

江苏宁沪高速公路股份有限公司
二〇〇九年度股东周年大会会议资料

2010年5月10日

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2009 年度股东周年大会议程

- 1、批准本公司截至 2009 年 12 月 31 日止年度的董事会报告书；
- 2、批准本公司截至 2009 年 12 月 31 日止年度的监事会报告书；
- 3、批准本公司 2009 年度财务决算报告；
- 4、批准本公司截至 2009 年 12 月 31 日止期间的经审核帐目和核数师报告；
- 5、确定 2009 度末期利润分配预案：本公司拟决定 2009 年度每十股分配现金红利人民币 3.1 元（含税）；
- 6、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香港核数师，确定其薪酬为人民币 220 万元/年；
- 7、批准本公司根据中国人民银行发布的《短期融资券管理办法》于本决议批准日起一年内发行规模不超过 15 亿元人民币的短期融资券，并授权沈长全董事及钱永祥董事处理相关发行事宜；
- 8A、批准将本公司独立非执行董事范从来薪酬 5 万元/年调整为 6 万元/年（税后）；
- 8B、批准将本公司独立非执行董事陈冬华薪酬 5 万元/年调整为 6 万元/年（税后）；
- 8C、批准将本公司独立非执行董事许长新薪酬 5 万元/年调整为 6 万元/年（税后）；
- 8D、批准将本公司独立非执行董事高波薪酬 5 万元/年调整为 6 万元/年（税后）。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

2010 年度股东周年大会董事会报告

沈长全

各位股东：

2009 年度，为积极应对国际金融危机带来的冲击，从中央到地方政府把保增长保民生保稳定作为首要任务，实施了一揽子计划和政策，有效遏制了经济下滑，经济增速持续回升，继续保持了平稳较快发展。宏观经济的复苏对本集团业务经营的发展起到了关键性的影响。同时，江苏省内先后两次对高速公路货车计重收费标准进行了微调，促进了道路通行费收入的增长。有利的经营环境为本集团带来了新的发展机会，本集团把握时机，顺势而动，各项业务取得长足进展，经营业绩再创历史新高，超额完成了董事会年初设定的各项经营管理目标。

◇ 2009 年度业绩和派息

本集团于 2009 年度实现营业收入人民币 5,741,346 千元，比 2008 年同期增长约 8.80%。按中国企业会计准则，实现归属于上市公司股东的净利润约为人民币 2,010,972 千元，每股盈利约为人民币 0.3992 元，比 2008 年同期增长约 29.41%。按香港财务报告准则，本公司股东应占之溢利约为人民币 2,052,184 千元，每股盈利约为人民币 0.4074 元，比 2008 年同期增长约 28.89%。

本年度集团依然维持高比例及稳定的派息政策予以回报股东。董事会建议派发 2009 年度末期现金股利每股人民币 0.31 元（含税），为本年度可分配利润的 87.34%，提交 2009 年度股东周年大会审议。

◇ 业务回顾

本公司是高速公路的管理和维护者，保证道路的安全畅通，为客户提供安全、快捷、舒适的通行环境是我们的责任和义务，以此为目标，2009 年度本公司确立将“保安全、保畅通、保供给、保服务”、节能降耗、提升管理精细化水平作为一切管理工作的立足点和出发点，一如既往地以高度的社会责任感做好营运管理和服务工作，保证道路优良品质，确保道路安全畅通，加强通行费征收的日常管理与监控，积极推进节能降耗工作严控生产经营成本，持久、有效地推动管理工作的提升。在有效落实各项经营管理工作的基础上，借助于有利的宏观经济环境和收费政策，报告期内本集团主业经营获得稳步增长。

在稳健主业发展的同时，本集团在业务结构适度多元化方面进行了有益的探索与尝试，本年度房地产业务的投资与开发取得实质进展。2009 年，随着国家一系列拉动经济增长政策的实施，江苏房地产市场出现强势回升。在此背景下，本集团把握时机，顺势而动，通过实施积极的营销手段，完成了宁沪投资公司开发的地产项目的销售工作，报告期内为本集团贡献了新的利润来源。宁沪置业的房地产业务也在本年度顺利启动，通过竞拍方式先后取得了三个项目的土地开发

权，初步形成了沿沪宁高速公路的多区准备、全面发展的业务布局。

对于此项业务的开展，董事会是非常审慎的，对项目投资坚持“精挑细选”策略，前期都经过了充分的评估与论证，重点考虑价格的合理性和风险的可控性，严格评估项目的收益可行性，以确保投资回报要求。同时，董事会亦将在其日后的开发、销售过程中加强控制与监督，有效防范投资风险。

