天津市海运股份有限公司 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 北京天华会计师事务所有限责任公司和香港何锡麟会计师行为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 本公司董事长宋兴庭、总经理方明、财务总监王志英、财务经理郭梅声明：保证年度报告中财务会计报告的真实、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	*ST天海　*ST 天海 B
股票代码	600751　900938
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	注册地址：天津港保税区京门大道 188 号 办公地址：天津港保税区京门大道 188 号 天津市河西区马场道 207 号
邮政编码	300204
公司国际互联网网址	http//www.tmsc-tj.com.cn
电子信箱	tmsc900938@163.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	姜涛
联系地址	天津市河西区马场道 207 号
电话	022-23281780
传真	022-23286115
电子信箱	tmsc900938@163.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

	2005年	2004年	本年比上年增减（％）	2003年
主营业务收入	769,142,303.33	961,167,011.31	-19.98	724,815,168.06
利润总额	34,961,652.38	-19,675,729.95	277.69	-229,836,373.84
净利润	58,816,344.89	-20,502,901.58	386.88	-182,813,999.48
扣除非经常性损益的净利润	29,668,592.13	-24,663,095.90	220.29	-172,607,376.29
经营活动产生的现金流量净额	15,458,769.81	132,636,680.93	-88.35	-30,166,075
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减（％）	2003年末
总资产	855,983,084.72	984,239,566.95	-13.03	1,083,650,668.70
股东权益（不含少数股东权益）	100,713,822.52	73,350,483.43	37.30	96,715,064.88

3.2 主要财务指标

	2005年	2004年	本年比上年增减（％）	2003年
每股收益	0.12	-0.04	400	-0.37
净资产收益率	58.40	-27.95	86.35 个百分点	-189.02
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	29.46	-33.62	63.08 个百分点	-178.47
每股经营活动产生的现金流量净额	0.03	0.27	-88.89	-0.06
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减（％）	2003年末
每股净资产	0.20	0.15	33.33	0.20
调整后的每股净资产	0.19	0.14	35.71	0.19

非经常性损益项目

非经常性损益项目	金额
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	24,678,364.59
以前年度已经计提各项减值准备的转回	30,456,691.51
中国证监会认定的其他非经常性损益项目	-25,987,303.34
合计	29,147,752.76

注：由于本期外汇汇率变化较大致使前期已经专项计提的坏帐准备的应收款项有较大金额减少，同时形成相应的汇兑损失，专项计提的坏帐准备也相应减少。由于坏账准备的冲回属于非经常性损益，根据配比的原则，相关的汇兑损失也应该归属于非经常性损益，两项相抵对当期损益没有影响。

3.3 国内外会计准则差异

单位：人民币千元

	中国会计准则	国际财务报告准则
净利润	58,816	27,363
差异说明	承担对子公司未确认的投资损失 31,453	

按中国会计准则和国际财务报告准则编制于 2005 年 12 月 31 日的本公司股东应占权益并无差异。

§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
		配股	送股	公积金转股	增发	其他	小计	
未上市流通股份								
1、发起人股份								
其中：								
国家持有股份	184088520							184088520
境内法人持有股份	24871000							24871000
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	208959520							208959520
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	103689300							103689300
2、境内上市的外资股	180000000							180000000
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	283689300							283689300
三、股份总数	492648820							492648820

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	74610名（其中 A 股 46269 名、B 股 28341 名）				
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	持有的非流通股数量	质押或冻结的股份数量
天津市天海集团有限公司	国有法人股	37.37	184088520	184088520	全部冻结
上海万丰资产管理有限公司	社会法人股	0.63	3080000	3080000	不详
林锭耀	流通 A 股	0.27	1260799	0	不详
裘阿海	流通 B 股	0.24	1200000	0	不详
张柏青	流通 B 股	0.23	1132000	0	不详
卢锦彬	流通 B 股	0.21	1000000	0	不详
王明辉	流通 B 股	0.19	957600	0	不详
吴颖	流通 B 股	0.17	830000	0	不详
陈金玲	流通 B 股	0.16	808900	0	不详
白耀明	流通 B 股	0.15	753400	0	不详
前十名股东关联关系或一致行动的说明	本公司第一大股东与其他 9 名股东之间不存在关联关系或一致行动，其他 9 名股东之间是否存在关联关系或一致行动本公司不详				

