

天津市海运股份有限公司

1999年年度报告

年度报告正文（境内）

重 要 提 示

本公司董事会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；北京京都会计师事务所为本公司出具了有解释性说明的审计报告，本公司董事会监事会对相关事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

（一）公司简介

- 1. 公司法定中文名称：天津市海运股份有限公司
公司法定英文名称：TIANJIN MARINE SHIPPING CO., LTD.
公司中文名称缩写：天津海运
公司英文名称缩写：TMSC
- 2. 公司法定代表人： 宋兴庭
- 3. 公司董事会授权代表：姜涛
联系地址：天津市河西区马场道207号
电 话：86-22-23288000
传 真：86-22-23286115
电子信箱：tmsc@public.tpt.tj.cn
- 4. 公司注册地址：天津市河西区马场道207号
公司办公地址：天津市河西区马场道207号
邮政编码：300204
公司国际互联网址：<http://www.tmsc-tj.com.cn>
公司电子信箱：tmsc@public.tpt.tj.cn
- 5. 公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》 《亚洲华尔街日报》
登载公司年度报告的中国证监会指定的国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处
- 6. 股票上市交易所名称：上海证券交易所
公司A股股票名称及交易代码：天津海运 600751
公司B股股票名称及交易代码：天海B股 900938

（二）会计数据和业务数据摘要

1、本年度利润总额及构成	(单位：人民币元)
利润总额	61, 397, 533.12
净利润	49, 533, 108.79
扣除非经常性损益后的净利润	51, 629, 353.37
主营业务利润	121, 250, 402.87
其他业务利润	17, 363, 700.60
营业利润	72, 973, 940.74
投资收益	-9, 480, 163.04
营业外收支净额	-2, 096, 244.58
经营活动产生的现金流量净额	105, 394, 524.48
现金及现金等价物净增加额	16, 417, 656.05

根据国内会计准则，本公司1999年度净利润为49,533千元

根据国际会计准则调整净利润：

- | | |
|----------------|----------|
| (1) 增加呆帐准备 | -9,068千元 |
| (2) 调整长期投资减值准备 | 4,005 千元 |
| (3) 其他 | 2,012 千元 |

根据国际会计准则，本公司1999年度净利润为46,482千元

2. 本年度及前两年会计数据及财务指标 (单位：人民币元)

	1999年		1998年		1997年	
		调整后		调整后		调整后
主营业务收入	504,873,162.60	384,950,526.77	384,950,526.77	518,247,667.64	518,247,667.64	
净利润	49,533,108.79	81,906,184.83	64,283,299.41	132,268,007.32	124,869,047.20	
总资产	1,370,003,181.16	1,464,252,977.74	1,421,564,979.21	1,419,271,167.72	1,411,872,207.29	
股东权益 (不含少数股东权益)	745,582,650.45	743,100,012.24	695,880,057.40	661,193,827.41	653,794,867.29	
每股收益	0.1063	0.1758	0.1379	0.5677	0.5359	
扣除非经常性损益后的每股收益	0.1108	0.1450	0.1072	-	-	
每股净资产	1.6000	1.5946	1.4933	2.8377	2.8060	
调整后的每股净资产	1.3489	1.55	1.4390	2.78	2.7992	
每股经营活动产生的现金流量净额	0.2262	0.0155	0.0155	-	-	
净资产收益率 (%)	6.6435	11.0222	9.2377	20.0044	19.0991	

注1. 主要会计数据及财务指标计算公式如下

每股收益 = 净利润 / 年度末普通股股份总数

每股净资产 = 年度末股东权益 / 年度末普通股股份总数

调整后的每股净资产 = (年度末股东权益 - 三年以上的应收款净额 - 待摊费用 - 待处理 (流动固定) 资产净损失 - 开办费 - 长期待摊费用 - 住房周转金负数余额) / 年度末普通股股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额 / 年度末普通股股份总数

净资产收益率 = 净利润 / 报告期末股东权益 × 100%

注2. 会计政策会计估计变更的说明

根据财政部财会字(1999)35号文《股份有限公司会计制度有关会计处理问题的补充制度》和中国证监会(1999)138号文《关于上市公司做好各项资产减值准备等有关事项的通知》精神，本公司从1999年1月1日起改变如下会计政策：

(1) 坏帐准备原按应收帐款余额的5‰计提，现改为按帐龄分析法对期末应收款项 (包括其他应收款) 计提坏帐准备，根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，规定计提比例为：1年以内应收款项按5%计提坏帐准备；1至2年以内的按10%计提；2至3年以内的按20%计提；3至5年以内的按40%计提；5至5年以上的按100%计提。对本公司应收母公司 (第一大股东) 的应收款项不计提坏帐准备，但本公司因经营交易或事项产生对本公司之母公司的应收款项，母公司需保证在短期偿付并切实实施，由于历史原因遗留的本公司应收母公司的款项，母公司需向本公司保证限期偿还并有具体偿付措施和期限。合并报表范围内的内部之间的应收款项不计提坏帐准备。

(2) 期末短期投资原不计提跌价准备，现改按成本与市价孰低计价，中期期末或年度终了，按短期投资的市价低于成本差额，计提短期投资跌价准备。

(3)期末存货原不计提存货跌价准备，现改按成本与市价孰低法计提存货跌价准备。

(4)期末长期投资原不计提减值准备，现改为计提减值准备。

上述会计政策变更已采用追溯调整法，调整了期初留存收益及相关项目的期初数，利润及利润分配表的上年数栏，已按调整后的数字填列。上述会计政策变更的累积影响数为41,687,154.94元，全部为坏帐准备计提方法变更累积影响；由于会计政策变更，调减了1998年度的净利润14,306,641.66元；调减了1999年年初留存收益41,687,154.94元，其中未分配利润调减了32,844,440.70元，盈余公积调减了8,842,714.24元；利润及利润分配表上年数栏的年初未分配利润调减了22,178,215.76元。

3. 报告期内股东权益变动情况及变化原因

	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	233000000.00	111517088.85	85909993.28	39226749.86	265452975.27	695880057.40
本期增加	233000000.00		9499202.80	4499622.38		49702593.05
本期减少		93030515.74			99766094.01	
期末数	466000000.00	18486573.11	95409196.08	43726372.24	165686881.26	745582650.45
变动原因	每10股 送6股 转增4股	资本公积转增 股本每10股 转增4股	提取10%的 法定公积金 9%的公益金	提取9%的 公益金	普通股股利 转作股本每 10股送6股	

(三) 股本变动及股东情况

1. 股本变动情况

(1) 股份变动情况表

	本次变动前	数量单位：股					本次变动后
		配股	送股	本次变动增减(+,-)			
				公积金转股	增发	其他	小计
一.未上市流通股份							
1.发起人股份							
其中：							
国家持有股份							
境内法人持有股份	90,684,000		54,410,400	36,273,600			90,684,000
境外法人持有股份							
其他							
2.募集法人股份	12,435,500		7,479,300	4,974,200			12,435,500
3.内部职工股							
4.优先股或其他							
其中:转配股							
未上市流通股合计	103,119,500						206,239,000
二.已上市流通股份							
1.人民币普通股	39,880,500		23,928,300	15,952,200			39,880,500
2.境内上市的外资股	90,000,000		54,000,000	36,000,000			90,000,000
3.境外上市的外资股							
4.其他							
已上市流通股合计	129,880,500						259,761,000

股份总数 233,000,000 139,800,000 93,200,000 233,000,000 466,000,000

(2) 股票发行与上市情况

(i) 至报告期末前三年公司未有发行股票及上市情况

(ii) 报告期内公司于1999年8月4日至10日实施了每10股送6股转增4股的1998年度

利润分配方案，股份总数由期初的23300万股增加至期末的46600万股；报告期内公司内部职工股1048.1万股于1999年9月9日可以全部上市流通。

(iii) 报告期末公司无现存内部职工股

2. 股东情况介绍

(1) 报告期末公司股东总数为:58346

(2) 公司前十名股东的持股情况

股东名称	年末持股数 (万股)	所占比例 (%)
1. 天津市天海集团有限公司 (法人股)	18136.8	38.92
2. 智万国际有限公司 (B股)	1374.974	2.83
3. WICARR(OVERSEAS) NOMINEES LTD. (B股)	506.5	1.09
4. 北京雪莲羊绒有限公司 (法人股)	440	0.94
5. 万科企业股份有限公司 (法人股)	308	0.66
6. TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLIENT (B股)	284.04	0.61
7. 中国抽纱上海进出口公司 (B股)	220.98	0.47
8. 卢锦彬 (B股)	200	0.43
KSA S/A HBK SPAARBANK NV (B股)	200	0.43
10. 广博投资有限公司 (B股)	187.326	0.40

公司前10名股东之间不存在关联关系

(3) 持有本公司5%以上股份的股东为天津市天海集团有限公司，法定代表人为宋兴庭。因本公司在报告期内实施了每10股送6股转增4股的分配方案，故其持有本公司的股份数额由期初的9068.4万股增至期末的18136.8万股，其所持有本公司的股份未有质押或冻结情况。

(4) 报告期内公司未有控股股东变更情况

(四) 股东大会情况

1. 公司于1999年5月10日刊登召开1998年度股东大会的公告，1999年6月1日刊登召开1998年度股东大会提示性公告，并于1999年6月11日召开1998年度股东大会，1999年6月14日刊登股东大会决议公告。

2. 股东大会通过的决议有：1998年度董事会工作报告，1998年度监事会工作报告，1998

年度财务决算报告，1998年度利润分配方案，公司第三届董事会人选，公司第三届监事会人选，天津市天海集团有限公司利用资产抵付部分欠款的方案；股东大会未有否决议案事项。以上决议选用《中国证券报》及《亚洲华尔街日报》予以公告。

3. 当选的公司第三届董事会人员为：宋兴庭 申 雄 赵延炳 崔凤莲 刘恒杰

当选的公司第三届监事会人员为：俞 斌 冯世芳 王吉生

(五) 董事会报告

一. 公司经营情况

1. 公司所处行业为海洋运输，资产规模及经济效益与全国地方航运公司相比，具有一定的整体优势和较强的竞争实力。

2. 公司主营业务为国际近洋集装箱班轮运输及船代货代业务

1999年，公司较好地完成了各项工作。全年完成主营业务收入504,873,162.60元人民币，实现利润总额61,397,533.12元人民币，净利润49,533,108.79元人民币。

公司主营业务经营情况：首先建立有完善的国际近洋集装箱运输网络，经营及管理天津至香港，日本，韩国及上海至日本四条国际近洋直航运输航线，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。集装箱运输收入1999年完成504,873,162.60元，占公司主营业务收入100%，实现业务利润61,397,533.12元，占公司主营业务利润100%。

3. 公司主要全资子公司，控股子公司经营情况及业绩

公司全资子公司天津市天海货运代理公司完成主营业务收入9,553,797.45元，主营业务利润9,022,462.72元。

公司全资子公司天津市国际船务代理公司完成主营业务收入4,217,624.82元，主营业务利润3,993,089.04元。

公司全资子公司上海天海货代有限公司完成主营业务收入6,644,160.44元，主营业务利润5,957,138.43元。

公司全资子公司珠海北洋轮船公司完成主营业务收入4,200,000.00元，主营业务利润271,313.04元。

公司全资子公司亚洲先锋船务公司完成主营业务收入221,710,687.41元，主营业务利润38,441,431.18元。

4. 针对本年度经营中出现的问题与困难，公司重点采取了以下措施：

(1) 生产经营着眼长远发展，适应市场需要，在加大自有货源市场占有率的前提下，加强行业合作，优势互补，与国外多家航运公司签定长期合作协议，取长补短，利益均享。生产经营的重点放在效益上，根据各航线的物流特点和船舶状况，对各航线的船舶和挂港进行了合理调整，提高舱位利用率。

(2) 采取各种措施，开辟新的经济增长点。随着中国加入WTO谈判取得突破性进展，公司不失时机的制定相应措施，一是加强进口揽货，减少空箱的回运成本；二是在保证自营船舶箱量的基础上，扩大代运业务，赚取差价和佣金；三是通过与其他船公司（特别是国外船公司）互换舱位，租用船舶和委托代理来增加服务航线和班轮密度，提高货运能力和货运量；四是增加挂靠港口，扩大承运量。

(3) 加强船舶和船员管理，落实基础保障工作，巩固和提高船舶准班率，保证安全运营。

二. 公司财务状况

(单位：人民币元)

