

江西赣粤高速公路股份有限公司

2007 年第一季度报告

目录

| | |
|--------------------|---|
| § 1 重要提示..... | 3 |
| § 2 公司基本情况简介 | 3 |
| § 3 重要事项 | 4 |
| § 4 附录 | 5 |

§ 1 重要提示

- 1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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。
- 1.2 本公司以通讯表决方式召开董事会会议，审议通过了本季度报告。
- 1.3 本季度财务报告未经审计。
- 1.4 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：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

| | 本报告期末 | 上年度期末 | 本报告期末比上年度期末增减(%) |
|---------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 总资产(元) | 11,140,522,462.82 | 11,008,657,705.11 | 1.20 |
| 股东权益(不含少数股东权益)(元) | 5,593,822,535.27 | 5,379,028,343.04 | 3.99 |
| 每股净资产(元) | 4.79 | 4.61 | 3.90 |
| | 年初至报告期期末 | | 比上年同期增减(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额(元) | 281,104,293.82 | | 166.00 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元) | 0.24 | | 71.43 |
| | 报告期 | 年初至报告期期末 | 本报告期比上年同期增减(%) |
| 净利润(元) | 178,291,792.23 | 178,291,792.23 | 48.40 |
| 基本每股收益(元) | 0.153 | 0.153 | -0.65 |
| 稀释每股收益(元) | 0.153 | 0.153 | -0.65 |
| 净资产收益率(%) | 3.19 | 3.19 | 0.14 |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率(%) | 3.14 | 3.14 | 0.06 |
| 非经常性损益项目 | | 年初至报告期期末金额(元) | |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | | 3,343,131.32 | |
| 其他非经常性损益项目 | | -501,469.70 | |
| 合计 | | 2,841,661.62 | |

2.2 报告期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股表(已完成股权分置改革)

单位: 股

| | | |
|------------------------------|-----------------|--------|
| 报告期末股东总数(户) | 64,975 | |
| 前十名无限售条件流通股股东持股情况 | | |
| 股东名称(全称) | 期末持有无限售条件流通股的数量 | 种类 |
| 中国农业银行一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 |
| 中国农业银行一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 |
| 摩根士丹利投资管理公司一摩根士丹利中国A股基金 | 9,992,999 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行一建信优化配置混合型证券投资基金 | 8,282,785 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行一诺安股票证券投资基金 | 7,740,000 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行一汇添富均衡增长股票型证券投资基金 | 7,500,000 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行一信达澳银领先增长股票型证券投资基金 | 6,999,990 | 人民币普通股 |
| 中信实业银行一招商优质成长股票型证券投资基金 | 6,657,457 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行一诺安价值增长股票证券投资基金 | 6,020,000 | 人民币普通股 |
| 招商银行股份有限公司一富国天合稳健优选股票型证券投资基金 | 6,000,000 | 人民币普通股 |

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、资产负债表项目大幅变动的原因分析:

| 项目 | 2007年3月31日 | 2007年1月1日 | 增减额 | 增减率 |
|----------|----------------|----------------|----------------|---------|
| 可供出售金融资产 | 74,052,000.00 | 31,108,000.00 | 42,944,000.00 | 138.05% |
| 应付账款 | 116,967,143.16 | 196,069,908.92 | -79,102,765.76 | -40.34% |
| 应付职工薪酬 | 21,441,906.14 | 16,469,100.62 | 4,972,805.52 | 30.19% |
| 应交税费 | 63,614,081.28 | 92,854,917.73 | -29,240,836.45 | -31.49% |
| 应付股利 | 526,218.32 | 18,712,869.56 | -18,186,651.24 | -97.19% |
| 递延所得税负债 | 9,907,800.00 | 3,466,200.00 | 6,441,600.00 | 185.84% |

(1)、报告期内,可供出售金融资产增长 4294 万元,增减率为 138.05%,为公司持有的湘邮科技股票期末市价增加所致。

(2)、报告期内,应付账款减少 7910 万元,增减率为-40.34%,主要原因为根据工程施工进度支付上年应付的工程款;

(3)、报告期内,应付职工薪酬增长 497 万元,增长率为 30.19%,主要为报告期计提的职工福利费、工会经费、职工教育经费等;

(4)、报告期内,应交税费减少 2924 万元,增减率为-31.49%,主要为报告期内公司交纳上年税费所致;

(5)、报告期内,应付股利减少 1817 万元,增减率为-97.19%,主要原因为报告期内支付应付未付的股利;

