

江苏宁沪高速公路股份有限公司
二〇〇六年年度股东周年大会会议资料

2007年5月28日

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2006 年年度股东周年大会议程

经股东大会的普通决议案审议通过以下议案:

- 1、批准本公司截至 2006 年 12 月 31 日止年度的董事会报告书;
- 2、批准本公司截至 2006 年 12 月 31 日止年度的监事会报告书;
- 3、批准本公司截至 2006 年 12 月 31 日止期间的经审核帐目和核数师报告;

4、批准本公司 2006 年度末期利润分配方案: 公司拟决定 2006 年度每股分配现金红利人民币 0.19 元 (含税);

5、批准聘任德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行分别为本公司的境内会计师和境外核数师, 确定其薪酬为人民币 170 万元/年;

经股东大会的特别决议案审议通过以下议案:

6、批准根据[关于印发《上市公司章程指引(2006 年修订)》的通知]全面修改公司章程, 有关修改说明见附件 3。

具体修改条款请参阅上海证券交易所 (www.sse.com.cn)、香港联交所网站 (www.hkex.com.hk) 及公司网站 (www.jsexpressway.com)。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2006 年年度股东周年大会董事会报告

沈长全

各位股东、各位来宾：

我谨代表董事会向大会作 2006 年度董事会工作报告，向各位股东汇报本公司 2006 年度的经营业绩及营运管理的主要工作，以及 2007 年度主要工作打算。

一、2006 年工作回顾

2006 年是宁沪公司开创业务经营十周年，也是公司二次创业的承启之年，在公司的发展历史上具有重要战略意义，公司核心资产沪宁高速公路八车道扩建工程比预期提前一年时间完成建设并顺利通过交工验收，以全新的面貌展现在社会使用者的面前，道路交通流量及经营业绩均创造了经营以来的最高水平，公司各项业务全面提升，二次创业准备就绪，稳步进入全新的发展时期。

（一）2006 年经营业绩和派息

2006 年，沪宁高速公路八车道投入使用后表现出良好的恢复增长势头，带动本集团各项业务全面提升。该年度，本集团实现通行费收入约人民币 34.32 亿元，比 2005 年同期增长约 74.64%，约占总营业收入的 83.75%。

沪宁高速公路自全线开放货车通行以来，道路流量的恢复性增长速度逐步加快，交通量从 2006 年上半年的 37215 辆/日增长到下半年的 41658 辆/日、通行费收入从 2006 年上半年的 639.48 万元/日上升

到下半年的 775.14 万元，且货车流量逐月增长，货车比例从 2006 年第一季度的 22.03% 上升到第四季度的 32.56%，2006 年全年沪宁高速公路日均全程交通量为 39468 辆，日均通行费收入 702.64 万元，分别比 2005 年增长 81.98% 和 137.33%。2006 年，沪宁高速公路实现通行费收入总额约人民币 25.65 亿元，占集团通行费收入的 74.72%，占集团总收入的 62.58%，再一次确立了在集团资产项目中的核心地位。

沪宁高速公路八车道开通后，使扩建期间通过 312 国道分流的部分货车逐渐转移，导致 312 国道交通流量及通行费收入分别比 2005 年同期下降了 26.14% 及 33.98%。除此以外，集团旗下其他资产包括宁连公路南京段、广靖锡澄高速公路、苏嘉杭高速公路及江阴长江公路大桥均经营稳定，表现良好，交通流量分别比 2005 年同期增长了 15.84%、7.42%、25.56%、9.50% 及 8.86%。

2006 年，本集团实现营业总收入人民币 40.98 亿元，比 2005 年同期增长 83.57%，按中国企业会计准则，实现净利润约为人民币 1,127,781 千元，每股盈利约为人民币 0.224 元，比 2005 年同期增长约 61.93%。按香港会计准则，净利润约为人民币 1,174,111 千元，每股盈利约为人民币 0.233 元，比 2005 年同期增长约 75.76%。截至 2006 年 12 月 31 日，按中国会计准则，本集团总资产为 264.30 亿元，负债总额为 109.64 亿元，股东权益为 150.38 亿元，资产负债率为 41.48%，净资产收益率为 7.55%。

2006 年度，本公司依然维持高比例及稳定的派息政策，致力为

股东带来良好回报。董事会建议派发 2006 年度现金股利每股人民币 0.19 元，为年度可分配利润的 96.5%，提交本次股东周年大会审议。

(二) 2006 年营运管理回顾

2006 年，沪宁高速公路八车道全面通车营运后，优质的道路设施为营运管理提供了一个坚实的硬件平台，公司迅速实现工作重点从工程建设到营运管理的战略转移，经受住了八车道营运的考验，营运管理取得新的突破，经营业绩高于预期。同时，公司在完善内部管理体系、增强决策执行力、提高风险控制等方面进一步加强，公司的资产管理、成本控制、人力资源改革、规范运作、管理流程等都得到全面改善。