1.	1999年	1998年	增减比例 (%)
总资产	1,370,003,181.16	1,421,564,979.21	-3.76
长期负债	140,030,664.78	157,489,406.60	-12.25
股东权益	745,582,650.45	695,880,406.60	6.67
主营业务利润	121,250,402.87	70,420,083.80	41.92
净利润	49,533,108.79	64,283,299.41	-29.78

变动原因说明：长期负债减少的原因为还贷，主营业务利润增加的原因为货量增加，净利润减少的原因为计提四项准备。

2. 对审计报告有解释性说明事项的说明

截止1999年12月31日，本公司在其他应收款中应收天津市天海集团有限公司款项348,783,631.66元。天津市天海集团有限公司对此欠款，已提出偿还计划。计划自2000年1月至6月底，以资产及货币形式偿还本公司债务2亿元人民币以上。

三. 公司投资情况

报告期内未有募集资金及报告期前募集资金使用延续到报告期内的情况。

四. 宏观政策法规重大变化对公司的影响

九十年代初期我国国际集装箱航运市场对外开放,经历多年国内外航运市场的激烈竞

争以及亚洲金融危机的洗礼，公司已成功地占据和巩固了自己的市场份额，并与多家国际航运集团建立了长期稳定的合作关系。截至目前，公司开辟了从天津至日本，韩国，香港和上海至日本的国际集装箱班轮运输航线。今年下半年，公司全资子公司上海天海海运有限公司已投入运营，进一步加强了上海至日本的货运业务，充分实现了跨域经营的战略目标。随着我国加入WTO谈判的加快和企业进出口业务的增长，本公司作为我国上市公司中唯一主营国际近洋集装箱运输的外贸航运企业，以上四条航线的货运量比去年同期均有不同程度的增长。

五．新年度业务发展规划

在继续保持集装箱运输市场占有率前提下，根据市场需求调整现有船型，增加运力；扩大进口箱量，减少空箱回运量；加强和扩大合作，搞活船舶租赁；巩固优质服务，降低成本，加强准班率；继续提高综合管理水平，创造更高收益。

六．董事会日常工作情况

1．报告期内会议情况及决议内容

(1) 公司董事会第二届第十三次会议于1999年4月28日召开，会议审议通过：《公司1998年度董事会工作报告和业务报告》《公司1998年度财务决算报告》《公司1998年度利润分配预案》；并于1999年4月30日刊登于《中国证券报》和《亚洲华尔街日报》。

(2) 公司董事会第二届第十四次会议于1999年5月6日召开，会议审议通过于1999年6月11日召开公司1998年度股东大会事宜，及讨论通过公司高级管理人员聘免事项；并于1999年5月10日刊登于《中国证券报》和《亚洲华尔街日报》。

(3) 公司董事会第三届第一次会议于1999年6月11日召开，选举宋兴庭先生为本公司董事长，申雄先生为副董事长；并于1999年6月14日刊登于《中国证券报》和《亚洲华尔街日报》。

(4) 公司董事会第三届第二次会议于1999年7月28日召开，审议通过1999年中期报告及中期利润分配方案；并于1999年7月30日刊登于《中国证券报》和《亚洲华尔街日报》。

(5) 公司董事会第三届第三次会议于1999年9月3日召开，审议通过投资组建上海天海海运有限公司；并于1999年9月8日刊登于《中国证券报》和《亚洲华尔街日报》。

注：监事会主席列席参加历次董事会会议

2．董事会对股东大会通过的利润分配方案的执行情况：本公司于1999年6月11日召开的1998年度股东大会，通过了1998年度利润分配方案，即1998年实现净利润81906184.83元，各提取10%的法定公积金和9%的公益金后，本年度可供股东分配利润302778983.89元。按1998年度末总股本23300万股为基础，向全体股东每10股送6股，用资本公积金每10股转增4股。此方案已于1999年8月4日至10日通过上海证券交易所交易系统实施完毕，具体情况可参阅1999年7月30日的《中国证券报》和《亚洲华尔街日报》。

七．公司管理层及员工情况

1．董事，监事，高级管理人员

姓 名	年 龄	职 务	任 期	年初持股	年末持股
宋兴庭	59	董事长	1999.6-2002.6	5000	10000
申 雄	36	副董事长	1999.6-2002.6	0	0
赵延炳	49	董事副总经理	1999.6-2002.6	0	0
崔凤莲(女)	49	董事	1999.6-2002.6	2000	4000
刘恒杰	44	董事	1999.6-2002.6	0	0
喻 斌	42	监事长	1999.6-2002.6	723	1446
冯世芳(女)	53	监事	1999.6-2002.6	4000	8000
王吉生	57	监事	1999.6-2002.6	0	0
方 明	45	总经理	1999.5-2000.5	2000	4000
赵占成	44	副总经理	1999.5-2000.5	2000	4000
桂业富	62	总工程师	1999.5-2000.5	2000	4000
高宏伟	50	总经理助理	1999.5-2000.5	723	1446
郭 梅(女)	40	总经理助理	1999.5-2000.5	723	1446

注（1）报告期内上述人员持股数增加的原因为1999年8月实施了1998年度每10股送

6股转增4股的利润分配方案。

(2) 报告期内因换届离任的董事有海涛 刘占网 殷文正，离任的监事有段一民 于传美，时间为1999年6月11日；董事会秘书林京辞职，时间为1999年7月22日。

(3) 报告期内聘免公司经理情况：免去宋兴庭总经理，宋玉发副总经理，方明副总经理，王志英副总经理，申雄副总经理及董事会秘书，张志忠总经济师，穆进总会计师职务；聘任方明为总经理，赵延炳为副总经理，郭梅为总经理助理，高宏伟为总经理助理，林京为董事会秘书。聘免上述人员时间为1999年5月6日。

(4) 报告期内上述人员年度报酬在5万至5.5万元的有1人，3万至3.5万元的有3人，2.5万至3万元的有5人，2万至2.5万元的有4人。

2. 公司员工情况：员工总数为814人，其中：(1) 生产人员529人，销售人员221人，技术人员47人，财务人员34人，行政人员17人；(2) 大专以上438人，中专以上288人，其余88人；(3) 离退休人员98人。

3. 本次利润分配预案及资本公积金转增股本预案：按照1999年年末审计结果，公司1999年度实现净利润49,533,108.79元，根据《公司章程》，按10%提取法定公积金4,999,580.42元，按9%提取公益金4,499,622.38元，1999年度提取两金后可供分配利润为40,033,905.99元，加年初未分配利润265,452,975.27元，减1999年度转作股本的普通股股利139,800,000.00元，1999年末实际可供股东分配利润为165,686,881.26元。考虑到公司经营发展对流动资金的需求，董事会建议公司本年度利润不分配，也不进行资本公积金转增，本预案须提交股东大会审议通过。

八. 其他报告事项：本公司选用的信息披露刊物为《中国证券报》和《亚洲华尔街日报》。

(六) 监事会报告

一. 报告期内公司监事会共召开会议三次，分别为：

1999年5月6日第二届第三次：通过监事会换届提名人选

1999年6月11日第三届第一次：选举喻斌先生为第三届监事会主席

1999年12月6日第三届第二次：审核2000年度公司经营计划

二. 监事会主席列席参加了本年度内召开的历次董事会会议，参与公司决策；

监事会主席和监事列席参加公司经理常务会，了解公司生产经营情况。

三. 监事会根据《证券法》《公司法》《公司章程》等有关规定，对公司经营管理中的诸多事项进行了监督及审查，监事会认为：

1. 公司能够做到依法运作，内控严谨，主要体现在公司决策机制确立为董事会领导下的经理负责制，而董事会所有决策行为均严格按股东大会有效授权进行，公司董事和经理执行公司职权时均无违反法律法规公司章程的行为，也无损害公司利益的行为。

2. 公司1999年度的财务决算报告真实准确地反映了公司本年度的财务状况和经营成果。

3. 公司收购出售资产交易价格合理，无内幕交易，未有损害股东的权益，未造成公司资产的流失。

4. 公司关联交易公平，合法，没有损害公司利益。

5. 同意董事会对会计师事务所出具的有解释性说明的审计报告涉及事项的说明。

(七) 重要事项

1. 报告期内公司无重大诉讼仲裁事项

2. 报告期内公司，公司董事及高级管理人员无受监管部门处罚情况

3. 报告期内公司无控股股东变更情况，另：

1999年6月11日股东大会通过董事会换届选举，公司第三届董事会人员为：宋兴庭

申雄 赵延炳 崔凤莲 刘恒杰

1999年5月6日公司董事会决议：免去宋兴庭总经理职务，聘任方明为总经理；免去申雄董事会秘书职务，聘任林京为董事会秘书

4. 报告期内公司收购，出售资产及吸收合并事项

报告期内，公司将拥有的天神国际海运有限公司全部股权的33%的权益和天津天富货代有限公司全部股权的40%的权益，有偿转让给天津市天海集团有限公司；转让价格以资产评估后确认的价值为依据，合计为124.06万元人民币。

5. 报告期内公司关联交易事项均按照公开公正公平的原则与各关联方签订协议，并遵照协议确定关联交易价格。

(1) 报告期内，本公司受天津市天海集团有限公司委托经营的“天光”、“天明”、“天富”轮，截止到1999年10月，租期已满，公司本年度委托经营收入8780261.92元。

(2) 报告期内，本公司与天津市天海集团有限公司签定船舶租赁协议，天津市天海集团有限公司作为出租方，本公司作为承租方，租赁标的为“天光”、“天明”、“天富”轮，租赁期限为1999年11月至2001年10月，公司本年度支付租金为9008602.25元。

(3) 报告期内主要的关联往来金额

关联方名称	期末数	内容性质	占该科目
天津市天海集团有限公司	30350535.63	应付帐款	22.3%
香港津联运输有限公司	52507753.22	其他应收款	8.21%
天津市天海集团有限公司	348783631.66	其他应收款	54.55%

以上事项请参阅会计报表附注。

6. 报告期内公司与控股股东天津市天海集团有限公司在人员资产财务等方面已全部划清，即人员独立，资产完整，财务独立。

7. 聘会计师事务所为：北京京都会计师事务所；安达信（香港）公司

8. 报告期内公司重大合同（抵押担保）事项

截止1999年12月31日，本公司为天津市天海集团有限公司提供银行借款担保，担保金额为200万美元。

9. 报告期内公司没有更改公司名称和股票名称

(八) 公司其他有关资料

1. 公司最新注册登记时间：2000年3月24日

公司注册登记地点：天津

2. 企业法人营业执照注册号：010467

3. 税务登记号码：120101103062175

4. 公司未流通股票的托管机构名称：上海证券中央登记结算公司

5. 公司聘请的会计师事务所名称及地址：

北京京都会计师事务所 北京市建国门外大街22号赛特广场

安达信（香港）公司 香港中环皇后大道中15号置地广场公爵大厦21楼

(九) 备查文件目录

公司董事会秘书处备置下列文件，供中国证监会和上海证券交易所随时调阅，并供公司股东依法或依公司章程查阅：

1. 载有法定代表人，财务负责人，会计经办人签名并盖章的会计报表

2. 载有会计师事务所盖章，注册会计师签名并盖章的审计报告原件
3. 报告期内在《中国证券报》《亚洲华尔街日报》公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿

天津市海运股份有限公司董事会
2000年4月28日

审计报告及会计报表附注（境内）

1. 审计报告

北京京都审字（2000）第758号

天津市海运股份有限公司全体股东：

我们接受委托，审计了天津市海运股份有限公司（以下简称“贵公司”）一九九九年十二月三十一日资产负债表及合并资产负债表，一九九九年度利润表及利润分配表、合并利润表及利润分配表，一九九九年度现金流量表及合并现金流量表。这些会计报表由贵公司负责，我们的责任是对这些会计报表发表审计意见。我们的审计是依据《中国注册会计师独立审计准则》进行的。在审计过程中，我们结合贵公司实际情况，实施了包括抽查会计记录等我们认为必要的审计程序。

我们认为，上述会计报表的编制符合《企业会计准则》及《股份有限公司会计制度》的有关规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司一九九九年十二月三十一日的财务状况及一九九九年度经营成果和现金流量情况，会计处理方法的选用遵循了一贯性原则。

此外，在审计过程中，我们注意到：

截止1999年12月31日，公司在其他应收款中应收天津市天海集团有限公司款项348,783,631.66元。天津市天海集团有限公司对此欠款，已提出了偿还计划，详见会计报表附注八。

