

上海张江高科技园区开发股份有限公司

2005 第一季度报告

目录

§ 1 重要提示	1
§ 2 公司基本情况简介	1
§ 3 管理层讨论与分析	3
§ 4 附录	5

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长陈剑波，财务总监章曦，会计机构负责人卢纓声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 公司基本信息

股票简称	张江高科	变更前简称(如有)	
股票代码	600895		
	董事会秘书		证券事务代表
姓名	周丽辉		须磊
联系地址	上海浦东新区松涛路 560 号 A 座 9-10 楼		上海浦东新区松涛路 560 号 A 座 9-10 楼
电话	50800018		38959000
传真	50803199		50803199
电子信箱	zjhtc@public2.sta.net.cn		zjhtc@public2.sta.net.cn

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

币种: 人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度 期末增减(%)
总资产(元)	3,328,789,038.43	3,161,639,289.94	5.29
股东权益(不含少数股东权益)(元)	2,567,161,406.58	2,554,910,319.00	0.48
每股净资产(元)	2.11	2.10	0.48
调整后的每股净资产(元)	2.07	2.06	0.49
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-52,706,671.56	-52,706,671.56	-194.63
每股收益(元)	0.01	0.01	6.72
净资产收益率(%)	0.51	0.51	0.01
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	0.49	0.49	0.24
非经常性损益项目		金额	
短期投资收益		811,102.04	
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出		-214,533.25	
少数股东影响额		-1,276.80	
所得税影响数		-89,485.32	
合计		505,806.67	

2.2.2 利润表

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	编号	本期数(1—3月)		上年同期数(1—3月)	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	1	75,937,391.36	72,150,767.82	52,270,431.58	34,676,277.50
减:主营业务成本	2	41,940,065.12	40,292,302.51	25,949,744.73	10,496,618.17
主营业务税金及附加	3	2,713,880.00	2,577,829.50	1,959,606.20	1,820,504.58
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	4	31,283,446.24	29,280,635.81	24,361,080.65	22,359,154.75
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	5	14,350.90	970.35	0.00	970.35
减:营业费用	6	4,247,005.33	1,801,064.58	4,162,437.57	1,285,966.52
管理费用	7	5,217,033.72	2,965,451.05	6,736,903.65	3,778,994.12
财务费用	8	4,234,447.26	549,369.50	2,959,000.43	-318,401.02
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	10	17,599,310.83	23,965,721.03	10,502,739.00	17,613,565.48
加:投资收益(亏损以“-”号填列)	11	-1,685,316.73	-6,959,348.12	2,768,411.46	-2,304,435.97
补贴收入	12	0.00	0.00	0.00	0.00
营业外收入	13	7,670.00	0.00	945,557.64	941,272.58
减:营业外支出	14	222,203.25	220,000.00	21,184.02	20,000.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	15	15,699,460.85	16,786,372.91	14,195,524.08	16,230,402.09
减:所得税	16	3,683,844.09	3,683,844.09	2,872,214.46	2,830,275.77
少数股东损益(合并报表填列)	17	-645,382.11	0.00	-871,442.93	0.00
加:未确认投资损失(合并报表填列)	18	354,136.82	0.00	0.00	0.00
五、净利润(亏损总额以“-”号填列)	20	13,015,135.69	13,102,528.82	12,194,752.55	13,400,126.32
加:年初未分配利润	21	353,784,584.39	358,624,103.63	284,790,409.16	287,331,362.11
其他转入	22	0.00	0.00	0.00	0.00

2.3 报告期末股东总数及前十名流通股股东持股表

单位:股

报告期末股东总数(户)	123,068	
前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类
上证50交易型开放式指数证券投资基金	9,889,220	A股
国信证券有限责任公司	5,904,922	A股
博时裕富证券投资基金	2,478,817	A股
易方达50指数证券投资基金	1,541,902	A股
上海市拥军优属基金会	1,470,000	A股
华安上证180指数增强型证券投资基金	832,367	A股
刘素华	802,000	A股
上海申恒投资发展有限公司	634,029	A股
天同180指数证券投资基金	595,937	A股
刘洁	549,000	A股

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

报告期内公司经营范围未发生变化。2005 年 1-3 月，公司的各项业务均按预定的计划，健康、有序的开展，报告期内公司实现净利润 1301.51 万元，同比增长 6.72%。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
房地产	44,093,514.22	17,427,432.13	55.23
工业	1,172,160.03	881,335.29	23.77
服务业	7,622,463.51	766,427.32	84.87
商业	23,049,253.60	22,864,870.38	0.80
分产品			
房地产销售	19,046,214.00	7,567,220.93	55.02
房产租赁	25,047,300.22	9,860,211.20	55.38

