

上海张江高科技园区开发股份有限公司 2005 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2、公司全体董事出席董事会会议。

1.3、上海立信长江会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4、公司董事长刘小龙先生、财务总监金雅珍女士、会计机构负责人卢纓女士声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

| | |
|-----------|--|
| 股票简称 | G 张江 |
| 股票代码 | 600895 |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 |
| 注册地址和办公地址 | 上海市浦东新区龙东大道 200 号 上海市浦东新区松涛路 560 号张江大厦 A 座 9-10 楼 |
| 邮政编码 | 201203 |
| 公司国际互联网网址 | www.600895.com、www.600895.cn |
| 电子信箱 | investors@600895.com |

2.2 联系人和联系方式

| | 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 10 楼 | 上海浦东新区松涛路 560 号 A 座 10 楼 |
| 电话 | 50800018 | 38959000 |
| 传真 | 50803199 | 50803199 |
| 电子信箱 | investors@600895.com | investors@600895.com |

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 2005 年 | 2004 年 | 本年比上年增 减(%) | 2003 年 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 主营业务收入 | 539,757,260.52 | 562,132,015.52 | -3.98 | 821,749,648.75 |
| 利润总额 | 196,238,082.21 | 204,993,516.75 | -4.27 | 209,377,495.11 |
| 净利润 | 174,697,307.12 | 177,829,510.57 | -1.76 | 175,799,415.69 |
| 扣除非经常性损益的净利润 | 140,698,730.71 | 104,855,754.59 | 34.18 | 169,242,284.51 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 178,345,814.46 | -22,476,866.23 | 893.46 | 352,458,099.17 |
| | 2005 年末 | 2004 年末 | 本年末比上年 末增减(%) | 2003 年末 |
| 总资产 | 3,386,921,842.90 | 3,161,639,289.94 | 7.13 | 3,302,970,657.24 |
| 股东权益(不含少数股东权益) | 2,642,170,037.92 | 2,554,910,319.00 | 3.42 | 2,450,225,277.78 |

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

| | 2005 年 | 2004 年 | 本年比上年增减(%) | 2003 年 |
|-----------------------------|---------|---------|--------------|---------|
| 每股收益 | 0.14 | 0.15 | -6.67 | 0.14 |
| 净资产收益率(%) | 6.61 | 6.96 | 减少 0.35 个百分点 | 7.17 |
| 扣除非经常性损益的净利润为基本计算的净资产收益率(%) | 5.33 | 4.10 | 增加 1.23 个百分点 | 6.91 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 | 0.15 | -0.02 | 850.00 | 0.29 |
| | 2005 年末 | 2004 年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2003 年末 |
| 每股净资产 | 2.17 | 2.10 | 3.33 | 2.02 |
| 调整后的每股净资产 | 2.16 | 2.06 | 4.85 | 2.01 |

非经常性损益项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

| 非经常性损益项目 | 金额 |
|---|---------------|
| 处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益 | 19,072,319.61 |
| 各种形式的政府补贴 | 10,495,143.00 |
| 短期投资收益,不包括(经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资收益) | 8,644,626.25 |
| 扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出 | -64,753.69 |
| 以前年度已经计提各项减值准备的转回 | 621,505.13 |
| 所得税影响数 | 4,720,753.61 |
| 少数股东影响额 | 49,510.28 |
| 合计 | 33,998,576.41 |

3.3 国内外会计准则差异

适用 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 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 | 633,183,412 | | | | | | | 633,183,412 | 52.09 |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | | | | | | | | | |
| 其中:境内法人持股 | | | | | | | | | |
| 境内自然人持股 | | | | | | | | | |
| 4、外资持股 | | | | | | | | | |
| 其中:境外法人持股 | | | | | | | | | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|------------|---------------|--|--|--|--|--|---------------|-------|
| 有限售条件股份合计 | 633,183,412 | | | | | | 633,183,412 | 52.09 |
| 二、无限售条件股份 | | | | | | | | |
| 1、人民币普通股 | 582,485,588 | | | | | | 582,485,588 | 47.91 |
| 2、境内上市的外资股 | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | |
| 无限售条件股份合计 | 582,485,588 | | | | | | 582,485,588 | 47.91 |
| 三、股份总数 | 1,215,669,000 | | | | | | 1,215,669,000 | 100 |

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

| 报告期末股东总数 | | 113,679 户 | | | | | |
|---|------------------------------------|-----------|-------------|--------------|-------------|------------|--|
| 前十名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 (%) | 持股总数 | 年度内增减 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 | |
| 上海张江(集团)有限公司 | 国有股东 | 52.09 | 633,183,412 | -151,014,782 | 633,183,412 | 无 | |
| 上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 1.20 | 14,548,641 | +5,816,341 | | 未知 | |
| 全国社保基金零零二组合 | 其他 | 0.21 | 2,613,023 | | | 未知 | |
| 博时裕富证券投资基金 | 其他 | 0.19 | 2,289,279 | -183,805 | | 未知 | |
| 上海市拥军优属基金会 | 其他 | 0.16 | 1,984,500 | +514,500 | | 未知 | |
| 景博证券投资基金 | 其他 | 0.11 | 1,375,723 | | | 未知 | |
| 华安上证 180 指数增强型证券投资基金 | 其他 | 0.10 | 1,197,697 | +416,945 | | 未知 | |
| 长城久泰中信标普 300 指数证券投资基金 | 其他 | 0.07 | 897,778 | | | 未知 | |
| 中国人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品 - 005L - CT001 沪 | 其他 | 0.07 | 894,943 | | | 未知 | |
| 张文利 | 其他 | 0.07 | 827,125 | | | 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数量 | | 股份种类 | | | | |
| 上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | 14,548,641 | | 人民币普通股 | | | | |
| 全国社保基金零零二组合 | 2,613,023 | | 人民币普通股 | | | | |
| 博时裕富证券投资基金 | 2,289,279 | | 人民币普通股 | | | | |
| 上海市拥军优属基金会 | 1,984,500 | | 人民币普通股 | | | | |
| 景博证券投资基金 | 1,375,723 | | 人民币普通股 | | | | |
| 华安上证 180 指数增强型证券投资基金 | 1,197,697 | | 人民币普通股 | | | | |
| 长城久泰中信标普 300 指数证券投资基金 | 897,778 | | 人民币普通股 | | | | |
| 中国人寿保险股份有限公司 - 传统 - 普通保险产品 - 005L - CT001 沪 | 894,943 | | 人民币普通股 | | | | |
| 张文利 | 827,125 | | 人民币普通股 | | | | |
| 中卫国脉通信股份有限公司 | 821,745 | | 人民币普通股 | | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动关系的说明 | 公司未知上述股东之间,以及上述股东和前十名股东之间是否存在关联关系。 | | | | | | |

