

江西赣粤高速公路股份有限公司

600269

2011 年年度报告



目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要	3
四、 股本变动及股东情况	5
五、 董事、监事和高级管理人员	9
六、 公司治理结构	15
七、 股东大会情况简介	21
八、 董事会报告	22
九、 监事会报告	37
十、 重要事项	38
十一、 财务会计报告	45
十二、 备查文件目录	120

一、重要提示

(一) 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 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。

(四) 公司董事长黄铮、总经理谭生光及财务部经理胡晶声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

(六) 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	江西赣粤高速公路股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	赣粤高速
公司法定代表人	黄铮

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	熊长水	付艳
联系地址	南昌市西湖区朝阳洲中路 367 号赣粤大厦	
电话	0791-86539322	0791-86527021
传真	0791-86539322	0791-86527021
电子信箱	xcs@600269.cn	fuyan@600269.cn

(三) 基本情况简介

注册地址	南昌市高新技术开发区火炬大街 199 号赣能大厦
注册地址的邮政编码	330096
办公地址	南昌市西湖区朝阳洲中路 367 号赣粤大厦
办公地址的邮政编码	330025
公司国际互联网网址	http://www.600269.cn
电子信箱	gygs@600269.cn

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	Http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会办公室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	赣粤高速	600269	

(六) 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
首次变更	公司变更注册登记日期	1999 年 6 月 9 日
	公司变更注册登记地点	南昌市人民政府大院西二路 12 号
	企业法人营业执照注册号	3600001131415
	税务登记号码	省直地税证字 360101705501796
	组织机构代码	70550179-6
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2010 年 6 月 29 日
	公司变更注册登记地点	南昌市高新技术开发区火炬大街 199 号赣能大厦
	企业法人营业执照注册号	360000110007603
	税务登记号码	省直地税证字 360101705501796
	组织机构代码	70550179-6
公司聘请的会计师事务所名称		中磊会计师事务所有限责任公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		北京市丰台区桥南科学城星火路 1 号

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	1,305,856,807.60
利润总额	1,580,338,973.73
归属于上市公司股东的净利润	1,108,820,059.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	908,855,481.36
经营活动产生的现金流量净额	1,914,567,732.43

(二) 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	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	206,230.74	-8,757,073.82	-19,872,954.74
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	255,637,967.21	244,000,000.00	212,193,374.50

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			80,714.69
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23,923,904.86	7,573,908.59	-4,465,056.73
少数股东权益影响额	-10,078,433.49	-12,459,626.16	-12,652,379.48
所得税影响额	-69,725,091.36	-43,487,910.31	-35,737,913.03
合计	199,964,577.96	186,869,298.30	139,545,785.21

(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	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	4,101,062,392.47	3,977,615,687.73	3.10	3,252,100,337.51
营业利润	1,305,856,807.60	1,422,450,411.49	-8.20	1,449,029,576.75
利润总额	1,580,338,973.73	1,659,664,853.66	-4.78	1,632,464,449.33
归属于上市公司股东的净利润	1,108,820,059.32	1,255,997,861.34	-11.72	1,228,742,154.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	908,855,481.36	1,069,128,563.04	-14.99	1,089,196,369.20
经营活动产生的现金流量净额	1,914,567,732.43	2,081,688,023.07	-8.03	1,920,739,207.12
	2011 年末	2010 年末	本年末比上 年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	23,005,727,948.13	18,588,787,387.14	23.76	14,711,197,079.53
负债总额	12,316,330,368.20	8,610,766,006.20	43.03	5,350,744,900.53
归属于上市公司股东的所有者权益	10,005,561,093.17	9,345,139,217.64	7.07	8,752,052,863.14
总股本	2,335,407,014.00	2,335,407,014.00	0	2,335,338,422.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.47	0.54	-12.96	0.53
稀释每股收益 (元 / 股)	0.47	0.54	-12.96	0.53
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.47	0.54	-12.96	0.53

扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.39	0.46	-15.22	0.47
加权平均净资产收益率 (%)	11.48	13.91	减少 2.43 个百分点	16.07
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	9.41	11.84	减少 2.43 个百分点	14.25
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.82	0.89	-7.87	0.82
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	4.28	4.00	7.00	3.75
资产负债率 (%)	53.54	46.32	增加 7.22 个百分点	36.37

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	699,147,835.92	424,630,104.18	-214,857,482.39	0
合计	699,147,835.92	424,630,104.18	-214,857,482.39	0

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									
3、其他内资持股									
其中: 境内非国有法人持股									
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									
二、无限售条件流通股	2,335,407,014	100						2,335,407,014	100
1、人民币普通股	2,335,407,014	100						2,335,407,014	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,335,407,014	100						2,335,407,014	100

2、限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	156,526 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	155,524 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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
江西省高速公路投资集团有限责任公司	国有法人	51.98	1,213,856,322	0	0	无
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	未知	0.94	21,999,917	1,999,999	0	未知
中国银行—海富通股票证券投资基金	未知	0.77	17,909,811	17,909,811	0	未知
深圳吉富创业投资股份有限公司	未知	0.64	14,881,070	14,881,070	0	未知
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	0.39	9,065,041	20,700	0	未知
江西公路开发总公司	国有法人	0.32	7,379,960	0	0	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	未知	0.31	7,197,759	7,197,759	0	未知
中国工商银行—南方成份精选股票型证券投资基金	未知	0.30	7,047,700	7,047,700	0	未知
中国建设银行股份有限公司—海富通领先成长股票型证券投资基金	未知	0.29	6,804,328	6,804,328	0	未知
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	未知	0.25	5,921,069	1,169,943	0	未知

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的数量	股份种类及数量	
江西省高速公路投资集团有限责任公司	1,213,856,322	人民币普通股	1,213,856,322
中国建设银行—鹏华价值优势股票型证券投资基金	21,999,917	人民币普通股	21,999,917
中国银行—海富通股票证券投资基金	17,909,811	人民币普通股	17,909,811
深圳吉富创业投资股份有限公司	14,881,070	人民币普通股	14,881,070
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	9,065,041	人民币普通股	9,065,041
江西公路开发总公司	7,379,960	人民币普通股	7,379,960
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	7,197,759	人民币普通股	7,197,759
中国工商银行—南方成份精选股票型证券投资基金	7,047,700	人民币普通股	7,047,700
中国建设银行股份有限公司—海富通领先成长股票型证券投资基金	6,804,328	人民币普通股	6,804,328
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	5,921,069	人民币普通股	5,921,069
上述股东关联关系或一致行动的说明	江西公路开发总公司是江西省高速公路投资集团有限责任公司的下属单位，属于一致行动人；海富通股票证券投资基金与海富通领先成长股票型证券投资基金同属海富通基金管理公司管理。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。		

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

本公司的控股股东为江西省高速公路投资集团有限责任公司。2009年11月28日，根据江西省深化经济体制改革的总体部署和要求，为增强高速公路建设和投融资能力，促进全省高速公路持续快速协调发展，经江西省人民政府批准，在本公司控股股东-江西高速公路投资发展（控股）有限公司的基础上，组建江西省高速公路投资集团有限责任公司，省人民政府授权省交通运输厅作为省高速集团公司出资人代表，依法行使出资人的权利和履行义务。按照省人民政府批复的省高速集团组建方案，本公司控股股东名称由江西高速公路投资发展（控股）有限公司变更为江西省高速公路投资集团有限责任公司，本公司控股股东的全部资产和债务（含本公司的国有股权）划入省高速集团。2009年12月16日，本公司控股股东已在江西省工商行政管理局办理了工商变更等相关手续。法定代表人为马志武。公司注册资本为拾亿圆整，经营范围为：高速公路基础设施的投资、建设及经营，高速公路服务区经营及交通基础设施的建设，建筑工程施工，机械设备租赁，建筑材料批发，物流服务、仓储服务，设计、制作、发布国内各类广告、房地产开发经营。

本公司控股股东江西省高速公路投资集团有限责任公司是系隶属于江西省交通运输厅的国有独资公司，其实际控制人是江西省交通运输厅，法定代表人为马志武。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	江西省高速公路投资集团有限责任公司
单位负责人或法定代表人	马志武
成立日期	1997 年 10 月 20 日
注册资本	1,000,000,000
主要经营业务或管理活动	高速公路基础设施的投资、建设及经营，高速公路服务区经营及交通基础设施的建设，建筑工程施工，机械设备租赁，建筑材料批发，物流服务、仓储服务，设计、制作、发布国内各类广告、房地产开发经营。

(3) 实际控制人情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	江西省交通运输厅
单位负责人或法定代表人	马志武

(4) 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。

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。

(四) 可转换公司债券情况

1、转债发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008] 115 号文核准，2008 年 1 月 28 日，公司成

功发行 12 亿元 6 年期的分离交易可转债，每张债券面值 100 元人民币，每张债券的认购人可同时获得本公司派发的 4.7 份认股权证，认股权证总量为 5640 万份，行权价格为 20.88 元。该分离交易可转债于 2008 年 1 月 28 日分离为公司债券和认股权证。2008 年 2 月 28 日，公司债券和认股权证分别在上海证券交易所上市交易。债券简称：08 赣粤债，交易代码：126009；权证简称：赣粤 CWB1，交易代码：580017。"赣粤 CWB1"认股权证已于 2010 年 3 月 3 日在上海证券交易所终止上市，予以摘牌。

2、 报告期公司债券持有人及担保人情况

期末公司债券持有人数	2,610	
本公司公司债券的担保人	中国农业银行江西省分行	
前十名公司债券持有人情况如下:		
公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
新华人寿保险股份有限公司—万能—得意理财债券、基金账户	239,571,000	19.96
中国太平洋人寿保险股份有限公司	233,853,000	19.49
生命人寿保险股份有限公司	97,050,000	8.09
海通—中行—FORTIS BANK SA/NV	71,724,000	5.98
中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行	70,001,000	5.83
中国太平洋保险公司	53,989,000	4.50
中国人民健康保险股份有限公司—万能保险产品	50,209,000	4.18
中油财务有限责任公司	45,110,000	3.76
中油财务有限责任公司	32,078,000	2.67
国海富兰克林基金公司—中行—富兰克林国海互惠一号特定多个客户资产管理计划	24,966,000	2.08

五、 董事、监事和高级管理人员

(一)董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
黄 铮	董事长	男	49	2004 年 9 月 16 日		10,710	10,710		28.40	否
谭生光	执行董事、总经理	男	50	2004 年 9 月 16 日					27.54	否
孙 斌	执行董事、常务副总经理	男	38	2008 年 6 月 30 日					23.64	否
钟彦祯	董事	男	58	2009 年 1 月 24 日					0	是

周院芳	董事	男	56	2009年1月24日					0	是
李良忠	董事	男	49	2009年1月24日					0	是
徐重财	董事	男	39	2009年1月24日					0	是
林天发	董事	男	38	2009年1月24日					0	是
吴明辉	独立董事	男	67	2009年1月24日					4.00	否
杨洪基	独立董事	男	64	2009年1月24日					4.00	否
王霄鹏	独立董事	男	43	2004年9月16日	2011年3月16日				0.80	否
蒋金法	独立董事	男	48	2008年6月30日					4.00	否
彭中天	独立董事	男	48	2009年1月24日					4.00	否
唐波	独立董事	女	47	2011年3月16日					3.20	否
游晓静	监事会主席	女	46	2009年1月24日					22.08	否
汪明彦	监事	男	61	2009年1月24日					0	是
周振华	监事	男	59	2009年1月24日					0	是
胡小龄	监事	男	62	2004年9月16日					14.29	否
朱首校	监事	男	36	2009年1月24日					17.25	否
王德山	副总经理	男	51	2010年4月22日					23.57	否
汪建明	副总经理	男	55	2004年5月25日					22.85	否
漆志平	副总经理	男	46	2009年1月24日					22.82	否
熊长水	董事会秘书	男	44	1998年3月31日					22.74	否
邹龙赣	总经济师	男	47	2009年6月5日					22.26	否
牛志明	总经理助理	男	36	2010年10月26日					19.08	否
合计	/	/	/	/	/	10,710	10,710	/	286.52	/

董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历：

1、黄铮：男，1962年11月出生，本科学历，工学学士，教授级高级工程师，现任公司董事长、党委书记。历任江西省高等级公路管理局通讯监控中心副主任，江西方兴科技有限公司董事、总经理，本公司常务副总经理、总经理、董事会召集人。2004年9月至今任本公司董事。2005年7月当选本公司党委委员。2006年11月起任本公司董事长。2009年12月任本公司党委书记。现兼任江西省高速公路投资集团有限责任公司董事、党委委员，中电股江西核电有限公司副董事长，国盛证券有限责任公司董事。

2、谭生光：男，1961年12月出生，工商管理硕士，教授级高级工程师，现任公司执行董事、总经理。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，江西省嘉和工程咨询监理有限公司董事长、总经理，本公司副总经理、常务副总经理。2004年9月至今任公司董事。2005年7月当选本公司党委委员。2009年3月起任本公司总经理。现兼任江西省高速公路投资集团有限责任公司董事、江西省交通运输厅昌铜高速公路项目办主任。

3、孙斌：男，1973年6月出生，工学硕士，教授级高级工程师，现任公司执行董事、常务副总经理。历任江西省高等级公路管理局质监站副站长，江西省交通运输厅泰和至井冈山高速公路项目建设办公室副主任，江西省高等级公路管理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。2007年10月起任公司党委委员。2008年4月起兼任江西省交通运输厅彭泽至湖口高速公路项目建设办公室主任。2008年6月起任本公司董事。2009年6月起任公司常务副总经理。现兼任上海嘉融投资管理有限公司董事长、总经理，昌樟高速公路改扩建项目办主任。

4、钟彦祯：男，1953 年 11 月出生，现任公司董事。历任江西省交通厅财统处主任科员、副处长、财务审计处副处长。2002 年 4 月至今任江西省交通运输厅财务审计处处长。现兼任江西省高速公路投资集团有限责任公司董事。

5、周院芳：男，1955 年 11 月出生，本科学历，高级工程师，现任公司董事。历任江西省交通厅工程管理局科研室副主任、江西省交通工程监理公司副经理、江西省交通厅工程管理局副局长、江西交通工程咨询监理中心主任（经理）。2006 年 10 月至今任江西公路开发总公司总经理。现兼任江西省高速公路投资集团有限责任公司董事、党委委员。

6、李良忠：男，1962 年 10 月出生，工商管理硕士，高级经济师，现任公司董事。历任本公司人力资源部经理、纪委副书记，江西省高等级公路管理局组织人事处处长。2010 年 1 月起任江西省高速公路投资集团有限责任公司人力资源部部长。

7、徐重财：男，1972 年 9 月出生，本科学历，工程师，现任公司董事。历任江西赣粤高速公路设备租赁公司总经理兼党支部书记、江西省高等级公路管理局计划工程处处长、江西省高速公路投资集团有限责任公司项目管理部部长。2011 年 11 月 7 日起任江西交通咨询公司总经理。

8、林天发：男，1973 年 10 月出生，本科学历，工程师，现任公司董事。历任江西省高等级公路管理局蔡岭养路站站长、江西省高等级公路管理局公路养护处长。2010 年 1 月起任江西省高速公路投资集团有限责任公司养护管理部部长。

9、吴明辉：男，1945 年出生，本科学历，现任公司独立董事。历任中共江西省委农村工作部处长、副部长，中共江西省委政策研究室副主任，江西省经济体制改革委员会主任，江西省经济体制改革办公室主任，江西省国资办主任，江西省国有资产监督管理委员会主任，江西省政协常委。现兼任江西诚志股份有限公司独立董事、江西中江地产股份有限公司独立董事、江西长运股份有限公司独立董事。

10、杨洪基：男，1947 年出生，大学学历，高级工程师，南昌大学、江西财经大学、江西经济管理干部学院兼职教授，现任公司独立董事。历任江西汽车制造厂分厂副厂长、总厂党委组织部长、党委书记，南昌市政府副秘书长、办公厅主任、秘书长，南昌高新技术产业开发区党工委书记、管委会主任，南昌市政府副市长、市委常委、常务副市长，江西省对外贸易经济合作厅厅长、党组书记，江西省政协常委、经科委副主任。

11、蒋金法：男，1963 年出生，江西财经大学产业经济学博士、教授，江西财经大学财政学博士点博士生导师，财政部跨世纪学术带头人、江西省高校中青年学科带头人，江西省高校教学名师，中国财政学会理事，中国财政学教学研究会常务理事、中国税务学会理事，江西省税务学会常务理事，中国注册会计师、注册审计师，现任公司独立董事。主要研究领域是公共财政、税收理论。

12、彭中天：男，1963 年出生，工商管理博士，高级经济师，现任公司独立董事。科瑞集团监事会主席、集团资产管理委员会主任、北大产业与文化研究所理事长、北京蓝海丹青国际文化艺术发展有限公司总裁、民革中央经济委员会委员、江西省政协常委、北京科技大学研究员、江西省社会科学院特约研究员、南昌市人民政府参事。现兼任江西长运股份有限公司独立董事。

13、唐波：女，1964 年 10 月出生，法学博士，现任公司独立董事、华东政法大学教授、博导，中国法学会银行法学研究会理事，上海市法学会金融法研究会副会长，上海市法学会法学教育研究会理事兼秘书长，兼任豫园商城独立董事。

14、游晓静：女，1965 年 5 月出生，大学文化，高级政工师，现任公司监事会主席、纪委书记。历任江西省交通学校教务科干事、教务科负责人，江西省高等级公路管理局团委书记，江西昌樟高速公路有限责任公司机关党支部书记、人力资源部经理、党总支副书记，本公司纪委副书记。2005 年 7 月至今任本公司党委委员，2011 年 1 月起任本公司纪委书记。

15、汪明彦：男，1951 年 1 月出生，大专，现任公司监事。历任江西省军区后勤部战勤处副处长、处长，江西省交通公安处副处长，江西省纪委驻省交通厅纪检组副组长兼监察室主任，江西省交通运输厅纪委副书记兼监察室主任、副厅长级纪检员。现兼任江西省高速公路投资集团有限责任公司监事。

16、周振华：男，1952 年 8 月出生，大专，高级政工师，现任公司监事。历任江西省高等级公路管理局办公室主任、赣州管理处党委书记、党委委员、工会主席。2009 年 12 月起任江西省高速公路投资集团有限责任公司党委委员、工会主席。现兼任江西省高速公路投资集团有限责任公司监事。

17、胡小龄：男，1949 年 10 月出生，大学本科，高级经济师，现任公司监事。历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。

18、朱首校：男，1975 年 3 月出生，管理学硕士，高级会计师，现任公司监事。历任公司审计监察部经理、上海嘉融投资管理有限公司监事。现任公司审计内控部经理，2005 年 7 月至今任公司纪委委员。现兼任江西省嘉和工程咨询监理有限公司监事，江西高速实业开发有限公司监事。

19、王德山：男，1960 年 11 月出生，大学学历，教授级高级工程师，现任公司副总经理。历任江西德兴公路段助理工程师，江西省公路管理局上饶公路分局副科长、科长，上饶市公路管理局总工程师、局长，江西省交通厅梨温高速公路项目办 A 段管理处常务副处长，上饶二上战备公路建设指挥部指挥长，江西省交通厅乐温高速公路项目办常务副主任兼总工程师。2010 年 4 月起任公司副总经理。2010 年 12 月起任公司党委委员。现兼任江西省交通运输厅昌铜高速公路项目办常务副主任。

20、汪建明：男，1956 年 12 月出生，研究生学位，现任公司副总经理。历任公司收费部负责人、经理、公司费收总监（总经理助理级）。2004 年 5 月起任本公司副总经理。2005 年 7 月当选本公司党委委员。现兼任江西方兴科技有限公司董事。

21、漆志平：男，1965 年 10 月出生，大学本科学历，政工师，现任公司副总经理；历任江西省高等级公路管理局沙河、共青管理所副书记、副所长（主持工作），本公司银三角甲站站长、庐岛收费所所长，总经理助理。2009 年 1 月起任本公司党委委员、副总经理。现兼任江西方兴科技有限公司监事会主席、江西省交通运输厅彭泽至湖口高速公路项目办公室副主任。

22、熊长水：男，1967 年 3 月出生，江西财经大学研究生毕业，经济学硕士，高级经济师，现任公司董事会秘书（副总经理级）。1998 年 3 月起任本公司董事会秘书。2011 年因蝉联五届“金牌董秘”而入选“新财富金牌董秘名人堂”。

23、邹龙赣：男，1965 年 1 月出生，本科学历，高级会计师，现任公司总经济师（副总经理级）。历任江西省高等级公路管理局审计科副科长，本公司筹备办综合组负责人、综合部经理、总会计师，上海嘉融投资管理有限公司监事。2009 年 6 月起任公司总经济师。现兼任江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司董事、上海嘉融投资管理有限公司董事、湖南湘邮科技股份有限公司董事。

24、牛志明：男，1975 年 8 月出生，本科学历，经济师。现任公司总经理助理。历任公司董事会办公室副主任、综合管理部副经理、董事会办公室主任兼证券事务代表、江西省景润地热资源开发有限公司执行董事、总经理。2010 年 10 月起任公司总经理助理，现兼任中电投江西核电有限公司董事、江西省景润地热资源开发有限公司执行董事。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取

					报酬 津贴
黄 铮	江西省高速公路投资 集团有限责任公司	董事	2009 年 12 月 16 日	2012 年 12 月 15 日	否
	江西省高速公路投资 集团有限责任公司	党委委员	2011 年 3 月 22 日		否
谭生光	江西省高速公路投资 集团有限责任公司	董事	2011 年 3 月 21 日	2012 年 12 月 15 日	否
钟彦祯	江西省高速公路投资 集团有限责任公司	董事	2009 年 12 月 16 日	2012 年 12 月 15 日	否
周院芳	江西省高速公路投资 集团有限责任公司	董事	2009 年 12 月 16 日	2012 年 12 月 15 日	否
	江西省高速公路投资 集团有限责任公司	党委委员	2011 年 3 月 22 日		否
	江西公路开发总公司	总经理	2006 年 10 月		是
李良忠	江西省高速公路投资 集团有限责任公司	人力资源部部长	2010 年 2 月 5 日	2013 年 2 月 4 日	是
林天发	江西省高速公路投资 集团有限责任公司	养护管理部部长	2010 年 2 月 5 日	2013 年 2 月 4 日	是
汪明彦	江西省高速公路投资 集团有限责任公司	监事	2009 年 12 月 16 日	2012 年 12 月 15 日	否
周振华	江西省高速公路投资 集团有限责任公司	监事	2009 年 12 月 16 日	2012 年 12 月 15 日	是
	江西省高速公路投资 集团有限责任公司	工会主席	2009 年 12 月 16 日		是
	江西省高速公路投资 集团有限责任公司	党委委员	2009 年 12 月 16 日		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	国盛证券有限责任 公司	董事	2006 年 9 月 19 日		否
	中电投江西核电有 限公司	副董事长	2010 年 4 月 26 日		否
孙 斌	江西昌泰高速公路 有限责任公司	董事长	2010-04	2011 年 3 月 1 日	否
	上海嘉融投资管理 有限公司	董事长、总经理	2010 年 3 月 16 日	2013 年 3 月 15 日	否
钟彦祯	江西省交通运输厅	财审处处长	2002-04		是
徐重财	江西交通咨询公司	总经理	2011 年 11 月 7 日		是

吴明辉	江西诚志股份有限公司	独立董事	2008年4月22日	2014年6月2日	是
	江西中江地产股份有限公司	独立董事	2010年4月23日	2013年4月22日	是
	江西长运股份有限公司	独立董事	2007年4月19日	2013年5月19日	是
蒋金法	江西财经大学	博士生导师			是
彭中天	科瑞集团	监事会主席	1992-		是
	北京蓝海丹青国际文化艺术发展有限公司	总裁			否
	民革中央经济委员会	委员			否
	江西省政协	常委	1996-		否
	北京科技大学企业与产业科技发展研究所	副所长	2006-		否
	江西省社会科学院	特约研究员			否
	南昌市人民政府	参事			否
	江西长运股份有限公司	独立董事	2011年7月29日	2013年5月19日	是
唐波	华东政法大学	教授、博导	2006-11-		是
	中国法学会银行法学研究会	理事			否
	上海市法学会金融法研究会	副会长			否
	上海市法学会法学教育研究会	理事兼秘书			否
	上海豫园旅游商城股份有限公司	独立董事	2009年9月8日	2013年12月29日	是
汪建明	江西方兴科技有限公司	董事	2007年12月14日		否
漆志平	江西方兴科技有限公司	监事会主席	2007年12月14日		否
邹龙赣	江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	董事	2008年8月23日		否
	上海嘉融投资管理有限公司	董事	2010年3月16日	2013年3月15日	否
	湖南湘邮科技股份有限公司	董事	2010年9月27日		否
牛志明	中电投江西核电有限公司	董事	2010年4月26日		否