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

项目	2005 年第一季度		上一报告期	
	金额	占利润总额 比例%	金额	占利润总额 比例%
主营业务利润	31,283,446.24	199.26	154,499,575.44	75.37
其他业务利润	14,350.90	0.09	12,777.50	0.01
期间费用	13,698,486.31	-87.25	55,630,259.27	-27.14
投资收益	-1,685,316.73	-10.73	99,580,446.78	48.58
补贴收入	0.00	0.00	5,830,950.00	2.84
营业外收支净额	-214,533.25	-1.37	700,026.30	0.34
利润总额	15,699,460.85	100.00	204,993,516.75	100.00

1、本期主营业务利润占利润总额比例较上一报告期大幅上升，而本期投资收益占利润总额比例较上一报告期大幅下降的主要原因：

由于作为公司主营的房地产销售在年内各季度实现的不均衡，使得公司主营业务利润的实现在年度内也存在不均衡性；而构成公司利润总额的另一重要组成部分投资收益在本季出现亏损，而上年实现盈利数占到利润总额的 48%，上述两项原因使本期主营业务利润占利润总额比例较上一报告期大幅上升，而投资收益占利润总额比重大幅下降。

2、本期期间费用占利润总额比例较上年下降的原因：

本期期间费用的支出较均衡，与上年同期无重大变化。但由于利润总额的实现在年度内存在不均衡性，故本期期间费用占利润总额比例较上一报告期有所上升。

3、本期投资收益占利润总额比例较上年大幅下降的原因：

由于参股公司上海致达信息产业股份有限公司本期对相关应收款项计提了坏帐准备 735 万元等，使本公司按所占权益比例确认了股权投资亏损 202 万元，致使本期公司在投资上的利益呈现亏损，而上年

股权转让和权益法核算投资收益获利较大，投资收益对利润总额的贡献几乎占到一半，综合分析本期投资收益占利润总额比例较上年大幅下降。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

项目	2005 年第一季度		上一报告期		行业比重
	主营业务收入	行业比重%	主营业务收入	行业比重%	增减%
房地产	44,093,514.22	58.07	498,639,165.89	88.70	-30.64
工业	1,172,160.03	1.54	11,482,308.28	2.04	-0.50
服务业	7,622,463.51	10.04	11,819,528.73	2.10	7.94
商业	23,049,253.60	30.35	40,191,012.62	7.15	23.20
合计	75,937,391.36	100.00	562,132,015.52	100.00	

1、房地产业比重较上一报告期下降的主要原因：

公司本期内实现的房产销售与房产租赁收入与上一报告期季度平均数相比基本持平，而上一报告期公司实现了 2.96 亿元的土地销售，本期未有同类土地销售，故房地产销售实现总数低于上一报告期季度平均数。而本期商业和服务业销售增长较快，均大于上一报告期季度平均数，上述两项原因使得房地产行业比重有所下降。

2、服务业比重较上一报告期上升的主要原因：

本报告期公司服务业比重上升，主要系公司提供咨询服务类的收入较上期有较大的上升所致。

3、商业比重较上一报告期上升的主要原因：

本报告期公司商业比重上升，主要系公司各类商品贸易收入较上期有较大的增加所致。

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

项目	2005 年第一季度		上一报告期	毛利率
	毛利率%	毛利率%	毛利率%	比上年同期增减
房地产	55.23	29.08	29.08	26.15
工业	23.77	-11.84	-11.84	35.61
服务业	84.87	76.44	76.44	8.43
商业	0.80	4.47	4.47	-3.67
合计	41.20	27.48	27.48	

1、房地产业毛利较上一报告期上升的主要原因：

公司本报告期房地产收入构成包括房产销售与房产租赁，毛利率水平平均达到 55%，而 2004 年公司有 2.96 亿元的土地销售毛利很低仅为 6%，导致 04 年度房地产业总体毛利只达到 29%，故本报告期房地产毛利较上期有所上升。