1. 探索八车道沪宁路营运管理方法，加强 312 国道收费管理

沪宁高速公路扩建工程比预期提前一年时间完成建设并于 6 月 28 日顺利通过交工验收，刷新了我国高速公路建设的新纪录，工程质量代表了目前我国高速公路扩建工程的最好水平，实际投资控制在公司四届五次董事会及 2003 年度股东大会审议批准的总投资 105.4 亿元内。沪宁高速公路八车道投入运营一年以来，为道路使用者提供了安全、舒适、快捷的优质通行环境，公司积极探索八车道现场管理和运营机制，基本适应了新的管理要求，运营秩序总体平稳有序，公司的服务质量、反应速度得到社会公众的高度认可。

312 国道拓宽改造工程结束后，通行条件的改善使得地方搭接道路增多，车辆绕逃行为日益严重，通行费征缴矛盾十分突出。面对复杂的外部环境，2006 年公司积极与地方政府协调，在部分道路上增设管理点，尽量减少车辆绕逃；与公安部门联系，加强站区现场稽查，

防范制止车辆恶意闯卡逃费，为完成年度通行费征收任务做出了很大的努力。

2. 股权分置改革方案获得通过，公司治理披露获得权威认可

根据中国证监会的要求，2006年4月，公司兼顾流通股股东与非流通股股东的各方利益，以较为合理的方案完成股权分置改革工作。公司在股权分置改革工作上所做的努力，受到了监管机构、交易所、投资者等多方面的好评。

2006年，公司治理、股权管理以及投资者关系等企业管治事务都得到持续改善，公司更加积极主动地与海内外投资者进行沟通，全年举行大型路演及推介活动9次，包括2次香港路演及1次美国路演，日常接待境内外基金分析员300多人次。在2006年底香港会计师公会举办的“最佳企业管治资料披露大奖”评选活动中，本公司荣获H股上市公司类别最高奖项——钻石奖。

3. 强化预算控制，压缩财务费用

2006年，公司强化了对预算的控制，全面跟踪营收、成本、盈利等预算指标状况，加强成本控制，确保了各项营收及开支控制在年度预算范围之内。在加大经营性成本控制的同时，积极寻求新的融资方式，合理安排债务结构，2006年7月向中国证监会申报了发行40亿资产证券化计划，11月发行了15亿短期信托理财产品，合理调整借贷规模、债务期限和债务结构，确保了2006年9月及11月两期共40亿元短期融资券的还本付息工作，目前公司的平均融资成本比同期商业银行贷款利率低约1个百分点，有效降低了财务成本，提高了公司盈利能力。

4. 全面实行岗位工资制，重视企业文化培养

2006 年，公司全面实行了岗位工资制，并完善了相关的绩效考核办法，实现了责任和收入挂钩，效益和收入挂钩。用工形式和用工性质在基层单位逐步统一规范，公司有 300 多名符合条件的劳务人员转为合同制员工。公司还开展了三期新员工岗前培训和职工岗位技能培训，参训员工达到 100%，有 317 名管理人员分批参加了专业技能培训。此外，2006 年公司首次签订了集体劳动合同，为每一位符合条件的员工交纳养老金等社会保险费用、企业年金等，公司被省劳动和社会保障厅授予首批“劳动保障诚信示范企业”称号。

同时，本公司积极创建健康进取的企业文化促进员工的敬业和服务精神，围绕“致力于提供优质的高速公路服务，不断提升企业价值，为社会的和谐与发展做出贡献”的企业经营宗旨，贯彻“规范诚信，职责严明，关爱员工，持续改进”的管理原则，倡导员工树立“真心诚意的服务精神，同心协力的团队精神，尽心守职的敬业精神”，构建了和谐、健康、积极向上的企业氛围。

5. 内部综合管理进一步完善，提高管理效率

针对 8 车道运营管理的新要求，2006 年公司对内部各项综合管理的标准进一步提高，全面修订了贯标体系文件和体系外管理文件，贯标体系文件修改率达到了 38%，有 58 个体体系外管理文件进行了完善，贯标管理体系有效运行，通过了中国质量认证中心的换证评审；公司推行 QC 小组和 6S 管理方法，基层管理工作水平有所提高；公司综合管理信息系统各子系统相继投入使用，部分子系统进行了优化、改造和功能扩展，总体运转情况良好。公司全面推行计划与合同网络管理系统，将项目管理的流程固化，减少人为因素，既大大提高了管