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：上海张江(集团)有限公司

法人代表：刘小龙

注册资本：1,000,000,000 元人民币

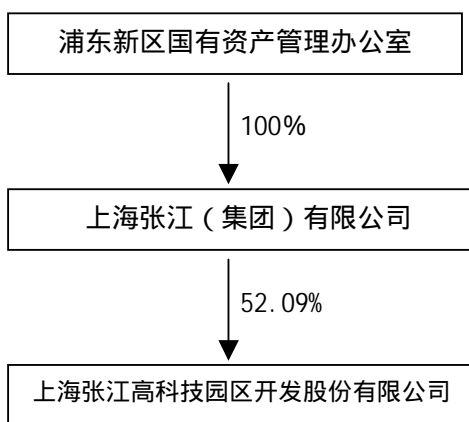
成立日期：1992 年 7 月 3 日

主要经营业务或管理活动：高科技项目经营转让、市政基础设施开发设计、房地产经营，咨询，综合性商场，建筑材料，金属材料。

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：浦东新区国有资产管理办公室

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位: 股 币种: 人民币

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 变动原因 | 报告期内从公司领取的税后报酬总额(万元) | 是否在股东单位或其他关联单位领取报酬 |
|-----|--------|----|----|-------------------------|-------|---------|------------|----------------------|--------------------|
| 刘小龙 | 董事长 | 男 | 49 | 2005-12-12 ~ 2008-05-09 | 0 | 159,000 | 二级市场购入 | | 是 |
| 毛辰 | 副董事长 | 男 | 42 | 2005-05-10 ~ 2008-05-09 | | | | | 是 |
| 陆怡皓 | 董事、总经理 | 男 | 42 | 2005-05-10 ~ 2008-05-09 | 6,500 | 8,775 | 实施股权分置改革方案 | 39.3 | 否 |
| 王宗光 | 独立董事 | 女 | 68 | 2005-05-10 ~ 2008-05-09 | | | | 5 | 否 |
| 万曾炜 | 独立董事 | 男 | 57 | 2005-05-10 ~ 2008-05-09 | | | | 5 | 否 |
| 陆方舟 | 监事长 | 男 | 39 | 2005-05-10 ~ 2008-05-09 | | | | | 是 |
| 张乐平 | 监事 | 女 | 50 | 2005-05-10 ~ 2008-05-09 | | | | | 是 |
| 胡平 | 职工监事 | 男 | 34 | 2005-05-10 ~ | | | | 15.6 | 否 |

| | | | | | | | | | |
|-----|-----------------|---|----|----------------------------|--------|--------|----------------|------|---|
| | | | | 2008-05-09 | | | | | |
| 顾学励 | 副总经理 | 男 | 50 | 2005-05-10 ~ 2008-05-09 | | | | 27.8 | 否 |
| 沈方 | 副总经理 | 男 | 54 | 2005-08-22 ~ 2008-05-09 | | | | 9.6 | 否 |
| 金雅珍 | 财务总监 | 女 | 43 | 2005-08-22 ~ 2008-05-09 | | | | 8.5 | 否 |
| 周丽辉 | 董事会秘书、 总经理助理 | 女 | 33 | 2005-05-10 ~ 2008-05-09 | 49,140 | 66,339 | 实施股权分置 改革方案 | 25.8 | 否 |
| 杨军 | 总经理助理 | 男 | 37 | 2005-07-26 ~ 至今 | | | | 24.3 | 否 |
| 卢纁 | 副总会计师 | 女 | 33 | 2005-12-26 ~ 至今 | | | | 24.1 | 否 |
| 合计 | / | / | / | / | | | / | 185 | / |

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 经营情况的回顾

2005 年是公司进一步提升管理层级，做大、做精房地产主业，理顺投资管理体系的关键一年。

在房地产开发方面，公司自有的各类物业继续保持了良好的出租率。年初竣工的张江大厦、四标二期厂房、soho 三期小型智能孵化楼等物业，由于满足了不同类型客户的需要，因而租售情况良好。报告期公司新建的张江创新园项目，占地面积约 5 万平方米，建筑面积约 9 万平方米。该项目南区（约 2.38 万平方米）目前大部分主体结构已经封顶，并已进入墙体施工阶段。公司与上海张江微电子港有限公司合作开发的张江创业源项目，该项目一期地块总面积约 7 万平方米，总建筑面积 6.3 万平方米。其中一期南区地块(3.2 万平方米)主体结构已经封顶，并已进入公共部位装修和配套施工阶段。一期北区计划于 2006 年上半年开工。公司拟建的张江高科苑项目，占地约 7.8 万平方米，总建筑面积约 11.8 万平方米，目前该项目建议书的报告和可行性研究报告已完成并已获得批文。以上在建项目和拟建项目建成后，公司拥有的物业规模将达到 50 万平方米以上，将为公司今后的业绩稳定增长提供坚实的基础。

在对外投资方面，公司继续秉承“进退有序、张弛有度”的原则，对投资资产进行了梳理和项目的强化管理，为公司新一轮发展打下良好基础。报告期内公司转让了上海金海岸企业发展股份有限公司、上海致达信息产业股份有限公司、上海睿星基因技术有限公司全部或部分股权。对投资协议到期的上海三共制药有限公司，公司在分期收回全部投资并取得年 10%投资收益的情况下实施退出。同时，公司在报告期对嘉事堂药业股份有限公司实施了增资，并投资了上海张江商务咨询有限公司、上海张江物业设施管理有限公司等项目。

报告期内，公司实现主营业务收入 53975.72 万元，同比减少 3.98%；实现净利润 17469.73 万元，同比减少 1.76%。

一、总体经营成果和利润与上年度相比发生重大变化的原因分析

| 项目 | 2005 年 | | 2004 年 | | 增减 | 增减幅度 |
|--------|---|---------|----------------|---------|----------------|-----------|
| | 金额 | 占利润总额比例 | 金额 | 占利润总额比例 | | |
| 主营业务收入 | 539,757,260.52 | 275.05% | 562,132,015.52 | 274.22% | -22,374,755.00 | -3.98% |
| 主营业务利润 | 209,749,975.90 | 106.89% | 154,499,575.44 | 75.37% | 55,250,400.46 | 35.76% |
| 原因 | 本期房产租售毛利增加使本期实现主营利润较上年增长 2934 万，咨询服务及管理业务开展使本期实现主营利润较上年增长 2098 万。 | | | | | |
| 其他业务利润 | 6,960,032.11 | 3.55% | 12,777.50 | 0.01% | 6,947,254.61 | 54371.00% |
| 原因 | 本期其他业务利润含信托收益 694 万，故比上年增长较大。 | | | | | |
| 投资收益 | 38,929,318.20 | 19.84% | 99,580,446.78 | 48.58% | -60,651,128.58 | -60.91% |
| 原因 | 股权转让收益较上年减少 4125 万元，权益法投资收益较上年减少 1811 万元。 | | | | | |

