

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完備性亦無發表聲明，並表明不會就本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

HUAYU EXPRESSWAY GROUP LIMITED

華昱高速集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1823)

截至二零一一年十二月三十一日止年度業績公告

華昱高速集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合業績，連同截至二零一零年十二月三十一日止上一個年度的比較數字如下：

合併利潤表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	附註	2011 千港元	2010 千港元
營業額	4	1,124,650	537,631
營業成本		(1,099,807)	(525,803)
毛利		24,843	11,828
其他收入	5	342	1,944
其他虧損淨額	5	(374)	(955)
行政開支		(31,239)	(24,158)
無形資產減值損失		(275,464)	—
營業虧損		(281,892)	(11,341)
財務費用		(320)	—
補貼收入		—	20
除稅前虧損	6	(282,212)	(11,321)
所得稅	7	64,388	(314)
年度虧損		<u>(217,824)</u>	<u>(11,635)</u>
應佔：			
本公司權益持有人		(197,800)	(12,069)
非控股股東權益		(20,024)	434
年度虧損		<u>(217,824)</u>	<u>(11,635)</u>
每股虧損(港仙)			
基本及攤薄	9	<u>(47.94)</u>	<u>(2.93)</u>

合併綜合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

	2011 千港元	2010 千港元
年度虧損	(217,824)	(11,635)
年度其他全面收益		
換算香港境外附屬公司財務報表所產生的匯兌差額 (扣除零稅項)	<u>31,526</u>	<u>15,324</u>
年度全面收益總額	<u>(186,298)</u>	<u>3,689</u>
應佔：		
本公司權益持有人	(169,397)	1,718
非控股股東權益	<u>(16,901)</u>	<u>1,971</u>
年度全面收益總額	<u>(186,298)</u>	<u>3,689</u>

合併財務狀況表

於二零一一年十二月三十一日

	附註	2011 千港元	2010 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,367	1,845
無形資產—服務特許權安排		1,936,165	1,007,258
遞延稅項資產		66,341	1,967
		<u>2,004,873</u>	<u>1,011,070</u>
流動資產			
預付款項及其他應收款項	10	13,226	85,301
銀行存款及現金		168,223	157,226
		<u>181,449</u>	<u>242,527</u>
流動負債			
衍生金融工具		335	—
預提費用及其他應付款項	11	420,755	108,743
應付關聯公司款項		1,300	424
銀行貸款		584,712	—
		<u>1,007,102</u>	<u>109,167</u>
流動(負債)/資產淨額		<u>(825,653)</u>	<u>133,360</u>
資產總值減流動負債		<u>1,179,220</u>	<u>1,144,430</u>
非流動負債			
銀行貸款		629,085	448,210
應付控股股東款項		37,683	—
		<u>666,768</u>	<u>448,210</u>
資產淨值		<u>512,452</u>	<u>696,220</u>
資本及儲備			
股本		4,126	4,126
儲備		454,825	624,222
本公司權益持有人應佔權益總額		<u>458,951</u>	<u>628,348</u>
非控股股東權益		53,501	67,872
權益總額		<u>512,452</u>	<u>696,220</u>

財務報表附註

(除另有指明外以港元列示)

1. 一般資料

華昱高速集團有限公司(「本公司」)於二零零九年四月二十一日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例,經綜合及修訂)在開曼群島注冊成立為豁免有限責任公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事高速公路建設、營運及管理。

2 主要會計政策

(a) 合規聲明

該等財務報表已根據所有適用之香港財務報告準則(總體包括香港會計師公會頒佈之所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例之披露規定而編制。此財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之適用披露條文。本集團採納之主要會計政策之概要在下文列載。

香港會計師公會已頒佈了多項新訂及經修訂的香港財務報告準則,這些準則由本集團的現時會計期間生效或可自願提前採用。與本集團在呈示期間的財務報表相關之新訂和經修訂的香港財務報告準則的資訊列載於附註3。

