



广东省高速公路发展股份有限公司

2009 年度报告全文

二〇一〇年四月二十日

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证 2009 年度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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告业经本公司第六届董事会第三次会议审议通过。全体董事全部出席会议并表决。

公司本报告期财务报告已经立信羊城会计师事务所有限公司审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长周余明先生、总经理李希元先生、总会计师肖来久先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一章	公司基本情况简介	-1-
第二章	会计数据和业务数据摘要	-3-
第三章	股本变动及股东情况	-6-
第四章	董事、监事、高级管理人员和员工情况	-11-
第五章	公司治理结构	-18-
第六章	股东大会情况简介	-28-
第七章	董事会报告	-29-
第八章	监事会报告	-45-
第九章	重要事项	-47-
第十章	财务报告	-55-
第十一章	备查文件目录	-151-

本报告分别以中、英文编制，在对中外文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。

第一章 公司基本情况简介

一、公司的法定名称

中文：广东省高速公路发展股份有限公司

英文：Guangdong Provincial Expressway Development Co.Ltd.

英文缩写：GPED

二、公司法定代表人：周余明

三、公司董事会秘书：左江

联系地址：广东省广州市白云路 85 号

电话：(020)83731365 传真：(020)83731363

电子信箱：zuojiang@gdcg.cn zuojiang22@yahoo.com.cn

证券事务代表：冯新炜

联系地址：广东省广州市白云路 85 号

电话：(020)83731388-231 传真：(020)83731384

电子信箱：fengxw@gdcg.cn fengxw2007@163.com

四、公司注册地址：广东省广州市白云路 85 号

公司办公地址：广东省广州市白云路 85 号

邮政编码：510100

公司国际互联网网址：www.gpedcl.com

电子信箱：zqb@gdcg.cn

五、公司选定的信息披露报纸：证券时报、中国证券报、上海证券报、香港商报

登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：公司证券事务部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：粤高速 A、粤高速 B 股票代码：000429、200429

七、其他有关资料

1、公司首次注册登记日期：1993 年 2 月 9 日

注册地址：广州市东风中路 503 号东建大厦 4 楼

公司最近一次变更注册登记日期：2007 年 12 月 17 日

注册地址：广州市白云路 85 号。

2、企业法人营业执照注册号：440000400006921

3、税务登记号码：440102190352102

4、组织机构代码：19035210-2

5、公司聘请的会计师事务所

立信羊城会计师事务所有限公司，办公地点：广州市天河区林和西路 3-15 号耀中广场 11 楼。

第二章 会计数据和业务数据摘要

一、公司本年度实现的利润总额及其构成

单位：人民币元

指标项目	2009 年度
营业利润	441,368,699.31
利润总额	436,233,918.28
归属于上市公司股东的净利润	332,040,435.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	322,620,121.35
经营活动产生的现金流量净额	225,993,127.37

注：扣除非经常性损益项目和涉及金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-6,496,422.20
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	200,000.00
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	4,386,536.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,261,411.60
所得税影响额	377,580.66
少数股东权益影响额	2,691,207.94
合计	9,420,314.35

二、截止报告期末公司近三年的主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：人民币元

	2009 年	2008 年		本年比上年增减 (%)	2007 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业总收入	936,882,230.17	937,278,307.42	936,925,862.40	0.00%	1,113,645,914.36	1,113,184,855.26
利润总额	436,223,918.28	527,908,490.13	545,877,259.60	-20.09%	702,634,089.85	741,353,475.45
归属于上市公司股东的净利润	332,040,435.70	398,260,910.28	404,911,057.09	-18.00%	471,275,905.42	493,661,982.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	322,620,121.35	413,774,139.90	420,223,737.71	-23.23%	510,264,993.05	532,651,070.07
经营活动产生的现金流量净额	225,993,127.37	589,798,119.24	582,652,734.82	-61.21%	690,825,203.69	690,825,203.69
	2009 年末	2008 年末		本年末比上年末增减 (%)	2007 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	8,915,176,490.28	7,299,537,500.43	7,263,786,480.85	22.73%	5,780,075,362.00	5,802,360,457.26
归属于上市公司股东的所有者权益	3,598,233,573.62	3,421,104,860.21	3,391,904,912.72	6.08%	3,288,702,115.15	3,324,552,209.45
股本	1,257,117,748.00	1,257,117,748.00	1,257,117,748.00	0.00%	1,257,117,748.00	1,257,117,748.00

(二) 主要财务指标

单位：人民币元

	2009 年	2008 年		本年比上年增减 (%)	2007 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
基本每股收益 (元/股)	0.26	0.32	0.32	-18.75%	0.37	0.39
稀释每股收益 (元/股)	0.26	0.32	0.32	-18.75%	0.37	0.39
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.26	0.33	0.32	-18.75%	0.41	0.42
加权平均净资产收益率 (%)	9.50%	11.90%	12.21%	-2.71%	15.00%	15.59%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	9.23%	12.36%	12.68%	-3.45%	16.14%	16.72%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.18	0.47	0.46	-60.87%	0.55	0.55
	2009 年末	2008 年末		本年末比上年末增减 (%)	2007 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.86	2.72	2.70	5.93%	2.62	2.64

第三章 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

1、股份变动情况表

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	448,805,868	35.70%				-4,714,478	-4,714,478	444,091,390	35.33%
1、国家持股	408,243,602	32.47%				1,002,916	1,002,916	409,246,518	32.55%
2、国有法人持股	23,468,541	1.87%						23,468,541	1.87%
3、其他内资持股	16,891,110	1.34%				-5,717,394	-5,717,394	11,173,716	0.89%
其中：境内非国有法人持股	12,930,076	1.03%				-3,539,883	-3,539,883	9,390,193	0.75%
境内自然人持股	3,961,034	0.32%				-2,177,511	-2,177,511	1,783,523	0.14%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	202,615	0.02%						202,615	0.02%
二、无限售条件股份	808,311,880	64.30%				4,714,478	4,714,478	813,026,358	64.67%
1、人民币普通股	459,561,880	36.56%				4,714,478	4,714,478	464,276,358	36.93%
2、境内上市的外资股	348,750,000	27.74%						348,750,000	27.74%
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,257,117,748	100.00%						1,257,117,748	100.00%

注1:本报告期内，有限售条件股份中国家持股增加的原因是：830名股东偿还了广东省交通集团有限公司股改时垫付的对价股份1,002,916股。

注2:报告期内，有限售条件股份中境内非国有法人持股减少的原因是：佛山市南海区罗村开发总公司等股东共2,175,239股解除限售并流通上市，转为无限售条件股份，并偿还广东省交通集团有限公司股改时垫付的对价股份452,775股；经司法确权，911,869股境内法人持股转为境内自然人持股，仍为有限售条件股份。

注3：报告期内，有限售条件股份中境内自然人持股减少的原因是：2,539,239股有限售条件的境内自然人持股股份于2009年4月3日解除限售并上市流通，转为无限售条件股份；经司法确权，并偿还广东省交通集团有限公司股改时垫付的对价股份550,141股；911,869股境内法人股持股转为境内自然人持股，仍为有限售条件股份；

2、限售股份变动情况表

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
广东省交通集团有限公司	408,243,602	0	1,002,916	409,246,518	广东省交通集团有限公司及一致行动人新粤有限公司于2008年12月11日起通过深圳证券交易所证券交易系统增持了本公司部分股份，并于2009年12月10日完成该增持计。根据《上市公司收购管理办法》及深圳证券交易所的有关规定，广东省交通集团有限公司及其关联公司广东省高速公路有限公司、广东省交通发展公司、广东省交通开发公司将申请于2010年12月10日解除限售。	2010年12月10日
广东省高速公路有限公司	20,017,542	0	0	20,017,542	同上	同上
广东省交通发展公司	589,239	0	0	589,239	同上	同上
广东省交通开发公司	2,130,510	0	0	2,130,510	同上	同上
其他国有法人及其他内资股股东	16,891,110	0	-5,717,394	11,173,716	部分法人股东在股改中由广东省交通集团有限公司代垫股改对价，在其向广东省交通集团有限公司偿还股改对价前，其股票作限售处理。	不能确定
董事、监事、高管人员	202,615	0	0	202,615	高管持股	不能确定
合计	448,074,618	0	-4,714,478	443,360,140	—	—

二、证券发行与上市情况

1、近三年公司证券发行与上市情况。

经中国证券监督管理委员会证监许可（2009）849号文核准，本公司于2009年9月21日面向社会公众投资者网上公开发行、于2009年9月21日—9月23日面向机构投资者网下发行公司债券。本期债券发行总额8亿元，每张面值为人民币100元，平价发行，票面利率为5.1%，期限为5年期。

经深圳证券交易所同意，本期债券自2009年10月16日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“09粤高债”，上市代码“112009”。

2、到报告期末，公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

1、前十名股东持股情况及前十名无限售股东情况。

单位：股

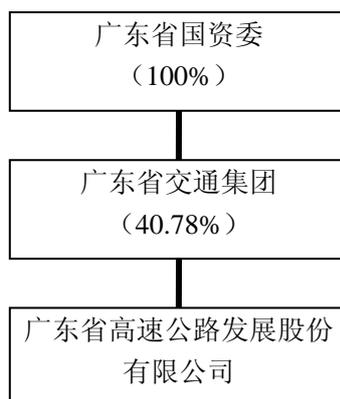
股东总数	108,593户，其中：A股70,508户，B股38,085户。				
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广东省交通集团有限公司	国家	40.78%	512,626,260	409,246,518	
广东省高速公路有限公司	国有法人	1.59%	20,017,542	20,017,542	
新粤有限公司	境外法人	1.05%	13,201,086		
广东粤财信托有限公司	境内非国有法人	0.97%	12,174,345		
郭贤	境外自然人	0.33%	4,152,088		
卢伟强	境外自然人	0.23%	2,888,848		
LSV EMERGING MARKETS EQUITY FUND,L.P.	境外法人	0.21%	2,686,000		
胡爱荣	境内自然人	0.20%	2,494,758		
KGI ASIA LIMITED	境外法人	0.19%	2,400,917		
广东省交通开发公司	国有法人	0.17%	2,130,510	2,130,510	
前10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数量		股份种类		
广东省交通集团有限公司	103,379,742		人民币普通股		
新粤有限公司	13,201,086		境内上市外资股		
广东粤财信托有限公司	12,174,345		人民币普通股		
郭贤	4,152,088		境内上市外资股		
卢伟强	2,888,848		境内上市外资股		
LSV EMERGING MARKETS EQUITY FUND,L.P.	2,686,000		境内上市外资股		

胡爱荣	2,494,758	人民币普通股
KGI ASIA LIMITED	2,400,917	境内上市外资股
洪清一	1,876,215	境内上市外资股
内藤证券株式会社	1,797,336	境内上市外资股
上述股东关联关系或一致行动的说明	广东省交通集团有限公司为广东省高速公路有限公司、新粤有限公司、广东省交通开发公司的控股公司。未知其他股东之间是否存在关联关系，及是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

2、公司控股股东情况

广东省交通集团有限公司为本公司之第一大股东，法人代表为朱小灵，成立于2000年8月23日，注册资金198亿元，为国有独资有限公司，经营范围：股权管理；组织资产重组、优化配置；通过抵押、产权转让、股份制改造等方式筹集资金；项目投资、经营及管理；交通基础设施建设；公路、铁路项目营运及相关产业；技术开发、应用、咨询、服务；公路、铁路客货运输；船舶工业；境外关联业务。

3、公司实际控制人情况：



4、无其他持股在10%以上（含10%）的法人股东情况

5、前10名股东中原非流通股股东持股数量及限售条件(截止2009年12月31日)

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	广东省交通集团有限公司	409,246,518	2010年12月10日（注）	409,246,518	（注）
2	广东省高速公路有限公司	20,017,542	2010年12月10日（注）	20,017,542	

3	广东省交通开发公司	2,130,510	2010年12月10日(注)	2,130,510
---	-----------	-----------	----------------	-----------

注：广东省交通集团有限公司及一致行动人新粤有限公司于2008年12月11日起通过深圳证券交易所证券交易系统增持了本公司部分股份，并于2009年12月10日完成该增持计。根据《上市公司收购管理办法》及深圳证券交易所的有关规定，广东省交通集团有限公司及其关联公司广东省高速公路有限公司、广东省交通发展公司所持有的有限售条件股份可于2010年12月10日后申请解除限售。

第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

1、 基本情况

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薪酬
周余明	董事长	男	57	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		48.38	否
李希元	总经理	男	49	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		48.38	否
肖来久	董事、副总经理、总会计师	男	46	2010年01月06日	2013年01月06日	20,043	15,032	二级市场卖出	40.65	否
侯景芳	董事、副总经理	男	56	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		38.88	否
杨苗健	董事	男	57	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		6.00	是
罗应生	董事	男	56	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		6.00	是
陈彦卿	董事	女	45	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		0.00	是
魏明海	独立董事	男	45	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		6.00	否
王健	独立董事	男	49	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		6.00	否
冯科	独立董事	男	38	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		3.00	否
王璞	独立董事	男	41	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		3.00	否
陈楚宣	监事会主席	男	43	2010年01月06日	2013年01月06日	5,987	5,987		6.00	是
杨晓华	监事	女	31	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		6.00	是
邹慧明	监事	男	45	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		14.50	否
李梅	监事	女	40	2010年01月06日	2013年01月06日	123,205	123,205		31.26	否

				月 06 日	月 06 日					
涂慧玲	监事	女	50	2010年01月06日	2013年01月06日	56,887	56,887		29.63	否
汪春华	副总经理	男	46	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		38.25	否
云武俊	总经济师、总法律顾问	男	55	2010年01月06日	2013年01月06日	20,043	20,043		40.65	否
王甲辰	总工程师	男	45	2010年01月06日	2013年01月06日	43,990	43,990		40.65	否
左江	董事会秘书	女	37	2010年01月06日	2013年01月06日	0	0		30.83	否
合计	-	-	-	-	-	270,155	265,144	-	444.06	-

截至 2009 年末，公司董事、监事、高级管理人员没有实施股权激励。

2、董事、监事在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位姓名	在股东单位担任的职务	任职期间	在股东单位是否领取报酬津贴
杨苗健	广东省交通集团有限公司	监事、总法律顾问、法律事务部部长	2005 至今	是
陈楚宣	广东省交通集团有限公司	专职外派监事	2008 年 7 月至今	是
杨晓华	广东省交通集团有限公司	专职外派监事	2009 年 1 月至今	是
罗应生	广东省高速公路有限公司	董事长、党委委员	2006 年 10 月至今	是
陈彦卿	广东粤财信托有限公司	副总经理	2008 年 10 月至今	是

3、现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

周余明先生，本公司董事长、党委书记，大学本科，高级工程师，2003 年 3 月至 2007 年 9 月任广东交通实业投资公司董事、党委委员、总经理，2007 年 9 月调至本公司工作，现兼任广佛高速公路有限公司董事长、广东广惠高速公路有限公司副董事长、康大公司副董事长。

李希元先生，本公司董事、总经理、党委委员，博士后、教授级高级工程师。2001 年 9

月至 2006 年 8 月在广东晶通公路工程建设集团有限公司任董事、总经理、党委委员。2006 年 8 月至今在本公司工作，现兼任广东佛开高速公路有限公司董事长、广东江中高速公路有限公司副董事长、赣州赣康高速公路有限责任公司副董事长。

肖来久先生，本公司董事、副总经理、总会计师，本科学历，高级会计师。1992 年至今在本公司工作，1997 年 9 月至今担任现职，并于 2003 年至 2006 年 3 月间兼任公司董事会秘书。现兼任广东佛开高速公路有限公司董事、广佛高速公路有限公司董事。

侯景芳先生，本公司董事、副总经理，工学学士、高级经济师、高级政工师。2003 年 11 月至 2005 年 5 月任广花高速公路有限公司总经理。2005 年 6 月至今在本公司工作任副总经理，2010 年 1 月起任本公司董事。现兼任深圳惠盐高速公路有限公司副董事长、肇庆粤肇公路有限公司董事。

杨苗健先生，本公司董事，研究生学历，高级工程师。2005 年以来曾任广东交通集团副总经济师、投资经营部部长，2002 年 5 月起任广东省交通集团有限公司职工监事，现任广东交通集团总法律顾问、法律事务部部长。

罗应生先生，本公司董事，大专学历，高级政工师。2001 年至 2006 年在广东省路桥建设发展公司工作，历任党委书记、副董事长兼党委书记、董事长兼党委书记。现任广东省高速公路有限公司董事长、党委书记。

陈彦卿，本公司董事，工商管理硕士，经济师。2005 年至 2008 年任天大实业（中国）有限公司副总经理兼天大药业（珠海）有限公司副总经理；2008 年 6 月至 2008 年 10 月任广东润达资产经营有限公司副总经理；2008 年 10 月至今任广东粤财信托有限公司副总经理。

魏明海先生，本公司独立董事，经济学博士。现任中山大学校长助理、中山大学产业集团（中大控股）董事长和达安基因股份公司董事、会计学教授、博士生导师。兼任财政部企业内部控制标准委员会委员、中国会计学会常务理事；广州保利房地产股份公司和广州发展实业控股集团股份公司独立董事。

王健先生，本公司独立董事，研究生学历。曾任广东省国有资产监督管理委员会产权管理处处长，广东省经济贸易委员会企业改革处副处长、企业监督处副处长，广东省经济体制

改革委员会企业改革处副处长，宏观体制改革处副处长等职。现任广东恒健投资控股有限公司党委委员、副总经理，兼任广州仲裁委员会仲裁员，珠海经济特区富华集团股份有限公司独立董事、南宁化工股份有限公司独立董事。

冯科先生，本公司独立董事，经济学博士。北京大学经济研究所常务副所长，研究员，房地产金融研究中心主任，硕士生导师，博士后导师，担任博士后工作站负责人，兼任《新经济》杂志主编。曾任金鹰基金管理有限公司总经理助理、投资决策委员会成员、营销总监、北京分公司总经理、上海分公司总经理等职务，北京理工大学兼职教授，广东省社会科学院硕士生导师，北京大学青年经济学会副会长，天地源股份有限公司独立监事。现兼任天津广宇发展股份有限公司独立董事，香港联合交易所亚洲资产有限公司独立董事，建银精瑞资产管理公司独立董事，摩登百货公司顾问。

王璞先生，本公司独立董事，北京大学首届工商管理硕士，北大纵横管理咨询集团创始人、首席专家。现任全国青联委员、团中央中国青年企业家协会副会长、北京企业联合会副会长、北京高新技术企业协会副理事长、首都企业家俱乐部副主任、内蒙古青联名誉主席、重庆海外联谊会副会长等多家机构领导职务，同时任中央财经大学、对外经济贸易大学等多家名校管理学院兼职教授，兼任中国软件与技术服务股份有限公司独立董事，中国化学工程股份有限公司独立董事。

陈楚宣先生，本公司监事会主席，研究生学历，管理学硕士，高级会计师和高级经济师。2001年9月至2008年6月，任广东冠粤路桥有限公司总会计师，2008年7月至今，任广东交通集团有限公司外派监事会主席，期间2008年3月—2009年3月选派到广东省国资委机关挂职，任监事会工作处副处长。

杨晓华女士，本公司监事，大学本科，会计师。曾任广东南粤物流股份有限公司事业部副经理，2009年1月至今任广东交通集团有限公司外派专职监事。

邹慧明先生，本公司监事、党委副书记、纪委书记和工会主席，大学本科学历，经济师。2002年8月至2009年7月任广东交通实业投资公司的纪委书记、工会主席；2009年8月起任本公司党委副书记、纪委书记和工会主席。

李梅女士，本公司监事、综合事务部部长、纪检委员，大学专科，政工师，1998 年至今在本公司工作，现兼任广东广惠高速公路有限公司监事会主席。

涂慧玲女士，本公司监事、工会副主席，研究生，高级政工师，经济师。1992 年至今在本公司工作。

汪春华先生，本公司副总经理、硕士研究生，高级工程师、高级经济师。2001 年 4 月至 2006 年 8 月先后任职广东交通集团投资经营部业务副主任、主管；2006 年 9 月调至本公司任现职。现兼任京珠高速公路广珠段有限公司副董事长、广东广惠高速公路有限公司董事。

云武俊先生，本公司总经济师、总法律顾问，大学本科，高级会计师，1995 年至今在本公司工作，现兼任广东茂湛高速公路有限公司董事、广东佛开高速公路有限公司监事会主席、广东开平春晖股份有限公司独立董事。

王甲辰先生，本公司总工程师，大学本科，高级工程师，2000 年至今在本公司工作，现兼任广东江中高速公路有限公司董事、肇庆粤肇公路有限公司董事长。

左江女士，本公司董事会秘书，研究生学历，高级经济师，1994 年至今在本公司工作，现兼任本公司证券事务部部长。

4、年度报酬情况

(1) 董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序、确定依据及实际支付情况。

报告期内，董事、监事、高级管理人员从公司获得的年度报酬情况详见董事、监事、高级管理人员基本情况表。

(2) 第六届董事、监事报酬已经 2010 年第一次临时股东大会审议确定。本公司高级管理人员的报酬是由当年资产经营责任制考核结果来确定的。报告期内，董事、监事、高级管理人员从公司获得的年度报酬情况详见董事、监事、高级管理人员基本情况表。

5、报告期内被选举或离任的董事、监事，以及聘任或解聘的高级管理人员姓名及原因。

(1) 原独立董事贺强先生和向天桂女士自 2003 年 6 月 1 日起至 2009 年 5 月 31 日连续担任本公司独立董事职务已六年，到期离任。经公司 2009 年 6 月 29 日召开的 2008 年度股

东大会选举，增补王璞先生和冯科先生为第五届董事会独立董事。

(2) 因工作调动原因，钟振光先生辞去本公司监事职务。经 2009 年 9 月 12 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过，选举邹慧明先生为本公司第五届监事会监事，任期与本公司第五届监事会任期相同。

(3) 本公司于 2009 年 12 月 29 日在公司会议室召开了职工代表大会，会议以无记名投票方式选举了李梅、涂慧玲为本公司第六届监事会职工监事，任期与第六届监事会一致。

(4) 本公司于 2010 年 1 月 6 日召开了 2010 年第一次临时股东大会，会议进行第六届董事会和监事会换届选举，选举出第六届董事会成员为：周余明、李希元、肖来久、侯景芳、杨苗健、罗应生、陈彦卿、魏明海、王健、冯科、王璞；第六届监事会成员为：陈楚宣、杨晓华、邹慧明。黎文政先生于第五届董事任期届满后不再担任本公司董事。

(5) 第六届董事会第一次会议选举了周余明先生为第六届董事会董事长；聘任李希元先生为本公司总经理、肖来久先生为本公司副总经理兼总会计师、侯景芳先生为本公司副总经理、汪春华先生为本公司副总经理、云武俊先生为本公司总经济师、总法律顾问、王甲辰先生为本公司总工程师、聘任左江女士为本公司第六届董事会的董事会秘书；任期与本届董事会任期相同。

(6) 第六届监事第一次会议选举陈楚宣先生为第六届监事会监事会主席。

二、员工情况

截止 2009 年底，本公司在职员工 1366 名，具体情况如下：

按职能划分	人数	比例 (%)
管理人员	260	19.0
收费人员	894	65.4
路政人员	47	3.5
后勤人员	165	12.1
合计	1366	
按职称划分		
高级职称	36	2.6
中级职称	80	5.9

初级职称	72	5.3
其他	1178	86.2
合计	1366	
按学历划分		
研究生或研究生以上学历	21	1.5
本科学历	152	11.1
大中专学历	587	43.0
其他	606	44.4
合计	1366	

本公司需要承担费用的退休职工人员 25 人。

第五章 公司治理结构

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司法人治理结构较为完善，与中国证监会有关文件要求不存在差异。公司已于 2008 年按照《公司治理专项活动整改报告》中所列事项的进行了持续的整改。本年度，公司继续推进规范化制度建设向纵深方向发展。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《股票上市规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的有关要求，规范股东大会的召集、召开和议事程序，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位和充分行使自己的权利。

2、关于控股股东与上市公司

公司控股股东严格根据《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》规范股东行为，通过股东大会行使股东权利，公司在业务、人员、资产、机构和财务方面与控股股东完全分开，公司董事会监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事与董事会

公司共有十一名董事，其中四名独立董事，公司的董事会人数和人员构成符合法律、法规《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求，公司所有董事均能按照公司《公司章程》、《董事会议事规则》履行职责和勤勉义务。

4、关于监事与监事会

公司共有五名监事，其中两名是职工监事，公司的监事会人数和人员构成符合法律、法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，认真履行职责，对董事会日常运作及董事、高管人员日常经营进行监督，并发表独立意见。

5、关于绩效考核的机制

公司已经建立了初步的绩效考核机制，并逐步加以完善。

6、关于信息披露与信息的透明度

公司严格按照有关法律法规及《深圳证券交易所股票上市规则》对于公司信息披露的规定，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务；通过制订公司《信息披露管理办法》及《投资者关系管理制度》，规定了有关信息披露、信息保密、接待来访、回答咨询、联系股东、向投资者提供公司公开披露的资料等制度。同时设立专门机构并配备了专职人员。继2004年开通公司网站和投资者互动平台并举办每月一期的投资者网上接待日后，本报告期内公司继续举办了11期投资者网上接待的活动，还于2009年2月25日在深圳举办了2009年度业绩说明会。籍这些活动，公司高管诚恳地与投资者交流，了解投资者的意见，希望为保障投资者利益做出积极的努力。

二、独立董事履行职责情况

报告期内，公司四位现任独立董事王健、魏明海、王璞、冯科及两位前任独立董事贺强、向天桂严，格按照《上市公司治理准则》、《独立董事制度》、《公司章程》和《董事会议事规则》等规章制度的规定履行职责。报告期内，独立董事积极参加公司召开的董事会及股东大会，根据其专业知识和能力对公司的日常运作情况以及重大投资决策等方面做出独立、客观、公正的判断，提出了专业的意见，对公司关联方资金往来及对外担保若干问题的专项说明、关联交易、高管人员任免等发表了独立意见，切实维护了公司和广大股东的利益。

（一）独立董事参加董事会情况

姓名	本年度召开董事会次数	亲自出席董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	备注
贺强	11	4	0	0	注1
向天桂	11	4	0	0	注1
王健	11	11	0	0	
魏明海	11	11	0	0	
王璞	11	7	0	0	注2
冯科	11	7	0	0	注2

注1：贺强先生和向天桂女士已担任本公司独立董事6年，按照公司《独立董事制度》，

不再担任独立董事，于 2009 年 5 月 31 日第五届董事会临时会议辞去独立董事职务，因此没有参加报告期内余下董事会会议。

注 2：经 2009 年 6 月 29 日召开的 2008 年度股东大会审议通过，选举王璞先生、冯科先生为本公司独立董事。两位独立董事均亲自出席了报告期内余下董事会会议。

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司四位独立董事对本年度董事会各项议案没有提出异议。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面分开情况说明

本公司控股股东是广东省交通集团有限公司，持有本公司 512,626,260 股，占总股本 40.78%。本公司法人治理结构健全，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面做到分开，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）公司业务独立

