

江西赣粤高速公路股份有限公司

2006 年年度股东大会会议材料

2007 年 5 月 18 日

江西赣粤高速公路股份有限公司 2006 年年度股东大会会议事日程

(2007 年 5 月 18 日)

主持人：董事长、总经理黄铮先生

- 1、董事长、总经理黄铮先生宣布会议召开和股东到会情况；
- 2、董事长、总经理黄铮先生做《2006 年度董事会工作报告》；
- 3、监事会主席魏炳彦先生做《2006 年度监事会工作报告》；
- 4、总会计师邹龙赣先生做《2006 年度财务决算报告》；
- 5、董事邓保华先生做《2006 年度利润分配预案和资本公积金转增股本预案》；
- 6、董秘熊长水先生做《2006 年年度报告》及其摘要的说明；
- 7、总会计师邹龙赣先生做《关于聘请 2007 年审计机构的议案》；
- 8、监事会主席魏炳彦先生宣读股东大会投票表决情况；
- 9、董事长、总经理黄铮先生宣读《2006 年年度股东大会决议》；
- 10、见证律师出具宣读《法律意见书》；
- 11、会议结束。

江西赣粤高速公路股份有限公司

2006 年度股东大会议题

- 1、审议《2006 年度董事会工作报告》
- 2、审议《2006 年度监事会工作报告》
- 3、审议《2006 年度财务决算报告》
- 4、审议《2006 年度利润分配预案和资本公积金转增股本预案》
- 5、审议《2006 年年度报告》及其摘要的说明
- 6、审议《关于聘请 2007 年审计机构的议案》

[赣粤高速 2006 年年度股东大会会议案之一]

董事会工作报告

黄 铮

(2007 年 5 月 18 日)

各位股东及股东代表:

下面,我代表公司董事会作 2006 年度工作报告,请予审议:

一、报告期内公司经营情况回顾

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,在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,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,公司管养高速公路里程从 389 公里增加到 558 公里,公司管养高速公路里程占全省高速公路通车里程比例从 25% 增加到 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。2006 年度实现主营业务收入 182,464.87 万元,

比上年同期增长 39.37 %；实现主营业务利润 109088 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 %。主营业务收入及利润增长幅度较大的原因主要是：1、股改方案收购的九景、温厚高速从 2006 年 6 月 1 日纳入合并报表；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长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，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；毛利率为 67.21%，高于通行费收入总额的 66%；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。（注：昌九高速技改二期工程已于今年 5 月 8 日正式动工）

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 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、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
房地产销售收入	66,230,995.71					
经营租赁收入等	8,217,200.55					

(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
工程收入	61,493,659.21	-22.77
房地产销售收入	66,230,995.71	
经营租赁收入等	8,217,200.55	

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。

3、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

公司名称	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	150,000	238,100.06	178,383.77	21,824.44
上海嘉融投资管理有限公司	8,000	6,957.43	6,903.24	73.73
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	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	9,182.10	17,570.94	10,639.26	771.54
江西方兴科技有限公司	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	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	760	2,149.23	1,350.10	6.62
江西高速广告装饰有限公司	200	896.56	512.40	126.44
江西嘉和工程咨询监理有限公司	500	1,723.73	769.27	131.09
江西省嘉恒实业有限公司	200	153.20	113.96	31.63

二、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%。

具体投资项目使用情况如下：

1、募集资金投资项目使用情况

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、非募集资金投资项目使用情况

(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。

三、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。

四、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：

- ① 《关于重大资产收购暨关联交易的议案》；
- ② 《关于调整公司第三届董事会部分董事的议案》；
- ③ 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：

- ① 《公司 2005 年度董事会工作报告》；
- ② 《公司 2005 年度总经理工作报告》；
- ③ 《公司 2005 年度财务决算报告》；
- ④ 《公司 2005 年度利润分配预案和资本公积金转增股本预案》；
- ⑤ 《公司 2005 年年度报告及其摘要》；
- ⑥ 《公司章程》修改案；
- ⑦ 《股东大会议事规则》；
- ⑧ 公司聘请 2006 年审计机构的议案；
- ⑨ 上海嘉融投资管理有限公司购置房产的议案；
- ⑩ 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：