(b) 編製基準

截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表由本公司及其附屬公司組成。

除衍生金融工具外，編製財務資料時所用的計量基準是歷史成本法。

管理層在編製符合香港財務報告準則的財務報表時，須作出對會計政策的應用和對資產、負債、收益和支出的申報金額造成影響的判斷、估計和假設。若該等賬面值未能直接從其他資料來源清楚得知，管理層的估計和相關假設是根據過往經驗和因應當時情況認為合理的各種其他因素為基礎，而所得結果構成管理層判斷資產和負債的賬面價值依據。實際結果可能與該等估計有差異。

管理層會持續審閱各項估計和相關假設。倘若會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂會在該期間內確認；倘若該項修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

於二零一一年十二月三十一日，本集團之淨流動負債為825,653,000港元，本公司董事經評估後認為本集團在截至二零一二年十二月三十一日之年度仍能夠持續經營，並能在債務到期時償還有關款項，原因如下：

- i 本集團預計於截至二零一二年十二月三十一日之年度能夠產生經營活動現金淨流入；
- ii 根據現金流量預測，本集團預期於二零一二年遵守銀行契諾及還款計劃，且不認為本集團須於要求時償還之長期貸款的貸款人將要求本集團提前歸還該等貸款584,712,000港元；
- iii 於二零一一年十二月三十一日，本集團尚有未使用銀行貸款授信額度127,765,000港元；
- iv 於二零一一年十二月三十一日，本集團的預提費用及其他應付款項中，應付獨立承建商的合約保留金110,831,000港元及預收款項112,249,000港元將分別於一年後清償或確認為收入；及
- v 本公司的控股股東承諾，不會在二零一二年十二月三十一日之年度要求本集團償還於二零一一年十二月三十一日之墊款37,682,000港元。

因此，財務報表以持續經營基準編制。

(c) 分部報告

經營分部及財務資料所呈列各分部的金額，乃從為向本集團各項業務及地理位置分配資源及評估其業績而定期向本集團最高行政管理層提供的財務報表當中識別出來。

個別重要的經營分部不會合計以供財務報告之用，但如該等經營分部的產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的本質等經濟特性均屬類似，則作別論。個別不重要的經營分部如果符合以上大部分條件，則可以合計為一個報告分部。

本集團經營單一業務分部，即中國高速公路的建設、經營及管理。因此，並無呈列業務分部分析。

3 會計政策變動

香港會計師公會發佈了一系列經修改的香港財務報告準則和一項新訂詮釋，這些準則及詮釋在本集團和本公司的本會計期間開始生效。以上發展與本集團財務報告相關的影響列示如下：

- 香港財務報告準則第24號《關聯方披露》(2009年修訂)
- 《香港財務報告準則的改進》(2010)

本集團並無採用現時會計期間尚未生效之任何新準備或詮釋。

以上的政策修訂影響如下：

- 香港財務報告準則第24號《關聯方披露》(2009年修訂)修改了關聯方的定義。因此，本集團已經重新評估了關聯方的認定並認為關聯方的重新定義並未對本集團本年度及以前年度關聯方的披露產生重大影響。香港財務報告準則第24號《關聯方披露》(2009年修訂)同時提出了針對政府相關實體的修定披露要求。由於本集團並非政府相關性企業，此條款對本集團無影響。
- 《香港財務報告準則的改進》(2010)提出了一些針對香港財務報告準則第七號《金融工具：披露》的修訂。這些修訂並未對本年度及以前年度財務報表金額的分類、確認和計量產生重大影響。

4 營業額

本集團的主要業務為建設、營運及管理一條位於中國的高速公路。

本年度內的營業額包括服務特許權安排下的施工工程及項目管理服務所帶來的收入及通行費收入。

5 其他收入和淨虧損淨額

	2011 千港元	2010 千港元
其他收入		
銀行存款的利息收益	342	1,926
其他	—	18
	<u>342</u>	<u>1,944</u>
其他虧損淨額		
匯兌損失	39	955
衍生金融工具公允價值變動	335	—
	<u>374</u>	<u>955</u>

6 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除：

	2011 千港元	2010 千港元
(a) 財務費用：		
須於五年內全數償還的銀行貸款之利息	9,034	3,607
須於五年以上償還的銀行貸款之利息	29,878	16,344
	<u>38,912</u>	<u>19,951</u>
銀行貸款利息總額	38,912	19,951
減：資本化至無形資產的利息費用*	(38,592)	(19,951)
	<u>320</u>	<u>—</u>