理效率，又有效控制了运营成本。公司还首次制定颁布了《法律事务管理办法》，潜在的法律风险得到了较好的控制。

二、2007 年业务展望及发展策略

2007 年经济运行的国内宏观环境总体向好，从国内形势看，宏观调控的积极效应正逐渐显现，宏观调控政策将保持连续性和稳定性，经济运行将更加稳健。这为江苏经济的发展提供了新的机遇，预计 2007 年全省经济的运行质量和效益都将进一步提升。区域经济的快速发展，将使公司经济效益保持稳定增长。

持续增长的经济环境和日趋规范的市场环境将为本集团的发展带来很多机遇。同时，董事会及管理层对本集团目前所面临的挑战也有清醒的认识，我们认为，目前需要我们应对的来自于市场及管理方面的挑战包括：八车道的道路营运对交通组织、道路养护及安全管理、成本控制都带来了新的考验；社会公众对新沪宁路的高度期望将对公司的服务质量、反应速度提出更高的要求，与一流的道路设施相比，我们在管理上还存在着提升的空间；资产折旧和负债比例的提高，短期内对公司业绩的快速提升带来压力和风险；项目建设及融资成本的不断提高使未来投资项目的选择难度加大。

面对种种挑战，我们在对自身优势和不足进行充分评估的基础上，全力投入到道路的营运与管理工作中，提高优质服务水平，保障道路良好的营运秩序，全面提升公司的核心竞争力，使公司的竞争优势不仅体现在优越的区域条件上，更体现在优良的道路品质和先进的

经营理念上,我们将不断开拓经营思路,完善运作机制,保证各项工作快速高效的运转,提高经营、管理和服务水平,继续保持在全国高速公路建设与管理上的领先地位。

针对目前的财务压力,公司将加强对经营成本及财务成本的有效控制,在目前没有新项目贡献的情况下,充分挖掘现有项目的增长潜力,提升公司资产的总体回报率。并积极探索和寻求新的融资方式,降低财务费用,提高盈利能力,保持公司业绩的稳定增长。

在项目投资策略上公司将继续专注于收费公路的投资、建设及经营管理,并充分利用行业发展和市场活跃的有利时机,选择优质潜力项目,适时增强公司的发展后劲,实现持续稳健发展。

各位股东,2006年经过换届选举组成了现在的第五届董事会,在未来三年的任期内,本董事会将继续秉承诚信勤勉的原则履行职责,充分发挥各位董事的专业素质,致力提升公司的决策效率和管治水平,借鉴公司在十年的发展历程中积累的丰富经营管理与市场运作经验,引领公司在新的创业起点上,再创新的辉煌。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2006 年年度股东周年大会监事会报告

周建强

各位股东、各位来宾：

我谨代表监事会向大会作 2006 年度监事会工作报告，向各位股东汇报本监事会 2006 年度工作情况，以及监事会对公司 2006 年度运作情况的独立意见，并提请股东大会审议有关事项。

一、2006 年度监事会工作情况

2006 年度，本公司监事会全体成员遵照《公司法》、上市规则及《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，遵守诚信原则，忠实履行职责，积极、谨慎开展工作，竭诚维护公司及股东的利益。

2006 年度，本公司监事会共召开三次会议，会议的召集、召开和决议均符合法律程序。监事会审议、审查的主要事项包括：审议 2005 年度监事会工作报告；审查本公司 2005 年度业绩以及利润分配预案；提名第五届监事会成员组成；选举第五届监事会主席；审查公司定期报告等。

监事会列席了年度全部董事会会议，审查了董事会书面决议案的签署情况，对董事、管理层及高级管理人员经营管理行为及本公司的决策执行情况进行了全过程的有效监督。

二、监事会独立意见

1、公司依法运作情况

报告期内，监事会对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项，对董事会执行股东大会决议的情况、对管理层执行董事会决议的情况进行了监督，认为公司各项制度的订立程序规范，制度执行及日常经营管理活动均依法经营、规范运作，内控机制不断完善，公司治理水平有进一步提升。

公司董事及高级管理人员均能按照有关法律、法规之规定，从维护股东及公司利益的角度出发，认真履行职责，没有发生违反法律、法规的行为，亦无滥用职权或损害本公司利益、本公司股东及员工权益的行为。

