

江西赣粤高速公路股份有限公司

600269

2005 年年度报告

目录

一、重要提示	1
二、公司基本情况简介	1
三、会计数据和业务数据摘要.....	2
四、股本变动及股东情况	3
五、董事、监事和高级管理人员	6
六、公司治理结构.....	10
七、股东大会情况简介	12
八、董事会报告	12
九、监事会报告	17
十、重要事项	18
十一、财务会计报告.....	22
十二、备查文件目录.....	68

一、重要提示

- 1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本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、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 2、公司全体董事出席董事会会议。
- 3、中磊会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 4、公司负责人、主管会计工作负责人黄铮总经理，会计主管人员邹龙赣总会计师，会计机构负责人阙泳经理声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：江西赣粤高速公路股份有限公司
公司法定中文名称缩写：赣粤高速
公司英文名称：Jiangxi Ganyue Expressway CO.,LTD.
公司英文名称缩写：GYGS
- 2、公司法定代表人：吴绍明
- 3、公司董事会秘书：熊长水
联系地址：南昌市洪城路 508 号方兴大厦
电话：0791-6527021
传真：0791-6527021
E-mail：xiongcsh@sina.com
- 4、公司注册地址：南昌市高新区火炬大街 998 号高新大厦
公司办公地址：南昌市高新区火炬大街 998 号高新大厦
南昌市洪城路 508 号方兴大厦
邮政编码：330025
公司国际互联网网址：<http://www.jxexpressway.com>
公司电子信箱：gygs@jxexpressway.com
- 5、公司信息披露报纸名称：《中国证券报》、《上海证券报》
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：董事会办公室
- 6、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：赣粤高速
公司 A 股代码：600269
- 7、其他有关资料
公司首次注册登记日期：1998 年 3 月 31 日
公司首次注册登记地点：南昌市人民政府大院西二路 12 号
公司变更注册登记日期：2004 年 7 月 22 日
公司变更注册登记地点：南昌市高新区火炬大街 998 号高新大厦
公司法人营业执照注册号：3600001131415
公司税务登记号码：赣地税直字 360102705501796 号
公司聘请的境内会计师事务所名称：中磊会计师事务所有限责任公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京西城区民丰胡同 31 号中水大厦

三、会计数据和业务数据摘要

(一) 本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项目	金额
利润总额	618,696,238.41
净利润	398,658,359.92
扣除非经常性损益后的净利润	352,641,529.17
主营业务利润	696,721,422.90
其他业务利润	6,704,232.60
营业利润	578,731,933.12
投资收益	-31,895,295.78
补贴收入	78,079,016.73
营业外收支净额	-6,219,415.66
经营活动产生的现金流量净额	814,469,561.64
现金及现金等价物净增加额	-252,130,751.14

(二) 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-29,623,728.53
各种形式的政府补贴	78,079,016.73
短期投资收益,不包括(经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益)	691,133.69
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-1,204,325.02
以前年度已经计提各项减值准备的转回	5,562,867.38
其他非经常性损益项目	-113,890.29
所得税影响数	-7,374,243.21
合计	46,016,830.75

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2005 年	2004 年	本年比上年 增减(%)	2003 年
主营业务收入	1,309,184,072.85	1,029,865,506.00	27.12	616,925,718.00
利润总额	618,696,238.41	661,509,953.93	-6.47	349,118,616.01
净利润	398,658,359.92	368,749,297.52	8.11	186,568,580.36
扣除非经常性损益的净利润	352,641,529.17	303,875,030.49	16.05	143,881,786.28
每股收益	0.51	0.47	8.51	0.48
最新每股收益				
净资产收益率(%)	10.84	10.75	增加 0.09 个百分点	5.77
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率(%)	9.22	8.48	增加 0.74 个百分点	4.37
扣除非经常性损益后净利润为 基础计算的加权平均净资产 收益率(%)	9.59	8.86	增加 0.73 个百分点	4.45
经营活动产生的现金流量净额	814,469,561.64	657,200,308.25	23.93	485,231,312.13
每股经营活动产生的现金流量 净额	1.05	0.84	25	1.25

	2005 年末	2004 年末	本年末比上年末增减(%)	2003 年末
总资产	6,583,392,642.09	6,612,677,927.48	-0.44	6,391,126,749.44
股东权益(不含少数股东权益)	3,825,401,989.57	3,582,095,042.74	6.79	3,290,480,330.35
每股净资产	4.91	4.60	6.74	8.45
调整后的每股净资产	4.91	4.60	6.74	8.44

(四) 报告期内股东权益变动情况及变化原因

单位:元 币种:人民币

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	778,444,986	2,226,794,265.09	207,229,829.99	69,458,815.67	369,625,961.66	3,582,095,042.74
本期增加	0	337,584.11	60,297,789.63	20,099,263.21	338,360,570.29	398,995,944.03
本期减少	0	0	0	0	155,688,997.20	155,688,997.20
期末数	778,444,986	2,227,131,849.20	267,527,619.62	89,558,078.88	552,297,534.75	3,825,401,989.57

- 1)、资本公积变动原因:股权投资准备增加
- 2)、盈余公积变动原因:利润增加
- 3)、法定公益金变动原因:利润增加
- 4)、未分配利润变动原因:利润增加及派发 2004 年普通股股利
- 5)、股东权益变动原因:利润增加及派发 2004 年普通股股利

四、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、未上市流通股份									
1、发起人股份	466,444,986	59.92						466,444,986	59.92
其中:									
国家持有股份	463,528,066	59.55						463,528,066	59.55
境内法人持有股份	2,916,920	0.37						2,916,920	0.37
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股份									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
未上市流通股份合计	466,444,986	59.92						466,444,986	59.92
二、已上市流通股份									
1、人民币普通股	312,000,000	40.08						312,000,000	40.08
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
已上市流通股份合计	312,000,000	40.08						312,000,000	40.08
三、股份总数	778,444,986	100						778,444,986	100

2、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

前三年，公司未发行股票。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

因公司实施 2003 年度利润分配方案和资本公积金转增股本方案，2004 年 6 月 10 日，公司向全体股东派发的股份股利每股送红股 0.5 股，资本公积金转增股本每股转增 0.5 股，故公司的总股本由 389,222,493 股增加到 778,444,986 股。

(3) 现存的内部职工股情况

公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	17,626						
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	年度内增减	股份类别	持有非流通股数量	质押或冻结股份数量
江西高速公路投资发展有限公司	国有股东	59.55	463,528,066		未流通	463,528,066	无
交通银行—科瑞证券投资基金		1.62	12,637,782		已流通		
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品		1.42	11,059,776		已流通		
中国工商银行—博时精选股票证券投资基金		1.34	10,467,454		已流通		
交通银行—安顺证券投资基金		1.14	8,888,888		已流通		
中国银行—湘财荷银行业精选证券投资基金		1.03	8,018,869		已流通		
全国社保基金—零九组合		1.01	7,870,703		已流通		
中信实业银行—建信恒久价值股票型证券投资基金		0.99	7,714,294		已流通		
汉盛证券投资基金		0.80	6,266,403		已流通		
中国工商银行—金泰证券投资基金		0.79	6,150,000		已流通		
前十名流通股股东持股情况							
股东名称	持有流通股数量			股份种类			
交通银行—科瑞证券投资基金	12,637,782			人民币普通股			
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	11,059,776			人民币普通股			
中国工商银行—博时精选股票证券投资基金	10,467,454			人民币普通股			
交通银行—安顺证券投资基金	8,888,888			人民币普通股			
中国银行—湘财荷银行业精选证券投资基金	8,018,869			人民币普通股			
全国社保基金—零九组合	7,870,703			人民币普通股			
中信实业银行—建信恒久价值股票型证券投资基金	7,714,294			人民币普通股			
汉盛证券投资基金	6,266,403			人民币普通股			
中国工商银行—金泰证券投资基金	6,150,000			人民币普通股			
中国农业银行—景顺长城内需增长开放式证券投资基金	6,083,884			人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未知股东之间有无关联关系，也不可知他们是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

江西高速公路投资发展（控股）有限公司为本公司控股股东，所持股份为暂不上市流通的国家股；其他股东所持股份均为向社会公开发行的可流通股。

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：江西高速公路投资发展（控股）有限公司

法人代表：蒲日新

注册资本：1,000,000,000 元人民币

成立日期：1997 年 10 月 20 日

主要经营业务或管理活动：高速公路、汽车专用公路及桥梁的设计、施工、承包，公路、桥梁收费及养护管理，房地产开发，对公路及桥梁的投资，汽车客货运输。

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：江西省交通厅

法人代表：蒲日新

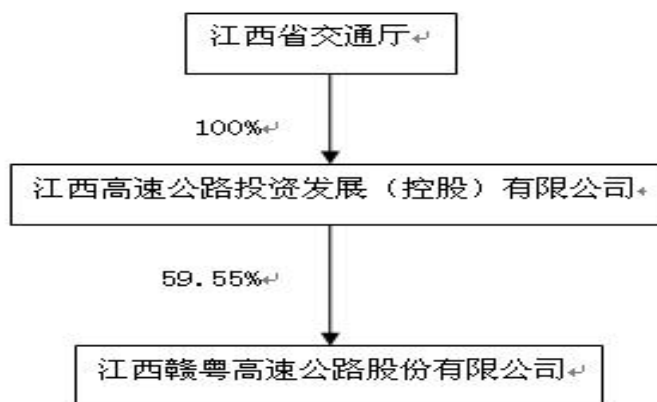
主要经营业务或管理活动：省政府交通主管部门

本公司控股股东江西高速公路投资发展（控股）有限公司是隶属于江西省交通厅的国有独资公司，其实际控制人为江西省交通厅。

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事、高级管理人员情况

单位:股 币种:人民币

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	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)
吴绍明	董事长	男	55	2004-09-16	2006-02-12					0
邓经国	董事	男	51	2004-09-16	2006-03-01					0
丁向东	董事	男	55	2004-09-16	2007-09-15					0
张洪山	董事	男	56	2004-09-16	2007-09-15					0
黄铮	董事、总经理	男	43	2004-09-16	2007-09-15	3,000	3,000			10.25
罗来华	董事	男	54	2004-09-16	2007-09-15					9.51
邓保华	董事	男	48	2004-09-16	2007-09-15					9.45
谭生光	董事、常务副总经理	男	44	2004-09-16	2007-09-15					8.00
廖进球	独立董事	男	48	2004-09-16	2007-09-15					4.00
顾功耘	独立董事	男	48	2004-09-16	2007-09-15					4.00
王霄鹏	独立董事	男	37	2004-09-16	2007-09-15					4.00
陈皓萍	独立董事	女	41	2004-09-16	2007-09-15					4.00
魏炳彦	监事会主席	男	51	2004-09-16	2007-09-15					0
吴进安	监事	男	58	2004-09-16	2007-09-15					0
胡小龄	监事	男	56	2004-09-16	2007-09-15					0
章美林	监事	女	44	2004-09-16	2007-09-15					6.58
谢泓	监事	女	35	2004-09-16	2007-09-15					0
陶四元	副总经理	女	48	2004-09-16	2007-09-15					8.34
汪建明	副总经理	男	49	2004-09-16	2007-09-15					8.05
熊长水	董事会秘书	男	38	2004-09-16	2007-09-15					7.10
邹龙赣	总会计师	男	41	2004-09-16	2007-09-15					6.72
漆志平	总经理助理	男	40	2004-09-16	2007-09-15					6.76
汪洪	总经理助理	男	36	2004-10-21	2007-09-15					6.62
葛勇	总经理助理	男	33	2005-03-19	2007-09-15					6.59
合计	/	/	/	/	/	3,000	3,000		/	109.97

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

(1) 吴绍明，董事长。1992 年 12 月 5 日至 2006 年 2 月 12 日任江西省高等级公路管理局党委书记。1999 年 6 月 30 日至 2004 年 9 月 16 日任公司总经理；1999 年 6 月 18 日至 2002 年 4 月 8 日任江西昌樟高速公路有限责任公司董事；2002 年 4 月 8 日至 2003 年 9 月 15 日任江西昌樟高速公路有限责任公司董事长；2001 年 10 月 31 日至 2003 年 9 月 7 日任江西嘉圆房地产开发有限责任公司董事长；1998 年 3 月 31 日至 2006 年 2 月 12 日任公司董事，2003 年 7 月 27 日至 2006 年 2 月 12 日任公司董事长。

(2) 邓经国，董事。1999 年 2 月 6 日至今任江西公路开发总公司总经理；2002 年 8 月 19 日至今任江西省交通厅助理巡视员；2001 年 7 月至 2006 年 3 月 1 日任本公司董事。

(3) 丁向东，董事。1991-2002 年在江西远洋运输公司任纪委书记、党委副书记、书记；2002 年 1 月起在江西省高等级公路管理局任纪委书记、副局长；2002 年 4 月 8 日至 2004 年 5 月 18 日任江西昌樟高速公路有限责任公司董事；2003 年 8 月 13 日至 2004 年 5 月 31 日任江西昌泰高速公路有限责任公司董事长；2003 年 7 月至今任江西高速公路投资发展（控股）有限公司监事；2002 年 3 月 31 日至 2004 年 9 月 16 日任本公司监事会主席；2004 年 9 月 16 日至今任公司董事。

(4) 张洪山，董事。1993 年 12 月 5 日至 2005 年 10 月任江西省高等级公路管理局副局长；2005 年 10 月至今任江西省高等级公路管理局调研员；1999 年 6 月 18 日至 2002 年 4 月 8 日任江西昌樟高速公路有限公司总经理；2001 年 8 月 8 日至今任上海嘉融投资管理有限公司董事；2002 年 4 月 8 日至 2004 年 5 月 18 日任江西昌樟高速公路有限公司监事长；1998 年 3 月 31 日至今任本公司董事。

(5) 黄 铮，董事、总经理。1998 年 9 月至今任江西方兴科技有限公司总经理，2002 年 3 月 19 日至今任江西方兴科技有限公司董事；2004 年 5 月 25 日至 2004 年 9 月 16 日任本公司常务副总经理，2004 年 9 月 16 日至今任本公司董事、总经理。

(6) 罗来华，董事。1998 年 3 月起历任公司筹备办对外联络组负责人、证券投资部负责人、公司总经理助理、副总经理、执行董事等职；2001 年 8 月 8 日至今任上海嘉融投资管理有限公司董事长兼总经理；2004 年 5 月 31 日至今任江西昌泰高速公路有限责任公司董事长；2001 年 10 月 31 日至今任江西嘉圆房地产开发有限责任公司董事；2002 年 3 月 19 日至今任江西方兴科技有限公司董事；2001 年 1 月至 2004 年 5 月 25 日任本公司副总经理，2004 年 4 月 16 日至今任湖南湘邮科技股份有限公司董事；2002 年 3 月 31 日至今任公司董事。

(7) 邓保华，董事。历任江西省交通研究所计算机研究室副主任、主任，江西省高等级公路管理局任通讯监控中心主任、2001 年 1 月 15 日至 2004 年 5 月 25 日任公司副总经理，2002 年 3 月 19 日至今任江西方兴科技有限公司董事长；2004 年 5 月 18 日至 2006 年 2 月 27 日任江西昌樟高速公路有限责任公司董事长；1999 年 8 月 5 日至今任公司董事；2005 年 5 月 20 日至今任江西赣粤高速公路工程有限责任公司董事。

(8) 谭生光，董事、常务副总经理。1996 年 7 月起任江西省高等级公路管理局质监站党支部书记，2003 年 9 月 18 日至今任江西嘉和工程咨询监理有限公司董事长，2004 年 5 月 25 日至 2004 年 9 月 16 日任公司副总经理；2004 年 7 月 23 日至今任江西省嘉恒实业有限公司董事长；2004 年 9 月 16 日任公司董事、常务副总经理。

(9) 廖进球，独立董事。1982 年 7 月至今在江西财经大学任教授、博士生导师和副校长等职务，现任江西财经大学校长；2003 年 6 月 25 日至今任公司独立董事。

(10) 顾功耘，独立董事。1989 年 2 月起在华东政法学院经济法系任副主任、主任，现任华东政法学院副院长；2002 年 3 月 31 日至今任公司独立董事。

(11) 王霄鹏，独立董事。1998 年至 2000 年任国家开发银行国际金融局副局长；2000 年至 2002 年任国家开发银行南昌分行信贷处处长；2002 年至 2003 年 12 月任国家开发银行业务发展局发展处处长；2003 年 12 月至 2005 年 11 月任国务院发展研究中心金融所高级经济师；2005 年 12 月 1 日起任深圳海王集团总裁；2004 年 9 月 16 日至今任公司独立董事。

(12) 陈皓萍，独立董事。1999 年 11 月至 2001 年 5 月任浙江广联信息网络有限公司总裁助理；2001 年 5 月至今任浙江耀江商业经营管理有限公司总经理；现任浙江涌金创安房地产开发有限公司总经理；2002 年 3 月 31 日至今任公司独立董事。

(13)魏炳彦，监事会主席。2002 年 11 月至今任江西省高等级公路管理局党委副书记、江西省交通厅昌赣项目办临时党委副书记、江西省交通厅泰井项目办临时党委书记；2003 年 8 月 13 日至 2004 年 5 月 31 日任江西昌泰高速公路有限公司董事、总经理；2004 年 9 月 16 日至今任公司监事会主席。

(14)吴进安，监事。1997 年 6 月至今任江西省高等级公路管理局工会副主席，2002 年 3 月 31 日至今任公司监事。

(15)胡小龄，监事。1996 年 6 月至 2000 年 11 月任江西省高等级公路管理局征费科科长；2000 年 12 月至今任江西省高等级公路管理局通行费征收管理处处长。2002 年 5 月 20 日至今任公司监事。

(16)章美林，监事。1994 年起任邹家河收费所党支部书记。2002 年 3 月 31 日至今任公司监事。

(17)谢泓，监事。1999 年 10 月至 2003 年 12 月，任江西方兴科技有限公司办公室主任；现任江西省高等级公路管理局办公室副主任；2004 年 9 月 16 日至今任公司监事。