- ①公司《2006 年中期报告》；
- ②《关于公司 2006 年中期资本公积金转增股本的预案》；
- ③《关于昌九高速公路 2006 年度技术改造项目的议案》；
- ④《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》；
- ⑤《关于聘任公司有关高级管理人员的议案》；
- ⑥《关于聘任公司证券事务代表的议案》；
- ⑦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：

- ① 《关于选举公司董事长的议案》；
- ② 《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：

① 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。

② 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。

五、对公司未来发展的展望

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。

六、新年度的经营计划

1、总体目标

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。

2、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情况如下：

(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。

请各位股东及股东代表予以审议。

江西赣粤高速公路股份有限公司董事会

2007 年 3 月 18 日

[赣粤高速 2006 年年度股东大会议案之二]

2006年监事会工作报告

魏炳彦

(2007年5月18日)

各位股东及股东代表:

一、报告期内监事会会议情况:

报告期内监事会共召开四次会议, 主要内容如下:

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号本公司八楼会议室召开, 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号本公司八楼会议室召开, 审议通过了《公司2006年中期报告》。

4、公司第三届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号本公司八楼会议室召开, 审议通过了《公司2006年第三季度报告》。

二、监事会对公司2006年度有关事项的独立意见

1、公司依法运作情况

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2006年度的工作能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所上市规则》、《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；公司董事、经理执行职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况

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，认为公司2006年度财务报告能够真实地反映公司的财务状况和经营成果，中磊会计师事务所出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

3、公司募集资金实际投入项目与承诺投资项目一致，已于2003年使用完毕。

三、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。

四、公司关联交易公平，未损害上市公司利益，无内幕交易行为。

五、股东大会决议执行情况。

公司监事会成员列席了公司董事会和股东大会会议，对公司董事会提交股东大会审议的各项报告和提案内容，本公司监事会并无异议。公司监事会对股东大会的决议执行情况进行了监督，认为公司董事会能够认真履行股东大会的决议。

请各位股东及股东代表予以审议。

江西赣粤高速公路股份有限公司监事会

2007年3月18日

[赣粤高速 2006 年年度股东大会议案之三]