	江西省景润地热资源开发有限公司	执行董事	2010年4月19日		否
朱首校	江西省嘉和工程咨询监理有限公司	监事	2008年5月25日		否
	江西高速实业开发有限公司	监事	2007年4月1日		否

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

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薪酬由董事会下设薪酬与考核委员会提出具体方案，经公司股东大会和董事会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据公司薪酬管理办法，按照公司实际盈利水平以及个人贡献综合评价确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	根据总经理及其他经理人员的考核标准、绩效评价程序和奖惩办法;确定公司董事、监事和高级管理人员的薪酬标准。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、鉴于公司独立董事王霄鹏先生担任本公司独立董事连任时间已满六年，根据相关规定并经公司 2011 年第二次临时股东大会审议表决通过，王霄鹏先生不再担任本公司独立董事职务。

2、经公司 2011 年第二次临时股东大会审议表决通过，会议选举华东政法大学教务处处长唐波女士为公司第四届董事会独立董事，任期与第四届董事会任期一致。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	3,605
公司需承担费用的离退休职工人数	97
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
行政人员	292
技术人员	787
收费人员	1,912
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生以上	57
本科	489
大专	811
大专以下	2,248

六、公司治理结构

(一) 公司治理的情况

1、整体情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《关于提高上市公司质量的意见》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，结合公司实际情况，不断完善法人治理结构，规范公司运作。公司董事、监事、独立董事工作勤勉尽责，公司经理层等高级管理人员严格按照董事会授权认真履行职责，维护公司利益和广大股东的合法权益。公司法人治理结构的实际状况基本符合《上市公司治理准则》的要求，不存在差异。

2011 年,公司抓住被中国证监会列为江西省上市公司实施内部控制规范示范单位的契机,按照董事会确定的《公司内部控制规范实施方案》积极开展内控建设相关工作。至 2011 年 12 月 31 日止,公司初步构建了全面覆盖公司及九个控股子公司的风险管理与内部控制体系。内部控制体系建设核心成果《内部控制手册》也已先后通过了外部专家、总经理办公会、董事会的审议,并在内控体系试运行后按计划完成了内部控制自我评价和外部审计。

公司凭籍健全的公司治理、高效的决策机制、完善的内控体系,成功入选"金圆桌奖"优秀董事会,藉此,赣粤高速成为连续七届蝉联"金圆桌奖"的上市公司。公司董事长黄铮继 2010 年荣获最具战略眼光董事长奖后荣获最具社会责任董事长奖,董事会秘书熊长水连续三届蝉联最具创新力董秘奖。12 月,公司与中国联通、农业银行、中金黄金、华电国际等十家上市公司荣膺上海证券交易所颁发的"2011 年度上市公司信息披露提名奖"。

(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) 关于控股股东与公司的关系

公司控股股东行为规范,不存在超越股东大会干预公司决策和经营活动的现象,公司与控股股东之间能够做到人员、资产、财务分开,机构、业务独立,且各自独立核算、独立承担责任和风险。公司董事会、监事会和内部机构均独立运作。

(3) 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,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,公司董事会下设的四个专门委员会进一步发挥董事会决策的科学化与正确性,规范公司运营,完善公司法人治理结构。

(4) 关于监事与监事会

报告期内,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。

(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) 关于信息披露与投资者关系管理

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，披露临时公告 50 次，定期报告 4 次并未出现差错事故；2011 年共接听投资者电话千余人次，接待投资者来访 30 多人次，答复投资者来信近 20 件等。通过充分的信息披露与交流，加强了公司与投资者及潜在投资者之间的沟通，促进了投资者对公司的了解和认同。

(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。

2、公司治理活动情况

报告期内，公司董事会严格对照《公司法》、《证券法》等有关法律、行政法规，以及《公司章程》、《董事会议事规则》等规章制度，认真进行了自查和梳理，公司治理较为规范、合理。2011 年，为加强对董事会秘书工作和信息披露工作的管理与监督，公司及时制订了《董事会秘书工作制度》，修订了《内幕信息知情人登记制度》，并报董事会审议通过后实施。

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
黄铮	否	8	8	3	0	0	否
谭生光	否	8	8	3	0	0	否
孙斌	否	8	8	3	0	0	否
钟彦祯	否	8	8	3	0	0	否
周院芳	否	8	6	3	2	0	否
李良忠	否	8	8	3	0	0	否
徐重财	否	8	8	4	0	0	否
林天发	否	8	8	3	0	0	否
吴明辉	是	8	8	3	0	0	否
杨洪基	是	8	5	3	3	0	否
王霄鹏	是	3	2	2	1	0	否
蒋金法	是	8	8	3	0	0	否
彭中天	是	8	5	4	3	0	否
唐波	是	5	5	2	0	0	否

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	1

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

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、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	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。
人员方面独立完整情况	是	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。
资产方面独立完整情况	是	公司资产独立、完整、公司与控股股东、实际控制人之间产权关系明确，公司对所属资产拥有完整的所有权；公司的资金、资产和其他资源由自身独立控制并支配，不存在股东单位和其他关联方违规占用公司的资金、资产和其他资源。
机构方面独立完整情况	是	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，也不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况；公司根据自身发展需要建立了完整独立的内部组织结构和职能体系，董事会、监事会以及公司各职能部门独立运作，各部门之间职责分明、相互协调，自成独立运行的机构体系。不存在与控股股东、实际控制人及其职能部门之间的从属关系。
财务方面独立完整情况	是	公司建立了独立的财务核算体系，独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；公司的财务与控

	<p>股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，实行独立核算，控股股东及实际控制人依照公司法、公司章程等规定行使股东权利，未越过“三会”等公司合法表决程序干涉公司正常财务管理与会计核算；公司财务机构独立，财务负责人和财务人员由公司独立聘用和管理；公司独立开设银行账户；公司独立办理纳税登记，独立申报纳税。</p>
--	--

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

<p>内部控制建设的总体方案</p>	<p>公司董事会以《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制应用指引》为指导，按照内控规范的相关要求，切实承担起建立健全和有效实施内控的责任，在全面性、重要性、制衡性、适应性、成本效益等原则基础上，充分考虑内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，结合公司实际情况，初步建立一套完整的内部控制运行体系。公司的内部控制建设从公司整体承担的职能出发，分解出公司所有业务职能，将业务职能与现有部门职能对比分析，查找现有部门职能的缺陷和重叠，根据缺陷优化部门架构和重新梳理部门职责，在此基础上对原有部门管理制度和业务流程进行梳理，并对工程养护、收费管理、财务管理、人力资源管理、物资采购管理等相关的重点业务流程进行风险确认，依据《企业内部控制基本规范》及其十八个应用指引，对确认的风险提出控制要求，同时将公司管理制度所规定的风险控制措施与控制标准对比，在制度设计和流程设计方面进行缺陷分析，提出具体的整改建议；在缺陷分析基础上，完成各项规章制度的补充和完善，优化业务流程；建立测试方法和评价标准，通过测试体系运行进行内控评价。同时聘请外部审计机构进行内控审计，对发现问题及时整改，确保内部控制通过外部审计。</p>
<p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况</p>	<p>内部控制制度建立健全的工作计划： 根据江西证监局证监【2011】41号文，公司为江西省2011年上市公司内控规范试点公司，为做好公司内控实施推进工作，公司成立推进实施内部控制规范工作领导小组及下设办公室来负责组织实施内控体系建设工作，并制定《内部控制规范实施工作方案》，提出筹备与培训、制度梳理与缺陷排查、流程完善与《内部控制手册》编制、《内部控制手册》评审与内控体系运行四个阶段建立内部控制体系，在内控体系运行后进行内部控制自我评价和外部审计。</p> <p>内部控制制度建立健全的实施情况： 在本次内部控制规范试点工作中，公司以《企业内部控制基本规范》及其配套指引为基础，全面查找公司经营管理中的风险和缺陷，并进行制度完善和缺陷整改，着力构建完善内部控制体系、全面夯实“百年赣粤”基础。公司自3月份正式启动该工作以来，按照《内部控制规范实施工作方案》中的工作计划逐步推进内部控制体系建设工作，并聘请咨询公司进行辅导，组织公司高管、中层以及业务骨干参与制度编制、审核以及业务流程再造等工作。至2011年12月31日止，公司初步构建了全面覆盖公司及控股子公司的风险管理与内部控制体系。内部控制体系建设核心成果《内部控制手册》也已先后完成了外部专家、总经理办公</p>

	<p>会、董事会的审议，并在内控体系运行后按计划完成了内部控制自我评价和外部审计。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	<p>公司董事会下设审计委员会，负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，并对公司编制财务报表及定期报告进行审核；董事会下设薪酬与考核委员会，对公司董事和高级管理人员的履职情况及绩效考核进行检查；公司董事会由 5 名独立董事，独立董事根据法律、法规赋予的职责，积极参加董事会和股东大会，深入了解公司发展及经营状况，对公司重大事项发表独立意见，履行监督检查职责，维护公司整体利益和全体投资者的合法权益。监事会依法履行监督职责，对公司定期报告进行审核，听取财务报告、风险管理和内部控制等方面的监督检查报告，并就监督过程中发现的公司治理及经营管理中需要关注的问题，及时与董事会和高级管理人员进行沟通。</p> <p>公司设有独立的审计内控部门，负责对公司投融资、合同谈判、物资采购、招标、工程验收、干部考察任用等业务进行日常跟踪监督，查找内控缺陷并整改，同时根据公司相关制度规定对公司所辖各单位领导人员任期经济责任等方面进行审计。</p>
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	<p>内部监督开展情况：</p> <p>报告期内，公司“三会”运作健全，重大事项均按“三会”的议事规则进行议事决策，经理层通过召开总经理办公会、工作例会、专题会议等研究公司日常经营工作中重点事项，监督公司所辖各单位的工作进展情况。公司审计内控部门根据内部控制制度要求在投融资、合同谈判、物资采购、招标、工程验收、干部考察任用等重点业务均派员全程监督，发现内控缺陷并及时整改。</p> <p>内部控制自我评价工作开展情况：</p> <p>为做好公司 2011 年内部控制评价工作，公司成立内部控制自我评价领导小组，负责内部控制自我评价重大问题的决策，重要工作的安排部署以及组织协调，研究审定评价结果。领导小组下设评价工作小组，负责拟定内部控制评价工作方案及评价细则、组织培训、开展现场测试、缺陷查找及缺陷整改、编制内部控制自我评价报告等工作。内部控制自我评价工作是按《赣粤高速 2011 年度内部控制评价工作方案》分评价培训、各业务单元自我评价、公司整体层面五要素（不含控制活动运行）控制措施评价、分组抽查重要业务流程控制和检查业务单元自评、编制评价报告等步骤逐步推进开展的。整个评价过程采用了问卷调查、专题讨论、穿行测试、实地查验、抽样和比较分析等多种方法，广泛收集公司内部控制设计和运行是否有效的证据，如实填写了评价工作底稿，查找缺陷并进行缺陷识别和认定，拟定整改工作方案并开展整改，最后对内控设计和运行的有效性进行综合评价并编制自我评价报告。</p>
董事会对内部控制有关工作的安排	<p>报告期内，公司董事会在公司原有内部控制制度基础上完善公司内部控制体系，授权经理层组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会通过下设审计委员会，审查公司内控体系建设工作，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜。</p>
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	<p>公司实行财务垂直管理体制，公司本部对公司所辖各单位财务人员实行委派制。公司建立了一套符合公司实际情况、较科学的财务内部控</p>

	制制度，并得到了有效实施；公司各级财务会计人员具备相应的专业素质，会计岗位设置贯彻了不相容职务分离、相互制约的原则，公司对重要会计业务和电算化运作制定了明确的授权规定。
内部控制存在的缺陷及整改情况	截止本报告期末，公司未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将继续建立健全内部控制规范体系和组织机构，完善人员配置和职责分工，从内控制度建设、内控自我评价、内控审计工作和内控信息披露等方面持续改进公司的内控体系，确保其持续有效运行。

(五) 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。公司将依据相关政策规定，完善高级管理人员的中长期激励机制。

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，对高级管理人员的履职行为、权限、职责等作了相应的约束。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：是

3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为了提高公司年报披露的质量，公司已于 2010 年 3 月 12 日召开的第四届董事会第十次会议审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息披露责任人因工作失职或违反本制度规定，致使公司年报信息披露工作出现重大差错的，依照情节轻重追究当事人的责任。

1、报告期内无重大会计差错更正情况。

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况。

3、报告期内无业绩预告修正情况。

七、 股东大会情况简介

(一)年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司 2010 年年度 股东大会	2011 年 5 月 18 日	《中国证券报》A32 版 《上海证券报》B15 版 《证券时报》D32 版	2011 年 5 月 19 日

公司 2010 年年度股东大会于 2011 年 5 月 18 日在赣粤大厦一楼会议厅召开。

本次会议到会股东及股东代理人 5 人，代表股份数共 1,222,101,018 股，占公司总股本的 52.33%，符合《公司法》和《公司章程》的规定。

会议由董事、常务副总经理孙斌先生主持，公司董事、监事和高级管理人员列席了会议。会议以记名投票方式审议通过了八项议案：

- 1、审议通过了《2010 年度董事会工作报告》。
- 2、审议通过了《2010 年度监事会工作报告》。
- 3、审议通过了《2010 年度独立董事述职报告》。
- 4、审议通过了《2010 年年度报告》及其摘要。
- 5、审议通过了《2010 年度财务决算报告》。
- 6、审议通过了《2010 年度利润分配预案》。
- 7、审议通过了《关于聘请 2011 年度审计机构的议案》。
- 8、审议通过了《关于延长公司申请公开发行可转换公司债券相关决议有效期一年的议案》。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司 2011 年第一次临时股东大会	2011 年 1 月 24 日	《中国证券报》A20 版 《上海证券报》B5 版 《证券时报》D9 版	2011 年 1 月 25 日
公司 2011 年第二次临时股东大会	2011 年 3 月 16 日	《中国证券报》B005 版 《上海证券报》B39 版 《证券时报》D36 版	2011 年 3 月 17 日
公司 2011 年第三次临时股东大会	2011 年 3 月 16 日	《中国证券报》B005 版 《上海证券报》B39 版 《证券时报》D36 版	2011 年 3 月 17 日

1、公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 1 月 24 日在赣粤大厦一楼会议厅召开。本次会议到会股东及股东代理人 7 人，代表股份数共 1,222,328,142 股，占公司总股本的 52.34%，符合《公司法》和《公司章程》的规定。

会议由董事长黄铮先生主持，公司董事、监事和高级管理人员列席了会议。会议审议通过了《关于投资南昌至樟树高速公路改扩建工程项目的议案》。

2、公司 2011 年第二次临时股东大会于 2011 年 3 月 16 日在赣粤大厦一楼会议厅召开。本次会议到会股东及股东代理人 4 人，代表股份数共 1,221,842,342 股，占公司总股本的 52.32%，符合《公司法》和《公司章程》的规定。

会议由董事长黄铮先生主持，公司董事、监事和高级管理人员列席了会议。会议以记名投票方式审议通过了两项议案：

- (1) 审议通过了《关于撤消银三角立交收费站、延长昌九高速公路收费年限的议案》。
- (2) 审议通过了《关于调整公司独立董事的议案》。

3、公司 2011 年第三次临时股东大会于 2011 年 3 月 16 日在赣粤大厦一楼会议厅召开。本次会议到会股东及股东代理人 8 人，代表股份数共 1,221,987,042 股，占公司总股本的 52.33%，符合《公司法》和《公司章程》的规定。

会议由董事长黄铮先生主持，公司董事、监事和高级管理人员列席了会议。会议以记名投票方式审议通过了《关于公司 2011 年债务融资方案的议案》。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、2011 年经营情况回顾

2011 年是“十二五”开局之年。公司董事会、管理层面对较为复杂的经营环境，认真执行股东大会、董事会决议和年度工作计划，凝心聚力、攻坚克难、砥砺奋进，全力做好“通行服务、建设融资、内部管控、综合开发、品牌塑造”五篇文章，取得较好的经营业绩。

(1) 克服重重困难，保持公司经营业绩持续稳定。

报告期内，公司实现营业收入 410,106.24 万元，比上年同期增长 3.10%，系子公司工程施工收入增加所致；其中，2011 年实现车辆通行服务收入 278,897.92 万元，较上年同期减少 4.06%，未能实现年初制定的 30.42 亿元的计划，原因主要有：

① 2011 年，国际经济形势疲软，国内宏观经济增速放缓。经济增速放缓对中西部欠发达地区的车流量产生负面影响，特别是大货车占比高的路段车流量下滑幅度相对较大。

② 随着高速公路路网建设的推进，公司路产受相邻路段的分流影响。

③ 银三角互通立交撤站停止收费及昌北机场高速下调收费标准。

④ 新的“绿色通道免费政策”的实施和适用范围的扩大等。

公司全年实现营业利润 130,585.68 万元，比上年同期下降 8.20%；实现属于母公司所有者的净利润 110,882.01 万元，比上年同期下降 11.72%。其中净利润同比下降的原因主要有：一是公司车辆通行服务收入略有下降；二是公司财务费用增加；三是公司高新技术企业资格三年期限届满，根据高新技术企业认定管理办法，本公司已向认定管理机构提出了复审申请，至目前为止尚未得到有关回复，故本公司在 2011 年度执行 25% 的所得税税率所致。

(2) 全面叫响“通行服务”，大力推进收费管理标准化建设。

一是转变思想观念，变收费为服务。统一全体员工对高速公路全方位通行服务保障工作的认识和行动，逐渐形成“人人关注通行服务、人人关心通行服务、人人参与通行服务”的良好氛围。二是大力推行通行服务精细化管理，创造性地实行了岗亭错峰交接班制度和“潮汐”式出入口管理模式。三是狠抓堵漏增收不放松。司属各路段累计查处近 3 万辆违规车辆，补（追）缴通行服务费收入 300 多万元。四是持续开展“满意赣粤”服务品牌建设活动。

(3) 狠抓重点项目建设，保质保量完成项目工程建设任务。

报告期内，公司积极推进高速公路在建项目建设。昌奉高速公路实现年底建成通车难能可贵，来之不易。克服征地拆迁难、有效工期紧等重重压力，优质高效地完成了 2011 年 12 月 28 日建成通车建设任务。续建的奉铜高速进展顺利，全面完成一、二阶段目标任务。昌樟高速改扩建和昌九高速改扩建通远试验段项目建设前期工作顺利推进。

(4) 创新融资方式，年度融资总额超过 90 亿元。

报告期内，公司实施多元化的低成本融资策略，积极主动拓宽融资品种。创新融资工作思路，主动谋划融资策略，整合公司优势资源，公司信用评级获得突破性进展，主体信用评级从“AA+”提升至“AAA”，成功发行三期共 29 亿元短期融资券，并于 2011 年 10 月成功发行 10 亿元非公开定向债务融资工具，成为国内同行业中第一家（江西省首家）采用非公开定向债务融资工具的企业。公司采用信托贷款、委托贷款、项目贷款、票据融资、流动贷款等多品种、多渠道融资，完成了奉铜高速 45 亿元银团贷款组团工作。同时，昌樟、温厚、九景三条路的土地使用权证权属变更办理完毕，进一步明晰了公司产权归属，为后续融资清除了障碍。

(5) 强化内部管控，建立健全内部控制和标准化管理体系和全面预算管理体系。

作为证监会确定的实施内部控制规范试点企业之一，公司把企业标准化管理体系建设与国家五部委部署的企业内部控制体系建设紧密结合。内部控制体系成果得到江西证监局的充分肯定，标准化管理体系已通过了省质量技术监督局审核备案，并开创了我国高速公路管理及服务企业标准体系建设的先河。先后制定了《全面预算管理办法》、《实施细则》，初步搭建起全面预算管理体系框架，逐步编制并完善公司各项预算标准，实现规范化管理。

(6) 加强养护应急体系建设，切实提升道路通行状况。

报告期内，推行养护管理标准化，达到精细化管理目标。按照养护工作“管养分离”的思路及“管两头、控中间”的原则，制订了标准技术规范、作业指导书等相关制度；初步建立科学的养护考核体系和养护项目管理系统。成立了各路段养护应急中心，建立应急物资储备仓库，兼顾日常养护和应急保畅，进一步完善应急体系建设；以安全保畅为主线，重点做好了迎国检工作、路况维修整治、路容路貌整治、机电专项维修以及“一大四小”绿化工程，有效提升了路况质量，确保了司乘出行安全。

(7) 积极探索服务区新的经营模式，努力提升服务区的经营管理水平。

报告期内，公司充实完善了服务区管理机构，坚持“统一管理、卖场经营、平价消费、区域特色”的服务区经营理念，强化管理、突出特色、打造亮点，不断提升服务区建设和经营管理水平，一是坚持推行“卖场式经营”模式。服务区的经营项目和品种更加丰富，商业氛围更加浓厚。二是坚持区域特色经营的方向。通过走特色经营的路子，促进了服务区自身经营业绩的增长。三是推行服务区精细化管理，建立了统一的管理制度、规范、流程，统一VI标识、统一规划商业卖点，统一招商，统一收银。

2、公司主要优势

(1) 地域优势

公司地处我国中部地区江西省。江西地处华东、华中和华南三大经济区的交汇点，是沿海与内地的结合处，是全国重要的交通枢纽省份。公司目前经营的高速公路均为江西省的优质高速公路骨干网线路，车流量大且相对稳定，在通行服务费收入上具有比较优势，具有较强的竞争力。

(2) 成本优势

公司目前是江西省内最大的高速公路建、管、养企业，建、管、养里程在高速公路类上市公司位居前列，公司的高速公路建、管、养业务具备明显的规模效应，在节约管、养成本和培育创新能力上具备大企业的规模优势。

(3) 内部管理优势

公司作为江西省唯一一家高速公路上市公司，实行现代企业管理制度，内部操作实现了规范化管理，注重经营成本控制和风险防范，资产质量和收益水平逐年提高。

(4) 政策扶持

江西省人民政府于2002年1月29日赣府字〔2002〕6号文明确，为加快江西省高速公路建设，同意继续给予本公司及控股子公司财政补贴的支持政策。2011年公司收到财政支持款25,399万元。

3、技术创新情况

报告期内，公司以不断提高公司核心竞争力为目标，大力开展科技创新，先后投入研发资金6,865.04万元，在科技研发领域取得了丰硕的成果。2011年，公司新承担省级科技计划项目10项，完成省级科技计划项目5项。公司着力加强技术成果管理和保护，积极申报国家相关知识产权，2011年新获得发明专利授权7项，实用新型专利授权3项，软件著作权授权2项，累计获得发明专利9项，实用新型专利6项，软件著作权10项。

2011年3月，基于公司近3年在多个重点工程项目上通过技术创新和管理创新推行节能减排，5个项目先后列为交通运输部和省交通运输厅节能减排示范项目，公司被交通运输部评为“车、船、路、港”千家企业低碳交通运输专项行动先进企业。

2011 年 7 月,公司核心技术成果“沥青路面厂拌冷再生技术”经过 3 年多的实践检验,得到了全国交通运输系统的高度评价和广泛推广,经济效益和社会效益显著,在 2010 年江西省科技奖的评选中脱颖而出,获得江西省科学技术进步一等奖。

2011 年,公司着力打造博士后工作站科研平台,建立了管理体系和规章制度,与同济大学、江西财经大学签订了合作协议。博士后科研工作站的启动和运营将为公司未来科技研发事业的发展做出重要贡献。