2、工业毛利较上一报告期上升的主要原因：

本报告期公司工业毛利上升，主要系合并子公司工业业务主营扭亏所致。

3、商业毛利较上一报告期下降的主要原因：

本报告期公司商业毛利下降，主要系公司商品贸易销售额增长较快，但相对毛利有所降低所致。

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

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

适用 不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

公司名称：上海张江高科技园区开发股份有限公司

法定代表人：陈剑波

日期：2005 年 4 月 30 日

§ 4 附录

资产负债表

2005 年 3 月 31 日

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	编号	期末数		期初数	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	1	303,736,778.07	227,165,534.71	366,035,318.21	291,187,108.36
短期投资	2	181,800,177.60	180,000,000.00	22,166,118.68	20,000,000.00
应收票据	3	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00	0.00
应收股利	4	1,341,900.00	1,341,900.00	666,700.00	666,700.00
应收利息	5	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	6	93,237,748.15	91,826,447.69	85,062,332.86	82,644,821.17
其他应收款	7	57,157,036.95	332,993,358.02	67,148,928.27	344,198,783.25
预付账款	8	33,217,997.97	32,491,005.91	35,714,225.18	34,720,724.64
应收补贴款	9	0.00	0.00	0.00	0.00
存货	10	1,497,840,068.99	1,501,098,547.27	1,428,014,847.82	1,431,661,877.79
待摊费用	11	388,782.76	386,765.14	494,779.10	489,735.05
一年内到期的长期债权投资	21	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	24	0.00	0.00	0.00	0.00
流动资产合计	30	2,169,720,490.49	2,368,303,558.74	2,005,303,250.12	2,205,569,750.26
长期投资：					
长期股权投资	31	1,137,898,980.31	541,683,434.99	1,135,630,216.12	542,890,198.65
长期债权投资	32	420,612.50	420,612.50	418,475.00	418,475.00
长期投资合计	33	1,138,319,592.81	542,104,047.49	1,136,048,691.12	543,308,673.65
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	34	41,079,983.91		41,767,097.23	
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	35				
固定资产：					
固定资产原值	39	24,075,379.19	9,331,287.98	23,153,487.37	8,458,477.16
减：累计折旧	40	8,899,090.15	5,692,019.94	8,474,442.10	5,423,233.20
固定资产净值	41	15,176,289.04	3,639,268.04	14,679,045.27	3,035,243.96
减：固定资产减值准备	42	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产净额	43	15,176,289.04	3,639,268.04	14,679,045.27	3,035,243.96
工程物资	44	0.00	0.00	0.00	0.00
在建工程	45	54,464.00	54,464.00	0.00	0.00
固定资产清理	46	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产合计	50	15,230,753.04	3,693,732.04	14,679,045.27	3,035,243.96
无形资产及其他资产：					
无形资产	51	5,298,679.59	0.00	5,359,573.83	0.00
长期待摊费用	52	219,522.50	0.00	248,729.60	0.00
其他长期资产	53	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产及其他资产合计	54	5,518,202.09	0.00	5,608,303.43	0.00
递延税项：					
递延税款借项	55	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	60	3,328,789,038.43	2,914,101,338.27	3,161,639,289.94	2,751,913,667.87
流动负债：					
短期借款	61	230,000,000.00	230,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00

应付票据	62	6,001,421.15	6,001,421.15	6,540,521.16	6,540,521.16
应付账款	63	8,508,544.58	5,730,957.43	7,823,473.15	4,399,896.54
预收账款	64	13,546,966.10	11,163,448.26	20,232,294.46	18,413,125.19
应付工资	65	0.00	0.00	300,000.00	0.00
应付福利费	66	474,976.04	376,979.57	1,722,512.13	1,643,668.61
应付股利	67	0.00	0.00	0.00	0.00
应交税金	68	10,193,521.79	4,793,650.68	28,455,896.86	22,536,100.33
其他应付款	69	47,679.12	45,703.66	194,411.92	185,240.43
其他应付款	70	61,290,377.34	77,483,480.90	28,486,522.47	52,998,497.81
预提费用	71	2,876,877.79	312,750.00	2,509,688.74	106,200.00
预计负债	72				
一年内到期的长期负债	78	413,712,000.00	0.00	414,843,000.00	0.00
其他流动负债	79	0.00	0.00	0.00	0.00
流动负债合计	80	746,652,363.91	335,908,391.65	591,108,320.89	186,823,250.07
长期负债：					
长期借款	81	0.00	0.00	0.00	0.00
应付债券	82	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	83	5,818,101.44	5,818,101.44	5,818,101.44	5,818,101.44
专项应付款	84	404,795.40	0.00	404,795.40	0.00
其他长期负债	85	0.00	0.00	0.00	0.00
长期负债合计	87	6,222,896.84	5,818,101.44	6,222,896.84	5,818,101.44
递延税款：	88				
递延税款贷项	89	0.00	0.00	0.00	0.00
负债合计	90	752,875,260.75	341,726,493.09	597,331,217.73	192,641,351.51
少数股东权益(合并报表填列)	91	8,752,371.10	0.00	9,397,753.21	0.00
股东权益：					
股本	92	1,215,669,000.00	1,215,669,000.00	1,215,669,000.00	1,215,669,000.00
减：已归还投资	101				
股本净额	102	1,215,669,000.00	1,215,669,000.00	1,215,669,000.00	1,215,669,000.00
资本公积	93	767,370,600.85	767,370,600.85	767,370,600.85	767,370,600.85
盈余公积	94	217,919,488.38	217,608,611.88	217,919,488.38	217,608,611.88
其中：法定公益金	95	108,959,744.19	108,804,305.94	108,959,744.19	108,804,305.94
减：未确认投资损失(合并报表填列)	96	431,199.80	0.00	77,062.98	0.00
未分配利润	97	366,799,720.08	371,726,632.45	353,784,584.39	358,624,103.63
拟分配现金股利	103	79,018,485.00	79,018,485.00	0.00	0.00
外币报表折算差额(合并报表填列)	98	-166,202.93	0.00	243,708.36	0.00
股东权益合计	99	2,567,161,406.58	2,572,374,845.18	2,554,910,319.00	2,559,272,316.36
负债和股东权益总计	100	3,328,789,038.43	2,914,101,338.27	3,161,639,289.94	2,751,913,667.87

