

天津市海运股份有限公司

600751

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 会计数据和业务数据摘要.....	3
四、 股本变动及股东情况.....	5
五、 董事、监事和高级管理人员.....	9
六、 公司治理结构	13
七、 股东大会情况简介.....	17
八、 董事会报告	18
九、 监事会报告	24
十、 重要事项	25
十一、 财务会计报告	35
十二、 备查文件目录	117

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 五洲松德联合会计师事务所为本公司出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已作详细说明，请投资者注意阅读。

(四)

公司负责人姓名	李维艰
主管会计工作负责人姓名	童友生
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	童友生

公司负责人李维艰、主管会计工作负责人童友生及会计机构负责人（会计主管人员）童友生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	天津市海运股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	天津海运
公司的法定英文名称	TIANJIN MARINE SHIPPING CO., LTD.
公司的法定英文名称缩写	TMSC
公司法定代表人	李维艰

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜涛	闫宏刚
联系地址	天津空港经济区中心大道华盈大厦八层	天津空港经济区中心大道华盈大厦八层
电话	022-58679088	022-58679088
传真	022-58679130	022-58679130
电子信箱	tmsc900938@163.com	tmsc900938@163.com

(三) 基本情况简介

注册地址	天津空港经济区中心大道华盈大厦 803
注册地址的邮政编码	300380
办公地址	天津空港物流加工区中心大道华盈大厦八层
办公地址的邮政编码	300380
电子信箱	tmse900938@163.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、大公报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	SST 天海	600751	S*ST 天海
B 股	上海证券交易所	ST 天海 B	900938	*ST 天海 B

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1992 年 12 月 1 日	
公司首次注册登记地点	天津市和平区吴家窑大街河沿路金泉里 13 号	
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2011 年 5 月 12 日
	公司变更注册登记地点	天津空港经济区中心大道华盈大厦 803
	企业法人营业执照注册号	120000400014061
	税务登记号码	120114103062175
	组织机构代码	10306217-5
公司聘请的会计师事务所名称	五洲松德联合会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	天津市和平区解放南路 188 号信达广场 35 层	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	-156,506,290.52
利润总额	-156,877,619.27
归属于上市公司股东的净利润	-156,801,796.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-127,248,934.27
经营活动产生的现金流量净额	-22,247,027.97

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-2,043,290.23	-66,787,060.63	5,550,941.27
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		27,882.57	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,087,600.00	5,517,215.00	28,675,800
债务重组损益	522,064.98	105,867,470.62	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-38,547,311.94	-2,611,606.50	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		134,554,348.90	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			-15,727.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	62,296.50	2,584,724.92	7,043,835.51
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-1,136,489.18	-21,102,172.88
少数股东权益影响额	-297.03	13,497.17	-342,864.06
所得税影响额	9,366,075.5	-61,164,495.05	-1,075,216.81
合计	-29,552,862.22	116,865,487.82	18,734,595.87

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入	182,263,707.82	200,921,504.47	-9.29	186,545,011.92
营业利润	-156,506,290.52	-17,580,610.24	不适用	-276,164,347.74
利润总额	-156,877,619.27	29,634,733.53	-629.37	-234,911,160.37
归属于上市公司股东的净	-156,801,796.49	29,401,608.69	-633.31	-236,188,871.61

利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-127,248,934.27	-87,463,879.13	不适用	-254,923,467.48
经营活动产生的现金流量净额	-22,247,027.97	-213,513,868.96	不适用	-89,267,094.94
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	543,205,475.58	753,734,818.56	-27.93	533,154,806.88
负债总额	1,104,175,128.50	1,157,769,442.79	-4.63	966,386,624.49
归属于上市公司股东的所有者权益	-551,571,318.37	-394,769,521.88	不适用	-424,171,130.57
总股本	492,648,820.00	492,648,820.00	0.00	492,648,820.00

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	-0.3183	0.0597	-633.17	-0.48
稀释每股收益 (元 / 股)	-0.3183	0.0597	-633.17	-0.48
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	-0.3183	0.0597	-633.17	-0.48
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	-0.2583	-0.1775	不适用	-0.5175
加权平均净资产收益率 (%)	-0.33	0.07	减少 0.40 个百分点	-0.75
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-0.27	-0.21	不适用	-0.81
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.0452	-0.4334	不适用	-0.1812
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	-1.12	-0.80	不适用	-0.86
资产负债率 (%)	203.27	153.60	增加 49.67 个百分点	181.26

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

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	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、未上市流通股	208,959,520	42.42						208,959,520	42.42
1、发起人股	208,959,520	42.42						208,959,520	42.42

份									
其中：									
国家持有股份	4,816,197	0.98						4,816,197	0.98
境内法人持有股份	204,143,323	41.44						204,143,323	41.44
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									
二、已上市流通股份	283,689,300	57.58						283,689,300	57.58
1、人民币普通股	103,689,300	21.05						103,689,300	21.05
2、境内上市的外资股	180,000,000	36.53						180,000,000	36.53
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	492,648,820	100						492,648,820	100

(二) 证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	37,794	本年度报告公布日前一个月	37,659 户
-------------	--------	--------------	----------

			户	未股东总数			
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	报告期内增减	股份类别	持有非流通股数量	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	147,701,043	29.98		未流通	147,701,043	质押 147,701,043
李天虹	境内自然人	31,571,280	6.41		未流通	31,571,280	无
天津市天海集团有限公司	国有法人	4,816,197	0.98		未流通	4,816,197	无
万科企业股份有限公司工会委员会	境内非国有法人	3,080,000	0.63		未流通	3,080,000	无
车锡平	境内自然人	2,000,000	0.41		已流通		无
CAO WENWEI	境外自然人	1,931,500	0.39	-68,500	已流通		无
朱永红	境内自然人	1,798,798	0.37		已流通		无
JIASHAN SHEN	境外自然人	1,608,345	0.33		已流通		无
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED	境外法人	1,358,990	0.28		已流通		无
刘晓阳	境内自然人	1,150,300	0.23		已流通		无
前十名流通股股东持股情况							
股东名称	持有流通股的数量			股份种类及数量			
车锡平	2,000,000			境内上市外资股 2,000,000			
CAO WENWEI	1,931,500			境内上市外资股 1,931,500			
朱永红	1,798,798			境内上市外资股 1,798,798			
JIASHAN SHEN	1,608,345			境内上市外资股 1,608,345			
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASIA LIMITED	1,358,990			境内上市外资股 1,358,990			
刘晓阳	1,150,300			境内上市外资股 1,150,300			
王明辉	1,146,416			境内上市外资股 1,146,416			
张柏青	1,132,200			境内上市外资股 1,132,200			
徐秀芳	1,060,000			境内上市外资股 1,060,000			
吴佩华	1,019,200			境内上市外资股 1,019,200			

2010年12月27日,大新华物流控股(集团)有限公司将其持有的本公司100,000,000股股票办理质押,质权人为联华国际信托有限公司;2011年6月9日大新华物流控股(集团)

有限公司将其持有的本公司 40,000,000 股股票办理质押,质权人为上海浦东发展银行黄浦支行。

截止目前,中国证券登记结算有限公司上海分公司查询系统显示:大新华物流控股(集团)有限公司持有本公司股份总数为 147,701,043 股,已质押股份为 147,701,043 股,占本公司股份总数的 29.98%,占其持有本公司股份比例的 100%。

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

法人

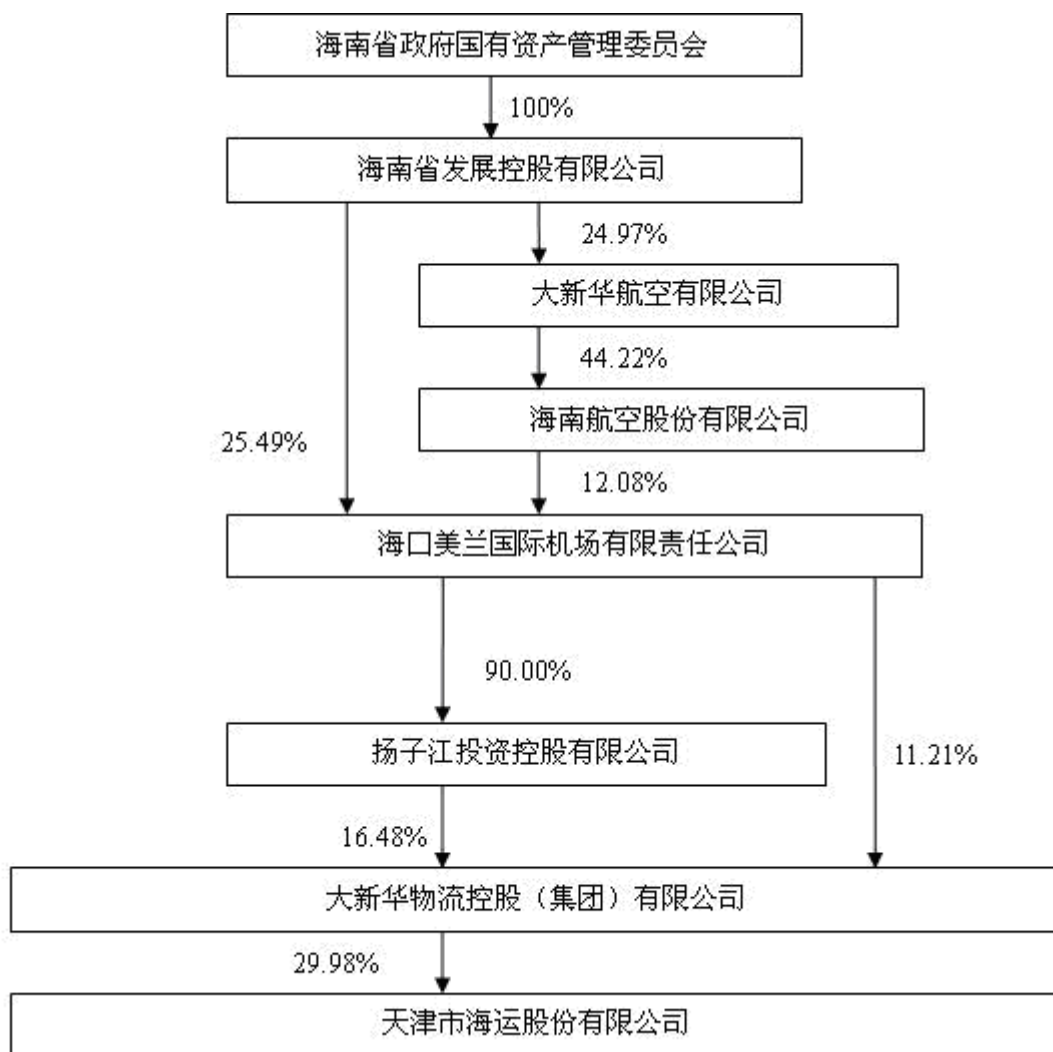
单位:亿元 币种:人民币

名称	大新华物流控股(集团)有限公司
单位负责人或法定代表人	贾鸿祥
成立日期	2004 年 1 月 13 日
注册资本	90.998
主要经营业务或管理活动	国内货运代理,货物仓储与装卸,商务咨询,国际货物运输代理,实业投资,企业管理。(涉及行政许可经营的凭许可证经营)。

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	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)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
李维艰	董事长	男	50	2011年6月18日	2014年6月18日				2.08	是

徐伟勇	副董事长兼总裁	男	51	2011年6月18日	2014年6月18日				35.99	否
申雄	副董事长	男	49	2011年6月18日	2014年6月18日	60,000	60,000		24.49	否
郭健	董事	男	56	2011年6月18日	2014年6月18日				22.29	否
李忠	董事	男	43	2011年6月18日	2014年6月18日				0	是
骆志鹏	董事	男	45	2011年6月18日	2014年6月18日				0	是
陈伟力	独立董事	女	69	2011年6月18日	2014年6月18日				6	否
杜斌国	独立董事	男	66	2011年6月18日	2014年6月18日				6	否
周宝成	独立董事	男	65	2011年6月18日	2014年6月18日				6	是
黄宇	独立董事	男	36	2011年6月18日	2014年6月18日				6	否
姜涛	董事会秘书	男	42	2011年6月18日	2014年6月18日				15.33	否
文江	监事会召集人	男	36	2011年6月18日	2014年6月18日				0	是
张建新	监事	男	38	2011年6月18日	2014年6月18日				5	是
丁平	监事	男	34	2011年6月18日	2014年6月18日				22.33	否
童友生	财务总监	男	38	2011年11月8日	2014年6月18日				3.45	否
喻斌	副总裁	男	54	2011年	2014年	18,000	18,000		22.09	否

				6 月 18 日	6 月 18 日					
林志强	副总裁	男	46	2011 年 6 月 17 日	2011 年 11 月 28 日				12.65	否
辜伟峰	副总裁	男	47	2009 年 2 月 27 日	2011 年 2 月 28 日				1.68	否
合计	/	/	/	/	/	78,000	78,000	/	191.38	/

李维艰：1993 年进入海南航空股份有限公司工作，曾历任海南航空股份有限公司董事、总裁高级助理、首席运营官、执行总裁等职，2008 年 9 月起至今担任天津市海运股份有限公司董事长。

徐伟勇：曾任中海鹏达上海办事处经理，中海集运上海公司总经理，中海集装箱运输有限公司副总经理，2009 年 2 月至 2010 年 12 月曾任大新华物流控股（集团）有限公司副总裁、大新华集装箱运输有限公司董事长、大新华轮船（烟台）有限公司董事长。自 2011 年 1 月至今任本公司副董事长兼总裁。

申雄：1999 年 6 月至今任本公司副董事长。

郭健：2007 年 12 月至 2008 年 6 月任海南航空股份有限公司计划财务部副总经理兼山西航空有限责任公司财务总监，2008 年 6 月至 2009 年 6 月任大新华快运航空有限公司副总裁兼财务总监。2009 年 6 月至今任本公司董事。

李忠：2008 年 2 月在海航实业控股有限公司工作，2008 年 7 月任大新华物流控股（集团）有限公司副总裁，2008 年 10 月至今任本公司董事。

骆志鹏：曾任福建省三明市人民检察院书记员、助理检察员，海口海事法院审判员、立案庭庭长，2010 年 6 月至今担任大新华物流控股（集团）有限公司合规部总经理兼董事会秘书。2011 年 1 月至今任本公司董事。

陈伟力：2008 年 10 月至今任本公司独立董事。

杜斌国：2003 年当选海南省第三届人大常委，2007 年底到届退休。2008 年 6 月至今任本公司独立董事。

周宝成：2006 年 1 月至 2008 年 1 月任海南省政协常委，现已到届退休。2008 年 6 月至今任本公司独立董事。

黄宇：2005 年 7 月至今担任捷安华瑞国际会计公司国际部高级经理。2009 年 2 月至今任本公司独立董事。

姜涛：2001 年 12 月至今任公司董事会秘书。

文江：2007 年 12 月至 2012 年 1 月历任大新华物流控股（集团）有限公司总裁助理、财务总监，2012 年 2 月至今任大新华物流控股（集团）有限公司副总裁，2008 年 3 月至今任本公司监事会召集人。

张建新：2004 年 3 月至 2009 年 4 月在海航集团人力资源部工作，2009 年 5 月至 2011 年 6 月任本公司综合管理部副总经理，2011 年 6 月后调入北京唐拉雅秀酒店任人力资源总监，2010 年 1 月至今任本公司监事。

丁平：2002 年 7 月至 2010 年 1 月间历任海南航空股份有限公司维修工程部技术员、质量管理室适航联络主管、质量监督室经理，2010 年 2 月至今任本公司船舶运行部总经理助理，2011 年 6 月 18 日至今任本公司监事。

童友生：2005 年 10 月至 2009 年 11 月担任云南祥鹏航空有限责任公司首席财务官兼计划财务部经理；2009 年 11 月至 2011 年 4 月担任北京首都航空有限公司财务总监；2011 年 6 月

至 2011 年 9 月担任上海大新华投资管理有限公司财务总监，2011 年 11 月至今任本公司财务总监。

喻斌：自 2008 年 3 月至今任天津市海运股份有限公司党委副书记兼工会主席，2010 年 5 月至今任公司副总裁。

林志强：2006 年 2 月至 2009 年 4 月任中海集运市场三部副总经理，2009 年 6 月至 2010 年 2 月任大新华轮船（烟台）有限公司副总经理，2010 年 3 月至 2011 年 6 月任大新华物流控股（集团）有限公司战略发展部总经理，2011 年 6 月至 11 月任本公司副总裁。

辜伟峰：曾任中远集装箱运输有限公司(上海)亚太贸易区总经理以及韩国京汉公司、澳洲公司、马来西亚公司董事。

(二) 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李忠	大新华物流控股（集团）有限公司	副总裁			是
文江	大新华物流控股（集团）有限公司	副总裁			是
骆志鹏	大新华物流控股（集团）有限公司	合规部总经理			是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李维艰	香港航空货运控股有限公司、土耳其 MYCARGO 货运航空	董事长			是
周宝成	西安民生集团股份有限公司	独立董事			是
张建新	北京唐拉雅秀酒店暨北京燕京饭店有限责任公司	人力资源总监			是

