

企業管治報告

企業管治常規

本公司已採用嚴格按照香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）《證券上市規則》（《上市規則》）附錄十四（「附錄十四」）所載的良好企業管治原則而制訂的《公司治理指引》。

於本公司的2008會計年度（「本期間」）內，本公司完全遵守了附錄十四所載《企業管治常規守則》（「守則」）的相關守則條文，並在適用的情況下採納了《守則》中的建議最佳常規。

董事的證券交易

本公司已制定和採用適用於本公司董事、監事、高管人員和其他僱員的《證券交易守則》（「證券交易守則」），相關行為守則不低於《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所規定的標準。

在向所有董事進行特定查詢後，本公司的董事均確認遵守了《標準守則》所規定有關董事進行證券交易的標準及本公司的《證券交易守則》。

公司的董事會（「《董事會》」）

於本期間內，本公司執行董事為：

耿小平先生（董事長）

方雲梯先生（總經理）

章靖忠先生

姜文耀先生

於本期間內，本公司非執行董事為：

張魯芸女士

張楊女士

於本期間內，本公司獨立非執行董事為：

董建成先生

張浚生先生

張利平先生

於本期間內，董事會共計召開了五次會議。各位董事的會議出席率（出席次數/召開次數）如下：

耿小平先生	5/5
方雲梯先生	5/5
章靖忠先生	5/5
姜文耀先生	5/5
張魯芸女士	4/5
張楊女士	5/5
董建成先生	5/5
張浚生先生	4/5
張利平先生	5/5

本公司《章程》明確規定了董事會的職責和權力，其範圍主要包括：決定公司經營計劃和投資方案；制定公司的年度財務預算方案和決算方案；制定公司的派息政策；聘任或者解聘公司高級管理人員並決定其薪酬事宜；擬定公司的重大收購或出售方案。

為幫助董事會有效履行職責，本公司董事會下設了四個專門委員會，他們分別是：審核委員會、提名和薪酬委員會、戰略委員會和關連交易委員會。

在董事會完全保留其職責範圍內各項事務決定權的同時，相關計劃和方案則通常委託管理層來準備和制定。

本公司已遵守《上市規則》第3.01(1)及(2)的有關規定，董事會已委任了三位獨立非執行董事，其中至少有一位具備適當專業資格、或具備會計或相關財務管理專長。

根據《上市規則》第3.13條規定，本公司向所有獨立非執行董事進行了特定查詢，並且已經收到所有獨立非執行董事就其獨立性而作出的年度確認函。本公司三位獨立非執行董事均確認其在本期內符合《上市規則》第3.13條有關評估獨立性的指引的規定。本公司仍然認為他們具備獨立性。

董事會成員之間沒有財務、業務、家屬或其它重大/相關的關係，包括本公司董事長和總經理之間。

董事長和總經理

於本期內，本公司董事長和總經理分別由耿小平先生和方雲梯先生出任，其所擔任的角色根據本公司《章程》的明確規定完全分開。

非執行董事

本公司非執行董事的任期為三年，從2006年3月1日起至2009年2月28日止。

董事的提名和薪酬

本公司董事會下設提名和薪酬委員會，主要負責研究和建議董事、總經理及其它高級管理人員的選擇標準和程序，搜尋合格的人選及對其進行審

查並提出建議，擬定、監督和核實公司董事及高級管理人員的薪酬政策等。有關其職權範圍，詳見本公司網站的「公司治理」條目。

提名和薪酬委員會的成員包括三位獨立非執行董事即董建成先生，張浚生先生和張利平先生。其中張利平先生任委員會主席。

由於現任一屆的董事會成員和高級管理人員在本期內沒有出現變動，且其薪酬標準已經於早些時候確定，於本期內本公司提名和薪酬委員會沒有召開任何會議。

審計師酬金

於本期內，本公司向德勤•關黃陳方會計師行（香港審計師）和浙江天健會計師事務所（中國審計師）為其2007年度提供的審計服務分別支付費用港幣360萬元（折合人民幣324.882萬元）和人民幣84萬元。審計師沒有向本公司提供任何其它審計以外的服務。

審核委員會

本公司董事會下設審核委員會，主要負責就外聘審計師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議；監察本公司的財務報表和年度報告及賬目、半年度報告及季報的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；及檢討本公司的財務監控、內部監控及風險管理制度等。有關其職權範圍，詳見本公司網站的「公司治理」條目。

企業管治報告

審核委員會的成員包括五位非執行董事，其中三名為獨立非執行董事：董建成先生，張浚生先生和張利平先生；其餘兩名為非執行董事：張魯芸女士和張楊女士。其中董建成先生任委員會主席。

於本期間內，審核委員會共計召開了四次會議。各位委員的會議出席率（出席次數/召開次數）如下：

董建成先生	4/4
張浚生先生	4/4
張利平先生	4/4
張魯芸女士	3/4
張楊女士	4/4

在本期間召開的會議中，審核委員會主要審閱了季度、中期和年度財務報表，內控系統的有效性，以及對外部核數師的續聘提出建議。

於浙江高速投資發展有限公司*的股份中的權益

姓名	職位	出繳資本 (人民幣)	權益性質	佔相關法團註冊 資本的百分比
耿小平先生	董事長	3,600,000	法律和實益擁有	3.00%
方雲梯先生	董事/總經理	2,880,000	同上	2.40%
姜文耀先生	董事	1,980,000	同上	1.65%
章靖忠先生	董事	1,650,000	同上	1.38%
方哲彤先生	監事	1,050,000	同上	0.88%

