于 2008 年 12 月 31 日，该委员会成员包括杨海（主席）、吴亚德、赵志钊、李志正^{独立董事}。第五届董事会成立后，已将战略发展及投资委员会更名为战略委员会，并组建了新一届的委员会，成员包括杨海（主席）、吴亚德、李景奇、赵志钊和林怀汉^{独立董事}。

2008 年内，战略委员会共举行了 1 次会议，全体委员均有出席。委员会检讨了职权范围书并提出了修订建议，还研究了公司下一步的发展策略和方向，向董事会提出了“以坚持提高公司净资产收益率为目标、走内涵式发展道路”的总体方针，作为公司 2009 年工作的指导以及拟订下一周期发展战略的支持。

2、审核委员会

审核委员会于 1999 年 8 月成立，主要由独立董事组成，负责检讨及监察集团的财务汇报质量和程序，检讨公司内部监控制度的健全性与有效性，负责独立审计师的聘任、工作协调及对其工作效率和工作质量进行检讨，审阅内部审计人员发出的一切书面报告并检讨经理层对这些报告的反馈意见。

于 2008 年 12 月 31 日，委员会成员包括黄金陵^{独立董事}（主席）、潘启良^{独立董事}和赵志钊。第五届董事会成立后，已组建了新一届的委员会，成员包括林怀汉^{独立董事}（主席）、张立民^{独立董事}和赵志钊。委员会现提交年度履职报告如下：

审核委员会年度履职情况汇总报告

第四届董事会审核委员会于 2008 年度共举行了 5 次会议，全体委员均有出席。截至本年度报告日，第五届董事会审核委员会召开了 2 次会议，全体委员均有出席。在上述会议中，共有 6 次会议邀请了外部审计师参加相关议题的讨论。审核委员会拥有应外部审计师、公司经理层或审计部要求进行独立会议的安排机制，以保证汇报的独立性和客观性。每次会议后，审核委员会均会就曾讨论的重要事项向董事会提交报告，并至少每六个月向董事会汇报委员会工作情况和进展。审核委员会就上述期间的主要工作汇报如下：

① 定期财务报表的审阅

审核委员会负责检讨及监察集团的财务汇报质量和程序。根据有关程序，经理层负责集团财务报表之编制，包括选择合适之会计政策；外部审计师负责审核及验证集团之财务报表及评核集团之与财务报表编制相关的内部监控制度；而审核委员会监督经理层与外部审计师之工作，认可经理层及外部审计师采用的程序及保障措施。

2008 年第一季度和第三季度未经审核之财务报表（按中国会计准则）及首六个月未经审核之财务报表于公布前，已经第四届董事会审核委员会审阅并向董事会提出批准建议。

第五届董事会审核委员会成立后，主要对 2008 年度财务报表进行审阅，相关工作包括：

◆ 根据中国证监会和上交所的相关要求，审核委员会建议修订《审核委员会年度财务报告审阅工

作规程》^{*}并获得董事会批准，进一步完善了年度报告的审阅程序和明确了相关工作的内容。

❖ 在年度审计开始前，审核委员会委员与公司独立董事已获得公司财务总监提供的《2008 年度财务报告及年审工作计划》，以及年审注册会计师提供的《2008 年度审计计划》，并与年审注册会计师见面沟通审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险及舞弊的测试和评价方法、年度审计重点，以及年度财务报告审计工作的具体时间安排。

❖ 在年审注册会计师进场审计前，审核委员会初步审阅了集团 2008 年度财务报表，重点关注了年度重大财务会计事项的处理。审核委员会初步认可经理层对 2008 年度重大财会事项的处理，认为经理层所使用的重大会计估计基本合理，并建议进一步完善年度财务报表及附注内容，确保披露的合规性、完整性和准确性以及财务报表与附注在整体数据上的一致性。

❖ 在年审注册会计师完成初步审计意见前，审核委员会成员通过电话会议、电子邮件等方式，与会计师进行了多次的沟通和交流，以确保双方对重大事项的理解一致以及相关的会计处理适当。

❖ 2009 年 3 月 25 日，在年审注册会计师出具初步审计意见后，公司召开了审核委员会、独立董事与年审注册会计师的联合会议，并邀请了监事会主席参加。审核委员会再一次审阅了集团 2008 年度财务报表，并与经理层及年审注册会计师就集团采纳会计政策的适当性及会计估计的合理性进行了深入探讨和沟通。审核委员会认为，集团 2008 年度采纳的会计政策和会计估计符合境内外会计准则的要求，所采用的重大会计估计以及对重大财务会计事项的处理基本合理。

