

天津市海运股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 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，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	天津海运	股票代码	600751
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	天海 B	股票代码	900938
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张延波	闫宏刚	
电话	022-58679088	022-58679088	
传真	022-58679130	022-58679130	
电子信箱	tmsec600751@gmail.com	tmsec600751@gmail.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

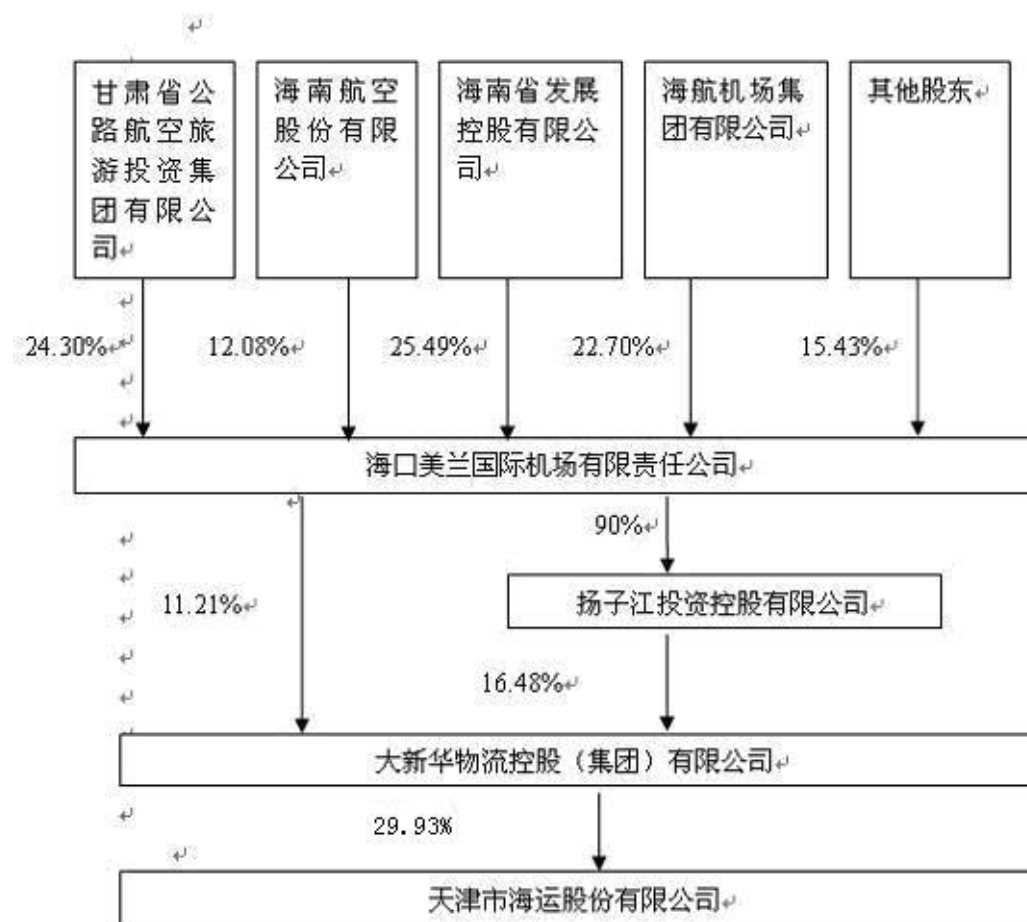
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年 (末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	320,362,604.34	625,931,718.77	-48.82	543,205,475.58
归属于上市公司股东的净资产	41,861,598.24	171,452,996.02	-75.58	-551,571,318.37
经营活动产生的现金流量净额	147,876,970.12	28,046,664.31	427.25	-22,247,027.97
营业收入	335,378,879.16	126,770,194.79	164.56	182,263,707.82
归属于上市公司股东的净利润	-130,239,283.87	321,749,562.18	-140.48	-156,801,796.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-144,021,097.36	-93,193,438.30	不适用	-127,248,934.27
加权平均净资产收益率 (%)	-122	-82	不适用	-33
基本每股收益 (元 / 股)	-0.1459	0.6531	-122.34	-0.3183
稀释每股收益 (元 / 股)	-0.1459	0.6531	-122.34	-0.3183