4、公司披露过 2011 年度车辆通行服务费的经营计划,本年度实际车辆通行服务收入不低于预测收入的 20%以上。

5、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
车辆通行服务收入	2,788,979,219.00	950,005,669.28	65.94	-4.06	-12.50	增加 3.34 个百分点
工程收入	1,209,249,680.58	1,110,048,712.88	8.20	26.03	26.20	减少 0.13 个百分点
房地产销售收入	6,387,978.68	5,417,240.60	15.20	-72.16	-80.68	增加 37.36 个百分点
经营租赁收入等	56,209,006.94	37,664,105.38	32.99	-4.80	10.77	减少 9.42 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
昌九高速公路、银三角互通立交	797,023,993.00	-6.25
昌樟、昌傅高速	724,877,151.00	-2.33
九景高速	428,377,270.00	13.49
温厚高速	166,381,590.00	-7.65
昌泰高速	648,193,077.00	-13.65
彭湖高速	24,081,041.00	275.69
昌奉高速	45,097.00	/

注: 1、银三角互通立交收费站已于 2011 年元月底正式撤销,停止收费;

2、彭湖高速于 2010 年 9 月 16 日正式通车运营;

3、昌奉高速公路于 2011 年 12 月 28 日正式通车运营。

(3) 主要供应商和客户情况

本公司是为车主用户提供公路交通基础设施服务的公司,无供应商,公司主要为来自全

国各地的拟通行本公司所属路段的各类车辆提供服务。

6、财务报表变动原因分析

(1) 资产负债表项目大幅变动的原因分析

项目	报告期末	报告期初	增减额	增减率 (%)	变动主要原因
货币资金	3,358,921,186.36	1,618,354,518.68	1,740,566,667.68	107.55	主要系本公司借款增加所致。
其他应收款	214,902,238.60	162,962,203.08	51,940,035.52	31.87	主要系工程类子公司业务拓展,承接工程项目增加保证金所致。
存货	152,677,638.93	102,725,378.38	49,952,260.55	48.63	主要系子公司业务拓展致工程施工成本增加所致。
可供出售金融资产	424,630,104.18	699,147,835.92	-274,517,731.74	-39.26	主要系本公司持有的可供出售金融资产本期公允价值下降所致。
在建工程	3,405,000,102.73	2,432,040,381.62	972,959,721.11	40.01	主要系本公司本期投资建设奉铜高速公路项目所致。
长期待摊费用	4,696,338.92	2,943,320.24	1,753,018.68	59.56	主要系子公司支付青苗补偿费增加所致。
递延所得税资产	114,457,158.04	33,478,231.80	80,978,926.24	241.89	主要系本公司往来款项增加以及可供出售金融资产公允价值下降致账面价值小于计税基础所致。
短期借款	2,245,840,000.00	495,000,000.00	1,750,840,000.00	353.71	主要系本公司本期借款增加所致。
应付票据		233,004,005.00	-233,004,005.00	-100.00	主要系本公司承兑银行汇票减少所致。
预收款项	181,634,550.31	112,250,227.86	69,384,322.45	61.81	主要系本公司工程类子公司预收工程款增加所致。
应交税费	232,061,184.81	148,644,823.88	83,416,360.93	56.12	主要系计提企业所得税尚未缴纳增加所致。

应付利息	67,490,426.91	38,237,880.18	29,252,546.73	76.50	主要系短期融资券、非公开发行定向债务工具计提利息所致。
其他应付款	1,539,254,813.26	575,920,652.35	963,334,160.91	167.27	主要系本公司收到财政专项资金增加所致。
一年内到期的非流动负债		561,350,465.01	-561,350,465.01	-100.00	主要系本公司支付九景、温厚收购款以及偿还昌樟重组款所致。
长期借款	1,200,000,000.00	900,000,000.00	300,000,000.00	33.33	主要系本公司增加昌奉高速项目借款所致。
长期应付款	7,914,456.71	72,979,365.99	-65,064,909.28	-89.16	主要系本公司支付九景、温厚收购款以及偿还昌樟重组款所致。

(2) 合并利润表项目大幅变动的原因分析

项目	本年数	上年同期数	增减额	增减率 (%)	变动主要原因
财务费用	280,380,246.24	174,479,790.52	105,900,455.72	60.70	主要系本公司借款增加所致。
资产减值损失	12,984,219.25	9,257,695.39	3,726,523.86	40.25	主要系业务拓展致应收款项增加所致。
投资收益	520,443.81	2,013,914.77	-1,493,470.96	-74.16	主要系联营企业利润减少所致。
营业外支出	15,176,803.10	23,805,382.01	-8,628,578.91	-36.25	主要系本期固定资产报废减少所致。

(3) 现金流量表大幅变动的原因分析

项目	本年数	上年同期数	增减额	增减率 (%)	变动主要原因
投资活动产生的现金流量净额	-3,972,544,494.93	-2,950,854,205.56	-1,021,690,289.37	34.62	投资建设高速公路项目所致
筹资活动产生的现金流量净额	3,803,630,321.97	1,810,202,488.53	1,993,427,833.44	110.12	发行短期融资券和新增借款所致

7、公允价值

公司资产主要按照成本、公允价值进行计量，可供出售金融资产以公允价值计量。报告期内，公司可供出售金融资产减少 27,451.77 万元。

8、主要控股子公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：万元

子公司名字	主营业务	注册资 本	资产规模	净资产	净利润
江西昌泰高速公路有限责任公司	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	150,000	267,645	256,540	33,338
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维修及高科养护等	10,082	81,290	14,701	1,521
江西方兴科技有限公司	高速公路通讯监控、收费系统生产施工等	5,500	25,473	8,785	1,663
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	房地产开发与经营等	8,000	19,606	10,404	46
上海嘉融投资管理有限公司	实业投资、投资管理	8,000	6,747	6,553	-117
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、养护等	1,325	5,929	68	-1,502
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	工程咨询、监理、招投标代理、技术检测	500	3,047	2,221	187
江西省赣粤高速设备租赁有限公司	机械设备租赁经营等	760	2,241	1,157	-250
江西高速广告装饰有限公司	广告设计、制作等	600	1,774	1,274	262
江西省嘉恒实业有限公司	中餐、副食品、宾馆、菌水生产与销售、园林与绿化的设计与施工	200	385	165	-4
井冈山市景泰酒店管理有限责任公司	住宿、餐饮	12,000	12,154	10,224	-528
江西嘉特信工程技术有限公司	地基与基础工程、软基处理等	540	1,809	532	-104
江西高速实业开发有限公司	高速公路服务的投资、开发服务	500	6,149	3,870	870

中电投江西核电有限公司	核电项目的开发、建设、运营、管理、生产销售电力及相关产品、货物、技术的进出口等	72,727	235,433	72,727	
-------------	---	--------	---------	--------	--

（二）对公司未来发展的展望

1、公司面临的发展机遇与挑战

2011 年江西新增高速公路通车里程 554 公里，截止 2011 年底全省高速公路通车里程 3,642 公里。目前江西省“三纵四横”高速公路主骨架已基本建成，鄱阳湖生态经济区环线公路全部高速化，省会南昌到各设区市主干线公路全部高速化，出省主通道全部高速化，形成了省内 4 小时经济圈和省际 8 小时经济圈。2012 年江西省将开工建设昌樟高速改扩建、昌九高速(通远段)改扩建试验、寻乌至全南、宜春至万载等 6 条高速公路，续建抚吉、厦坪至睦村等 5 个项目，建成吉安至莲花、奉新至铜鼓等 6 条高速公路，力争到 2012 年底全省高速公路通车里程超过 4,000 公里。

当前和今后一个时期，江西省高速公路发展仍处于较好的机遇期。从国内看，工业化、信息化、城镇化、市场化深入发展，我国正处在全面建设小康社会的关键时期和深化改革开放、加快转变经济发展方式的攻坚时期；从全省看，在 2012 年 2 月 1 日召开的省十一届人大五次会议的江西省政府工作报告中提出了着力构筑“龙头昂起、两翼齐飞、苏区振兴、绿色崛起”的区域发展格局；与此同时，江西与湖北、湖南签署《加快构建长江中游城市群战略合作框架协议》，与湖北、湖南、安徽四省签订《推进设立长江中游城市群综合交通运输示范区合作意向书》。这些都为江西省继续推进鄱阳湖生态经济区建设，强力打造区域经济增长极，实现新一轮的经济腾飞创造了有利的政策基础。未来五年，江西省经济总量将向两万亿元迈进，以鄱阳湖生态经济区建设为龙头，江西正处于实现科学发展、进位赶超、绿色崛起的重要机遇期。全省经济社会发展将对交通运输基础设施供给能力和运输服务保障能力提出更高的要求；从交通运输行业看，党的十七届五中全会更加突出强调了“按照适度超前的原则统筹各种运输方式发展”，中央优先发展交通运输的方针政策没有变，交通运输部明确把推进综合运输体系建设、发展现代交通运输业作为发展方向，交通运输作为国民经济基础性和先导性产业、服务性行业的战略地位将进一步加强，交通运输服务地方经济社会和人民群众持续增长的需求将更为迫切，这些都为江西省交通运输业提供了广阔的空间，也为公司未来发展提供了难得的历史机遇。

另一方面，公司也面临着巨大的压力与挑战。一是国内宏观经济虽然仍保持较快的增长，但出现增速逐步回落趋势。宏观经济环境的复杂多变，相关的影响还将在一段时间内持续或反复，这些也使得公司所辖路段的车流量和通行服务收入的增长存在一定的不确定性。二是高速公路行业还面临复杂的政策环境。由于公司的主要收入来自车辆通行服务收入，通行费率与收费年限都是由政府统一制定，公司并没有定价权。近年来，政府部门一直在研究制订收费公路政策，主要涉及收费公路标准、收费年限等，这些收费公路政策的变化具有较大的不确定性。三是公司所辖的路段面临较大分流压力。济广高速江西段 2011 年底全线通车，2012 年大广高速湖北段将建成通车，对公司所辖的南北走向的高速公路将产生较大的分流影响。

面对当前复杂的经济环境和政策环境，公司将进一步强化精细化管理、推进管理创新，强

化内部控制、降低运营成本，遵循“规模、质量、效益”协调发展的原则，确立以高速公路运营为主业，紧密跟踪研究电力、清洁能源、金融、现代物流等行业和领域。延伸高速公路产业价值链，转变经营模式，逐步发展成为高速公路投资-建设-运营管理为一体的技术含量高，融资能力强，管理水平高的国内先进高速公路运营管理公司，打造一流企业，造就赣粤百年品牌。

2、2012 年经营计划

(1) 坚持以通行服务为核心，叫响通行服务理念，推进精细化管理。

成就赣粤高速百年功业，核心是要做优做强通行服务主业。在前所未有的严峻形势面前，要进一步叫响通行服务理念，牢固树立保畅通就是保增长、保安全就是保效益的观念，让通行服务理念入耳入脑入心，化为全体员工的自觉行动。要求持续改进收费工作方式、工作流程，完善岗亭收费员“错峰”交接班制度和“潮汐”式出入口管理模式，实行“未堵先疏”，避免因拥堵造成免费放行的现象发生；做好司属各路段“非正常开口”的封堵等专项“堵漏增收”治理工作，2012 年确保车辆通行服务收入目标完成 26.7 亿元。

(2) 扎实抓好重点工程建设。

重点工程建设是公司重中之重的任务，要做到“建成一个、开工一个、推进一个”，即一是确保奉铜高速今年建成通车；二是确保昌九高速通远段改扩建实验项目开工建设；三是推进南昌至樟树高速改扩建项目前期工作，不断提升通行服务能力和路产竞争实力。

(3) 控制养护成本，不断提升应急保畅能力。

要进一步加强科学养护水平，切实降低养护成本。按照养护科学决策，合理进行养护经费全面预算，针对性地使用养护资金，加强养护工程的质量控制，建立科学的管养体系，加大昌九实验路、昌九技改、国检及近年来养护管理形成的科技成果的转化力度，真正做到预防性养护，提高资金使用效率，严格控制养护成本；要进一步提升应急保畅能力。建立覆盖路网的道路综合信息（包括路况、车流量、气候、通行条件等）采集系统和覆盖路网的道路现场信息发布系统及道路信息客服体系，完善并演练各种条件下的应急保畅预案，完善覆盖路网的应急指挥平台。

(4) 创新融资方式和融资品种，破解融资工作难题。

2012 年要进一步创新融资模式、丰富融资方式，全力推进昌奉高速项目贷款、奉铜高速银团贷款的放款进程，推进以收费权质押的昌樟改扩建银团贷款授信审批和组团进程；根据市场情况择机注册发行短期融资券、定向工具等债务融资工具；紧密跟踪金融市场动态，加强银企合作关系，积极开拓新的融资渠道，保障资金安全，优化融资结构。

(5) 扎实推进内控与标准化体系有效运行，提升公司管理水平

在内部控制与标准化体系的落地上，严格按照国家五部委、江西证监局对上市公司的要求，实施内部控制各项规范。通过全员培训和专业培训，增强员工风险管理和内部控制意识。通过加强内部审计，做好经济责任审计和内部控制审计，重点突出工程养护预算执行审计，有效防范内部风险。通过日常监督和专项监督，及时发现内部控制缺陷并组织进行有效整改，促进公司各项内部控制制度的有效实施；标准化体系在运行过程中将严格按照 PDCA 循环持续改进，积极申请省级及国家级《服务业标准化试点》单位，不断提高公司管理能力和服务水平。

(6) 合理整合和有序利用高速公路沿线资源，以经营开发为重点，拓展公司新的利润增长点。

延伸高速公路产业价值链，转变经营模式，拓展新的利润增长点，逐步发展成为高速公路投资-建设-运营管理为一体的技术含量高、融资能力强、管理水平高的国内先进高速公路运营管理公司。在服务区经营上，要进一步加快服务区发展水平，狠抓内部管理，在培养品

牌连锁、创新经营项目以及提升服务质量上动脑筋；在经营特色、增加服务区知名度和吸引客流上想办法。在对外投资上，继续跟踪研究电力、清洁能源、旅游等行业和领域，适时谨慎进行战略投资，拓展公司盈利能力和发展空间；继续抓好彭泽、万安两个核电站项目的投资跟进和关注研究工作。

(7) 切实推进全面预算管理和信息化建设。

认真开展全面预算管理课题研究，细化预算明细项目，建立预算执行监控体系和建立预算考核体系。信息化建设要按照建设规划，有计划、分步骤有序推进财务管理系统、工程项目建设管理系统、高速公路养护管理系统、视频监控与信息发布时间系统、服务区收银管理系统、收费辅助管理系统、人力资源管理系统、联网审计管理系统的建设。

(8) 切实加强投资者关系管理。继续拓宽与投资者交流互动的渠道和方式，针对重大融资、投资、定期报告、平时等不同时段，有针对性、均衡性地开展好投资者关系管理，全面做好信息披露工作，加强投资者关系维护和应急公关处理，不断提升投资者管理的深度、广度和公司经营管理的透明度。

3、未来的资金需求及使用计划

(1) 奉铜高速公路项目投资概算 69.48 亿元，已投入 26.73 亿元，仍需 42.75 亿元。

(2) 昌樟高速公路改扩建项目概算 58 亿元，已投入 0.19 亿元，仍需 57.81 亿元。

(3) 昌九通远试验路项目估算总投资为 8.163 亿元，仍需 8.163 亿元。

(4) 彭泽核电项目 14 亿元，已投入资金 1.49 亿元，剩余资金将随项目进展情况分期投入。

以上项目所需资金公司计划通过项目（银团）贷款、非公开定向债务融资工具等债券类融资工具、保险资金债权计划、股权融资及其他结构性融资工具募集。

4、公司经营风险分析

(1) 宏观经济风险

宏观经济是影响高速公路整体车流量的重要因素，经济周期的变化会直接导致经济活动对运输能力要求的变化，导致公路交通流量及收费总量的变化。江西地处我国中部，公司所辖高速公路多为联结内地省份与沿海地区的交通枢纽，每日有大量车辆经江西进入沿海省份。由于公司营业收入主要来源于所经营管理的高速公路的车辆通行服务收入，因此通行车流量变化波动将直接影响公司营业收入。2012 年我国经济面临世界经济环境依旧低迷和国内政策环境仍未放松的双重压力，未来经济发展存在一定的不确定性，公司营业收入仍有可能受到此宏观面的影响。

(2) 收费政策调整风险

公司的营业收入主要来源于高速公路的车辆通行服务收入，因此收费标准对营业收入存在着较大的影响。近年来，政府交通主管部门一直研究收费公路政策的变革，特别是 2011 年 6 月国家五部委启动收费公路专项治理以来，收费公路行业受到前所未有政策与舆论压力。如果相关政府部门出台新的规定，对高速公路收费标准进行调整，将在较大程度上影响公司的经营效益。

(3) 路网分流风险

随着公路建设的推进，高速公路网日趋完善，路网分流影响也越来越大。根据最新的《江西省 2020 年高速公路网规划》，江西省将打造“三纵四横”的高速公路网，其中三纵中的济南至广州江西段和大庆至广州江西段的部分路段同公司运营的南北走向的高速公路产生一

定竞争。大庆至广州江西段武吉高速公路（武宁—吉安）已经建成通车，分流了部分湖北、湖南、安徽西部等车辆车流量；济南至广州江西段已于 2011 年底全线通车，进一步分流部分安徽东南部及长江三角洲车辆车流量。

（4）财务风险

近几年，公司负债规模长期维持在较高水平，而新项目开通初期路费收入较低，使公司面临一定现金流压力。目前，国内实施相对紧缩的货币政策，政府针对商业信贷出台了多项管控措施，加大了公司融资和资金管理的难度。此外，受信贷规模紧缩影响，公司获取商业银行提供的低于基准利率的优惠政策难度加大，这使得公司财务成本面临较大的上升风险。如果未来市场利率在较长时间内持续处于高位，公司财务成本将面临较大上升压力。

（5）项目扩建投资风险

随着高速公路交通流量逐步趋于饱和，昌樟高速和昌九高速（通远段）已计划实施改扩建工程，以提升公路的通行能力和服务水平。受土地征拆、材料价格上涨等因素影响，改扩建工程成本通常较项目原始建造成本要高，从而使项目总投资成本和单位造价有所上升。扩建实施过程可能对正常的运营产生一定影响，使车流量和收入面临波动和风险。扩建完成后新增的车流量和收入预计在短期内不能弥补扩建增加的成本，使项目盈利短期内面临下降风险。

（6）财政补贴不确定性的影响

根据省政府的相关优惠政策，公司近几年均获得江西省财政扶持。但公司未来能否获得财政补贴具有较大的不确定性，可能对公司经营和盈利能力的连续性与稳定性造成一定影响。

（三）公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	397,356
投资额增减变动数	102,271
上年同期投资额	295,085
投资额增减幅度(%)	34.66

1、 委托理财及委托贷款情况

（1）委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

（2）委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、 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。

3、 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度
昌奉高速公路建设项目	72,891.68	完工
彭湖高速二期工程	15,562.92	完工

奉铜高速公路建设项目	179,372.25	在建
昌樟高速公路改扩建工程	1,871.72	在建
合计	269,698.57	/

(1) 昌奉高速公路建设项目

本公司 2008 年度股东大会审议通过《关于投资建设南昌至奉新高速公路的议案》，根据股东大会决议，公司预计出资 179,606.06 万元建设昌奉高速公路。截止 2011 年 12 月 31 日该项工程已累计投资 136,556.45 万元，报告期内公司出资 72,891.68 万元。该项目已于 2011 年 12 月 28 日竣工通车。

(2) 彭湖高速二期工程

本公司第四届董事会第二次会议审议通过《关于投资建设彭湖高速公路二期工程的议案》，根据董事会决议，公司预计出资 40,428.70 万元建设彭湖高速二期工程。截止 2011 年 12 月 31 日，该项工程已累计投资 38,649.37 万元，报告期内公司出资 15,562.92 万元。

(3) 奉铜高速公路建设项目

本公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过《关于投资建设奉新至铜鼓高速公路的议案》，根据股东大会决议，公司预计出资 694,800 万元建设奉铜高速公路。截止 2011 年 12 月 31 日，该项工程已累计投资 267,258.46 万元，报告期内公司出资 179,372.25 万元。

(4) 昌樟高速公路改扩建工程

本公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过《关于投资南昌至樟树高速公路改扩建工程项目的议案》，根据股东大会决议，公司预计出资 582,600 万元建设昌樟高速公路改扩建工程。截止 2011 年 12 月 31 日，该项工程已累计投资 1,871.72 万元，报告期内公司出资 1,871.72 万元。

(四) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

1、报告期内重大会计政策变更

本公司本报告期内未发生重大会计政策变更。

2、报告期内重大会计估计变更

本公司原依据 2008 年中交第二公路勘察设计研究院有限公司出具的《江西赣粤高速公路股份有限公司经营公路交通量分析及预测》确定的预测车流量计算公路折旧。本报告期内依据 2011 年中交第二公路勘察设计研究院有限公司出具的《江西赣粤高速公路股份有限公司经营公路交通量分析及预测》确定的预测车流量，重新计算了昌九、昌樟（含昌傅段）、昌泰、彭湖、温厚及九景高速公路单位车流量折旧额并自 2011 年 1 月开始按新确定的单位车流量折旧额核算公司公路资产折旧。由于预测总车流量的变化，增加本公司 2011 年度合并净利润 10,735,196.50 元，增加归属于母公司所有者的净利润 12,123,359.75 元。

(五) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
公司第四届董事会第十五次会议	2011 年 1 月 7 日	《中国证券报》A32 版 《上海证券报》15 版 《证券时报》B8 版	2011 年 1 月 8 日
公司第四届董事会第十六次会议	2011 年 2 月 16 日	《中国证券报》A32 版 《上海证券报》B5 版 《证券时报》D8 版	2011 年 2 月 17 日
公司第四届董事会第十七次会议	2011 年 2 月 28 日	《中国证券报》A20 版 《上海证券报》B71 版 《证券时报》D24 版	2011 年 3 月 1 日
公司第四届董事会第十八次会议	2011 年 3 月 18 日	《中国证券报》B019 版 《上海证券报》B45 版 《证券时报》D33 版	2011 年 3 月 22 日
公司第四届董事会第十九次会议	2011 年 4 月 25 日	《中国证券报》B024 版 《上海证券报》B81 版 《证券时报》D14 版	2011 年 4 月 26 日
公司第四届董事会第二十次会议	2011 年 8 月 5 日	《中国证券报》B009 版 《上海证券报》B35 版 《证券时报》D56 版	2011 年 8 月 9 日
公司第四届董事会第二十一次会议	2011 年 10 月 26 日	《中国证券报》B31 版 《上海证券报》B28 版 《证券时报》D80 版	2011 年 10 月 28 日
公司第四届董事会第二十二次会议	2011 年 11 月 25 日	《中国证券报》B15 版 《上海证券报》A32 版 《证券时报》D32 版	2011 年 11 月 26 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

公司董事会认真执行股东大会的各项决议，及时完成股东大会决定的有关事项：

(1) 重点工程建设情况：报告期内，昌奉高速于 2011 年 12 月 28 日建成通车。

(2) 利润分配情况：经 2011 年 5 月 18 日召开的 2010 年年度股东大会批准，公司 2010 年度利润分配方案是以 2,335,407,014 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)，派发现金红利总额为 233,540,701.40 元。公司于 2011 年 7 月 5 日刊登了分红派息实施公告，股权登记日为 2011 年 7 月 8 日，除息日为 7 月 11 日，该项工作已于 2011 年 7 月 15 日实施完毕。

(3) 融资工作情况：报告期内，公司签订了 10 亿元昌奉高速项目贷款，并获得 3 亿元项目贷款；完成了奉铜高速公路项目 45 亿元银团贷款组团工作；根据资金需求情况在银行间债券市场分三期发行了 29 亿元短期融资券以及 10 亿元 3 年期非公开定向债务融资工具。公司也是国内同行业中第一家（江西省首家）采用非公开定向债务融资工具的企业。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