* 本年貸款費用資本化率為5.760 – 6.685% (二零一零年：5.346 – 5.760%)。

	2011 千港元	2010 千港元
(b) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	15,025	13,271
定額供款退休計劃的供款	564	532
	<u>15,589</u>	<u>13,803</u>

根據中國相關勞動規則及法規，中國附屬公司參與由地方政府機關組織的定額供款退休福利計劃（「計劃」），據此，中國附屬公司須按市政府每年宣佈的固定比率對計劃作出供款。市政府對應付退休僱員的全部退休金計劃責任負責。

本集團亦根據香港強制性公積金計劃條例為受香港僱傭條例管轄的司法權區的受聘僱員設立一項強制性公積金計劃（「強積金計劃」）。強積金計劃為一項由獨立受托人管理的定額供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員相關收入的5%向計劃供款，最高為每月相關收入的20,000港元。計劃供款即時歸屬。

除上述供款外，本集團就與上述計劃有關的退休金福利的款項而言並無其他重大責任。

	2011 千港元	2010 千港元
(c) 其他項目：		
核數師酬金		
– 審計及審閱服務	1,800	1,600
– 其他服務	1,528	1,800
折舊	543	429
攤銷	288	–
無形資產減值損失	275,464	–
辦公場地的經營租賃費用	1,117	1,029
	<u>1,117</u>	<u>1,029</u>

7 綜合收益表內的所得稅

(a) 綜合收益表內的稅項指：

	2011 千港元	2010 千港元
遞延稅項		
暫時差額的產生及撥回	(64,388)	314
	<u>(64,388)</u>	<u>314</u>

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團於開曼群島及英屬處女群島（「英屬處女群島」）毋須繳納任何所得稅。
- (ii) 由於本集團於截至二零一一年及二零一零年十二月三十一日止年度內並無獲得須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故本集團並無就香港利得稅作出撥備。
- (iii) 根據中國所得稅規則及法規，於中國的附屬公司須就應課稅溢利按25%（二零一零年：25%）的稅率繳納中國企業所得稅。由於本集團的附屬公司持續虧損，故並無就中國所得稅計提撥備。

(b) 按適用稅率計算的所得稅(收益)/費用與除稅前虧損的對賬如下：

	2011 千港元	2010 千港元
除稅前虧損	<u>(282,212)</u>	<u>(11,321)</u>
按所在稅務司法權區適用虧損稅率計算除稅前虧損的名義稅項	(66,878)	(272)
未確認暫時差額的稅項影響	2,498	600
無須課稅收益的稅項影響	<u>(8)</u>	<u>(14)</u>
所得稅(收益)/費用	<u>(64,388)</u>	<u>314</u>

8. 股息

自本公司註冊成立日起未宣派任何現金股利或紅利。

9 每股虧損

(a) 每股虧損

	2011 千港元	2010 千港元
於一月一日已發行之普通股	412,608	400,000
配售及公開發行之股份	<u>-</u>	<u>11,986</u>
於十二月三十一日之加權平均股數	<u>412,608</u>	<u>411,986</u>

每股虧損的計算乃以本公司普通權益股東應占綜合虧損197,800,000港元(二零一零年：12,069,000港元)及已發行股份的加權平均股數412,608,000股為基準(二零一零年：411,986,000股)。

(b) 每股攤薄虧損

年內無潛在具有攤薄影響的普通股，故每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

10. 預付款項及其他應收款項

所有預付款項及其他應收款項預期將於一年內收回。

11. 預提費用及其他應付款項

於二零一一年十二月三十一日，預提費用及其他應付款項包括支付獨立城建商的合約擔保訂金及合約保留定金為110,831,000港元(二零一零年：46,864,000港元)，將於超過一年後清償。預收款項中預期將於一年後確認為收入的金額為112,249,000港元(二零一零年：58,378,000港元)。其餘的預提費用及其他應付款將會在一年以內結算。

