

天津市海运股份有限公司
二零零四年半年度报告

二零零四年八月十八日

重要提示

本公司董事会及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。

公司法定代表人宋兴庭、总经理方明、财务总监王志英及财务经理郭梅声明：保证本报告中财务会计报告的真实、完整。

公司半年度报告未经审计。

目录

一、公司基本情况.....	4
二、股本变动和主要股东持股情况.....	6
三、董事、监事和高级管理人员情况.....	8
四、管理层讨论与分析.....	9
五、重要事项.....	10
六、财务报告.....	11
七、备查文件.....	35

一、公司基本情况

一、基本情况

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. 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：*ST 天海 600751
公司 B 股股票名称及交易代码：*ST 天海 B 900938
3. 公司注册地址：天津港保税区京门大道 188 号
公司办公地址：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>
公司电子信箱：tmsc900938@163.com
4. 公司法定代表人：宋兴庭
5. 公司董事会秘书：姜 涛
联系地址：天津市河西区马场道 207 号
电 话：86-22-23281780
传 真：86-22-23286115
电子信箱：tmsc900938@163.com
6. 公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《大公报》
登载公司报告的中国证监会指定的国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>
报告备置地点：公司董事会秘书处
7. 其他有关资料
公司首次注册登记日期和地点：1992 年 12 月 1 日 天津市和平区河沿路金泉里 13 门
公司最新注册登记日期和地点：2003 年 9 月 16 日 天津港保税区京门大道 188 号
企业法人营业执照注册号：010467
税务登记号码：120101103062175
公司的流通股票的托管机构为中国证券登记结算有限公司上海分公司
公司聘请的会计师事务所名称和地址：
普华永道中天会计师事务所有限公司 上海淮海中路 333 号瑞安广场 12 楼
普华永道中国有限公司 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, Bermuda

二、主要财务数据和指标：

单位：人民币元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比年初数增减(%)
流动资产	455,758,252	445,013,348	2.41
流动负债	922,915,403	942,606,420	-2.09
总资产	1,496,063,763	1,503,339,757	-0.48
股东权益(不含少数股东权益)	505,820,370	500,625,267	1.04
每股净资产	1.03	1.02	0.98
调整后的每股净资产	0.73	0.72	1.34
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
净利润	4,675,256	5,135,262	-8.96

扣除非经常性损益后的净利润	4,786,846	5,214,075	-8.20
每股收益	0.009	0.01	-10
每股收益	-	-	-
净资产收益率(%)	0.92	0.48	91.67
经营活动产生的现金流量净额	23,721,824	-159,474,833	114.87

非经常性损益项目	金额
营业外收支净额	-111,590
合计	-111,590

二、股本变动和主要股东持股情况

一、报告期内公司股份总数及股本结构没有发生变化。

二、股东情况介绍

报告期末股东总数	86315 名（其中 A 股股东 55155 名，B 股股东 31160 名）					
前十名股东持股情况						
股东名称	年度内 增减	年末持股 数量	比 例 (%)	股份类别(已 流通或未流 通)	质 押 或 冻 结 的 股 份 数量	股东性质 (国有股东 或外资股东)
天津市天海集团有 限公司	0	184088520	37.37	未流通	98200000	国有法人股
上海万丰资产管理 有限公司	0	3080000	0.63	未流通	不详	社会法人股
裘阿海	0	1265000	0.26	已流通	不详	B 股
张柏青	0	1132000	0.23	已流通	不详	B 股
卢锦彬	0	1000000	0.20	已流通	不详	B 股
王金凌	864210	864210	0.18	已流通	不详	B 股
朱永红	712019	712019	0.14	已流通	不详	B 股
上海锦钢物资贸易 有限公司	0	650000	0.13	未流通	不详	社会法人股
李长安	601947	601947	0.12	已流通	不详	B 股
中国石化天津石油 有限责任公司	0	572000	0.12	未流通	不详	社会法人股
前十名股东关联关系的说明	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					
战略投资者或一般法人参与 配售新股约定持股期限说明	股东名称					约定持股期限
	无					无

前十名流通股股东持股情况

股东名称（全称）	报告期末持股数	比例%	种类
裘阿海	1265000	0.26	流通 B 股
张柏青	1132000	0.23	流通 B 股
卢锦彬	1000000	0.20	流通 B 股
王金凌	864210	0.18	流通 B 股
朱永红	712019	0.14	流通 B 股
李长安	601947	0.12	流通 B 股
宋晓东	500000	0.10	流通 B 股
赵华令	468000	0.09	流通 A 股
智万国际有限公司	398500	0.08	流通 B 股
薄涛	396808	0.08	流通 B 股

前十名流通股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。

1. 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。报告期内天津市天海集团有限公司持有本公司股份无增减变动情况。

质押情况如下：950 万股质押给交通银行天津分行滨江支行，质押期限为 2003 年 10 月 13 日至 2004 年 10 月 14 日。

冻结情况如下：3055 万股被天津市高级人民法院冻结，冻结期限为 2004 年 6 月 23 日至 2005 年 6 月 22 日；1360 万股被天津市高级人民法院冻结，冻结期限为 2004 年 6 月 22 日至

2004年12月21日；1155万股被天津市高级人民法院续冻结，冻结期限为2004年6月22日至2005年6月21日；1700万股被海口海事法院冻结，冻结期限为2003年10月23日至2004年10月22日；1600万股被海口海事法院冻结，冻结期限为2004年1月12日至2005年1月11日。

2. 本公司控股股东介绍如下：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，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）。

三、董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事及高管人员持有的本公司股票没有变动。

二、董事、监事及高级管理人员变动情况

经 2004 年 2 月 17 日召开的公司董事会决议，聘任胡湘为本公司副总经理，解聘赵占成副总经理职务。

四、管理层讨论与分析

一、报告期经营成果及财务状况简要分析

1. 本报告期内，公司完成集装箱运输相关业务收入 466,248,436 元，占主营业务收入 100%；实现集装箱运输相关业务利润 53,939,282 元，占主营业务利润 100%。