为加强公司董事会审计委员会对年度财务报告审计的监督，公司董事会审计委员会严格执行《董事会审计委员会年报工作规程》：首先，在年审会计师进场前，认真审阅了公司编制的年度会计报表，认为会计报表能真实、准确地反映公司的财务状况和经营成果。其次，在年审会计师进场后，审计委员会和会计师事务所协商确定了公司 2011 年度财务会计报告审计工作的时间安排，并不断与会计师事务所进行沟通，督促其认真地开展工作并在约定时间内完成审计工作，提交审计报告。最后，在年审会计师出具初步审计意见后，审计委员会又一次审阅了公司的财务报告，认为经审计的公司年度财务会计报告真实、准确、完整地反映了公司 2011 年度的整体财务情况。公司董事会审计委员会认为：公司聘请的中磊会计师事务所在为公司提供 2011 年度审计服务工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的职业准则，建议继续聘请中磊会计师事务所为 2012 年度财务报告审计机构。

报告期内，公司董事会审计委员会全程关注了公司内部控制规范试点工作的实施情况，及时就相关内容提出了意见和建议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

公司董事会下设薪酬与考核委员会，主要负责制定、审查公司董事、监事及高级管理人员的薪酬体系；负责制定公司董事及高级管理人员的考核体系，并进行考核工作。2011 年公司薪酬与考核委员会对公司 2011 年年度报告中披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬情况进行了核查，认为：董事、监事和高级管理人员在公司领取报酬严格按照薪酬方案执行，所披露的报酬与实际发放情况相符。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为进一步加强和规范公司对外信息报送和使用管理，公司已制订《公司对外信息报送和使用管理制度》，明确规定依据法律法规的要求向外部使用人报送定期财务报表和重大事项相关信息的，原则上提供时间不得早于公司业绩快报和临时公告的披露时间，业绩快报和公告的披露内容不得少于向外部信息使用人提供的信息内容。公司相关部门对外报送信息后，须将报送的外部单位相关人员作为内幕知情人登记在案备查。

6、董事会对于内部控制责任的声明

公司一直按照相关法律法规的要求规范运作，通过建立有效的内部控制制度，保证了公司资产安全，合理控制了各种经营风险。董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷，并认为其在 2011 年 12 月 31 日有效。

7、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

根据中国证监会《关于上市公司建立内幕知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）及江西证监局《关于进一步做好内幕信息知情人登记管理有关工作的通知》（赣证监发[2011]234 号）的要求，公司对《内幕信息知情人登记制度》进行修订，并严格按制度执行。

8、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否 公司不存在重大环保问题和其他重大社会安全问题。

(六) 现金分红政策的制定及执行情况

公司董事会历来重视投资者的权益保护和投资回报，实行稳定的现金分红政策。公司章程规定：“公司利润分配政策应保持连续性和稳定性，重视对投资者的合理投资回报。最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。”

公司 2010 年度利润分配方案为向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），共计派发现金股利 233,540,701.40 元，现金分红占当年可供分配利润的 21.33%。公司最近三年以现金方式分配的利润累计为 735,645,321.33 元，占最近三年实现的年均可分配利润的 75.05%。

公司于 2011 年 7 月 5 日刊登了 2010 年度利润分配方案分红派息实施公告，股权登记日为 2011 年 7 月 8 日，除息日为 7 月 11 日，该项工作已于 2011 年 7 月 15 日实施完毕。

(七) 利润分配或资本公积金转增预案

截止 2011 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 1,238,023,712.66 元，所得税费用 279,340,925.11 元，净利润为 958,682,787.55 元。按规定提取 10%法定盈余公积金 95,868,278.76 元，加上年初未分配利润 3,766,879,771.39 元，扣除年内已实施 2010 年度派送红利 233,540,701.40 元，可供股东分配的利润总额为 4,396,153,578.78 元。（以上均为母公司报表数据）

公司拟以 2011 年 12 月 31 日的总股本 2,335,407,014 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.0 元（含税），派发现金红利总额为 233,540,701.40 元。当年可供分配现金分红率为 27.07%。剩余可分配利润留待以后年度分配。

公司拟不实施资本公积金转增股本。

(八) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008 年度	0	2.30	0	268,563,918.53	1,096,179,206.74	24.50
2009 年半年度	0	0	10	0	/	/
2009 年度	0	1.00	0	233,540,701.40	1,228,742,154.41	19.01
2010 年度	0	1.00	0	233,540,701.40	1,255,997,861.34	18.59

(九) 其他披露事项

公司选定《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》为 2012 年度信息披露报纸。

(十) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

报告期末，公司的负债总额 1,231,633 万元，资产负债率为 53.54%。其中，非流动负债总额为 328,092 万元，主要为本公司发行 12 亿元分离交易可转换债券的分拆余额 106,233

万元，应付委托贷款 90,000 万元，应付项目贷款 30,000 万元，应付非公开定向债务融资工具 100,000 万元；流动负债总额为 903,541 万元，主要为本公司及公司银行短期贷款 224,584 万元，公司发行短期融资券 290,000 万元，应付项目工程款 184,223 万元。

大公国际咨询评估有限公司对我公司主体评级为 AAA；分离交易可转换债券债项评级及跟踪评级为 AAA；2011 年短期融资券债项评级为 A-1。

公司同时与多家商业银行建立了良好的合作关系，具有良好的偿债能力。

九、监事会报告

（一）监事会的工作情况

报告期内监事会共召开四次会议，主要内容如下：

1、公司第四届监事会第十次会议于 2011 年 3 月 18 日在赣粤大厦八楼会议室召开，应到监事 5 人，实到监事 5 人，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席游晓静女士主持，经过与会人员充分审议，会议表决通过《公司 2010 年年度报告》及其摘要等四项议题。

2、公司第四届监事会第十一次会议于 2011 年 4 月 25 日以通讯方式召开，本次会议于 2011 年 4 月 15 日以直接送达、传真和邮件方式发出会议通知和会议材料。应参加会议投票表决的监事 5 人，实际收回有效表决票 5 张，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议以书面表决方式审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》及其摘要。

3、公司第四届监事会第十二次会议于 2011 年 8 月 5 日在赣粤大厦八楼会议室召开，应到监事 5 人，实到监事 5 人，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席游晓静女士主持，经过与会人员充分审议，会议表决通过《公司 2011 年半年度报告》及其摘要。

4、公司第四届监事会第十三次会议于 2011 年 10 月 26 日在赣粤大厦 8 楼会议室召开，应到监事 5 人，实到监事 5 人，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议由监事会主席游晓静女士主持，经过与会人员充分讨论，一致审议通过了《公司 2011 年第三季度报告》及其摘要。

监事会认真执行股东大会决议，严格履行公司章程，列席各次董事会会议，加强对公司经营管理的有效监督，及时了解和掌握公司生产、经营、管理、投资等各方面的情况；监事会单独或配合审计部门定期或不定期的检查公司财务，听取内部审计报告，分析新会计准则对公司财务状况和经营成果的可能影响情况；监事还对董事、经理和其他高级管理人员执行公司职务时进行监督，消除违反法律、法规或者公司章程的行为；同时，监事会深入公司机关和作业现场，监督检查安全生产情况，排除安全隐患，促进生产正常有序进行。

（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，认为公司董事会和经营管理层 2011 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运作，工作认真负责、经营决策符合程序要求，并进一步完善了内部管理，没有发现违反法律、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《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

公司最近一次募集资金实际投入项目与募集说明书中披露情况一致。

(五)监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，本公司无收购、出售资产情况。

(六)监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司发生的关联交易是在公平、互利的基础上进行的，符合上市规则的规定，关联交易信息披露及时充分，关联交易合同履行遵循公正、公平的原则，不存在损害股东或公司权益的行为。

(七)监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会认为：报告期内，公司建立健全了相关内部控制制度，有效防范可预见的重大风险，公司内部控制制度基本健全并执行有效，同意《公司 2011 年度内部控制的自我评价报告》。

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) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600657	信达地产	600,000,000	6.58	373,905,144.18		-180,887,890.39	可供出售金融资产	定向发行
600476	湘邮科技	8,000,000	4.26	50,724,960.00		-33,969,592.00	可供出售金融资产	发起设立
合计		608,000,000	/	424,630,104.18		-214,857,482.39	/	/

2、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本（元）	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
国盛证券	40,000,000	40,000,000	6.74	40,000,000			长期股权投资	发起设立
合计	40,000,000	40,000,000	/	40,000,000			/	/

(四)报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项
本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五)报告期内公司重大关联交易事项

1、 关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
江西省高速公路投资集团有限责任公司	母公司			44,780	110,585
江西嘉特信信息技术有限公司	联营公司			-487	201
江西高速实业开发有限公司	联营公司				797
合计				44,293	111,583
关联债权债务形成原因		1、江西省财政厅拨付给昌铜项目专项资金人民币 10.858 亿元，由公司控股股东江西省高速公路投资集团有限责任公司行使出资人的职责； 2、收购九景、温厚高速公路资产款等； 3、昌樟公司重组时应付控股公司多投入的款项； 4、实业公司向本公司支付加油站服务设施（加油）经营权费及管理服务费。			

2、其他重大关联交易

(1) 本公司与江西省高速公路投资集团有限责任公司（原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 年至 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 2011 年 6 月 30 日负债余额为 11,000 万元。2011 年 8 月 25 日，本公司与江西省高速公路投资集团有限责任公司签订还款协议书之补充合同三，规定将剩余的款项 11,000 万元变更为一次性偿还，本期已归还 11,000 万元。

(2) 根据 2006 年 4 月 10 日本公司与江西省高速公路投资集团有限责任公司（原江西高速公路投资发展（控股）有限公司）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。本公司本期归还 50,000 万元。

(3) 根据 2011 年 9 月 26 日本公司与江西高速实业开发有限公司签订的《关于江西高速实业有限公司加油站服务设施（加油）经营权费有关事宜的协议》，就 2011 年度高速实业在本公司服务区内从事加油站成品油零售经营，并按照各加油站销售收入的 1.7% 向本公司支付加油站服务设施（加油）经营权费 7,488,021.18 元。

(4) 根据 2011 年 12 月 26 日本公司与江西高速实业开发有限公司签订的《高速公路服务区加油站管理服务协议》，每年支付本公司服务区加油站管理服务费 48 万元。

(5) 为支持公司投资建设的南昌至铜鼓高速公路项目(简称"昌铜项目")建设，江西省财政厅拨付给昌铜项目专项资金人民币 10.858 亿元，由公司控股股东江西省高速公路投资集团有限责任公司（简称"高速集团"）行使出资人的职责。目前，公司正与高速集团就相关事宜进行深入沟通、协商。

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

①本公司的子公司江西昌泰高速公路有限责任公司出租昌泰高速公路峡江、吉安 4 座加油站，租赁期间为 2003 年 11 月 1 日至 2018 年 11 月 1 日共壹拾伍年，加油站每年的租金为 420 万元。

②2007 年 11 月，本公司的子公司上海嘉融投资管理有限公司出租位于北京西城区华远街的置地星座大厦 D 座房屋（面积 3289.92 平方米），租赁期限自合同签约日起十年零六个月，租金前叁个租金结算年度每年为 270 万元，后柒个租金结算年度每年为 300 万元。

③2007 年 11 月，本公司的子公司江西嘉园房地产开发有限责任公司出租位于南昌市胜利路"胜利广场"A 区第一至第四层的商业用房（面积 9479.87 平方米），租赁期间为 2007 年 10 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日共壹拾叁年，租金总额为 76,382,708 元。

2、 担保情况

本年度公司无担保事项。

3、 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

江西省高速公路投资集团有限责任公司承诺自 2010 年 1 月 19 日起的未来 12 个月内不在二级市场上减持赣粤高速的股份，承诺期内江西省高速公路投资集团有限责任公司未在二级市场上减持赣粤高速的股份。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
境内会计师事务所报酬	90 万
境内会计师事务所名称	中磊会计师事务所有限责任公司
境外会计师事务所审计年限	14 年

(九) 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,公司及其董事、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)其他重大事项的说明

1、根据江西省人民政府办公厅《关于印发银三角立交收费站撤站专题协调会议纪要的通知》(赣府厅字[2010]180 号)文件的精神,2011 年 1 月 31 日本公司已撤除了银三角立交收费站收费岗亭并停止收费,相关资产也已移交。作为补偿,经省政府同意,江西省发改委、交通运输厅以《关于终止银三角收费站收费和延长昌九高速公路收费年限的通知》(赣发改收费字【2011】287 号)同意延长昌九高速公路收费期限 24 个月,即由原来经营期截止 2028 年 3 月 31 日延长至 2030 年 3 月 31 日;

2、本公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了《关于终止受让集团公司所持国盛证券股权和次级债券的议案》;

3、本公司投资建设的南昌至奉新高速公路于 2011 年 12 月 28 日正式通车运营。昌奉高速主线实际建设里程为 39.05 公里。经江西省发展和改革委员会、江西省交通运输厅赣发改收费字【2011】2990 号批准,昌奉高速公路为经营性收费公路,收费年限暂定 30 年,收费起止日从 2011 年 12 月 28 日起至 2041 年 12 月 27 日止。

4、本公司高新技术企业资格三年期限已到,根据高新技术企业认定管理办法,本公司已向认定管理机构提出了复审申请,至目前为止尚未得到有关回复。故本公司在 2011 年度执行 25%所得税税率。

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司关于“08 赣粤债”跟踪评级的公告	《中国证券报》A36 版 《上海证券报》B29 版 《证券时报》C8 版	2011 年 1 月 6 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第十五次会议决议公告暨召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》A32 版 《上海证券报》21 版 《证券时报》B8 版	2011 年 1 月 8 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2010 年 12 月份车辆通行费收入数据公告	《中国证券报》A20 版 《上海证券报》B22 版 《证券时报》D8 版	2011 年 1 月 12 日	网址为 http://www.sse.com.cn

公司“08 赣粤债”付息公告	《中国证券报》A26 版 《上海证券报》B6 版 《证券时报》D12 版	2011 年 1 月 20 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》A20 版 《上海证券报》B5 版 《证券时报》D9 版	2011 年 1 月 25 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年 1 月份车辆通行费收入数据公告	《中国证券报》A32 版 《上海证券报》B5 版 《证券时报》D8 版	2011 年 2 月 17 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第十六次会议决议公告暨召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》A32 版 《上海证券报》B5 版 《证券时报》D8 版	2011 年 2 月 17 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第十七次会议决议公告暨召开 2011 年第三次临时股东大会的通知	《中国证券报》A20 版 《上海证券报》B71 版 《证券时报》D24 版	2011 年 3 月 1 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年 2 月份车辆通行服务费收入数据公告	《中国证券报》B008 版 《上海证券报》B56 版 《证券时报》D8 版	2011 年 3 月 15 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B005 版 《上海证券报》B39 版 《证券时报》D36 版	2011 年 3 月 17 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第三次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B005 版 《上海证券报》B39 版 《证券时报》D36 版	2011 年 3 月 17 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司贷款公告	《中国证券报》B005 版 《上海证券报》23 版 《证券时报》B12 版	2011 年 3 月 19 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2010 年年度报告摘要	《中国证券报》B020 版 《上海证券报》B45 版 《证券时报》D33 版	2011 年 3 月 22 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第十八次会议决议公告暨召开 2010 年年度股东大会的通知	《中国证券报》B019 版 《上海证券报》B45 版 《证券时报》D33 版	2011 年 3 月 22 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司第四届监事会第十次会议决议公告	《中国证券报》B019 版 《上海证券报》B45 版 《证券时报》D33 版	2011 年 3 月 22 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司信托贷款公告	《中国证券报》B004 版 《上海证券报》48 版 《证券时报》C12 版	2011 年 4 月 6 日	网址为 http://www.sse.com.cn

公司 2011 年 3 月份车辆通行服务收入数据公告	《中国证券报》B004 版 《上海证券报》B23 版 《证券时报》D20 版	2011 年 4 月 14 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第一季度报告	《中国证券报》B024 版 《上海证券报》B81 版 《证券时报》D14 版	2011 年 4 月 26 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第十九次会议决议公告	《中国证券报》B024 版 《上海证券报》B81 版 《证券时报》D14 版	2011 年 4 月 26 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于召开 2010 年年度股东大会的补充通知	《中国证券报》A04 版 《上海证券报》B4 版 《证券时报》D28 版	2011 年 5 月 4 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年 4 月份车辆通行服务收入数据公告	《中国证券报》A24 版 《上海证券报》B52 版 《证券时报》A12 版	2011 年 5 月 12 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2010 年年度股东大会决议公告	《中国证券报》A32 版 《上海证券报》B15 版 《证券时报》D32 版	2011 年 5 月 19 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于 2011 年度企业信用等级的公告	《中国证券报》B008 版 《上海证券报》B21 版 《证券时报》D5 版	2011 年 6 月 3 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年 5 月份车辆通行服务收入数据公告	《中国证券报》B12 版 《上海证券报》B22 版 《证券时报》D12 版	2011 年 6 月 15 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司信托贷款公告	《中国证券报》B009 版 《上海证券报》B20 版 《证券时报》D13 版	2011 年 6 月 17 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于收到财政支持款的公告	《中国证券报》B004 版 《上海证券报》B35 版 《证券时报》D17 版	2011 年 6 月 30 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2010 年度利润分配方案实施公告	《中国证券报》A24 版 《上海证券报》B27 版 《证券时报》D17 版	2011 年 7 月 5 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年 6 月份车辆通行服务收入数据公告	《中国证券报》B009 版 《上海证券报》B7 版 《证券时报》D16 版	2011 年 7 月 12 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于中国银行间市场交易商协会接受公司注册发行短期融资券的公告	《中国证券报》B004 版 《上海证券报》B111 版 《证券时报》D20 版	2011 年 7 月 20 日	网址为 http://www.sse.com.cn

公司关于发行 2011 年第一期短期融资券的公告	《中国证券报》B004 版 《上海证券报》B32 版 《证券时报》D21 版	2011 年 7 月 29 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年半年度报告摘要	《中国证券报》B009 版 《上海证券报》B35 版 《证券时报》D56 版	2011 年 8 月 9 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第二十次会议决议公告	《中国证券报》B009 版 《上海证券报》B35 版 《证券时报》D56 版	2011 年 8 月 9 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年 7 月份车辆通行服务收入数据公告	《中国证券报》B008 版 《上海证券报》64 版 《证券时报》B36 版	2011 年 8 月 13 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于降低南昌昌北机场高速公路收费标准的公告	《中国证券报》B004 版 《上海证券报》B6 版 《证券时报》D4 版	2011 年 8 月 19 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于联系电话升位的公告	《中国证券报》A25 版 《上海证券报》B209 版 《证券时报》D29 版	2011 年 8 月 25 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于签订还款协议补充合同的公告	《中国证券报》B005 版 《上海证券报》B005 版 《证券时报》D16 版	2011 年 8 月 30 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于中国银行间市场交易商协会接受公司注册发行非公开定向债务融资工具的公告	《中国证券报》B005 版 《上海证券报》B23 版 《证券时报》D12 版	2011 年 9 月 2 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年 8 月份车辆通行服务收入数据公告	《中国证券报》A21 版 《上海证券报》B28 版 《证券时报》D17 版	2011 年 9 月 15 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年 9 月份车辆通行服务收入数据公告	《中国证券报》B009 版 《上海证券报》B15 版 《证券时报》D12 版	2011 年 10 月 14 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于中国银行间市场交易商协会接受公司注册发行短期融资券的公告	《中国证券报》B050 版 《上海证券报》21 版 《证券时报》B16 版	2011 年 10 月 15 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司公告	《中国证券报》A24 版 《上海证券报》B6 版 《证券时报》D8 版	2011 年 10 月 19 日	网址为 http://www.sse.com.cn

公司公告	《中国证券报》B004 版 《上海证券报》62 版 《证券时报》D8 版	2011 年 10 月 27 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年第三季度报告	《中国证券报》B31 版 《上海证券报》B28 版 《证券时报》D80 版	2011 年 10 月 28 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第二十一次会议决议公告	《中国证券报》B31 版 《上海证券报》B28 版 《证券时报》D80 版	2011 年 10 月 28 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于发行 2011 年第二期短期融资券的公告	《中国证券报》B004 版 《上海证券报》10 版 《证券时报》B16 版	2011 年 10 月 29 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于发行 2011 年度第一期非公开定向债务融资工具的公告	《中国证券报》B004 版 《上海证券报》10 版 《证券时报》B16 版	2011 年 10 月 29 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年 10 月份车辆通行服务收入数据公告	《中国证券报》B008 版 《上海证券报》B23 版 《证券时报》B10 版	2011 年 11 月 17 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司第四届董事会第二十二次会议决议公告	《中国证券报》B004 版 《上海证券报》B35 版 《证券时报》D17 版	2011 年 11 月 26 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于参股投资江西万安烟家山核电厂项目的进展公告	《中国证券报》A21 版 《上海证券报》27 版 《证券时报》B8 版	2011 年 12 月 3 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司 2011 年 11 月份车辆通行服务收入数据公告	《中国证券报》B008 版 《上海证券报》B10 版 《证券时报》D9 版	2011 年 12 月 14 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于发行 2011 年第三期短期融资券的公告	《中国证券报》B005 版 《上海证券报》B6 版 《证券时报》D17 版	2011 年 12 月 16 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于投资建设的南昌至奉新高速公路通车的公告	《中国证券报》B008 版 《上海证券报》B43 版 《证券时报》D13 版	2011 年 12 月 29 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于收到财政支持款的公告	《中国证券报》B006 版 《上海证券报》39 版 《证券时报》B20 版	2011 年 12 月 31 日	网址为 http://www.sse.com.cn
公司关于“08 赣粤债”跟踪评级的公告	《中国证券报》B006 版 《上海证券报》39 版 《证券时报》B20 版	2011 年 12 月 31 日	网址为 http://www.sse.com.cn

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经中国中磊会计师事务所有限责任公司注册会计师涂卫兵、李国平审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

(2012)中磊(审 A)字第 0036 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 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表，2011 年度的合并及母公司现金流量表，2011 年度的合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，江西赣粤高速公路股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司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：涂卫兵
中国注册会计师：李国平
二〇一二年二月二十六日

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 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	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	六.1	3,358,921,186.36	1,618,354,518.68
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	六.2	334,800,530.87	258,303,475.63
预付款项	六.3	926,551,462.65	799,967,098.86
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利	六.4	560,876.08	560,876.08
其他应收款	六.5	214,902,238.60	162,962,203.08
买入返售金融资产			
存货	六.6	152,677,638.93	102,725,378.38
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,988,413,933.49	2,942,873,550.71
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	六.7	424,630,104.18	699,147,835.92
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六.9	261,232,292.04	260,801,601.64
投资性房地产	六.10	128,504,234.50	132,237,064.98
固定资产	六.11	13,569,558,243.31	11,963,571,954.89
在建工程	六.12	3,405,000,102.73	2,432,040,381.62
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	六.13	109,235,540.92	121,693,445.34
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六.14	4,696,338.92	2,943,320.24
递延所得税资产	六.15	114,457,158.04	33,478,231.80
其他非流动资产			
非流动资产合计		18,017,314,014.64	15,645,913,836.43
资产总计		23,005,727,948.13	18,588,787,387.14

流动负债:			
短期借款	六.17	2,245,840,000.00	495,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	六.18		233,004,005.00
应付账款	六.19	1,842,226,352.25	1,922,699,921.47
预收款项	六.20	181,634,550.31	112,250,227.86
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六.21	23,967,599.10	19,810,928.49
应交税费	六.22	232,061,184.81	148,644,823.88
应付利息	六.23	67,490,426.91	38,237,880.18
应付股利	六.24	2,931,718.32	2,931,718.32
其他应付款	六.25	1,539,254,813.26	575,920,652.35
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	六.26		561,350,465.01
其他流动负债	六.27	2,900,000,000.00	2,500,000,000.00
流动负债合计		9,035,406,644.96	6,609,850,622.56
非流动负债:			
长期借款	六.28	1,200,000,000.00	900,000,000.00
应付债券	六.29	1,062,328,026.53	1,014,482,242.26
长期应付款	六.30	7,914,456.71	72,979,365.99
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	六.15	10,681,240.00	13,453,775.39
其他非流动负债	六.31	1,000,000,000.00	
非流动负债合计		3,280,923,723.24	2,000,915,383.64
负债合计		12,316,330,368.20	8,610,766,006.20
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	六.32	2,335,407,014.00	2,335,407,014.00
资本公积	六.33	1,697,459,383.13	1,912,316,865.52
减:库存股			
专项储备			
盈余公积	六.34	841,919,470.53	746,051,191.77
一般风险准备			
未分配利润	六.35	5,130,775,225.51	4,351,364,146.35
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		10,005,561,093.17	9,345,139,217.64
少数股东权益		683,836,486.76	632,882,163.30
所有者权益合计		10,689,397,579.93	9,978,021,380.94
负债和所有者权益总计		23,005,727,948.13	18,588,787,387.14

