

**江西赣粤高速公路股份有限公司**

**600269**

**2006 年年度报告**

## 目录

一、重要提示 .....	3
二、公司基本情况简介 .....	3
三、主要财务数据和指标 .....	4
四、股本变动及股东情况 .....	5
五、董事、监事和高级管理人员 .....	10
六、公司治理结构 .....	16
七、股东大会情况简介 .....	18
八、董事会报告 .....	19
九、监事会报告 .....	27
十、重要事项 .....	27
十一、财务会计报告 .....	31
十二、备查文件目录 .....	78

## 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、公司独立董事陈皓萍女士因公未出席董事会，委托独立董事顾功耘先生出席会议并明确表示了表决意见。

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、公司董事长、总经理黄铮先生，总会计师邹龙赣先生，会计主管人员阙泳先生声明：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：黄铮

3、公司董事会秘书：熊长水

电话：0791-6532505

传真：0791-6527021

E-mail：xi ongcsh@si na. com

联系地址：南昌市洪城路 508 号方兴大厦

公司证券事务代表：牛志明

电话：0791-6527021

传真：0791-6527021

E-mail：nzm@vip. si na. com

联系地址：南昌市洪城路 508 号方兴大厦

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

邮政编码：330096

公司办公地址：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](mailto: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址：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、主要财务数据和指标

#### (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	1,110,274,124.89
净利润	823,639,391.84
扣除非经常性损益后的净利润	706,228,433.91
主营业务利润	1,090,878,089.08
其他业务利润	21,396,389.63
营业利润	959,488,450.60

投资收益	27,775,290.86
补贴收入	126,488,000.00
营业外收支净额	-3,477,616.57
经营活动产生的现金流量净额	1,153,360,785.47
现金及现金等价物净增加额	524,281,062.60

## (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	284,488.07
各种形式的政府补贴	126,488,000.00
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)	860,352.98
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	-3,477,616.57
以前年度已经计提各项减值准备的转回	16,000,000.00
其他非经常性损益项目	-4,120,982.88
所得税影响数	-18,623,283.67
合计	117,410,957.93

## (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

主要会计数据	2006 年	2005 年	本年比上年增 减(%)	2004 年
主营业务收入	1,824,648,742.47	1,309,184,072.85	39.37	1,029,865,506.00
利润总额	1,110,274,124.89	618,696,238.41	79.45	661,509,953.93
净利润	823,639,391.84	398,658,359.92	106.60	368,749,297.52
扣除非经常性损益的净利润	706,228,433.91	352,641,529.17	100.27	303,875,030.49
每股收益	0.71	0.51	39.22	0.47
最新每股收益				
净资产收益率(%)	15.27	10.42	4.85	10.29
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率(%)	13.10	9.22	3.88	8.48
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(%)	15.13	9.59	5.54	8.86
经营活动产生的现金流量净额	1,153,360,785.47	814,469,561.64	41.61	657,200,308.25
每股经营活动产生的现金流量 净额	0.99	1.05	-5.71	0.84
	2006 年末	2005 年末	本年末比上年 末增减(%)	2004 年末
总资产	11,415,153,802.97	6,583,392,642.09	73.39	6,612,677,927.48
股东权益(不含少数股东权益)	5,392,882,549.18	3,825,401,989.57	40.98	3,582,095,042.74
每股净资产	4.62	4.91	-5.91	4.60
调整后的每股净资产	4.62	4.91	-5.91	4.60

## (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	778,444,986.00	2,227,131,849.20	267,527,619.62	89,558,078.88	552,297,534.75	3,825,401,989.57
本期增加	389,222,493.00	899,530,164.97	172,614,374.22		740,583,096.50	2,201,950,128.69
本期减少		389,222,493.00	89,558,078.88	89,558,078.88	155,688,997.20	634,469,569.08
期末数	1,167,667,479.00	2,737,439,521.17	350,583,914.96	0	1,137,191,634.05	5,392,882,549.18

- 1、股本变动为实施 2006 年中期资本公积金转增股本议案，向全体股东每 10 股转增 5 股；
- 2、资本公积增加的主要原因为收购温厚高速、九景高速公路资产时评估价与收购价的差额形成，减少原因为资本公积转增股本所致；
- 3、盈余公积为本年度净利润增加所致；
- 4、法定公益金减少为根据《公司法》的规定将法定公益金转入法定盈余公积所致；
- 5、未分配利润增减变动数为本年度净利润增加及派发 2005 年度现金红利所致。

## 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、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	466,444,986	59.92			203,582,493	-59,280,000	144,302,493	610,747,479	52.30
3、其他内资持股									
其中:									
境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	466,444,986	59.92			203,582,493	-59,280,000	144,302,493	610,747,479	52.30
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	312,000,000	40.08			185,640,000	59,280,000	244,920,000	556,920,000	47.70
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	312,000,000	40.08			185,640,000	59,280,000	244,920,000	556,920,000	47.70
三、股份总数	778,444,986	100			389,222,493	0	389,222,493	1,167,667,479	100

## 有限售条件股份可上市交易时间

单位:股

时 间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2007 年 6 月 19 日	62,202,692	548,544,787	619,122,692	
2008 年 6 月 19 日	58,383,374	490,161,413	677,506,066	
2009 年 6 月 19 日	490,161,413	0	1,167,667,479	

## 股份变动的批准情况

公司股权分置改革方案经江西省国有资产监督管理委员会批复同意，2006 年 5 月 30 日公司股权分置改革相关股东会议审议通过，并于 2006 年 6 月 6 日收到上海证券交易所《关于实施江西赣粤高速公路股份有限公司股权分置改革方案的通知》。

公司 2006 年中期资本公积金转增股本方案于 2006 年 9 月 6 日经公司 2006 年第一次临时股东大会审议批准。

## 股份变动的过户情况

根据公司股权分置改革方案：非流通股股东向方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每 10 股流通股支付 1.9 股股份，股份变动已于 2006 年 6 月 19 日实施到位并复牌交易。

根据 2006 年中期资本公积金转增股本方案，公司向股权登记日 2006 年 9 月 19 日登记在册的全体股东每 10 股转增 5 股，新增股份于 2006 年 9 月 20 日实施到位并于 9 月 21 日上市交易。

## 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

股权分置改革前，公司总股本为 778,444,986 股。其中，非流通股股份数为 466,444,986 股，流通股股份 312,000,000 股。

2006 年 5 月 30 日，公司股权分置改革相关股东会议审议通过《江西赣粤高速公路股份有限公司股权分置改革方案》，由本公司全体非流通股股东向股改方案实施的股权登记日（即 2006 年 6 月 15 日）登记在册的流通股股东每 10 股支付 1.9 股股份，以获得其持有的非流通股股份的流通权。股改方案 2006 年 6 月 19 日实施完毕。股改方案实施后，公司原非流通股

股东持有的公司股份总数由 466,444,986 股减少至 407,164,986 股，股份性质由非流通股股份变更为有限售条件的流通股股份；流通股股份从 312,000,000 股增加至 371,280,000 股。

2006 年 9 月 6 日，公司 2006 年第一次临时股东大会审议通过了 2006 年中期资本公积金转增股本的议案。以 2006 年 6 月 30 日总股本 778,444,986 股为基数，向全体股东每 10 股转增 5 股。本次资本公积金转增于 2006 年 9 月 21 日实施完毕，公司总股本由 778,444,986 股增至 1,167,667,479 股。其中：有限售条件流通股由 407,164,986 股变更为 610,747,479 股；无限售条件流通股由 371,280,000 股变更为 556,920,000 股。

(3) 现存的内部职工股情况

公司未有内部职工股。

## (二) 股东情况

## 1、 股东数量和持股情况

报告期末股东总数	37,800 户					
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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
江西高速公路投资发展(控股)有限公司	国有股东	51.98	606,928,161	143,400,095	606,928,161	无
中国农业银行 - 景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	其他	2.44	28,495,426	28,495,426		
中国工商银行 - 广发策略优选混合型证券投资基金	其他	1.44	16,763,381	16,763,381		
兴和证券投资基金	其他	1.13	13,182,165	13,182,165		
交通银行 - 安顺证券投资基金	其他	1.10	12,880,000	3,991,112		
中国工商银行 - 汇添富均衡增长股票型证券投资基金	其他	1.05	12,300,000	12,300,000		
中国农业银行 - 景顺长城内需增长开放式证券投资基金	其他	1.05	12,289,733	6,205,849		
汉盛证券投资基金	其他	1.04	12,085,530	5,819,127		
招商银行股份有限公司 - 富国天合稳健优选股票型证券投资基金	其他	0.94	10,933,984	10,933,984		
中国银行 - 银华优质增长股票型证券投资基金	其他	0.80	9,324,630	9,324,630		

单位: 股

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国农业银行 - 景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	28,495,426	人民币普通股
中国工商银行 - 广发策略优选混合型证券投资基金	16,763,381	人民币普通股
兴和证券投资基金	13,182,165	人民币普通股
交通银行 - 安顺证券投资基金	12,880,000	人民币普通股
中国工商银行 - 汇添富均衡增长股票型证券投资基金	12,300,000	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	12,289,733	人民币普通股
汉盛证券投资基金	12,085,530	人民币普通股
招商银行股份有限公司 - 富国天合稳健优选股票型证券投资基金	10,933,984	人民币普通股
中国银行 - 银华优质增长股票型证券投资基金	9,324,630	人民币普通股
中国建设银行 - 华夏优势增长股票型证券投资基金	9,145,986	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金和景顺长城内需增长开放式证券投资基金同属景顺长城基金管理公司管理。兴和证券投资基金和华夏优势增长股票型证券投资基金同属华夏基金管理公司管理。公司未知其他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。	

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	江西高速公路投资发展(控股)有限公司	606,928,161	2007年6月19日	58,383,374	持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起,至少在十二个月内不上市交易或者转让;在前项承诺期期满后,通过证券交易所挂牌交易出售股份,出售数量占该公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五,在二十四个月内不超过百分之十。
			2008年6月19日	58,383,374	
			2009年6月19日	490,161,413	
2	江西公路开发总公司	3,689,980	2007年6月19日	3,689,980	
3	江西运输开发公司	129,338	2007年6月19日	129,338	

## 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

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

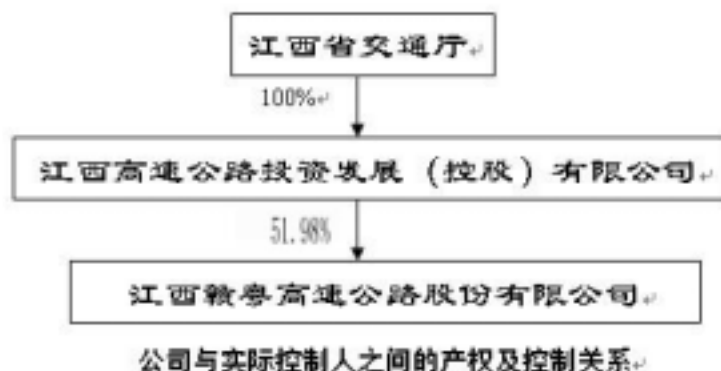
主要经营业务或管理活动：省政府交通主管部门

本公司控股股东江西高速公路投资发展（控股）有限公司系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
黄 铮	董事长 总经理	男	44	2004-9-16	2007-9-15	3,000	5,355	2,355	1、股改支付对价；2、2006年中期资本公积金转增。	10.66
丁向东	董事	男	56	2004-9-16	2007-9-15					0
张洪山	董事	男	57	2004-9-16	2007-9-15					0
谭生光	董事 常务副总	男	45	2004-9-16	2007-9-15					8.40
罗来华	董事	男	55	2004-9-16	2007-9-15					9.82
邓保华	董事	男	49	2004-9-16	2007-9-15					9.75
叶香春	董事	男	48	2006-5-25	2007-9-15					0
廖进球	独立董事	男	49	2004-9-16	2007-9-15					4.00
顾功耘	独立董事	男	49	2004-9-16	2007-9-15					4.00
王霄鹏	独立董事	男	38	2004-9-16	2007-9-15					4.00
陈皓萍	独立董事	女	42	2004-9-16	2007-9-15					4.00
魏炳彦	监事会主席	男	52	2004-9-16	2007-9-15					0
吴进安	监事	男	59	2004-9-16	2007-9-15					0
胡小岭	监事	男	57	2004-9-16	2007-9-15					0
章美林	监事	女	45	2004-9-16	2007-9-15					6.78

谢泓	监事	女	36	2004-9-16	2007-9-15					0
陶四元	副总经理	女	49	2004-9-16	2007-9-15					8.74
汪建明	副总经理	男	50	2004-9-16	2007-9-15					8.45
孙斌	副总经理	男	33	2006-11-18	2007-9-15					5.50
熊长水	董事会秘书	男	39	2004-9-16	2007-9-15					7.50
邹龙赣	总会计师	男	42	2004-9-16	2007-9-15					7.13
漆志平	总经理助理	男	41	2004-9-16	2007-9-15					7.16
汪洪	总经理助理	男	37	2004-10-21	2007-9-15	0	97,461	97,461	1、二级市场买入；2、股改支付对价；3、2006年中期资本公积金转增。	7.03
葛勇	总经理助理	男	34	2005-3-9	2007-9-15					6.99
邹国平	总经理助理	男	39	2006-8-17	2007-9-15					6.98
合计	/	/	/	/	/	3,000	102,816	99,816	/	126.89

#### 董事、监事、高级管理人员简历及最近 5 年的主要工作经历：

(1)黄铮,公司董事长、总经理、党委委员。1962年11月出生,本科,工学学士,教授级高级工程师。2000年9月至今任江西方兴科技有限公司董事、总经理。2004年5月至2004年9月任本公司常务副总经理。2004年9月至今任本公司董事、总经理。2005年7月当选本公司党委委员。2006年3月起任本公司董事会召集人。2006年11月起任本公司董事长。

(2)丁向东,公司董事。1950年12月出生,大专。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月起至2004年8月任江西省高等级公路管理局纪委书记,2004年8月至今任江西省高等级公路管理局副局长。曾任本公司第二届监事会主席、江西昌泰高速公路有限责任公司董事长。2004年9月起任本公司董事。

(3)张洪山,公司董事。1949年8月出生,大专,高级经济师。1992年至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。曾任江西昌樟高速公路有限责任公司董事、总经理、监事会主席。1998年3月起任本公司董事。

(4)谭生光,公司董事、常务副总经理、党委委员。1961年12月出生,本科,高级工程师。历任江西省交通技工学校三部教师,江西省高等级公路管理局党办副主任、基建办主任、质监站党支部书记、站长。2004年5月至2004年9月任本公司副总经理。2004年9月至今任公司董事、常务副总经理。2005年7月当选本公司党委委员。现兼任江西省嘉和工程咨询监理有限公司董事长、总经理,江西嘉恒实业有限公司董事长。

(5)罗来华,公司董事、党委委员。1951年9月出生,大专。2002年3月起任本公司董

事。2005 年 7 月当选本公司党委委员。现兼任江西昌泰高速公路有限责任公司董事长、党总支书记，上海嘉融投资管理有限公司董事长、总经理，江西方兴科技有限公司董事，江西嘉园房地产开发有限责任公司董事，湖南湘邮科技股份有限公司董事。