本公司主要经营业务是广佛高速公路和佛开高速公路的收费和养护工作，同时参、控股深圳惠盐高速公路有限公司、广东茂湛高速公路有限公司、广东广惠高速公路有限公司、京珠高速公路广珠段有限公司、中江高速公路有限公司、肇庆粤肇公路有限公司、赣州赣康高速公路有限责任公司、赣州康大高速公路有限责任公司、广东广乐高速公路有限公司和广东高速科技投资有限公司。本公司主营业务突出，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司的业务决策均系独立做出，与其具有实际控制权的股东是完全分开的。涉及关联交易的业务，其交易条件和内容是本着公平交易的原则进行的，不存在损害公司及公司其他股东利益的情况。关联交易内容披露充分、及时、准确，对公司不存在负面影响。

（二）公司资产完整

公司产权关系明确。各股东注入公司的资产均独立完整，产权清晰；出资全部足额到位并已完成相关的产权变更手续。

（三）公司人员独立

在人员关系上，公司总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人均属专职，未有在母公司兼职的情况，且均在上市公司领薪。

公司所有的董事、监事均通过合法程序选举产生，总经理、副总经理、总会计师、总经济师、总工程师、总法律顾问、董事会秘书均由董事会直接聘任，其他各级管理人员由总经理直接聘任，公司拥有独立的人事任免权。

（四）公司财务独立

公司设立了独立的财会部门，包括子公司、分公司在内均设立了独立的会计核算体系和财务管理制度。

公司独立开设银行账户，不存在将资金存入大股东的财务公司或结算中心账户的情况；公司独立纳税；公司的财务决策均系独立作出，不存在大股东干预上市公司资金使用的情况。

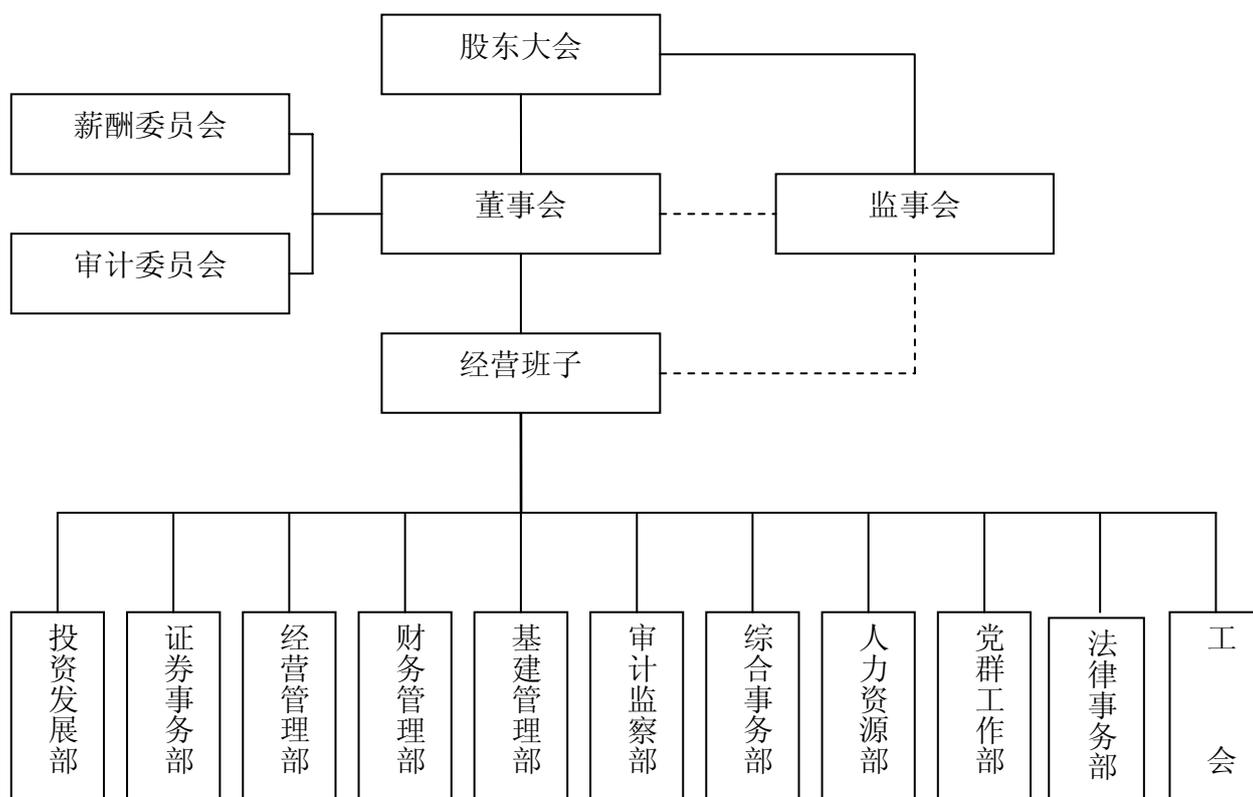
（五）公司机构独立

本公司董事会、监事会及其它内部机构独立运作，机构设置完整独立。

四、公司内部控制制度的建立健全情况

(一) 内部控制情况综述

1、公司内部控制的组织架构



2、公司内部控制制度的建立健全情况公司遵循科学、规范、透明的基本原则,依据公司实际情况,按照权责明确、结构合理、权力与责任对等的原则,设置了公司内部经营管理机构,建立起了一整套涵盖公司管理各个方面的规章制度及相应的业务流程,做到了因事设岗、以岗定人、有规可依、依规办事,有力地促进了公司的规范运作,为公司长期稳健的可持续发展奠定了基础。

《公司章程》是公司进行内控管理的基础制度。此外,公司股东大会严格依照《股东大

会议事规则》进行运作；董事会依照《董事会议事规则》，并积极利用独立董事和董事会专业委员会的力量以及相关的专项制度，在公司的重大经营管理事项发挥决策作用。

公司先后建立了投资管理、融资管理、证券事务、经营管理、工程管理、财务审计管理、人力资源管理行政、行政事务管理、法律事务管理等八个方面的内部管理制度，共 118 项，其中涵盖了中国证监会和深交所要求上市公司制订的信息披露、投资者关系管理、募集资金使用、内部控制等各项制度。

3、公司专门负责监督检查的内部审计部门的设立情况

公司专门负责监督检查的内部审计部门为审计检查部，配备四名专职人员，情况见下表：

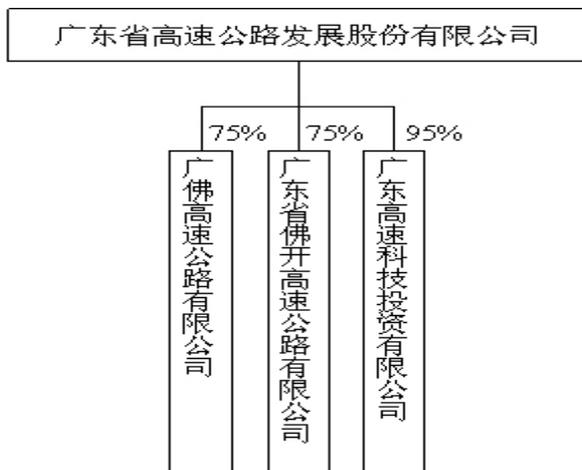
序号	姓名	性别	年龄	职务	职称	文化程度
1	彭晓芳	女	47	审计监察部部长	高级会计师	本科
2	李海峰	女	36	审计监察部副部长	审计师、CIA	本科
3	梁良	男	29	业务主办	审计师、CIA	本科
4	陈婷	女	33	业务主办	政工师、经济师	研究生

4、2009 年公司内部控制情况总体评价

公司董事会认为，公司现有的内部控制制度符合我国有关法规和监管部门的要求，符合公司实际情况，具有合理性、合法性和有效性。公司严格执行了内控制度，在对子公司的管理控制、关联交易的内部控制、对外担保的内部控制、募集资金使用的内部控制、重大投资的内部控制、信息披露的内部控制等方面不存在重大缺陷，实现了公司的预定目标。随着公司业务的进一步发展，外部环境的变化和管理要求的提高，公司内部控制还需不断加强和完善。

（二）重点控制活动

1、控股子公司控制结构及持股比例



2、内部控制情况自查

（1）对控股子公司的控制

公司制定了对控股子公司的控制政策及程序，同时向控股子公司委派了董事、监事、总经理、副总经理或财务总监等高级管理人员；要求控股子公司每年必须上报年度经营计划，并须经本公司经营班子审议通过后方可实施；各控股子公司建立了重大事项报告制度和审议程序，及时向公司分管负责人报告重大业务事项、重大财务事项以及其他可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生重大影响的信息，并严格按照授权规定将重大事项报公司董事会审议或股东大会审议；要求控股子公司及时向公司董事会秘书报送其董事会决议、股东大会决议等重要文件，通报可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生重大影响的事项；要求各控股子公司按时提交月度、季度报告，包括营运报告、通行费及车流量统计表、资产负债表、损益报表、现金流量报表、向他人提供资金及提供担保报表等；公司建立对各控股子公司的绩效考核制度。

（2）对关联交易的内部控制

公司关联交易的内部控制遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，不得

损害公司和其他股东的利益。公司按照有关法律、行政法规、部门规章以及《深圳证券交易所上市规则》等有关规定，明确划分公司股东大会、董事会对关联交易事项的审批权限，规定关联交易事项的审议程序和回避表决要求。

董事会审议关联交易时，需获得独立董事事前认可。公司为独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具专门报告，作为其判断的依据。

另外，在日常控制中，公司参照《上市规则》的规定，确定并及时更新关联方名单，保证关联方名单真实、准确、完整。

报告期内，公司实际发生一项重大关联交易事项，即与广东省高速公路有限公司、广东省路桥建设发展有限公司共同出资兴建广州至乐昌高速公路项目。该项目未来发展前景良好，符合公司的战略要求，该项目的参股投资，可优化公司的资产结构，实现公司做强做大的目标。在审批程序上，公司董事会和股东大会审议时，关联董事、关联股东均回避表决，审议程序符合《公司法》、《证券法》等法律、法规以及《公司章程》的有关规定；该关联交易符合公平、公开、公正的原则，不存在损害公司和股东利益的情况。

公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况，公司独立董事、监事每季度也均查阅了公司与关联方之间的资金往来情况，了解公司是否存在被控股股东及其关联方占用、转移公司资金、资产及其他资源的情况。

（3）对外担保

公司对外担保的内部控制应遵循合法、审慎、互利、安全的原则，严格控制担保风险。公司按照有关法律、行政法规、部门规章以及《上市规则》等有关规定，在《公司章程》中明确了股东大会、董事会关于对外担保事项的审批权限，并规定公司对外担保必须要求对方提供反担保。

报告期内，公司及控股子公司无对外担保事项。

（4）募集资金使用

公司建立了募集资金管理制度，对募集资金存储、审批、使用、变更、监督和责任追究等内容进行了明确规定。

报告期内，公司成功发行公司债券，募集资金8亿元人民币，用于满足公司中长期资金需求，补充营运资金，优化债务结构，降低融资成本，使公司主营业务得到稳健而快速的发展，进一步提高综合实力，增强竞争优势，实现公司的长远战略目标。募集资金实际投向为：0.9亿元已用于偿还公司所借短期贷款；4亿元用于委托贷款给公司的控股子公司广东省佛开高速公路有限公司；1.1253亿元用于公司对外投资高速公路在建项目，剩余部分用于补充公司流动资金。募集资金的使用与募集说明书所承诺的一致。

（5）重大投资

公司的重大投资遵循合法、审慎、安全、有效的原则，控制投资风险、注重投资效益。公司应在《公司章程》中明确了股东大会、董事会对重大投资的审批权限，制定相应的审议程序。公司指定投资发展部负责对公司重大投资项目的可行性、投资风险、投资回报等事宜进行专门研究和评估。

报告期内，公司的重大投资项目有：

① 本公司于 2009 年 7 月 20 日与光大银行签署了《股份认购协议》，公司以 2.20 元/股向光大银行认购其向公司发行的 240,000,000 股普通股，每股面值为人民币 1.00 元，投资总金额为人民币 528,000,000 元，占光大银行此次增资扩股后总股本的 0.72%。本次交易已经光大银行董事会及股东大会审议通过并获得国内有关监管部门的批准，于 2009 年 8 月 28 日完成股权交割。

② 本公司于 2009 年 9 月 10 日召开了第五届董事会第十五次会议，以通讯表决方式审议通过《关于参股投资广州至乐昌高速公路项目 30% 股权的议案》。董事会同意本公司出资 256,191.4 万元投资参股广乐项目 30% 股权，项目总投资额和股东需投入的项目资本金最终以政府主管部门批准的决算金额为准。授权本公司经营班子对该项目的合作合同、章程进行谈判、修改及处理其他未尽事宜，并授权董事长签署有关合同。本公司于 2009 年 9 月 28 日召开的第二次临时股东大会，审议通过以上议案及其内容。

（6）信息披露

公司建立了信息披露管理制度和重大信息内部报告制度，明确重大信息的范围和内容，指定董事会秘书为公司对外发布信息的主要联系人。

公司按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》、《深圳证券交易所上市公司投资者关系管理指引》等规定，规范公司对外接待、网上路演等投资者关系活动，确保信息披露的公平性。

（三）重点控制活动中的问题及整改计划

公司不断发展壮大，业务已由省内向省外拓展，同时国内证券市场国际化、市场化、规范化的步伐日益加快，新法规、新产品不断推出。所有这些都对公司及公司内部控制提出了更高的要求，公司需要不断提升、完善内部控制制度。

新法规、新产品方面的学习需要进一步加强。目前新会计制度、新的企业所得税法、新的劳动合同法等已开始实施，中国证监会和深交所也不断出台新的法规、准则及新的市场产品。所有这些都需学习、掌握。公司将结合公司实际，采取多种形式，组织公司董事、监事、高管人员及相关业务部门，开展专门、系统地学习，提升知识、管理水平。

报告期内，不存在中国证监会、深交所对公司及相关人员作出公开谴责的情况。公司亦无聘请外部审计机构对公司内部控制自我评价报告出具意见。

五、报告期内对高级管理人员的考评及激励机制、相关奖励制度的建立、实施情况

公司对每位高级管理人员实施岗位责任，对工作标准，考核标准，都做出了明确的规定，董事会薪酬考核委员会对公司高级管理人员进行考核。高管人员还需向职代会代表述职并汇报工作，接受评议。连续两年考核不称职者将降职或免职。

第六章 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了三次股东会议，有关情况如下：

1、2008 年度股东大会于 2009 年 6 月 29 日举行，此次股东大会决议已刊登于 2009 年 6 月 30 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

2、2009 年第一次临时股东大会于 2009 年 8 月 6 日举行，此次股东大会决议已刊登于 2009 年 8 月 7 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

3、2009 年第二次临时股东大会于 2009 年 9 月 10 日举行，此次股东大会决议已刊登于 2009 年 9 月 11 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

第七章 董事会报告

一、 报告期内公司经营情况的回顾

(一) 报告期内总体经营情况

2009 年是充满挑战和希望的一年。一年来，董事会带领领导班子和全体员工，深入贯彻落实科学发展观，创新发展思路，破解发展难题，着力突出主营业务，大力推进资本运作、资产运营和营运管理改革，持续增强公司核心竞争力，企业生产经营各项工作呈现出良好的发展局面。

报告期内完成的主要工作有：

1、投资认购中国光大银行股权。公司成功以 5.28 亿元、每股 2.20 元的价格，认购中国光大银行 2.4 亿股股权。投资入股光大银行虽然短期内不会对粤高速经营业绩产生重大影响，但其未来的收益值得期待。此次入股金融机构，推动了产业资本与金融资本的深度融合，使高速公路产业得以向上游资本延伸，形成了更加完善的产业链条，有利于增强企业抗风险能力，开辟了粤高速更加多元化的融资渠道。

2、成功发行公司债券。公司于 2009 年 9 月份成功发行 8 亿元 5 年期公司债券，发行利率为 5.1%。公司债券融资补充了公司营运资金，有利于降低公司的财务费用。

3、参股 30%投资新建广乐高速公路项目，预计本公司的股东出资额为 25.62 亿元，项目总投资额和股东需投入的项目资本金最终应以政府主管部门批准的决算金额为准。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司实现的营业收入、营业利润和归属于上市公司股东的净利润的情况如下：

单位：元

	2009 年度	2008 年度	同比增减 (%)
营业收入	936,882,230.17	936,925,862.40	-0.005%
营业成本	478,592,799.71	356,903,893.07	34.10%
投资收益	262,930,065.41	254,733,099.28	3.22%
营业利润	441,368,699.31	577,265,170.08	-23.54%
归属于上市公司股东的净利润	332,040,435.70	404,911,057.09	-18.00%

公司营业收入主要来源于控股的广佛高速、佛开高速和九江大桥的通行费收入。2009年佛开高速和九江大桥的通行费同比有8.93%的增长，但广佛高速由于受到广州北环高速大修工程的影响，全年通行费收入同比下跌了19.06%，因此，公司2009年营业收入基本持平。

公司参股的各高速公路通行费基本保持稳中有涨的态势，投资收益因此也略有增长。

造成营业利润和归属于上市公司股东的净利润同比有较大下跌的主要原因是营业成本有较大的增长，原因是：（1）佛开公司的养护成本支出同比增加，主要是增加了多项专项工程包括G325九江大桥水中桩防冲刷工程；三类桥梁维修加固及钢筋桥面铺装层维修；汾江大桥引桥箱梁加固及桥面铺装维修工程；联星、张槎桥梁维修加固工程；全线二类桥梁维修；（2）九江大桥修复工程完工重新转固定资产造成折旧增加。

（二）主营业务及经营状况

本公司属基础设施行业，主营高速公路和特大桥梁的商业开发和经营，是广东省高速公路系统内开发高速公路和特大桥梁的主要机构之一。高速公路行业属国家重点扶持行业，本公司经营受益于国家产业政策扶持。报告期内主营业务项目的营业收入为936,882,230.17元，营业利润为441,368,699.31元，主要来源高速公路及特大桥梁的商业收费，具体构成情况如下：

单位：人民币万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
（1）公路运输	92,192.78	47,044.84	48.97%	-0.05%	34.63%	-13.14%
（2）其他	519.08	489.32	5.73%	26.11%	75.34%	-26.46%
主营业务分产品情况						
（1）通行费收入	92,192.78	47,044.84	48.97%	-0.05%	34.63%	-13.14%
（2）其他	519.08	489.32	5.73%	26.11%	75.34%	-26.46%

单位：万元

主营业务分地区情况		
地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
广东省	92,711.85	0.00%

（三）报告期内资产构成同比发生的重大变动及影响因素

单位：人民币元

资产负债表项目	期末数	年初数	变动金额	变动比例
货币资金	218,754,995.03	347,171,242.67	-128,416,247.64	-36.99%
预付账款	292,435,314.87	85,663,885.90	206,771,428.97	241.38%
固定资产	4,075,251,730.31	3,477,878,914.41	597,372,815.90	17.18%
在建工程	1,388,953,103.98	1,008,492,344.15	380,460,759.83	37.73%
短期借款	654,000,000.00	300,000,000.00	354,000,000.00	118.00%
应付账款	159,018,048.20	107,265,529.70	51,752,518.50	48.25%
其他应付款	165,005,234.22	263,023,077.84	-98,017,843.62	-37.27%
一年内到期的非流动负债	150,000,000.00	290,000,000.00	-140,000,000.00	-48.28%
长期借款	2,820,874,803.54	2,348,324,803.54	472,550,000.00	20.12%
应付债券	789,376,380.58		789,376,380.58	
非流动负债合计	3,727,626,006.37	2,451,965,375.00	1,275,660,631.37	52.03%
负债合计	4,901,759,498.10	3,454,938,575.42	1,446,820,922.68	41.88%
负债和股东权益合计	8,915,176,490.28	7,263,786,480.85	1,651,390,009.43	22.73%

影响因素情况如下：

1、货币资金减少的原因是：本期对外投资及广佛高速、佛开高速的公路扩建，导致投资活动产生的现金流量净流出大于经营活动及筹资活动产生的现金流量净流入，导致期末资金结存减少。

2、预付账款增长的原因是：佛开高速公路扩建，期末工程材料预付款增加。

3、固定资产增加的原因是：广佛扩建工程于12月完工，按现有合同估算数结转固定资产4.25亿元，旧路面修复工程结转固定资产3,509万元，新横沙宿舍楼结转867万元；佛开公司九江大桥修复工程完工结转固定资产32,235.31万元；佛开高速公路南段大修工程本年1月初完工，结转固定资产1,105万元；全线路面视频监控及情报板结转1,356.37万元；九江大桥收费广场结转758.34万元。本年各项固定资产计提折旧减少固定资产合计21,641万元。

4、在建工程增加的原因是：佛开高速扩建工程增加投入和广佛高速扩建工程结转固定资产4.25亿元的综合影响。

5、短期借款增加的原因是：母公司增加借款用于归还了广东广惠高速公路有限公司的往来款，广佛高速、佛开高速扩建工程增加流动资金借款。

6、 应付账款增加的原因是：主要是佛开扩建工程增加应付工程款和本年支付减少的综合影响。

7、 其他应付款减少的原因是：主要是本期清理了广惠往来款和茂湛转让款。

8、 一年内到期的非流动负债减少的原因是：佛开公司本期偿还了29,000万借款以及年末有15,000万元的长期借款转入本科目。

9、 长期借款增加的原因是：佛开公司、广佛公司增加长期借款，用于扩建工程。

10、 应付债券增加的原因是：本年度公司发行的公司债券应付的本息。

利润表项目	本期金额	上期金额	变动金额	变动比例
营业成本	478,592,799.71	356,903,893.07	121,688,906.64	34.10%
营业外收入	12,764,620.91	4,520,431.95	8,244,188.96	182.38%
营业外支出	17,909,401.94	35,908,342.43	-17,998,940.49	-50.12%
非流动资产处置损失	13,861,176.63	31,781,537.83	-17,920,361.20	-56.39%
少数股东损益	44,784,318.82	67,028,206.89	-22,243,888.07	-33.19%

影响因素情况如下：

1、 营业成本增加的原因是：（1）佛开公司养护成本支出同比增加，专项工程增加，主要有G325九江大桥水中桩防冲刷工程、三类桥梁维修加固及钢筋桥面铺装层维修、汾江大桥引桥箱梁加固及桥面铺装维修工程、联星、张槎桥梁维修加固工作、全线二类桥梁维修；（2）征收业务支出同比增加，主要是九江大桥修复工程完工重新转固定资产造成折旧增加。

2、 营业外收入增加的原因是：广东高速科技投资有限公司收到赔款1,030万元计入本期营业外收入。

3、 营业外支出减少原因是：九江大桥清理费用减少。

（四）公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量构成情况

单位：人民币元

项目	2009年度	2008年度	变化金额	变化率
经营活动产生的现金流量净额	225,993,127.37	582,652,734.82	-356,659,607.45	-61.21%

投资活动产生的现金流量净额	-1,462,964,309.33	-1,236,480,797.13	-226,483,512.20	18.32%
筹资活动产生的现金流量净额	1,108,555,425.89	810,365,870.64	298,189,555.25	36.80%

影响因素情况如下：

1、 资金筹集情况

2009年度公司资金流入428,249.24万元，其中：

经营活动现金流入153,305.56万元，主要是广佛、佛开公司收到的通行费收入以及代收的通行费收入。其中“销售商品、提供劳务收到的现金”93,686.87万元，主要是广佛、佛开高速公路收到的通行费收入；“收到的其他与经营活动有关的现金”59,618.68万元，主要是：（1）佛开公司：清算户未拆分的现金通行费收入28,436.74万元、质保金、保证金及押金2,845.22万元、备用金878.11万元等。（2）广佛公司：清算户收到的现金373,417,280.16元，收到外方股东汇入往来款48,172,272.39元，收到履约保证金842,253.44元。

投资活动现金流入27,657.68万元，主要是母公司本期收到广惠公司现金分红8,000万元、广珠东12,549万元、惠盐7,000万元的投资收益，佛开公司收到广东省高速公路有限公司佛开扩建工程进资款1,751万元。

筹资活动现金流入为247,286万元，主要是：（1）母公司发行8亿元公司债券扣除手续费后收到78,880万元。（2）佛开公司借款所收到的现金104,655.00万元，吸收另一方股东投资1,751.00万元；（3）广佛公司取得借款收到的现金有43,000万元。

2、 资金使用情况

2009年度共资金流出441,090.82万元，其中：

经营活动现金流出130,706.25万元，主要是广佛、佛开公司支付养护、维修以及管理费等，以及支付代收的通行费收入。

投资活动现金流出173,954万元，主要是母公司对外投资62,250万元、广佛高速公路扩建工程2,369.58万元、佛开公司九江大桥修复工程6,490.25万元、佛开高速公路大修工程2,052.98和扩建工程支出91,747.13万元。

筹资活动现金流出136,430万元，主要是各公司偿还银行借款，以及支付股东股利和银行利息。

（五）公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

1、报告期内，公司各控股公司及参股公司的车流量和通行费收入如下：

	2009年车流量 (辆)	比上年同 期增减%	2009年通行费收入 (万元)	比上年同期 增减%
广佛高速公路	26,939,210	-14.29%	24,326.75	-19.06%
佛开高速公路	22,735,351	-3.20%	65,233.98	4.70%
九江大桥	3,634,233	-	2,630.21	-
惠盐高速公路	26,900,762	-0.41%	30,316.06	-0.05%
茂湛高速公路	3,842,469	7.96%	35,453.62	6.27%
京珠高速公路广珠段	31,272,604	5.22%	103,158.39	-1.24%
广肇高速公路	10,726,911	14.30%	19,902.36	11.25%
广惠高速公路	19,953,744	8.19%	134,677.31	8.55%
江中高速公路	18,578,303	11.95%	25,577.35	7.37%
康大高速	853,676	94.31%	2,460.64	64.17%

(1) 广佛高速公路车流量和通行费收入均出现了较大幅度下降，主要原因是：北环高速广清至岑村段于2009年7月—11月实施全封闭施工；因广佛高速、佛开高速扩建需要，封闭部分收费站的匝道；从2008年12月起，广州实施新的交通管制，对三类以上货车车流量有所影响。

(2) 其余各高速公路的车流量和通行费收入在总体经济逐步回暖的环境下，基本保持稳定增长的态势。

2、公司主要子公司、参股公司的经营情况

(1) 广佛高速公路有限公司。本公司持有该公司75%的股权。广佛高速公路有限公司注册资本为2亿元人民币，经营范围为主营广佛高速公路（起于广州横沙，止于佛山谢边。全长15.7公里）的建设、施工和养护管理，汽车拯救和清洗。2009年度，广佛高速公路有限公司总资产为1,001,620,028.73元，净资产为317,644,310.82元，营业收入为248,190,190.65元，营业利润为88,972,265.68元，净利润为55,180,097.11元。

(2) 广东佛开高速公路有限公司。本公司持有该公司75%的股权。广东佛开高速公路有限公司注册资本为11.08亿元人民币，经营管理佛开高速公路及其配套的拯救、维修清洗、零配件供应服等。2009年度，广东佛开高速公路有限公司总资产为5,033,758,997.27元，净资产为1,339,571,307.48元，营业收入为681,998,570.74元，营业利润为163,453,885.95元，净利润为122,303,662.06元。

