

公司代码：600751 900938

公司简称：天海投资 天海 B

天津天海投资发展股份有限公司

2015 年半年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、本半年度报告未经审计。
- 四、公司负责人郭可、主管会计工作负责人赵坤及会计机构负责人（会计主管人员）于哲声明：
保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无
- 六、前瞻性陈述的风险声明
不适用
- 七、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
- 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？
否

目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	5
第四节	董事会报告.....	7
第五节	重要事项.....	23
第六节	股份变动及股东情况.....	32
第七节	优先股相关情况.....	37
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	37
第九节	财务报告.....	38
第十节	备查文件目录.....	117

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、天海投资、天津海运、天津市海运股份有限公司	指	天津天海投资发展股份有限公司
海航物流	指	海航物流集团有限公司
大新华物流	指	大新华物流控股（集团）有限公司
发行、非公开发行	指	天津天海投资发展股份有限公司于 2014 年 12 月以非公开发行的方式向特定对象发行 A 股股票的行为
股改	指	股权分置改革
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
TEU	指	英文 Twenty-feet Equivalent Unit 的缩写。是以长度为 20 英尺的集装箱为国际计量单位，也称国际标准箱单位。通常用来表示船舶装载集装箱的能力，也是集装箱和港口吞吐量的重要统计、换算单位
VLCC	指	超级油轮，一般指载重吨 20 万吨至 32 万吨的油轮
LNG	指	液化天然气
元	指	人民币元

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	天津天海投资发展股份有限公司
公司的中文简称	天海投资
公司的外文名称	TIANJIN TIANHAI INVESTMENT CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	TIC
公司的法定代表人	郭可

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	武强	闫宏刚
联系地址	天津市和平区南京路219号天津中心写字楼3206室	天津市和平区南京路219号天津中心写字楼3206室
电话	022-58679088	022-58679088
传真	022-58087380	022-58087380
电子信箱	tmsc600751@126.com	tmsc600751@126.com

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	天津自贸区（空港经济区）中心大道华盈大厦803
公司注册地址的邮政编码	300380
公司办公地址	天津自贸区（空港经济区）中心大道华盈大厦八层
公司办公地址的邮政编码	300380
公司网址	www.tjtmisc.com
电子信箱	tmsc600751@126.com
报告期内变更情况查询索引	<p>2015年7月1日，公司完成名称工商变更登记，取得天津市自由贸易试验区市场和监督管理局换发的《营业执照》，公司中文名称正式变更为“天津天海投资发展股份有限公司”。</p> <p>经上海证券交易所核准，公司A股证券简称自2015年7月8日起由“天津海运”变更为“天海投资”，公司B股证券简称仍为“天海B”，公司A股、B股证券代码不变。详情请参阅公司公告临2015-051号。</p>

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

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》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	2015年3月28日起，董事会办公室办公地址搬迁至天津市和平区南京路219号天津中心写字楼3206室。详情请参阅公司公告临2015-019号。

五、 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	天海投资	600751	天津海运、S*ST天海、SST天海、S天海
B股	上海证券交易所	天海B	900938	*ST天海B、ST天海B

六、 公司报告期内注册变更情况

注册登记日期	2015年6月30日
注册登记地点	天津自贸区（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
报告期内注册变更情况查询索引	

七、 其他有关资料

自 2015 年 3 月 28 日起，因公司董事会办公室办公地址搬迁，公司投资者联系地址变更为“天津市和平区南京路 219 号天津中心写字楼 3206 室”；邮政编码变更为“300051”，传真号码变更为“022-58087380”。详情请参阅公司公告临 2015-019 号。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	176,101,602.86	203,253,717.20	-13.36%
归属于上市公司股东的净利润	95,307,759.23	6,792,888.25	1303.05%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-356,389.17	4,204,376.08	-108.48%
经营活动产生的现金流量净额	-2,048,866.92	-6,709,341.95	69.46%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	11,988,878,548.83	11,895,205,496.57	0.79%
总资产	12,403,934,370.67	12,572,194,043.06	-1.34%

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.0329	0.0076	332.89%
稀释每股收益(元/股)	0.0329	0.0076	332.89%
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.0001	0.0047	-102.13%
加权平均净资产收益率(%)	0.79	14.92	-14.13%

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-0.003	9.23	-9.23%
--------------------------	--------	------	--------

二、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

三、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-96,699.03	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
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	426,397.73	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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，	95,315,739.70	

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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
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		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,710.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额		
所得税影响额		
合计	95,664,148.40	

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

1 2015 年上半年宏观经济及航运市场回顾

(1) 经济形势

2015 年上半年，世界经济仍处于阶段性筑底、蓄势上升的整固阶段，全球消费需求不足，经济复苏步伐缓慢。面对复杂的国内外经济环境和下行压力，国民经济运行处在合理区间，主要指标逐步回暖，呈现缓中趋稳、稳中有好的发展态势。上半年国内生产总值 296,868 亿元，按可比价格计算，同比增长 7.0%。

(2) 航运市场

2015 年上半年全球海运需求出现阶段性增长，但整体而言仍处于供大于求的阶段。BDI 指数自 2015 年 1 月 2 日的 771 点下挫至 2 月 16 日的 522 点，之后出现持续性上涨，在 6 月 30 日达到上半年最高位 800 点。基于供求失衡的局面，国内沿海航运市场未出现明显复苏的迹象。

(3) 原油价格温和上涨

全球原油价格在上半年稳中有升，OPEC 一揽子原油价格从年初 1 月的 44.38 美元/桶攀升至 6 月的 60.21 美元/桶；NYMEX 原油价格自年初的 52.81 美元/桶升至 6 月 30 日的 59.09 美元/桶。VLCC 运价好于去年同期水平。

2 2015 年上半年公司经营情况

报告期内，集装箱市场延续了去年供过于求的局面。公司积极快速应对市场的激烈竞争，灵

活调整航线布局，不断完善区域内航线网络，航线、货源机构得到进一步的优化。公司利用自有资金和募集资金购买理财产品，优化资源配置。

(1) 航线经营方面

报告期内，公司主营业务为集装箱运输，经营及管理天津、上海、宁波、青岛为基本港，至韩国的国际近洋及国内沿海多个口岸的集装箱班轮货物运输航线，航线经营情况如下：

航线	航次	运输总量 (吨)	箱 量 (TEU)	舱位利用率	船舶运营率	
外贸航线	177	306698	21907	53.10%	100%	
内贸航线	南下	32	948900	31630	108.60%	100%
	北上		512640	17088	58.70%	100%
合计	209	1768238	70625	70.90%	100%	

(2) 船舶安全运营方面

报告期内，公司 2015 上半年安全营运率 100%。2015 年 6 月 2 日，天海投资全资子公司天津津海海运有限公司获得中华人民共和国交通运输部颁发的交通运输企业安全生产标准化一级达标证书。

(3) 服务品质方面

报告期内，公司上下牢固树立以客户为中心的理念，不断尝试服务模式创新，优化服务产品设计，积极推进与大客户的深度战略合作，全力提升综合服务水平。

(4) 海员管理方面

参与宁波远洋 2015 至 2016 年度船员劳务外包招投标工作，公司顺利中标，后续开展派遣船员业务。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	176,101,602.86	203,253,717.20	-13.36
营业成本	179,497,926.83	165,204,535.18	8.65
销售费用			
管理费用	34,008,718.12	28,045,482.68	21.26
财务费用	-37,321,925.81	2,228,611.41	-1,774.67
经营活动产生的现金流量净额	-2,048,866.92	-6,709,341.95	69.46
投资活动产生的现金流量净额	-8,342,669,849.33	-10,907,986.67	-76,382.22
筹资活动产生的现金流量净额	-145,542,815.66	426,599,949.71	-134.12
研发支出			

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司完成营业收入 176,101,602.86 元，同比增长-13.36%，基于供求失衡加剧，国内沿海航运市场景气度呈现较大下滑，运价大幅下跌，景气持续低迷。

(2) 主要销售客户的情况

主要销售客户	金额（元）	占营业收入比例（%）
客户一	25,822,362.30	14.66%
客户二	10,687,581.76	6.07%
客户三	10,078,602.62	5.72%
客户四	7,180,696.94	4.08%
客户五	6,422,320.00	3.65%
合计	60,191,563.62	34.18%

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
船舶运输		126,404,348.95	70.5	133,477,342.02	80.79	-5.3	
代理服务		41,172,757.24	22.9	18,750,840.40	11.35	119.58	
劳务服务		11,920,820.64	6.6	11,854,662.10	7.18	0.56	
船舶租赁		0	0	1,121,690.66	0.68	-100	

(2) 主要供应商情况

主要供应商	金额（元）	占营业收入比例（%）
供应商一	10,013,015.34	5.58%
供应商二	20,289,151.74	11.30%
供应商三	19,143,771.70	10.67%
供应商四	7,082,647.54	3.95%
供应商五	5,660,889.18	3.15%
合计	62,189,475.50	34.65%

4 费用

(1) 燃油费用

报告期内，公司船用外贸重油平均采购价 383 美元/吨，同比下降 73.06%；船用轻油平均采购价 469.5 美元/吨，同比下降 67.08%。公司船用内贸重油平均采购价 3241 吨，同比下降 42.07%；

船用轻油平均采购价 5704/吨，同比下降 41.11%，燃油成本占船队成本比例为 25.51%。

(2) 其他费用

报告期内，公司管理费用发生额为 34,008,718.12 元，较上年同期增加 21.26%；公司财务费用发生额为-37,321,925.81 元，较上年同期减少 1774.67%。

5 现金流

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-2,048,866.92 元，同比减少 69.46%，主要系本期收到专项款利息增加所致；公司投资活动产生的现金流量净额-8,342,669,849.3 元，同比增加 76382.22%，主要系本期增加理财投资所致；公司筹资活动的现金流量净额-145,542,815.66 元，同比增加 134.12%，主要系本期归还 2.5 亿贷款所致。

6 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司对暂时闲置募集资金和自有资金通过购买理财产品等方式进行现金管理，所取得的存款利息及投资收益计入当期。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2013 年 8 月 20 日，公司召开第七届第三十次董事会会议，审议通过《关于公司非公开发行股票方案的议案》，非公开募集资金总额不超过 120 亿元用于购买 VLCC 油轮、LNG 船、补充公司流动资金。2013 年 9 月 23 日，2013 年第三次临时股东大会审议通过相关议案。

2014 年 9 月 17 日，证监会发行审核委员会对非公开发行的申请进行了审核。2014 年 10 月 23 日，公司收到证监会出具的《关于核准天津市海运股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2014]1075 号），核准公司非公开发行不超过 3,448,275,900 股新股。

本次发行，海航物流、国华人寿保险股份有限公司等5家股东认购股份共计2,006,688,963股，发行价格为5.98元/股。发行新增股份于2014年12月29日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记手续。海航物流按照非公开承诺认购6.02亿股，成为公司控股股东。

(3) 经营计划进展说明

公司非公开发行已于 2014 年 12 月底前完成。目前已经启动 VLCC 油轮的公开招标准备工作。同时，公司根据自 2014 年 7 月以来的能源运输市场变化，借鉴受托经营大新华油轮有限公司日常经营管理时的经验，对发展战略进行了调整。公司未来将以航运、物流、贸易以及相关金融服务为主导产业，致力于打造国际化的物流及上下游产业链的运营、服务及管理投资平台，为全体股东创造良好的经营效益。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
船舶运输	109,270,301.52	126,404,348.95	-15.68	-24.83	-5.30	减少 291.69 个百分点
代理服务	46,359,439.94	41,172,757.24	11.19	21.18	119.58	减少 78.06 个百分点

劳务服务	16,862,745.55	11,920,820.64	29.31	11.76	0.56	增加 36.76 个百分点
------	---------------	---------------	-------	-------	------	---------------

(三) 资产、负债情况分析**1 资产负债情况分析表**

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	3,735,268,769.52	30.11	12,325,530,301.43	98.04	-69.69	货币资金进行理财投资
应收票据	4,513,646.06	0.04	8,974,715.70	0.07	-49.71	用银行承兑汇票支付增加
预付账款	6,581,097.41	0.05	9,419,868.65	0.07	-30.14	本期未结算单据减少
资产总计	12,403,934,370.67		12,572,194,043.06		-1.34	
短期借款	17,980,000.00	0.14	10,980,000.00	0.09	63.75	新增银行借款
预收账款	18,138,639.41	0.15	11,475,575.81	0.09	58.06	本期预收货主运费及押金增加
应付职工薪酬	11,388,028.09	0.09	17,441,870.06	0.14	-34.71	支付船员劳务费
负债合计	423,602,362.46		685,535,117.43		38.21	
专项储备	1,461,965.30	0.01	3,096,672.27	0.02	-52.79	本期使用专项储备增加
归属于上市公司所有者权益合计	11,988,878,548.83		11,895,205,496.57		0.79	
所有者权益合计	11,980,332,008.21		11,886,658,925.63		0.79	
负债和所有者权益合计	12,403,934,370.67		12,572,194,043.06		-1.34	