❖ 通过事先充分沟通、事中及时督促，年审注册会计师已于 2009 年 4 月 2 日按时提交了年度审计报告。

基于上述工作及年审注册会计师之审计报告，审核委员会认为集团 2008 年度财务报表能够真实、合理地反映集团 2008 年度的经营成果和截至 2008 年 12 月 31 日止的财务状况，建议董事会予以批准。

② 内部控制及风险管理

为了逐步完善本集团的内部控制与风险管理体系，审核委员会就集团之重大事项向经理层及时提供专业意见或提醒关注相关风险，并持续就内部控制及风险管理水平的提升向经理层提供专业意见。

2007 年初，审核委员会设立了独立的举报信箱^{*}以便及时获取有关舞弊风险的信息，并在此基础上与公司的纪律检查委员会达成合作备忘录，加强双方的沟通合作。同时，审核委员会定期就舞弊风险及其管理控制措施与年审注册会计师交换意见。委员会及独立董事认为公司防范舞弊风险的管理和控制是有效的。

审核委员会还负责监察和考核公司的内部审计工作，审阅了公司审计部呈交的所有审计报告及半年度和年度内部控制检查工作报告，并就集团内部监控系统的有效性作出独立评价，确保集团建立并执行适当的内部监控制度和程序。

③ 审计师工作评估及续聘

审核委员会审议了公司的《年审注册会计师选聘管理制度》，并根据制度要求，在与经理层进行商讨和评估后，对年审注册会计师 2008 年度的审计工作进行了总结。审核委员会认为，罗兵咸永道会计师事务所和普华永道中天会计师事务所在独立客观性、专业技术水平、财务信息披露审核的质量和效率、与经理层和审核委员会的沟通效果等方面均表现良好，建议董事会续聘上述机构分别为本公司 2009 年度国际审计师和法定审计师。

审核委员会：林怀汉、赵志辑、张立民

3、薪酬委员会

薪酬委员会于 2001 年 11 月成立，主要由独立董事组成，负责研究和审议公司的薪酬政策和激励机制，制订公司董事与高级管理人员的考核标准并进行考核。于 2008 年 12 月 31 日，委员会成员包括李志正^{独立董事}（主席）、张志学^{独立董事}和张杨。第五届董事会成立后，已组建了新一届的委员会，成员包括丁福祥^{独立董事}（主席）、王海涛^{独立董事}和赵志钊。委员会现提交年度履职报告如下：

薪酬委员会年度履职情况汇总报告

2008 年，薪酬委员会共举行了 3 次会议，全体委员均有出席。委员会在此期间完成的工作主要包括：

- ① 对公司经理层 2007 年度的经营绩效进行了考核和评估；
- ② 审查了董事和高级管理人员薪酬方案的执行情况，就高级管理人员的奖励向董事会提出建议；并审查了董事、监事及高级管理人员 2007 年度的薪酬披露方案；
- ③ 对公司 2008 年度经营绩效目标以及因 2008 年上半年出现的外部经营环境以及政策法规的变化提出的经营目标调整方案进行了审查；
- ④ 在充分考虑中国国情的基础上，参考市场薪酬水平并结合本公司和候选人的实际，审查了公司第五届董事会董事的酬金方案，提交董事会及股东大会审议。

截至本年度报告日，第五届董事会薪酬委员会还召开了 2009 年第一次会议，全体委员均有出席。委员会讨论研究了以下事项：

- ① 根据董事会批准的经营绩效考核办法，委员会对各项指标和关键任务进行了逐一审查，对公司经理层 2008 年度的经营绩效进行了考核和评估，并向董事会汇报了考核意见；
- ② 讨论了公司经理层根据年度工作安排和预算提出的 2009 年关键绩效指标和关键任务，设定了公司 2009 年度经营绩效目标，并提交董事会审议；
- ③ 审查了董事、监事及高管人员 2008 年度薪酬披露方案，认为薪酬披露方案的内容、格式均符合相关监管规定的要求。

薪酬委员会：丁福祥、王海涛、赵志钊

2009年4月2日

4、提名委员会

提名委员会于 2001 年 11 月成立，主要由独立董事组成，负责审议或制订公司人力资源发展策略和规划，对公司董事和高级管理人员的人选、选择标准和程序进行研究

并提出建议。于 2008 年 12 月 31 日，委员会成员包括李志正^{独立董事}（主席）、张志学^{独立董事}和杨海。第五届董事会成立后，已组建了新一届的委员会，成员包括王海涛^{独立董事}（主席）、丁福祥^{独立董事}和杨海。