(18)陶四元，副总经理。1998 年 3 月 31 日至 2001 年 3 月 31 日任公司财务负责人；2000 年 1 月至 2004 年 5 月 25 日任公司总会计师；2001 年 4 月 13 日至 2007 年 4 月 13 日任江西赣粤高速公路工程有限责任公司董事；2000 年 4 月 3 日至今任江西省赣粤高速设备租赁有限公司董事长；2004 年 5 月 18 日至 2006 年 2 月 27 日任江西昌樟高速公路有限责任公司总经理；2004 年 5 月 25 日至今任公司副总经理。

(19)汪建明，副总经理。2001 年至 2002 年 7 月 8 日任公司费收部经理；2002 年 7 月 9 日至 2004 年 5 月 25 日任公司费收总监；2004 年 5 月 25 日至今任公司副总经理；2003 年 9 月 18 日至今任江西省嘉和工程咨询监理有限公司董事。

(20)熊长水，董事会秘书。1998 年 3 月至今任公司董事会秘书；2003 年 9 月 18 日至今任江西省嘉和工程咨询监理有限公司董事。

(21)邹龙赣，总会计师。1999 年至 2001 年任江西省高等级公路管理局审计科科长；2001 年至 2004 年 5 月 25 日任公司综合部经理；2004 年 5 月 25 日至今任公司总会计师。

(22)漆志平，总经理助理。1999 年 7 月至 2001 年 1 月任公司银三角甲站站站长；2001 年 1 月至 2004 年 5 月 25 日任公司庐岛收费所所长；2004 年 5 月 25 日至今任公司总经理助理。

(23)汪洪，总经理助理。1999 年至 2003 年 2 月在南昌市人事局工作；2003 年 2 月至 2004 年 10 月任中共红谷滩新区工委党群工作部部长；2004 年 10 月 21 日至今任公司总经理助理；2005 年 12 月 20 日至今任上海嘉融投资管理有限公司董事。

(24)葛勇，总经理助理。1994-1996 年在江西省投资公司工业部工作；1996-2000 年分别在江西省发展计划委员会办公室及工业经济发展处工作；2003 年 5-9 月在中银国际证券零售经纪部创新业务组工作；2003 年 10 月至 2004 年 11 月在深圳市财汇投资发展有限责任公司任总经理助理；2005 年 3 月至今任公司总经理助理；2005 年 5 月 20 日至今任江西赣粤高速公路工程有限责任公司董事；2005 年 12 月 20 日至今任上海嘉融投资管理有限公司董事。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
吴绍明	江西高速公路投资发展(控股)有限公司	董事、总经理	1997-10-20	2006-02-12	否
邓经国*	江西高速公路投资发展(控股)有限公司	董事	1997-10-20		否
	江西公路开发总公司	总经理	1999-02-06		是
丁向东*	江西高速公路投资发展(控股)有限公司	监事	2003-07-11		否
邓保华*	江西方兴科技有限公司	董事长	2002-03-19	2007-02-15	否
	江西高速公路投资发展(控股)有限公司	总经理助理	2006-01-20		否
黄铮	江西方兴科技有限公司	总经理	2002-03-09	2007-02-15	否

注：*上述人员在聘任文件中未注明任期终止日期

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
吴绍明	江西省高等级公路管理局	党委书记	1992-12-05	2006-02-12	是
张洪山	江西省高等级公路管理局	副局长、调研员	1993-12-05	至今	是
	上海嘉融投资管理有限公司	董事	2001-08-08	至今	否
丁向东	江西省高等级公路管理局	副局长	2002-01	至今	是
罗来华	江西昌泰高速公路有限责任公司	董事长	2004-05-31	至今	否
	上海嘉融投资管理有限公司	董事长、总经理	2001-08-08	至今	否
	江西方兴科技有限公司	董事	2002-03-19	2007-02-15	否
	江西嘉园房地产开发有限责任公司	董事	2001-10-31	2007-10-31	否
	湖南湘邮科技股份有限公司	董事	2004-04-16	2007-04-15	否
邓保华	江西昌樟高速公路有限责任公司	董事长	2004-05-18	2006-02-27	是
	江西方兴科技有限公司	董事长	2002-03-19	2007-02-15	否
	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	董事	2005-05-20	至今	否
	江西高速公路投资发展(控股)有限公司	总经理助理	2006-01-20	至今	否
黄 铮	江西方兴科技有限公司	董事、总经理	2002-03-19	2007-02-15	否
谭生光	江西嘉和工程咨询监理有限公司	董事长	2003-09-18	2006-09-17	否
	江西省嘉恒实业有限公司	董事长	2004-07-21	至今	否
顾功耘	华东政法学院	副院长		至今	是
廖进球	江西财经大学	校长		至今	是
王霄鹏	国务院发展研究中心金融所	高级经济师	2003-12-01	2005-11-30	否
	深圳海王集团	总裁	2005-12-01	至今	是
陈皓萍	浙江涌金创安房地产开发有限公司	总经理		至今	是
	浙江耀江商业经营管理有限公司	总经理	2001-05-01	至今	是
魏炳彦	江西省高等级公路管理局	党委副书记	2002-11-01	至今	是
吴进安	江西省高等级公路管理局	工会副主席	1997-06-01	至今	是
胡小龄	江西省高等级公路管理局	收费管理处处长	2000-12-01	至今	是
谢泓	江西省高等级公路管理局	办公室副主任	2003-12	至今	是
陶四元	江西昌樟高速公路有限责任公司	总经理	2004-05-18	2006-02-27	是
	江西省赣粤高速设备租赁有限公司	董事长	2000-05-16	至今	否
	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	董事	2001-04-13	2007-04-13	否
汪建明	江西嘉和工程咨询监理有限公司	董事	2003-09-18	2006-09-17	否
熊长水	江西嘉和工程咨询监理有限公司	董事	2003-09-18	2006-09-17	否
邹龙赣	江西高速广告装饰有限公司	董事	2002-06-19	2005-06-20	否
	江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	董事、董秘	2001-05-23	至今	否
汪 洪	上海嘉融投资管理有限公司	执行董事	2005-12-20	至今	否
葛 勇	上海嘉融投资管理有限公司	执行董事	2005-12-20	至今	否
	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	董事	2005-05-20	至今	否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：董事、监事及高级管理人员的报酬由公司薪酬考核委员会提出具体方案，分别报送股东大会和董事会批准确定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：参照国家有关规定，根据公司的实际盈利水平和具体岗位及个人贡献综合考评，本着有利于人员稳定及激励与约束相结合的原则，确定报酬标准。

3、不在公司领取报酬津贴的董事监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
吴绍明	是
邓经国	是
丁向东	是
张洪山	是
魏炳彦	是
吴进安	是
胡小龄	是
谢泓	是

(四) 公司董事监事高级管理人员变动情况

2005 年 3 月 19 日, 经总经理提名, 报经董事会提名委员会审核并经董事会三届三次会议审议通过, 聘任葛勇先生为公司总经理助理。公告刊登在 2005 年 3 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上。

(五) 公司员工情况

截止报告期末, 公司在职员工为 2,764 人, 需承担费用的离退休职工为 17 人, 公司员工中具有各种专业技术职称的人数为 441 人, 占员工总数的 16%, 其中高级职称 36 人, 中级职称 128 人, 初级职称 277 人。各个层次的专业机构较为合理。

员工的结构如下:

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
行政人员	203
技术人员	506
收费人员	1,350

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
研究生以上	22
本科	224
大专	661
大专以下	1,857

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

公司始终以改善公司法人治理结构、提高公司质量为持续责任,严格遵循《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司治理准则》及中国证监会其他有关规章要求,不断完善制度建设,建立现代企业制度,规范公司治理运行,努力保障投资者利益,注重投资者关系管理。报告期内,公司新修订了《公司章程》,新建或完善了经营管理各项制度,在推进规范化运作、完善法人治理结构方面继续向纵深方面发展。2006年1月,经《董事会》杂志、新浪网和有关社会评价机构评定,公司荣获第二届上市公司董事会“金圆桌奖”,列第十五名,成为连续两届入选优秀董事会的上市公司。

1、关于股东与股东大会

公司平等对待所有股东,保护股东合法权益,确保所有股东特别是中小股东拥有平等地位,对法律、行政法规规定的公司重大事项享有知情权与决策权。公司所有重大决策均由股东大会通过公正、公开的方式依法作出决议。股东大会的通知、召集、召开均按照《上市公司股东大会规范意见》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及公司制定的《股东大会议事规则》规范进行。

2、关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》、《上市公司治理准则》及有关规定选举产生董事,公司董事会人员及构成符合相关法律法规要求。报告期内董事会向股东大会负责,严格按照相关法律法规、《公司章程》及公司制定的《董事会议事规则》等规定行使职权,确保公司规范运营;公司所有董事均严格履行诚信和勤勉义务,以认真负责的态度出席董事会及股东大会,并积极参加有关培训,熟悉有关法律法规,掌握作为董事的权利、义务与责任;同时,公司建立完善了独立董事制度,已符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的有关规定。

报告期内董事会制定了战略决策与执行、提名、薪酬与考核、审计等四个专门委员会工作细则,各专门委员会能够帮助董事会提高决策的科学化与正确性,加强董事会的领导与监督职能,进一步规范公司运营,完善公司法人治理结构。

3、关于监事与监事会

公司监事会的人数及人员构成符合法律法规的要求,所有监事能够根据相关法律法规及公司制定的《监事会议事规则》行使职权,本着对股东负责的态度,对公司财务以及公司董事及其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

4、关于公司与控股股东之间的关系

控股股东行为规范,没有超越股东大会或间接干预公司正常的决策与经营活动,无占用公司资产、为其提供担保的情况;公司与控股股东严格做到人员、资产、财务、机构和业务的五分开;公司董事会、监事会与内部机构能够独立运作。

5、关于关联交易

公司对关联交易的决策与程序有严格的规定,严格规范公司与股东之间的关联交易,按照公平、公正、合理的原则定价。

6、关于信息披露与透明度

公司指定董事会秘书负责公司内部信息汇总及对外信息披露、接待股东来访与咨询,指定专门部门、专人负责投资者关系管理工作。公司制定了《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》、《重大内部信息报告制度》、《子公司管理暂行办法》等,公司内部信息渠道畅通,信息披露内容真实、准确、完整、及时,确保了信息披露的公开、公平、公正。

报告期内,公司高管和相关部门人员走访投资者40余家(次),接待投资者来访60多家(次),与投资者进行坦诚、互动的交流沟通,为获得投资者的理解、认同和支持付出了持续努力。

7、关于相关利益者

公司坚持以人为本、客户至上的方针,能够充分尊重和维护用户、员工、银行、社会公众等相关利益者的合法权益;关注环境保护与公益事业,推动公司健康持续发展。

8、关于绩效评价及激励约束机制

经理层人员的聘任公开、透明，符合相关法律法规及公司《章程》的规定。公司正逐步建立符合政策规范和公司实行的绩效评价标准和激励约束机制。公司在股权分置改革完成后，将适时推出包括股权激励在内的长期激励计划，更好地调动经营者的积极性，确保公司业绩稳步提高。

(二) 独立董事履行职责情况

1、独立董事参加董事会的出席情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
廖进球	6	6			
顾耘	6	5	1		书面委托陈皓萍独立董事出席第三届董事会第七次会议，并明确表示了表决意见。
王霄鹏	6	6			
陈皓萍	6	6			

报告期内，公司独立董事按照《上市公司治理准则》及公司《独立董事制度》的要求，出席了报告期内董事会会议，认真审核了董事会各项议题，诚信勤勉履行义务，对公司的关联交易、定期报告、重大事项发表了专业意见，提高了董事会决策的科学性和客观性，切实维护了公司及广大中小股东的合法权益，对公司的健康发展起到了积极作用。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事没有对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1)、业务方面：本公司主营业务突出，具有完整的业务及自主经营能力，路桥的建设、经营、收费、养护等均独立于控股股东；所需材料设备的采购及公司的客户群与市场均不依赖于控股股东。涉及关联交易的事项，本着公平交易的原则进行，不存在损害公司及公司其他股东利益的情况，且有利于公司的长远发展。

2)、人员方面：本公司的生产经营和行政管理（包括劳动、人事及工资管理等）完全独立于控股股东。本公司的总经理、副总经理、董事会秘书、总会计师等高级管理人员在本公司工作，并在本公司领取薪酬；控股股东推荐董事和经理人选系合法程序进行，不存在干预本公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。

3)、资产方面：本公司与控股股东产权关系明确，拥有独立的路桥资产和配套设施、土地使用权、特许经营权等无形资产归本公司所有。

4)、机构方面：本公司与控股股东的办公机构和生产经营场所各自独立设立，不存在混合经营、合署办公的情况；本公司组织机构独立完整，董事会、监事会和其他内部机构能够独立运作。

5)、财务方面：本公司设立独立的财务会计部门，并建立起独立的会计核算体系和财务管理制度（包括对子公司、分公司的财务管理制度）；本公司独立在银行开户，不存在与控股股东共用银行帐户的情况；本公司独立做出财务决策，依法独立纳税，不存在控股股东干预本公司资金使用的情况。

(四) 高级管理人员的考评及激励情况

1、选择机制：由公司董事会根据本公司业务发展需要，在对候选高级管理人员的能力、资历、品德以及身体素质全面考察的基础上，决定公司高级管理人员的聘任（副总经理、总经理助理由总经理提名）。

2、考评机制：由董事会根据有关政策规定、指标和标准按年度对高级管理人员的业绩和履职情况进行考评。

3、激励机制：公司正在逐步建立与现代企业制度相适应的薪酬方案和激励机制。在公司股权分置改革完成后，公司将根据中国证监会颁布的《上市公司股权激励管理办法（试行）》及相关政策规定，适时推出包括股权激励在内的长期激励计划，并提交股东大会审议。

4、约束机制：公司通过《公司章程》、签订《劳动合同》以及制定、完善内部管理制度，对高中级管理人员的履职行为、权限、职责等作了相应的约束。

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

公司于 2005 年 4 月 25 日 召开 2004 年年度股东大会年度股东大会，决议公告刊登在 2005 年 4 月 26 日 的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

（二）临时股东大会情况

公司于 2005 年 8 月 30 日召开 2005 年第一次临时股东大会临时股东大会，决议公告刊登在 2005 年 8 月 31 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

八、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

一、报告期内公司经营情况的回顾

（1）报告期内总体经营情况：

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，本公司属于运输辅助行业，主营业务为经营昌九高速公路、昌樟高速公路、昌泰高速公路和银三角互通立交桥。报告期内，公司致力于公司主营业务的发展，加强对高速公路的收费、养护管理工作的基础上，不断吸收优质资产，拓展新的融资渠道，提升员工素质，较好地完成了年度经营计划，为公司扩大资产规模壮大经营实力和增加股东回报奠定了坚实的基础。

报告期内，在周边路网结构变化、邻省相连道路维修、石油市场供应紧缺等不利情况下，公司经营的高速公路车流量仍保持连年持续增长的势头，公司实现主营业务收入 130,918 万元，比上年同期增长 27.12%；实现主营业务利润 69,672 万元，比上年同期增长 9.03%；实现净利润 39,866 万元，比上年同期增长 8.11%。

报告期内，公司按照董事会制定的打造现代高速和科技兴路的方针，采取多项针对性措施，努力提高主营业务管理的科技贡献率。公司研究开发高速公路通行费预测评价体系和动态模型，制定了一套与联网收费相适应的管理制度，增强了收费管理的科学性。公司加大了对道路养护维护技术和路面材料、施工工艺的研究，与国内外专业机构合作开展技术合作，实施道路技术改造和路面材料就地再生利用，在探索降低养护成本、提高维修质量、实行环保保护等方面取得了显著成效。公司致力于利用高新技术改造公路传统产业，充分整合高速公路收费、通信监控三大机电工程系统资源，开发高速公路综合信息管理系统（ERP），并在此平台上开发养护维护管理系统、收费管理系统、办公自动化系统等各种智能化的应用系统，以提高高速公路管理和运营信息化水平，降低运营成本。

报告期内，公司按照董事会关于以本行业、本省区域为主、重点投资或收购省内外优质的高速公路资产的战略考虑，在 2005 年申报再融资受政策影响未能实施的情况下，积极研究制订应对措施，调整融资方式，通过发行短期融资券等方式自筹资金，先后收购了昌樟高速、胡傅高速、昌泰高速的部分股权和资产，进一步拓展了公司盈利空间。同时，公司按照“集团化”的管理模式，着手调整公司管理架构，用人、薪酬、考核等相关改革正有条不紊地进行。研究制定对子公司管理及考核办法，对子（分）公司按照经营类型实行分类管理和考核，促进运营管理效率的提高。

报告期间，公司以庆祝上市 5 周年为契机，进一步推进“依法治企、以德治企”，大力开展自身特色的股东文化和企业文化建设。健全完善公司法人治理结构，提升公司管理水平，切实加强投资者关系管理，积极与投资者坦诚沟通，提高公司的市场影响力和投资者信任度。2005 年公司董事会再度荣获由《董事会》杂志、中国董事会网、新浪网和有关社会评价机构评选的中国上市公司董事会“金圆桌奖”，公司股票入选沪深 300 指数和上证 180 指数的样本股，荣获“中国服务业企业 500 强”、“中国企业文化优秀奖”、“江西省优秀高新技术企业”等荣誉称号。

