

江苏省交通科学研究院股份有限公司

2011 年度财务决算报告

经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，对公司2011年度财务报告出具了无保留意见的审计报告。现将决算情况报告如下：

一、2011年度主要财务数据

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	增减变动幅度(%)
营业总收入	126,798.30	114,866.78	10.39%
营业利润	15,504.62	11,776.31	31.66%
利润总额	15,663.68	12,599.91	24.32%
归属于上市公司股东的净利润	13,181.50	9,491.18	38.88%
经营活动产生的现金流量净额	-511.80	3,480.73	-114.70%
总资产	265,625.07	134,060.22	98.14%
归属于上市公司股东的所有者权益	130,870.82	43,116.57	203.53%
股本	24,000.00	18,000.00	33.33%

二、2011年度主要财务指标

项目	2011 年度	2010 年度	增减变动幅度(%)
基本每股收益(元/股)	0.73	0.53	37.74%
稀释每股收益(元/股)	0.73	0.53	37.74%
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.73	0.49	48.98%
加权平均净资产收益率(%)	26.51%	25.11%	1.4%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	26.27%	23.42%	2.85%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.02	0.19	-110.53%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.45	2.40	127.08%

三、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

(一) 报告期资产构成及变动情况

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		变动幅度
	金额	所占比重	金额	所占比重	
货币资金	114,220.55	43%	18,685.38	14%	511%
应收票据	193.00	0%	106.00	0%	82%
应收账款	120,288.70	45%	88,063.01	66%	37%
预付账款	2,132.96	1%	1,613.20	1%	32%
其他应收款	4,372.22	2%	3,991.38	3%	10%
存货	702.88	0%	576.41	0%	22%
流动资产合计	241,910.31	91%	113,035.38	84%	114%
长期股权投资	2,538.00	1%	2,600.00	2%	-2%
固定资产	15,408.56	6%	14,864.37	11%	4%
在建工程	39.39	0%	10.91	0%	261%
无形资产	1,320.76	0%	1,353.03	1%	-2%
商誉	456.40	0%	565.99	0%	-19%
长期待摊费用	568.18	0%	194.42	0%	192%
递延所得税资产	3,383.47	1%	1,436.12	1%	136%
非流动资产合计	23,714.76	9%	21,024.83	16%	13%
资产总计	265,625.07	100%	134,060.22	100%	98%

货币资金年末余额较年初余额大幅度增长，主要是新股发行募集资金75,020万元、母公司贷款增加5,500万元、江苏燕宁公路工程技术有限公司贷款增加20,600万元。

应收票据年末余额较年初余额增长82%，主要是部分客户采用银行承兑汇票结算增加。

应收账款年末余额较年初余额增长37%，主要是：（1）工程咨询业务量较上年增长28%，且工程咨询业务款项收回通常滞后于劳务完成。（2）江苏燕宁公路工程技术有限公司承揽的总承包项目，随着工程进度增加相应的应收账款，尚未到合同约定回款期。

预付账款年末余额较年初余额增长32%，主要是随业务量增加按合同约定支付的外包款项相应增加。

长期待摊费用年末余额较年初余额增长192%，主要是新租办公场所装修支出。

递延所得税资产年末余额较年初余额增长136%，主要原因是：（1）本期计提的应收账款坏账准备大幅增加；（2）期末确认已计提尚未兑现的薪酬可抵扣暂时性差异。（3）本期已收到但未确认当期损益的政府补助款增加。

（二）报告期负债构成及变动情况

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		变动幅度
	金额	所占比重	金额	所占比重	
短期借款	42,065.00	31%	15,025.00	17%	180%
应付票据	667.05	0%	595.41	1%	12%
应付账款	40,280.47	30%	30,380.51	33%	33%
预收账款	9,470.40	7%	10,367.00	11%	-9%
应付职工薪酬	20,431.74	15%	15,190.98	17%	34%
应交税费	5,131.72	4%	4,137.01	5%	24%
应付利息	87.21	0%	47.01	0%	86%
其他应付款	4,661.53	3%	3,242.32	4%	44%
流动负债合计	122,795.12	91%	78,985.24	87%	55%
长期借款	11,000.00	8%	10,732.02	12%	2%
专项应付款	277.11	0%	207.11	0%	34%
其他非流动负债	587.23	0%	799.10	1%	-27%
非流动期负债合计	11,864.34	9%	11,738.24	13%	1%
负债合计	134,659.46	100%	90,723.48	100%	48%

短期借款年末余额较年初余额增长180%，主要是工程咨询业务量大幅增长，同时工程咨询业务应收账款回笼存在一定滞后性，导致所需流动资金增加。子公司江苏燕宁公路工程技术有限公司根据合同进度要求，短期融资增加银行借款20,600万元。