1、本期主营业务利润占利润总额比例较上年上升的主要原因：

剔除因合并范围变化、上年纳入合并的上海国家生物医药基地医药销售有限公司实现主营收入 2022.49 万元的因素影响，本期主营业务收入与上年基本持平。但鉴于获利水平较高的房产销售和房产租赁收入较去年增长较大，使主营业务利润实现 35.76%增幅，达到 5525 万元。同时使主营利润占利润总额的比例由去年的 75.37%上升至 106.89%。

2、本期其他业务利润占利润总额比例较上年上升的主要原因：

其他业务利润增加系本期投资的指定管理资金信托形成信托净收益 694 万元，使其他业务利润占利润总额的比例由去年的 0.01%上升至 3.55%。

3、本期投资收益占利润总额比例较上年下降的主要原因：

本期股权转让收益、权益法投资收益较上年分别减少 1811 万元和 4125 万元，使投资收益较上年下降较大，占利润总额比例也相应下降。

二、完成经营计划情况

单位：万元

| | 原拟订的本年度经营计划 | 本年度实际 | 增减比例 | 增减额 |
|---------|-------------|--------|---------|--------|
| 收入 | 57,024 | 53,976 | -5.35% | -3,048 |
| 成本 | 36,573 | 31,298 | -14.42% | -5,275 |
| 费用 | 6,620 | 6,992 | 5.62% | 372 |
| 其中：营业费用 | 2,333 | 1,779 | -23.75% | -554 |
| 管理费用 | 3,106 | 2,721 | -12.40% | -385 |
| 财务费用 | 1,181 | 2,492 | 111.01% | 1,311 |

完成经营计划的差异说明

公司本年实际完成收入数额比原拟定经营计划数减少了 3048 万元，下降了 5%，其主要原因为：下属合并工业类子公司因业务整合而未完成原预算主营业务收入所致。主营业务成本本年实际数较原经营计划下降 5275 万元，主要原因除因前述收入下降对应成本同比减少外，公司服务业收入较预算毛利增加所致。公司期间费用合计较原经营计划变动较小。

三、主营业务盈利能力与上年相比发生重大变化的原因说明

单位：元 币种：人民币

| 行业 | 2005 年 主营业务利润 | 2005 年 毛利% | 2004 年 主营业务利润 | 2004 年 毛利% | 主营业务利润 增减额 | 主营业务利润 增减率% | 毛利 变动 |
|-----|------------------|---------------|------------------|---------------|---------------|----------------|----------|
| 房地产 | 174,370,903.69 | 60.75 | 145,026,098.46 | 29.08 | 29,344,805.23 | 20% | 31.67 |
| 工业 | 2,315,466.61 | 35.09 | -1,358,999.63 | -11.84 | 3,674,466.24 | -270% | 46.93 |
| 服务业 | 30,020,568.78 | 84.62 | 9,034,695.55 | 76.44 | 20,985,873.23 | 232% | 8.18 |
| 商业 | 3,043,036.82 | 1.44 | 1,797,781.06 | 4.47 | 1,245,255.76 | 69% | -3.03 |
| 合计 | 209,749,975.90 | | 154,499,575.44 | | | | |

1. 房地产业主营业务利润较 2004 年增加 2934.48 万元，增长 20%，主要原因为虽然本年房地产行业主营业务收入较上年下降约 2.11 亿，但鉴于 2004 年度房产收入中有 2.96 亿来源于毛利率不足 6% 土地转让收入，而本年土地转让收入仅 687.56 万元，主营利润贡献 110 万元，而房产销售和房产租赁分别实现主营业务利润 9088 万元和 8239 万元，毛利率达 57.82%和 66.98%，继续保持去年同期的毛利水平，且总量比上年度增加 4589 万，故使本年房地产行业总体主营利润较去年增加 2934 万元，充分显示物业建造再租售的土地资源深加工经营模式的增值潜力。

2. 工业行业主营业务利润从 2004 年度的亏损变为盈利系合并子公司经历业务调整，压缩成本支出所致。

3. 服务业主营业务利润较 2004 年度增长 2098 万元，主要系本年度公司利用自身的业务优势，进一步开展与主营相关的有偿咨询服务及管理业务，形成新的主营业务利润来源。

4. 商业主营业务收入较去年增长 1.7 亿，但由于毛利率较低，故对主营利润增长贡献较小。本行业主营利润较去年增加 125 万元。

四、主要供应商、客户情况

万元

| | | | |
|---------------|--------|---------|--------|
| 前五名供应商采购金额合计 | 23,541 | 占采购总额比重 | 61.40% |
| 前五名销售客户销售金额合计 | 33,863 | 占销售总额比重 | 62.74% |

五、资产构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

| 项目 | 2005 年 | | 2004 年 | | 增减额 | 增减幅度 |
|------------|---|----------|------------------|----------|----------------|---------|
| | 金额 | 占总资产总额比例 | 金额 | 占总资产总额比例 | | |
| 货币资金 | 440,514,627.74 | 13.01% | 366,035,318.21 | 11.58% | 74,479,309.53 | 20.35% |
| 短期投资 | 161,405,249.72 | 4.77% | 22,166,118.68 | 0.70% | 139,239,131.04 | 628.16% |
| 变动原因 | 本期新增指定管理资金信托项目 1.6 亿。 | | | | | |
| 应收帐款 | 26,566,829.53 | 0.78% | 85,062,332.86 | 2.69% | -58,495,503.33 | -68.77% |
| 变动原因 | 本期收回上年末应收房产销售款(未到期)5135 万元,而本年末无同类未到期房产销售应收款。 | | | | | |
| 其他应收款 | 9,043,738.60 | 0.27% | 67,148,928.27 | 2.12% | -58,105,189.67 | -86.53% |
| 变动原因 | 本期对各项债权加强结算力度,收回代垫款、结算退回租赁保证金、定金等。 | | | | | |
| 预付帐款 | 121,414,885.16 | 3.58% | 35,714,225.18 | 1.13% | 85,700,659.98 | 239.96% |
| 变动原因 | 本期新增购置房产预付款 8929 万元。 | | | | | |
| 存货 | 872,485,265.00 | 25.76% | 782,590,907.60 | 24.75% | 89,894,357.40 | 11.49% |
| 长期股权投资 | 1,092,980,490.43 | 32.27% | 1,136,048,691.12 | 35.93% | -43,068,200.69 | -3.79% |
| 固定资产 | 29,558,303.10 | 0.87% | 14,679,045.27 | 0.46% | 14,879,257.83 | 101.36% |
| 变动原因 | 本期自用办公楼完工交付使用。 | | | | | |
| 短期借款 | 568,344,920.00 | 16.78% | 80,000,000.00 | 2.53% | 488,344,920.00 | 610.43% |
| 变动原因 | 本期因经营需要新增短期借款。 | | | | | |
| 预收帐款 | 45,041,941.42 | 1.33% | 20,232,294.46 | 0.64% | 24,809,646.96 | 122.62% |
| 变动原因 | 本期新增预收房款和货款。 | | | | | |
| 其他应付款 | 78,889,030.81 | 2.33% | 28,486,522.47 | 0.90% | 50,402,508.34 | 176.93% |
| 变动原因 | 本期收到押金及保证金增加。 | | | | | |
| 一年内到期的长期负债 | | | 414,843,000.00 | 13.12% | | |
| 总资产 | 3,386,921,842.90 | 100.00% | 3,161,639,289.94 | 100.00% | 225,282,552.96 | 7.13% |