(四) 核心竞争力分析**1、品牌优势**

公司在过去 20 多年的国内国际船舶运营过程中，不断积累业务关系和行业经验，打造和稳固了航运公司的信誉，从员工规章制度到企业形象设计，公司通过创建优秀企业文化入手，不断强化公司的品牌意识建设，精心打造优秀的市场品牌。

2、良好的客户关系基础

公司有着稳固的客户关系群体，包括国内外的货主、贸易商、港口代理、供应商以及港口关

系，形成了一个稳固的关系网络，并以加强合作和建立办事处的方式，拓展了上下游客户网络布局。

3、区域及政策优势

公司以北方国际航运中心天津港为母港，立足环渤海经济圈布局中国沿海内贸航线、近洋外贸航线、公司将依托天津自由贸易试验区以及“一带一路”、“国油国运”的政策红利，积极抓住机遇，探索创新具有国际竞争力的发展模式，实现转型升级。

4、管理优势

公司拥有健全的海运业管理体系和制度。公司按照《ISM 规则》、《SOLAS74 公约》和《ISPS》规则的要求建立了 ISM 国际安全管理体系，取得 DOC 及 SMC 证书，使全部船舶处于安全适航状态。

公司拥有完善的风险管理体系建设，并积极优化顶层设计，跟进风险管理、内控建设与综合管理体系的创新融合，实现风险全面管理与业务流程的完美对接。报告期内，风险事故实现零发生。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

不适用

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
中国银行股份有限公司海口新港支行	保本收益型	2,800,000,000	2015年2月17日	2015年3月17日	现金	4.6% (临2015-017号)	2,800,000,000	9,880,547.95	是		否	否	募集资金	
中国银行股份有限公司海口新港支行	保本收益型	2,800,000,000	2015年3月17日	2015年4月17日	现金	4.60% (临2015-018号)	2,800,000,000	10,939,178.08	是		否	否	募集资金	

支行														
中信证券股份有限公司	本金保障型收益凭证	300,000,000	2015年4月1日	2015年5月4日	现金	5.60% - 5.65% (临2015-020号)	300,000,000	1,518,904.11	是		否	否	募集资金	
平安银行海口世贸支行	本金保障型	500,000,000	2015年4月1日	2015年5月4日	现金	5.3% (临2015-020号)	500,000,000	2,395,890.41	是		否	否	募集资金	
中国银行股份有限公司天津市分行	本金保证型	400,000,000	2015年4月1日	2015年5月4日	现金	最高预期收益5.80% (临2015-020号)	400,000,000	1,030,684.93	是		否	否	募集资金	
中国银行股份有限公司天津市分行	保证收益型	400,000,000	2015年4月1日	2015年5月4日	现金	4.60% (临2015-020号)	400,000,000	1,663,561.64	是		否	否	募集资金	
中国	保本	1,500,000,000	2015	2015年5	现	95%的可	1,500,000,000	7,875,000.00	是		否	否	募集资金	

民生银行股份有限公司成都分行	浮动收益型	00,000	2015年4月2日	2015年4月7日	金	能性收益率等于5.4% (临2015-020号)								
华泰证券股份有限公司	保本保收益型	500,000,000	2015年4月3日	2015年5月12日	现金	5.5% (临2015-020号)	500,000,000	2,938,356.16	是		否	否	募集资金	
富滇银行重庆渝北支行	保本保收益型理财计划	300,000,000	2015年4月3日	2015年5月4日	现金	5.30% (临2015-020号)	300,000,000	1,350,410.96	是		否	否	募集资金	
海通证券股份有限公司	本金保障型	300,000,000	2015年4月3日	2015年5月6日	现金	5.5% (临2015-027号)	300,000,000	1,536,986.30	是		否	否	募集资金	
中国银行股份有限公司	保本保收益型	2,800,000,000	2015年4月28日	2015年8月5日		4.2% (临2015-039号)			是		否	否	募集资金	

海口新港支行														
平安银行股份有限公司海口世贸支行	保本浮动收益型	800,000,000	2015年5月5日	2015年6月8日	现金	5.30% (临2015-042号)	800,000,000	3,949,589.04	是		否	否	募集资金	
申万宏源证券有限公司	保本固定收益凭证	500,000,000	2015年5月6日	2015年6月8日	现金	4.9% (临2015-042号)	500,000,000	2,282,191.78	是		否	否	募集资金	
富滇银行重庆渝北支行	保本保证收益型	500,000,000	2015年5月6日	2015年6月8日	现金	5.2% (临2015-042号)	500,000,000	2,350,684.93	是		否	否	募集资金	
平安银行股份有限公司海口世贸支行	保本浮动收益型	500,000,000	2015年6月26日	2015年8月5日	现金	5.10%，最终实际收益需根据该产品挂钩标的定盘价格确定 (临			是		否	否	募集资金	

支行						2015-050号)								
平安银行股份有限公司杭州西湖支行	保本浮动收益型	1,600,000,000	2015年6月26日	2015年8月5日	现金	3.71%，最终实际收益需根据该产品挂钩标的定盘价格确定（临2015-050号)			是		否	否	募集资金	
兴业银行股份有限公司上海陆家嘴支行	保本浮动收益型	500,000,000	2015年6月26日	2015年8月5日	现金	产品收益 = 固定收益 + 浮动收益； 固定收益 = 本金金额 × 1.6% × 产品存续天数 / 365； 浮动收益 = 本金金额 × 2% × 有效计息天数 / 365			是		否	否	募集资金	

						(临 2015-050 号)								
宁波通商银行股份有限公司上海分行	保本浮动收益型	800,000,000	2015年4月28日	2015年7月28日	现金	2.5%-5.10% (临 2015-038 号)			是		否	否	自有资金	
平安银行股份有限公司杭州西湖支行	本金保证型	1,700,000,000	2015年5月5日	2015年6月8日	现金	预期最高年化收益率为4.80% (临 2015-041 号)	1,700,000,000	7,601,095.89	是		否	否	自有资金	
安信信托股份有限公司	单一资金信托计划	500,000,000	2015年5月21日	2016年4月23日	现金	9.0% (临 2015-046 号)			是		否	否	自有资金	
安信信托	单一资金	700,000,000	2015年6月	2016年4月23日	现金	9.0% (临 2015-047			是		否	否	自有资金	

股 份 有 限 公 司	信 托 计 划		9 日			号)								
申 万 宏 源 证 券 有 限 公 司	国 债 逆 回 购	1,000,000,000	2015 年 6 月 23 日	2016年4 月 23 日 前	现 金	(临 2015-049 号)			是		否	否	自有资金	
合 计	/	21,700,000,000	/	/	/	/	13,300,000,000	57,313,082.18	/		/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额 (元)							0							
委托理财的情况说明							<p>公司于2015年2月16日召开的2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于对募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响公司募集资金安全和募集资金投资计划正常进行的前提下，根据实际需要，对最高总额不超过70亿元（在此额度范围内，资金可滚动使用）的暂时闲置募集资金以人民币协定存款、七天通知存款、定期存款以及购买其他保本型理财产品等方式进行现金管理。现金管理投资产品的期限不得超过股东大会审议通过后12个月。授权公司董事长行使该项投资决策权并签署相关合同文件，由公司计财部负责组织实施和管理，授权自股东大会审议通过后12个月内有效。上述议案已经公司第八届董事会第六次会议审议通过，公司独立董事、监事会、保荐机构已分别对此发表了明确同意的意见。上述内容详见公司于2015年1月31日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》以及在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《天津市海运股份有限公司关于对闲置募集资金进行现金管理的公告》（编号：临2015-007）。</p> <p>公司于2015年4月24日召开的2015年第二次临时股东大会，审议通过了《关于使用自有资金进行现金管理的议案》，同意在不影响公司日常经营及风险可控的前提下，对最高总额不超过30亿元（在此额度内，资金可滚动使用）的自有资金进行现金管理，用于购买风险可控的理财产品，以提高资金使用效率，增加现金资产收益。现金管理投资产品的期限不得超过股东大会审议通过后12个月。授权公司董事长行使该项投资决策权并签署相关合同文件，由公司计财部负责组织实施和管理，授权自股东大会审议通过后12个月内有效。上述议案已经公司第八届董事会第八次会议、第八届监</p>							

	<p>事会第五次会议审议通过，公司独立董事已对此发表了明确同意的意见。上述内容详见公司于2015年4月3日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》以及在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《天津市海运股份有限公司关于使用自有资金进行现金管理的公告》(编号：临2015-023号)。</p>
--	--

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014	非公开发行	11,999,999,998.74	2,624,084,264.51	3,374,084,264.51	8,477,562,217.97	1.购买 10 艘 VLCC; 2.购买 4 艘 LNG 船; 3.补充流动资金。
合计	/	11,999,999,998.74	2,624,084,264.51	3,374,084,264.51	8,477,562,217.97	/
募集资金总体使用情况说明		<p>根据中国证券监督管理委员会于 2014 年 10 月 16 日签发的证监许可【2014】1075 号文《关于核准天津市海运股份有限公司非公开发行股票的批复》，本公司于 2014 年 12 月非公开发行人民币普通股 2,006,688,963 股，每股发行价格为人民币 5.98 元，募集资金总额为人民币 11,999,999,998.74 元。扣除发行费用人民币 225,914,967.71 元后，实际募集资金净额为人民币 11,774,085,031.03 元(以下简称“募集资金”)，上述资金于 2014 年 12 月 24 日到位，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证并出具普华永道中天验字(2014)第 841 号验资报告。</p> <p>截至 2015 年 6 月 30 日，本公司本报告期使用募集资金人民币 2,624,084,264.51 元，累计使用募集资金总额人民币 3,374,084,264.51 元；尚未使用募集资金余额人民币 8,477,562,217.97 元(含存款利息及理财产品收益)。</p>				

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程

											序 说明
购买	否	3,600,000,000	0	0	是	-	-	-	是	-	不 适用
购买	否	4,800,000,000	0	0	是	-	-	-	是	-	不 适用
补充 流动 资金	否	3,374,085,031.03	2,624,084,264.51	3,374,084,264.51	是	不 适用	不 适用	不 适用	是	-	不 适用
合计	/	11,774,085,031.03	2,624,084,264.51	3,374,084,264.51	/	/	/	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用 情况说明											

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、 主要子公司、参股公司分析

(1) 天津津海海运有限公司，该公司注册资本 6600 万元，公司所持权益比例为 100%。经营范围包括国际船舶运输、货运代理、仓储服务(不含危险品)、国内沿海普通货物运输。报告期内经营收入 12,316.54 万元，净利润-2,138.88 万元。

(2) 天津市天海国际船务代理有限公司，该公司注册资本 1000 万元，公司所持权益比例为 100%。经营范围包括近洋国际海运和沿海货物运输、信息咨询、船舶修理、国际货运和船舶代理、揽货业务、船舶物料供应等。报告期内经营收入 2,349.42 万元，净利润 62.11 万元。

(3) 天津市天海货运代理有限公司，该公司注册资本 1500 万元，公司所持权益比例为 99.94%。经营范围包括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。报告期内经营收入 3987.78 万元，净利润 5.05 万元。

(4) 天津市天海海员服务有限公司，该公司注册资本 600 万元，公司所持权益比例为 100%。经营范围包括为海员提供劳务服务和业务调配业务以及海员培训等。报告期内经营收入 2805.21 万元，净利润 355.05 万元。

(5) 亚洲之鹰船务公司，为在香港注册的子公司，公司投资额为 5327 万元，公司所持权益比例为 100%。经营范围包括船舶运输等。报告期内经营收入 78.36 万元，净利润 -33.69 万元。

5、 非募集资金项目情况

适用 不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案**(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况**

不适用

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数 (股)	
每 10 股派息数(元) (含税)	
每 10 股转增数 (股)	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	

三、其他披露事项**(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明**适用 不适用**(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明**适用 不适用**第五节 重要事项****一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项**适用 不适用**(一) 诉讼、仲裁或媒体普遍质疑事项已在临时公告披露且无后续进展的**