关于公司 2006 年财务决算的议案

各位股东及股东代表：

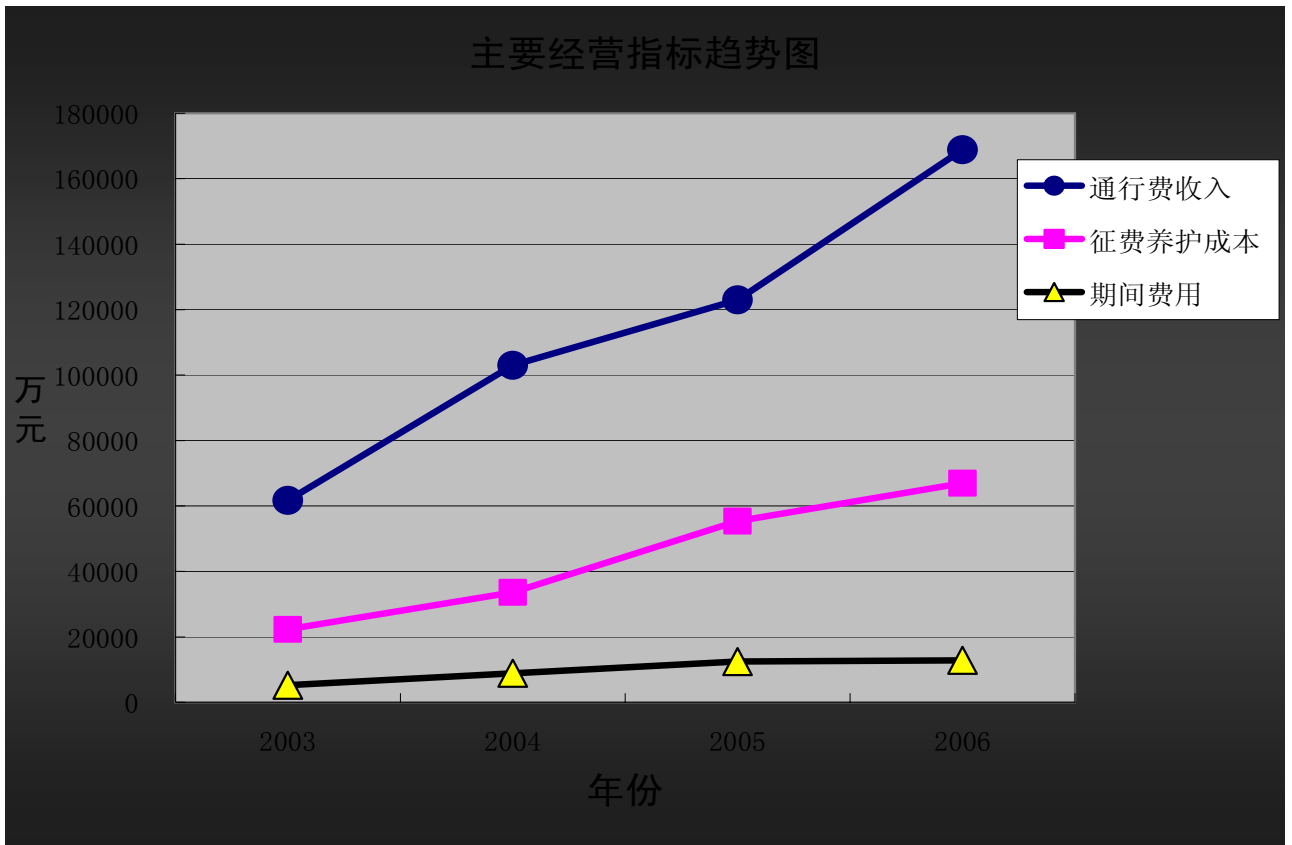
我公司财务报告业已经中磊会计师事务所审计，并出具无保留意见审计报告。现根据审定的财务报告，对我公司 2006 年度财务决算情况报告如下：

一、 释义：

本报告中所称赣粤公司是指江西赣粤高速公路股份有限公司；除 2005 年已纳入合并报表范围的江西昌泰高速公路有限责任公司、江西赣粤高速养护工程有限责任公司及江西方兴科技有限公司以外，本年度合并报表范围新增江西嘉圆房地产开发有限责任公司、江西高速广告装饰有限公司、江西省赣粤高速公路设备租赁有限公司、上海嘉融投资管理有限公司、江西省嘉和工程咨询监理有限公司及江西省嘉恒实业有限公司。本报告中所称公司是指纳入公司合并报表的赣粤公司及上述九个控股子公司的统称。

二、 公司经营情况

2006 年度公司主营业务收入共计 182,465 万元，其中通行费收入 168,871 万元，比上年度增长 37.34%。通行费收入中昌九高速公路收入 53,761 万元，比上年度增长 22.48%；银三角立交收入 4,584 万元，较上年度下降 10.68%；昌樟及昌傅高速公路收入 45,382 万元，比上年度增长 22.99%；昌泰高速公路收入 49,618 万元，比去年增加 33.98%；2006 年 5 月 31 日，公司成功收购九景高速公路和温厚高速公路，两路 6 月至 12 月收入分别为 8,984 万元和 6,543 万元。公司通行费收入增幅较大的主要原因为收购路段新增贡献以及 2006 年 7 月 1 日起实施计重收费而增加通行费收入等。除通行费收入外，纳入合并报表范围内的还有工程收入 6,149 万元，房地产销售收入 6,623 万元，经营租赁收入 822 万元。