(3) 广东高速科技投资有限公司。本公司持有该公司 95%的股权。广东高速科技投资有限公司注册资本为 1 亿元人民币，经营范围为投资科技产业及提供相关咨询服务；城市和公路照明技术、节能和储能技术、太阳能光伏技术的研究、开发及其产品的生产（由分公司办照经营）、销售；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；公路工程施工（持有效资质证书或许可批准文件经营）及养护管理；国内贸易（法律、法规禁止及限制的商品除外）。2009 年度，该公司总资产为 20,776,319.16 元，净资产为 17,590,279.38 元，净利润为 8,267,580.47 元。2009 年度实现净利主要是因为上期末收到赔款 1,030 万元计入本期营业外收入。

(4) 深圳惠盐高速公路有限公司。本公司持有该公司 1/3 的股权。惠盐公司注册资本为 3600 万元人民币，负责惠盐高速公路深圳段正线建设的组织管理及深圳段正线竣工后的经营管理，维修、养护、征收过路费和路政管理；道路、桥涵工程的施工管理、工程咨询。2009 年度，该公司总资产为 564,295,282.58 元，净资产为 536,469,174.08 元，营业收入为 308,914,958.91 元，营业利润为 218,805,655.99 元，净利润为 175,681,854.22 元。

(5) 广东茂湛高速公路有限公司。本公司持有该公司 20%的股权。茂湛公司注册资本为 11.2 亿元人民币，经营、养护、管理电白至湛江高速公路及相关的配套设施。2009 年度，该公司总资产为 2,784,116,782.41 元，净资产为 627,051,989.55 元，净利润为 14,782,736.52 元。

(6) 京珠高速公路广珠段有限公司。本公司持有该公司 20%股权。广珠公司注册资本为 5.8 亿元，经营管理广州至珠海高速公路，提供与高速公路配套的加油、拯救、零配件供应服务业务。2009 年度，该公司总资产为 4,318,370,687.03 元，净资产为 1,535,513,944.45 元，营业收入为 1,052,728,219.75 元，营业利润为 552,004,970.12 元，净利润为 552,966,098.00 元。

(7) 肇庆粤肇公路有限公司。本公司持有该公司 25%股权。肇庆粤肇公路有限公司注册资本为 8.183 亿元，负责建设、经营、管理广肇高速公路和旧路及其配套设施、服务设施及其综合项目。2009 年度，该公司总资产为 3,094,790,553.91 元，净资产为 839,000,533.31 元，营业收入为 199,022,655.00 元，营业利润为-9,446,669.57 元，净利润-19,811,709.03 元。

报告期内，该公司与肇庆市公路局共同签订《国道 321 线肇庆四会马房大桥东岸[桩号

K44+780]至肇庆市小湘[桩号 K105+150]段（不含马房大桥）资产及收费权益转让合同》，粤肇公司向肇庆市公路局转让了国道 321 旧路资产权益，评估价为 5.1209 亿元，转让价为 5.181 亿元，转让基准日为 2009 年 1 月 1 日。本次交易的相关审批手续尚未最后完成。本公司依据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》第十二条的有关规定，按照本公司的会计政策及会计期间对粤肇公司的财务报表进行了调整，并据以确认本公司的投资损益。因该转让事宜，需要计提固定资产减值准备 8369.30 万元，同时按 25%税率计算递延所得税资产 2092.32 万元，粤肇公司净利润减少 6276.98 万元，按本公司对粤肇公司的 25%持股比例计算，该转让事宜导致本公司投资收益减少 1569.24 万元。

(8) 广东广惠高速公路有限公司。本公司持有该公司 30%股权。广东广惠高速公路有限公司注册资本为 23.52 亿元，负责投资、建设广惠高速公路及配套设施；广惠高速公路的收费和养护管理。2009 年度，该公司总资产为 6,654,896,901.62 元，净资产为 2,427,425,076.02 元，营业收入为 1,258,117,577.00 元，营业利润为 505,416,172.04 元，净利润 400,392,493.89 元。

(9) 广东江中高速公路有限公司。本公司持有该公司 15%股权。广东江中高速公路有限公司注册资本为 10.15 亿元，负责投资建设、经营管理江中高速公路、江鹤高速公路二期及其配套项目的开发。该项目处于营运初期，通行费收入虽然稳步上升，但目前仍未达盈利水平。2009 年度，该公司总资产为 2,754,195,815.93 元，净资产为 925,319,854.62 元，净利润为 561,548.99 元。

(10) 赣州康大高速公路有限责任公司，本公司持有该公司 30%的股权。康大公司注册资本为 6 亿元人民币，经营范围为高速公路项目投资建设、经营、管理；公路维护；广告发布；建筑机械设备及配件批发、零售（以上项目国家有专项规定的按规定办）。该项目今年新建成开通，通行费收入还处于较低水平。2009 年度，该公司总资产为 1,910,863,877.29 元，净资产为 358,396,317.25 元，净利润为-118,586,845.22 元。

(11) 赣州赣康高速公路有限责任公司。本公司持有赣州赣康高速公路有限责任公司 30%的股权。赣州赣康高速公路有限责任公司注册资本为 1 亿元人民币，经营范围为赣州至大余高速公路（茂店—三益段）项目和赣州市赣江公路大桥项目投资建设、经营、管理；土石方开采、销售；公路维护；广告发布；服务设施经营；建筑材料、装潢材料、金属材料、建筑机械设备及配件批发、零售（以上项目国家有专项规定的按规定办）。该公司的两个项目尚在建设中。2009 年度，该公司总资产为 1,786,077,014.44 元，净资产为 550,000,000.00

元。

二、对公司未来发展的展望

（一）整体行业发展趋势

2009年在宏观经济政策的拉动下，国内经济逐步回暖，保持了平稳较快发展的总体态势。宏观经济向好将促进交通需求的恢复和增长，为收费公路行业提供良好的经营环境。公司各参、控股高速公路的车流量和通行费收入也显现良好的回稳上升势头。

2010年中央经济工作会议已经为我国的宏观经济发展定调：以扩大内需特别是增加居民消费需求为重点，保持宏观经济政策的连续性和稳定性，继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策。中国经济在未来一段时间内仍将保持着平稳较快的增长势头。同时，随着汽车业和物流业在内的多项行业振兴计划的逐步落实，为汽车保有量、消费需求以及物流市场需求提供持续增长的动力。因此，高速公路行业的外部环境持续向好的方向发展。

广东省目前已在粤北地区试行“计重收费”政策，这项政策能有效打击货车超载现象，减轻对路面以及桥梁的损害。若该政策在全省实施，有利于公司各高速公路项目的营运。

（二）公司发展的机遇、挑战和新年度经营计划

2010年，公司仍将面对较大的经营压力。首先，随着广佛扩建工程、九江大桥修复工程的完工，将使固定资产折旧的增加，对利润有一定的影响。特别是在佛开高速扩建工程完工后，这一不利因素将影响更大。另一方面，公司参股的赣康高速公路、赣江公路大桥预计在2010年6月建成通车，预计在通车初期，赣康公司将会出现亏损，为公司投资收益带来负面影响。其次，资本性支出压力较大。虽然公司在2009年成功发行了8亿元的公司债，但新增的广乐高速项目，以及尚未完工的佛开扩建工程仍将使公司面临较大的资金压力。

面对困难和压力，公司将紧密围绕“做大、做强、做优、做实”这一战略目标，全力以赴地开展资产运作和资本运作，有效提升营运管理水平，持续强化企业内部管理，以完成营业收入94,012.69万元，营业成本为55,462.34万元的经营目标。2010年，公司的工作重点包括：

- 1、推进广佛高速收费期限延期工作。继广佛扩建完成之后，今后两年还将有佛开扩建，

惠盐、江中路路面拓宽改造等建设工程，因此广佛延期工作具有前瞻性、代表性和示范性，其意义重大、影响深远。要进一步加快工作步伐，深入分析研究，加强沟通协调，扎实推进工作进程，尽最大努力弥补因扩建投入和交通疏导对公司效益造成的影响。

2、继续寻求产业突破。要大胆设想，强抓机遇，积极探索和尝试股权类投资项目，密切关注金融行业改革重组上市信息，加强对金融信托等领域的分析研究；继续开拓与高速公路领域相关的非主营业务，集中精力寻找变现能力强的投资项目，为公司未来发展创造新的利润增长点。

3、开展内部资产重组。逐步改变参控股项目散、小、多的管理现状，以控股优质中小型项目为主，按照“适度释放、有效整合”的工作原则，调整股权结构，优化持股比例，进一步提高项目质量，降低营运成本，增强盈利能力。通过实现规模化营运管理，增强上市公司控制能力，进一步拓宽发展空间。

（三）公司2010年计划主要资金使用情况、以及资金来源情况

项目	计划金额
广乐高速公路项目	52,970.00
赣康高速公路项目	12,000.00
佛开高速公路扩建工程	69,386.00
广佛高速公路扩建工程	4,848.00
固定资产购建及其他支出等	4,173.00
日常经营成本、费用及税费	40,531.00
偿还债务及利息	133,781.00

上述资金项目所需资金，公司将以自有资金及通过债务融资等方式解决。

（四）经营风险分析

宏观经济方面：经济周期的变化会直接导致经济活动对运输能力要求的变化，进而导致公路交通流量及收费总量的变化。本公司所经营的主要高速公路的车流量与通行费收入直接与广东省内的经济活力密切相关。如果受到国际金融危机和国内经济增长放缓因素的影响，

高速公路行业景气程度可能出现一定波动，并将会对本公司业务、盈利情况和财务状况产生不利影响。

宏观政策方面：《收费公路管理条例》规定：经营性公路的收费期限，按照收回投资并有合理回报的原则确定，最长不得超过 25 年；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。公司需要对已投入运营、在建、拟投资的收费公路项目的进行合理统筹，使各项目收费期限之间有序衔接，以保持自身的持续经营能力。

三、公司投资情况

（一）报告期内募集资金的使用情况。

报告期内，公司成功发行公司债券，募集资金8亿元人民币，用于满足公司中长期资金需求，补充营运资金，优化债务结构，降低融资成本，使公司主营业务得到稳健而快速的发展，进一步提高综合实力，增强竞争优势，实现公司的长远战略目标。募集资金实际投向为：0.9亿元已用于偿还公司所借短期贷款；4亿元用于委托贷款给公司的控股子公司广东省佛开高速公路有限公司；1.1253亿元用于公司对外投资高速公路在建项目，剩余部分用于补充公司流动资金。

除此之外，公司无其他募集资金或报告期之前募集资金的使用延续到报告期内的情况。

（二）报告期内，重大非募集资金投资项目的实际进度和收益情况。

1、本公司于 2007 年 12 月与赣州高速公司有限责任公司签订了《赣州赣康高速公路有限责任公司增资扩股合同书》，本公司投资入股赣州赣康高速公路有限责任公司 30% 股权，出资用于新建赣州至大余高速公路（茅店—三益段）和赣州公路大桥，预计本公司出资金额为 28,930.02 万元。2008 年 1 月 11 日，本公司 2008 年第一次临时股东大会审议并通过该投资事项。赣州赣康高速公路有限责任公司的股东变更工商手续已于 2008 年 4 月 16 日完成。报告期，公司对赣康公司进资 6,000 万元，截止 2009 年 12 月 31 日，本公司已累计进资 16,500 万元。

2、本公司于 2009 年 7 月 20 日与光大银行签署了《股份认购协议》，公司以 2.20 元/股向光大银行认购其向公司发行的 240,000,000 股普通股，每股面值为人民币 1.00 元，投资

总金额为人民币 528,000,000 元，占光大银行此次增资扩股后总股本的 0.72%。本次交易已经光大银行董事会及股东大会审议通过并获得国内有关监管部门的批准，于 2009 年 8 月 28 日完成股权交割。本公司以成本法核算该项股权投资，报告期内没有收益。

3、本公司于 2009 年 9 月 10 日召开了第五届董事会第十五次会议，以通讯表决方式审议通过《关于参股投资广州至乐昌高速公路项目 30% 股权的议案》。董事会同意本公司出资 256,191.4 万元投资参股广乐项目 30% 股权，项目总投资额和股东需投入的项目资本金最终应以政府主管部门批准的决算金额为准。授权本公司经营班子对该项目的合作合同、章程进行谈判、修改及处理其他未尽事宜，并授权董事长签署有关合同。本公司于 2009 年 9 月 28 日召开的第二次临时股东大会，审议通过以上议案及其内容。报告期，公司对广乐公司进资 3,000 万元，截止 2008 年 12 月 31 日，本公司已累计进资 3,000 万元。

四、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议及决议情况

报告期内，公司董事会共召开了 11 次会议，会议主要情况和决议内容如下：

1、第五届董事会第九次会议于 2009 年 2 月 20 日以现场会议方式召开，此次董事会会议决议公告已刊登于 2009 年 2 月 24 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

2、第五届董事会第十次（临时）会议于 2009 年 3 月 30 日下午以通讯表决方式召开，此次董事会会议决议公告已刊登于 2009 年 4 月 1 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

3、第五届董事会第十一次（临时）会议于 2009 年 4 月 24 日上午以通讯表决方式召开，本次会议应参加董事 11 名，实际参加董事 11 名，参加本次会议的董事超过全体董事的半数，会议符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，会议审议通过了《2009 年第一季度报告报告》。根据深交所有关规定，本次会议情况免于披露。

4、第五届董事会第十二次会议于 2009 年 5 月 31 日上午以通讯表决方式召开，此次董事会会议决议公告已刊登于 2009 年 6 月 1 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、

《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

5、第五届董事会第十三次(临时)会议于 2009 年 7 月 20 日下午以通讯表决方式召开, 此次董事会会议决议公告已刊登于 2009 年 7 月 22 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

6、第五届董事会临时会议于 2009 年 8 月 7 日上午以通讯表决方式召开, 此次董事会会议决议公告已刊登于 2009 年 8 月 11 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

7、第五届董事会第十四次(临时)会议于 2009 年 8 月 18 日下午以通讯表决方式召开, 此次董事会会议决议公告已刊登于 2009 年 8 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

8、第五届董事会第十五次(临时)会议于 2009 年 9 月 10 日上午以通讯表决方式召开, 此次董事会会议决议公告已刊登于 2009 年 9 月 12 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

9、第五届董事会第十六次(临时)会议于 2009 年 10 月 16 日下午以通讯表决方式召开。此次董事会会议决议公告已刊登于 2009 年 10 月 20 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

10、第五届董事会第十七次(临时)会议于 2009 年 10 月 29 日上午以通讯表决方式召开, 本次会议应参加董事 11 名, 实际参加董事 11 名, 参加本次会议的董事超过全体董事的半数, 会议符合《公司法》及《公司章程》的有关规定, 会议审议通过了《2009 年第三季度报告报告》。根据深交所有关规定, 本次会议情况免于披露。

11、第五届董事会第十八次(临时)会议于 2009 年 12 月 18 日上午以通讯表决方式召开, 此次董事会会议决议公告已刊登于 2009 年 12 月 22 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《香港商报》与巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 上。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

1、利润分配及公积金转增股本方案执行情况: 2008 年度股东大会审议通过了 2008 年度利润分配方案: 以总股本 1,257,117,748 股为基数, 按每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元(含税)。该利润分配方案已于 2009 年 8 月份完成。

2、2008 年第三次临时股东大会授权董事会办理发行人民币公司债券相关事宜。公司董

事会安排了经营班子及相关业务人员向中国证监会上报了发行公司债券的申报材料，该项申请已于 2009 年 8 月获中国证监会批准，10 月中旬公司已完成公司债发行上市的事宜。

（三）审计委员会、薪酬委员会工作情况

1、董事会下设审计委员会，成员由三名董事组成，其中两名为独立董事，主任委员由魏明海独立董事担任，履职情况汇总报告如下：

按照公司《董事会审计委员会议事规则》和《董事会审计委员会年报工作规程》以及中国证监会、深圳证券交易所有关 2009 年年报工作要求，审计委员会为公司 2009 年度审计开展了一系列工作，具体情况如下：

（1）2010 年 1 月 6 日，在年审注册会计师进场前，审计委员会与会计师事务所主审会计师协商，确定本年度财务报告审计工作的时间安排。

（2）审阅公司编制的财务报告，形成书面意见。2010 年 1 月 6 日，审阅了公司财务部提交的财务报表，并出具了审议意见：① 公司会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现重大错报、漏报情况；② 未发现大股东占用公司资金情况；③ 未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况；④ 公司财务报表可以提交注册会计师事务所进行年度审计。

（3）会计师事务所正式进场开始审计工作，审计委员会督促情况：在会计师事务所工作团队正式进场开始审计工作后，审计委员会先后两次发出《审计督促函》，要求注册会计师事务所按照审计总体工作计划，并将有关进展情况报告给审计委员会。

（4）2010 年 3 月 30 日审阅了公司财务部提交的、经年审注册会计师出具初步审计意见的 2009 年度财务报告，形成书面意见：① 年审注册会计师对公司 2009 年度财务报告的审计工作严格按照审计业务相关规范进行；② 在年报编制过程中，年审注册会计师和审计委员会进行了有效的沟通，充分听取了审计委员会的意见，就年审中所有重大方面达成一致意见；③ 经注册会计师出具初步审计意见的年度财务报告已较完整，未有重大遗漏，在所有重大方面公允反映了公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年的生产经营成果和现金流量。

（5）2010 年 4 月 10 日审阅了公司财务部提交的、经年审会计师出具的标准无保留意

见 2010 年度财务报告，出具了书面审核意见：① 公司财务报告真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，同意将公司编制的经年审注册会计师审计的 2009 年度财务报告提交董事会审议；② 通过跟踪、了解立信羊城会计师事务所有限公司对公司 2009 年度年审工作及审阅其出具的财务审计报告，我们认为：公司聘请的立信羊城会计师事务所有限公司在为公司提供 2009 年度审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的职业准则，从会计专业角度维护公司与股东利益，建议公司继续聘请立信羊城会计师事务所有限公司为 2010 年度审计机构。

2、董事会下设薪酬委员会，成员由三名董事组成，其中两名为独立董事，主任委员由王璞独立董事担任。

报告期内，根据中国证监会、深交所有关法律、法规和公司内部控制制度、公司《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关规定，薪酬与考核委员会对 2009 年度公司董事、监事及高管人员所披露的薪酬情况进行了审核并发表审核意见如下：

公司董事、监事和高级管理人员报酬决策程序符合规定；董事、监事和高级管理人员报酬发放标准符合公司董事会审议通过的薪酬体系规定；公司 2009 年年度报告中所披露的董事、监事和高级管理人员薪酬真实、准确。

报告期内，公司尚未实施股权激励计划。

六、本年度利润分配预案和公积金转增股本预案

（一）经立信羊城会计师事务所依据中国企业会计准则对本公司 2009 年度财务状况的审计，本公司 2009 年度合并报表归属于母公司的净利润为 332,040,435.70 元，母公司报表净利润为 384,206,823.81 元、母公司报表累计可分配利润为 696,082,062.77 元。根据公司发展的实际需要，公司 2009 年度利润分配预案如下：

1、按本公司母公司 2009 年度实现的净利润 384,206,823.81 元提取 10%的法定公积金 38,420,682.38 元。

2、对 2009 年度利润作以下分配：提取 125,711,774.80 元作为 2009 年度分红派息资金，以 2009 年底的总股本 1,257,117,748 股为基数，每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），共分配现金股利 125,711,774.80 元，剩余未分配利润结转下一年度。B 股股东及境外法人股股东

的现金股利的外币折算价以 2009 年度股东大会作出分红派息决议后的第一个工作日中国人民银行公布的港币兑人民币的银行卖出价确定。

(二) 公司前三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2008 年度	125,711,774.80	404,911,057.09	31.05%	613,583,498.48
2007 年度和 2008 年一-季度	301,708,259.52	471,275,905.42	64.02%	394,668,670.36
2006 年度	213,710,017.16	340,185,060.88	62.82%	125,117,899.80
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)				158.13%

七、本公司选定信息披露报纸及法定披露网站

本公司选定《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《香港商报》为信息披露报纸；巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 为信息披露网站。

第八章 监事会报告

一、监事会工作情况

(一) 报告期内, 本公司共召开 7 次监事会会议, 具体情况如下:

1、 第五届监事会第六次会议于 2009 年 2 月 20 日上午在公司会议室召开, 会议审议通过了《监事会二〇〇八年度工作报告》、《二〇〇八年年度报告》及其摘要、《二〇〇八年度财务决算报告》、《二〇〇八年度利润分配预案》、《二〇〇八年度内部控制的自我评价报告》以及同意公司第五届董事会第九次会议对《关于清理固定资产的议案》和《关于提取应收款项坏帐准备的议案》所作出的决议。

2、 第五届监事会第七次会议于 2009 年 4 月 24 日上午以通讯表决方式召开, 会议审议通过了《二〇〇九年第一季度报告》。根据深交所有关规定, 本次会议情况免于披露。

3、 第五届监事会第八次(临时)会议于 2009 年 8 月 6 日上午以通讯表决方式召开, 会议审议通过了《关于更换选举部分监事的议案》。

4、 第五届监事会第九次(临时)会议于 2009 年 8 月 18 日下午以通讯表决方式召开, 会议审议通过了《公司二〇〇九年半年度报告》及其摘要; 同意公司第五届董事会第十四次(临时)会议对《关于计提减值准备的议案》所作出的决议; 建议董事会对《关于授信额度使用授权的议案》进行调整, 修改为: 公司承诺对广佛高速公路有限公司在相关《贷款合同》项下的全部债务按对其投资的股比承担连带偿还责任。

5、 第五届监事会第十次(临时)会议于 2009 年 10 月 16 日在南海枫丹白露酒店召开, 会议讨论内部工作事项, 未作决议。

6、 第五届监事会第十一次(临时)会议于 2009 年 10 月 29 日下午以通讯表决方式召开, 会议审议通过了《二〇〇九年第三季度报告》。根据深交所有关规定, 本次会议情况免于披露。

7、 第五届监事会第十二次(临时)会议于 2009 年 12 月 18 日上午以通讯表决方式召开, 会议审议通过了《关于本公司监事会换届选举的议案》、《关于公司第六届监事会监事薪酬的议案》、《关于对 2008 年年度财务报告会计差错进行更正的议案》。

(二) 本年度内监事会参加其它管理会议

监事会列席公司管理工作会议 22 次, 其中总经理办公会议 6 次, 生产专题会议 5 次,

其他会议 11 次。

二、监事会独立意见

（一）公司依法运作情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构。公司董事会能够依据股东大会决议实行科学决策，能够正确要求和指导经营班子完成各项经营管理任务。公司经营班子在董事会正确要求和指导下较好地完成了各项经营任务。尤其能够在充分听取各方面意见的基础上，严格按照公司章程规定和董事会的授权进行有效经营，同时建立健全了接待和推广制度、信息披露事务管理制度、独立董事制度、募集资金管理制度、总经理工作细则、关联交易管理制度等多项制度。

经监督检查，未发现公司董事、经理在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益行为。

（二）公司财务情况

监事会建立了内部监督检查制度，坚持加强对参、控股公司和本部进行财务审计检查和监督工作。经监督检查，未发现违规行为发生。另外，立信羊城会计师事务所有限公司对公司 2009 年度的财务报告进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告。该审计报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，审计报告公正、客观、真实、可靠。

（三）报告期内，公司发行了公司债券，票面利率为 5.1%，募集资金 8 亿元，其中 0.9 亿元已用于偿还公司所借短期贷款，4 亿元用于委托贷款给公司的控股子公司广东佛开高速公路有限公司，1.1253 亿元用于公司对外高速公路在建项目，剩余部分用于补充公司流动资金。募集资金用于满足公司中长期资金需求，补充营运资金，优化债务结构，降低融资成本。

（四）公司收购及出售资产事项情况

报告期内，公司无收购及出售资产事项情况。

（五）关联交易情况

报告期内，公司重大关联交易有：本公司与广东省高速公路有限公司、广东省路桥建设发展有限公司共同出资兴建广州至乐昌高速公路项目。

监事会认为：该项关联交易是共同投资项目，各股东按各自比例出资。项目投资总额是根据中国公路工程咨询集团有限公司 2009 年 7 月出具的《广州至乐昌高速公路工程坪石至樟市段工程可行性研究报告》及《广州至乐昌高速公路工程樟市至花东段工程可行性研究报告》，投资总额最终以政府有权部门批准的决算金额为准。该项关联交易公平，不存在损害公司利益的情况。

（六）建议

建议公司尽快推行全面风险管理工作，进一步加强对外投资项目可行性研究工作和资金

筹划管理工作，有效控制投资风险与财务风险。

第九章 重要事项

一、报告期内公司的重大诉讼、仲裁事项。

报告期内发生的诉讼有：

（一）2003年6月30日，中国国际经济贸易仲裁委员会深圳分会就本公司于2001年9月25日提交的中外合作建设经营佛湛高速公路电白（麻岗）至湛江（遂溪）段合同及其补充协议书争议的仲裁申请做出终局裁决，裁决包括东南亚茂发有限公司向本公司支付违约金和办理仲裁案件支出的部分费用、及仲裁涉及各方费用分摊等。2005年4月广州市中级人民法院作出整体拍卖东南亚茂发有限公司持有的茂湛公司股权的决定，并发出拍卖公告。广州市中级人民法院按广东省高级人民法院对超过法定执行期限未执结案件进行清理的通知要求，于2005年7月将本执行案向广东省高级人民法院报请执行管辖权转移。广东省高级人民法院指定阳江市中级人民法院执行。2008年9月2日阳江市中级人民法院作出如下裁定：一、解除对被执行人东南亚茂发有限公司持有茂湛公司35%股权及收益的查封；二、冻结被执行人东南亚茂发有限公司在茂湛公司的到期债权533.45万元，扣留茂湛公司应向被执行人东南亚茂发有限公司支付的533.45万元至本院以偿还债务。并向茂湛公司送达协助执行通知书。本执行案尚未最终结案。

（二）本公司控股子公司科技公司2006年5月向广州市越秀区人民法院提起诉讼，要求北京格林恩泽有机肥有限公司800万元委托贷款的担保人王建吉履行担保义务，偿还800万元及利息、支付违约金93,716.00元。广州市越秀区人民法院2007年5月15日做出（2006）越法民二初字第1708号一审判决：被告王建吉向科技公司偿还委托贷款本金8,000,000元及支付逾期利息；王建吉向科技公司支付违约金93,716元。被告王建吉不服一审判决，提起上诉。广州市中级人民法院2007年8月24日做出（2007）穗中法民二终字第1057号二审判决，维持原判。

被告王建吉不服广东省广州市中级人发法院（2007）穗中法民二终字第1057号民事判决，向广东省高级人民法院申请再审。经2007年11月26日广东省高级人民法院（2007）粤高法立民申字第1010号民事裁定书裁定再审，该案进入再审诉讼程序。2008年6月5日，广州市中级人民法院开庭审理该再审案件。2008年9月11日广州市中级人民法院下发（2008）穗中法审监民再字第66号民事裁定书，裁定撤销（2006）穗中法立民终字第1146号民事裁定和广东省广州市越秀区人民法院（2006）越法民二初字第1708号民事裁定；撤

销（2007）穗中法民二终字第 1057 号民事判决和广东省越秀区人民法院（2006）越法民二初字第 1708 号民事判决；本案移送北京市西城人民法院处理。目前，没有收到法院进一步通知。