2. 公司财务状况

单位：人民币元

	报告期末	上年期末	增减比例 (%)
总资产	1,496,063,763	1,503,339,757	2.41
长期负债	65,695,513	58,454,193	12.39
股东权益	505,820,370	500,625,267	1.04
	报告期	上年同期	增减比例 (%)
主营业务利润	53,939,282	51,771,092	4.19
净利润	4,675,256	5,135,262	-8.96

变动原因说明：报告期内公司财务状况指标保持了相对的稳定。

3. 宏观政策法规重大变化对公司的影响

目前公司拥有完善的集装箱运输网络，经营及管理的国际近洋直航班轮运输航线和通过二程船公司的中转，可完成通往世界各地的集装箱运输服务；同时经营的内贸航线可完成国内沿海集装箱运输服务。公司已经与多家国际航运集团建立了稳定的合作关系，成功地占据和巩固了自己的集装箱航运市场份额。

二、报告期内公司主营业务范围和经营情况

1. 主营业务范围：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及船务代理和货运代理业务等。

2. 主营业务经营情况：公司拥有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、香港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；同时经营以天津为基本港，至广州的国内沿海南北运输航线。

三、公司投资情况

1. 募集资金投资情况

2001 年 3 月，本公司通过配股募集资金 2.88 亿元人民币，资金用途为购买集装箱船舶、购买集装箱和补充流动资金。目前募集资金已经全部使用完毕，具体情况介绍如下：

2002 年购买亚鹰轮并已投入公司自营航线运营；2003 年购买天胜轮并已投入公司自营航线运营；2003 年购买天利轮并已投入公司自营航线运营。购买上述三艘船舶共计使用 12410.47 万元。

经 2004 年 6 月 24 日召开的公司 2003 年度股东大会审议，通过了变更募集资金用途的议案。内容为将原购买集装箱的项目调整为补充公司流动资金，涉及资金总额为 10000 万元。

募集资金剩余部分，按照公司配股说明书的计划，已经补充公司流动资金。

2. 报告期内没有非募集资金使用的重大投资项目。

四、对 2003 年度审计意见涉及事项的解决情况

会计师事务所为本公司 2003 年度财务报表出具了无法发表意见的审计报告。对相关涉及事项的解决情况如下：2004 年 4 月 26 日，本公司收到天津市天海集团有限公司《还款计划及承诺函》，主要内容为：关于天海集团对本公司的应付款项，天海集团计划三年内分五期，以现金方式还清全部款项，并提供价值相当的资产作为担保；关于两家关联公司对本公司的应付款项，天海集团拟督促其对其中的约 45700 万元制订清偿计划，并拟提供价值相当的资产作为担保。

五、重要事项

一、公司治理情况

公司按照《公司法》、《证券法》和中国证券监督管理委员会、上海证券交易所有关法律法规的规定，逐步建立健全各项规章制度，不断完善法人治理结构，规范公司运作。

二、利润分配情况

公司 2003 年度利润分配方案为不分配，也不进行资本公积金转增股本。

公司 2004 年半年度利润分配方案为不分配，也不进行资本公积金转增股本。

三、公司重大诉讼、仲裁事项

2003 年 12 月 2 日，我公司“天利”轮在青岛港区与“摩奇”轮（音译）发生碰撞，有关情况请参阅 2003 年 12 月 5 日公司公告。经修复后，2004 年 6 月 5 日，天利轮恢复运营。在我公司向青岛海事法院提出民事起诉状后，2004 年 7 月 20 日，青岛海事法院开庭。

四、报告期内公司无重大收购及出售资产、吸收合并事项。

五、报告期内公司无重大关联交易事项

报告期内本公司继续执行与天津市天海集团有限公司签订的船舶租赁协议。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。公司本报告期支付租金为 24,855 千元。

六、报告期内公司重大合同及其履行情况

1. 托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产，且该事项为公司带来的利润达到公司当年利润总额的 10% 以上的情况。

本公司无此情况。

2. 重大担保

本公司无此情况。

3. 报告期内委托现金资产管理和委托贷款情况

本公司无此情况。

4. 其他重大合同

本公司无此情况。

七、报告期内本公司或持股 5% 以上股东未曾在指定报纸或网站上披露承诺事项。

八、其他重大事项

因公司 2002 年度和 2003 年度连续两年业绩亏损，根据上海证券交易所《股票上市规则》相关条款规定，本公司股票于 2004 年 5 月 10 日起实行退市风险警示。

六、财务报告（未经审计）

一、公司简介

天津市海运股份有限公司（“本公司”）是一家于1980年在中华人民共和国（“中国”）注册成立之国营企业，并于1992年12月改组成为一家股份有限公司。

于1995年11月，为筹备发行在国内证券交易所上市以外币交易的人民币特种股票（“B股”），本公司再次进行重组，由第一大股东天津市天海集团有限公司（“天海”）向本公司注入若干业务、资产及关联负债。本公司于1996年4月在上海证券交易所正式上市B股。

于1996年10月7日，本公司被确认为外商投资股份有限公司。

于1996年9月及1999年9月，本公司的职工个人股亦相继在上海证券交易所上市交易（“A股”）。

本公司及其子公司（以下统称“本集团”）的主要业务为经营国际近洋集装箱航运，国际和国内航运、货运代理及海员服务等。

本公司的注册地址为天津港保税区京门大道188号。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、会计报表的编制基准

本会计报表按照中华人民共和国国家企业会计准则和《企业会计制度》编制。

2、会计期间

本集团会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

3、记账本位币

本集团的记账本位币为人民币。

4、记账基础和计价原则

本集团的记账基础为权责发生制。资产按实际成本入账，如果以后发生资产减值，则计提相应的减值准备。

5、外币业务核算方法

外币业务按业务发生当月第一天中国人民银行公布的基准汇价折算为人民币入账。于资产负债表日以外币为单位的货币性资产和负债，按该日中国人民银行公布的基准汇价折算为人民币，所产生的折算差额直接作为当期损益。