(2) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

公司名称	主要产品或服务	注册资本 万元	期末总资产 万元	期末净资产 万元	净利润 万元
江西昌泰高速公路有限责任公司	项目融资、建设、管理经营、公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设、管理、收费、养护管理以及公路、桥梁和其他交通基础设施的附属设施（汽车维修、加油站、餐馆、广告等）的开发和经营。	150,000	234362.77	172070.12	18247.98
上海嘉融投资管理有限公司	实业投资，投资管理（凡涉及许可经营的凭许可证经营）	8,000	6839.82	6829.81	268.84
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	房地产开发与经营、道路、庭院和园林绿化、物业管理和房地产中介服务、建筑材料、装潢材料的批发、零售。	8,000	34844.74	6689.29	-435.54
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	公路、桥梁、隧道和其它交通基础设施的施工、维修、养护、绿化（凭资质证书经营）；机械设备的租赁、经营；建筑材料及设备零配件的经营。	9,182.10	18733.26	9867.72	797.03
江西方兴科技有限公司	高等级公路通讯、监控、收费系统及其设备、交通配套设施、普通机械、电器机械及器材、电子产品及通信设备、通用零部件的生产、销售、加工及施工，软件应用服务、电子计算机及配件的批发、零售，交通工程咨询，高等级公路投资建设与经营。	1,700	6008.45	3456.89	1154.11
江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	公路、桥梁、隧道和其它交通基础设施的维修、养护、绿化；机械设备的租赁及零配件经营；建筑材料的批发、零售。	1,325	8039.00	2114.23	127.50
江西省赣粤高速设备租赁有限公司	机械设备（含车辆）租赁、经营、维修，建材、化工原料（含道路沥青）、金属材料等。	760	7505.43	1343.48	72.93
江西高速广告装饰有限公司	设计、制作、发布、代理国内各类广告业务，室内装饰设计，环境及园艺技术服务。	200	923.38	435.96	81.58
江西嘉和工程咨询监理有限公司	工程咨询、监理、勘探设计、实验检测、招投标代理和业主代理。	500	1005.25	638.18	73.08
江西省嘉恒实业有限公司	苗木生产、销售、园林绿化和设计施工、餐饮、住宿、休闲	200	177.45	82.32	-113.01

注：江西昌泰高速公路有限责任公司 2005 年度实现主营业务收入 37,034.86 万元，主营业务利润 22,576.60 万元，净利润 18,247.98 万元。

二、对公司未来发展的展望

1、公司的发展趋势及面临的市场竞争格局

以《国家高速公路网规划》的出台为标志，我国高速公路建设将进入新一轮快速发展时期。2005 年底全国高速公路通车总里程已达 4.1 万公里，计划在 2030 年建成总规模约 8.5 万公里的国家高速公路网。根据规划，江西省高速公路网由“三纵四横”主骨架、5 条绕城线、2 条联络线和 18 条地方加密高速公路组成，简称“345218”网，总里程 4650 公里。目前江西省高速公路通车总里程为 1580 公里，到 2007 年高速公路总里程将超过 2000 公里，2010 年将突破 3000 公里，基本建成“三纵四横”主骨架，2020 年全面完成 4650 公里建设规划，形成 26 个出省通道，基本实现县县通高速公路。

基于国家宏观经济持续高速增长的良好趋势和相应的交通运输需求增长态势，以及国家和江西省内的高速公路现状和规划情况，对比发达国家、地区成熟的公路网络及交通运输量水平，我们认为，在全国范围内高速公路整体行业目前仍处于快速成长期，预期将在 2020—2030 年之间进入成熟期。因此，公司在这个阶段的战略方向将继续选择在高速公路行业内经营竞争，并聚焦于高速公路收购和运营管理、高速公路建设等领域，将其作为公司的主营业务，同时控制并经营产业链上的高速公路服务区、广告等战略性优质资产。在此基础上，公司还将适度关注其它基础设施行业如港口、机场、电力、房地产、水业等的发展形势，以寻找安全稳定的投资机会作为主业投资的替补。公司将以江西省

作为主要的经营和投资区域，并关注整个行业范围内的发展态势，目标是将公司建成全国一流的高速公路管理公司，成为高速公路行业内的领先者和证券市场上的蓝筹公司。为了实现以上公司战略目标，公司将推行技术领先和成本领导型的竞争战略，一方面加大研发力量，提升高速公路工程养护、收费监控、项目研究和投资收购、财务管理等核心能力，形成核心竞争力；一方面对所辖路段的营运（主要是养护和收费业务）实行标准化的科学管理，以实现规模效应。公司将最终实现在资产规模、市场占有率、工程养护技术等方面具有竞争优势的行业领先者目标。

2、新年度的经营计划

2006 年，公司将进一步深化企业内部改革，改善内部管理结构，降低运营成本；以资产为纽带，以企业资源整合为手段，推动公司的集团化进程，保障和实现国有资产的保值、增值；强化投资的规范化管理，增强抵御投资风险和经营风险的能力；推进并完成股权分置改革工作，拓宽融资渠道，降低融资成本，不断提升公司融资能力；加大科技投入，以高科技手段提升公司的运营管理水平，提高生产效率和经营效率；进一步加强企业文化和投资者关系管理工作，促进企业做优做强做大。2006 年度主营业务收入目标约为 14 亿元，征费、养护成本费用约为 5.6 亿元。

3、公司 2006 年资金需求、使用计划以及资金来源情况

公司股权分置改革初步方案涉及重大资产收购事项，公司计划以折价 300,000 万元价格向控股公司收购评估价格为 388,152.59 万元的温厚高速和九景高速全部资产及相关权益。根据《资产转让协议》，对于本公司应支付给控股公司的 30 亿元资产转让款，公司应在 2006 年 12 月 31 日前向其支付总价款的 50%即人民币 15 亿元，其余部分价款作为公司对控股公司的长期负债。如果股权分置改革方案顺利获得相关股东会议批准，公司将以自筹资金及通过债务融资等方式予以解决。

4、公司主营业务风险分析

（1）政策风险

高速公路的主营业务收入全部来源于车辆通行费收入。由于路桥收费标准必须经江西省人民政府批准确定，公司在决定收费标准时自主权很小，难以根据经营成本或市场供求变化自行及时调整；而且，由于收费标准调整的期限较长，一旦确定便在一个固定时期无法调整，如果收费标准在经营成本及物价水平变化较大时未能及时调整，则将在一定程度上影响公司的经营效益。针对该风险因素，公司将继续强化管理，实施科学标准化管理、维护，尽量将降低养护成本和管理成本，同时积极与政府相关部门联系沟通，尽可能地将收费价格风险限制在最小范围内。

目前国家政府对高速公路行业采取了重点扶持的态度，公司目前政策风险较小。到 2030 年，国家高速公路建设单靠政府投资资金缺口较大，从国家大力引入民营资本甚至外资进入高速公路建设和经营来看，近期内收费标准下调的可能性较小。同时从目前已实行计重收费的省份情况来看，实行计重收费对公司主营业务收入将有一定的积极影响。

“费改税”实施的时间、办法、步骤，国务院有关部门还在研究之中。该政策的出台可能会对公司的经营产生一定的影响。实行“费改税”，开征燃油税是取消车辆养路费的征收，而不是取消收费公路的路桥收费。同时由于燃油税要计入汽油价格内，其征收是本着“多用多缴，少用少缴”的公平原则，车主为降低油耗，节约成本，将选择路程近、路面状况好、节时、节油的高速公路，因此，视“费改税”政策的具体事实方案，可能会有更多的车辆分流到高速公路上，从而增加公司的通行费收入。

（2）经营风险

高速公路建成通车后，需要定期对道路进行日常养护，以保证良好的通行环境。如果需要维修的范围较大，维修的时间过长，则会影响公路的正常通行，影响交通流量，从而导致通行费收入减少。

某些不可预见的自然灾害的发生，如洪涝、塌方、地震等均可能对公路造成严重破坏，导致公路在一定时期内无法正常使用。而恶劣气候如浓雾、严重冰雪天气的出现，也会导致公路局部甚至全部短时间关闭，从而减少公司的通行费收入。

针对该风险因素，公司一贯坚持预防为主的原则，加强对公路的养护及维修工作，定期对公路进行检查和清洁保养，保证路况良好和通行无阻。同时，加强对路况的监控，尽可能在道路出现问题的初期及时进行维修，并将定期大修工作安排在车流量淡季进行，避免因长时间、大范围的维修对公路通行环境造成影响而导致车流量减少。公司还在道路沿线配备了完善的道路抢修、清理积雪、路面防滑的设备，制定了严格的恶劣天气、交通事故应急措施，并注重加强与气象部门的联系，以尽量减少和杜绝因自然条件而引发的交通事故，及可能给公司及车主用户带来的损失。

(3) 市场风险

公司主要从事高速公路的运营管理，市场竞争风险主要体现为所管辖路段沿线地区大致平行或方向相同的公路及其他交通设施对其交通流量的分流风险。平行公路及其他交通设施的通行能力，以及交通需求者对各种交通运输方式的运输成本、收费标准和通行条件的比较，将会对公司路段的交通流量产生一定影响。公司将积极研究周边相关高速公路建成可能对公司运营线路带来的竞争性影响，并研究未来介入该路线部分路段建设和运营的可行性。

公司所管辖高速公路运营区域范围内，均有相对低等级的国省道平行通过，这些路的通车对高速公路存在一定的分流影响，在一定程度上影响公司的通行费收入。高速公路特有的封闭、节油、省时、重载、安全、高效等通行特征，使高速公路与普通公路存在明显不同的目标用户区别，现行普通公路网对高速公路的威胁已经基本稳定。针对该风险因素，公司将通过加强高速公路管理，进一步完善公路设施和其他配套措施，不断改进服务态度，提高服务水平，创造“畅、洁、绿、美”的行车环境，提高高速公路的车流量诱增能力，降低普通公路的分流能力，增强公司抵御市场风险的能力。

铁路对高速也会产生一定的分流影响。但由于铁路和公路的运输特点上的差别，铁路对区间短途货物运输的分流效应并不明显。在客运方面铁路分流的主要是长途旅客，而公路部门为了保持对铁路客运的竞争力，即使客流量有所下降也不会轻易降低发车密度，反而有可能进一步增加长途班车的班次。此外，商务旅客使用的公车和居民的自驾车出行受铁路分流影响很小。而且，铁路的客运运力与公路相比，有着数量级的差距。因此，从长远看，铁路对公司路桥分流影响非常小。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、分产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
行业						
车辆通行费	1,229,564,280.00	508,200,656.64	58.67	19.39	51.14	减少 8.68 个百分点
工程收入	79,619,792.85	48,376,167.33	39.24	-22.68	-50.32	-33.80

2、主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减 (%)
昌九高速公路	438,919,066.00	16.84
银三角互通立交	51,323,171.00	-3.68
昌樟高速公路 (含昌傅段)	368,973,403.00	27.21
昌泰高速公路	370,348,640.00	19.13
其它: 工程收入	79,619,792.85	-22.68
合计	1,309,184,072.85	27.12

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内，公司无使用募集资金。前次募集资金已使用完毕，不存在前次募集资金使用延续到报告期的情形。

2、非募集资金项目情况

报告期内公司投资额为 129,190.70 万元人民币。

1、2005 年 4 月 15 日，本公司与江西高速公路投资发展（控股）有限公司签订了股权转让协议，控股公司将其所持有的江西昌樟高速公路有限责任公司 30%股权转让给本公司，经双方共同协商

并根据资产评估结果确定受让总价款为人民币 38,820.53 万元。股权转让后,本公司持有该公司 100% 的股权。自 2005 年 7 月 1 日起将其纳入本公司统一核算。该公司已于 2006 年 2 月 27 日办理完毕工商注销登记手续。

2、2005 年 4 月 15 日,本公司与江西高速公路投资发展(控股)有限公司签订了资产转让协议,控股公司将其所拥有的昌傅高速公路 30%资产及相关权益转让给本公司,经双方共同协商并根据资产评估结果确定受让总价款为人民币 15,791.05 万元。此项资产转让已于 2005 年 6 月办理财产交接手续。

3、本公司与江西高速公路投资发展(控股)有限公司签订了股权转让协议,控股公司将其所持有的江西昌泰高速公路有限责任公司 36.67%股权转让给本公司,经双方共同协商并根据资产评估结果确定受让总价款为人民币 72,679.12 万元,股权转让后,本公司持有该公司 76.67%的股权。该公司于 2005 年 11 月 30 日办理了工商变更登记手续。

4、2004 年 6 月 23 日,本公司控股子公司江西昌泰高速公路有限责任公司与江西嘉圆房地产开发有限公司签订了《合作开发吉安市赣新大道与长岗北路交界处地块房地产项目合同》,双方合作开发吉安房地产项目。江西昌泰高速公路有限责任公司 2005 年度增加投资 1900 万元,累计投资 2800 万元,该项目正在进行之中。

(四) 公司会计政策会计估计变更重大会计差错更正的原因及影响

1、本公司本报告期无会计政策变更事项。

2、本公司本年度根据长沙理工大学交通运输学院出具的《赣粤高速公路—南昌至九江、南昌至樟树、樟树至昌傅、昌傅至泰和高速公路、银三角互通立交远景交通量预测研究报告》确定的预测车流量,重新计算单位车流量折旧额并自 2005 年 1 月开始按新确定的单位车流量折旧额核算公司公路资产折旧。由于预测总车流量的变化,增加本公司 2005 年度合并净利润 3,113,963.88 元。

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

1)、公司于 2005 年 3 月 19 日召开第三届董事会第三次会议董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 3 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上;

2)、公司于 2005 年 4 月 8 日召开第三届董事会第四次会议董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 4 月 9 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上;

3)、公司于 2005 年 4 月 25 日召开第三届董事会第五次会议董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 4 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上;

4)、公司于 2005 年 7 月 28 日召开第三届董事会第六次会议董事会会议,决议公告刊登在 2005 年 7 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》上;

5)、公司于 2005 年 8 月 18 日召开第三届董事会第七次会议董事会会议,审议通过了《2005 年半年度报告》,决议公告刊登在 2005 年 8 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》上;

6)、公司于 2005 年 10 月 28 日召开第三届董事会第八次会议董事会会议,审议通过了《2005 年第三季度报告》,决议公告刊登在 2005 年 10 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》上。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内,公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律、法规的要求,严格按照股东大会的决议和授权,认真执行股东大会通过的各项决议内容,并接受监事会的监督。报告期内,对股东大会关于公司 2004 年度利润分配方案的决议,公司董事会执行情况如下:

2004 年度公司利润分配方案为:以 2004 年 12 月 31 日的总股本 778,444,986 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元(含税),派发现金红利总额为 155,688,997.20 元。

股权登记日为 2005 年 6 月 20 日,除息日为 2005 年 6 月 21 日,现金红利发放日为 2005 年 6 月 24 日。上述利润分配实施公告已于 2005 年 6 月 15 日刊登在《中国证券报》和《上海证券报》上。

（六）利润分配或资本公积金转增预案

经中磊会计师事务所审计，2005 年 12 月 31 日，本公司实现净利润 401,985,264.24 元。按规定提取 10%法定盈余公积金 40,198,526.42 元，提取 5%法定公益金 20,099,263.21 元后，加上 2004 年末滚存的未分配利润 369,456,760.92 元，扣除 2005 年已分配上年度普通股股利 155,688,997.20 元，公司未分配利润为 555,455,238.33 元。

公司拟以 2005 年 12 月 31 日的总股本 778,444,986 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），派发现金红利总额为 155,688,997.20 元。剩余可分配利润 399,766,241.13 元留待以后年度分配（以上均为母公司报表数据）。

公司拟不实施资本公积金转增股本。

（七）其他披露事项

公司选定《中国证券报》和《上海证券报》为信息披露报纸。

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

1、公司第三届监事会第三次会议于 2005 年 3 月 19 日在江西省南昌市洪城路 508 号本公司六楼会议室召开，审议通过了《公司 2004 年度监事会工作报告》、《公司 2004 年年度报告》及其摘要；

2、公司第三届监事会第四次会议于 2005 年 4 月 6 日以通讯方式召开，审议通过了《关于修改公司章程的提案》；

3、公司第三届监事会第五次会议于 2005 年 4 月 25 日在江西省南昌市洪城路 508 号本公司六楼会议室召开，审议通过了《公司 2005 年第一季度报告》；

4、公司第三届监事会第六次会议于 2005 年 8 月 18 日在江西省南昌市洪城路 508 号本公司六楼会议室召开，审议通过了《2005 年半年度报告》；

5、公司第三届监事会第七次会议于 2005 年 10 月 28 日在江西省南昌市洪城路 508 号本公司六楼会议室召开，审议通过了《2005 年第三季度报告》。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会根据国家有关法律、法规，对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度等进行了监督，认为公司董事会 2005 年度的工作能严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作，工作认真负责、经营决策科学合理，并进一步完善了内部管理和内部控制制度，建立了良好的内控机制，无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会对公司的财务制度和财务状况进行了认真、细致的检查，认为中磊会计师事务所出具的标准无保留意见《审计报告》真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司募集资金实际投入项目与承诺投资项目一致。

（五）监事会对公司收购出售资产情况的独立意见

公司收购、出售资产交易价格合理，没有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。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司关联交易公平，未损害上市公司利益，无内幕交易行为。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、收购资产情况

2005年4月15日,本公司与江西高速公路投资发展(控股)有限公司签订了资产转让协议,控股公司将其所拥有的昌傅公路30%资产及相关权益转让给本公司,经双方共同协商并根据资产评估结果确定受让总价款为人民币15,791.05万元。该资产转让已于2005年6月30日办理财产交接手续。

2、吸收合并情况

2005年4月15日,本公司与江西高速公路投资发展(控股)有限公司签订了股权转让协议,控股公司将其所持有的江西昌樟高速公路有限责任公司30%股权转让给本公司,经双方共同协商并根据资产评估结果确定受让总价款为人民币38,820.53万元。股权转让后,本公司持有该公司100%的股权,自2005年7月1日起纳入本公司统一核算,该公司已于2006年2月27日办理完毕工商注销登记手续。

(三) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重(%)	结算方式	市场价格	对公司利润的影响
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	微表处理	按市场公允价值	1,139.08	1,139.08	9.46	根据工程施工进度验收合格后支付	/	上述交易是保证高速公路安全畅通和正常经营所必需的,交易定价公允,对公司利润无重大影响。
	专项工程		2,276.73	2,276.73	18.91			
	昌九大修		2,946.15	2,946.15	24.48			
	专项工程		1,529.40	1,529.40	12.71			
	昌九技改工程维修		2,956.32	2,956.32	24.56			
	1,189.06	1,189.06	9.88					
合计			12036.74	12036.74	100			