法定代表人: 黄铮

主管会计工作负责人: 谭生光

会计机构负责人: 胡晶

母公司资产负债表

2011 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	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		2,903,856,815.94	1,255,954,835.66
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	十二.1	48,582,849.71	44,076,451.96
预付款项		759,639,148.50	706,089,298.83
应收利息			
应收股利		7,620,483.42	7,620,483.42
其他应收款	十二.2	59,984,755.77	46,189,911.95
存货		12,589,732.09	12,848,980.09
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,792,273,785.43	2,072,779,961.91
非流动资产:			
可供出售金融资产		424,630,104.18	699,147,835.92
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二.3	1,618,155,539.10	1,614,674,850.70
投资性房地产		5,658,611.59	6,000,409.75
固定资产		11,445,753,245.49	9,839,191,864.59
在建工程		3,405,308,657.19	2,435,215,259.03
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		99,140,690.91	111,221,217.96
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,595,856.24	2,768,320.24
递延所得税资产		61,959,835.89	2,368,645.59
其他非流动资产			
非流动资产合计		17,063,202,540.59	14,710,588,403.78
资产总计		20,855,476,326.02	16,783,368,365.69

流动负债：			
短期借款		2,205,840,000.00	400,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			233,004,005.00
应付账款		1,515,020,794.87	1,741,595,408.56
预收款项		20,000.00	
应付职工薪酬		19,879,067.62	15,782,361.36
应交税费		160,587,055.16	62,791,990.73
应付利息		67,490,426.91	38,237,880.18
应付股利			
其他应付款		1,432,681,485.63	468,292,167.39
一年内到期的非流动负债			560,000,000.00
其他流动负债		2,900,000,000.00	2,500,000,000.00
流动负债合计		8,301,518,830.19	6,019,703,813.22
非流动负债：			
长期借款		1,200,000,000.00	900,000,000.00
应付债券		1,062,328,026.53	1,014,482,242.26
长期应付款		7,914,456.71	72,979,365.99
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		10,681,240.00	13,453,775.39
其他非流动负债		1,000,000,000.00	
非流动负债合计		3,280,923,723.24	2,000,915,383.64
负债合计		11,582,442,553.43	8,020,619,196.86
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,335,407,014.00	2,335,407,014.00
资本公积		1,700,058,489.09	1,914,915,971.48
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		841,414,690.72	745,546,411.96
一般风险准备			
未分配利润		4,396,153,578.78	3,766,879,771.39
所有者权益（或股东权益）合计		9,273,033,772.59	8,762,749,168.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计		20,855,476,326.02	16,783,368,365.69

法定代表人：黄铮

主管会计工作负责人：谭生光

会计机构负责人：胡晶

合并利润表

2011 年 1—12 月

编制单位:江西赣粤高速公路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	六.36	4,101,062,392.47	3,977,615,687.73
其中:营业收入		4,101,062,392.47	3,977,615,687.73
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,795,726,028.68	2,557,179,191.01
其中:营业成本	六.36	2,124,489,298.85	2,036,264,861.63
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	六.37	151,454,260.77	147,701,024.45
销售费用	六.38	4,980,567.48	4,864,152.21
管理费用	六.39	221,437,436.09	184,611,666.81
财务费用	六.40	280,380,246.24	174,479,790.52
资产减值损失	六.41	12,984,219.25	9,257,695.39
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)	六.42	520,443.81	2,013,914.77
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		430,690.40	2,013,914.77
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		1,305,856,807.60	1,422,450,411.49
加:营业外收入	六.43	289,658,969.23	261,019,824.18
减:营业外支出	六.44	15,176,803.10	23,805,382.01
其中:非流动资产处置损失		19,109.30	9,473,573.82
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		1,580,338,973.73	1,659,664,853.66
减:所得税费用	六.45	385,569,590.95	306,688,644.88
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		1,194,769,382.78	1,352,976,208.78
归属于母公司所有者的净利润		1,108,820,059.32	1,255,997,861.34
少数股东损益		85,949,323.46	96,978,347.44
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	六.46	0.47	0.54
(二)稀释每股收益		0.47	0.54
七、其他综合收益	六.47	-214,857,482.39	-430,059,469.12
八、综合收益总额		979,911,900.39	922,916,739.66
归属于母公司所有者的综合收益总额		893,962,576.93	825,938,392.22
归属于少数股东的综合收益总额		85,949,323.46	96,978,347.44

法定代表人:黄铮

主管会计工作负责人:谭生光

会计机构负责人:胡晶

母公司利润表

2011 年 1—12 月

编制单位:江西赣粤高速公路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十二.4	2,168,985,365.87	2,178,181,296.75
减: 营业成本	十二.4	774,537,693.94	859,441,322.34
营业税金及附加		69,391,288.86	68,668,592.10
销售费用		2,180,688.00	2,565,517.80
管理费用		116,513,432.08	92,295,965.85
财务费用		279,453,941.16	165,347,398.03
资产减值损失		1,926,170.76	858,605.55
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)	十二.5	118,485,688.40	236,123,786.61
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		3,480,688.40	3,149,786.61
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		1,043,467,839.47	1,225,127,681.69
加: 营业外收入		204,785,687.27	186,701,536.11
减: 营业外支出		10,229,814.08	22,565,418.05
其中: 非流动资产处置损失		14,543.80	9,463,400.24
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		1,238,023,712.66	1,389,263,799.75
减: 所得税费用		279,340,925.11	172,905,047.53
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		958,682,787.55	1,216,358,752.22
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.41	0.52
(二) 稀释每股收益		0.41	0.52
六、其他综合收益		-214,857,482.39	-430,059,469.12
七、综合收益总额		743,825,305.16	786,299,283.10

法定代表人: 黄铮

主管会计工作负责人: 谭生光

会计机构负责人: 胡晶

合并现金流量表

2011 年 1—12 月

编制单位:江西赣粤高速公路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	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		4,084,255,559.68	4,048,346,701.26
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六.48(1)	359,260,675.68	287,326,814.83
经营活动现金流入小计		4,443,516,235.36	4,335,673,516.09
购买商品、接受劳务支付的现金		1,452,000,460.32	1,252,689,427.24
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		412,398,166.20	351,459,780.25
支付的各项税费		496,394,217.36	491,339,343.64
支付其他与经营活动有关的现金	六.48(2)	168,155,659.05	158,496,941.89
经营活动现金流出小计		2,528,948,502.93	2,253,985,493.02
经营活动产生的现金流量净额		1,914,567,732.43	2,081,688,023.07
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			

取得投资收益收到的现金		89,753.41	1,519,978.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		924,804.47	720,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,014,557.88	2,240,478.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,967,679,052.81	2,789,164,683.84
投资支付的现金		5,880,000.00	163,930,000.00
质押贷款净增加额			
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		3,973,559,052.81	2,953,094,683.84
投资活动产生的现金流量净额		-3,972,544,494.93	-2,950,854,205.56
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,085,800,000.00	688,663.68
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		9,955,840,000.00	5,651,800,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		11,041,640,000.00	5,652,488,663.68
偿还债务支付的现金		6,645,000,000.00	3,425,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		591,629,578.03	401,630,135.15
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	六.48(3)	1,380,100.00	14,856,040.00
筹资活动现金流出小计		7,238,009,678.03	3,842,286,175.15
筹资活动产生的现金流量净额		3,803,630,321.97	1,810,202,488.53
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		1,745,653,559.47	941,036,306.04
加：期初现金及现金等价物余额		1,608,445,120.07	667,408,814.03
六、期末现金及现金等价物余额		3,354,098,679.54	1,608,445,120.07

法定代表人：黄铮

主管会计工作负责人：谭生光

会计机构负责人：胡晶

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

编制单位:江西赣粤高速公路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	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		2,156,569,546.59	2,169,378,115.29
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		242,366,230.04	192,632,323.10
经营活动现金流入小计		2,398,935,776.63	2,362,010,438.39
购买商品、接受劳务支付的现金		367,820,252.67	213,702,125.21
支付给职工以及为职工支付的现金		235,259,009.11	194,383,756.62
支付的各项税费		262,818,527.64	243,726,628.60
支付其他与经营活动有关的现金		67,490,651.05	149,557,928.26
经营活动现金流出小计		933,388,440.47	801,370,438.69
经营活动产生的现金流量净额		1,465,547,336.16	1,560,639,999.70
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		115,005,000.00	236,046,595.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		41,020.00	716,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		115,046,020.00	236,763,095.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,825,400,393.01	2,704,936,456.23

投资支付的现金		5,880,000.00	163,930,000.00
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		3,831,280,393.01	2,868,866,456.23
投资活动产生的现金流量净额		-3,716,234,373.01	-2,632,103,360.63
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,085,800,000.00	688,663.68
取得借款收到的现金		9,895,840,000.00	5,500,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,981,640,000.00	5,500,688,663.68
偿还债务支付的现金		6,530,000,000.00	3,230,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		553,050,982.87	320,998,849.43
支付其他与筹资活动有关的现金			10,000,000.00
筹资活动现金流出小计		7,083,050,982.87	3,560,998,849.43
筹资活动产生的现金流量净额		3,898,589,017.13	1,939,689,814.25
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		1,647,901,980.28	868,226,453.32
加：期初现金及现金等价物余额		1,255,954,835.66	387,728,382.34
六、期末现金及现金等价物余额		2,903,856,815.94	1,255,954,835.66

法定代表人：黄铮

主管会计工作负责人：谭生光

会计机构负责人：胡晶

合并所有者权益变动表

2011 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	本期金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益							其他		
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			
一、上年年末余额	2,335,407,014.00	1,912,316,865.52			746,051,191.77		4,351,364,146.35		632,882,163.30	9,978,021,380.94
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	2,335,407,014.00	1,912,316,865.52			746,051,191.77		4,351,364,146.35		632,882,163.30	9,978,021,380.94
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-214,857,482.39			95,868,278.76		779,411,079.16		50,954,323.46	711,376,198.99
(一)净利润							1,108,820,059.32		85,949,323.46	1,194,769,382.78
(二)其他综合收益		-214,857,482.39								-214,857,482.39
上述(一)和(二)小计		-214,857,482.39					1,108,820,059.32		85,949,323.46	979,911,900.39
(三)所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					95,868,278.76		-329,408,980.16		-34,995,000.00	-268,535,701.40
1.提取盈余公积					95,868,278.76		-95,868,278.76			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-233,540,701.40		-34,995,000.00	-268,535,701.40
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	2,335,407,014.00	1,697,459,383.13			841,919,470.53		5,130,775,225.51		683,836,486.76	10,689,397,579.93

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	2,335,338,422.00	2,341,756,262.96			624,415,316.55		3,450,542,861.63		608,399,315.86	9,360,452,179.00
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	2,335,338,422.00	2,341,756,262.96			624,415,316.55		3,450,542,861.63		608,399,315.86	9,360,452,179.00
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	68,592.00	-429,439,397.44			121,635,875.22		900,821,284.72		24,482,847.44	617,569,201.94
(一) 净利润							1,255,997,861.34		96,978,347.44	1,352,976,208.78
(二) 其他综合收益		-430,059,469.12								-430,059,469.12
上述(一)和(二)小计		-430,059,469.12					1,255,997,861.34		96,978,347.44	922,916,739.66
(三) 所有者投入和减少资本	68,592.00	620,071.68								688,663.68
1. 所有者投入资本	68,592.00	620,071.68								688,663.68
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					121,635,875.22		-355,176,576.62		-72,495,500.00	-306,036,201.40
1. 提取盈余公积					121,635,875.22		-121,635,875.22			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-233,540,701.40		-72,495,500.00	-306,036,201.40
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	2,335,407,014.00	1,912,316,865.52			746,051,191.77		4,351,364,146.35		632,882,163.30	9,978,021,380.94

法定代表人：黄铮

主管会计工作负责人：谭生光

会计机构负责人：胡晶

母公司所有者权益变动表

2011 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	本期金额							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存 股	专 项 储 备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,335,407,014.00	1,914,915,971.48			745,546,411.96		3,766,879,771.39	8,762,749,168.83
加:会计政策 变更								
前期差 错更正								
其他								
二、本年初余额	2,335,407,014.00	1,914,915,971.48			745,546,411.96		3,766,879,771.39	8,762,749,168.83
三、本期增减变动 金额(减少以“-” 号填列)		-214,857,482.39			95,868,278.76		629,273,807.39	510,284,603.76
(一)净利润							958,682,787.55	958,682,787.55
(二)其他综合收 益		-214,857,482.39						-214,857,482.39
上述(一)和(二) 小计		-214,857,482.39					958,682,787.55	743,825,305.16
(三)所有者投入 和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所 有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					95,868,278.76		-329,408,980.16	-233,540,701.40
1.提取盈余公积					95,868,278.76		-95,868,278.76	
2.提取一般风险准 备								
3.对所有者(或股 东)的分配							-233,540,701.40	-233,540,701.40
4.其他								
(五)所有者权益 内部结转								
1.资本公积转增资 本(或股本)								
2.盈余公积转增资 本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏 损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	2,335,407,014.00	1,700,058,489.09			841,414,690.72		4,396,153,578.78	9,273,033,772.59

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,335,338,422.00	2,344,355,368.92			623,910,536.74		2,905,697,595.79	8,209,301,923.45
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	2,335,338,422.00	2,344,355,368.92			623,910,536.74		2,905,697,595.79	8,209,301,923.45
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	68,592.00	-429,439,397.44			121,635,875.22		861,182,175.60	553,447,245.38
(一)净利润							1,216,358,752.22	1,216,358,752.22
(二)其他综合收益		-430,059,469.12						-430,059,469.12
上述(一)和(二)小计		-430,059,469.12					1,216,358,752.22	786,299,283.10
(三)所有者投入和减少资本	68,592.00	620,071.68						688,663.68
1.所有者投入资本	68,592.00	620,071.68						688,663.68
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
(四)利润分配					121,635,875.22		-355,176,576.62	-233,540,701.40
1.提取盈余公积					121,635,875.22		-121,635,875.22	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-233,540,701.40	-233,540,701.40
4.其他								
(五)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(六)专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	2,335,407,014.00	1,914,915,971.48			745,546,411.96		3,766,879,771.39	8,762,749,168.83

法定代表人:黄铮

主管会计工作负责人:谭生光

会计机构负责人:胡晶

（三）财务报表附注

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”或“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（现更名为江西省高速公路投资集团有限责任公司）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 75,400 万元人民币，注册号 360000110007603，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 75,400 万股的基础上，按 3.23605: 1 进行缩股，将公司注册资本变更为 23,300 万元，总股本变更为 23,300 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 12,000 万股，股票发行后，本公司股本由 23,300 万元增加为 35,300 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 35,300 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 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，本公司注册资本增至 1,167,667,479 元。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 2009 年 3 月 2 日关于“赣粤 CWB1”认股权证 2009 年行权结果公告，截至 2009 年 2 月 27 日，共计 1,732 份“赣粤 CWB1”认股权证成功行权并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理股份登记手续。行权后，公司股份总数为人民币 1,167,669,211 股。上述事项业经中磊会计师事务所中磊验字[2009]2008 号验资报告验证。

本公司于 2009 年 8 月 31 日召开 2009 年第二次临时股东大会，大会决议通过 2009 年中期资本公积金转增股本方案：以 2009 年 6 月 30 日的总股本 1,167,669,211 股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后，本公司注册资本增至 2,335,338,422 元。上述事项业经中磊会计师事务所中磊验字[2009]2014 号验资报告验证。

本公司 2010 年 3 月 1 日关于“赣粤 CWB1”认股权证 2010 年行权结果公告，“赣粤 CWB1”认股权证经分红除息调整后的行权比例为 1:2，即投资者每持有一份“赣粤 CWB1”认股权证，有权认购两股本公司股票。截至 2010 年 2 月 26 日收市时止，共计 34,296 份“赣粤 CWB1”认股权证成功行权并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理股份登记手续。行权后，公司股份总数为人民币 2,335,407,014 元。上述事项业经中磊会计师事务所中磊验字[2010]2007 号验资报告验证。2010 年 6 月 29 日，本公司在江西省工商行政管理局办理了变更注册登记。

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、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、彭湖高速公路、昌奉高速公路。

二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

三、会计政策、会计估计和前期差错

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、

经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历1月1日至12月31日。

（三）记账本位币

本公司记账本位币为人民币。

（四）编制现金流量表时现金等价物的确定标准

本公司将持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险小的投资确定为现金等价物。

（五）发生外币业务交易时以及在资产负债表日采用的折算方法以及汇兑损益的处理方法

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。

（六）金融资产和金融负债计量方法

1、金融资产和金融负债初始确认分类

本公司的金融资产划分为四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；（2）持有至到期投资；（3）贷款和应收款项；（4）可供出售金融资产。该分类视购入金融资产的目的而定。本公司管理层于初始确认金融资产时依据《企业会计准则》的相关条款决定有关资产的分類，并按此于各报告日重新评估指定分类。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为准备近期出售及初始指定为按照公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。若购入金融资产的主要目的为短期内出售，且本公司管理层出具的风险管理或投资策略正式书面文件已载明，该金融资产组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告管理层，则本公司将其归入此类。但是在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资不指定为该类金融资产。除被指定为有效套期工具者外，衍生工具也列入此类。

（2）贷款及应收款

贷款和应收款，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。除到期日为资产负债表日起超过12个月的贷款和应收款列为非流动资产外，其他该类资产在资产负债表中列为流动资产。

（3）持有至到期日金融资产

持有至到期日金融资产为有固定或确定付款以及到期日的非衍生金融资产，并且本公司

管理层有明确意向及能力持有至到期日。如果本公司准备将较大金额的持有到期日金融资产出售，则该类金融资产将被重分类至可供出售金融资产。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产是指本公司指定为此类别或不属于任何其他类别的非衍生工具。

当本公司将尚未到期的某项持有至到期投资在本会计年度内出售或重分类为可供出售金融资产的金额，相对于该类投资在出售或重分类前的总额较大时，该类投资的剩余部分将被重分类为可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内本公司不再将该金融资产划分为持有至到期投资。但是，下列情况除外：

①出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日不超过三个月，市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

②根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类。

③出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

金融负债在初始确认时划分为两类：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2)其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的初始计量

公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

3、金融资产和金融负债的后续计量

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

(2)持有至到期投资、贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。没有标明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，本公司按照实际交易价格计量。

(3)可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失、除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑损益，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(4) 其他金融负债按摊余成本进行后续计量。

在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的与权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，应当按照成本计量。

4、金融工具公允价值的确认方法

对存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司以活跃市场中的报价确定其公允价值。当有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，本公司可以对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

对不存在活跃市场的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括“参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格”、“参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值”、“现金流量折现法”、“期权定价模型”。本公司采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值时，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

(七) 存货

1、公司存货分类为：原材料、燃料、工程施工、开发成本、开发产品、库存商品、低值易耗品等

2、存货计量：

(1) 存货的取得及发出的计价：存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时，按加权平均法确定发出存货的实际成本，低值易耗品采用一次摊销法摊销。

(2) 资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

3、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

(八) 长期股权投资

1、初始计量

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等

中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，吸收合并的其差额计入当期损益，控股合并的其差额计入留存收益。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照《企业会计准则第12号—债务重组》确定。

2、后续计量

(1) 成本法核算的长期股权投资

对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

(2) 对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

共同控制：按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响：指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业不一致的，按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。

（九）投资性房地产

1、投资性房地产是指本公司为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。并且应当能够单独计量和出售。包括：已出租的土地使用权；持有并准备增值后转让的土地使用权；已出租的建筑物。

2、投资性房地产按照成本进行初始计量。外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

3、本公司对投资性房地产后续计量采用成本模式计量，按可使用年限采用年限平均法计提折旧或摊销。

投资性房地产分类、折旧或摊销年限、预计净残值率、年折旧率或摊销率如下：

类 别	折旧和摊销年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率或摊销率（%）
房 屋	20—30	5	4.75—3.17
建 筑 物	20—30	5	4.75—3.17

（十）固定资产

1、固定资产确认条件：指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足下列条件的，才能予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产按照成本进行初始计量。

本公司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，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。

3、本公司对所有固定资产（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）计提折旧。

(1) 公路的折旧根据交通运输部有关规定及公路特点按总工作量(即车流量法)计算，昌九、昌樟（含昌傅段）、昌泰、温厚、彭湖及九景高速公路的总车流量的确定依照2011年中交第二公路勘察设计研究院有限公司出具的《江西赣粤高速公路股份有限公司经营公路交通量分析及预测》确定的预测车流量。

(2) 固定资产（除公路外）采用年限平均法计算。

4、固定资产分类、预计残值率和折旧年限如下：

类 别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20—30	5	4.75—3.17
通用设备	10	5	9.5
运输设备	8	5	11.875
专用设备	10	5	9.5
其他设备	5	5	19

5、融资租赁资产

(1) 本公司租赁资产符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- ②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的75%及其以上；
- ④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%及其以上）；
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

(2) 融资租入固定资产的计价方法：

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。公司在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。公司在计算最低租赁付款额的现值时，采用租赁内含利率作为折现率。未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分

摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

(3) 融资租入固定资产的折旧方法：

公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(十一) 在建工程

1、在建工程的类别：在建工程按工程项目分类核算。

2、结转为固定资产的标准和时点：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按照达到预定可使用状态前所发生的必要支出转入固定资产。在工程达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转为固定资产，待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值。

(十二) 无形资产

无形资产指本公司为生产商品、提供劳务、出租给他人、或为管理目的而持有的、没有实物形态的非货币性长期资产。

1、无形资产的计量及摊销：无形资产按照成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法（或其他系统合理的方法）摊销；使用寿命不确定的无形资产不摊销。

2、使用寿命有限的无形资产，本公司在使用寿命内系统合理摊销该无形资产。来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同或法律没有规定使用寿命的，本公司将综合各方面因素判断其为企业带来经济利益的期限。

3、无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，应当视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，本公司不对其进行摊销。

公司每年年度终了，对使用寿命有限的和使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

(十三) 研究开发支出

1、公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

2、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

3、内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

4、公司取得的已作为无形资产确认的正在进行中的研究开发项目，在取得后发生的支出应当按照上述规定处理。

(十四) 商誉

企业合并中购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。初始确认后的商誉，应当以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

(十五) 资产减值的确认与计量

1、存货跌价准备

(1) 资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(2) 公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

(3) 可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

2、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

公司对单项金额重大的判断依据或金额标准：指单个账户余额（应收账款大于或等于 1000 万元、其他应收款大于或等于 200 万元）。

单项金额重大并单项计提坏账准备计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

公司确定组合的依据：以账龄特征划分为若干应收款项的组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：采用账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例：

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

(3) 符合下列情况之一的应收款项，由公司经理提交书面材料经董事会（或股东大会）

批准确认为坏账：

- ①因债务人破产或者死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的账款。
- ②因债务人逾期未履行偿债义务且有充分证据表明不能收回的应收款项。

3、可供出售金融资产、持有至到期投资等金融资产的减值

(1) 公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。包括：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降，所处行业不景气等；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该金融资产的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用应当予以扣除）。原实际利率是初始确认该金融资产时计算确定的实际利率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失、计入当期损益；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在其有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），应当包括在其有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不应包括在其有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢

复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

（3）可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

（4）金融资产发生减值后，利息收入应当按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

4、长期股权投资、成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉及其他资产减值

（1）本公司在资产负债表日判断长期股权投资、成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉及其他资产是否存在可能发生减值的迹象。对资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

（2）可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定。在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的

最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

(3) 有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

(4) 对企业合并所形成的商誉，公司在每年年度终了结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

(十六) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际成本计价，在受益年限内采用直线法平均摊销。

(十七) 借款费用

1、本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

3、在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率应当根据一般借款加权平均利率计算确定。资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

4、借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢

价金额，调整每期利息金额。

5、在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不应当超过当期相关借款实际发生的利息金额。

6、在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

7、符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。

(十八) 职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。

1、职工薪酬内容：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出。

2、公司应当在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，应当根据职工提供服务的受益对象，分别下列情况处理：