前十名流通股东持股情况

林锭耀	1260799	流通 A 股
裘阿海	1200000	流通 B 股
张柏青	1132000	流通 B 股
卢锦彬	1000000	流通 B 股
王明辉	957600	流通 B 股
吴颖	830000	流通 B 股
陈金玲	808900	流通 B 股
白耀明	753400	流通 B 股
吕超	739000	流通 A 股
严承标	731000	流通 A 股

前十名流通股东关联关系或一致行动的说明：本公司未知其是否存在关联关系或一致行动。

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

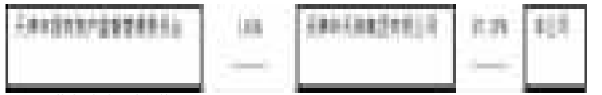
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

天津市天海集团有限公司持有本公司 37.37%的股份，是国有独资企业，法定代表人为宋兴庭，公司成立于 1980 年，注册资本为 1.62 亿元人民币，经营范围为向境外派遣工程、生产及服务行业的劳务人员（含海员）；用自有资金对外投资；组织有经营资格的所属企业经营船舶货物运输、货运代理、国际航空货运代理服务、国内沿海货物运输、自营船舶及设备进出口、集装箱租赁买卖和客运代理服务、组织下属企业生产、开发产品和各类商品及物资的销售、进行船员培训并开展以上相关业务的咨询服务（不含中介）。

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

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报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取
宋兴庭	董事长	男	65	2005.6-2008.6	95000	95000		12.15	否
申雄	副董事长	男	42	2005.6-2008.6	60000	60000		8.49	否
赵延炳	董事 常务副总经理	男	55	2005.6-2008.6	47000	47000		8.09	否
崔凤莲	董事	女	55	2005.6-2008.6	29000	29000		7.08	否
桂业富	董事	男	68	2005.6-2008.6	19000	19000		4.29	否
杨蔚东	独立董事	男	45	2005.6-2008.6	0	0		2.40	否
熊必琪	独立董事	女	51	2005.8-2008.6	0	0		2.40	否
王靖	独立董事	男	58	2005.6-2008.6	0	0		1.44	否
喻斌	监事会召集人	男	47	2005.6-2008.6	34000	34000		7.08	否
冯世芳	监事	女	59	2005.6-2008.6	23000	23000		3.48	否
王吉生	监事	男	62	2005.6-2008.6	15000	15000		3.13	否
方明	总经理	男	51	2005.6-2008.6	64000	64000		8.53	否
胡湘	副总经理	男	62	2005.2-2008.6	0	0		4.40	否
王志英	财务总监	女	59	2005.6-2008.6	0	0		4.11	否
刘恒杰	总工程师	男	50	2005.6-2008.6	20000	20000		6.77	否
郭梅	总经理助理	女	46	2005.6-2008.6	21446	21446		6.76	否
高宏伟	总经理助理	男	56	2005.6-2008.6	21446	21446		6.79	否
付天庶	总经理助理	男	48	2005.6-2008.6	0	0		6.76	否
姜涛	董事会秘书	男	36	2005.6-2008.6	0	0		5.90	否
合计								110. 05	

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）、报告期内经营情况的回顾

1、报告期内总体经营情况

公司所处行业为海上运输，主营业务为国际近洋集装箱班轮运输、国内沿海集装箱班轮运输、船舶租赁及船务代理、货运代理等海运相关业务。

公司拥有较完善的国际近洋集装箱运输网络，经营及管理以天津、上海为基本港，至日本、韩国和台湾等国家和地区的国际近洋直航班轮运输航线，并可通过二程船公司的中转，完成通往世界各地的集装箱运输服务；同时经营以广州为基本港，至大连、天津及青岛的国内沿海运输航线，完成南北内贸运输服务。

报告期内国际近洋集装箱航运市场持续竞争的格局依旧，国际燃油市场价格居高不下，国际租船市场价格上升，对公司运营构成较大的压力。

公司加强安全管理、提高船舶准班率，按照市场的供需情况，对各航线船舶运力等进行调整；调整集装箱的租赁使用数量，压缩相关的租箱成本；加大船舶租赁工作力度，增加公司主营业务收入。上述措施对公司 2005 年全年的主营业务运营产生了积极的重要影响。