北京京都会计师事务所

有限责任公司

中国·北京赛特广场

中国注册会计师：景恒心

中国注册会计师：王娟

二零零零年四月二十日

2. 会计报表（见附表）

3. 会计报表附注

一. 公司简介

天津市海运股份有限公司（以下简称本公司）经天津市人民政府津政函（1992）53号文件批准，于一九九二年十二月一日设立，注册资本为12000万元。

一九九三年度利润分配每10股送1股，注册资本变更为13200万元，经天津市证券管理办公室确认，一九九五年五月十一日变更企业法人营业执照。

一九九五年经天津市国有资产管理局津国资（1995）227号文件批准，本公司在发行人民币特种股票B股前，进行资产重组，股本增至14300万元；经天津市证券管理办公室津政办（1995）42号文件、上海市证券管理办公室沪政办（1996）052号文件批准，发行外资股（B股）9000万股，注册资本变更为23300万元，于一九九六年四月二十六日变更企业法人营业执照。

一九九六年根据中国证券监督管理委员会证监发字（1996）157号“关于天津市海运股份有限公司申请股票上市的批复”文件，公司内部职工股3464万股转为社会公众股，于1996年9月9日在上海证券交易所上市。

一九九八年度利润分配每10股送6股，资本公积转增股本每10股转增4股，送转后，注册资本变更为46,600万股，于2000年3月24日变更企业法人营业执照。

本公司经营范围：近洋货物运输、仓储服务、陆海联运、集装箱租赁买卖等。

二. 主要会计政策

1. 会计制度

本公司执行《企业会计准则》和《股份有限公司会计制度》。

2. 会计年度

本公司会计年度为公历一月一日至十二月三十一日。

3. 记帐本位币

本公司以人民币为记帐本位币。

4、 记帐基础和计价原则

本公司的记帐基础为权责发生制，资产的计价遵循实际成本原则。

5、 外币业务的核算方法

本公司发生外币业务时，采用期初中国人民银行公布的基准汇价，将有关外币金额折算为记帐本位币金额，期末按中国人民银行公布的基准汇价，对外币帐户余额进行调整，汇兑损益记入当期财务费用。

6、 合并会计报表的编制方法

本公司对其他单位的投资超过该单位有表决权资本总额50%以上，或虽投资不足50%，但对其有控制权的，采用权益法核算，并编制合并会计报表。

本公司合并会计报表的编制方法执行《合并会计报表暂行规定》，以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表为基础，对内部投资、内部销售、内部往来等相互抵销后合并编制。

7、 短期投资核算方法

(1)短期投资按实际支付价款扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利息后的金额入账；

(2)期末短期投资按成本与市价孰低法计价，并按各投资项目分项、分类计提短期投资跌价准备。

8、 现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，确定现金等价物的标准为本公司库存现金、可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金，以及本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、 坏帐核算方法

本公司坏帐核算采用备抵法，按年末应收帐款余额和其他应收款余额的一定比例计提坏帐准备。

一年以内按5%计提坏帐准备，1-2年按10%计提坏帐准备，2-3年按20%计提坏帐准备，3-5年按40%计提坏帐准备，5年及5年以上按100%计提坏帐准备并计入当年损益。对本公司应收母公司(第一大股东)的应收款项不计提坏帐准备，但本公司因经营交易或事项产生对本公司之母公司的应收款项，母公司需保证在短期偿付并切实实施，由于历史原因遗留的本公司应收母公司的款项，母公司需向本公司保证限期偿还并有具体偿付措施和期限。合并报表范围内的内部之间的应收款项不计提坏帐准备。

10、 存货核算方法

本公司存货主要为低值易耗品。低值易耗品采用一次摊销法。

本公司计提存货跌价准备的计提原则为：期末库存物品按成本与市价孰低法核算，对市价低于成本部分计提存货跌价准备。

11、 长期投资核算方法

本公司对外股权投资，按投资时实际支付的价款或确定的价值记帐。对其他单位的投资占该单位有表决权 资本总额20%或20%以上，或虽然投资不足20%但有重大影响，采用权益法核算；本公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额20%以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额20%或20%以上，但不具有重大影响，采用成本法核算。

本公司对其他单位的投资超过该单位有表决权资本总额50%以上，或虽投资不足50%，但对其有控制权的，采用权益法核算，并合并会计报表。

本公司对外长期债权投资按实际成本核算。

本公司对长期投资中由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于帐面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，将可收回金额低于长期投资帐面价值的差额作为长期投资减值准备。

12、 固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产的标准

本公司固定资产为使用期限在一年以上，单价在2000元以上的房屋建筑物、运输船舶、交通设备、办公设备和其他设备、工具等。

(2) 固定资产的计价方法

固定资产原值按购建时的实际成本计价。

(3) 固定资产折旧方法

本公司采用平均年限法分类计提折旧。

分类固定资产折旧年限及折旧率如下：

类 别	估计经济使用年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35年 3%	2.77%	
运 输 船 舶	5-18年 3%	19.4%-5.39%	
交 通 设 备	4-7年 3%	24.25%-13.86%	
办 公 设 备	4-8年 3%	24.25%-12.13%	
其 他 设 备	4-8年 3%	24.25%-12.13%	

13、 在建工程核算方法

本公司在建工程包括为建造或修理固定资产而进行的各项建筑和安装工程。

用借款进行的工程发生的借款利息，属于在固定资产尚未交付使用前发生的，计入在建固定资产的成本，固定资产交付使用后发生的，计入当期损益。

工程完工交付使用时，按工程的实际成本结转为固定资产。

14、 无形资产计价和摊销方法

本公司无形资产按形成或取得时发生的实际成本计价，按受益期限采用直线法摊销。

15、 开办费计价和摊销方法

本公司开办费按形成时发生的实际成本计价，按五年期限采用直线法摊销。

16、 长期待摊费用

本公司长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价，按受益期限采用直线法摊销。

17、 收入确认原则

本公司确认收入的原则为收取价款或取得收取价款的凭据时确认收入。

18、 所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理采用应付税款法。

19、 会计政策变更及影响

根据财政部财会字(1999)35号文《股份有限公司会计制度有关会计处理问题的补充制度》和中国证监会(1999)138号文《关于上市公司做好各项资产减值准备等有关事项的通知》精神，本公司从1999年1月1日起改变如下会计政策：

(1) 坏帐准备原按应收帐款余额的5%计提，现改为按帐龄分析法对期末应收款项(包括其他应收款)计提坏帐准备，根据债务单位的财务状况、现金流量等情况，规定计提比例为：1年以内应收款项按5%计提坏帐准备；1至2年以内的按10%计提；2至3年以内的按20%计提；3至5年以内的按40%计提；5至5年以上的按100%计提。对本公司应收母公司(第一大股东)的应收款项不计提坏帐准备，但本公司因经营交易或事项产生对本公司之母公司的应收款项，母公司需保证在短期偿付并切实实施，由于历史原因遗留的本公司应收母公司的款项，母公司需向本公司保证限期偿还并有具体偿付措施和期限。合并报表范围内的内部之间的应收款项不计提坏帐准备。

(2) 期末短期投资原不计提跌价准备，现改按成本与市价孰低计价，中期期末或年度终了，按短期投资的市价低于成本差额，计提短期投资跌价准备。

(3) 期末存货原不计提存货跌价准备，现改按成本与市价孰低法计提存货跌价准备。

(4) 期末长期投资原不计提减值准备，现改为计提减值准备。

上述会计政策变更已采用追溯调整法，调整了期初留存收益及相关项目的期初数，利润及利润分配表的上年数栏，已按调整后的数字填列。上述会计政策变更的累积影响数为41,687,154.94元，全部为坏帐准备计提方法变更累积影响；由于会计政策变更

，调减了1998年度的净利润14,306,641.66元；调减了1999年年初留存收益41,687,154.94元，其中未分配利润调减了32,844,440.70元，盈余公积调减了8,842,714.24元；利润及利润分配表上年数栏的年初未分配利润调减了22,178,215.76元。

三、税项

1、主要税种和税率

营业税按照国家规定税率计缴，分项列示如下：

税 项	税 种	税 率
出口货运收入	营业税	3%
货运代理收入	营业税	5%
集装租赁收入	营业税	5%
集装箱超尺码收入	营业税	3%
制单收入	营业税	10%
拆箱收入	营业税	3%
报关收入	营业税	10%
佣金收入	营业税	10%
民航代理及快递收入	营业税	5%
空海联运地面运输收入	营业税	3%

城市维护建设税按应交营业税的7%计缴。

教育费附加按应交营业税的3%计缴。

防洪设施维护费按应交营业税额1%计缴。

本公司企业所得税按应纳税所得额15%计缴。

本公司之子公司上海天海货运有限公司经上海浦东新区财政局沪税浦三企(96年)第986号(国企所)文核定，"减按15%税率征收企业所得税"。

本公司之子公司亚洲先锋船务公司根据财政部、国家税务总局财税字(1996)87号《关于发布(外国公司船舶运输收入征税办法)的通知》按出口运输收入4.65%的综合税率计征税金，其中：营业税3%，企业所得税1.65%。本公司对其税后净利润作投资收益后，按15%的所得税率与1.65%所得税率的差补提企业所得税。

本公司其他子公司的企业所得税均按应纳税所得额的33%计缴。

2、税负减免

本公司根据天津市财政局财企三(1995)25号《关于对天津市海运股份有限公司转为上市公司后减征所得税问题的批复》，从一九九六年五月外资股上市，企业所得税减按15%税率征收。

四、控股子公司及合营企业

单位名称	注册资本	经营范围	本公司对其投资额	所占权益比例	备 注
天津市天海报关行	200万元	代办报关手续	200万元	100%	合并报表
天津市国际船务代理公司	150万元	近海国际海运和沿海货物运输等	150万元	100%	合并报表
天津市天海货运代理公司	800万元	承办海运进出口货物的承揽等业务	800万元	100%	合并报表
珠海北洋轮船公司	3400万元	主营近洋国际货物运输等	5171.3万元	100%	合并报表

天津渤海外贸 联合货运公司	500万元	代办进出口货 物委载等	300万元	60%	合并报表
上海天海货运 有限公司	800万元	承办海运进出 口货物的承揽等	800万元	100%	合并报表
亚洲先锋船务 公司	无面值股票	集装箱货运	13600万元	100%	合并报表
扬州育洋海 运有限公司	1600万元	近海国际海运等	894万元	52%	合并报表
天津市天海空 运代理有限公司	300万元	揽货、订舱等	300万元	100%	合并报表
天津天新国际 货运代理有限公司	470万港币	国际货运船务代理等	162.9万元	50%	权益法
北京市天海北方 货运代理有限公司	500万元	承办揽货、订舱等	500万元	100%	筹建期
天津市天海 海员服务有限公司	30万元	为海员提供劳务等	30万元	100%	合并报表

(1) 天津天新国际货运代理公司鉴于章程规定1998年10月29日经营期限届满，于1998年11月20日召开董事会，一致通过天新公司自1998年10月29日起停止经营，并自董事会决议正式签署之日起终止合营，公司进入清算阶段，目前尚在清算过程中。

(2) 合并会计报表范围变化及说明：

1999年度比1998年度合并会计报表范围增加两个99年新设立的全资子公司：天津市天海空运代理有限公司和天津市天海海员服务有限公司。

北京市天海北方货运代理有限公司1999年正处于筹建期，未合并会计报表。

五、 会计报表主要项目注释

1、 货币资金

项目	期末数	期初数
现金	51,196.31	61,142.92
银行存款	62,982,983.84	46,568,016.93
其他货币资金	121,904.43	109,268.68
	63,156,084.58	46,738,428.53

截止1999.12.31银行存款中人民币、外币详细情况如下：

	原币金额	汇率	折算后金额
人民币	32,406,953.27	--	32,406,953.27
美元	3,641,665.46	8.2793	30,150,440.82
港币	22,733.52	1.0651	24,213.46
日元	4,961,388.01	0.0809	401,376.29

2、 应收帐款

A、合并报表：

(1) 应收帐款帐龄分析：

期末数	期初数				
金额	比例	坏帐准备	金额	比例	坏帐准备

1年以内	109,121,333.53	61.86%	4,924,770.32	86,788,639.73	54.37%	4,847,095.16
1-2年	14,476,154.08	8.21%	1,447,615.41	28,486,154.70	17.84%	1,690,954.50
2-3年	9,002,455.79	5.10%	1,800,491.16	27,944,279.03	17.51%	5,239,503.23
3年以上	43,810,683.47	24.83%	21,768,952.81	16,412,651.26	10.28%	8,991,258.89
	176,410,626.87	100.00%	29,941,829.70	159,631,724.72	100.00%	20,768,811.78