6、现金

列示于现金流量表中的现金包括库存现金及可随时用于支付的银行存款。

三个月以上的定期存款及受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金列示。

7、应收款项及坏账准备

应收款项指应收账款及其他应收款。本集团对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。应收款项以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

(a) 应收账款

应收账款包括应收关联方款项及应收非关联方款项。

本集团对应收账款可收回性作出具体评估后计提坏账准备。当有迹象表明应收关联方款项及应收非关联方款项的回收出现困难时，计提专项坏账准备；对于其他未计提专项坏账准备应收非关联方款项，运用账龄分析法按以下比例计提一般坏账准备：

账龄	比例
一年以内	5%
一到二年	10%
二到三年	20%
三到五年	40%
五年以上	100%

对于有确凿证据表明应收款项确实无法收回时，确认为坏账，并冲销已提取的相应坏账准备。

发生应收账款转让、质押或贴现，如与应收账款有关的风险、报酬实质上已经发生转移时，将交易的款项扣除已转销的应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(b) 其他应收款

本集团对其他应收款的可收回性作出评估后计提专项坏账准备。

8、长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资及其他准备持有超过一年的股权投资。

子公司是指本公司直接或间接拥有其 50%以上(不含 50%)的表决权资本、或者是有权决定其财务和经营政策的被投资单位。

长期股权投资的成本按投资时实际支付的价款或按投出非现金资产的账面价值加上相关税费入账。本公司对子公司的长期股权投资，采用权益法核算；对其他准备持有超过一年的股权投资采用成本法核算。长期股权投资采用权益法核算时，发生的初始投资成本与应享有被投资单位所有者权益份额之间的差额，采用直线法按剩余合同期限或 10 年摊销。

采用权益法核算时，投资损益按应享有或应分担的被投资企业当年实现的净利润或发生的净亏损的份额确认，在被投资企业宣告分派股利时相应冲减长期股权投资。采用成本法核算时，投资收益在被投资企业宣告分派股利时确认。

9、固定资产和折旧

固定资产包括为提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用期限在一年以上的运输船舶、建筑物、机器及设备和运输工具等。从 2001 年 1 月 1 日起利用土地建造自用项目时，土地使用权的账面价值构成房屋、建筑物成本的一部分。

购置或新建的固定资产按取得时的成本作为入账价值。

固定资产折旧采用直线法并按其入账价值减去预计 5%的净残值后在下列预计使用年限内计提：

预计使用年限

运输船舶	11-35 年
建筑物（成本及土地使用权）	20-50 年
机器设备及运输工具	5-8 年

发生固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入营业外收入/支出。

固定资产的修理及维护支出于发生时计入当期费用。固定资产的重大改建、扩建、改良及装修等发生的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，予以资本化；重大改建、扩建及改良等发生的后续支出按直线法于固定资产尚可使用年限期间内计提折旧，装修支出按直线法在预计受益期间内计提折旧。

10、其他长期资产

其他长期资产是指本集团预期将在一年以上时间收回的关联公司款项。

11、资产减值

除应收款项的计提方法已在上述相关会计政策中说明外，其余资产项目如果有迹象或环境变化显示其单项资产账面价值可能超过可收回金额时，本集团将对该项资产进行减值测试。若该单项资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

单项资产的可收回金额是指其销售净价与其使用价值两者之中的较高者。销售净价是指在熟悉交易情况的交易各方之间自愿进行的公平交易中，通过销售该项资产而取得的、扣除处置费用后的金额。使用价值指预期从资产的持续使用和使用年限结束时的处置中形成的预计未来现金流量的现值。

当以前期间导致该项资产发生减值的迹象可能已经全部或部分消失时，则减值准备在以前年度已确认的减值损失范围内予以转回。

12、借款费用

借款以实际收到的金额入账。因借款所产生的辅助费用，于发生当期确认为费用。

为购建固定资产而发生专门借款所产生的利息、折/溢价摊销、辅助费用及外币汇兑差额等借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、并且为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化，计入该资产的成本。当购建的固定资产达到预定可使用状态时停止资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

13、职工社会保障及福利

本集团的中国籍在职职工参加由当地政府机构设立及管理的职工社会保障体系，包括养老及医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度。除已披露的这些职工社会保障之外，本集团并无其他重大职工福利承诺。相应的支出计入当期成本或费用。

14、收入确认

(a) 服务收入

当服务已经提供，与服务相关的经济收益能够流入本集团，且相关的收入及成本能够可靠地计量时，收入按下列基准确认：

- (i) 经营国际近洋集装箱航运所得的集装箱运输收入于航程完结及货物卸下后确认。
- (ii) 佣金收入于完成服务时确认。
- (b) 经营租赁收入以直线法租赁期内确认。

15、经营租赁

经营租赁的租金费用在租赁期内按直线法确认为成本或期间费用。

16、所得税的会计处理方法

本集团企业所得税费用的会计处理采用应付税款法，当期所得税费用按当期应纳税所得额及税率计算确认。

17、合并会计报表的编制方法

合并会计报表包括本公司及纳入合并范围的子公司，系根据中华人民共和国财政部财会字(1995)11号文《关于印发合并会计报表的暂行规定》及相关规定编制。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其相应期间的收入、成本、利润予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。本公司和子公司之间所有重大往来余额、交易及未实现利润已在合并会计报表编制时予以抵销。纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本集团所拥有的部分作为少数股东权益在合并会计报表中单独列示。

当纳入合并范围的子公司与本公司采用的会计政策不一致，且由此产生的差异对合并报表影响较大时，按本公司执行的会计政策予以调整。

三、主要税项

本集团承担的主要税项列示如下：

1、企业及地方所得税：

除一家子公司因设立于经济特区而适用优惠的企业所得税率 15%外，本公司及其他所有注册于中国的子公司适用法定的 33%的企业所得税率。所有在中国境外注册的子公司都在其注册国家免缴所得税。