（三）2007 年 6 月 15 日凌晨，杨雄所有、佛山市南海裕航船务有限公司经营的南桂机 035 号运沙船违章行驶，碰撞本公司控股子公司广东佛开高速公路有限公司所有的 325 国道九江大桥，导致九江大桥二百多米桥面坍塌。

2007 年 6 月 19 日，交通部、国家安全生产监督管理总局发交安委明电[2007]8 号文《关于广东“6·15”九江大桥船撞桥梁事故的通报》，初步认定事故发生的原因是：肇事船舶从佛山高明开往顺德途中突遇浓雾，船长疏忽了望，采取措施不当，偏离主航道，触碰 325 国道九江大桥非通航孔桥墩，造成九江大桥部分桥面坍塌。事故是一起船撞桥梁的单方责任事故。

2007 年 7 月 19 日，广东佛开高速公路有限公司向广州海事法院申请了财产保全。2007 年 8 月 22 日，广东佛开高速公路有限公司正式向广州海事法院起诉，要求佛山南海裕航船务有限公司和杨雄对广东佛开高速公路有限公司因九江大桥坍塌而造成的过桥费损失 25,587,684 元承担连带赔偿责任。广东佛开高速公路有限公司广东佛开高速公路有限公司广东佛开高速公路有限公司法院受理立案后，因省政府事故调查组尚未作出九江大桥事故调查处理最终报告，法院于 2007 年 11 月 5 日作出裁定中止审理。2008 年 9 月，九江大桥事故调查处理报告正式出具。法院依法向广东省安全生产监督管理局调取了事故调查处理报告，并于 2008 年 12 月 5 日开庭审理此案。目前，因广州市海珠区检察院拟以交通肇事罪起诉肇事船只船长石桂德，因此广州海事法院 2009 年 1 月 5 日依法裁定本案中止审理。

二、报告期内公司重大破产重整相关事项

报告期内，公司没有发生重大破产重整相关事项。

三、公司持有其他上市公司股权、金融企业股权情况

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
中国光大银行股份有限公司	528,000,000.00	240,000,000	0.72%	528,000,000.00	0.00	0.00	长期股权投资	认购
华夏证券股份有限公司	5,400,000.00	5,400,000	0.27%	0.00	0.00	0.00	长期股权投资	股东投入
华证资产管理公司	1,620,000.00	1,620,000	0.54%	226,800.00	0.00	0.00	长期股权投资	分红转投资
昆仑证券有限责任公司	30,000,000.00	30,000,000	5.74%	0.00	0.00	0.00	长期股权投资	购入
合计	565,020,000.00	277,020,000	-	528,226,800.00	0.00	0.00	-	-

四、报告期内公司收购及出售资产、企业合并事项的情况及影响

报告期内，公司无收购及出售资产、企业合并事项的情况。

五、报告期内发生的重大关联交易事项

(一) 本公司与广东省高速公路有限公司、广东省路桥建设发展有限公司共同出资兴建广州至乐昌高速公路项目（以下简称“广乐高速”）。

广东省高速公路有限公司和广东省路桥发展有限公司均为本公司控股母公司广东省交通集团有限公司的全资子公司，根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定，本次交易构成了本公司的关联交易。

1、关联方介绍

关联方名称：	广东省高速公路有限公司
住所：	广州市越秀区白云路 83 号

企业性质:	国有独资有限责任公司
注册地:	广州市越秀区白云路 83 号
主要办公地点:	广州市越秀区白云路 83 号
法定代表人:	罗应生
注册资本:	48 亿元
税务登记证号码:	440102190330413
主营业务:	对高速公路及其配套设施的投资、项目营运和管理, 与高速公路配套的加油、零配件供应的组织管理。
主要股东:	广东省交通集团有限公司
实际控制人:	广东省国资委
财务状况:	截止 2008 年 12 月 31 日, 资产总额为 391.8 亿元, 净资产为 136.9 亿元。2008 年度主营业务收入为 46.99 亿元, 净利润 1.45 亿元。

关联方名称:	广东省路桥建设发展有限公司
住所:	广州市天河区天润路 445 号三楼
企业性质:	国有独资有限责任公司
注册地:	广州市天河区天润路 445 号三楼
主要办公地点:	广州市天河区天润路 445 号三楼
法定代表人:	蔡小驹
注册资本:	39.33 亿元
税务登记证号码:	国税 440106190376243, 地税 440102190376243
主营业务:	公路、桥梁、房地产项目及其配套设施的投资、建设、经营、管理; 建筑机械设备的租赁及技术服务; 销售: 建筑材料。
主要股东:	广东省交通集团有限公司
实际控制人:	广东省国资委
财务状况:	截止 2008 年 12 月 31 日, 资产总额为 245.9 亿元, 净资产为 98.6 亿元。2008 年度营业收入为 20.70 亿元, 净利润-0.70 亿元

2、关联交易标的基本情况

广乐高速为双向六车道，分为南北两段：（一）广州至乐昌高速公路坪石至樟市段（下称“北段”），线路起于韶关市乐昌坪石镇（接京港澳高速公路），终于清远樟市，主线新建段长约 124.62km，韶赣高速公路北连接线长约 30.37 km，韶赣高速公路南连接线长约 3.68 km；（二）广州至乐昌高速公路樟市至花东段（下称“南段”），线路起于清远樟市，接广乐高速北段，终于广州市花都区花山镇，与机场高速公路北延线相接，全长 140.31 km。

广乐高速拟于 2010 年初开工，2013 年底竣工，工期四年。

广乐高速已获广东省人民政府办公厅《关于广州至乐昌高速公路等 3 个项目收费问题的复函》（粤办函【2009】48 号文）批准，以经营性收费模式投资建设和经营管理。

项目收费年限及收费标准需按项目实际进度，进行申报。根据中国公路工程咨询集团有限公司 2009 年 7 月出具的《广州至乐昌高速公路工程坪石至樟市段工程可行性研究报告》及《广州至乐昌高速公路工程樟市至花东段工程可行性研究报告》（以下简称“工可”）——“项目全线经营期宜为 25 年，以保证投资者的合理利益”，我司预计广乐高速收费经营期为 25 年。根据目前现行高速公路的收费标准及项目工可预测，我司预计广乐高速通车后收费标准为标准车型 0.6 元/公里。

合作各方将共同组建一有限责任公司建设经营该项目。合作公司的投资总额暂定为 3,415,885.32 万元（投资总额最终以政府有权部门批准的决算金额为准），合作公司注册资本拟定为 50,000 万元，项目资本金占投资总额的 25%，即 853,971.33 万元，资本金以外的资金以项目权益质押向银行贷款解决。广东省高速公路有限公司占该项目 55%股权，广东省路桥建设发展有限公司占 15%股权。本公司占 30%股权，出资金额为 256,191.40 万元。

3、关联交易合同的主要内容

（1）合作公司注册资本为 50000 万元（人民币，下同），其中广东省高速公路有限公司以货币出资 27500 万元，占注册资本的 55%；本公司以货币出资 15000 万元，占注册资本的 30%；广东省路桥发展有限公司以货币出资 7500 万元，占注册资本的 15%。

在公司注册资本中，本合同签约各方首次出资为公司注册资本的 20%，均应在本合同签订后 30 日内缴纳，其余注册资本由本合同签约各方自公司成立之日起两年内缴足。

(2) 项目资本金以内、注册资本以外的部分，分期以货币方式缴纳，各期的缴纳时间和缴纳金额由公司股东会根据高速公路项目建设进度决定，但应在公司收到政府有权部门作出决算批复之日起三十个工作日内缴纳完毕。(若公司收到政府有权部门对广乐高速公路南段项目和广乐高速公路北段项目作出的决算金额批复的时间不一致的，则股东应在公司收到上述任一段决算金额批复之日起三十个工作日内缴纳完毕各该段项目的项目资本金)。

4、关联交易定价政策：根据中国公路工程咨询集团有限公司 2009 年 7 月出具的《广州至乐昌高速公路工程坪石至樟市段工程可行性研究报告》及《广州至乐昌高速公路工程樟市至花东段工程可行性研究报告》，广乐项目投资总额初步估算为 3,415,885.32 万元，投资总额最终以政府有权部门批准的决算金额为准。

5、关联交易的目的：

(1) 广乐高速的通道功能性强，有较强的比较优势，具有投资价值。

广乐高速是我省南北向的重要通道，是京珠澳高速通道的重要组成部分，北段的建成通车可缓解京港澳高速公路的通行压力，彻底解决京港澳高速公路粤北段抗灾能力差等问题，具有替代性作用，而南段具有相对的比较优势。

(2) 项目发展前景良好，符合粤高速的战略要求

高速公路目前是一种稀缺的资源，公司作为一个以投资高速公路为主业的上市公司，应不断积极寻找优质项目源，提高公司的竞争能力。目前公司的业绩主要依赖于早年的投资项目，虽然利润在稳步增长，但发展后劲不足。经初步分析，项目未来发展前景良好，符合公司的战略要求，该项目的参股投资，可优化公司的资产结构，实现公司做强做大的目标。

(3) 参股广乐高速 30%股权，我司出资金额为 256,191.4 万元，对公司形成一定的资金压力，有可能增加财务费用。根据合作合同，投资金额是随工程进度在四年的建设期内分批进资的，因此公司可以通过自有资金(参控股高速公路的通行收入)基本解决该项目的资金需求。

(二) 其他日常关联交易情况，详见财务报表附注“六、关联方及关联交易”的“(二) 关联方交易”。

六、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内，公司没有发生托管、承包、租赁其它公司资产或其它公司托管、承包、租赁上市公司资产的事项。

(二) 报告期内，公司无重大担保事项。

(三) 报告期内，公司无委托理财事项。

(四) 报告期内，公司无其他重大合同。

七、承诺事项

本公司控股股东广东省交通集团有限公司及一致行动人新粤有限公司于 2008 年 12 月 11 日通过深圳证券交易所证券交易系统增持了本公司部分 A 股股份和 B 股股份，并作出承诺在增持计划实施期间及法定期限内不减持其所持有的本公司股份。2009 年 12 月 10 日该增持计划已完成。

履行情况：截止本报告刊登日，广东省交通集团有限公司及一致行动人新粤有限公司未有减持其所持有的本公司股份。该承诺仍在履行中。

八、聘任会计师事务所情况

会计师事务所的报酬，具体情况如下：

会计师事务所	2009 年度		为公司提供审计服务的连续年限
	财务审计费用	其他费用	
广州羊城会计师事务所有限公司	人民币 97 万元	人民币 11.2 万元	18 年

公司不承担会计师事务所的差旅费。

九、公司、公司董事会及董事在报告期内不存在受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

十、其他重大事项

报告期间，公司接待调研及采访等相关情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009年01月22日	公司本部	实地调研	国信证券经济研究所交通运输行业助理分析师	了解公司基本情况
2009年02月25日	深圳五洲宾馆	业绩说明会	金元证券有限责任公司,招商证券交通运输行业分析师,广发证券股份有限公司发展研究中心,联合证券有限责任	介绍公司基本经营情况;与各研究员就行业和公司发展情况相关的问题进行沟通交流,并回答部分问题。
2009年05月08日	公司本部	实地调研	中银国际证券有限责任公司研究部分析员	1)公司日常经营情况;2)公司财务数据解析;3)公司发展战略;4)公司对行业变化的看法。
2009年05月14日	公司本部	实地调研	瑞银证券有限责任公司分析师	1)公司日常经营情况;2)公司财务数据解析;3)公司发展战略;4)公司对行业变化的看法。
2009年05月19日	公司本部	实地调研	上海荣正投资咨询有限公司研究员	1)公司日常经营情况;2)公司财务数据解析;3)公司发展战略;4)公司对行业变化的看法。
2009年06月29日	广州华美达酒店	公司2008年度股东大会	每日经济新闻、信息时报投资理财部、中国证券报等报社记者	(一)谈论的主要内容:1)公司日常经营情况;2)公司财务数据解析;(二)提供的主要资料:公司定期报告、股东大会文件等资料。
2009年07月24日	公司本部	实地调研	广发证券股份有限公司研究员	1、公司控股、参股高速公路的车流量和通行费收入情况。 2、主营业务经营情况 3、公司面临的困难及应对措施。 4、公司的投资情况。 5、公司的经营计划完成情况。
2009年08月13日	公司本部	实地调研	东方证券股份有限公司研究员	
2009年08月20日	公司本部	电话会议	平安证券有限责任公司研究员、博时基金管理有限公司研究员、中国银河证券股份有限公司研究员、长城基金管理有限公司研究员、中国国际金融有限公司研究员、南方基金管理有限公司研究员、广发基金管理有限公司研究员、中国平安资产管理公司研究员	
2009年08月25日	公司本部	实地调研	瑞银证券有限责任公司	
2009年09月14日	公司本部	实地调研	兴业证券股份有限公司	
2009年12月22日	公司本部	实地调研	中信证券股份有限公司	

第十章 财务报告

	立信羊城会计师 事务所有限公司	中国广州市天河区林和西路9号耀 中广场B座11楼	电话 Telephone: (8620) 38396233
		11/F, Tower B China Shine Plaza 9 Linhe Road West, Tianhe District, Guangzhou China	传真 Facsimile: (8620) 38396216
	BDO CHINA GUANGDONG Shu Lun Pan CPAs Co., Ltd.	邮政编码 Postal code 510610	网址 http://www.ycpa.com

本所函件编号:2010年羊查字第18981号
穗注协报备号码:020201004014830号

审 计 报 告

广东省高速公路发展股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的广东省高速公路发展股份有限公司(以下简称粤高速公司)财务报表,包括2009年12月31日的合并和母公司资产负债表,2009年度的合并和母公司利润表、合并和母公司现金流量表、合并和母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》的规定编制财务报表是粤高速公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列

报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，粤高速公司财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了粤高速公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

立信羊城会计师事务所有限公司

中国注册会计师： 刘杰生

中国注册会计师： 熊 伟

中国 · 广东

二〇一〇年四月二十日

财务报表

资产负债表

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2009年12月31日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	218,754,995.03	113,474,208.24	347,171,242.67	41,195,556.89
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	11,873,742.02		12,926,961.88	
预付款项	292,435,314.87		85,663,885.90	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息		531,000.00	319,063.73	
应收股利			14,970,025.14	14,970,025.14
其他应收款	31,395,116.40	3,397,319.61	28,323,738.28	31,749,471.14
买入返售金融资产				
存货	220,142.91		405,711.52	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		400,000,000.00		
流动资产合计	554,679,311.23	517,402,527.85	489,780,629.12	87,915,053.17
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	2,813,284,533.76	3,928,018,103.28	2,196,261,073.68	3,257,393,823.31
投资性房地产	6,508,675.44	6,217,326.63	7,086,352.75	6,681,539.98
固定资产	4,075,251,730.31	4,333,177.25	3,477,878,914.41	4,504,964.92
在建工程	1,388,953,103.98		1,008,492,344.15	
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	66,342,785.41		72,888,205.00	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	156,350.15		431,093.31	
递延所得税资产	10,000,000.00		10,967,868.43	
其他非流动资产				
非流动资产合计	8,360,497,179.05	3,938,568,607.16	6,774,005,851.73	3,268,580,328.21
资产总计	8,915,176,490.28	4,455,971,135.01	7,263,786,480.85	3,356,495,381.38

流动负债：				
短期借款	654,000,000.00	100,000,000.00	300,000,000.00	
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	159,018,048.20		107,265,529.70	
预收款项	7,456,276.76		6,328,501.56	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	4,765,766.41	3,744,813.81	11,827,195.03	7,000,193.40
应交税费	4,159,074.15	335,875.55	6,674,944.62	196,664.32
应付利息	16,523,915.41	11,373,158.33	5,537,848.30	
应付股利	13,205,176.58	13,205,176.58	12,316,103.37	12,316,103.37
其他应付款	165,005,234.22	2,586,897.36	263,023,077.84	139,138,865.17
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	150,000,000.00		290,000,000.00	
其他流动负债		79,010,228.67		
流动负债合计	1,174,133,491.73	210,256,150.30	1,002,973,200.42	158,651,826.26
非流动负债：				
长期借款	2,820,874,803.54		2,348,324,803.54	
应付债券	789,376,380.58	789,376,380.58		
长期应付款	2,022,210.11	2,022,210.11	2,022,210.11	2,022,210.11
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	115,352,612.14		101,618,361.35	
其他非流动负债				
非流动负债合计	3,727,626,006.37	791,398,590.69	2,451,965,375.00	2,022,210.11
负债合计	4,901,759,498.10	1,001,654,740.99	3,454,938,575.42	160,674,036.37
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,257,117,748.00	1,257,117,748.00	1,257,117,748.00	1,257,117,748.00
资本公积	1,534,906,856.32	1,534,906,856.32	1,534,906,856.32	1,534,906,856.32
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	130,342,184.11	130,342,184.11	91,921,501.73	91,921,501.73
一般风险准备				
未分配利润	675,866,785.19	531,949,605.59	507,958,806.67	311,875,238.96
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	3,598,233,573.62	3,454,316,394.02	3,391,904,912.72	3,195,821,345.01
少数股东权益	415,183,418.56		416,942,992.71	
所有者权益合计	4,013,416,992.18	3,454,316,394.02	3,808,847,905.43	3,195,821,345.01
负债和所有者权益总计	8,915,176,490.28	4,455,971,135.01	7,263,786,480.85	3,356,495,381.38

利润表

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2009年1-12月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	936,882,230.17	2,228,651.40	936,925,862.40	507,486.40
其中：营业收入	936,882,230.17	2,228,651.40	936,925,862.40	507,486.40
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	758,443,596.27	66,197,227.54	614,393,791.60	50,323,362.92
其中：营业成本	478,592,799.71	38,684.45	356,903,893.07	
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	31,430,038.72	111,432.57	30,682,810.15	25,374.32
销售费用				
管理费用	111,194,112.67	52,056,516.90	100,426,420.10	49,836,614.48
财务费用	132,806,008.33	13,984,293.62	126,698,836.93	946,766.79
资产减值损失	4,420,636.84	6,300.00	-318,168.65	-485,392.67
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）	262,930,065.41	448,278,426.70	254,733,099.28	530,781,048.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	255,813,994.98	256,116,747.77	254,733,099.28	255,060,545.10
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	441,368,699.31	384,309,850.56	577,265,170.08	480,965,172.15
加：营业外收入	12,764,620.91	57,925.00	4,520,431.95	2,000.00
减：营业外支出	17,909,401.94	160,951.75	35,908,342.43	144,800.00
其中：非流动资产处置损失	13,861,176.63	20,830.22	31,781,537.83	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	436,223,918.28	384,206,823.81	545,877,259.60	480,822,372.15
减：所得税费用	59,399,163.76		73,937,995.62	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	376,824,754.52	384,206,823.81	471,939,263.98	480,822,372.15
归属于母公司所有者的净利润	332,040,435.70	384,206,823.81	404,911,057.09	480,822,372.15
少数股东损益	44,784,318.82		67,028,206.89	
六、每股收益：				

(一) 基本每股收益	0.26	0.26	0.32	0.38
(二) 稀释每股收益	0.26	0.26	0.32	0.38
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	376,824,754.52	384,206,823.81	471,939,263.98	480,822,372.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	332,040,435.70		404,911,057.09	
归属于少数股东的综合收益总额	44,784,318.82	384,206,823.81	67,028,206.89	480,822,372.15

现金流量表

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2009年1-12月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	936,868,734.52	800.00	946,922,111.78	460,286.40
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	596,186,847.32	1,366,590,193.32	233,274,432.06	15,827,232.85
经营活动现金流入小计	1,533,055,581.84	1,366,590,993.32	1,180,196,543.84	16,287,519.25
购买商品、接受劳务支付的现金	242,161,036.54		166,095,010.05	
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	132,401,627.64	35,913,197.38	116,169,458.41	29,611,978.03
支付的各项税费	86,321,147.42	221,327.60	129,202,410.63	298,210.24
支付其他与经营活动有关的现金	846,178,642.87	1,400,379,684.01	186,076,929.93	32,073,534.71
经营活动现金流出	1,307,062,454.47	1,436,514,208.99	597,543,809.02	61,983,722.98

小计				
经营活动产生的现金流量净额	225,993,127.37	-69,923,215.67	582,652,734.82	-45,696,203.73
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	797,000.00			
取得投资收益收到的现金	275,492,492.94	456,557,952.95	310,194,494.71	670,280,660.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	287,320.00	56,120.00	10,312,640.00	
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		1,441,665.00		
投资活动现金流入小计	276,576,812.94	458,055,737.95	320,507,134.71	670,280,660.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,117,038,593.83	783,441.00	1,235,736,831.84	1,077,631.00
投资支付的现金	622,500,000.00	675,030,000.00	321,251,100.00	321,251,100.00
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				
支付其他与投资活动有关的现金	2,528.44	400,000,000.00		
投资活动现金流出小计	1,739,541,122.27	1,075,813,441.00	1,556,987,931.84	322,328,731.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,462,964,309.33	-617,757,703.05	-1,236,480,797.13	347,951,929.50
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	17,510,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	17,510,000.00			
取得借款收到的现金	2,455,350,000.00	978,800,000.00	2,948,324,803.54	
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	2,472,860,000.00	978,800,000.00	2,948,324,803.54	
偿还债务支付的现金	980,000,000.00	90,000,000.00	1,568,324,803.54	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	384,304,574.11	128,839,938.36	569,634,129.36	295,875,664.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	1,364,304,574.11	218,839,938.36	2,137,958,932.90	295,875,664.67

筹资活动产生的现金流量净额	1,108,555,425.89	759,960,061.64	810,365,870.64	-295,875,664.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-491.57	-491.57	-31,868.42	-31,868.42
五、现金及现金等价物净增加额	-128,416,247.64	72,278,651.35	156,505,939.91	6,348,192.68
加：期初现金及现金等价物余额	347,171,242.67	41,195,556.89	190,665,302.76	34,847,364.21
六、期末现金及现金等价物余额	218,754,995.03	113,474,208.24	347,171,242.67	41,195,556.89

合并所有者权益变动表

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			91,921,501.73		507,958,806.67		416,942,992.71	3,808,847,905.43
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			91,921,501.73		507,958,806.67		416,942,992.71	3,808,847,905.43
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					38,420,682.38		167,907,978.52		-1,759,574.15	204,569,086.75
（一）净利润							332,040,435.70		44,784,318.82	376,824,754.52
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							332,040,435.70		44,784,318.82	376,824,754.52
（三）所有者投入和减少资本									17,510,000.00	17,510,000.00
1. 所有者投入资本									17,510,000.00	17,510,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
（四）利润分配					38,420,682.38		-164,132,457.18		-64,053,892.97	-189,765,667.77
1. 提取盈余公积					38,420,682.38		-38,420,682.38			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-125,711,774.80		-64,053,892.97	-189,765,667.77
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	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			130,342,184.11		675,866,785.19		415,183,418.56	4,013,416,992.18

合并所有者权益变动表（续）

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			43,852,074.48		488,675,530.65		453,992,476.96	3,778,544,686.41
加：会计政策变更										
前期差错更正					-12,809.96		-35,837,284.34		-12,170,856.62	-48,020,950.92
其他										
二、本年年初余额	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			43,839,264.52		452,838,246.31		441,821,620.34	3,730,523,735.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					48,082,237.21		55,120,560.36		-24,878,627.63	78,324,169.94
（一）净利润							404,911,057.09		67,028,206.89	471,939,263.98
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							404,911,057.09		67,028,206.89	471,939,263.98
（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										

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
（四）利润分配					48,082,237.21		-349,790,496.73		-91,906,834.52	-393,615,094.04
1. 提取盈余公积					48,082,237.21		-48,082,237.21			
2. 提取一般风险准备							-301,708,259.52		-91,906,834.52	-393,615,094.04
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	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			91,921,501.73		507,958,806.67		416,942,992.71	3,808,847,905.43

母公司所有者权益变动表

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			91,921,501.73		311,875,238.96	3,195,821,345.01
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			91,921,501.73		311,875,238.96	3,195,821,345.01
三、本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）					38,420,682.38		220,074,366.63	258,495,049.01
（一）净利润							384,206,823.81	384,206,823.81
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二） 小计							384,206,823.81	384,206,823.81
（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					38,420,682.38		-164,132,457.18	-125,711,774.80

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
1. 提取盈余公积					38,420,682.38		-38,420,682.38	
2. 提取一般风险准备							-125,711,774.80	-125,711,774.80
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	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			130,342,184.11		531,949,605.59	3,454,316,394.02

母公司所有者权益变动表（续）

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

2009 年度

单位：元

项目	上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			43,852,074.48		180,958,653.20	3,016,835,332.00
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他					-12,809.96		-115,289.66	-128,099.62
二、本年初余额	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			43,839,264.52		180,843,363.54	3,016,707,232.38
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					48,082,237.21		131,031,875.42	179,114,112.63
（一）净利润							480,822,372.15	480,822,372.15
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							480,822,372.15	480,822,372.15
（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								

项目	上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
（四）利润分配					48,082,237.21		-349,790,496.73	-301,708,259.52
1. 提取盈余公积					48,082,237.21		-48,082,237.21	
2. 提取一般风险准备							-301,708,259.52	-301,708,259.52
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	1,257,117,748.00	1,534,906,856.32			91,921,501.73		311,875,238.96	3,195,821,345.01

财务报表附注

(除另有注明外, 所有金额单位均为人民币元)

一、公司基本情况

1、广东省高速公路发展股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)成立于1993年2月, 原名为广东省佛开高速公路股份有限公司, 1993年6月30日经广东省企业股份制试点联审小组办公室粤联审办[1993]68号文批准, 重组更名为广东省高速公路发展股份有限公司, 重组后的股本结构如下:

国家股构成是由经广东省国有资产管理部门确认的评估后的广东省九江大桥公司和广佛高速公路有限公司1993年1月31日的国有资产净值41,821.36万元折股本15,502.5万股, 广东省高速公路有限公司出资现金11,500万元认购3,593.75万股, 其他法人出资现金28,699.2万元认购8,968.5万股, 内部职工出资现金8,700.8万元认购2,719万股, 共30,783.75万股。

2、1996年6月, 经广东省经济体制改革委员会和广东省证券监督管理委员会以粤体改[1996]67号文批复同意, 本公司部分非国有法人股东向马来西亚怡保工程有限公司转让非国有法人股2,000万股。

3、1996年6月至7月, 经国务院证券委员会委发[1996]24号批文和广东省经济体制改革委员会粤体改[1996]68号文批复同意, 本公司向境外投资者发行13,500万股境内上市外资股(B股), 每股面值人民币1元, 发行价为人民币3.80元, 以港币3.54元发售。

4、经中华人民共和国对外贸易经济合作部[1996]外经贸资一函字第606号文批复, 同意本公司为外商投资股份有限公司。

5、本公司实施1996年度分红派息和资本公积转增股本, 为每10股送1.7股、转增股本3.3股。

6、1998年1月, 经中国证券监督管理委员会证监发字[1997]486号和487号文批准, 采用“全额预缴款, 比例配售, 余款即退”方式发行社会公众股(A股)10,000万股, 每股面值1元, 发行价为人民币5.41元。

7、本公司根据《广东省高速公路发展股份有限公司一九九九年度股东大会决议》, 经中国证监会广州证券监管办公室广州证监函[2000]99号文同意, 并获中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]98号文批准, 以总股本764,256,249股为基数, 按10:3的比例配售, 配股价为11.00元/股, 向全体股东实际配售了73,822,250股普通股。