事项概述及类型	查询索引
本公司于 2015 年 2 月 5 日收到日本神户地方法院出具的《第 2 7 回辩论准备手续调书(和解)》，公司向天神海运支付和解金额 1.67 亿日元。本公司已向天神海运支付和解金额 1.67 亿日元(约合人民币 891.9 万元)，从已缴纳的担保金中退回 9300 万日元 (约合人民币 496.7 万元)。	临 2015-013 号

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况适用 不适用**(三) 临时公告未披露或有后续进展的媒体普遍质疑事项**

无

二、破产重整相关事项适用 不适用

三、资产交易、企业合并事项

√适用 □不适用

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
2015年1月30日，公司第八届第六次董事会会议审议通过了《关于注销子公司珠海北洋轮船有限公司的议案》，为整合业务，优化公司资源配置，降低管理成本，提高运营效率，同意依法定程序注销珠海北洋轮船有限公司（公司控股比例合计99.37%），并授权公司经营层负责办理有关事宜。	请参阅本公司于2015年1月31日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《天津市海运股份有限公司第八届第六次董事会决议公告》（临2015-005）

(二) 临时公告未披露或有后续进展的情况

□适用 √不适用

四、公司股权激励情况及其影响

□适用 √不适用

五、重大关联交易

√适用 □不适用

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述				查询索引
2015年5月21日，公司2014年度股东大会审议通过了《关于公司2015年度日常关联交易的议案》，主要内容及实际履行情况如下：				请参阅本公司于2015年4月21日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的(www.sse.com.cn)《关于公司2015年度日常关联交易的公告》（临2015-03
(1) 接受劳务（代付港口使费等成本结算）				
项目	关联方	年度交易额(元)	实际履行情况(元)	
租船	大新华轮船(烟台)有限公司	7,856,625	3,883,775.7	
租箱	大新华轮船(烟台)有限公司	12,860,800	6,404,594.64	
租箱	Seaco Global Limited	2,173,900	1,257,036.24	
船员劳务	烟台大新华船员服务有限公司	22,000,000	6,918,816.9	
小计		44,891,325	18,464,223.48	
(2) 提供劳务（代理揽货、配载、运费结算收入）				
项目	关联方	年度交易额(元)	实际履行情况(元)	
船舶配员及船员管理	大新华轮船(烟台)有限公司	810,000	805,250	

船舶配员及船员管理	上海大新华航运发展有限公 司	22,500,000	6,422,320	1 号)。
小计		23,310,000	7,227,570	

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
无	

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

无

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
无	

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

无

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
无	

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

无

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

六、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

(1) 托管情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益	托管收益确定依据	托管收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
思维财富国际有限公司	本公司	拥有的大新华油轮有限公司80%的股权。		2014年5月5日				不对公司的合并报表范围产生影响,有利于避免潜在的同业竞争问题。定托管费用为每年人民币50万元。	是	其他
大新华油轮有限公司	本公司	受托经营大新华油轮有限公司日常经营事项		2014年5月5日				不对公司的合并报表范围产生影响,有利于避免潜在的同业竞争问题。定托管费用为每年人民币100万元。		其他

托管情况说明

2014年7月23日,海航集团(国际)有限公司与中央证券有限公司签订股权转让协议,约定海航集团(国际)有限公司将其持有的思维财富国际有限公司100%股权转让给中央证券有限公司。2014年7月24日,思维财富国际有限公司的股东变更手续已完成,股东由海航集团(国际)有限公司变更为中央证券。

(2) 承包情况

□适用 √不适用

(3) 租赁情况

□适用 √不适用

2 担保情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系

天津海投发展股份有限公司	公司本部	新华物流控股(集团)有限公司	12,000		2014年7月29日	2015年7月9日	一般担保	否	否		否	是	参股东
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)										12,000			
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)										12,000			
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计										1,798			
报告期末对子公司担保余额合计(B)										1,798			
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)													
担保总额(A+B)										13,798			
担保总额占公司净资产的比例(%)										1.15%			
其中:													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)										12,000			
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)										1,798			
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)										0			
上述三项担保金额合计(C+D+E)										13,798			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明										<p>2014年5月21日,公司2013年年度股东大会审议通过《关于授权为子公司提供担保额度的议案》,批准公司2014年度为子公司提供担保额度为5000万元。</p> <p>2014年6月30日,公司2014年第四次临时股东大会审议通过《关于续签资金使用协议的议案》,公司向大新华物流无息借款1.7亿元人民币,期限为一年;同时为大新华物流向中国农业银行股份有限公司上海静安支行申请的人民币1.7亿元贷款提供抵押物并与银行签署相关《抵押合同》,向银行提供的抵押物为本公司房产。2014年7月29日,办理完毕抵押手续,实际抵押合同金额为1.2亿元,抵押物为本公司位于马场道207号一处房产,抵押时间为2014年7月29日至2015年7月9日。</p>			

3 其他重大合同或交易

2014年3月19日,公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《关于向中航信托股份有限公司申请信托贷款的议案》,为满足公司经营发展的需要,公司董事会同意公司向中航信托股份有限公司申请2.5亿元人民币信托贷款,贷款期限为14个月,固定年利率为9.5%,同时以公司1亿元人民币银行存款作为质押担保,海航集团有限公司以海航物流股权为此笔贷款提供质押担保,并为此笔贷款提供连带责任保证。本公司已如期还款并办理完毕解除质押担保手续。

七、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成的履行原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	股份限售	大新华物流控股（集团）有限公司	自改革方案实施之日起，在十二个月内不得上市交易或者转让；在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占该公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十。	承诺时间 2012 年 12 月 7 日，履行中。	是	是		
与再融资相关的承诺	其他	天津天海投资发展股份有限公司	本次发行募集资金到位后，本公司将按照相关法律、法规、规范性文件及《天津市海运股份有限公司募集资金管理办法（2013 年修订）》的规定，将本次发行募集资金存放于董事会决定的在商业银行设立的专项账户，并对本次发行募集资金实行集中管理和专款专用，不会将本次发行募集资金存放于海航集团财务有限公司。且自本承诺出具之日起至本次发行募集资金全部使用完毕前，本公司及本公司控制的企业将不会将任何款项存放在海航集团财务有限公司。	承诺时间 2014 年 2 月 13 日，履行中。	是	是		
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	大新华物流控股（集团）有限公司	在本次发行完成后，海航物流作为天津海运的控股股东且本公司作为海航物流一致行动人期间，本公司将采取有效措施，并促使本公司控制的企业采取有效措施，不以任何形式从事或参与任何与天津海运及其控股子公司的主营业务构成或可能构成实质竞争的业务或活动；如本公司或本公司控制的企业获得参与或从事任何与天津海运及其控股子公司届时的主营业务有关的任何项目或商业机会，则本公司将无偿给予或促使本公司控制的企业无偿给予天津海运或其控股子公司参与或从事上述项目或商业机会的优先权。	承诺时间 2013 年 8 月 20 日，履行中。	是	是		

与再融资相关的承诺	解决同业竞争	海航集团有限公司	本次发行完成后，在本公司控制的海航物流作为天津海运的控股股东期间，本公司将采取有效措施，并促使本公司控制的除天津海运及其控股子公司以外的其他企业采取有效措施，不得以任何形式从事或参与任何与天津海运及其控股子公司的主营业务构成或可能构成实质竞争的业务或活动；如本公司或本公司控制的除天津海运及其控股子公司以外的其他企业获得参与或从事任何与天津海运及其控股子公司届时的主营业务有关的任何项目或商业机会，则本公司将无偿给予或促使本公司控制的其他企业无偿给予天津海运或其控股子公司参与或从事上述项目或商业机会的优先权。	承诺日期 2013 年 8 月 20 日，履行中。	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	海航物流集团有限公司	本次发行认购的股票的锁定期为 36 个月，自非公开发行结束之日起算，在该锁定期内，海航物流不得将该等股票上市交易或转让，但法律法规允许的情况除外。	承诺时间 2013 年 8 月 20 日，履行中。	是	是		
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	海航物流集团有限公司	本次发行完成后，在本公司作为天津海运的控股股东期间，本公司将采取有效措施，并促使本公司控制的除天津海运及其控股子公司以外的其他企业采取有效措施，不得以任何形式从事或参与任何与天津海运及其控股子公司的业务或活动；如本公司或本公司控制的除天津海运及其控股子公司以外的其他企业获得参与或从事任何与天津海运及其控股子公司届时的主营业务有关的任何项目或商业机会，则本公司将无偿给予或促使本公司控制的其他企业无偿给予天津海运或其控股子公司参与或从事上述项目或商业机会的优先权。	承诺时间 2013 年 8 月 20 日，履行中。	是	是		
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	海航物流集团有限公司	根据本公司与中国国际石油化工联合有限责任公司（以下简称“联合石化”）于 2012 年 9 月 25 日签订的《长期运输协议》及《CONTRACT OF AFFREIGHTMENT(COA)》（以下合称为“《长期运输协议》”），双方在进口原油运输方面进行合作，联合石化提供约定的原油进口数量，本公司提供约定的 VLCC 油轮运力。本公司指定天津海运（包括其控股子公司，下同）行使《长期运输协议》赋予本公司的权利，由天津海运作为本公司唯一指定的承运人或实际承运人负责《长期运输协议》项下 10 艘新建 VLCC 油轮的进口原油运输服务。但天津海运行使前述权利应以本公司通过认购天津海运本次发行的股份成为其控股股东，且天津海运实施本次发行募集资金购买 VLCC 油	承诺时间 2014 年 2 月 13 日，履行中。	是	是		

			轮项目为前提。天津海运按上述安排实际进行进口原油运输业务时，本公司将促成联合石化按《长期运输协议》的约定与天津海运安排具体运输业务。本承诺函自本公司签署之日起生效并对本公司具有法律约束力。如因本公司未履行上述承诺致使天津海运遭受损失，本公司将依法承担赔偿责任。					
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	大新华轮船（烟台）有限公司	在大新华物流控制本公司，以及大新华物流作为天津海运的控股股东或天津海运控股股东的一致行动人期间：本公司不再开展任何与天津海运及其控股子公司主营业务构成或可能构成实质性竞争关系的业务；对于本公司上述已租给津海海运的 3 艘集装箱船舶，租赁期限届满后，如天津海运同意，本公司将在本公司承租期限内或原出租方将该等船舶转让给本公司后，续租给天津海运或其子公司；对于本公司上述停运待修及已不适航的 3 艘集装箱船舶，在该等船舶修妥或适航后，如天津海运同意，本公司将按不高于上述已租给津海海运的集装箱船舶的租金标准以公允价格出租给天津海运或其子公司；对于本公司的自有船舶，本公司将来进行转让时，天津海运或其子公司在同条件下享有优先购买权。	承诺时间 2013 年 10 月 8 日，履行中。	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	上银基金管理有限公司	自本次非公开发行结束之日起 12 个月内不得转让本次取得的新股。	承诺时间 2014 年 12 月 30 日，履行中。	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	国华人寿保险股份有限公司	本次认购获得的天津海运非公开发行股份自本次新增股份上市之日起 12 个月内不得转让。	承诺时间 2014 年 12 月 30 日，履行中。	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	方正富邦基金管理有限公司	本次认购的股票自发行结束之日起 12 个月内不得转让。	承诺时间 2014 年 12 月 30 日，	是	是		

				履行中。				
与再融资相关的承诺	股份限售	财通基金管理有限公司	本次认购的天津海运资股票，自本次发行结束之日 12 个月内不得转让。	承诺时间 2014 年 12 月 30 日，履行中。	是	是		

八、聘任、解聘会计师事务所情况

适用 不适用

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

鉴于2013年年度报告审计机构中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）聘期届满，考虑到公司日后境外业务拓展的需要，经董事会审计委员会审核，并经公司第八届董事会第六次会议、2015年第一次临时股东大会审议通过，公司改聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2014年年度报告审计机构和内部控制审计机构，期限为一年（详见公司刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn的公司临2015-008号公告）。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

不适用

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十、可转换公司债券情况

适用 不适用

十一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》以及中国证监会《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规以及公司制度的相关要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作，加强信息披露工作。公司股东大会、董事会、监事会各尽其责、恪尽职守、规范运作，切实维护了投资者和公司的利益。公司治理实际状况符合相关法律、法规的要求。