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员	公司高管人员的薪酬由公司绩效委员会决定。
--------------	----------------------

员报酬的决策程序	
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司高管人员的薪酬根据公司有关工资、绩效制度确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按照考评结果按时支付完成。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
徐伟勇	副董事长兼总裁	聘任	根据工作需要
郭健	副总裁兼财务总监	解任	根据工作需要
骆志鹏	董事	聘任	董事补选
丁平	监事	聘任	监事换届选举
贾莹	监事	离任	任期届满
童友生	财务总监	聘任	根据工作需要
林志强	副总裁	解任	根据工作需要
辜伟峰	副总裁	解任	个人申请辞去职务

(五) 公司员工情况

在职员工总数	559
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	120
生产人员	330
业务人员	109
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
大专及以上学历	281
其他	278

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期，本公司根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》以及中国证监会、上海证券交易所的规范性文件的要求，进一步完善公司治理结构，健全公司内控制度，公司股东大会、董事会、监事会及经营管理层之间权责明确，运作规范。公司治理的实际状况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件的要求不存在重大差异。

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司共召开了 1 次年度股东大会，1 次临时股东大会。股东大会的召集、召开等相关程序符合《公司章程》及《股东大会议事规则》的相关规定。股东大会对关联交易严格按照规定的程序进行，关联股东在表决时实行回避，确保关联交易的公开、公平、公正。

2、关于董事与董事会

报告期内，公司共召开了 13 次董事会。目前，公司董事会由 10 名董事组成，其中 4 名为独

立董事，各位董事均能够以勤勉诚信的态度出席董事会和股东大会，认真审议议案并表决。公司独立董事勤勉尽责，对重大事项独立判断，发表独立意见。

3、关于监事与监事会

本公司监事会严格按照有关法律法规的要求，忠诚守信，勤勉尽责，积极履行监督审查职能，对公司财务状况、经营管理、关联交易、人事聘任、重大事项等方面进行监督。报告期内共召开了6次监事会会议，监事会会议的通知、召集、召开、授权委托等均符合相关规定。

4、关于信息披露与透明度

报告期内，本公司认真履行信息披露义务，有效执行了《信息披露管理制度》，公司能够按照法律、法规和《公司章程》的规定，准确、真实、完整、及时地披露有关信息。同时，公司加强内幕信息管理，完善内幕信息知情人登记制度和外部信息使用人管理制度，杜绝内幕交易等行为的发生。

为进一步建立健全公司治理基础性制度体系，公司制定了《董事会秘书工作制度》。

5、关于公司与控股股东的关系

本公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务上做到相互独立，不存在控股股东及其他关联企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的情形。控股股东对公司的日常经营提供了必要的资金支持。

6、相关利益者：公司充分尊重和维护相关利益者的

权利，积极维护与银行及其他债权人等利益相关者的关系，相互之间能够实现良好沟通。

年内未完成整改的问题				
问题说明	整改责任人	未按时完成整改的原因	目前整改进展	承诺完成整改的时间
股权分置改革工作尚未进行		尚未有超过 2/3 以上的非流通股股东提出股改动议。	本公司将继续督促控股股东尽快提出股改动议。	

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
李维艰	否	13	13	3			否
徐伟勇	否	12	12	0			否
申雄	否	13	13	0			否
郭健	否	13	13	0			否
李忠	否	13	13	13			否
骆志鹏	否	12	12	10			否
陈伟力	是	13	13	12			否
杜斌国	是	13	13	13			否
周宝成	是	13	13	12			否
黄宇	是	13	13	11			否

年内召开董事会会议次数	13
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	10

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

本公司已制订《独立董事工作制度》及董事会各专门委员会工作细则。报告期内，独立董事认真履行独立董事的责任和义务，及时了解公司的生产经营情况，全面关注公司发展状况，积极参加股东大会和董事会，诚信勤勉地履行职责，对董事会所审议的各项议案独立、客观、审慎地行使表决权，对公司关联交易、资产出售等重要事项发表了独立意见。

在公司 2011 年年报编制过程中，独立董事事前审阅了年审注册会计师提供的《与独立董事的沟通函》及公司编制的财务报表，部分独立董事在董事会召开前现场与年审会计师就审计事项、会计报表、初审意见等重点关注的问题多次进行沟通和交流并同时对公司进行实地考察。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司拥有自主的客户资源,具有独立的航线、完整的业务体系,所经营的业务独立于控股股东及其控制的其他企业。		
人员方面独立完整情况	是	公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系,独立招聘员工。		
资产方面独立完整情况	是	本公司与控股股东之间的资产产权关系清晰,资产独立于控股股东及其控制的其他企业。在企业运营过程中,控股股东及其他关联企业对公司提供了必要资金支持。		

机构方面独立完整情况	是	公司的生产经营部门、业务销售部门、人事等职能部门均独立于控股股东，不存在与控股股东机构重叠的情形。		
财务方面独立完整情况	是	公司设立了独立的财务部门及财务预算、核算、结算体系，具有规范、独立的财务管理制度，并作为独立的纳税主体依法纳税。		

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	本公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及相关指引的要求，结合公司自身实际情况，初步建立了较为完整的内部控制制度，编制了有关手册，有效控制经营风险；并将随着公司业务发展以及外部环境的变化不断完善。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	在 2010 年工作的基础上，公司于 2011 年继续推进内部控制体系建设，公司各单位全面对《天津海运工作管理手册》进行了修订。 2012 年 3 月，本公司制订了《内部控制规范实施工作方案》，并已于 2012 年 3 月 30 日公开披露。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司监事会负责对董事、经营管理层的履职情况及公司依法运作情况进行监督，对股东大会负责。董事会审计委员会是董事会的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，确保董事会对经营层的有效监督。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	2、审计委员会是董事会的专门工作机构，主要负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，确保董事会对经营层的有效监督。
董事会对内部控制有关工作的安排	董事会根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》和相关指引的要求，通过其下设的审计委员会对公司内部控制建立健全情况以及是否有效实施进行定期或不定期的检查及监督。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司贯彻执行国家统一的《企业会计准则》，加强会计基础工作，加强财务管理和经济核算，建立和完善了与财务报告相关的内部控制制度，对财务报告的编制、财务报告的对外提供以及财务报

	告的分析利用等方面进行规范，以保证公司财务报告的真实与完整。年度内制订了《印章管理规定》、《财务工作交接管理办法》等多项财务制度。
内部控制存在的缺陷及整改情况	继续强化企业财务风险管控能力、资产资源的管理能力、突发事件的应对能力。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

高级管理人员的考评通过公司制订的有关绩效制度实施，建立了较为合理的 360 度考评标准。公司将继续加强董事会薪酬委员会在高级管理人员考评中的作用，将进一步积极探索科学的高级管理人员激励和约束机制。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：否
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：否

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

本公司于 2010 年 4 月 16 日召开第六届第二十三次董事会会议，审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对年报信息披露差错责任追究做了具体规定。本报告期内，公司未出现重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等年报信息披露重大差错。

- 1、报告期内无重大会计差错更正情况
- 2、报告期内无重大遗漏信息补充情况
- 3、报告期内无业绩预告修正情况

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年年度股东大会	2011 年 6 月 17 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 5 月 24 日

审议通过了《2010 年度报告及摘要》、《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配议案》、《关于修改公司章程的议案》、《2011 年度日常关联交易的议案》、《关于向公司控股子公司增资的议案》、《关于选举李维艰为第七届董事会董事的议案》、《关于选举徐伟勇为第七届董事会董事的议案》、《关于选举申雄为第七届董事会董事的议案》、《关于选举郭健为第七届董事会董事的议案》、《关于选举李忠为第七届董事会董事的议案》、《关于选举骆志鹏为第七届董事会董事的议案》、《关于选举杜斌国为第七届董事会独立董事的议案》、《关于选举周宝成为第七届董事会独立董事的议案》、《关于选举陈伟力为第七届董事会独立董事的议案》、《关于选举黄宇为第七届董事会独

立董事的议案》、《关于选举文江为第七届监事会监事的议案》、《关于选举张建新为第七届监事会监事的议案》、《关于选举丁平为第七届监事会监事的议案》，共二十一项议案。

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 1 月 28 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 1 月 13 日

审议通过了《关于聘请年审会计师事务所的议案》、《关于选举徐伟勇担任公司董事的议案》、《关于选举骆志鹏担任公司董事的议案》，共三项议案。

八、 董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1、 报告期内公司经营情况的回顾

2011 年度，本公司主要经营以天津、上海、泉州、汕头为基本港，至韩国、东南亚等国家和地区的国际集装箱班轮货物运输航线。针对航运市场持续低迷的现状，且根据公司自身设备老旧这一情况，本公司近年来不断清理闲置、低效资产，注销、关闭、委托经营亏损子公司。同时公司通过灵活调整航线、运力的方式扩大盈利、减少亏损，着力打造韩国精品航线以维护公司信誉。

2、 公司经营数据分析

在控股股东的支持下，本公司克服了资金紧张等不利因素，确保了自有船舶的正常运营和公司的持续经营。报告期公司完成货运运输总量 827440 吨，运输箱量 32175TEU，运输 329 个航次。主要财务指标如下：

(1) 经营收入

报告期内，本公司及其子公司实现营业总收入 1.82 亿元，比上年同期减少 9.29%。具体情况如下：内贸航线收入 814.22 万元，下降 88.82%；韩国航线收入 8371.91 万元，增长 55.48%；马尼拉航线收入 4357.01 万元，增长 41.39%。报告期内公司前五名客户的收入总额为 73,396,498.88 元，占本公司营业总收入的比例为 40.27%。

(2) 经营成本

报告期内，本公司及其子公司营业总成本为 3.03 亿元，比上年同期减少 20.88%，主要原因为运营规模的缩减和大力推行增收节支。

(3) 公允价值变动损失

报告期内，本公司公允价值变动损失为 3854.73 万元，原因为可交易性金融资产“中国太保”股票市值下跌产生的损失。

(4) 利润总额及净利润

报告期内，本公司及其子公司合并税前利润总额为-15687.76 万元；归属于本公司股东的合并净利润为人民币-15680.18 万元。

(5) 总资产

总资产比上年期末减少 27.93%，主要情况为：非流动资产中固定资产减少 14.73%；流动资产减少 33.32%，其中货币资金减少 2895.68 万元。

(6) 总负债

总负债比上年同期减少 4.63%，其中长期借款减少 4 亿元，流动负债合计增加 48.03%，短期借款增加 3900 万元，其他应付款增加 12140.68 万元，一年内到期的非流通负债增加 27500 万元。

(7) 现金流量

本期经营活动产生的现金流量净额为-2224.70 万元，上年同期为-21351.39 万元；本期投资活动产生的现金流量净额为 2206.29 万元，上年期为 8248.04 万元；筹资活动产生的现金流量净额为-2877.27 万元，上年同期为 15358.99 万元；本报告期现金及现金等价物净增加额为-2895.68 万元，上年同期为 2255.65 万元。

截至报告期末，公司现金及现金等价物余额为 1113.17 万元，上年度期末为 4008.86 万元，同比减少 72.23%。

(8)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
天津市天海国际船务代理有限公司	近洋国际海运和沿海货物运输、船舶代理等	1,000 万	4907.26 万	-5.54 万
天津市天海货运代理有限公司	承办海运进出口货物业务、国际货运代理业务	1,500 万	1754.64 万	-34.93 万
珠海北洋轮船有限公司	国内沿海普通货船运输等	7,000 万	9726.64 万	-93.53 万
天津市津海海运有限公司	国际船舶运输、国内沿海普通货物运输等	6,600 万	9954.67 万	-4611.93 万
亚洲之鹰船务公司	集装箱货运	5,327 万	21806.91 万	13.29 万
亚洲先锋船务公司	集装箱货运	13,600 万	29849.46 万	-695.15 万

3、2012 年发展展望：

(1) 公司与原天海集团 6.62 亿元债权

2012 年，根据《民事调解书》约定，本公司将在天津市政府、市国资委的协调下积极推进落实 6.62 亿元债权中尚未履约部分，主要包括天海集团所属天海化纤厂同意将其位于天津市塘沽区东沽东盐路 9 号的约 17.63 万平方米的土地过户至本公司。与此同时，为确保公司及全体股东的共同利益，就上述债权，本公司已经于诉讼时效到期日之前，向天津高院递交了执行申请。

(2) 持续经营

本公司拟采取以下措施：

①2012 年在保持运力不变的前提下深挖现有市场潜力

经营上坚决贯彻不盈利的航线不经营的原则，继续加强优势韩国航线经营，做精做稳；加强揽货力度、提高舱位利用率，巩固市场份额。

②解决 2012 年即将到期的金融债务

本公司 2012 年有即将到期的金融债务 3.81 亿元，其中主要是中国华融资产管理公司广州办事处（以下简称广州华融）借款 3.25 亿元，该笔借款将于 2012 年 5 月 16 日到期。经过公司管理层研究决定，公司已经与金融机构进行洽谈，商讨后续融资计划。

③寻求控股股东及关联公司对公司资金方面支持

2011 年，控股股东大新华物流及关联公司向本公司提供了资金支持，有效的保证了公司现金流平衡。2012 年 3 月 30 日控股股东大新华物流出具《关于支持天津市海运股份有限公司经营发展的函》，承诺将继续为本公司的生产经营发展提供支持。主要内容包括：对因支持本公司经营发展形成的应收款项暂不收回；对本公司 2012 年度生产经营继续提供各项资源支持，帮助公司实现现金流平衡，为下一步的经营发展打好基础；对本公司 2012 年度到期的金融债务，控股股东大新华物流将充分履行应尽义务，包括但不限于提供资金、担保、资产等以保证公司按期归还或展期续贷。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、公司主营业务及其经营状况

(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	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
水上运输	182,263,707.82	303,993,935.50	-66.79	-9.29	40.67	减少 59.23 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
韩国航线	83,719,078.13	55.48
马尼拉航线	43,570,135.09	41.39
内贸航线	8,142,247.33	-88.82

2、对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二) 公司投资情况

1、委托理财及委托贷款情况

(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。

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、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。

(三) 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

五洲松德联合会计师事务所为本公司 2011 年度财务报表出具了无保留意见带强调事项的审计报告，主要内容如下：

我们认为，天津海运财务报表在所有重大方面按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了天津海运 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营

成果和现金流量。同时强调事项为我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十三、1 所述，天津海运 2011 年主营业务利润持续亏损，经营活动产生的现金流量净额为负数，归属于母公司股东权益为-55,157.13 万元；2012 年有即将到期的金融债务 38,100.00 万元；截至 2011 年 12 月 31 日，天津海运欠大股东及关联公司款项累计已达 40,121.14 万元。天津海运已充分披露了拟采取的改善措施，但其持续经营能力仍然存在重大不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。

本公司董事会对非标准审计意见涉及事项的说明如下：

本公司拟采取以下措施：

(1) 2012 年在保持运力不变的前提下深挖现有市场潜力

经营上坚决贯彻不盈利的航线不经营的原则，继续加强优势韩国航线经营，做精做稳；加强揽货力度、提高舱位利用率，巩固市场份额。

(2) 解决 2012 年即将到期的金融债务

本公司 2012 年有即将到期的金融债务 3.81 亿元，其中主要是中国华融资产管理公司广州办事处（以下简称广州华融）借款 3.25 亿元，该笔借款将于 2012 年 5 月 16 日到期。经过公司管理层研究决定，公司已经与金融机构进行洽谈，商讨后续融资计划。

(3) 寻求控股股东及关联公司对公司资金方面支持

2011 年，控股股东大新华物流及关联公司向本公司提供了资金支持，有效的保证了公司现金流平衡。2012 年 3 月 30 日控股股东大新华物流出具《关于支持天津市海运股份有限公司经营发展的函》，承诺将继续为本公司的生产经营发展提供支持。主要内容包括：对因支持本公司经营发展形成的应收款项暂不收回；对本公司 2012 年度生产经营继续提供各项资源支持，帮助公司实现现金流平衡，为下一步的经营发展打好基础；对本公司 2012 年度到期的金融债务，控股股东大新华物流将充分履行应尽义务，包括但不限于提供资金、担保、资产等以保证公司按期归还或展期续贷。

(四) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(五) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第六届第三十一次董事会会议	2011 年 1 月 12 日	关于聘请年审会计师事务所的议案；陈晓敏不再担任公司董事、副董事长的议案；选举徐伟勇担任公司董事的议案；陈晓敏不再担任公司总裁的议案；聘任徐伟勇为公司总裁的议案；召开公司 2011 年第一次临时股东大会的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 1 月 13 日
第六届第三十二次董事会会议	2011 年 1 月 28 日	选举徐伟勇担任公司副董事长的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》、	2011 年 1 月 31 日