2009年度，本公司各项内部管理工作围绕生产经营活动稳步推进，更加注重对各项制度执行流程的梳理和执行有效性的分析，对存在问题加以改进，面对新的管理需求，实现管理机制和手段上的创新，从而促进管理工作的改进，在规范化管理的基础上，精细化管理水平有所提升。同时，本公司积极推进用人、分配制度的完善，实施管理人才梯队建设战略，加强对后备管理人才和专业技术人才的选拔和培养，进一步优化了人力资源配置。这些措施的施行进一步夯实了公司的管理根基，对公司长期、健康的发展将产生积极而深远的影响。2009年度，本公司良好的企业管治和规范透明的信息披露再次获得市场多方肯定，公司治理分别荣获中国社科院及香港董事学会评选前10强，信息披露获香港会计师公会金奖。

◇ 发展环境及策略

- 发展环境

中央经济工作会议已经为 2010 年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。这预示着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。区域经济方面，2010年2月28日发布的《省域经济蓝皮书：中国省域经济综合竞争力发展报告》公布了最新一期我国省域经济竞争力排名，江苏首次超过广东，与上海、北京同列于全国前三甲，表现出强劲的竞争优势。经济环境的持续向好为集团业务的长期稳定发展增强了信心。

于2009年初颁布的《汽车产业调整和振兴规划》实施一年以来政策效果突出，成为我国汽车产销止跌回稳、迅速增长的重要动力。2009年国产汽车产销双超1300万辆，同比增长超过46%，并一举超越日本成为全球最大的汽车生产国，超越美国成为全球最大的新车市场。根据《规划》，至少在未来两年的时间里，中国都将处于汽车产业的大发展时期。社会汽车保有量的快速发展必将带来旺盛的交通需求，这对公路运营企业的促进作用将是长远的。

社会经济的快速发展必然对建设安全、高效、可持续发展的现代化交通运输系统提出更高要求，高速公路网络完善和高速铁路的大力发展是未来交通基础设施建设的发展趋势。根据江苏省第二轮高速公路建设规划，至2015年，将形成“五纵九横五联”的高速公路网络，总里程为5200公里，2010年至2015年之间新增高速公路通车里程达1400多公里；铁路建设方面，2015年末省内各地级市将具备开行动车组条件，并实现长三角地区沪宁杭之间1小时抵达、各省辖市与上海2小时抵达的目标。路网格局的变化以及新的交通运输方式的产

生，将对集团未来的公路经营产生新的竞争，带来新的压力。

尽管如此，集团也无需对未来的业务经营过分担忧。高速公路作为现代化运输系统中极其重要的组成部分，是各种经济社会活动联系的纽带，是兼具出行方便性与机动性的最佳交通方式。在运输半径和便捷性上，高速公路货运也同样具有不可替代的优势，随着路网的逐步完善，在运输距离达到 200-800 公里左右，高速公路货运具有显著的效益优势。当然，路网完善将会带来新的竞争，但本集团所拥有的优质公路资产在区域路网内的功能和地位也是不可替代的，而且在路网完善过程中，也孕育着集团业务扩展的新机遇。

- 发展策略

在未来机遇与挑战并存的市场环境下，本集团将继续实施审慎、稳健的策略，并积极寻求新的发展机会，推动公司持续、健康、稳定的发展。

稳健的主业发展策略：本集团将发挥十多年来在收费公路建设和营运管理领域积累的经验，不断改进和提升管理水平，持续保持道路的优良品质和通行保障能力，合理控制营运管理成本，并在此基础上把握合适时机对资产进行有效整合，挖掘优质资产的增长潜力，提升资产的整体盈利能力。同时，充分把握市场机遇，立足收费公路主业的分析与研究，为进一步扩展主业寻找合适的投资机会。

积极的财务融资策略：在国家适度宽松的货币政策环境下，本集团将通过积极有效的融资活动安排和债务结构调整，来拓宽融资渠

道，降低财务成本。并且严格控制财务风险，维持合理的资本结构，保障稳健的财务状况和安全充裕的资金流动性，确保现金流对债务的支持以及财务资源对集团长期业务发展的支持。