报告期内，公司共召开股东大会 3 次、董事会 7 次、监事会 4 次，对日常关联交易、抵押担保等事项进行了审议。

根据《上市公司监管指引第 4 号—上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》的要求，于 2015 年 1 月 23 日对公司及股东承诺履行情况进行了公告（详情请参阅临 2015-003 号公告）。

报告期内，公司在确保不影响公司募集资金安全和募集资金投资计划正常进行的前提下，对暂时闲置募集资金和自有资金通过购买理财产品等方式进行现金管理，以提高资金使用效率，为公司和股东谋取更好的投资回报。

2015 年 7 月 1 日，公司完成名称工商变更登记，取得天津市自由贸易试验区市场和监督管理局换发的《营业执照》，公司中文名称正式变更为“天津天海投资发展股份有限公司”，公司经营范围增加“投资管理”。经上海证券交易所核准，公司 A 股证券简称自 2015 年 7 月 8 日起由“天津海运”变更为“天海投资”，公司 B 股证券简称仍为“天海 B”，公司 A 股、B 股证券代码不变（详情请参阅临 2015-051 号公告）。

公司治理实际情况与《公司法》和证监会、上交所相关规定的要求不存在差异。

十二、其他重大事项的说明

(一) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√适用 □不适用

2014 年，财政部修订了《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》、《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》等具体会计准则。财政部要求，上述准则自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2015 年 4 月 2 日，公司召开第八届董事会第八次会议、第八届监事会第五次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，根据财政部相关文件要求变更公司会计政策，符合相关规定和公司的实际情况，不会对公司财务状况和经营成果产生任何影响（详情请参阅公司公告临 2015-025 号）。

(二) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

无

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

无

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
大新华物流控股（集团）有限公司	44,632,441	44,632,441	0	0	股改	2015 年 6 月 24 日
大新华物流控股（集团）有限公司	178,360,161	0	0	178,360,161	股改	2016 年 6 月 4 日
海航物流集团有限公司	602,006,689	0	0	602,006,689	非公开发行	2017 年 12 月 30 日
国华人寿保险股份有限公司-	419,030,100	0	0	419,030,100	非公开发行	2015 年 12 月 30 日

万能三号						
上银基金-浦发银行-上银基金财富 15 号资产管理计划	203,903,679	0	0	203,903,679	非公开发行	2015 年 12 月 30 日
方正富邦基金-华夏银行-天海定增 1 号资产管理计划	175,545,151	0	0	175,545,151	非公开发行	2015 年 12 月 30 日
方正富邦基金-华夏银行-天海定增 2 号资产管理计划	175,545,150	0	0	175,545,150	非公开发行	2015 年 12 月 30 日
上银基金-浦发银行-上银基金财富 12 号资产管理计划	167,206,354	0	0	167,206,354	非公开发行	2015 年 12 月 30 日
财通基金-工商银行-富春 121 号资产管理计划	162,267,683	0	0	162,267,683	非公开发行	2015 年 12 月 30 日
财通基金-光大银行-财通基金-德邦惠芯 2 号资产管理计划	52,483,129	0	0	52,483,129	非公开发行	2015 年 12 月 30 日
财通基金-兴业银行-海通证券股份有限公司	48,701,028	0	0	48,701,028	非公开发行	2015 年 12 月 30 日
合计	2,229,681,565	44,632,441	0	2,185,049,124	/	/

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	65,359
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例(%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
海航物流 集团有限 公司		602,006,689	20.76%	602,006,689	质押	119,080,000	境内非国 有法人
国华人寿 保险股份 有限公司 — 万能三 号		419,030,100	14.45%	419,030,100	无		境内非国 有法人
大新华物 流 控 股 (集团) 有限公 司	-1,187,447	266,437,596	9.19%	178,360,161	质押	266,437,596	境内非国 有法人
上银基金 — 浦发银 行 — 上银 基金财富 15 号资产 管理计划		203,903,679	7.03%	203,903,679	无		境内非国 有法人
方正富邦 基金 — 华 夏银行 — 天海定增 1 号资产 管理计划		175,545,151	6.05%	175,545,151	无		境内非国 有法人
方正富邦 基金 — 华 夏银行 — 天海定增 2 号资产 管理计划		175,545,150	6.05%	175,545,150	无		境内非国 有法人
上银基金 — 浦发银 行 — 上银 基金财富 12 号资产 管理计划		167,206,354	5.77%	167,206,354	无		境内非国 有法人
财通基金 — 工商银 行 — 富春 121 号资 产管理计 划		162,267,683	5.60%	162,267,683	无		境内非国 有法人

财通基金—光大银行—财通基金—德邦惠芯 2 号资产管理计划		52,483,129	1.81%	52,483,129	无	境内非国有法人
财通基金—兴业银行—海通证券股份有限公司		48,701,028	1.68%	48,701,028	无	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
大新华物流控股（集团）有限公司	88,077,435	人民币普通股	88,077,435			
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	10,691,521	境内上市外资股	10,691,521			
长春铁发实业有限公司	4,122,956	人民币普通股	4,122,956			
朱永红	4,094,981	境内上市外资股	4,094,981			
SCBHK A/C KG INVESTMENTS ASI A LIMITED	3,903,079	境内上市外资股	3,903,079			
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES COMPANY LIMITED-ACCOUNT CLIENT	3,616,731	境内上市外资股	3,616,731			
融通资本财富—兴业银行—融通资本融腾 27 号资产管理计划	3,000,000	人民币普通股	3,000,000			
胡高华	2,475,000	境内上市外资股	2,475,000			
车锡平	2,437,496	境内上市外资股	2,437,496			
BOCI SECURITIES LIMITED	2,247,909	境内上市外资股	2,247,909			
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>因大新华物流现任董事、高管在海航物流担任董事、高管职务，大新华物流为海航物流的一致行动人。海航物流和大新华物流合计持有天海投资 29.95% 的股份。</p> <p>海航物流拟自 2015 年 7 月 14 日起 6 个月内以自有资金通过合法合规的形式累计增持不超过本公司目前总股本 2% 的股份，并承诺在增持计划实施期间及法定期限内不减持所持有的本公司股份。</p>					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	海航物流集团有限公司	602,006,689	2017 年 12 月 30 日	602,006,689	自非公开发行结束之日起 36 个月内不得转让。

2	国华人寿保险股份有限公司一万能三号	419,030,100	2017 年 12 月 30 日	419,030,100	自非公开发行结束之日起 12 个月内不得转让。
3	大新华物流控股（集团）有限公司	178,360,161	2016 年 6 月 4 日	178,360,161	出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十。
4	上银基金—浦发银行—上银基金财富 15 号资产管理计划	203,903,679	2015 年 12 月 30 日	203,903,679	自非公开发行结束之日起 12 个月内不得转让。
5	方正富邦基金—华夏银行—天海定增 1 号资产管理计划	175,545,151	2015 年 12 月 30 日	175,545,151	自非公开发行结束之日起 12 个月内不得转让。
6	方正富邦基金—华夏银行—天海定增 2 号资产管理计划	175,545,150	2015 年 12 月 30 日	175,545,150	自非公开发行结束之日起 12 个月内不得转让。
7	上银基金—浦发银行—上银基金财富 12 号资产管理计划	167,206,354	2015 年 12 月 30 日	167,206,354	自非公开发行结束之日起 12 个月内不得转让。
8	财通基金—工商银行—富春 121 号资产管理计划	162,267,683	2015 年 12 月 30 日	162,267,683	自非公开发行结束之日起 12 个月内不得转让。
9	财通基金—光大银行—财通基金—德邦惠芯 2 号资产管理计划	52,483,129	2015 年 12 月 30 日	52,483,129	自非公开发行结束之日起 12 个月内不得转让。
10	财通基金—兴业银行—海通证券股份有限公司	48,701,028	2015 年 12 月 30 日	48,701,028	自非公开发行结束之日起 12 个月内不得转让。
上述股东关联关系或一致行动的说明		因大新华物流现任董事、高管在海航物流担任董事、高管职务，大新华物流为海航物流的一致行动人。海航物流和大新华物流合计持有天海投资 29.95% 的股份。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
张延波	董事会秘书	解任	工作需要
武强	董事会秘书	聘任	工作需要
黄珏	董事长	离任	工作需要
郭可	董事长	选举	工作需要
刘军春	副董事长	离任	工作需要
李小龙	副董事长	离任	工作需要
桂海鸿	董事	离任	工作需要
骆志鹏	董事	离任	工作需要
陈晓敏	董事	选举	工作需要
刘亮	董事兼总裁	选举	工作需要
文江	监事会召集人	离任	工作需要
申雄	监事	选举	工作需要
陈雪峰	总裁	解任	工作需要
喻斌	常务副总裁	解任	工作需要
汪永健	副总裁	解任	工作需要
蔡建	常务副总裁	聘任	工作需要

第九节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2015 年 6 月 30 日

编制单位：天津天海投资发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		3,735,268,769.52	12,325,530,301.43
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		4,513,646.06	8,974,715.70
应收账款		74,472,853.85	68,402,794.81
预付款项		6,581,097.41	9,419,868.65
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		37,985,589.03	
应收股利			
其他应收款		12,362,717.37	15,521,442.01
买入返售金融资产			
存货			7,141,034.47
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,401,076,499.12	2,274,384.33
流动资产合计		12,272,261,172.36	12,437,264,541.40
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		131,651,031.66	134,900,334.99
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		22,166.65	29,166.67

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		131,673,198.31	134,929,501.66
资产总计		12,403,934,370.67	12,572,194,043.06
流动负债：			
短期借款		17,980,000.00	10,980,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		111,245,620.45	109,617,526.14
预收款项		18,138,639.41	11,475,575.81
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		11,388,028.09	17,441,870.06
应交税费		13,489,985.77	18,379,812.57
应付利息			
应付股利			
其他应付款		248,889,013.40	264,500,756.44
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			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			250,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		421,131,287.12	682,395,541.02
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		2,471,075.34	3,139,576.41
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,471,075.34	3,139,576.41
负债合计		423,602,362.46	685,535,117.43
所有者权益			

股本		2,899,337,783.00	2,899,337,783.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		10,132,927,775.99	10,132,927,775.99
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		1,461,965.30	3,096,672.27
盈余公积		111,291,540.12	111,291,540.12
一般风险准备			
未分配利润		-1,156,140,515.58	-1,251,448,274.81
归属于母公司所有者权益合计		11,988,878,548.83	11,895,205,496.57
少数股东权益		-8,546,540.62	-8,546,570.94
所有者权益合计		11,980,332,008.21	11,886,658,925.63
负债和所有者权益总计		12,403,934,370.67	12,572,194,043.06

法定代表人：郭可 主管会计工作负责人：赵坤 会计机构负责人：于哲

母公司资产负债表

2015 年 6 月 30 日

编制单位：天津天海投资发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		3,411,242,278.70	12,000,270,782.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		4,501,840.50	9,441,195.12
预付款项		97,383.70	213,114.13
应收利息		37,985,589.03	
应收股利			
其他应收款		875,883,177.16	863,405,947.08
存货			2,510,307.24
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,400,496,210.64	2,267,454.24
流动资产合计		12,730,206,479.73	12,878,108,800.43
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		162,526,249.46	162,526,249.46
投资性房地产			
固定资产		85,136,435.66	92,352,729.26
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		247,662,685.12	254,878,978.72
资产总计		12,977,869,164.85	13,132,987,779.15
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		30,135,505.09	39,022,644.74
预收款项		138,803.00	138,803.00
应付职工薪酬		2,273,096.61	2,398,850.11
应交税费		-1,593,927.05	537,336.02
应付利息			
应付股利			
其他应付款		593,753,477.65	598,760,340.95
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			250,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		624,706,955.30	890,857,974.82
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		2,471,075.34	3,139,576.41
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,471,075.34	3,139,576.41
负债合计		627,178,030.64	893,997,551.23
所有者权益：			
股本		2,899,337,783.00	2,899,337,783.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		10,081,854,847.45	10,081,854,847.45
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		415,969.41	1,526,343.18
盈余公积		111,291,540.12	111,291,540.12
未分配利润		-742,209,005.77	-855,020,285.83
所有者权益合计		12,350,691,134.21	12,238,990,227.92
负债和所有者权益总计		12,977,869,164.85	13,132,987,779.15