(6)、报告期内，递延所得税负债增长 644 万元，增减率为 185.84%，主要原因为调整可供出售金融资产账面价值，而计提相应所得税所致。

2、合并利润表项目大幅变动的原因分析：

| 项 目 | 报告期 | 上年同期 | 增减额 | 增减率 |
|---------|----------------|----------------|----------------|---------|
| 营业收入 | 536,460,470.44 | 331,672,731.02 | 204,787,739.42 | 61.74% |
| 营业成本 | 183,074,904.52 | 114,277,065.71 | 68,797,838.81 | 60.20% |
| 营业税金及附加 | 17,066,109.45 | 10,559,499.24 | 6,506,610.21 | 61.62% |
| 财务费用 | 56,615,365.32 | 12,698,274.69 | 43,917,090.63 | 345.85% |
| 所得税费用 | 61,522,251.69 | 36,030,777.93 | 25,491,473.76 | 70.75% |
| 少数股东损益 | 13,913,786.36 | 8,604,870.65 | 5,308,915.71 | 61.70% |

(1)、报告期内，公司营业收入、营业成本、营业税金及附加分别增长 20479 万元、6880 万元、651 万元，增减率为 61.74%、60.20%、61.20%，主要原因为报告期内较上年同期增加九景、温厚高速公路通行费收入，全路段车流量自然增长以及实施计重收费等因素引致通行费收入增加所致；

(2)、报告期内，公司财务费用增长 4392 万元，增减率为 345.85%，主要原因为公司在股权分置改革时与江西高速公路投资发展（控股）有限责任公司签订收购九景、温厚高速公路分期付款协议，约定 30 亿元的收购价款分五年支付。按企业会计准则规定，购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，在首次执行日，企业应当以尚未支付的款项与现值之间的差额，减少资产的账面价值，同时确认为未确认融资费用。公司在执行首次企业会计准则时，已按实际利率法确认未确认融资费用 39589 万元，本期分摊 4394 万元计入财务费用。该项财务费用不影响公司实际现金流支出；

(3)、报告期内，所得税费用增长 2549 万元，增减率为 70.75%，主要为报告期内利润增长所致；

(4)、报告期内，少数股东损益增长 531 万元，增减率为 61.70%，主要原因为昌泰公司报告期内净利润增长所致。

3、现金流量表大幅变动的原因分析：

| 项 目 | 报告期 | 上年同期 | 增减额 | 增减率 |
|---------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 281,104,293.82 | 105,678,290.60 | 175,426,003.22 | 166.00% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -76,352,863.98 | -27,870,701.78 | -48,482,162.20 | 173.95% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -149,809,027.69 | 13,033,800.00 | -162,842,827.69 | -1249.39% |

(1)、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 17543 万元，增减率为 166%，主要系报告期内较去年同期增加九景、温厚高速公路通行费收入所致；

(2)、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 4848 万元，增减率为 173.95%，主要系支付项目工程款以及上年收回短期投资所致；

(3)、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 16284 万元，增减率为-1249.39%，主要为偿还债务及支付股利所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

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 日履行完成。 | 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%; | 公司董事会已提出了符合承诺事项的 2006 年利润分配方案, 现处于按程序提请股东大会审议阶段。 | |
| | 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。 | 方案正在认证之中 | |

控股股东保证在股东大会表决时对以上议案投赞成票。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明:

适用 不适用

江西赣粤高速公路股份有限公司

法定代表人: 黄铮

2007 年 4 月 25 日

§ 4 附录

资产负债表
2007 年 3 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 审计类型：未经审计

| 项目 | 合并 | | 母公司 | |
|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 期末余额 | 年初余额 | 期末余额 | 年初余额 |
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 769,697,844.66 | 714,755,442.51 | 591,541,464.62 | 499,992,634.76 |
| 交易性金融资产 | 8,500 | 92,900 | | |
| 应收票据 | | | | |
| 应收账款 | 115,613,108.91 | 90,736,736.36 | 58,350,064.10 | 31,804,943.10 |
| 预付款项 | 34,574,214.77 | 31,159,579.46 | 13,232,569.61 | 17,170,690.41 |
| 应收利息 | | | | |
| 应收股利 | | | 40,274,078.59 | 40,274,078.59 |
| 其他应收款 | 39,762,597.08 | 28,250,107.70 | 25,413,199.14 | 19,140,186.64 |
| 存货 | 434,504,159.37 | 396,501,997.59 | 34,344,567.44 | 20,040,768.88 |
| 一年内到期的非流动资产 | | | | |
| 其他流动资产 | | | | |
| 流动资产合计 | 1,394,160,424.79 | 1,261,496,763.62 | 763,155,943.50 | 628,423,302.38 |
| 非流动资产： | | | | |
| 可供出售金融资产 | 74,052,000 | 31,108,000 | 74,052,000 | 31,108,000 |
| 持有至到期投资 | | | | |
| 长期应收款 | | | | |
| 长期股权投资 | 182,698,352.13 | 167,760,100.11 | 1,598,600,692.37 | 1,598,971,966.29 |
| 投资性房地产 | 25,294,621.71 | 25,294,621.71 | | |
| 固定资产 | 8,914,740,872.38 | 8,984,798,763.85 | 6,726,531,419.17 | 6,783,648,623.11 |
| 在建工程 | 411,294,275.87 | 397,855,381.17 | 362,790,739.30 | 349,624,718.02 |
| 工程物资 | | | | |
| 固定资产清理 | | | | |
| 生产性生物资产 | | | | |
| 油气资产 | | | | |
| 无形资产 | 135,126,492.49 | 136,814,319.12 | 135,074,969.55 | 136,718,088.55 |
| 开发支出 | | | | |
| 商誉 | | | | |
| 长期待摊费用 | 1,866,850.73 | 1,878,473.72 | 1,641,434.06 | 1,653,057.05 |
| 递延所得税资产 | 1,288,572.72 | 1,651,281.81 | 219,843.54 | 167,521.75 |
| 其他非流动资产 | | | | |
| 非流动资产合计 | 9,746,362,038.03 | 9,747,160,941.49 | 8,898,911,097.99 | 8,901,891,974.77 |
| 资产总计 | 11,140,522,462.82 | 11,008,657,705.11 | 9,662,067,041.49 | 9,530,315,277.15 |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 1,500,000 | 1,500,000 | | |
| 交易性金融负债 | | | | |

| | | | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 应付票据 | | | | |
| 应付账款 | 116,967,143.16 | 196,069,908.92 | 33,089,481.49 | 106,853,352.79 |
| 预收款项 | 285,954,959.96 | 222,292,347.96 | 100,000 | 100,000 |
| 应付职工薪酬 | 21,441,906.14 | 16,469,100.62 | 17,928,420.46 | 12,950,992.91 |
| 应交税费 | 63,614,081.28 | 92,854,917.73 | 31,973,192.38 | 34,265,963.91 |
| 应付利息 | 612,000 | 612,000 | | |
| 应付股利 | 526,218.32 | 18,712,869.56 | | |
| 其他应付款 | 203,292,663.19 | 236,018,069.41 | 88,837,284.03 | 51,674,826.64 |
| 一年内到期的非流动负债 | 834,820,765.43 | 899,947,756.29 | 833,320,765.43 | 898,320,765.43 |
| 其他流动负债 | 933,432,903 | 924,914,815 | 933,432,903 | 924,914,815 |
| 流动负债合计 | 2,462,162,640.48 | 2,609,391,785.49 | 1,938,682,046.79 | 2,029,080,716.68 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 490,091,828.16 | 490,091,828.16 | 9,766,088.16 | 9,766,088.16 |
| 应付债券 | | | | |
| 长期应付款 | 2,142,915,795.46 | 2,098,971,471.33 | 2,142,915,795.46 | 2,098,971,471.33 |
| 专项应付款 | | | | |
| 预计负债 | | | | |
| 递延所得税负债 | 9,907,800 | 3,466,200 | 9,907,800 | 3,466,200 |
| 其他非流动负债 | | | | |
| 非流动负债合计 | 2,642,915,423.62 | 2,592,529,499.49 | 2,162,589,683.62 | 2,112,203,759.49 |
| 负债合计 | 5,105,078,064.10 | 5,201,921,284.98 | 4,101,271,730.41 | 4,141,284,476.17 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | | | |
| 实收资本（或股本） | 1,167,667,479 | 1,167,667,479 | 1,167,667,479 | 1,167,667,479 |
| 资本公积 | 2,793,583,721.17 | 2,757,081,321.17 | 2,793,583,721.17 | 2,757,081,321.17 |
| 减：库存股 | | | | |
| 盈余公积 | 345,446,913.42 | 345,446,913.42 | 345,462,086.07 | 345,462,086.07 |
| 未分配利润 | 1,287,124,421.68 | 1,108,832,629.45 | 1,254,082,024.84 | 1,118,819,914.74 |
| 外币报表折算差额 | | | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 5,593,822,535.27 | 5,379,028,343.04 | | |
| 少数股东权益 | 441,621,863.45 | 427,708,077.09 | | |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 6,035,444,398.72 | 5,806,736,420.13 | 5,560,795,311.08 | 5,389,030,800.98 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）合计 | 11,140,522,462.82 | 11,008,657,705.11 | 9,662,067,041.49 | 9,530,315,277.15 |