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数		62,168	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		60,815
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
大新华物流控股（集团）有限公司	境内非国有法人	29.93	267,178,476	267,178,476	冻结 267,178,476
李天虹	境内自然人	3.54	31,571,280	31,571,280	无
天津市天海集团有限公司	国有法人	0.54	4,816,197	4,816,197	无
朱永红	境内自然人	0.46	4,094,981		无
车锡平	境内自然人	0.41	3,623,880		无
万科企业股份有限公司工会委员会	境内非国有法人	0.35	3,080,000	3,080,000	无
魏明	境内自然人	0.34	3,001,800		无
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED	境外法人	0.28	2,462,408		无
张柏青	境内自然人	0.23	2,051,478		无
徐秀芳	境内自然人	0.22	1,920,656		无

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

3.1.1 2013 年宏观经济及航运市场回顾

(1) 经济形势

国际金融危机以来，世界经济复苏进程艰难曲折。2013 年，世界经济继续处于政策刺激下的脆弱复苏阶段，总体形势未有根性改善。中国经济进入转型期，宏观经济景气状况相对稳定。出口在发达国家经济小幅改善和新兴经济体持续恶化的双重作用下，呈现出"前弱后稳"、"持续低迷"的态势。

(2) 航运市场

自 2013 年 9 月起，波罗的海综合运价指数持续上扬，最高曾达 2237 点。但 2013 年圣诞节后一路下探，跌幅创近 30 年最高，进入 2014 年 4 月份已跌至 1000 点以下。中国出口集装箱运价指数全年相对平稳。因全球经济增长乏力，整体航运市场尚未摆脱低迷的局面。

(3) 燃油价格

2013 年新加坡燃料油现货价格整体低于去年，上半年震荡走势之后下半年逐渐趋于稳定。基准高硫 180CST 年均价为 620.06 美元/吨，同比去年下跌 7.60%。

3.1.2 2013 年度经营情况

2013 年度，本公司在航运市场低迷、外贸进出口乏力以及国家宏观经济增速放缓的形势下，公司把握已有优势适时调整并扩大现有运力，重开内贸航线，不断提升服务质量，加强自身效能管控，强化预算管理，维持了生产经营的稳定与健康发展。同时，公司优化调整内部结

构和资源，启动了非公开发行项目以发展 VLCC、LNG 船舶经营项目，推进公司业务发展和管理模式提升转型。

（1）航线经营方面

报告期内，本公司经营以天津、上海、青岛、宁波为基本港至韩国等国家和地区的国际集装箱班轮货物运输航线，内贸集装箱班轮货物运输航线，航线经营情况如下：

航线		航次	运输总量（吨）	箱量（TEU）	舱位利用率	船舶运营率
外贸航线		298.5	334726	23909	61.10%	99%
内贸航线	南下	18	695340	23178	94.6%	90%
	北上	18	226260	7542	30.8%	90%
	小计	18	921600	30720	62.7%	90%
合计		316.5	1256326	54629	62%	99%

（2）营销管理方面

报告期内，公司不断拓展营销渠道，积极提升营销服务质量。在广州、青岛、营口、上海等地设立分支机构，加强了对目标市场的管控，稳定货源，树立了市场信誉并提升市场竞争力。

（3）海员管理方面

报告期内，公司建立了以天津为管理中心、烟台为培训中心、上海为协调组带的整体布局。对劳务派遣业务进行重新整合，取消整船劳务外包的合作模式，采取自有劳务派遣混编的整体船员配员模式。

（4）成本管控方面

报告期内，公司开展增收节支活动，加强预算管控，根据航线特点设计经济航速，制定能效计划，精控燃油消耗，并在船用备件、物料、修理等方面合理安排资金，控制船舶管理成本支出。

（5）船舶安全运营方面

报告期内，公司无任何机损、海损、安全责任事故发生，全年安全营运率 100%，完善风险管控体系建设，完成质量管理体系建设。取得海事劳工符合证明和海事劳工证书。所属船舶均为 0 缺陷通过海事劳工审核。

