

公司代码：600895

公司简称：张江高科

上海张江高科技园区开发股份有限公司

2015 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

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	张江高科	600895	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱攀	沈定立
电话	021-38959000	021-38959000
传真	021-50800492	021-50800492
电子信箱	investors@600895.com	investors@600895.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	17,810,077,010.65	17,697,786,201.28	0.63
归属于上市公司股东的净资产	7,333,958,950.05	7,123,570,987.67	2.95
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	46,272,563.28	61,618,417.07	-24.90
营业收入	506,137,752.17	724,229,098.30	-30.11
归属于上市公司股东的净利润	284,309,171.52	104,938,605.45	170.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性	16,222,039.66	-25,304,310.83	-164.11

损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	3.90	1.51	增加2.38个百分点
基本每股收益(元/股)	0.18	0.07	157.14
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.07	157.14

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				130,373		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				0		
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
上海张江(集团)有限公司	国家	50.58	783,402,400		无	
刘振伟	境内自然人	0.67	10,330,400		未知	
天安财产保险股份有限公司一保赢1号	未知	0.45	6,981,401		未知	
吴立新	境内自然人	0.34	5,245,100		未知	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.26	4,020,972		未知	
国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金	未知	0.26	3,989,024		未知	
丁志刚	境内自然人	0.23	3,501,502		未知	
范义娟	境内自然人	0.19	2,990,000		未知	
国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	未知	0.16	2,440,329		未知	
郑兆伟	境内自然人	0.14	2,175,222		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上海张江(集团)有限公司与其他股东之间无关联关系,也不属于一致行动人。公司未知其他流通股股东之间是否有关联关系。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

2015年上半年,随着上海市委市政府正式发布《关于加快建设具有全球影响力的科技创新中心的意见》,上海大力推动科技创新,实施创新驱动发展战略,部署张江高科技园区作为科技创新

中心建设的核心载体，园区面临着“双自联动”下的政策优势机遇。

适应于创新驱动、转型发展“新常态”下的经济转型环境和政策优势机遇，公司上半年内积极响应科创中心建设，努力地进行商业模式的转型升级，加快企业的创新发展。上半年内，由于房产销售形势严峻，本期房地产销售收入同比降幅明显，使公司营业收入相对于上年同期有较大下降，公司将积极谋划产业地产业务经营方式转型，寻求突破；另一方面，公司适应于“科技投行”的战略发展目标，努力形成公司股权投资的良性循环态势，持续加大科技投资力度，并择机进行已上市股权退出，投资收益获得大幅增长，对上半年业绩构成较大贡献，使上半年内实现归属于上市公司股东的净利润较上年同期有较大幅度增长。

同时，顺应“大众创新、万众创业”下张江园区的的创新创业大潮，公司推出了全新的“895 营”创业资源集聚整合平台，致力于整合创新全方位资源，组建包括投贷联动、创业陪练等创业服务联盟，服务于企业创新成长生命周期。公司借助身处自贸试验区优势，通过发行银行间债务融资工具及自贸区 FT 贷款的融资方式，使融资成本大幅下降。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	506,137,752.17	724,229,098.30	-30.11
营业成本	330,115,864.76	457,435,576.43	-27.83
销售费用	22,619,433.94	18,240,027.99	24.01
管理费用	43,485,260.67	44,412,470.23	-2.09
财务费用	164,330,711.47	233,525,472.70	-29.63
经营活动产生的现金流量净额	46,272,563.28	61,618,417.07	-24.90
投资活动产生的现金流量净额	495,734,291.60	217,022,853.10	128.42
筹资活动产生的现金流量净额	-459,407,043.53	-482,431,658.94	4.77
研发支出	21,870,811.34	20,849,720.17	4.90
资产减值损失	77,296,831.85	-654,209.83	11,915.30
公允价值变动收益	14,776,949.25	3,163,846.75	367.06
投资收益	493,918,835.63	208,500,844.17	136.89
所得税费用	67,090,397.24	39,561,659.82	69.58

营业收入变动原因说明:本期数较上年同期减少 30.11%，主要原因为本期房地产销售收入同比减少 88.99%，约减少 22,140.65 万元。

营业成本变动原因说明:本期数较上年同期减少 27.83%，主要原因为本期由于房地产销售收入同比减少，房地产销售成本相应减少。

财务费用变动原因说明:本期数较上年同期减少 29.63%，主要原因为本期利息支出低于上年同期数。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期数较上年同期增加 128.42%，主要原因为公司本期出售可供出售金融资产及长期股权投资单位收到的现金较上年同期大幅增加。