2008 年，提名委员会共举行了 2 次会议，全体委员均有出席。本年度，委员会对照公司法以及本公司治理规则的相关规定，对股东提名的董事候选人的任职资格和专业素质以及提名的程序等进行了审查，并经初步遴选，向董事会提出了 1 名非执行董事和 4 名独立董事的候选人名单，对该等候选人特别是独立董事的任职资格和专业素质进行了审查，就董事会换届的有关工作以及独立董事的遴选事务向董事会提出了建议。

5、风险管理委员会

风险管理委员会于 2004 年 8 月成立，其主要职责是健全与优化公司在投资业务方面的管理程序与制度，并通过对具体投资项目的风险分析和监控来支持公司的业务决策和运营。于 2008 年 12 月 31 日，委员会成员包括潘启良^{独立董事}（主席）、张杨和李景奇。第五届董事会成立后，已组建了新一届的委员会，成员包括张立民^{独立董事}（主席）、张杨和林向科。

2008 年，风险管理委员会共举行了 2 次会议，全体委员均有出席。委员会的主要工作包括：

- ◆ 审阅了清连项目进展跟踪报告，及时了解清连项目造价控制和进度管理的最新进展情况，并与经理层就项目的主要风险进行了交流和探讨；
- ◆ 审阅了公司《风险控制管理程序》并提出相关建议；
- ◆ 与经理层探讨公司未来面临的主要风险及应对措施；
- ◆ 明确委员会下一步将围绕公司风险管理的实施情况开展工作，通过指导和监督来促进公司风险管理制度的有效执行，并初步确定了委员会 2009 年度的工作重点。

四、问责与审计监督

1、董事会就财务报表之责任声明

本声明旨在向股东清楚区别公司董事与审计师对财务报表所分别承担的责任，并应与本年度报告第十二节的审计报告所载之审计师责任声明一并阅读。

董事会认为：本公司所拥有之资源足以在可预见之将来继续经营业务，故财务报表以持续经营作为基准编制；于编制第十二节的财务报表时，本公司已使用适当的会计政策；该等政策均贯彻地运用，并有合理与审慎的判断及估计作支持，同时亦依循董事会认为适用之所有会计标准。

董事有责任确保本公司编制之账目记录能够合理、准确地反映本公司之财务状况，

并确保该财务报表符合中国相关会计准则的要求。

2、审计师

本公司 2008 年年度报告所收录之财务报表分别根据中国会计准则和香港会计准则编制，并分别经普华永道中天会计师事务所有限公司（“普华永道中天”）和罗兵咸永道会计师事务所（“罗兵咸永道”）审计。

本公司自 2004 年起聘请普华永道中天为法定审计师，该事务所已连续提供审计服务 5 年，并在本年度更换了签字注册会计师。罗兵咸永道作为本公司的国际审计师，自 1996 年起为公司提供审计服务，已连续提供审计服务 13 年。该事务所已在 2003 年更换了负责本公司审计业务的合伙人。

2008 年度，审计师的有关报酬情况如下：

(单位：人民币千元)	财务审计费用（注①）		其他费用（注①）	
	2008 年	2007 年	2008 年	2007 年
罗兵咸永道	2,170	1,950	—	—
普华永道中天	1,180	990	—	—

① 根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 6 号》的规定，财务审计费用是指上市公司根据法律、行政法规和规范性文件的要求，聘请审计师对公司财务报告或其他事项进行审计、审核或审阅而支付的费用；其他费用是指除上述费用外，上市公司因资产评估或聘请审计师提供咨询服务等情况下支付的费用。

② 审计师已就上述报酬事宜向本公司提交了书面确认。

③ 本公司之子公司清连公司和广告公司聘请了开元信德会计师事务所有限公司为其提供财务审计服务，报告期所支付的财务审计费用为人民币 65 千元（2007 年：人民币 43 千元）。

审核委员会负责对审计师完成本年度审计工作情况及其执业质量做出全面客观的评价，并提出审计师从事本年度审计工作的总结报告和以及审议审计师的委任、辞任或撤换事宜以及评估其所提供服务的质素和审计费用的合理性，并向董事会提交建议。有关委任、撤换审计师及确定审计费用的事宜，由董事会提请股东大会审批通过或授权。审核委员会已对普华永道中天和罗兵咸永道 2008 年度的审计工作进行了总结评估，并向董事会提出了关于聘任 2009 年度公司审计师的建议。详情请参阅上文“审核委员会年度履职情况汇总报告”的内容。