8、根据广东省人民政府办公厅粤办函[2000]574号文批复, 国家股无偿划转广东省交通集团有限公司持有和管理。

9、经深圳证券交易所同意, 公司的内部职工股5,302.05万股(其中董事、监事及高级管理人员持有的132,722股暂时冻结), 于2001年2月5日上市流通。截止2009年12月31日, 高管股数量为202,615股。

10、本公司根据2000年度股东大会决议, 以2000年末的总股本838,078,499股为基数, 向全体股东按10:5的比例, 以资本公积金转增股本419,039,249股。股权登记日为2001

年5月21日，除权基准日为2001年5月22日。

11、经中国证监会证监公司字[2003]3号《关于核准广东省高速公路发展股份有限公司非上市外资股上市流通的通知》批准，2004年3月8日，本公司45,000,000股非上市外资股转为B股流通股，在深圳交易所B股市场上市流通。

12、2005年12月21日，本公司股权分置改革方案获A股市场相关股东会议表决通过。2006年1月26日本公司获得中华人民共和国商务部《商务部关于同意广东省高速公路发展股份有限公司转股的批复》，同意本公司股权分置改革涉及的股权变更等事宜。2006年2月17日，本公司股权分置改革方案实施完毕，A股股票简称由“粤高速A”变更为“G粤高速”。2006年10月9日，根据深圳证券交易所发布的《关于上市公司股权分置改革实施有关交易事项的通知》，本公司A股股票简称由“G粤高速”恢复为“粤高速A”。

13、截止至2009年12月31日，本公司注册资本1,257,117,748元，法定代表人：周余明，注册地：广州市白云路85号，总部办公地：广州市白云路85号。本公司按照管理职能和事务设置：投资发展部、证券事务部、经营管理部、财务管理部、基建管理部、审计监察部、综合事务部、人力资源部、党群工作部、法律事务部等部门。

14、本公司主营高速公路、等级公路，桥梁的建设施工，公路、桥梁的收费和养护管理，汽车拯救，维修，清洗，兼营和公司业务配套的汽车运输、仓储业务。

15、本公司主要经营业务是广佛高速公路、佛开高速公路和九江大桥的收费和养护工作，投资科技产业及提供相关咨询，同时参股深圳惠盐高速公路有限公司、广东茂湛高速公路有限公司、广东广惠高速公路有限公司、京珠高速公路广珠段有限公司、广东江中高速公路有限公司、肇庆粤肇公路有限公司、赣州康大高速公路有限责任公司、赣州赣康高速公路有限责任公司、中国光大银行股份有限公司、广东广乐高速公路有限公司、华夏证券股份有限公司、华证资产管理有限公司等公司。

16、广东省交通集团有限公司为本公司之第一大股东，法人代表为朱小灵，成立于2000年8月23日，截止2009年末，注册资金198亿元，为国有独资有限公司，经营范围：股权管理；组织资产重组、优化配置；通过抵押、产权转让、股份制改造等方式筹集资金；项目投资、经营及管理；交通基础设施建设；公路项目营运及相关产业；技术开发、应用、咨询、服务；公路客货运输及现代物流业务；境外关联业务。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的所有者权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物；权益性投资不作为现金等价物。

（八）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（九）金融工具

1、金融工具的分类

本公司按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期类投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总额而言），则公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计期间或以后两个完整会计年度内不再将任何金融资产分类为持有至到期，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

(3) 应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及本公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部（或部分）直接参考活跃市场中的报价（或采用估值技术等）。

6、金融资产的减值准备

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项的确认标准:应收款项单项金额 100 万元以上且占应收款项余额 10% 以上;

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。

2、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

信用风险特征组合的确定依据:账龄 5 年以内同时确定不再发生业务往来关系且不属于重大的款项。

根据信用风险特征组合确定的计提方法:单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。

3、单项重大、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大以外的应收款项坏账准备计提方法

单项重大、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大以外的应收款项坏账准备采用账龄分析法。

根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况,确定以下坏账准备计提的比例

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	0%	0%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	30%	30%
3—4 年	50%	50%
4—5 年	90%	90%
5 年以上	100%	100%

计提坏账准备时,以期末应收款项扣除合并报表范围内子公司之间往来款后的余额计提。

(十一) 存货

1、存货的分类

本公司存货分类为：原材料、库存商品、低值易耗品、其他材料等。

2、发出存货的计价方法

本公司发出存货按加权平均法或先进先出法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品按一次转销法摊销。

（十二）长期股权投资

1、初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、 后续计量及损益确认

（1） 后续计量

本公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2） 损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成（提示：应明确“其他实质上构成投资”的具体内容和认定标准）对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，本公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在,则视为与其他方对被投资单位实施共同控制;对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资,如果可收回金额的计量结果表明,该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的,将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认,不再转回。

(十三) 委托贷款

委托贷款按实际委托的贷款金额入账。按照委托贷款规定的利率计提应收利息。

资产负债表日对委托贷款本金进行全面检查,如果有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的,计提委托贷款减值准备。

(十四) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产,包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策,出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策;对存在减值迹象的,估计其可收回金额,可收回金额低于其账面价值的,确认相应的减值损失。投资性房地产减值损失一经确认,不再转回。

(十五) 固定资产

1、 固定资产的确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有,并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;②该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 各类固定资产的折旧方法

本公司公路及桥梁固定资产采用工作量法计提折旧,预计净残值率为零,预计可使用年限依据收费经营权年限确定。具体计算方法如下:以公路及桥梁预计使用年限内的预测总标准车流量、公路及桥梁的原值或账面价值为基础,计算每标准车流量应计提的折旧额,然后根据各会计期间实际标准车流量计提折旧。

本公司定期对公路及桥梁剩余经营期限内的预测总标准车流量进行复核,当实际标准车流量与预测标准车流量出现重大差异时,本公司将重新预测未来总标准车流量,并调整以后年度的每标准车流量应计提的折旧,以确保相关公路及桥梁的账面价值于可使用年限内完全摊销。

本公司除公路及桥梁以外的固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产的预计使用年限、预计净残值率和年折旧率如下:

资产类别	使用年限	预计残值率	年折旧率
公路及桥梁:			
其中:广佛高速公路	28年	0%	工作量法
佛开高速公路	30年	0%	工作量法
九江大桥	19年	0%	工作量法
房屋建筑物	20-30年	3%—10%	3.17%-4.75%
机器设备	10年	3%—10%	9%-9.6%
运输设备	5-8年	3%—10%	11.88%-19%
电子设备及其他设备	5-15年	3%—10%	6.33%-19.4%

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的,估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的,将固定资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为固定资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后,减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整,以使该固定资产在剩余使用寿命内,系统地分摊调整后的固定资产账面价值(扣除预计净残值)。

固定资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的,本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的,以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十六) 在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出,作为固定资产

的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十七）借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十八) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 取得无形资产时按实际成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以

及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

(十九) 长期待摊费用

长期待摊费用，是指企业已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，在受益期限内平均摊销。

(二十) 应付债券

1、应付债券的计价

本公司发行债券时，按照实际的发行价格总额，计入“应付债券”科目。

2、债券溢价或折价的摊销方法

债券发行价格总额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按实际利率法或直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

(二十一) 收入

本公司的收入主要包括：销售商品、提供劳务。

1、销售商品的收入在下列条件均能满足时予以确认：本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；本公司没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入本公司；本公司能够可靠地计量相关的收入和成本。

2、提供劳务的收入确认原则如下：

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。当以下条件均能满足时，交易的结果能够可靠地估计：

- (1) 劳务总收入和总成本能够可靠地计量；
- (2) 与交易相关的经济利益能够流入企业；
- (3) 劳务的完成程度能够可靠地确定。

(二十二) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

(二十四) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本公司本会计期间未发生会计政策变更。

2、会计估计变更

本公司本会计期间未发生会计估计变更。

(二十五) 前期会计差错更正

根据财政部驻广东省财政监察专员办事处（以下简称专员办）《关于广东省高速公路发展股份有限公司 2008 年度会计信息质量检查结论和处理决定的通知》（财驻粤监[2009]87 号），本公司对专员办提出的前期会计差错事项进行了追溯调整，重新编制了 2008 年度财务报表并对外进行了公告，本公司在编制 2009 年度财务报表时，已按规定对可比期间财务数据进行了调整。

三、税项

(一) 流转税及附加

1、流转税

税 种	应 税 项 目	税 率
营业税	通行费收入	3%
营业税	租金收入	5%
营业税	劳务收入	5%

2、城市维护建设税

按流转税税额的 7% 或 5% 计算和缴纳。本公司属下的外商投资企业，按规定免缴城市维护建设税。

3、教育费附加

按流转税税额的 3% 计算和缴纳。本公司属下的外商投资企业，按规定免缴教育费附加。

(二) 企业所得税

本公司按照《中华人民共和国企业所得税法》的规定缴纳企业所得税，税率 25%。

广佛高速公路有限公司按照《中华人民共和国企业所得税法》的规定缴纳企业所得税，根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》及广州市税务局对外税务分局税外发[1993]1669 号文，广佛高速公路有限公司 2009 年度按 20% 的税率缴纳企业所得税。

广东省佛开高速公路有限公司按照《中华人民共和国企业所得税法》的规定缴纳企业所得税，税率 25%。

广东高速科技投资有限公司按照《中华人民共和国企业所得税法》的规定缴纳企业所得税，税率 25%。

四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1、通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司的净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广东高速科技投资有限公司	控股子公司	广州市越秀区白云路85号广东高速公路大厦4楼	有限责任公司	100,000,000.00	投资科技产业及提供相关咨询服务；城市和公路照明技术、节能和储能技术、太阳能光伏技术的研究、开发及其产品的生产、销售；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；公路工程施工及养护管理；国内贸易	95,000,000.00		95	95	是	879,513.97		

2、通过同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司期末实际投资额	实质上构成对子公司的净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广佛高速公路有限公司	控股子公司	广州市城西沙贝	有限责任公司(台港澳与境内合作)	200,000,000.00	主营广佛高速公路(起于广州横沙,止于佛山谢边。全长15.7公里)的建设、施工、收费和养护管理,汽车拯救和清洗	242,151,386.98		75	75	是	79,411,077.71		
广东省佛开高速公路有限公司	控股子公司	广州市越秀区白云路83号	有限责任公司	1,108,000,000.00	经营管理佛开高速公路及其配套的拯救、维修清洗、汽车零配件供应服务。广湛公路的九江大桥维护和管理及汽车拯救、维修(由属下分支机构经营)。销售工业生产资料(不含金、银、汽车及危险化学品),建筑材料,百货,针、纺织品,五金、交电。	1,579,807,995.45		75	75	是	334,892,826.88		

3、通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司期末实际投资额	实质上构成对子公司的净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广州普天众智科技实业有限公司	控股子公司的子公司	广州市天河区黄埔大道西路201号2011、2012房	有限责任公司	5,000,000.00	电子产品的研究、开发、技术服务。批发贸易	1.00	3,000,000.00	60	60	否			

(二) 本期不存在特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

(三) 合并范围发生变更的说明

2009年6月,广州普天众智科技实业有限公司进入破产清算程序。2009年11月30日,广东省广州市中级人民法院裁定终结广州普天众智科技实业有限公司破产清算程序。截止报表日,广州普天众智科技实业有限公司的工商注销登记手续正在办理中。从2009年6月开始,本公司不再将广州普天众智科技实业有限公司纳入财务报表的合并范围。

(四) 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

1、本期不存在新纳入合并范围的子公司、特殊特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

2、本期不再纳入合并范围的子公司、特殊特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体情况如下:

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
广州普天众智科技实业有限公司	-6,614,226.51	-6,270.09

五、合并财务报表主要项目注释

(一) 货币资金

项 目	期 末 数			期 初 数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
人民币			331,104.12			73,021.90
港币						
小计			331,104.12			73,021.90
银行存款						
人民币			217,935,978.14			346,180,061.79
港币	483,566.25	0.8805	425,770.41	600,206.25	0.8819	529,315.89
小计			218,361,748.55			346,709,377.68
其他货币资金						
人民币			62,142.36			388,843.09
港币						
小计			62,142.36			388,843.09
合 计			218,754,995.03			347,171,242.67

其中使用受限制的货币资金明细如下:

项 目	期 末 数	期 初 数
保函保证金		532,190.98
通行费清算户资金	2,674,425.87	
合 计	2,674,425.87	532,190.98

(二) 应收账款

1、应收账款按种类披露：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	11,082,228.16	93.12			14,240,911.70	91.56	2,626,994.04	100
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款	819,314.35	6.88	27,800.49	100	1,313,044.22	8.44		
合计	11,901,542.51	100	27,800.49	100	15,553,955.92	100	2,626,994.04	100

2、期末不存在单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备的情况。

3、本期无已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款的情况。

4、本期无通过重组等其他方式收回的应收款项的情况。

5、本期无实际核销应收账款的情况。

6、期末应收账款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

7、期末应收账款金额前五名单位情况。

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
广东联合电子收费股份有限公司	无关系	11,082,228.16	1年以内	93.12
广州市中球广告有限公司	无关系	311,803.50	1至2年	2.62
广东红之日广告有限公司	无关系	210,000.00	1至2年	1.76
广州市新巨树文化传播有限公司	无关系	90,000.00	1年以内	0.76
广州迅雷广告有限公司	无关系	77,000.00	1年以内	0.64
合计		11,771,031.66		98.90

8、应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
广东路路通有限公司	受同一母公司控制	18,004.85	1年以内	0.15

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
广东湛江海湾大桥有限公司	受同一母公司控制	19,756.00	1年以内	0.17
合计		37,760.85		0.32

9、本期无终止确认的应收账款。

10、本期无以应收账款为标的证券化的情况。

(三) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	292,135,576.87	99.90	85,473,814.90	99.78
1年—2年	299,738.00	0.10	190,071.00	0.22
2年—3年				
3年以上				
合计	292,435,314.87	100.00	85,663,885.90	100.00

2、预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
广东省长大公路工程集团有限公司	受同一母公司控制	100,633,122.60	1年以内	款项未结算
广东南粤物流股份有限公司	受同一母公司控制	70,456,772.62	1年以内	款项未结算
中铁十二局集团有限公司	无关系	32,347,190.00	1年以内	款项未结算
广东冠粤路桥有限公司	受同一母公司控制	29,487,527.00	1年以内	款项未结算
广东晶通公路工程建设集团有限公司	受同一母公司控制	28,958,024.00	1年以内	款项未结算
合计		261,882,636.22		

3、期末预付款项中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

4、期末余额中预付关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)
广东省长大公路工程集团有限公司	受同一母公司控制	100,633,122.60	34.41
广东南粤物流股份有限公司	受同一母公司控制	70,456,772.62	24.09
广东冠粤路桥有限公司	受同一母公司控制	29,487,527.00	10.08
广东晶通公路工程建设集团有限公司	受同一母公司控制	28,958,024.00	9.90
合计		229,535,446.22	78.49

(四) 应收利息

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
应收银行定期存款利息	319,063.73		319,063.73	
合计	319,063.73		319,063.73	

(五) 应收股利

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	未收回原因	相关款项是否发生减值
1、账龄一年以内的应收股利	14,970,025.14		14,970,025.14			否
其中：广珠东 07 年度股利	14,970,025.14		14,970,025.14			否
2、账龄一年以上的应收股利						
合计	14,970,025.14		14,970,025.14			

(六) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)						
单项金额重大的其他应收款	66,794,504.78	66.90	66,794,504.78	97.58	63,193,504.78	67.76	63,193,504.78	97.32
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款								
其他不重大其他应收款	33,054,254.14	33.10	1,659,137.74	2.42	30,066,282.25	32.24	1,742,543.97	2.68
合计	99,848,758.92	100	68,453,642.52	100	93,259,787.03	100	64,936,048.75	100

2、期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
昆仑证券有限责任公司	50,973,424.87	50,973,424.87	100.00%	注 1
北京格林恩泽有机肥有限公司	12,220,079.91	12,220,079.91	100.00%	注 2
广州普天众智科技实业有限公司	3,601,000.00	3,601,000.00	100.00%	注 3
合计	66,794,504.78	66,794,504.78		

注 1：本公司原存入昆仑证券有限公司客户证券交易结算资金余额 33,683,774.79 元，本公司控股子公司广东高速科技投资有限公司原存入昆仑证券有限公司客户证券交易结算资

金余额 18,000,000.00 元。青海省西宁市中级人民法院 2006 年 11 月 11 日依法裁定宣告昆仑证券有限公司破产还债。2007 年 3 月，昆仑证券有限责任公司破产清算组初审本公司及广东高速科技投资有限公司与昆仑证券之间为债权债务关系。鉴于昆仑证券有限公司破产还债，并且严重资不抵债，本公司及广东高速科技投资有限公司将存放昆仑证券有限公司的证券交易结算资金转入其他应收款反映，并遵循谨慎性原则全额计提了坏账准备。2008 年收回欠款 710,349.92 元，冲回已计提坏账准备。

注 2：本公司控股子公司广东高速科技投资有限公司其他应收北京格林恩泽有机肥有限公司 12,220,079.91 元，其中 800 万元为委托贷款，300 万元为临时周转借款，剩余部分为代垫款。北京格林恩泽有机肥有限公司经营状况不佳并已停止生产。据此，本公司控股子公司广东高速科技投资有限公司对该款项计提全额坏账准备 12,220,079.91 元。

注 3：本公司控股子公司广东高速科技投资有限公司其他应收广州普天众智科技实业有限公司 3,601,000.00 元，其中 3,301,000.00 元为临时周转借款，剩余部分 300,000.00 元为代垫破产清算款。2009 年 6 月，广州普天众智科技实业有限公司进入破产清算程序，2009 年 11 月 30 日，广东省广州市中级人民法院裁定终结广州普天众智科技实业有限公司破产清算程序，截止报表日，广州普天众智科技实业有限公司的工商注销登记手续正在办理中。本公司控股子公司广东高速科技投资有限公司从 2009 年 6 月开始，不再将广州普天众智科技实业有限公司纳入财务报表的合并范围，不再做内部往来抵销，并对该款项计提全额坏账准备 3,601,000.00 元。

3、本期无已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的大额其他应收款的情况。本报告期无通过重组其他方式收回的其他应收款的情况。

4、本期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
花县农电所	水电押金	6,300.00	注	否
合计		6,300.00		

注：本公司 1994—1996 年期间，兴建狮岭综合楼，向花县农电所申请供电用于配套设施安装并支付了 6300 元的押金。2007 年狮岭综合楼重新装修投入使用后，本公司多次与供电部门沟通，由于时间过长，花都行政区域名称多次变更，供电系统体制变革，人员调整变化等原因，供电部门无法退回该笔押金。

5、期末其他应收款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、期末其他应收款金额前五名单位情况及金额较大的其他应收款的性质、内容

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
昆仑证券有限责任公司	本公司子公司持有其 5.74% 股权	50,973,424.87	5 年以上	51.05	详见“五(六)2 注 1”
北京格林恩泽有机肥有限公司	合营企业	12,220,079.91	1-5 年	12.24	详见“五(六)2 注 2”
广州普天众智科技实业有限公司	控股孙公司	3,601,000.00	1-5 年	3.61	详见“五(六)2 注 3”
佛山市国土资源局禅城	无关系	7,366,300.00	1 年以内	7.38	保证金

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
分局					
鹤山市财政局	无关系	1,835,391.00	1年以内	1.84	保证金
合计		75,996,195.78		76.12	

7、应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
北京格林恩泽有机肥有限公司	合营企业	12,220,079.91	12.24
广州普天众智科技实业有限公司	控股孙公司	3,601,000.00	3.61
广东广惠高速公路有限公司	合营企业	500,000.00	0.50
肇庆粤肇公路有限公司	合营企业	250,000.00	0.25
广东高达物业发展有限公司	受同一母公司控制	91,500.00	0.09
广东通驿高速公路服务区有限公司	受同一母公司控制	38,044.18	0.04
广东湛江海湾大桥有限公司	受同一母公司控制	11,428.86	0.01
新粤交通投资有限公司	受同一母公司控制	2,158.60	0.00
合计		16,714,211.55	16.74

8、本期无终止确认的其他应收款情况。

9、本期无以其他应收款为标的的证券化情况。

(七) 存货

1、存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	73,932.41		73,932.41	88,398.72		88,398.72
其他	146,210.50		146,210.50	317,312.80		317,312.80
合计	220,142.91		220,142.91	405,711.52		405,711.52

2、存货跌价准备

存货种类	期初数	本期计提额	本期减少		期末数
			转回	转销	
原材料					
其他					
合计					

(八) 对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业												
1、广东广惠高速公路有限公司	有限责任公司	广东省广州市	刘刚亮	高速公路管理	2,351,678,000.00	30%	30%	6,514,375,979.90	3,900,597,259.23	2,613,778,720.67	1,365,023,207.21	453,022,899.61
2、肇庆粤肇公路有限公司	有限责任公司	广东省肇庆市	王甲辰	高速公路管理	818,300,000.00	25%	25%	3,094,790,553.91	2,255,790,020.60	839,000,533.31	213,928,191.33	-19,811,709.03
3、北京格林恩泽有机肥有限公司	有限责任公司	北京市	王建吉	有机肥生产及销售	20,000,000.00	35%	35%	25,925,805.89	16,707,626.85	9,218,179.04		
二、联营企业												
1、深圳惠盐高速公路有限公司	有限责任公司	广东省深圳市	徐晓阳	高速公路管理	36,000,000.00	33.33%	33.33%	564,295,282.58	27,826,108.50	536,469,174.08	308,914,958.91	175,681,854.22
2、广东茂湛高速公路有限公司	有限责任公司	广东省广州市	李晋峰	高速公路管理	1,120,000,000.00	20%	20%	2,784,116,782.41	2,157,064,792.86	627,051,989.55	356,314,113.00	14,782,736.52
3、京珠高速公路广珠段有限公司	有限责任公司	广东省广州市	陆亚兴	高速公路管理	580,000,000.00	20%	20%	4,318,370,687.03	2,782,856,742.58	1,535,513,944.45	1,052,728,219.75	552,966,098.00
4、广东江中高速公路有限公司	有限责任公司	广东省广州市	陆亚兴	高速公路管理	1,045,000,000.00	15%	15%	2,754,195,815.93	1,828,875,961.31	925,319,854.62	268,642,133.31	561,548.99
5、赣州康大高速公路有限公司	其他有限责任公司	江西省赣州市	姚迪明	高速公路管理	600,000,000.00	30%	30%	1,910,863,877.29	1,552,467,560.04	358,396,317.25	24,626,339.00	-118,586,845.22
6、赣州赣康高速公路有限责任公司	有限责任公司	江西省赣州市	刘泽权	高速公路管理	550,000,000.00	30%	30%	1,786,077,014.44	1,236,077,014.44	550,000,000.00		

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例	本企业在被投资单位表决权比例	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
司												
7、广东广乐高速公路有限公司	有限责任公司	广东省广州市	李晋峰	高速公路管理	100,000,000.00	30%	30%	210,000,000.00	110,000,000.00	100,000,000.00		

(九) 长期股权投资

1、长期股权投资明细情况

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广东广惠高速公路有限公司	权益法	705,503,400.00	728,227,522.82	55,906,093.40	784,133,616.22	30%	30%				80,000,776.48
肇庆粤肇公路有限公司	权益法	183,690,616.22	231,332,125.86	-5,678,559.22	225,653,566.64	25%	25%				
广州市鑫路交通科技有限公司	权益法	800,000.00	1,070,819.89	-1,070,819.89							
北京格林恩泽有机肥有限公司	权益法	6,614,483.90				35%	35%				
深圳惠盐高速公路有限公司	权益法	14,024,586.42	208,625,794.92	-12,861,061.05	195,764,733.87	33.33%	33.33%				70,000,000.00
广东茂湛高速公路有限公司	权益法	224,000,000.00	122,453,850.61	2,956,547.30	125,410,397.91	20%	20%				
京珠高速公路广珠段有限公司	权益法	66,779,449.38	472,635,328.71	-7,660,957.44	464,974,371.27	20%	20%				110,521,691.32
广东江中高速公路有限公司	权益法	156,750,000.00	134,213,745.86	4,584,232.35	138,797,978.21	15%	15%				
赣州康大高速公路有限责任公司	权益法	165,820,322.53	192,475,085.01	-37,152,015.37	155,323,069.64	30%	30%				

赣州赣康高速公路有限责任公司	权益法	165,000,000.00	105,000,000.00	60,000,000.00	165,000,000.00	30%	30%				
广东广乐高速公路有限公司	权益法	30,000,000.00		30,000,000.00	30,000,000.00	30%	30%				
权益法小计		1,718,982,858.45	2,196,034,273.68	89,023,460.08	2,285,057,733.76						260,522,467.80
华证资产管理有限公司（注1）	成本法	1,620,000.00	1,620,000.00		1,620,000.00	0.54%	0.54%		1,393,200.00		
华夏证券股份有限公司（注2）	成本法	5,400,000.00	5,400,000.00		5,400,000.00	0.27%	0.27%		5,400,000.00		
昆仑证券有限责任公司（注3）	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00	5.74%	5.74%		30,000,000.00		
广州普天众智科技实业有限公司（注4）	成本法	785,536.35		785,536.35	785,536.35	60%	60%		785,536.35	785,536.35	
中国光大银行股份有限公司	成本法	528,000,000.00		528,000,000.00	528,000,000.00	0.72%	0.72%				
成本法小计		565,805,536.35	37,020,000.00	528,785,536.35	565,805,536.35				37,578,736.35	785,536.35	
合计		2,284,788,394.80	2,233,054,273.68	617,808,996.43	2,850,863,270.11				37,578,736.35	785,536.35	260,522,467.80

注1：据北京德威评估有限公司2005年9月出具的德威评估字2005年88号评估报告，截至2005年6月30日止，华证资产管理有限公司账面净资产27,913.20万元，评估价值-229,954.86万元。2005年10月14日，建银中信资产管理有限责任公司向本公司发出《关于征询股权转让意见的函》，建银中信资产管理有限责任公司愿意支付总额不超过人民币4200万元的价款收购华证资产管理有限公司100%股权，并征询本公司意见。本公司于2005年12月5日回函，放弃同等条件下的优先购买权。本公司对该长期股权投资162万元计提了139.32万元减值准备。

注 2：华夏证券股份有限公司所有者权益为负数，并于 2005 年 12 月进入清算程序，本公司对该长期股权投资 540 万元全额计提减值准备。

注 3：昆仑证券有限责任公司所有者权益为负数，并于 2005 年 10 月进入清算程序，本公司控股子公司广东高速科技投资有限公司将其对昆仑证券有限责任公司的长期股权投资 3,000 万元全额计提减值准备。

注 4：2009 年 6 月，广州普天众智科技实业有限公司进入破产清算程序。2009 年 11 月 30 日，广东省广州市中级人民法院裁定终结广州普天众智科技实业有限公司破产清算程序。截止报表日，广州普天众智科技实业有限公司的工商注销登记手续正在办理中。从 2009 年 6 月开始，本公司控股子公司广东高速科技投资有限公司不再将广州普天众智科技实业有限公司纳入财务报表的合并范围，并将其对广州普天众智科技实业有限公司的长期股权投资全额计提减值准备。