六、费用构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

单位:元

| 项目 | 2005 年 | 2004 | 增减额 | 增减幅度 |
|------|---|---------------|---------------|---------|
| 营业费用 | 17,793,289.74 | 19,520,585.09 | -1,727,295.35 | -8.85% |
| 管理费用 | 27,208,035.17 | 27,530,599.38 | -322,564.21 | -1.17% |
| 财务费用 | 24,917,097.17 | 8,579,074.80 | 16,338,022.37 | 190.44% |
| 变动原因 | 本期借款增加,利息资本化金额减少使计入当期损益的财务费用利息支出较上年增加 1179 万;另外由于人民币升值使外币资产折算记帐本位币时产生汇兑损失,计入财务费用数较上年增加 527 万。 | | | |
| 所得税 | 23,270,734.72 | 31,192,161.60 | -7,921,426.88 | -25.40% |
| 变动原因 | 利润总额及应纳税所得额减少 | | | |

七、现金流量构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

| 项目 | 2005 年金额 | 2004 年金额 | 增减额 | 增减幅度 |
|-------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生现金流量 | 178,345,814.46 | -22,476,866.23 | 200,822,680.69 | 893.46% |
| 投资活动产生现金流量 | -69,247,308.19 | 12,760,038.28 | -82,007,346.47 | 642.69% |
| 筹资活动产生现金流量 | -33,948,657.08 | -100,042,832.79 | 66,094,175.71 | 66.07% |
| 经营活动产生的现金流量 | 2005 年 | | 2004 年 | |
| | 母公司 | 合并 | 母公司 | 合并 |
| 经营活动现金流入小计 | 762,932,082.48 | 799,852,925.58 | 353,368,435.48 | 420,199,692.13 |
| 其中:销售商品、提供劳务收到的现金 | 647,489,327.50 | 678,082,204.08 | 314,757,861.19 | 371,817,764.35 |
| 经营活动现金流出小计 | 605,361,601.87 | 621,507,111.12 | 380,873,194.08 | 442,676,558.36 |
| 其中:购买商品、提供劳务支付的现金 | 478,573,637.92 | 523,108,386.86 | 260,995,769.39 | 297,835,710.30 |
| 经营活动产生现金流量净额 | 157,570,480.61 | 178,345,814.46 | -27,504,758.60 | -22,476,866.23 |

本期经营性现金净流量较上期增加 20082 万元，其主要原因为：

销售劳务收现扣除购货付现净现金流入比上年增加 8100 万；收到其他经营活动现金流入扣除支付其他经营活动现金流出后现金净流入比上年增加 8879 万；支付各项税费比上年减少 2946 万；

公司主要从事的房地产行业具有较强的开发销售周期性特征，房产租售现金流入与相应建设现金支出在各期不能完全配比。2004 年系公司房产物业开发建设期，其产生租售现金流入体现在了 2005 年及以后年度。

另外，本年度公司加强对各项经营性债权的结算力度，收回较大金额的应收款项，增加了经营性现金流入。

投资活动产生现金净流入较上年减少 8200 万元，其主要原因系本期内股权转让收回投资收现较上期大幅减少所致。

筹资活动产生现金净流入较上年增加 6609 万元，其主要原因系本期内银行借款变动所产生的净现金流入较上年增加 9153 万所致。

八、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

单位: 万元 币种: 人民币

| 被投资公司名称 | 业务性质、主要产品或服务 | 注册资本 | 资产规模 | 净利润 |
|-----------------|--|----------|--------|-------|
| 上海宏浩企业发展有限公司 | 项目投资咨询、经济信息咨询、企业管理策划，商务及会务服务、承接本市外商投资项目的咨询代理业务 | 2,000.00 | 2,126 | 20 |
| 上海机械电脑有限公司 | 计算机软硬件系统开发、生产相关的电器产品，销售自产产品（涉及许可经营的凭许可证经营） | 4,099.05 | 2,496 | -593 |
| 运鸿有限公司 | 国际贸易、高科技产业项目的孵化及相关业务 | USD100 | 80,677 | 1,644 |
| 上海张江投资创业服务有限公司 | 高新技术产业投资，投资管理，招商咨询服务，国内外市场经济及技术信息咨询，组织产品展示服务，高新技术项目及设备引进的咨询服务（涉及许可经营的凭许可证经营） | 1,000.00 | 1,588 | 179 |
| 上海张江管理中心发展有限公司 | 房地产开发、经营、销售，物业管理，房地产信息咨询，建筑材料的销售（涉及许可经营的凭许可证经营） | 2,980.00 | 3,824 | 38 |
| 奉化市三高建设发展有限公司 | 公路建设；房地产开发与经营；市政工程建设，园林绿化；公路标志制作；建筑材料、金属材料批发、零售；小区物业管理服务 | 1,000.00 | 1,022 | 开办期 |
| 上海腾辉物流设备有限公司 | 生产压力容器及其零部件，销售公司自产产品并提供相关技术咨询和提供售后服务（涉及许可经营的凭许可证经营） | 6,000.00 | 3,000 | 开办期 |
| 上海张江创业源科技发展有限公司 | 高新技术的研发，创业投资，投资管理，投资咨询，房地产开发与经营，物业管理（涉及许可经营的凭许可证经营） | 3,655.00 | 6,684 | 21 |

投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司的经营情况及业绩

单位：万元

| 公司名称 | 业务性质、主要产品或服务 (经营范围) | 净利润 | 参股公司贡献 的投资收益 | 占上市公司 净利润 的比重(%) |
|----------|------------------------|----------|-----------------|------------------------|
| 川河集团有限公司 | 经营物业发展及投资，以及证券投资 | 8,736.74 | 2,612.29 | 14.95 |

注：净利润系按国内会计准则、制度调整后的数据。

(二) 公司未来发展的展望

一、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

1、行业的发展趋势

近年来，张江高科技园区的产业集聚效应日益明显，国内外知名企业的研发中心和地区总部纷纷入驻，对张江园区自身核心竞争力的提升和对周边区域经济的带动效应将逐步显现。经过近两、三年的深度开发，本公司可提供的租售物业还将不断增加。随着境内外入驻企业对张江园区物业的强劲需求，公司面临新一轮发展的机遇，同时公司现拥有的物业增值空间广阔。

2、竞争格局

公司从事工业房产和办公楼的开发经营。目前在上海，该类物业不论出租或出售，其投资回报率都比较高。高投资回报率将会吸引有实力的海内外企业进入该投资领域，从而有可能使市场竞争程度加剧。对此，本公司将在现有的成果基础之上，充分发挥自身的资金优势和产业投资、园区建设等方面的经验优势，进一步提升公司自身的核心竞争力，从而在竞争中立于不败之地。