本年度公司完成主营业务收入 769,142,303.33 元，主营业务利润 76,802,865.73 元，净利润 58,816,344.89 元。

2、公司主营业务及其经营状况：公司主营业务及其结构没有发生重大变化。

（1） 采购和销售客户情况

前五名销售客户销售金额合计	34,495,822.85	占销售总额比重	4.48%

（2） 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

	2005年度	2004 年度	增减比例
主营业务利润	76,802,865.73	63,679,548.49	20.61%
其他业务利润	31,758,470.65	11,893,324.86	167.03%
投资收益	18,850.00	-29,873.83	163.10%
营业外收支净额	24,678,364.59	1,126,569.40	2091.65%
补贴收入	0	0	0

主营业务利润上升主要为公司主营成本同比减少幅度较大。

其他业务利润上升主要为与主营收入相关的其他收入增加，其他支出减少。

投资收益增减幅度不大。

营业外收支净额上升主要为本公司将自有船舶 “亚鹰” 轮对外出售，形成转让收益 22,419,856.30 元，款项已经全部收到。

（3）整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

	2005年	2004 年	增减比例（％）
总资产	855,983,084.72	984,239,566.95	-13.03
长期负债	0	0	0
股东权益	100,713,822.52	73,350,483.43	37.30
主营业务利润	76,802,865.73	63,679,548.49	20.61
净利润	58,816,344.89	-20,502,901.58	386.88

总资产下降主要为负债减少。

股东权益增加主要为报告期盈利。

主营业务利润上升主要为公司主营成本同比减少幅度较大。

净利润增加主要为主营业务利润增加和营业外收支净额增加。

3、报告期公司资产和利润构成变动情况

（1）资产构成变动情况

项目名称	期末数	占总资产的比重	期初数	占总资产的比重	增减变动幅度
应收款项	132,861,163.36	15.52%	123,071,031.10	12.50%	7.95%
存货	108,509.37	0.01%	88,352.78	0.009%	22.81%
长期股权投资	1,989,621.44	0.23%	1,989,621.44	0.20%	0
固定资产	475,705,697.51	55.57%	540,812,458.59	54.95%	-12.04%
在建工程	-	-	-	-	-
短期借款	414,945,282.00	48.48%	503,758,920.00	51.18%	-17.63%

变动情况说明：无重大变动情况。

（2）其他财务数据变动情况

	2005年度	2004年度	增减变动幅度
长期借款	-	-	-
营业费用	79,696.00	467,357.72	-82.95%
管理费用	40,767,794.11	63,992,501.21	-36.29%
财务费用	57,449,408.48	31,885,439.94	80.18%
所得税	8,064,625.97	4,131,385.19	95.21%

变动情况说明：本期营业费用较上期下降 82.95%，但绝对金额较小；本期管理费用较上期下降 36.29%，主要原因为 2005 年度外汇汇率变动较大，致使 2004 年度已经个别计提坏账准备的应收债权余额下降，坏账准备冲回减少当期管理费用 25,987,303.34 元；本期财务费用较上期增长 80.18%，主要原因为 2005 年度外汇汇率变动幅度较大，故产生了较大的汇兑损失；本期所得税较上期增长 95.21%，主要原因为 2005 年度盈利增加交纳所得税。

4、报告期内现金流量变动情况分析

项目名称	2005年	2004年	增减变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	15,458,769.81	132,636,680.93	-88.35
投资活动产生的现金流量净额	104,715,267.54	1,932,707.68	5320.03
筹资活动产生的现金流量净额	-149,291,918.77	-109,034,989.06	-36.92
现金及现金等价物净增加额	-29,869,911.21	25,534,399.55	-333.95

变动情况说明：经营活动产生的现金流量净额减少主要原因是公司调整运力后，租船收入虽然增加，但是航线运输收入减少；投资活动产生的现金流量净额增加主要原因是 2005 年末本公司用于质押的定期存单比 2004 年年末减少，相应增加收回其他与投资活动有关的现金；筹资活动产生的现金流量净额增减变化不大；现金及现金等价物净增加额减少主要原因是经营活动产生的现金流量净额减少。