(十) 投资性房地产**1、以成本计量的投资性房地产**

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	12,664,698.25			12,664,698.25
1.房屋、建筑物	12,664,698.25			12,664,698.25
2.土地使用权				
二、累计折旧（摊销）合计	5,578,345.50	577,677.31		6,156,022.81
1.房屋、建筑物	5,578,345.50	577,677.31		6,156,022.81
2.土地使用权				
三、投资性房地产账面净值合计	7,086,352.75		577,677.31	6,508,675.44
1.房屋、建筑物	7,086,352.75		577,677.31	6,508,675.44
2.土地使用权				
四、投资性房地产减值准备合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	7,086,352.75		577,677.31	6,508,675.44
1.房屋、建筑物	7,086,352.75		577,677.31	6,508,675.44
2.土地使用权				

注 1：投资性房地产本期折旧和摊销额 577,677.31 元。

注 2：投资性房地产本期减值准备计提金额 0.00 元。

(十一) 固定资产**1、固定资产情况**

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	4,966,956,975.57	845,295,843.20	31,508,168.66	5,780,744,650.11
其中：广佛高速公路	957,801,778.55	455,253,097.39	27,465,100.00	1,385,589,775.94
佛开高速公路	3,620,021,853.94	10,399,688.02		3,630,421,541.96
九江大桥		322,353,099.76		322,353,099.76
房屋、建筑物	159,548,575.81	19,344,666.74	305,753.00	178,587,489.55
机器设备	13,002,392.68	8,425,466.66	119,770.50	21,308,088.84
运输工具	45,730,028.90	2,017,711.00	1,560,821.80	46,186,918.10

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
电子设备及其他设备	170,852,345.69	27,502,113.63	2,056,723.36	196,297,735.96
二、累计折旧合计	1,489,078,061.16	234,181,716.82	17,766,858.18	1,705,492,919.80
其中：广佛高速公路	465,838,292.36	31,984,035.18	13,994,598.77	483,827,728.77
佛开高速公路	796,656,033.35	118,361,661.99		915,017,695.34
九江大桥		59,276,529.15		59,276,529.15
房屋、建筑物	61,637,616.27	8,868,275.92	239,383.70	70,266,508.49
机器设备	3,443,072.08	6,077,270.95	107,793.45	9,412,549.58
运输工具	33,990,095.45	2,725,988.18	1,462,329.62	35,253,754.01
电子设备及其他设备	127,512,951.65	6,887,955.45	1,962,752.64	132,438,154.46
三、固定资产账面净值合计	3,477,878,914.41	845,295,843.20	247,923,027.30	4,075,251,730.31
其中：广佛高速公路	491,963,486.19	455,253,097.39	45,454,536.41	901,762,047.17
佛开高速公路	2,823,365,820.59	10,399,688.02	118,361,661.99	2,715,403,846.62
九江大桥		322,353,099.76	59,276,529.15	263,076,570.61
房屋、建筑物	97,910,959.54	19,344,666.74	8,934,645.22	108,320,981.06
机器设备	9,559,320.60	8,425,466.66	6,089,248.00	11,895,539.26
运输工具	11,739,933.45	2,017,711.00	2,824,480.36	10,933,164.09
电子设备及其他设备	43,339,394.04	27,502,113.63	6,981,926.17	63,859,581.50
四、减值准备合计				
其中：广佛高速公路				
佛开高速公路				
九江大桥				
房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
五、固定资产账面价值合计	3,477,878,914.41	845,295,843.20	247,923,027.30	4,075,251,730.31
其中：广佛高速公路	491,963,486.19	455,253,097.39	45,454,536.41	901,762,047.17
佛开高速公路	2,823,365,820.59	10,399,688.02	118,361,661.99	2,715,403,846.62
九江大桥		322,353,099.76	59,276,529.15	263,076,570.61
房屋、建筑物	97,910,959.54	19,344,666.74	8,934,645.22	108,320,981.06
机器设备	9,559,320.60	8,425,466.66	6,089,248.00	11,895,539.26
运输工具	11,739,933.45	2,017,711.00	2,824,480.36	10,933,164.09
电子设备及其他设备	43,339,394.04	27,502,113.63	6,981,926.17	63,859,581.50

注 1：本期折旧额 186,332,795.61 元。

注 2：本期由在建工程转入的固定资产原值为 731,204,778.18 元。

（十二）在建工程

1、在建工程情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
1、佛开高速谢边至三堡段扩建工程	1,361,879,924.46		1,361,879,924.46	664,693,393.61		664,693,393.61
2、广佛高速雅瑶至谢边段扩建工程				174,537,662.18		174,537,662.18
3、九江大桥修复工程				135,989,810.21		135,989,810.21
4、G325 国道鹤山路段修整工程				11,785,118.00		11,785,118.00
5、佛开高速全线路面视频监控及情报板工程				6,033,272.00		6,033,272.00
6、广佛高速横沙新建员工宿舍楼工程				3,917,284.86		3,917,284.86
7、九江大桥收费站改扩建工程				4,017,746.00		4,017,746.00
8、九江大桥斜拉桥健康检测系统工程				1,770,000.00		1,770,000.00
9、广佛高速雅瑶标识站收费系统				3,501,000.00		3,501,000.00
10、佛开高速共和收费站综合养护基地工程	11,595,384.17		11,595,384.17	636,227.00		636,227.00
11、九江大桥专项工程	10,018,262.00		10,018,262.00			
12、佛开高速共和收费站机电改造工程	3,060,666.00		3,060,666.00			
13、其他工程	2,398,867.35		2,398,867.35	1,610,830.29		1,610,830.29
合计	1,388,953,103.98		1,388,953,103.98	1,008,492,344.15		1,008,492,344.15

2、在建工程项目变动情况及重大工程的工程进度情况

项目名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入 占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累 计金额	其中：本期利息资 本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金 来源	期末数	备注
1、佛开高速谢边至三堡段扩建工程	400,200.00	664,693,393.61	697,186,530.85			34.03	35%	99,100,246.04	65,958,979.42	5.62	自有资金、 借款	1,361,879,924.46	注 1
2、广佛高速雅瑶至谢边段扩建工程	37,369.28	174,537,662.18	274,155,943.21	448,693,605.39		120.07	100%	6,872,850.00	5,086,800.00	5.38	自有资金、 借款		注 2
3、九江大桥修复工程	16,000.00	135,989,810.21	81,304,771.12	217,294,581.33		135.81	100%	1,339,082.20	799,595.20	5.16	自有资金、 借款		注 3
4、G325 国道鹤山路段修整工程	1,240.69	11,785,118.00	1,227,757.00	13,012,875.00		104.88	100%				自有资金		
5、佛开高速全线路面视频监控及情报板工程	1,570.00	6,033,272.00	7,530,418.00	13,563,690.00		86.39	100%				自有资金		
6、广佛高速横沙新建员工宿舍楼工程	800.00	3,917,284.86	3,924,229.19	7,841,514.05		98.02	100%				自有资金		
7、九江大桥收费站改扩建工程	796.48	4,017,746.00	3,565,677.00	7,583,423.00		95.21	100%				自有资金		
8、九江大桥斜拉桥健康检测系统工程	278.26	1,770,000.00	682,565.00	2,452,565.00		88.14	100%				自有资金		

项目名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入 占预算比 例(%)	工程进度	利息资本化累 计金额	其中：本期利息资 本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金 来源	期末数	备注
9、广佛高速雅瑶标识站收费系统	340.00	3,501,000.00	60,000.00	3,561,000.00		104.74	100%				自有资金		
10、佛开高速共和收费站综合养护基地工程	1,090.86	636,227.00	10,959,157.17			106.29	95%				自有资金	11,595,384.17	
11、九江大桥专项工程	2,319.08		10,018,262.00			43.20	50%				自有资金	10,018,262.00	
12、佛开高速共和收费站机电改造工程	371.00		3,060,666.00			82.50	80%				自有资金	3,060,666.00	
13、佛开高速K46-79段专项工程	27,511.00		11,050,025.02	11,050,025.02		130.79	100%				自有资金		
14、G325九江大桥监控系统和信息发布系统工程	140.00		1,402,976.00	1,402,976.00		100.21	100%				自有资金		
15、其他工程		1,610,830.29	5,739,807.32	4,748,523.39	203,246.87						自有资金	2,398,867.35	
合计		1,008,492,344.15	1,111,868,784.88	731,204,778.18	203,246.87			107,312,178.24	71,845,374.62			1,388,953,103.98	

注 1：截止至 2009 年 12 月 20 日，佛开高速谢边至三堡段扩建工程项目开工累计完成投资占项目初步设计批准概算的 35%。

注 2：截止至 2009 年 12 月 20 日，广佛高速雅瑶至谢边段扩建已经完工。

注 3：截止至 2009 年 12 月 20 日，九江大桥修复工程已经完工。

(十三) 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	137,011,261.00	866,700.00		137,877,961.00
九江大桥经营权	66,917,573.76			66,917,573.76
九江大桥使用权	68,402,029.24			68,402,029.24
档案管理软件	200,000.00			200,000.00
收费员模拟培训及考试系统软件	180,000.00			180,000.00
路政车无线视频监控系统软件		69,000.00		69,000.00
办公自动化系统软件		480,000.00		480,000.00
收费系统升级软件		317,700.00		317,700.00
雅瑶土地使用权	1,311,658.00			1,311,658.00
二、累计摊销合计	64,123,056.00	7,412,119.59		71,535,175.59
九江大桥经营权	31,697,784.00	3,521,976.00		35,219,760.00
九江大桥使用权	32,400,972.00	3,600,108.00		36,001,080.00
档案管理软件		43,333.29		43,333.29
收费员模拟培训及考试系统软件	24,300.00	66,000.00		90,300.00
路政车无线视频监控系统软件		3,450.00		3,450.00
办公自动化系统软件		8,000.00		8,000.00
收费系统升级软件		5,295.00		5,295.00
雅瑶土地使用权		163,957.30		163,957.30
三、无形资产账面净值合计	72,888,205.00	866,700.00	7,412,119.59	66,342,785.41
九江大桥经营权	35,219,789.76		3,521,976.00	31,697,813.76
九江大桥使用权	36,001,057.24		3,600,108.00	32,400,949.24
档案管理软件	200,000.00		43,333.29	156,666.71
收费员模拟培训及考试系统软件	155,700.00		66,000.00	89,700.00
路政车无线视频监控系统软件		69,000.00	3,450.00	65,550.00
办公自动化系统软件		480,000.00	8,000.00	472,000.00
收费系统升级软件		317,700.00	5,295.00	312,405.00
雅瑶土地使用权	1,311,658.00		163,957.30	1,147,700.70
四、减值准备合计				
九江大桥经营权				
九江大桥使用权				
档案管理软件				
收费员模拟培训及考试系统软件				

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
路政车无线视频监控系统软件				
办公自动化系统软件				
收费系统升级软件				
雅瑶土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	72,888,205.00	866,700.00	7,412,119.59	66,342,785.41
九江大桥经营权	35,219,789.76		3,521,976.00	31,697,813.76
九江大桥使用权	36,001,057.24		3,600,108.00	32,400,949.24
档案管理软件	200,000.00		43,333.29	156,666.71
收费员模拟培训及考试系统软件	155,700.00		66,000.00	89,700.00
路政车无线视频监控系统软件		69,000.00	3,450.00	65,550.00
办公自动化系统软件		480,000.00	8,000.00	472,000.00
收费系统升级软件		317,700.00	5,295.00	312,405.00
雅瑶土地使用权	1,311,658.00		163,957.30	1,147,700.70

本期摊销额 7,412,119.59 元。

(十四) 长期待摊费用

项 目	原始发生额	期初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余摊销 期限
公路折旧	9,299,304.27	431,093.31		431,093.31	9,299,304.27		
财产保险	181,567.92		181,567.92	25,217.77	25,217.77	156,350.15	2.58 年
合 计	9,480,872.19	431,093.31	181,567.92	456,311.08	9,324,522.04	156,350.15	

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期 末 数	期 初 数
递延所得税资产		
未报批固定资产清理损失		395,598.38
固定资产原值的时间性差异	10,000,000.00	10,572,270.05
小 计	10,000,000.00	10,967,868.43
递延所得税负债		
路产累计折旧的时间性差异	115,352,612.14	101,618,361.35
小 计	115,352,612.14	101,618,361.35

2、未确认递延所得税资产明细

项 目	期 末 数	期 初 数
资产减值准备形成的可抵扣时间性差异	26,515,044.84	26,089,060.70

小 计	26,515,044.84	26,089,060.70
-----	---------------	---------------

注：由于未来能否获得应纳税所得额具有不确定性，因此该部分可抵扣暂时性差异没有确认为递延所得税资产。

3、引起暂时性差异的资产或负债项目对应暂时性差异

项 目	期 末 数
固定资产原值的时间性差异	40,000,000.00
路产累计折旧的时间性差异	-461,410,448.54
合 计	-421,410,448.54

(十六) 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转回	转销	
1、坏账准备	67,563,042.79	3,635,100.49	2,710,400.27	6,300.00	68,481,443.01
2、存货跌价准备					
3、可供出售金融资产减值准备					
4、持有至到期投资减值准备					
5、长期股权投资减值准备	36,793,200.00	785,536.35			37,578,736.35
6、投资性房地产减值准备					
7、固定资产减值准备					
8、工程物资减值准备					
9、在建工程减值准备					
10、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
11、油气资产减值准备					
12、无形资产减值准备					
13、商誉减值准备					
14、其他					
合 计	104,356,242.79	4,420,636.84	2,710,400.27	6,300.00	106,060,179.36

(十七) 短期借款

1、短期借款

项 目	期 末 数	期 初 数
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	654,000,000.00	300,000,000.00
合 计	654,000,000.00	300,000,000.00

(十八) 应付账款

1、按账龄划分

项 目	期 末 数	期 初 数
-----	-------	-------

1 年以内	143,699,450.12	89,259,886.19
1 年—2 年	12,208.00	2,549,253.43
2 年—3 年		1,728,128.90
3 年以上	15,306,390.08	13,728,261.18
合 计	159,018,048.20	107,265,529.70

2、应付账款中应付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方的款项情况：

单 位 名 称	期 末 数	期 初 数
广东省高速公路有限公司	13,728,261.18	13,728,261.18
新粤交通投资有限公司	1,516,312.54	2,662,889.18
广东冠粤路桥有限公司	19,468,667.00	27,914,857.50
广东省长大公路工程有限公司	47,471,604.22	38,191,048.65
广东华路交通科技有限公司	1,618,891.00	2,558,343.00
广东省交通发展公司	10,377,100.80	7,328,255.00
广东晶通工程建设集团有限公司	1,624,000.00	
广东东方思维科技开发有限公司	207,804.00	
广州普天众智科技实业有限公司	99,447.00	
合 计	96,112,087.74	92,383,654.51

3、账龄超过 1 年的大额应付账款：

债 权 人	金 额	未偿还原因	备注
广东省高速公路有限公司	13,728,261.18	尚未结算	谢边跨线立交工程应付款和广佛扩建二期质保金
大修筹建处	1,578,128.90	尚未结算	大修工程款

（十九）预收款项

1、按账龄划分

项 目	期 末 数	期 初 数
1 年以内	7,456,276.76	6,202,800.84
1 年—2 年		125,700.72
2 年—3 年		
3 年以上		
合 计	7,456,276.76	6,328,501.56

2、预收账款中预收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方的款项情况：

单 位 名 称	期 末 数	期 初 数
肇庆粤肇公路有限公司	189,865.00	
广东省高速公路有限公司	1,599,744.16	
新粤交通投资有限公司		95,948.52
合 计	1,789,609.16	95,948.52

(二十) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	10,716,309.46	74,276,387.60	80,895,048.33	4,097,648.73
二、职工福利费	658,939.89	4,872,315.96	5,531,255.85	
三、社会保险费	43,411.82	19,147,426.46	19,163,719.78	27,118.50
其中：1.医疗保险费		6,136,775.44	6,136,775.44	
2.基本养老保险费		7,988,774.13	7,988,774.13	
3.年金缴费		4,331,214.05	4,331,214.05	
4.失业保险费		181,302.84	181,302.84	
5.工伤保险费	16,293.32	310,063.20	326,356.52	
6.生育保险费	27,118.50	199,296.80	199,296.80	27,118.50
四、住房公积金	125,260.74	10,770,700.00	10,751,175.00	144,785.74
五、辞退福利		11,689.17	11,689.17	
六、其他	283,273.12	11,809,859.93	11,596,919.61	496,213.44
其中：工会经费和职工教育经费	283,273.12	2,700,058.88	2,625,907.92	357,424.08
非货币性福利		4,714,089.05	4,714,089.05	
其他		4,395,712.00	4,256,922.64	138,789.36
合 计	11,827,195.03	120,888,379.12	127,949,807.74	4,765,766.41

注：应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额为 0.00 元。

(二十一) 应交税费

项目	期 末 数	期 初 数
增值税		162,592.87
营业税	3,740,410.54	3,051,823.84
城市维护建设税	141,248.61	102,965.41
教育费附加	83,758.04	67,470.77
企业所得税	-1,956,560.00	2,406,613.18
房产税	233,964.60	1,256.07
土地使用税	763,404.00	297,840.00
堤围防护费	117,985.69	96,547.21
个人所得税	1,034,862.67	485,681.27
印花税		2,154.00
合 计	4,159,074.15	6,674,944.62

(二十二) 应付利息

项 目	期 末 数	期 初 数
分期付息到期还本的长期借款利息	4,408,684.58	4,995,260.80
企业债券利息	11,333,333.33	
短期借款应付利息	781,897.50	542,587.50
合 计	16,523,915.41	5,537,848.30

(二十三) 应付股利

单位名称	期末数	期初数	超过1年未支付原因
粤高速 A、B 股股东股利	13,205,176.58	12,316,103.37	
合计	13,205,176.58	12,316,103.37	

(二十四) 其他应付款

1、按账龄分

项目	期末数	期初数
1 年以内	154,991,038.02	217,130,906.23
1 年—2 年	5,852,476.58	6,308,274.30
2 年—3 年	628,754.39	4,294,395.43
3 年以上	3,532,965.23	35,289,501.88
合计	165,005,234.22	263,023,077.84

2、其他应付款中应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方的款项情况：

单位名称	期末数	期初数
广东广惠高速公路有限公司		104,979,364.01
广东省航运规划设计院	549,279.00	
深圳惠盐高速公路有限公司	34,989.00	34,989.00
广东省高速公路有限公司	20,500,371.33	3,258,012.30
广东交通投资实业有限公司		20,722,981.91
新粤交通投资有限公司	1,783,873.10	1,778,805.10
广东冠粤路桥有限公司	16,845,528.02	11,990,897.50
广东省长大公路工程有限公司	41,268,881.04	13,761,217.17
广东晶通工程建设集团有限公司	6,408,067.00	4,904,057.90
广东省公路建设有限公司		200,000.00
广东省交通发展公司	3,238,970.95	2,514,929.00
广州新软计算机技术有限公司	59,100.00	69,100.00
广东华路交通科技有限公司	173,633.50	49,183.00
广东东方思维管理科技开发有限公司	3,097.00	32,667.00
广东通驿高速公路服务区有限公司		1,665.81
广东新路广告有限公司	30,000.00	
广州普天众智科技实业有限公司	170,923.84	
合计	91,066,713.78	164,297,869.70

3、账龄超过 1 年以上的大额其他应付款情况的说

债权单位名称	金额	账龄	未付原因
广东冠粤路桥有限公司	1,140,694.00	1 至 2 年	履约保证金

债权单位名称	金额	账龄	未付原因
佛山工行证券营业部	1,039,336.40	3年以上	尚未领取
广东省长大公路工程有限公司	846,955.82	1至2年	质保金
广州黄埔区建筑工程公司	525,319.00	1至2年	履约保证金
福瑞德律师事务所	500,000.00	3年以上	诉讼律师费
合计	4,052,305.22		

4、金额较大的其他应付款

单位名称	金额	性质或内容	备注
广东省长大工程有限公司	41,268,881.04	工程款	工程质保金
九江大桥清理保险赔偿	25,000,000.00	预赔款	预赔款
广东省高速公路有限公司	20,500,371.33	工程款	工程质保金
广东冠粤路桥有限公司	16,845,528.02	工程款	工程质保金及履约保证金
广东晶通公路工程建设集团有限公司	6,408,067.00	工程款	工程质保金
中铁十二局集团有限公司	5,425,966.00	工程款	工程质保金
广东能达高等级维护有限公司	5,118,979.26	工程款	工程质保金
广东省交通发展公司	3,238,970.95	工程款	工程质保金
中铁二十三局集团有限公司	2,604,929.50	工程款	工程质保金
合计	126,411,693.10		

(二十五) 一年内到期的非流动负债

项目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	150,000,000.00	290,000,000.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
合计	150,000,000.00	290,000,000.00

1、一年内到期的长期借款

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	150,000,000.00	290,000,000.00
合计	150,000,000.00	290,000,000.00

一年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额为 0.00 元。

2、金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末数	期初数
招商银行股份有限公司 广州世贸大厦支行	2008-4-24	2010-4-24	人民币	6.804%	100,000,000.00	

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末数	期初数
招商银行股份有限公司 广州世贸大厦支行	2005-6-30	2010-6-30	人民币	6.237%	50,000,000.00	
中国光大银行股份有限公司 广州五羊支行	2006-4-11	2009-4-11	人民币	6.3%		100,000,000.00
中国建设银行股份有限公司 广州荔湾支行	2008-12-3	2009-12-2	人民币	5.022%		40,000,000.00
中国工商银行股份有限公司 广州第二支行	2008-10-30	2009-10-21	人民币	5.994%		150,000,000.00
合计					150,000,000.00	290,000,000.00

(二十六) 长期借款

1、长期借款分类

项 目	期 末 数	期 初 数
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	2,820,874,803.54	2,348,324,803.54
合 计	2,820,874,803.54	2,348,324,803.54

2、期末金额前五名的长期期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末数	期初数
中国建设银行股份有限公司 广州荔湾支行	2003-12-29	2013-9-28	人民币	6.156%	578,324,803.54	578,324,803.54
招商银行股份有限公司 广州世贸大厦支行	2008 年	2023 年	人民币	7.047%	300,000,000.00	300,000,000.00
交通银行股份有限公司 佛山分行	2008 年	2015 年	人民币	7.047%	300,000,000.00	300,000,000.00
招商银行股份有限公司 广州世贸大厦支行	2008-6-10	2023-6-10	人民币	7.047%	200,000,000.00	200,000,000.00
招商银行股份有限公司 广州世贸大厦支行	2008-4-23	2023-4-23	人民币	7.047%	200,000,000.00	200,000,000.00
中信银行东山支行	2009-3-27	2023-8-15	人民币	5.346%	200,000,000.00	
合 计					1,778,324,803.54	1,728,324,803.54

(二十七) 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券 期限	发行 金额	年初	本期	本期	期末	期末余额
					应付利息	应计利息	已付利息	应付利息	
09 粤高债	100.00	2009-9-21	5 年	8 亿		11,333,333.33		11,333,333.33	789,376,380.58
合计						11,333,333.33		11,333,333.33	789,376,380.58

注：本公司本期发行公司债券，具体说明详见“十、3”。

(二十八) 长期应付款

项 目	期末数	期初数
应付非经营资产	2,022,210.11	2,022,210.11
合 计	2,022,210.11	2,022,210.11

(二十九) 股本

项 目	年 初 数		本 期 变 动 增 (+) 减 (-)				期 末 数		
	数 量	比例%	发行 新股	送 股	公 积 金 转 股	其 他	小 计	数 量	比例 %
1. 有限售条件股份									
(1). 国家持股	408,243,602	32.47				1,002,916	1,002,916	409,246,518	32.55
(2). 国有法人持股	23,468,541	1.87						23,468,541	1.87
(3). 其他内资持股	17,093,725	1.36				-5,717,394	-5,717,394	11,376,331	0.91
其中:									
境内非国有法人持股	12,930,076	1.03				-3,539,883	-3,539,883	9,390,193	0.75
境内自然人持股	4,163,649	0.33				-2,177,511	-2,177,511	1,986,138	0.16
(4). 外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	448,805,868	35.70				-4,714,478	-4,714,478	444,091,390	35.33
2. 无限售条件股份									
(1). 人民币普通股	459,561,880	36.56				4,714,478	4,714,478	464,276,358	36.93
(2). 境内上市的外资股	348,750,000	27.74						348,750,000	27.74
(3). 境外上市的外资股									
(4). 其他									
无限售条件股份合计	808,311,880	64.30				4,714,478	4,714,478	813,026,358	64.67
3. 股份总数	1,257,117,748	100						1,257,117,748	100

注 1: 本报告期内 830 名股东偿还广东省交通集团有限公司对价股份 1,002,916 股, 该部分股份由 452,775 股“境内法人持股”、550,141 股“境内自然人持股”变为“国家持股”。

注 2: 本报告期内, 2,083,631 股有限售条件的“境内法人持股”、2,539,239 股有限售条件的“境内自然人持股”股份于 2009 年 4 月 3 日解除限售并上市流通, 转为“无限售条件股份”; 91,608 股有限售条件的“境内法人持股”股份于 2009 年 5 月 5 日解除限售并上市流

通，转为“无限售条件股份”。经司法确权，911,869 股相应由“境内法人股持股”转为“境内自然人持股”，仍为“有限售条件股份”。

（三十）资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	1,534,759,970.60			1,534,759,970.60
其他资本公积	146,885.72			146,885.72
合 计	1,534,906,856.32			1,534,906,856.32

（三十一）盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	91,921,501.73	38,420,682.38		130,342,184.11
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	91,921,501.73	38,420,682.38		130,342,184.11

本年度按照公司章程，本公司按母公司净利润的 10%提取法定盈余公积金。

（三十二）未分配利润

项 目	金额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	507,958,806.67	
调整 年初未分配利润（调增+，调减-）		
调整后 年初未分配利润	507,958,806.67	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	332,040,435.70	
减：提取法定盈余公积	38,420,682.38	母公司净利润的 10%
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	125,711,774.80	每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税）
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	675,866,785.19	

（三十三）营业收入及营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	927,118,534.26	475,341,536.39	926,465,172.27	352,222,136.50
其他业务	9,763,695.91	3,251,263.32	10,460,690.13	4,681,756.57
合 计	936,882,230.17	478,592,799.71	936,925,862.40	356,903,893.07

1、主营业务（分行业）

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
(1) 公路运输	921,927,750.00	470,448,367.99	922,349,166.23	349,431,388.46
(2) 其他	5,190,784.26	4,893,168.40	4,116,006.04	2,790,748.04
合 计	927,118,534.26	475,341,536.39	926,465,172.27	352,222,136.50

2、主营业务（分产品）

项 目	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
(1) 通行费收入	921,927,750.00	470,448,367.99	922,349,166.23	349,431,388.46
(2) 其他	5,190,784.26	4,893,168.40	4,116,006.04	2,790,748.04
合 计	927,118,534.26	475,341,536.39	926,465,172.27	352,222,136.50