五、内部控制

完善且具可操作性的内部控制体系是良好公司治理的基础。董事会负责建立及维持本公司的内部控制系统，以检讨有关财务、经营、合规性和风险管理等所有重要监控程序的有效性，保障股东权益及集团资产。

2008 年度，董事会在持续检讨公司内部控制系统的基础上，出具了关于公司内部控制的自我评估报告，对本公司内部控制工作的目标、内部控制体系的基本要素及执行情况、总体评估结果等进行了阐述和说明。报告的主要内容如下：

关于公司内部控制的自我评估报告

建立健全并有效实施内部控制是本公司董事会及管理层的责任。本公司内部控制的目标是：合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略。

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。

本公司在建立完善内部控制体系及维持其有效性方面，考虑了控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通以及监督五个基本要素。2008 年，董事会对公司内部控制体系各要素的自我评估情况如下：

（一）控制环境

- ❖ 公司建立了股东大会、董事会和监事会，治理结构关系清晰，运作规范。
- ❖ 董事会由具备适当知识、技能和素质的董事组成，整体架构及职责划分较为合理。
- ❖ 公司管理层设定了诚信与稳健发展的基调，通过言行向员工传达诚信与道德标准，并配套有相关的考核与奖惩制度。
- ❖ 公司制定了中长期战略目标，其分解较为合理，并建立了基于战略目标的绩效激励机制。
- ❖ 公司的组织架构比较合理，同时制定了相应的授权文件，权力和责任的分配基本合理。
- ❖ 公司已建立了工作流程，用以识别经营活动中必须遵循的法律法规，收录在公司信息平台的知识库中并不断更新。
- ❖ 公司制定了相关的人力资源管理制度，并根据业务发展需要，及时调整部门的职位设置和人员编制，使公司能够招聘和保持足够及有能力的人员。
- ❖ 目前公司的长期激励体系尚未建立。公司将根据监管环境的变化以及自身的发展需要，及时补充完善人力资源管理与激励方面的制度与流程。

2006 年底，为全面提升公司管理水平，董事会决定用 3 年时间在全面导入卓越绩效管理模式的。2008 年上半年，公司全面进入 ISO9000 质量管理体系的试运行阶段，经过半年时间的体系维护和持续改进，公司在部门职责定位、业务流程梳理、授权管理等方面取得了较大进展，期间经历了两次内部审核，对发现的不符合项及时进行了纠正，并于 7 月份顺利通过了 ISO9000 的

公司按照 ISO9000 族标准的管理原则建立起公司的质量保证体系，并在此基础上全面导入卓越绩效管理模式的，按照该模式的评价标准和核心价值观，建立起具有本公司自己特色的管理运行体系。该体系的特点是：以核心价值体系为导向，以战略管理为重心，以标准化、规范化工作流程为基础，以知识管理和持续改进为公司持续创新发展的动力机制。

外部认证，在此基础上，公司在内部继续深化卓越绩效管理模式的导入，追求卓越的经营管理绩效。

(二) 风险评估

根据风险管理的需要，公司在优化风险管理制度的基础上，于2008年正式发布了《风险控制管理程序》，详细规定了各部门在风险管理方面的职责和工作程序。2008年，公司各部门和各单位编制了年度风险管理计划，针对影响各自年度目标实现的风险事项进行识别和评估，制订了相应的风险应对措施，并于年底对风险管理计划的执行情况进行回顾和评估。另外，公司定期进行内部经营情况分析和外部信息收集，以便及时发现新的变化，对风险管理计划进行调整和持续改进。《风险控制管理程序》的制定和执行，将有利于公司风险管理工作的深入和落实。

(三) 控制活动

公司的控制活动覆盖了公司创造价值链条的各个环节。截止2008年8月，公司已经按照卓越绩效管理模式十一项核心价值观与ISO9000管理体系标准的要求，建立及完善了包括《公司治理规则》、《员工手册》、《质量手册》、《程序文件》和《工作文件》在内的公司管理文件体系，设计或重新确定了43个内部流程控制文件与工作文件，涵盖了公司投资管理、工程建设、养护维修、收费管理、知识与信息管理、财务管理、人力资源管理、信息披露管理、对子公司的管理、内部审计等各业务板块的重要管理环节。审计部通过专项审计对部分控制活动设计的科学合理性和执行的有效性进行了审查，未发现重大缺陷。