资产减值损失变动原因说明:本期数较上年同期增加 11915.30%，主要原因为本期对长期未收回的部分应收账款个别认定计提了坏账准备 6693.75 万元

公允价值变动收益变动原因说明:本期数较上年同期增加 367.06%，主要原因为公司持有的交易性

金融资产本期末市价上升产生的公允价值变动收益大于上年同期数。

投资收益变动原因说明:本期数较上年同期增加 136.89%，主要原因为本期转让上海唐银投资发展有限公司 45%股权产生投资收益 16,763 万元；此外本期长期股权投资权益法下实现投资收益 13,814 万元，较上年同期增加 12,529 万元。

所得税费用变动原因说明:本期数较上年同期增加 69.58%，主要原因为本期出售可供出售金融资产及股权转让产生的应税投资收益较上年同期增加，需要缴纳的所得税相应增加。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本报告期公司实现营业利润 35,715.11 万元，较上年同期增加 146.69%，实现利润总额 35,983.67 万元，较上年同期增加 140.84%；实现归属于上市公司股东的净利润 28,430.92 万元，较上年同期增加 170.93%。

本报告期公司实现营业收入 50,614 万元，较上年同期减少 30.11%，实现主营毛利 15,653 万元，较上年同期减少 27%。其中：房产销售收入同比减少 88.99%，房产租赁收入同比增加 9.97%，通讯服务业收入同比增加 4.67%。本报告期产业创业投资方面取得良好的投资回报，报告期公司实现投资收益 49,392 万元，较上年同期大幅增长，同比增加 136.89%。此外，报告期公司强化资金管控，压缩融资规模，并通过发行银行间债务融资工具及自贸区 FT 贷款的融资方式，使融资成本大幅下降，本期财务费用利息支出较上期同期减少 7088 万元。但由于本报告期对长期未收回的部分应收账款个别认定计提了坏账准备，从而稀释了报告期营业利润。上述因素综合影响，使得公司本报告期内实现归属于上市公司股东的净利润较上年同期有较大幅度增长。

(2) 经营计划进展说明

2015 年中期各项经营指标完成情况：2015 年公司预算主营业务收入 25 亿元以上，上半年实际完成 4.85 亿元，完成率为 19%。

(一)、房地产运营

1、房产销售方面：上半年房产销售形势严峻，为达成年度目标，公司经营层及营销团队积极应对市场需求变化及公司房地产业务经营方式转型要求，寻求“存量变现，增量探索”的途径，有望在下半年实现突破。

2、房产租赁方面：上半年公司通过事业部运营机制，着力于提升资产运营能力，降低维护成本。上半年实现租赁收入 2.5 亿元，完成年度计划的 49%。

3、房地产开发方面：上半年集中优势资源，向市场需求的重点项目倾斜，针对本年度市场明确及迫切的需求，全面推进年度计划实施。截止 6 月 30 日，年度计划建设项目均按计划进度推进。

4、基金管理方面：为顺应公司战略及房地产业务经营方式转型的要求，计划以轻资产基金管理平台，引入社会资本，实现项目经营与资本经营相融合。上半年一方面积极寻求区内外可开发提升的物业资源，另一方面研究探索长期租赁资产变现，迅速回笼资金用于后续地产投资。

(二) 股权投资

1、新增投资方面：公司积极参与“全球影响力的科创中心”建设，以科技投行作为战略发展方向，加大科技投资力度。上半年完成众人科技、金融发展基金出资；完成上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业（有限合伙）的有限合伙协议的签署，公司拟投资等值于人民币 20,000 万元的美元，该基金主要以并购方式投资国内外处于高速成长中后期的企业，或者在境外资本市场上被低估的成熟期企业，通过各种方式整合，并选择合适的资本退出渠道完成退出。

2、股权退出方面：公司秉承持续滚动产业投资的理念，加大股权退出力度，上半年择机退出已上市公司嘉事堂股票，实现投资收益 1.76 亿元；按计划完成转让上海唐银投资发展有限公司 45%

股权，实现投资收益 1.68 亿元，股权退出变现资金将用于新项目投入。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

与上年度财务报告相比，公司无会计政策、会计估计变化。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正情况发生。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

与上年度财务报告相比，财务报表合并范围无变化。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

公司 2015 年度半年报未经审计。