3、主营业务（分地区）

地 区	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
广佛高速公路	243,312,572.00	111,852,418.58	300,563,216.44	122,759,729.63
佛开高速公路	652,313,056.00	332,438,140.37	621,785,949.79	214,106,522.35
九江大桥	26,302,122.00	26,157,809.04		12,565,136.48
其他	5,190,784.26	4,893,168.40	4,116,006.04	2,790,748.04
合 计	927,118,534.26	475,341,536.39	926,465,172.27	352,222,136.50

4、本公司主营业务收入为公路运输通行费收入，不适用前五名客户的主营营业收入情况。

（三十四）营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	29,209,707.74	28,482,234.60	3%、5%
城市维护建设税	1,504,694.25	1,562,943.21	7%
教育费附加	646,650.51	575,526.78	3%
其他	68,986.22	62,105.56	
合 计	31,430,038.72	30,682,810.15	

（三十五）管理费用

项 目	本期发生数	上期发生数
管理费用合计	111,194,112.67	100,426,420.10
管理费用占营业收入的比率	11.87%	10.72%

（三十六）财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	133,859,090.75	130,005,974.88
减：利息收入	1,801,631.74	4,027,868.50
汇兑损益	491.57	31,868.42

项 目	本期发生额	上期发生额
其 他	748,057.75	688,862.13
合 计	132,806,008.33	126,698,836.93

(三十七) 投资收益

1、投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	255,813,994.98	254,733,099.28
处置长期股权投资产生的投资收益	7,116,070.43	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	262,930,065.41	254,733,099.28

2、按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广东广惠高速公路有限公司	135,906,869.88	115,097,236.91	合营企业净利润增加。
京珠高速公路广珠段有限公司	102,860,733.88	100,575,278.44	联营企业净利润增加。
深圳惠盐高速公路有限公司	57,138,938.95	60,921,515.27	联营企业净利润减少。
赣州康大高速公路有限公司	-37,152,015.37	-23,776,014.99	注
肇庆粤肇公路有限公司	-5,678,559.22	3,831,073.35	合营企业净利润减少。
广东茂湛高速公路有限公司	2,956,547.30	2,093,857.86	联营企业净利润增加。
广东江中高速公路有限公司	84,232.35	-3,682,401.74	联营企业净利润增加。
广州市鑫路交通科技有限公司	-302,752.79	-327,445.82	联营企业净利润增加。
合 计	255,813,994.98	254,733,099.28	

注：本公司对赣州康大高速公路有限责任公司收购的工商变更手续于 2008 年 4 月 25 日完成，本公司由 2008 年 5 月开始进行权益法核算，投资收益上期发生额反映本公司按持股比例计算在该公司 2008 年 5—12 月利润中所占份额，投资收益本期发生额反映本公司按持股比例计算在该公司 2009 年度利润中所占份额。

3、处置长期股权投资产生的投资收益:

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
广州市鑫路交通科技有限公司	28,932.90		本期转让股权
广州普天众智科技实业有限公司	7,087,137.53		注

合 计	7,116,070.43		
-----	--------------	--	--

注：广州普天众智科技实业有限公司本期破产清算，不再纳入合并范围。该公司的超额亏损以前年度产生时冲减了本公司归属于母公司所有者的净利润，本期股权处置时超额亏损转出产生处置投资收益 709 万元。

4、本公司投资收益汇回无重大限制。

（三十八）资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 坏账损失	3,635,100.49	-318,168.65
2. 存货跌价损失		
3. 可供出售金融资产减值损失		
4. 持有至到期投资减值损失		
5. 长期股权投资减值损失	785,536.35	
6. 投资性房地产减值损失		
7. 固定资产减值损失		
8. 工程物资减值损失		
9. 在建工程减值损失		
10. 生产性生物资产减值损失		
11. 油气资产减值损失		
12. 无形资产减值损失		
13. 商誉减值损失		
14. 其他		
合 计	4,420,636.84	-318,168.65

（三十九）营业外收入

1、营业外收入明细

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	254,984.00	
其中：固定资产处置利得	254,984.00	
无形资产处置利得		
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
接受捐赠		
政府补助	200,000.00	271,621.15
盘盈利得		
路政索赔收入	1,643,161.08	3,473,945.40
售票盈余		47,073.00
IC 卡工本费	24,125.00	30,000.00

项 目	本期发生额	上期发生额
分得的住房收入	20,942.00	11,290.00
罚款收入		3,000.00
保险赔款收入		199,389.00
其他	10,621,408.83	484,113.40
合 计	12,764,620.91	4,520,431.95

2、政府补助明细

项 目	本期发生额	上期发生额	说明
科技项目政府拨款	200,000.00	100,000.00	广东省交通厅科技项目拨款
广佛政府拨款		171,621.15	政府纳税大户奖励金及其他奖励金

(四十) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	13,861,176.63	31,781,537.83
其中：固定资产处置损失	13,861,176.63	31,781,537.83
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠		130,000.00
非常损失		
盘亏损失		
罚款及滞纳金支出	811,825.96	110.45
路产损坏修复支出	1,411,690.78	2,862,835.78
收费风险金	1,938.10	3,743.00
其他支出	1,822,770.47	1,130,115.37
合 计	17,909,401.94	35,908,342.43

(四十一) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	44,697,044.54	59,596,972.88
递延所得税调整	14,702,119.22	14,341,022.74
合 计	59,399,163.76	73,937,995.62

(四十二) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期利润		每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	0.26	0.26
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.26	0.26
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	0.32	0.32
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.33	0.33

基本每股收益

基本每股收益=PO÷S

$$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益

稀释每股收益=P1/（S0+S1+Si×Mi÷M0 - Sj×Mj÷M0 - Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（四十三）现金流量表项目注释

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额
利息收入	1,801,631.74
收到的往来款	51,244,272.39
质保金、保证金及押金	35,000,734.47
营业外收入	215,000.00
清算户收到的现金	485,918,986.91
其他	22,006,221.81
合 计	596,186,847.32

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额
管理费用	35,079,910.17
支付的往来款	176,173,311.40
营业外支出	3,403,533.18
保证金、质保金等	94,832,383.72
清算户支付的现金	483,244,561.04
其他	53,444,943.36
合 计	846,178,642.87

3、支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额
处置的子公司持有的现金和现金等价物	2,528.44
合 计	2,528.44

注：从 2009 年 6 月开始，本公司不再将广州普天众智科技实业有限公司纳入财务报表的合并范围，产生支付的其他与投资活动有关的现金 2,528.44 元。

（四十四）现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	376,824,754.52	471,939,263.98
加：资产减值准备	4,420,636.84	-318,168.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	186,910,472.92	149,340,127.53
无形资产摊销	7,412,119.59	8,226,736.68
长期待摊费用摊销	456,311.08	3,079,039.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	13,445,270.03	20,758,418.43
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	160,922.60	11,023,119.40
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	133,859,090.75	130,005,974.88
投资损失（收益以“－”号填列）	-262,930,065.41	-254,733,099.28
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	967,868.43	-9,965,514.57
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	13,734,250.79	22,187,099.43
存货的减少（增加以“－”号填列）	185,568.61	-265,004.99
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-213,210,224.07	-72,043,830.41
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-36,243,849.31	103,418,572.80
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	225,993,127.37	582,652,734.82
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	218,754,995.03	347,171,242.67
减：现金的期初余额	347,171,242.67	190,665,302.76
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-128,416,247.64	156,505,939.91

2、本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1.取得子公司及其他营业单位的价格		
2.取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		

项目	本期发生额	上期发生额
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3.取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4.取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1.处置子公司及其他营业单位的价格		
2.处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	2,528.44	
3.处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-2,528.44	
4.处置子公司的净资产	-6,614,226.51	
流动资产	500,612.69	
非流动资产	30,449.88	
流动负债	4,145,289.08	
非流动负债	3,000,000.00	

3、现金和现金等价物的构成：

项目	期末数	期初数
一、现金	218,754,995.03	347,171,242.67
其中：库存现金	331,104.12	73,021.90
可随时用于支付的银行存款	215,687,322.68	346,177,186.70
可随时用于支付的其他货币资金	62,142.36	388,843.09
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	218,754,995.03	347,171,242.67
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	2,674,425.87	532,190.98

注：期末现金及现金等价物余额中含使用受限制的通行费清算户资金 2,674,425.87 元。

六、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
广东省交通集团有限公司	母公司	国有独资有限责任公司	广州市白云路27号	朱小灵	主营股权管理、交通基础设施建设、公路项目营运等	1,980,000	40.78%	40.78%	广东省交通集团有限公司	723838552

广东省交通集团有限公司为本公司之第一大股东，法人代表为朱小灵，成立于2000年8月23日，截止2009年末，注册资金198亿元，为国有独资有限公司，经营范围：股权管理；组织资产重组、优化配置；通过抵押、产权转让、股份制改造等方式筹集资金；项目投资、经营及管理；交通基础设施建设；公路项目营运及相关产业；技术开发、应用、咨询、服务；公路客货运输及现代物流业务；境外关联业务。

2、本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地址	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	持股比例	表决权比例	组织机构代码
广佛高速公路有限公司	控股子公司	有限责任公司(台港澳与境内合作)	广州市城西沙贝	周余明	高速公路管理	20,000	75%	75%	61740143-7
广东省佛开高速公路有限公司	控股子公司	有限责任公司	广州市越秀区白云路83号	李希元	高速公路管理	110,800	75%	75%	23112431-8
广东高速科技投资有限公司	控股子公司	有限责任公司	广州市越秀区白云路85号广东高速公路大厦4楼	贾先琴	科技投资咨询	10,000	95%	95%	73145698-4

3、本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
一、合营企业														
1、广东广惠高速公路有限公司	有限责任公司	广东省广州市	刘刚亮	高速公路管理	2,351,678,000.00	30	30	6,514,375,979.90	3,900,597,259.23	2,613,778,720.67	1,365,023,207.21	453,022,899.61	合营企业	70768541-0
2、肇庆粤肇公路有限公司	有限责任公司(台港澳与境内合作)	广东省肇庆市	王甲辰	高速公路管理	818,300,000.00	25	25	3,094,790,553.91	2,255,790,020.60	839,000,533.31	213,928,191.33	-19,811,709.03	合营企业	70815700-3
3、北京格林恩泽有机肥有限公司	有限责任公司	北京市	王建吉	有机肥生产及销售	20,000,000.00	35	35	25,925,805.89	16,707,626.85	9,218,179.04			合营企业	75941162-2
二、联营企业														
1、深圳惠盐高速公路有限公司	有限责任公司	广东省深圳	徐晓阳	高速公路管理	36,000,000.00	33.33	33.33	564,295,282.58	27,826,108.50	536,469,174.08	308,914,958.91	175,681,854.22	联营	19220379

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
司		圳市											企业	-2
2、广东茂湛高速公路有限公司	有限责任公司	广东省广州市	李晋峰	高速公路管理	1,120,000,000.00	20	20	2,784,116,782.41	2,157,064,792.86	627,051,989.55	356,314,113.00	14,782,736.52	联营企业	70766863-7
3、京珠高速公路广珠段有限公司	有限责任公司(台港澳与境内合作)	广东省广州市	陆亚兴	高速公路管理	580,000,000.00	20	20	4,318,370,687.03	2,782,856,742.58	1,535,513,944.45	1,052,728,219.75	552,966,098.00	联营企业	61740144-5
4、广东江中高速公路有限公司	有限责任公司	广东省广州市	陆亚兴	高速公路管理	1,045,000,000.00	15	15	2,754,195,815.93	1,828,875,961.31	925,319,854.62	268,642,133.31	561,548.99	联营企业	74296235-6
5、赣州康大高速公路有限公司	其他有限责任公司	江西省赣州市	姚迪明	高速公路管理	600,000,000.00	30	30	1,910,863,877.29	1,552,467,560.04	358,396,317.25	24,626,339.00	-118,586,845.22	联营企业	77239039-5
6、赣州赣康高速公路有限责任公司	有限责任公司(国有)	江西省赣州市	刘泽权	高速公路管理	550,000,000.00	30	30	1,786,077,014.44	1,236,077,014.44	550,000,000.00			联营企	79946719-6

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
	控股)												业	
7、广东广乐高速公路有限公司	有限责任公司 (外商投资企业与内资合资)	广东省广州市	李晋峰	高速公路管理	100,000,000.00	30	30	210,000,000.00	110,000,000.00	100,000,000.00			联营企业	6969 3015 -X

4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
广东省高速公路有限公司	母公司的全资子公司	190330413
广东省公路建设有限公司	母公司的全资子公司	190335177
广东晶通公路工程建设集团有限公司	母公司的全资子公司	23111091X
广东南粤物流股份有限公司	母公司的控股子公司	719285123
广东省长大公路工程有限公司	母公司的控股子公司	190334510
广东交通实业投资公司	母公司的全资子公司	190366459
新粤有限公司	母公司的控股子公司	境外企业
广东冠粤路桥有限公司	母公司的控股子公司	231129768
广东华路交通科技有限公司	母公司的控股子公司	736195293
广东新粤交通投资有限公司	母公司的控股孙公司	707656521
广东高达物业发展有限公司	母公司的控股孙公司	707685592
广东东方思维管理科技开发有限公司	母公司的控股孙公司	724762107
广州新软计算机技术有限公司	母公司的控股孙公司	725017352
广东省交通发展公司	母公司的全资孙公司	190324937
广东通驿高速公路服务区有限公司	母公司的控股孙公司	724795996
广州新粤沥青有限公司	母公司的控股孙公司	714289942
广东冠生土木工程技术有限公司	母公司的控股孙公司	766557961
广东路路通有限公司	母公司的控股孙公司	231125505
广州普天众智科技实业有限公司	本公司的控股孙公司	71243167-7
肇庆粤肇公路有限公司	本公司的合营企业	70815700-3
深圳惠盐高速公路有限公司	本公司的联营公司	192203792
广东湛江海湾大桥有限公司	母公司的控股孙公司	74083612-9
广东新路广告有限公司	母公司的控股孙公司	74707234-4
广东省航运规划设计院	母公司的控股子公司	45585776-4

(二) 关联交易情况

1、存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生数		上期发生数	
				金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)
1、营业成本							
广东省长大公路工程有限公 司	接受劳务	工程款	市场价格	71,246,045.85	14.89	25,211,657.00	7.06

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生数		上期发生数	
				金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)
广东冠粤路桥有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	10,166,348.10	2.12	9,872,147.50	2.77
广东华路交通科技有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	4,813,791.42	1.01		
广东省交通发展公司	接受劳务	工程款	市场价格	3,142,660.93	0.66		
广东新粤交通投资有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	2,077,021.00	0.43	1,405,974.00	0.39
广东晶通公路工程建设集团有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	1,385,698.00	0.29	12,992,272.00	3.64
广州新软计算机技术有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	1,352,010.20	0.28		
广东东方思维科技有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	100,000.00	0.02		
广东广惠高速公路有限公司	接受劳务	工程款	市场价格			612,500.00	0.17
广东省高速公路有限公司	接受劳务	工程款	市场价格			54,309.50	0.02
营业成本小计				94,283,575.50	19.70	50,148,860.00	14.05
2、管理费用							
广东高达物业发展有限公司	水电汽等其他公用事业费用(购买)	租金及物管、水电费	市场价格	2,095,619.52	1.88	2,347,070.67	2.33
管理费用小计				2,095,619.52	1.88	2,347,070.67	2.33
3、营业外支出							
广东省长大公路工程有限公司	接受劳务	工程款	市场价格			20,000,000.00	55.70
营业外支出小计						20,000,000.00	55.70
4、在建工程							
广东省长大公路工程有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	161,287,882.00	14.51	172,989,599.60	19.34
广东晶通公路工程建设集团有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	67,205,273.00	6.04		

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生数		上期发生数	
				金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)
广东冠粤路桥有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	28,043,249.00	2.52	93,595,370.00	10.47
广州新粤沥青有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	10,000,000.00	0.90	38,489,310.00	4.30
广东华路交通科技有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	2,991,655.00	0.27	5,738,808.40	0.64
广东新粤交通投资有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	916,712.64	0.08	16,275,412.00	1.82
广东省交通发展公司	接受劳务	工程款	市场价格			42,671,745.20	4.77
广东省高速公路有限公司	接受劳务	委托建设管理费、代垫利息	市场价格	26,688,858.13	2.40	34,171,760.07	3.82
广东省公路建设有限公司	接受劳务	工程款	市场价格			8,800,000.00	0.98
广东冠生土木新技术有限公司	接受劳务	工程款	市场价格			123,564.00	0.01
在建工程小计				297,133,629.77	26.72	412,855,569.27	46.15
5、固定资产							
广东冠粤路桥有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	71,468,583.00	8.45		
广东省交通发展公司	接受劳务	工程款	市场价格	18,582,649.70	2.20		
广东省南粤物流股份有限公司	购买材料	材料款	市场价格	7,901,391.81	0.93		
广东新粤交通投资有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	6,962,798.00	0.82	664,488.00	0.13
广东省高速公路有限公司	接受劳务	委托建设管理费	市场价格	2,214,754.55	0.26		
广东华路交通科技有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	1,170,151.64	0.14		
广东东方思维科技有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	207,804.00	0.02		
广州新软计算机技术有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	70,000.00	0.01	772,000.00	0.15
广东省长大公路工程有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	54,790,930.56	6.48	6,893,266.00	1.38

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生数		上期发生数	
				金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额比例(%)
固定资产小计				163,369,063.26	19.31	8,329,754.00	1.66
6、无形资产							
广州新软计算机技术有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	480,000.00	55.38		
广东新粤交通投资有限公司	接受劳务	工程款	市场价格	317,700.00	36.66		
无形资产小计				797,700.00	92.04		
合计				557,679,588.05		493,681,253.94	

3、销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生数		上期发生数	
				金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
1、营业收入							
肇庆粤肇公路有限公司	提供劳务	工程款	市场价格	910,100.00	0.10		
广东湛江海湾大桥有限公司	提供劳务	工程款	市场价格	268,089.16	0.03		
广东省高速公路有限公司	提供场地使用权	场地租金	市场价格	301,838.52	0.03		
广东冠粤路桥有限公司	提供场地使用权	场地租金	市场价格			172,512.00	0.02
广东新粤交通投资有限公司	提供劳务	工程款	市场价格			817,958.69	0.09
合计				1,480,027.68	0.16	990,470.69	0.11

4、其他关联交易

(1) 本公司于2001年8月23日与广东交通实业投资公司签订《转让广东茂湛高速公路有限公司投资权益的协议》，转让本公司在广东茂湛高速公路有限公司所持有的全部实际投资，转让价格22,850万元，转让交割日为2001年8月1日。广东交通实业投资公司按协议预付了转让款项11,425万元。本协议在经双方权力决策机构或主管部门同意并获得广东省对外贸易经济合作厅批准后生效。

本公司于2002年3月18日与广东交通实业投资公司签订《转让广东茂湛高速公路有限公司投资权益的协议》补充协议，协议约定：(1) 本公司向广东交通实业投资公司支付减收预付款7,997.5万元，减收后，本公司实际收到预付款3,427.5万元；(2) 若《转让协议》最

终未获政府有关部门批准生效，则本公司应退还广东交通实业投资公司已实际支付的款项，并根据本次减收预付款，以实际收取的预付款按国家规定的银行同期贷款利率计付利息；(3) 若《转让协议》最终获得政府有关部门批准生效，则广东交通实业投资公司须在《转让协议》生效后 15 天内向本公司支付转让款 19,422.5 万元。

本公司于 2002 年 12 月 27 日与广东交通实业投资公司签订《转让广东茂湛高速公路有限公司投资权益的协议》补充协议（二），协议约定：本公司向广东交通实业投资公司支付减收预付款 2,000 万元。

根据补充协议的约定归还预收款后，本公司实际收到广东交通实业投资公司预付款原值为 14,275,000.00 元。

2008 年 4 月 21 日，根据广东省对外贸易经济合作厅下发的粤外经贸资函[2008]425 号文《关于合作企业广东茂湛高速公路有限公司出资问题的批复》，原合作方（香港）东南亚茂发有限公司、香港新粤有限公司、湛江高速公路公司与茂名交通建设集团公司因未能按时缴付或未按规定缴清出资，故退出广东茂湛高速公路有限公司；广东茂湛高速公路有限公司由广东省高速公路有限公司和本公司继续经营。经公司第五届董事会临时会议及 2008 年第三次临时股东大会审议，同意终止转让广东茂湛高速公路有限公司 20% 股权，并授权董事长签署《关于解除〈转让广东茂湛高速公路有限公司投资权益的协议〉及补充协议、补充协议（二）的协议》。

2009 年 1 月 22 日，本公司与广东交通实业投资公司签订了《关于解除〈转让广东茂湛高速公路有限公司投资权益的协议〉及补充协议、补充协议（二）的协议》，协议规定：1、双方同意解除《转让协议》、补充协议及补充协议（二）；2、本公司同意退还广东交通实业投资公司已支付的转让预付款，由此产生的利息按照国家规定的银行同期贷款利率计付；3、在协议生效后五个工作日内，支付转让预付款项本息；4、协议经双方签署盖章并经双方权力机构批准之日起生效。截止至 2009 年 12 月 31 日，本公司已归还该预收款 14,275,000.00 元和累计利息 8,095,071.00 元。

(2) 本公司控股子公司广佛高速公路有限公司正对广佛高速公路雅瑶至谢边段进行扩建，2005 年 5 月 20 日，广佛高速公路有限公司与广东省高速公路有限公司在广州签署了《广佛高速公路雅瑶至谢边段扩建工程委托建设管理协议书》。该协议及其补充协议已经本公司 2008 年 2 月的第二次临时股东大会决议批准生效。按照上述协议，广佛高速公路有限公司将广佛高速公路雅瑶至谢边段扩建工程委托广东省高速公路有限公司进行工程建设管理并向其支付委托建设管理费。该扩建工程已于 2009 年 12 月 23 日完工通车。

(3) 本公司控股子公司广东省佛开高速公路有限公司拟对佛开高速公路谢边至三堡段进行改扩建，2005 年 5 月 20 日，广东省佛开高速公路有限公司与广东省高速公路有限公司在广州签署了《佛开高速公路谢边至三堡段改扩建工程委托建设管理协议书》。该协议及其补充协议已经本公司 2008 年 2 月的第二次临时股东大会决议批准生效。按照上述协议，广东省佛开高速公路有限公司将佛开高速公路谢边至三堡段改扩建工程委托广东省高速公路有限公司进行工程建设管理并向其支付委托建设管理费。

(4) 2007 年 6 月 15 日，属于本公司控股子公司广东省佛开高速公路有限公司所有的国道 325 线九江大桥被“南桂机 035”船撞击 23#桥墩后出现 4 跨桥梁坍塌，同时致使未坍塌的相邻孔上下部结构出现严重损伤。广东省佛开高速公路有限公司的股东之一广东省高速公路有限公司在 2007 年 6 月 18 日成立国道 325 九江大桥修复工程办公室，负责九江大桥修复工程的相关管理工作。该修复工程已于 2009 年 6 月 10 日完成并已恢复通车。

5、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应收账款	新粤交通投资有限公司		31,003.00
	广东路路通有限公司	18,004.85	237,939.72
	广东湛江海湾大桥有限公司	19,756.00	
	应收账款小计	37,760.85	268,942.72
预付账款	广东冠粤路桥有限公司	29,487,527.00	3,942,162.30
	广东省长大公路工程有限公司	100,633,122.60	5,196,417.20
	广东晶通工程建设集团有限公司	28,958,024.00	140,238.90
	广东南粤物流股份有限公司	70,456,772.62	37,149,367.98
	广东省交通发展公司		1,375,790.00
	新粤交通投资有限公司		845,250.00
	预付账款小计	229,535,446.22	48,649,226.38
其他应收款	广东广惠高速公路有限公司	500,000.00	550,000.00
	新粤交通投资有限公司	2,158.60	120,172.66
	广东高达物业发展有限公司	91,500.00	87,000.00
	北京格林恩泽有机肥有限公司	12,220,079.91	12,220,079.91
	广州普天众智科技实业有限公司	3,601,000.00	
	肇庆粤肇公路有限公司	250,000.00	
	广东湛江海湾大桥有限公司	11,428.86	
	广东通驿高速公路服务区有限公司	38,044.18	
	其他应收款小计	16,714,211.55	12,977,252.57
应付账款	广东省高速公路有限公司	13,728,261.18	13,728,261.18
	新粤交通投资有限公司	1,516,312.54	2,662,889.18
	广东冠粤路桥有限公司	19,468,667.00	27,914,857.50
	广东省长大公路工程有限公司	47,471,604.22	38,191,048.65
	广东华路交通科技有限公司	1,618,891.00	2,558,343.00
	广东省交通发展公司	10,377,100.80	7,328,255.00
	广东晶通工程建设集团有限公司	1,624,000.00	
	广东东方思维科技开发有限公司	207,804.00	
	广州普天众智科技实业有限公司	99,447.00	
	应付账款小计	96,112,087.74	92,383,654.51
预收账款	肇庆粤肇公路有限公司	189,865.00	
	广东省高速公路有限公司	1,599,744.16	
	新粤交通投资有限公司		95,948.52

项目名称	关联方	期末数	期初数
	预收账款小计	1,789,609.16	95,948.52
其他应付款	广东广惠高速公路有限公司		104,979,364.01
	广东省航运规划设计院	549,279.00	
	深圳惠盐高速公路有限公司	34,989.00	34,989.00
	广东省高速公路有限公司	20,500,371.33	3,258,012.30
	广东交通投资实业有限公司		20,722,981.91
	新粤交通投资有限公司	1,783,873.10	1,778,805.10
	广东冠粤路桥有限公司	16,845,528.02	11,990,897.50
	广东省长大公路工程有限公司	41,268,881.04	13,761,217.17
	广东晶通工程建设集团有限公司	6,408,067.00	4,904,057.90
	广东省公路建设有限公司		200,000.00
	广东省交通发展公司	3,238,970.95	2,514,929.00
	广州新软计算机技术有限公司	59,100.00	69,100.00
	广东华路交通科技有限公司	173,633.50	49,183.00
	广东东方思维管理科技开发有限公司	3,097.00	32,667.00
	广东通驿高速公路服务区有限公司		1,665.81
	广东新路广告有限公司	30,000.00	
	广州普天众智科技实业有限公司	170,923.84	
	其他应付款小计	91,066,713.78	164,297,869.70

七、或有事项

（一）未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本会计期间本公司未发生此事项。

（二）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本会计期间本公司未发生此事项。

（三）其他或有负债及其财务影响

本会计期间本公司未发生此事项。

八、承诺事项

(一) 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

1、本公司控股子公司广东省佛开高速公路有限公司正对佛开高速公路谢边至三堡段进行扩建。2007年5月22日，中华人民共和国国家发展和改革委员会发布《国家发改委关于广东省谢边至三堡公路改扩建工程项目核准的批复》(发改交运[2007]1119号文)：同意实施谢边至三堡公路改扩建工程，项目投资核定为37.1亿元，其中：资本金14.7亿元由广东省佛开高速公路有限公司出资，其余22.4亿元利用国内银行贷款解决。2008年4月3日，中华人民共和国交通运输部发布《关于谢边至三堡公路改扩建工程初步设计的批复》(交公路发[2008]16号文)：总概算核定为4,002,409,114.00元，项目总工期(自开工之日起)4年。