（6）非公开发行方面

报告期内，公司启动了非公开发行股票项目，拟募集资金总额不超过 120 亿元用于购买 VLCC 油轮、LNG 船项目，节余的募集资金用于补充公司流动资金。

3.2 主营业务分析

3.2.1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	335,378,879.16	126,770,194.79	164.56
营业成本	292,037,606.16	126,327,287.29	131.18
管理费用	41,548,687.75	31,622,440.17	31.39
财务费用	28,715,737.89	24,209,030.35	18.62
经营活动产生的现金流量净额	147,876,970.12	28,046,664.31	427.25
投资活动产生的现金流量净额	-16,554,024.81	222,061,196.75	-107.45

筹资活动产生的现金流量净额	-142,419,830.16	-224,317,351.52	-36.51
---------------	-----------------	-----------------	--------

3.2.2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司完成营业收入 335,378,879.16 元，同比增长 164.56%，为改变公司主营业务规模较小的局面，报告期内公司逐步扩大运营规模，增设口岸网点，在做好现有外贸航线的基础上积极开拓内贸航运市场。报告期内内贸航线营业收入 9104.84 万元，增长 14549.78%。

(2) 主要销售客户的情况

主要销售客户	金额（元）	占营业收入比例（%）
大新华轮船（烟台）有限公司及分公司	50,577,779.83	15.08
韩国斗宇海运株式会社	20,233,846.96	6.03
北京华益物流有限公司	15,891,406.72	4.74
顺丰速运有限公司	12,247,784.02	3.65
SEDA T&S CO.LTD.	10,704,855.00	3.19
合计	109,655,672.53	32.69

3.2.3 成本

(1) 成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
船舶运输		140,354,676.51	48.06	107,938,839.19	85.44	30.03
船舶租赁		8,161,094.12	2.79	6,897,754.09	5.46	18.32
代理服务		125,355,368.84	42.92	3,799,366.39	3.01	3,199.38
报关服务		0		192	0.00	-100.00
劳务服务		18,166,466.69	6.22	7,691,135.62	6.09	136.20

(2) 主要供应商情况

主要供应商	金额（元）	占营业收入比例（%）
中国船舶燃料广州有限公司	17,135,012.15	5.87
韩国斗宇海运株式会社	16,958,409.71	5.81
北京华益物流有限公司	14,948,013.32	5.12
洋浦骏鹏物流有限公司	12,092,287.33	4.14
天津汇丰能源发展有限公司	11,114,816.01	3.81
合计	72,248,538.52	24.75

3.2.4 费用

报告期内，公司管理费用发生额为 41,548,687.75 元，较上年同期增长 31.39%，主要因公

司业务规模扩展职工薪酬等管理费用增加所致；公司财务费用发生额为 28,715,737.89 元较上年同期增长 18.62%，主要系汇率变动因素汇兑损益增加所致。

3.2.5 现金流

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 147,876,970.12 元，同比增加 427.25%，主要系营业成本增长大于收入增长及应付款项结算周期缩短所致；公司投资活动产生的现金流量净额-16,554,024.81 元，主要系公司本年度购置船舶所致；公司筹资活动的现金流量净额-142,419,830.16 元，同比减少-36.51%，主要系财务利息支出减少所致。

3.2.6 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司 2012 年度取得非经营性收益 41,494.30 万元，而 2013 年度非经常性收益大幅减少，致使盈利较上年大幅度减少。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

1、本公司于 2013 年 7 月 16 日接到大新华物流的通知，正在筹划重大事项且该事项涉及本公司，同时该事项存在重大不确定性。为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免造成公司股价异常波动，经公司申请，本公司 A 股股票、B 股股票自 2013 年 7 月 17 日起停牌。

公司股票停牌后，大新华物流、公司及有关各方对本次重组事项进行了详细论证，因所涉及的标的资产尚需取得必要的经营资质及环保验收等重要文件，取得上述文件的时间仍然存在较大不确定性，重组时机尚不成熟，经与大新华物流讨论，公司决定终止本次重大资产重组。

