

张家港保税科技股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§ 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经北京天圆全会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人徐品云、主管会计工作负责人蓝建秋及会计机构负责人（会计主管人员）张惠忠声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	保税科技
股票代码	600794
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邓永清	常乐庆
联系地址	江苏省张家港保税区北京路保税科技大厦 6 楼	江苏省张家港保税区北京路保税科技大厦 6 楼
电话	0512-58320358	0512-58320165
传真	0512-58320652	0512-58320655
电子信箱	dengyq@zftc.net	changlq@zftc.net

§ 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

	2011 年	2010 年	本年比上年增	2009 年

			减 (%)	
营业总收入	387,263,167.44	804,153,559.42	-51.84	249,208,952.18
营业利润	160,816,294.58	106,751,438.09	50.65	73,172,175.96
利润总额	160,448,736.41	105,024,027.25	52.77	75,036,298.79
归属于上市公司股东的净利润	144,513,382.32	76,346,452.55	89.29	54,355,413.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	122,244,579.93	77,759,546.12	57.21	52,452,636.46
经营活动产生的现金流量净额	196,315,884.33	205,221,100.17	-4.34	86,831,254.89
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	1,576,639,314.03	1,030,004,296.03	53.07	483,069,301.65
负债总额	1,043,480,903.56	641,220,230.05	62.73	171,282,976.67
归属于上市公司股东的所有者权益	518,564,188.58	374,050,806.26	38.63	297,704,353.71
总股本	213,915,986.00	178,263,322.00	20.00	178,263,322.00

3.2 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)	0.68	0.43	58.14	0.30
稀释每股收益 (元 / 股)	0.68	0.43	58.14	0.30
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.68	0.36	88.89	0.25
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.57	0.36	58.33	0.24
加权平均净资产收益率 (%)	32.38	22.73	增加 9.65 个百分点	20.09
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	27.39	23.15	增加 4.24 个百分点	19.39
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.92	1.15	-20.00	0.49
	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)	2.42	2.10	15.24	1.67
资产负债率 (%)	66.18	62.25	增加 3.93 个百分点	35.46

3.3 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	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置	10,928,105.02	主要是母公司出	-811,172.41	1,389,595.92

损益		售昆明房产收益及子公司长江国际固定资产报废损失。		
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	525,000.00	子公司长江国际收到的现代服务业专项引导资金补贴。		200,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	480,637.85		-916,252.69	255,598.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目	10,354,936.75	子公司长江国际企业所得税减免。		
少数股东权益影响额	11,276.34		313,671.53	58,345.59
所得税影响额	-31,153.57		660	-763.26
合计	22,268,802.39		-1,413,093.57	1,902,776.54

§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

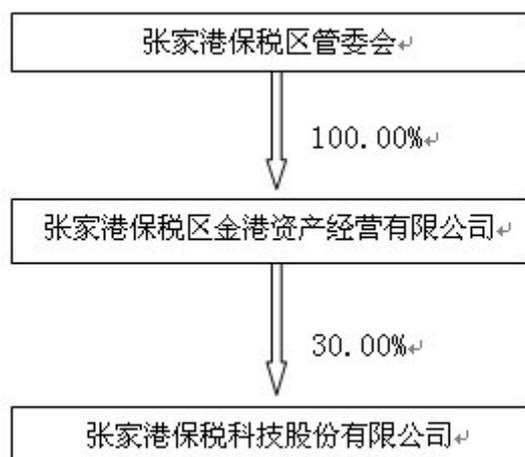
单位：股

	2011 年末（户）	本年度报告公布日前一个月末（户）
股东总数	11,427	11,183

前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	比例 (%)	期末持股数量	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
张家港保税区金港资产经营有限公司	国有法人	30.00	64,170,620	10,931,629		无
张家港保税区长江时代投资发展有限公司	境内非国有法人	18.33	39,216,229	6,456,038		冻结 3,600,000
上海融通投资有限公司	未知	3.73	7,968,467	188,016		未知
深圳市融泰祥投资有限公司	未知	3.67	7,845,514	-92,998		未知
江西国际信托股份有限公司-金狮 120 号资金	未知	2.59	5,536,737	0		未知