2、营业税：按国家规定税率计缴，分项列示如下：

服务收入种类	税率
空海联运地面运输收入	3%
船舶租赁收入	5%
货运代理收入	5%
其他服务收入	3%-10%

四、控股子公司

截至 2003 年 12 月 31 日止，本公司拥有的具有与其相同经营范围的控股子公司列示如下：

被投资单位全称	注册地	注册资本 (万元)	本公司对 其投资额 (万元)	本公司 所占比例		是否 合并
				直接	间接	
珠海北洋轮船有限公司	中国	7,000	8,867.2	90%	10%	是
天津港保税区新世纪国际物流有限公司	中国	4,200	3,564.4	90%	10%	是

上海天海海运有限公司	中国	3,570	3,270	91.6%	2.1%	是
扬州育洋海运有限公司	中国	1,600	894	52%	-	是
天津市天海货运代理有限公司	中国	1,500	1,350	90%	10%	是
天津市天海国际船务代理公司	中国	1,000	900	90%	10%	是
上海天海货运代理有限公司	中国	800	566	70.75%	29.25%	是
北京市天海北方货运代理有限公司	中国	500	231.97	46.39%	53.61%	是
天津渤海联合国际货运代理有限公司	中国	500	404.1	60%	-	是
大连天海国际货运代理有限公司	中国	500	225	45%	55%	是
天津天海空运代理有限公司	中国	361.5	300	83%	17%	是
大连天海国际船务代理有限公司	中国	300	210	70%	30%	是
上海天成船务代理有限公司	中国	300	210	70%	10%	是
天津市天海报关行	中国	200	200	100%	-	是
青岛津海韵船务代理有限公司	中国	50	45	90%	10%	是
广州市津海船务代理有限公司	中国	50	-	-	100%	是
天津市天海海员服务有限公司	中国	30	20	66.67%	33.33%	是
亚洲之鹰船务有限公司	香港	5,327	5,327	100%	-	是
亚洲先锋船务公司	利比里亚	无面值股票	13,600	100%	-	是
天荣船务有限公司	利比里亚	无面值股票	-	-	100%	是
天发船务有限公司	利比里亚	无面值股票	-	-	100%	是
必富达船务有限公司	利比里亚	无面值股票	-	-	100%	是
天星船务有限公司	利比里亚	无面值股票	-	-	100%	是
天津天新国际货运有限公司	中国	470 万港币	162.9	50%	-	否
合计			40,347.6			

五、合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

	2004年6月30日	2003年12月31日
银行存款	250,681,287	285,208,168
现金	248,015	222,224
	<u>250,929,302</u>	<u>285,430,392</u>

截至2004年6月30日货币资金中包括以下主要外币余额：

外币名称	外币金额 千元	汇率	折合人民币 千元
美元	582	8.3	4,831
日元	4,978	0.08	398

说明：A、本公司以中国农业银行天津市海河支行人民币定期存单 3000 万元作为质押物向该行借款人民币 3000 万元。

B、本公司以中信实业银行天津分行人民币定期存款 5000 万元作为质押物向该行借款人民币

5000 万元。

C、本公司以福建兴业银行天津分行美元定期存单 50 万元作为质押物向该行借款人民币 4,138,300 元。

2、应收帐款及其他应收款

(a) 应收帐款

	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日
应收账款	1,050,808,700	1,026,119,890
减：坏账准备	(428,883,276)	(426,751,242)
	<u>621,925,424</u>	<u>599,368,648</u>
流动资产部分的应收帐款	237,518,356	212,829,546
减：坏帐准备	(104,125,927)	(101,993,893)
	<u>133,392,429</u>	<u>110,835,653</u>
重分类至其他长期资产部分	813,290,344	813,290,344
减：坏帐准备	(324,757,349)	(324,757,349)
	<u>488,532,995</u>	<u>488,532,995</u>

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

帐龄	2004 年 6 月 30 日		2003 年 12 月 31 日	
	金额 千元	比例 (%)	金额 千元	比例 (%)
一年以内	132,415	56%	109,616	52%
一到二年	5,337	2%	4,662	2%
二到三年	3,192	1%	2,761	1%
三年以上	96,574	41%	95,791	45%
合计	237,518	100%	212,830	100%

截至 2004 年 6 月 30 日，应收账款前五名债务人欠款金额合计约为 13.5 百万元，占应收账款总额的 5.68%。

坏账准备：

2003 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2004 年 6 月 30 日
101,993,893	2,132,034		104,125,927

(b)其他应收款

	2004 年 6 月 30 日	2003 年 12 月 31 日
其他应收款	157,330,156	131,763,170
减：坏帐准备	(89,866,150)	(86,718,945)
	<u>67,464,006</u>	<u>45,044,225</u>

其他应收款账龄及相应的专项坏账准备分析如下：

单位：千元

帐龄	2004 年 6 月 30 日		2003 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

	千元		千元	
一年以内	59,829	38%	46,544	35%
一到二年	36,859	23%	33,744	26%
二到三年	12,385	8%	8,457	6%
三年以上	48,257	31%	43,018	33%
合计	157,330	100%	131,763	100%

2003年12月31日	本期增加	本期减少	2004年6月30日
86,718,945	3,147,205		89,866,150

持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的欠款情况如下：

	2004年6月30日 千元	2003年12月31日 千元
天海	89,173	89,754
减：将在一年以上收回的款	(62,834)	(62,834)
	26,339	26,920

截止2004年6月30日，其他应收款前五名债务人欠款金额合计约为69百万元，占其他应收款总额的43.9%。

3、预付账款

预付账款账龄	2004年6月30日		2003年12月31日	
	金额 千元	比例 %	金额 千元	比例 %
一年以内	3,437	100	3,703	100
一到二年	0	0	0	0
	3,437	100	3,703	100

预付账款中无预付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

4、长期股权投资

	原始成本	2003年12月31日	本年增加	本年摊销	2004年6月30日
合并价差	(27,587,243)	(17,141,860)		1,379,362	(15,762,498)
其他股权投资	3,629,000	3,465,868			3,465,868
	(23,958,243)	(13,675,992)			(12,296,630)
长期投资减值准备		(1,655,868)			(1,655,868)
		(15,331,860)		1,379,362	(13,952,498)