管理層討論與分析

二零一一年乃本集團之重要一年，隨岳高速公路（湖南段）已於十二月開始經營。本集團開始經營該收費道路並自該高速公路開始營運以來產生通行費收入。

財務回顧

營業額及施工服務成本

本集團主要從事建設、營運及管理位於中國湖南的隨岳高速公路（湖南段）（「高速公路」）。於二零一一年，該高速公路正在施工中，於二零一一年十二月才開始運營，同時開始收取通行費收入。本年內的營業額主要是服務特許權安排下的施工工程及項目管理服務所帶來的收入，施工期間內概無實際上已實現／可實現的現金流量。此外，在開始經營高速路後，二零一一年十二月的最後數日收取有若干通行費收入。

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團錄得營業額約1,124,700,000港元，約等於截至二零一零年十二月三十一日止年度約537,600,000港元的2倍。營業額增加主要是由於本集團於年內加大投資及力度建設高速公路。在二零一一年本集團之營業額中，開始經營高速公路後收取通行費收入約700,000港元。於二零一一年十二月三十一日，高速公路投資總額約為2,211,900,000港元（二零一零年：1,007,300,000港元）。

其他收入及虧損淨額

本集團錄得其他收入及虧損淨額分別約300,000港元及400,000港元（二零一零年：1,900,000港元及1,000,000港元）。本集團的其他收入主要為銀行存款的利息收入。其他收入減少主要由於將現金用於支付年內施工成本。其他虧損淨額乃主要由於年內簽訂的利率掉期協議的公允價值下降產生。

行政開支

行政開支由截至二零一零年十二月三十一日止年度約24,200,000港元增加29%至截至二零一一年十二月三十一日止年度約31,200,000港元。該增加主要由於年內建議收購Sumgreat Investments Limited全部已發行股本招致專業費用。

無形資產之減值虧損

高速公路於二零一一年十二月開始經營。高速公路之最新預計車流量低於先前於二零零九年之預計流量。再者，預期市場回報增加，及對本公司相關風險溢價進行調整導致估值模式所用相應折讓率上漲。因此，無形資產－服務特許權安排錄得減值虧損275,500,000港元（二零一零年：無）。

年度虧損

由於本集團於年內招致無形資產之減值虧損，故截至二零一一年十二月三十一日止年度之虧損由截至二零一零年十二月三十一日止年度約11,300,000港元增加至約217,800,000港元。不論此項一次性減值虧損約275,500,000港元及其相關遞延稅項福利約68,900,000港元，本集團招致年度虧損約11,200,000港元，與截至二零一零年十二月三十一日止年度之虧損約11,600,000港元幾乎相若。

流動資金及財務資源

於截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團透過本公司資金及長期有抵押銀行貸款撥資經營及營運資本支出。於二零一一年十二月三十一日，本集團提取的銀行貸款總額約為1,213,800,000港元（二零一零年：448,200,000港元），現金及現金等值項目總額（包括銀行存款及現金）約為168,200,000港元（二零一零年：157,200,000港元）。

本集團奉行審慎的資金管理政策，並擁有穩健的流動資金狀況及具備足夠的銀行備用融資額度，以應付日常營運及未來發展的資金需要。於二零一一年十二月三十一日，本集團來自招商銀行的可動用備用銀行信貸總額達127,765,000港元，主要為高速公路之建築成本，其中未償還有抵押銀行貸款為1,213,800,000港元（二零一零年：448,200,000港元）（相等於人民幣984,000,000元（二零一零年：人民幣380,000,000元））。未償還銀行貸款對權益持有人應佔權益比率為264.4%（二零一零年：71.3%）。

於二零一一年十二月三十一日，銀行貸款須償還如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
1年後但於2年內	597,047	—
2年後但於5年內	111,015	70,770
5年後	505,735	377,440
	<u>1,213,797</u>	<u>448,210</u>

本集團之借貸主要以浮動利率為基準。於二零一一年，本集團使用利率掉期將浮動利率轉換為固定利率以對沖本集團部份相關利率波動風險。於二零一一年十二月三十一日，本集團擁有浮動與固定利率掉期合約總金額為600,000,000港元（二零一零年：無）。

外匯風險

本集團主要在中國境內經營，大部分交易均以人民幣結算。本集團有部份現金及銀行存款以港元計值。

於二零一一年十二月三十一日，本集團並無訂立任何對沖安排以對沖匯率波動風險。外幣兌換人民幣的任何重大匯率波動可能會對本集團造成財務影響。本公司管理層將繼續監察本集團之外匯風險並將考慮於必要時採取適當行動（包括但不限於對沖）。