(2) 截至一九九九年十二月三十一日止, 本公司应收帐款无持本公司5%以上股份的股东单位款项。

(3) 截至一九九九年十二月三十一日止, 应收帐款前五名余额:

单位名称	金额	欠款时间	欠款原因
建益船务代理公司	21,206,897.91	1996.6~1997.7	经营往来
翔洋海运株式会社	9,240,751.21	1997.1~1997.12	经营往来
环世国际贸易运			
输服务(天津)公司	5,519,231.00	1999.11~1999.12	运费
天津汽车工业进出口公司	4,379,786.55	1999.7~1999.12	运费
星河(天津)国际贸			
易有限公司	3,165,056.48	1999.11~1999.12	运费

B、母公司报表:

应收帐款帐龄分析:

	期末数			期初数		
	金额	比例	坏帐准备	金额	比例	坏帐准备
1年以内	41,813,892.78	51.23%	1,134,057.80	45,047,694.54	51.73%	758,935.81
1-2年	3,547,768.23	4.35%	354,776.82	10,348,356.43	11.88%	1,034,835.64
2-3年	4,768,978.08	5.84%	953,795.62	22,951,997.13	26.36%	4,590,399.42
3年以上	31,492,269.64	38.58%	17,451,543.16	8,738,104.01	10.03%	5,112,912.04
	81,622,908.73	100.00%	19,894,173.40	87,086,152.11	100.00%	11,497,082.91

3、其他应收款

(1) 其他应收款帐龄分析:

	期末数			期初数		
	金额	比例	坏帐准备	金额	比例	坏帐准备
1年以内	303,581,328.25	48.01%	7,624,804.04	234,663,287.21	35.38%	7,653,012.61
1-2年	123,543,443.28	19.53%	6,008,536.70	296,317,308.69	44.67%	5,704,883.76
2-3年	134,279,794.52	21.23%	10,445,779.96	123,437,530.82	18.61%	8,758,315.94
3年以上	71,054,838.14	11.23%	6,030,425.04	8,897,013.59	1.34%	745,545.39
	632,459,404.19	100.00%	30,109,545.74	663,315,140.31	100.00%	22,861,757.70

(2) 截至一九九九年十二月三十一日止, 本公司其他应收款持本公司5%以上股份的股东单位款项为:

天津市天海集团有限公司	348,783,631.66
-------------	----------------

(3) 截至一九九九年十二月三十一日止, 其他应收款前五名余额:

单位名称	金额	欠款时间	欠款原因
天津市天海集团有限公司	348,783,631.66	1996~1999.12	往来款
香港津联运输有限公司	52,507,753.22	1999.1~1999.12	经营往来
香港天宇航运有限公司	4,327,094.69	1999.1~1999.12	垫付船舶费用
精英海运船务有限公司	2,343,972.37	1999.11~1999.12	垫付船舶费用
天富船务海运有限公司	2,212,809.12	1999.11~1999.12	垫付船舶费用

4、 预付帐款

(1)截至一九九九年十二月三十一日止, 预付帐款前五名余额:

单位	金额	欠款时间	欠款原因
日本天神海运株式会社	2,219,349.75	1999.1	垫付费用
香港津联运输公司	1,918,236.48	1999.6	代理备用金
大连联合运输代理公司	200,000.00	1999.8	代理备用金
威海船务代理公司	150,000.00	1999.1	代理备用金
香港天宇航运有限公司	109,739.40	1999.10	代理备用金

(2) 本项目余额中无预付持本公司5%以上股份的股东单位款项

5、 存货

项目	期末数		期初数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
低值易耗品	337,847.54	--	655,994.06	--
燃料	1,078.00	--	--	--
	338,925.54	--	655,994.06	--

6、 待摊费用-

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
汽车养路费	--	26,250.00	23,000.00	3,250.00
机场租金	29,161.00	46,661.00	58,322.00	17,500.00
印刷费	--	55,460.00	2,808.00	52,652.00
	29,161.00	128,371.00	84,130.00	73,402.00

7、 长期投资

A、合并报表

项目	期初数				期末数	
	金额	减值准备	本期增加	本期减少	金额	减值准备
长期股权投资	13,395,633.21	--	4,574,256.82	10,325,031.23	7,644,858.80	--
其他债权投资	--	--	--	--	--	--

13,395,633.21 -- 4,574,256.82 10,325,031.23 7,644,858.80 --

长期股权投资明细：

被投资单位名称	投资期限	投资金额	占被投资单位 注册资本比例	减值准备	本期权益 增减数	累计权益 增减额
天津天新国际						
货运代理公司	10年	1,629,295.22	50%	--	(425,743.18)	26,572.99
扬州城乡合作银行--		510,000.00	0.33%	--	--	--
北京市天海北方						
货运代理公司	--	5,000,000.00	100%	--	--	--
		7,139,295.22	--	--	(425,743.18)	26,572.99

合并价差

单位名称	期初数	摊销期	本期摊销	本期转让	期末数
扬州育洋海 运有限公司	538,864.42	10年	59,873.83	--	478,990.59

B、母公司

项目	期初数			期末数		
	金额	减值准备	本期增加	本期减少	金额	减值准备
长期股权投资	301,906,027.28	--	36,681,116.81	10,721,433.04	327,865,711.05	--
其他债权投资	--	--	--	--	--	--
	301,906,027.28	--	36,681,116.81	10,721,433.04	327,865,711.05	--

长期股权投资明细：

被投资单位名称	投资期限	投资金额	占被投资单位 注册资本比例	减值准备	本期权益 增减数	累计权益 增减数
天津市国际船						
务代理公司		1,500,000.00	100%		37,564.33	(1,694,486.06)
天津市天海货运代理公司		8,000,000.00	100%		(82,132.23)	(1,575,169.07)
上海天海货运代理有限公司		5,660,000.00	100%		(216,397.14)	(1,684,463.29)
天津市天海报关行		2,000,000.00	100%		214,765.22	459,550.70
天津渤海外贸联合货运公司		3,000,000.00	60%		(320,311.43)	(1,493,228.12)
扬州育洋海运有限公司		8,940,471.36	52%		201,814.79	(701,303.02)
亚洲先锋船务公司		136,000,000.00	100%		26,660,935.29	115,614,516.02
珠海北洋轮船公司		51,713,386.59	100%		(128,897.24)	(5,013,461.78)
天津天新国际货运代理公司		1,629,295.22	50%		(425,743.18)	26,572.99
天津市天海空运代理有限公司		2,500,000.00	100%		(23,195.92)	(23,195.92)
天津市天海海员服务有限公司		200,000.00	100%		8,551.14	8,551.14

北京市天海北方货运代理公司	2,319,683.70	100%	--	--
	223,462,836.87		25,926,953.63	103,923,883.59

其他股权投资差额

被投资单位名称	期初数	摊销期限	本期摊销额	本期转让额	期末数
扬州育洋海运有限公司	538,864.42	10年	59,873.83	--	478,990.59
天津市天富货 运代理有限公司	5,475,837.80	10年	--	5,475,837.80	--
天津市天神国际 海运有限公司	4,717,367.07	10年	--	4,717,367.07	--
	10,732,069.29		59,873.83	10,193,204.87	478,990.59

8、固定资产及累计折旧

固定资产：

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	145,025,719.45	17,814,571.60	10,328,555.61	152,511,735.44
运输船舶	501,889,734.20	14,902,740.00	32,568,926.05	484,223,548.15
交通设备	9,384,018.49	1,749,614.00	1,485,117.81	9,648,514.68
办公设备	7,691,507.03	1,188,901.00	149,848.00	8,730,560.03
其他	8,492,771.70	26,124.00	156,042.00	8,362,853.70
	672,483,750.87	35,681,950.60	44,688,489.47	663,477,212.00

累计折旧：

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
房屋及建筑物	2,141,862.09	4,563,270.50	378,974.79	6,326,157.80
运输船舶	91,364,087.53	26,690,911.80	11,714,309.66	106,340,689.67
交通设备	4,791,175.70	1,757,759.35	766,759.31	5,782,175.74
办公设备	4,184,073.43	1,323,183.80	123,998.88	5,383,258.35
其他	4,717,161.53	933,430.19	40,604.40	5,609,987.32
	107,198,360.28	35,268,555.64	13,024,647.04	129,442,268.88

固定资产净值 565,285,390.59 534,034,943.12

注：(1)本公司以"天燕轮"抵押，向中国建设银行天津市分行借款250万美元

(2)本公司以"天荣轮"抵押，向中国银行天津市分行借款500万美元

(3)本公司以"和平区重庆道141#、142#"房产抵押，向中国交通银行天津市分行借款180万元人民币

(4)本公司以"河西区马场道207#"房产抵押，向中国农业银行天津市分行借款1600万元人民币

9、在建工程

工程名称	期初数	本期增加	本期转固	其他减少	期末数	资金来源	进度
塘沽新港							
办公楼	4,401,356.00	89,860.00	4,491,216.00	--	--	自筹	100%
扬州育洋							

二楼改造	121,710.00	4,373.00	--	--	126,083.00	自筹	90%
	4,523,066.00	94,233.00	4,491,216.00	--	126,083.00		

10、无形资产

	原始金额	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	期末数
房屋使用权	384,245.00	320,204.07	--	--	12,808.20	307,395.87

11、开办费

期初数	本期增加	本期摊销	期末数
783,382.71	40,572.74	392,471.39	431,484.06

12、长期待摊费用

	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
装修费	1,864,718.96	138,601.00	463,960.05	1,539,359.91
通讯器材费	--	73,363.50	31,440.00	41,923.50
维修工程费	--	20,000.00	--	20,000.00
系统开发费	--	46,500.00	750.00	45,750.00
	1,864,718.96	278,464.50	496,150.05	1,647,033.41

13、短期借款

借款类别	期末数	备注
抵押借款	79,894,750.00	
担保借款	114,486,265.00	担保单位为天津市天海集团有限公司
信用借款	17,800,495.00	
	212,181,510.00	

注：(1)本公司以"天燕轮"抵押，向中国建设银行天津市分行借款250万美元

(2)本公司以"天荣轮"抵押，向中国银行天津市分行借款500万美元

(3)本公司以"和平区重庆道141#、142#"房产抵押，向中国交通银行天津市分行借款180万元人民币

(4)本公司以"河西区马场道207#"房产抵押，向中国农业银行天津市分行借款1600万元人民币

14、应付帐款

截至1999年12月31日止，本公司应付帐款持本公司5%以上股份的股东单位的款项为：

天津市天海集团有限公司	30,350,535.63
-------------	---------------

15、预收帐款

本项目余额中无预收本公司5%以上股份的股东单位的款项。

16、应付股利

投资单位	金额
天津市天海集团有限公司	64,048.70
新疆纺织品进出口公司	129,641.39
	193,690.09

本公司之子公司天津渤海外贸联合货运公司应付少数股东等之股利。

17、 应交税金

期末数

增值税	938,747.88
营业税	14,952,334.68
城建税	405,839.89
企业所	
得税	7,989,618.47
房产税	312.00
	24,286,852.92

18、 其他应付款

截至1999年12月31日止，本公司应付持本公司5%以上股份的股东单位款项为：

天津市天海集团有限公司	1,399,196.58
-------------	--------------

19、 预提费用

项目	期末数	期初数
代理费	2,538,338.78	4,809,289.21
国内、国外使费	29,063,305.85	10,215,793.70
箱租金	4,662,570.01	8,203,548.45
利息支出	4,940,495.84	4,120,207.49
房租	74,046.80	572,531.25
保险费	399,471.24	--
大修理费	--	326,377.51
物业管理费	--	42,990.00
燃油费	3,150,000.00	--
	44,828,228.52	28,290,737.61

20、 长期借款

借款单位	期末数	借款期限	年利率	借款条件
工商银行扬州分行琼花分理处	9,000,000.00	1996.12.25-2001.12.25	7.2%	担保
东方汇理银行	130,916,431.25	1997.09.18-2009.09.18	浮动利率-	担保
	139,916,431.25			

21、 股本

本次增减变动其他为：本公司内部职工股1048.10万股于1999年9月9日上市流通。

22、 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	111,517,088.85	--	93,200,000.00	18,317,088.85
对外投资评估增值	--	169,484.26	--	169,484.26
	111,517,088.85	169,484.26	93,200,000.00	18,486,573.11