2006 年度公司主营业务成本 66,991 万元,其中收费类业务成本为 55,373 万元,比上年度增长 8.92%,包括:养护工程成本 21,958 万元,比上年度减少 20.26%,减少的主要原因为 2005 年为迎接全国干线公路检查,针对昌九、昌樟及昌泰高速公路进行了较大规模的预防性养护,追加较多养护投入,效果明显,故今年养护投入较少;同时原料和燃料价格明显回落也是养护成本下降的原因之一。养护工程成本占通行费收入的比重为 13.0%,符合赣粤公司董事会做出的不超过 14%的承诺。征费业务成本 33,415 万元,比上年度增长 43.52%,增加的主要原因系增加九景、温厚资产折旧所致;2006 年度收费类业务毛利率为 67.21%,比上年度提高 8.54%,符合赣粤公司董事会做出的不低于 66%的承诺,在同行业上市公司中处于中等偏低水平。2006 年度公司收费类业务毛利增长率为 50.7%。

2006 年度公司管理费用 8,984 万元,扣除合并报表范围增加因素较上年度增长 18.23%;管理费用占通行费收入比重为 3.90%,较上年有

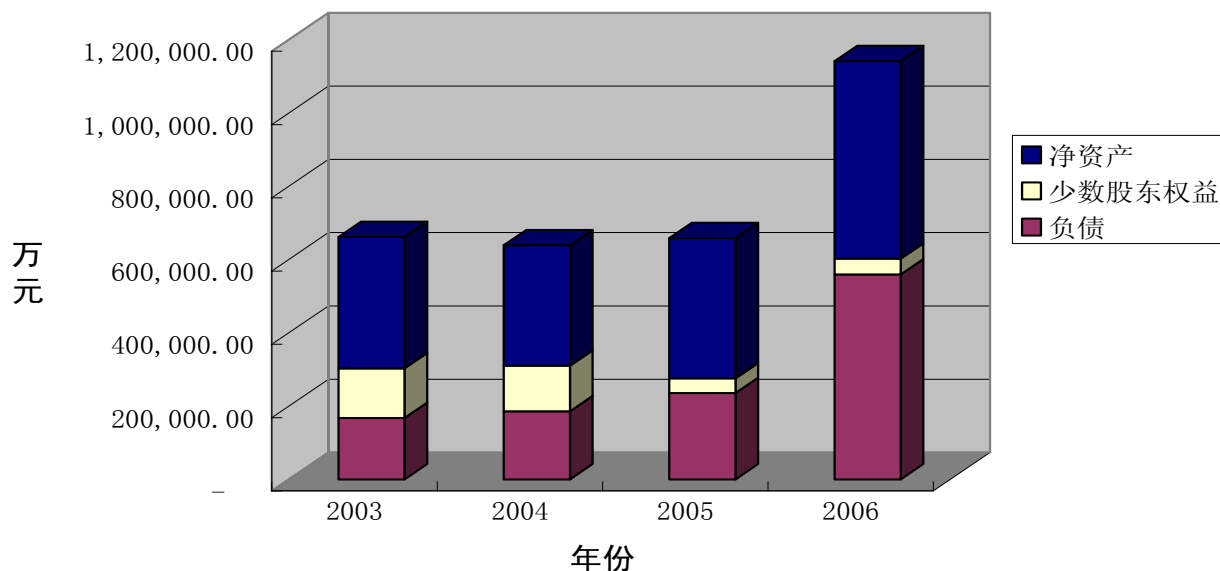
所下降，符合赣粤公司董事会做出的不超过 6% 的承诺。财务费用 5,991 万元，其中利息支出 6,203 万元，比上年度增长 15.47%，主要原因系公司短期融资券计息期较 2005 年多 291 天以及合并报表范围增加所致。

2006 年度公司共计收到补贴款 12,649 万元。本年计提各项税金 29,880 万元，比上年度增加 100.2%，其中营业税金及附加 6,386 万元，所得税 23,494 万元。赣粤公司继续享受高新技术企业所得税优惠政策，并按 15% 的税率缴纳企业所得税，共减少所得税 14,463 万元。

2006 年度公司投资收益为 2,777 万元，较去年增加 5,967 万元。主要原因为公司根据国盛证券的经营现状和证券市场的发展前景，根据本次董事会的有关决议，拟全额冲回已计提的长期投资减值准备 1,600 万元。此外，公司营业外收入 826 万元，营业外支出 1,174 万元。