(a) 本集团投资的合营公司天津市天新国际货运有限公司已于 2002 年停止正常经营活动。本集团已经在当年对该项投资全额计提了减值准备。因此，2003 年度及本报告期该公司均未纳入合并范围。本集团的长期投资无投资变现及收益汇回的限制。

(b) 构成合并价差的股权投资差额

	初始金额	摊销 年限	累计摊销	年初余额	本年摊销	摊余价值
扬州育洋海运有限公司	598,738	10	(389,180)	239,495	(29,937)	209,558.00
上海天海海运有限公司	(28,185,981)	10	12,213,925	(17,381,355)	1,409,299	(15,972,056)
	(27,587,243)		11,824,745	(17,141,860)	1,379,362	(15,762,498)

其他股权投资

被投资公司名称	投资期限	投资金额	占被投资公司注册资本比例
天津浩天保险代理有限公司	30 年	500,000	5%
天津浩天保险评估有限公司	30 年	500,000	10%
扬州市商业银行	长期	510,000	0.33%
泰州苏中物流有限公司	30 年	300,000	6%
天津市天新国际货运有限公司	10 年	1,655,868	50%
		3,465,868	
减：长期投资减值准备		(1,655,868)	
		1,810,000	

5、 固定资产及累计折旧

原价	船舶	建筑物	机器及设备	运输工具	合计
2003 年 12 月 31 日	664,409,220	204,860,806	24,045,511	21,246,890	914,562,427
本年其他增加	1,229,787	0			
本年减少			(1,191,720)	(533,331)	495,264
2004 年 6 月 30 日	665,639,007	204,860,806	22,853,791	20,713,559	914,067,163
累计折旧					
2003 年 12 月 31 日	(272,707,723)	(27,667,338)	(19,987,639)	(11,728,458)	(332,091,158)
本年计提	(18,658,316)	(3,228,940)			(18,589,344)
本年减少			3,194,139	103,773	3,297,913
2004 年 6 月 30 日	(291,366,039)	(30,896,278)	(16,793,500)	(11,624,685)	(350,680,502)
净值					
2003 年 12 月 31 日	391,701,497	177,193,468	4,057,872	9,518,432	582,471,269
2004 年 6 月 30 日	374,272,968	173,964,528	6,060,291	9,088,874	563,386,661

于 2004 年 6 月 30 日，净值约为 112 百万元(原值 166 百万元)的房屋建筑物及船舶分别作为本公司短期借款和长期借款的抵押物。

6、短期借款

	2004年6月30日	2003年12月31日
信用借款		52,000,000
抵押借款	180,859,580	158,859,710
天海担保借款	359,446,860	353,303,410
	<u>540,306,440</u>	<u>564,163,120</u>

(a) 2004年度短期借款的年利率范围为2.2%-6.9%。

(b) 于2004年6月30日，借款抵押物包括：

- 船舶及房屋建筑物
- 约8,414万元银行存款 (2003年度：8,414万元)

7、应付账款、预收账款及其他应付款

截至2004年6月30日，应付账款，预收账款及其他应付款中并无持有本公司5%以上股份的股东单位的款项。

8、应交税金/其他应交款

	2004年6月30日	2003年12月31日
企业所得税	9,262,636	11,970,131
营业税	37,576,697	36,425,116
其他	4,934,261	3,874,380
	<u>51,773,594</u>	<u>52,269,627</u>

9、预提费用

	2004年6月30日	2003年12月31日
船舶修理费	20,850,000.00	20,000,000
箱租金	8,796,260.24	12,135,298
船舶费用	14,150,323.75	15,621,627
其他	6,903,181.09	7,291,248
	<u>50,699,765.08</u>	<u>55,048,173</u>

10、长期借款

	2004年6月30日	2003年12月31日
抵押借款	52,463,800	127,602,219
		127,602,219
减：一年内到期的长期借款	52,463,800	(69,148,026)
	0	58,454,193

上述银行抵押借款分别以本集团的一艘船舶作为抵押物，其不足部分由天海担保。2004年度长期借款的年利率范围为2.3%-6.0%。

11、股本

2004年 股数(千股)	2003年 股数(千股)	2004年 千元	2003年 千元
-----------------	-----------------	-------------	-------------

年末及年初之余额：

(每股面值 1 元)

上市股本：

A 股	103,689	103,689	103,689	103,689
B 股	180,000	180,000	180,000	180,000
非上市股本：				
国家股-天海持有	184,089	184,089	184,089	184,089
法人股	24,871	24,871	24,871	24,871
	<u>492,649</u>	<u>492,649</u>	<u>492,649</u>	<u>492,649</u>

12、资本公积

资本公积主要为股票发行溢价。根据本公司章程，股票溢价只能用于增加股本。

13、盈余公积

	法定盈余公积金	法定公益金	合计
2003 年 12 月 31 日	65,416,550	56,085,290	121,501,840
本期提取	0	0	0
2004 年 6 月 30 日	<u>65,416,550</u>	<u>56,085,290</u>	<u>121,501,840</u>

根据本公司及在中国注册的各子公司的章程，公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经有关部门批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

14、(累计亏损)/未分配利润

	2004 年 6 月	2003 年 6 月
年初未分配利润	(381,953,221)	176,330,128
加：本年盈利	4,675,256	5,135,262
提取法定盈余公积		
年末(累计亏损)/未分配利润	(377,277,965)	181,465,391

15、主营业务收入

	本年累计数 千元	上年同期数 千元
集装箱运输收入		
– 关联方	133,016	112,517
– 第三方	329,873	295,540
佣金收入		
其他	3,359	1,798
	<u>466,248</u>	<u>409,855</u>

本集团前五名客户的运输收入总额为人民币 123 百万元，占本集团全部销售收入的 26%。

由于本集团在单一地区从事单一行业的业务，所以无呈列分部信息。

16、主营业务税金及附加

	本年累计数	上年同期数
营业税	10,351,683	19,991,413
其他税项	1,297,421	2,027,202
	<u>11,649,104</u>	<u>22,018,615</u>