二、拟建设的项目

1、张江创新园项目，占地面积约 5 万平方米，将建造总建筑面积约 9 万平方米的办公楼及研发孵化楼。该项目南区（约 2.38 万平方米）目前大部分主体结构已经封顶，并已进入墙体施工阶段，计划于今年下半年交付使用。北区目前已开工建设，计划于今年年底完成地面以上 10 层。

2、张江创业源项目，由本公司与上海张江微电子港有限公司合作开发建设。该项目一期土地使用面积为 7.05 万平方米，将建造总建筑面积为 6.3 万平方米的孵化楼。其中一期南区（3.2 万平方米）主体结构已经封顶，并已进入公共部位装修和配套施工阶段。一期北区计划于今年上半年开工。

3、张江高科苑项目，占地面积约 7.8 万平方米，将建造总建筑面积约 11.8 万平方米多层、小高层公寓及必要的生活商业配套设施。目前该项目建议书的报告和可行性研究报告已完成并已获得批文，一期工程计划于今年下半年开工建设。

三、经营计划

2006 年公司将紧紧围绕“以创新为灵魂，以服务为主线，拓展融资平台，优化治理结构，成为稳健的可持续发展的市场主体”这一总体思路，齐心协力，争取全年销售收入比 2005 年有所增长。

房产方面，公司将继续延续一贯的精品理念，贴近市场，贴近客户的真实需求，以超前的理念，创新的设计，环保的选材，科学的流程，为园区打造一批符合国际化企业需求、结合时尚元素、深受客户喜爱的亮点房产产品，以进一步赢得国内外知名企业的青睐。

投资方面，公司将适时策略地对现有项目进行梳理，进一步夯实现有项目的资产，挖掘现有项目的投资价值。同时，积极融入市场，主动发现投资机会，储备项目，为正在回暖的资本市场作好应对准备。

客户服务方面，本着“创新服务、服务创新”的战略思想，从广度和深度两方面入手，强化园区软环境建设。

2006 年公司预算主营业务收入为 6.13 亿元，其中：房地产业务预算实现收入为 3.9 亿元，占预算主营业务收入总额的 63.62%，主要源自公司 2006 年新竣工房产项目创新园、创业源的房产销售以及公司房产的租赁；商品贸易预算实现收入为 2 亿元，占预算主营业务收入总额的 32.95%。

2006 年公司预算期间费用总和为 8,630 万元。

四、2006 年度资金需求及使用计划

2006 年，面临新一轮的开发机遇，公司将加大房地产项目建设的投入，并适时投资园区内部分优质的已建房地产项目。预计资金需求将有所增加，新增资金需求约 12 亿。上述资金需求的来源将主要采用银行贷款等债务融资方式取得。另一方面，公司也将顺应目前国内资本市场发展的良好契机，密切关注不断推出的各种金融创新融资品种，以求通过多元化融资，进一步降低财务成本，实现资源整合。

五、主要风险因素

1、园区竞争风险

我国对高科技产业的发展高度重视，各地纷纷加大了对高科技企业的招商力度，国内众多的高新技术开发园区及各类开发区之间竞争激烈，从而给张江高科技园区的发展带来了挑战。

分析与对策：

1999 年上海市委、市政府决定实施“聚焦张江”战略，明确张江高科技园区以生物医药、集成电路和软件作为三大主导产业，将张江园区建设成为国内重要的技术创新和科技成果转化、产业化的示范基地。同时，园区一直致力于改善管理模式，提高各部门办事效率，全面提升自身管理水平，不断优化周边环境、配套设施、服务质量。张江高科技园区通过近 14 年的开发，已经形成了优良的创业软环境，加之大量企业的入驻形成产业集群效应，以跨国企业及国内一流公司为龙头，形成完整的上下游配套产业链。业已形成的规模优势及产业集群效应将有助于园区吸引更多的优秀企业到张江发展。

2、投资风险

近年来本公司对一些资金密集型或技术密集型企业进行了长期股权投资，投资的风险主要在于投资对象的技术、经营与管理能力，以及本公司对进入或退出时机的把握能力等因素。

分析与对策：

本公司在高科技领域进行战略投资，通过直接参与被投资企业经营决策或资本运作方式搭建高新技术产业投资运作平台，后期通过股权转让或上市流通实现投资收益变现。公司充分利用服务园内高科技公司的信息优势，长期跟踪有潜力的项目，积极寻求良好的投资机会，分享园内高科技企业高速成长的成果。公司通过投资前的可行性分析，事中根据实际情况及时调整投资策略，以及事前事后管理方式，提高被投资企业的经济效益和内部管理，并根据“进退有序、张弛有度”的战略，对盈利前景不明朗或预计投资失败的项目果断实施股权转让。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

| 分行业或分产品 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务利润率 (%) | 主营业务收入比上年增减 (%) | 主营业务成本比上年增减 (%) | 主营业务利润率比上年增减 (%) |
|---------|----------------|----------------|-------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 行业 | | | | | | |
| 房地产 | 287,051,211.50 | 97,610,119.20 | 60.75 | -42.43 | -70.21 | 增加 31.67 个百分点 |
| 工业 | 6,598,486.58 | 4,213,716.76 | 35.09 | -42.53 | -67.00 | 增加 46.93 个百分点 |
| 服务业 | 35,477,442.98 | 3,564,325.80 | 84.62 | 200.16 | 79.91 | 增加 8.18 个百分点 |
| 商业 | 210,630,119.46 | 207,587,082.64 | 1.44 | 424.07 | 440.98 | 减少 3.03 个百分点 |
| 其中：关联交易 | 82,359,693.00 | 26,832,378.36 | | | | |
| 合计 | 539,757,260.52 | 312,975,244.40 | / | / | / | / |
| 内部抵消 | / | / | / | / | / | / |
| 合计 | 539,757,260.52 | 312,975,244.40 | / | / | / | / |
| 产品 | | | | | | |
| 房地产销售 | 164,056,617.13 | 62,602,029.82 | 56.07 | -59.47 | -79.34 | 增加 36.17 个百分点 |
| 房产租赁 | 122,994,594.37 | 35,008,089.38 | 66.98 | 31.01 | 41.46 | 减少 1.7 个百分点 |
| 化工产品 | 210,630,119.46 | 207,587,082.64 | 1.44 | 954.94 | 953.38 | 增加 0.15 个百分点 |
| 合计 | 497,681,330.96 | 305,197,201.84 | / | / | / | / |
| 内部抵消 | / | / | / | / | / | / |
| 合计 | 497,681,330.96 | 305,197,201.84 | / | / | / | / |

6.3 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 地区 | 主营业务收入 | 主营业务收入比上年增减 (%) |
|------|----------------|-----------------|
| 境内 | 532,220,200.00 | -5.11 |
| 境外 | 7,537,060.52 | 506.65 |
| 合计 | 539,757,260.52 | / |
| 内部抵消 | / | / |
| 合计 | 539,757,260.52 | / |