应付账款年末余额较年初余额增长33%，主要是随着本公司业务量增长，导致相应应付分包商款项增加。

应付职工薪酬年末余额较年初余额增长34%，主要是公司2011年度工程咨询业务量大幅增长，相应年末计提的年终考核奖增加。

应交税费年末余额较年初余额增长24%，主要是公司工程咨询业务利润增加，相应应交企业所得税上升。

应付利息年末余额较年初余额增长86%，主要是银行借款增加导致应付银行利息增加。

（三）股东权益情况

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		变动幅度
	金额	所占比重	金额	所占比重	
股本	24,000.00	18%	18,000.00	42%	33%
资本公积	75,024.60	57%	6,480.89	15%	1058%
盈余公积	3,144.06	2%	1,903.80	4%	65%
未分配利润	28,674.63	22%	16,733.39	39%	71%
外币报表折算差额	27.54	0%	-1.50	0%	-1940%
少数股东权益	94.79	0%	220.17	1%	-57%
股东权益合计	130,965.61	100%	43,336.74	100%	202%

报告期末，资本公积同比增长1058%，主要是发行新股溢价68,094.92万元。

（四）经营情况

单位：万元

项目	2011 年度		2010 年度		变动幅度
	金额	所占比重	金额	所占比重	
主营业务收入	126,798.30	100%	114,866.78	100%	10%
主营业务成本	85,918.12	68%	80,161.86	70%	7%
主营业务税金及附加	4,962.73	4%	4,057.81	4%	22%
销售费用	4,050.33	3%	4,069.05	4%	0%
管理费用	11,439.18	9%	9,094.49	8%	26%
财务费用	1,068.33	1%	1,090.60	1%	-2%
资产减值损失	3,854.99	3%	4,632.42	4%	-17%
营业利润	15,504.62	12%	11,776.31	10%	32%
营业外收入	299.10	0%	903.89	1%	-67%
营业外支出	140.04	0%	80.29	0%	74%
利润总额	15,663.68	12%	12,599.91	11%	24%
所得税	2,607.56	2%	3,217.70	3%	-19%
净利润	13,056.12	10%	9,382.20	8%	39%

报告期内，主营业务收入同比增长10%，主要是（1）本公司及子公司完成的工程咨询业务量增长，工程咨询业务收入与上年度相比增长28%；（2）本期工程承包收入较上年度下降20%。主要原因为公司总承包业务-宝应项目于2011年接近后期，完成收入同比下降较多的原因。

报告期内，主营业务税金及附加同比增长22%，主要是本期工程咨询业务收入大幅增长，相应营业税及附加增加。

报告期内，管理费用本年较上年增长26%，主要是新增租赁办公场所，办公费用等相应

增加。

报告期内，所得税费用同比下降19%，主要是公司应收账款坏账准备增加、且已计提未兑现薪酬增加，相应确认递延所得税资产增加，故递延所得税费用减少。

（四）报告期内现金流量变化情况

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	增减变动幅度 (%)
经营活动产生的现金流入	94,778.40	88,649.44	7%
经营活动产生的现金流出	95,290.20	85,168.71	12%
经营活动产生的现金流量净额	-511.80	3,480.73	-115%
投资活动产生的现金流入	748.19	378.50	98%
投资活动产生的现金流出	3,633.28	4,647.81	-22%
投资活动产生的现金流量净额	-2,885.10	-4,269.31	-32%
筹资活动产生的现金流入	117,533.80	30,625.00	284%
筹资活动产生的现金流出	18,921.72	28,900.10	-35%
筹资活动产生的现金流量净额	98,612.08	1,724.90	5617%
汇率变动对现金的影响	7.14	-1.37	-621%
现金及现金等价物净增加额	95,222.32	934.95	10085%

报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年减少3,992.53万元，主要原因是：（1）工程咨询业务款项收回通常滞后于劳务完成。（2）受国家货币政策影响。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年大幅增加，主要是因公司发行上市、募集资金到位造成。

（五）主要财务指标

1、偿债能力指标

项目	2011 年度	2010 年度	增减变动幅度(%)
流动比率	1.97	1.43	38%
速动比率	1.95	1.40	39%
资产负债率	51%	68%	-25%

2011年公司资产负债率51%，较去年同期下降25%，主要是公司A股发行上市后，货币资金大幅增加的原因。

2、营运能力指标

项目	2011 年度	2010 年度	增减变动幅度(%)
应收账款周转率	1.22	1.56	-22%

2011年公司应收账款周转率1.22，较去年同期下降22%，变动的主要原因：（1）工程咨询业务收入较上年增长28%、工程咨询业务应收账款较上年增长42%，主要为工程咨询业务款项收回通常滞后于劳务完成，且受国家货币政策调整影响，2011年款项收回率低于以前年度。（2）工程承包收入较上年度下降20%，但相应应收账款较上年增长31%，主要原因为子公司——江苏燕宁公路工程技术有限公司从事工程总承包业款项须根据合同约定到期后业主才予以支付。

3、盈利能力指标

项目	2011 年度	2010 年度	增减变动幅度(%)
净资产收益率	26.51%	25.11%	1.40%
基本每股收益（元）	0.73	0.53	37.74%

2011年度股本按加权平均数计算。基本每股收益增长37.74%，主要是公司毛利较高的工程咨询业务增长较快影响。

江苏省交通科学研究院股份有限公司

二零一二年三月十三日