本期减少为根据本公司1999年4月28日董事会决议，资本公积转增股本，每10股转增4股。

23、 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	46,683,243.42	4,999,580.42	--	51,682,823.84
公 益 金	39,226,749.86	4,499,622.38	--	43,726,372.24
	85,909,993.28	9,499,202.80	--	95,409,196.08

1998年12月31日本公司盈余公积为95,803,939.50元，与1999年1月1日盈余公积差异9,893,946.22元，原因如下：

(1) 因1999年1月1日本公司改变会计政策，共计调减年初留存收益41,687,154.94元，其中：盈余公积调减8,842,714.24元，未分配利润调减32,844,440.70元。

(2) 调整本公司之子公司亚洲先锋船务公司以前年度损益等，共计调减年初留存收益5,532,799.90元，其中：盈余公积调减1,051,231.98元，未分配利润调减4,481,567.92元。

24、 未分配利润

项目	分配比例	1999年度
年初未分配利润	--	265,452,975.27
加：本年净利润	--	49,533,108.79
减：提取法定盈余公积金	净利润的10%	4,999,580.42
提取法定公益金	净利润的9%	4,499,622.38
转作股本的普通股股利	根据1998年利润分配方案每10股送6股	139,800,000.00
年末未分配利润		165,686,881.26

1998年12月31日本公司未分配利润为302,778,983.89元，与1999年1月1日未分配利润差异37,326,008.62元，差异原因同盈余公积披露原因。

25、 主营业务收入

本年度比上年度增加30%以上的主要原因为：上年度天津市天海集团有限公司委托本公司代理经营的运输船舶于本年度11月起改为本公司租赁船舶，增加收入4070万元，及本年度增加运输航次等所致。

26、 其他业务利润

	其他业务收入		其他业务成本		其他业务利润	
	本年数	上年数	本年数	上年数	本年数	上年数
委托经营	8,870,261.92	29,052,877.66	492,299.55	1,612,434.71	8,377,962.37	27,440,442.95
聘金	1,926,026.27	5,486,193.93	599,999.99	822,593.02	1,326,026.28	4,663,600.91
滞箱费	6,517,333.60	161,876.70	361,712.01	8,984.15	6,155,621.59	152,892.55
佣金	--	7,098,310.50	--	787,912.47	--	6,310,398.03
空运	--	1,991,478.36	--	744,256.16	--	1,247,222.20

单证费	471,218.00	908,189.50	26,189.15	107,364.55	445,028.85	800,824.95
船舶租赁	--	5,237,385.46	--	5,892,649.78	--	-655,264.32
房屋租赁	82,960.20	--	4,595.34	--	78,364.86	--
其他	982,456.65	112,500.00	1,760.00	6,235.50	980,696.65	106,264.50
	18,850,256.64	50,048,812.11	1,486,556.04	9,982,430.34	17,363,700.60	40,066,381.77

本年度比上年度降低30%以上的主要原因为：本年度委托经营收入比上年度减少所致。

27、 财务费用

	本年数	上年数
利息支出	16,046,961.64	12,933,918.59
减：利息收入	1,507,568.46	4,612,695.34
汇兑损益	(13,864,983.76)	(19,818,303.92)
其他	1,127,975.75	1,051,875.91
	1,802,385.17	-10,445,204.76

(1)利息支出中抵减了应由天津市天海集团有限公司承担的利息支出1,461.6万元。

(2)本年度比上年度增加30%以上的主要原因为：天津市天海集团有限公司承担的利息支出比上年度减少558.4万元及本年度日元汇率变化较大，汇兑收益比上年度减少所致。

28、 投资收益

类 别	本年数	上年数
年末调整的被投资公司股东权益净增减额	(395,743.18)	(907,543.43)
摊销股权投资差额	(59,873.83)	(1,184,468.99)
转让股权收益	(9,024,546.03)	--
	(9,480,163.04)	(2,092,012.42)

本年度比上年度降低30%以上的主要原因为：本年度本公司转让下属公司股权产生损失902.5万元所致，转让事宜见附注七、3(5)关联交易。

29、 营业外收入

项目内容	本年数	上年数
固定资产处置收益	1,000.00	14,407,698.85
呆帐收益	25,000.00	--
赔偿金、罚款	50,045.92	
其他	1,420.00	150.00
	77,465.92	14,407,848.85

本公司比上年度降低30%以上的主要原因是：上年度出售船舶"天跃轮"形成收益1,440.8万元。

30、 营业外支出

项目内容	本年数	上年数
罚款支出	14,350.05	12,104.95
对外投资评估减值	286,281.60	--

固定资产处置损失	1,873,055.35	11,446.91
捐赠支出	--	65,000.00
其他	23.50	2,367.04
	2,173,710.50	90,918.90

31、支付的与经营活动有关的其他现金

总计：23,023,434.33 元，其中

项 目	金 额	项 目	金 额
手续费	1,128,975.75	水电费	302,549.58
董事会费	2,093,728.36	其他代收代付	1,743,755.14
业务费	2,045,183.19	保险费	828,495.92
差旅费	2,704,350.22	通讯费	2,938,741.65
取暖费	220,536.59	办公费	2,590,784.81
劳保费	215,597.23	会议费	764,829.80
修理费	712,294.89		

五、由于中外会计制度产生的差异

根据国内会计准则，本公司1999年度净利润为49,533千元。

根据国际会计准则调整净利润：

(1) 增加呆帐准备	(9,068)千元
(2) 调整长期投资减值准备	4,005千元
(3) 其 他	2,012千元

根据国际会计准则，本公司1999年度净利润为46,482千元。

六、关联交易

(一) 关联方关系

1、存在控制关系的关联方及其关系

(1) 关联方概况

关联方名称	与本公司关系	注册地址	公司性质	法定代表人
天津市天海集团有限公司	控股单位	天津市河西区围堤道207号	国有独资	宋兴庭
主营业务：从事国内外投资，兴办独资、合营及联营企业，组织企业经营船舶货物运输、货运代理、自营船舶及设备进出口，集装箱租赁买卖和客运代理业务；公司系统生产、生活所需原材料供应及销售；所属企业及合资、联营企业生产、开发产品及相关商品的销售，咨询服务、船员培训等				

(2) 关联方的注册资本及其变化

关联方名称	98.12.31	本年增加数	本年减少数	99.12.31
天津市天海集团有限公司	16200万元	-	-	16200万元

(3) 关联方所持股份或拥有权益及其变化

关联方名称	98.12.31		本年增加		本年减少		99.12.31	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
天津市天海集团有限公司	90,684,000.00	38.92%	90,684,000.00	38.92%			181,368,000.00	38.92%

2、不存在控制关系的关联方及其关系

关联方名称	与本公司关系
天津市天新国际货运代理公司	本公司出资50%的子公司
香港天宇航运有限公司	本公司之母公司间接参股的联营公司
香港津联运输有限公司	同一母公司
精英海运船务有限公司	同一母公司
天明船务海运有限公司	同一母公司
天富船务海运有限公司	同一母公司

3、关联方交易

(1) 委托经营

委托方	受托方	委托经营期限	委托经营标的	1999年度委托经营收入
天津市天海集团有限公司	本公司	99年1月-99年10月	天光轮、天明轮、天富轮	8,870,261.92

(2) 租赁

出租方	承租方	租赁期限	租赁标的	99年租金
天津市天海集团有限公司	本公司	99年11月-2001年10月	天光轮、天明轮、天富轮	9,008,602.25

(3) 资金占用(集团占用股份)

关联方名称	项目	99年度资金占用费
天津市天海集团有限公司	资金占用	1,461.6万元

(4) 担保

担保方名称	被担保方	担保内容	担保金额
天津市天海集团有限公司	本公司	银行借款	114,486,265.00
本公司	天津市天海集团有限公司	银行借款	2,000,000.00美元

(5) 股权及债权转让

出让方	受让方	转让标的	转让价值
本公司	天津市天海集团有限公司	原本公司持有的天神国际海运有限公司33%的股权 天神国际海运有限公司所欠出让方债务	-- 帐面价值

原本公司持有的天津天富货代有限公司40%的股权 1,240,611.37

(6) 关联往来余额

关联方名称	期末数	科目名称	占该科目	内容性质
香港天宇航运有限公司	4,327,094.69	其他应收款	0.68%	垫付船舶费用
天神国际海运有限公司	3,313,998.21	应付帐款	2.44%	应付海运费
天津市天海集团有限公司	348,783,631.66	其他应收款	54.55%	往来款
天津市天海集团有限公司	1,399,196.58	其他应付款	4.96%	代收款
天津市天海集团有限公司	30,350,535.63	应付帐款	22.30%	应付海运费
香港津联运输有限公司	52,507,753.22	其他应收款	8.21%	箱租金
精英海运船务有限公司	2,343,972.37	其他应收款	0.37%	垫付船舶费用
天明船务海运有限公司	1,899,828.12	其他应收款	0.30%	垫付船舶费用
天富船务海运有限公司	2,212,809.12	其他应收款	0.35%	垫付船舶费用
香港津联运输有限公司	1,918,236.48	预付帐款	14.29%	代理备用金
香港天宇航运有限公司	109,739.40	预付帐款	0.82%	代理备用金

七. 重要事项

天津市天海集团有限公司于2000年2月18日提出了应付本公司3亿余人民币帐款的偿还计划，计划自2000年1月至6月底，以资产及货币形式偿还所欠本公司债务2亿元人民币以上。具体偿还计划为：

- 1、 2000年4月份完成天津港南疆码头区域内土地评估，将该土地按评估价值转让给本公司，预计抵偿1.2亿元人民币；
- 2、 2000年5月份完成天海装箱中转站、天海联营中转站及华星集装箱车队资产评估工作，并转让给本公司，预计抵偿4000万人民币；
- 3、 2000年4月至6月，以货币资金偿还应付本公司款项800万美元，折合人民币约6600万元。

另，关于本公司欲增发B股并以募股资金收购集团公司三艘全集装箱船舶，因本公司未能成功发行B股，其已根据合同垫付部分造船款及船舶改造费用所形成的本公司应收集团公司1400万美元，折合人民币1.15万元，需双方进一步协商解决。集团公司承诺将尽快与本公司协商，并于2000年内制定出具体解决方法。

八. 或有事项

截止1999年12月31日，本公司为天津市海运集团有限公司提供银行借款担保，担保金额200万美元。

九. 承诺事项

本公司不存在影响报表使用人阅读的承诺事项。

十. 期后事项

本公司不存在影响报表使用人阅读的期后事项。

审计报告、会计报表及会计报表附注（境外）

天津市海运股份有限公司及其附属公司

截至一九九九年十二月三十一日及

九九八年十二月三十一日止年度

综合财务报表及审计报告

审计报告

致：天津市海运股份有限公司列位股东

安达信公司(以下简称"我们")已对天津市海运股份有限公司(以下简称"贵公司")及其附属公司(以下简称"贵集团")一九九九年十二月三十一日及一九九八年十二月三十一日的综合资产负债表及截至该等日止年度的综合利润表、综合股东权益变动表和综合现金流量表进行审计。编制财务报表是贵集团管理阶层的责任，我们的责任是依据我们的审计对上述财务报表发表意见。我们的审计是依据国际会计师联合会颁布的国际审计准则进行的。此准则要求我们规划和执行审计工作以期能就财务报表是否存在重大错误，作合理的确定。审计工作包括抽查与财务报表所载数额和披露事项有关的原始凭证，评价贵集团管理阶层所采用的会计原则和所作出的重大会计估计，及衡量财务报表的整体呈列。我们相信，我们的审计工作已为下列意见建立了合理的基础。

我们认为，上述财务报表在所有重大方面公允地反映了贵集团一九九九年十二月三十一日及一九九八年十二月三十一日的财务状况及截至该等日止年度的经营成果和现金流量，并符合国际会计准则委员会颁布的国际会计准则。

在没有发表保留意见的情况下，请注意综合财务报表附注14中所反映的下列重大关联公司交易：

- a. 贵集团截至一九九九年十二月三十一日止年度的税前利润包括约有人民币 79,314,000元的收益是由三项(一九九八年：人民币102,861,000元由四项)重大的关联交易产生。
- b. 贵集团于一九九九年十二月三十一日应收第一大股东天津市天海集团公司的余额约为人民币321,487,000元(一九九八年：人民币322,630,000元)，此款项无抵押及无固定还款期限。
- c. 贵集团于一九九九年十二月三十一日应收关联公司款的余额约为人民币221,707,000元(一九九八年：人民币133,895,000元)，其中约人民币152,567,000元及人民币 52,392,000元分别为应收天神海运株式会社及津联运输有限公司，两者均为天津市天海集团公司的附属公司。应收关联公司款不计利息，无抵押及无固定还款期限。