审慎的项目投资策略：目前，集团业务的多元化尝试在房地产业务的投资开发方面已取得初步进展。随着近期国家对房地产市场一系列调控新政的实施，地产业务发展在短期内仍存在着较大的不确定性，对此，董事会也一直保持着清醒的认识。对于房地产业务未来的发展策略，本集团将审慎判断市场的变化，有序有计划地确立开发节奏，从客户定位、产品设计、市场营销、工程质量、成本管理等核心业务能力中提升产品的市场竞争力，实现快速回笼资金，提高抗风险能力，并通过其自身的稳健经营实现滚动发展，为集团持续贡献新的利润来源。

虽然未来的发展道路是复杂多变的，但本集团董事会、管理层、全体员工有信心去战胜各种困难与挑战，在前进的道路上不断实现自我超越，迈向更加辉煌的明天！

江苏宁沪高速公路股份有限公司
2009 年度股东周年大会监事会报告

杨根林

各位股东:

(一) 报告期内监事会会议情况

2009 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。

2009 年度，本公司监事会共召开八次会议，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：

| 监事会会议召开情况 | 监事会会议议题内容 |
|-----------|---|
| 五届十三次监事会 | - 提名杨根林先生担任公司监事 |
| 五届十四次监事会 | - 选举杨根林先生任监事会主席 |
| 五届十五次监事会 | - 审议公司 2008 年度业绩报告及摘要 - 审议 2008 年度监事会工作报告 - 审议并批准《公司内部控制自我评估报告》 |
| 五届十六次监事会 | - 提名监事会换届选举候选监事 |
| 六届一次监事会 | - 选举杨根林先生任第六届监事会主席 |
| 六届二次监事会 | - 审议公司 2009 年半年度业绩报告及摘要 |

| | |
|---------|------------------------------|
| 六届三次监事会 | - 接受张承育先生提出的辞呈，提名孙宏宁先生担任公司监事 |
| 六届四次监事会 | - 审议公司 2009 年三季度业绩报告 |

报告期内，监事会依法出席、列席了股东大会及董事会现场会议，审查了董事会书面决议案的签署情况，对公司决策的程序性和合法性、董事会对股东大会决议的执行情况、以及公司董事、管理层的履职情况进行了有效监督，及时提醒公司董事会和经理层关注可能存在的风险。报告期内，本公司未发生监事代表向公司董事交涉或对董事起诉的事项。

（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，认为公司严格按照相关法规制度经营决策、规范运作，不断完善内部控制制度，公司治理水平有进一步提升，获得了境内外监管机构以及市场投资者的充分认可，公司治理荣获多项嘉奖。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 2009 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 2009 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。监事会认为审计报告如实地反映了本公司的财务收支状况和经营成果，实现的经营业绩是真实的。

3、募集资金使用情况

本公司于 2008 年度发行了总额人民币 11 亿元的公司债券，债券期限 3 年，发行资金用于调整公司债务结构。经监事会审查，上述募集资金的使用与募集说明书承诺一致，并未发生任何变更，同时，在本年度内已如期结息，保证了投资者收益。

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要求，有关交易关联董事均已回避表决，审议程序合法，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进行的决策、签署协议和信息披露等情形。

江苏宁沪高速公路股份有限公司
截至 2009 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 2009 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 2009 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。2010 年 3 月 19 日公司董事会讨论并同意了公司 2009 年度的经审核帐目和核数师报告报告;2010 年 3 月 22 日在《中国证券报》、《上海证券报》上刊登的公司 2009 年度业绩报告摘要上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香港联交所网站 www.hkex.com、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及公司网站 www.jesexpressway.com。

请各位股东予以审议。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

二零零九年度财务决算报告

尊敬的各位股东：

2009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，有效利用国家宏观经济政策拉动带来的有利因素，较好地完成了年度经营目标。

2009年度财务报表委托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2009年度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2009年12月31日的公司及合并财务状况以及2009年度的公司及合并经营成果和现金流量，并为2009年度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。

现将2009年度财务决算情况报告如下：

1.整体经营情况

按中国会计准则，2009年度净利润20.61亿元，归属于母公司股东的净利润20.11亿元，基本每股收益0.3992元。按香港会计准则，2009年度税后溢利21.03亿元，归属于公司股东之溢利20.52亿元，基本每股收益0.4074元/股。

2.主要财务指标

(1) 中国会计准则财务指标(人民币)