資產抵押

於二零一一年十二月三十一日，來自中國招商銀行的銀行融資1,100,000,000元人民幣乃以高速公路的收費權（於開始收費公路營運）作抵押。

資本承擔

於二零一一年十二月三十一日，並無於本公司財務報表中作出撥備的尚未支付資本承擔如下：

	二零一一年 千港元	二零一零年 千港元
已訂約	92,765	527,119
已授權但未訂約	-	566,909

資本承擔指高速公路的施工成本。

業務回顧

隨岳高速公路（湖南段）

高速公路為雙向六車道高速公路，全長約為24.08公里，自位於道仁磯鎮的荊岳長江公路大橋南端起，至岳陽市昆山，並通過岳陽聯絡線連接京港澳高速公路，下通廣東省、香港及澳門。

高速公路的施工於二零一一年十二月基本完成，並自始投入運營。根據湖南省交通廳與湖南道岳高速公路有限公司訂立日期為二零零九年十一月二十四日之特許權協議，本集團將經營高速公路達27年。於二零一一年十二月三十一日，高速公路總施工成本約2,211,900,000港元。

高速公路投入運營以來，成績符合管理層預期。高速公路於二零一二年一月及二月之車流量分別約為400,000輛及280,000輛。高速公路於二零一二年一月及二月之通行費收入分別約為人民幣6,200,000元及人民幣5,800,000元。

收購Sumgreat Investments Limited全部已發行股本

於二零一一年四月十二日，本集團簽訂一份由陳陽南先生（作為賣方）與本公司（作為買方）訂立之股份購買協議（經雙方訂立分別日期為二零一一年九月三十日及二零一一年十一月十二日訂立之第一份補充協議及第二份補充協議所補充，收購Sumgreat Investments Limited及其附屬公司的全部股權。Sumgreat Investments Limited及其附屬公司主要從事高速公路項目的施工、經營及管理。目前，其有兩個基礎項目，分別為水官高速公路及水官高速公路延長線，均已運營及產生收益。彼亦為沙河公路項目及橫坪公路項目提供項目管理而產生收入。此外，另有兩個基礎項目目前在建，分別為深圳清平高速公路及深圳東部高速公路。

本集團認為收購將使本集團從中獲得大量即時盈利及現金流量。另外，收購亦符合本集團之業務策略，透過收購或把握新機會在中國從事其他基礎項目。收購將增強本集團競爭力及進一步提高本集團於業內之名聲，並且改善其總體財務表現。

如二零一一年十一月十四日之公佈所述，由於最近幾月資本市場波動，買賣協議之若干先決條件（包括建議配售本公司股本中每股面值0.01港元之最多780,000,000股新普通股）仍未獲達成。買賣協議之截止日期已進一步延至二零一二年四月三十日。

上述收購事項詳情請見本公司日期為二零一一年四月十二日、二零一一年九月三十日及二零一一年十一月十四日之公佈及本公司日期為二零一一年六月二十四日之通函。

僱員及薪酬

於二零一一年十二月三十一日，本集團於中國及香港聘用總共200名（二零一零年：51名）僱員，包括管理層員工、工程師、技術人員等。截至二零一一年十二月三十一日止年度，本集團就僱員薪酬作出的總開支約為15,600,000港元（二零一零年：13,800,000港元）。

本集團的薪酬政策按個別僱員的表現釐定，並定期審閱。除公積金計劃（香港僱員受強制性公積金計劃條例的條文所限）或國家管理的退休金計劃（就中國僱員而言）及醫療保險外，根據個別表現評估，僱員亦可獲酌情花紅及僱員購股權。

本公司於二零零九年十一月三十日採納購股權計劃，旨在激勵合資格人士盡量提升其對本集團的未來貢獻，及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留或以其他方式與該等對本集團的績效、增長或成功乃屬重要及／或其貢獻有利於或將有利於本集團的績效、增長或成功的合資格人士維持持續的合作關係。截至二零一一年十二月三十一日止，概無購股權根據購股權計劃獲授出。