香港

二零零零年四月十五日

天津市海运股份有限公司及其附属公司

截至一九九九年十二月三十一日及一九九八年十二月三十一日止年度的

综合利润表

(除每股溢利外，所有金额以人民币千元为单位)

	附注	一九九九年	一九九八年 (附注 17)
营业收入净额	14(a)	436,888	333,867
经营成本	14(a), (b)	-371,453	-306,886
毛利		65,435	26,981

管理费用		-72,549	-42,340
占联营公司亏损		-	-2,187
国外代理补偿收入 14(b)(i)		55,828	38,157
委托经营收入 14(b)(ii)		8,870	29,053
收取第一大股东利息14(b)(iii)		14,616	20,201
出售船舶收益 14(b)(vii)		-	15,450
其他支出，净额		(13,827)	(12,822)
税前利润 4		58,373	72,493
税项 5		-11,891	-15,902
本年利润		46,482	56,591
每股溢利—基本及摊薄6		人民币0.10元	人民币0.12元

天津市海运股份有限公司及其附属公司
于一九九九年十二月三十一日及一九九八年十二月三十一日的
综合资产负债表
(以人民币千元为单位)

	附注	一九九九年	一九九八年 (附注 17)
资产			
固定资产，净值	7, 14	532,075	547,571
于联营公司之投资	2, 8	-	91,127
应收第一大股东款	14	321,487	322,630
其他资产		7,629	5,843

流动资产

应收帐款，净值	9	100,341	96,059
应收关联公司款	14	221,707	133,895
预付款及其他应收款		71,033	58,299
现金及现金等价物		69,403	46,291

流动资产总额		462,484	334,544
--------	--	---------	---------

资产总额		1,323,675	1,301,715
------	--	-----------	-----------

股东权益及负债**股东权益**

股本	10	466,000	233,000
资本公积		29,166	122,366
盈余公积	11	107,210	97,711
未分配利润	11	148,331	251,148

股东权益总额		750,707	704,225
--------	--	---------	---------

少数股东权益		10,179	10,179
--------	--	--------	--------

长期银行贷款	12	139,916	157,395
--------	----	---------	---------

流动负债

应付帐款		87,769	72,728
预提费用及其他应付款		94,434	59,619
短期银行贷款	12	212,182	259,463
应付税金		28,488	38,106

流动负债总额		422,873	429,916
--------	--	---------	---------

股东权益及负债总额		1,323,675	1,301,715
-----------	--	-----------	-----------

天津市海运股份有限公司及其附属公司

截至一九九九年十二月三十一日及一九九八年十二月三十一日止年度的

综合股东权益变动表

(以人民币千元为单位)

股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	合计
----	------	------	-------	----

一九九八年一月 一日余额	233,000	122,366	82,053	210,215	647,634
本年利润	-	-	-	56,591	56,591
提取盈余公积金	-	-	15,658	-15,658	-
一九九八年十二月三十一日余额	233,000	122,366	97,711	251,148	704,225
发行红股及由资本公积转增股本	233,000	-93,200	-	-139,800	-
本年利润	-	-	-	46,482	46,482
提取盈余公积金	-	-	9,499	-9,499	-
一九九九年十二月三十一日余额	466,000	29,166	107,210	148,331	750,707

天津市海运股份有限公司及其附属公司

截至一九九九年十二月三十一日及一九九八年十二月三十一日止年度的

综合现金流量表

(以人民币千元为单位)

附注	一九九九年	一九九八年 (附注 17)
有关营业之现金流量		
税前利润	58,373	72,493
调整项目		
折旧	35,147	33,580
呆帐准备	20,765	7,555
投资减值准备	-	4,005
利息支出	30,673	32,583
清理固定资产之亏损(收益)	14,088	-15,396
利息收入	-16,065	-22,161
	142,981	112,659
应收第一大股东款的减少(增加)15	114,320	-106,814
其他资产的(增加)减少	-1,786	4,766

应收帐款的增加	-25,047	-12,291
应收关联公司款的(增加)减少	-87,812	31,684
预付款及其它应收款的增加	-12,734	-4,333
应付帐款的增加(减少)	15,041	-615
预提费用及其他应付款的增加	34,815	6,272
已付利息	-30,673	-32,583
已付税项	-21,509	-9,782
有关营业之净现金流量	127,596	-11,037
有关投资之现金流量		
于联营公司投资的增加 15	-7,434	-18,792
固定资产的购置	33,739	1,816
已收利息	1,449	1,960
有关投资之净现金流量	-39,724	-18,648
有关融资之现金流量		
长期银行贷款的减少	-17,479	-16,508
短期银行贷款的(减少)增加	-47,281	21,010
有关融资的净现金流量	-64,760)	4,502
现金及现金等价物的增加(减少)	23,112	-25,183
现金及现金等价物, 年初数	46,291	71,474
现金及现金等价物, 年末数	69,403	46,291

天津市海运股份有限公司及其附属公司

综合财务报表附注

一九九九年十二月三十一日及一九九八年十二月三十一日

(除特别注明外, 所有金额均以人民币元为单位)

1. 组织及业务

天津市海运股份有限公司("本公司")前身为天津市海运公司, 是一家于一九八零年在中华人民共和国("中国")注册成立之国营企业。于一九九二年九月经天津市人民政府批准, 天津市海运公司正式改组成为一家股份有限公司, 并改名为天津市海运股份有限公司, 于一九九二年十二月经天津市工商行政管理局颁发营业执照。

于一九九五年十一月, 天津市证券管理办公室同意本公司发行境内上市外资股("B 股")的申请。为筹备B股发行, 本公司于同年进行了重组, 并由第一大股东天津市天海集团公司("天海集团公司"或"第一大股东")向本公司注入若干业务、资产及关联负债。本公司的B股于一九九六年四月在上海证券交易所正式上市。其后, 本公司的职工个人股亦取得天津市证券管理办公室同意相继于一九九六年九月及一九九九年九月在上海证券交易所上市交易("A股")。

本公司及其附属公司("本集团")的主要业务为经营国际近洋集装箱航运及航运、货运代理。

2. 编制基础

综合财务报表包括本集团内各公司之帐目。本集团内各公司间之一切重大交易及结余均于编制综合财务报表时予以抵

销。

附属公司指本公司有权控制其财务和经营决策，以从其经营活动中取得收益的公 司。

2. 编制基础（续）

于一九九九年十二月三十一日，本公司拥有下列主要附属公司：

名称	注册所在地	主要业务	注册资本 人民币千元	权益
珠海北洋轮船公司	中国	经营国际近洋集装箱航运业务	34,000	100%(直接)
扬州育洋海运有限公司	中国	经营国际近洋集装箱航运业务	16,000	52%(直接)
天津市天海报关行	中国	代办报关手续	2,000	100%(直接)
天津市天海国际船务代理公司	中国	经营国际航运代理业务	1,500	100%(直接)
天津市天海货运代理公司	中国	经营国际货运代理业务	8,000	100%(直接)
天津渤海外贸联合货运公司	中国	经营国际货运代理业务	3,000	60%(直接)
上海天海货运有限公司	中国	经营国际货运代理业务	1,580	100%(间接)
天津天海空运代理有限公司	中国	经营国际、国内空运货物运输代理业务	2,500	100%(间接)
北京市天海北方货运代理有限公司	中国	经营国际货运代理业务	5,000	100%(间接)
天津市天海海员服务有限公司	中国	提供海员劳务服务	300	100%(间接)

Asian Pioneer Maritime Limited	利比里亚	经营国际近洋集装箱航运业务	无面值股 500股	100%(直接)
Sky Glory Shipping Ltd.	利比里亚	经营国际近洋集装箱航运业务	无面值股 500股	100%(间接)
Sky Fortune Shipping Ltd.	利比里亚	经营国际近洋集装箱航运业务	无面值股 500股	100% (间接)
Brilliant Star Limited	利比里亚	经营国际近洋集装箱航运业务	无面值股 500股	100%(间接)

联营公司指本公司直接或间接持有其20%或以上至50%的权益作为长期投资，并可对其行使重大影响力之公司，惟并非附属公司或合营公司。于联营公司之投资按成本减永久性减值准备（如有而言）加本集团所占收购后储备于综合资产负债表内列帐。本集团于综合利润表内所占之联营公司亏损相当于本集团占联营公司于当期所发生之收购后亏损。

2. 编制基础（续）

于一九九八年十二月三十一日，本公司有下列联营公司，此等公司皆于中国注册 立成：

名称	主要业务	注册资本 千元	直接权益
天津天富货代有限公司 ("天富货代")	经营国际货运代理业务	美元5,000	40%
天津天新国际货运代理有限公司 ("天新货代")	经营国际航运、货运代理业务	港币3,000	50%
天神国际海运有限公司 ("天神国际")	经营国际近洋集装箱航运业务	美元1,750	33%

天新货代已于一九九八年十月二十九日经营期届满，并进入清算阶段。截至一九九九年十二月三十一日止，清算过程

尚未完结。

根据一九九九年十二月十日本公司与天海集团公司签订的股权转让协议，天海集团公司同意受让本公司于天富货代和天神国际中所占的权益，详情见附注14(b) (iv)。

3. 主要会计政策

本综合财务报表按国际会计准则委员会颁发的国际会计准则编制，尤如该等准则于本年度内一直运用。此会计基准与本集团各公司编制法定报表时所采用的不同。

本集团为符合国际会计准则所采用之主要会计政策如下：

(a) 营业收入的确认

营业收入为经营国际近洋集装箱航运收益及提供航运、货运代理服务所收取的佣金扣除营业税后之净额。经营国际近洋集装箱航运所得的收益于航程完结及货物卸下后确认；佣金收入则于完成服务时确认。

(b) 燃油、船舶储备及配件

燃油、船舶储备及配件于消耗时计入经营成本。

(c) 坞修及检修

坞修及检修开支于发生时计入经营成本。

3. 主要会计政策 (续)

(d) 职工福利及退休福利

中国法规规定本集团需对职工福利及退休福利作出拨备。本集团的责任包括向由政府机构管理的退休福利计划供款，此供款按员工基本工资的一定比例而计算。本集团的供款采用预提的方式拨备。

(e) 税项

本集团按财务报告的基准核算收益，并就毋须缴纳或不得用以扣除所得税的收入及支出项目作出调整后，作出税项准备。

递延税项以资产负债表负债法按各资产及负债项目的税基与其帐面金额两者间的重大暂时性差异计拨准备。各资产或负债项目的税基为其可扣税或应计税的金额。递延税项资产的确认以预计可用于扣减未来可实现应纳税利润的金额为限。

(f) 固定资产及折旧

固定资产按原值减累计折旧列帐。资产成本包括购入价及为令该资产处于现时运作状况及地点以供所拟用途之直接应计开支。

固定资产投入运作后之开支，例如维修及翻新开支，一般均于开支期内计入损益内。如能清楚证明有关开支可令该等固定资产在投入使用后增加未来经济收益，可将该等开支资本化为有关固定资产之额外成本。

固定资产的折旧在扣除预计残值后按其估计可使用年限以直线法摊销。估计可使用年限如下：

船舶	9-18年
楼宇	20年
机器及设备	5年
运输工具	5年

当资产出售或报废后，其成本或评估值及累计折旧均从帐目转出，而出售所产生之收益或亏损计入当期损益。

(g) 外币换算

本集团的帐目及记录以人民币为记帐本位币。以其他货币进行之交易按交易日的市场汇率换算为人民币。于年度结算日，以其他货币计算之货币性资产及负债以结算日的市场汇率换算为人民币，以其他货币计算之非货币性资产及负债则根据历史汇率换算。汇兑损益已计入利润表。

4. 税前利润

税前利润已扣除(计入)下列各项：

	一九九九年	一九九八年
	人民币千元	人民币千元
折旧	35,147	33,580
呆帐准备	20,765	7,555
投资减值准备	-	4,005
职工奖励及福利基金拨备	1,228	792
银行利息支出	30,673	32,583
银行利息收入	-1,449	-1,960
汇兑收益，净额	-13,379	-10,995