信托合同						
北方国际信托股份有限公司-长城富利 07-1 证券集合信托	未知	1.87	4,010,584	0		未知
全新娜	境内自然人	1.63	3,487,680	1,346,031		未知
金媛	境内自然人	1.49	3,186,905	0		未知
兴业国际信托有限公司-新股申购单-资金信托项目（建行财富第一期（22 期））	未知	1.43	3,066,604	0		未知
乌苏市锦丰祥良种棉科技开发有限公司	未知	1.32	2,818,205	469,701		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		
张家港保税区金港资产经营有限公司		64,170,620		人民币普通股		
张家港保税区长江时代投资发展有限公司		39,216,229		人民币普通股		
上海融通投资有限公司		7,968,467		人民币普通股		
深圳市融泰祥投资有限公司		7,845,514		人民币普通股		
江西国际信托股份有限公司-金狮 120 号资金信托合同		5,536,737		人民币普通股		
北方国际信托股份有限公司-长城富利 07-1 证券集合信托		4,010,584		人民币普通股		
全新娜		3,487,680		人民币普通股		
金媛		3,186,905		人民币普通股		
兴业国际信托有限公司-新股申购单-资金信托项目（建行财富第一期（22 期））		3,066,604		人民币普通股		
乌苏市锦丰祥良种棉科技开发有限公司		2,818,205		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明		<p>公司前 10 名股东中：</p> <p>（1）张家港保税区金港资产经营有限公司是本公司的控股股东；</p> <p>（2）张家港保税区金港资产经营有限公司与张家港保税区长江时代投资发展有限公司之间无关联关系；</p> <p>（3）未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>				

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

2011 年，公司董事会认真履行《公司法》、《公司章程》等赋予的职责，严格执行股东大会决议，推动公司的治理水平的提高和公司各项业务的发展，积极有效地发挥了董事会的作用。

报告期内，公司以内控管理为基础，绩效考核为抓手，企业发展为主线，进一步扩大子公司罐容提升主营产能，拓展配套服务，通过提高资源配置效率、完善内控体系建设等措施，推动了公司经营的稳步发展，取得了较好的经济效益。2011 年全年实现营业总收入 38,726.31 万元，较去年同期减少 51.84%，主要原因是公司下属控股子公司张家港保税区外商投资服务有限公司（以下简称“外服公司”）为降低经营风险，较去年同期减少了自营业务，增加了代理业务；实现利润总额 16,044.87 万元，较上年同期增长 52.77%；实现归属于上市公司股东的净利润 14,451.34 万元，较上年同期增长 89.29%。

码头仓储方面，子公司张家港保税区长江国际港务有限公司（以下简称“长江国际”）紧紧围绕年初总体工作部署和生产经营目标，牢牢紧扣化工市场脉搏，不断强化内部管理，积极推动重点项目建设，实现了全年安全生产无事故，在经营服务和经营业绩上取得了显著的成效。长江国际被认定为技术先进型服务企业。根据相关政策，长江国际企业所得税自 2010 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止减按 15% 的税率征收。(1) 2011 年，码头吞吐总量 293.07 万吨，较上年同期增长 6.38%；货物分拨总量 170.02 万吨，较上年同期增长 30.54%；码头累计靠船 733 艘次，与上年同期基本持平。2011 年度累计实现营业收入 24292.79 万元，较上年同期增长 29.82%。实现净利润 13085.90 万元，较上年同期增长 75.31%。(2) 11.65 万立方米储罐项目顺利投产，10 万立方米储罐项目主体基本完工。

化工品贸易方面，外服公司主要开展了代理开证业务，物流公司主要开展了代理开证业务及部分化工品的贸易业务。外服公司由于较去年同期减少了自营，增加了代理业务导致营业收入大幅锐减。(1) 外服公司实现营业收入 1063.93 万元(其中：代理收入 803.91 万元、土地租金收入 260.02 万元)，净利润 1416.21 万元(其中从长江国际取的投资收益 1076.39 万元)；(2) 物流公司实现营业收入

入 9474.41 万元（其中代理收入 1837.92 万元，自营收入 7636.49 万元），较上年同期增长 40.88%，实现的净利润为 493.40 万元，较上年同期增长 90.27%。

报告期内，公司对子公司张家港保税物流园区扬子江化学品运输有限公司（以下简称“运输公司”）增资 1500 万元。增资完成后，运输公司的注册资本由原来的 500 万元增加至 2000 万元，本公司直接持有 100% 的股权。2011 年全年共实现主营业务收入 1897.98 万元，较上年同期增长 73.39%，净利润 17.48 万元，较上年同期扭亏为盈。