(6)邓保华, 公司董事、党委委员。1957 年 6 月出生，本科，高级工程师。曾任公司副总经理、执行董事、江西昌樟高速公路有限责任公司董事长。1999 年 8 月至今任本公司董事。2005 年 7 月当选本公司党委委员。2006 年 1 月至今任江西高速公路投资发展（控股）有限公司总经理助理。现兼任本公司昌樟高速公路管理处党总支书记、江西方兴科技有限公司董事长、江西赣粤高速公路工程有限责任公司董事。

(7)叶香春, 公司董事。1958 年 5 月出生，大专学历，会计师。1999 年元月至 2005 年年底任江西公路开发总公司温厚分公司常务副总经理、总经理，2002 年元月起任江西公路开发总公司总会计师，党委委员。2006 年 5 月起任本公司董事

(8)廖进球, 公司独立董事。1958 年生，经济学博士、教授、博士生导师。现任江西财经大学校长。享受国务院政府特殊津贴，国家人事部专家顾问组成员，财政部首批跨世纪学科带头人，江西省高校中青年学科带头人。主要兼职有：中国市场学会常务理事、全国高校商务管理研究会会长、全国高校商业经济研究会常务理事、赣南果业独立董事。2003 年 6 月起任本公司独立董事。

(9)顾功耘, 公司独立董事。1957 年 7 月出生，本科，教授，博士生导师。现任华东政法学院副院长。主要兼职有：上海市人大常委会立法咨询专家委员会委员、中国国际贸易仲裁委员会仲裁员、上海仲裁委员会仲裁员、中国法学会商法研究会副会长、上海中信正义律师事务所兼职律师、兴业银行股份有限公司、大众公用股份有限公司等公司独立董事。2002 年 3 月起任本公司独立董事。

(10)王霄鹏, 公司独立董事。1968 年出生，上海复旦大学本科毕业，获理学学士学位，中国人民大学研究生毕业，获经济学硕士学位。现任深圳海王集团总裁。主要兼职有：深圳海王生物工程股份有限公司董事，深圳沃尔核材股份有限公司独立董事，湖北兴发化工集团股份有限公司独立董事。2004 年 9 月起任本公司独立董事。

(11)陈皓萍, 公司独立董事。1964 年 4 月出生，硕士学位，副教授，高级会计师。1999-2001 年在浙江广联信息网络有限公司任总裁助理。现任浙江涌金创安房地产开发有限公司总经理、浙江耀江商业经营管理有限公司总经理。2002 年 3 月起任本公司独立董事。

(12)魏炳彦, 公司监事会主席。1954 年 4 月出生，本科。曾任江西昌泰高速公路有限责任公司总经理。2002 年 11 月至 2005 年 10 月任江西省高等级公路管理局党委副书记。2005

年 10 月至今任江西省高等级公路管理局党委副书记、纪委书记。2004 年 9 月起任本公司第三届监事会主席。

(13)吴进安,公司监事。1948 年 2 月出生,大专。1993 年 1 月至今历任江西省高等级公路管理局蛟桥管理所所长、省庄管理所所长、泰赣管理处筹备组负责人、局工会副主席。2002 年 3 月起任本公司监事。

(14)胡小龄,公司监事。1949 年 10 月出生,大学本科,高级经济师。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 4 月起任本公司监事。

(15)章美林,公司监事。1961 年 12 月出生,大专。1994 年起在江西省高等级公路管理局邹家河所工作,现任本公司邹家河收费所党支部书记。2002 年 3 月起任本公司监事。

(16)谢 泓,公司监事。1971 年 1 月出生,本科。1999 年 10 月至 2003 年 11 月任江西方兴科技有限公司办公室主任,2003 年 12 月至今任江西省高等级公路管理局办公室副主任。2004 年 9 月起任本公司监事。

(17)陶四元,公司副总经理、党委委员。1957 年 6 月出生,大专,会计师。1998 年 3 月至 2004 年 5 月任公司财务负责人、总会计师。曾任江西昌樟高速公路有限责任公司总经理。2004 年 5 月至今任本公司副总经理。2005 年 7 月当选本公司党委委员。现兼任本公司昌樟高速公路管理处负责人、上海嘉融投资管理有限公司董事、江西赣粤高速公路设备租赁有限公司董事长、江西赣粤高速公路工程有限责任公司董事。

(18)汪建明,公司副总经理、党委委员。1956 年 12 月出生,大专。曾任公司费收部负责人、经理,2002 年 7 月至 2004 年 5 月任公司费收总监(总经理助理级)。2004 年 5 月至今任本公司副总经理。2005 年 7 月当选本公司党委委员。现兼任江西嘉和工程咨询监理有限公司董事。

(19)孙 斌,公司副总经理。1973 年 6 月出生,本科,高级工程师。2000 年 4 月任省高管局质监站副站长,2003 年 6 月曾任江西省嘉和工程咨询监理有限公司董事、总经理。2005 年 1 月起任省高管局工程养护处副处长、江西赣粤高速公路工程有限责任公司董事、总经理。2006 年 11 月起任本公司副总经理。

(20)熊长水,公司董事会秘书。1967 年 3 月 6 日出生,经济学硕士,高级经济师。1998 年 3 月起至今任本公司董事会秘书。现兼任江西嘉和工程咨询监理有限公司董事。

(21)邹龙赣,公司总会计师。1965 年 1 月出生,本科,高级会计师。曾任公司筹备办综合组负责人、公司综合部经理。2004 年 5 月至今任本公司总会计师。现兼任江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司董事、董秘,江西高速广告装饰有限公司董事。

(22)漆志平,公司总经理助理。1965 年 10 月出生,本科。2001 年 1 月至 2004 年 11 月任本公司庐岛收费所所长。2004 年 5 月至今任本公司总经理助理。

(23)汪 洪,公司总经理助理。1969 年 10 月出生,本科,法学学士,在职研究生学历,经济师。1990 年 8 月-2003 年 2 月在南昌市人事局工作,先后任干部科副科长、市军转办副主任、编办一处处长。2003 年 2 月起任中共南昌市红谷滩新区工委党群工作部部长。2004 年 10 月至今任本公司总经理助理。现兼任上海嘉融投资管理有限公司董事。

(24)葛 勇,公司总经理助理。1973 年出生,1994 年浙江大学工商管理学院本科毕业,2001 至 2003 年就读于美国路易斯安那理工大学商学院,获得 MBA 学位,1994 至 1996 年在江西省投资公司工业部工作,1996 至 2001 年期间在江西省发展计划委员会办公室和工业经济发展处工作,2003 年在中银国际证券股份有限公司零售经纪部创新业务组工作,2004 年在深圳市财汇投资发展有限责任公司任总经理助理。2004 年 11 月加入本公司,2005 年 3 月至今任公司总经理助理。现兼任上海嘉融投资管理有限公司董事、江西赣粤高速公路工程有限责任公司董事。

(25)邹国平,公司信息总监。1967 年 10 月出生,博士,高级工程师。1998 年 9 月至 2002 年 10 月在长安大学攻读博士学位;1999 年 1 月至 2005 年 4 月在江西方兴科技有限公司任副总工程师、副总经理;2005 年 5 月起在本公司从事信息管理工作。2006 年 8 月起任本公司信息总监(总经理助理级)。

## (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
丁向东	江西高速公路投资发展(控股)有限公司	监事	2003 年 7 月 11 日	至今	否
邓保华	江西高速公路投资发展(控股)有限公司	总经理助理	2006 年 1 月 20 日	至今	否
叶香春	江西公路开发总公司	总会计师	2005 年 1 月	2007 年 12 月	是

## 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
黄 铮	江西方兴科技有限公司	董事、总经理	2002 年 3 月 19 日	至今	否
丁向东	江西省高等级公路管理局	副局长	2002 年 1 月	至今	是
张洪山	江西省高等级公路管理局	调研员	2005 年 10 月	至今	是
谭生光	江西省嘉和工程咨询监理有限公司	董事长、总经理	2003 年 9 月 18 日	至今	否

	江西嘉恒实业有限公司	董事长	2004 年 7 月 21 日	至今	否
罗来华	江西昌泰高速公路有限责任公司	董事长	2005 年 12 月 29 日	至今	否
	上海嘉融投资管理有限公司	董事长、总经理	2005 年 12 月	至今	否
	江西方兴科技有限公司	董事	2002 年 3 月 19 日	至今	否
	江西嘉圆房地产开发有限责任公司	董事	2001 年 10 月 31 日	至今	否
	湖南湘邮科技股份有限公司	董事	2004 年 4 月 16 日	至今	否
邓保华	江西方兴科技有限公司	董事长	2002 年 3 月 19 日	至今	否
	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	董事	2005 年 5 月 20 日	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 年 1 月 20 日	至今	否
叶香春	江西公路开发总公司	总会计师	2005 年 1 月	2007 年 12 月	是
顾功耘	华东政法学院	副院长	2003 年 6 月 24 日	至今	是
廖进球	江西财经大学	校长	2004 年 9 月 15 日	至今	是
王霄鹏	深圳海王集团	总裁	2005 年 12 月 1 日	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 年 5 月 1 日	至今	是
魏炳彦	江西省高等级公路管理局	党委副书记	2002 年 11 月 1 日	至今	是
吴进安	江西省高等级公路管理局	工会副主席	1997 年 6 月 1 日	至今	是
胡小龄	江西省高等级公路管理局	征费管理处处长	2000 年 12 月 1 日	至今	是
谢泓	江西省高等级公路管理局	办公室副主任	2003 年 12 月	至今	是
陶四元	上海嘉融投资管理有限公司	董事	2005 年 12 月	至今	否
	江西省赣粤高速设备租赁有限公司	董事长	2006 年 4 月	至今	否
	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	董事	2005 年 5 月	至今	否
汪建明	江西省嘉和工程咨询监理有限公司	董事	2003 年 9 月 18 日	至今	否
孙斌	江西省高管局工程养护处	副处长	2005 年 1 月	至今	否
	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	董事、总经理	2005 年 1 月	至今	否
熊长水	江西省嘉和工程咨询监理有限公司	董事	2003 年 9 月 18 日	至今	否
邹龙赣	江西高速广告装饰有限公司	董事	2002 年 6 月 19 日	至今	否
	江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	董事、董秘	2001 年 5 月 23 日	至今	否
	上海嘉融投资管理有限公司	监事	2005 年 12 月	至今	否
汪洪	上海嘉融投资管理有限公司	董事	2005 年 12 月 20 日	至今	否
葛勇	上海嘉融投资管理有限公司	执行董事	2005 年 12 月 20 日	至今	否
	江西赣粤高速公路工程有限责任公司	董事	2005 年 5 月 20 日	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，分别报送董事会和股东大会批准确定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：根据公司的实际盈利水平和个人贡献综合评价及公司薪酬管理办法。

## 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
丁向东	是
张洪山	是
叶香春	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

1、2006年2月12日，公司董事长吴绍明同志在工作岗位上突发心脏病，经抢救无效，在南昌逝世。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、2006年3月1日，公司董事邓经国先生因工作调整辞去本公司董事职务，公司董事会对邓经国先生长期以来为公司发展和壮大所做的贡献表示感谢。

3、2006年3月1日，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。

4、2006年5月25日，经2005年年度股东大会选举叶香春先生为本公司第三届董事会董事。

5、2006年8月17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十四次会议审议通过，聘任邹国平先生为公司信息总监。

6、2006年11月18日，经控股股东推荐，董事会提名委员会审核，董事会三届十六次会议选举公司董事、总经理黄铮先生为本公司第三届董事会董事长。

7、2006年11月18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十六次会议审议通过，聘任孙斌先生为公司副总经理。

### (五) 公司员工情况

截止报告期末, 公司在职员工为 3,332 人, 需承担费用的离退休职工为 43 人, 公司员工中具有各种专业技术职称的人数为 492 人, 占员工总数的 15%, 其中高级职称 43 人, 中级职称 151 人, 初级职称 298 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

专业类别	人数
行政人员	264
技术人员	601
收费人员	1,655

#### 2、教育程度情况

教育类别	人数
研究生以上	27
本科	265
大专	785
大专以下	2,255

## 六、公司治理结构

### (一) 公司治理的情况

报告期内, 公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司股东大会规则》及《公司章程》等有关规定, 规范运作, 建立健全各项规章制度, 相应修改了《公司章程》、《股东大会议事规则》, 法人治理结构得到进一步完善。

2006 年 1 月, 经《董事会》杂志、新浪网和有关社会评价机构评定, 公司荣获中国第二届上市公司最佳董事会“金圆桌奖”, 列第十五名, 成为唯一一家连续两届入选优秀董事会的上市公司。

2006 年 1 月, 公司被评为中国质量信誉 AAA 等级企业。

2006 年 4 月, 赣粤高速入选上证 50 指数样本股, 提高了公司在证券市场中地位和影响力。

2006 年 7 月, 由《证券市场周刊》评定的“2006 年最佳成长上市公司 50 强”, 赣粤高速荣膺第二十四名。

2006 年 8 月, 赣粤高速入选《证券日报》和董事会杂志联合评选的 2006 “上市公司董事会治理价值排名前 20 强”。

### 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，公司建立了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、接待投资者来访 100 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。公司正在按照有关政策法规规定，继续探索在建立现代企业制度的条件下，如何建立适合公司实际的更为有效的绩效评价和激励约束机制。适时推出包括股权激励在内的长期激励计划，为更好的地调动公司董事、监事、高级管理人员及其他人员的积极性，确保公司业绩稳步提高，从而达到公司全体股东权益的最大化。

### (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	8	7	1		第三届董事会第十五次会议，书面委托独立董事王霄鹏先生出席并明确表示了表决意见。
顾功耘	8	6	2		第三届董事会第九次、十五次会议，分别书面委托董事黄铮先生、独立董事王霄鹏先生出席并明确表示了表决意见。
王霄鹏	8	8	0		
陈皓萍	8	6	2		第三届董事会第十四次、十六次会议，委托独立董事顾功耘先生出席会议并明确表示了表决意见。

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。

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。

## (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。

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。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）》及相关政策规定进行认真研究和论证，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

1、公司于 2006 年 5 月 25 日召开 2005 年年度股东大会年度股东大会。决议公告刊登在 2006 年 5 月 26 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

#### (二) 临时股东大会情况

##### 1、第 1 次临时股东大会情况：

公司于 2006 年 5 月 30 日召开股权分置改革相关股东会议。决议公告刊登在 2006 年 5 月 31 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

##### 2、第 2 次临时股东大会情况：

公司于 2006 年 9 月 6 日召开 2006 年第一次临时股东大会。决议公告刊登在 2006 年 9 月 7 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、昌樟高速、昌泰高速、九景高速、温厚高速和银三角互通立交。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，加强内部管理提升员工素质，较好地完成了年度经营计划，经营效益继续保持了大幅增长的势头，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。

2006 年上半年公司通过了直接送股与折价收购控股公司优质资产相结合的股权分置改革方案，公司以 30 亿元的收购价格受让控股股东江西高速公路投资发展（控股）有限公司评估价值为 38.81 亿元的温厚高速公路、九景高速公路资产和相关权益，使公司管养高速公路里程从 389 公里增加到 559 公里。公司的通车里程占全省高速公路通车里程从 25%增长到 32 %。