法定代表人：郭可 主管会计工作负责人：赵坤 会计机构负责人：于哲

合并利润表
2015 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		176,101,602.86	203,253,717.2
其中：营业收入		176,101,602.86	203,253,717.2
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		176,457,961.71	199,068,406.26
其中：营业成本		179,497,926.83	165,204,535.18
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		308,782.55	354,578.05
销售费用			
管理费用		34,008,718.12	28,045,482.68
财务费用		-37,321,925.81	2,228,611.41
资产减值损失		-35,539.98	3,235,198.94
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		95,315,739.70	
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）		94,959,380.85	4,185,310.94
加：营业外收入		445,107.73	3,125,855.33
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		96,699.03	537,343.16
其中：非流动资产处置损失		96,699.03	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		95,307,789.55	6,773,823.11
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		95,307,789.55	6,773,823.11
归属于母公司所有者的净利润		95,307,759.23	6,792,888.25

少数股东损益		30.32	-19,065.14
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		95,307,789.55	6,773,823.11
归属于母公司所有者的综合收益总额		95,307,759.23	6,792,888.25
归属于少数股东的综合收益总额		30.32	-19,065.14
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.0329	0.0076
(二)稀释每股收益(元/股)		0.0329	0.0076

法定代表人：郭可 主管会计工作负责人：赵坤 会计机构负责人：于哲

母公司利润表
2015 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		25,085,105.00	49,731,573.25
减：营业成本		27,261,660.06	45,069,618.91
营业税金及附加		108,372.59	16,916.6
销售费用			
管理费用		18,182,578.61	10,255,080.48
财务费用		-37,901,295.29	2,426,096.91
资产减值损失		-139,740.36	3,089,361.05
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		95,315,739.70	2,432,649.16
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）		112,889,269.09	-8,692,851.54
加：营业外收入		18,710.00	400

其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		96,699.03	537,209.26
其中：非流动资产处置损失		96,699.03	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		112,811,280.06	-9,229,660.8
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		112,811,280.06	-9,229,660.8
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		112,811,280.06	-9,229,660.8
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：郭可 主管会计工作负责人：赵坤 会计机构负责人：于哲

合并现金流量表

2015 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		129,239,030.99	161,937,591.33
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			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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		2,231,656.21	

收到其他与经营活动有关的现金		97,454,343.33	45,601,619.67
经营活动现金流入小计		228,925,030.53	207,539,211.00
购买商品、接受劳务支付的现金		99,918,947.85	113,222,285.53
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		19,177,536.17	22,249,566.73
支付的各项税费		12,988,907.09	5,427,609.61
支付其他与经营活动有关的现金		98,888,506.34	73,349,091.08
经营活动现金流出小计		230,973,897.45	214,248,552.95
经营活动产生的现金流量净额		-2,048,866.92	-6,709,341.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		13,310,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		57,330,150.67	
处置固定资产、无形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			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		13,367,330,150.67	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			10,907,986.67
投资支付的现金		21,710,000,000.00	
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		21,710,000,000.00	10,907,986.67
投资活动产生的现金流量净额		-8,342,669,849.33	-10,907,986.67
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		7,000,000.00	269,980,000
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		107,837,500.00	184,560,000
筹资活动现金流入小计		114,837,500.00	454,540,000
偿还债务支付的现金		250,000,000.00	17,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,880,315.66	940,050.29
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		1,500,000.00	10,000,000
筹资活动现金流出小计		260,380,315.66	27,940,050.29
筹资活动产生的现金流量净额		-145,542,815.66	426,599,949.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的			9,641.1

影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-8,490,261,531.91	408,992,262.19
加：期初现金及现金等价物余额		12,225,530,301.43	25,825,352.04
六、期末现金及现金等价物余额		3,735,268,769.52	434,817,614.23

法定代表人：郭可 主管会计工作负责人：赵坤 会计机构负责人：于哲

母公司现金流量表

2015 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		3,563,183.83	1,545,353.09
收到的税费返还		2,231,656.21	
收到其他与经营活动有关的现金		63,460,302.94	35,969,777.33
经营活动现金流入小计		69,255,142.98	37,515,130.42
购买商品、接受劳务支付的现金		2,187,766.96	2,875,104.08
支付给职工以及为职工支付的现金		2,291,348.85	2,026,583.43
支付的各项税费		9,186,369.20	1,365,736.26
支付其他与经营活动有关的现金		51,341,368.12	274,888,427.47
经营活动现金流出小计		65,006,853.13	281,155,851.24
经营活动产生的现金流量净额		4,248,289.85	-243,640,720.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		13,310,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		57,330,150.67	
处置固定资产、无形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			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		13,367,330,150.67	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			10,907,986.67
投资支付的现金		21,710,000,000.00	
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		21,710,000,000.00	10,907,986.67
投资活动产生的现金流量净额		-8,342,669,849.33	-10,907,986.67
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			250,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		107,837,500.00	114,560,000
筹资活动现金流入小计		107,837,500.00	364,560,000
偿还债务支付的现金		250,000,000.00	5,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,444,444.44	240,000
支付其他与筹资活动有关的现金			10,000,000

筹资活动现金流出小计		258,444,444.44	15,240,000
筹资活动产生的现金流量净额		-150,606,944.44	349,320,000
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			1,538.83
五、现金及现金等价物净增加额		-8,489,028,503.92	94,772,831.34
加：期初现金及现金等价物余额		11,900,270,782.62	6,330,626.15
六、期末现金及现金等价物余额		3,411,242,278.70	101,103,457.49

法定代表人：郭可 主管会计工作负责人：赵坤 会计机构负责人：于哲

合并所有者权益变动表
2015 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公 积	减:库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	2,899,337,783.00				10,132,927,775.99			3,096,672.27	111,291,540.12		-1,251,448,274.81	-8,546,570.94	11,886,658,925.63
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	2,899,337,783.00				10,132,927,775.99			3,096,672.27	111,291,540.12		-1,251,448,274.81	-8,546,570.94	11,886,658,925.63
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								-1,634,706.97			95,307,759.23	30.32	93,673,082.58
(一) 综合收益总额											95,307,759.23	30.32	95,307,789.55
(二)所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 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														
(四)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														
(五)专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六)其他														
四、本期期末余额	2,899,337,783.00				10,132,927,775.99			1,461,965.30	111,291,540.12			-1,156,140,515.58	-8,546,540.62	11,980,332,008.21

项目	上期													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	892,648,820.00				366,386,640.76			1,922,638.30	111,291,540.12			-1,330,388,040.94	-9,389,133.60	32,472,464.64
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	892,648,820.00				366,386,640.76			1,922,638.30	111,291,540.12			-1,330,388,040.94	-9,389,133.60	32,472,464.64

三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							540,760.60			6,792,888.25	-19,065.14	7,314,583.71
(一) 综合收益总额										6,792,888.25	-19,065.14	6,773,823.11
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 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												
(四) 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												
(五) 专项储备							540,760.60					540,760.60
1. 本期提取							540,760.60					540,760.60
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	892,648,820.00				366,386,640.76		2,463,398.9	111,291,540.12		-1,323,595,152.69	-9,408,198.74	39,787,048.35

法定代表人：郭可 主管会计工作负责人：赵坤 会计机构负责人：于哲

母公司所有者权益变动表
2015 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,899,337.783.00				10,081,854,847.45			1,526,343.18	111,291.540.12	-855,020.285.83	12,238,990,227.92
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,899,337.783.00				10,081,854,847.45			1,526,343.18	111,291.540.12	-855,020.285.83	12,238,990,227.92
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)								-1,110,373.77		112,811.280.06	111,700.906.29
(一) 综合收益总额										112,811.280.06	112,811.280.06
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 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											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	2,899,337.783.00				10,081,854,847.45			415,969.41	111,291.540.12	-742,209.005.77	12,350,691,134.21

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	892,648,820.00				314,458,779.42			1,370,719.40	111,291.540.12	-909,886,274.23	409,883,584.71
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	892,648,820.00				314,458,779.42			1,370,719.40	111,291.540.12	-909,886,274.23	409,883,584.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								437,681.76		-9,229,660.8	-8,791,979.04
（一）综合收益总额										-9,229,660.8	-9,229,660.8
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											

(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 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											
(五) 专项储备							437,681.76				437,681.76
1. 本期提取							437,681.76				437,681.76
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	892,648,820				314,458,779.42		1,808,401.16	111,291,540.12	-919,115,935.03		401,091,605.67

法定代表人：郭可 主管会计工作负责人：赵坤 会计机构负责人：于哲

三、公司基本情况

1. 公司概况

本公司是经天津市人民政府“津政函(1992)53号”文件批准,由天海集团于1992年12月1日设立的股份有限公司。本公司设立时的总股本为12,000万元,每股面值1元。

1993年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,股本变更为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,股本变更为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,股本变更为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,实际配售2,664.882万股,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)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,该股权转让过户手续于2008年2月20日完成。本次股权转让后,大新华物流持有本公司147,701,043股的股权(非流通股),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(非流通股),占本公司总股本的比例为7.39%,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个人股东李天虹承继。2009年9月2日,相关股份过户到李天虹个人名下。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%,

成为本公司第二大股东。

于 2012 年 12 月 28 日，本公司召开临时股东大会审议通过《关于大股东债务豁免并资本公积金转增股本的股权分置改革方案》。根据该方案：(1) 大新华物流在本公司股权分置改革方案通过股东大会之日即豁免本公司 4 亿元债务，豁免债务增加本公司资本公积金；(2) 本公司以债务豁免所形成的资本公积金 4 亿元定向转增股本 4 亿股，其中，向全体 A 股流通股每 10 股定向转增 12.9162 股，共计转增 13,392.73 万股；向大新华物流和全体 B 股流通股每 10 股定向转增 8.1194 股，共计转增 26,607.27 万股。上述股权分置改革方案完成后，由原非流通股股东所持有的本公司 32,888.35 万股企业法人股即获得有限售条件的上市流通权。

于 2014 年 12 月 24 日，本公司股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会以证监许可【2014】1075 号文《关于核准天津市海运股份有限公司非公开发行股票批复》核准，本公司非公开发行面值人民币 1 元的人民币普通股 2,006,688,963 股，每股发行价格为人民币 5.98 元，其中海航物流认购 602,006,689 股。本次非公开发行的股票为限售股份，海航物流认购的股票限售期为自新增股份上市之日起 36 个月，其他认购方认购的股票限售期为自新增股份上市之日起 12 个月。本次非公开发行完成后，股本增至 2,899,337,783 股，其中有限售条件的流通股份 2,229,681,565 股，无限售条件的流通股 669,656,218 股(其中 A 股为 343,507,487 股，B 股为 326,148,731 股)。大新华物流所持有的本公司股份稀释至 9.23%，海航物流控股的持股比例增加至 20.76%，成为本公司第一大股东。

本公司企业法人营业执照注册号为 120000400014061，无营业期限。本公司所发行人民币普通股 A 股及境内上市外资股 B 股均在上海证券交易所上市。于 2014 年 12 月 31 日，本公司的母公司为海航物流。

本公司总部位于天津市天津空港经济区中心大道华盈大厦 803 室。本公司及子公司(以下合称“本集团”)主要经营范围包括：国内及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。

本财务报表由本公司董事会于 2015 年 8 月 19 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

合并范围包括本公司及全部子公司。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

2. 持续经营

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备的计提方法、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 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。

3. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方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(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

5. 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

在取得对子公司的控制后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权，在合并财务报表中，子公司资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积，资本公积(股本溢价)的金额不足冲减的，调整留存收益。

6. 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务和外币报表折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交

易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

8. 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认是即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表列式为其他流动资产。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定，回收金额固定或可确定，且管理层有明显意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月（含 12 个月）内到期的持有至到期投资，列式为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 月之内（含 12 个月）的持有至到期投资列式为其他流动资产

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)**收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)**该金融资产已转移，且本集团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；或者**(3)**该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类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。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项及借款等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债

特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

9. 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(1). 单项金额重大并单独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	单项金额超过 100 万元
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)		
其中：1 年以内分项，可添加行		
	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3 年以上		
3—4 年	40%	40%
4—5 年	40%	40%
5 年以上	100%	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提

对于单项金额不重大的应收款项，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，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

10. 存货

(a) 分类

本公司存货为航油。

(b) 存货的计价方法

存货在取得时的成本按实际成本法核算，发出或领用存货采用加权平均法确定其实际成本。

(c) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

11. 长期股权投资

长期股权投资为本公司对子公司的长期股权投资。子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：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初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

12. 固定资产

(1). 确认条件

固定资产包括船舶、房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
船舶	年限平均法	35 年	根据国际市场船舶废钢价格计算确定	根据预计残值及预计使用年限计算确定
房屋及建筑物	年限平均法	20-50 年	3%	1.94%至 4.85%
机器设备	年限平均法	5-8 年	3%	12.13%至 10.40%
运输设备	年限平均法	5-8 年	3%	12.13%至 19.40%
办公及其他设备	年限平均法	4-8 年	3%	12.13%至 24.25%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