以上交易符合公司利益,不会损害非关联股东的利益及产生同业竞争,且不会导致公司缺乏独立性。

2、股权转让、资产购买的关联交易

(1)、2005年6月30日,本公司向控股股东江西高速公路投资发展(控股)有限公司购买江西昌樟高速公路有限责任公司30%的股权,该资产的帐面价值为33,638.39万元人民币,评估价值为38,820.53万元人民币,实际购买金额为38,820.53万元人民币,本次收购价格的确定依据是以资产评估结果为准,该事项已于2005年4月16日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。

(2)、2005年6月30日,本公司向控股股东江西高速公路投资发展(控股)有限公司购买昌傅高速公路30%资产和相关权益,该资产的帐面价值为14,084.14万元人民币,评估价值为15,791.05万元人民币,实际购买金额为15,791.05万元人民币,本次收购价格的确定依据是以资产评估结果为准,该事项已于2005年4月16日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。

(3)、2005年10月31日,本公司向控股股东江西高速公路投资发展(控股)有限公司购买江西昌泰高速公路有限责任公司36.67%的股权,该资产的帐面价值为62,895.63万元人民币,评估价值为72,679.12万元人民币,实际购买金额为72,679.12万元人民币,本次收购价格的确定依据是以资产评估结果为准,该事项已于2005年4月16日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。

3、其他重大关联交易

1、本公司 2000 年 2 月 10 日与江西高速公路投资发展（控股）有限公司签订了将 1999 年度应付江西高速公路投资发展（控股）有限公司的股利 9800 万元转为长期应付款的合同，从 2001 年-2004 年每年支付 2000 万元，2005 年支付 1800 万元。本公司 2005 年度已支付 1800 万元。

2、本公司控股子公司江西昌樟高速公路有限责任公司与江西高速公路投资发展（控股）有限公司签订还款协议补充合同，从 2001 年—2012 年分期归还因昌樟公司重组时控股公司多投入的款项列为负债余额 59,010 万元，其中 2005 年度应归还 4,000 万元。本公司于 2005 年度已支付本年度应归还 4,000 万及上年度应归还而未归还的 2000 万元。

3、本公司的子公司江西昌泰高速公路有限责任公司于 2004 年 6 月 23 日与江西嘉园房地产有限公司签订了《合作开发吉安市赣新大道与长岗北路交界处地块房地产项目合同》，双方合作成立吉安嘉园房产项目部，负责实施吉安嘉园房产建设工程施工任务，该项目合作期限约为两年。江西昌泰高速公路有限责任公司 2005 年度增加投资 1900 万元，累计投资 2800 万元。

（四）托管情况

本年度公司无托管事项。

（五）承包情况

本年度公司无承包事项。

（六）租赁情况

本年度公司无租赁事项。

（七）担保情况

本年度公司无担保事项。

（八）委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

（九）其他重大合同

2004 年 1 月 8 日本公司与南昌大桥管理处签订《委托收款协议》，根据协议约定，本公司代收南昌大桥、新八一大桥出城外车辆通行费，委托收费时限为自 2004 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止，本公司每年按代收通行费的 6%向南昌大桥管理处收取代收工作人工费。

（十）承诺事项履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5%以上股东没有承诺事项。

（十一）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司原聘任中磊会计师事务所有限责任公司为公司的审计机构，支付其上一年度审计工作的酬金共约 60 万元人民币，截止上一报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 8 年审计服务。

公司拟聘任中磊会计师事务所有限责任公司为本公司及控股子公司 2006 年度的审计机构，负责本公司及所属子公司财务报告审计、专项报告审核和验证，费用总额不超过 60 万元（如九景、温厚高速公路收购完成，在审计工作量增加的情况下，视情予以调整）。

（十二）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其它重大事项

1、公司董事长吴绍明同志因突发心脏病，经抢救无效，于 2006 年 2 月 12 日在南昌逝世，享年 56 岁。吴绍明同志将毕生的精力投入到江西交通事业建设，为江西高速公路事业鞠躬尽瘁、呕心沥血；他是本公司的主要创始人，他领导卓越，一直致力于赣粤高速的现代企业制度建设和规范化运作，对本公司的发展壮大作出了巨大的贡献。

2、经控股股东提议，公司第三届董事会第九次会议决定在董事长缺位期间，由董事黄铮总经理担任本公司董事会召集人。

3、公司董事邓经国先生因工作原因，2006 年 3 月 1 日公司第三届董事会第九次会议同意其辞去本公司董事职务。

十一、财务会计报告

(一)、审计报告

审计报告

我们审计了后附的江西赣粤高速公路股份有限公司（以下简称“贵公司”）2005 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2005 年度利润表及利润分配表和合并利润表及利润分配表，2005 年度现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计程序的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照《中国注册会计师独立审计准则》计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和做出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允反映了贵公司 2005 年 12 月 31 日的财务状况及 2005 年度的经营成果和 2005 年度现金流量。

中磊会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师：邓林义、龚勤红

中国·北京

2006 年 3 月 26 日

(二) 财务报表

资产负债表
2005 年 12 月 31 日

编制单位:江西赣粤高速公路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	期末数	期初数	期末数	期初数
资产:						
流动资产:						
货币资金			190,474,379.91	442,605,131.05	122,413,875.72	124,670,256.37
短期投资			14,352,936.86	25,344,263.40	14,352,936.86	25,344,263.40
应收票据						
应收股利					1,352,923.42	31,978,293.98
应收利息						
应收账款			50,916,626.06	16,093,503.00	14,736,716.00	5,703,626.00
其他应收款			13,875,160.84	23,075,144.79	5,118,640.38	24,914,502.94
预付账款			22,874,083.20	111,415,473.34	11,108,254.98	59,238,473.34
应收补贴款						
存货			31,329,968.92	1,863,361.68	14,700,452.50	
待摊费用			50,094.48			
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计			323,873,250.27	620,396,877.26	183,783,799.86	271,849,416.03
长期投资:						
长期股权投资			285,873,073.83	274,809,634.52	1,567,725,656.44	1,645,109,632.43
长期债权投资						
长期投资合计			285,873,073.83	274,809,634.52	1,567,725,656.44	1,645,109,632.43
其中:合并价差(贷差以“-”表示)			37,730,943.55	-8,719,271.56		
其中:股权投资差额(贷差以“-”表示)						
固定资产:						
固定资产原价			6,665,438,673.88	6,316,306,240.79	4,341,318,542.97	2,518,510,241.92
减:累计折旧			992,455,213.24	800,874,798.83	893,846,487.38	613,369,438.38
固定资产净值			5,672,983,460.64	5,515,431,441.96	3,447,472,055.59	1,905,140,803.54
减:固定资产减值准备						
固定资产净额			5,672,983,460.64	5,515,431,441.96	3,447,472,055.59	1,905,140,803.54
工程物资						
在建工程			155,233,910.32	52,593,456.89	145,037,236.04	42,020,223.85
固定资产清理						
固定资产合计			5,828,217,370.96	5,568,024,898.85	3,592,509,291.63	1,947,161,027.39
无形资产及其他资产:						
无形资产			143,552,060.70	149,446,516.85	143,474,897.83	86,468,447.00
长期待摊费用			1,876,886.33		1,639,803.00	
其他长期资产						
无形资产及其他资产合计			145,428,947.03	149,446,516.85	145,114,700.83	86,468,447.00
递延税项:						
递延税款借项						
资产总计			6,583,392,642.09	6,612,677,927.48	5,489,133,448.76	3,950,588,522.85
负债及股东权益:						

流动负债：						
短期借款				200,000,000.00		200,000,000.00
应付票据						
应付账款		147,063,966.00	205,624,584.45	31,015,619.18		45,866,864.01
预收账款		54,733,918.00	58,100,000.00			
应付工资		2,024,970.50	9,759,677.50	1,524,970.50		9,527,535.85
应付福利费		7,702,398.60	6,317,588.93	5,661,663.21		4,614,507.55
应付股利		526,218.32				
应交税金		15,616,317.16	10,577,181.36	6,910,473.00		2,833,667.71
其他应交款		1,956,929.98	943,167.39	781,221.54		406,803.08
其他应付款		179,679,194.61	24,433,866.68	168,663,926.11		7,943,135.33
预提费用		215,038.36	1,020,000.00			252,000.00
预计负债						
一年内到期的长期负债		48,169,957.40	86,935,081.01	48,169,957.40		26,935,081.01
其他流动负债		977,358,889.00		977,358,889.00		
流动负债合计		1,435,047,797.93	603,711,147.32	1,240,086,719.94		298,379,594.54
长期负债：						
长期借款		518,862,578.96	627,287,331.08	18,862,578.96		27,287,331.08
应付债券						
长期应付款		401,624,456.71	442,995,755.23	401,624,456.71		42,995,755.23
专项应付款						
其他长期负债						
长期负债合计		920,487,035.67	1,070,283,086.31	420,487,035.67		70,283,086.31
递延税项：						
递延税款贷项						
负债合计		2,355,534,833.60	1,673,994,233.63	1,660,573,755.61		368,662,680.85
少数股东权益(合并报表填列)		402,455,818.92	1,356,588,651.11			
所有者权益（或股东权益）：						
实收资本（或股本）		778,444,986.00	778,444,986.00			
减：已归还投资						
实收资本（或股本）净额		778,444,986.00	778,444,986.00	778,444,986.00		778,444,986.00
资本公积		2,227,131,849.20	2,226,794,265.09	2,227,131,849.20		2,226,794,265.09
盈余公积		267,527,619.62	207,229,829.99	267,527,619.62		207,229,829.99
其中：法定公益金		89,558,078.88	69,458,815.67	89,558,078.88		69,458,815.67
未分配利润		552,297,534.75	369,625,961.66	555,455,238.33		369,456,760.92
拟分配现金股利		155,688,997.20	155,688,997.20	155,688,997.20		155,688,997.20
外币报表折算差额(合并报表填列)						
减：未确认投资损失(合并报表填列)						
所有者权益（或股东权益）合计		3,825,401,989.57	3,582,095,042.74	3,828,559,693.15		3,581,925,842.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,583,392,642.09	6,612,677,927.48	5,489,133,448.76		3,950,588,522.85

公司负责人：黄铮

主管会计工作负责人：黄铮

会计主管：邹龙赣

利润及利润分配表
2005 年 1-12 月

编制单位:江西赣粤高速公路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注		合并		母公司	
	合并	母公司	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入			1,309,184,072.85	1,029,865,506.00	681,642,242.00	428,941,401.00
减:主营业务成本			556,576,823.97	336,240,530.27	311,935,303.84	178,816,705.35
主营业务税金及附加			55,885,825.98	54,583,070.63	25,935,303.66	22,733,894.33
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)			696,721,422.90	639,041,905.10	343,771,634.50	227,390,801.32
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)			6,704,232.60	6,447,709.75	1,081,302.59	1,165,712.92
减:营业费用			3,951,551.30	777,080.70	3,330,674.00	377,075.70
管理费用			67,421,243.59	44,979,601.88	37,726,162.11	25,527,460.64
财务费用			53,320,927.49	43,108,120.08	22,095,918.31	9,366,762.69
三、营业利润(亏损以“-”号填列)			578,731,933.12	556,624,812.19	281,700,182.67	193,285,215.21
加:投资收益(损失以“-”号填列)			-31,895,295.78	16,244,742.25	101,518,662.97	190,167,787.99
补贴收入			78,079,016.73	89,853,211.16	77,341,151.24	47,508,619.40
营业外收入			9,828,078.94	8,139,581.30	4,140,272.73	3,136,107.20
减:营业外支出			16,047,494.60	9,352,392.97	11,076,570.44	3,671,736.97
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)			618,696,238.41	661,509,953.93	453,623,699.17	430,425,992.83
减:所得税			93,343,754.59	133,470,024.56	51,638,434.93	61,845,896.05
减:少数股东损益			126,694,123.90	159,290,631.85		
加:未确认投资损失(合并报表填列)						
五、净利润(亏损以“-”号填列)			398,658,359.92	368,749,297.52	401,985,264.24	368,580,096.78
加:年初未分配利润			369,625,961.66	328,619,423.76	369,456,760.92	328,619,423.76
其他转入						
六、可供分配的利润			768,284,321.58	697,368,721.28	771,442,025.16	697,199,520.54
减:提取法定盈余公积			40,198,526.42	36,858,009.68	40,198,526.42	36,858,009.68
提取法定公益金			20,099,263.21	18,429,004.84	20,099,263.21	18,429,004.84
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)						
提取储备基金						
提取企业发展基金						
利润归还投资						
七、可供股东分配的利润			707,986,531.95	642,081,706.76	711,144,235.53	641,912,506.02
减:应付优先股股利						
提取任意盈余公积						
应付普通股股利			155,688,997.20	77,844,498.60	155,688,997.20	77,844,498.60
转作股本的普通股股利				194,611,246.50		194,611,246.50
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)			552,297,534.75	369,625,961.66	555,455,238.33	369,456,760.92
补充资料:						
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益						
2.自然灾害发生的损失						
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额						
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额						
5.债务重组损失						
6.其他						

公司负责人:黄铮

主管会计工作负责人:黄铮

会计主管:邹龙赣

现金流量表
2005 年 1-12 月

编制单位:江西赣粤高速公路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注		本期数	
	合并	母公司	合并数	母公司数
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			1,293,395,505.75	682,299,610.54
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金			114,516,855.22	198,554,019.99
经营活动现金流入小计			1,407,912,360.97	880,853,630.53
购买商品、接受劳务支付的现金			301,471,917.56	189,560,729.93
支付给职工以及为职工支付的现金			99,499,541.79	54,693,973.38
支付的各项税费			149,490,864.79	77,504,003.90
支付的其他与经营活动有关的现金			42,980,475.19	24,679,236.57
经营活动现金流出小计			593,442,799.33	346,437,943.78
经营活动现金流量净额			814,469,561.64	534,415,686.75
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金			23,665,594.90	23,665,594.90
其中:出售子公司收到的现金				
取得投资收益所收到的现金			1,566,003.29	98,710,101.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金				
收到的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			25,231,598.19	122,375,696.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			442,512,638.19	336,555,125.83
投资所支付的现金			927,571,030.83	851,295,337.00
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计			1,370,083,669.02	1,187,850,462.83
投资活动产生的现金流量净额			-	-1,065,474,765.94
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金			971,600,000.00	971,600,000.00
其中:子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金				
借款所收到的现金			710,000,000.00	710,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计			1,681,600,000.00	1,681,600,000.00
偿还债务所支付的现金			1,097,953,553.75	977,953,553.75
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			301,394,688.20	170,843,747.71
其中:支付少数股东的股利				
支付的其他与筹资活动有关的现金			4,000,000.00	4,000,000.00
其中:子公司依法减资支付给少数股东的现金				

筹资活动现金流出小计			1,403,348,241.95	1,152,797,301.46
筹资活动产生的现金流量净额			278,251,758.05	528,802,698.54
四、汇率变动对现金的影响				
五、现金及现金等价物净增加额			-252,130,751.14	-2,256,380.65
补充材料				
1、将净利润调节为经营活动现金流量:				
净利润			398,658,359.92	401,985,264.24
加:少数股东损益(亏损以“-”号填列)			126,694,123.90	
减:未确认的投资损失				
加:计提的资产减值准备			9,597,737.23	8,860,995.56
固定资产折旧			192,527,483.81	117,970,188.47
无形资产摊销			6,621,043.15	5,197,446.39
长期待摊费用摊销			73,113.67	60,197.00
待摊费用减少(减:增加)			-4,112.55	
预提费用增加(减:减少)			-804,961.64	-1,228,000.00
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)			4,268,917.27	5,015,090.64
固定资产报废损失				
财务费用			57,723,686.63	24,054,019.01
投资损失(减:收益)			21,196,926.19	-111,955,795.59
递延税款贷项(减:借项)				
存货的减少(减:增加)			-18,497,147.18	-14,700,452.50
经营性应收项目的减少(减:增加)			24,609,062.91	93,550,744.26
经营性应付项目的增加(减:减少)			-8,194,671.67	5,605,989.27
其他(预计负债的增加)				
经营活动产生的现金流量净额			814,469,561.64	534,415,686.75
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:				
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增加情况:				
现金的期末余额			190,474,379.91	122,413,875.72
减:现金的期初余额			442,605,131.05	124,670,256.37
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			-252,130,751.14	-2,256,380.65

公司负责人:黄铮

主管会计工作负责人:黄铮

会计主管:邹龙赣

合并资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位:江西赣粤高速公路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	1,281,188.45	2,631,590.14	/	/		3,912,778.59
其中:应收账款	2		2,461,033.92	/	/		2,461,033.92
其他应收款	3	1,281,188.45	170,556.22	/	/		1,451,744.67
二、短期投资跌价准备合计	4	6,113,080.91		5,562,867.38	550,213.53	6,113,080.91	
其中:股票投资	5						
债券投资	6	6,113,080.91		5,562,867.38	550,213.53	6,113,080.91	
三、存货跌价准备合计	7						
其中:库存商品	8						
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10		16,000,000.00				16,000,000.00
其中:长期股权投资	11		16,000,000.00				16,000,000.00
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13						
其中:房屋、建筑物	14						
机器设备	15						
六、无形资产减值准备合计	16						
其中:专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	7,394,269.36	18,631,590.14	5,562,867.38	550,213.53	6,113,080.91	19,912,778.59

公司负责人:黄铮

主管会计工作负责人:黄铮

会计主管:邹龙赣

母公司资产减值准备明细表
2005 年度

编制单位:江西赣粤高速公路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	行次	年初余额	本年增加数	本年减少数			年末余额
				因资产价值回升转回数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	1	1,357,852.11		/	/	942,302.33	415,549.78
其中:应收账款	2			/	/		
其他应收款	3	1,357,852.11		/	/	942,302.33	415,549.78
二、短期投资跌价准备合计	4	6,113,080.91		5,562,867.38	550,213.53	6,113,080.91	
其中:股票投资	5						
债券投资	6	6,113,080.91		5,562,867.38	550,213.53	6,113,080.91	
三、存货跌价准备合计	7						
其中:库存商品	8						
原材料	9						
四、长期投资减值准备合计	10		16,000,000.00				16,000,000.00
其中:长期股权投资	11		16,000,000.00				16,000,000.00
长期债权投资	12						
五、固定资产减值准备合计	13						
其中:房屋、建筑物	14						
机器设备	15						
六、无形资产减值准备合计	16						
其中:专利权	17						
商标权	18						
七、在建工程减值准备合计	19						
八、委托贷款减值准备合计	20						
九、总计	21	7,470,933.02	16,000,000.00	5,562,867.38	550,213.53	7,055,383.24	16,415,549.78