5、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

控股子公司名称	主营业务	注册资本	总资产	净利润
天津市天海货运代理有限公司	承办海运进出口货物的承揽、报关、报验、仓储、中转、代运、订舱、配载、签发海运提单及集装箱拆箱拼箱的国际货运代理业务	1,500 万	76,474,946.02	4,221,401.58
珠海北洋轮船公司	主营近洋国际货物运输，兼营实物租赁、货运代理	7,000 万	154,052,134.00	3,713,774.11
天津港保税区新世纪国际物流有限公司	集装箱运输、储存、装箱、拆箱、海运货物仓储，普通货物装卸、运输、仓储服务，集装箱维修，船舶物料供应，信息管理	4,200 万	86,852,405.37	212,898.96
上海天海海运有限公司	国际近洋货物运输	3,570 万	38,499,147.35	-30,062,915.98
亚洲之鹰船务有限公司	集装箱货运	5,327 万	110,898,344.51	44,616,013.53
天津市天海国际船务代理有限公司	近洋国际海运和沿海货物运输、信息咨询、船舶修理、国际货运和船舶代理、揽货业务、船舶物料供应等	1,000 万	69,275,151.40	121,075.21
亚洲先锋船务有限公司	集装箱货运	13,600 万	406,458,945.19	16,022,467.09

(二)对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

国际近洋集装箱运输市场持续竞争多年，中日航线更为突出，使得运价波动较大；国际燃油市场价格持续上升，对公司运营成本构成较大的压力。

2、公司未来发展机遇、发展战略以及发展规划

天津滨海新区已经被国家列为重点发展的经济区，我公司作为在保税区注册的航运企业，迎来了较好的发展机遇。结合公司业务特点，公司将在继续巩固原有的日本、韩国、台湾等外贸航线和广州至大连、天津及青岛的国内南北内贸航线基础上，大力发展租船业务，以增加公司主营业务收入；同时公司将利用现有陆地揽货网络和配套设施，发挥物流业务的服务功能。

3、公司资金需求及使用计划

截至报告期末，公司营运资金出现负数，资产负债率为 88.06%。但鉴于公司债务主要为银行借款，该等借款基本以公司房产、船舶抵押、资金质押或由控股股东天海集团提供担保，抵押物的市值远高于抵押物账面价值；同时由于公司船舶资产实际价值严重低估，因此短期不会面临偿债风险。加之目前国际海运市场运价相对较高，短期内不会出现重大不利变化，公司生产经营正常，经营活动产生的现金流充足，能够满足流动资金的需要。随着经营状况的不断好转，公司的资本市场形象和银行信用等级也将得到全面的恢复。

4、公司面临的风险因素分析

除主营业务市场风险因素如前所述外，由于汇率的变化产生了较大的汇兑损失，因此导致本期财务费用较上期增长 80.17%。公司将认真研究相关变化及趋势分析，增加人民币收入、加大外汇支出比例，以抵消相关不利影响。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减（％）	主营业务成本比上年增减（％）	毛利率比上年增减（％）
水上运输	769,142,303.33	661,315,948.35	9.99	-19.98	-24.19	3.36

6.3 主营业务分地区情况

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（％）
日本航线	286,644,794.46	-33.49
韩国航线	43,696,738.83	-57,47
台湾航线	43,852,856.38	-52.74
内贸线	135,728,826.40	-36.00
船舶租赁	228,105,988.77	121.59

6.4 募集资金使用情况

□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

根据审计结果，2005 年度公司完成净利润 58,816,344.89 元人民币，提取 10%的法定公积金 110,916.70 元人民币，提取 9%的公益金 99,825.03 元人民币，加年初未分配利润，2005 年度实际可供股东分配利润为 -621,048,416.45 元人民币。根据相关规定，本年度实现利润将弥补以前年度亏损。因此董事会决定本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。此议案需要经过公司 2005 年度股东大会审议通过。

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

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
可供股东分配的利润为负数	弥补以前年度亏损

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用 √不适用

7.2 出售资产

交易对方及被出售或置出资产	出售日	交易价格	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
Brightday International Limited.“亚鹰”轮	2005年 6 月 28 日	800万美元(约合 6,621.76 万元人民币)	7,490,085.7	22,419,856.3	否

上述事项对公司业务连续性、管理层稳定性没有产生重大不利影响。

7.3 重大担保

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计						
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			8500万元			
报告期末对控股子公司担保余额合计			5900万元			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额			2900万元（此数字为截止本报告披露日，且全部为对控股子公司担保）			
担保总额占公司净资产的比例			28.79%			
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金额			0			
提供总额超过净资产 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

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

1、关于对大股东的应收款项

截止 2004 年 12 月 31 日，本公司应收控股股东天津市天海集团有限公司款项余额为 19,500,976.83 元。至 2005 年 12 月 31 日，应本公司要求，天津市天海集团有限公司已经将全部款项还清。