5. 税项

截至一九九九年十二月三十一日止年度，适用于本集团公司的所得税率如下：

本公司	33%
珠海北洋轮船公司	15%
于利比里亚注册的公司	0%
其他公司	33%

根据天津市财政局发出的有关文件，自本公司B股上市之日起，本公司可获相等于当期应纳税所得额18%的财政返还。然而，根据国务院所发出的国发[2000]2号文规定，从二零零零年一月一日开始，上述优惠政策需经国家有关部门批准。

截至一九九九年十二月三十一日止年度之税项拨备如下：

	一九九九年 人民币千元	一九九八年 人民币千元
本年税项		
所得税	22,783	34,528
财政返还	-10,892	-18,626
	11,891	15,902

截至一九九九年十二月三十一日止年度，本集团并无重大的递延税项(一九九八年：无)。

6. 每股溢利

每股基本及摊薄溢利按本年综合利润约46,482,000元(一九九八年：56,591,000元)，除以截至一九九九年十二月三十一日止年度的加权平均总股数466,000,000股(一九九八年：466,000,000股)计算所得。

7. 固定资产

	船舶 人民币千元	楼宇 人民币千元	一九九九年 机器及设备 人民币千元	运输工具 人民币千元	总计 人民币千元	一九九八年 总计 人民币千元
原值						
年初余额	493,662	146,661	14,907	9,347	664,577	550,508
天海集团公司转让						
增加	-	-	-	-	-	118,886
本年增加	24,779	5,995	1,215	1,750	33,739	1,816
本年减少	-32,568	-310	-299	-1,475	-34,652	-6,633
年末余额	485,873	152,346	15,823	9,622	663,664	664,577

累计折旧

年初余额	97,774	2,444	8,732	8,056	117,006	89,809
本年增加	26,692	4,441	2,256	1,758	35,147	33,580
本年减少	-19,552	-98	-150	-764	-20,564	-6,383
年末余额	104,914	6,787	10,838	9,050	131,589	117,006

净值

年末余额	380,959	145,559	4,985	572	532,075	547,571
年初余额	395,888	144,217	6,175	1,291	547,571	460,699

8. 于联营公司之投资

	一九九九年 人民币千元	一九九八年 人民币千元
成本	-	19,418
减：占收购后累积亏损	-	-9,209
		10,209
加：应收联营公司款项 — 净额	-	84,923
减：投资减值准备	-	-4,005
	-	91,127

有关出售联营公司的详情见附注2及14。

9. 应收帐款

	一九九九年 人民币千元	一九九八年 人民币千元
应收帐款	160,886	135,839
减：呆帐准备	-60,545	-39,780
应收帐款，净值	100,341	96,059

10. 股本

于一九九九年十二月三十一日，本公司注册资本(包括A股与B股)为466,000,000元（一九九八年：233,000,000元）。A、B股在所有方面均同股同权，其区别在于：A股仅被中国大陆境内投资者拥有及交易，B股仅被中国大陆境外投资者拥有及交易。

	股份数量		股本	
	一九九九年 千股	一九九八年 千股	一九九九年 人民币千元	一九九八年 人民币千元
年初余额				
国家股—天海集团公司	90,684	90,684	90,684	90,684
法人股	12,436	12,436	12,436	12,436
社会公众股(A股)	39,880	39,880	39,880	39,880
境外投资者(B股)	90,000	90,000	90,000	90,000
	233,000	233,000	233,000	233,000
发行红股及转增股本				
国家股—天海集团公司	90,684	-	90,684	-
法人股	12,436	-	12,436	-
社会公众股(A股)	39,880	-	39,880	-
境外投资者(B股)	90,000	-	90,000	-
	233,000	-	233,000	-
年末余额				
国家股—天海集团公司	181,368	90,684	181,368	90,684
法人股	24,872	12,346	24,872	12,346
社会公众股(A股)	79,760	39,880	79,760	39,880
境外投资者(B股)	180,000	90,000	180,000	90,000
合计	466,000	233,000	466,000	233,000

10. 股本(续)

根据一九九七年四月十八日董事会决议及一九九七年五月二十六日之股东大会决议，本公司计划增加配售90,000,000股B股。此项增发B股方案已获天津市证券管理办公室于一九九七年七月八日发出的津证办字（1997）62号文件批准。截至一九九九年十二月三十一日，本公司尚未完成增发B股。

根据一九九九年四月二十八日之董事会决议及一九九九年六月十一日之股东大会批准，一九九八年度分红派息方案为红股每10

股送6股，共139,800,000元，由未分配利润转增；另外由资本公积转增股本，每10股转增4股，共93,200,000元。分红派息及资本公积转增股本方案已在本年度综合财务报表反映。

11. 储备

中国法律及条例规定公司须提取若干法定储备，除储备设立之目的外，储备不得用作其他用途及不得用作现金股息分配，并须于法定帐目内单独反映。

根据本公司之公司章程规定，于每年利润分配时，本公司须按法定帐目所载之净溢利提取10%作为法定公积金(如该基金已达本公司注册资本之50%可不再提取)及5%至10%作为法定公益金。董事们认为法定公益金将会用于建造或获取资本性项目，例如本集团员工的住房和其他设施，而不能用于支付员工福利费。该等资本性项目的所有权由本集团拥有。

由于法定帐目的编制基准与国际会计准则不同，故此法定帐目呈报之本年利润与本综合利润表之数字不同(见附注16)。截至一九九九年十二月三十一日止年度，董事会建议从法定帐目所载之净利润提取下列之储备：

	一九九九年		一九九八年	
	百分比	金额 人民币千元	百分比	金额 人民币千元
法定公积金	10%	4,999	10%	8,241
法定公益金	9%	4,500	9%	7,417
		9,499		15,658

本公司派发股息以法定帐目及根据国际会计准则编制之综合财务报表两者呈报之未分配利润之较低者为基准。

于一九九九年十二月三十一日，本集团法定帐目所呈报的储备金及未分配利润分别约为95,409,000元及165,687,000元。该项储备不得以现金股息方式分派。

12. 银行贷款

于一九九九年十二月三十一日，银行贷款大多以美元结算。其中有美元7,000,000元(一九九八年：美元25,062,000元)贷款是以本集团船舶为抵押及有约114,486,000元(一九九八年：126,074,000元)的贷款由天海集团公司作担保。此外，有折合约203,382,000元(一九九八年：203,164,000元)的贷款年息率约为6.1%至11.1%(一九九八年：6.5%至11.7%)，而其它折合约148,716,000元(一九九八年：213,694,000元)的贷款年息率为伦敦银行同业拆借利率上浮2.5%(一九九八年：伦敦银行同业拆借利率上浮1.25至2.5%)。大部份长期银行贷款以分期等额偿还，直至二零零五年。

13. 应付退休福利

本集团所有员工都在退休时按基本工资享有退休金。政府机构将负责向这些退休职工支付退休金。本集团的责任只限于每月向

该退休计划按每月工资总额（扣除政府津贴后）的24%缴纳规定的款项。

14. 关联公司交易

(a) 经常往来业务

本集团与关联公司之间发生的重大的经常往来业务如下：

	一九九九年 人民币千元	一九九八年 人民币千元
支付集装箱租用费用	23,649	22,934
支付航运代理佣金	321	801
收取集装箱租用费用	-9,856	-21,239
收取航运代理佣金	-4,939	-5,326
收取外借船员费用	-3,426	-5,390

支付一关联公司之集装箱租用费用根据每年本公司与该关联公司签定之集装箱租用协议而厘定。于一九九九年及一九九八年年度，该关联公司按以下每日收费率向本集团收取集装箱租用费：

	一九九九年 美元	一九九八年 美元
20尺长集装箱	1.4	1.4
40尺长集装箱	2.3	2.3

根据本公司与天海集团公司订立的一项综合服务协议，由一九九五年十月三十日起，天海集团公司向本公司提供若干船务后勤服务，而本公司按国家规定之价格或(如无国家规定之价格)市场价格向天海集团公司支付服务费。根据同一协议，本公司亦向天海集团公司提供天海集团公司所需的服务，服务费收入以市场价格商定。此协议的有效期为五年。

14. 关联公司交易 (续)

(b) 其他关联公司交易

(i) 于一九九九年度，本集团的日本代理天神海运株式会社("天神")及香港代理津联运输有限公司("津联")分别同意向本集团支付补偿金作为因天神及津联揽货不足而造成本集团收入减少的补偿。

补偿金额如下：

一九九九年

一九九八年

	原币 千元	等值人民币 千元	原币 千元	等值人民币 千元
天神	日元375,100	27,718	日元431,970	30,570
津联	美元3,395	28,110	美元916	7,587
		55,828		38,157

补偿计算基准为年度总航次平均每一航次：

	一九九九年		一九九八年	
	原币 千元	等值人民币 千元	原币 千元	等值人民币 千元
天神	日元2,783	206	日元3,630	257
津联	美元38	315	美元17	141

于一九九九年十二月三十一日，该两笔款项已计入应收关联公司款内。

天神及津联均为天海集团公司的附属公司。

14. 关联公司交易（续）

(b) 其他关联公司交易（续）

(ii) 根据一九九七年九月八日本公司与天海集团公司签订的收购协议，原计划在本公司增发90,000,000股B股后(见附注10)，本公司将以美元60,000,000元收购以下三间天海集团公司全资子公司各80%的权益。该三家公司各拥有载箱量约700TEU的集装箱船一条，并经营国际近洋集装箱航运业务。

- 精英海运有限公司
- 天明船务有限公司
- 天富船务有限公司

由于本公司尚未完成增发B股，故尚未收购以上三家公司。然而，截至一九九九年十月三十一日止十个月内，本集团替该三家公司代理经营该三条船舶的航运业务。于一九九九年十月十八日，本公司与天海集团公司签订关于船舶委托经营的协议，确认由本集团向以上三家公司于截至一九九九年十月三十一日止十个月提供的代理经营服务，本集团按该三条集装箱船的价值3%（一九九八年：4%）向天海集团公司收取委托经营管理费约 8,870,000元（一九九八年：29,053,000元）。于一九九九年十二月三十一日，该委托经营收入已计入应收天海集团公司款内。

于一九九九年十一月，本公司与以上三家公司分别签订船舶租赁合同，承租该三条集装箱船，租金均为每天美元6,635元(折合

约55,000元)。租赁期限至二零零一年一月十日。于一九九九年度,本集团共支付船舶租金约 9,009,000元。

(iii) 根据本公司与天海集团公司的协议,本公司向天海集团公司收取按平均年利息率5.85%(一九九八年:7.25%)及于一九九九年度内部份应收天海集团款项平均余额约249,850,000元(一九九八年:278,750,000元)计算而得的利息约14,616,000元(一九九八年:20,201,000元)。于一九九九年十二月三十一日,该利息收入已计入应收天海集团公司款内。

(iv) 根据一九九九年十二月十日本公司与天海集团公司签订的一项股权转让协议,本公司将其在两家联营公司一天富货代及天神国际中所占的股权及应收天神国际约97,320,000元的债权分别以约1,241,000元及97,320,000元转让给天海集团公司。于一九九九年十二月三十一日,该等转让款项已计入应收天海集团公司款内。此项转让所产生的损益并不重大。

(v) 根据一九九九年十二月八日本公司的附属公司扬州育洋海运有限公司("育洋")与天宇航运有限公司("天宇")签订的船舶买卖协议,天宇以美元1,800,000元将其拥有的天洋轮转让给育洋,转让生效日期为一九九九年十二月二十三日。

14. 关联公司交易 (续)

(b) 其他关联公司交易 (续)

(vi) 于一九九九年十二月三十一日,本公司为天海集团公司一笔美元 2,000,000元(一九九八年:美元2,000,000元)短期银行贷款作担保。

(vii) 根据一九九八年十二月二十八日本公司与天宇签订的船舶买卖协议,本公司以美元1,890,000元将其拥有的天跃轮转让给天宇,转让生效日期为一九九八年十二月三十一日。本公司从该项转让中取得的税前收益约为 15,450,000元。于一九九八年十二月三十一日,该笔转让款已计入应收关联公司款内。

(viii) 根据天津市国有资产管理局一九九八年十二月二十二日的批复,天海集团公司将拥有的某些房产按天津市资产评估事务所确定的评估值约 118,886,000元转让给本公司以抵偿其欠本集团款项。有关房产已于一九九八年度完成转让手续及冲销天海集团欠本集团款项。