报告期内，公司经营的高速公路车流量增长平稳，结合计重收费，公司完善了收费业务的内部控制，加强对通行费收入的监控管理，采取各种措施防止通行费的流失。公司实现主营业务收入 182,464.87 万元，比上年同期增长 39.37 %；实现主营业务利润 109,087.81 万元，比上年同期增长 56.57 %；实现净利润 82,363.94 万元，比上年同期增长 106.60 %。主营业务及利润增长幅度较大的原因：1、股改期间收购的九景、温厚高速从 2006 年 6 月 1 日起纳入报表；2、公司从 2006 年 7 月 1 日起对载货类汽车实行计重收费。这两项因素对公司主营业务收入的增加均有较大的促进作用。

报告期内，公司不断强化内部管理，加强成本控制，严格遵守股改时作出的成本控制计划承诺，现已成功实现了 2006 年经营成本控制计划。2006 年，实现通行费收入 168,870.69 万元，养护工程成本 21,957.65 万元，控制在通行费收入总额的 14%内；2006 年实现毛利率为 67.21%，高于董事会承诺的 66%的目标；管理费用 6,587.13 万元，控制在通行费收入总额的 6%内。

向社会提供畅、洁、绿、美的交通通道，是公司保持良好的营运表现的前提条件，也是公司诚信经营的内在要求。报告期内，公司针对昌九高速公路的路况，综合有关专业机构、专家意见，编制了昌九高速公路技术改造总体方案，并实施了技术改造一期工程，提升了道路通行条件和通行能力，为今年实施二期工程打下了基础。

报告期内，公司于 2006 年 9 月 26 日在全国银行间债券市场公开发行 2006 年第一期短期融资券，发行规模为人民币 9.5 亿元，期限为 365 天。

报告期间，公司继续健全完善公司法人治理结构，提升公司管治水平，切实加强投资者关系管理，积极与投资者及政府部门加强联系沟通，营造良好的外部经营环境，提高公司的

市场影响力和投资者信任度。2006 年，公司董事会荣获第二届（2005）中国上市公司董事会“金圆桌奖”（列 15 位）；公司股票入选上证 50、中证 100 指数样本股，公司入选《证券市场周刊》评选的“2006 年最佳成长上市公司 50 强”、入选北京连城国际研究顾问集团和董事会研究中心评选的“2006 上市公司董事会治理价值排名前 20 强”，入选中国企业改革与发展研究会、华顿经济研究院和中国上市公司百强高峰论坛联合发布“2005 年度中国上市公司百强”，中国质量信誉 AAA 等级企业等荣誉。

## （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	238,100.06	178,383.77	21,824.44
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	6,957.43	6,903.24	73.43
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	60,933.03	7,632.66	943.36
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	17,570.94	10,639.26	771.54
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	7,712.98	3,826.32	369.43
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	5,786.33	2,006.41	-107.82
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	2,149.23	1,350.10	6.62
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	896.56	512.40	126.44
江西省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、招标投标代理和业主代理。	500	1,723.73	769.27	131.09
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	153.20	113.96	31.63

## 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 1670 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

2007 年，公司将进一步深化企业内部改革，规范内部管理结构，在公司治理、经营管理方面不断探索和完善适合公司自身特点的规则和流程；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；细化资金管理和成本控制，降低财务成本，不断提升公司融资能力，研究和采取不同的融资品种，积极开展融资创新；精心组织实施昌九高速技术改造二期工程，采取有效措施优化施工组织和交通控制，最大限度地减少施工期间车辆分

流，力争早完工、早受益；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；进一步加强投资者关系管理工作和企业文化建设，提升公司经营管理的透明度，促进内外部的沟通、了解与和谐，增强投资者、债权人、合作伙伴和政府对公司的信心，增强企业竞争力，促进企业做优做强做大。预计 2007 年公司收取车辆通行费 20 亿元以上，尽管受昌九路技术改造等不利因素影响，公司力争养护工程成本控制在通行费收入总额的 13%，主营业务毛利率不低于通行费收入总额的 67%，管理费用控制在主营业务收入总额的 6%以内。

### 3、公司 2007 年资金需求、使用计划以及资金来源情况

公司未来较大的资金需求：

(1)根据控股公司 and 公司签署的《江西高速公路投资发展（控股）公司与江西赣粤高速公路股份有限公司分期付款协议》，公司应分别在 2007 年 6 月 30 日之前、2008 年 6 月 30 日之前、2009 年 6 月 30 日之前、2010 年 6 月 30 日之前、2011 年 6 月 30 日之前向控股公司支付 8 亿元、7 亿元、5 亿元、5 亿元、5 亿元的收购价款。

(2)偿还 2006 年第一期短期融资券 9.5 亿元。

(3)昌九路技改项目拟投入资金 6.78 亿元。

(4)各路段正常养护维修所需资金等。

以上项目所需资金公司将考虑通过以下融资渠道解决：分离交易的可转换公司债券、短期融资券、银行贷款等。公司将紧密结合“十一五”江西高速公路建设发展形势和资金需求态势，围绕公司持续做优做强做大高速公路主业的战略目标，研究建立多品种、多层次、多形式的再融资体系，不断提升融资能力和规模，为江西交通建设贡献力量，同时充分分享江西高速公路发展的成果。

### 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。今后 10-20 年内，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”政策的具体实施方案，可能会有更多的车辆选择行驶高速公路，从而增加公司的通行费收入。

《企业所得税法》已经十届全国人大五次会议审议通过。根据其规定，内外资企业将统一适用 25%的企业所得税税率。目前，公司作为高新技术企业享受 15%的所得税优惠税率，子公司昌泰高速适用 33%的所得税率。新《企业所得税法》未来实施后，将对公司整体税负水平产生一定影响。

## （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，尽量减少因长时间、大范围的维修对公路通行环境造成影响而导致车流量损失。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。

#### (4) 其他风险

随着中国经济的发展，城市化进程不断加快，各城市城市交通规划范围逐渐扩大。公司下辖高速经过的南昌、九江、吉安、景德镇等城市均提出了城市环线的建设规划，未来可能会对公司的车流量产生分流影响以及收费政策的压力。针对此种可能产生的情况，公司将积极与当地政府进行沟通协调，以维护公司股东利益为前提，寻求稳妥的解决办法。

### (二) 公司主营业务及其经营状况

#### 1、主营业务分行业、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 (%)
分行业						
车辆通行费收入	1,688,706,887.00	553,725,195.68	67.21	37.34	8.96	14.56
工程收入	61,493,659.21	47,291,158.87	23.10	-22.77	-2.24	-41.13
房地产销	66,230,995.71	64,809,178.14	2.15			

售收入						
经营租赁 收入等	8,217,200.55	4,082,664.65	50.32			

## 2、主营业务分地区情况

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	537,607,725.00	22.48
银三角互通立交	45,841,036.00	-10.68
昌樟、昌傅高速	453,815,759.00	22.99
九景高速	89,835,755.00	
温厚高速	65,428,773.00	
昌泰高速	496,177,839.00	33.98

附：九景高速、温厚高速的主营业务收入为 2006 年 6 月至 12 月的通行费收入。

## (三)公司投资情况

报告期内公司投资额为 29,560.99 万元，比上年减少 99,629.71 万元，减少的比例为 337.03%。

## 1、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

## 2、非募集资金项目情况

## (1) 计重收费项目

根据省交通主管部门关于全省计重收费系统建设的统一安排，公司出资 2,927.23 万元投资计重收费系统工程。

## (2) 北京置地星座大厦 D 座

根据第三届董事会第十次会议决议，子公司嘉融投资公司出资 5,468.67 万元投资购买北京置地房产项目。

## (3) 朝阳办公楼

公司出资 2,558.85 万元自建朝阳办公楼装饰工程。

## (4) 昌九路技改项目

根据第三届董事会第十四次会议决议，公司出资 17,299.63 万元投资昌九路技术改造一期工程。

## (5) 药湖高架桥改造

根据省交通厅关于昌樟高速公路药湖高架桥维修工程的批复，公司出资 1,306.62 万元用于昌樟药湖高架桥下部构造改造。

(四)公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响  
报告期内，公司无会计政策、会计估计变更或重大会计差错。

(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 2006 年 3 月 1 日召开第三届董事会第九次会议董事会会议，审议通过了：

《关于重大资产收购暨关联交易的议案》；

关于调整公司第三届董事会部分董事的议案》；

经控股股东提议，会议决定在董事长缺位期间，由董事黄铮总经理担任董事会召集人。

决议公告刊登在 2006 年 3 月 6 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(2)公司于 2006 年 3 月 26 日召开第三届董事会第十次会议董事会会议，审议通过了：

《公司 2005 年度董事会工作报告》；

《公司 2005 年度总经理工作报告》；

《公司 2005 年度财务决算报告》；

《公司 2005 年度利润分配预案和资本公积金转增股本预案》；

《公司 2005 年年度报告及其摘要》；

《公司章程》修改案；

《股东大会议事规则》；

公司聘请 2006 年审计机构的议案；

上海嘉融投资管理有限公司购置房产的议案；

决定 2006 年度信息披露报纸为《中国证券报》和《上海证券报》。

决议公告刊登在 2006 年 3 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(3)公司于 2006 年 4 月 18 日召开第三届董事会第十一次会议董事会会议，审议通过了：

《关于江西高速公路投资发展（控股）有限公司委托本公司经营管理温厚高速、九景高速资产的议案》，并同意签署资产托管协议。

决议公告刊登在 2006 年 4 月 19 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(4)公司于 2006 年 4 月 20 日召开第三届董事会第十二次会议董事会会议，审议通过了《2006 年第一季度报告》。

决议公告刊登在 2006 年 4 月 24 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(5) 公司于 2006 年 4 月 27 日召开第三届董事会第十三次会议董事会会议，审议通过了公司《关于进一步控制公司经营成本的议案》。

决议公告刊登在 2006 年 4 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(6) 公司于 2006 年 8 月 17 日召开第三届董事会第十四次会议董事会会议，审议了：

公司《2006 年中期报告》；

《关于公司 2006 年中期资本公积金转增股本的预案》；

《关于昌九高速公路 2006 年度技术改造项目的议案》；

《关于成立昌樟、九景高速公路管理处及其所属机构更名的议案》；

《关于聘任公司有关高级管理人员的议案》；

《关于聘任公司证券事务代表的议案》；

公司决定于 2006 年 9 月 6 日召开 2006 年第一次临时股东大会。

决议公告刊登在 2006 年 8 月 19 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(7) 公司于 2006 年 10 月 18 日召开第三届董事会第十五次会议董事会会议，审议通过了《2006 年第三季度报告》。

决议公告刊登在 2006 年 10 月 20 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(8) 公司于 2006 年 11 月 18 日召开第三届董事会第十六次会议董事会会议，审议通过了：

《关于选举公司董事长的议案》；

《关于聘任公司副总经理的议案》。

决议公告刊登在 2006 年 11 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

## 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。

(1) 报告期内，对股权分置改革相关股东会议的决议，公司董事会执行情况如下：  
公司股权分置改革方案为：

非流通股股东向方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每 10 股流通股支付 1.9 股股份，股份变动已于 2006 年 6 月 19 日实施到位并复牌交易。该送股方案实施后，公司尚未流通的股份变为有限售条件的流通股股份。

公司向控股股东江西高速公路投资发展（控股）有限公司收购九景及温厚高速公路资产和相关权益，资产的评估价值为 388152.59 万元人民币，交易的金额为 300000 万元人民币。以上两项资产收购的交接手续已全部完成，并于 2006 年 6 月 14 日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》上。

（2）报告期内，对股东大会关于公司 2005 年度利润分配方案的决议，公司董事会执行情况如下：

2005 年度公司利润分配方案为：按 2005 年底总股本 778,444,986 股为基数，每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税）。公司于 2006 年 7 月 13 日刊登了分红派息实施公告，扣除所得税后每 10 股派发 1.80 元红利，股权登记日为 2006 年 7 月 18 日，除息日为 7 月 19 日，现金红利发放日为 2006 年 7 月 24 日。

（3）报告期内，对 2006 年第一次临时股东大会关于 2006 年中期资本公积金转增股本的决议，公司董事会执行情况如下：

2006 年中期资本公积金转增股本方案：以 2006 年 6 月 30 日总股本 778,444,986 股为基数，向全体股东每 10 股转增 5 股。公司于 2006 年 9 月 14 日刊登了 2006 年中期资本公积金转增股本方案实施公告，本次资本公积金转增完成后，公司总股本由 778,444,986 股增至 1,167,667,479 股。股权登记日为 2006 年 9 月 19 日，除息日为 9 月 20 日，新增股份上市流通日为 2006 年 9 月 21 日。

（六）执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响：

1、关于 2007 年 1 月 1 日新准则首次执行日现行会计准则和新准则股东权益的差异分析：  
按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》的规定，公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则。目前已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则和新会计准则差异如下：

（1）2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）的金额取自公司按照现行企业会计准则和《企业会计制度》（以下简称“现行会计准则”）编制的 2006 年 12 月 31 日合并资产负债表。该报表业经中磊会计师事务所审计，并于 2007 年 3 月 18 日出具了标准无保留意见的审计报告（中磊审字[2007]第 2050 号）。报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司 2006 年度财务报告。

（2）长期股权投资差额

同一控制下企业合并形成的长期股权投资借方差额截止 2006 年 12 月 31 日余额为 35,414,124.17 元（其中：江西昌泰高速公路有限责任公司 33,951,804.29 元、江西嘉圆房地产开发有限责任公司 1,462,319.88 元），根据新会计准则的规定应全额冲销，调减公司 2007 年 1 月 1 日留存收益 35,414,124.17 元，其中归属于母公司的所有者权益减少 35,072,964.94 元，归属于少数股东的权益减少 341,159.23 元。

其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额截止 2006 年 12 月 31 日余额为 50,648.14 元，根据新会计准则的相关规定应全额冲销，调增母公司 2007 年 1 月 1 日留存收益 50,648.14 元。

### （3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产

公司 2006 年 12 月 31 日账面有对湖南湘邮科技股份有限公司长期股权投资 8,000,000.00 元，公司将其归类为可供出售金融资产。因此，于 2006 年 12 月 31 日公司存在该金融资产的公允价值大于其账面价值 23,108,000.00 元，因于 2007 年 1 月 1 日增加母公司留存收益 23,108,000.00 元。

### （4）所得税

公司按照现行会计准则的规定，制定了公司的会计政策，据此公司计提了应收账款坏账准备，根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产。由于上述（3）可供出售金融资产的调整导致该资产的帐面价值大于其计税基础，根据新会计准则其差异应计算递延所得税负债。由此产生递延所得税资产、负债减少了 2007 年 1 月 1 日的留存收益 1,814,918.19 元，其中归属于母公司的所有者权益减少 1,939,889.34 元、归属于少数股东的权益增加 124,971.15 元。

### （5）少数股东权益

公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东享有的权益为 427,924,265.17 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日的股东权益 427,924,265.17 元。此外，由于子公司尚未摊销完毕的长期股权投资借方差额及产生的递延所得税资产中归属于少数股东权益-216,188.08 元，新会计准则下少数股东权益为 427,708,077.09 元。

2、根据公司下年度的经营计划和现有可预见的会计业务和事项，在执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响主要有：