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经上海立信长江会计师事务所审计，2005 年度公司实现税后利润 174,697,307.12 元，按《公司章程》的规定，母公司提取 10%法定盈余公积 17,392,956.55 元，提取 10%法定公益金 17,392,956.55 元，当年净利润尚余 139,911,394.02 元，加年初未分配利润 353,784,584.39 元，扣除本年度合并子公司计提盈余公积 11,350.47 元，扣除在 2005 年度实施 2004 年度利润分配发放普通股股利 79,018,485 元，年末可分配利润为 414,666,142.94 元。

公司拟以 2005 年度末总股本 121,566.9 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税），共计分配股利 97,253,520 元。本年度不进行公积金转增股本。

以上利润分配预案需经股东大会表决通过。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

7.2 出售资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 交易对方及被出售资产 | 出售日 | 出售价格 | 本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润 | 出售产生的损益 | 是否为关联交易（如是，说明定价原则） | 所涉及的资产产权是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 |
|--------------------------------------|------------|---------------|--------------------------|--------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| 上海三林房地产开发经营有限公司 上海金海岸企业发展股份有限公司股权 | 2005-04-11 | 10,803,600.00 | -187,916.06 | 3,392,971.00 | 否 | 是 | 是 |
| 日本 GNI 株式会社上海睿星基因技术有限公司 17.94% 股权 | 2005-05-09 | 12,000,000.00 | -60,208.44 | 5,438,365.02 | 否 | 是 | 是 |
| 上海泰裕集团有限公司 上海致达信息产业股份有限公司股权 | 2005-10-09 | 5,000,000.00 | 20,034,923.76 | 3,028,033.25 | 否 | 是 | 是 |

上述事项对公司业务连续性、管理层稳定性及对财务状况和经营成果均无重大影响。

7.3 重大担保

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

| 公司对外担保情况 (不包括对控股子公司的担保) | | | | | | |
|-----------------------------------|------------|--------|--------|-------------------------|------------|----------|
| 担保对象 | 发生日期 | 担保金额 | 担保类型 | 担保期限 | 担保是否已经履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 上海津村制药有限公司 | 2003-03-13 | 100.00 | 连带责任担保 | 2003-03-13 ~ 2006-02-17 | 是 | 否 |
| 上海津村制药有限公司 | 2003-07-21 | 75.00 | 连带责任担保 | 2003-07-21 ~ 2006-02-17 | 是 | 否 |
| 上海津村制药有限公司 | 2003-08-18 | 55.00 | 连带责任担保 | 2003-08-18 ~ 2006-02-17 | 是 | 否 |
| 报告期内担保发生额合计 | | | | | 0 | |
| 报告期末担保余额合计 | | | | | 230.00 | |
| 公司对控股子公司的担保情况 | | | | | | |
| 报告期内对控股子公司担保发生额合计 | | | | | 0 | |
| 报告期末对控股子公司担保余额合计 | | | | | 0 | |
| 公司担保总额情况 (包括对控股子公司的担保) | | | | | | |
| 担保总额 | | | | | 230 | |
| 担保总额占公司净资产的比例(%) | | | | | 0.09 | |
| 其中: | | | | | | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 | | | | | 0 | |
| 直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 | | | | | 0 | |
| 担保总额超过净资产 50% 部分的金额 | | | | | 0 | |
| 上述三项担保金额合计 | | | | | 0 | |

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位: 万元 币种: 人民币

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 关联交易价格 | 关联交易金额 | 占同类交易额的比重(%) | 结算方式 | 对公司利润的影响 |
|--------------|------------|-----------------|------------|----------|--------------|------|----------------|
| 上海张江(集团)有限公司 | 小型智能化孵化楼出售 | 参照市场价格, 由双方协商确定 | 9850 元/平方米 | 8,235.97 | 50.20 | 货币资金 | 增加净利润约 4340 万元 |

该事项临时公告刊登于 2005 年 9 月 22 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

报告期末资金被占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底彻底解决资金占用问题

是 否 不适用

7.5 委托理财

适用 不适用

7.6 承诺事项履行情况

适用 不适用

在本公司股权分置改革方案中，本公司唯一的非流通股股东张江集团公司做出如下承诺：

将遵守法律、法规和规章的规定，履行法定承诺义务；自股权分置改革方案实施之日起，所持原非流通股份在三十六个月内不进行上市交易或者转让。在股权分置改革实施之后，张江集团公司承诺将在股东大会上提议张江高科 2005 年至 2007 年连续三年的利润分配比例将不低于当年实现的可分配利润（非累计可分配利润）的 50%，并承诺在股东大会表决时对该议案投赞成票。张江集团公司保证，如果不履行或者不完全履行承诺，张江集团公司将赔偿相关股东因此而遭受的损失。张江集团公司声明：“本承诺人将忠实履行承诺，承担相应的法律责任。除非受让人同意并有能力承担承诺责任，本承诺人将不转让所持有的股份。”

截至报告期末，张江集团公司未发生违背上述承诺的情形。

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

§ 8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见：标准无保留审计意见

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2005 年 12 月 31 日

编制单位: 上海张江高科技园区开发股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 合并 | | 母公司 | |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 期末数 | 期初数 | 期末数 | 期初数 |
| 资产： | | | | |
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 440,514,627.74 | 366,035,318.21 | 397,460,159.29 | 291,187,108.36 |
| 短期投资 | 161,405,249.72 | 22,166,118.68 | 160,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 应收票据 | 141,750.00 | | 141,750.00 | |
| 应收股利 | 1,782,900.00 | 666,700.00 | 1,782,900.00 | 666,700.00 |
| 应收利息 | | | | |
| 应收账款 | 26,566,829.53 | 85,062,332.86 | 25,778,778.02 | 82,644,821.17 |
| 其他应收款 | 9,043,738.60 | 67,148,928.27 | 325,091,136.60 | 344,198,783.25 |
| 预付账款 | 121,414,885.16 | 35,714,225.18 | 119,523,771.43 | 34,720,724.64 |
| 应收补贴款 | 54,748.23 | | 54,748.23 | |
| 存货 | 872,485,265.00 | 782,590,907.60 | 819,958,001.80 | 786,237,937.57 |
| 待摊费用 | 234,905.08 | 494,779.10 | 234,905.08 | 489,735.05 |
| 一年内到期的长期债权投资 | | | | |
| 其他流动资产 | | | | |
| 流动资产合计 | 1,633,644,899.06 | 1,359,879,309.90 | 1,850,026,150.45 | 1,560,145,810.04 |
| 长期投资： | | | | |
| 长期股权投资 | 1,092,980,490.43 | 1,135,630,216.12 | 532,747,048.41 | 542,890,198.65 |
| 长期债权投资 | | 418,475.00 | | 418,475.00 |
| 长期投资合计 | 1,092,980,490.43 | 1,136,048,691.12 | 532,747,048.41 | 543,308,673.65 |
| 其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列) | 38,695,020.26 | 41,767,097.23 | | |
| 其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列) | 38,695,020.26 | 41,767,097.23 | | |
| 固定资产： | | | | |
| 固定资产原价 | 39,615,819.32 | 23,153,487.37 | 25,864,443.44 | 8,458,477.16 |
| 减：累计折旧 | 10,057,516.22 | 8,474,442.10 | 6,890,741.66 | 5,423,233.20 |
| 固定资产净值 | 29,558,303.10 | 14,679,045.27 | 18,973,701.78 | 3,035,243.96 |
| 减：固定资产减值准备 | | | | |
| 固定资产净额 | 29,558,303.10 | 14,679,045.27 | 18,973,701.78 | 3,035,243.96 |
| 工程物资 | | | | |
| 在建工程 | | | | |
| 固定资产清理 | | | | |
| 固定资产合计 | 29,558,303.10 | 14,679,045.27 | 18,973,701.78 | 3,035,243.96 |
| 无形资产及其他资产： | | | | |
| 无形资产 | 4,746,069.10 | 5,359,573.83 | 80,072.23 | |
| 长期待摊费用 | 36,321.20 | 248,729.60 | | |
| 其他长期资产 | 625,955,760.01 | 645,423,940.22 | 625,955,760.01 | 645,423,940.22 |
| 无形资产及其他资产合计 | 630,738,150.31 | 651,032,243.65 | 626,035,832.24 | 645,423,940.22 |
| 递延税项： | | | | |
| 递延税款借项 | | | | |
| 资产总计 | 3,386,921,842.90 | 3,161,639,289.94 | 3,027,782,732.88 | 2,751,913,667.87 |