* 一家本公司持有51%權益的附屬公司

除上文所披露者外，於2008年12月31日，根據證券及期貨條例第352條須記錄於須存置登記冊內，又或根據《標準守則》而須通知本公司及聯交所，概無任何董事、監事及行政總裁於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部所界定者）的股份、相關股份或債券中擁有任何的權益或淡倉。

本期間內，本公司已遵守《上市規則》第3.21條有關審核委員會組成的規定。

本期間內，本公司所有董事確認其有編製賬目的責任，沒有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力。

本公司董事、監事及行政總裁於股份及相關股份中的權益

於2008年12月31日，根據證券及期貨條例第352條須記錄於須存置登記冊內，又或根據《標準守則》而須通知本公司及聯交所，董事、監事及行政總裁於本公司的相聯法團的股份及相關股份（按證券及期貨條例第XV部所界定者）的權益如下：

其他人士持有的公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2008年12月31日，按本公司根據證券及期貨條例第336條規定須存置的股東股份權益名冊所載，又或根據本公司及聯交所接到的通知，其他人士持有本公司股份及相關股份的權益及淡倉如下：

主要股東	身份	持有公司普通股 股份總權益	佔公司已發行 股本的百分比 (內資股)
交通投資集團	實益擁有人	2,432,500,000	83.61%
華建	實益擁有人	476,760,000	16.39%

主要股東	身份	持有公司普通股 股份總權益	佔公司已發行 股本的百分比 (H股)
Ballie Gifford & Co.	投資經理	211,890,275(L)	14.78%
JP Morgan Chase & Co.	實益擁有人	156,233,246(L)	10.90%
	投資經理及	2,025,760(S)	0.14%
	託管公司/ 認可借款代理	139,303,052(P)	9.72%
T.Rowe Price Associates, Inc. and its Affiliates	受控制公司 之權益	128,275,000(L)	8.94%
The Bank of New York Mellon Corporation	受控制公司	92,914,921(L)	6.48%
	之權益/認可借款	29,759,100(P)	2.08%

[L]代表長倉；[S]代表淡倉；[P]代表可供借出的股份。

除上文所披露者外，於2008年12月31日，概無人士擁有本公司股份或相關股份的權益或淡倉而須根據證券及期貨條例第336條的規定登記在冊，又或向公司和聯交所發出通知。

股東權利

按照本公司的章程，兩個或以上的股東，其累計持有本公司附有表決權股份的10%或以上，可以書面致函董事會提請召集臨時股東會並說明會議的議題。董事會在收到上述書面要求後應儘快召

企業管治報告

集臨時股東大會。在召開周年股東大會時，持有附有表決權股份的5%或以上的股東可以提出新提案，惟提案須在會議通告發出之日起計三十日內送抵本公司。

致本公司的書面請求、提議和查詢可以投遞至以下地址：

中華人民共和國
浙江省 杭州市 310007
杭大路1號
黃龍世紀廣場A座12樓
浙江滬杭甬高速公路股份有限公司
收件人：董事會秘書

投資者關係

於本期間內，本公司《章程》沒有發生變動。

於本期間內，本公司最近一次股東大會於2008年5月15日(星期四)上午九時在中華人民共和國浙江省杭州市杭大路1號黃龍世紀廣場A座12樓召開。股東以投票方式表決通過了2007年度董事會報告書和監事會報告書，2007年度經審計財務報表，2007年末期股息，2007年度決算和2008年度預算，以及續聘外部核數師。

本公司下次周年股東大會預期將於2009年5月4日召開，審議2008年度董事會報告書和監事會報告書，2008年度經審計財務報表，2008年末期股息，2008年度決算和2009年度預算，以及續聘外部核數師。

本公司股份由內資股和H股組成，內資股分別由浙江省交通投資集團有限公司持有2,432,500,000股和華建交通經濟開發中心持有476,760,000股，

分別佔全部股權的56%和11%。截至本報告刊發日，就董事所知，總量為1,433,854,500股的H股，佔本公司已發行股本約33%，全由公眾持有。

內部控制

本公司設立有保護資產、保留會計財務資料的內部監督體系，可採取必要措施應對自身業務及外在環境可能發生的轉變。本公司審核委員會履行監控檢討職責，指導開展監控活動，在聽取外部核數師年度審計情況報告的同時，每季度聽取內審部有關本公司各項主要業務的內部專項調查報告，以檢討內部控制系統和風險管理體系的有效性。審核委員會提出的重要意見和建議，由內審部督促相關單位予以落實。

於本期間內，本公司董事會檢討了本公司內部監控系統的有效性，檢討內容涵蓋了所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控以及風險管理功能，未發現因重大監控失誤導致對股東權益構成影響的事項。

管理功能

本公司的公司章程已分別列明董事會及管理層的管理功能。根據本公司《章程》，本公司管理層的管理職權包括主持公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；組織實施公司年度經營計劃和投資方案；擬訂公司內部管理機構設置方案；擬訂公司的基本管理制度；和制定公司的基本規章等。