现金流量表

2005 年 1—3 月

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

项目	编号	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1	67,333,711.45	61,876,000.04
收到的税费返还	2	0.00	0.00
收到的其他与经营活动有关的现金	3	33,867,274.95	26,440,927.57
经营活动现金流入小计	5	101,200,986.40	88,316,927.61
购买商品、接受劳务支付的现金	6	126,557,915.94	123,836,584.00
支付给职工以及为职工支付的现金	7	4,030,533.63	1,926,730.47
支付的各项税费	8	15,934,334.33	15,273,369.04
支付的其他与经营活动有关的现金	9	7,384,874.06	5,285,523.15
经营活动现金流出小计	10	153,907,657.96	146,322,206.66
经营活动现金流量净额	11	-52,706,671.56	-58,005,279.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	12	5,655,078.94	5,655,078.94
其中：出售子公司收到的现金	13	239,800.00	239,800.00
取得投资收益所收到的现金	14	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	15	0.00	0.00
收到的其他与投资活动有关的现金	16	5,894,878.94	5,894,878.94
投资活动现金流入小计	17		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	18	676,339.54	622,558.54
投资所支付的现金	19	160,083,200.00	160,083,200.00
支付的其他与投资活动有关的现金	20	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	22	160,759,539.54	160,705,758.54
投资活动产生的现金流量净额	25	-154,864,660.60	-154,810,879.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	26	0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	27	0.00	0.00
借款所收到的现金	28	150,000,000.00	150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	29	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	30	150,000,000.00	150,000,000.00
偿还债务所支付的现金	31	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	32	4,572,613.99	1,205,415.00
其中：支付少数股东的股利	33	0.00	0.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	34	0.00	0.00
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	35	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	36	4,572,613.99	1,205,415.00
筹资活动产生的现金流量净额	40	145,427,386.01	148,794,585.00
四、汇率变动对现金的影响	41	-154,593.99	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	42	-62,298,540.14	-64,021,573.65
补充资料			
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润(亏损以“-”号填列)	43	13,015,135.69	13,102,528.82

加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	44	-645,382.11	0.00
减：未确认的投资损失	45	354,136.82	0.00
加：计提的资产减值准备	46	358,895.58	0.00
固定资产折旧	47	574,876.77	414,503.46
无形资产摊销	48	210,894.24	0.00
长期待摊费用摊销	49	29,207.10	0.00
待摊费用的减少(减：增加)	50	105,996.34	102,969.91
预提费用的增加(减：减少)	51	-19,011.59	0.00
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	52	0.00	0.00
固定资产报废损失	53	0.00	0.00
财务费用	54	4,359,308.23	806,511.41
投资损失(减：收益)	55	1,325,281.21	6,959,348.12
递延税款贷项(减：借项)	56	0.00	0.00
存货的减少(减：增加)	57	-69,219,767.58	-68,831,215.89
经营性应收项目的减少(减：增加)	58	-1,567,138.50	-4,328,443.46
经营性应付项目的增加(减：减少)	59	-880,830.12	-6,231,481.42
其他	60	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	65	-52,706,671.56	-58,005,279.05
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本	66		
一年内到期的可转换公司债券	67		
融资租入固定资产	68		
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额	69	303,736,778.07	227,165,534.71
减：现金的期初余额	70	366,035,318.21	291,187,108.36
加：现金等价物的期末余额	71		
减：现金等价物的期初余额	72		
现金及现金等价物净增加额	73	-62,298,540.14	-64,021,573.65