17、其他业务利润

	本年累计数			上年同期数		
	其他业务收入	其他业务支出	其他业务利润	其他业务收入	其他业务支出	其他业务利润
船舶租赁	25,795,961	29,227,820	(3,431,859)	15,675,172	20,186,073	(4,510,901)
滞箱费	2,399,500	0	2,399,500	2,840,694	226,022	2,614,672
其他	3,615,982	1,540,418	2,075,563	1,655,455	13,828	1,641,627
	<u>31,811,442</u>	<u>30,768,238</u>	<u>1,043,204</u>	<u>20,171,321</u>	<u>20,425,923</u>	<u>(254,602)</u>

18、财务费用

	本年累计数	上年同期数
利息支出	16,040,377	19,504,974
减：利息收入	331,106	1,833,786
汇兑损失	2,753,769	982,590
减：汇兑收益	1,638,889	1,117,337
其他	236,981	332,768
	<u>16,059,132</u>	<u>19,889,219</u>

19、投资收益

	本年累计数	上年同期数
收到以成本法核算的被投资公司 发放的股利	30,000	30,000
股权投资差额摊销	1,379,362	1,379,362
	<u>1,409,362</u>	<u>1,409,362</u>

说明：本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

20、营业外支出

本年度营业外支出主要是支付罚款。

六、母公司会计报表主要项目注释

1、应收账款及其他应收款

(a) 应收账款

	2004年6月30日	2003年12月31日
应收账款	783,744,122	784,117,711
减：坏账准备	(382,461,702)	(380,359,281)
	<u>401,282,420</u>	<u>403,758,430</u>
包括		
流动资产部分的应收帐款	135,442,945	135,816,534
减：坏帐准备	(67,704,353)	(65,601,932)
	<u>67,738,592</u>	<u>70,214,602</u>

重分类至其他长期资产部分	648,301,177	648,301,177
减：坏帐准备	(314,757,349)	(314,757,349)
	333,543,828	333,543,828

(i) 应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

单位：千元

帐龄	2004年6月30日		2003年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	42,444	31.34%	38,004	28.00%
一到二年	8,177	6.04%	-	
二到三年	-		2,158	2.00%
三年以上	84,821	62.63%	95,654	70.00%
合计	135,442	100.00%	135,816	100.00%

坏帐准备：

2003年12月31日	本期增加	本期减少	2004年6月30日
65,601,932	2,102,421		67,704,353

(b) 其他应收款

	2004年6月30日	2003年12月31日
其他应收款	132,529,818	154,382,339
减：坏账准备	(51,781,762)	(51,115,029)
	80,748,056	103,267,310

其他应收款账龄及相应的专项坏账准备分析如下：

单位：千元

帐龄	2004年6月30日		2003年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
一年以内	14,629	11.04%	44,097	29.00%
一到二年	12,926	9.75%	9,064	6.00%
二到三年	8,754	6.61%	7,886	5.00%
三年以上	96,221	72.60%	93,335	60.00%
合计	132,530	100.00%	154,382	100.00%

坏帐准备：

2003年12月31日	本期增加	本期减少	2004年6月30日
51,115,029	666,733		51,781,762

2、长期股权投资

	2003年12月31日	本年增加	本年摊销	2003年6月30日
子公司	521,353,063	2,499,260		523,852,322
其他股权投资	2,655,868			2,655,868
股权投资差额	(17,141,860)		1,379,362	(15,762,498)
	506,867,071	2,499,260	1,379,362	510,745,692
长期投资减值准备	(1,655,868)			(1,655,868)
	505,211,203	2,499,260	1,379,362	509,089,825

3、主营业务收入及成本

	本期累计数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
集装箱运输业务	186,312,500	152,223,793	253,609,354	219,136,691

4、投资收益

	本年累计数	上年同期数
年末按权益法确认的投资收益	2,499,259	3,624,590
股权投资差额摊销	1,379,362	1,379,362
	3,878,622	5,003,952

说明：本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

七、关联方关系及其交易

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	与本公司关系	经济性质或类型	法定代表人
天津市天海集团有限公司 （“天海”）	天津市河西区马 场道 207 号	本公司第一大股东	有限责任 （国有独资）	宋兴庭

主要业务：向境外派遣工程、生产及服务行业的劳务人员（含海员），用自由资金对外投资；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、集装箱租赁买卖和代理业务；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）

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化：

企业名称	2003 年 12 月 31 日	本期增加数	本期减少数	2004 年 6 月 30 日
天海	162,000,000	-	-	162,000,000

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化：

企业名称	2003 年 12 月 31 日		2004 年 6 月 30 日	
	金额	%	金额	%
天海	184,088,520	37.37%	184,088,520	37.37%

4、不存在控制关系的关联方：

关联企业名称	与本公司的关系
天神海运株式会社（“天神”）	受同一控股股东控制
津运船务代理有限公司（“津运”）	受同一控股股东控制
精英海运船务有限公司（“精英”）	受同一控股股东控制
天明船务海运有限公司（“天明”）	受同一控股股东控制
天富船务海运有限公司（“天富”）	受同一控股股东控制
建益船务有限公司（“建益”）	受同一控股股东控制
香港天宇航运有限公司（“天宇”）	受同一控股股东控制
上海外轮代理浦东有限公司（“上海外代”）	本集团之少数股东

5、关联交易

除在报告其他附注中已经提及外，其他重大关联交易列示如下：

(a) 定价政策
本集团提供给关联方的服务价格由市场价作为定价基础，控股公司规定的价格接近市场价。

(b) 重大关联交易

	本年累计数 千元	上年同期数 千元
集装箱运输收入		
- 天神	124,655	104,858
- 津运	8,361	7,659
	<u>133,016</u>	<u>112,517</u>
代理服务收入	3,359	1,798
支付船舶租赁费用	24,855	24,649