（1）根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定，公司将现行政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，此变更将影响母公司当期损益，但本事项不影响

公司合并报表反映的净利润。

(2) 根据《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》的规定，公司根据《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》的规定，公司以取得租金或资本增值为目的的房地产，有确凿证据表明其公允价值能够持续可靠取得的，可以采用公允价值模式进行后续计量，否则应采用成本模式进行后续计量。

(3) 根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》的规定，公司购买固定资产的价超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。此变更将增加公司期间费用，减少公司的利润和股东权益。

(4) 根据《企业会计准则第 6 号——无形资产》的规定，将企业的研发事项按研究阶段和开发阶段区分核算，允许开发费用资本化。此政策变化将影响公司的净利润和股东权益。

(5) 根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定，公司现行制度下的直接计入当期损益的政府补助将变更为在区分与资产相关的政府补助和与收益相关的资产补助后，将与资产相关的政府补助计入递延收益分期计入损益，将与收益有关的政府补助计入当期损益，因此将减少公司当期的利润和股东权益。

(6) 根据《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，用以资本化的借款由现行制度下的专门借款变更为符合资本化条件的专门借款和一般借款，此政策变化将会增加公司资本化的借款范围，减少当期的财务费用，增加公司的当期损益和股东权益。

(7) 根据《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，公司将现行政策下的应付税款法变更为资产负债表日债务法，此变更将会影响公司的当期会计所得税费用，从而影响公司的当期损益和股东权益。

(8) 根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，公司将现行会计政策下合并财务报表中少数股东权益单独列示，变更为在合并资产负债表股东权益项目下设“少数股东权益项目”列示，此项会计政策的变化将会影响公司的股东权益。

#### (七) 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，本公司 2006 年实现净利润 830,562,953.35 元。按规定提取 10%法定盈余公积金 83,056,295.34 元，当年可供股东分配的利润为 747,506,658.01 元，加

上 2005 年末滚存的未分配利润 555,455,238.33 元,扣除 2005 年已分配利润 155,688,997.20 元,可供股东分配的利润为 1,147,272,899.14 元。

公司拟以 2006 年 12 月 31 日的总股本 1,167,667,479.00 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 233,533,495.80 元。剩余可分配利润 913,739,403.34 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。

#### (八) 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八次会议于 2006 年 3 月 26 日在江西省南昌市洪城路 508 号本公司八楼会议厅召开,审议通过了《公司 2005 年度监事会工作报告》;《公司 2005 年年度报告》及其摘要。

2、公司第三届监事会第九次会议于 2006 年 4 月 20 日以通讯方式召开,以书面表决方式审议通过了《2006 年第一季度报告》。

3、公司第三届监事会第十次会议于 2006 年 8 月 17 日在江西省南昌市洪城路 508 号本公司八楼会议厅召开,会议表决通过了《公司 2006 年中期报告》。

4、监事会第十一次会议于 2006 年 10 月 18 日在江西省南昌市洪城路 508 号本公司八楼会议厅召开,会议表决通过了《公司 2006 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

(1) 2006 年 5 月 31 日, 本公司向公司控股股东控股公司购买温厚高速, 该资产的账面价值为 71,979.22 万元, 评估价值为 143,712.99 万元, 实际购买金额为 140,000 万元。

(2) 2006 年 5 月 31 日, 本公司向公司控股股东控股公司购买九景高速, 该资产的帐面价值为 237,776.76 万元, 评估价值为 244,439.60 万元, 实际购买金额为 160,000 万元。

本公司向控股公司收购温厚高速和九景高速全部资产及相关权益, 收购价格以温厚高速、九景高速的评估价格 388,152.59 万元为准。本公司向控股公司支付的温厚高速、九景高速收购价款分别为 140,000 万元和 160,000 万元, 合计 300,000 万元。控股公司不再收取评估价格和 300,000 万元收购价款之间 88,152.59 万元的差额, 该差额所对应的权益由本公司股东按股改后的持股比例享有, 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。

### (三)报告期内公司重大关联交易事项

1、本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, 截止 2006 年 12 月 31 日负债余额为 40,000 万元, 其中 2006 年度应归还 4,000 万元。本公司于 2007 年 3 月 14 日归还了 2006 年度应付款项 4,000 万元。

2、本公司与江西赣粤高速公路工程有限公司签订了以下工程合同:

(1) 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, 2006 年度工程结算 2,001,309.00 元。

(2) 本公司于 2006 年 1 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路面日常维修保养工程合同, 合同金额为 2,389,450.00 元。2006 年度实际决算金额为 2,389,450.00 元。

(3) 本公司于 2006 年 1 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路损路赔修复工程合同。2006 年度已结算金额为 2,182,255.00 元。

(4) 本公司 2006 年 2 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附属工程合同, 合同金额 1,313,042.00 元。2006 年度实际结算金额为 1,313,042.37 元。

(5) 本公司于 2006 年 2 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再生试验路工程合同, 合同金额为 6,343,459.00 元。2006 年度实际决算金额为 6,335,441.00 元。

(6) 本公司于 2006 年 2 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护栏校正工程合同, 合同金额为 524,000.00 元。2006 年度实际决算金额为 524,000.00 元。

(7) 本公司于 2006 年度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中修工程合同、专项工程合同, 大中修工程合同金额分别为 9,490,953.00 元、6,135,635.00 元、2,238,109 元, 专项工程合同金额为 2,427,450.00 元。2006 年度工程已结算金额分别为 9,486,039.33 元、6,038,701.00 元、2,189,670 元、2,427,450.00 元。

(8) 本公司于 2006 年与江西赣粤高速公路工程有限公司签订了昌九高速公路计重收费系统工程合同, 合同金额为 4,282,857.07 元。2006 年度实际决算金额为 4,278,908.86 元。

(9) 本公司于 2006 年 7 月、8 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《A1 标 (K21+247 至 K41+86) 工程施工合同》、《技改路中央带混凝土护栏施工工程合同》、《厂拌冷再生施工合同》, 工程合同金额分别为 67,673,879.00 元、27,565,811.00 元、22,390,628.00 元。2006 年度工程已结算金额分别为 32,594,745.00 元、20,467,322.00 元、13,318,771.00 元。

(10) 本公司于 2006 年 8 月、10 月与江西赣粤高速公路工程有限公司分别签订了昌九高速公路艾城通远邹家河岗亭改造合同、德安互通立交改造工程, 合同金额分别为 3,829,602.14 元、1,802,322.00 元。2006 年度实际决算金额分别为 3,278,908.86 元、1,511,932.00 元。

3、2006 年 3 月 1 日, 本公司与江西高速公路投资发展(控股)有限公司签署了《九景高速公路资产转让协议》和《温厚高速公路资产转让协议》(两份协议以下简称“转让协议”), 本项交易系公司股权分置改革方案不可分割的一部分和对价安排的主要内容。公司向控股公司收购温厚高速和九景高速全部资产及相关权益, 收购价格以评估价格为准, 根据安徽华普会计师事务所出具的华普评字[2006]0166 号和华普评字[2006]0167 号评估报告评定, 九景高速公路资产价值 244,439.60 万元、温厚高速公路资产价值 143,712.99 万元。公司向控股公司支付的收购价款为 300,000 万元, 控股公司不再收取评估价格和 300,000 万元之间的差额 88,152.59 万元。该差额所对应的资产及相关权益由流通股股东按持股比例享有,

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。同时，根据 2006 年 4 月 10 日本公司与江西高速公路投资发展（控股）公司签订的收购九景、温厚公路资产的收购价款分期付款协议，约定 30 亿元的收购价款的付款期为 2007 年 6 月 30 日之前支付 8 亿元、2008 年 6 月 30 日之前支付 7 亿元、2009 年 6 月 30 日之前支付 5 亿元、2010 年 6 月 30 日之前支付 5 亿元、2011 年 6 月 30 日之前支付 5 亿元。

另外，根据本公司与控股股东签订的转让协议规定，转让资产自本次资产转让评估基准日（2006 年 2 月 23 日）起至该全部资产转让给本公司之前发生或出现任何改变，包括该等资产权益的增减所引起的一切权利、盈利和增值，以及一切负债、责任和义务，均由本公司享有和承担。2006 年 2 月 24 日至 2006 年 5 月 31 日上述转让资产产生该部分相关权益为 14,988,622.71 元。

4、2006 年 4 月 10 日本公司与江西省交通厅、江西高速公路投资发展（控股）有限公司签订《九景高速公路资产托管协议》、《温厚高速公路资产托管协议》，协议约定在九景高速公路全部资产、温厚高速公路全部资产最终交付给本公司前，该等资产全部委托给本公司经营管理。托管期限为本协议签署生效之日起至该托管资产最终出售交割给本公司之日止（即：2006 年 4 月 10-2006 年 5 月 31）。托管收益按九景、温厚高速公路资产 2005 年 12 月 31 日评估价值总额×1 年期银行存款利率×110%计算。该托管期间本公司取得托管九景、温厚高速公路资产收益分别为 8,668,039.74 元、5,111,533.93 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

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) 承诺事项履行情况

公司严格按照《上市公司股权分置改革管理办法》履行相关法定承诺。

#### 原非流通股股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
江西高速公路投资发展（控股）有限公司	在公司股权分置改革完成后 6 个月内，提议赣粤高速实施公积金转增股本议案：赣粤高速向全体股东实施公积金转增股本，转增比例为每 10 股转增 5 股	本次资本公积金转增承诺已于 2006 年 9 月 21 日完成后。	报告期内，未发生违反相关承诺事项的情况。
	提议赣粤高速 2006 年、2007 年和 2008 年的利润分配方案主要采取现金分红方式：赣粤高速在 2006 年度、2007 年度和 2008 年度现金分红的比例不低于赣粤高速当年实现的可供股东分配利润的 25%；		
	提议赣粤高速在股权分置改革完成后设立业绩奖励基金和激励计划。		

控股股东保证在股东大会表决时对以上议案投赞成票。

#### (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，公司现聘任中磊会计师事务所有限责任公司为公司的境内审计机构。拟支付其年度审计工作的酬金共约 650,000 元。截止本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了 9 年审计服务。

#### (十二) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人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、（1）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和江西方兴科技有限公司分别将其所持本公司的 791088 股和 98778 股国有法人股

协议转让给江西公路开发总公司。本次股权转让过户后，发起人股东江西公路开发总公司持有本公司国有法人股 2818142 股，占公司总股本的 0.36%。

详见 2006 年 1 月 21 日刊登在《中国证券报》和《上海证券报》上的公告。

(2) 2007 年 3 月 12 日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司拟发行分离交易可转换公司债券的议案》。公司拟发行的分离交易可转债规模不超过人民币 120,000 万元，即派发不超过 1,200 万张的债券，每张债券的认购人可以获得公司派发的不超过 9 份认股权证，即派发权证总量不超过 1.08 亿份。本次发行募集资金将用于支付收购温厚高速和九景高速应付的收购价款。该议案须经 2007 年 3 月 28 日召开的 2007 年第一次临时股东大会审议通过后，报中国证券监督管理委员会核准后实施。

2、本公司于 2006 年 5 月 30 日召开的公司股权分置改革相关股东会议，审议通过本公司股权分置改革方案。股权分置改革方案为 非流通股股东向方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每 10 股流通股支付 1.9 股股份，合计支付 5,928 万股股份。 本公司向控股公司收购温厚高速和九景高速全部资产及相关权益，收购价格以温厚高速、九景高速的评估价格 388,152.59 万元为准。本公司向控股公司支付的温厚高速、九景高速收购价款分别为 140,000 万元和 160,000 万元，合计 300,000 万元。控股公司不再收取评估价格和 300,000 万元收购价款之间 88,152.59 万元的差额，该差额所对应的权益由本公司股东按股改后的持股比例享有，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。上述股权分置改革方案已实施，股权登记日为 2006 年 6 月 15 日，对价股份上市日为 2006 年 6 月 19 日。

#### (十四) 公司内部控制制度的建设情况

为建立健全公司内部控制制度，不断完善公司法人治理结构，公司股东大会、董事会、监事会和经营层之间相互监督，形成了有效的决策和执行的制衡机制。根据新修订的《公司法》、《证券法》和《上市公司股东大会会议事规则》等法律法规的规定，报告期内公司先后修改了《公司章程》和《股东大会会议事规则》等规章制度。在董事会的日常工作中，四个专业委员会的指导、监督职能也得到了充分的发挥，使各项工作的开展做到有据可依，有章可循。

2007 年，公司将严格按照《上市公司内部控制指引》继续加大力度完善各项内部控制制度，为公司各项业务活动的健康运行提供保证。

## 十一、财务会计报告

公司年度财务报告已经中磊会计师事务所注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### (一) 审计报告



## 中磊会计师事务所

地址 (Add) : 北京丰台区星火路 1 号昌宁大厦 8 层  
电话 (Tel) : (086—010) 51120372 51120373 51120375  
传真 (Fax) : (086—010) 51120377 邮编 (Post) : 100070  
网址 : www.zlcpa.com.cn 邮箱 (E-mail) : zl-cpa@263.net

ZHONG LEI CERTIFIED  
PUBLIC ACCOUNTANTS

Add: Changning Building Xinghuo Road  
Fengtai District Beijing CHIN

中磊审字[2007]第 2050 号

# 审计报告

江西赣粤高速公路股份有限公司全体股东：

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”）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2006 年度利润表及利润分配表和合并利润表及利润分配表，2006 年度现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。

中磊会计师事务所  
有限责任公司  
中国·北京

中国注册会计师：邓林义  
中国注册会计师：龚勤红  
二 七年三月十八日

## (二)财务报表

**资产负债表**  
2006 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
<b>流动资产：</b>						
货币资金			714,755,442.51	190,474,379.91	499,992,634.76	122,413,875.72
短期投资			92,900.00	14,352,936.86		14,352,936.86
应收票据						
应收股利					40,274,078.59	1,352,923.42
应收利息						
应收账款			90,736,736.36	50,916,626.06	31,804,943.10	14,736,716.00
其他应收款			28,250,107.70	13,875,160.84	19,140,186.64	5,118,640.38
预付账款			31,159,579.46	22,874,083.20	17,170,690.41	11,108,254.98
应收补贴款						
存货			396,501,997.59	31,329,968.92	20,040,768.88	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			1,261,496,763.62	323,873,250.27	628,423,302.38	183,783,799.86
<b>长期投资：</b>						
长期股权投资			211,123,576.14	285,873,073.83	1,640,714,301.33	1,567,725,656.44
长期债权投资						
长期投资合计			211,123,576.14	285,873,073.83	1,640,714,301.33	1,567,725,656.44
其中：合并价差 (贷差以“-”号表示，合并报表填列)			35,363,476.03	37,730,943.55		
其中：股权投资差额 (贷差以“-”号表示，合并报表填列)						
<b>固定资产：</b>						
固定资产原价			11,147,690,510.09	6,665,438,673.88	8,754,047,120.14	4,341,318,542.97
减：累计折旧			1,741,705,220.89	992,455,213.24	1,574,506,593.39	893,846,487.38
固定资产净值			9,405,985,289.20	5,672,983,460.64	7,179,540,526.75	3,447,472,055.59
减：固定资产减值准备						
固定资产净额			9,405,985,289.20	5,672,983,460.64	7,179,540,526.75	3,447,472,055.59
工程物资						
在建工程			397,855,381.17	155,233,910.32	349,624,718.02	145,037,236.04
固定资产清理						
固定资产合计			9,803,840,670.37	5,828,217,370.96	7,529,165,244.77	3,592,509,291.63
<b>无形资产及其他资产：</b>						
无形资产			136,814,319.12	143,552,060.70	136,718,088.55	143,474,897.83
长期待摊费用			1,878,473.72	1,876,886.33	1,653,057.05	1,639,803.00
其他长期资产						
无形资产及其他			138,692,792.84	145,428,947.03	138,371,145.60	145,114,700.83