议			《大公报》	
第六届第三十三次董事会会议	2011年2月28日	为本公司控股子公司天津天海空运代理有限公司100万元银行借款提供担保的议案;为本公司控股子公司天津市天海国际船务代理有限公司100万元银行借款提供担保的议案;为本公司控股子公司天津市天海货运代理有限公司100万元银行借款提供担保的议案;免去辜伟峰公司副总裁职务的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年3月1日
第六届第三十四次董事会会议	2011年4月18日	2010年年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年4月20日
第六届第三十五次董事会会议	2011年4月25日	2011年一季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年4月27日
第六届第三十六次董事会会议	2011年5月23日	选举第七届董事会成员的议案;董事会秘书工作制度;外部信息使用人管理制度;关于修改公司章程的议案;2011年度日常关联交易的议案;关于向控股子公司增资的议案;召开公司2010年年度股东大会的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年5月24日
第七届第一次董事会会议	2011年6月17日	选举董事长、副董事长、专门委员会委员以及聘任高管人员等事项。	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年6月18日
第七届第二次董事会会议	2011年7月20日	为本公司控股子公司天津天海空运代理有限公司70万元银行借款提供担保的议案;为本公司控股子公司天津市天海报关有限责任公司100万元银行借款提供担保的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年7月22日
第七届第三次董事会会议	2011年8月16日	2011年半年度报告;为子公司银行贷款提供抵押资产的议案。	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年8月18日
第七届第四次董事会会议	2011年9月6日	同意本公司向北方国际信托股份有限公司申请5000万元流动资金贷款。	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年9月8日

第七届第五次 董事会会议	2011 年 10 月 24 日	2011 年三季度报告	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《大公报》	2011 年 10 月 26 日
第七届第六次 董事会会议	2011 年 11 月 8 日	聘任财务总监	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《大公报》	2011 年 11 月 9 日
第七届第七次 董事会会议	2011 年 11 月 28 日	副总裁免职	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《大公报》	2011 年 11 月 29 日

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司召开了 2010 年年度股东大会和 2011 年第一次临时股东大会，董事会对上述股东大会所形成的决议均能按要求完成，未有拖延和未执行情况。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

报告期内，公司董事会下设的审计委员会严格按照有关规定履行职责，认真审核公司财务信息和信息披露的真实、准确和完整，积极参与并指导公司财务政策的制定等各项工作，对公司的业绩报告、定期报告事先作了认真的审阅，尤其是在年度审计工作过程中发挥了较大的作用。报告期内，公司审计委员会共召开 3 次会议。

审计委员会在本次年报审计过程中认真履职：2012 年 1 月 10 日，审计委员会召开了 2011 年年报审计工作第一次专题会议，审阅了公司的审计工作计划，在年审注册会计师进场前与年审会计师事务所沟通确定了公司年度审计工作时间安排及人员安排；2012 年 3 月 19 日，审计委员会召开年报审计工作第二次会议，会上听取了五洲松德会计师事务所及公司财务部门就审计进展的汇报，经审计委员会与公司管理层分析讨论，对问题提出了处理意见；2012 年 4 月 9 日，审计委员会召开了年报审计工作第三次会议，审核了审计报告，对其中内容进行了确认，并同意将此报告提交公司董事会审议。

审计委员会重视公司的内部控制体系建设，对公司的内部控制的完善经常提出有益的建设性意见。

4、 董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

根据《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的有关要求，公司董事会下设的薪酬与考核委员会审查了 2011 年度在公司领取薪酬的董事、监事和高级管理人员的薪酬兑现情况，认为上述人员在公司领取的报酬，未发现违反公司薪酬管理方面的规定的情况。

5、 公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

本公司第六届第三十六次董事会会议于 2011 年 5 月 23 日召开，本次会议审议通过了《外部信息使用人管理制度》。

6、 董事会对于内部控制责任的声明

本公司通过持续建立健全和执行各项内部控制制度，不断完善内部控制机制，现已初步建立了有效的内部控制制度。公司董事会未发现公司在内控管理方面存在重大风险与缺陷。

2012 年，本公司将依据《企业内部控制基本规范》及相关指引的要求，进一步完善公司

的内部控制制度建设。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为加强和规范企业内部控制,提高企业经营管理水平和风险防范能力,促进企业可持续发展,贯彻落实财政部、审计署、证监会、保监会、银监会联合发布的《企业内部控制基本规范》及配套指引,根据证监会天津监管局《关于做好辖区上市公司内部控制规范实施工作的通知》(津证监上市字(2012)22号)的要求,本公司已制订完成内部控制规范实施工作方案,并已经过 2012 年 3 月 28 召开的第七届第九次董事会会议审议通过,具体内容于 2012 年 3 月 30 日披露在上海证券交易所网站(WWW.SSE.COM.CN)。

8、 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2012 年 1 月 18 日,公司第七届第八次董事会会议审议通过了《内幕信息知情人登记管理制度》。公司严格按照相关制度加强内幕信息的保密管理,进行内幕信息知情人登记备案工作。经公司自查,未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股票的情况。

9、 公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单: 否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(六) 现金分红政策的制定及执行情况

本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。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况:

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	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008	0	0	0	0	8,379,920.67	0
2009	0	0	0	0	-236,188,871.61	0
2010	0	0	0	0	29,401,608.69	0

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	6
监事会会议情况	监事会会议议题

第六届第十四次监事会会议	2010 年年度报告
第六届第十五次监事会会议	2011 年一季度报告
第六届第十六次监事会会议	提名第七届监事会监事
第七届第一次监事会会议	选举监事会召集人
第七届第二次监事会会议	2011 年半年度报告
第七届第三次监事会会议	2011 年三季度报告

监事会成员参加本年度股东大会会议、列席董事会会议。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。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会根据法律法规、规范性文件、公司章程及《上市公司治理准则》的要求，对公司的决策程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员的履职情况等进行了监督检查，对本公司经营管理的合法性、合规性进行检查监督。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

2011 年度财务报告，基本上客观、如实地反映了公司本年度的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

截止本报告期末三年内，公司无募集资金及使用募集资金情况。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

经检查，报告期内公司无重大收购资产情况；出售资产情况以及决策程序符合有关法律法规的规定，无内幕交易情况和损害股东利益的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

经检查，报告期内公司无违反规定的关联交易情况，没有损害公司和股东的利益。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

本公司 2011 年度财务报表被会计师事务所出具了非标意见的审计报告，本公司监事会的独立意见为：同意公司董事会对相关事项的说明。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

单位:万元 币种:人民币

起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
天津市海运股份有限公司	天津市天海集团有限公司		诉讼	请求法院判令天海集团履行债务	66,202.65	2010 年 4 月 8 日, 天津高院签发	案件执行结果将对公司资产	2010 年 10 月 12 日, 天津高院将天海集

				66202.65 万元, 并支付占用资金使用费 7611.1497 万元。		(2009) 津高民二初字第 0005 号《民事调解书》。	负债和财务报表产生重大积极影响, 将根据最终结果进行账务处理。	团持有的“中国太保”(证券代码 601601)无限售流通股 10,446,426 股, 以司法划转的方式过户至本公司名下。该《民事调解书》在 2011 年度仍在继续推进中。本公司已经于诉讼时效到期日之前, 向天津高院递交了执行申请。
天神海运株式会社	天津海运股份有限公司		诉讼	天神海运株式会社以其对我公司 2.6 亿日元的债权为由, 于 2011 年 2 月 7 日起诉本公司。	2,112.76	2011 年 6 月 16 日进行第一次庭审。	本公司将积极应诉并维护公司和股东利益, 同时依据最终判决结果进行相关账务处理。	已经进行 5 次开庭。下次庭审将于 2012 年 5 月 14 日进行。
百慕大货柜设备管理有限公司	天津海运股份有限公司		诉讼	天泰货柜公司依据双方签订的集装箱租赁合同向大连海事法院起诉我司支	591.74	2011 年 12 月 19 日大连海事法院签发(2011)大海哈商外初字第 1 号判	判决我司应支付租金及修理费 65 万美元、服务费 28 万美元;	天泰货柜公司申请法院强制执行。2012 年 3 月 14 日我司与对方达成执行和解

				付集装箱租金、修理费本金 65.5 万美元及服务费用 28 万美元并要求解除租赁合同返还 1071 个集装箱。		决。	同时,判决我司返还 1071 个集装箱并承担案件受理费。	协议: 1.3 月 23 日支付 30 万美元;4 月 23 日支付 30 万美元; 5 月 23 日支付剩余款项。但对方申请法院扣押(活扣)天荣轮。
汕头市泓景货运代理有限公司	天津海运股份有限公司/天津海海有限公司		诉讼	2012 年 1 月 19 日在广州海事法院起诉天津市海运股份有限公司和天津津海海运有限公司;案由为海上货物运输合同纠纷;标的 930 万人民币;法院应泓景公司申请于 2012 年 1 月 31 日裁定对天顺轮不予办理转让、抵押及其他权利等手续。由于我司申请管辖权异议,现在开庭时间	930		原定 2012 年 3 月 6 日开庭审理,因管辖权异议尚未确定开庭日期。	

				尚未确定。				
本公司及子公司退休船员 88 名	天津市海运股份有限公司	天津市天海集团有限公司为第三人	诉讼	因劳动纠纷提出以下诉讼请求：请求依法判决被告在法定期限内依法定缴费基数及费率为原告补足欠缴相应期限的社会保险；请求法院依法判决原告相应期限因未足额缴纳社会保险导致的退休金低于应得的损失；请求法院依法判决被告支付违法收取原告风险抵押金欠付的利息。3 月 29 日开庭部分申请人追加重新办理退休手续诉讼。其中一人撤诉，剩余 87 名申请人。		3 月 29 日首次开庭	尚无法确定。	

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末 证券总 投资比 例(%)	报告期损益 (元)
1	沪市 A 股	601601	中国太 保		10,446,426	200,675,843.46	100	-38,547,311.94
合计					/	200,675,843.46	100%	-38,547,311.94

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联 交易 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联 交易 定价 原则	关联 交易 价格	关联 交易金 额	占同 类交 易金 额的 比例 (%)	关联 交易 结算 方式	市场 价格	交易 价格 与市 场参 考价 格差 异较 大的 原因
大 华 流 限 公 司	新 物 有 限 公 司 的 母 公 司 子 公 司	接 受 劳 务	代 付 港 口 使 费 等 本 算	市 场 价 格		1,104,757.75	0.58			
大 华 流 州 有 限 公 司	新 物 广 有 限 公 司 的 母 公 司 子 公 司	接 受 劳 务	代 付 港 口 使 费 等 本 算	市 场 价 格		294,521.62	0.16			
大 华 流 有 限 公 司	新 物 有 限 公 司 的 母 公 司	接 受 劳 务	代 付 港 口 使 费 等 本 算	市 场 价 格		5,291,113.43	2.79			

青有 岛限 责公 司	控 股 公 司		使 费 等 本 算							
大新 华轮 船(烟 台)有 限公 司	母 公 司 的 控 股 公 司	接 受 劳 务	代 付 港 口 使 费 等 本 算	市 场 价 格		3,702,948.09	1.95			
大新 华流 物有 限公 司	母 公 司 的 控 股 公 司	提 供 劳 务	代 理 揽 货、 配 载、 运 费 结 算 收 入	市 场 价 格		882,547.27	0.48			
大新 华流 物广 州有 限公 司	母 公 司 的 控 股 公 司	提 供 劳 务	代 理 揽 货、 配 载、 运 费 结 算 收 入	市 场 价 格		993.41	0.00			
大新 华流 物青 岛有 限公 司	母 公 司 的 控 股 公 司	提 供 劳 务	代 理 揽 货、 配 载、 运 费 结 算 收 入	市 场 价 格		2,873,819.58	1.58			
大新 华流 物(大 连)有 限公 司	母 公 司 的 控 股 公 司	提 供 劳 务	代 理 揽 货、 配 载、 运 费 结 算 收 入	市 场 价 格		48,930.81	0.03			
大新 华流 物宁 波有 限公 司	母 公 司 的 控 股 公 司	提 供 劳 务	代 理 揽 货、 配 载、 运 费 结 算 收 入	市 场 价 格		26,692.20	0.01			

大新 华物 流(营 口)有 限责 任公 司	母公 司的 控股 子公 司	提 供 劳 务	代 理 揽 货、 配 载、 运 费 结 算 收 入	市 场 价 格		26,880.00	0.02			
大新 华轮 船(烟 台)有 限公 司	母公 司的 控股 子公 司	提 供 劳 务	代 理 揽 货、 配 载、 运 费 结 算 收 入	市 场 价 格		1,532,430.50	0.84			
合 计				/	/	15,785,634.66		/	/	/

因行业特点需要，公司在日常经营活动中能以较低成本共享控股股东的全球服务网络，在港口结算、物料提供、船舶维修等方面获得便利，降低经营航线的维护成本。关联交易遵循公平合理的原则，日常关联交易须经过公司股东大会的批准。

2、 关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
海航集团财务有限公司	其他			10,000,000.00	
海航集团财务有限公司	其他			5,000,000.00	
合 计				15,000,000	

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

本年度公司无担保事项。

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、本年度或持续到报告期内，上市公司、控投股东及实际控制人没有承诺事项。

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	五洲松德联合会计师事务所
境内会计师事务所报酬	70
境内会计师事务所审计年限	2

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

2009年9月，本公司被中国证监会天津稽查局立案调查。2011年11月29日，本公司收到中国证监会签发的（2011）47号《行政处罚决定书》，中国证监会对本公司的调查、审理已终结，认定公司存在的违法事实包括：未按规定披露天燕轮售后回租事项；未按规定披露天燕船舶租赁事项；未按规定披露新世纪物流股权转让事项；未按规定披露逾期银行贷款涉诉事项。《行政处罚决定书》的主要内容请参阅本公司于2011年11月30日披露的临2011-036号临时公告。中国证监会决定对本公司及相关责任人给予警告，并对公司及相关责任人处以共计70万元罚款，目前罚款已全额上缴国库。

(十) 其他重大事项的说明

1、持续经营

2011年集装箱航运市场继续呈低迷状态，整体的低运价水平和不断上涨的运营成本严重影响本公司主营业务利润水平，加之本公司船队规模小、业务单一、船舶老旧维护成本高等因素，2011年主营业务利润持续亏损，经营活动产生的现金流量净额为负数，归属于母公司股东权益为-551,571,318.37元；2012年有即将到期的金融债务3.81亿元；截至2011年12月31日，本公司欠大股东及关联公司款项累计已达401,211,377.30元。上述事项可能导致本公司持续经营能力存在不确定性，为此本公司采取以下措施：2012年在保持运力不变的前提下深挖现有市场潜力；解决2012年即将到期的金融债务；寻求控股股东及关联公司对公司资金方面支持。（具体内容请参阅本报告的董事会报告中对持续经营措施的表述）

2、原第一大股东天海集团历史占用本公司款项进展情况

本公司于2010年3月22日与天海集团签署和解协议，并于2010年4月8日收到天津高院签发的（2009）津高民二初字第0005号《民事调解书》，就天海集团历史占用本公司款项事宜达成和解协议，该协议的履行情况在2011年度还在继续推进中。本公司已经于诉讼时效到期日之前，向天津高院递交了执行申请。

3、部分子公司清算情况

截至2011年12月31日止，各清算子公司简要情况如下：

序号	子公司名称	2011 年度经营情况	人员情况	清算情况
1	上海天海货运有限公司	已停业，无业务经营	人员已经清退完毕	清算过程中
2	上海天海海运有限公司	已停业，无业务经营	人员已经清退完毕	清算过程中
3	上海天成船务代理有限公司	已停业，无业务经营	人员已经清退完毕	清算过程中
4	青岛津海韵船务代理有限公司	已停业，无业务经营	人员已经清退完毕，部分业务人员由大新华物流有限公司接收	清算过程中
5	天津渤海联合国际货运代理有限公司	已停业，无业务经营	人员已经清退完毕	清算过程中
6	广州市津海船务代理有限公司	已停业，无业务经营	人员已经清退完毕	清算过程中
7	北京市天海北方货运代理有限公司	已停业，无业务经营	只剩一名员工，工资由本公司代发	清算过程中

(十一) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
提示性公告（控股股东质押股权）	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 1 月 13 日	WWW.SSE.COM.CN
第六届第三十一次董事会决议公告暨关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会会议通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 1 月 13 日	WWW.SSE.COM.CN
关于控股股东质押股权的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 1 月 13 日	WWW.SSE.COM.CN
第六届第三十二次董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 1 月 31 日	WWW.SSE.COM.CN
2011 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 1 月 31 日	WWW.SSE.COM.CN
关于本公司股改进展的风险提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 1 月 31 日	WWW.SSE.COM.CN
2010 年度业绩预告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 1 月 31 日	WWW.SSE.COM.CN
诉讼事项公告(日本天神诉讼)	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 2 月 12 日	WWW.SSE.COM.CN
关于本公司股改进展的风险提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 3 月 1 日	WWW.SSE.COM.CN
第六届第三十三次	《中国证券报》、《上海	2011 年 3 月 1	WWW.SSE.COM.CN