| | | | | |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 负债及股东权益： | | | | |
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 568,344,920.00 | 80,000,000.00 | 230,000,000.00 | 80,000,000.00 |
| 应付票据 | | 6,540,521.16 | | 6,540,521.16 |
| 应付账款 | 12,142,662.97 | 7,823,473.15 | 8,606,054.14 | 4,399,896.54 |
| 预收账款 | 45,041,941.42 | 20,232,294.46 | 37,533,239.01 | 18,413,125.19 |
| 应付工资 | | 300,000.00 | | |
| 应付福利费 | 1,461,691.21 | 1,722,512.13 | 1,101,320.88 | 1,643,668.61 |
| 应付股利 | | | | |
| 应交税金 | 7,859,137.42 | 28,455,896.86 | 1,775,465.99 | 22,536,100.33 |
| 其他应交款 | 54,553.14 | 194,411.92 | 43,457.04 | 185,240.43 |
| 其他应付款 | 78,889,030.81 | 28,486,522.47 | 98,861,413.53 | 52,998,497.81 |
| 预提费用 | 3,294,977.50 | 2,509,688.74 | 347,985.00 | 106,200.00 |
| 预计负债 | | | | |
| 一年内到期的长期负债 | | 414,843,000.00 | | |
| 其他流动负债 | | | | |
| 流动负债合计 | 717,088,914.47 | 591,108,320.89 | 378,268,935.59 | 186,823,250.07 |
| 长期负债： | | | | |
| 长期借款 | | | | |
| 应付债券 | | | | |
| 长期应付款 | | 5,818,101.44 | | 5,818,101.44 |
| 专项应付款 | 3,553,805.30 | 404,795.40 | | |
| 其他长期负债 | | | | |
| 长期负债合计 | 3,553,805.30 | 6,222,896.84 | | 5,818,101.44 |
| 递延税项： | | | | |
| 递延税款贷项 | | | | |
| 负债合计 | 720,642,719.77 | 597,331,217.73 | 378,268,935.59 | 192,641,351.51 |
| 少数股东权益 (合并报表填列) | 24,109,085.21 | 9,397,753.21 | | |
| 所有者权益 (或股东权益)： | | | | |
| 实收资本(或股本) | 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 | | | | |
| 实收资本(或股本)净额 | 1,215,669,000.00 | 1,215,669,000.00 | 1,215,669,000.00 | 1,215,669,000.00 |
| 资本公积 | 762,701,001.24 | 767,370,600.85 | 762,701,001.24 | 767,370,600.85 |
| 盈余公积 | 252,716,751.95 | 217,919,488.38 | 252,394,524.98 | 217,608,611.88 |
| 其中：法定公益金 | 126,352,700.74 | 108,959,744.19 | 126,197,262.49 | 108,804,305.94 |
| 未分配利润 | 414,666,142.94 | 353,784,584.39 | 418,749,271.07 | 358,624,103.63 |
| 外币报表折算差额 (合并报表填列) | -3,514,503.60 | 243,708.36 | | |
| 减：未确认投资损失 (合并报表填列) | 68,354.61 | 77,062.98 | | |
| 所有者权益 (或股东权益)合计 | 2,642,170,037.92 | 2,554,910,319.00 | 2,649,513,797.29 | 2,559,272,316.36 |
| 负债和所有者权益 (或股东权益)总计 | 3,386,921,842.90 | 3,161,639,289.94 | 3,027,782,732.88 | 2,751,913,667.87 |