公司负责人：黄铮

主管会计工作负责人：邹龙赣先生

会计主管：阙泳先生

利润表
2007 年 3 月 31 日

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 合并 | | 母公司 | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 本期金额 | 上期金额 | 本期金额 | 上期金额 |
| 一、营业收入 | 536,460,470.44 | 331,672,731.02 | 373,582,040.71 | 221,563,484 |
| 减：营业成本 | 183,074,904.52 | 114,277,065.71 | 126,982,464.96 | 84,600,611.41 |
| 营业税金及附加 | 17,066,109.45 | 10,559,499.24 | 11,964,854.89 | 7,032,764.95 |
| 销售费用 | 1,061,664.84 | 757,185.40 | 218,845 | 413,000 |
| 管理费用 | 28,011,139.88 | 26,936,138.66 | 15,235,090.77 | 14,337,323.70 |
| 财务费用 | 56,615,365.32 | 12,698,274.69 | 51,301,457.45 | 6,759,289.68 |
| 资产减值损失 | -1,131,817.99 | 70,444.30 | 503,061.08 | 70,444.30 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -1,378,405.46 | -1,903,695.90 | -371,273.92 | -265,646.32 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 250,384,698.96 | 164,470,427.12 | 167,004,992.64 | 108,084,403.64 |
| 加：营业外收入 | 4,003,879.31 | 1,325,825.20 | 1,412,476.60 | 1,325,315.2 |
| 减：营业外支出 | 660,747.99 | 1,019,587.67 | 449,467.83 | 503,719.14 |
| 其中：非流动资产处置净损失 | | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 253,727,830.28 | 164,776,664.65 | 167,968,001.41 | 108,905,999.70 |
| 减：所得税费用 | 61,522,251.69 | 36,030,777.93 | 32,705,891.31 | 16,386,313.55 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 192,205,578.59 | 128,745,886.72 | 135,262,110.10 | 92,519,686.15 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 178,291,792.23 | 120,141,016.07 | | |
| 少数股东损益 | 13,913,786.36 | 8,604,870.65 | | |
| 六、每股收益： | | | | |
| （一）基本每股收益 | 0.153 | 0.154 | | |
| （二）稀释每股收益 | 0.153 | 0.154 | | |

公司负责人：黄铮

主管会计工作负责人：邹龙赣先生

会计主管：阙泳先生

现金流量表
2007 年 1-3 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 审计类型：未经审计

| 项目 | 合并 | | 母公司 | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 本期金额 | 上期金额 | 本期金额 | 上期金额 |
| 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 | 571,133,196.42 | 357,794,466.13 | 346,678,230.71 | 222,719,993 |
| 收到的税费返还 | | | | |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 42,836,522.23 | 6,450,165.99 | 42,253,545.59 | 4,960,267.82 |
| 经营活动现金流入小计 | 613,969,718.65 | 364,244,632.12 | 388,931,776.30 | 227,680,260.82 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 130,202,386.10 | 159,953,702.03 | 41,328,799.66 | 46,439,235.98 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 74,156,113.99 | 53,247,146.76 | 52,488,109.25 | 35,022,680.78 |
| 支付的各项税费 | 109,459,572.81 | 43,842,378.89 | 48,446,072.79 | 31,590,715.77 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 19,047,351.93 | 1,523,113.84 | 11,698,702.80 | 10,328,639.85 |
| 经营活动现金流出小计 | 332,865,424.83 | 258,566,341.52 | 153,961,684.50 | 123,381,272.38 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 281,104,293.82 | 105,678,290.60 | 234,970,091.80 | 104,298,988.44 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | 84,400.00 | 14,597,936.86 | | 14,352,936.86 |
| 取得投资收益所收到的现金 | 222,812.10 | 723,068.47 | | 424,789.47 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,000,000.00 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | | | |
| 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 | 1,307,212.10 | 15,321,005.33 | | 14,777,726.33 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 59,120,606.58 | 39,191,707.11 | 78,421,261.94 | 15,579,764.40 |
| 投资所支付的现金 | 18,539,469.50 | 4,000,000.00 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | | |
| 投资活动现金流出小计 | 77,660,076.08 | 43,191,707.11 | 78,421,261.94 | 15,579,764.40 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -76,352,863.98 | -27,870,701.78 | -78,421,261.94 | -802,038.07 |

| | | | | |
|---------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 吸收投资所收到的现金 | | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 20,000,000.00 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | | | |
| 筹资活动现金流入小计 | | 20,000,000.00 | | |
| 偿还债务支付的现金 | 125,000,000.00 | | 65,000,000.00 | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 24,809,027.69 | 6,966,200.00 | | |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 149,809,027.69 | 6,966,200.00 | 65,000,000.00 | |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -149,809,027.69 | 13,033,800.00 | -65,000,000.00 | |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 54,942,402.15 | 90,841,388.82 | 91,548,829.86 | 103,496,950.37 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 714,755,442.51 | 269,025,462.23 | 499,992,634.76 | 122,413,875.72 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 769,697,844.66 | 359,866,851.05 | 591,541,464.62 | 225,910,826.09 |

公司负责人：黄铮

主管会计工作负责人：邹龙赣先生

会计主管：阙泳先生