2、本公司于1998年9月18日与广东省路桥建设发展公司、大建实业有限公司、广东省交通厅引进外资办公室等四方签订了《合作建设经营京珠高速公路(汤塘一太和段)合同》，合作组建京珠(汤塘一太和段)高速公路有限公司，兴建、经营、管理京珠(汤塘一太和段)高速公路及其配套、服务设施。第一期工程投资总额约260,000万元，合作公司第一期注册资本为91,000万元，本公司的出资比例为25%，出资额为22,750万元。本合同正待政府有关部门的批准。截止至2009年12月31日，本公司资金尚未投入。

3、本公司于2000年5月与广东省高速公路有限公司签订了《建设经营京珠国道主干线粤境小塘至甘塘高速公路合同》，共同投资成立“广东京珠北高速公路有限公司”，建设、经营京珠国道主干线粤境小塘至甘塘高速公路，项目投资总额为565,700万元，注册资本为56,570万元，项目资本金(含注册资本)为总投资的35%，即197,995万元，本公司的出资比例为10%，注册资本外的其他项目资本金由各方分别按出资比例投入。本公司对该项目应出资额为19,799.5万元。本项目由广东省高速公路有限公司负责建设。本合同正待政府有关部门的批准。截止至2009年12月31日，本公司资金尚未投入。

(二) 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。

本公司控股子公司广东高速科技投资有限公司与广东广惠高速公路有限公司签订《广惠高速公路广告位租赁承包经营协议书》及相关补充协议，广东高速科技投资有限公司向广东广惠高速公路有限公司租赁广告位，总租赁费为人民币2520万元，租赁经营期限从2006年7月1日起至2016年6月30日止。

九、资产负债表日后事项

本公司第六届董事会第3次会议于2010年4月20日召开。会议审议通过了以下事项：

1、审议通过《关于清理固定资产的议案》。

2、审议通过《关于计提坏帐准备的议案》。

3、审议通过《关于二〇〇九年度财务决算报告的议案》。该议案尚需提交本公司2009年度股东大会审议。

4、审议通过《关于二〇〇九年度利润分配预案的议案》。

同意本公司以母公司实现的净利润进行利润分配，方案如下：

(1) 按本公司2009年度实现的净利润384,206,823.81元提取10%的法定公积金

38,420,682.38 元。

(2) 对 2009 年度利润作以下分配：提取 125,711,774.80 元作为 2009 年度分红派息资金，以 2009 年底的总股本 1,257,117,748 股为基数，每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），共分配现金股利 125,711,774.80 元，剩余未分配利润结转下一年度。B 股股东及境外法人股股东的现金股利的外币折算价以 2009 年度股东大会作出分红派息决议后的第一个工作日中国人民银行公布的港币兑人民币的银行卖出价确定。

该议案尚需提交本公司 2009 年度股东大会审议。

5、审议通过《关于聘请会计师事务所的议案》。

同意本公司 2010 年度继续聘请立信羊城会计师事务所有限公司为本公司财务报告的审计机构。预计年度财务报告审计费用预算将控制在 100 万元以内。该议案尚需提交本公司 2009 年度股东大会审议。

6、审议通过《关于向广东广惠高速公路有限公司借入委托贷款的议案》。

同意本公司向广惠公司申请委托贷款，贷款金额为人民币 105,000,000.00 元，贷款期限半年，贷款利率按照中央人民银行公布的同期贷款利率下浮 10%，贷款到期日一次结清本息。贷款期满后可以与广惠公司续签委托贷款合同，贷款期限和贷款利率可按原期限、利率续办。同意授权本公司领导班子具体实施，授权公司法定代表人或被委托人签署有关法律文件。

7、审议通过《二〇〇九年度董事会工作报告》。该议案尚需提交本公司 2009 年度股东大会审议。

8、审议通过《二〇〇九年度总经理业务报告》。该议案尚需提交本公司 2009 年度股东大会审议。

9、审议通过《二〇〇九年度报告》及其摘要，并准予公告。该议案尚需提交本公司 2009 年度股东大会审议。

10、审议通过关于制订《广东省高速公路发展股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案。该议案尚需提交本公司 2009 年度股东大会审议。

11、审议通过关于修订《广东省高速公路发展股份有限公司关于提取各项资产减值准备的内部控制制度》的议案。

12、审议通过关于《广东省高速公路发展股份有限公司 2009 年度内部控制自我评价报告》的议案。

十、其他事项说明

1、广东省佛开高速公路有限公司经营九江大桥的管理和维护，2007 年 6 月 15 日凌晨，杨雄所有并由佛山市南海裕航船务有限公司经营的南桂机 035 号运沙船违章行驶，碰撞本公司控股子公司佛开公司所有的 325 国道九江大桥，导致九江大桥二百多米桥面坍塌并造成车辆无法通行，2009 年 6 月 10 日，九江大桥已恢复通车。

2007 年 6 月 19 日，交通部、国家安全生产监督管理总局发交安委明电[2007]8 号文《关于广东“6.15”九江大桥船撞桥梁事故的通报》，初步认定事故发生的原因是：肇事船舶从

佛山高明开往顺德途中突遇浓雾，船长疏忽瞭望，采取措施不当，偏离主航道，触碰 325 国道九江大桥非通航孔桥墩，造成九江大桥部分桥面坍塌。事故是一起船撞桥梁的单方责任事故。

2007 年 7 月 19 日，佛开公司向广州海事法院申请了财产保全。2007 年 8 月 22 日，佛开公司正式向广州海事法院起诉，要求佛山南海裕航船务有限公司和杨雄对佛开公司因九江大桥坍塌而造成的过桥费损失 25,587,684 元承担连带赔偿责任。广州海事法院已于 2007 年 8 月 28 日受理该案件。根据 2007 年 11 月 5 日广州海事法院出具的（2007）广海法初字第 332 号民事裁定书，该案件中止审理。

法院受理立案后，因广东省政府事故调查组尚未作出九江大桥事故调查处理最终报告，法院于 2007 年 11 月 5 日作出裁定中止审理。2008 年 9 月，九江大桥事故调查处理报告正式出具。法院依法向广东省安全生产监督管理局调取了事故调查处理报告，并恢复审理。2008 年 12 月 5 日广州海事法院对该案进行开庭审理。目前，因广州市海珠区检察院拟以交通肇事罪起诉肇事船只船长石桂德，因此广州海事法院 2009 年 1 月 5 日依法裁定本案中止审理。目前，本案没有接到法院进一步的通知，仍处于中止审理过程中。

截止本报表报出日，保险赔款方案正与保险公司洽谈中。

2、本公司于 2006 年 12 月 20 日召开临时股东大会、审议通过了《关于佛开公司设立高速公路收费收益权支持受益凭证专项资产管理计划进行融资的议案》。原则同意广东省佛开高速公路有限公司作为原始权益人，广发证券股份有限公司作为计划管理人设立“佛开高速公路收益权受益凭证专项计划”进行低成本融资，计划融资规模为人民币 10 亿元，期限为 1 年至 5 年，本次募集的资金用于置换广东省佛开高速公路有限公司原有的银行贷款；广东省佛开高速公路有限公司的董事会和管理层应根据市场情况及公司需要决定该计划的相关事宜，包括该凭证的发行利率，实施该专项资产管理计划所需要商议签署的各项合同等。

2006 年 12 月 14 日，广东省佛开高速公路有限公司和广发证券股份有限公司签署了《专项资产管理计划安排协议》，协议约定收取的专项计划安排费为筹资金额的 0.768%，按 10 亿元的融资金额计算为 768 万元。广东省佛开高速公路有限公司已按约定预付了 40% 款项。2009 年 5 月 18 日，广东省佛开高速公路有限公司和广发证券股份有限公司签署了《终止〈专项资产管理计划安排协议〉和〈基础资产买卖协议〉之协议》，协议约定广发证券股份有限公司向广东省佛开高速公路有限公司返还原预付的专项计划安排费 307.20 万元。2009 年 7 月，该款项已退回。

3、本公司第五届董事会第十次（临时）会议于 2009 年 3 月 30 日同意《关于公司债券发行方案相关事项的议案》。本次发行的公司债券本金总额不超过人民币 13 亿元，发行完毕后累计债券余额不超过最近一期净资产的 40%。其中，首期发行规模为人民币 6.5 亿元。

2009 年 4 月 15 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会有条件通过本公司关于发行不超过 13 亿元公司债券的申请。

第五届董事会临时会议于 2009 年 8 月 11 日通过《关于公司债券发行方案及授权事宜的议案》，变更第五届董事会第十次（临时）会议决议相关内容，确定本次公司债券一次发行，发行的规模不超过人民币 13 亿元，发行期限为 5 年。

2009 年 8 月 28 日，本公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准广东省高速公路发展股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可【2009】849 号），对公司向社会发行公司债券事宜批复如下：（1）核准公司向社会公开发行面值不超过 80,000 万元的公司债券；（2）公司发行公司债券应严格按照报送中国证券监督管理委员会的《募集说明书》及《发行公告》进行；（3）本批复自核准发行之日起六个月内有效；（4）本批复自核准发行之日起

至公司债券发行结束前，公司如发生影响本次债券发行的重大事项，应及时报告中国证券监督管理委员会并按有关规定处理。

本公司于 2009 年 9 月 18 日在全景网进行了网上路演推介。9 月 18 日，发行人和保荐人（主承销商）中国国际金融有限公司在网下向机构投资者进行了票面利率询价，根据网下向机构投资者询价统计结果，经发行人和保荐人（主承销商）充分协商和审慎判断，最终确定本公司 2009 年公司债券票面利率为 5.1%。公司按此票面利率于 2009 年 9 月 21 日面向社会公众投资者网上公开发行人（网上发行代码为“101699”，简称为“09 粤高债”），于 2009 年 9 月 21 日-9 月 23 日面向机构投资者网下发行。本期发行公司债券人民币 8 亿元，发行价格每张 100 元。

本期公司债券发行工作已于 2009 年 9 月 23 日结束，发行情况如下：

（1）网上发行：网上一般公众投资者的认购数量为 0.8 亿元人民币，占本期债券发行总量的 10%；（2）网下发行：网下机构投资者认购数量为 7.2 亿元人民币，占本期债券发行总量的 90%。

经深圳证券交易所同意，本公司 8 亿元公司债券自 2009 年 10 月 16 日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“09 粤高债”，上市代码“112009”。

4、本公司于 2009 年 7 月 20 日与光大银行签署了《股份认购协议》，公司以 2.20 元/股向光大银行认购其向公司发行的 240,000,000 股普通股，每股面值为人民币 1.00 元，投资总金额为人民币 528,000,000 元，占光大银行此次增资扩股后总股本的 0.72%。公司以现金方式出资，资金来源为自有资金。本次对外投资不构成关联交易。2009 年 7 月 20 日，本公司第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于投资中国光大银行股权的议案》。2009 年 8 月 6 日，本公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过《关于投资中国光大银行股权的议案》。本次交易已经光大银行董事会及股东大会审议通过并获得国内有关监管部门的批准，于 2009 年 8 月 28 日完成股权交割。

5、本公司于 2009 年 9 月 10 日召开了第五届董事会第十五次会议，以通讯表决方式审议通过《关于参股投资广州至乐昌高速公路项目 30% 股权的议案》。董事会同意本公司出资 256,191.4 万元投资参股广乐项目 30% 股权，项目总投资额和股东需投入的项目资本金最终应以政府主管部门批准的决算金额为准。授权本公司经营班子对该项目的合作合同、章程进行谈判、修改及处理其他未尽事宜，并授权董事长签署有关合同。本公司于 2009 年 9 月 28 日召开的第二次临时股东大会，审议通过以上议案及其内容。

6、根据广东省对外贸易经济合作厅下发的粤外经贸资函[2008]425 号文《关于合作企业广东茂湛高速公路有限公司出资问题的批复》，广东茂湛高速公路有限公司由广东省高速公路有限公司和本公司继续经营，说明详见“六（二）4（1）”。2009 年 11 月，东南亚茂发有限公司以广东省对外贸易经济合作厅为被告向广州市天河区人民法院提起行政诉讼，请求法院判决撤销广东省对外贸易经济合作厅做出的粤外经贸资函[2008]425 号文《关于合作企业广东茂湛高速公路有限公司出资问题的批复》，法院通知本公司作为与案件结果有利害关系第三人参加诉讼。本案于 2010 年 1 月 18 日开庭审理，目前尚未有判决结果。

7、2009 年 2 月 23 日，广东高速科技投资有限公司和中国民生银行股份有限公司广州分行共同作为申请人，以不能清偿到期债务为由，向广州市中级人民法院申请对广州普天众智科技实业有限公司进行破产清算。2009 年 6 月 3 日，法院作出裁定，受理申请人的破产清算申请，指定广东广大律师事务所担任普天众智公司管理人。管理人已于 2009 年 11 月 16 日出具《广州普天众智科技实业有限公司管理人执行职务报告》并向法院申请结案。2009 年 11 月 30 日，广州市中级人民法院做出（2009）穗中法民破字第 4 号-8 民事裁定书：一、裁定终结广州普天众智科技实业有限公司破产清算程序。二、广州普天众智科技实业有限公

司管理人持本裁定向广州普天众智科技实业有限公司的原登记机关办理注销登记。广州普天众智科技实业有限公司的注销登记手续正在办理中。

十一、母公司财务报表主要项目注释

(一) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)						
单项金额重大的其他应收款	33,198,382.12	86.78	33,198,382.12	97.32	33,198,382.12	49.84	33,198,382.12	97.32
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款								
其他不重大其他应收款	5,055,891.41	13.22	1,658,571.80	2.68	33,408,042.94	50.16	1,658,571.80	2.68
合计	38,254,273.53	100	34,856,953.92	100	66,606,425.06	100	34,856,953.92	100

2、期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
昆仑证券有限责任公司	33,198,382.12	33,198,382.12	100.00%	注
合计	33,198,382.12	33,198,382.12		

注：本公司原存入昆仑证券有限公司客户证券交易结算资金余额 33,683,774.79 元，青海省西宁市中级人民法院 2006 年 11 月 11 日依法裁定宣告昆仑证券有限公司破产还债。2007 年 3 月，昆仑证券有限责任公司破产清算组初审本公司与昆仑证券之间为债权债务关系。鉴于昆仑证券有限公司破产还债，并且严重资不抵债，本公司将存放昆仑证券有限公司的证券交易结算资金转入其他应收款反映，并遵循谨慎性原则全额计提了坏账准备。2008 年收回欠款 485,392.67 元，冲回已计提坏账准备。

3、本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
花县农电所	水电押金	6,300.00	注	否
合计		6,300.00		

注：本公司 1994—1996 年期间，兴建狮岭综合楼，向花县农电所申请供电用于配套设施安装并支付了 6300 元的押金。2007 年狮岭综合楼重新装修投入使用后，本公司多次与供电部门沟通，由于时间过长，花都行政区域名称多次变更，供电系统体制变革，人员调整变化等原因，供电部门无法退回该笔押金。

4、其他应收款金额前五名单位情况及金额较大的其他应收款的性质、内容

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质内容
昆仑证券有限责任公司	无关系	33,198,382.12	5年以上	86.78	“十一、(一)2、注”
鹤山市交通房地产开发公司	无关系	1,470,000.00	5年以上	3.84	往来款
广东星宇律师事务所	无关系	1,287,852.47	2年以内	3.37	垫付应由相应股东支付的股权过户手续费、印花税
广东财政	无关系	1,011,942.04	2年以内	2.65	垫付应由相应股东支付的股权受理、执行等相关费用
惠州华旭实业总公司	无关系	109,745.80	5年以上	0.29	往来款
合计		37,077,922.43		96.93	

5、期末其他应收款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

6、期末余额中其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
广东高达物业发展有限公司	母公司的控股孙公司	87,000.00	0.23
合计		87,000.00	0.23

(二) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广东广惠高速公路有限公司	权益法	705,503,400.00	728,227,522.82	55,906,093.40	784,133,616.22	30%	30%				80,000,776.48
肇庆粤肇公路有限公司	权益法	183,690,616.22	231,332,125.86	-5,678,559.22	225,653,566.64	25%	25%				
深圳惠盐高速公路有限公司	权益法	14,024,586.42	208,625,794.92	-12,861,061.05	195,764,733.87	33.33%	33.33%				70,000,000.00
广东茂湛高速公路有限公司	权益法	224,000,000.00	122,453,850.61	2,956,547.30	125,410,397.91	20%	20%				
京珠高速公路广珠段有限公司	权益法	66,779,449.38	472,635,328.71	-7,660,957.44	464,974,371.27	20%	20%				110,521,691.32
广东江中高速公路有限公司	权益法	156,750,000.00	134,213,745.86	4,584,232.35	138,797,978.21	15%	15%				
赣州康大高速公路有限责任公司	权益法	165,820,322.53	192,475,085.01	-37,152,015.37	155,323,069.64	30%	30%				
赣州赣康高速公路有限责任公司	权益法	165,000,000.00	105,000,000.00	60,000,000.00	165,000,000.00	30%	30%				
广东广乐高速公路有限公司	权益法	30,000,000.00		30,000,000.00	30,000,000.00	30%	30%				
权益法小计		1,711,568,374.55	2,194,963,453.79	90,094,279.97	2,285,057,733.76	--	--	--			260,522,467.80
广佛高速公路有限公司	成本法	154,982,475.25	154,982,475.25		154,982,475.25	75%	75%				86,417,103.78

广东省佛开高速公路有限公司	成本法	864,939,211.85	812,409,211.85	52,530,000.00	864,939,211.85	75%	75%				105,744,575.15
广东省高速科技投资有限公司	成本法	94,811,882.42	94,811,882.42		94,811,882.42	95%	95%				
华证资产管理有限公司(注1)	成本法	1,620,000.00	1,620,000.00		1,620,000.00	0.54%	0.54%		1,393,200.00		
华夏证券股份有限公司(注2)	成本法	5,400,000.00	5,400,000.00		5,400,000.00	0.27%	0.27%		5,400,000.00		
中国光大银行股份有限公司	成本法	528,000,000.00		528,000,000.00	528,000,000.00	0.72%	0.72%				
成本法小计		1,649,753,569.52	1,069,223,569.52	580,530,000.00	1,649,753,569.52	--	--	--	6,793,200.00		192,161,678.93
合计		3,361,321,944.07	3,264,187,023.31	670,624,279.97	3,934,811,303.28	--	--	--	6,793,200.00		452,684,146.73

注 1: 据北京德威评估有限公司 2005 年 9 月出具的德威评估字 2005 年 88 号评估报告, 截止至 2005 年 6 月 30 日, 华证资产管理有限公司账面净资产 27,913.20 万元, 评估价值 -229,954.86 万元。2005 年 10 月 14 日, 建银中信资产管理有限责任公司向本公司发出《关于征询股权转让意见的函》, 建银中信资产管理有限责任公司愿意支付总额不超过人民币 4200 万元的价款收购华证资产管理有限公司 100% 股权, 并征询本公司意见。本公司于 2005 年 12 月 5 日回函, 放弃同等条件下的优先购买权。本公司对该长期股权投资 162 万元计提了 139.32 万元减值准备。

注 2: 华夏证券股份有限公司所有者权益为负数, 并于 2005 年 12 月进入清算程序, 本公司对该长期股权投资 540 万元全额计提减值准备。

(三) 营业收入及营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入		
其他业务收入	2,228,651.40	507,486.40
营业成本	38,684.45	
合计	2,189,966.95	507,486.40

(四) 投资收益

1、投资收益明细

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	192,161,678.93	275,720,503.57
权益法核算的长期股权投资收益	256,116,747.77	255,060,545.10
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	448,278,426.70	530,781,048.67

2、按成本法核算的长期股权投资收益:

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动原因
-------	-------	-------	-------------

广佛高速公路有限公司	86,417,103.78	136,816,722.49	子公司分配的现金股利减少
广东省佛开高速公路有限公司	105,744,575.15	138,903,781.08	子公司分配的现金股利减少
合计	192,161,678.93	275,720,503.57	

3、按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动原因
广东广惠高速公路有限公司	135,906,869.88	115,097,236.91	合营企业净利润增加。
京珠高速公路广珠段有限公司	102,860,733.88	100,575,278.44	联营企业净利润增加。
深圳惠盐高速公路有限公司	57,138,938.95	60,921,515.27	联营企业净利润减少。
赣州康大高速公路有限责任公司	-37,152,015.37	-23,776,014.99	注
肇庆粤肇公路有限公司	-5,678,559.22	3,831,073.35	合营企业净利润减少。
广东茂湛高速公路有限公司	2,956,547.30	2,093,857.86	联营企业净利润增加。
广东江中高速公路有限公司	84,232.35	-3,682,401.74	联营企业净利润增加。
合计	256,116,747.77	255,060,545.1	

注：本公司对赣州康大高速公路有限责任公司收购工商变更手续于2008年4月25日完成，由2008年5月开始进行权益法核算，投资收益上期发生额反映该公司2008年5-12月的利润，投资收益本期发生额反映该公司2009年度的利润。

4、本公司投资收益汇回无重大限制。

(五)、现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	384,206,823.81	480,822,372.15
加：资产减值准备	6,300.00	-485,392.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,365,891.80	1,379,253.88
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-2,569.78	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		

财务费用（收益以“-”号填列）	14,248,346.19	1,098,962.59
投资损失（收益以“-”号填列）	-448,278,426.70	-530,781,048.67
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	28,352,151.53	2,476,824.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-49,821,732.52	-207,175.42
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-69,923,215.67	-45,696,203.73
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	113,474,208.24	41,195,556.89
减：现金的期初余额	41,195,556.89	34,847,364.21
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	72,278,651.35	6,348,192.68

十二、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-6,496,422.20	
越权审批或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	200,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	4,386,536.35	
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		

交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,261,411.60	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	377,580.66	
少数股东损益的影响额（税后）	2,691,207.94	
合计	9,420,314.35	

注：各非经常性损益项目按税前金额列示。

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.50%	0.26	0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.23%	0.26	0.26

1、计算过程

上述数据采用以下计算公式计算而得：

加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告

期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

基本每股收益

基本每股收益= $P_0 \div S$

$S=S_0+S_1+Si \times Mi \div M_0 - Sj \times Mj \div M_0 - Sk$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

2、本期不具有稀释性但以后期间很可能具有稀释性的潜在普通股

本公司本期间不存在此种情况。

3、资产负债表日至财务报告批准报出日之间，公司发行在外普通股或潜在普通股股数发生的重大变化

本公司本期间不存在此种情况。

（三）公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

1、金额异常或比较期间变动异常的资产负债表项目

报表项目	期末数	期初数	占资产总额比率	变动比率	变动主要原因
货币资金	218,754,995.03	347,171,242.67	2.45%	-36.99%	本期对外投资及广佛高速、佛开高速公路扩建，导致投资活动产生的现金流量净流出大于经营活动及筹资活动产

报表项目	期末数	期初数	占资产总额比率	变动比率	变动主要原因
					生的现金流量净流入，导致期末资金结存减少。
预付款项	292,435,314.87	85,663,885.90	3.28%	241.38%	佛开高速公路扩建，期末工程材料预付款增加。
应收利息		319,063.73	0.00%	-100.00%	本期收回上期末利息。
应收股利		14,970,025.14	0.00%	-100.00%	本期收回上期末股利。
存货	220,142.91	405,711.52	0.00%	-45.74%	本期存货耗用。
长期股权投资	2,813,284,533.76	2,196,261,073.68	31.56%	28.09%	本期新增对中国光大银行股份有限公司、赣州赣康高速公路有限责任公司、广东广乐高速公路有限公司、广东江中高速公路有限公司投资共计 6.23 亿元
固定资产	4,075,251,730.31	3,477,878,914.41	45.71%	17.18%	本期广佛高速扩建工程、九江大桥修复工程完工及广佛旧路面修复工程结转固定资产。
在建工程	1,388,953,103.98	1,008,492,344.15	15.58%	37.73%	本期佛开高速扩建工程尚未完工以及广佛高速扩建工程结转固定资产。
长摊待摊费用	156,350.15	431,093.31	0.00%	-63.73%	长期待摊费用本期摊销。
短期借款	654,000,000.00	300,000,000.00	7.34%	118.00%	流动资金借款增加。
应付账款	159,018,048.20	107,265,529.70	1.78%	48.25%	广佛高速、佛开高速扩建，应付工程款增加。
应付职工薪酬	4,765,766.41	11,827,195.03	0.05%	-59.71%	期末应付工资减少。
应交税费	4,159,074.15	6,674,944.62	0.05%	-37.69%	利润总额减少，相应税费减少。
应付利息	16,523,915.41	5,537,848.30	0.19%	198.38%	借款增加，相应利息增加。
其他应付款	165,005,234.22	263,023,077.84	1.85%	-37.27%	本年归还合营企业往来款 1.05 亿元。
一年内到期的非流动负债	150,000,000.00	290,000,000.00	1.68%	-48.28%	本年到期的长期借款已偿还，2010 年到期的长期借款转入本科目。
长期借款	2,820,874,803.54	2,348,324,803.54	31.64%	20.12%	广佛高速、佛开高速扩建，相应长期借款增加。
应付债券	789,376,380.58		8.85%	100.00%	本公司本期新发行债券。
盈余公积	130,342,184.11	91,921,501.73	1.46%	41.80%	本期按公司法规定提取法定盈余公积。
未分配利润	675,866,785.19	507,958,806.67	7.58%	33.06%	本期经营积累大于分配以前年度现金股利。

2、金额异常或比较期间变动异常的利润表项目

报表项目	本期发生额	上期发生额	占利润总额比率	变动比率	变动主要原因
营业收入	936,882,230.17	936,925,862.40	214.77%	0.00%	本期营业收入与上期基本持平。
营业成本	478,592,799.71	356,903,893.07	109.71%	34.10%	本期佛开高速专项工程大幅增加，此外九江大桥修复工程本期完工转入固定资产增加当期折旧成本。
管理费用	111,194,112.67	100,426,420.10	25.49%	10.72%	人工成本和其他专项费用增减变化的综

报表项目	本期发生额	上期发生额	占利润总额比率	变动比率	变动主要原因
					合影响。
财务费用	132,806,008.33	126,698,836.93	30.44%	4.82%	本期银行借款和应付公司债券增加，相应利息支出增加。
资产减值损失	4,420,636.84	-318,168.65	1.01%	-1489.40%	广州普天众智科技实业有限公司本期破产清算，对其长期股权投资、往来款计提减值准备。
投资收益	262,930,065.41	254,733,099.28	60.27%	3.22%	广州普天众智科技实业有限公司本期破产清算，不再纳入合并范围。该公司的超额亏损以前年度产生时冲减了本公司归属于母公司所有者的净利润，本期股权处置时超额亏损转出产生处置投资收益 709 万元。
营业外收入	12,764,620.91	4,520,431.95	2.93%	182.38%	广东高速科技投资有限公司收到赔款 1,030 万元计入本期营业外收入。
营业外支出	17,909,401.94	35,908,342.43	4.11%	-50.12%	上期发生了九江大桥断桥处置及佛开高速大修路面资产处置损失，本期广佛高速扩建配套工程清理报废旧路面，综合影响导致营业外支出的减少。
所得税费用	59,399,163.76	73,937,995.62	13.62%	-19.66%	利润总额减少，相应所得税费用减少。

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2010 年 4 月 20 日批准报出。

第十一章 备查文件

(一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人（总会计师）、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。

(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

(三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告