13. 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发

生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去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定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

14. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括计算机软件等，按取得时的实际成本计量，并以直线法按 5 年摊销。

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并作适当调整。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

15. 长期资产减值

固定资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16. 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(1)、短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3)、辞退福利的会计处理方法

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

内退福利：

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会

保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

17. 预计负债

因诉讼等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

18. 收入

收入的金额按照本集团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集团，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：

(a) 提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团提供的运输劳务，按完工百分比确认收入。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计量。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

(b) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确认。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(c) 佣金收入

佣金收入于服务完成时确认。

19. 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20. 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很

可能不会转回。对与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

21. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(1)、经营租赁的会计处理方法

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2)、融资租赁的会计处理方法

作为融资租赁承租人

融资租入的资产，于租赁期开始日将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用，在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益。

22. 其他重要的会计政策和会计估计

安全生产费

按照有关规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

日常维修及坞修费用

日常维修费用于发生时计入当期损益。

符合固定资产确认条件的自购船舶的坞修费用作为船舶坞修进行资本化，并按预计坞修周期年度以直线法计提折旧。以经营租赁持有的船舶，租赁期内进行的坞修费用于发生时计入当期损益。

持有待售

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(一)该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；(二)本集团已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；(三)本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；(四)该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

23. 重要会计政策和会计估计的变更**(1)、重要会计政策变更**

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。本集团已采用上述准则编制 2014 年度财务报表，上述会计政策变更对于本公司财务报表无重大影响。	公司第八届董事会第八次会议，第八届监事会第五次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，详情请参阅公司公告临 2015-025 号。	无

其他说明

无

(2)、重要会计估计变更

□适用 √不适用

24. 其他**重要会计估计和判断**

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

收入确认

在提供集装箱航运服务的结果可以可靠估计时，本集团采用完工百分比法于资产负债表日确认未完航次运输合同的收入。

在确定完工百分比时，对已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本以及合同可回收性需要作出重大估计及判断。本公司管理层主要依靠过往历史经验作出上述判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本以及期间损益产生重大影响。

应收账款减值

应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

预计负债的确认

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验对诉讼赔偿金等预计负债进行估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现实义务，且履行该等现实义务很可能导致经济利益流出集团的情况下，以最佳估计数进行计量。

税项

本集团在多个地区进行经营活动并缴纳各种税项。在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性，因此需以现行的税收法规及其他相关政策为依据，对有关税项的计提作出判断和估计。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将影响最初估计的应交税金的金额及相关损益。

此外，本集团确认税务亏损及可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产在很大程度上取决于本集团很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税项抵减的未来应纳税所得额，而计算该未来应纳税所得额需要运用大量的判断及估计，同时结合税务筹划策略。不同的判断及估计会影响确认的递延所得税资产的金额。

固定资产的预计可使用年限及减值评估

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于对同类资产历史经验并结合预期技术更新而确定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用。

本集团于资产负债表日对固定资产判断是否存在减值迹象。当存在减值迹象时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层须估计该项资产或资产

组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。不同的估计可能会影响其减值金额进而影响当期损益。

六、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%、11%或 6%
消费税		
营业税	应纳税营业额	5%或 3%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

2. 税收优惠

本公司集装箱航运服务收入适用增值税率为 11%、船舶租赁收入适用增值税率为 17%、代理收入适用增值税率为 6%。此外，根据《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点过渡政策的规定》，本公司国际运输服务收入享受增值税优惠，适用增值税零税率。

3. 其他

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》)、《中华人民共和国营业税暂行条例》、《中华人民共和国营业税暂行条例实施细则》，本公司之注册于香港的子公司亚洲之鹰船务有限公司(“亚洲之鹰”)自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%)；对于其自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。

七、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	16,484.65	19,880.66
银行存款	3,735,252,284.87	12,225,510,420.77
其他货币资金		100,000,000
合计	3,735,268,769.52	12,325,530,301.43
其中：存放在境外的款项总额		

2、 应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	4,513,646.06	8,974,715.7
商业承兑票据		
合计	4,513,646.06	8,974,715.7

于 2015 年 6 月 30 日，本集团无已质押的应收票据，无重大已背书或已贴现但尚未到期的应收票据

3、 应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				账面价值	期初余额				
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	201,851,034.39	78.20%	161,000,052.20			193,933,020.63	76.92%	157,237,591.53	81.08%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,484,218.42	4.06%	9,270,130.49			31,083,540.24	12.33%	9,976,168.79	32.09%	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	45,787,767.79	17.74%	13,379,984.06			27,101,223.81	10.75%	16,501,229.55	60.89%	
合计	258,123,020.60	/	183,650,166.75	/		252,117,784.68	/	183,714,989.87	/	

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
应收账款 1	113,703,809.3	113,703,809.3	100.00%	预计无法收回
应收账款 2	14,015,338.19	14,015,338.19	100.00%	预计无法收回
应收账款 3	9,641,668.63	9,641,668.63	100.00%	预计无法收回
应收账款 4	9,000,000	9,000,000	100.00%	预计无法收回
应收账款 5	7,176,502.22	7,176,502.22	100.00%	预计无法收回
应收账款 6	48,313,716.07	7,462,733.88	15.45%	预计部分无法收回
合计	201,851,034.4	161,000,052.2	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,207,115.72		
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	1,207,115.72	60,355.79	11.51%
1 至 2 年	3,680.00	368	0.04%
2 至 3 年	26,350.00	5,270.00	0.25%
3 年以上			
3 至 4 年	50	20	0.00%
4 至 5 年	71,510	28,604	0.68%
5 年以上	9,175,512.70	9,175,512.70	87.52%
合计	10,484,218.42	9,270,130.49	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用√不适用

(2). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

于 2015 年 6 月 30 日,按欠款方归集的余额前五名应收账款余额为 153,537,318.32 元,坏账准备金额为 153,537,318.32 元,占应收账款余额总额比例 59.48%

(3). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:

无

(4). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:

无

4、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,222,866.61	94.56%	8,817,671.91	93.61%
1 至 2 年	358,230.80	5.44%	212,745.06	2.26%
2 至 3 年			377,213.68	4%
3 年以上			12,238	0.13%
合计	6,581,097.41	100%	9,419,868.65	100%

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

于 2015 年 6 月 30 日,账龄超过 1 年的预付账款为 358,230.80 元,由于相关供应商尚未提供相关服务或劳务,故该等款项尚未结清。

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

于 2015 年 6 月 30 日,按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额为 5,807,926 元,占预付账款总额比例为 88.25%。

5、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位:元 币种:人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	42,753,187.99	75.02%	34,438,524.05			56,752,321.05	68.89%	50,633,730.78	89.22%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,967,774.92	12.23%	6,451,135.99			5,578,001.44	6.77%	5,066,930.21	90.84%	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	4,926,541.72	8.64%	1,395,127.22			20,054,549.54	24.34%	11,162,769.03	55.66%	
合计	54,647,504.63	/	42,284,787.26	/		82,384,872.03	/	66,863,430.02	/	

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
其他应收款 1	11,719,649.98	11,719,649.98	100%	预计无法收回
其他应收款 2	3,344,383.7	3,344,383.7	100%	预计无法收回
其他应收款 3	2,449,200	2,449,200	100%	预计无法收回
其他应收款 4	1,305,226.45	1,305,226.45	100%	预计无法收回
其他应收款 5	23,934,727.86	15,620,063.92	65.26%	部分无法收回
合计	42,753,187.99	34,438,524.05	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	345,157.03		
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	345,157.03	17,257.85	4.95%
1 至 2 年	209,710.83	20,971.08	3.01%
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	6,412,907.06	6,412,907.06	92.04%
合计	6,967,774.92	6,451,135.99	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	22,258,573.35

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
天海集团	代垫款	22,258,573.35	确认无法收回	备案核销	否

合计	/	22,258,573.35	/	/	/
----	---	---------------	---	---	---

(3). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收第三方款项	52,347,293.47	81,610,506.92
应收关联方款项	2,300,211.16	774,365.11
合计	54,647,504.63	82,384,872.03

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
公司 1	代垫款	11,719,649.98	5 年以上	21.45%	11,719,649.98
公司 2	代垫款	6,113,600	4-5 年	11.19%	2,445,440
公司 3	保证金	4,777,410	3-4 年	8.74%	
公司 4	代垫款	3,344,383.7	5 年以上	6.12%	3,344,383.7
公司 5	代垫款	2,449,200	6 年以上	4.48%	2,449,200
合计	/	28,404,243.68	/	51.98%	19,958,673.68

6、 存货

(1). 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品						

周转材料					
消耗性生物资产					
建造合同形成的已完工未结算资产					
航油	0		0	7,141,034.47	7,141,034.47
合计	0		0	7,141,034.47	7,141,034.47

7、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	1,076,499.12	2,274,384.33
理财产品	8,400,000,000	
合计	8,401,076,499.12	2,274,384.33

8、投资性房地产

□适用 √不适用

9、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	塢修	运输船舶	其他运输设备	办公及其他设备	融资租入固定资产	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	155,553,071.98	4,952,842.8	149,898,884.75	463,544	3,958,854.05		314,827,197.58
2.本期增加金额			4,980,000.00		17,800		4,997,800.00
(1) 购置							
(2) 在建工程转入							
(3) 企业合并增加							

3.本期减少金额		8,439,424.41	59,431,504.90				67,870,929.31
(1) 处置或报废							
4.期末余额	155,553,071.98	-3,486,581.61	95,447,379.85	463,544	3,976,654.05		251,954,068.27
二、累计折旧							
1.期初余额	65,879,062.88	1,926,641.15	89,941,922.67	174,675.27	3,876,218.5		161,798,520.47
2.本期增加金额	2,243,429.52	321,165.90	629,111.34		73,396.57		3,267,103.33
(1) 计提							
3.本期减少金额		8,439,424.41	43,360,180.91				51,799,605.32
(1) 处置或报废							
4.期末余额	68,122,492.40	-6,191,617.36	47,210,853.10	174,675.27	3,949,615.07		113,266,018.48
三、减值准备							
1.期初余额	2,369,660.7		15,758,681.42				18,128,342.12
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额			11,091,323.99				11,091,323.99
(1) 处置或报废							
4.期末余额	2,369,660.70		4,667,357.43				7,037,018.13
四、账面价值							
1.期末账面价值	85,060,918.88	2,705,035.75	43,569,169.32	288,868.73	27,038.98		131,651,031.66
2.期初账面价值	87,304,348.4	3,026,201.65	44,198,280.66	288,868.73	82,635.55		134,900,334.99

于 2015 年 6 月 30 日，账面价值为 23,221,053.23 元(原值 27,235,883.21 元)的房屋及建筑物作为人民币 17,980,000.00 元的短期借款的抵押物。

本公司账面价值为 55,278,524 元(原值 106,828,868.00 元)的房屋已用于关联方大新华物流人民币 1.2 亿元银行借款的抵押。

(2). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

天津市和平区河沿路金泉里五栋 29 门	1,931,261.00	未能实际控制
王串场华庆里 3 号楼 917 室	147,416.00	未能实际控制
职工宿舍谊景小区	290,983.70	未能实际控制

本公司固定资产中位于天津市和平区河沿路金泉里五栋 29 门、王串场华庆里 3 号楼 917 室、职工宿舍谊景小区的房产(原价 4,743,301.00 元, 净值 2,369,660.70 元)的产权所有人登记为天海集团, 本公司未能实际控制, 故对该房屋及建筑物全额计提了减值准备。

10、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他（软件开发）	合计
一、账面原值					
1.期初余额				70,000	70,000
2.本期增加金额					
(1)购置					
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额				70,000	70,000
二、累计摊销					
1.期初余额				40,833.33	40,833.33
2.本期增加金额				7,000.02	7,000.02
(1) 计提				7,000.02	7,000.02

3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额				47,833.35	47,833.35
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值				22,166.65	22,166.65
2.期初账面价值				29,166.67	29,166.67

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0。

11、短期借款

√适用 □不适用

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	17,980,000	10,980,000
保证借款		

信用借款		
合计	17,980,000	10,980,000

短期借款分类的说明：于 2015 年 6 月 30 日，银行抵押借款人民币 17,980,000.00 元系由账面价值为 23,221,053.23 元(原值 27,235,883.21 元)的房屋作为抵押物。