2、关于关联公司的非经营性占用

截止 2005 年 12 月 31 日，本公司应收天津市天海实业有限公司款项余额为 20.24 万元；本公司控股 52%的子公司扬州育洋海运有限公司应收泰州苏中物流有限公司 6,450,136.60 元。经向上述两公司问询，预计可以在 2006 年底之前完成相关清欠工作。

3、关于关联公司的经营性占用

2004 年 4 月，本公司与天津市天海集团公司（以下简称“天海集团”）就应收日本天神海运株式会社（以下简称“日本天神”）及香港津运船务代理有限公司（以下简称“津运船务”）欠款的还款计划进行了协商，主要安排为：天海集团同意进一步协调相关的还款计划并愿提供某些资产作为担保。2005 年 9 月 13 日，公司收到大股东天海集团的《承诺函》及补充说明，天海集团愿提供相当价值的资产进行担保，且该等资产将不会抵押给第三方。该等资产为包括并不限于天海集团拥有的位于天津港南疆码头附近区域的土地及附属资产，其中土地面积约为 18 万平方米、房屋面积约为 4 万平方米。2005 年 12 月 9 日，天海集团通告本公司：拟作为担保的资产已被天津市高级人民法院予以诉前保权冻结，故无法在 2005 年年度以前完成原定的还款计划的安排。截至本报告签发日止，天海集团就上述公司的欠款没有进一步的还款计划。

本公司认为该等款项系 2002 年度以前逐年累计的应收账款，且于以前年度全额计提了坏账准备，同时最近三年未再产生新的该类欠款。本公司已组织有关部门和委派专门人员成立工作小组与债务方核对账目，控股股东亦积极支持并帮助协调账目核对与追收安排。该等欠款如能全部或部分收回，将相应增加公司的净资产。本公司将随时公告该等债权核实及回收之进展情况。

清欠方案是否能确保公司在 2006 年底之前解决资金占用问题

参阅前述占用情况和清欠方案。

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

1、本公司于 2005 年 9 月 13 日收到天津市天海集团公司《承诺函》，主要内容为：应本公司要求，对截止 2004 年 12 月 31 日本公司与关联方往来帐款差异，承诺愿提供相当价值的资产进行担保，且该等资产将不会抵押给第三方，天海集团公司预计并愿争取于 2005 年底之前完成相关工作。2005 年 11 月 15 日，本公司就上述承诺中相关工作的进度情况，向天海集团公司发出《问讯函》。天海集团公司就相关情况回复本公司，内容如下：本公司于 2005 年 9 月 13 日通报贵公司的《承诺函》拟提供担保的资产，已被天津市高级人民法院予以诉前保权冻结，故原《承诺函》涉及的相关工作，目前已经无法按期在 2005 年底之前完成。上述事项本公司于 2005 年 12 月 27 日予以公告。

2、2006 年 3 月 21 日，本公司向控股股东天津市天海集团有限公司发出问询函，问询关于股权分置改革工作的计划安排。截止本报告披露日，天津市天海集团有限公司已经向本公司承诺于 2006 年 6 月底之前进入股权分置改革程序。

7.7 重大诉讼仲裁事项

1、公司于 2003 年 12 月 22 日就自有船舶“天利轮”被撞一案向青岛海事法院提起诉讼，诉麦特森航运公司（Matson Navigation Company Inc.）承担公司船舶“天利轮”被撞的修理费用。2005 年 4 月 30 日，关于公司与麦特森航运公司（Matson Navigation Company Inc.）船舶碰撞纠纷一案，经青岛海事法院裁定，公司承担此次船舶碰撞事故责任的 45%，麦特森航运公司（Matson Navigation Company Inc.）承担此次船舶碰撞事故责任的 55%，截至 2005 年 12 月 31 日止，麦特森航运公司（Matson Navigation Company Inc.）尚未承担事故责任的 55%以及相应的费用。

2、2005 年 7 月 7 日，中国海事仲裁委员会(2005)海仲京裁字第 011 号《MA200415 号海上运输合同滞箱费争议仲裁案裁决书》主要裁决内容如下：被申请人荣成华泰汽车有限公司应向申请人天津市天海货运代理有限公司支付滞箱费 1,276,195.00 美元；以上裁决款项，被申请人应在本裁决书送达 30 日内向申请人支付；本裁决为终局裁决。天津海事法院(2005)津海法商初字第 375 号民事裁定书主要裁定内容如下：驳回申请人荣成华泰汽车有限公司关于撤销中国海事仲裁委员会 MA200415 号海上运输合同滞箱费争议仲裁的申请；该案受理费由申请人承担；本裁定为终审裁定。截至 2005 年 12 月 31 日，本公司共收到荣成华泰汽车有限公司支付的滞箱费 1,597,329.96 元。2006 年 1 月，收回该公司支付的滞箱费 1,500,000.00 元。