董事会决议公告	证券报》、《大公报》	日	
关于本公司股改进展的风险提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 4 月 1 日	WWW.SSE.COM.CN
第六届第三十四次董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 4 月 20 日	WWW.SSE.COM.CN
2010 年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 4 月 20 日	WWW.SSE.COM.CN
第六届第十四次监事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 4 月 20 日	WWW.SSE.COM.CN
控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 4 月 20 日	WWW.SSE.COM.CN
关于公司会计差错更正的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 4 月 20 日	WWW.SSE.COM.CN
关于公司会计政策变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 4 月 20 日	WWW.SSE.COM.CN
2011 年第一季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 4 月 27 日	WWW.SSE.COM.CN
关于本公司股改进展的风险提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 4 月 30 日	WWW.SSE.COM.CN
董事会秘书工作制度	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 5 月 24 日	WWW.SSE.COM.CN
第六届第十六次监事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 5 月 24 日	WWW.SSE.COM.CN
第六届第三十六次董事会决议公告暨关于召开公司 2010 年年度股东大会的会议通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 5 月 24 日	WWW.SSE.COM.CN
外部信息使用人管理制度	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 5 月 24 日	WWW.SSE.COM.CN
关于 2011 年度日常关联交易公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 5 月 24 日	WWW.SSE.COM.CN
关于本公司股改进展的风险提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 5 月 31 日	WWW.SSE.COM.CN
关于控股股东质押股权的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 6 月 14 日	WWW.SSE.COM.CN
股票交易异常波动公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 6 月 14 日	WWW.SSE.COM.CN
第七届第一次董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 6 月 18 日	WWW.SSE.COM.CN
2010 年年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011 年 6 月 18 日	WWW.SSE.COM.CN

第七届第一次监事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年6月18日	WWW.SSE.COM.CN
关于本公司股改进展的风险提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年6月30日	WWW.SSE.COM.CN
第七届第二次董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年7月22日	WWW.SSE.COM.CN
关于本公司股改进展的风险提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年8月1日	WWW.SSE.COM.CN
2011年半年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年8月18日	WWW.SSE.COM.CN
第七届第三次董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年8月18日	WWW.SSE.COM.CN
关于本公司股改进展的风险提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年9月1日	WWW.SSE.COM.CN
第七届第四次董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年9月8日	WWW.SSE.COM.CN
关于本公司股改进展的风险提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年10月10日	WWW.SSE.COM.CN
2011年第三季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年10月26日	WWW.SSE.COM.CN
关于本公司股改进展的风险提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年11月1日	WWW.SSE.COM.CN
第七届第六次董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年11月9日	WWW.SSE.COM.CN
第七届第七次董事会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年11月29日	WWW.SSE.COM.CN
关于收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年11月30日	WWW.SSE.COM.CN
关于本公司股改进展的风险提示公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年11月30日	WWW.SSE.COM.CN
股票交易异常波动公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年12月16日	WWW.SSE.COM.CN
提示性公告（控股股东注册资本增加）	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》	2011年12月29日	WWW.SSE.COM.CN

十一、 财务会计报告

公司年度财务报告已经五洲松德联合会计师事务所注册会计师尹琳、梁雪萍审计，并出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。

(一) 审计报告

审 计 报 告

五洲松德证审字[2012]1-0011 号

天津市海运股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的天津市海运股份有限公司（以下简称天津海运）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司所有者权益变动表和合并及母公司现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是天津海运管理层的责任，这种责任包括：（1）按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，天津海运财务报表在所有重大方面按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了天津海运 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

四、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十三、1 所述，天津海运 2011 年主营业务利润持续亏损，经营活动产生的现金流量净额为负数，归属于母公司股东权益为-55,157.13 万元；2012 年有即将到期的金融债务 38,100.00 万元；截至 2011 年 12 月 31 日，天津海运欠大股东及关联公司款项累计已达 40,121.14 万元。天津海运已充分披露了拟采取的改善措施，但其持续经营能力仍然存在重大不确定性。本段内容不影响已发表的审计意见。

五洲松德联合会计师事务所

中国注册会计师：尹琳

中国注册会计师：梁雪萍

2012 年 4 月 11 日

中国 天津

(二) 财务报表

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:天津市海运股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		11,131,727.35	40,088,560.31
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		200,675,843.46	239,223,155.40
应收票据			2,814,755
应收账款		48,766,810.30	80,912,068.47
预付款项		5,355,089.40	9,406,489.41
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		87,310,010.55	159,104,653.65
买入返售金融资产			
存货		3,566,076.82	3,576,958.66
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		356,805,557.88	535,126,640.90
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			8,849,125.21
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		186,399,917.70	209,759,052.45
在建工程			

工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		186,399,917.70	218,608,177.66
资产总计		543,205,475.58	753,734,818.56
流动负债：			
短期借款		56,000,000.00	17,000,000
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		154,635,028.63	223,812,265.06
预收款项		10,501,907.26	13,404,894.01
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		31,189,854.02	34,136,850.43
应交税费		73,227,306.60	73,066,474.69
应付利息			
应付股利			
其他应付款		414,606,926.99	293,200,080.63
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动 负债		325,000,000.00	50,000,000
其他流动负债		20,236,434.16	28,617,818.79
流动负债合计		1,085,397,457.66	733,238,383.61

非流动负债：			
长期借款		0.00	400,000,000
应付债券			
长期应付款		18,777,670.84	24,531,059.18
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		18,777,670.84	424,531,059.18
负债合计		1,104,175,128.50	1,157,769,442.79
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		492,648,820.00	492,648,820.00
资本公积		366,386,640.76	366,386,640.76
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		111,291,540.12	111,291,540.12
一般风险准备			
未分配利润		-1,521,898,319.25	-1,365,096,522.76
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者 权益合计		-551,571,318.37	-394,769,521.88
少数股东权益		-9,398,334.55	-9,265,102.35
所有者权益合计		-560,969,652.92	-404,034,624.23
负债和所有者权益 总计		543,205,475.58	753,734,818.56

法定代表人：李维艰 主管会计工作负责人：童友生 会计机构负责人：童友生

母公司资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位:天津市海运股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		981,376.09	1,275,076.08
交易性金融资产		200,675,843.46	239,223,155.40
应收票据			
应收账款		20,204,181.29	35,201,612.57
预付款项		395,658.15	349,640.28
应收利息			
应收股利		70,000.00	70,000
其他应收款		274,621,765.22	834,886,440.95
存货		1,144,372.08	633,402.84
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		498,093,196.29	1,111,639,328.12
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		298,876,249.46	297,461,069.46
投资性房地产			
固定资产		120,767,548.77	122,727,408.71
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			

非流动资产合计		419,643,798.23	420,188,478.17
资产总计		917,736,994.52	1,531,827,806.29
流动负债：			
短期借款		50,000,000.00	15,000,000
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		64,935,998.24	81,271,973.90
预收款项		205,028.21	5,802.07
应付职工薪酬		16,313,527.51	19,490,591.36
应交税费		2,923,961.67	2,137,680.49
应付利息			
应付股利			
其他应付款		734,328,780.44	1,125,648,335.97
一年内到期的非流动 负债		325,000,000.00	50,000,000
其他流动负债		8,731,903.82	13,294,626.06
流动负债合计		1,202,439,199.89	1,306,849,009.85
非流动负债：			
长期借款			400,000,000.00
应付债券			
长期应付款		18,777,670.84	24,531,059.18
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		18,777,670.84	424,531,059.18
负债合计		1,221,216,870.73	1,731,380,069.03
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		492,648,820.00	492,648,820.00
资本公积		314,458,779.42	314,458,779.42
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		111,291,540.12	111,291,540.12
一般风险准备			
未分配利润		-1,221,879,015.75	-1,117,951,402.28

所有者权益(或股东权益)合计		-303,479,876.21	-199,552,262.74
负债和所有者权益(或股东权益)总计		917,736,994.52	1,531,827,806.29

法定代表人：李维艰 主管会计工作负责人：童友生 会计机构负责人：童友生

合并利润表

2011 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		182,263,707.82	200,921,504.47
其中：营业收入		182,263,707.82	200,921,504.47
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		303,993,935.50	216,105,900.72
其中：营业成本		190,015,180.44	240,148,526.53
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		1,296,455.42	4,422,171.48
销售费用			
管理费用		37,429,887.79	38,633,590.70
财务费用		92,849,663.98	80,869,997.98
资产减值损失		-17,597,252.13	-147,968,385.97
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-38,547,311.94	-2,611,606.50
投资收益（损失以“－”号填列）		3,771,249.10	215,392.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			

三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-156,506,290.52	-17,580,610.24
加：营业外收入		2,866,257.98	114,743,074.45
减：营业外支出		3,237,586.73	67,527,730.68
其中：非流动资产处置损失		2,217,787.64	67,164,369.72
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-156,877,619.27	29,634,733.53
减：所得税费用		57,409.42	437,540.14
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-156,935,028.69	29,197,193.39
归属于母公司所有者的净利润		-156,801,796.49	29,401,608.69
少数股东损益		-133,232.20	-204,415.30
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.3183	0.0597
（二）稀释每股收益		-0.3183	0.0597
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		-156,935,028.69	29,197,193.39
归属于母公司所有者的综合收益总额		-156,801,796.49	29,401,608.69
归属于少数股东的综合收益总额		-133,232.20	-204,415.30

法定代表人：李维艰 主管会计工作负责人：童友生 会计机构负责人：童友生

母公司利润表
2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		105,372,085.55	71,287,006.74
减：营业成本		103,827,145.26	85,814,740.89
营业税金及附加		142,317.52	573,034.36
销售费用			
管理费用		9,875,742.76	9,631,542.21
财务费用		86,867,855.24	67,141,073.38
资产减值损失		-25,711,628.30	-145,760,839.66
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-38,547,311.94	-2,611,606.50
投资收益（损失以“－”号填列）		3,771,249.10	7,338.81
其中：对联营企业和合营			

企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-104,405,409.77	51,283,187.87
加：营业外收入		1,491,676.88	110,620,945.06
减：营业外支出		1,013,880.58	
其中：非流动资产处置损失		9,961.51	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-103,927,613.47	161,904,132.93
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-103,927,613.47	161,904,132.93
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		-103,927,613.47	161,904,132.93

法定代表人：李维艰 主管会计工作负责人：童友生 会计机构负责人：童友生

合并现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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		200,713,453.54	115,392,710.50
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			

收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			27,882.57
收到其他与经营活动有关的现金		75,239,896.54	110,076,964.92
经营活动现金流入小计		275,953,350.08	225,497,557.99
购买商品、接受劳务支付的现金		223,225,560.23	264,281,123.03
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		45,836,563.91	46,462,651.09
支付的各项税费		3,285,775.77	5,400,812.19
支付其他与经营活动有关的现金		25,852,478.14	122,866,840.64
经营活动现金流出小计		298,200,378.05	439,011,426.95
经营活动产生的现金流量净额		-22,247,027.97	-213,513,868.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			40,000,000.00
取得投资收益收到的现金		3,771,249.10	
处置固定资产、无形		7,845,147.05	47,527,263.63

资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		21,241,512.47	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		32,857,908.62	87,527,263.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,795,044.20	5,046,818.84
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		10,795,044.20	5,046,818.84
投资活动产生的现金流量净额		22,062,864.42	82,480,444.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		56,000,000.00	417,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		560,300,000.00	
筹资活动现金流入小计		616,300,000.00	417,000,000.00
偿还债务支付的现金		142,000,000.00	234,441,594.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		37,302,792.88	13,498,970.90
其中：子公司支付给			

少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		465,769,876.53	15,469,490.74
筹资活动现金流出小计		645,072,669.41	263,410,056.59
筹资活动产生的现金流量净额		-28,772,669.41	153,589,943.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-28,956,832.96	22,556,519.24
加：期初现金及现金等价物余额		40,088,560.31	17,532,041.07
六、期末现金及现金等价物余额		11,131,727.35	40,088,560.31

法定代表人：李维艰 主管会计工作负责人：童友生 会计机构负责人：童友生

母公司现金流量表

2011 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
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			
收到的税费返还			11,728.99
收到其他与经营活动有关的现金		184,853,907.35	141,643,478.58
经营活动现金流入小计		184,853,907.35	141,655,207.57
购买商品、接受劳务支付的现金		451,377.10	234,489.42
支付给职工以及为职工支付的现金		9,690,819.91	77,304.00
支付的各项税费		1,269,403.16	
支付其他与经营活动有关的现金		131,603,490.95	388,650,313.39
经营活动现金流出		143,015,091.12	388,962,106.81

小计			
经营活动产生的现金流量净额		41,838,816.23	-247,306,899.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			40,000,000.00
取得投资收益收到的现金		3,771,249.10	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		96,600.00	1,858,487.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		21,241,512.47	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		25,109,361.57	41,858,487.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,567,875.80	
投资支付的现金		3,150,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		13,717,875.80	
投资活动产生的现金流量净额		11,391,485.77	41,858,487.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		50,000,000.00	415,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		439,300,000.00	
筹资活动现金流入		489,300,000.00	415,000,000.00

小计			
偿还债务支付的现金		140,000,000.00	199,658,871.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		37,054,125.46	13,470,817.18
支付其他与筹资活动有关的现金		365,769,876.53	767,124.00
筹资活动现金流出小计		542,824,001.99	213,896,813.02
筹资活动产生的现金流量净额		-53,524,001.99	201,103,186.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-293,699.99	-4,345,224.73
加：期初现金及现金等价物余额		1,275,076.08	5,620,300.81
六、期末现金及现金等价物余额		981,376.09	1,275,076.08

法定代表人：李维艰 主管会计工作负责人：童友生 会计机构负责人：童友生

合并所有者权益变动表

2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	492,648,820.00	366,386,640.76			111,291,540.12		-1,365,096,522.76		-9,265,102.35	-404,034,624.23
加:会计政策变更										
期差错更正										
他										
二、本年年初余额	492,648,820.00	366,386,640.76			111,291,540.12		-1,365,096,522.76		-9,265,102.35	-404,034,624.23
三、本期增减变							-156,801,796.49		-133,232.20	-156,935,028.69

动金额 (减少以“-”号填列)										
(一)净利润							-156,801,796.49		-133,232.20	-156,935,028.69
(二)其他综合收益										
上述 (一)和 (二)小计							-156,801,796.49		-133,232.20	-156,935,028.69
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										

(四)利润分配										
1. 提取 盈余公 积										
2. 提取 一般风 险准备										
3. 对所 有者(或 股东)的 分配										
4. 其他										
(五)所 有者权 益内部 结转										
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)										
2. 盈余 公积转 增资本 (或股										

本)										
3. 盈余 公 积 弥 补 亏 损										
4. 其他										
(六)专 项 储 备										
1. 本期 提 取										
2. 本期 使 用										
(七)其 他										
四、本期 期 末 余 额	492,648,820.00	366,386,640.76			111,291,540.12		-1,521,898,319.25		-9,398,334.55	-560,969,652.92

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	492,648,820.00	363,105,514.12			111,291,540.12		-1,404,656,391.70		1,613,519.85	-435,996,997.61
: 会计政策变更							10,684,781.40		-10,674,206.89	10,574.51
期差错更正		3,281,126.64					-526,521.15			2,754,605.49
他										
二、本年初余额	492,648,820.00	366,386,640.76			111,291,540.12		-1,394,498,131.45		-9,060,687.04	-433,231,817.61
三、本期增减变动金额(减少)							29,401,608.69		-204,415.31	29,197,193.38

以“一”号填列)										
(一)净利润							29,401,608.69			29,401,608.69
(二)其他综合收益									-204,415.31	-204,415.31
上述(一)和(二)小计							29,401,608.69		-204,415.31	29,197,193.38
(三)所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四)利润分配										

1. 提取 盈余公 积										
2. 提取 一般风 险准备										
3. 对所 有者(或 股东)的 分配										
4. 其他										
(五)所 有者权 益内部 结转										
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)										
2. 盈余 公积转 增资本 (或股 本)										
3. 盈余										

公 积 弥 补 亏 损										
4. 其他										
(六)专 项 储 备										
1. 本 期 提 取										
2. 本 期 使 用										
(七)其 他										
四、本 期 期 末 余 额	492,648,820.00	366,386,640.76			111,291,540.12		-1,365,096,522.76		-9,265,102.35	-404,034,624.23

法定代表人：李维艰 主管会计工作负责人：童友生 会计机构负责人：童友生

母公司所有者权益变动表

2011年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	492,648,820.00	314,458,779.42			111,291,540.12		-1,117,951,402.28	-199,552,262.74
加:会计政策变更								
期差错更正								
其他								
二、本年初余额	492,648,820.00	314,458,779.42			111,291,540.12		-1,117,951,402.28	-199,552,262.74
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-103,927,613.47	-103,927,613.47
(一)净利润							-103,927,613.47	-103,927,613.47
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-103,927,613.47	-103,927,613.47
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入								

资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期								

使用								
(七)其他								
四、本期末余额	492,648,820.00	314,458,779.42			111,291,540.12		-1,221,879,015.75	-303,479,876.21