报告期内，（1）公司向昆明耀龙供用电有限公司出售位于昆明市春城路 62 号证券大厦四层建筑面积 3261 平方米的房产（规划设计用途为非住宅），出售价格 22,827,000 元。（2）外服公司位于张家港市东环路东侧、城北路北侧的土地及房屋已按照张家港市土地储备中心的《通知》（张土储【2011】9 号）的要求搬迁完毕并完成移交工作，收到张家港市土地储备中心汇入的拆迁补偿款 1420 万元。（3）公司与平湖中商港投资有限公司签署战略合作协议，构建长三角地区首个港口金融专业服务平台“中国商务港临港金融物流园”。（4）中国证监会河南监管局出具《关于同意中原证券股份有限公司变更持有 5% 以下股权股东的无异议函》（豫证监函【2011】111 号），对我公司受让中原证券股份有限公司股份无异议；中原证券第十一次股东大会审议通过《中原证券股份有限公司关于修改章程的议案》，同意对章程中股东有关事项进行修改，我公司列入章程中股东名册；2011 年 7 月 14 日，中原证券分别向中国证监会河南监管局和河南省工商局进行上述章程修改事项暨股东变更的备案。至此，中原证券完成股东变更的全部法定程序，我公司正式成为中原证券股东，持有中原证券 1000 万股股份，占中原证券总股份 0.492%。

2012 年 1 月 10 日，公司董事会审议了公司拟非公开发行股票事宜，非公开发行股票数量为不超过 23,095,827 股（含本数），计划募集资金总额不超过 22,911.06 万元，扣除发行费用后的净额不超过 21,111.06 万元，其中公司第一大股东金港资产用于认购本次非公开发行股票的资金不少于人民币 3,000 万元。拟用于对长江国际进行增资以实施长江国际港务 1#罐区改扩建项目和长江国际码头结构加固改造项目。目前，本次非公开发行股票相关方案等尚未取得国有资产监督管理部门的批复。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

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	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
码头仓储	237,791,949.91	54,594,365.63	77.04	30.70	26.06	增加 1.10 个百分点
化工品贸易	76,364,908.58	79,798,858.72	-4.50	-87.23	-86.49	减少 455.37 个百分点
代理费收入	26,418,214.33	3,082,920.18	88.33	100.00	100.00	增加 100.00 个百分点

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期

发生重大变化的原因说明

1) 资产部分

单位：人民币万元

项目	2011 年年末		2010 年年末		变动金额	变动幅度 (%)
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		
货币资金	35,957.93	22.81	25,412.84	24.67	10,545.09	41.50
应收票据	0.00	0.00	21.00	0.02	-21.00	-100.00
应收账款	1,382.49	0.88	5,042.48	4.90	-3,659.99	-72.58
预付账款	229.51	0.15	4,291.58	4.17	-4,062.07	-94.65
其他应收款	59,489.40	37.73	20,939.49	20.33	38,549.91	184.10
存货	767.68	0.49	68.21	0.07	699.47	1,025.47
其他流动资产	1,050.00	0.67			1,050.00	
流动资产合计	98,877.01	62.71	55,775.60	54.15	43,101.41	77.28
长期股权投资	4,182.00	2.65			4,182.00	100.00
投资性房地产	597.03	0.38	1,642.47	1.59	-1,045.44	-63.65
固定资产	37,935.02	24.06	27,986.25	27.17	9,948.77	35.55
在建工程	6,758.01	4.29	7,922.45	7.69	-1,164.44	-14.70
无形资产	9,211.35	5.84	9,553.39	9.28	-342.04	-3.58
递延所得税资产	103.51	0.07	120.27	0.12	-16.76	-13.94
非流动资产合计	58,786.92	37.29	47,224.83	45.85	11,562.09	24.48
资产总计	157,663.93	100.00	103,000.43	100.00	54,663.50	53.07

(1) 报告期内货币资金较年初增加 10,545.09 万元,增幅 41.50%,主要是长江国际营业收入增加,货款回收情况良好;外服公司、物流公司代理业务款项回收情况良好所致。

(2) 报告期内应收账款较年初减少 3,659.99 万元,减幅 72.58%,主要是外服公司年初 3,540.93 万元未到期信用证下应收货款,本期已全部收回。