2008年下半年，公司聘请了中介机构德勤华永会计师事务所有限公司，按照五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及各项内部控制应用指引的要求，对公司层面控制、业务流程层面控制和IT层面控制的具体业务流程重新进行梳理诊断，协助公司进一步优化内部控制流程以及设计控制矩阵等控制文件。目前该项工作正按计划进行，预计于2009年上半年完成。

(四) 信息与沟通

1、内部信息与沟通

- ❖ 经理层能够及时向董事会汇报公司的重要或敏感信息及异常事件。
- ❖ 公司定期召开管理人员的周例会和月例会，并在需要时召开总裁办公会。公司有关营运、工程建设以及财务管理等方面的各类定期报告和专项分析报告，能够及时提交给经理层和相关职能部门。
- ❖ 2008年公司升级了内部综合信息管理平台，实现了电子化办公和组织知识与信息的充分共享。
- ❖ 为持续提升员工满意度，公司人力资源部于2008年组织开展了员工满意度调查，多角度掌握员工需求，为公司全面提升员工契合度提供了第一手材料。

2、外部信息与沟通

❖ 公司已制定了相关制度及工作细则，规范公司在信息披露、流转和保密等方面的工作。《信息披露事务管理制度》在报告期内得到了有效的执行，保证了信息披露的公开、公平和公正。公司还增加了自愿性信息披露的内容，并通过公司网站和开展多种形式的投资者关系活动，促进投资者和社会公众对公司经营情况和发展前景的全面了解。

❖ 公司设有专门人员对外部信息进行收集、加工和分析，形成报告在公司内部传阅。同时公司设置了投资者热线及客户的咨询和投诉电话，认真对待投资者和客户的意见与建议，并从中发现管理中可能存在的缺陷。

❖ 为全面贯彻以顾客为中心的质量方针，公司于 2008 年聘请深圳市质量保证中心为公司进行了第三方顾客满意度测评调查，并出具了调查报告。该报告通过对外部顾客反馈信息进行收集、整理和分析，为公司内部管理的改进与提升顾客满意度提供了充分依据。

(五) 监督

1、日常管理监督

公司已建立了管理层监督的文件体系，《质量手册》的专门章节阐述了公司的组织策划以及实施的监视、测量、分析和改进的主要工作内容，并通过《内部审核控制程序》、《管理评审控制程序》、《专项计划的质量控制程序》、《财务评审管理控制程序》和《督办管理制度》等文件对管理层监督的具体实施过程进行了规定。这些文件的建立极大地推进管理层对公司生产经营过程的持续监督和评估。

公司标准管理部作为公司的内部质量管理部门，负责公司质量管理体系的建设与维护，并对运作过程进行实时监督，标准管理部于 2008 年度完成了两次管理体系运行有效性的内部审核，并组织了半年度和年度管理评审。两次内部审核发现的不符合项已全部完成整改。此外，公司办公室根据《督办管理制度》，定期检查各次会议安排事项的跟进落实情况和年度计划的完成情况。

2、审计部的独立监督

为独立地对集团的经营管理活动和内部控制系统的效用进行检讨，以及确保公司对外信息披露的合规性和透明度，本公司自 2000 年 8 月起成立了隶属于董事会审核委员会的公司审计部，根据集团不同业务及内部控制流程的重要性和风险度，定期及于有需要时对本公司的营运、建设、投资、公司治理和财务管理等关键业务环节进行审计检查，对公司的内部控制系统和管理效益进行监督和评价。内部审计人员在工作中有权接触公司的所有资料及向相关人员查询，审计部总经理直接向审核委员会汇报工作结果和意见，由审核委员会审议后向公司经理层提出建议并定期向董事会做出报告，以确保审计部实施独立、有效的监督。此外，审计部还通过对公司管理绩效改进与运行风险防范提出建议案，支持公司管理质量持续提升，在完善公司治理建设、健全内部控制体系方面发挥积极的作用。

2008 年初，公司根据自身的经营特点、管理现状和风险分析结果，制定了年度内部控制检查监督计划。公司审计部根据年度计划对部分控制活动进行了专项审计，抽查控制活动设计的科学合理性和执行的有效性。2008 年度已执行的审计项目有：清连项目后续审计、投资企业管理专项审计、管理费用专项审计、路费收入及站级财务管理专项审计、工程资金管理专项审计、广告公司财务报表及内控专项审计，相关的专项审计报告及管理建议已提交审核委员会审议，并以审核委员会会议纪要的形式向董事会汇报。审计检查的结果均能有效地传达给被检查对象并及时整改。另外，审计部对公司 2008 年内编制的所有定期报告进行了审阅，从法定披露规则的遵循性、所披露事项的全面性和准确性等方面对定期报告的初稿进行复核，并向审核委员会提交内部审阅报告。同时，审计部还对公司 2008 年度执行《信息披露事务管理制度》的情况进行了抽查测试。