12、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付第三方款项	88,100,642.80	95,499,555.54
应付关联方款项	23,144,977.65	14,117,970.6
合计	111,245,620.45	109,617,526.14

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付的运费及港口使费	29,241,528.15	
合计	29,241,528.15	/

其他说明

2015 年 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为 29,241,528.15 元，主要为应付的运费及港口使用费，鉴于与供应商的长期业务关系，该等款项尚未进行最终结算。

13、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收第三方款项	18,138,639.41	11,475,575.81
合计	18,138,639.41	11,475,575.81

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收货主运费款项	7,306,702.74	预收货主运费款项尚未结清
合计	7,306,702.74	/

其他说明

于 2015 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预收款项为 7,306,702.74 元(2014 年 12 月 31 日：2,297,104.40 元)，主要为预收货主运费款项尚未结清。

14、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	15,155,102.43	19,716,941.78	25,641,386.12	9,230,658.09
二、离职后福利-设定提存计划	368,360.34	4,947,319.04	4,949,965.29	365,714.09
三、辞退福利	1,918,407.29		126,751.38	1,791,655.91
四、一年内到期的其他福利				
合计	17,441,870.06	24,664,260.82	30,718,102.79	11,388,028.09

(2). 短期薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,240,689.68	13,739,413.50	19,344,339.04	1,635,764.14

二、职工福利费	4,341,616.38		2,780	4,338,836.38
三、社会保险费	72,805.39	2,444,312.11	2,445,778.20	71,339.30
其中：医疗保险费	72,915.97	2,137,269.72	2,138,157.84	72,027.85
工伤保险费	-110.58	85,243	85,753.65	-621.23
生育保险费	0	133,301.35	133,368.67	-67.32
大额救助保险		27,820	27,820	0
大额医疗保险		60,678.04	60,678.04	0
四、住房公积金	173,013.96	3,509,692.00	3,831,216.00	-148,510.04
五、工会经费和职工教育经费	3,326,977.02	23,524.17	17,272.88	3,333,228.31
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	15,155,102.43	19,716,941.78	25,641,386.12	9,230,658.09

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	342,398.68	4,621,955.25	4,624,426.05	339,927.88
2、失业保险费	25,961.66	325,363.79	325,539.24	25,786.21
3、企业年金缴费				
合计	368,360.34	4,947,319.04	4,949,965.29	365,714.09

15、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,347,735.93	2,224,872.27
消费税		
营业税	6,417,466.33	6,518,261.78
企业所得税	6,142,089.30	8,895,671.86
个人所得税	-974,731.96	48,538.23

城市维护建设税	264,996.67	351,858.25
教育费附加	103,635.48	132,882.51
其他	188,794.02	207,727.67
合计	13,489,985.77	18,379,812.57

16、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付关联方款项	194,135,939.31	185,091,518.85
应付第三方款项	54,753,074.09	79,409,237.59
合计	248,889,013.40	264,500,756.44

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
集装箱押金等	26,429,914.31	由于相关代理人与本集团有持续的业务关系，故该款项尚未结算。
合计	26,429,914.31	/

其他说明

于 2015 年 6 月 30 日，账龄超过一年的其他应付款为 26,429,914.31 元(2014 年 12 月 31 日：25,136,547.17 元)，主要为代理人支付于本集团的集装箱押金等款项，由于相关代理人与本集团有持续的业务关系，故该款项尚未结算。

于 2015 年 6 月 30 日，本集团应付关联方款项 194,135,939.31 元(2014 年 12 月 31 日：185,091,518.85 元)，该等款项均不计利息。

17、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

1 年内到期的长期借款	0	250,000,000
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
合计	0	250,000,000

18、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利	4,262,731.25	5,057,983.70
减：一年内支付的部分	-1,791,655.91	-1,918,407.29
合计	2,471,075.34	3,139,576.41

其他说明：

本集团的部分职工已经办理内退。本集团计算内退福利所采用的主要假设包括：

	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
折现率	4%	4%
计入当期损益的内退福利：		
财务费用 - 折现费用	2015 年半年度	2014 年度
	<u>202,319.34</u>	<u>296,079.33</u>

19、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
有限售条件股份-人民币普通股(A股)	2229681565						2229681565
无限售条件股份-人民币普通股(A股)	343507487						343507487
无限售条件股份-境内上市外资股(B股)	326148731						326148731
股份总数	2,899,337,783						2,899,337,783

20、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	10,047,492,071.45			10,047,492,071.45
其他资本公积				
其他	85,435,704.54			85,435,704.54
合计	10,132,927,775.99			10,132,927,775.99

21、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	3,096,672.27	1,449,108.95	3,083,815.92	1,461,965.30
合计	3,096,672.27	1,449,108.95	3,083,815.92	1,461,965.30

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司以及下属子公司天津津海海运有限公司(“天海津海”)按上年度国内船舶运输收入总额的1%计提安全生产费。

22、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	111,291,540.12			111,291,540.12
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	111,291,540.12			111,291,540.12

23、 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-1,251,448,274.81	-1,330,388,040.94
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-1,251,448,274.81	-1,330,388,040.94
加：本期归属于母公司所有者的净利润	95,307,759.23	6,792,888.25
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-1,156,140,515.58	-1,323,595,152.69

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。

5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

24、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	172,492,487.01	179,497,926.83	199,723,369.86	165,204,535.18
其他业务	3,609,115.85		3,530,347.34	
合计	176,101,602.86	179,497,926.83	203,253,717.2	165,204,535.18

主营业务收入和主营业务成本

	2015 年半年度		2014 年半年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
船舶运输	109,270,301.52	126,404,348.95	144,910,893.73	133,477,342.02
代理服务	46,359,439.94	41,172,757.24	1,015,399.36	1,121,690.66
劳务服务	16,862,745.55	11,920,820.64	38,257,124.69	18,750,840.40
船舶租赁	0		15088789.47	11854662.1
其他			451,162.61	
	<u>172,492,487.01</u>	<u>179,497,926.83</u>	<u>199,723,369.86</u>	<u>165,204,535.18</u>

其他业务收入和其他业务成本

	2015 年半年度		2014 年半年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
滞箱费收入	2,913,509.85	-	2,980,938.34	-
房屋租赁收入	195,606	-	549,409.00	-

托管收入	500,000	-	0-	-
	<u>3,609,115.85</u>	<u>-</u>	<u>3,530,347.34</u>	<u>-</u>

本公司业务单一且主要业务均在中国进行，公司组织结构及内部管理中亦未按产品或客户以分部管理生产经营活动及评价经营成果。本公司认为除本财务报表中已有的信息披露外，无须披露其他分部资料。

25、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
消费税		
营业税	252,698.02	182,717.86
城市维护建设税	30,199.37	92,543.48
教育费附加	21,570.97	66,097.26
资源税		
其他	4,314.19	13,219.45
合计	308,782.55	354,578.05

26、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、各类保险费等	12,845,371.86	15,845,141.30
折旧费	2,323,826.11	2,554,951.55
办公费	3,896,073.40	1,914,664.00
交通差旅费	894,668.06	892,767.83
税金	6,946,323.00	1,359,703.62
招待费	1,348,580.74	1,071,965.69
中介费	3,786,677.11	2,068,841.62
董事会费	365,479.77	56,470.50
诉讼费	151,889.12	1,702,171.42
广告费	720.00	11,150.00

提取安全生产费用	470,769.07	547,220.60
其他	978,339.88	20,434.55
合计	34,008,718.12	28,045,482.68

27、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	8,880,315.66	7,069,974.73
银行手续费	314,997.61	710,955.36
利息收入	-46,863,932.56	-210,387.31
汇兑损益	346,693.48	-5,341,931.37
合计	-37,321,925.81	2,228,611.41

28、资产减值损失

√适用 □不适用

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	-35,539.98	3,235,198.94
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		
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	-35,539.98	3,235,198.94

29、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		-2,432,649.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	95,315,739.70	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
成本法核算的长期股权投资收益		2,432,649.16
合计	95,315,739.70	0

30、营业外收入

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			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			

政府补助	426,397.73	39,500	426,397.73
赔款	15,910.00		15,910
其他	2,800.00	3,086,355.33	2,800
合计	445,107.73	3,125,855.33	445,107.73

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
政府补贴	426,397.73	39,500	
合计	426,397.73	39,500	/

31、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	96,699.03		96,699.03
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
赔偿金		537,343.16	
合计	96,699.03	537,343.16	96,699.03

32、其他综合收益

详见附注

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润/(亏损)除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2015 年半年度	2014 年半年度
归属于母公司普通股股东的		
合并净利润/(亏损)	95,307,759.23	6,792,888.25
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,899,337,783	892,648,820
基本每股收益(人民币元)	0.0329	0.0076

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2015 半年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2014 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

33、现金流量表项目

(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	本期发生额	上期发生额
专项款银行通知存款、协定存款利息收入	43,585,947.54	
下属公司代收代付客户税款		18,376,067.84
下属公司代收代付船员租金	27,722,427.89	24,557,328.83
政府财政补贴	426,397.73	
其他	25,719,570.17	2,668,223
合计	97,454,343.33	45,601,619.67

(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	本期发生额	上期发生额
下属公司代收代付客户税款		16,417,350.91
下属公司代收代付船员租金	48,815,945.62	34,959,369.11
支付摩根士丹鑫证券财务顾问费	20,000,000	

支付诉讼律师费	1,023,792.02	1,702,171.42
支付中介费、咨询费、审计费	2,536,665.99	2,067,641.62
支付易生商务款项	4,556,655	1,724,200
支付职工补偿金	775,256.25	
其他	21,180,191.46	16,478,358.02
合计	98,888,506.34	73,349,091.08

(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	本期发生额	上期发生额
收大新华物流及其他关联公司借款	7,837,500	184,560,000
质押存款收回	100,000,000	
合计	107,837,500	184,560,000

(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	本期发生额	上期发生额
支付大新华物流及其他关联公司借款	1,500,000	10,000,000
合计	1,500,000	10,000,000

34、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	95,307,789.55	6,773,823.11
加：资产减值准备	-35,539.98	3,969,529.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,267,103.33	4,183,901.78

无形资产摊销	7,000.02	7,001.02
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）		
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）		
财务费用（收益以“—”号填列）	8871537.84	1,078,186.11
投资损失（收益以“—”号填列）	-95,315,739.70	
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）	7,141,034.47	5,496,876.81
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-187634524.45	-436,127,155.10
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	166342472	396,509,543.21
其他		11,398,951.36
经营活动产生的现金流量净额	-2048866.92	-6,709,341.95
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	3,735,268,769.52	434,817,614.23
减：现金的期初余额	12,225,530,301.43	25,825,352.04
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	-8,490,261,531.91	408,992,262.19

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	单位：元 币种：人民币	
	期末余额	期初余额

一、现金	3,735,268,769.52	12,225,530,301.43
其中：库存现金	16,484.65	19,880.66
可随时用于支付的银行存款	3,735,252,284.87	12,325,510,420.77
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	3,735,268,769.52	12,225,530,301.43
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		-100,000,000

35、外币货币性项目

√适用 □不适用

(1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	253,532.21	6.1136	1,549,994.52
欧元			
港币	42199.23	0.7886	33278.32
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元	9,325,396.26	6.1136	57,011,742.58

欧元			
港币			
日元	363,109,037.51	0.0501	18,191,762.78
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
其他应收款			
其中：美元	1,000,000	6.1136	6,113,600
日本			
应付账款			
其中：美元	8,267,056.97	6.1136	50,541,479.49
其他应付款			
其他：美元			

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

√适用 □不适用

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
天津津海海运有限公司	天津市	天津市	船舶运输	100%	0%	设立或投资
珠海北洋轮船有限公司	珠海市	珠海市	船舶运输	99.37%	0%	设立或投资
天津市天海国际船务代理有限公司	天津市	天津市	代理服务	100%	0%	设立或投资
天津市天海货运代理有限公司	天津市	天津市	代理服务	99.94%	0%	设立或投资
天津市天海海员服务有限公司	天津市	天津市	管理服务	100%	0%	设立或投资
上海天海货运有限公司	上海市	上海市	代理服务	99.98%	0%	设立或投资
上海天海海运有限公司	上海市	上海市	船舶运输	93.70%	0%	设立或投资
上海天成船务代理有限公司	上海市	上海市	代理服务	79.37%	0%	设立或投资
天津渤海联合国际货代代理有限公司	天津市	天津市	代理服务	60%	0%	设立或投资
广州市津海船务代理有限公司	广州市	广州市	代理服务	99.49%	0%	设立或投资
北京市天海北方货运代理有限公司	北京市	北京市	代理服务	99.97%	0%	设立或投资
香港亚洲之鹰船务公司	香港	香港	船舶运输	100%	0%	设立或投资