(c) 应收关联公司款

本集团与主要关联公司的应收款余额如下:

	一九九九年 人民币千元	一九九八年 人民币千元
天海集团公司	321,487	322,630
其他关联公司—		
天神	152,567	86,543
津联	52,392	25,312

天宇	4,327	23,795
其他	12,421	-1,755
	221,707	133,895

天神及津联为天海集团公司的附属公司。

除本集团应收天海集团公司款中约有221,455,000元按附注14(b)(iii)所述计算利息外，其他与第一大股东及关联公司的结余款项均不计利息，无抵押及无固定还款限期。

根据天海集团公司所提供的还款计划，天海集团公司计划于二零零零年六月前将其拥有的土地及集装箱中转站等价值约160,000,000元的资产转让给本公司及偿还货币资金约66,000,000元以抵偿其欠本集团款项。

15. 现金流量表补充资料

本集团重大的非现金交易如下：

	一九九九年	一九九八年
将于联营公司投资及应收款转让予天海集团公司(附注14(b)(iv))	98,561,000	-
天海集团公司向本公司转让房产(附注14(b)(viii))	-	118,886,000

16. 按国际会计准则所作调整对本年利润/净资产之影响

	本年利润		净资产	
	一九九九年 人民币千元	一九九八年 人民币千元	一九九九年 人民币千元	一九九八年 人民币千元
法定帐目中所载数额	49,533	64,283	745,583	695,880
根据国际会计准则所作的调整净额：				
- 调整呆帐准备	-9,068	10,073	-698	8,370
- 冲回以前年度确认之汇兑收益	-	-10,840	-	-
- 冲回/计提长期投资减值准备4,005		-4,005	-	-4,005
- 其他	2,012	-2,920	5,822	3,980
根据国际会计准则编列之数额46,482		56,591	750,707	704,225

17. 上年度对比数据

资产负债表

单位：（人民币）元

资 产	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	63,156,084.58	14,045,131.69	46,738,428.53	7,806,617.78
短期投资				
减：短期投资跌价准备				
短期投资净额				
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收帐款	176,410,626.87	81,622,908.73	159,631,724.72	87,086,152.11
其他应收款	632,459,404.19	514,148,666.74	663,315,140.31	496,495,209.08
减：坏帐准备	60,051,375.44	46,239,796.66	43,630,569.48	32,158,220.90
应收款项净额	748,818,655.62	549,531,778.81	779,316,295.55	551,423,140.29
预付帐款	13,424,315.16	726,951.67	8,652,704.53	309,694.35
应收补贴款				
存货	338,925.54	240,147.75	655,994.06	411,894.72
减：存货跌价准备				
存货净额	338,925.54	240,147.75	655,994.06	411,894.72
待摊费用	73,402.00		29,161.00	29,161.00
待处理流动资产净损失				
一年内到期的长期债券投资				
其他流动资产				
流动资产合计	825,811,382.90	564,544,009.92	835,392,583.67	559,980,508.14

资产负债表

单位：（人民币）元

资 产	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
长期投资：				
长期股权投资	7,644,858.80	327,865,711.05	13,395,633.21	301,906,027.28
长期债权投资				
长期投资合计	7,644,858.80	327,865,711.05	13,395,633.21	301,906,027.28
其中：合并价差	478,990.59		538,864.42	
减：长期投资减值准备				
长期投资净额	7,644,858.80	327,865,711.05	13,395,633.21	301,906,027.28
固定资产：				
固定资产原价	663,477,212.00	223,177,285.89	672,483,750.87	222,951,931.71
减：累计折旧	129,442,268.88	50,723,251.88	107,198,360.28	41,448,341.78
固定资产净值	534,034,943.12	172,454,034.01	565,285,390.59	181,503,589.93
工程物资				
在建工程	126,083.00		4,523,066.00	4,401,356.00
固定资产清理				
待处理固定资产净损失				
固定资产合计	534,161,026.12	172,454,034.01	569,808,456.59	185,904,945.93
无形资产及其他资产：				
无形资产	307,395.87	307,395.87	320,204.07	320,204.07
开办费	431,484.06		783,382.71	
长期待摊费用	1,647,033.41		1,864,718.96	73,363.50
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	2,385,913.34	307,395.87	2,968,305.74	393,567.57
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	1,370,003,181.16	1,065,171,150.85	1,421,564,979.21	1,048,185,048.92

资产负债表

单位：（人民币）元

负债及股东权益	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	212,181,510.00	212,181,510.00	251,184,755.00	250,184,755.00
应付票据				
应付帐款	136,096,645.11	13,708,591.19	169,942,055.93	13,044,127.74
预收帐款	17,522,806.87		18,387,272.72	
代销商品款				
应付工资	13,191,580.50	13,193,910.42	14,938,466.35	14,719,456.22
应付福利费	-911,432.07	-1,690,568.74	-404,606.99	-1,121,182.24
应付股利	193,690.09		193,690.09	
应交税金	24,286,852.92	5,253,167.98	23,698,240.58	11,336,697.66
其他应交款	192,390.99	133,307.74	195,458.54	149,237.20
其他应付款	28,197,692.26	22,623,221.04	44,853,594.26	27,994,993.58
预提费用	44,828,228.52	54,185,360.77	28,290,737.61	27,718,206.36
一年内到期的长期负债			8,278,700.00	8,278,700.00
其他流动负债				
流动负债合计	475,779,965.19	319,588,500.40	559,558,364.09	352,304,991.52
长期负债：				
长期借款	139,916,431.25		157,394,668.75	
应付债券				
长期应付款				
住房周转金	114,233.53		94,737.85	
其他长期负债				
长期负债合计	140,030,664.78		157,489,406.60	

资产负债表

单位：（人民币）元

负债及股东权益	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	615,810,629.97	319,588,500.40	717,047,770.69	352,304,991.52
少数股东权益	8,609,900.74		8,637,151.12	
股东权益：				
股本	466,000,000.00	466,000,000.00	233,000,000.00	233,000,000.00
资本公积	18,486,573.11	18,486,573.11	111,517,088.85	111,517,088.85
盈余公积	95,409,196.08	90,750,679.17	85,909,993.28	81,339,388.50
其中：公益金	43,726,372.24	41,519,706.34	39,226,749.86	37,061,726.55
未分配利润	165,686,881.26	170,345,398.17	265,452,975.27	270,023,580.05
外币报表折算差额				
股东权益合计	745,582,650.45	745,582,650.45	695,880,057.40	695,880,057.40
负债和股东权益总计	1,370,003,181.16	1,065,171,150.85	1,421,564,979.21	1,048,185,048.92

备 注：

利润及利润分配表

单位：（人民币）元

项 目	本期		上期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	504,873,162.60	261,354,423.41	384,950,526.77	193,573,919.86
减：折扣与折让				
主营业务收入净额	504,873,162.60	261,354,423.41	384,950,526.77	193,573,919.86
减：主营业务成本	372,177,639.29	208,659,334.05	305,094,112.48	169,184,641.20
主营业务税金及附加	11,445,120.44	5,058,486.39	9,436,330.49	4,250,732.60
二、主营业务利润	121,250,402.87	47,636,602.97	70,420,083.80	20,138,546.0600
加：其他业务利润	17,363,700.60	15,859,610.24	40,066,381.77	39,814,556.64
减：存货跌价损失				
营业费用	101,538.58		37,719.00	
管理费用	63,736,238.98	28,056,951.12	54,102,968.83	23,633,340.59
财务费用	1,802,385.17	-6,565,670.62	-10,445,204.76	-21,427,639.80
三、营业利润	72,973,940.74	42,004,932.71	66,790,982.50	57,747,401.9100
加：投资收益	-9,480,163.04	16,842,533.77	-2,092,012.42	5,099,485.11
补贴收入				
营业外收入	77,465.92	50,305.92	14,407,848.85	14,407,698.85
减：营业外支出	2,173,710.50	288,111.74	90,918.90	60.00
四、利润总额	61,397,533.12	58,609,660.66	79,015,900.03	77,254,525.8700
减：所得税	11,891,674.71	9,076,551.87	15,331,886.18	12,971,226.46
减：少数股东损益	-27,250.38		-599,285.56	
五、净利润	49,533,108.79	49,533,108.79	64,283,299.41	64,283,299.4100
加：年初未分配利润	265,452,975.27	270,023,580.05	213,427,134.20	217,954,107.52
盈余公积转入				

利润及利润分配表

单位：（人民币）元

项 目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
六、可供分配的利润	314,986,084.06	319,556,688.8400	277,710,433.61	282,237,406.93
减：提取法定盈余公积金	4,999,580.42	4,953,310.88	6,451,293.86	6,428,329.93
减：提取法定公益金	4,499,622.38	4,457,979.79	5,806,164.48	5,785,496.95
七、可供股东分配的利润	305,486,881.26	310,145,398.17	265,452,975.27	270,023,580.05
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	139,800,000.00	139,800,000.00		
八、未分配利润	165,686,881.26	170,345,398.1700	265,452,975.27	270,023,580.05

备 注：

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	467,610,223.61	232,524,011.11
收取的租金	98,460.20	
收到的增值税销项税和退回的增值税款		
收到的除增值税以外的其他税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	14,515,397.96	44,810,494.92
经营活动现金流入小计	482,224,081.77	277,334,506.0300
购买商品、接收劳务所支付的现金	280,408,366.56	137,400,231.91
经营租赁所支付的现金	31,861,978.81	30,836,206.63
支付给职工以及为职工支付的现金	16,828,350.36	6,524,934.03
支付的增值税款		
支付的所得税款	16,065,140.20	15,720,005.55
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	8,642,287.03	6,319,083.65
支付的其他与经营活动有关的现金	23,023,434.33	6,674,542.07
经营活动现金流出小计	376,829,557.29	203,475,003.84
经营活动产生的现金流量净额	105,394,524.4800	73,859,502.1900
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		
分得股利或利润所收到的现金	30,000.00	273,375.40
取得债券利息收入所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	15,063,864.91	
收到的其他与投资活动有关的现金	807,568.46	143,226.47
投资活动现金流入小计	15,901,433.3700	416,601.87

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	8,575,750.00	106,110.00
权益性投资所支付的现金	2,080,316.30	1,792,736.15
债权性投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	10,656,066.30	1,898,846.15
投资活动产生的现金流量净额	5,245,367.07	-1,482,244.28
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收权益性投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
发行债券所收到的现金		
借款所收到的现金	178,771,907.50	178,771,907.50
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	178,771,907.50	178,771,907.50
偿还债务所支付的现金	243,553,952.51	225,066,752.50
发生筹资费用所支付的现金		
分配股利或利润所支付的现金		
其中：子公司支付少数股东的股利		
偿付利息所支付的现金	29,842,888.19	19,871,005.07
融资租赁所支付的现金		
减少注册资本所支付的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	273,396,840.70	244,937,757.57
筹资活动产生的现金流量净额	-94,624,933.20	-66,165,850.07

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
四、汇率变动对现金流量的影响		
汇率变动对现金的影响额	402,697.70	27,106.07
	402,697.70	27,106.07
五、现金及现金等价物净增加额		
现金及现金等价物净增加额	16,417,656.0500	6,238,513.9100
六、不涉及现金收支的投资和筹资活动		
以固定资产偿还债务		
以投资偿还债务		
以固定资产进行长期投资		
以存货偿还债务		
融资租赁固定资产		
七、将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	49,533,108.79	49,533,108.79
加：少数股东损益	-27,250.38	
计提的坏帐准备或转销的坏帐	16,795,300.82	14,126,581.84
固定资产折旧	34,889,333.73	10,456,052.38
无形资产摊销	836,055.67	22,217.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	2,151,798.95	286,281.60
固定资产报废损失	-32,656.85	
财务费用	14,087,325.31	5,919,483.04
投资损失（减：收益）	9,480,163.04	-16,842,533.77
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	298,144.78	171,747.07
经营性应收项目的减少（减：增加）	129,209,448.22	-14,370,610.10
经营性应付项目的增加（减：减少）	-151,826,247.60	24,557,173.85
增值税增加净额（减：减少）		
其他		
经营活动产生的现金流量净额	105,394,524.4800	73,859,502.19

现金流量表

单位：（人民币）元

项 目	合并	母公司
八、现金及现金等价物净增加情况：		
货币资金的期末余额	63,156,084.58	14,045,131.69
减：货币资金的期初余额	46,738,428.53	7,806,617.78
现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	16,417,656.05	6,238,513.91

备注：