审计部通过填写以 COSO 内部控制框架为蓝本设计的评估清单，结合上述财务信息披露及内部控制活动的监督检查结果，对公司内部控制体系进行定期的全面评估，并于年度和半年度结束后，向审核委员会和董事会提交内部控制检查工作总结报告。

本公司董事会对本年度上述所有方面的内部控制进行了自我评估，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。通过对内部控制体系各要素的基本评估以及年内实施的各项内部审计和评估工作，并基于历年所进行的持续检讨工作，本公司董事会认为，自本年度 1 月 1 日起至本报告期末止，本公司内部控制制度及执行基本健全有效，能够满足公司治理、营运、建设、投资、财务和行政人事管理的需求，能够对编制真实、公允的财务报表以及贯彻执行相关法律法规提供合理保证。

本报告已于 2009 年 4 月 2 日经公司第五届董事会第三次会议审议通过，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。本公司未聘请会计师事务所对公司本年度内部控制情况进行核实评价。

深圳高速公路股份有限公司董事会

2009 年 4 月 2 日

六、股东及投资者关系

1、股东大会

本公司致力确保所有股东，特别是中小股东，享有平等地位及充分行使自己的权利。根据本公司章程及其附件的规定，单独或合并持有 10% 及以上有表决权股份的股东，有权按照既定的程序和要求，提请董事会召集临时股东大会或者类别股东会议；单独或合并持有 5% 及以上有表决权股份的股东，有权在股东年会上提出临时提案。

股东大会是公司的最高权力机构，依法行使职权，决定公司重大事项。每年的股东年会或临时股东大会为董事会与公司股东提供直接沟通的渠道。因此，本公司高度重视股东大会，要求董事及高级管理人员尽量出席。在股东大会上，所有股东都有权就与本集团的业务经营活动有关事项向董事、监事及高级管理人员提出建议或者质询，除涉及商业秘密不能在股东大会上公开外，董事、监事及高级管理人员应当对股东的质询和建议作出解释和说明。报告期内，本公司董事长出席了股东年会，并安排了审核委员会、薪酬委员会、提名委员会的主席或其委任的代表委员出席会议以回答股东的提问。

公司鼓励所有股东出席股东大会，于会议召开 45 日前发出会议通知，并按照不同证券交易市场的监管规定和投资者阅读习惯所存在的差异，采取适当的披露与表达方式，向股东提供有助于其作出决策的资料。公司在股东大会通知中详细披露了股东亲自出席或委托代理人的程序、接受股东查询的联络方式等。无法亲自出席股东大会的股东，可以依据该等资料进行决策，并委托代理人（该代理人不必是本公司股东）出席股东大会及投票。

2、主要股东

新通产公司和深广惠公司为本公司主要股东；深圳国际为本公司间接控股股东，间接持有本公司 50.021% 股份。本集团一直保持与主要股东和控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的分开和独立，具有独立完整的业务及自主经营能力。作为本公司的主要股东或控股股东，上述公司未发生超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营的行为。

向控股股东报送未公开信息情况

深圳国际于 2008 年 12 月 30 日已间接持有本公司超过 50% 的股份，按照相关会计政策，深圳国际将合并本公司财务报表。为此，本公司自 2009 年起，需要在发布年度业绩和半年度业绩前，提前向其提供按香港会计准则编制的综合财务报表，以供其编制合并报表及定期报告之用。根据深圳证券监督管理局《关于对上市公司向大股东、实际控制人提供未公开信息行为加强监管的通知》（深证局公司字[2007]11 号）等文件的规定，本公司第五届董事会第二次会议审议了上述事项，同意本公司在收到深圳国际按照相关规定提交的《加强未公开信息管理承诺函》和内幕信息知情人名单的前提下，在年度和半年度业绩公布之前向其提交相关信息以协助其依法完成合并财务报表和定期报告的编制工作。本公司在向股东报送信息后，已及时提醒股东履行信息保密的义务及切实防范内幕交易，并向相关证券监管部门报备了知情人名单和相关资料。