三、 公司资产状况及偿债能力：

总资产构成变动图



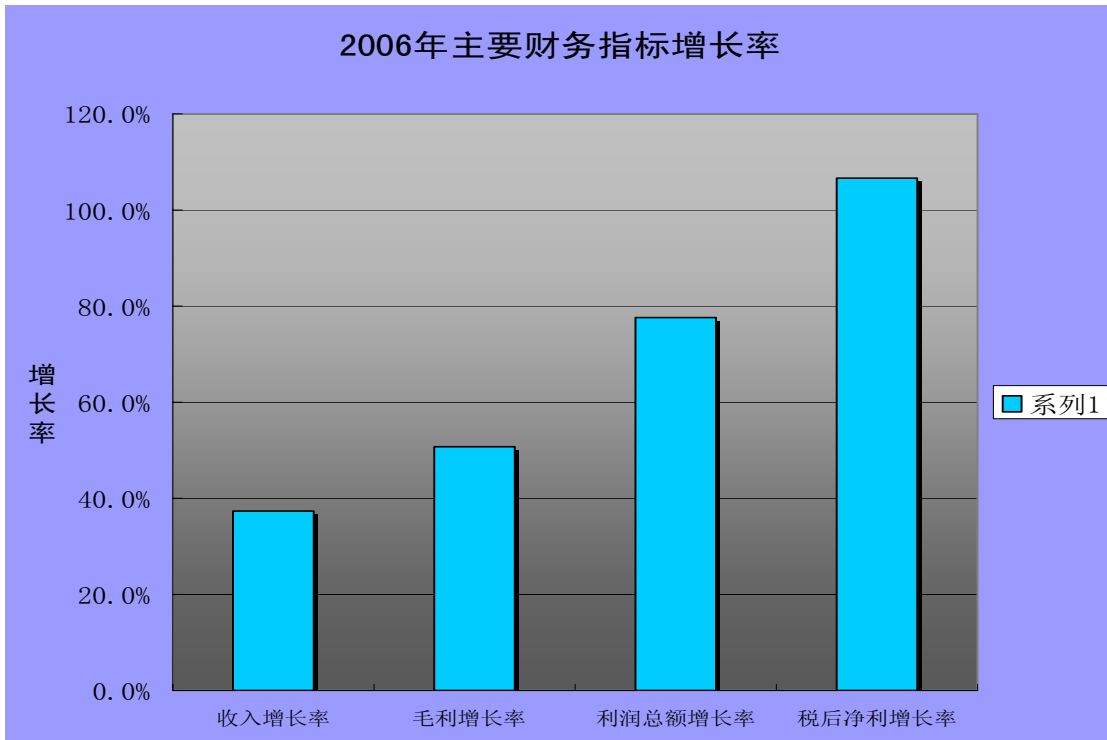
2006 年公司期末资产总额 1,141,515 万元，比年初增加 48,3176 万元，增长 73.4%，主要原因为公司收购九景、温厚高速公路(价值

388,153 万元)以及合并报表范围增加所致。年末流动资产 126,150 万元;长期投资 21,112 万元;固定资产原值 1,114,769 万元,净值 940,599 万元,其中公路资产净值 865,744 万元;在建工程 39,786 万元,主要系建设中的昌九技改路、朝阳办公楼及北京置地星座房产;无形资产 13,681 万元,主要系土地使用权;年末公司无不良资产。

2006 年末公司负债总额为 559,435 万元,资产负债率为 49.0%,在同行业上市公司中处于中等水平,比年初增长 13.2%,主要系公司收购九景、温厚高速公路资产增加 30 亿元长期应付款所致。公司已获利息倍数为 18.89,较去年 12.60 增加 6.29,在同行业上市公司中处于较高水平,公司长期偿债能力不断增强。年末公司流动负债为 260,939 万元,流动比率为 0.48。年末长期负债余额 298,496 万元。