2、鉴于公司业务规模日益萎缩，为了促进公司业务发展，公司在与潜在战略投资者商讨后，决定通过向特定对象非公开发行 A 股股票募集现金的方式引入战略投资者，以充实公司资本实力。2013 年 8 月 20 日，公司召开七届三十次董事会会议，审议通过《关于公司非公开发行股票方案的议案》并提交股东大会审议，本次非公开募集资金总额不超过 120 亿元用于购买 VLCC 油轮、LNG 船项目，节余的募集资金用于补充公司流动资金。2013 年 9 月 23 日，2013 年第三次临时股东大会审议通过相关议案。2013 年 11 月 7 日公司收到证监会《中国证监会行政许可申请受理通知书》（131457 号），对该行政许可申请予以受理。

(3) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司针对主营业务规模较小的情况，逐步扩大运营规模，增加运力，增设服务网点，在广州、青岛、营口、上海等地设立了分支机构，确保了经营业绩的稳定和持续发展。本年度营业收入较上一年度增加 164.56%。内贸、外贸航线的经营情况请参见本节“董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析”。

3.3 行业、产品或地区经营情况分析

3.3.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减(%)	营业成本 比上年增 减(%)	毛利率比 上年增减 (%)
船舶运输	166,939,430.16	140,354,676.51	15.92	75.82	30.03	增加 29.61

						个百分点
船舶租赁	5,658,440.32	8,161,094.12	-44.23	-26.83	18.32	减少 55.03 个百分点
代理服务	133,627,905.90	125,355,368.84	6.19	1,067.30	3,199.38	减少 60.62 个百分点
报关服务					-100.00	
劳务服务	26,131,015.94	18,166,466.69	30.48	192.51	136.20	增加 16.57 个百分点

3.4 资产、负债情况分析

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	25,825,352.04	5.65	36,922,236.89	5.90	-30.05
应收账款	75,633,853.52	16.55	37,547,373.09	6.00	101.44
预付款项	10,931,426.61	2.39	6,367,681.70	1.02	71.67
其他应收款	188,213,289.85	41.17	385,504,386.88	61.59	-51.18
存货	5,600,137.39	1.23	989,328.67	0.16	466.05
预收款项	16,794,359.70	3.67	9,901,158.80	1.58	69.62
其他应付款	58,499,064.44	12.80	270,929,410.55	43.28	-78.41

货币资金：付现支出增加。

应收账款：销售业务增加。

预付款项：已支付成本尚未核销明细。

其他应收款：部分收回天海集团“6.62 亿元”债权。

存货：年末在船存油较多。

预收款项：汇总收取客户运费尚未核销明细。

其他应付款：支付控股股东及关联方款项增加。

3.5 核心竞争力分析

3.5.1 拥有丰富的行业经验与悠久的历史

本公司是一家有 20 年历史的航运企业，保持着良好的业内品牌信誉，具有一定的品牌优势与区位优势，通过多年的资源投入和激烈的市场竞争积累了宝贵的行业经验。

3.5.2 深厚的上下游产业合作关系与销售服务网络

公司通过长期的运营，在各个业务领域均与上下游客户建立起良好的合作关系，通过合作和设立分支机构的方式，建立了广泛的销售服务网络。

3.5.3 充足的专业人才储备

经过数个完整的行业周期，公司始终保持有完整的经营组织架构，公司拥有大量业务人才储备，包括 400 余名船员及经验丰富的其他专业人才。

3.5.4 健全的海运业管理体系和制度

公司按照《ISM 规则》、《SOLAS74 公约》和《ISPS》规则的要求建立了 ISM 国际安全管理

体系，取得 DOC 及 SMC 证书，使全部船舶处于安全适航状态。

3.5.5 区域优势

本公司以北方国际航运中心天津为母港，立足环渤海经济圈布局中国沿海内贸航线、近洋外贸航线。随着天津滨海新区建设提升为国家战略并进一步开发开放、中日韩自由贸易区谈判的推进，本公司将凭借地域优势争取发展先机。

3.6 投资状况分析

3.6.1 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3.6.2 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3.6.3 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

3.7 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

3.7.1 行业竞争格局和发展趋势

展望 2014 年，国际经济形势总体将趋稳向上，经济增长动力逐步增强，但仍有诸多不确定性因素存在；受益于国内全面改革起航、新型城镇化推进，中国经济仍将保持较高速度增长。2014 年，受益于全球经济复苏及运力过剩矛盾缓解，航运市场整体形势好于 2013 年为大概率事件，但航运市场剧烈波动风险犹存，2013 年底和 2014 年初油轮和干散货均出现大幅波动。