3、信息披露

信息披露不仅是上市公司须持续履行的责任和义务，良好的信息披露还能够有效地搭建公司与投资者、监管机构和社会公众之间沟通和认知的桥梁，使公司的价值得到更充分和广泛的认识。历年来，公司本着公开、公正、公平的基本原则，努力遵循相关法律和上市规则的规定，及时、准确地履行信息披露义务。在香港和上海两地资本市场有不同要求的时候，公司按照内容从多不从少、要求从严不从宽的原则编制文件和披露信息。在此基础上，公司还主动了解投资者的关注重点，有针对性地进行自愿性的信息披露，以提升公司信息披露质量，增强公司透明度。

2008 年，公司的《信息披露事务管理制度》得到了有效的执行。报告期内，本公司及时公布了年度和中期业绩，发布了超过 40 份的临时公告，客观、详细地披露了有关公司的业绩和财务信息、分红派息、日常经营状况、新项目进展、关联交易和重大资产质押、董事和监事的变更与换届、实际控制人股权变动与质押、权证转股价调整、债券评级与付息、董事会和监事会运作、召开股东大会等方面的信息。公司在年度报告中，对公司的经营和财务状况以及对业务产生影响的主要因素进行了全面综合的分析，还提供了公司在经营活动中面临的各种风险以及应对措施的信息，此外，有关公司月度营运

数据、董事会和监事会换届选举与提名程序等临时公告，亦为公司作出的自愿性披露，以此加深投资者对公司业务、管理和发展趋势的了解。

4、投资者关系活动

公司倡导尊重投资者、对投资者负责的企业文化，以充分的信息披露为基础，通过开展多种形式的投资者关系活动，与投资者建立起顺畅的沟通渠道，增进彼此的信任和互动。本公司相信，有效的双向沟通，一方面能够向投资者传递其所关注的信息，增强其对公司未来发展的信心；另一方面能够帮助公司广泛收集市场反馈，提高公司治理和经营管理水平。公司在开展投资者关系活动时，主要采取了以下形式：

◆ 公布投资者热线电话和投资者关系电子邮箱，及时回应投资者的电话或邮件对公司经营情况的查询。2008年，公司通过电话或电邮方式回复投资者查询超过 600 次。

投资者热线电话：(86) 755 - 8285 3330
投资者关系电子邮箱：ir@sz-expressway.com

◆ 日常与投资者和分析员见面。2008年，本公司共接待投资者来访 66 批约 100 人次。

◆ 定期发送有关集团经营发展的新闻稿和投资者通讯。年内，公司共发放了 7 期《致投资人的信》和 1 期《电子通讯》。自 2008 年下半年起，公司用《电子通讯》代替了原来的《致投资人的信》。采用电子邮件的方式发放投资者通讯，使公司与投资者沟通的内容可以更加丰富、详尽，发放范围更广，还可适当降低发送成本。

◆ 开展各项推介活动：2008 年，公司在香港和深圳组织了年度和半年度的业绩推介与新闻发布会，举办了 2 场网上交流会，参加各类投资者论坛 9 次，并组织了年度的反向路演活动和媒体联谊活动，邀请分析师、基金经理和媒体记者等实地考察清连项目。有关年内各项推介活动的详情如下：

3月	◆	在香港和深圳举行年度业绩推介会和新闻发布会，并在香港进行了路演活动
4月	◆	参加野村证券在日本举办的“亚洲企业日”推介会
	◆	举办网上投资者接待日活动
5月	◆	参加花旗银行在香港举办的“花旗银行企业推介会”
	◆	参加里昂证券在上海举办的“中国投资论坛”
6月	◆	参加中信证券在北京举办的“2008年中期策略会”
	◆	参加平安证券在深圳举办的“2008年中期投资策略研讨会-高速公路分会”
	◆	参加摩根大通在香港举办的“A股香港全接触”推介会

9月	◆	在香港和深圳举行中期业绩推介和新闻发布会，并在香港进行了路演活动
	◆	参加Research-Works在深圳举办的“基础设施行业-深圳站”推介会
10月	◆	参加美林证券在北京举办的“中国投资峰会”
	◆	举办网上投资者接待日活动
11月	◆	参加里昂证券在香港举办的“香港-中国企业交流日”活动
	◆	举办2008年度媒体联谊活动
12月	◆	举办2008年度反向路演活动