§8 监事会报告

监事会认为公司在依法运作、公司财务情况、出售资产和关联交易等方面不存在问题。

§ 9 财务报告

9.1 审计报告

公司年度财务报告已经注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

9.2 财务报表（附后）

9.3 会计政策、会计估计和核算方法发生变化的说明。

9.3.1 报告期内本公司无会计政策变更的情况。

9.3.2 报告期内本公司会计估计更正情况。

9.4 报告期内本公司无重大会计差错。

9.5 报告期内本公司合并报表范围无变化。

天津市海运股份有限公司　　天津市海运股份有限公司
董事长：宋兴庭　　董事会
2006 年 4 月 29 日

（一）、资产负债表

2005 年 12 月 31 日

编制单位：天津市海运股份有限公司　　单位：人民币元

资 产	注释		合 并		母公司	
	合并	母公司	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：						
货币资金	（六）、1		226,956,530.34	306,826,441.55	192,020,185.96	266,774,532.00
短期投资	（六）、2		2,364,787.01	2,400,470.67		
应收票据						
应收股利						
应收利息						
应收账款	（六）、3	（七）、1	101,200,984.67	83,189,415.16	33,911,524.25	23,140,384.98
其他应收款	（六）、4	（七）、2	31,660,178.69	39,881,615.94	185,886,988.86	169,857,763.84
预付账款			14,240,840.61	6,672,844.43		60,893.20
应收补贴款						
存货			108,509.37	88,352.78		
待摊费用			198,371.81	267,422.22		100,000.00
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计			376,730,202.50	439,326,562.75	411,818,699.07	459,933,574.02
长期投资：						
长期股权投资	（六）、5	（七）、3	1,989,621.44	1,989,621.44	624,394,652.69	584,592,603.27
长期债权投资						
长期投资合计			1,989,621.44	1,989,621.44	624,394,652.69	584,592,603.27
其中：合并价差	（六）、5		179,621.44	179,621.44		
其中：股权投资差额					-20,020,331.43	-20,020,331.43
固定资产：						
固定资产原价	（六）、6		785,916,430.80	835,427,395.30	198,579,029.91	198,077,469.91
减：累计折旧	（六）、6		310,210,733.29	294,614,936.71	73,439,999.46	69,261,888.27
固定资产净值	（六）、6		475,705,697.51	540,812,458.59	125,139,030.45	128,815,581.64
减：固定资产减值准备						
固定资产净额			475,705,697.51	540,812,458.59	125,139,030.45	128,815,581.64
工程物资						
在建工程						
固定资产清理						
固定资产合计			475,705,697.51	540,812,458.59	125,139,030.45	128,815,581.64
无形资产及其他资产：						
无形资产			33,246.87	51,329.31		
长期待摊费用	（六）、7		1,524,316.40	2,059,594.86		
其他长期资产						
无形资产及递延资产合计			1,557,563.27	2,110,924.17		
递延税项：						
递延税款借项						
资产总计			855,983,084.72	984,239,566.95	1,161,352,382.21	1,173,341,758.93