- (1) 应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；
- (2) 应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；
- (3) 上述情况之外的其他职工薪酬，计入当期损益。

3、计量应付职工薪酬时，国家规定了计提基础和计提比例的，按照国家规定的标准计提。没有规定计提基础和计提比例的，根据历史经验数据和实际情况，合理预计当期应付职工薪酬。当期实际发生金额大于预计金额的，补提应付职工薪酬；当期实际发生金额小于预计金额的，冲回多提的应付职工薪酬。

4、公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

(1) 公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。该计划或建议应当包括拟解除劳动关系或裁减的职工所在部门、职位及数量；根据有关规定按工作类别或职位确定的解除劳动关系或裁减补偿金额；拟解除劳动关系或裁减的时间；

(2) 公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

(十九) 可转换债券

1、公司发行的同时包含负债和转换选择权成分的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益进行核算。

2、初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入“资本公积—其他资本公积(股份转换权)”。

3、初始确认后，可转换债券的负债部分采用实际利率法按摊余成本计量。计入“资本公积—其他资本公积(股份转换权)”的权益部分价值在债券持有人行使可转换权时，转入“资本公积—股本溢价”。可转换债券转换时或转换选择权到期时不确认利得或损失。

4、发行可转换债券的交易费用，在负债部分和权益部分之间按照各自的公允价值为基础进行分摊。权益部分的交易费用直接计入权益，负债部分的交易费用计入负债部分的初始确认金额。

（二十）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。回购自身权益工具支付的对价和交易费用减少所有者权益。发行、回购、出售或注销权益工具时，不确认利得或损失。

（二十一）收入确认、计量方法

1、通行费收入：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，确定营业收入的实现。

2、建造合同收入：在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。

（1）固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①合同总收入能够可靠地计量；
- ②与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- ④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

（2）成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- ①与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- ②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

（3）公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

（4）建造合同的结果不能可靠估计的，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予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

3、销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- （1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

4、提供劳务，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

公司采用已完工作的测量（已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

5、让渡资产使用权，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十二）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十三）股份支付

1、股份支付是本公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，包括以权益结算的股份支付及以现金结算的股份支付。

2、以权益结算的股份支付，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积（其他资本公积）。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，应当按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，应当采用期权定价模型等确定其公允价

值。

3、以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。在资产负债表日，后续信息表明公司当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。

公司应当在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（二十四）所得税的会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法进行所得税的会计处理，以公司资产、负债的账面价值与计税基础之间的差额，计算暂时性差异，据以确认递延所得税负债或资产。

（二十五）合并报表范围的确定原则及合并会计报表的编制方法

1、合并范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。在确定能否控制被投资单位时，考虑公司持有的被投资单位的当期可转换的可转换公司债券、当期可执行的认股权证等潜在表决权因素。

本公司将直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上表决权，或虽不足半数以上表决权但能够控制被投资单位，纳入合并财务报表的合并范围。

2、合并财务报表所采用的会计方法

合并财务报表系根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》的规定，以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。

3、公司会计政策

控股子公司执行的会计政策与本公司一致。

（二十六）利润分配

根据《公司法》的规定，本公司税后利润按下列顺序分配

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取10%法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二十七）会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

3、报告期内重大会计政策变更

本公司本报告期内未发生重大会计政策变更。

4、报告期内重大会计估计变更

本公司原依据2008年中交第二公路勘察设计研究院有限公司出具的《江西赣粤高速公路股份有限公司经营公路交通量分析及预测》确定的预测车流量计算公路折旧。本报告期内依据2011年中交第二公路勘察设计研究院有限公司出具的《江西赣粤高速公路股份有限公司经营公路交通量分析及预测》确定的预测车流量，重新计算了昌九、昌樟（含昌傅段）、昌泰、彭湖、温厚及九景高速公路单位车流量折旧额并自2011年1月开始按新确定的单位车流量折旧额核算公司公路资产折旧。由于预测总车流量的变化，增加本公司2011年度合并净利润10,735,196.50元，增加归属于母公司所有者的净利润12,123,359.75元。

5、报告期内重大前期差错更正

本公司本报告期内未发生重大前期差错更正。

四、税项

税 种	计税基础	税 率
所得税	应纳税所得额	15%、25%
营业税	营业收入额	3%、5%
城市建设维护税	营业税额	1%-7%

注1：根据赣科发高【2009】143号文认定本公司的控股子公司江西方兴科技有限公司为高新技术企业（证书编号：GR200936000004；有效期：三年）。根据《企业所得税法》及其《实施条例》等有关规定，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：本公司及其他控股子公司所得税税率为25%。

五、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益(万元)
(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司										
江西方兴科技有限公司	全资子公司	南昌高新区高新二路建昌工业园海外大厦	施工	5500	高速公路通讯监控、收费系统生产施工等	5500	100.00%	100.00%	是	
江西高速广告装饰有限公司	控股子公司	南昌市桃苑大道桃苑大厦	广告	600	广告设计、制作等	480	80.00%	80.00%	是	254.90
江西省赣粤高速设备租赁有限公司	控股子公司	南昌市广场南路136号	租赁	760	机械设备租赁经营等	668	57.63%	80.27%	是	228.32
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	控股子公司	南昌市政府大院西二路12号	监理	500	工程咨询、监理、招投标代理、技术检测	280	56.00%	56.00%	是	977.16
(2) 同一控制下企业合并取得的子公司:										
江西昌泰高速公路有限责任公司	控股子公司	吉安市城南昌泰高速公路吉安南收费站	高速公路	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	115000	76.67%	76.67%	是	59,850.70
江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	全资子公司	南昌市洪城路508号	工程	1325	公路、桥梁、隧道和其它交通基础设施的维修、养护等	1325	52.83%	100.00%	是	
上海嘉融投资管理有限公司	全资子公司	上海市南汇区康桥工业区沪南路2502号401-11	投资	8000	实业投资、投资管理	8000	62.50%	100.00%	是	
江西嘉圆房地产开发有限责	全资子公司	南昌市李家路3号	房地产	8000	房地产开发与经营等	8000	57.25%	100.00%	是	
江西省嘉恒实业有限公司	全资子公司	江西省新建县溪霞水库	设计与施工	200	中餐、副食品、宾馆、菌水生产与销售、园林与绿化的设计与施工	200	100.00%	100.00%	是	
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	控股子公司	南昌市洪城路508号A座	工程	10082	公路、桥梁、隧道和其它交通基础设施的维修及高科养护等	5503.45	51.28%	51.89%	是	7,072.58

2、孙公司情况

孙公司名称	孙公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益(万元)
(1) 通过设立或投资等方式取得的孙公司										
江西嘉旺物业管理有限公司	全资孙公司	南昌市西湖区桃区2区A座第8层	物业	50	物业管理、道路、园林绿化工程、室内外装饰工程；食堂	50	100.00%		是	
江西省景润地热资源开发有限公司	全资孙公司	江西省铜鼓县温泉镇温泉中路88号	开发	1000	地热水资源开发供应；矿泉水生产经营	1000	100.00%		是	
江西奉新嘉园置业有限责任公司	全资孙公司	江西省奉新县干洲镇黄溪村	房地产开发	800	房地产开发与经营	800	100.00%		是	
江西景灏置业有限公司	全资孙公司	江西省铜鼓县温泉镇温泉中路88号	房地产开发	800	房地产开发与经营	800	100.00%		是	
江西省景泰酒店管理有限公司	全资孙公司	江西省铜鼓县温泉镇温泉中路88号	酒店经营与管理	5000	酒店经营与管理，生态旅游开发	5000	100.00%		是	
江西景泰旅行社有限公司	全资孙公司	南昌市朝阳洲中路367号508室	旅游	200	入境、国内旅游业务；物业管理，企业管理咨询	200	100.00%		是	

注1：2011年5月，由本公司子公司江西嘉园房地产开发有限责任公司投资800万元设立全资子公司-江西景灏置业有限公司。

注2：2011年6月，由本公司子公司江西昌泰高速公路有限责任公司投资5000万元设立全资子公司-江西省景泰酒店管理有限公司。

注3：2011年8月，由本公司子公司江西嘉园房地产开发有限责任公司投资800万元设立全资子公司-江西奉新嘉园置业有限公司。

注4：2011年11月，由本公司子公司江西昌泰高速公路有限责任公司投资200万元设立全资子公司-江西景泰旅行社有限公司。

六、合并会计报表重要项目说明（金额单位：人民币元）

1、货币资金

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
现 金	7,599,194.57		7,599,194.57	6,031,630.82		6,031,630.82
银行存款	3,346,499,178.64		3,346,499,178.64	1,592,327,500.16		1,592,327,500.16
其他货币资金	4,822,813.15		4,822,813.15	19,995,387.70		19,995,387.70
合 计	3,358,921,186.36		3,358,921,186.36	1,618,354,518.68		1,618,354,518.68

注：其他货币资金期末余额主要系各子公司存入银行的信用保证金 4,822,506.82 元。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例%	金 额	比例%	金 额	比例%	金 额	比例%
单项金额 重大并单 项计提坏 账准备的 应收账款	64,782,983.48	18.05			56,795,407.48	20.55		-
按组合计 提坏账准 备的应收 账款	294,178,952.50	81.95	24,161,405.11	100.00	219,588,827.51	79.45	18,080,759.36	100.00
合 计	358,961,935.98	100.00	24,161,405.11	100.00	276,384,234.99	100.00	18,080,759.36	100.00

注：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，已于 2012 年 1 月 11 日前全部收到，故未计提坏帐准备。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例%		金 额	比例%	
1年以内	204,961,693.73	69.67	10,248,084.69	125,757,512.25	57.27	6,287,875.61
1 - 2年	48,082,556.00	16.35	4,808,255.61	77,556,716.14	35.32	7,755,671.61
2 - 3年	29,395,265.21	9.99	4,409,289.78	9,890,510.11	4.50	1,483,576.54
3年以上	11,739,437.56	3.99	4,695,775.03	6,384,089.01	2.91	2,553,635.60
合 计	294,178,952.50	100.00	24,161,405.11	219,588,827.51	100.00	18,080,759.36

(3) 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。

(4) 应收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收总额比例%	款项性质
江西省高速公路联网收费结算管理中心	服务商	64,782,983.48	1年以内	18.05	代收通行费
江西省交通运输厅赣州至崇义高速公路项目建设办公室	客户	51,933,976.00	1年以内	14.47	应收工程款
江西省交通工程集团公司井睦高速公路设计施工总承包项目经理部	客户	36,673,220.00	1年以内	10.22	应收工程款
江西省交通运输厅石城至吉安高速公路项目建设办公室	客户	12,530,013.36	1年以内	3.49	应收工程款
四川省广南高速公路有限责任公司	客户	12,214,510.26	1年以内	3.40	应收工程款
合计		178,134,703.10		49.63	

3、预付款项

(1) 预付账款按账龄列示:

账龄	期末余额	占总额%	期初余额	占总额%
1年以内	791,418,935.46	85.42	776,281,629.63	97.04
1-2年	132,006,777.24	14.25	22,790,917.04	2.85
2-3年	2,545,732.76	0.27	833,212.00	0.10
3年以上	580,017.19	0.06	61,340.19	0.01
合计	926,551,462.65	100.00	799,967,098.86	100.00

(2) 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。

(3) 预付款项金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额	时间	款项性质
北京中油京成石化有限责任公司	供应商	102,053,346.26	1年以内	材料预付款
核工业华东建设工程集团公司	施工方	41,133,053.00	1-2年	工程预付款
中铁五局集团机械化工程有限公司	施工方	38,216,316.00	1-2年	工程预付款
湖北中南路桥有限责任公司	施工方	32,846,667.00	1-2年	工程预付款
河南省路桥建设集团有限公司	施工方	32,229,695.00	1-2年	工程预付款
合计		246,479,077.26		

4、应收股利

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数	是否发生减值
账龄1-2年的应收股利	560,876.08			560,876.08	否

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
按组合计提坏账准备的其他应收款	235,760,243.36	100.00	20,858,004.76	100.00	176,916,634.34	100.00	13,954,431.26	100.00
合计	235,760,243.36	100.00	20,858,004.76	100.00	176,916,634.34	100.00	13,954,431.26	100.00

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1年以内	147,671,195.25	62.64	7,383,559.76	144,803,040.81	81.85	7,240,152.04
1—2年	64,832,682.29	27.50	6,483,268.23	10,617,518.99	6.00	1,061,751.90
2—3年	9,245,478.22	3.92	1,386,821.73	11,783,609.93	6.66	1,767,541.49
3年以上	14,010,887.60	5.94	5,604,355.04	9,712,464.61	5.49	3,884,985.83
合计	235,760,243.36	100.00	20,858,004.76	176,916,634.34	100.00	13,954,431.26

(3) 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。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占总额比例%	款项性质
江西省铜鼓县财政局	行政机关	28,000,000.00	1年以内	11.88	预付拆迁款
江西省高等级公路管理局	路政管理部门	14,188,934.16	1-3年	6.02	路赔款
广西交通投资集团有限公司	客户	11,389,199.00	1-2年	4.83	履约保证金
江西省交通运输厅永修至武宁高速公路项目建设办	客户	9,861,415.00	1-2年	4.18	质保金
江西高速实业开发有限公司	联营企业	7,968,021.18	1年以内	3.38	经营权费及管理服务费
合计		71,407,569.34		30.29	

(5) 应收关联方款项:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占总额比例%	款项性质
江西高速实业开发有限公司	联营企业	7,968,021.18	1年以内	3.06	经营权费及管理服务费

6、存货

存货类别	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	41,028,912.82		41,028,912.82	36,311,504.17		36,311,504.17
低值易耗品	765,918.00		765,918.00	556,591.42		556,591.42
库存商品	1,676,298.44		1,676,298.44	160,288.00		160,288.00
工程施工	40,613,826.07		40,613,826.07	17,654,018.36		17,654,018.36
开发成本	51,561,472.83		51,561,472.83	13,579,243.05		13,579,243.05
开发产品	17,031,210.77		17,031,210.77	34,463,733.38		34,463,733.38
合计	152,677,638.93	-	152,677,638.93	102,725,378.38	-	102,725,378.38

注：截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无存货可回收金额低于账面价值的情况，故未计提存货跌价准备。

7、可供出售金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售权益工具-湘邮科技	50,724,960.00	85,662,720.00
可供出售权益工具-信达地产	373,905,144.18	613,485,115.92
合计	424,630,104.18	699,147,835.92

注1：本公司期末持有湖南湘邮科技股份有限公司无限售条件流通股686.4万股，按2011年12月31日收盘价7.39元/股计算其公允价值。

注2：本公司持有的信达地产股份有限公司有限售条件流通股10,024.2666万股已于2011年12月29日解除限售条件正式上市流通，截止期末本公司持有信达地产股份有限公司无限售条件流通股10,024.2666万股，按2011年12月31日收盘价3.73元/股计算其公允价值。

8、对联营企业投资

被投资单位名称	本公司 持股比 例%	本公司在 被投资单 位表决权 比例%	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产 总额	本期营业收 入总额	本期净利润
1、井冈山市景泰酒店管理有限责任公司	48.89%	48.89%	121,541,397.29	19,297,826.21	102,243,571.08	12,714,853.00	-5,277,298.78
2、江西高速实业开发有限公司	40.00%	40.00%	61,493,761.08	22,791,478.32	38,702,282.76	1,069,332,061.90	8,701,721.01
3、江西嘉特信信息技术有限公司	45.00%	45.00%	18,091,806.10	12,775,124.77	5,316,681.33	10,007,965.60	-1,043,828.85
4、中电投江西核电有限公司	20.00%	20.00%	2,354,332,939.47	1,627,062,939.47	727,270,000.00		

注：本公司联营企业中电投江西核电有限公司截止目前尚处于建设期。

9、长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
1、井冈山市景泰酒店管理有限责任公司	权益法	58,672,631.00	56,685,678.91	-2,580,275.02	54,105,403.89
2、江西高速实业开发有限公司	权益法	2,000,000.00	12,000,224.70	3,480,688.40	15,480,913.10
3、江西嘉特信信息技术有限公司	权益法	2,430,000.00	2,725,698.03	-469,722.98	2,255,975.05
4、中电投江西核电有限公司	权益法	149,230,000.00	149,230,000.00		149,230,000.00
联营企业小计		212,332,631.00	220,641,601.64	430,690.40	221,072,292.04
1、国盛证券有限责任公司	成本法	40,000,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00
2、江西昌泰物业管理 有限公司	成本法	90,000.00	90,000.00		90,000.00
3、江西高速服务开发 经营有限公司	成本法	70,000.00	70,000.00		70,000.00
其他企业投资小计		40,160,000.00	40,160,000.00	-	40,160,000.00
合计		252,492,631.00	260,801,601.64	430,690.40	261,232,292.04

被投资单位名称	在被投资单位 持股比例%	在被投资单位 表决权比例%	减值准备	本期计提减 值准备	现金红利
1、井冈山市景泰酒店管理有限责 任公司	48.89%	48.89%			
2、江西高速实业开发有限公司	40.00%	40.00%			
3、江西嘉特信工程技术有限公司	45.00%	45.00%			
4、中电投江西核电有限公司	20.00%	20.00%			
联营企业小计					-
1、国盛证券有限责任公司	6.74%	6.74%			
2、江西昌泰物业管理有限公司	18.00%	18.00%			
3、江西高速服务开发经营有限公 司	17.50%	17.50%			
其他企业投资小计					
合计					-

注： 期末长期股权投资无减值情况，未计提减值准备。

10、投资性房地产

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	156,390,658.61	2,501,590.12	-	158,892,248.73
1、房屋、建筑物	156,390,658.61	2,501,590.12	-	158,892,248.73
二、累计折旧和累计摊销合计	24,153,593.63	6,234,420.60	-	30,388,014.23
1、房屋、建筑物	24,153,593.63	6,234,420.60	-	30,388,014.23
三、投资性房地产账面价值合计	132,237,064.98	-3,732,830.48	-	128,504,234.50
1、房屋、建筑物	132,237,064.98	-3,732,830.48	-	128,504,234.50

注1：上述投资性房地产采用成本模式进行后续计量。

注2：本期增加数主要系本公司子公司江西赣粤高速公路工程有限责任公司房屋出租，固定资产重分类转入，其中原值2,501,590.12元，累计折旧690,305.16元。

11、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	15,144,357,312.90	2,173,467,420.03	168,439,549.68	17,149,385,183.25
1、公路	12,613,255,143.13	1,737,604,991.00	163,907,424.47	14,186,952,709.66
2、公路大修	179,355,837.79	-	-	179,355,837.79
3、房屋建筑物	1,070,123,928.97	244,919,079.43	4,162,807.45	1,310,880,200.95
4、专用设备	910,415,658.74	167,095,570.70	-	1,077,511,229.44
5、运输设备	135,954,051.74	11,560,157.52	209,263.76	147,304,945.50
6、通用设备	113,590,002.65	-	109,310.00	113,480,692.65
7、其他设备	121,662,689.88	12,287,621.38	50,744.00	133,899,567.26
二、累计折旧合计	3,180,785,358.01	451,943,957.19	52,902,375.26	3,579,826,939.94
1、公路	2,061,104,854.19	305,696,278.51	51,362,020.12	2,315,439,112.58
2、公路大修	179,355,837.79	-	-	179,355,837.79
3、房屋建筑物	173,883,574.45	57,596,923.22	1,188,353.27	230,292,144.40
4、专用设备	543,064,701.34	54,835,278.85	-	597,899,980.19
5、运输设备	77,836,511.01	10,830,040.54	198,884.28	88,467,667.27
6、通用设备	65,000,238.04	7,773,837.72	103,844.50	72,670,231.26
7、其他设备	80,539,641.19	15,211,598.35	49,273.09	95,701,966.45
三、固定资产账面价值合计	11,963,571,954.89	1,721,523,462.84	115,537,174.42	13,569,558,243.31
1、公路	10,552,150,288.94	1,431,908,712.49	112,545,404.35	11,871,513,597.08
2、公路大修	-	-	-	-
3、房屋建筑物	896,240,354.52	187,322,156.21	2,974,454.18	1,080,588,056.55
4、专用设备	367,350,957.40	112,260,291.85	-	479,611,249.25
5、运输设备	58,117,540.73	730,116.98	10,379.48	58,837,278.23
6、通用设备	48,589,764.61	-7,773,837.72	5,465.50	40,810,461.39
7、其他设备	41,123,048.69	-2,923,976.97	1,470.91	38,197,600.81

注1：本期固定资产原值增加数主要系在建工程转入2,019,730,375.74元，其余增减变动

主要为银三角停止收费影响，具体原因详见附注十一·3。

注2：本期折旧额451,943,957.19元。

注3：本公司2011年昌九、九景高速公路实际的车流量高于预计车流量，故按实际车流量计提公路折旧；昌泰、昌樟、温厚、彭湖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。

注4：期末固定资产可收回金额高于其账面价值，故未计提固定资产减值准备。

12、在建工程

(1) 在建工程情况：

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
院内料场土建、水电工程	51,777.90		51,777.90	51,777.90		51,777.90
吉安北综合楼			-	1,118,383.95		1,118,383.95
吉安服务区改造工程			-	22,338,724.18		22,338,724.18
不停车项目			-	24,870,650.00		24,870,650.00
昌九智能监控二期			-	314,374.00		314,374.00
九景智能交通工程			-	7,064,507.32		7,064,507.32
交通标志改造工程			-	2,314,239.26		2,314,239.26
银三角收费站建设工程			-	16,427,444.76		16,427,444.76
方兴培训中心	20,000.00		20,000.00			
彭湖高速公路二期			-	375,362,192.85		375,362,192.85
昌奉高速公路项目			-	727,322,156.86		727,322,156.86
奉铜高速公路项目	3,385,005,073.78		3,385,005,073.78	1,252,827,418.61		1,252,827,418.61
昌泰养护料厂工程	1,280,000.00		1,280,000.00	1,100,000.00		1,100,000.00
庐山职工之家改造工程			-	928,511.93		928,511.93
昌泰高速公路中央分隔带工程	40,000.00		40,000.00			
昌樟高速公路改扩建工程	18,583,251.05		18,583,251.05			
应急储备基地建设工程	20,000.00		20,000.00			
合计	3,405,000,102.73		3,405,000,102.73	2,432,040,381.62		2,432,040,381.62

(2) 重大在建工程项目变动情况:

项目	预算数 (亿元)	期初数	本期增加额	转入固定资产额	其他 减少额	工程投入占 预算比例%
彭湖高速公路二期	4.04	375,362,192.85	12,220,646.84	387,582,839.69	-	100.0%
昌奉高速公路项目	17.96	727,322,156.86	647,491,645.02	1,374,813,801.88	-	100.0%
奉铜高速公路项目	69.48	1,252,827,418.61	2,132,177,655.17		-	48.72%
昌樟高速公路改扩建工程	58.26		18,583,251.05			0.30%
合计	149.74	2,355,511,768.32	2,810,473,198.08	1,762,396,641.57	-	

项目	工程 进度	利息资本化累 计金额	利息资本化金 额	本期利息 资本化 率%	资金来源	期末数
彭湖高速公路二期	100.0%	19,296,728.79	12,650,763.46	4.37%	自筹及借款	
昌奉高速公路项目	100.0%	64,305,831.02	44,292,804.99	4.37%	自筹及借款	
奉铜高速公路项目	48.72%	64,094,555.66	59,792,628.30	4.37%	自筹及借款	3,385,005,073.78
昌樟高速改扩建工程	0.30%	107,265.97	107,265.97	4.37%	自筹及借款	18,583,251.05
合计		147,804,381.44	116,843,462.72			3,403,588,324.83

注1：期末在建工程无减值情况，未计提减值准备。

注2：在建工程—彭湖高速公路二期建设项目工程，系根据本公司第四届董事会第二次会议审议通过《关于投资建设彭湖高速公路二期工程的议案》，项目投资概算约 40,428.70 万元。2011 年 9 月 30 日建成通车，故本期暂估转入固定资产。

注3：在建工程—昌奉高速公路建设项目工程，系根据本公司 2008 年度股东大会审议通过《关于投资建设南昌至奉新高速公路的议案》，项目概算总金额 179,606.06 万元。2011 年 12 月 28 日建成通车，故本期暂估转入固定资产。

