

上海钢联电子商务股份有限公司

2011 年度财务决算报告

在上海钢联电子商务股份有限公司（以下简称“公司”）董事会领导下，经过管理层和公司员工的不懈努力，2011 年公司的经营业绩取得了健康、稳健的增长。根据公司 2011 年财务报表，现将财务决算情况汇报如下：

一、2011 年度主要财务数据

单位：万元

项目	2011年	2010年	本年比上年增减
营业收入	35,003.69	16,072.75	117.78%
利润总额	4,693.95	3,115.96	50.64%
归属于上市公司股东的净利润	3,864.05	2,697.99	43.22%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,237.15	2,387.29	35.60%
经营活动产生的现金流量净额	-11,295.11	4,679.53	-341.37%
项目	2011年末	2010年末	本年比上年增减
总资产	57,637.96	16,931.35	240.42%
归属于上市公司股东的所有者权益	33,044.26	9,641.94	242.71%
股本	4,000.00	3,000.00	33.33%

2011 年，公司坚持立足大宗商品行业，细分行业、行业延伸，建立多层次的电子商务服务体系。在 2011 年，既保持了信息服务+综合增值服务收入的持续、稳健增长，又开始向钢材现货交易服务等新模式涉足，布局未来新的业务增长点。考虑到未来 5 年的发展规划，公司在上海市宝山区建设的上海大宗商品电子商务项目，已于报告期内正式动工。2011 年公司首次公开发行股票并在创业板上市，通过上市，公司获得了良好的发展契机，品牌知名度和行业影响力得到了显著提高，为公司快速而良好的发展创造了有利条件。

二、2011 年度财务状况

1、报告期资产结构及同比变动

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	同比增减
流动资产	44,879.40	8,435.20	432.05%
非流动资产	12,758.55	8,496.16	50.17%
资产总额	57,637.96	16,931.35	240.42%
其中：			
货币资金	24,985.80	7,559.27	230.53%
应收票据	10,274.40	—	—
应收账款	295.54	115.65	155.54%
预付款项	6,246.06	174.55	3478.42%
其他应收款	150.09	71.64	109.51%
存货	2,122.62	—	—
其他流动资产	804.90	514.09	56.57%
固定资产	5,110.55	5,151.57	-0.80%
在建工程	4,732.21	166.43	2743.42%
无形资产	2,513.41	2,564.70	-2.00%
长期待摊费用	348.70	417.91	-16.56%
递延所得税资产	26.61	30.56	-12.92%
其他非流动资产	27.08	165.00	-83.59%

报告期公司资产总额较去年同期增长 240.42%，其中流动资产较去年同期增长了 432.05%，非流动资产较去年同期增长了 50.17%，具体分析变动比率超过百分之二十的各资产项目如下：

1) 货币资金较期初数增长了 230.53%，其主要原因是：公司首次公开发行股票融资所致。

2) 应收票据期末新增了 10,274.40 万元，其主要原因是：子公司上海钢银电子商务有限公司本年新增钢材现货交易服务，客户以票据支付货款。

3) 应收账款较期初数增长了 155.54%，其主要原因是：本年末客户款项支付时间有所延长，导致年末应收账款增加。

4) 预付账款较期初数增长了 3,478.42%，其主要原因是：子公司上海钢银电子商务有限公司新增 5,880.00 万元的钢材采购款。

5) 其他应收款较期初数增长了 109.51%，其主要原因是：子公司上海博扬广告有限公司增加应收往来款 100 万元。

6) 存货期末新增 2,122.62 万元，为子公司上海钢银电子商务有限公司新增之贸易库存。

7) 其他流动资产较期初数增长了 56.57%，其主要原因是：子公司上海钢银电子商务有限公司年末增加了待抵扣的税款。

8) 在建工程较期初数增长了 2,743.42%，其主要原因是：公司的上海大宗商品电子商务项目一期工程正在建造施工。

9) 其他非流动资产较期初数减少了 83.59%，其主要原因是：年初的 IPO 上市费用已在本年结转。

报告期末其他资产项目的变动幅度均属于企业活动中正常波动。

2、报告期债务结构及同比变化

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	同比增减
流动负债	14,827.10	7,041.17	110.58%
非流动负债	3,397.77	46.05	7277.78%
负债合计	18,224.86	7,087.23	157.15%
其中：			
短期借款	4,846.50	—	—
预收款项	8,312.61	6,716.22	23.77%
应付职工薪酬	32.07	34.26	-6.39%
应交税费	313.37	273.52	14.57%
应付利息	171.37	—	—
其他应付款	1,151.18	17.17	6603.95%
应付债券	3,179.20	—	—
其他非流动负债	218.57	46.05	374.58%