公司负责人:黄铮

主管会计工作负责人:黄铮

会计主管:邹龙赣

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	18.21	18.94	0.90	0.90
营业利润	15.13	15.74	0.74	0.74
净利润	10.42	10.84	0.51	0.51
扣除非经常性损益后的净利润	9.22	9.59	0.45	0.45

会计报表附注

一、公司基本情况

江西赣粤高速公路股份有限公司（以下简称“本公司”）于 1998 年 3 月经江西省股份制改革联审小组赣股[1998]1 号文批准设立，由江西高速公路投资发展（控股）有限公司作为主发起人，联合江西公路开发总公司、江西省交通物资供销总公司、江西运输开发公司和江西高等级公路实业发展有限公司（现更名为江西方兴科技有限公司），以发起方式设立。本公司 1998 年 3 月 31 日经江西省工商行政管理局进行登记注册，注册资本 75400 万元人民币，注册号 3600001131415，注册地址：南昌市洪城路 508 号。1999 年 4 月经公司第二次临时股东大会通过决议，并经江西省股份制改革及股票发行联审小组赣股[1999]04 号文批准，本公司在原有股本 75400 万股的基础上，按 3.23605:1 进行缩股，将公司注册资本变更为 23300 万元，总股本变更为 23300 万股。2000 年 4 月 10 日经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]37 号文批准，本公司在上海证券交易所按每股 11 元发行价发行了每股面值 1 元的人民币普通股 12000 万股，股票发行后，本公司股本由 23300 万元增加为 35300 万元。本公司股票于 2000 年 5 月 18 日在上海证券交易所正式挂牌交易。2000 年 5 月 11 日本公司在江西省工商行政管理局办理变更注册登记，注册资本变更为 35300 万元。

本公司经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]114 号文批准，于 2002 年 12 月 12 日至 2002 年 12 月 25 日向国有法人股股东配售普通股 222,493 股，向社会公众股股东配售普通股 36,000,000 股，每股面值 1 元。截至 2003 年 1 月 7 日止，本公司已收到配股募集资金，并业经中磊会计师事务所中磊验字[2003]2002 号验资报告验证，2003 年 8 月 14 日本公司在江西省工商行政管理局办理变更注册登记，注册资本变更为 389,222,493.00 元。

本公司于 2004 年 5 月 25 日召开 2003 年度股东大会，大会决议通过 2003 年度利润分配方案和资本公积金转增股本方案：以 2003 年 12 月 31 日的总股本 389,222,493 股为基数，向全体股东每 10 股送 5 股，派发现金 2.00 元（含税），每 10 股转增 5 股。上述事项业经中磊会计师事务所中磊验字[2004]2006 号验资报告验证。2004 年 7 月 22 日，本公司在江西省工商行政管理局办理变更注册登记，注册资本变更为 778,444,986 元，同时公司注册地变更为：南昌市高新区火炬大街 998 号高新大厦北楼二层。

本公司经营范围为：项目融资、建设、经营、管理、公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设、管理、收费、养护管理及公路、桥梁和其他交通基础设施的附属设施的开发、经营；高等级公路

通讯、监控、收费系统及其设备、交通配套设施的生产、加工、销售及施工；交通工程咨询；苗圃和园林绿化；筑路材料加工和经营。

本公司属高速公路经营行业，经营的公路资产为昌九高速公路、银三角互通立交、昌樟高速公路、昌傅高速公路及昌泰高速公路。

二、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、会计制度

本公司执行财政部颁发的《企业会计制度》、《企业会计准则》及其补充规定。

2、会计年度

会计年度采用公历年度，即自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

4、记账基础和计价原则

本公司的记账基础为权责发生制，均按取得时的实际成本计价。

5、外币业务核算方法

涉及外币的经济业务，按发生当日市场汇率折合人民币入账，期末将外币账户余额按期末市场汇率折合本位币进行调整，调整后记账本位币金额与原账面金额之间的差额作为汇兑损益。属筹建期间的汇兑损益计入长期待摊费用；与购建固定资产有关的汇兑损益按借款费用的处理原则处理；其他汇兑损益计入当期财务费用。

6、现金等价物的确定标准

本公司的现金等价物是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、短期投资核算方法

短期投资指本公司购入的随时变现并且持有时间不准备超过一年的投资，包括股票投资、债券投资等。短期投资在取得时以实际成本计价，即实际支付的全部价款扣除已宣告发放尚未领取的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息。短期投资持有期间所获得的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，除取得时实际支付的已宣告而尚未领取的现金股利或已到期尚未领取的利息，于实际收到时冲减已计入应收项目的现金股利或利息外，直接冲减短期投资账面成本。处置短期投资时，将短期投资账面价值与实际取得的价款的差额确认为当期投资损益。

期末，短期投资采用成本与市价孰低法计价，按投资总体计提跌价准备。如已计提跌价准备的短期投资的价值以后又得以回升，按回升的数额（以补足以前已计提的数额为限）冲销已计提的跌价准备。

8、坏账核算方法

坏帐准备采用备抵法进行核算。

坏帐确认标准为：（1）因债务人破产、资不抵债、现金流量不足等原因导致不能收回的应收款项；（2）债务人逾期未履行偿债义务，有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大，经董事会批准列为坏帐的应收款项。坏帐准备按帐龄分析计提，计提标准如下：

账 龄	按应收款项余额的 百分比（%）
1年以内	5
1-2年	10
2-3年	15
3年以上	40

9、存货核算方法

（1）存货的分类：公司存货分为原材料、燃料、工程施工、低值易耗品等。

（2）存货的取得及发出的计价方法：取得存货时，按实际成本计价，发出和领用时，按加权平均法计价；低值易耗品采用“一次摊销法”摊销。

（3）存货的盘存制度：公司存货盘存实行永续盘存制，各类存货盘盈、盘亏、报废，经过适当程序批准后按《企业会计制度》的有关规定进行会计处理。

（4）本公司期末存货按成本与可变现净值孰低计量，期末按单个存货可变现净值低于存货成本部分计提存货跌价准备。

10、待摊费用核算方法

待摊费用核算本公司业已发生，但应由本期和后期分别负担的费用，分摊期在一年以内（包括一年）。

11、长期投资核算方法

（1）长期股权投资

①长期股权投资在取得时按照初始投资成本入账。

②长期投资占被投资单位有表决权资本总额 20%以下、或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响的采用成本法核算；占被投资单位有表决权资本总额

20%或 20%以上，或虽投资不足 20%，但有重大影响的采用权益法核算；占被投资单位有表决权资本 50%以上的，或者虽未超过 50%但实际上拥有被投资单位控制权的，采用权益法核算并编制合并会计报表。

③股权投资差额的核算：采用权益法核算的长期股权投资，取得时的初始成本与其在被投资单位所有者权益中所占份额的差额，作为股权投资差额，调整初始投资成本。股权投资差额分别情况进行会计处理：初始投资成本大于应享有其在被投资单位所有者权益中所占份额的差额，计入“长期股权投资—股权投资差额”科目，并按规定的期限摊销计入损益，合同规定了投资期限的按投资期限摊销，合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销；初始投资成本小于应享有其在被投资单位所有者权益中所占份额的差额，作为“资本公积—股权投资准备”处理。

④处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资损益。

(2) 长期债权投资

长期债权投资取得时，按取得时的实际成本作为初始投资成本。初始投资成本减去相关费用及尚未到期的债券利息，与债券面值之差，作为债券溢价或折价，并在债券存续期内确认相关债券利息收入时采用直线法摊销。债券投资收益按照票面价值与票面利率按期计算确认利息收入。处置长期债权投资时，按实际取得的价款与长期债权投资账面价值的差额，作为当期投资损益。

(3) 长期投资减值准备

公司定期对长期投资逐项进行检查，当市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值的，计提长期投资减值准备。

1)、对有市价的长期投资根据下列迹象判断是否计提减值准备：

- ①市价持续 2 年低于账面价值；
- ②该项投资暂停交易 1 年或 1 年以上；
- ③被投资单位当年发生严重亏损；
- ④被投资单位持续 2 年发生亏损；
- ⑤被投资单位进行清理整顿、清算或出现其他不能持续经营的迹象。

2)、对无市价的长期投资根据下列迹象判断是否计提减值准备：

①影响被投资单位经营的政治或法律环境的变化，如税收、贸易等法规的颁布或修订，可能导致被投资单位出现巨额亏损；

②被投资单位所供应的商品或提供的劳务因产品过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，从而导致被投资单位财务状况发生严重恶化；

③被投资单位所在行业的生产技术等发生重大变化，被投资单位已失去竞争能力，从而导致财务状况发生严重恶化，如进行清理整顿、清算等；

④有证据表明该项投资实质上已经不能再给企业带来经济利益的其他情形。

12、委托贷款核算方法

委托贷款按实际委托贷款金额入账。期末按规定的利率计算确认利息收入，当计提的利息到期不能收回时，停止计提利息并冲回原已计提的利息。

期末有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的，按可收回金额低于委托贷款本金的差额计提委托贷款减值准备。

13、固定资产和折旧的核算方法

(1) 固定资产标准：使用年限在一年以上的房屋建筑物、公路、机器设备、运输设备及其他与经营有关的设备以及单位价值在 2000 元以上，使用年限在两年以上的非经营设备和物品作为固定资产核算。

(2) 固定资产计价

①购入的固定资产，按实际支付的价款、包装费、运杂费、安装成本、交纳的有关税金等入账；

②自行建造的固定资产，按该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出入账；

③投资者投入的固定资产，按投资各方确认价值入账；

④融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值较低者入账。

(3) 固定资产折旧

①公路的折旧根据交通部有关规定及公路特点按总工作量(即车流量法)计算，总车流量的确定依照 2005 年长沙理工大学交通运输学院出具的《赣粤高速公路—南昌至九江、南昌至樟树、樟树至昌傅、昌傅至泰和高速公路、银三角互通立交远景交通量预测研究报告》确定的预测车流量。

②固定资产(除公路外)采用年限平均法计算，并按各类固定资产预计的使用年限扣除预计净残值(原值的 5%)制定其折旧率，各类固定资产折旧率如下：

资产类别	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	4.75-3.17
专用设施	10	9.5
运输设备	8	11.88
其他设备	5-8	19-11.88

（4）固定资产减值准备

期末按单项固定资产账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

14、在建工程核算方法

（1）在建工程按实际发生的支出确定其工程成本，在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。

（2）期末对在建工程进行全面检查，当存在下列情况时，则计提在建工程减值准备：

①长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给公司带来的经济利益具有很大的不确定性；

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

15、无形资产计量和摊销政策

（1）无形资产计价

①购入的无形资产按实际支付的全部价款计价；

②投资者投入的无形资产按投资各方确认价值计价；

③自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时的注册费、聘请律师等费用计价。

（2）无形资产摊销方法

无形资产自取得当月起在合同或法律、规章规定的受益或有效年限内平均摊销，合同和法律、规章没有明确规定受益或有效年限的，按不超过 10 年的期限摊销。

（3）公司购入或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，在尚未开发或建造自用项目前，作为无形资产核算，并按规定的期限分期摊销；公司利用土地建造自用项目时，将土地使用权的账面价值全部转入在建工程成本。

(4) 期末检查各项无形资产预计带来经济效益的能力，按单项对预计可收回金额低于其账面价值的，计提减值准备。当存在下列情况之一时，计提无形资产减值准备：

- ①被其他新技术等所代替，使其为企业创造经济效益的能力受到重大不利影响；
- ②市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- ③已超过法律保护期限，但仍具有部分使用价值；
- ④其他足以证明该项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

16、长期待摊费用的核算方法

包括开办费以及其他摊销期限在 1 年以上的其他待摊费用等，在受益期限内按直线法平均摊销。开办费在开始生产经营的当月起一次性计入开始生产经营当月的损益。

17、借款费用的核算方法

为购建固定资产而专门借入的款项所发生的借款费用，在所购建固定资产达到预定可使用状态前发生的，计入所购建固定资产成本，在所购建固定资产达到预定可使用状态后发生的，计入财务费用；除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用于发生当期，直接计入财务费用。

18、应付债券核算方法

公司发行债券时，按发行价格总额计入应付债券，实际发行价格与票面价值之间的差额计入债券溢价或折价，并在债券的存续期间内按直线法于计提利息时摊销。

19、收入的确认原则

(1) 通行费：公司从事公路通行所取得的收入，在劳务已提供且劳务收入和总成本能够可靠地计量、与交易相关的经济利益能够流入企业，确认营业收入的实现。

(2) 建造合同收入：①建造合同的结果能够可靠地估计，根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。②建造合同的结果不能可靠地估计，分以下情况处理：合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认合同成本在其发生的当期确认为费用；合同成本不可能收回的，应在发生时立即确认为费用，不确认收入。③合同预计总成本将超过合同预计总收入，则将预计损失确认为当期费用。

(3) 提供劳务：如提供劳务在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时确认营业收入的实现；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，在资产负债表日按照完工百分比法确认相关劳务收入；若提供劳务的结果不能可靠估计，公司在资产负债表日

按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本，如预计已经发生的劳务成本不能得到补偿，则不确认收入，但将已经发生的成本确认为当期费用。

(4) 让渡资产使用权：他人使用公司资产在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠计量时，确认利息收入和使用费收入。

20、所得税的会计处理

所得税采用应付税款法核算。

21、利润分配

根据《公司法》的规定，本公司税后利润按下列顺序分配

①弥补以前年度亏损；

②提取 10%法定盈余公积金；

③提取 5%法定公益金；

④提取任意盈余公积金；

⑤支付普通股股利。

22、合并会计报表的编制方法

(1) 合并报表的原则

对持有被投资单位有表决权资本总额 50%以上，或虽未超过 50%但具有实际控制权的子公司合并其会计报表。但当子公司的资产总额、主营业务收入、净利润低于本公司及所有子公司合计上述三项指标的 10%时，根据财政部有关规定，可不纳入合并范围。

(2) 编制方法

本公司按财政部颁发的《合并会计报表暂行规定》的要求，以本公司和纳入合并范围的子公司的会计报表及其他有关资料为依据，在抵销公司间重大交易、资金往来、债权债务等交易事项的基础上，合并各项目数额编制而成。

(3) 子公司与母公司采用的会计政策一致。

23、本报告期会计政策、会计估计变化的影响

(1)、本公司本报告期无会计政策变更事项。

(2)、本公司本年度根据长沙理工大学交通运输学院出具的《赣粤高速公路—南昌至九江、南昌至樟树、樟树至昌傅、昌傅至泰和高速公路、银三角互通立交远景交通量预测研究报告》确定的预测

车流量，重新计算单位车流量折旧额并自 2005 年 1 月开始按新确定的单位车流量折旧额核算公司公路资产折旧。由于预测总车流量的变化，增加本公司 2005 年度合并净利润 3,113,963.88 元。

三、税项

税 种	税 率	计税基础
所得税	15%、33%	应纳税所得额
营业税	3%-5%	营业收入额
城市建设维护税	1%-7%	营业税额

注 1：2004 年 7 月，江西省科技厅以赣科发高字[2004]153 号文《关于认定江西赣粤高速公路股份有限公司为高新技术企业的通知》，认定本公司为高新技术企业（统一编号：0436001A0013）。根据国家税务总局财税字（94）001 号和国税发[2004]82 号文件规定，本公司享受高新技术企业所得税优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。

注 2：江西省地方税务局直属分局确认本公司控股子公司江西昌泰高速公路有限公司符合享受国家规定的“老、少、边、穷”地区新办企业所得税优惠政策，同意其 2005 年度免交企业所得税。

注 3：2005 年 3 月，江西省科技厅认定江西方兴科技有限公司为高新技术企业（统一编号：0436001A0022）。根据国家税务总局财税字（94）001 号和国税发[2004]82 号文件规定，该公司享受高新技术企业所得税优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。

注 4：根据江西省地方税务局直属分局赣地税直函[2003]50 号《关于〈江西赣粤高速公路股份有限公司及其公路类控股子公司城市维护建设税执行税率的请示〉的函复》，本公司及江西昌樟高速公路有限责任公司、江西昌泰高速公路有限责任公司自 2004 年 1 月 1 日起，城市维护建设税按营业税额额的 1%—7%计征，试行三年。

注 5：根据财政部、国家税务总局 2005 年 5 月 11 日联合下发的《关于公路经营企业车辆通行费收入营业税政策的通知》的规定，自 2005 年 6 月 1 日起，对公路经营企业收取的高速公路车辆通行费收入统一减按 3%的税率征收营业税。本公司车辆通行费收入的营业税税率自 2005 年 6 月 1 日起由原 5%调整为 3%。

四、控股子公司

控股子公司名称	注册资本 (万元)	经营范围	本公司投资额 (万元)	本公司持股 比例	是否 合并
江西昌樟高速公路有限责任公司	95100	公路建设、管理、收费等	95,100.00	100.00%	是
江西昌泰高速公路有限责任公司	150000	项目融资、建设、经营、管理、公路、桥梁、和其他交通基础设施的投资、建设等	115,000.00	76.67%	是
江西方兴科技有限公司	1700	高速公路通讯监控、收费系统生产施工等	1,650.00	97.06%	是
控股子公司名称	注册资本 (万元)	经营范围	本公司投资额 (万元)	本公司持股 比例	是否 合并
江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	1325	公路、桥梁、隧道和其它交通基础设施的维修、养护等	700.00	52.83%	是
江西高速广告装饰有限公司	200	广告设计、制作等	160.00	80.00%	否
江西省赣粤高速公路设备租赁有限公司	760	机械设备租赁经营等	438.00	57.63%	否
上海嘉融投资管理有限公司	8000	实业投资、投资管理	5,000.00	62.50%	否
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	8000	房地产开发与经营等	4,580.00	57.25%	否
江西省嘉和咨询监理有限公司	500	工程咨询、监理、招标投标代理、技术检测	280.00	56.00%	否
江西省嘉恒实业有限公司	200	中餐、副食品、宾馆、苗木生产与销售，园林与绿化的设计与施工	102.00	51.00%	否