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	492,648,820.00	314,458,779.42			111,291,540.12		-1,279,855,535.21	-361,456,395.67
加:会计政策变更								
期差错更正								
其他								
二、本年初余额	492,648,820.00	314,458,779.42			111,291,540.12		-1,279,855,535.21	-361,456,395.67
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							161,904,132.93	161,904,132.93
(一)净利润							161,904,132.93	161,904,132.93
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							161,904,132.93	161,904,132.93

(三)所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								

(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	492,648,820.00	314,458,779.42			111,291,540.12		-1,117,951,402.28	-199,552,262.74

法定代表人：李维艰 主管会计工作负责人：童友生 会计机构负责人：童友生

(三) 公司概况

天津市海运股份有限公司（以下简称“本公司”）是经天津市人民政府“津政函(1992)53 号”文件批准，由天津市天海集团有限公司(以下简称“天海集团”)于 1992 年 12 月 1 日设立的股份有限公司。本公司设立时总股本为 12,000 万元，每股面值 1 元。

1993 年内本公司经天津市证券管理办公室确认，本公司利润分配每 10 股送 1 股，注册资本变更为 13,200 万元，并于 1995 年 5 月 11 日变更企业法人营业执照。

1995 年内经天津市国有资产管理局“津国资(1995)227 号”文件批准，本公司在发行境内上市外资股(B 股)前，进行资产重组，股本增至 14,300 万元。经天津市证券管理办公室“津证办(1995)42 号”文件及上海市证券管理办公室“沪证办(1996)052 号”文件批准，本公司发行 9,000 万股 B 股，每股面值 1 元，注册资本变更为 23,300 万元，并于 1996 年 4 月 26 日变更企业法人营业执照。

1996 年内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，本公司将内部职工股 3,464 万股转为社会公众股，该内部职工股于 1996 年 9 月 9 日在上海证券交易所上市。

本公司 1998 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，并于 2000 年 3 月 24 日变更企业法人营业执照。本公司于 2001 年 3 月实施每 10 股配售 3 股方案，注册资本由原 46,600 万股变更为 49,264.882 万股，并于 2002 年 2 月 25 日变更企业法人营业执照。

2007 年 6 月 18 日，天海集团和扬子江物流有限公司(后更名为大新华物流控股(集团)有限公司(以下简称“大新华物流控股”))签订《天津市海运股份有限公司国有股份转让协议》，经国务院国有资产监督管理委员会于 2008 年 2 月 13 日签发国资产权[2008]91 号《关于天津市海运股份有限公司国有股东所持部分股权转让有关问题的批复》，同意天海集团将其持有的本公司 147,701,043 股的股权转让给大新华物流控股，该股权转让过户手续已于 2008 年 2 月 20 日完成。本次股权转让后，大新华物流控股持有本公司 147,701,043 股的股权，占本公司总股本的比例为 29.98%，成为本公司第一大股东。天海集团持有本公司 36,387,477 股的股权，占本公司总股本的比例为 7.39%，成为本公司第二大股东。

2008 年 12 月，本公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司《股权司法冻结及司法划转通知》，根据上证股转确字[2008]第 941 号文件，天海集团持有本公司的 31,571,280 股国有法人股于 2008 年 12 月 24 日被划转到上海平杰投资咨询有限公司。本次股权划转后，上海平杰投资咨询有限公司持有本公司股份数量为 31,571,280 股，占本公司总股本的比例为 6.41%；天海集团持有本公司股份数量为 4,816,197 股，占本公司总股本的比例为 0.98%。后

因上海平杰投资咨询有限公司企业注销登记原因,其持有本公司 31,571,280 股非流通股份及权益全部由其股东李天虹一人承继。2009 年 9 月 2 日,相关股份已过户到李天虹个人名下,且本公司已接到李天虹转发的股权登记过户确认书。过户完成后,李天虹共持有本公司 31,571,280 股非流通股,占本公司总股本的比例为 6.41%,成为本公司的第二大股东。

截至 2011 年 12 月 31 日止,本公司尚未完成股权分置改革。

本公司所处行业为水上运输,注册地为中华人民共和国天津市天津港保税区京门大道 188 号。截至 2011 年 12 月 31 日止本公司及子公司(以下合称"本公司")共运营 4 艘船舶(均为自有船舶),主要经营范围包括:国际船舶集装箱运输;仓储服务;陆海联运;集装箱租赁买卖;自有船舶、设备、属具、物料、集装箱的进口业务;船舶租赁,自用退役船舶和船舶设备的出口业务;自有房屋租赁、场地租赁;国际货运代理(不含国际快递);国际船舶管理业务、国内船舶管理业务、国际船舶普通货物运输。

(四) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错:

1、 财务报表的编制基础:

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则(以下简称"企业会计准则")的规定编制财务报表。

2、 遵循企业会计准则的声明:

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况,以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

3、 会计期间:

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币:

本公司的记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本公司在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债,合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并,作为合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在被合并方的账面价值计量,取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并,合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,经复核确认后,计入当期损益。

6、 合并财务报表的编制方法:

(1) 合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整母公司对子公司的长期股权投资后,在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内

部交易对合并财务报表的影响后，由母公司合并编制。

同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理，非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

子公司自本公司取得对其实质性控制权开始被纳入合并报表，直至该控制权从本公司内转出。

7、 现金及现金等价物的确定标准：

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

8、 外币业务和外币报表折算：

本公司对于发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折合为本位币记账。近似汇率指交易发生日当月月初的汇率。

期末，对各种外币货币性项目，按资产负债表日即期汇率进行调整，由此产生的折算差额，属于筹建期间的，计入长期待摊费用；属于与购建固定资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理，其他部分计入当期损益。以公允价值模式计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，其折算差额作为公允价值变动损益处理；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不产生汇兑差额。

本公司在对境外经营的财务报表进行折算时，所有资产、负债及损益类项目按照合并财务报表决算日的即期汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目按照发生时的即期汇率折算为母公司记账本位币。由于折算汇率不同而产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该项境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益。

9、 金融工具：

金融资产和金融负债的分类

本公司的金融资产在初始确认时分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款及应收款项、可供出售金额资产四类。

本公司的金融负债在初始确认时分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)和其他金融负债两类。

金融工具的确认和后续计量

金融资产及金融负债初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但下列情况除外：

- a.持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法按摊余成本进行计量；
- b.在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

本公司采用实际利率法按摊余成本对金融负债进行后续计量。但下列情况除外：

- a.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按照公允价值计量；
- b.与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

金融工具公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产转移的确认和计量

金融资产的转移，指本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，则终止确认该金融资产；本公司保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。本公司对于金融资产转移满足终止确认条件的，按照因转移而收到的对价，及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和，与所转移金融资产的账面价值之间的差额计入当期损益。本公司对于金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。

金融资产减值

资产负债表日，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- a.发行人或债务人发生严重的财务困难；
- b.债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c.债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- d.债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e.因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- g.其他表明应收款项发生减值的客观证据。

（1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款以摊余成本计量的金融资产发生减值的，本公司按该金融资产未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值的，确认减值损失，计入当期损益。单项金额不重大的金融资产，可单独进行减值测试，或与经单独测试未发生减值的金融资产一起，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失则予以转回，计入当期损益。

（2）应收款项减值损失的计量于坏账准备政策中说明。

（3）可供出售金融资产减值损失的计量

可供出售金融资产发生减值的，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并

须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值的，本公司按该金融资产未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。该等资产发生的减值损失，在以后会计期间不得转回。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失则予以转回，计入当期损益。

10、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况以账龄为信用风险组合的划分依据，按照账龄分析法计算本年度应计提的坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3—4 年	40%	40%
4—5 年	40%	40%
5 年以上	100%	100%

11、 存货：

(1) 存货的分类

本公司存货主要为航油。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法

存货在取得时按实际成本计价；发出或领用存货采用加权平均法确定其实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

(4) 存货的盘存制度

定期盘存制

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并，按照下列规定确定的合并成本作为长期股权投资的投资成本：

a. 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。

b. 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

c. 购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也应当计入企业合并成本。

d. 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

b. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

c. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

- d.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质，换入的长期股权投资按照公允价值和应支付的相关税费作为投资成本；如非货币性资产交换不具有商业实质，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为投资成本。
- e.通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值和应支付的相关税费确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资或本公司对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算；本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

采用成本法核算的，在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益，但该投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的现金股利超过上述数额的部分，作为投资成本的收回冲减投资的账面价值。

采用权益法核算的，以取得被投资单位股权后发生的净损益为基础，在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。

处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资收益

13、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-50	3%	1.94%-4.85%
机器设备	5-8	3%	12.12%-19.04%
运输设备	5-8	3%	12.12%-19.04%
办公设备及其他	4-8	3%	12.12%-24.25%
船舶	11-35	根据国际市场船舶废钢价格计算确定	根据预计净残值及预计使用年限计算确定

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司对除存货、金融资产、递延所得税资产外的资产减值，按以下方法确定：

资产负债表日，如果有证据表明资产被闲置、有终止使用计划或市价大幅下跌、外部环境发生重大变化时，需对资产进行减值测试，按资产的可收回金额低于其账面价值的差额，确认资产减值损失，计入当期损益，计提相应的资产减值准备。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额，如果难以对单项资产的可回收金额进行估计，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或摊销费用在未来期间作相应调整。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

商誉减值的处理：商誉应结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，将商誉的账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。在进行减值测试时，先按照不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认相应的资产减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认相应的商誉减值损失。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

(5) 其他说明

购买船舶的时候，对于下次需要进行坞修的船舶部件应分别列示，并在下一次坞修前的期间内摊销。之后为船舶坞修而发生的成本应予以资本化并将之于至下一个可预见的坞修日之间的期间内予以摊销。在摊销期间如发生重大坞修费用，则前一次坞修至今尚未摊销完的成本将被一次性核销。

14、 在建工程：

在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及于兴建、安装及测试期间的有关借款利息支出及外汇汇兑损益。在建工程在达到预定可使用状态时，确认固定资产，并截止利息资本化。

15、 借款费用：

借款费用是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额。

借款费用可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，则予以资本化，计入相关资产成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货（仅指购建和生产过程超过一年的存货）等资产。

借款费用在同时具备下列三个条件时开始资本化：

- a. 资产支出已经发生；
- b. 借款费用已经发生；
- c. 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过三个月的，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

资本化期间内，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确认为资本化金额。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定资本化金额；资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

16、 无形资产：

本公司无形资产包括计算机软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

17、 长期待摊费用：

长期待摊费用是指本公司已经支出、摊销期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

长期待摊费用按形成时发生的实际成本入账。

18、 预计负债：

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

19、 收入：

收入的金额按照本公司在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

（1） 集装箱航运服务收入

本公司提供的运输劳务，按完工百分比法确认收入。完工百分比按截止期末已完营运天数占该航次预计总营运天数的比例确认与计量。

（2） 让渡资产使用权

利息收入按照时间比例为基础采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

（3） 佣金收入

佣金收入于完成服务时确认。

20、 政府补助：

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。

本公司对于与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，确认为递延收益或直接进入当期损益。

21、 递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

递延所得税资产的确认

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

- a. 该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- b. 对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，未能同时满足：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

递延所得税负债的确认

本公司对所有应纳税暂时性差异均确认为递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- a. 商誉的初始确认，或者同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- b. 对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

递延所得税资产减值

本公司于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

22、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

23、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

24、 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

利润分配方法：

本公司的税后利润，在弥补以前年度亏损后按以下顺序分配：

项 目	计提比例
提取法定公积金	10%
提取任意盈余公积金	由股东大会决定
支付普通股股利	由股东大会决定

(五) 税项:

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
营业税	营业收入	3%、5%
城市维护建设税	营业税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%
教育费附加	营业税额	3%

1. 本公司集装箱航运服务收入适用营业税率为 3%，船舶租赁收入及代理收入适用营业税为 5%。

2. 本公司及除珠海北洋轮船有限公司外其他境内子公司适用的企业所得税率为 25%。根据《企业所得税法》规定，珠海北洋轮船有限公司适用的企业所得税率将在 2008 年至 2012 年的 5 年期间内逐步过渡到 25%，本报告期其适用的企业所得税率为 20%。

2、 其他说明

本公司所有在中国境外注册的子公司都在其注册国家免交所得税，并根据财政部、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》)，对于从中国境内取得的运输收入，按照 4.65%的综合税率计征税金，其中：营业税 3%，企业所得税 1.65%。对于从中国境内取得的租赁收入，按照 20%的税率计征所得税，按照 5%的税率计征营业税。

(六) 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
天津市	控股子公司	天津市	船舶运	6,600.00	国际船舶运输、货运代理、	7,143.78		99.72	99.72	是	-847,658.25		

津海海运有限公司	公司		输		仓储服务(不含危险品)、国内沿海普通货物运输								
珠海北洋轮船有限公司	控股子公司	珠海市	船舶运输	7,000.00	实物租赁、货运代理、国内沿海普通货船运输	9,375.61		99.37	99.37	是	437,977.56		
天津市天海报关有限责任公司	控股子公司	天津市	代理服务	200.00	代办报关手续、劳务服务、商品信息咨询、代办货物包装、托运业务	200.00		99.97	99.97	是	-1,069.75		
天津天海空运代理有限公司	控股子公司	天津市	代理服务	361.50	揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装、结算运杂费等	479.30		100.00	100.00	是			
天	控	天	代	1,000.00	近洋国际	400.00		99.97	99.97	是	-362.94		

天津市天海国际船务代理有限公司	控股子公司	天津市	管理服务		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								
天津市天海货运代理有限公司	控股子公司	天津市	代理服务	1,500.00	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	1,500.00		99.94	99.94	是	351.16		
天津市天海海员服务有限公司	控股子公司	天津市	管理服务	500.00	为海员提供劳务服务和业务调配业务以及海员培训	500.00		99.98	99.98	是	-3,029.01		
上海天	控股子	上海市	代理服	800.00	海运进出口货物的承揽、报	846.85		99.98	99.98	是	2,271.06		

海 货 运 有 限 公 司	公 司		务		关、报验、 仓储、中 转、代运、 订舱、配 载、集装 箱拼装拆 箱的国际 货运代理 业务(凡 涉及许可 经营的凭 许可证经 营)								
上 海 天 海 海 运 有 限 公 司	控 股 子 公 司	上 海 市	船 舶 运 输	3,570.00	国际班轮 运 输 服 务、国内 沿海及长 江中下游 普通货船 运 输 (涉 及 许 可 经 营 的 凭 许 可 证 经 营)	3,345.00		93.70	93.70	是	-10,098,452.11		
上 海 天 成 船 务 代 理 有 限 公 司	控 股 子 公 司	上 海 市	代 理 服 务	300.00	在上海口 岸经营中 国籍国际 船舶、经 交通部核 准的出资 单位自有 和用于集 装箱班轮 运输的自 营外国籍 船舶的代 理及相关 业务(凡 涉及许可 经营的凭 许可证经 营)	240.00		79.37	79.37	是	715,541.05		
青 岛	控 股	青 岛	船 舶	50.00	船 舶 代 理、水路	50.00		100.00	100.00	是			

天津海韵船务代理有限公司	子公司	市	运输		货物运输代理								
天津渤海联合国际货运代理有限公司	控股子公司	天津市	代理服务	500.00	国际货运代理(海运、空运、陆运); 快递(信件及信件性质的物品除外; 商务信息咨询; 批发、零售服装、纺织品、建筑材料、钢材、五金交电、工艺品; 进出口业务	404.10		60.00	60.00	是	428,816.50		
广州市津海船务代理有限公司	控股子公司	广州市	代理服务	50.00	在广州市经营内贸航线船舶代理及货物运输代理业务	50.00		99.49	99.49	是	-34,183.18		
北京	控股	北京	代理	500.00	承办海运进出口货	500.00		99.97	99.97	是	1,463.36		

市天海北方货运代理有限公司	子公司	市	服务		物的国际运输代理业务、包括揽客、订舱、仓储、中转、集装箱拼拆、结算运杂费、报关、报验、保险相关的短途运输服务及咨询业务								
亚洲之鹰船务公司	控股子公司	香港	船舶运输	5,327.00	集装箱货运	5,327.00		100.00	100.00	是			
亚洲先锋船务公司	控股子公司	利比里亚	船舶运输	13,600.00	集装箱货运	13,600.00		100.00	100.00	是			
天荣船务有限公司	控股子公司	利比里亚	船舶运输		船东公司			100.00	100.00	是			
天星船务有	控股子公司	利比里亚	船舶运输		船东公司			100.00	100.00	是			

限 公 司														
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

(七) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数		期初数		
	外币金额	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	91,511.52	/	/	40,913.66
人民币	/	90,952.14	/	/	38,892.86
港元	690.00	559.38		2,374.81	2,020.80
银行存款：	/	11,040,215.83	/	/	40,047,646.65
人民币	/	6,254,744.48	/	/	32,424,588.49
港元	11,279.58	9,144.36	29,963.56		25,496.89
美元	758,038.85	4,776,326.99	1,147,199.97		7,597,561.27
合计	/	11,131,727.35	/	/	40,088,560.31