2006 年末公司净资产为 539,288 万元,比年初增加 156,748 万元,增幅 40.98%,主要原因系公司收购九景、温厚公路资产时,评估值和收购价之间形成的差额增加资本公积 88,153 元以及留存收益增加所致。目前公司每股净资产(摊薄)4.62 元。年末少数股东权益为 42,792 万元。

四、 公司盈利情况



2006 年度公司利润总额为 111,027 万元，较上年增长 77.6%；净利润为 82,364 万元，比去年增长 106.6%。收入增长的同时，毛利率水平的提高，使得毛利增长率超过收入增长率；投资收益和补贴收入的增加促成利润总额增长率超过毛利增长率；收购昌樟、昌泰股权效益显现，少数股东权益减少，留存收益增加，则体现在净利润增长率超过利润总额增长率。

2006 年公司摊薄每股收益为 0.71 元，扣除非经常性损益后为 0.60 元。加权和摊薄净资产收益率分别 17.64%、15.27%，扣除非经常性损益后分别为 15.13%、13.10%。扣除的非经常性损益主要是补贴收入以及转回的长期投资减值准备。2006 年现金股利支付率为 18.90%，现金分红政策稳定，且在同行业中处于较高水平。

五、 公司现金流量情况

公司 2006 年净现金流量为 52,428 万元。其中经营活动产生的现金流量净额为 115,336 万元，较上年增长 41.61%，每股 0.99 元；投资活动产生的现金流量净额为-30,7605 万元，主要系报告期内购建固定资



产所致；筹资活动产生的现金流量净额为-32,148 万元，主要系归还到期贷款本息及支付股利所致。公司现金债务总额比为 20.6%，较上年度增加 11.9%；现金股利保障倍数为 4.94 倍。

除特别说明外，以上数据均取自合并会计报表。

请各位股东及股东代表予以审议。

江西赣粤高速公路股份有限公司董事会

2007 年 3 月 18 日

[赣粤高速 2006 年年度股东大会议案之四]

关于公司 2006 年度利润分配预案和 资本公积金转增股本的议案

各位股东及股东代表:

截止 2006 年 12 月 31 日, 本公司经中磊会计师事务所审计的利润总额为 951,089,266.50 元, 计提所得税 120,526,313.15 元, 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。超过公司董事会关于 2006 年度现金分红比例不低于当年可供股东分配的利润 25%的承诺。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。

请各位股东及股东代表予以审议。

江西赣粤高速公路股份有限公司董事会

2007 年 3 月 18 日

[赣粤高速 2006 年年度股东大会议案之五]

2006 年年度报告及其摘要的说明

各位股东及股东代表:

现在,我谨代表江西赣粤高速公路股份有限公司董事会向股东大会做“关于公司 2006 年度报告及其年度报告摘要的说明”的报告,2006 年度报告及其年度报告摘要已经本公司董事会三届十八次会议审议通过,现提请公司 2006 年度股东大会审议表决,请各位股东及股东代表予以审议。

公司 2006 年度报告正文已于 2006 年 3 月 20 日登载在中国证监会指定的国际互联网站 www.sse.com.cn 上,公司 2006 年度报告摘要已于 2006 年 3 月 20 日刊登在公司指定信息披露报纸《中国证券报》和《上海证券报》上。

请各位股东及股东代表予以审议。

江西赣粤高速公路股份有限公司董事会

2007 年 3 月 18 日

[赣粤高速 2006 年年度股东大会议案之六]

关于聘请 2007 年审计机构的议案

各位股东及股东代表：

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 6 号——支付会计师事务所报酬及其披露》的规定，上市公司董事会应当就会计师事务所聘请和报酬问题形成决议，并以临时报告进行披露。董事会有关决议内容、公司审计委员会或类似机构、独立董事对这一决策程序的相应书面意见。

经公司审计委员会同意，董事会拟聘请中磊会计师事务所担任公司 2007 年度的审计机构，负责本公司及所属子公司财务报告审计、专项报告审核和验证，费用总额不超过 65 万元。本议案需提交股东大会审议后执行。

请各位股东及股东代表予以审议。

江西赣粤高速公路股份有限公司董事会

2007 年 3 月 18 日