报告期公司负债总额较去年同期增长了 157.15%，其中流动负债较去年同期增长了 110.58%，非流动负债较去年同期增长了 7,277.78%，具体分析变动比率超过百分之二十各项负债项目如下：

1) 短期借款期末新增 4,846.50 万元，系子公司上海钢银电子商务有限公司本年新增的短期质押借款。

2) 预收款项较期初数增长了 23.77%，主要是因为报告期内公司实现收入的增加导致递延收入增加；以及子公司上海钢银电子商务有限公司新增预收货款。

3) 应付利息期末新增 171.37 万元，系本年新增的应付债券及短期借款的年末尚未支付之利息。

4) 其他应付款较期初数增长了 6,603.95%，系子公司上海钢银电子商务有限公司新增交易保证金。

5) 应付债券期末新增 3,179.20 万元，系公司本年参与发行了上海浦东新区 2010 年度第一期“张江科技型中小企业”集合票据。

6) 其他非流动负债较期初数增长了 374.58%，主要是因为公司新增与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

报告期末其他负债项目的变动幅度均属于企业活动中正常波动。

3、报告期股东权益情况

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	同比增减
归属于上市公司股东的所有者权益	33,044.26	9,641.94	242.71%
少数股东权益	6,368.84	202.19	3049.88%
所有者权益	39,413.10	9,844.13	300.37%
其中：			
股本	4,000.00	3,000.00	33.33%
资本公积	19,023.38	485.11	3821.48%
盈余公积	1,052.93	698.96	50.64%
未分配利润	8,967.94	5,457.87	64.31%

2011 年公司公开发行股票募集资金到位导致股本和资本公积大幅增加，公司业绩的稳步增长导致了盈余公积、未分配利润的增加。报告期末归属于上市公司股东的所有者权益较去年同期增长了 242.71%。其中，报告期末公司资本公积较去年同期增长了 3,821.48%，盈余公积较去年同期增长了 50.64%，未分配利润较去年同期增长了 64.31%。

4、报告期利润情况

单位：万元

项目	2011年度	2010年度	同比增减

营业总收入	35,003.69	16,072.75	117.78%
营业总成本	31,051.78	13,328.62	132.97%
营业成本	19,043.21	4,341.15	338.67%
营业税金及附加	1,021.51	828.77	23.26%
销售费用	6,461.49	4,505.62	43.41%
管理费用	4,491.54	3,672.45	22.30%
财务费用	17.11	-19.98	-185.64%
营业利润	3,951.91	2,724.12	45.07%
营业外收入	747.02	405.13	84.39%
营业外支出	4.98	13.29	-62.57%
利润总额	4,693.95	3,115.96	50.64%
所得税费用	677.74	437.38	54.96%
净利润	4,016.21	2,678.59	49.94%

报告期内，营业总收入、营业总成本分别较去年同期增长了 117.78% 和 132.97%，其主要原因是：报告期内公司的信息服务与综合增值服务取得了较大幅度增长；子公司上海钢银电子商务有限公司新增钢材现货交易服务业务，导致收入成本双双大幅增加。

1) 销售费用较去年同期增长了 43.41%，其主要原因一方面是销售规模扩大导致相应的奖金及社会保险费增加；另一方面，年初公司将驻外办事处从钢材事业部剥离，成立市场拓展事业部，主要负责在全国各主要城市的信息商情以及会议的配套、面对面地与客户交流服务，单独成立该部门后，相关人员的薪酬支出不再计入营业成本，计入销售费用。

2) 管理费用较去年同期增长了 22.30%，主要原因是随着公司规模扩大，加大了研发投入及管理人员支出的增加。另外，报告期内进行的上市融资活动也是费用增加较快的原因之一。