资产合计						
<b>递延税项：</b>						
递延税款借项						
资产总计		11,415,153,802.97	6,583,392,642.09	9,936,673,994.08	5,489,133,448.76	
<b>负债及股东权益：</b>						
<b>流动负债：</b>						
短期借款		1,500,000.00				
应付票据						
应付账款		196,167,228.92	147,063,966.00	106,950,672.79	31,015,619.18	
预收账款		222,292,347.96	54,733,918.00	100,000.00		
应付工资		1,816,519.30	2,024,970.50	1,684,777.70	1,524,970.50	
应付福利费		11,623,228.00	7,702,398.60	8,719,276.88	5,661,663.21	
应付股利		18,712,869.56	526,218.32			
应交税金		89,699,311.30	15,616,317.16	33,027,852.18	6,910,473.00	
其他应付款		3,107,830.52	1,956,929.98	1,254,463.99	781,221.54	
其他应付款		238,997,878.64	179,679,194.61	54,108,092.71	168,663,926.11	
预提费用		612,000.00	215,038.36			
预计负债						
一年内到期的长期负债		899,947,756.29	48,169,957.40	898,320,765.43	48,169,957.40	
其他流动负债		924,914,815.00	977,358,889.00	924,914,815.00	977,358,889.00	
流动负债合计		2,609,391,785.49	1,435,047,797.93	2,029,080,716.68	1,240,086,719.94	
<b>长期负债：</b>						
长期借款		490,091,828.16	518,862,578.96	9,766,088.16	18,862,578.96	
应付债券						
长期应付款		2,494,863,374.97	401,624,456.71	2,494,863,374.97	401,624,456.71	
专项应付款						
其他长期负债						
长期负债合计		2,984,955,203.13	920,487,035.67	2,504,629,463.13	420,487,035.67	
<b>递延税项：</b>						
递延税款贷项						
负债合计		5,594,346,988.62	2,355,534,833.60	4,533,710,179.81	1,660,573,755.61	
少数股东权益(合并报表填列)		427,924,265.17	402,455,818.92			
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>						
实收资本(或股本)		1,167,667,479	778,444,986	1,167,667,479.00	778,444,986.00	
减：已归还投资						
实收资本(或股本)净额		1,167,667,479	778,444,986	1,167,667,479.00	778,444,986.00	
资本公积		2,737,439,521.17	2,227,131,849.2	2,737,439,521.17	2,227,131,849.20	
盈余公积		350,583,914.96	267,527,619.62	350,583,914.96	267,527,619.62	
其中：法定公益金		0	89,558,078.88		89,558,078.88	
减：未确认投资损失(合并报表填列)						
未分配利润		1,137,191,634.05	552,297,534.75	1,147,272,899.14	555,455,238.33	
拟分配现金股利						
外币报表折算差额(合并报表填列)						
股东权益合计		5,392,882,549.18	3,825,401,989.57	5,402,963,814.27	3,828,559,693.15	
负债和股东权益总计		11,415,153,802.97	6,583,392,642.09	9,936,673,994.08	5,489,133,448.76	

公司负责人: 黄铮

主管会计工作负责人: 邹龙赣

会计主管: 阙泳

**利润及利润分配表**  
2006 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			1,824,648,742.47	1,309,184,072.85	1,192,529,048.00	681,642,242.00
减：主营业务成本			669,908,197.34	556,576,823.97	423,464,381.74	311,935,303.84
主营业务税金及附加			63,862,456.05	55,885,825.98	37,922,422.86	25,935,303.66
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）			1,090,878,089.08	696,721,422.90	731,142,243.40	343,771,634.50
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）			21,396,389.63	6,704,232.60	16,663,611.21	1,081,302.59
减：营业费用			3,041,253.32	3,951,551.30	1,659,415.00	3,330,674.00
管理费用			89,838,793.69	67,421,243.59	52,218,135.77	37,726,162.11
财务费用			59,905,981.10	53,320,927.49	32,703,066.53	22,095,918.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列）			959,488,450.60	578,731,933.12	661,225,237.31	281,700,182.67
加：投资收益（损失以“-”号填列）			27,775,290.86	-31,895,295.78	192,734,589.53	101,518,662.97
补贴收入			126,488,000.00	78,079,016.73	100,000,000.00	77,341,151.24
营业外收入			8,258,864.87	9,828,078.94	5,840,641.02	4,140,272.73
减：营业外支出			11,736,481.44	16,047,494.60	8,711,201.36	11,076,570.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			1,110,274,124.89	618,696,238.41	951,089,266.50	453,623,699.17
减：所得税			234,937,575.94	93,343,754.59	120,526,313.15	51,638,434.93
减：少数股东损益（合并报表填列）			51,697,157.11	126,694,123.90		
加：未确认投资损失（合并报表填列）						
五、净利润（亏损以“-”号填列）			823,639,391.84	398,658,359.92	830,562,953.35	401,985,264.24
加：年初未分配利润			552,297,534.75	369,625,961.66	555,455,238.33	369,456,760.92
其他转入						
六、可供分配的利润			1,375,936,926.59	768,284,321.58	1,386,018,191.68	771,442,025.16
减：提取法定盈余公积			83,056,295.34	40,198,526.42	83,056,295.34	40,198,526.42
提取法定公益金				20,099,263.21		20,099,263.21
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			1,292,880,631.25	707,986,531.95	1,302,961,896.34	711,144,235.53
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	155,688,997.20	155,688,997.20	155,688,997.20
转作股本的普通股股利						
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)			1,137,191,634.05	552,297,534.75	1,147,272,899.14	555,455,238.33
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: 邹龙赣

会计主管: 阙泳

**现金流量表**  
2006 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		合并数	母公司数
	合并	母公司		
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金			1,917,907,421.27	1,180,029,888.57
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金			164,408,567.13	130,095,008.11
经营活动现金流入小计			2,082,315,988.40	1,310,124,896.68
购买商品、接受劳务支付的现金			483,646,558.81	166,173,748.63
支付给职工以及为职工支付的现金			141,971,556.03	94,389,346.84
支付的各项税费			233,385,787.61	138,016,130.92
支付的其他与经营活动有关的现金			69,951,300.48	42,214,096.38
经营活动现金流出小计			928,955,202.93	440,793,322.77
经营活动产生的现金流量净额			1,153,360,785.47	869,331,573.91
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金			14,684,145.93	14,352,936.86
其中：出售子公司收到的现金				
取得投资收益所收到的现金			1,158,631.98	80,824,789.47
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			15,842,777.91	95,177,726.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金			264,114,214.84	196,344,932.04
投资所支付的现金			59,324,515.78	137,571,807.07
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			323,438,730.62	333,916,739.11
投资活动产生的现金流量净额			-307,595,952.71	-238,739,012.78
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金			915,923,500.00	915,923,500.00
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			81,500,000.00	
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			997,423,500.00	915,923,500.00
偿还债务所支付的现金			1,109,207,412.26	1,008,187,752.26
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			205,899,857.90	156,949,549.83
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			3,800,000.00	3,800,000.00

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		1,318,907,270.16	1,168,937,302.09
筹资活动产生的现金流量净额		-321,483,770.16	-253,013,802.09
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		524,281,062.60	377,578,759.04
<b>补充材料</b>			
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
净利润		823,639,391.84	830,562,953.35
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)		51,697,157.11	
减：未确认的投资损失			
加：计提的资产减值准备		-15,348,466.11	-15,196,944.09
固定资产折旧		259,006,281.04	206,468,417.64
无形资产摊销		6,815,810.07	6,756,809.28
长期待摊费用摊销		142,724.00	119,634.76
待摊费用减少(减：增加)		50,094.48	0
预提费用增加(减：减少)		396,961.64	0
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)		147,479.82	0
固定资产报废损失		2,197,532.49	2,197,532.49
财务费用		33,714,274.39	4,302,622.12
投资损失(减：收益)		-11,775,290.86	-176,734,589.53
递延税款贷项(减：借项)		0	0
存货的减少(减：增加)		-141,686,098.43	-5,340,316.38
经营性应收项目的减少(减：增加)		43,354,361.31	-36,814,635.29
经营性应付项目的增加(减：减少)		101,008,572.68	53,010,089.56
其他(预计负债的增加)			
经营活动产生的现金流量净额		1,153,360,785.47	869,331,573.91
<b>2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>			
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			
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>			
现金的期末余额		714,755,442.51	499,992,634.76
减：现金的期初余额		190,474,379.91	122,413,875.72
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		524,281,062.60	377,578,759.04

公司负责人: 黄铮

主管会计工作负责人: 邹龙赣

会计主管: 阙泳

**合并资产减值准备明细表**  
2006 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	行次	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
				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	3,912,778.59	2,584,749.95				6,497,528.54
其中：应收账款	2	2,461,033.92	2,052,808.56				4,513,842.48
其他应收款	3	1,451,744.67	531,941.39				1,983,686.06
二、短期投资跌价准备合计	4						
其中：股票投资	5						
债券投资	6						
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		16,000,000.00	
其中：长期股权投资	11	16,000,000.00	0	16,000,000.00		16,000,000.00	0
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	19,912,778.59	2,584,749.95	16,000,000.00		16,000,000.00	6,497,528.54

公司负责人：黄铮

主管会计工作负责人：邹龙赣

会计主管：阙泳

**母公司资产减值准备明细表**  
2006 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	行次	期初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
				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	415,549.78	803,055.91				1,218,605.69
其中：应收账 款	2						
其他应收款	3	415,549.78	803,055.91				1,218,605.69
二、短期投资 跌价准备合计	4						
其中：股票投 资	5						
债券投资	6						
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		16,000,000.00	
其中：长期股 权投资	11	16,000,000.00	0	16,000,000.00		16,000,000.00	0
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	16,415,549.78	803,055.91	16,000,000.00		16,000,000.00	1,218,605.69

公司负责人：黄铮

主管会计工作负责人：邹龙赣

会计主管：阙泳

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	20.23	23.37	0.93	1.25
营业利润	17.79	20.55	0.82	1.10
净利润	15.27	17.64	0.71	0.94
扣除非经常性损益后的净利润	13.10	15.13	0.60	0.81

中磊审阅字[2007]第 2008 号

## 关于江西赣粤高速公路股份有限公司 新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅报告

江西赣粤高速公路股份有限公司全体股东：

我们审阅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)新旧会计准则股东权益差异调节表(以下简称“差异调节表”)。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”(证监发[2006]136 号,以下简称“通知”)的有关规定编制差异调节表是贵公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定,我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号 - 财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序,审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

中磊会计师事务所

中国注册会计师：邓林义

有限责任公司

中国注册会计师：龚勤红

中国·北京

二 七年三月十八日

## 江西赣粤高速公路股份有限公司 新旧会计准则股东权益差异调节表

金额单位：人民币元

项 目	注 释	项 目 名 称	金 额
		2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	5,392,882,549.18
1		长期股权投资差额	-35,363,476.03
		其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-35,414,124.17
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	50,648.14
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	23,108,000.00
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的权益	
11		衍生金融工具	
12		所得税	-1,814,918.19
13		少数股东权益	427,924,265.17
14		其他	
		2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	5,806,736,420.13

注：后附差异调节表附注为本差异调节表的组成部分。

企业负责人：黄铮

主管会计工作的负责人：邹龙赣

会计机构负责人：阙泳

## 重要提示：

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

## 新旧会计准则股东权益差异调节表附注

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

### 一、编制目的

公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则。为分析并披露执行新会计准则对上市公司财务状况的影响，中国证券监督管理委员会于 2006 年 11 月颁布了“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”），要求公司按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定，在 2006 年度财务报告的“补充资料”部分以差异调节表的方式披露重大差异的调节过程。

### 二、编制基础

差异调节表系公司根据《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定，结合公司的自身特点和具体情况，以 2006 年度（合并）财务报表为基础，并依据重要性原则编制。

对于《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条中没有明确的情况，本差异调节表依据如下原则进行编制：

1、子公司按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定进行追溯调整，对于影响上述公司留存收益并影响本公司按照股权比例享有的净资产份额的事项，公司根据其业务实际情况相应调整留存收益或资本公积。

2、编制合并财务报表时，公司按照新会计准则调整少数股东权益，并在差异调节表中单列项目反映。

### 三、主要项目附注

1、2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）的金额取自公司按照现行企业会计准则和《企业会计制度》（以下简称“现行会计准则”）编制的 2006 年 12 月 31 日合并资产负债表。该报表业经中磊会计

师事务所审计，并于 2007 年 3 月 18 日出具了标准无保留意见的审计报告(中磊审字[2007]第 2050 号)。报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司 2006 年度财务报告。

## 2、长期股权投资差额

(1)同一控制下企业合并形成的长期股权投资借方差额截止 2006 年 12 月 31 日余额为 35,414,124.17 元(其中:江西昌泰高速公路有限责任公司 33,951,804.29 元、江西嘉圆房地产开发有限责任公司 1,462,319.88 元)根据新会计准则的规定应全额冲销,调减公司 2007 年 1 月 1 日留存收益 35,414,124.17 元,其中归属于母公司的所有者权益减少 35,072,964.94 元,归属于少数股东的权益减少 341,159.23 元。

(2)其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额截止 2006 年 12 月 31 日余额为 50,648.14 元,根据新会计准则的相关规定应全额冲销,调增母公司 2007 年 1 月 1 日留存收益 50,648.14 元。

## 3、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产

公司 2006 年 12 月 31 日账面有对湖南湘邮科技股份有限公司长期股权投资 8,000,000.00 元,公司将其归类为可供出售金融资产。因此,于 2006 年 12 月 31 日公司存在该金融资产的公允价值大于其账面价值 23,108,000.00 元,因于 2007 年 1 月 1 日增加母公司留存收益 23,108,000.00 元。

## 4、所得税

公司按照现行会计准则的规定,制定了公司的会计政策,据此公司计提了应收账款坏账准备,根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产。由于上述 3 可供出售金融资产的调整导致该资产的帐面价值大于其计税基础,根据新会计准则其差异应计算递延所得税负债。由此产生递延所得税资产、负债减少了 2007 年 1 月 1 日的留存收益 1,814,918.19 元,其中归属于母公司的所有者权益减少 1,939,889.34 元、归属于少数股东的权益增加 124,971.15 元。

## 5、少数股东权益

公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东享有的权益为 427,924,265.17 元,新会计准则下计入股东权益,由此增加 2007 年 1 月 1 日的股东权益 427,924,265.17 元。此外,由于子公司尚未摊销完毕的长期股权投资借方差额及产生的递延所得税资产中归属于少数股东权益 -216,188.08 元,新会计准则下少数股东权益为 427,708,077.09 元。