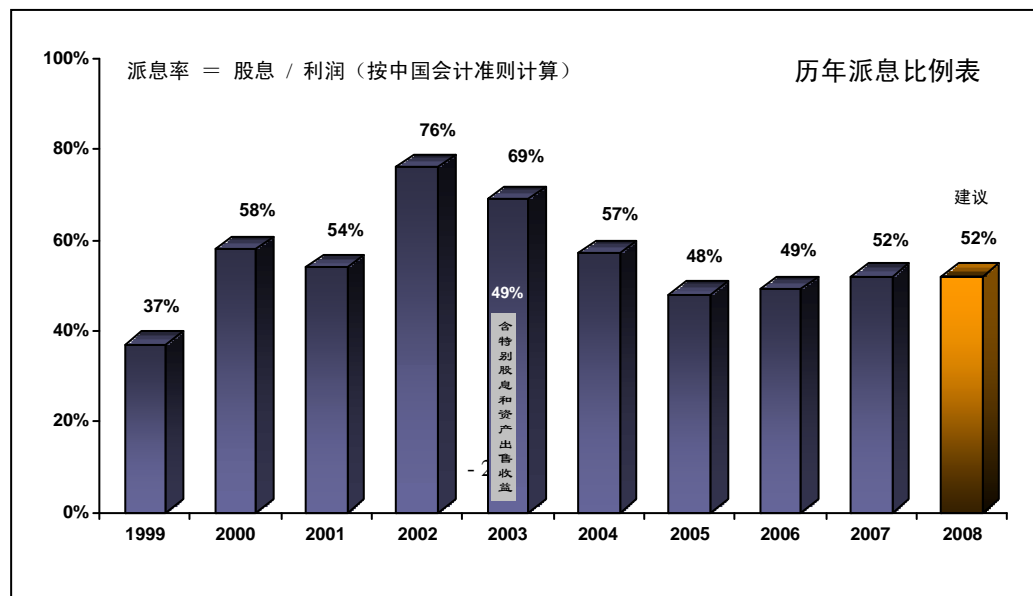
◆ 投资者和公众可以通过本公司网站，随时查阅有关集团基本资料、公司治理规则、信息披露文件、董事、监事及高级管理人员简介、集团月度营运表现等方面的信息。2008年，公司在网站内增加了“资料下载”的栏目，提供公司路网图和推介材料的下载服务。作为一种公平、环保和低成本沟通方式，公司将会进一步加强网站内容的管理和建设，为投资者提供更丰富和及时的资讯。

公司网站：<http://www.sz-expressway.com>

◆ 年内，公司通过财经公关顾问收集行业分析员对公司经营状况和发展策略的意见和建议，并通过公司网站和电子邮件的方式，向公众投资者和行业分析员发放了投资者关系管理调查问卷，了解市场对公司投资者关系管理工作、沟通模式、信息披露质量等的评价与建议以及对公司的关注点。这些工作将为下一步制订有效的投资者关系管理工作计划以及组织好各项有针对性的投资者关系活动奠定基础。

5、股东回报

上市以来，本公司一直坚持回报股东，已连续十一年不间断派发现金股利，累计派发现金股利约人民币 25.5 亿元。



公司董事会建议派发 2008 年度现金股利每股人民币 0.12 元，占本年度实现的可供分配利润的 52%。从兼顾投资者长期利益和当前收益的角度出发，董事会在未来年度仍会维持稳定的派息政策。

七、总结

本公司成立至今，已建立起以公司章程为基础的多层次的治理规则，包括股东大会、董事会和监事会的议事规则，独立董事、总裁和董事会秘书的工作细则，各专门委员会的职权范围书和工作规程，以及在证券买卖、信息披露和投资者关系方面的管理规范等，用以明确各方的职责、权限和行为标准，并在实践中持续加以检讨和修订。报告期内，公司进一步完善了公司治理规则及相关管理制度，包括制订或修订了《资产减值准备的内部控制制度》、《证券交易守则》、《独立董事工作细则》、《独立董事年报工作制度》、《审核委员会年度财务报告审阅工作规程》和《总裁工作细则》。

本公司一直坚持以规范运作为基础，努力提升董事会运作的有效性，以促进公司稳健和持续的发展。同时，公司亦致力提升股东价值，保持与投资者的交流与沟通，关注和尊重利益相关者的利益。请参阅本年度报告第十节“监事会报告”和附件“2008 年度社会责任报告”的内容，以进一步了解本公司监事会的监督工作以及公司在处理与债权人、服务商、客户、员工、政府和社区等方面的关系时所遵循的原则及具体的实践。