2、公司财务情况

监事会认真审查了本公司 2006 年度财务报告、利润分配方案及其他会计资料等，认为本公司的财务收支帐目清晰，会计核算和财务管理均符合有关规定，并无发现问题。本公司境内外会计师分别按香港会计准则和中国会计准则对公司 2006 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为审计报告如实地反映了本公司的财务收支状况和经营成果，实现的经营业绩是真实的。2006 年度本公司的派息率较上年有进一步提高，反映了公司希望尽可能多的给予股东回报的意愿。

3、公司收购、出售资产情况

报告期内，监事会对转让中交海德股权事宜进行了审查，认为董

事会该项决策是出于专注主业、减少多元化经营的发展策略考虑，是满足公司未来发展的需要，符合公司及所有股东的利益。同时，交易价格在充分评估的基础上厘定，交易公平、价格合理，未发现内幕交易和损害部分股东的权益或造成公司资产流失的行为。

4、公司关联交易情况

监事会对本年度公司的所有关联交易事项进行了审查，认为本年度内公司所有涉及关联交易的合同、协议、以及其他相关文件，符合法律程序，交易条款对公司及全体股东而言是公平合理的，关联交易严格按照“公平、公正、公开”的原则进行处理，并无发现内幕交易或存在董事会违反诚信原则决策、签署协议和信息披露等情形。

各位股东，监事会将秉承一贯的严谨、勤勉作风，忠实履行监事会职责，维护股东合法权益。

江苏宁沪高速公路股份有限公司
截至 2006 年 12 月 31 日止期间的
经审核帐目和核数师报告

各位股东:

依照中华人民共和国《企业会计准则》、《企业会计制度》及其相关的补充规定,同时根据香港公认会计原则及香港公司条例的规定及本公司公司章程,本公司编制了 2006 年度的经审核帐目和核数师报告。这两份报告分别经过了德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行的审计,审计师认为这两份报告真实及公允地显示了本公司截至 2006 年 12 月 31 日止的财务状况,并出具了无保留意见的审计报告。2007 年 3 月 23 日公司董事会讨论并同意了公司 2006 年度的经审核帐目和核数师报告;2006 年 3 月 26 日在《中国证券报》、《上海证券报》及香港《南华早报》、《香港经济日报》上刊登的公司 2006 年度业绩报告已摘要刊登了公司的经审核帐目和核数师报告,报告全文同时刊登于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.jesxpressway.com。

现提呈本公司截至 2006 年 12 月 31 日止期间的财务决算报告,请各位股东予以审议。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

二零零六年度财务决算报告

(草案)

尊敬的各位股东:

2006 年在全体股东的大力支持和董事会的正确决策指导下, 经过公司经营层和全体员工共同努力, 江苏宁沪高速公路股份有限公司通过强化管理、规范运作, 顺利实现了年度经营目标。2006 年度财务报表由德勤华永会计师事务所有限公司审计。经过审计, 认为本集团 2006 年度财务报表已经依据企业会计准则及《企业会计制度》编制, 在所有重大方面公允地反映了 2006 年 12 月 31 日的财务状况, 以及 2006 年度的经营成果和现金流量, 并为 2006 年财务报表出具了无解释性说明的标准无保留意见的审计报告。

按中国会计准则, 2006 年度合并税后盈利 11.28 亿元, 每股盈利 0.224 元/股。按香港会计准则, 2006 年度合并税后盈利 11.74 亿元, 每股盈利 0.233 元/股。现将 2006 年度财务决算情况报告如下:

1. 中国会计准则财务指标

单位: 万元

项目/年份	2006 年度	2005 年度	增减%
1. 主营收入	404,626	219,474	84.36%

2. 主营成本	166,489	92,468	80.05%
3. 财务费用	44,515	16,239	174.13%
4. 投资收益	11,780	12,895	-8.64%
5. 净利润	112,778	69,646	61.93%
6. 总资产	2,642,521	2,722,315	-2.93%
其中：货币资金	79,687	107,406	-25.81%
7. 总负债	1,096,751	1,217,368	-9.91%
其中：有息债务	894,869	930,866	-3.87%
8. 股东权益	1,502,987	1,463,256	2.72%
9. 总资产负债率	41.50%	44.72%	降低 3.22 个百分点
10. 每股盈利	每股 0.224 元	每股 0.138 元	61.93%
11. 净资产收益率	7.50%	4.76%	57.56%
12. 每股净资产	每股 2.98 元	每股 2.90 元	2.72%

2. 香港会计准则财务指标

单位：万元

项目/年份	2006 年度	2005 年度	增减%
1. 收入净额	392,557	210,490	86.50%
2. 净利润	117,411	66,803	75.76%
3. 总资产	2,504,679	2,579,840	-2.91%
4. 净资产	1,365,146	1,320,782	3.36%
5. 每股收益	每股 0.233 元	每股 0.133 元	75.76%