注4：在建工程—奉铜高速公路建设项目工程，系根据本公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过《关于投资建设奉新至铜鼓高速公路的议案》，项目概算总额约 694,800 万元。

注5：在建工程—昌樟高速公路改扩建工程项目，系根据本公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过《关于投资南昌至樟树高速公路改扩建工程项目的议案》，项目概算总额约 582,600 万元。

13、无形资产

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	208,270,309.00	459,030.00	10,365,200.00	198,364,139.00
1、土地使用权	199,943,340.00		10,365,200.00	189,578,140.00
2、软件	4,356,969.00	459,030.00	-	4,815,999.00
3、采矿权	3,970,000.00			3,970,000.00
二、累计摊销额合计	86,576,863.66	6,956,944.42	4,405,210.00	89,128,598.08
1、土地使用权	82,776,075.76	6,338,670.40	4,405,210.00	84,709,536.16
2、软件	3,712,563.90	485,938.02	-	4,198,501.92
3、采矿权	88,224.00	132,336.00		220,560.00
三、无形资产账面价值合计	121,693,445.34	-6,497,914.42	5,959,990.00	109,235,540.92
1、土地使用权	117,167,264.24	-6,338,670.40	5,959,990.00	104,868,603.84
2、软件	644,405.10	-26,908.02	-	617,497.08
3、采矿权	3,881,776.00	-132,336.00	-	3,749,440.00

注1：本期减少详见附注十一·3。

注2：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。

14、长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数
1、云中宾馆租赁费	1,236,065.02	-	84,996.00	-	1,151,069.02
2、刘公庙土地租赁费	175,000.00	-	12,500.00	-	162,500.00
3、泊水湖收费站土地租赁费	1,166,561.22	-	67,620.00	-	1,098,941.22
4、马回岭土地租赁费	365,694.00		19,848.00	-	345,846.00
5、嘉和公司活动板房		213,948.00	142,632.00		71,316.00
6、高速广告青苗补偿费		2,000,000.00	133,333.32		1,866,666.68
合 计	2,943,320.24	2,213,948.00	460,929.32	-	4,696,338.92

15、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数	期初数
一、递延所得税资产		
1、应收款项	9,904,826.41	8,576,939.46
2、应付职工薪酬	3,918,034.65	2,227,107.55
3、未实现内部损益抵销	43,746,583.02	22,674,184.79
4、可供出售的金融资产	56,887,713.96	
合 计	114,457,158.04	33,478,231.80
二、递延所得税负债		
可供出售的金融资产	10,681,240.00	13,453,775.39
合 计	10,681,240.00	13,453,775.39

(2) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	期末数
一、可抵扣差异项目	
1、应收款项	43,616,609.89
2、应付职工薪酬	15,672,138.59
3、未实现内部损益抵销	174,986,332.08
4、可供出售的金融资产	227,550,855.82
合 计	461,825,936.38
二、应纳税差异项目	
可供出售的金融资产	42,724,960.00
合 计	42,724,960.00

16、资产减值准备明细

项 目	期初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	32,035,190.62	12,984,219.25	-		45,019,409.87

17、短期借款

借款类别	期末数	期初数
信用借款	2,205,840,000.00	420,000,000.00
抵押借款		3,000,000.00
质押借款		10,000,000.00
保证借款	40,000,000.00	62,000,000.00
合 计	2,245,840,000.00	495,000,000.00

注：保证借款系本公司子公司江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司于2009年9月与招商银行股份有限公司南昌北京西路支行签订授信协议，由江西省交通工程集团公司作为连带责任保证人提供人民币3,000万元的循环额度，本期借款1000万元；本公司子公司江西赣粤高速公路工程有限责任公司于2010年7月与招商银行股份有限公司南昌北京西路支行签订授信协议，由江西省高等级公路管理局工程养护管理处作为连带责任保证人提供人民币1.5亿元的循环额度，本期借款2000万元；2011年12月与南昌银行红谷滩支行签订授信协议，由江西省高等级公路管理局工程养护管理处作为连带责任保证人提供人民币1000万元的额度，本期借款1000万元。

18、应付票据

项 目	期末数	期初数	下一会计期间将到期的金额
银行承兑汇票		233,004,005.00	-
合 计	-	233,004,005.00	-

19、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示：

项 目	期末数	期初数
1年以内	1,003,191,909.36	1,753,956,097.58
1-2年	777,817,782.53	104,499,740.34
2-3年	50,503,969.67	48,325,303.31
3年以上	10,712,690.69	15,918,780.24
合 计	1,842,226,352.25	1,922,699,921.47

(2) 本账户期末余额中无欠持有本公司 5%以上股份的股东款项。

(3) 本账户期末余额中关联方情况：

单位名称	期末余额	期初余额
江西嘉特信信息技术有限公司	1,408,988.73	4,631,423.96

20、预收款项

项 目	期末数	期初数
1年以内	153,311,453.27	108,296,959.47
1-2年	28,071,097.04	2,334,477.69
2-3年	-	2,000.00
3年以上	252,000.00	1,616,790.70
合 计	181,634,550.31	112,250,227.86

注：本账户期末余额中无欠持有本公司5%以上股份的股东款项。

21、应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加额	本期减少额	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,643,605.96	350,525,555.19	349,924,893.36	3,244,267.79
二、职工福利费	-	33,110,882.86	33,110,882.86	-
三、社会保险费	62,889.21	26,161,072.75	26,138,201.33	85,760.63
其中：1、医疗保险费	-	5,088,652.49	5,088,652.49	-
2、基本养老保险费	62,889.21	18,783,242.42	18,760,371.00	85,760.63
3、年金缴费	-	-	-	-
4、失业保险费	-	1,305,872.91	1,305,872.91	-
5、工伤保险费	-	518,255.03	518,255.03	-
6、生育保险费	-	465,049.90	465,049.90	-
四、住房公积金	88,482.19	14,402,605.61	14,330,716.61	160,371.19
五、工会经费和职工教育经费	17,015,951.13	11,716,331.07	8,255,082.71	20,477,199.49
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
合 计	19,810,928.49	435,916,447.48	431,759,776.87	23,967,599.10

22、应交税费

项目	期末数	期初数
营业税	32,194,703.32	31,405,877.45
城建税	1,581,743.42	1,617,846.34
企业所得税	166,802,372.93	97,463,187.87
房产税	631,729.97	1,955,373.74
个人所得税	21,997,363.39	13,317,183.55
车船使用税	11,642.50	
增值税	330,290.78	278,807.40
土地增值税	2,462,971.45	-2,767,998.56
土地使用税	44,224.41	257,524.30
应交文化建设事业费	124,856.51	151,791.47
价格调节基金	182,180.30	260,802.07
印花税	562,644.35	583,317.16
地方教育费附加	1,507,637.92	415,426.95
教育费附加	3,430,127.11	1,091,807.27
防洪基金	21,229.11	2,608,888.10
资源税	175,467.34	4,988.77
合计	232,061,184.81	148,644,823.88

23、应付利息

项目	期末数	期初数
银行贷款利息	6,744,674.89	1,544,967.83
分离交易可转换债券利息	8,889,383.02	8,889,863.02
短期融资券利息	40,031,370.00	27,803,049.33
非公开定向债务融资工具利息	11,824,999.00	
合计	67,490,426.91	- 38,237,880.18

24、应付股利

项目	期末数	期初数	欠付原因
江西省高等级公路管理局	473,481.87	473,481.87	尚未支付
江西省高管实业发展公司	52,736.45	52,736.45	尚未支付
江西省高速公路投资集团有限责任公司	2,405,500.00	2,405,500.00	尚未支付
合计	2,931,718.32	2,931,718.32	

25、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示

项 目	期末数	期初数
1年以内	1,319,827,328.44	413,694,542.64
1-2年	163,841,431.73	91,748,247.18
2-3年	21,426,414.84	54,616,387.25
3年以上	34,159,638.25	15,861,475.28
合 计	1,539,254,813.26	575,920,652.35

(2) 本账户期末余额中持有本公司 5%以上表决权股份的股东单位情况

单位名称	期末余额	期初余额
江西省高速公路投资集团有限责任公司	1,095,527,507.02	7,727,507.02

(3) 本账户期末余额中关联方情况

单位名称	期末余额	期初余额
江西嘉特信信息技术有限公司	597,007.00	2,245,191.24

(4) 其他应付款中大额的款项（超过100万元）

项目	期末余额	年限
财政专项资金	1,085,800,000.00	1年以内
投标及履约保证金	263,119,568.40	1-3年
往来款	167,157,461.62	1-3年

注：本期收到江西省财政厅拨付的财政专项资金，主要内容详见附注七-（5）.5说明。

26、一年内到期的非流动负债

项目	期末数	期初数
1年内到期的长期应付款		561,350,465.01
合 计	0.00	561,350,465.01

27、其他流动负债

项 目	发行总额 (亿元)	发行日期	债券期限	实际融资额	计息 方式	期末数
赣粤高速短期 融资券（11赣 粤CP01）	12	2011.7.25	366天	1,200,000,000.00	利随 本清	1,200,000,000.00
赣粤高速短期 融资券（11赣 粤CP02）	7	2011.10.25	366天	700,000,000.00	利随 本清	700,000,000.00
赣粤高速短期 融资券（11赣 粤CP03）	10	2011.12.12	366天	1,000,000,000.00	利随 本清	1,000,000,000.00
合 计	29			2,900,000,000.00		2,900,000,000.00

注 1：本公司于 2011 年 7 月 25 日在银行间债券市场公开发行赣粤高速 2011 年第一期（11 赣粤 CP01）短期融资券，发行规模为人民币 12 亿元，期限为 366 天，起息日为

2011 年 7 月 27 日，发行利率为 5.78%。

注2：本公司于2011年10月25日在银行间债券市场公开发行赣粤高速2011年第二期（11赣粤CP02）短期融资券，发行规模为人民币7亿元，期限为366天，起息日为2011年10月27日，发行利率为5.43%。

注3：本公司于2011年12月12日在银行间债券市场公开发行赣粤高速2011年第三期（11赣粤CP03）短期融资券，发行规模为人民币10亿元，期限为366天，起息日为2011年12月14日，发行利率为5.15%。

28、长期借款

项目	期末数	期初数
信托贷款		900,000,000.00
委托贷款	900,000,000.00	
质押贷款	300,000,000.00	-
合计	1,200,000,000.00	900,000,000.00

注1：本公司于2011年7月与中国农业银行股份有限公司江西省分行签订《委托贷款合同》。中国农业银行股份有限公司江西省分行向本公司发放委托贷款9亿元，期限2011年7月14日至2013年3月25日，利率4.10%。

注2：本公司于2011年3月与国家开发银行股份有限公司签订《人民币资金借款合同》。国家开发银行股份有限公司向本公司发放中长期基本建设贷款10亿元，借款用途为建设南昌至奉新（靖安）高速公路项目，借款期限从本合同约定的第一笔借款的提款日起，至本合同约定的最后一笔借款的还本日止，即从2011年3月11日起，至2033年3月10日止，共计22年。利率按每年中国人民银行公布的五年以上期限人民币贷款基准利率。本公司以南昌至奉新（靖安）高速公路收费权及其项下全部收益提供质押担保。

29、应付债券

债券名称	发行日期	债券期限	票面年利率	面值(亿元)	权益成分初始确认价值	债务成分初始确认价值	利息调整	期末数
分离交易可转债	2008.1.28	6年	0.80%	12	272,547,112.11	888,265,527.89	174,062,498.64	1,062,328,026.53

注：经中国证券监督管理委员会证监发行字[2008]115号文核准，本公司于2008年1月28日公开发行认股权及债券分离交易的可转换公司债券(以下简称“分离交易可转债”)人民币12亿元，每张债券面值人民币100元，按面值发行，每10张分离交易可转债的最终认

购人可同时获得本公司派发的 47 份认股权证，认股权证总量为 5640 万份。该分离交易可转换债于 2008 年 1 月 28 日分离为公司债券和认股权证，认股权证于 2008 年 2 月 28 日在上海证券交易所挂牌交易。债券期限为 6 年，即 2008 年 1 月 28 日至 2014 年 1 月 27 日。本次发行的分离交易可转换债由中国农业银行江西省分行提供担保。认股权证已于 2010 年 3 月 3 日终止，尚未行权的“赣粤 CWB1”认股权证已注销。

30、长期应付款

单位名称	期限	初始金额	期末数	期初数	备注
江西省高速公路投资集团有限责任公司	2001.8-2012.8	590,100,000.00	7,914,456.71	87,914,456.71	昌樟公司重组时集团公司多投入款项等
减：未确认融资费用				14,935,090.72	
合计			7,914,456.71	72,979,365.99	

31、其他非流动负债

项目	发行总额 (亿元)	发行日期	债券期限	实际融资额	计息 方式	期末数
非公开定向债务融资工具（11赣粤PPN001）	10	2011.10.25	3年	1,000,000,000.00	每年付息	1,000,000,000.00
合计	10			1,000,000,000.00		1,000,000,000.00

注：本公司于 2011 年 10 月 25 日在银行间债券市场发行 2011 年度第一期非公开定向债务融资工具（11 赣粤 PPN001），发行规模为人民币 10 亿元，期限为 3 年，起息日为 2011 年 10 月 27 日，发行利率为 6.45%，每年付息。

32、股本

项目	期初数	本期增减				小计	期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
无限售条件股份	2,335,407,014.00					-	2,335,407,014.00
合计	2,335,407,014.00			-	-	-	2,335,407,014.00

33、资本公积

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	935,422,820.44			935,422,820.44
其他资本公积	976,894,045.08		214,857,482.39	762,036,562.69
其中：原制度资本公 积转入	899,530,164.97	-	-	899,530,164.97
合 计	1,912,316,865.52	-	214,857,482.39	1,697,459,383.13

注：本期其他资本公积减少数系本公司持有的可供出售的金融资产—湘邮科技股票、信达地产股票本期公允价值下降所致。

34、盈余公积

项 目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积	746,051,191.77	95,868,278.76	-	841,919,470.53
合 计	746,051,191.77	95,868,278.76	-	841,919,470.53

35、未分配利润

项 目	本期金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	4,351,364,146.35	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	
调整后年初未分配利润	4,351,364,146.35	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,108,820,059.32	
减：提取法定盈余公积	95,868,278.76	
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	233,540,701.40	每10股派发现金股利1元
年末未分配利润	5,130,775,225.51	

注：本公司 2011 年 5 月 3 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过了《2010 年度利润分配预案》，以总股本 2,335,407,014 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），派发现金红利总额为 233,540,701.40 元。股权登记日为 2011 年 7 月 8 日，除息日为 2011 年 7 月 11 日，现金红利发放日：2011 年 7 月 15 日。

36、营业收入和营业成本

（1）营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
一、主营业务收入	4,060,825,885.20	3,948,519,118.38
二、其他业务收入	40,236,507.27	29,096,569.35
营业收入合计	4,101,062,392.47	3,977,615,687.73
一、主营业务成本	2,103,135,728.14	2,027,276,826.44
二、其他业务成本	21,353,570.71	8,988,035.19
营业成本合计	2,124,489,298.85	2,036,264,861.63

(2) 主营业务（分行业、产品）

行业、产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
1、通行服务费收入	2,788,979,219.00	950,005,669.28	2,907,063,984.00	1,085,661,430.17
其中：				
昌九高速公路及 银三角互通立交	797,023,993.00	249,516,095.21	850,173,716.00	260,111,545.23
昌樟、昌傅高速公路	724,877,151.00	263,688,145.99	742,200,656.00	298,841,779.93
九景高速公路	428,377,270.00	148,735,660.78	377,450,421.00	159,206,018.15
温厚高速公路	166,381,590.00	59,856,109.93	180,170,830.00	107,483,549.71
彭湖高速公路	24,081,041.00	22,334,167.46	6,409,747.00	4,843,798.22
昌奉高速公路	45,097.00	337,087.90		
昌泰高速公路	648,193,077.00	205,538,402.01	750,658,614.00	255,174,738.93
2、工程收入	1,209,249,680.58	1,110,048,712.88	959,466,906.94	879,578,837.51
3、房地产销售收入	6,387,978.68	5,417,240.60	22,947,809.59	28,033,504.66
4、经营租赁收入等	56,209,006.94	37,664,105.38	59,040,417.85	34,003,054.10
合计	4,060,825,885.20	2,103,135,728.14	3,948,519,118.38	2,027,276,826.44

37、营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计提标准
营业税	135,571,515.92	139,008,800.43	营业收入额的3%、5%
城市维护建设费	3,221,453.17	3,367,849.45	营业税额额的1%-7%
教育费附加	4,349,630.84	4,214,007.13	营业税额额的3%
地方教育费附加	2,403,318.82	1,004,425.29	营业税额额的2%
土地增值税	5,908,342.02	105,942.15	
合 计	151,454,260.77	147,701,024.45	

38、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
员工费用	2,074,463.82	1,432,787.01
广告及宣传费	1,954,263.00	2,565,517.80
办公费等	951,840.66	865,847.40
合 计	4,980,567.48	- 4,864,152.21

39、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
员工费用	122,084,410.53	82,663,380.14
摊销	5,329,538.30	10,029,562.87
折旧	12,011,752.44	9,674,616.96
业务招待费	20,431,396.60	21,906,898.16
税费	4,461,950.36	4,817,209.35
研发费用	15,222,614.96	10,763,786.82
办公费等	41,895,772.90	44,756,212.51
合计	221,437,436.09	184,611,666.81

40、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	236,124,394.63	91,183,421.90
减：利息收入	19,789,980.78	8,956,569.92
未确认融资费用	14,964,725.71	45,767,157.18
应付债券利息调整	47,845,784.27	45,351,454.29
其他	1,235,322.41	1,134,327.07
合计	280,380,246.24	174,479,790.52

41、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	12,984,219.25	9,257,695.39

42、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	430,690.40	2,013,914.77
其他	89,753.41	
合计	520,443.81	2,013,914.77

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
江西高速实业开发有限公司	3,480,688.40	3,149,786.61
井冈山市景泰酒店管理有限责任公司	-2,580,275.02	-1,149,047.66
江西嘉特信信息技术有限公司	-469,722.98	13,175.82
合计	430,690.40	2,013,914.77

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

43、营业外收入

(1) 营业外收入明细情况

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益金额
1、非流动资产处置利得合计	225,340.04	716,500.00	225,340.04
其中：固定资产处置利得	225,340.04	716,500.00	225,340.04
2、路赔收入	8,703,123.07	10,622,785.25	8,703,123.07
3、长款收入	57,513.00	44,901.00	57,513.00
4、政府补助	255,637,967.21	244,000,000.00	255,637,967.21
5、其他	25,035,025.91	5,635,637.93	25,035,025.91
合计	289,658,969.23	261,019,824.18	289,658,969.23

(2) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	说明
财政支持款	253,990,000.00	244,000,000.00	
财政奖励	1,647,967.21		
合计	255,637,967.21	244,000,000.00	

注：本期政府补助主要系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%给予财政支持。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号文规定的财政支持。本公司本期共收到江西省财政厅给予的财政支持款253,990,000元。

44、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益金额
1、处置固定资产净损失	19,109.30	9,473,573.82	19,109.30
2、路赔支出	6,525,124.75	3,442,897.00	6,525,124.75
3、防洪保安基金	5,285,936.68	5,585,004.05	
4、捐赠支出	16,100.00	8,600.00	16,100.00
5、其他	3,330,532.37	5,295,307.14	3,330,532.37
合 计	15,176,803.10	23,805,382.01	9,890,866.42

45、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
1、当期所得税费用	409,660,803.23	314,542,374.87
2、递延所得税费用	-24,091,212.28	-7,853,729.99
合计	385,569,590.95	306,688,644.88

46、基本每股收益和稀释每股收益计算过程

(1) 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$= P0 \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk)$$

$$= 1,108,820,059.32 \div 2,335,407,014.00$$

$$= 0.47$$

(2) 基本每股收益 (扣除非经常性损益)

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$= P0 \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk)$$

$$= 908,855,481.36 \div 2,335,407,014.00$$

$$= 0.39$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股

份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 本公司本期不存在稀释性潜在普通股，与基本每股收益相同。

47、其他综合收益

项 目	本期发生额	上期发生额
1、可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-274,517,731.74	-505,952,316.60
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-59,660,249.35	-75,892,847.48
小 计	-214,857,482.39	-430,059,469.12
合 计	-214,857,482.39	-430,059,469.12

48、合并现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
1、路赔及长款收入	8,760,636.07
2、利息收入	19,789,980.78
3、往来款	72,776,136.44
4、政府补助	255,637,967.21
5、其他收入	2,295,955.18
合 计	359,260,675.68

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
1、营业费用	3,407,441.66
2、管理费用	91,192,349.05
3、往来款	62,519,238.81
4、金融机构手续费	1,235,322.41
5、营业外支出	9,801,307.12
合 计	168,155,659.05

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	金 额
融资租赁费用	1,380,100.00
合 计	1,380,100.00

49、合并现金流量表附注

(1) 合并现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,194,769,382.78	1,352,976,208.78
加：资产减值准备	12,984,219.25	9,257,695.39
固定资产折旧、生产性生物资产折旧	457,488,072.63	447,120,263.20
无形资产摊销	6,956,944.42	7,664,735.84
长期待摊费用摊销	460,929.32	184,964.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-225,340.04	-716,500.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	19,109.30	9,473,573.82
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	298,934,904.61	182,302,033.37
投资损失（收益以“-”号填列）	-520,443.81	-2,013,914.77
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-24,091,212.28	-7,853,729.99
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-49,952,260.55	16,708,317.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-163,262,655.24	-168,386,006.40
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	181,006,082.04	234,970,382.37
经营活动产生的现金流量净额	1,914,567,732.43	2,081,688,023.07
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,354,098,679.54	1,608,445,120.07
减：现金的期初余额	1,608,445,120.07	667,408,814.03
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	1,745,653,559.47	941,036,306.04

(2) 现金和现金等价物

项 目	本期发生额	上期发生额
1、现金	3,354,098,679.54	1,608,445,120.07
其中：库存现金	7,599,194.57	6,031,630.82
可随时用于支付的银行存款	3,346,499,178.64	1,592,327,500.16
可随时用于支付的其他货币资金	306.33	10,085,989.09
2、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
3、期末现金及现金等价物余额	3,354,098,679.54	1,608,445,120.07

注：本公司其他货币资金期末数含本公司子公司存入银行的信用保证金4,822,506.82

元，由于保证期限超过3个月，故现金流量表中现金及现金等价物的期末余额未包含该部分金额。

七、关联方及关联交易

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
江西省高速公路投资集团有限责任公司	控股股东	国有独资	南昌市朝阳洲中路367号	马志武	高速公路基础设施的投资、建设及经营，高速公路服务区经营及交通基础设施的建设，建筑工程施工，机械设备租赁，建筑材料批发，物流服务、仓储服务，设计、制作、发布国内各类广告、房地产开发经营	10亿元
母公司名称			母公司对本公司的持股比例%	母公司对本公司的表决权比例%	本公司最终控制方	组织机构代码证
江西省高速公路投资集团有限责任公司			51.98%	51.98%	江西省交通运输厅	70551165-2

(2) 本公司的子公司情况

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
江西方兴科技有限公司	全资子公司	有限责任	南昌高新区高新二路建昌工业园海外大厦	蒋雅辉	高速公路通讯监控、收费系统生产施工等
江西高速广告装饰有限公司	控股子公司	有限责任	南昌市桃苑大道桃苑大厦	朱广元	广告设计、制作等
江西省赣粤高速公路设备租赁有限公司	控股子公司	有限责任	南昌市广场南路136号	刘雪英	机械设备租赁经营等
江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	全资子公司	有限责任	南昌市洪城路508号	陈涛	公路、桥梁、隧道等的维修、养护等
上海嘉融投资管理有限公司	全资子公司	有限责任	上海市南汇县康桥工业区沪南路2502号401-11室	孙斌	实业投资、投资管理
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	全资子公司	有限责任	南昌市东湖区胜利路267号招银大厦20层	王军辉	房地产开发与经营、道路庭院和园林绿化、物业管理和中介服务
江西省嘉和咨询监理有限责任公司	控股子公司	有限责任	南昌市政府大院西二路12号	饶幸福	工程咨询、监理、招投标代理、技术检测
江西昌泰高速公路有限责任公司	控股子公司	有限责任	吉安市城南昌泰高速公路吉安南收费所	张来新	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
江西省嘉恒实业有限公司	全资子公司	有限责任	江西省新建县溪霞镇溪霞水库	王元高	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
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	控股子公司	有限责任	南昌市洪城路508号A座	胡曙光	公路、桥梁、隧道等的维修、养护等