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

九、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

市场风险

外汇风险

本集团主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，部分国际航线的相关收入和成本以美元结算。此外本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

于 2015 年 6 月 30 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2015 年 6 月 30 日			
	美元项目	港币	日元	合计
外币金融资产 -				
货币资金	1549994.52	33278.32	-	1583272.84
应收账款	57011742.58	-	18191762.78	75203505.4
其他应收款	6113600	-	-	6113600
	<u>64675337.1</u>	<u>33278.32</u>	<u>18191762.78</u>	<u>82900378.2</u>
外币金融负债 -				
应付账款	50541479.49	-	-	50541479.49
其他应付款	-	-	-	-
	<u>50541479.49</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50541479.49</u>

于 2015 年 6 月 30 日，对于本集团上述外币金融资产和金融负债，如果人民币对其升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加利润总额列示如下：

	人民币
美元	1,413,385.76
港币	3,327.83
日元	1,819,176.28
	<u>3,235,889.87</u>

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。于 2015 年 6 月 30 日，本集团带息债务主要为以人民币计价的固定利率合同，金额分别为人民币 17,980,000.00 元(2014 年 12 月 31 日：人民币 260,980,000.00 元)。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

(3) 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2015 年 6 月 30 日		合计
	一年以内	一到两年	
短期借款(含一年到期的长期借款)	17,980,000	-	
应付账款	111,245,620.45	-	111,245,620.45
其他应付款	248,889,013.40	-	248,889,013.40
		-	

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

于资产负债表日，本集团无以公允价值计量的金融工具

2、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项和应付款项。于资产负债表日，不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十一、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	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 (%)
海航物流	上海	交通运输	8,600,000,000	20.76	20.76

本企业的母公司情况的说明

于 2013 年 12 月 31 日, 本公司总股本为 892,648,820 股, 大新华物流持有本公司 267,625,043 股, 占本公司总股本的 29.98%, 为本公司的母公司。于 2014 年 12 月, 本公司非公开发行人民币普通股 2,006,688,963.00 股, 其中海航物流认购 602,006,689.00 股, 发行完成后海航物流持有本公司 20.76% 的股权, 并成为本公司第一大股东。大新华物流因未参与此次非公开发行, 其持有的本公司股份稀释至 9.23%。

由于大新华物流现任董事、高管在海航物流担任董事、高管职务, 因此大新华物流与海航物流为一致行动人。截止 2015 年 6 月 30 日, 海航物流和大新华物流合计持有本公司 29.95% 的股份。

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见“在其他主体中的权益”。

3、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
海航集团	海航物流的控股公司
大新华物流	本集团重要股东
大新华物流青岛有限责任公司(以下简称“大新华青岛”)	受大新华控股控制
上海大新华航运发展有限公司(以下简称“大新华上海”)	受大新华控股控制
大新华轮船(烟台)有限公司(以下简称“大新华烟台”)	受大新华控股控制
大新华轮船有限公司(以下简称“大新华轮船”)	受大新华控股控制
烟台大新华船员服务有限公司(以下简称“烟台大新华船员”)	受大新华控股控制
海南新生信息技术有限公司(以下简称“海南新生”)	受海航集团控制
海南海航航空信息系统有限公司(以下简称“海航信息”)	受海航集团控制
Seaco Global Limited(以下简称“Seaco”)	受海航集团控制
海南易建科技股份有限公司(以下简称“海南易建”)	受海航集团控制
上海至精国际船舶管理有限公司	受大新华控股控制
海航天津中心发展有限公司	受海航集团控制
大新华油轮有限公司	其他
思维财富国际有限公司	其他

4、 关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用 □不适用

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	本期发生额	上期发生额
烟台大新华船员服务有限公司	接受船员服务	6,918,816.9	16,716,088.37

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	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

大新华轮船（烟台）有限公司	提供船舶配员	805,250	19,413,806
上海大新华航运发展有限公司	提供船舶配员	6,422,320.00	12,003,356.86

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

√适用 □不适用

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
大新华油轮有限公司	天津天海投资发展股份有限公司	其他资产托管	2014年5月5日		333,300	333,300
思维财富国际有限公司	天津天海投资发展股份有限公司	股权托管	2014年5月5日		166,700	166,700

(3). 关联租赁情况

√适用 □不适用

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
大新华轮船（烟台）有限公司	船舶	3,883,775.70	13,190,565.12
Seaco	集装箱	1,257,036.24	1,493,330.36
大新华轮船（烟台）有限公司	集装箱	6,404,594.64	

(4). 关联担保情况

√适用 □不适用

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
大新华物流	120,000,000	2014年7月29日	2015年7月9日	否

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海航集团	250,000,000	2014年2月28日	2015年4月28日	是

(5). 关键管理人员报酬

□适用 √不适用

5、关联方应收应付款项

√适用 □不适用

(1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	大新华上海	4,776,947.46		3,186,762.92	
应收账款	大新华青岛	1,225,687.76		1,225,421.28	
应收账款	大新华烟台	30,030.00		2,909,183.10	
其他应收款	大新华烟台	354,370.10		331,018.21	
其他应收款	大新华上海航运	190,250.00		190,250	
其他应收款	海航物流	134,535.02		157,009.22	
其他应收款	海航集团	136,275.88		96,087.68	
其他应收款	烟台大新华船员	1,278,237.23			
其他应收款	上海至精国际船舶管理有限公司	83,326.21			
其他应收款	海航天津中心发展有限公司	123,216.72			

(2). 应付项目

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	大新华烟台	19,735,083.25	9,269,020.88
应付账款	Seaco	1,545,792.34	1,602,983.78
应付账款	大新华青岛	1,345,159.00	1,345,159
应付账款	大新华上海航运发展	518,943.06	351,452.24
应付账款	烟台大新华船员		1,549,354.7
其他应付款	大新华物流	181,529,595.18	181,209,259.08
其他应付款	海航集团	3,909,595.56	3,331,636.36
其他应付款	海航物流	6,413,783.21	228,035.6
其他应付款	海航信息	180,727.60	180,514.24
其他应付款	大新华烟台	1,398,246.80	92,893.57
其他应付款	海南易建	50,120	29,180
其他应付款	大新华青岛	601,090.00	20,000
其他应付款	海南新生信息技术有限公司	52,781.17	

十二、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露:

单位:元 币种:人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	37,201,268.33	95.72	32,706,057.81	95.18	4,495,210.52	41,850,147.62	95.19	32,792,697.96	78.36	9,057,449.66
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	413,461.12	1.06	413,461.12	9.18		413,826.32	0.94	413,826.32	100	0

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	1,250,948.27	3.22	1,244,318.29	3.62	6,629.98	1,700,075.5	3.87	1,316,330.04	77.43	383,745.46
合计	38,865,677.72	/	34,363,837.22	/	4,501,840.50	43,964,049.44	/	34,522,854.32	/	9,441,195.12

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
应收账款 1	14,015,338.19	14,015,338.19	100%	预计无法收回
应收账款 2	9,641,668.63	9,641,668.63	100%	预计无法收回
应收账款 3	9,000,000	9,000,000	100%	预计无法收回
其他	4,544,261.51	49,050.99	1%	预计部分无法收回
合计	37,201,268.33	32,706,057.81	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计			
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			

5 年以上	413,461.12	413,461.12	100%
合计	413,461.12	413,461.12	100%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

余额前五名的应收账款余额 37,201,268.33,坏账准备金额 32,706,057.81，占应收账款余额总额比例 96%。

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	1,023,089.17 4.28	99.39	148,639.18 1.80	96.84	874,449.99 2.48	1,034,401.57 9.02	99.54	171,007.47 4.73	16.53	863,394.10 4.29

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,784,488.24	0.46	4,784,488.24	3.12	0	4,109,310.28	0.40	4,109,310.28	100	0
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,504,880.21	0.15	71,695.53	0.05	1,433,184.68	629,719.96	0.06	617,877.17	98.12	11,842.79
合计	1,029,378.54 2.73	/	153,495.36 5.57	/	875,883.17 7.16	1,039,140.60 9.26	/	175,734.66 2.18	/	863,405.94 7.08

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额
------------	------

	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
其他应收款 1	117,638,796.68	117,638,796.68	100	预计无法收回
其他应收款 2	11,719,649.98	11,719,649.98	100	预计无法收回
其他应收款 3	6,113,600.00	6,113,600.00	100	预计无法收回
其他应收款 4	4,020,752.10	4,020,752.10	100	预计无法收回
其他	883,596,375.52	9,146,383.03	1	预计部分无法收回
合计	1,023,089,174.28	148,639,181.79	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计			
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	4,784,488.24	4,784,488.24	
合计	4,784,488.24	4,784,488.24	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司款项	984,055,725.22	972,268,500
应收第三方款项	44,696,578.21	66,434,104.98
应收其他关联方款项	626,239.3	438,004.28
合计	1,029,378,542.73	1,039,140,609.26

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	---------------------	----------

天津津海	往来款	674,814,369.96	1 年以内	66	0
亚洲之鹰	往来款	168,691,396.19	1 年以内	16	0
上海天海海运	代垫款	117,638,796.68	2-5 年	11	117,638,796.68
珠海北洋	代垫款	19,231,075.46	2-3 年、4-5 年	2	0
公司 1	代垫款	11,719,649.98	5 年以上	1	11,719,649.98
合计	/	992,095,288.27	/	96	129,358,446.66

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	22,258,573.35

其中重要的其他应收款核销情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
天海集团	代垫款	22,258,573.35	确认无法收回	备案核销	否
合计	/	22,258,573.35	/	/	/

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	278,351,977.59	115,825,728.13	162,526,249.46	278,351,977.59	115,825,728.13	162,526,249.46
对联营、合营企业投资						
合计	278,351,977.59	115,825,728.13	162,526,249.46	278,351,977.59	115,825,728.13	162,526,249.46

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
亚洲之鹰	53,270,000.00			53,270,000.00		
珠海北洋	86,756,064.49			86,756,064.49		
天海货代	13,500,000.00			13,500,000.00		
天海船代	3,000,000.00			3,000,000.00		

天海海员	6,000,000.00			6,000,000.00	
上海天海货运	5,660,000.00			5,660,000.00	5,660,000.00
上海天成船代	2,100,000.00			2,100,000.00	2,100,000.00
北京市天海北方货运代理有限公司货代	2,319,684.97			2,319,684.97	2,319,500.00
天津渤海货代	4,041,038.29			4,041,038.29	4,041,038.29
天津津海	69,005,189.84			69,005,189.84	69,005,189.84
上海天海海运	32,700,000.00			32,700,000.00	32,700,000.00
合计	278,351,977.59			278,351,977.59	115,825,728.13

4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	22,928,284.49	27,261,660.06	47,076,906.77	45,069,618.91
其他业务	2,156,820.51		2,654,666.48	
合计	25,085,105.00	27,261,660.06	49,731,573.25	45,069,618.91

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		2,432,649.16
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	95,315,739.7	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	95,315,739.7	2,432,649.16

十三、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-96,699.03	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、		

减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	426,397.73	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	95,315,739.70	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
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		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,710.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额		
少数股东权益影响额		
合计	95,664,148.40	

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	0.79	0.0329	0.0329
扣除非经常性损益后归属于	-0.003	-0.0001	-0.0001

公司普通股股东的净利润			
-------------	--	--	--

上述“归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额；“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础，扣除母公司非经常性损益(应考虑所得税影响)、各子公司非经常性损益(应考虑所得税影响)中母公司普通股股东所占份额；“归属于公司普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益金额。

加权平均净资产收益率的计算公式如下：

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P}{E0+NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0}$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后

归属于公司普通股股东的净利润；

NP 为归属于公司普通股股东的净利润；

E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；

E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；

E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；

M0 为报告期月份数；

M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计天数；

M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计天数；

E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；

M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益的计算公式如下：

$$\text{基本每股收益} = \frac{P}{S} = \frac{P}{S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k}$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；

S 为发行在外的普通股加权平均数；

S0 为期初股份总数；

S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；

S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；

S_j 为报告期因回购等减少股份数；

S_k 为报告期缩股数；

M0 报告期月份数；

Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计天数；

Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计天数。

稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

第十节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：郭可

董事会批准报送日期：2015 年 8 月 19 日