注 1：江西高速广告装饰有限公司、江西省赣粤高速公路设备租赁有限公司、上海嘉融投资管理有限公司、江西嘉圆房地产开发有限责任公司、江西省嘉和咨询监理有限公司、江西省嘉恒实业有限公司资产总额、主营业务收入、净利润低于本公司及所有子公司合计上述三项指标的 10%，根据财政部有关规定，本次未纳入合并报表范围。

注 2：根据本公司 2004 年度股东大会决议及与江西高速公路投资发展(控股)有限公司签订的股权转让协议，江西高速公路投资发展(控股)有限公司将其持有江西昌泰高速公路有限责任公司 36.67%的股权转让给本公司，股权转让基准日为 2005 年 10 月 31 日，股权转让后，本公司持有该公司 76.67%的股权。该公司于 2005 年 11 月 30 日办理了工商变更登记手续。

注 3：根据本公司 2004 年度股东大会决议及与江西高速公路投资发展(控股)有限公司签订的股权转让协议，江西高速公路投资发展(控股)有限公司将其持有江西昌樟高速公路有限责任公司 30.00%的股权转让给本公司，股权转让基准日为 2005 年 6 月 30 日，股权转让后，本公司持有该公司

100%的股权。自 2005 年 7 月 1 日起将其纳入本公司统一核算，故仅将其 2005 年度 1-6 月的损益纳入当期合并利润表。

注 4：由于江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司、江西方兴科技有限公司生产经营规模扩大，本年度将其纳入合并会计报表范围。

五、合并会计报表主要项目注释（以下项目如无特殊说明，均为人民币元）

1、货币资金

项 目	2005.12.31	2004.12.31
现金	2,018,333.78	1,265,512.94
银行存款	169,860,784.87	439,542,543.13
其他货币资金	18,595,261.26	1,797,074.98
合 计	190,474,379.91	442,605,131.05

注 1：其他货币资金期末余额中本公司存入证券公司尚未进行短期投资的货币资金为 17,288,291.04 元。该款项已于 2006 年 2 月 20 日全额转回本公司银行存款账户。

注 2：本账户期末余额较期初余额减少 252,130,751.14 元，减幅 56.97%，主要系本公司本期支付了收购江西高速公路投资发展(控股)有限公司持有江西昌樟高速公路有限责任公司 30%股权及江西昌泰高速公路有限责任公司 36.67%股权和收购昌傅高速公路 30%的资产款项所致。

2、短期投资

项 目	2005.12.31		2004.12.31	
	投资金额	跌价准备	投资金额	跌价准备
债券投资—国债投资	14,352,936.86		31,457,344.31	6,113,080.91
合 计	14,352,936.86	-	31,457,344.31	6,113,080.91

注 1：本账户期末国债投资为购买 2002 年（13）期国债 155,220 张。2005 年 12 月 31 日收盘价为 92.77 元/张，本公司的成本价为 92.47 元/张。故本公司期末未计提短期投资跌价准备。

注 2：该国债投资于 2006 年 2 月 13 日已全部售出，相关款项已全部转回本公司的银行存款账户。

3、应收账款

账 龄	2005.12.31			2004.12.31		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1年以内	39,674,680.10	74.33	917,082.31	16,093,503.00	100	-
1-2年	10,744,897.95	20.13	1,074,489.79			
2-3年	2,855,083.80	5.35	428,262.57			
3年以上	102,998.13	0.19	41,199.25			
合 计	53,377,659.98	100	2,461,033.92	16,093,503.00	100.00	-

注 1：本账户期末余额中无持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

注 2：本账户期末余额中前五名客户欠款单位金额合计 38,442,716.03 元，占应收账款余额比例为 72.02%。

注 3：本账户期末余额中应收江西省高速公路联网收费结算管理中心代收的通行费 21,333,034.00 元，该通行费已于 2006 年 1 月 10 日全部收到，故未计提坏账准备。

注 4：本账户期末余额较期初余额增加 37,284,156.98 元，增幅 231.67%，主要系本公司的子公司江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司、江西方兴科技有限公司本期纳入合并报表范围所致。

4、其他应收款

账 龄	2005.12.31			2004.12.31		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1年以内	7,865,409.81	51.32	393,270.49	23,489,848.25	96.44	1,174,492.41
1-2年	2,000,987.55	13.06	200,098.76	691,138.12	2.84	69,113.81
2-3年	5,303,311.37	34.60	795,496.71	130,226.10	0.53	19,533.92
3年以上	157,196.78	1.03	62,878.71	45,120.77	0.19	18,048.31
合 计	15,326,905.51	100.00	1,451,744.67	24,356,333.24	100.00	1,281,188.45

注 1：本账户余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

注 2：本账户期末余额中前五名客户欠款单位金额合计 6,551,679.27 元，占其他应收款余额比例为 42.75%。

注 3：本账户期末余额较期初余额减少 9,029,427.73 元，减幅 37.07%，主要系本公司收回代垫江西省高等级公路管理局购买拌和楼及安装款 16,800,000.00 元所致。

5、预付账款

账 龄	2005.12.31	2004.12.31
1年以内	18,981,819.76	111,290,473.34
1-2年	3,892,263.44	125,000.00
合计	22,874,083.20	111,415,473.34

注 1：本账户余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

注 2：本账户期末余额较期初余额减少 88,541,390.14 元，减幅 79.47%，主要系本公司原预付款给江西强威房地产开发有限公司购买朝阳写字楼，该写字楼本期已完工交付本公司所致。

6、存货

类别	2005.12.31	2004.12.31
原材料	28,886,559.53	1,863,361.68
低值易耗品	550,632.19	
工程施工	1,892,777.20	
合计	31,329,968.92	1,863,361.68

7、待摊费用

项 目	2004.12.31	本期增加数	本期减少数	2005.12.31
车辆保险费		81,986.95	53,154.70	28,832.25
财产保险费		35,183.98	20,450.95	14,733.03
报刊费		13,151.74	6,622.54	6,529.20
合 计	-	130,322.67	80,228.19	50,094.48

8、长期投资

项 目	2004.12.31		2005.12.31			
	金 额	减值准备	本期增加	本期减少	金 额	减值准备
长期股权投资-其他股权投资（权益法）	217,629,634.52		54,576,207.92	46,847,768.61	225,358,073.83	
长期股权投资-其他股权投资（成本法）	48,180,000.00		335,000.00		48,515,000.00	16,000,000.00
长期投资-其他投资	9,000,000.00		19,000,000.00		28,000,000.00	
合 计	274,809,634.52	-	73,911,207.92	46,847,768.61	301,873,073.83	16,000,000.00

①长期股权投资——其他股权投资（权益法）

被投资单位名称	占被投资单位注册 资本比例%	初始投资额	2004.12.31	本期追加投资额	损益调整额			本期其他减少	2005.12.31
					本年增减额	分得现金红利额	累计增减额		
江西方兴科技有限公司	97.06	16,500,000.00	22,350,831.95		11,201,802.54		17,052,634.49	33,552,634.49	-
江西赣粤高速工程有限公司	36.28	33,583,643.20	32,217,674.50		3,582,431.32		2,216,462.62		35,800,105.82
江西赣粤高速养护工程有限公司	100.00	17,009,591.39	21,220,281.70		1,274,959.61	1,352,923.42	4,132,726.50	21,142,317.89	-
江西赣粤高速广告装饰有限公司	80.00	1,600,000.00	2,835,087.24		652,626.98		1,887,714.22		3,487,714.22
江西省赣粤高速设备租赁有限公司	68.95	4,576,300.00	6,591,549.66	1,051,850.00	1,150,937.55		3,166,187.21		8,794,337.21
上海嘉融投资有限公司	100.00	80,000,000.00	65,609,757.94		2,688,362.59		-11,701,879.47		68,298,120.53
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	94.75	72,746,481.38	68,082,883.78		-4,701,831.51		-9,365,429.11		63,381,052.27
江西赣粤高速实业公司	40.00	2,000,000.00	1,325,756.60		-444,692.91		-1,118,936.31		881,063.69
景德镇九景实业有限公司	20.00	200,000.00	171,475.55				-28,524.45		171,475.55
江西省嘉和监理咨询有限公司	56.00	2,800,000.00	3,164,554.79		409,242.53		773,797.32		3,573,797.32
江西嘉旺物业管理有限公司	20.00	100,000.00		100,000.00	-19,910.07		-19,910.07		80,089.93
江西省嘉恒实业有限公司	76.00	1,520,000.00	996,192.91	467,045.48	-837,580.54		-1,361,387.63		625,657.85
合计		232,636,015.97	224,566,046.62	1,618,895.48	14,956,348.09	1,352,923.42	5,633,455.32	54,694,952.38	185,093,414.39

②长期股权投资——股权投资差额（合并价差）

被投资单位	初始金额	摊销 期限					2005.12.31
			2004.12.31	本期增加	本期转出	本期摊销额	
江西昌樟高速公路有限公司	-15,163,950.32	10年	-8,719,271.56		-7,961,074.06	-758,197.50	0.00
江西方兴科技有限公司	-138,133.78	10年	-78,274.90			-13,813.68	-64,461.22
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	1,994,072.52	10年	1,861,134.36			199,407.24	1,661,727.12
江西赣粤高速公路工程有限公司	917,882.92	10年		917,882.92		45,894.15	871,988.77
江西昌泰高速公路有限公司	38,436,004.85	10年		38,436,004.85		640,600.08	37,795,404.77
合 计	26,045,876.19		-6,936,412.10	39,353,887.77	-7,961,074.06	113,890.29	40,264,659.44

③长期股权投资——其他股权投资（成本法）

被投资 单位名称	占被投资 单位注册 资本比例	初始投资额				2005.12.31
			2004.12.31	本期增加	本期 减少	
江西信达保险代理有限公司	8.00%	80,000.00	80,000.00			80,000.00
湖南湘邮科技股份有限公司	5.04%	8,000,000.00	8,000,000.00			8,000,000.00
江西泰赣高速公路经营开发有限公司	19.96%	100,000.00	100,000.00			100,000.00
江西赣粤高速公路股份有限公司	0.01%	245,000.00		245,000.00		245,000.00
江西昌泰物业管理有限公司	18.00%	90,000.00		90,000.00		90,000.00
国盛证券有限公司	7.96%	40,000,000.00	40,000,000.00			40,000,000.00
合 计		48,515,000.00	48,180,000.00	335,000.00	-	48,515,000.00

④长期投资——其他投资

项 目	2004.12.31		本期增加	本期减少	2005.12.31	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
合作开发吉安房地产项目	9,000,000.00		19,000,000.00		28,000,000.00	
合 计	9,000,000.00	-	19,000,000.00	0.00	28,000,000.00	

⑤长期股权投资——股权投资减值准备

被投资单位名称	占被投资单位注册 资本比例	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.12.31
国盛证券有限公司	7.96%		16,000,000.00		16,000,000.00
合计		0.00	16,000,000.00	0.00	16,000,000.00

注 1：其他股权投资账户本期追加投资额为：(1)由于江西赣粤高速养护工程有限公司、江西方兴科技有限公司本期纳入合并会计报表范围，其分别对江西省赣粤高速设备租赁有限公司、江西省嘉恒实业有限公司的增加投资额 1,051,850.00 元、467,045.40 元；(2)本公司原子公司江西昌樟高速公路有限责任公司于 2005 年 5 月投资 10 万元设立江西嘉旺物业管理有限公司，并于 2005 年 6 月将该股权转让给江西昌泰高速公路有限责任公司；(3)本公司子公司江西昌泰高速公路有限责任公司于 2005 年 11 月投资 9 万元设立江西昌泰物业管理有限公司。

注 2：股权投资差额本期增加额为：由于江西赣粤高速工程有限公司本期增资扩股，本公司对其投资比例发生变化而增加长期股权投资借方差额 917,882.92；根据本公司 2004 年年度股东大会决议及与江西高速公路投资发展(控股)有限公司签订的股权转让协议，江西高速公路投资发展(控股)有限公司将其持有江西昌泰高速公路有限责任公司 36.67%的股权转让给本公司，股权转让基准日为 2005 年 10 月 31 日，按实际支付的收购价款与投资比例应享有江西昌泰高速公路有限责任公司的净资产差额，确定长期股权投资借方差额 38,436,004.85 元。

注 3：江西方兴科技有限公司本期纳入本公司合并会计报表范围，因江西方兴科技有限公司已将其持有本公司 245,000 元股权转让给江西公路开发总公司，并已于 2006 年 1 月 17 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股权过户手续，故本期合并报表时未将其对本公司的投资进行抵销。

注 4：本公司根据国盛证券有限责任公司的净资产状况等因素，本期计提了 16,000,000.00 元的长期投资减值准备。

⑥投资总额占净资产的比例

项 目	2005.12.31	2004.12.31
短期投资	14,352,936.86	25,344,263.40
长期投资	285,873,073.83	274,809,634.52
合 计	300,226,010.69	300,153,897.92
占净资产比例	7.85%	8.38%

9、固定资产及累计折旧

①固定资产原值

项 目	2004.12.31	重分类	本期增加数	本期减少数	2005.12.31
公 路	5,846,775,379.92	-5,394,222.26	176,431,697.77	22,900,838.93	5,994,912,016.50
公路大修	115,323,809.31		64,032,028.48		179,355,837.79
房屋建筑物	149,078,044.59	622,399.48	57,050,532.83		206,750,976.90
专用设施	140,363,319.02	4,363,767.78	34,639,554.02		179,366,640.82
运输设备	41,825,620.43	408,055.00	15,366,796.84	1,256,713.04	56,343,759.23
其他设备	22,940,067.52		25,769,375.12		48,709,442.64
合 计	6,316,306,240.79	-	373,289,985.06	24,157,551.97	6,665,438,673.88

②累计折旧

项 目	2004.12.31	重分类	本期增加数	本期减少数	2005.12.31
公 路	676,443,925.80	-242,446.34	103,025,704.18	6,072,865.09	773,154,318.55
公路大修	54,275,171.94		51,287,507.03		105,562,678.97
房屋建筑物	20,195,495.60		10,184,940.45		30,380,436.05
专用设施	31,286,303.85	242,446.34	18,328,898.30		49,857,648.49
运输设备	11,908,487.07		9,381,383.93	746,173.37	20,543,697.63
其他设备	6,765,414.57		6,191,018.98		12,956,433.55
合 计	800,874,798.83	-	198,399,452.87	6,819,038.46	992,455,213.24

注 1：本期固定资产原值增加数主要为：在建工程转入 63,447,190.27 元；收购昌傅高速公路 30% 的资产而增加 157,910,500.00 元；对外购入 38,779,645.42 元；增加纳入合并会计报表范围的子公司，合并时期初数列为当期增加数 49,000,620.89 元。本期固定资产减少数主要系昌九高速公路试验路段技术改造拆除固定资产 6,945,037.05 元，同时相应减少累计折旧 1,929,946.41 元。

注 2：本公司的子公司江西昌泰高速公路有限责任公司所属昌傅至泰和高速公路于 2003 年 6 月投入运行，并于 2003 年 6 月根据工程预算金额预转计入固定资产价值 2,239,886,482.58 元。根据 2006 年 1 月 12 日江西省审计厅出具的 2006 第 1 号《赣粤高速公路昌傅至泰和建设项目竣工决算报告》审计报告，确定昌傅至泰和高速公路资产决算价值为 2,237,297,176.3 元，本期调减公路资产价值金额为 2,589,306.28 元。由于金额较小，未对原按工程预算预转的昌傅至泰和高速公路资产价值及累计折旧影响数进行追溯调整，但按决算价值对该固定资产的分类进行了重分类。

注 3：本账户中公路大修按受益期两年摊销。

注 4：期末固定资产可收回金额高于其账面价值，故未计提固定资产减值准备。

注 5：本公司固定资产无用于担保、抵押情况。

注 6：本公司 2005 年度昌九高速公路、昌樟高速公路、昌泰高速公路因实际的车流量略低于预计车流量，故按预计车流量计提公路折旧。

10、在建工程

工程名称	2004. 12. 31	本期增加	本期转入固定资产	其他减少	2005. 12. 31	预算数 (万元)	资金来源
南安所房建	219,860.00	463,000.00	682,860.00		-		自筹
峡江所房建	229,100.00	305,450.60	534,550.60		-		自筹
峡江店铺	154,278.00	66,400.00	220,678.00		-		自筹
吉水房建	376,000.00	278,450.00	654,450.00		-		自筹
吉水防雷工程		21,000.00	21,000.00		-		自筹
吉安北房建	350,000.00	305,191.15	655,191.15		-		自筹
吉安南房建	275,300.00	438,840.00	714,140.00		-		自筹
吉安县房建	280,000.00	299,800.00	579,800.00		-		自筹
吉安县水井	100,000.00		100,000.00		-		自筹
泰和所房建	201,000.00	316,388.38	517,388.38		-		自筹
养护中心房建	125,000.00	110,938.00			235,938.00		自筹
养护中心（预付吉安政府购买土地款）	1,088,952.48				1,088,952.48		自筹
峡江服务区天桥	60,000.00		60,000.00		-		自筹
各所楼房设计费	117,980.00		117,980.00		-		自筹
养护中心跨线桥工程		43,800.00			43,800.00		自筹
养护中心30立方高温罐		54,580.00			54,580.00		自筹
跨线桥（养护中心）		514,357.58			514,357.58		自筹
办公楼（养护中心）		2,972,925.22			2,972,925.22		自筹
宿舍食堂（养护中心）		4,047,400.00			4,047,400.00		自筹
峡江服务区人行天桥（养护中心）		385,097.00			385,097.00		自筹
吉安县服务区人行天桥（养护中心）		340,804.00			340,804.00		自筹
院内零星工程（养护中心）		512,820.00			512,820.00		自筹
临江基地房建	3,000,000.00	4,037,266.92	7,037,266.92		-		自筹
德安料场	1,900,000.00	-	120,000.00	1,780,000.00	-		自筹
体育活动中心	257,989.68	-	257,989.68	-	-		自筹
溪霞房屋装修	1,706,528.13	902,584.30	2,609,112.43	-	-		自筹
职工之家	10,241,835.30	14,592,929.85	24,834,765.15	-	-	1,900.00	自筹