天神和津运（天海的子公司）分别是本集团在日本和香港的独家代理公司。

6、 关联方应收 / 应付款项余额

(a) 应收账款 / 其他应收款

	2004年6月30日 千元	2003年12月31日 千元
包含在还款计划内应收款项余额		
天海	89,173	89,754
天神	461,166	463,381
津运	322,001	318,816
	<u>872,340</u>	<u>871,951</u>
减：上述应收款项的减值准备	(324,757)	(324,757)
	<u>547,583</u>	<u>547,194</u>
其他关联公司余额	97,478	98,809
减：其他关联公司余额坏账准备	(86,407)	(86,407)
	<u>11,071</u>	<u>12,402</u>
应收关联方账款净额	<u>558,654</u>	<u>559,596</u>
其中：		
一年以上到期部分	488,533	488,533
一年以内到期部分	70,121	71,063
	<u>558,654</u>	<u>559,596</u>

(b) 应付账款/其他应付款

2004年6月30日
千元

天明	13,683
精英	8,281

八、或有事项

截至 2004 年 6 月 30 日，本公司除以下披露内容外不存在其他应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项：

2003 年 12 月 2 日，我公司“天利”轮在青岛港区与“摩奇”轮（音译）发生碰撞，有关情况请参阅 2003 年 12 月 5 日公司公告。经修复后，2004 年 6 月 5 日，天利轮恢复运营。在我公司向青岛海事法院提出民事诉状后，2004 年 7 月 20 日，青岛海事法院开庭。

九、承诺事项

截至 2004 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

十、扣除非经常性损益后的净利润

	2004 年中期
净利润	4,675,256
加/(减)：非经常性损益项目	
营业外支出	119,003
营业外收入	7,443
扣除非经常性损益后的净利润	4,786,816

十一、其他重要事项

截至 2004 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十二、重分类

比较期间会计报表的部分项目已按本年度会计报表的披露方式进行了重分类。

资产负债表

编制单位：天津市海运股份有限公司

2004年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注	合并		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
资产					
流动资产：					
货币资金	五 1	250,929,302	285,430,392	224,658,336	241,318,924
短期投资					
应收票据					
应收股利					
应收利息					
应收账款	五 2(a)六 1(a)	133,392,429	110,835,653	67,738,592	70,214,602
其他应收款	五 2(b)六 1(b)	67,464,006	45,044,225	80,748,056	103,267,310
预付帐款		3,437,041	3,703,078	25,355	-700,585
应收补贴款					
应收关联公司款					
存货		39,495			
待摊费用		495,979			
短期贷款					
待处理流动资产净损失					
一年内到期的长期债权投资					
期货保证金					
应收出口退税					
其他流动资产					
流动资产合计		455,758,252	445,013,348	373,170,339	414,100,251
长期投资：					
长期股权投资	五 4、六 2	-13,952,498	-15,331,860	509,089,825	505,211,203
其他长期投资					
长期债权投资					
长期投资合计		-13,952,498	-15,331,860	509,089,825	505,211,203
其中：合并价差(贷差以“-”号表示)	五 4	-15,762,498	-17,141,860		
其中：股权投资差额					
固定资产：					
固定资产原价		914,067,163	914,562,427	233,063,256	233,063,256
减：累计折旧		-350,680,502	-332,091,158	-66,600,790	-62,777,815
固定资产净值	五 5	563,386,661	582,471,269	166,462,466	170,285,441
减：固定资产减值准备					
固定资产净额		563,386,661	582,471,269	166,462,466	170,285,441
工程物资					
在建工程		47,193			
固定资产清理					
待处理固定资产净损失					
固定资产合计		563,433,854	582,471,269	166,462,466	170,285,441
无形资产及其它资产：					
无形资产		60,371	39,078		
长期待摊费用		2,230,789	2,614,927		
其他长期资产	七 6(a)	488,532,995	488,532,995	333,543,828	333,543,828
无形资产及其他资产合计		490,824,155	491,187,000	333,543,828	333,543,828
递延税项：					
递延税款借项					

资产负债表（续）

编制单位：天津市海运股份有限公司

2004年6月30日

单位：人民币元

项 目	附注	合并		母公司	
		期末数	期初数	期末数	期初数
负债及股东权益					
流动负债：					
短期借款	五 6	540,306,440	564,163,120	468,546,860	501,403,410
应付票据					
应付账款	五 7	102,192,949	99,688,704	265,083,022	253,191,186
预收帐款	五 7	21,507,463	24,959,098	3,641,504	2,979,380
应付关联公司款					
应付工资		29,219			
应付福利费		3,770,816	2,930,122	231,248	245,267
应付股利		263,690	263,690		
应付利息					
应交税金	五 8	51,041,305	52,269,627	17,928,600	16,873,325
其他应交款		732,290		366,378	
其他应付款	五 7	99,907,667	74,135,861	18,952,890	43,715,094
预提费用	五 9	50,699,765	55,048,173	36,784,276	38,676,636
预计负债					
一年内到期的长期负债	五 10	52,463,800	69,148,025	49,663,800	49,663,800
其他流动负债					
流动负债合计		922,915,403	942,606,420	861,198,577	906,748,098
长期负债：					
长期借款		65,695,513	58,454,193		
应付债券					
长期应付款					
专项应付款					
其他长期负债					
递延损益					
长期负债合计		65,695,513	58,454,193		
递延税项：					
递延税款贷项					
负债合计		988,610,916	1,001,060,613	861,198,577	906,748,098
少数股东权益(合并报表填列)		1,632,477	1,653,877		
股东权益：					
股本	五 11	492,648,820	492,648,820	492,648,820	492,648,820
减：已归还投资					
股本净额		492,648,820	492,648,820	492,648,820	492,648,820
资本公积	五 12	280,265,597	280,265,597	284,687,193	284,687,193
盈余公积	五 13	121,501,840	121,501,840	111,291,540	111,291,540
其中：法定公益金		56,085,290	56,085,290	51,249,588	51,249,588
未分配利润	五 14	-377,277,965	-381,953,221	-367,559,672	-372,234,928
其中：拟分配现金股利					
未确认投资损失		-11,317,922	-11,837,769		
外币报表折算差额(合并报表填列)					
非正常经营项目收益调整					
股东权益合计		505,820,370	500,625,267	521,067,881	516,392,625
负债及股东权益总计		1,496,063,763	1,503,339,757	1,382,266,458	1,423,140,723