3.7.2 公司发展战略

为扭转公司目前主营业务规模较小、抗风险能力和竞争能力较差的情形，公司采取了在发展近洋沿海集装箱运输业务的同时，借助非公开发行实现业务转型的战略举措，实施信息化战略和大货主战略，加快航线网络和营销网络布局，着力将公司打造成为集集装箱、原油、液化天然气海上运输为一体的、盈利状况相对稳定的具有国际竞争力的综合性航运企业。

3.7.3 经营计划

(1) 通过稳定运营、保证班期、树立品牌形象等措施做好现有内外贸航线，并在此基础上逐步提高航线覆盖率，择机恢复公司部分传统近洋航线、内贸航线。

(2) 拓宽揽货渠道、加强市场营销，研讨并创新具有天津海运特色的揽货模式，执行一线人员揽货激励措施，稳固并培养专业化营销服务团队，加大市场客户资源的开发力度。

(3) 完善船舶管理资质和管理基础，持续提高船舶管理能力和水平，并已取得 DOC 证书和质量体系证书。

(4) 合理配置集装箱箱量、箱型，及时根据航线的需要调整箱量，通过及时退租和转租的方式降低成本。

(5) 充分利用烟台培训中心等船员平台资源，加快 VLCC 和 LNG 船员引进与培养，全面

提升船员素质,加大船员外派力度,为公司经营提升及业务转型奠定基础。

(6) 为实现业务提升和转型,公司将加快推进非公开发行及实施募投项目,积极开展与大型能源进口企业的业务合作,并逐步开展 VLCC 油轮运输、LNG 船舶运输业务。

3.7.4 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

根据公司经营计划,2014 年度资本性支出及流动资金需求将大幅增加,公司将综合利用股权融资、银行贷款及银行间金融产品等多种融资工具满足公司经营所需资金需求。

3.7.5 可能面对的风险

(1) 宏观经济波动影响:航运业的景气程度与国际政治形势、经贸形势密切相关,在国际宏观经济萧条时期,外贸航线货物运输量将会大幅度下滑,而国内经济减速将会直接影响到内贸航线货物运输量。

(2) 市场竞争的风险:航运市场近年来持续低迷,供求市场不平衡,运力过剩,尤其是近洋航线竞争尤为激烈。

(3) 燃油价格波动风险:燃油成本在公司主营业务成本中占重要比重。受到国际政治形势、经济形势影响以及主要经济体政策的不确定性,2014 年度燃油价格将会有较大震幅。

(4) 船舶安全营运风险:既包括暴风雨、海啸等不可抗力;也有因自身潜在的缺陷而导致机体失灵进而发生搁浅、碰撞甚至沉没等事故;还有因船员的疏忽以及操作不当等人为因素而引起的事故。

(5) 汇率的风险:由于公司外贸航线主要以美元结算,因此美元等货币汇率的波动对公司利润产生一定影响。

3.8 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(1) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(2) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(3) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

3.9 利润分配或资本公积金转增预案

3.9.1 现金分红政策的制定、执行或调整情况

(1) 本报告期内的现金分红政策的制定符合公司章程的规定以及股东大会决议的要求。截止报告期末,公司可供股东分配的净利润累计为负数,不具备现金分配的能力。

(2) 2014 年 4 月 28 日,本公司 2014 年第三次临时股东大会审议通过了《关于修订公司章程的议案》,修订涉及分红政策条款 3 项。

3.9.2 报告期内盈利且母公司未分配利润为正,但未提出现金红利分配预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

3.9.3 公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送 红股数(股)	每 10 股派 息数(元) (含税)	每 10 股转 增数 (股)	现金分红的 数额(含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司 股东的净利润
2013 年	0	0	0	0	-130,239,283.87
2012 年	0	0	0	0	321,749,562.18
2011 年	0	0	0	0	-156,801,796.49

天津市海运股份有限公司

董事长：黄玘

2014 年 4 月 30 日