单位：万元

| 项目/年份 | 2009 年度 | 2008 年度 | 增减% |
|------------------|-----------|-----------|--------------|
| 1.营业收入 | 574,135 | 527,714 | 8.80% |
| 2.营业成本 | 249,362 | 247,407 | 0.79% |
| 3.管理费用 | 16,459 | 16,175 | 1.75% |
| 4.财务费用 | 38,703 | 54,239 | -28.64% |
| 5.投资收益 | 17,536 | 15,271 | 14.84% |
| 6.利润总额 | 271,190 | 210,174 | 29.03% |
| 7.净利润 | 206,142 | 159,942 | 28.89% |
| 8.归属于母公司所有者的净利润 | 201,097 | 155,401 | 29.41% |
| 9.总资产 | 2,549,620 | 2,477,543 | 2.91% |
| 10.总负债 | 828,941 | 836,769 | -0.94% |
| 其中：短期借款 | 307,585 | 265,000 | 16.07% |
| 长期借款 | 342,045 | 362,217 | -5.57% |
| 一年内到期长期借款 | 20,169 | 20,169 | 0.00% |
| 11.归属于母公司所有者权益 | 1,675,657 | 1,596,892 | 4.93% |
| 12.总资产负债率 | 32.51% | 33.77% | 降低 1.26 个百分点 |
| 13.基本每股收益 | 0.3992 | 0.3085 | 29.41% |
| 14.全面摊薄净资产收益率 | 12.00% | 9.73% | 提高 2.27 个百分点 |
| 15.归属于公司股东的每股净资产 | 3.33 | 3.17 | 4.93% |

(2) 香港会计准则财务指标(人民币)

单位：万元

| 项目/年份 | 2009 年度 | 2008 年度 (已重述) | 增减% |
|--------------|-----------|------------------|--------|
| 1.营业额 | 558,689 | 513,373 | 8.83% |
| 2.除税前溢利 | 275,311 | 213,994 | 28.65% |
| 3.税后溢利 | 210,264 | 163,762 | 28.40% |
| 4.归属于公司股东之溢利 | 205,218 | 159,221 | 28.89% |
| 5.总资产 | 2,420,384 | 2,344,185 | 3.25% |
| 6.公司股东应占权益 | 1,546,421 | 1,463,535 | 5.66% |
| 7.基本每股收益(元) | 0.4074 | 0.3161 | 28.89% |

以上财务决算报告，请予审议。

江苏宁沪高速公路股份有限公司

关于 2009 年度利润分配方案的建议

各位股东：

2009 年本集团按中国企业会计准则（“中国会计准则”）获得归属于上市公司股东净利润约为人民币 2,010,972 千元；按香港会计准则，本公司股东除税后溢利约为人民币 2,052,184 千元；

根据中国有关法规及公司章程，需先提取 10% 的法定盈余公积金约为人民币 222,902 千元；可供分配利润按照中国会计准则与按照香港会计准则计算的税后利润数中较低者为准，按上述原则，加上期初未分配利润约为人民币 490,755 千元，2009 年末累积可供分配利润合计约为人民币 2,278,825 千元。建议以总股本 5,037,747,500 股为基数，向股东派发末期股息每十股人民币 3.1 元（含税）；本年度不实施资本公积金转增股本。

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 2010 年度的境内会计师和境外核数师，确定其薪酬为人民币 220 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。

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:

作为江苏宁沪高速公路股份有限公司的独立董事,2009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2009年度的工作情况向各位股东作如下汇报:

一、参加会议情况

2009年度,公司共召开10次董事会、4次审计委员会、2次提名、薪酬与考核委员会、1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2009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：养护合同关联交易

截至2009年12月31日止，广靖锡澄公司支付予现代路桥的维修及养护费用为人民币45,097,389.55元，本公司支付予现代路桥的维修及养护费用为人民币9,728,284.04元。2010年广靖锡澄高速公路及沪宁高速公路江苏段的维修及养护费用预计分别不超过人民币6000万元及2000万元。因此，本公司董事(包括独立非执行董事)认为有关养护工程施工合同下的维修及养护是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。

有关公司2008年签订的房屋租赁合同，有效期为三年，合同条

款没有变化，公司严格执行合同条款。

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

2009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）根据中国证监会关于公司与大股东及其它关联方资金往来自查报告的要求，本公司对照有关法律法规和公司内部规章制度，认真开展公司自查专项活动，按时完成自查工作，出具了有关自查情况报告。

（二）推动公司法人治理结构日趋完善，加强公司内控制度建设。2009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。

（三）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。

（四）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2009年度履行职责情况的汇报。2010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。