公司法定代表人：刘小龙

财务总监：金雅珍

会计机构负责人：卢纓

利润及利润分配表

2005 年 1-12 月

编制单位: 上海张江高科技园区开发股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 合并 | | 母公司 | |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 本期数 | 上年同期数 | 本期数 | 上年同期数 |
| 一、主营业务收入 | 539,757,260.52 | 562,132,015.52 | 518,856,580.96 | 520,305,285.59 |
| 减: 主营业务成本 | 312,975,244.40 | 380,829,037.00 | 305,197,201.84 | 347,413,394.28 |
| 主营业务税金及附加 | 17,032,040.22 | 26,803,403.08 | 16,181,889.24 | 25,996,337.46 |
| 二、主营业务利润 (亏损以“-”号填列) | 209,749,975.90 | 154,499,575.44 | 197,477,489.88 | 146,895,553.85 |
| 加: 其他业务利润 (亏损以“-”号填列) | 6,960,032.11 | 12,777.50 | 6,945,907.27 | 3,881.40 |
| 减: 营业费用 | 17,793,289.74 | 19,520,585.09 | 8,815,311.61 | 10,668,240.78 |
| 管理费用 | 27,208,035.17 | 27,530,599.38 | 17,526,409.28 | 14,230,850.01 |
| 财务费用 | 24,917,097.17 | 8,579,074.80 | 9,991,172.84 | -4,138,949.74 |
| 三、营业利润 (亏损以“-”号填列) | 146,791,585.93 | 98,882,093.67 | 168,090,503.42 | 126,139,294.20 |
| 加: 投资收益 (损失以“-”号填列) | 38,929,318.20 | 99,580,446.78 | 18,670,888.21 | 78,199,994.23 |
| 补贴收入 | 10,495,143.00 | 5,830,950.00 | 10,315,143.00 | 5,830,950.00 |
| 营业外收入 | 502,459.33 | 1,209,300.86 | 419,870.97 | 941,272.58 |
| 减: 营业外支出 | 480,424.25 | 509,274.56 | 477,810.76 | 282,478.66 |
| 四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列) | 196,238,082.21 | 204,993,516.75 | 197,018,594.84 | 210,829,032.35 |
| 减: 所得税 | 23,270,734.72 | 31,192,161.60 | 23,089,029.30 | 30,537,930.45 |
| 减: 少数股东损益 | -1,738,668.00 | -3,951,092.44 | | |
| 加: 未确认投资损失 (合并报表填列) | -8,708.37 | 77,062.98 | | |
| 五、净利润 (亏损以“-”号填列) | 174,697,307.12 | 177,829,510.57 | 173,929,565.54 | 180,291,101.90 |
| 加: 年初未分配利润 | 353,784,584.39 | 284,790,409.16 | 358,624,103.63 | 287,331,362.11 |
| 其他转入 | | 163,025.04 | | |
| 六、可供分配的利润 | 528,481,891.51 | 462,782,944.77 | 532,553,669.17 | 467,622,464.01 |
| 减: 提取法定盈余公积 | 17,404,307.02 | 18,029,110.19 | 17,392,956.55 | 18,029,110.19 |
| 提取法定公益金 | 17,392,956.55 | 18,029,110.19 | 17,392,956.55 | 18,029,110.19 |
| 提取职工奖励及福利基金 (合并报表填列) | | | | |
| 提取储备基金 | | | | |
| 提取企业发展基金 | | | | |
| 利润归还投资 | | | | |
| 七、可供股东分配的利润 | 493,684,627.94 | 426,724,724.39 | 497,767,756.07 | 431,564,243.63 |
| 减: 应付优先股股利 | | | | |
| 提取任意盈余公积 | | | | |
| 应付普通股股利 | 79,018,485.00 | 72,940,140.00 | 79,018,485.00 | 72,940,140.00 |
| 转作股本的普通股股利 | | | | |
| 八、未分配利润 (未弥补亏损以“-”号填列) | 414,666,142.94 | 353,784,584.39 | 418,749,271.07 | 358,624,103.63 |

| | | | | |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 补充资料： | | | | |
| 1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益 | 18,985,530.84 | 60,236,805.90 | 11,859,369.27 | 12,385,838.36 |
| 2. 自然灾害发生的损失 | | | | |
| 3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额 | | | | |
| 4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额 | | | | |
| 5. 债务重组损失 | | | | |
| 6. 其他 | | | | |

公司法定代表人: 刘小龙

财务总监: 金雅珍

会计机构负责人: 卢纓

现金流量表
2005 年 1-12 月

编制单位: 上海张江高科技园区开发股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 本期数 | |
|--------------------------|----------------|-----------------|
| | 合并数 | 母公司数 |
| 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 | 678,082,204.08 | 647,489,327.50 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 121,770,721.50 | 115,442,754.98 |
| 经营活动现金流入小计 | 799,852,925.58 | 762,932,082.48 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 523,108,386.86 | 478,573,637.92 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 15,183,276.32 | 8,526,874.25 |
| 支付的各项税费 | 60,578,586.02 | 59,181,261.18 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 22,636,861.92 | 59,079,828.52 |
| 经营活动现金流出小计 | 621,507,111.12 | 605,361,601.87 |
| 经营活动现金流量净额 | 178,345,814.46 | 157,570,480.61 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资所收到的现金 | 71,120,194.10 | 55,343,568.83 |
| 其中：出售子公司收到的现金 | | |
| 取得投资收益所收到的现金 | 14,323,309.74 | 14,323,309.74 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金 | 586,983.20 | 39,279.20 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 16,419,707.67 | |
| 投资活动现金流入小计 | 102,450,194.71 | 69,706,157.77 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 2,516,051.01 | 1,979,254.01 |
| 投资所支付的现金 | 169,181,451.89 | 169,173,200.00 |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 171,697,502.90 | 171,152,454.01 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -69,247,308.19 | -101,446,296.24 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资所收到的现金 | | |
| 其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金 | | |
| 借款所收到的现金 | 290,000,000.00 | 260,000,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 290,000,000.00 | 260,000,000.00 |
| 偿还债务所支付的现金 | 208,467,200.00 | 110,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 | 104,719,403.64 | 89,089,080.00 |
| 其中：支付少数股东的股利 | | |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | 10,762,053.44 | 10,762,053.44 |
| 其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 323,948,657.08 | 209,851,133.44 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -33,948,657.08 | 50,148,866.56 |
| 四、汇率变动对现金的影响 | -670,539.66 | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 74,479,309.53 | 106,273,050.93 |

| 补充材料 | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 1、将净利润调节为经营活动现金流量： | | |
| 净利润 | 174,697,307.12 | 173,929,565.54 |
| 加：少数股东损益(亏损以“-”号填列) | -1,738,668.00 | |
| 减：未确认的投资损失 | -8,708.37 | |
| 加：计提的资产减值准备 | 3,873,197.50 | 2,024,044.96 |
| 固定资产折旧 | 2,758,825.42 | 1,886,707.59 |
| 无形资产摊销 | 862,904.73 | 19,327.77 |
| 长期待摊费用摊销 | -81,382.07 | |
| 待摊费用减少(减：增加) | 259,874.02 | 254,829.97 |
| 预提费用增加(减：减少) | -79,359.55 | |
| 处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益) | -92,258.53 | -22,449.07 |
| 固定资产报废损失 | 5,469.76 | 5,469.76 |
| 财务费用 | 23,719,608.35 | 7,603,301.80 |
| 投资损失(减：收益) | -48,173,988.57 | -27,194,320.00 |
| 递延税款贷项(减：借项) | | |
| 存货的减少(减：增加) | -63,194,550.68 | -27,498,170.31 |
| 经营性应收项目的减少(减：增加) | 50,864,753.65 | -18,399,669.31 |
| 经营性应付项目的增加(减：减少) | 34,655,372.94 | 44,961,841.91 |
| 其他(预计负债的增加) | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 178,345,814.46 | 157,570,480.61 |
| 2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动： | | |
| 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增加情况： | | |
| 现金的期末余额 | 440,514,627.74 | 397,460,159.29 |
| 减：现金的期初余额 | 366,035,318.21 | 291,187,108.36 |
| 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 | 74,479,309.53 | 106,273,050.93 |

公司法定代表人: 刘小龙 财务总监: 金雅珍 会计机构负责人: 卢纓

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

9.4 本报告期无重大会计差错更正。

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

与上年相比本年新增合并单位 1 家，原因为：本年度新增合并单位上海张江创业源开发有限公司系本期该公司结束开办期，正式进入开发经营期，规模扩大，故本期纳入合并范围。

董事长：刘小龙
上海张江高科技园区开发股份有限公司
2006 年 2 月 28 日