3) 报告期内的财务费用为 17.11 万元，主要原因是公司发行集合票据和子公司上海钢银电子商务有限公司短期借款的利息。

4) 营业外收入较去年同期增长了 84.39%，其主要原因是本年政府补助有所增加。

5) 所得税费用较去年同期增长了 54.96%，其主要原因是本年公司利润总额增加导致应纳税所得额增加所致。

三、报告期现金流入流出情况

单位：万元

项目	2011年度	2010年度	同比增减
一、经营活动产生的现金流量净额	-11,295.11	4,679.53	-341.37%
经营活动现金流入小计	31,158.98	18,770.91	66.00%
经营活动现金流出小计	42,454.09	14,091.38	201.28%
二、投资活动产生的现金流量净额	-5,236.44	-3,290.11	59.16%
投资活动现金流入小计	—	80.07	-100.00%
投资活动现金流出小计	5,236.44	3,370.18	55.38%
三、筹资活动产生的现金流量净额	33,958.08	—	—
筹资活动现金流入小计	34,517.70	—	—
筹资活动现金流出小计	559.62	—	—
四、现金及现金等价物净增加额	17,426.53	1,389.41	1154.24%
五、年末现金及现金等价物余额	24,985.80	7,559.27	230.53%

1、报告期内，经营活动现金流入较上年同期上升 66.00%，主要是因为报告期内公司的收入实现大幅增长，同时与经营活动有关的政府补助、企业往来款、利息收入也有所增加。

2、报告期内，经营活动现金流出较上年同期上升 201.28%，主要是因为子公司上海钢银电子商务有限公司开展钢材现货交易服务中支付钢材采购款导致的现金流出，以及公司业务规模扩大导致各项成本费用增加。

3、报告期内，经营活动现金流出额大于流入额，主要是因为子公司上海钢银电子商务有限公司的库存商品未形成销售；以及应收票据未兑付。

4、报告期内，投资活动现金流出较上年同期上升 55.38%，主要是因为公司的上海大宗商品电子商务项目一期工程正在建造施工，以及公司的募投项目正在建设。

5、报告期内，筹资活动产生的现金流入为 34,517.70 万元，主要是因为公司于报告期内首次公开发行股票并在创业板上市；发行了上海浦东新区 2010 年度第一期“张江科技型中小企业”集合票据；子公司上海钢银电子商务有限公司吸收少数股东的投资，并且取得了短期质押借款。

6、报告期内，筹资活动产生的现金流出为 559.62 万元，主要是公司发行股票及集合票据的相关费用。

四、主要财务指标

项目	2011年	2010年	本年比上年增 减
一、获利能力			
1、加权平均净资产收益率 (%)	16.82%	32.53%	-15.71%
2、综合毛利率 (%)	45.60%	72.99%	-27.39%
3、营业利润率 (%)	11.29%	16.95%	-5.66%
二、短期偿债能力			
1、流动比率 (倍)	3.03	1.20	1.83
2、速动比率 (倍)	2.83	1.12	1.71
三、长期偿债能力			
1、资产负债率 (%)	31.62%	41.86%	-10.24%
四、资产管理效果			
1、流动资产周转率 (次/年)	1.31	2.10	-0.79
2、总资产周转率 (次/年)	0.94	1.08	-0.14
3、应收账款周转率 (次/年)	6.55	121.31	-114.76
五、现金流量			
1、每股经营活动产生的现金 流量净额 (元/股)	-2.82	1.56	-280.77%
六、每股收益			
1、基本每股收益 (元/股)	1.08	0.90	20.00%
2、归属于上市公司股东的每 股净资产 (元/股)	8.26	3.21	157.32%

1、报告期内的加权平均净资产收益率为 16.82%，较上年度下降了 15.71 个百分点，主要是因为公司上市融资及利润增加导致净资产大幅增长。

2、报告期内的综合毛利率为 45.60%，较上年度下降了 27.39 个百分点，主要是因为子公司上海钢银电子商务有限公司新开展的钢材现货交易服务所致。钢材交易服务平台作为钢材贸易的第三方服务提供商，交易的买家或卖家使用平台的委托采购、委托销售服务，服务平台本身并不赚取贸易的差价，收取的是交易服务费，报告期内该项业务的毛利率为 3.09%，导致了公司综合毛利率的下降。除此之外，公司的信息服务+综合增值服务的毛利率没有发生重大改变。

3、报告期内的应收账款周转率为 6.55 次/年，较上年度有大幅下降，主要是因为子公司上海钢银电子商务有限公司新增了 10,274.40 万元的应收票据。

上海钢联电子商务股份有限公司

董事会

2012 年 3 月 28 日