请予审议

江苏宁沪高速公路股份有限公司
关于 2006 年度利润分配方案的建议

各位股东：

经德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行审计：根据中国财政部有关规定和《公司章程》，当按中国企业会计准则和按香港公认会计原则审计，利润有差异时，以低者为准。本公司拟决定 2006 年度每股分配现金红利人民币 0.19 元（含税）。

以上建议请各位股东审议。

关于聘任

德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行
分别为本公司的境内会计师和境外核数师的建议

各位股东：

鉴于公司在境内外发行了 A 股和 H 股股票，因此需聘任境内外具备资格的会计师事务所为公司的境内会计师和境外核数师。德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行为世界著名会计师行，并具备境内外会计师资格；董事会审计委员会同意继续聘任其为公司 2007 年度的境内会计师和境外核数师，确定其薪酬为人民币 170 万元/年；此决议已提交董事会审议通过。

现提请股东大会审议批准，请各位股东审议。

关于公司章程修改特别决议案

各位股东：

根据中国证监会[关于印发《上市公司章程指引（2006年修订）》的通知]，公司对公司现行的《公司章程》进行了全面修改。详细条款已刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

请各位股东审议。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

独立董事年度述职报告

各位股东：

上午好！

作为江苏宁沪高速公路股份有限公司的独立董事，2006年度，我们根据《公司法》、《公司章程》、中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、香港联合交易所上市规则及上海证券交易所上市规则等法律、法规的规定，忠实履行了独立董事的职责，诚信、勤勉地行使职权，对相关事项发表了独立意见，维护公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益不受损害；能够独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人、或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响；并确保有足够的时间和精力有效地履行独立董事的职责。现根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》的有关要求，将我们2006年度的工作情况向各位股东作如下汇报：

一、参加会议情况

2006年度，公司共召开7次董事会、4次审计委员会、2次提名、薪酬与考核委员会、3次战略委员会，我们均满足了有关规定要求的出席次数。在召开董事会前，公司按照有关法规规定提前将董事会讨论事项的有关材料提供给我们，让我们有充分的时间对材料进行认真的审阅，了解公司的决策事项的可行性，为董事会的重要决策做充分的准备工作。我们认真审议每个议题，积极参与讨论并提出合理化建议，为公司董事会决策起到了积极的作用。

二、对公司与关联方资金往来及对外担保情况发表独立意见的情况

根据证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》精神，我们本着实事求是的态度，在对有关情况进行调查了解、并听取公司董事会、监事会、经理层有关人员及公司审计师等的相关意见。我们认为公司能够严格遵守相关法律法规的规定，没有为控股股东及本公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保；截至2006年12月31日止，公司没有任何对外担保，故不存在要求对方提供反担保的事项。同时公司也符合监管部门有关关联方资金往来的规范要求。

三、关联交易及重大投资收购项目情况

关联交易

截至2006年12月31日止年度，广靖锡澄支付予现代路桥的维修及养护费用为人民币17,337,668.24元。广靖锡澄高速公路的维修及养护费用2007年度预计不超过人民币2千万元。我们认为有关养护工程施工合同中的维修及养护乃本公司及有关附属公司日常业务下须签订的合同项目，而有关养护工程施工合同的条款(包括最高维修及养护费用的订定)乃一般商业条款，公平合理；公司也严格按照两地监管部门的法律法规的要求，对此合同进行了详尽、真实、及时的披露。

四、日常工作情况及为保护社会公众股股东合法权益所作的其他工作

2006年度，我们四名独立董事的主要工作还包括以下几个方面：

(一)推动公司法人治理结构日趋完善，加强公司内控制度建设。

2006年度，公司严格遵循各项法律、法规，力求从制度上为推动公司

持续、健康发展，为保护中小投资者利益提供有力保障。

（二）及时了解公司生产经营、财务管理、资金往来等方面的重要情况，详实听取相关人员汇报，深入了解公司的日常经营状态和可能产生的经营风险，在董事会上发表意见，行使职权。

（三）持续关注公司的信息披露工作，关注媒体对公司的报道，将相关信息及时反馈给公司，促进双方互动。同时认真学习相关法律、法规及各项规章制度，以切实提高对公司和投资者利益的保护能力。

以上是我们2006年度履行职责情况的汇报。2007年，我们将继续本着诚信与勤勉的精神，按照有关法律法规及最新的《公司章程》的规定和要求，履行独立董事的义务，发挥独立董事的作用，坚决维护全体股东特别是中小股东的合法权益不受侵害。