期末本公司存放在关联公司--海航集团财务有限公司的银行存款余额为 35,761.52 元

2、交易性金融资产：

(1) 交易性金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
1.交易性债券投资		
2.交易性权益工具投资		
3.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	200,675,843.46	239,223,155.40
4.衍生金融资产		
5.套期工具		
6.其他		
合计	200,675,843.46	239,223,155.40

(2) 交易性金融资产的说明

本公司于 2010 年 10 月 8 日收到天津市高级人民法院（以下简称天津高院）根据【2009】津高民二初字第 0005 号《民事调解书》以司法划转方式过户至本公司名下的原由天海集团持有的“中国太保”（证券代码 601601）无限售流通股股票 10446426 股，截至 2011 年 12 月 31 日，“中国太保”市价 19.21 元，交易性金融资产市值 200,675,843.46 元，产生公允价值变动损失 38,547,311.94 元。

本公司于 2010 年 11 月 17 日以 10446426 股的“中国太保”及六处房产作为抵押财产取得 400,000,000.00 元的长期借款，2011 年 5 月 6 日已偿还 75,000,000.00 元，余款 325,000,000.00 元于 2012 年 5 月 16 日到期，本报告已将其反映在一年内到期的非流动负债。

3、 应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票		2,814,755.00
合计		2,814,755

4、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	209,931,747.67	84.57	175,762,785.72		244,426,121.66	83.60	186,847,197.66	
按组合计提坏账准备的应收账款：								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	23,396,816.54	9.43	10,399,380.83		25,374,890.13	8.68	10,203,145.31	
组合	23,396,816.54	9.43	10,399,380.83		25,374,890.13	8.68	10,203,145.31	

小计								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	14,912,866.85	6.00	13,312,454.21		22,573,635.79	7.72	14,412,236.14	
合计	248,241,431.06	/	199,474,620.76	/	292,374,647.58	/	211,462,579.11	/

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为100万元。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款，该组合的确定依据为有明显特征表明该等款项难以收回。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内小计	11,091,883.68	47.4	554,594.18	13,328,427.1	52.52	665,941.09
1至2年	452,030.04	1.93	45,203	2,176,679.47	8.58	217,667.95
2至3年	2,152,379.49	9.2	430,475.9	651,667.65	2.57	130,333.53
3至4年	518,414.49	2.22	207,365.79	37,978.9	0.15	15,191.56
4至5年	33,944.8	0.15	13,577.92	10,209.73	0.04	4,083.9
5年以上	9,148,164.04	39.1	9,148,164.04	9,169,927.28	36.14	9,169,927.28
合计	23,396,816.54	100	10,399,380.83	25,374,890.13	100	10,203,145.31

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
以前年度各航次收入	14,443,713.94	14,443,713.94	100	逾期时间5年以上未能收回
韩国斗宇船务株式会社	9,937,056.7	9,937,056.7	100	逾期时间较长，对账后未能得到确认，款项无法收回
台湾新洋船务有限公司	9,000,000	9,000,000	100	逾期时间较长，对账后未能得到确认，款项无法收回

日本天神海运株式会社	128,511,471.58	128,511,471.58	100	逾期时间较长, 收回可能较小
其他客户 (共 42 家)	62,952,372.3	27,182,997.71	43.18	
合计	224,844,614.52	189,075,239.93	/	/

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
日本天神海运株式会社	第三方	128,511,471.58	1-2 年、2-3 年、3-4 年、5 年以上	51.76
日本安通海运株式会社	第三方	26,087,342.88	1-2 年、2-3 年、5 年以上	10.51
以前年度各航次损益	第三方	14,443,713.94	5 年以上	5.82
韩国斗宇船务株式会社	第三方	9,937,056.7	5 年以上	4
台湾新洋船务有限公司	第三方	9,000,000	5 年以上	3.63
合计	/	187,979,585.1	/	75.72

5、其他应收款:

(1) 其他应收款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收	502,455,878.91	96.45	425,307,954.99		598,545,125.08	97.02	449,359,968.86	

账款								
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收账款	6,614,066.91	1.27	5,672,330.36		7,035,214.55	1.14	5,676,394.63	
组合小计	6,614,066.91	1.27	5,672,330.36		7,035,214.55	1.14	5,676,394.63	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	11,859,341.95	2.28	2,638,991.87		11,342,373.95	1.84	2,781,696.44	
合计	520,929,287.77	/	433,619,277.22	/	616,922,713.58	/	457,818,059.93	/

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为 100 万元。

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款，该组合的确定依据为有明显特征表明该等款项难以收回。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	

1 年以内小计	458,328.48	6.93	22,916.42	1,011,318.23	14.38	50,565.91
1 至 2 年	149,934.11	2.27	14,993.42	5,702	0.08	570.2
2 至 3 年				107,760	1.53	21,552
3 至 4 年	107,760	1.63	43,104	511,213	7.27	204,485.2
4 至 5 年	511,213	7.73	204,485.2			
5 年以上	5,386,831.32	81.44	5,386,831.32	5,399,221.32	76.74	5,399,221.32
合计	6,614,066.91	100	5,672,330.36	7,035,214.55	100	5,676,394.63

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
长江租赁有限公司	11,176,297.89			天燕轮租赁押金，无坏账风险
神户地方法务局	21,086,000			担保金，无坏账风险
上海嘉盛实业有限公司	2,449,200	2,449,200	100	逾期时间较长
中国华融资产管理公司广州办事处	14,000,000			资金拆借保证金，无坏账风险
天海集团	401,406,038.39	377,662,184.71	94.08	同一客户挂账其他应付款，应收应付差额 377,662,184.71 元计提坏账
天海集团	6,555,680	657,818	10.03	按账龄计提坏账
其他往来单位（共 38 家）	57,642,004.58	47,177,744.15	81.85	
合计	514,315,220.86	427,946,946.86	/	/

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
天海集团	原大股东	407,961,718.39	1-2 年、5 年以上	78.32
神户地方法务局	第三方	21,086,000	1 年以内	4.05
中国华融资产管理公司广州办事处	第三方	14,000,000	1-2 年	2.69

津川国际客货航运(天津)有限公司	第三方	11,719,649.98	5 年以上	2.24
长江租赁有限公司	关联企业	11,176,297.89	3-4 年	2.14
合计	/	465,943,666.26	/	89.44

6、预付款项:

(1) 预付款项按账龄列示

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,268,615.99	79.71	8,480,587.04	90.16
1 至 2 年	787,305.45	14.70	723,211.64	7.69
2 至 3 年	226,208.73	4.22	202,470.73	2.15
3 年以上	72,959.23	1.37	220.00	0.00
合计	5,355,089.40	100.00	9,406,489.41	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
高素理	第三方	152,009.21	1 年以内	预付油料款, 待加油完成后进行结算
大新华轮船(烟台)有限公司	受同一母公司控制	300,000	1-2 年	票据尚未齐全, 故未结算
天津铭朗置业投资有限公司	第三方	297,138.15	1 年以内、2-3 年	预付办公楼租房押金及税款
天津通友瑞壳软件有限公司	第三方	48,520	1-2 年、2-3 年	尚未开发票, 故未结算
合计	/	797,667.36	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

7、存货:

(1) 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
油料	3,566,076.82		3,566,076.82	3,576,958.66		3,576,958.66

合计	3,566,076.82		3,566,076.82	3,576,958.66		3,576,958.66
----	--------------	--	--------------	--------------	--	--------------

截至 2011 年 12 月 31 日止，本公司存货余额全部为船舶舱存燃料油及润滑油，不存在减值迹象，无需计提存货跌价准备。

8、长期股权投资：

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
天津浩天保险公估有限公司	500,000.00	500,000.00		500,000.00	500,000.00	5	5
天津浩天保险代理有限公司	500,000.00	500,000.00		500,000.00	500,000.00	10	10
北京市服装进出口股份有限公司	0	0		0		0.42	0.42

9、固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	437,865,367.27	10,923,562.94	6,635,467.46	442,153,462.75
其中：房屋及建筑物	128,295,795.40	4,085,370.72		132,381,166.12
机器设备				
运输工具	3,436,560.01		2,353,033.13	1,083,526.88
坞修	21,072,703.02	6,566,484.64		27,639,187.66
运输船舶	253,005,110.90			253,005,110.90
办公设备	3,850,711.94	271,707.58	361,828.33	3,760,591.19
其他设备	520,705.00			520,705.00
融资租入固定资产	27,683,781.00		3,920,606.00	23,763,175.00
		本期新增	本期计提	

二、累计折旧合计:	225,736,654.12		11,585,575.85	2,547,834.55	234,774,395.42
其中:房屋及建筑物	47,940,335.25		3,843,308.08		51,783,643.33
机器设备					
运输工具	2,863,173.33		39,641.68	2,225,121.80	677,693.21
坞修	15,392,343.04		2,826,271.81		18,218,614.85
运输船舶	155,268,650.91		3,826,908.60		159,095,559.51
办公设备	3,013,252.42		276,665.17	211,518.73	3,078,398.86
其他设备	491,662.97		3,007.07		494,670.04
融资租入 固定资产	767,236.20		769,773.44	111,194.02	1,425,815.62
三、固定资产账面 净值合计	212,128,713.15		/	/	207,379,067.33
其中:房屋及建筑物	80,355,460.15		/	/	80,597,522.79
机器设备	0.00		/	/	0
运输工具	573,386.68		/	/	405,833.67
坞修	5,680,359.98		/	/	9,420,572.81
运输船舶	97,736,459.99		/	/	93,909,551.39
办公设备	837,459.52		/	/	682,192.33
其他设备	29,042.03		/	/	26,034.96
融资租入 固定资产	26,916,544.80		/	/	22,337,359.38
四、减值准备合计	2,369,660.70		/	/	20,979,149.63
其中:房屋及建筑物	2,369,660.70		/	/	2,369,660.70
机器设备			/	/	
运输工具			/	/	
坞修			/	/	
运输船舶			/	/	18,609,488.93
办公设备			/	/	
其他设备			/	/	
融资租入 固定资产			/	/	
五、固定资产账面 价值合计	209,759,052.45		/	/	186,399,917.70
其中:房屋及建筑物	77,985,799.45		/	/	78,227,862.09
机器设备	0.00		/	/	0
运输工具	573,386.68		/	/	405,833.67

坞修	5,680,359.98	/	/	9,420,572.81
运输船舶	97,736,459.99	/	/	75,300,062.46
办公设备	837,459.52	/	/	682,192.33
其他设备	29,042.03	/	/	26,034.96
融资租入 固定资产	26,916,544.80	/	/	22,337,359.38

(2) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
房屋及建筑物	23,763,175.00	1,425,815.62	22,337,359.38

本公司以分期付款的方式购买天津市空港物流加工区中心大道华盈大厦八层(801室-836室)做为办公场所，截至2011年12月31日止，已取得华盈大厦801室至806室房地证，总房款3,920,606.00元，并由融资租入固定资产转入房屋及建筑物核算；807室至836室尚未取得房地证，总房款23,763,175.00元，仍在融资租入固定资产中核算。本公司固定资产中位于天津市空港物流加工区中心大道华盈大厦801室至804室、位于北京市顺义区天竺花园天祥1号楼四单元101室作为短期借款的抵押物；另外位于天津市和平区重庆道141号、143号房产，位于天津市和平区河沿路金泉里一栋13门、14门房产，位于天津市和平区西康路90号(现70号)房产，位于天津市河西区马场道207号房产作为一年内到期的非流动负债的抵押物。

10、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	669,280,639.04	-36,206,741.06	-20,000		633,093,897.98
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	1,000,000.00				1,000,000.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	2,369,660.70	18,609,488.93			20,979,149.63
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					

十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	672,650,299.74	-17,597,252.13	-20,000.00		655,073,047.61

11、短期借款：

(1) 短期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	3,300,000.00	
保证借款	52,700,000.00	
信用借款		2,000,000.00
委托贷款		15,000,000.00
合计	56,000,000.00	17,000,000

保证借款中 2,700,000.00 元的担保人为本公司，系本公司为子公司天津天海空运代理有限公司、天津市天海报关有限责任公司短期借款提供担保，主债权贷款期限分别为 2011 年 3 月 23 日至 2012 年 3 月 22 日、2011 年 7 月 20 日至 2012 年 7 月 19 日，担保期限均为自主合同确定的借款到期之次日起两年。

截至 2011 年 12 月 31 日本公司无已到期但尚未偿还的借款

12、应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	62,529,601.27	120,697,419.02
1 年以上	92,105,427.36	103,114,846.04
合计	154,635,028.63	223,812,265.06

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

应付账款期末余额中账龄超过 1 年的大额应付账款主要为尚未清算形成的代收运费及代付使费。

13、 预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	1,126,805.85	2,169,774.21
1 年以上	9,375,101.41	11,235,119.80
合计	10,501,907.26	13,404,894.01

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况：

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明

账龄超过 1 年的预收款项主要为预收货主运费和租金。

14、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	9,105,478.24	22,873,768.30	23,040,756.47	8,938,490.07
二、职工福利费	4,766,556.91	8,512.0	246,387.03	4,528,681.88
三、社会保险费	399,040.38	11,356,234.12	11,363,333.02	391,941.48
1.医疗保险费	29,231.36	2,908,057.28	2,914,478.66	22,809.98
2.基本养老保险费	366,409.01	7,436,735.09	7,438,171.62	364,972.48
3.失业保险	4,998.82	708,309.05	709,038.27	4,269.60
4.工伤保险	-1,598.81	121,880.91	120,392.68	-110.58
5.生育保险	0.00	181,251.79	181,251.79	0.00
四、住房公积金	330,463.01	5,621,083.00	5,843,710.00	107,836.01
五、辞退福利	16,295,542.61	2,773,597.51	4,966,072.42	14,103,067.70
六、其他	3,239,769.28	507,298.16	627,230.56	3,119,836.88
合计	34,136,850.43	43,140,493.09	46,087,489.50	31,189,854.02

15、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	1,382,578.58	1,382,578.58

营业税	56,761,689.79	57,180,023.11
企业所得税	8,401,069.05	8,336,035.80
个人所得税	1,194,699.64	1,244,049.78
城市维护建设税	229,188.88	284,885.73
房产税	1,286,831.94	633,720.83
教育费附加	89,421.38	108,281.27
防洪工程维护费	-1,716.92	13,355.69
印花税	5,707.85	5,707.85
其他	3,877,836.41	3,877,836.05
合计	73,227,306.60	73,066,474.69

16、其他应付款：

(1) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
大新华物流控股（集团）有限公司	206,119,608.69	
合计	206,119,608.69	

(2) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

项目	金额	账龄	性质或内容
大新华物流控股（集团）有限公司	89,739,532.85	1 年以内	往来款
	116,380,075.84	1—2 年	
小计	206,119,608.69		
上海大新华航运发展有限公司	100,000,000.00	1 年以内	往来款
海航集团有限公司	71,078,666.67	1 年以内	往来款
海航集团北方总部（天津）有限公司	2,318,070.00	1 年以内	往来款
	8,000,000.00	1-2 年	
小计	10,318,070.00		
海航天天快递有限公司	10,000,000.00	1-2 年	往来款
靖江新华港务有限公司	3,000,000.00	1 年以内	往来款
合计	400,516,345.36		

17、1 年内到期的非流动负债：

(1) 1 年内到期的非流动负债情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	325,000,000.00	50,000,000.00
合计	325,000,000.00	50,000,000.00

18、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
预提港口使费	4,280,453.67	7,225,942.71
预提船舶报账	10,568,707.59	7,850,523.64
预提燃油费(未付管理费)	161,667.17	1,065,998.60
预提利息	491,666.67	0.00
预提箱租金	-123,482.92	1,258,714.00
预提修理费	0.00	2,364,934.69
预提保险费	2,215,210.70	1,549,301.9
预提船租金	2,642,211.28	8,159,800.72
递延收益	0.00	-857,397.47
合计	20,236,434.16	28,617,818.79

19、长期借款：

(1) 长期借款分类：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
抵押借款	0.00	400,000,000.00
合计	0.00	400,000,000

本公司于 2010 年 6 月 23 日与海航集团财务有限公司签订《借款合同》，以中国太保流通股股权和（或）房产作为抵（质）押，以海航集团北方总部（天津）有限公司作为保证人取得 400,000,000.00 元的最高限额专项贷款。

本公司于 2010 年 11 月 17 日与中国华融资产管理公司广州办事处、海航集团财务有限公司、海航集团北方总部（天津）有限公司分别签订了《债务重组协议》、《资产买卖协议》以及相关资产抵押合同、保证合同，海航集团财务有限公司将其拥有的债权资产（对本公司的 400,000,000.00 元的贷款）以 400,000,000.00 元的价格转让给中国华融资产管理公司广州办事处，还款期限自协议签订之日起 18 个月，到期日为 2012 年 5 月 16 日。本公司以六处房产及“中国太保”股票作为抵（质）押物，同时由海航集团财务有限公司、海航集团北方总部（天津）有限公司为上述借款提供连带责任保证担保。