(3) 预付账款较年初减少 4,062.07 万元,减幅 94.65%,主要是公司预付受让股权款、咨询费和律师费共计 4,182 万元,本期转入长期股权投资。

(4) 报告期内其他应收款较年初增加 38,549.91 万元,增幅 184.10%,主要系外服公司、物流公司代理采购业务形成的应收货款比年初增加。

(5) 报告期末存货较年初增加 699.47 万元,增幅 1,025.47%,主要是物流公司采购的自营化工品增加。

(6) 报告期内其他流动资产较年初增加 1,050.00 万元,系长江国际及运输公司期末分别持有短期理财产品 1,000.00 万元、50.00 万元。

(7) 报告期内长期股权投资增加 4,182.00 万元,是公司认购中原证券 1000 万股股份,占中原证券股份比例 0.492%,本期入长期股权投资科目核算。

(8) 报告期内投资性房地产较年初减少 1,045.44 万元,减幅 63.65%,主要是公司本期出售昆明房产及地下车位所致。

(9) 报告期内固定资产较年初增加 9,948.77 万元, 增幅 35.55%, 主要是长江国际 11.65 万立方储罐、1#栈台改造及综合实验楼等工程新增固定资产原值及运输公司新增罐车所致。

2) 负债部分

单位: 人民币万元

项目	2011 年年末		2010 年年末		变动金额	变动幅度 (%)
	金额	占总负债比例 (%)	金额	占总负债比例 (%)		
短期借款	3,735.02	3.58	4,403.34	6.87	-668.32	-15.18
应付票据	1,350.00	1.29			1,350.00	100.00
应付账款	4,283.65	4.11	12,245.29	19.10	-7,961.64	-65.02
预收账款	63.50	0.06	239.77	0.37	-176.27	-73.52
应付职工薪酬	521.00	0.50	730.43	1.14	-209.43	-28.67
应交税费	1,836.82	1.76	2,531.76	3.95	-694.94	-27.45
其他应付款	76,248.10	73.07	28,771.43	44.87	47,476.67	165.01
一年内到期的非流动负债	1,800.00	1.72			1,800.00	
流动负债合计	89,838.09	86.09	48,922.02	76.30	39,116.07	83.64
长期借款	14,200.00	13.61	15,200.00	23.70	-1,000.00	-6.58
其他非流动负债	310.00	0.30	0.00	0.00	310.00	
非流动负债合计	14,510.00	13.91	15,200.00	23.70	-690.00	-4.54
负债合计	104,348.09	100.00	64,122.02	100.00	40,226.07	62.73

(1) 报告期内应付票据较年初增加 1,350.00 万元, 增幅 100%, 主要是长江国际本期增加应付银行承兑汇票 1,350.00 万元。

(2) 报告期内应付账款较年初减少 7,961.64 万元, 减幅 65.02%, 主要是外服公司应付账款年初余额 9,893.07 万元已于本期支付完毕; 长江国际应付工程款增加。

(3) 报告期内预收账款较年初减少 176.27 万元, 减幅 73.52%, 主要是公司原预收的昆明房产租金结转; 外服公司预收款项退回。

(4) 报告期内其他应付款较年初增加 47,476.67 万元, 增幅 165.01%, 主要是物流公司、外服公司收到的客户保证金以及代理开证应付货款增加。

(5) 报告期内一年内到期的非流动负债较年初增加 1,800.00 万元, 系长江国际一年内到期的长期借款转入。

(6) 报告期内其他非流动负债较年初增加 310.00 万元, 系长江国际收到与资产相关的政府补助, 确认为递延收益。

3) 利润表各项目总体变动情况

单位: 人民币万元

项目	2011 年 1-12 月	2010 年 1-12 月	变动金额	变动幅度 (%)
	决算数 (A)	决算数 (C)	A-C	(A-C) / C

一、营业收入	38,726.31	80,415.35	-41,689.04	-51.84
减：营业成本	16,255.61	64,594.88	-48,339.27	-74.83
营业税金及附加	1,469.58	995.82	473.76	47.57
营业费用	310.14	518.81	-208.67	-40.22
管理费用	3,585.18	3,082.24	502.94	16.32
财务费用	893.20	453.63	439.57	96.90
资产减值损失	130.97	94.83	36.14	38.11
加：投资收益				
二、营业利润	16,081.63	10,675.14	5,406.49	50.65
加：营业外收入	208.62	80.62	128.00	158.77
减：营业外支出	245.38	253.36	-7.98	-3.15
三、利润总额	16,044.87	10,502.40	5,542.47	52.77
减：所得税	1,468.91	2,802.63	-1,333.72	-47.59
四、净利润	14,575.96	7,699.77	6,876.19	89.30
归属于上市公司股东的净利润	14,451.34	7,634.64	6,816.70	89.29
少数股东损益	124.62	65.13	59.49	91.34