前景

高速公路為中國極具經濟潛力的高速公路之一。該公路策略性地座落於湖南省，該省為中國經濟快速增長的省份之一。另外，高速公路將成為貫通湖南、湖北兩省的高速公路不可或缺的一部份。當高速公路於二零一一年十二月建成及投入運營後，本公司相信，武漢荊州地區與湖南省岳陽市之間現時受到限制的貿易活動將增加，從而為高速公路帶來大量車流。

此外，高速公路與中國主要高速公路網絡及湖南省各支線相連。隨岳高速公路湖南段會因其連接現有及日後的公路及高速公路網而受惠，因為高速公路用量乃視乎其通達程度而定，而其通達程度則與潛在車流量的起點及終點有關。

短期而言，中國整體經濟的持續增長及擁有與使用車輛數量的相關增長，將帶動湖南省內交通需求上升。這前提下，預期高速公路的交通流量將呈現持續增長的態勢。

憑著本公司各董事（「董事」）在建設及營運其他中國收費高速公路項目的成功經驗，以及他們在業界所建立的關係及聲譽，本集團將繼續善用並尋求與本集團整體業務策略一致的機遇，旨在產生良好的投資回報。

根據該策略，本集團會在合適機會出現時爭取中國其他基建項目。除開發新的基建項目外，只要在商業上可行，我們亦會考慮從其他開發商或政府收購已停工或半開發的基建項目，以及正在經營中的基建項目。

足夠的公眾持股量

於本公告日期，根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事所知，本公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度一直維持上市規則所規定的足夠公眾持股量（即不低於本公司發行股份的25%）。

購買、出售或贖回本公司證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一一年十二月三十一日止年度內概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

企業管治常規守則

董事會認為，本公司於截至二零一一年十二月三十一日止整個年度已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治常規守則的守則條文。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易的標準。本公司已向全體董事作出具體查詢，而全體董事已確認截至二零一一年十二月二十三日止年度，彼等已遵守標準守則所載的規定標準。

審核委員會對全年業績的審閱

本公司已遵照上市規則第3.21條成立審核委員會。審核委員會須向董事會負責，而其主要職責包括審閱及監察本集團的財務申報程序及內部控制措施。審核委員會由三名本公司獨立非執行董事朱健宏先生、孫小年先生及胡列格先生組成。朱健宏先生為本公司審核委員會主席。審核委員會主席朱健宏先生具備專業資格及財務事宜經驗，符合上市規則規定。

本公司的審核委員會已與本公司的外聘核數師畢馬威會計師事務所會面及討論，並審閱本集團採納的會計原則及慣例，以及本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的業績。審核委員會認為本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的綜合業績符合相關會計準則、規則及條例，並已正式作出適當披露。

股息

董事會不建議宣派截至二零一一年十二月三十一日止年度任何股息。

股東週年大會及暫停股東登記

本公司將於二零一二年五月二十五日在香港舉行股東週年大會。股東週年大會通告將於適當時候寄發予本公司股東。本公司將於二零一二年五月二十四日至二零一二年五月二十五日（首尾兩日包括在內）暫停辦理股東登記手續，期間概不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席應屆股東週年大會及在會上投票，股東必須於二零一二年五月二十五日下午四時三十分前，將所有股份過戶文件連同有關股票交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東28號金鐘匯中心26樓）辦理登記。

刊登二零一一年年度業績公告及年度報告

本公告亦會刊登於本公司 (www.huayu.com.hk) 及聯交所 (www.hkexnews.hk) 網站，而載有上市規則規定所有資料的本公司二零一一年年度報告將寄發予本公司股東及分別刊登於本公司及聯交所各自的網站。

致謝

本人希望藉此機會，代表本公司對於本集團管理層及員工的竭誠盡責、勤勉投入，以及對於股東、供應商及銀行方面的不斷支持，致以由衷謝忱。

代表董事會
華昱高速集團有限公司
主席
陳陽南

香港，二零一二年三月二十九日

於本公告日期，本公司執行董事為陳陽南先生、麥慶泉先生、符捷頻先生、陳民勇先生、及毛惠女士；以及本公司獨立非執行董事為孫小年先生、朱健宏先生及胡列格先生。