2011 年 5 月 6 日本公司已还款 75,000,000.00 元，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司已将余款 325,000,000.00 元转入一年内到期的非流动负债核算。

截至 2011 年 12 月 31 日止本公司无已到期但尚未偿还的借款。

20、长期应付款：

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位：元 币种：人民币

单位	期限	初始金额	利率（%）	应计利息	期末余额
天津市铭朗置业投资有限公司	5 年	27,683,781.00		4,540,948.29	18,777,670.84

本公司于 2009 年 11 月 25 日、2010 年 4 月 30 日与天津市铭朗置业投资有限公司分别签订《协议书》、《补充协议》，以分期付款的方式购买天津市空港物流加工区中心大道华盈大厦

八层做为办公场所。总基准房款 27,683,781.00 元，资金占用费 4,540,948.29 元，共计 32,224,729.29 元，自协议签订之日起五年内按月支付。截至 2011 年 12 月 31 日，已支付基准房款、资金占用费共计 11,818,603.72 元，结转未确认融资费用共计 2,912,493.56 元。

21、 股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	492,648,820.00						492,648,820.00

22、 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	280,096,003.42			280,096,003.42
其他资本公积	86,290,637.34			86,290,637.34
合计	366,386,640.76			366,386,640.76

23、 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	111,291,540.12			111,291,540.12
合计	111,291,540.12			111,291,540.12

24、 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例 (%)
调整前 上年末未分配利润	-1,365,096,522.76	/
调整后 年初未分配利润	-1,365,096,522.76	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-156,801,796.49	/
期末未分配利润	-1,521,898,319.25	/

25、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	178,779,890.29	198,201,335.78
其他业务收入	3,483,817.53	2,720,168.69
营业成本	190,015,180.44	240,148,526.53

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
船舶运输	135,431,460.55	152,569,871.30	157,458,904.20	207,103,536.63
船舶租赁	32,627,405.18	36,506,089.54	26,909,317.63	26,967,473.48
代理服务	5,579,947.98		5,677,594.65	
报关服务	2,304,161.38		4,404,221.52	
劳务服务	2,593,060.78	939,219.60	1,740,693.18	6,077,516.42
内贸散货收入	243,854.42		2,010,604.60	
合计	178,779,890.29	190,015,180.44	198,201,335.78	240,148,526.53

其中船舶运输收入按航线明细分类如下：

航线名称	本期数	上期数
韩国航线	83,719,078.13	53,846,350.44
马尼拉航线	43,570,135.09	30,814,976.70
内贸航线	8,142,247.33	72,797,577.06
合计	135,431,460.55	157,458,904.20

本公司本期前五名客户收入合计为 73,396,498.88 元，占总收入的 40.27%。

26、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	1,188,109.33	4,173,710.22	营业收入
城市维护建设税	56,313.67	166,841.93	营业税额
教育费附加	43,990.85	57,797.83	
其他	8,041.57	23,821.50	
合计	1,296,455.42	4,422,171.48	/

27、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资、奖金、各类保险等	21,203,969.51	20,368,521.31
折旧费	4,821,201.42	5,148,060.43
办公费	3,000,936.62	3,451,399.88
交通差旅费	2,351,029.89	2,403,026.18
税金	1,770,995.45	1,538,241.94
招待费	1,228,383.09	1,406,699.18
中介费	1,423,168.71	1,303,894.50
董事会费	619,743.90	762,816.87
诉讼费	132,993.00	645,810.46
广告费	589,595.30	402,954.20

其他	287,870.90	1,202,165.75
合计	37,429,887.79	38,633,590.70

28、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	37,302,792.88	42,515,919.26
利息收入	-198,832.52	-137,080.01
汇兑损益	32,040,176.83	23,021,667.99
金融机构手续费	20,920,223.24	13,787,329.22
未确认融资费用	2,785,303.55	1,682,161.52
合计	92,849,663.98	80,869,997.98

29、 公允价值变动收益：

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-38,547,311.94	-2,611,606.50
合计	-38,547,311.94	-2,611,606.50

30、 投资收益：

(1) 投资收益明细情况：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	115,000.00	
处置长期股权投资产生的投资收益		215,392.51
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	3,656,249.10	
合计	3,771,249.10	215,392.51

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益：

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
“中国太保”	3,656,249.10		
北京市服装进出口股份有限公司	115,000.00		
合计	3,771,249.10		/

截至 2011 年 12 月 31 日本公司的投资收益的汇回均无重大限制。

31、 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-36,206,741.06	-149,899,646.97

二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	18,609,488.93	1,931,261.00
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-17,597,252.13	-147,968,385.97

32、营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	174,497.41	377,309.08	174,497.41
其中：固定资产处置利得	174,497.41	377,309.08	174,497.41
债务重组利得	522,064.98	30,006,457.75	522,064.98
政府补助	1,087,600.00	5,500,099.16	1,087,600.00
赔款	900,000.00		900,000.00
贷款利息减免		75,861,012.87	
其他	182,095.59	2,998,195.59	182,095.59
合计	2,866,257.98	114,743,074.45	2,866,257.98

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
企业发展基金	703,600.00	3,833,561.00	《关于给予天津津海海运有限公司优惠政策的函》津保管[2005]45号
困难企业岗位补贴	384,000.00	1,666,538.16	《天津市劳动和社会保障局关于进一步减轻困难企业负担稳定就业局势有关问题的通知》
合计	1,087,600.00	5,500,099.16	/

33、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,217,787.64	67,164,369.72	2,217,787.64
其中：固定资产处置损失	2,217,787.64	67,164,369.72	2,217,787.64
税收滞纳金、罚款	300,000.00	5,706.07	300,000.00
其他	719,799.09	357,654.89	719,799.09
合计	3,237,586.73	67,527,730.68	3,237,586.73

34、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	57,409.42	437,540.14
合计	57,409.42	437,540.14

35、 现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
中国人民财产保险天津分公司保险款	2,900,000
中国华融资产管理公司广州分公司退回保证金	53,000,000.00
天津市保税区财政局企业发展基金	703,600.00
劳动社会保障局困难企业岗位补贴	384,000.00
收天马拆船公司拆船款	8,100,000
其他	10,152,296.54
合计	75,239,896.54

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付长江租赁有限公司拆船款	2,000,000.00
归还天津港新世纪国际物流有限公司往来款	15,618,235.00
支付中华人民共和国天津海事局保证金	1,000,000.00
其他	7,234,243.14
合计	25,852,478.14

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收大新华物流控股及其他关联公司借款	560,300,000.00
合计	560,300,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
财务顾问费	20,700,000.00
支付大新华物流控股及其他关联公司借款	445,069,876.53
合计	465,769,876.53

36、现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-156,935,028.69	29,197,193.39
加：资产减值准备	-17,597,252.13	-147,968,385.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,474,381.83	16,352,047.14
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		36,724.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,043,290.23	67,164,369.72
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	38,547,311.94	2,611,606.50
财务费用（收益以“-”号填列）	58,002,792.88	57,985,410.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,771,249.10	-215,392.51
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,472,503.11	944,426.99
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,139,820,951.88	-525,147,131.95
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,095,304,729.92	285,525,262.89
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-22,247,027.97	-213,513,868.96
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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变动情况：		
现金的期末余额	11,131,727.35	40,088,560.31

减：现金的期初余额	40,088,560.31	17,532,041.07
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	-28,956,832.96	22,556,519.24

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	11,131,727.35	40,088,560.31
其中：库存现金	91,511.52	40,913.66
可随时用于支付的银行存款	11,040,215.83	40,047,646.65
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	11,131,727.35	40,088,560.31

(八) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
新华物流控股(集团)有限公司	有限责任公司	上海市	贾鸿祥	国内货运代理, 货物仓储与装卸, 商务咨询, 国际货物运输代理, 实业投资, 企业管理。(涉及行政许可经营的凭许可证经营)。	9,099,800,000	29.98	29.98	海南省国有资产监督管理委员会	75840251-3

2、本企业的子公司情况

单位：元 币种：人民币

子公司 全称	企业类 型	注册地	法人代 表	业务性 质	注册资 本	持股比 例(%)	表决权 比例(%)	组织机构代 码
天津市 津海海 运有限 公司	有限责 任公司	天津市	李维艰	船舶运 输	66,000,000.00	99.72	99.72	76433619-6
珠海北 洋轮船 有限公 司	有限责 任公司	珠海市	李维艰	船舶运 输	70,000,000.00	99.37	99.37	19253305-4
天津市 天海报 关有限 责任公 司	有限责 任公司	天津市	徐伟勇	代理服 务	2,000,000.00	99.97	99.97	10334375-1
天津天 海空运 代理有 限公司	有限责 任公司	天津市	徐伟勇	代理服 务	3,615,000.00	100	100	71282043-7
天津市 天海国 际船务 代理有 限公司	有限责 任公司	天津市	徐伟勇	代理服 务	10,000,000.00	99.97	99.97	10306703-X
天津市 天海货 运代理 有限公 司	有限责 任公司	天津市	徐伟勇	代理服 务	15,000,000.00	99.94	99.94	10306724-0
天津市 天海海 员服务 有限公 司	有限责 任公司	天津市	徐伟勇	管理服 务	5,000,000.00	99.98	99.98	71281529-1
上海天 海货运 有限公 司	有限责 任公司	上海市	陈晓敏	代理服 务	8,000,000.00	99.98	99.98	63047453-4
上海天 海海运 有限公 司	有限责 任公司	上海市	宋兴庭	船舶运 输	35,700,000.00	93.7	93.7	63170166-3
上海天 成船务	有限责 任公司	上海市	宋兴庭	代理服 务	3,000,000.00	79.37	79.37	72935159-3

代理有限公司								
青岛津海韵船务代理有限公司	有限责任公司	青岛市	宋兴庭	代理服务	500,000.00	100	100	74399976-7
天津渤海联合国际货运代理有限公司	有限责任公司	天津市	赵延炳	代理服务	5,000,000.00	60	60	10306233-5
广州市津海船务代理有限公司	有限责任公司	广州市	宋兴庭	代理服务	500,000.00	99.49	99.49	73717186-7
北京市天海北方货运代理有限公司	有限责任公司	北京市	宋兴庭	代理服务	5,000,000.00	99.97	99.97	70023129-9
亚洲之鹰船务公司	有限责任公司	香港		船舶运输	53,270,000.00	100	100	
亚洲先锋船务公司	有限责任公司	利比里亚		船舶运输	136,000,000.00	100	100	
天荣船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		船舶运输		100	100	
天星船务有限公司	有限责任公司	利比里亚		船舶运输		100	100	

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
大新华物流有限公司	母公司的控股子公司	13396059-0
大新华物流广州有限责任公司	母公司的控股子公司	67183991-5
大新华物流青岛有限责任公司	母公司的控股子公司	66786609-9
大新华物流（大连）有限责任公司	母公司的控股子公司	66584621-1

大新华物流（深圳）有限责任公司	母公司的控股子公司	66851172-4
大新华物流（天津）有限公司	母公司的控股子公司	67149048-5
大新华物流宁波有限公司	母公司的控股子公司	66849035-3
大新华物流（营口）有限责任公司	母公司的控股子公司	68969051-4
大新华轮船（烟台）有限公司	母公司的控股子公司	67684868-5
海航集团北方总部（天津）有限公司	关联人（与公司同一董事长）	
海航集团有限公司	其他	
海航天天快递有限公司	其他	
上海大新华航运发展有限公司	母公司的控股子公司	
靖江新华港务有限公司	其他	
海南航空食品有限公司	其他	
海南海航航空信息系统有限公司	其他	
海南航空股份有限公司	其他	
海航思福汽车租赁有限公司	其他	
亚太国际会议中心有限公司	其他	
扬州育洋海运有限公司	母公司的控股子公司	14073073-4
海航集团财务有限公司	其他	10205434-1
长江租赁有限公司	其他	72123031-6

4、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
大新华物流有限公司	提供代理服务	市场价格	1,104,757.75	0.58	143,219.90	0.06
大新华物流广州有限责任公司	提供代理服务	市场价格	294,521.62	0.16	1,043,793.36	0.43
大新华物流青岛有限责任公司	提供代理服务	市场价格	5,291,113.43	2.79	25,883,233.40	10.78
大新华物流（大连）有限责任公司	提供代理服务	市场价格	0	0	41,623.36	0.02
大新华物流（深圳）有	提供代理服务	市场价格	0	0	2,582,481.26	1.08

限责任公司						
大新华物流 (天津)有 限公司	提供代理服 务	市场价格	0	0	4,676.10	0
大新华轮船 (烟台)有 限公司	提供代理服 务	市场价格	3,702,948.09	1.95	1,882,171.76	0.78
大新华物流 宁波有限公 司	提供代理服 务	市场价格	0	0	195,244.08	0.08

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易 内容	关联交易定 价方式及决 策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交易 金额的比例 (%)
大新华物流 有限公司	提供代理服 务	市场价格	882,547.27	0.48	6,078.96	0
大新华物流 广州有限责 任公司	提供代理服 务	市场价格	993.41	0	0	0
大新华物流 青岛有限责 任公司	提供代理服 务	市场价格	2,873,819.58	1.58	43,530,652.77	21.67
大新华物流 (大连)有 限责任公司	提供代理服 务	市场价格	48,930.81	0.03	14,324.78	0.01
大新华物流 (深圳)有 限责任公司	提供代理服 务	市场价格	0	0	208,855.66	0.1
大新华物流 宁波有限公 司	提供代理服 务	市场价格	26,692.20	0.01	141,629.00	0.07
大新华物流 (营口)有 限责任公司	提供代理服 务	市场价格	26,880.00	0.02	0	0
大新华轮船 (烟台)有 限公司	提供代理服 务	市场价格	1,532,430.50	0.84	81,539.97	0.04

(2) 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
海航集团财务有限公司、团北方总部（天津）有限公司	本公司	400,000,000.00	2010年11月17日~2012年5月16日	否
海航旅业控股（集团）有限公司、大新华物流控股（集团）有限公司	本公司	50,000,000.00	2011年9月2日~2012年6月1日	否

(3) 关联方资金拆借

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
海航集团财务有限公司	10,000,000.00	2010年3月1日	2011年3月1日	归还委托贷款
海航集团财务有限公司	5,000,000.00	2010年6月4日	2011年4月4日	归还委托贷款

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
大新华物流有限公司	出售固定资产	出售	市场价格			32,268.50	100

5、 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	大新华物流有限公司	876,866.20		549,120.00	
应收账款	大新华物流广州有限责任公司			569,453.84	
应收账款	大新华物流青岛有限责任公司	1,093,415.56		26,476,098.30	

应收账款	大新华物流（深圳）有限责任公司	21,122.34		584,786.75	
应收账款	大新华物流宁波有限公司	350,694.20		324,002.00	
应收账款	大新华物流青岛有限责任公司连云港分公司			15,222.05	
应收账款	大新华轮船（烟台）有限公司	2,036,879.78		2,221,226.93	
应收账款	大新华物流（天津）有限公司			6.62	
应收账款	大新华物流营口公司	26,880.00			
预付账款	大新华轮船（烟台）有限公司	300,000.00		300,000.00	
其他应收款	长江租赁有限公司	11,176,297.89		25,741,162.89	
其他应收款	大新华物流有限公司	32,538.50		32,538.50	

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	大新华物流有限公司	965,358.17	364,902.30
应付账款	大新华物流青岛有限公司	558,270.62	27,273,323.30
应付账款	大新华物流宁波有限公司		70,339.94
应付账款	大新华物流（深圳）有限责任公司		706,131.92
应付账款	大新华物流（天津）有限公司		6.83
应付账款	大新华物流广州有限公司		502,046.72
应付账款	大新华轮船（烟台）有限公司	5,462,489.27	2,365,452.59
应付账款	海航集团有限公司		200,000.00
应付账款	海南航空股份有限公司		16,314,679.53

预收账款	大新华物流有限公司		6,035.04
其他应付款	大新华物流控股(集团)有限公司	206,119,608.69	179,173,419.04
其他应付款	海航集团北方总部(天津)有限公司	10,318,070.00	8,000,000.00
其他应付款	海航集团有限公司	71,078,666.67	
其他应付款	海航天天快递有限公司	10,000,000.00	
其他应付款	上海大新华航运发展有限公司	100,000,000.00	
其他应付款	靖江新华港务有限公司	3,000,000.00	
其他应付款	海南航空食品有限公司	5,000.00	
其他应付款	海南海航航空信息系统有限公司	401,294.44	
其他应付款	海南航空股份有限公司	274,435.50	
其他应付款	海航思福汽车租赁有限公司	12,338.00	
其他应付款	亚太国际会议中心有限公司	1,964.00	

(九) 股份支付:

无

(十) 或有事项:

1、 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响:

本公司于 2011 年 2 月 7 日收到日本神户地方法院平成 22 年(WA)第 3633 号法律文书,主要内容为:日本天神海运株式会社因与本公司控股子公司上海天海海运有限公司存在债权债务纠纷,通过神户法院起诉本公司,并请求:本公司返还经营往来债权债务纠纷 2.6 亿日元以及自 2009 年 7 月 1 日至实际支付之日按每年 6% 支付相应利息及承担本案的诉讼费用,总计约合人民币 2200 万元左右。本公司子公司天荣船务有限公司所属亚荣轮亦被神户法院扣押,在本公司向日本神户地方法务局支付 2.6 亿日元担保金后,亚荣轮已解压返回天津并已投入到本公司运营中。目前该案已进行了 5 次开庭,下次开庭时间为 2012 年 5 月 14 日。截至本报告报出日,该项诉讼尚未宣判。

(十一) 承诺事项:

1、 重大承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日,本公司无重大承诺事项。

(十二) 资产负债表日后事项:

1、 其他资产负债表日后事项说明

1、 资产负债表日后发生重大诉讼

(1) 汕头市泓景货运代理有限公司因海上货物运输合同纠纷,通过广州海事法院起诉本公司和子公司天津津海海运有限公司。本公司于 2012 年 1 月 19 日收到广州海事法院《应诉通

知书》，标的价为 930 万元人民币，广州海事法院应汕头市泓景货运代理有限公司申请于 2012 年 1 月 31 日裁定对天顺轮不予办理转让、抵押及其他权利等手续。截至本报告报出日，该项诉讼尚未进入庭审阶段。

(2) 本公司于 2012 年 2 月 20 日收到天津市滨海新区人民法院《应诉通知书》，主要内容为：吕建生等八十八名本公司退休船员请求依法判决本公司在法定期限内依法定缴费基数及费率为其补足欠缴相应期限的社会保险；请求法院依法判决其相应期限因未足额缴纳社会保险导致的退休金低于应得的损失；请求法院依法判决本公司支付违法收取其风险抵押金欠付的利息共计 64.60 万元。目前该案已进行了 1 次开庭，下次开庭时间尚未确定。截至本报告报出日，该项诉讼尚未宣判。

2、资产负债表日后出售资产

本公司董事会于 2012 年 1 月 18 日审议通过了《关于子公司天津市津海海运有限公司出售集装箱船舶的议案》，并经公司 2012 年第 1 次临时股东大会审议批准，同意控股子公司天津市津海海运有限公司将自有集装箱船舶“天顺轮”出售给天津天马拆船工程有限公司，出售价格为 930 万元。截至本报告报出日，该船舶已完成交割，款项已全部收到。

3、资产负债表日后委托关联方管理经营子公司

本公司董事会于 2012 年 1 月 18 日审议通过了《关于天津天海空运代理有限公司托管经营的议案》，根据本公司拥有 100% 权益的子公司天津天海空运代理有限公司的实际经营情况，同意本公司与本公司关联企业大新华物流（北京）有限责任公司签订《天津天海空运代理有限公司委托管理经营协议》，协议期限一年。

4、资产负债表日后停止经营子公司

本公司董事会于 2012 年 1 月 18 日审议通过了《关于天津市天海报关有限责任公司停止经营的议案》，根据本公司控股子公司天津市天海报关有限责任公司（持股比例 99.97%）的实际经营情况，同意其公司董事会作出的停止经营的决定。

5、除存在上述资产负债表日后事项外，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

(十三) 其他重要事项：

1、其他

1、持续经营

2011 年集装箱航运市场继续呈低迷状态，整体的低运价水平和不断上涨的运营成本严重影响本公司主营业务利润水平，加之本公司船队规模小、业务单一、船舶老旧维护成本高等因素，2011 年主营业务利润持续亏损，经营活动产生的现金流量净额为负数，归属于母公司股东权益为 -551,571,318.37 元；2012 年有即将到期的金融债务 3.81 亿元；截至 2011 年 12 月 31 日，本公司欠大股东及关联公司款项累计已达 401,211,377.30 元。上述事项可能导致本公司持续经营能力存在不确定性，为此本公司采取以下措施：

(1) 2012 年在保持运力不变的前提下深挖现有市场潜力

经营上坚决贯彻不盈利的航线不经营的原则，继续加强优势韩国航线经营，做精做稳；加强揽货力度、提高舱位利用率，巩固市场份额。

(2) 解决 2012 年即将到期的金融债务

本公司 2012 年有即将到期的金融债务 3.81 亿元，其中主要是中国华融资产管理公司广州办事处（以下简称广州华融）借款 3.25 亿元，该笔借款将于 2012 年 5 月 16 日到期。经过公司管理层研究决定，公司已经与金融机构进行洽谈，商讨后续融资计划。

(3) 寻求控股股东及关联公司对公司资金方面支持

2011 年，控股股东大新华物流及关联公司向本公司提供了资金支持，有效的保证了公司现金流平衡。2012 年 3 月 30 日控股股东大新华物流出具《关于支持天津市海运股份有限公

司经营

发展的函》，承诺将继续为本公司的生产经营发展提供支持。主要包括：

- ①对因支持本公司经营发展形成的应收款项暂不收回；
- ②对本公司 2012 年度生产经营继续提供各项资源支持，帮助公司实现现金流平衡，为下一步的经营发展打好基础；
- ③对本公司 2012 年度到期的金融债务，控股股东大新华物流将充分履行应尽义务，包括但不限于提供资金、担保、资产等以保证公司按期归还或展期续贷。

2、原第一大股东天海集团历史占用本公司款项进展情况

本公司于 2010 年 3 月 22 日与天海集团签署和解协议，并于 2010 年 4 月 8 日收到天津高院签发的（2009）津高民二初字第 0005 号《民事调解书》，就天海集团历史占用本公司款项事宜达成和解协议，该协议的履行情况在 2011 年度还在继续推进中。本公司已经于诉讼时效到期日之前，向天津高院递交了执行申请。

3、部分子公司清算情况

截至 2011 年 12 月 31 日止，各清算子公司简要情况如下：

序号	子公司名称	2011 年度经营情况	人员情况	清算情况
1	上海天海货运有限公司	已停业，无业务经营	人员已经清退完毕	清算过程中
2	上海天海海运有限公司	已停业，无业务经营	人员已经清退完毕	清算过程中
3	上海天成船务代理有限公司	已停业，无业务经营	人员已经清退完毕	清算过程中
4	青岛津海韵船务代理有限公司	已停业，无业务经营	人员已经清退完毕，部分业务人员由大新华物流有限公司接收	清算过程中
5	天津渤海联合国际货运代理有限公司	已停业，无业务经营	人员已经清退完毕	清算过程中
6	广州市津海船务代理有限公司	已停业，无业务经营	人员已经清退完毕	清算过程中
7	北京市天海北方货运代理有限公司	已停业，无业务经营	只剩一名员工，工资由本公司代发	清算过程中

(十四) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备	51,916,181.06	95.34	33,473,507.86		62,827,799.70	84.04	38,740,862.34	

备的 应 收 账 款								
按组合计提坏账准备的应收账款：								
单 项 金 额 不 大 但 按 信 用 风 险 特 征 组 合 后 该 组 的 风 险 较 大 的 应 收 账 款	2,280,347.21	4.19	518,839.12		2,674,145.51	3.58	559,204.12	
组 合 小 计	2,280,347.21	4.19	518,839.12		2,674,145.51	3.58	559,204.12	
单 项 金 额 虽 不 大 但 单 项 计 提 坏 账 准 备 的 应 收 账 款	256,500.67	0.47	256,500.67		9,256,234.49	12.38	256,500.67	
合 计	54,453,028.94	/	34,248,847.65	/	74,758,179.70	/	39,556,567.13	/

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为100万元。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
以前年度各航次收入	14,443,713.94	14,443,713.94	100	逾期时间5年以上未能收回
韩国斗宇船务株式会社	9,937,056.7	9,937,056.7	100	逾期时间较长，对账后未能得到确

				认, 款项无法收回
台湾新洋船务有限公司	9,000,000	9,000,000	100	逾期时间较长, 对账后未能得到确认, 款项无法收回
大新华轮船(烟台)有限公司	1,502,232.79			同一客户挂账应付账款, 应收小于应付, 未提坏账
其他往来单位(共28家)	17,033,177.63	92,737.22	0.54	
合计	51,916,181.06	33,473,507.86	/	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内小计	1,854,219.04	81.31	92,710.95	2,226,254.1	83.25	111,312.71
5年以上	426,128.17	18.69	426,128.17	447,891.41	16.75	447,891.41
合计	2,280,347.21	100	518,839.12	2,674,145.51	100	559,204.12

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位: 元 币种: 人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
丹东国际集装箱储运有限公司	256,500.67	256,500.67	100	收回可能较小
合计	256,500.67	256,500.67	/	/

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
日本安通海运株式会社	第三方	17,033,177.63	1-2年、2-3年	31.28
韩国斗宇船务株式会社	第三方	9,937,056.7	5年以上	18.25
以前年度各航次损益	第三方	14,443,713.94	5年以上	26.53
台湾新洋船务有限公司	第三方	9,000,000	5年以上	16.53

大新华轮船(烟台)有限公司	关联企业	1,502,232.79	1 年以内	2.76
合计	/	51,916,181.06	/	95.35

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	765,984,622.11	99.38	491,693,081.71		1,354,752,890.42	99.61	520,774,625.44	
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收账款	4,109,310.28	0.53	3,854,508.28		4,109,310.28	0.30	3,832,956.28	
组合小计	4,109,310.28	0.53	3,854,508.28		4,109,310.28	0.30	3,832,956.28	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	704,919.96	0.09	629,497.14		1,185,274.15	0.09	553,452.18	
合计	770,798,852.35	/	496,177,087.13	/	1,360,047,474.85	/	525,161,033.90	/

本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收账款标准为 100 万元。

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
上海天海海运有限公司	82,126,269.2	82,126,269.2	100	收回可能很小
长江租赁有限公司	11,176,297.89	0	0	关联方，无坏账风险
神户地方法务局	21,086,000	0	0	担保金，无坏账风险
中国华融资产管理公司广州办事处	14,000,000	0	0	资金拆借保证金，无坏账风险
天海集团	401,406,038.39	377,662,184.71	94.08	同一客户挂账其他应付款，应收应付差额 377,662,184.71 元计提坏账
天海集团	6,555,680	657,818	10.03	按账龄计提坏账
天津金诺律师所	125,650	125,650	100	逾期时间较长，对账后未能得到确认，款项无法收回
上海嘉盛实业有限公司	2,449,200	2,449,200	100	逾期时间较长，对账后未能得到确认，款项无法收回
其他往来单位(共 33 家)	227,764,406.59	29,301,456.94	12.86	
合计	766,689,542.07	492,322,578.85	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
2 至 3 年				107,760	2.62	21,552
3 至 4 年	107,760	2.62	43,104	316,910	7.71	126,764
4 至 5 年	316,910	7.71	126,764			
5 年以上	3,684,640.28	89.67	3,684,640.28	3,684,640.28	89.67	3,684,640.28
合计	4,109,310.28	100	3,854,508.28	4,109,310.28	100	3,832,956.28

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
天海集团	原大股东	407,961,718.39	5 年以上、1-2 年	54.41
神户地方法务局	第三方	21,086,000	1 年以内	2.74
中国华融资产管理公司广州办事处	第三方	14,000,000	1-2 年	1.87
津川国际客货航运(天津)有限公司	第三方	11,719,649.98	2-3 年、5 年以上	1.56
长江租赁有限公司	关联企业	11,176,297.89	3-4 年	1.49
合计	/	465,943,666.26	/	62.07

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
亚洲之鹰船务有限公司	53,270,000	53,270,000		53,270,000			100	100
亚洲先锋船务公司	136,000,000	136,000,000		136,000,000			100	100
珠海北洋轮船有限公司	86,756,064.49	86,756,064.49		86,756,064.49			90	90
天津市天海货运代理有限公司	13,500,000	13,500,000		13,500,000			100	100
天津市	3,000,000	3,000,000		3,000,000			100	100

天海国际船务代理公司								
天津天海空运代理有限公司	3,000,000	3,000,000		3,000,000			82.99	82.99
天津市天海报关有限责任公司	1,734,820	1,734,820		1,734,820	1,734,820	1,734,820	100	100
天津市天海海员服务有限公司	200,000	200,000	3,150,000	3,350,000			67	67
上海天海货运有限公司	5,660,000	5,660,000		5,660,000	5,660,000		70.75	70.75
上海天成船务代理有限公司	2,100,000	2,100,000		2,100,000	2,100,000		70	70
北京市天海北方货运代理有限公司	2,319,684.97	2,319,684.97		2,319,684.97	2,319,500		46.39	46.39
天津渤海联合国际货运代理有限公司	4,041,038.29	4,041,038.29		4,041,038.29	4,041,038.29		60	60
青岛津海韵船务代理有限公司	450,000	450,000		450,000	450,000		90	90
天津津海海运	40,005,189.84	40,005,189.84		40,005,189.84	40,005,189.84		56	56

有限公司								
上海天海海运有限公司	32,700,000	32,700,000		32,700,000	32,700,000		91.6	91.6
天津浩天保险公估有限公司	500,000	500,000		500,000	500,000		5	5
天津浩天保险代理有限公司	500,000	500,000		500,000	500,000		5	5

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	103,510,450.37	69,617,354.05
其他业务收入	1,861,635.18	1,669,652.69
营业成本	103,827,145.26	85,814,740.89

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
运输及代理	79,004,149.63	74,875,155.98	54,534,988.15	70,617,172.85
船舶租赁	24,506,300.74	28,951,989.28	15,082,365.9	15,197,568.04
合计	103,510,450.37	103,827,145.26	69,617,354.05	85,814,740.89

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
韩国航线	57,502,674.85	40,882,537.3	32,300,778.77	27,323,653.02
马尼拉航线	21,501,474.78	33,992,618.68	5,126,455.61	6,366,906.09
内贸航线			17,107,753.77	36,926,613.74
船舶租赁	24,506,300.74	28,951,989.28	15,082,365.9	15,197,568.04
合计	103,510,450.37	103,827,145.26	69,617,354.05	85,814,740.89

本公司本期前五名客户收入合计为 50,171,854.93 元，占总收入的 47.61%。

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	115,000.00	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	3,656,249.10	
其它		7,338.81
合计	3,771,249.10	7,338.81

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-103,927,613.47	161,904,132.93
加：资产减值准备	-25,711,628.30	-145,760,839.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,442,271.31	6,078,292.19
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-58,500.39	-199,396.25
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	38,547,311.94	2,611,606.50
财务费用（收益以“-”号填列）	57,754,125.46	48,571,581.38
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,771,249.10	-7,338.81
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-510,969.24	803,645.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	508,276,901.5	-572,501,334.22
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-434,201,833.48	251,192,751.36
其他		
经营活动产生的现金流量净额	41,838,816.23	-247,306,899.24
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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变动情况：		
现金的期末余额	981,376.09	1,275,076.08
减：现金的期初余额	1,275,076.08	5,620,300.81
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	-293,699.99	-4,345,224.73
--------------	-------------	---------------

(十五) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-2,043,290.23	-66,787,060.63	5,550,941.27
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		27,882.57	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,087,600.00	5,517,215.00	28,675,800
债务重组损益	522,064.98	105,867,470.62	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-38,547,311.94	-2,611,606.50	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		134,554,348.90	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			-15,727.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	62,296.50	2,584,724.92	7,043,835.51
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-1,136,489.18	-21,102,172.88
少数股东权益影响额	-297.03	13,497.17	-342,864.06
所得税影响额	9,366,075.5	-61,164,495.05	-1,075,216.81
合计	-29,552,862.22	116,865,487.82	18,734,595.87

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益

归属于公司普通股股东的净利润	-0.33	-0.3183	-0.3183
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.27	-0.2583	-0.2583

3、 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	期末数 (本期发生数)	期初数 (上期发生数)	变动率	主要变动原因
应收账款	48,766,810.30	80,912,068.47	-39.73%	回款力度加大
其他应收款	87,310,010.55	159,104,653.65	-45.12%	收回天津海润实业集团有限公司股权转让余款以及部分中国华融资产管理公司广州分公司保证金
短期借款	56,000,000.00	17,000,000.00	229.41%	本期借款增加
应付账款	154,635,028.63	223,812,265.06	-30.91%	采购业务减少
其他应付款	414,606,926.99	293,200,080.63	41.41%	暂收控股股东及关联方款项增加
一年内到期的非流动负债	325,000,000.00	50,000,000.00	550.00%	长期借款重分类
资产减值损失	-17,597,252.13	-147,968,385.97	-88.11%	上期大额其他应收款收回，转回计提的坏账较大
公允价值变动收益	-38,547,311.94	-2,611,606.50	1376.00%	交易性金融资产公允价值变动

十二、 备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、财务总监、会计机构负责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、 报告期内在中国证监会指定报纸上披露过的所有公司文件的正文及公告的原稿。

董事长：李维艰
天津市海运股份有限公司
2012 年 4 月 13 日