## 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 199 号。

本公司于 2006 年 9 月 6 日召开 2006 年第一次临时股东大会，大会决议通过 2006 年中期资本公积金转增股本方案：以 2006 年 6 月 30 日的总股本 778,444,986 股为基数，向全体股东每 10 股转增 5 股，转

增后，本公司总股本增至 1,167,667,479 股。上述事项业经中磊会计师事务所中磊验字[2006]2005 号验资报告验证。

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、昌泰高速公路、昌傅高速公路、九景高速公路及温厚高速公路。

## 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

坏账准备采用备抵法进行核算。

坏账确认标准为：（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账的应收款项。坏账准备按账龄分析计提，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、开发成本、开发产品、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

长期股权投资在取得时按照初始投资成本入账。

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。

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。

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：

- 市价持续 2 年低于账面价值；
- 该项投资暂停交易 1 年或 1 年以上；
- 被投资单位当年发生严重亏损；
- 被投资单位持续 2 年发生亏损；
- 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：

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；

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；

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；

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

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；

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；

投资者投入的固定资产，按投资各方确认价值入账；

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

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》确定的预测车流量和 2006 年 1 月长沙理工大学交通运输学院出具的《江西省九江至景德镇、温家镇至厚田高速公路远景交通量预测研究报告》确定的预测车流量。

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:

长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的;

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;

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

购入的无形资产按实际支付的全部价款计价;

投资者投入的无形资产按投资各方确认价值计价;

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:

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;

市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；  
已超过法律保护期限，但仍具有部分使用价值；  
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) 商品销售：公司将商品所有权上的重要风险和报酬已转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，并且与销售该商品有关的成本能够可靠的计量时，确认营业收入的实现。

(3) 建造合同收入：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。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。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。

(4) 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。

(5) 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

弥补以前年度亏损；

提取 10%法定盈余公积金；

提取任意盈余公积金；

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。

##### (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。

### 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 1：2006 年 10 月，江西省科技厅认定本公司为高新技术企业(认定证书统一编号：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 2：2005 年 3 月，江西省科技厅认定本公司子公司江西方兴科技有限公司为高新技术企业（认定证书统一编号：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 3：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》，本公司及本公司子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税额的 1%—7% 计征，试行三年。

#### 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
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%	是
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%	是
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%	是
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%	是
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	500	工程咨询、监理、招投标代理、技术检测	280.00	56.00%	是
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%	是

#### 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	2006.12.31	2005.12.31
现金	4,085,805.58	2,018,333.78
银行存款	694,190,043.12	169,860,784.87
其他货币资金	16,479,593.81	18,595,261.26
合 计	714,755,442.51	190,474,379.91

注 1：其他货币资金期末余额主要系本公司子公司存入银行的信用保证金和存入证券公司尚未进行短期投资的货币资金。

注 2：本账户期末余额较期初余额增加 524,281,062.60 元，增幅 275.25%，主要系本公司自 2006 年 7 月 1 日起实施计重收费而增加通行费收入和本期将江西嘉圆房地产开发有限责任公司等 6 家子公司纳入合并报表范围所致。

## 2、短期投资

项 目	2006.12.31		2005.12.31	
	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	
股票投资	92,900.00			
合 计	92,900.00	-	14,352,936.86	-

注：本账户期末余额较期初余额减少 14,352,936.86 元，系本公司原购买的国债于 2006 年 2 月 13 日前已全部售出所致。

## 3、应收账款

账 龄	金 额	2006.12.31		2005.12.31		
		比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1年以内	71,796,771.92	75.38	1,421,200.69	39,674,680.10	74.33	917,082.31
1-2年	14,614,244.76	15.34	1,461,424.48	10,744,897.95	20.13	1,074,489.79
2-3年	7,618,430.23	8.00	1,142,764.53	2,855,083.80	5.35	428,262.57
3年以上	1,221,131.93	1.28	488,452.78	102,998.13	0.19	41,199.25
合 计	95,250,578.84	100	4,513,842.48	53,377,659.98	100.00	2,461,033.92

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 76,075,300.76 元，占应收账款余额比例为 79.87%。

注 3：本账户期末余额较期初余额增加 41,872,918.86 元，增幅 78.45%，主要系本公司的子公司江西方兴科技有限公司增加应收工程款项和本期将江西嘉圆房地产开发有限责任公司等 6 家子公司纳入合并报表范围所致。

注 4：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 43,372,758.10 元，该通行费已于 2007 年 1 月 15 日前全部收到，故未计提坏账准备。

## 4、其他应收款

账 龄	2006.12.31			2005.12.31		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1年以内	26,007,428.88	86.02	1,300,371.44	7,865,409.81	51.31	393,270.49
1-2年	2,491,726.15	8.24	249,172.62	2,000,987.55	13.06	200,098.76
2-3年	1,038,853.97	3.44	155,828.10	5,303,311.37	34.60	795,496.71
3年以上	695,784.76	2.30	278,313.90	157,196.78	1.03	62,878.71
合 计	30,233,793.76	100.00	1,983,686.06	15,326,905.51	100.00	1,451,744.67

注 1：本账户期末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 13,844,083.20 元，占其他应收款余额比例为 45.79%。

## 5、预付账款

账 龄	2006.12.31	2005.12.31
1年以内	25,689,848.35	18,981,819.76
1-2年	5,469,731.11	3,892,263.44
合 计	31,159,579.46	22,874,083.20

注：本账户期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

## 6、存货

类别	2006.12.31	2005.12.31
原材料	31,297,924.81	28,886,559.53
低值易耗品	248,702.67	550,632.19
工程施工	1,155,473.74	1,892,777.20
开发成本	363,799,896.37	
合 计	396,501,997.59	31,329,968.92

注：本账户期末余额较期初余额增幅很大，主要系本公司本期将江西嘉圆房地产开发有限责任公司纳入合并报表范围，其开发经营的房地产项目主要包括：位于吉安市吉州区赣新大道“吉安嘉圆房产项目”，其开发成本为 77,711,467.41 元；位于南昌市东湖区胜利路与叠山路交叉口东南角的“嘉圆胜利广场项目”，其开发成本为 273,177,557.23 元。

## 7、待摊费用

项 目	2005.12.31	本期增加数	本期减少数	2006.12.31
车辆保险费	28,832.25	101,802.82	130,635.07	-
财产保险费	14,733.03	22,328.75	37,061.78	-
报刊费	6,529.20	15,912.96	22,442.16	-
合 计	50,094.48	140,044.53	190,139.01	-

## 8、长期投资

项 目	2005.12.31		本期增加	本期减少	2006.12.31	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
长期股权投资-其他股权投资（权益法）	225,358,073.83		14,438,212.93	164,217,428.64	75,578,858.12	
长期股权投资-其他股权投资（成本法）	48,515,000.00	16,000,000.00	70,000.00	345,000.00	48,240,000.00	
长期投资-其他投资	28,000,000.00		141,304,718.02	82,000,000.00	87,304,718.02	
合 计	301,873,073.83	16,000,000.00	155,812,930.95	246,562,428.64	211,123,576.14	-

## 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	2005.12.31	本期追加投资额	损益调整额			本期其他减少	2006.12.31
					本年增减额	分得现金红利额	累计增减额		
江西赣粤高速公路工程有限公司	37.95	34,083,643.20	35,800,105.82		3,299,143.16		5,015,605.78		39,099,248.98
江西赣粤高速公路广告装饰有限公司	80.00	1,600,000.00	3,487,714.22		1,011,492.06	400,000.00	2,499,206.28	4,099,206.28	-
江西省赣粤高速公路设备租赁有限公司	68.95	4,576,300.00	8,794,337.21		514,609.35		4,732,646.56	9,308,946.56	-
上海嘉融投资有限公司	100.00	80,000,000.00	68,298,120.53		734,319.01		-10,967,560.46	69,032,439.54	-
江西嘉圆房地产开发有限公司	100.00	76,946,481.38	63,381,052.27		12,945,522.09		-619,907.02	76,326,574.36	-
江西赣粤高速实业公司	40.00	2,000,000.00	881,063.69		-716,606.66		-1,835,542.97		164,457.03
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
江西省嘉和工程监理咨询有限公司	56.00	2,800,000.00	3,573,797.32		734,125.64		1,507,922.96	4,307,922.96	-
江西嘉旺物业管理有限公司	100.00	100,000.00	80,089.93		-77,305.92		-97,215.99	2,784.01	-
江西省嘉恒实业有限公司	100.00	2,000,000.00	625,657.85		513,897.08		-860,445.07	1,139,554.93	-
合计		204,306,424.58	185,093,414.39	0.00	18,959,195.81	400,000.00	-653,814.38	164,217,428.64	39,435,181.56

## 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	本期增加	本期转出	本期摊销额	2006.12.31
江西方兴科技有限公司	-138,133.78	10年	-64,461.22			-13,813.08	-50,648.14
江西嘉圆房地产开发有限公司	1,994,072.52	10年	1,661,727.12			199,407.24	1,462,319.88
江西赣粤高速公路工程有限公司	917,882.92	10年	871,988.77			91,788.24	780,200.53
江西昌泰高速公路有限公司	38,436,004.85	10年	37,795,404.77			3,843,600.48	33,951,804.29
合计	41,209,826.51		40,264,659.44	0.00	0.00	4,120,982.88	36,143,676.56

## 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	本期增加	本期减少	2006.12.31
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	4.26%	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	0.00
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	0.00
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
江西高速服务开发经营有限公司	17.50%	70,000.00		70,000.00		70,000.00
合计		48,585,000.00	48,515,000.00	70,000.00	345,000.00	48,240,000.00

## 长期投资——其他投资

项目	2005.12.31		本期增加	本期减少	2006.12.31	
	金额	减值准备			金额	减值准备
合作开发吉安房地产项目	28,000,000.00		54,000,000.00	82,000,000.00	0.00	
朝阳嘉园房产			87,304,718.02		87,304,718.02	
合计	28,000,000.00	0.00	141,304,718.02	82,000,000.00	87,304,718.02	

## 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	2005.12.31	本期增加	本期减少	2006.12.31
国盛证券有限公司	7.96%	16,000,000.00		16,000,000.00	0.00
合计		16,000,000.00	0.00	16,000,000.00	0.00

注1：长期股权投资——其他股权投资（权益法）本期减少数，系本期将江西嘉园房地产开发有限责任公司等6家子公司纳入合并报表范围。

注2：长期股权投资——其他股权投资（成本法）本期减少数，系本公司子公司江西方兴科技有限公司将其持有本公司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；江西泰赣高速公路经营开发有限公司于2006年6月26日注销。

注 3：长期股权投资——其他投资本期减少数，系本公司的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责任公司于 2004 年 6 月签订了《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》，因本期江西嘉圆房地产开发有限责任公司纳入合并报表范围，将其累计投资额合并抵销所致；本期增加数，系江西嘉圆房地产开发有限责任公司与江西强威房地产开发有限公司于 2003 年 3 月签订了《合作开发南昌市团结路 2 号朝阳嘉圆房产项目合同》，双方合作成立朝阳嘉圆房产项目部，负责实施朝阳嘉圆房产建设工程施工任务。合同约定投资双方待该项目完工、商品房销售完毕进行结算后，按双方出资额的比例分配利润。截止 2006 年末累计投资额 87,304,718.02 元，当期已结算分配的利润为 12,668,896.19 元。

注 4：报告期国盛证券有限公司的经营、财务状况好转，故将原计提的长期股权投资减资准备转回。

#### 9、固定资产及累计折旧

##### 固定资产原值

项 目	2005.12.31	本期增加数	本期减少数	2006.12.31
公 路	5,994,912,016.50	3,813,061,258.62	2,217,232.00	9,805,756,043.12
公路大修	179,355,837.79	-	-	179,355,837.79
房屋建筑物	206,750,976.90	158,613,861.65	-	365,364,838.55
专用设施	167,038,935.82	447,724,858.05	-	614,763,793.87
运输设备	56,343,759.23	19,943,030.31	402,781.20	75,884,008.34
其他设备	61,037,147.64	45,528,840.78	-	106,565,988.42
合 计	6,665,438,673.88	4,484,871,849.41	2,620,013.20	11,147,690,510.09

##### 累计折旧

项 目	2005.12.31	本期增加数	本期减少数	2006.12.31
公 路	773,154,318.55	375,401,459.89	234,773.11	1,148,321,005.33
公路大修	105,562,678.97	45,411,411.01	-	150,974,089.98
房屋建筑物	30,380,436.05	22,593,349.76	-	52,973,785.81
专用设施	45,856,764.78	257,905,515.16	-	303,762,279.94
运输设备	20,543,697.63	12,112,889.84	175,381.40	32,481,206.07
其他设备	16,957,317.26	36,235,536.50	-	53,192,853.76
合 计	992,455,213.24	749,660,162.16	410,154.51	1,741,705,220.89

注 1：本期固定资产原值增加数主要系：在建工程转入 68,039,529.09 元；收购九景高速公路、温厚高速公路资产分别增加 2,587,158,345.33 元、1,739,181,733.73 元；以及外购增加固定资产和本期增加纳入合并范围子公司的固定资产等。

注 2：本账户中公路大修按受益期两年摊销。

注 3：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 4：本公司固定资产无用于担保、抵押情况。

注 5：本公司 2006 年度银三角甲乙站、昌樟高速公路、九景高速公路、温厚高速公路实际的车流量接近预计车流量，故按预计车流量计提公路折旧；昌九高速公路、昌泰高速公路实际的车流量略高于预计车流量，按实际车流量计提公路折旧。

#### 10、在建工程

工程名称	2005.12.31	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少	2006.12.31	资金 来源
昌泰高速各收费所 房建工程	10,196,674.28	4,217,136.54	14,413,810.82		-	自筹
计重收费系统工程	-	29,272,320.76	29,272,320.76	-	-	自筹
昌泰养护中心院内 车库	-	1,018,000.00	-	-	1,018,000.00	自筹
九江金三角三面体 广告牌工程	-	70,500.00	-	-	70,500.00	自筹
北京置地星座大厦 D座	-	54,686,690.98	-	-	54,686,690.98	自筹
设备安装工程	-	683,454.00	233,454.00	-	450,000.00	自筹
朝阳办公楼工程	84,470,582.70	25,588,465.41	-	-	110,059,048.11	自筹
培训中心	1,362,996.50	-	-	-	1,362,996.50	自筹
昌九技改路工程	49,668,248.74	157,493,151.92			207,161,400.66	自筹
昌九路冷再生工程	4,266,463.51	15,503,129.10	19,554,519.01	215,073.60	0.00	自筹
蛟桥苗圃工程	901,952.00	535,386.50	-	-	1,437,338.50	自筹
云中宾馆装饰工程	1,017,004.59	3,681,458.31	4,698,462.90	-	-	自筹
昌九通信管道工程	-	4,559,667.78	-	-	4,559,667.78	自筹
雷公坳机场通信管 道工程	-	513,591.54	-	-	513,591.54	自筹
吴城服务区工程	3,349,988.00	120,000.00	-	-	3,469,988.00	自筹
药湖高架大桥改造 工程	-	13,066,159.10	-	-	13,066,159.10	自筹
合计	155,233,910.32	311,009,111.94	68,172,567.49	215,073.60	397,855,381.17	