子公司名称	注册资本	持股比例%	表决权比例%	组织机构代码证
江西方兴科技有限公司	55,000,000.00	100.00%	100.00%	15829944-4
江西高速广告装饰有限公司	6,000,000.00	80.00%	80.00%	70551724-5
江西省赣粤高速公路设备租赁有限公司	7,600,000.00	57.63%	80.27%	70551720-2
江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	13,250,000.00	52.83%	100.00%	72774228-3
上海嘉融投资管理有限公司	80,000,000.00	100.00%	100.00%	70336493-5
江西嘉园房地产开发有限责任公司	80,000,000.00	57.25%	100.00%	73389574-5
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	5,000,000.00	56.00%	56.00%	75421759-9
江西昌泰高速公路有限责任公司	1,500,000,000.00	76.67%	76.67%	75420378-7
江西省嘉恒实业有限公司	2,000,000.00	51.00%	100.00%	76337769-0
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	100,821,017.06	51.28%	51.89%	73194242-1

(3) 本公司的联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	本公司持股比例%	本公司表决权比例%	关联关系	组织机构代码证
1、井冈山市景泰酒店管理有限责任公司	有限公司	井冈山市	张来新	住宿、餐饮	12,000.00	48.89%	48.89%	子公司的联营企业	78412115-X
2、江西高速实业开发有限公司	有限公司	南昌市	钟彦平	高速公路服务的投资、开发服务	500.00	40%	40%	联营企业	72392641-3
3、江西嘉特信信息技术有限公司	有限公司	南昌市高新开发区	陈京钰	地基与基础工程、软基处理等	540.00	45%	45%	子公司的联营企业	76704593-3
4、中电投江西核电有限公司	有限公司	南昌市东湖下正街41号	余剑峰	核电项目的开发、建设、运营、管理, 生产销售电力及相关产品, 货物、技术的进出口等	72,727.00	20%	20%	联营企业	66976327-X

(4) 本公司的其他关联方情况

1、国盛证券有限责任公司	本公司的参股企业	74605302-9
2、江西昌泰物业管理有限公司	本公司子公司的参股企业	78149165-7
3、江西高速服务开发经营有限公司	本公司的参股企业	75998446-3

(5) 关联方交易情况

1、本公司与江西省高速公路投资集团有限责任公司（原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 2011 年 6 月 30 日负债余额为 11,000 万元。2011 年 8 月 25 日，本公司与江西省高速公路投资集团有限责任公司签订还款协议书之补充合同三，规定将剩余的款项 11,000 万元变更为一次性偿还，本期已归还 11,000 万元。

2、根据 2006 年 4 月 10 日本公司与江西省高速公路投资集团有限责任公司（原江西高速公路投资发展（控股）有限公司）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。本公司本期归还 50,000 万元。

3、根据 2011 年 9 月 27 日本公司与江西高速实业开发有限公司签订的《关于江西高速实业有限公司加油站服务设施（加油）经营权费有关事宜的协议》，就 2011 年度高速实业在本公司服务区内从事加油站成品油零售经营，并按照各加油站销售收入的 1.7% 向本公司支付加油站服务设施（加油）经营权费 7,488,021.18 元。

4、根据 2011 年 12 月 26 日本公司与江西高速实业开发有限公司签订的《高速公路服务区加油站管理服务费协议》，每年支付本公司服务区加油站管理服务费 48 万元。

5、为支持公司投资建设的南昌至铜鼓高速公路项目(简称“昌铜项目”)建设，江西省财政厅拨付给昌铜项目专项资金人民币 10.858 亿元，由公司控股股东江西省高速公路投资集团有限责任公司（简称“高速集团”）行使出资人的职责。目前，公司正与高速集团就相关事宜进行深入沟通、协商。

(6) 关联方应收款项

项目	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏帐准备	账面余额	坏帐准备
应收股利	江西嘉特信信息技术有限公司	560,876.08		560,876.08	
其他应收款	江西高速实业开发有限公司	7,968,021.18	398,401.06		

(7) 关联方应付款项

项目	关联方	期末余额	期初余额	备注
其他应付款	江西省高速公路投资集团有限责任公司	9,727,507.02	7,727,507.02	应付折旧及暂借往来款
其他应付款	江西省高速公路投资集团有限责任公司	1,085,800,000.00		财政专项资金
长期应付款	江西省高速公路投资集团有限责任公司	7,914,456.71	87,914,456.71	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等
一年内到期的非流动负债	江西省高速公路投资集团有限责任公司		560,000,000.00	昌樟公司重组时应付控股公司多投入的款项及收购九景、温厚高速公路资产款等
应付股利	江西省高速公路投资集团有限责任公司	2,405,500.00	2,405,500.00	
应付账款	江西嘉特信信息技术有限公司	1,408,988.73	4,631,423.96	工程款
其他应付款	江西嘉特信信息技术有限公司	597,007.00	2,245,191.24	工程质保金

八、或有事项

截止 2011 年 12 月 31 日本公司无需要披露的重大或有事项。

九、承诺事项

截止 2011 年 12 月 31 日本公司无需要披露的重大承诺事项。

十、资产负债表日后事项

1、根据《江西赣粤高速公路股份有限公司2011 年第三次临时股东大会决议》，2012年2月9日，本公司与国家开发银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司江西省分行、交通银行股份有限公司江西省分行、中国邮政储蓄银行有限责任公司（以下简称“各贷款人”）签订《奉新至铜鼓高速公路项目人民币资金银团贷款合同》。具体内容如下：1、贷款额度：人民币450,000万元；2、贷款期限：自合同约定的第一笔贷款提款日起，至本合同约定的最后一笔贷款的还本日止，即从2012 年2 月7日起，至2035 年2 月6 日止，共计23 年，其中宽限期3 年，即从2012 年2 月7 日起，至2015 年2 月6 日止；3、贷款用途：只限于用于

奉新至铜鼓高速公路项目的建设；4、贷款利率：贷款首次执行利率为合同首笔贷款实际提款日中国人民银行公布的同期同档次人民币贷款基准利率。合同执行利率于合同项下每一利率调整日调整一次，调整后的执行利率为：利率调整日中国人民银行公布的同期同档次人民币贷款基准利率。5、担保方式：本公司以有权处分的应收账款（即本公司在奉新至铜鼓高速公路项目建成后享有的通行费收费权及其项下全部权益和收益）为银团贷款提供担保。

2、本公司 2012 年 2 月 26 日召开的第四届董事会第二十三次会议审议并通过了《关于公司 2012 年债务融资方案的议案》。公司目前现有投资的昌奉高速公路、奉铜高速公路新建项目、昌樟高速改扩建和昌九通远试验路项目，预计 2012 年资金需求达 90 亿元。为解决公司资金需求，充分保障项目建设，公司制定 2012 年债务融资方案。经研究，公司拟采用以下几种债务融资方式筹措资金：

（1）项目（银团）贷款：经与金融机构协商，拟采用信用或高速公路收费权质押担保方式，开展昌樟高速改扩建项目和昌九通远试验路项目（银团）贷款授信额度不超过 50 亿元及有关贷款事宜。

（2）债券类融资工具：根据公司资金需求状况和市场情况，以一批或分批形式发行包括但不限于短期融资券、公司债、定向工具、中期票据等在内的人民币债券类融资工具。

（3）信用贷款：包括但不限于银行短期贷款、中长期贷款、委托贷款等信用贷款。

（4）其他：票据贴现、信用证、融资租赁、保险资金债务投资计划、依托贷款、结构性融资工具等方式。

3.利润分配及资本公积金转增股本的方案。

本公司 2012 年 2 月 26 日召开的第四届第二十三次董事会会议，审议通过了本公司 2011 年度利润分配预案：拟以总股本 2,335,407,014 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），派发现金红利总额为 233,540,701.40 元。本公司拟不实施资本公积金转增股本。

十一、其他重要事项

1、本公司 2011 年 1 月 24 日召开的 2011 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于投资南昌至樟树高速公路改扩建工程项目的议案》。该改扩建工程项目全线里程约 88.5 公里，项目估算总金额约 58.26 亿元，单公里造价为 6,583.17 万元。

2、本公司 2011 年 2 月 16 日召开的第四届董事会第十六次会议审议并通过了《关于投资开发铜鼓温泉项目的议案》。根据 2010 年 2 月 11 日公司与铜鼓县人民政府签署的《江西省铜鼓县温泉小城镇综合开发战略合作框架协议》，公司同意控股子公司嘉园公司在昌铜高速公路铜鼓服务区附近投资开发铜鼓温泉小城镇建设与旅游服务综合开发项目。该项目总占地面积约 3000 亩，其中建设用地规模控制在 1300 亩左右，总投资控制在 12 亿元左右，实施分期滚动开发。

3、本公司 2011 年 3 月 16 日召开的 2011 年第二次临时股东大会审议并通过了《关于撤销银三角立交收费站、延长昌九高速公路收费年限的议案》：根据江西省人民政府办公厅《关于印发银三角立交收费站撤站专题协调会议纪要的通知》（赣府厅字[2010]180 号）文件的精神，省政府决定撤销公司经营管理的银三角立交收费站，停止收费。原收费站资产归原单位所有，在建新站资产（含土地）由公司移交南昌县政府，由南昌县政府补偿公司已投入新站建设资金 1200 万元；银三角立交路桥产权由公司移交南昌市政府，并由南昌市政府承担管理养护责任，公司向南昌市政府一次性支付管理养护费 1000 万元。作为补偿，经省政府同意，江西省发改委、交通运输厅以《关于终止银三角收费站收费和延长昌九高速公路收费年限的通知》（赣发改收费字【2011】287 号）同意延长昌九高速公路收费期限 24 个月，即由原来经营期截止 2028 年 3 月 31 日延长至 2030 年 3 月 31 日。

2011 年 1 月 31 日本公司已撤除了银三角立交收费站收费岗亭并停止收费，相关资产也已移交。

4、本公司 2011 年 5 月 18 日召开的 2010 年度股东大会，审议通过了《关于延长公司申请公开发行可转换公司债券相关决议有效期一年的议案》。

5、本公司 2011 年 10 月 26 日召开的第四届第二十一一次董事会会议，审议通过了《关于终止受让集团公司所持国盛证券股权和次级债券的议案》。

6、本公司 2011 年 10 月 26 日召开的第四届第二十一一次董事会会议，审议通过了《关于投资开发庐山西海高速公路综合服务中心的议案》。庐山西海高速公路综合服务中心是西海服务区的一个配套延伸项目。该项目建设用地面积为 195 亩，计划开发周期为 3 年，总投资约 1.33 亿元，其中 0.59 亿元用于酒店建设，由公司控股子公司江西昌泰高速公路有限责

任公司投资；0.74 亿元用于其他部分的建设，由江西嘉圆房地产开发有限责任公司自筹。

7、本公司 2011 年 11 月 25 日召开的第四届第二十二次董事会会议，审议通过了《关于申请发行非公开定向债务融资工具的议案》，公司拟发行不超过 30 亿元债务融资工具。

8、本公司 2011 年 11 月 25 日召开的第四届第二十二次董事会会议，审议通过了《关于对昌九高速通远段进行改扩建试验的议案》。本项目起自九江县马回岭茶林场，终于九瑞高速公路南端连接处，试验路段全长 10.11 公里，采用分离加宽双向 8 车道的隧道方案进行改扩建建设。项目投资估算为 103,640 万元（最终结果以发改委批准的为准）。

9、本公司投资建设的南昌至奉新高速公路于 2011 年 12 月 28 日正式通车运营。昌奉高速主线实际建设里程为 39.05 公里。经江西省发展和改革委员会、江西省交通运输厅赣发改收费字【2011】2990 号批准，昌奉高速公路为经营性收费公路，收费年限暂定 30 年，收费起止日从 2011 年 12 月 28 日起至 2041 年 12 月 27 日止。

10、本公司高新技术企业资格三年期限已到，根据高新技术企业认定管理办法，本公司已向认定管理机构提出了复审申请，至目前为止尚未得到有关回复。故本公司在 2011 年度执行 25%所得税税率。

除上述事项外，截止 2011 年 12 月 31 日本公司无需要披露的其他重要事项。

十二、母公司财务报表有关项目附注

1、应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金 额	比例%	金 额	比例%	金 额	比例%	金 额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	48,080,038.95	98.87			42,853,166.95	97.04		-
按组合计提坏账准备的应收账款	548,851.02	1.13	46,040.26	100.00	1,307,924.92	2.96	84,639.91	100.00
合计	48,628,889.97	100.00	46,040.26	100.00	44,161,091.87	100.00	84,639.91	100.00

注：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服务费，已于 2012 年 1 月 11 日前全部收到。故未计提坏帐准备。

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例%		金 额	比例%	
1年以内	490,979.10	89.46	24,548.96	1,230,504.00	94.08	61,525.20
1 - 2年			0.00	26,178.86	2.00	2,617.89
2 - 3年	6,629.86	1.20	994.48		0.00	
3年以上	51,242.06	9.34	20,496.82	51,242.06	3.92	20,496.82
合 计	548,851.02	100.00	46,040.26	1,307,924.92	100.00	84,639.91

(3) 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。

(4) 应收账款大额的情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占总额比例%	款项性质
江西省高速公路联网收费结算管理中心	服务商	48,080,038.95	1年以内	99.92	代收通行费

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备	比例%	账面余额		坏账准备	比例%
	金 额	比例%			金 额	比例%		
按组合计提坏账准备的其他应收款	67,012,696.37	100.00	7,027,940.60	100.00	51,253,082.14	100.00	5,063,170.19	100
合 计	67,012,696.37	100.00	7,027,940.60	100.00	51,253,082.14	100.00	5,063,170.19	100.00

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例%		金 额	比例%	
1年以内	43,305,689.03	64.62	2,165,284.45	35,778,903.06	69.80	1,788,945.15
1 - 2年	8,810,571.04	13.15	881,057.10	8,167,674.90	15.94	816,767.49
2 - 3年	7,907,901.88	11.80	1,186,185.28	1,860,576.47	3.63	279,086.47
3年以上	6,988,534.42	10.43	2,795,413.77	5,445,927.71	10.63	2,178,371.08
合 计	67,012,696.37	100.00	7,027,940.60	51,253,082.14	100.00	5,063,170.19

(3) 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。

(4) 其他应收款前五名情况:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占总额比例%	款项性质
江西省高等级公路管理局	路政管理部门	14,188,934.16	1-3年	21.17	路赔款
江西高速实业开发有限公司	联营企业	7,968,021.18	1年以内	11.89	经营权费及管理服务费
江西省高速公路不停车收费管理办公室	管理部门	5,244,200.00	1年以内	7.83	工程款
宜春路政支队	路政管理部门	4,434,614.50	1-2年	6.62	路赔款
九江路政支队	路政管理部门	3,623,909.08	1-2年	5.41	路赔款
合计		35,459,678.92		52.92	

(5) 应收关联方款项:

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占总额比例%	款项性质
江西高速实业开发有限公司	联营企业	7,968,021.18	1年以内	8.69	经营权费及管理服务费
江西昌泰高速公路有限责任公司	子公司	1,392,702.42	1年以内	1.52	材料款
江西赣粤高速公路设备租赁有限公司	子公司	2,000,000.00	1年以内	2.18	预付租赁款
合计		11,360,723.60		12.39	

3、长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额
江西高速实业开发有限公司	权益法	2,000,000.00	12,000,224.70	3,480,688.40	15,480,913.10
中电投江西核电有限公司	权益法	149,230,000.00	149,230,000.00		149,230,000.00
江西昌泰高速公路有限责任公司	成本法	1,228,596,332.73	1,228,596,332.73	-	1,228,596,332.73
江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	成本法	7,000,000.00	7,000,000.00	-	7,000,000.00
江西省嘉恒实业有限公司	成本法	1,020,000.00	1,020,000.00	-	1,020,000.00
上海嘉融投资管理公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00	-	50,000,000.00
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	成本法	44,740,553.90	44,740,553.90	-	44,740,553.90
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	成本法	54,534,539.37	54,534,539.37	-	54,534,539.37
江西嘉和监理咨询有限公司	成本法	2,800,000.00	2,800,000.00	-	2,800,000.00
江西方兴科技有限公司	成本法	18,576,900.00	18,576,900.00	-	18,576,900.00
江西省赣粤高速公路设备租赁有限公司	成本法	4,576,300.00	4,576,300.00	-	4,576,300.00
江西高速广告装饰有限公司	成本法	1,600,000.00	1,600,000.00	-	1,600,000.00
国盛证券有限责任公司	成本法	40,000,000.00	40,000,000.00	-	40,000,000.00
合计		1,604,674,626.00	1,614,674,850.70	3,480,688.40	1,618,155,539.10

被投资单位名称	在被投资单位持股比例%	在被投资单位表决权比例%	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
江西高速实业开发有限公司	40.00%	40.00%				
中电投江西核电有限公司	20.00%	20.00%				
江西昌泰高速公路有限责任公司	76.67%	76.67%				115,005,000.00
江西赣粤高速公路养护工程有限责任公司	52.83%	100.00%	子公司间相互持股			
江西省嘉恒实业有限公司	51.00%	100.00%	子公司间相互持股			
上海嘉融投资管理公司	62.50%	100.00%	子公司间相互持股			
江西嘉圆房地产开发有限责任公司	57.25%	100.00%	子公司间相互持股			
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	51.28%	51.89%	子公司间相互持股			
江西嘉和监理咨询有限公司	56.00%	56.00%				
江西方兴科技有限公司	100.00%	100.00%				
江西赣粤高速公路设备租赁有限公司	57.63%	80.27%	子公司间相互持股			
江西高速广告装饰有限公司	80.00%	80.00%				
国盛证券有限责任公司	7.96%	7.96%				
合计						115,005,000.00

注：期末长期股权投资无减值情况，未计提减值准备。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
一、主营业务收入	2,148,139,031.00	2,167,548,090.00
二、其他业务收入	20,846,334.87	10,633,206.75
营业收入合计	2,168,985,365.87	2,178,181,296.75
一、主营业务成本	763,944,127.03	856,757,132.77
二、其他业务成本	10,593,566.91	2,684,189.57
营业成本合计	774,537,693.94	859,441,322.34

(2) 主营业务（分行业、产品）

行业、产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
1、车辆通行服务收入	2,140,786,142.00	755,015,489.65	2,156,405,370.00	846,431,619.76
其中：				
昌九高速公路、银三角互通立交	797,023,993.00	255,067,362.01	850,173,716.00	264,493,445.98
昌樟、昌傅高速公路	724,877,151.00	267,292,506.66	742,200,656.00	307,194,828.01
九景高速公路	428,377,270.00	149,128,224.97	377,450,421.00	160,185,310.40
温厚高速公路	166,381,590.00	59,856,109.93	180,170,830.00	109,468,789.06
彭湖高速公路	24,081,041.00	23,334,198.18	6,409,747.00	5,089,246.31
昌奉高速公路	45,097.00	337,087.90		
2、工程收入	7,352,889.00	8,928,637.38	11,142,720.00	10,325,513.01
合计	2,148,139,031.00	763,944,127.03	2,167,548,090.00	856,757,132.77

注：银三角互通立交已于2011年1月31日停止收费。

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	115,005,000.00	232,974,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	3,480,688.40	3,149,786.61
合 计	118,485,688.40	236,123,786.61

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期 增减变动的的原因
江西昌泰高速公路有限责任公司	115,005,000.00	230,010,000.00	分配减少
江西赣粤高速公路工程有限责任公司		2,564,000.00	本期未分配股利
江西高速广告装饰有限公司		400,000.00	本期未分配股利
合 计	115,005,000.00	232,974,000.00	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期 增减变动的的原因
江西高速实业开发有限公司	3,480,688.40	3,149,786.61	利润增加
合 计	3,480,688.40	3,149,786.61	

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

6、现金流量表附注

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	958,682,787.55	1,216,358,752.22
加：资产减值准备	1,926,170.76	858,605.55
固定资产折旧、生产性生物资产折旧	353,190,255.23	358,962,759.40
无形资产摊销	6,528,187.05	7,309,937.17
长期待摊费用摊销	172,464.00	172,464.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 损失（减：收益）	-26,139.23	-716,500.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	14,543.80	9,463,400.24
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	295,321,674.46	171,795,982.81
投资损失（收益以“-”号填列）	-118,485,688.40	-236,123,786.61
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,703,476.34	-573,758.44
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	259,248.00	-3,381,431.82
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	31,900,297.41	-15,009,136.95
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-61,232,988.13	51,522,712.13
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	1,465,547,336.16	1,560,639,999.70
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,903,856,815.94	1,255,954,835.66
减：现金的期初余额	1,255,954,835.66	387,728,382.34
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	1,647,901,980.28	868,226,453.32

(2) 现金和现金等价物

项 目	本期发生额	上期发生额
1、现金	2,903,856,815.94	1,255,954,835.66
其中：库存现金	6,793,328.04	3,848,402.95
可随时用于支付的银行存款	2,897,063,487.90	1,252,106,432.71
可随时用于支付的其他货币资金		
2、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3、期末现金及现金等价物余额	2,903,856,815.94	1,255,954,835.66

十三、补充资料

1、当期非经常性损益明细表：

非经常性损益项目	2011年度
非流动资产处置损益	206,230.74
其中：营业外收入	225,340.04
营业外支出	19,109.30
计入当期损益的政府补助	255,637,967.21
其他营业外收支净额	23,923,904.86
其中：营业外收入	33,795,661.98
营业外支出	9,871,757.12
非经常性损益合计（影响利润总额）	279,768,102.81
减：非经常性损益所得税影响数	69,725,091.36
非经常性损益净额（影响净利润）	210,043,011.45
减：归属于少数股东的非经常性损益	10,078,433.49
归属母公司非经常性损益影响净额	199,964,577.96

2、当期净资产收益率及每股收益：

报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.48%	0.47	0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.41%	0.39	0.39

3、主要会计报表项目的异常情况及原因的说明（增减变动 30%以上）

报表项目	增减变动率%	原因说明
货币资金	107.55%	主要系本公司借款增加所致。
其他应收款	31.87%	主要系工程类子公司业务拓展，承接工程项目增加保证金所致。
存货	48.63%	主要系子公司业务拓展致工程施工成本增加所致。
可供出售金融资产	-39.26%	主要系本公司持有的可供出售金融资产本期公允价值下降所致。
在建工程	40.01%	主要系本公司本期投资建设奉铜高速公路项目所致。
长期待摊费用	59.56%	主要系子公司支付青苗补偿费增加所致。
递延所得税资产	241.89%	主要系本公司往来款项增加以及可供出售金融资产公允价值下降致账面价值小于计税基础所致。
短期借款	353.71%	主要系本公司本期借款增加所致。
应付票据	-100.00%	主要系本公司承兑银行汇票减少所致。
预收款项	61.81%	主要系本公司工程类子公司预收工程款增加所致。
应交税费	56.12%	主要系计提企业所得税尚未缴纳增加所致。
应付利息	76.50%	主要系短期融资券、非公开定向债务融资工具计提利息所致。
其他应付款	167.27%	主要系本公司收到财政专项资金增加所致。
一年内到期的非流动负债	-100.00%	主要系本公司支付九景、温厚收购款以及偿还昌樟重组款所致。
长期借款	33.33%	主要系本公司增加昌奉高速项目借款所致。
长期应付款	-89.16%	主要系本公司支付九景、温厚收购款以及偿还昌樟重组款所致。
财务费用	60.70%	主要系本公司借款增加所致。
资产减值损失	40.25%	主要系业务拓展致应收款项增加所致。
投资收益	-74.16%	主要系联营企业利润减少所致。
营业外支出	-36.25%	主要系本期固定资产报废减少所致。

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的原稿。
- 1、上述文件的备置地点：董事会办公室。

董事长：黄铮

江西赣粤高速公路股份有限公司

2012 年 2 月 26 日