工程名称	2004. 12. 31	本期增加	本期转入固定资产	其他减少	2005. 12. 31	预算数 (万元)	资金来源
溪霞山庄	3,000,000.00	-	3,000,000.00	-	-		自筹
朝阳办公楼	-	84,470,582.70	-	-	84,470,582.70		自筹
培训中心	1,362,996.50	-	-	-	1,362,996.50		自筹
昌九实验路	23,550,874.24		20,270,017.96	3,280,856.28	-	2,418.13	自筹
昌九技改路工程	-	53,934,712.25	-	-	53,934,712.25		自筹
蛟桥苗圃工程	-	901,952.00	-	-	901,952.00		自筹
云中宾馆装修	-	1,017,004.59	-	-	1,017,004.59		自筹
泉港所网球场	393,397.56	-	-	393,397.56	-		自筹
梅林连接线	460,000.00	-	460,000.00	-	-		自筹
吴城服务区	3,142,365.00	207,623.00	-	-	3,349,988.00		自筹
合计	52,593,456.89	171,541,897.54	63,447,190.27	5,454,253.84	155,233,910.32		

注 1：在建工程中无资本化利息。期末在建工程无减值情况，未计提减值准备。

注 2：本账户本期其他减少数主要系根据工程决算资料，对未能形成实物资产的部分转入当期成本所致。

注 3：本公司于 2005 年 8 月 3 日与江西强威房地产开发有限公司签订了《商品房买卖合同》，购买位于南昌市西湖区团结路 2 号的朝阳办公楼写字楼，总金额为 8167.84 万元。

11、无形资产

类别	取得方式	摊销年限	原始金额	2004.12.31	本期增加	本期摊销	累计摊销数	2005.12.31	剩余摊销年限
土地使用权	投入	30年	192,314,400.00	149,043,660.72		6,410,478.72	49,681,218.00	142,633,182.00	22年3个月
软件	购入	3-5年	1,205,430.00	402,856.13	726,587.00	210,564.43	286,551.30	918,878.70	5个月至3年6个月
合计			193,519,830.00	149,446,516.85	726,587.00	6,621,043.15	49,967,769.30	143,552,060.70	

注：期末无形资产无账面价值高于可收回金额情况，未计提无形资产减值准备。

12、长期待摊费用

项 目	原始发生额	2004.12.31	本期增加	本期摊销	累计摊销数	2005.12.31	剩余摊 销年限
云中宾馆 租赁费	1,700,000.00		1,700,000.00	60,197.00	60,197.00	1,639,803.00	19年4 个月
刘公庙土 地租赁费	250,000.00		250,000.00	12,916.67	12,916.67	237,083.33	19年
合 计	1,950,000.00	-	1,950,000.00	73,113.67	73,113.67	1,876,886.33	

13、短期借款

借款类别	2005.12.31	2004.12.31
信用借款		200,000,000.00
合 计	-	200,000,000.00

注：本期短期借款减少系本公司已归还银行借款。

14、应付账款

项 目	2005.12.31		2004.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	132,734,750.96	90.26	204,346,595.67	99.38
1-2年	13,024,206.76	8.86	279,916.47	0.14
2-3年	850,961.47	0.58	998,072.31	0.49
3年以上	454,046.81	0.31		0.00
合 计	147,063,966.00	100	205,624,584.45	100

注 1：本账户无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的款项。

注 2：本账户期末余额较期初余额减幅较大，主要系江西昌泰高速公路有限责任公司 2005 年度归还了昌泰高速公路建设工程款 1.19 亿元和本公司的子公司江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司、江西方兴科技有限公司本期纳入合并报表范围所致。

15、预收账款

项 目	2005.12.31		2004.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	54,504,381.00	99.58	58,100,000.00	100
1-2年	229,537.00	0.42		
合 计	54,733,918.00	100.00	58,100,000.00	100

注：本账户期末余额为本公司子公司江西昌泰高速公路有限公司出租其服务区及加油站资产而预收中国石油化工股份有限公司江西石油分公司的租赁费。

16、应付工资

项 目	2005.12.31	2004.12.31
效益工资	2,024,970.50	9,759,677.50

注：本账户余额中无拖欠职工工资情况。

17、应交税金

税 种	税率	2005.12.31	2004.12.31
营业税	3%-5%	6,012,771.92	5,110,184.09
城建税	1%-7%	3,003,929.64	137,276.47
所得税	15%、33%	6,058,676.88	4,816,626.44
房产税		133,258.06	
个人所得税	超额累进税率	366,820.26	513,094.36
土地使用税		5,026.02	
印花税		35,834.38	
合 计		15,616,317.16	10,577,181.36

注：本公司企业所得税税率为 15%。本公司子公司江西昌泰高速公路有限责任公司本年度免征企业所得税，江西方兴科技有限责任公司企业所得税率为 15%，江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司企业所得税率为 33%。详见附注三、税项。

18、其他应交款

项目	计提标准	2005.12.31	2004.12.31
教育费附加	营业税的3%	231,686.33	158,480.43
防洪基金	收入的1.2‰	568,951.51	723,618.66
住房公积金		1,010,782.67	61,068.30
价格调节基金		145,509.47	
合 计		1,956,929.98	943,167.39

19、其他应付款

项 目	2005.12.31	2004.12.31
1年以内	162,495,011.84	18,349,302.82
1-2年	16,136,629.43	5,423,898.48
2-3年	134,604.84	425,300.18
3年以上	912,948.50	235,365.20
合 计	179,679,194.61	24,433,866.68

注：本账户期末余额中应付持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东江西高速公路投资发展（控股）有限公司转让江西昌泰高速公路有限责任公司 36.67%的股权余款 145,299,314.09 元。

20、预提费用

项 目	2005.12.31	2004.12.31	结存原因
借款利息	215,038.36	1,020,000.00	未结算
合 计	215,038.36	1,020,000.00	

21、其他流动负债

项 目	发行总额	发行日期	债券期限	实际融资额	计息方式	2005.12.31
2005年赣粤高速短期融资券	10亿元	2005.10.18	365天	971,600,000.00	贴现	977,358,889.00
合 计	10亿元	0.00	0.00	971,600,000.00		977,358,889.00

注：本公司 2005 年 7 月 28 日召开的第三届第六次董事会议，审议通过了本公司发行短期融资券的议案，该短期融资券业经中国人民银行以银发（2005）272 号文件备案批准发行。本公司于 2005 年 10 月 18 日在全国银行间债券市场公开发行 2005 年公司第一期短期融资券，第一期发行规模为人民币 10 亿元，期限为 365 天，该期短期融资券采用贴现发行。

22、一年内到期的长期负债

借款单位	原 币	2005.12.31	2004.12.31	利率%	借款条件	起讫日期	备 注
世界银行 贷款	USD1,079,572.40	8,169,957.40	8,935,081.01	5.60	担保	2005.12.01- 2006.12.01	
江西高速 公路发展 （控股） 有限公司		40,000,000.00	78,000,000.00			2005.3.30- 2006.8.30	本公司应付 1999年股利 及昌樟公司 重组时控股 公司多投入 的款项
合 计		48,169,957.40	86,935,081.01				

23、长期借款

借款单位	原 币	2005.12.31	2004.12.31	年利 率%	借款 条件	起讫日期
世界银行 贷款	USD3,296,965.04	18,862,578.96	27,287,331.08	5.6	担保	1989.6-2008.12
中国建行吉 安市分行		500,000,000.00	600,000,000.00	5.508	质押	2001.12.27-2010.12.27
合 计		518,862,578.96	627,287,331.08			

注：2004 年 12 月 29 日江西高速公路投资发展（控股）有限公司、中国建设银行江西省分行、江西昌泰高速公路有限责任公司、中国建设银行吉安市分行共同签订《江西赣粤高速公路昌傅至泰和段项目贷款债权债务转移协议》，由原借款人江西高速公路投资发展（控股）有限公司向中国建设银行江西省分行的借款，转为由本公司子公司江西昌泰高速公路有限责任公司以昌傅至泰和高速公路收费权作为质押向中国建设银行吉安市分行借款，借款金额为 6 亿元，且借款利率在原利率的基础上浮 10%。本期归还了 1 亿元贷款。

24、长期应付款

单位名称	2005.12.31	2004.12.31	期 限	备 注
江西省交通厅		1,371,298.52		代还贷款等
江西高速公路投资发 展（控股）有限公司	401,624,456.71	441,624,456.71	2001.3-2012.8	昌樟公司重 组时控股公 司多投入款 项及往来款 等
合 计	401,624,456.71	442,995,755.23		

25、股 本

项 目	2004.12.31	本期增 减				小 计	2005.12.31
		配股	送股	公积金转股	增发 其他		
一、未上市流通股份							
1、发起人股份	466,444,986					-	466,444,986
其中：	-					-	-
国家持有股份	463,528,066					-	463,528,066
境内法人持有股份	2,916,920					-	2,916,920
其他	-					-	-
2、募集发起人股份	-					-	-
3、内部职工股	-					-	-
4、优先股及其他	-					-	-
其中：转配股	-					-	-
5、社会公众股配股	-					-	-
未上市流通股份合计	466,444,986					-	466,444,986
二、已上市流通股份	-					-	-
1、人民币普通股	312,000,000					-	312,000,000
2、境内上市外资股	-					-	-
3、境外上市外资股	-					-	-
4、其他	-					-	-
已上市流通股份合计	312,000,000					-	312,000,000
三、股份总额	778,444,986		-	-		-	778,444,986

26、资本公积

项 目	2004.12.31	本期增加数	本期减少数	2005.12.31
股本溢价	2,226,084,351.62			2,226,084,351.62
股权投资准备	709,913.47	337,584.11		1,047,497.58
合 计	2,226,794,265.09	337,584.11	0.00	2,227,131,849.20

27、盈余公积

项 目	2004.12.31	本期增加数	本期减少数	2005.12.31
法定盈余公积	137,771,014.32	40,198,526.42		177,969,540.74
法定公益金	69,458,815.67	20,099,263.21		89,558,078.88
合 计	207,229,829.99	60,297,789.63	0.00	267,527,619.62

28、未分配利润

项 目	提取比例	金 额
当年净利润转入		398,658,359.92
加：年初未分配利润		369,625,961.66
减：提取法定盈余公积	10%	40,198,526.42
提取法定公益金	5%	20,099,263.21
提取任意盈余公积金		
应付普通股股利		155,688,997.20
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润		552,297,534.75

注：根据本公司 2004 年度股东大会通过的 2004 年度利润分配方案，以 2004 年 12 月 31 日的总股本 778,444,986 股为基数，本期向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税）。

29、主营业务收入

项 目	2005年度	2004年度
车辆通行费收入	1,229,564,280.00	1,029,865,506.00
其中：		
昌九高速公路	438,919,066.00	375,657,811.00
银三角互通立交	51,323,171.00	53,283,590.00
项 目	2005年度	2004年度
昌樟、昌傅高速公路	368,973,403.00	290,043,625.00
昌泰高速公路	370,348,640.00	310,880,480.00
工程收入	79,619,792.85	
合计	1,309,184,072.85	1,029,865,506.00

30、主营业务成本

项 目	2005年度	2004年度
养护工程成本	275,368,656.34	129,280,837.62
其中：		
昌九高速公路、银三角互通立交	124,718,985.61	84,412,808.01
昌樟、昌傅高速公路	84,770,791.74	31,327,007.39
昌泰高速公路	65,878,878.99	13,541,022.22
征费业务成本	232,832,000.30	206,959,692.65
其中：		
昌九高速公路、银三角互通立交	96,412,541.54	94,403,897.34
昌樟、昌傅高速公路	72,638,870.90	64,737,180.10
昌泰高速公路	63,780,587.86	47,818,615.21
工程成本	48,376,167.33	
合 计	556,576,823.97	336,240,530.27

注：

主营业务成本较上年度增幅较大，主要系昌九高速公路、昌樟高速公路、昌泰高速公路养护成本增加及当期新增纳入合并会计报表范围的子公司工程成本所致。

31、主营业务税金及附加

项 目	计提标准	2005年度	2004年度
营业税	营业收入额的3%-5%	52,614,833.28	51,493,275.13
城建税	营业税额的1%-7%	1,692,493.74	1,544,897.75
教育费附加	营业税额的3%	1,578,498.96	1,544,897.75
合 计		55,885,825.98	54,583,070.63

32、其他业务利润

项 目	2005年度	2004年度
其他业务收入	9,235,124.12	7,811,288.33
其他业务支出	2,530,891.52	1,363,578.58
其他业务利润	6,704,232.60	6,447,709.75

注：本期其他业务收入主要包括租赁收入、代理业务收入。

33、财务费用

项 目	2005年度	2004年度
利息支出	53,723,686.63	46,106,239.21
减：利息收入	3,935,584.96	3,062,855.97
汇兑损益	-607,620.50	23,414.89
金融机构手续费	4,140,446.32	41,321.95
合 计	53,320,927.49	43,108,120.08

34、投资收益

项 目	2005年度		2004年度	
	短期投资	长期投资	短期投资	长期投资
债券投资收益	691,133.69			
收购股权投资损失		-24,608,637.89		
其他股权投资收益		2,573,231.33		19,092,788.27
股权投资差额摊销		-113,890.29		1,430,812.88
长期投资减值准备		-16,000,000.00		
短期投资跌价准备	5,562,867.38		-4,278,858.90	
合 计	6,254,001.07	-38,149,296.85	-4,278,858.90	20,523,601.15

注 1：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

注 2：收购股权投资损失系本公司受让江西高速公路投资发展(控股)有限公司所持本公司子公司江西昌樟高速有限责任公司 30%的股权时产生的投资损失。

35、补贴收入

项 目	2005年度	2004年度
方兴财政补贴收入	737,865.49	
赣粤财政补贴收入	77,341,151.24	47,508,619.40
昌樟财政补贴收入		42,344,591.76
合 计	78,079,016.73	89,853,211.16

注：

根据江西省人民政府赣府字 [2000] 19 号文《关于给予赣粤高速公路股份有限公司财政支持优惠政策的批复》精神，本公司上市后，按税前利润的 25%给予财政补贴。2002 年 1 月 29 日江西省人民政府赣府字 [2002] 6 号文《关于继续给予江西赣粤高速公路股份有限公司财政支持优惠政策的函》确

认本公司及子公司将继续享受赣府字 [2000] 19 号文规定的财政补贴优惠政策。本公司及本公司子公司江西方兴科技有限公司于 2005 年 12 月 31 日前已收到江西省财政厅拨付的财政补贴款。

36、营业外收入

项 目	2005年度	2004年度
路赔收入	8,457,926.43	8,103,533.60
长款收入	43,166.00	33,047.70
处置固定资产净收益	746,173.37	
其他	580,813.14	3,000.00
合 计	9,828,078.94	8,139,581.30

37、营业外支出

项 目	2005年度	2004年度
路赔支出	7,880,289.65	7,988,354.77
捐赠支出	692,600.00	88,360.00
处置固定资产净损失	5,015,090.64	30,075.92
其他	2,459,514.31	1,245,602.28
合 计	16,047,494.60	9,352,392.97

38、现金流量表有关项目说明

项 目	金 额	
	收到	支付
其他与经营活动有关的现金	114,516,855.22	42,980,475.19

注 1：收到其他与经营活动有关的现金主要为财政补贴款 77,640,000.00 元、路赔收入及长款收入 8,939,993.10 元、银行存款利息收入 3,443,459.66 元、收回垫付款 16,800,000.00 元等。

注 2：支付其他与经营活动有关的现金主要为支付路赔支出 6,966,287.06 元、转付子公司财政补贴款 835,754.63 元、支付管理及营业费用 27,441,413.18 元、支付房租费 1,233,864.60 元、支付往来款 5,851,108.56 等。

39、母公司会计报表注释：

1)、应收账款

账龄	2005.12.31			2004.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	14,736,716.00	100		5,703,626.00	100	
合计	14,736,716.00	100		5,703,626.00	100	

2)、其他应收款

账龄	2005.12.31			2004.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	3,757,155.79	67.89	187,857.79	25,647,351.82	97.62	1,282,367.59
1-2年	1,560,747.26	28.20	156,074.73	473,200.85	1.80	47,320.09
2-3年	59,590.33	1.08	8,938.55	130,226.10	0.50	19,533.92
3年以上	156,696.78	2.83	62,678.71	21,576.28	0.08	8,630.51
合计	5,534,190.16	100	415,549.78	26,272,355.05	100.00	1,357,852.11

注 1：本账户余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东欠款。

注 2：本账户欠款前五名单位金额合计 1,744,146.54 元，占本账户期末余额比例为 32.98%。

注 3：本账户期末余额较期初余额减少 20,738,164.89 元，减幅 78.94%，主要系本公司收回代垫江西省高等级公路管理局购买拌和楼及安装款 16,800,000.00 元所致。

3)、长期投资

项目	2004.12.31			2005.12.31		
	金额	减值准备	本期增加	本期减少	金额	减值准备
长期股权投资 -其他股权投资 （权益法）	1,597,029,632.43		1,193,762,280.95	1,255,146,256.94	1,535,645,656.44	
长期股权投资 -其他股权投资 （成本法）	48,080,000.00				48,080,000.00	16,000,000.00
合计	1,645,109,632.43		1,193,762,280.95	1,255,146,256.94	1,583,725,656.44	16,000,000.00