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：在建工程 - 北京置地星座大厦 D 座，系根据本公司第三届董事会第十次会议决议，本公司的子公司上海嘉融投资管理有限公司购买位于北京置地星座商务中心 3,289.92 平方米的房产。

注 3：在建工程 - 昌九高速技改路工程，系根据本公司第三届董事会第十四次会议决议，审议通过了《关于昌九高速公路 2006 年度技术改造项目的议案》，本公司 2006 年度对昌九高速公路部分路段实施技术改造，技术改造项目双幅全长约 32.856km，技术改造项目投资预算为 258,917,886 元。截止 2006 年 12 月 31 日该技术改造工程尚未全部完工。

注 4：本账户本期其他减少数系本公司昌九高速公路冷再生路段技术改造拆除原路段所形成的净损失。

### 11、无形资产

类别	取得方式	摊销年限	原始金额	2005.12.31	本期增加	本期摊销	累计摊销数	2006.12.31	剩余摊销年限
土地使用权	投入	30年	192,314,400.00	142,633,182.00		6,410,478.72	56,091,696.72	136,222,703.28	21年3个月
软件	购入	3-5年	1,205,430.00	918,878.70	78,068.49	405,331.35	613,814.16	591,615.84	6个月至4年
合计			193,519,830.00	143,552,060.70	78,068.49	6,815,810.07	56,705,510.88	136,814,319.12	

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	2005.12.31	本期增加	本期摊销	累计摊销数	2006.12.31	剩余摊销年限
云中宾馆租赁费	1,700,000.00	1,639,803.00		63,745.98	123,942.98	1,576,057.02	18年4个月
刘公庙土地租赁费	250,000.00	237,083.33		11,666.66	24,583.33	225,416.67	18年
梅林服务区土地租赁费	80,000.00		80,000.00	2,999.97	2,999.97	77,000.03	19年3个月
合计	2,030,000.00	1,876,886.33	80,000.00	78,412.61	151,526.28	1,878,473.72	

### 13、短期借款

借款类别	2006.12.31	2005.12.31
信用借款	1,500,000.00	
合计	1,500,000.00	

## 14、应付账款

项 目	2006.12.31		2005.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	156,566,928.33	79.81	132,734,750.96	90.25
1-2年	33,469,498.86	17.06	13,024,206.76	8.86
2-3年	5,944,668.71	3.03	850,961.47	0.58
3年以上	186,133.02	0.09	454,046.81	0.31
合 计	196,167,228.92	100	147,063,966.00	100

注：本账户期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的款项。

## 15、预收账款

项 目	2006.12.31		2005.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1年以内	215,805,248.40	97.08	54,504,381.00	99.58
1-2年	6,487,099.56	2.92	229,537.00	0.42
合 计	222,292,347.96	100.00	54,733,918.00	100.00

注 1：本账户期末余额较期初余额增幅较大，主要系本期增加纳入合并范围子公司江西嘉园房地产开发有限责任公司预销售房款 163,326,250.94 元。

注 2：本账户期末余额中本公司子公司江西昌泰高速公路有限公司预收中国石油化工股份有限公司江西石油分公司租赁其服务区及加油站资产的租赁费为 4700 万元。

## 16、应付工资

项 目	2006.12.31	2005.12.31
效益工资	1,816,519.30	2,024,970.50

注：本账户期末余额中无拖欠职工工资情况。

## 17、应付股利

单 位 名 称	2006.12.31	2005.12.31
江西省高等级公路管理局	473,481.87	473,481.87
江西省高管实业发展公司	52,736.45	52,736.45
江西赣能股份有限公司	18,186,651.24	
合 计	18,712,869.56	526,218.32

注：江西昌泰高速公路有限责任公司于 2006 年 6 月 9 日召开 2005 年年度股东会，会议审议通过了 2005 年度利润分配方案：该公司 2005 年度可供分配的利润共计 155,107,806.41 元，按股东出资比例全部分配给各股东。

#### 18、应交税金

税种	税率	2006.12.31	2005.12.31
营业税	3%、5%	8,213,031.50	6,012,771.92
城建税	1%-7%	147,511.63	3,003,929.64
所得税	15%、33%	83,780,094.26	6,058,676.88
房产税		349,164.08	133,258.06
个人所得税	超额累进税率	811,779.96	402,654.64
车船使用税		700.00	
增值税	6%	71,373.51	
土地增值税		-3,676,273.66	
土地使用税		1,930.02	5,026.02
合计		89,699,311.30	15,616,317.16

注：本公司及本公司子公司江西方兴科技有限责任公司企业所得税税率为 15%。其他控股子公司企业所得税率为 33%，详见附注三、税项说明。

#### 19、其他应交款

项目	计提标准	2006.12.31	2005.12.31
教育费附加	营业税的3%	250,600.85	231,686.33
防洪基金	收入的1.2‰	1,152,563.13	568,951.51
住房公积金		1,422,317.65	1,010,782.67
文化建设事业费		97,261.21	
价格调节基金		185,087.68	145,509.47
合计		3,107,830.52	1,956,929.98

## 20、其他应付款

项 目	2006.12.31	2005.12.31
1年以内	60,428,955.65	162,495,011.84
1-2年	166,903,721.52	16,136,629.43
2-3年	8,037,465.51	134,604.84
3年以上	3,627,735.96	912,948.50
合 计	238,997,878.64	179,679,194.61

注 1：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）有限公司往来款 67,747,507.02 元。

注 2：本账户期末余额较期初余额增加 59,318,684.03 元，增幅 33.39%，主要系本期增加纳入合并范围子公司江西嘉圆房地产开发有限责任公司暂借江西高速公路投资发展（控股）有限公司款项 60,020,000.00 元以及暂借江西强威房地产开发有限责任公司款项 101,131,103.81 元和本公司本期支付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 137,571,807.07 元所致。

## 21、预提费用

项 目	2006.12.31	2005.12.31	结存原因
借款利息	612,000.00	215,038.36	未结算
合 计	612,000.00	215,038.36	

## 22、一年内到期的长期负债

借款单位	原 币	2006.12.31	2005.12.31	年利 率%	借款 条件	起讫日期	备 注
世界银行 贷款	USD1,065,576.27	8,320,765.43	8,169,957.40	5.60	担保	2007.6.01- 2007.12.01	
江西高速 公路发展 （控股） 有限公司		890,000,000.00	40,000,000.00			2005.3.30- 2007.6.30	昌樟公司重组时 控股公司多投入 的款项及收购九 景、温厚公路资 产款
江西高速 服务开发 经营有限 公司		1,626,990.86		5.04		2004.12.15- 2006.12.15	
合 计		899,947,756.29	48,169,957.40				

## 23、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	2006.12.31
2006年赣粤高 速短期融资券	9.5亿元	2006.9.27	365天	915,923,500.00	贴现	924,914,815.00
合 计	9.5亿元	0.00	0.00	915,923,500.00		924,914,815.00

注：本公司 2006 年 9 月 6 日召开的 2006 年第一次临时股东大会，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 2006 年 9 月 27 日在全国银行间债券市场公开发行 2006 年公司第一期短期融资券，发行规模为人民币 9.5 亿元，期限为 365 天，该期短期融资券采用贴现发行。

## 24、长期借款

借款单位	原 币	2006.12.31	2005.12.31	年利 率%	借款 条件	起讫日期
世界银行贷 款	USD1,250,667.61	9,766,088.16	18,862,578.96	5.6	担保	1989.6-2008.12
中国建行吉 安市分行		400,000,000.00	500,000,000.00	5.508	质押	2004.12.29-2010.12.27
兴业银行南 昌分行		80,325,740.00		5.849	抵押	2006.6.2-2008.6.2
合 计		490,091,828.16	518,862,578.96			

注 1：2004 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 5 亿元，且借款利率在原利率的基础上下浮 10%，本期偿还 1 亿元。

注 2：2006 年 6 月 2 日本公司子公司江西嘉圆房地产开发有限责任公司与兴业银行南昌分行签订借款协议，江西嘉圆房地产开发有限责任公司以其胜利广场土地使用权作为抵押向兴业银行南昌分行借款，借款金额为 8,000 万元。

## 25、长期应付款

单位名称	2006.12.31	2005.12.31	期 限	备 注
江西高速公路投资发展 (控股)有限公司	310,000,000.00	401,624,456.71	2001.3-2012.8	昌樟公司重组 时控股公司多 投入款项
江西高速公路投资发展 (控股)有限公司	2,184,863,374.97		2007.6-2011.6	收购九景、温 厚高速公路资 产款项
合 计	2,494,863,374.97	401,624,456.71		

## 26、股 本

项 目	本期增减						2006.12.31	
	2005.12.31	配股	送股	公积金转股	增发	其他		小计
一、有限售条件 股份								
1、发起人股份	466,444,986			203,582,493.00		-59,280,000	144,302,493.00	610,747,479
其中：	-						-	-
国家持有股份							-	
国有法人持有股 份	466,444,986			203,582,493.00		-59,280,000	144,302,493.00	610,747,479
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	-						-	-
有限售条件股份 合计	466,444,986						144,302,493.00	610,747,479
二、已上市流通 股份	-						-	-
1、人民币普通 股	312,000,000			185,640,000.00		59,280,000	244,920,000.00	556,920,000
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			185,640,000.00		59,280,000.00	244,920,000.00	556,920,000
三、股份总额	778,444,986			389,222,493.00		-	389,222,493.00	1,167,667,479

注 1：本期股本变动增减 - 其他原因详见附注十一、其他重要事项之 1 项说明。

注 2：本期股本增加，系本公司于 2006 年 9 月 6 日召开 2006 年第一次临时股东大会，大会决议通过 2006 年中期资本公积金转增股本方案：以 2006 年 6 月 30 日的总股本 778,444,986 股为基数，向全体股东每 10 股转增 5 股，转增后，本公司总股本增至 1,167,667,479 股。上述事项业经中磊会计师事务所中磊验字[2006]2005 号验资报告验证。目前公司正在办理工商变更登记手续。

## 27、资本公积

项 目	2005.12.31	本期增加	本期减少	2006.12.31
股本溢价	2,226,084,351.62		389,222,493.00	1,836,861,858.62
股权投资准备	1,047,497.58			1,047,497.58
其他		899,530,164.97		899,530,164.97
合 计	2,227,131,849.20	899,530,164.97	389,222,493.00	2,737,439,521.17

注：资本公积 - 其他本期增加数主要详见附注六、关联方关系及其交易(三)之 3 项说明。

## 28、盈余公积

项 目	2005.12.31	本期增加数	本期减少数	2006.12.31
法定盈余公积	177,969,540.74	172,614,374.22		350,583,914.96
法定公益金	89,558,078.88		89,558,078.88	-
合 计	267,527,619.62	172,614,374.22	89,558,078.88	350,583,914.96

注：法定公益金本期减少系根据财政部财企[2006]67号《关于<公司法>实施后有关企业财务处理问题的通知》中的相关规定转入法定盈余公积。

## 29、未分配利润

项 目	提取比例	金 额
当年净利润转入		823,639,391.84
加：年初未分配利润		552,297,534.75
减：提取法定盈余公积	10%	83,056,295.34
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		1,137,191,634.05

注：根据本公司 2005 年年度股东大会通过的 2005 年度利润分配方案，以 2005 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），共计派发现金红利 155,688,997.20 元(含税)。

## 30、主营业务收入

项 目	2006年度	2005年度
车辆通行费收入	1,688,706,887.00	1,229,564,280.00
其中：		
昌九高速公路	537,607,725.00	438,919,066.00
银三角互通立交	45,841,036.00	51,323,171.00
昌樟、昌傅高速公路	453,815,759.00	368,973,403.00
九景高速	89,835,755.00	
温厚高速	65,428,773.00	
昌泰高速公路	496,177,839.00	370,348,640.00
工程收入	61,493,659.21	79,619,792.85
房地产销售收入	66,230,995.71	
经营租赁收入等	8,217,200.55	
合计	1,824,648,742.47	1,309,184,072.85

注：2006 年度营业收入较 2005 年度增长较大，主要系本公司经营的昌九高速公路、昌樟高速公路、昌傅高速公路、昌泰高速公路、九景高速公路及温厚高速公路自 2006 年 7 月 1 日起实施计重收费而增加通行费收入。本期主营业务收入中九景高速、温厚高速通行费收入仅为本公司收购九景高速、温厚高速资产后 2006 年 6 - 12 月的通行费收入。

## 31、主营业务成本

项 目	2006年度	2005年度
养护工程成本	219,576,516.27	275,368,656.34
其中：		
昌九高速公路、银三角互通立交	82,703,350.42	124,718,985.61
昌樟、昌傅高速公路	61,237,287.81	84,770,791.74
九景高速	4,302,481.07	
温厚高速	1,924,260.18	
昌泰高速公路	69,409,136.79	65,878,878.99
征费业务成本	334,148,679.41	232,832,000.30
其中：		
昌九高速公路、银三角互通立交	124,859,309.58	96,412,541.54
项 目	2006年度	2005年度
昌樟、昌傅高速公路	67,036,192.25	72,638,870.90
九景高速	42,755,328.15	
温厚高速	27,702,125.76	
昌泰高速公路	71,795,723.67	63,780,587.86
工程成本	47,291,158.87	48,376,167.33
房地产销售成本	64,809,178.14	
经营租赁成本等	4,082,664.65	
合 计	669,908,197.34	556,576,823.97

## 32、主营业务税金及附加

项 目	计提标准	2006年度	2005年度
营业税	营业收入额的3%、5%	60,020,382.93	52,614,833.28
城建税	营业税额的1%-7%	2,038,988.09	1,692,493.74
教育费附加	营业税额的3%	1,803,085.03	1,578,498.96
合 计		63,862,456.05	55,885,825.98

## 33、其他业务利润

项 目	2006年度	2005年度
其他业务收入	24,671,923.00	9,235,124.12
其他业务支出	3,275,533.37	2,530,891.52
其他业务利润	21,396,389.63	6,704,232.60

注：本期其他业务收入主要包括本公司取得的资产托管收益 13,779,573.67 元<详见附注六、关联方关系及其交易(三)之 4 项说明>和租赁收入、代理业务收入。

## 34、财务费用

项 目	2006年度	2005年度
利息支出	62,035,760.00	53,723,686.63
减：利息收入	5,439,265.94	3,935,584.96
汇兑损益	-757,930.51	-607,620.50
金融机构手续费	4,067,417.55	4,140,446.32
合 计	59,905,981.10	53,320,927.49

## 35、投资收益

项 目	2006年度		2005年度	
	短期投资	长期投资	短期投资	长期投资
股票投资收益	435,563.51			
债券投资收益	424,789.47		691,133.69	
收购股权投资损失				-24,608,637.89
其他股权投资收益		14,751,432.69		2,573,231.33
股权转让收益		284,488.07		
股权投资差额摊销		-4,120,982.88		-113,890.29
长期投资跌价准备		16,000,000.00		-16,000,000.00
短期投资跌价准备			5,562,867.38	
合 计	860,352.98	26,914,937.88	6,254,001.07	-38,149,296.85