法定代表人：宋兴庭　　主管财务负责人：王志英　　会计机构负责人：郭梅

（一）、资产负债表（续）

2005 年 12 月 31 日

编制单位：天津市海运股份有限公司　　单位：人民币元

负债与所有者权益	注释		合 并		母公司	
	合并	母公司	期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：						
短期借款	（六）、8		414,945,282.00	503,758,920.00	355,945,282.00	449,758,920.00
应付票据						
应付账款	（六）、9		76,903,013.67	97,770,552.01	27,940,490.72	58,400,255.37
预收账款	（六）、10		19,469,589.53	20,204,415.85	462,664.57	5,867,753.37
应付工资			73,659.12	31,482.00		
应付福利费			6,083,425.04	4,980,415.31	562,873.41	629,963.00
应付股利			258,690.09	263,690.09		
应交税金	（六）、11		76,457,637.35	59,197,947.57	22,728,114.05	18,996,962.85
其他应交款	（六）、12		1,236,688.24	941,545.41	780,302.36	640,820.07
其他应付款	（六）、13		45,306,242.08	76,469,780.26	420,877,453.17	351,051,277.43
预提费用	（六）、14		39,741,645.54	35,017,076.76	10,178,598.98	21,614,091.16
预计负债						
一年内到期的长期负债	（六）、15		73,323,025.00	110,316,581.25	48,421,200.00	49,663,800.00
其他流动负债						
流动负债合计			753,798,897.66	908,952,406.51	887,896,979.26	956,623,843.25
长期负债：						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
住房周转金						
其他长期负债						
长期负债合计						
递延税项：						
递延税款贷项						
负债合计			753,798,897.66	908,952,406.51	887,896,979.26	956,623,843.25
少数股东权益			1,470,364.54	1,936,677.01		
所有者权益：						
实收资本	（六）、16		492,648,820.00	492,648,820.00	492,648,820.00	492,648,820.00
资本公积	（六）、17		280,265,597.78	280,265,597.78	293,050,064.93	293,050,064.93
盈余公积	（六）、18		120,936,535.91	120,725,794.18	111,291,540.12	111,291,540.12
其中：公益金			55,817,513.64	55,717,688.61	51,249,587.84	51,249,588.00
未确认投资损失	（六）、19		-172,088,714.72	-140,635,708.92		
未分配利润	（六）、20		-621,048,416.45	-679,654,019.61	-623,535,022.10	-680,272,509.37
所有者权益合计			100,713,822.52	73,350,483.43	273,455,402.95	216,717,915.68
负债及所有者权益合计			855,983,084.72	984,239,566.95	1,161,352,382.21	1,173,341,758.93

法定代表人：宋兴庭　　主管财务负责人：王志英　　会计机构负责人：郭梅

（二）、利润及利润分配表

编制单位：天津市海运股份有限公司　　单位：人民币元

项 目	注释		合 并		母公司	
	合并	母公司	2005年度	2004年度	2005年度	2004年度
一、主营业务收入	（六）、21	（七）、4	769,142,303.33	961,167,011.31	227,192,809.97	387,903,660.28
减：主营业务成本	（六）、22	（七）、4	661,315,948.35	872,387,725.30	163,536,174.42	363,891,256.31
主营业务税金及附加	（六）、23		31,023,489.25	25,099,737.52	11,546,174.54	8,771,098.49
二、主营业务利润			76,802,865.73	63,679,548.49	52,110,461.01	15,241,305.48
加：其他业务利润			31,758,470.65	11,893,324.86	7,856,471.47	-5,465,469.13
减：营业费用			79,696.00	467,357.72		
管理费用	（六）、24		40,767,794.11	63,992,501.21	-1,349,567.13	22,043,501.51
财务费用	（六）、25		57,449,408.48	31,885,439.94	46,778,867.50	25,817,195.54
三、营业利润			10,264,437.79	-20,772,425.52	14,537,632.11	-38,084,860.70
加：投资收益		（七）、5	18,850.00	-29,873.83	39,802,049.42	16,158,886.20
补贴收入						
营业外收入	（六）、26		25,044,774.95	1,472,188.27	2,397,805.74	
减：营业外支出			366,410.36	345,618.87		100,000.00
四、利润总额			34,961,652.38	-19,675,729.95	56,737,487.27	-22,025,974.50
减：所得税	（六）、27		8,064,625.97	4,131,385.19		
减：少数股东损益			-466,312.68	-442,533.69		
加：未确认投资损失			31,453,005.80	2,861,679.87		
五、净利润			58,816,344.89	-20,502,901.58	56,737,487.27	-22,025,974.50
加：年初未分配利润			-679,654,019.61	-658,979,326.77	-680,272,509.37	-658,246,534.87
其他转入数						
六、可分配利润			-620,837,674.72	-679,482,228.35	-623,535,022.10	-680,272,509.37
减：提取法定盈余公积			110,916.70	90,416.45		
提取法定公益金			99,825.03	81,374.81		
提取职工奖励及福利基金						
提取储备基金						
提取企业发展基金						
利润归还投资						
七、可供股东分配利润			-621,048,416.45	-679,654,019.61	-623,535,022.10	-680,272,509.37
减：应付优先股股利						
提取任意盈余公积						
应付普通股股利						
转作股本的普通股股利						
八、未分配利润			-621,048,416.45	-679,654,019.61	-623,535,022.10	-680,272,509.37

法定代表人：宋兴庭　　主管财务负责人：王志英　　会计机构负责人：郭梅

(下转 B87 版)