①长期股权投资——其他股权投资（权益法）

被投资单位名称	占被投资单位注册资本比例%	初始投资额	2004.12.31	本期追加投资额	损益调整额			本期减少投资额	2005.12.31
					本年增减额	分得现金红利额	累计增减额		
江西昌樟高速公路有限责任公司	100.00	652,346,300.00	784,895,655.81	355,635,588.05	44,920,716.32		177,470,072.13	1,185,451,960.18	0.00
江西昌泰高速公路有限责任公司	76.67	600,000,000.00	680,136,532.44	628,596,332.73	75,714,276.68	65,185,560.32	90,665,248.80		1,319,261,581.53
江西方兴科技有限公司	97.06	16,500,000.00	22,350,831.95		11,201,802.54		17,052,634.49		33,552,634.49
江西赣粤高速工程有限公司	36.28	15,000,000.00	16,382,423.73	18,583,643.20	834,038.89		2,216,462.62		35,800,105.82
江西赣粤高速养护工程有限公司	52.83	7,000,000.00	11,210,690.32		673,545.65	714,749.44	4,169,486.53		11,169,486.53
江西赣粤高速广告装饰有限公司	80.00	1,600,000.00	2,835,087.24		652,626.98		1,887,714.22		3,487,714.22
江西赣粤高速设备租赁有限公司	57.63	3,000,000.00	5,015,249.66	1,576,300.00	1,150,937.55		3,166,187.21		7,742,487.21
上海嘉融投资有限公司	62.50	50,000,000.00	41,006,098.70		1,680,226.63		-7,313,674.67		42,686,325.33
江西嘉圆房地产有限公司	57.25	39,740,553.90	36,336,629.19	5,000,000.00	-3,040,426.10		-6,444,350.81		38,296,203.09
江西赣粤高速实业公司	40.00	2,000,000.00	1,325,756.60		-444,692.91		-1,118,936.31		881,063.69
景德镇九景实业有限公司	20.00	200,000.00	171,475.55				-28,524.45		171,475.55
江西省嘉和监理咨询有限公司	56.00	2,800,000.00	3,164,554.79		409,242.53		773,797.32		3,573,797.32
江西嘉恒实业有限公司	51.00	1,020,000.00	996,192.91		-576,343.57		-600,150.66		419,849.34
合计		1,391,206,853.90	1,605,827,178.89	1,009,391,863.98	133,175,951.19	65,900,309.76	281,895,966.42	1,185,451,960.18	1,497,042,724.12

②长期股权投资——股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	摊销期限	2004.12.31	本期增加	本期转出	本期摊销额	2005.12.31
江西昌樟高速公路有限公司	-15,163,950.32	10年	-8,719,271.56		7,961,074.06	-758,197.50	-0.00
江西方兴科技有限公司	-138,133.78	10年	-78,274.90			-13,813.68	-64,461.22
江西赣粤高速公路工程有限公司	917,882.92	10年	-	917,882.92		45,894.15	871,988.77
江西昌泰高速公路有限公司	38,436,004.85			38,436,004.85		640,600.08	37,795,404.77
合计	24,051,803.67		-8,797,546.46	39,353,887.77	7,961,074.06	-85,516.95	38,602,932.32

③长期股权投资——其他股权投资（成本法）

被投资单位名称	占被投资单位注册资本比例%	初始投资额	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.12.31
江西信达保险代理有限公司	8.00	80,000.00	80,000.00			80,000.00
湖南湘邮科技股份有限公司	5.04	8,000,000.00	8,000,000.00			8,000,000.00
国盛证券有限公司	7.96	40,000,000.00	40,000,000.00			40,000,000.00
合计		48,080,000.00	48,080,000.00	-	-	48,080,000.00

④长期股权投资——股权投资减值准备

被投资单位名称	占被投资单位注册资本比例%	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.12.31
国盛证券有限公司	7.96		16,000,000.00		16,000,000.00
合计		-	16,000,000.00	-	16,000,000.00

注

1: 根据本公司 2004 年年度股东大会决议及与江西高速公路投资发展(控股)有限公司签订的股权转让协议, 江西高速公路投资发展(控股)有限公司将其持有江西昌樟高速公路有限责任公司 30.00%的股权转让给本公司, 股权转让基准日为 2005 年 6 月 30 日, 股权转让价款为

388,205,300.00 元，由此产生长期股权投资借方差额余额 24,608,637.89 元计入当期投资损失。股权转让后，本公司持有该公司 100% 的股权。自 2005 年 7 月 1 日起纳入本公司统一核算。

注 2：其他股权投资账户本期追加投资额系本公司收购江西昌樟高速公路有限责任公司的股权后，将其纳入本公司统一核算，其对江西赣粤高速工程有限公司、江西省赣粤高速设备租赁有限公司、江西嘉圆房地产开发有限公司的投资额转为本公司持有所致。

4)、主营业务收入

项 目	2005年度	2004年度
车辆通行费收入	681,642,242.00	428,941,401.00
其中：		
昌九高速公路	438,919,066.00	375,657,811.00
银三角互通立交	51,323,171.00	53,283,590.00
昌樟高速公路	191,400,005.00	

5)、主营业务成本

项 目	2005年度	2004年度
养护工程成本	180,645,631.28	84,412,808.01
征费业务成本	131,289,672.56	94,403,897.34
合 计	311,935,303.84	178,816,705.35

6)、投资收益

项 目	2005年度		2004年度	
	短期投资	长期投资	短期投资	长期投资
收购股权投资损失		-24,608,637.89		
债券投资收益	691,133.69			
其他股权投资收益		135,787,782.84		192,882,895.85
短期投资跌价准备	5,562,867.38		-4,278,858.90	
长期投资减值准备		-16,000,000.00		
股权投资差额摊销		85,516.95		1,563,751.04
合 计	6,254,001.07	95,264,661.90	-4,278,858.90	194,446,646.89

六、关联方关系及其交易

(一) 存在控制关系的关联方情况

1、存在控制关系的关联方

单位名称	注册地址	主营业务	与本企业 关系	经济性质	法定 代表人
江西高速公路投资发展(控股)有限公司	南昌市北京西路69号	高速公路、汽车专用公路及桥梁的设计、施工等	母公司	(国有独资)有限责任公司	蒲日新
江西方兴科技有限公司	南昌高新区高新二路建昌工业园海外大厦	高速公路通讯监控、收费系统生产施工等	子公司	有限责任公司	邓保华
江西高速广告装饰有限公司	南昌市桃苑大道桃苑大厦	广告设计、制作等	子公司	有限责任公司	刘益民
江西省赣粤高速公路设备租赁有限公司	南昌市省府大院西二路12号	机械设备租赁经营等	子公司	有限责任公司	陶四元
江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	南昌市洪城路508号	公路、桥梁、隧道的维修、养护等	子公司	有限责任公司	张来新
江西昌樟高速公路有限责任公司	南昌市洪城路508号	公路、桥梁和其他交通基础设施的投资、建设、管理、收费、养护等	子公司	有限责任公司	邓保华
单位名称	注册地址	主营业务	与本企业 关系	经济性质	法定 代表人
上海嘉融投资管理有限公司	上海市南汇区康桥工业区沪南路2502号401-11室	实业投资、投资管理	子公司	有限责任公司	罗来华
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	南昌市李家路3号	房地产开发与经营、道路庭院和园林绿化、物业管理和房地产中介服务	子公司	有限责任公司	张冬生
江西省嘉和咨询监理有限责任公司	南昌市桃苑大厦	工程咨询、监理、招标投标代理、技术检测	子公司	有限责任公司	谭生光
江西昌泰高速公路有限责任公司	吉安市城南昌泰高速公路吉安南收费所	项目融资、建设、经营、管理、公路、桥梁、和其他交通基础设施的投资、建设等	子公司	有限责任公司	罗来华
江西省嘉恒实业有限公司	江西省新建县溪霞镇溪霞水库	中餐、副食品、宾馆、苗木生产与销售, 园林与绿化的设计与施工	子公司	有限责任公司	谭生光

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

单位名称	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.12.31
江西高速公路投资发展 (控股)有限公司	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
江西方兴科技有限公司	17,000,000.00			17,000,000.00
江西高速广告装饰有限 公司	2,000,000.00			2,000,000.00
江西省赣粤高速公路设 备租赁有限公司	7,600,000.00			7,600,000.00
江西赣粤高速公路养护 工程有限责任公司	13,250,000.00			13,250,000.00
江西昌樟高速公路有限 责任公司	951,000,000.00		951,000,000.00	0.00
上海嘉融投资管理有限 公司	80,000,000.00			80,000,000.00
江西嘉圆房地产开发有 限责任公司	80,000,000.00			80,000,000.00
江西省嘉和工程咨询监 理有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
江西昌泰高速公路有限 公司	1,500,000,000.00			1,500,000,000.00
江西省嘉恒实业有限公 司	2,000,000.00			2,000,000.00

3、存在控制关系的关联方所持股份及其变化

单位名称	2004.12.31		本期增加		本期减少		2005.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
江西高速公路投资发展(控股)有限公司	463,528,066.00	59.55%					463,528,066.00	59.55%
江西方兴科技有限公司	16,500,000.00	97.06%					16,500,000.00	97.06%
江西高速广告装饰有限公司	1,600,000.00	80%					1,600,000.00	80%
江西省赣粤高速公路设备租赁有限公司	3,000,000.00	39.47%					3,000,000.00	39.47%
江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	7,000,000.00	52.83%					7,000,000.00	52.83%
江西昌樟高速公路有限责任公司	665,700,000.00	70%	285,300,000.00	30.00	951,000,000.00		0.00	70%
上海嘉融投资管理有限公司	50,000,000.00	62.5%					50,000,000.00	62.5%
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	40,800,000.00	51%	5,000,000.00	6.25%			45,800,000.00	57.25%
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	2,800,000.00	56%					2,800,000.00	56%
江西昌泰高速公路有限公司	600,000,000.00	40%	550,000,000.00	36.67%			1,150,000,000.00	76.67%
江西省嘉恒实业有限公司	1,020,000.00	51%					1,020,000.00	51%

(二) 不存在控制关系的关联方

单位名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	南昌市洪城路508号	公路、桥梁、隧道和其他交通基础设施的施工、维修、养护、绿化等	本公司参股公司	有限责任公司	曹耐尔

（三）关联方交易及往来

1、本公司 2000 年 2 月 10 日与江西高速公路投资发展（控股）有限公司签订了将 1999 年度应付江西高速公路投资发展（控股）有限公司的股利 9800 万元转为长期应付款的合同，从 2001 年-2004 年每年支付 2000 万元，2005 年支付 1800 万元。本公司 2005 年度已支付 1800 万元。

2、本公司子公司江西昌樟高速公路有限责任公司与江西高速公路投资发展（控股）有限公司签订还款协议补充合同，从 2001 年—2012 年分期归还因昌樟公司重组时控股公司多投入的款项列为负债余额 59,010 万元，其中 2005 年度应归还 4,000 万元。本公司于 2005 年度已支付本年度应归还 4,000 万及上年度应归还而未归还的 2000 万元。

3、本公司分别于 2005 年 1 月和 5 月与江西赣粤高速公路工程有限公司签订了昌九高速公路专项工程合同，合同金额分别为 15,294,156.00 元、22,767,499.00 元。工程已于 2005 年完成，实际决算金额分别为 15,294,000.00 元、22,767,315.00 元。

本公司于 2005 年 6 月与江西赣粤高速公路工程有限公司签订了昌九高速公路大修工程合同，合同金额为 29,462,256.00 元。工程已于 2005 年完成，实际决算金额为 29,461,456.67 元。

本公司于 2005 年 10 月与江西赣粤高速公路工程有限公司签订了昌九高速公路技改路工程合同，合同金额为 31,564,459.00 元。2005 年度已结算金额为 29,563,150.00 元。

本公司 2005 年度委托江西赣粤高速公路工程有限公司进行微表处理等维修工程，实际结算金额为 11,390,761.39 元。

4、本公司子公司江西昌泰高速公路有限责任公司与江西赣粤高速公路工程有限公司签订了《昌泰高速公路修复工程合同》，合同金额为 11,890,647.00 元。工程已于 2005 年完成。

5、2005 年 4 月 15 日，本公司与江西高速公路投资发展（控股）有限公司签订了股权转让协议，控股公司将其所持有的江西昌樟高速公路有限责任公司 30%股权转让给本公司，经双方共同协商并根据资产评估结果确定受让总价款为人民币 38,820.53 万元。股权转让后，本公司持有该公司 100%的股权，自 2005 年 7 月 1 日起将其纳入本公司统一核算。该公司已于 2006 年 2 月 27 日办理完毕工商注销登记手续。

6、2005 年 4 月 15 日，本公司与江西高速公路投资发展（控股）有限公司签订了资产转让协议，控股公司将其所拥有的昌傅公路 30%资产及相关权益转让给本公司，经双方共同协商并根据资产评估结果确定受让总价款为人民币 15,791.05 万元。此项资产转让已于 2005 年 6 月办理财产交接手续。

7、本公司与江西高速公路投资发展（控股）有限公司签订了股权转让协议，控股公司将其所持有的江西昌泰高速公路有限责任公司 36.67%股权转让给本公司，经双方共同协商并根据资产评估结果确定受让总价款为人民币 72,679.12 万元，股权转让后，本公司持有该公司 76.67%的股权。该公司于 2005 年 11 月 30 日办理了工商变更登记手续。

8、本公司的子公司江西昌泰高速公路有限责任公司于 2004 年 6 月 23 日与江西嘉园房地产开发有限公司签订了《合作开发吉安市赣新大道与长岗北路交界处地块房地产项目合同》，双方合作成立吉安嘉园房产项目部，负责实施吉安嘉园房产建设工程施工任务，该项目合作期限约为两年，待商品房销售时双方进行结算。江西昌泰高速公路有限责任公司确保以货币形式返还给江西嘉园房地产开发有限公司实际投入该项目的资金外，还向该公司上交捌佰万元净利润，除此之外的该项目收入盈利在依法纳税后，归江西昌泰高速公路有限责任公司所有，并全额独自承担项目开发风险。江西昌泰高速公路有限责任公司 2005 年度增加投资 1900 万元，累计投资 2800 万元。

9、关联方往来明细

公司名称	科目	2005.12.31	2004.12.31	款项性质
江西高速公路投资发展（控股）有限公司	其他应付款	145,299,314.09	7,729,507.02	收购股权款
江西高速公路投资发展（控股）有限公司	长期应付款	401,624,456.71	441,624,456.71	昌樟公司重组时控股公司多投入款项及往来款等
江西高速公路投资发展（控股）有限公司	一年内到期的长期负债	40,000,000.00	78,000,000.00	本公司应付1999年股利及昌樟公司重组时应付控股公司多投入的款项
江西省赣粤高速公路设备租赁有限公司	预付账款	1,907,513.44	-	预付租赁费
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	应付帐款	20,823,764.64	28,423,340.40	昌九公路大中修工程款及质保金
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	预付账款	3,756,284.01		预付工程款
江西省嘉和工程咨询监理有限责任公司	其他应付款		1,784,000.00	工程监理费
江西省嘉和工程咨询监理有限责任公司	应付帐款	1,388,272.00		工程监理费

七、或有事项

截止 2005 年 12 月 31 日本公司无需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

截止 2005 年 12 月 31 日本公司无需要披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

1、本公司子公司江西昌泰高速公路有限责任公司期末应付江西省交通厅昌傅至赣州公路建设办公室昌泰高速公路建设工程款及沥青款 38,279,491.76 元，江西昌泰高速公路有限责任公司分别于 2006 年 1 月 16 日、1 月 17 日、1 月 19 日归还工程款 1000 万元、1200 万元、400 万元，累计已归还 2600 万元。

2、本公司 2006 年 3 月 1 日召开的第三届第九次董事会会议，审议通过了《关于资产收购暨关联方交易及股权分置改革方案的议案》：本公司控股股东拟以 30 亿元的价格折价将评估价格为 38.81 亿元的温厚高速公路及九景高速公路的全部资产和相关权益转让给本公司，流通股股东按持股比例享有 8.81 亿元的差额所对应的相关权益，并以此作为非流通股股东向流通股股东支付对价的一部分。

3、本公司 2006 年 3 月 26 日召开的董事会，审议通过了 2005 年度利润分配预案：拟以 2005 年 12 月 31 日的总股本 778,444,986 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），上述分配预案需经股东大会通过。

4、2006 年 1 月 20 日，经国务院国有资产监督管理委员会批准，本公司发起人股东江西省交通物资供销总公司、江西方兴科技有限公司与江西公路开发总公司签订股权转让协议，分别转让其持有本公司的 791,088 股和 98,778 股国有法人股，每股转让价格为 5.50 元，并于 2006 年 1 月 17 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股权过户手续。

十、重要合同

2004 年 1 月 8 日本公司与南昌大桥管理处签订《委托收款协议》，根据协议约定，本公司代收南昌大桥、新八一大桥出城外地车辆通行费，委托收费时限为自 2004 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止，本公司每年按代收通行费的 6%向南昌大桥管理处收取代收工作人工费。

十一、其他重要事项

1、本公司 2005 年度非经常性损益项目如下：

项 目	金 额
短期投资跌价准备转回	5,562,867.38
短期投资收益	691,133.69
股权投资差额摊销	-113,890.29
补贴收入	78,079,016.73
营业外收入	9,828,078.94
收购长期股权投资损失	-24,608,637.89
营业外支出	-16,047,494.60
影响利润总额数	53,391,073.96
所得税影响	7,374,243.21
非经常性损益总额	46,016,830.75

2、未纳入合并范围的控股子公司情况：

公司名称	期末资产总额	期末净资产	本期主营业务收入	本期净利润
江西高速广告装饰有限公司	9,233,826.83	4,359,642.78	5,951,122.63	815,783.72
江西省赣粤高速公路设备租赁有限公司	75,054,251.43	13,434,820.77	7,608,397.37	729,270.36
上海嘉融投资管理有限公司	68,398,183.82	68,298,120.54	0.00	2,688,362.60
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	348,447,420.47	66,892,931.16	0.00	-4,355,361.36
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	10,052,494.06	6,381,780.93	9,330,492.00	730,790.23
江西省嘉恒实业有限公司	1,774,523.37	823,234.02	2,278,459.01	-1,130,085.41

十二、备查文件目录

- (一) 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- (二) 2、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) 3、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原稿。

江西赣粤高速公路股份有限公司董事会

总经理：黄 铮

2006 年 3 月 26 日