利 润 表

2004 年 1-6 月

编制单位：天津市海运股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	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	五 15、六 3	466,248,436	409,855,527	186,312,500	253,609,354
减：主营业务成本	六 3	400,660,050	347,248,227	152,223,793	219,136,691
主营业务税金及附加	五 16	11,649,104	10,836,208	4,925,414	6,549,272
二、主营业务利润		53,939,282	51,771,092	29,163,293	27,923,391
加：其他业务利润	五 17	1,043,204	-254,602	-3,478,935	-1,323,246
减：营业费用		286,553	13,080		
管理费用		33,429,992	27,993,352	11,035,767	9,492,551
财务费用	五 18	17,061,132	17,869,209	13,751,956	16,003,347
三、营业利润		4,204,808	5,640,849	896,634	1,104,246
加：投资收益	五 19、六 4	1,409,362	1,409,362	3,878,622	5,003,952
期货损益					
补贴收入					
营业外收入		7,443			
减：营业外支出	五 20	119,033	79,442	100,000	43,080
四、利润总额		5,502,580	6,970,769	4,675,256	6,065,118
加：以前年度损益调整					
减：所得税	三 1	594,171	1,382,672		929,856
少数股东损益		-286,694	-119,225		
加：未确认的投资损失		-519,847	-572,060		
五、净利润	五 14	4,675,256	5,135,262	4,675,256	5,135,262

利润分配表

2004 年 1-6 月

编制单位：天津市海运股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	合并		母公司	
		期末数	上年同期数	期末数	上年同期数
一、净利润	五 14	4,675,256	5,135,262	4,675,256	5,135,262
加年初未分配利润	五 14	-381,953,221	176,330,128	-372,234,928	185,331,087
二、可供分配的利润		-377,277,965	181,465,391	-367,559,672	190,466,349
减：提取法定盈余公积	五 13				
提取法定公益金	五 13				
三、可供股东分配的利润		-377,277,965	181,465,391	-367,559,672	190,466,349
四、未分配利润	五 14	-377,277,965	181,465,391	-367,559,672	190,466,349

2004 年半年度资产减值准备明细表

单位：人民币元

项 目	2004 年 1 月 1 日		本年增加		2004 年 6 月 30 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、坏账准备						
其中：应收账款	101,993,893	65,601,932	2,132,034	2,102,421	104,125,927	67,704,353
其他应收款	86,718,945	51,115,029	3,147,205	666,733	89,866,150	51,781,762
二、长期投资减值准备合计	1,655,868	1,655,868			1,655,868	1,655,868
其中：长期股权投资	1,655,868	1,655,868			1,655,868	1,655,868
三、其他长期资产减值准备合计	324,757	314,757			324,757	314,757
四、总计	190,693,463	118,687,586	5,279,240	2,769,154	195,972,703	121,456,740

现金流量表

2004年1-6月

编制单位：天津市海运股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	合并期末数	母公司期末数
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		412,442,705	189,450,634
收到税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		85,615,816	20,730,383
现金流入小计		498,058,522	210,181,017
购买商品、接受劳务支付的现金		345,971,382	141,057,896
支付给职工以及为职工支付的现金		9,645,934	1,650,473
支付的各项税费		13,346,970	5,833,923
支付的其他与经营活动有关的现金		105,372,412	28,920,366
现金流出小计		474,336,698	177,462,658
经营活动产生的现金流量净额		23,721,824	32,718,359
二.投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金		445,525	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		57,940	
收到的其他与投资活动有关的其他现金		284,526	219,233
现金收入小计		787,991	219,233
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		2,839,678	
投资所支付的现金		4,265,180	
支付的其他与投资活动有关的现金		44,794	
现金流出小计		7,149,652	
投资活动产生的现金流量净额		-6,361,661	219,233
三.筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金		240,987,530	231,987,660
收到的其他与筹资活动有关的现金		6,776	
现金流入小计		240,994,306	231,987,660
偿还债务所支付的现金		274,285,946	264,843,040
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		18,113,418	16,193,558
支付的其他与筹资活动有关的现金		3,176	
现金流出小计		292,402,539	281,036,598
筹资活动产生的现金流量净额		-51,408,233	-49,048,938
四.汇率变动对现金的影响		-453,020	-549,241
五.现金及现金等价物净增加额		-34,501,090	-16,660,588

现金流量表—补充资料

2004年1-6月

编制单位：天津市海运股份有限公司

单位：人民币元

补充资料	附注	合并期末数	母公司期末数
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		4,675,256	4,675,256
加：少数股东损益		-286,694	
计提的资产减值准备		2,727,072	2,769,154
固定资产折旧		21,720,943	3,822,975
无形资产摊销		17,900	
长期待摊费用摊销		384,138	
待摊费用减少（减：增加）		-180,745	
预提费用增加（减：减少）		-4,374,442	-1,892,360
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-7,443	
固定资产报废损失		12,028	
财务费用		16,454,406	13,751,956
投资损失（减：收益）		-1,409,362	-3,878,622
递延税款贷项（减：借项）			
存货的减少（减：增加）		43,543	
经营性应收项目的减少（减：增加）		-90,950,069	24,270,610
经营性应付项目的增加（减：减少）		74,895,294	-10,800,611
未确认的损失			
经营活动产生的现金流量净额		23,721,824	32,718,359
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3.现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额		250,929,302	224,658,336
减：现金的期初余额		285,430,392	241,318,924
加：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		-34,501,090	-16,660,588

七、备查文件

1. 载有法定代表人签名的半年度报告文本。
2. 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
3. 报告期内在中国证监会指定报纸公开披露过的所有公司文件的正本和公告的原稿。
4. 公司章程文本。

公司董事会秘书处备置上述文件的原件，供中国证券监督管理委员会及其派出机构、上海证券交易所和公司全体股东查阅。

天津市海运股份有限公司

董事长：宋兴庭

天津市海运股份有限公司

董事会

2004年8月18日