(1) 报告期内公司营业收入较去年同期减少 41,689.04 万元, 减幅 51.84%, 主要原因是:

外服公司因本期从事代理费业务, 去年同期从事自营业务, 导致营业收入本期比去年同期大幅减少; 虽然长江国际因罐容增加揽货业务增长, 仓储收入比去年同期增加, 公司本期因出售昆明证券大厦房产导致营业收入增加, 物流公司及运输公司营业收入比去年同期增长。

(2) 报告期内公司营业成本较去年同期减少 48,339.27 万元, 减幅 74.83%, 主要是因为:

外服公司因本期从事代理业务, 去年同期从事自营业务, 导致营业成本本期比去年同期大幅减少; 虽然长江国际因罐容增加, 折旧等费用有所增加, 公司本期因出售昆明证券大厦房产结转投资性房地产成本从而营业成本增加, 物流公司及运输公司营业收入增加同时营业成本有所增加。

(3) 报告期内公司营业税金及附加较去年同期增加 473.76 万元, 增幅 47.57%, 主要是因为:

公司本期因出售昆明证券大厦房产营业收入增加、长江国际仓储收入及运输公司运输收入增加、外服公司及物流公司代理业务收入增加, 从而营业税金及附加较去年同期增加。

(4) 报告期内营业费用较去年同期减少 208.67 万元, 减幅为 40.22%, 其主要原因是:

随着外服公司及物流公司代理业务收入增加, 原计入营业费用的对象化费用计入营业成本所致。

(5) 报告期内财务费用较去年同期增加 439.57 万元, 增幅为 96.90%, 其主要原因是:

长江国际因 8.9 万及 11.65 万立方储罐投产, 借款费用停止资本化, 从而财务费用有较大增幅。

(6) 报告期内资产减值损失较去年同期增加 36.14 万元,增幅为 38.11%,其主要原因是:

物流公司本期计提自营化工品存货跌价准备所致。

(7) 报告期内营业外收入较去年同期增加 128.00 万元,增幅为 158.77%,其主要原因是:

长江国际收到现代服务业专项引导资金补贴及转销了不需支付的应付款项,外服公司城北路房产拆迁补偿收入及台湾路部分土地使用权被政府回购所致。

(8) 报告期内所得税费用较去年同期减少 1,333.72 万元,减幅为 47.59%,其主要原因是:

长江国际享受企业所得税优惠政策,从 2010 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日止,减按 15%的税率征收企业所得税。

(9) 报告期内公司净利润较去年同期增加 6,876.19 万元,增幅 89.30%,主要是因为:

长江国际报告期内净利润 13,052.90 万元(已扣除从物流公司取得的投资收益 33.00 万元),比去年同期 7,520.87 元(不含转让长鑫房地产股权损失 56.48 万元)增加 5,532.03 万元,主要是罐容增加收入增长同时享受企业所得税减免所致。

外服公司报告期内净利润 339.82 万元(已扣除从长江国际取得的投资收益 1,076.39 万元),比去年同期 293.96 万元增加 45.86 万元,外服公司本期代理业务与去年同期自营业务产生的经营成果差异不大。

物流公司报告期内净利润 493.40 万元,比去年同期 259.31 万元增加 234.09 万元,物流公司代理业务拓展,利润增加。

运输公司报告期内净利润 17.48 万元,比去年同期-176.95 万元增加 194.43 万元,运输公司运输车辆增加,业务收入增长从而利润增加。

报告期内公司母公司净利润 672.37 万元(已扣除从长江国际、外服公司、物流公司取得的投资收益 12,061.28 万元),比去年同期-197.35 万元增加 869.72 万元,主要是本期出售了昆明证券大厦房产。

§ 6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

2010 年 11 月,公司 2010 年第三次临时股东大会审议通过了《关于控股子公司转让长鑫房地产股权的议案》。本报告期,长鑫房地产不再纳入公司财务报表合并范围。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

北京天圆全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。

董事长：徐品云
张家港保税科技股份有限公司
2012 年 2 月 17 日