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

## 36、补贴收入

项 目	2006年度	2005年度
方兴财政补贴收入	2,000,000.00	737,865.49
赣粤财政补贴收入	100,000,000.00	77,341,151.24
昌泰财政补贴收入	24,488,000.00	0.00
合 计	126,488,000.00	78,079,016.73

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昌泰高速公路有限责任公司、江西方兴科技有限公司于2006年12月31日前已收到江西省财政厅拨付的财政补贴款。

## 37、营业外收入

项 目	2006年度	2005年度
路赔收入	7,763,216.80	8,457,926.43
长款收入	40,258.00	43,166.00
固定资产净收益	147,479.82	746,173.37
其他	307,910.25	580,813.14
合 计	8,258,864.87	9,828,078.94

## 38、营业外支出

项 目	2006年度	2005年度
路赔支出	6,864,488.08	7,880,289.65
捐赠支出	30,000.00	692,600.00
处置固定资产净损失	1,982,458.89	5,015,090.64
其他	2,859,534.47	2,459,514.31
合 计	11,736,481.44	16,047,494.60

## 39、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	164,408,567.13	69,951,300.48

注 1：收到其他与经营活动有关的现金主要为补贴收入 126,488,000.00 元、路赔收入及长款收入 8,561,663.04 元、银行存款利息收入 6,355,873.45 元、收到押金及往来款 11,849,608.37 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 8,630,441.53 元、支付管理及营业费用 36,075,983.10 元及往来款 15,496,519.34 等。

#### 40、母公司会计报表注释：

##### 1)、应收账款

账龄	2006.12.31			2005.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	31,804,943.10	100		14,736,716.00	100	
合计	31,804,943.10	100		14,736,716.00	100	

##### 2)、其他应收款

账龄	2006.12.31			2005.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	17,988,020.15	88.36	899,401.01	3,757,155.79	67.89	187,857.79
1-2年	1,435,263.76	7.05	143,526.38	1,560,747.26	28.20	156,074.73
2-3年	794,100.27	3.90	119,115.04	59,590.33	1.08	8,938.55
3年以上	141,408.15	0.69	56,563.27	156,696.78	2.83	62,678.71
合计	20,358,792.33	100.00	1,218,605.69	5,534,190.16	100.00	415,549.78

注 1：本账户期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东欠款。

注 2：本账户期末余额中欠款前五名单位金额合计 12,515,653.30 元，占本账户期末余额比例为 61.48%。

##### 3)、长期投资

项目	2005.12.31			2006.12.31		
	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)	1,535,645,656.44		176,309,800.06	119,321,155.17	1,592,634,301.33	
长期股权投资 -其他股权投资 (成本法)	48,080,000.00	16,000,000.00			48,080,000.00	
合计	1,583,725,656.44	16,000,000.00	176,309,800.06	119,321,155.17	1,640,714,301.33	0.00

## 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	2005.12.31	本期追加投资额	损益调整额			本期减少投资额	2006.12.31
					本年增减额	分得现金红利额	累计增减额		
江西昌泰高速公路有限责任公司	76.67	1,228,596,332.73	1,319,261,581.53		167,327,949.37	118,921,155.17	139,072,043.00		1,367,668,375.73
江西方兴科技有限公司	97.06	16,500,000.00	33,552,634.49		3,585,723.76		20,638,358.25		37,138,358.25
江西赣粤高速公路工程有限公司	36.28	15,000,000.00	35,800,105.82		2,799,143.16		23,599,248.98		38,599,248.98
江西赣粤高速养护工程有限公司	52.83	7,000,000.00	11,169,486.53		-569,630.40		3,599,856.13		10,599,856.13
江西赣粤高速广告装饰有限公司	80.00	1,600,000.00	3,487,714.22		1,011,492.06	400,000.00	2,499,206.28		4,099,206.28
江西赣粤高速设备租赁有限公司	57.63	3,000,000.00	7,742,487.21		38,144.99		4,780,632.20		7,780,632.20
上海嘉融投资有限公司	62.50	50,000,000.00	42,686,325.33		458,949.38		-6,854,725.29		43,145,274.71
江西嘉圆房地产有限公司	57.25	39,740,553.90	38,296,203.09		5,400,760.73		3,956,409.92		43,696,963.82
江西赣粤高速实业公司	40.00	2,000,000.00	881,063.69		-716,606.66		-1,835,542.97		164,457.03
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	3,573,797.32		734,125.64		1,507,922.96		4,307,922.96
江西嘉恒实业有限公司	51.00	1,020,000.00	419,849.34		161,323.67		-438,826.99		581,173.01
合计		1,367,456,886.63	1,497,042,724.12	0.00	180,231,375.70	119,321,155.17	190,496,058.02	0.00	1,557,952,944.65

## 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	2005.12.31	本期增加	本期转出	本期摊销额	2006.12.31
江西方兴科技有限公司	-138,133.78	10年	-64,461.22			-13,813.08	-50,648.14
江西赣粤高速公路工程有限公司	917,882.92	10年	871,988.77			91,788.24	780,200.53
江西昌泰高速公路有限公司	38,436,004.85	10年	37,795,404.77			3,843,600.48	33,951,804.29
合计	39,215,753.99		38,602,932.32	0.00	0.00	3,921,575.64	34,681,356.68

## 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	本期增加	本期减少	2006. 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	4.26	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

## 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%	2005. 12. 31	本期增加	本期减少	2006. 12. 31
国盛证券有限公司	7.96	16,000,000.00		16,000,000.00	0.00
合计		16,000,000.00	0.00	16,000,000.00	0.00

## (4) 主营业务收入

项 目	2006年度	2005年度
车辆通行费收入	1,192,529,048.00	681,642,242.00
其中：		
昌九高速公路	537,607,725.00	438,919,066.00
银三角互通立交	45,841,036.00	51,323,171.00
昌樟高速公路	453,815,759.00	191,400,005.00
九景高速公路	89,835,755.00	
温厚高速公路	65,428,773.00	

## (5) 主营业务成本

项 目	2006年度	2005年度
养护工程成本	160,914,892.49	180,645,631.28
征费业务成本	262,549,489.25	131,289,672.56
合 计	423,464,381.74	311,935,303.84

## (6) 投资收益

项 目	2006年度		2005年度	
	短期投资	长期投资	短期投资	长期投资
短期投资跌价准备			5,562,867.38	
短期债券投资收益	424,789.47		691,133.69	
其他股权投资收益		180,231,375.70		135,787,782.84
长期投资减值准备		16,000,000.00		-16,000,000.00
收购股权投资损失				-24,608,637.89
股权投资差额摊销		-3,921,575.64		85,516.95
合 计	424,789.47	192,309,800.06	6,254,001.07	95,264,661.90

## 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、隧道等的维 修、养护等	子公司	有限责任公司	张来新
上海嘉融投资管理有限 公司	上海市南汇县康桥工 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	2005.12.31	本期增加	本期减少	2006.12.31
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
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	2005.12.31		本期增加		本期减少		2006.12.31	
	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%	202,309,387.00		58,909,292.00		606,928,161.00	51.98%
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%
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	45,800,000.00	57.25%					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	1,150,000,000.00	76.67%					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	联营企业	有限责任公司	曹耐尔

## (三) 关联方交易及往来

1、本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,截止2006年12月31日负债余额为40,000万元,其中2006年度应归还4,000万元。本公司于2007年3月14日归还了2006年度应付款项4,000万元。

2、本公司与江西赣粤高速公路工程有限公司签订了以下工程合同:

(1)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年度结算金额为29,563,150.00元,2006年度工程结算2,001,309.00元。

(2)本公司于2006年1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路面日常维修保养工程合同,合同金额为2,389,450.00元。2006年度实际决算金额为2,389,450.00元。

(3)本公司于2006年1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路损路赔修复工程合同。2006年度已结算金额为2,182,255.00元。

(4)本公司2006年2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附属工程合同,合同金额1,313,042.00元。2006年度实际结算金额为1,313,042.37元。

(5)本公司于2006年2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再生试验路工程合同,合同金额为6,343,459.00元。2006年度实际决算金额为6,335,441.00元。

(6)本公司于2006年2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护栏校正工程合同,合同金额为524,000.00元。2006年度实际决算金额为524,000.00元。

(7)2006年度本公司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中修工程合同、专项工程合同,大中修工程合同金额分别为9,490,953.00元、6,135,635.00元、2,238,109元,专项工程合同金额为2,427,450.00元。2006年度工程已结算金额分别为9,486,039.33元、6,038,701.00元、2,189,670元、2,427,450.00元。

(8)2006年度本公司与江西赣粤高速公路工程有限公司签订了昌九高速公路计重收费系统工程合同,合同金额为4,282,857.07元。2006年度实际决算金额为4,278,908.86元。

(9) 本公司于 2006 年 7 月、8 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《A1 标 (K21+247 至 K41+86) 工程施工合同》、《技改路中央带混凝土护栏施工工程合同》、《厂拌冷再生施工合同》，工程合同金额分别为 67,673,879.00 元、27,565,811.00 元、22,390,628 元。2006 年度工程已结算金额分别为 32,594,745.00 元、20,467,322.00 元、13,318,771 元。

(10) 本公司于 2006 年 8 月、10 月与江西赣粤高速公路工程有限公司分别签订了昌九高速公路艾城通远邹家河岗亭改造合同、德安互通立交改造工程，合同金额分别为 3,829,602.14 元、1,802,322.00 元。2006 年度实际决算金额分别为 3,278,908.86 元、1,511,932.00 元。

3、2006 年 3 月 1 日,本公司与江西高速公路投资发展(控股)有限公司签署了《九景高速公路资产转让协议》和《温厚高速公路资产转让协议》(两份协议以下简称“转让协议”),本项交易系公司股权分置改革方案不可分割的一部分和对价安排的主要内容。本公司向控股公司收购温厚高速和九景高速全部资产及相关权益,收购价格以评估价格为准,根据安徽华普会计师事务所出具的华普评字[2006]0166 号和华普评字[2006]0167 号评估报告评定,九景高速公路资产价值 244,439.60 万元、温厚高速公路资产价值 143,712.99 万元。本公司向控股公司支付的收购价款为 300,000 万元,控股公司不再收取评估价格和 300,000 万元之间的差额 88,152.59 万元。该差额所对应的资产及相关权益由流通股股东按持股比例享有,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。同时,根据 2006 年 4 月 10 日本公司与江西高速公路投资发展(控股)公司签订的收购九景、温厚公路资产的收购价款分期付款协议,约定 30 亿元的收购价款的付款期为 2007 年 6 月 30 日之前支付 8 亿元、2008 年 6 月 30 日之前支付 7 亿元、2009 年 6 月 30 日之前支付 5 亿元、2010 年 6 月 30 日之前支付 5 亿元、2011 年 6 月 30 日之前支付 5 亿元。

另外,根据本公司与控股股东签订的转让协议规定,转让资产自本次资产转让评估基准日(2006 年 2 月 23 日)起至该全部资产转让给本公司之前发生或出现任何改变,包括该等资产权益的增减所引起的一切权利、盈利和增值,以及一切负债、责任和义务,均由本公司享有和承担。2006 年 2 月 24 日至 2006 年 5 月 31 日上述转让资产产生该部分相关权益为 14,988,622.71 元。

4、2006 年 4 月 10 日本公司与江西省交通厅、江西高速公路投资发展(控股)有限公司签订《九景高速公路资产托管协议》、《温厚高速公路资产托管协议》,协议约定在九景高速公路全部资产、温厚高速公路全部资产最终交付给本公司前,该等资产全部委托给本公司经营管理。托管期限为本协议签署生效之日起至该托管资产最终出售交割给本公司之日止(即:2006 年 4 月 10-2006 年 5 月 31)。托管收益按九景、温厚高速公路资产 2005 年 12 月 31 日评估价值总额×1 年期银行存款利率×110%计算。该托管期间本公司取得托管九景、温厚高速公路资产收益分别为 8,668,039.74 元、5,111,533.93 元。

## 5、关联方往来明细

公司名称	科目	2006.12.31	2005.12.31	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	67,747,507.02	145,299,314.09	应付折旧及暂借往来款
江西高速公路投资发展(控股)有限公司	长期应付款	2,494,863,374.97	401,624,456.71	昌樟公司重组时控股公司多投入款项及收购九景、温厚高速公路资产款
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	890,000,000.00	40,000,000.00	昌樟公司重组时应付控股公司多投入的款项收购九景、温厚高速公路资产款
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	应付帐款	50,347,725.29	20,823,764.64	昌九公路大中修工程款及技改路工程款
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	预付账款	9,229,366.19	3,756,284.01	预付工程款

## 七、或有事项

截止 2006 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 2006 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 2007 年 3 月 12 日召开的第三届第十七次董事会会议，审议通过了《关于公司拟发行分离交易的可转换公司债券的议案》，拟发行的分离交易可转债不超过人民币 120,000 万元，即不超过 1,200 万张的债券，每张债券的认购人可以获得公司派发的不超过 9 份认股权证，即权证总量不超过 1.08 亿份。

2、本公司 2007 年 3 月 18 日召开的第三届第十八次董事会会议，审议通过了本公司 2006 年度利润分配预案：拟以总股本 1,167,667,479 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 233,533,495.80 元。

3、江西嘉圆房地产开发有限责任公司于 2007 年 1 月 31 日归还了暂借江西高速公路投资发展(控股)有限公司款项 60,020,000.00 元。

4、本公司及本公司子公司江西昌泰高速公路有限公司分别于 2007 年 2 月缴纳了企业所得税 21,770,000 元、54,985,113.88 元。

5、本公司 2007 年 3 月 18 日召开的第三届第十八次董事会会议，审议通过了《关于昌九高速公路 2007 年度技术改造项目投资的议案》，2007 年度技改项目计划里程为 75.380 公里，计划投资 6.78 亿元左右。

## 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、本公司于 2006 年 5 月 30 日召开的公司股权分置改革相关股东会议，审议通过本公司股权分置改革方案。股权分置改革方案为 非流通股股东向方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每 10 股流通股支付 1.9 股股份，合计支付 5,928 万股股份。 本公司向控股公司收购温厚高速和九景高速全部资产及相关权益，收购价格以温厚高速、九景高速的评估价格 388,152.59 万元为准。本公司向控股公司支付的温厚高速、九景高速收购价款分别为 140,000 万元和 160,000 万元，合计 300,000 万元。控股公司不再收取评估价格和 300,000 万元收购价款之间 88,152.59 万元的差额，该差额所对应的权益由本公司股东按股改后的持股比例享有，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。上述股权分置改革方案已实施，股权登记日为 2006 年 6 月 15 日，对价股份上市日为 2006 年 6 月 19 日。

2、本公司 2006 年度非经常性损益项目如下：

项 目	金 额
短期投资收益	860,352.98
股权投资差额摊销	-4,120,982.88
营业外收入	8,258,864.87
处置长期股权投资收益	284,488.07
补贴收入	126,488,000.00
长期投资减值准备转回	16,000,000.00
营业外支出	-11,736,481.44
影响利润总额数	136,034,241.60
所得税影响	18,623,283.67
非经常性损益总额	117,410,957.93

江西赣粤高速公路股份有限公司

二 00 七年三月十八日

## 十二、备查文件目录

- 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。
- 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。
- 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。

董事长：黄铮

江西赣粤高速公路股份有限公司