天津市海运股份有限公司 2006年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事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。

1.2 本公司董事长宋兴庭、总经理方明、财务总监王志英、财务经理郭梅声明：保证年度报告中财务会计报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	*ST 天海　*ST 天海 B	变更前简称	ST 天海　ST 天海 B 天津海运　天海 B
股票代码	600751　900938		
	董事会秘书		
姓名	姜涛		
联系地址	天津市河西区马场道 207 号		
电话	022-23281780		
传真	022-23286115		
电子邮箱	tmsc900938@163.com		

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（％）
总资产	842,204,707.26	855,983,084.72	-1.61
股东权益（不含少数股东权益）	104,587,260.41	100,713,822.52	3.85
每股净资产	0.21	0.20	5.00
调整后的每股净资产	0.20	0.19	5.26
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（％）
经营活动产生的现金流量净额	986,505.32	986,505.32	203.00
每股收益	0.01	0.01	0
每股收益注 1			
净资产收益率	5.25%	5.25%	减少 2.73 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	5.84%	5.84%	减少 2.14 个百分点

非经常性损益项目	金额
营业外收支净额	-609,718.18
合计	-609,718.18

2.2.2 利润表

编制单位：天津市海运股份有限公司　2006 年 1 月 1 日----2006 年 3 月 31 日　单位：人民币元

项 目	注释	合并		母公司	
		期末数	上年同期数	期末数	上年同期数
一、主营业务收入		127,551,818.28	159,748,554.00	34,519,008.14	47,153,537.69
减：主营业务成本		92,370,864.95	134,375,087.97	18,738,318.87	35,719,235.61
主营业务税金及附加		4,667,168.33	4,841,402.87	1,915,701.04	1,519,648.58
二、主营业务利润		30,513,785.00	20,532,063.16	13,864,988.23	9,914,653.50
加：其他业务利润		2,699,985.41	5,602,262.03	1,928,782.43	358,476.31
减：营业费用		10,972.00	11,090.00		
管理费用		16,267,639.54	14,104,674.76	3,214,093.47	4,170,490.66
财务费用		12,405,526.46	7,230,366.18	10,918,634.37	5,931,355.32
三、营业利润		4,529,632.41	4,788,194.25	1,661,042.82	171,283.83
加：投资收益				3,313,736.80	5,168,136.52
补贴收入					
营业外收入		17,333.38	320,147.31		274,688.47
减：营业外支出		627,051.56			
四、利润总额		3,919,914.23	5,108,341.56	4,974,779.62	5,614,108.82
减：所得税		87,312.91	3,384,252.89		
少数股东当期损益		-40,836.57	-52,618.24		
加：未确认的投资损失		1,621,056.14	4,218,169.92		
五、净利润		5,494,494.03	5,994,876.83	4,974,779.62	5,614,108.82

法定代表人：宋兴庭　主管财务负责人：王志英　会计机构负责人：郭梅

2.3 报告期末股东总人数

报告期末股东总数	72573名（其中 A 股 44586 名、B 股 27987 名）	
前十名流通股东持股情况		
股东名称	期末持有流通股的数量	种类（A、B、H 或其他）
裘阿海	1200000	流通 B 股
王明辉	1185000	流通 B 股
林锭耀	1161000	流通 A 股
张柏青	1132000	流通 B 股
卢锦彬	1000000	流通 B 股
柏小弟	1000000	流通 B 股
BPAL S/ABNP PARIBAS ARBITRAGE（HONG KONG）LIMITED	979478	流通 B 股
吴颖	780000	流通 B 股
严承标	745000	流通 A 股
白耀明	729273	流通 B 股

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

公司所处行业为海上运输，主营业务为国际近洋集装箱班轮运输、国内沿海集装箱班轮运输、船舶租赁及船务代理、货运代理等海运相关业务。

本报告期公司完成主营业务收入 127,551,818.28 元，主营业务利润 30,513,785.00 元，净利润 5,494,494.03 元。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减（％）	主营业务成本比上年增减（％）	毛利率比上年增减（％）
水上运输	127,551,818.28	92,370,864.95	23.92	-20.15	-31.26	增加 11.07 个百分点

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

□适用 √不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

□适用 √不适用

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

□适用 √不适用

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

□适用 √不适用

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

□适用 √不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

□适用 √不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

□适用 √不适用

天津市海运股份有限公司　　天津市海运股份有限公司
董事长：宋兴庭　　董事会
2006 年 4 月 29 日