

天津泰达股份有限公司2004年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 无董事声明异议情况。

1.3 董事未出席名单

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
涂光备	出差	沈福章

1.4 公司2004年度审计报告由天津五洲联合会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，敬请广大股东审阅。

1.5 公司董事长刘惠文先生、总经理吴树桐先生、财务负责人贝瑞臣先生声明：保证本年度报告中财务报告真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	泰达股份
股票代码	000652
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址和办公地址	注册地址：天津开发区第三大街16号 办公地址：天津市河东区十一经路81号天星河畔广场15层
邮政编码	注册地址的邮政编码：300457 办公地址的邮政编码：300171
公司国际互联网网址	www.tedastock.com
电子信箱	dm@tedastock.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢剑琳	尚志
联系地址	天津市河东区十一经路81号天星河畔广场15层	天津市河东区十一经路81号天星河畔广场15层
电话	022-24138796	022-24138115-536
传真	022-24382278	022-24138796
电子信箱	dm@tedastock.com	dm@tedastock.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2004年	2003年	本年比上年增减(%)	2002年
主营业务收入	441,319,053.27	448,169,557.57	-1.53%	387,195,040.30
利润总额	129,221,054.51	130,820,512.54	-1.22%	139,343,599.92
净利润	94,410,362.65	93,554,203.02	0.92%	98,488,575.50
扣除非经常性损益的净利润	-15,977,355.57	54,855,825.76	-129.13%	67,432,728.57
经营活动产生的现金流量净额	869,447,987.18	-1,683,694,589.38	151.64%	153,648,849.68
	2004年末	2003年末	本年末比上年末增减(%)	2002年末
总资产	4,201,763,112.34	5,647,670,872.41	-25.60%	2,595,872,622.76
股东权益（不含少数股东权益）	1,569,812,738.27	1,463,635,624.22	7.25%	1,381,539,111.06

3.2 主要财务指标

单位：(人民币)元

	2004年	2003年	本年比上年增减(%)	2002年
每股收益	0.09	0.12	-25.00%	0.22
每股收益(注)	0.09	-	-	-
净资产收益率	6.01%	6.39%	减少0.38个百分点	7.13%
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	-1.02%	3.86%	减少4.88个百分点	5.01%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.82	-2.08	139.42%	0.34
	2004年末	2003年末	本年末比上年末增减(%)	2002年末
每股净资产	1.49	1.81	-17.68%	3.07
调整后的每股净资产	1.46	1.78	-17.98%	3.05

注:如果报告期末至报告披露日公司股本已发生变化,按新股本计算的每股收益。

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	422,283.69
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	22,218,080.11
处理下属部门、被投资单位股权投资损益	44,576,198.88
债权投资损益	31,588,985.89
短期投资损益	-5,327,955.88
以前年度已经计提各项减值准备的转回	2,898,041.59
政策有效期短于三年,越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免以及其他政府补贴	16,817,402.92
各项营业外收入、支出净额	-2,805,318.98
合计	110,387,718.22

3.3 国内外会计准则差异

? 适用 √ 不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 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
		送股	公积金转股	小计	
一、未上市流通股份					
1、发起人股份	289,858,502	57,971,700	28,985,850	86,957,550	376,816,052
其中：					
国家持有股份	289,858,502	57,971,700	28,985,850	86,957,550	376,816,052
境内法人持有股份	0	0	0	0	0
境外法人持有股份	0	0	0	0	0
其他	0	0	0	0	0
2、募集法人股份	149,468,819	29,893,764	14,946,882	44,840,646	194,309,465
3、内部职工股	0	0	0	0	0
4、优先股或其他	0	0	0	0	0
未上市流通股份合计	439,327,321	87,865,464	43,932,732	131,798,196	571,125,517
二、已上市流通股份					
1、人民币普通股	371,427,543	74,285,508	37,142,755	111,428,263	482,855,806
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0
已上市流通股份合计	371,427,543	74,285,508	37,142,755	111,428,263	482,855,806
三、股份总数	810,754,864	162,150,972	81,075,487	243,226,459	1,053,981,323

基金配售股份、柜台交易公司内部职工股份、战略投资者配售股份、一般法人配售股份，应分别披露其股份数额。

☐ 适用 ☒ 不适用

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数		21,880				
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	年度内增减	年末持股数量	比例（%）	股份类别（已流通或未流通）	质押或冻结的股份数量	股东性质（国有股东或外资股东）
天津泰达集团有限公司	93,961,937	407,168,396	38.63%	未流通	0	国有股东
中粮辽宁粮油进出口公司	3,605,205	14,956,190	1.42%	未流通	0	其他
上海启茂实业公司	3,405,298	14,756,283	1.40%	未流通	0	其他
中国农业银行贵阳市瑞金支行	2,724,236	11,805,024	1.12%	未流通	0	其他
中国长城资产管理公司 (原为：农行深圳信托投资公司)	1,702,648	7,378,140	0.70%	未流通	0	其他
农行信托上海证券业务部	1,702,647	7,378,139	0.70%	未流通	0	其他
中国化工进出口总公司	1,702,647	7,378,139	0.70%	未流通	0	其他
哈尔滨中行信托公司	1,600,488	6,935,449	0.66%	未流通	0	其他
国泰天津证券公司	1,362,117	5,902,507	0.56%	未流通	0	其他
天津建行信托	1,229,311	5,327,015	0.51%	未流通	0	其他
前十名流通股股东持股情况						
股东名称（全称）	年末持有流通股的数量		种类（A、B、H股或其它）			
杨松霞	3,378,960		A股			
江军	2,689,959		A股			
常心静	2,281,500		A股			
任萍	1,327,950		A股			
高为勤	1,281,878		A股			
叶英	1,274,130		A股			
天津开发区中发技术有限公司	1,272,500		A股			
王美女	1,123,200		A股			
邹松林	1,082,835		A股			
郑国俊	1,039,695		A股			
上述股东关联关系或一致行动的说明						
未知前十名流通股股东间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

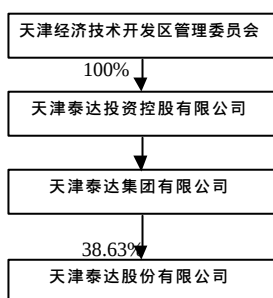
☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

1、公司的控股股东为天津泰达集团有限公司。其法定代表人为孟群先生；成立日期：1994年11月28日；经营范围为工业、商业、房地产业的投资、房产开发与销售；经营与管理及科技开发咨询业务；化学纤维及其原料、包装物的制造和销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）注册资本：178311.3284万元；持有本公司国家股376816052股，法人股30352344股，持股总数为407168396股，占本公司总股本的38.63%。

2、实际控制人情况：公司控股股东天津泰达集团有限公司的实际控制人为天津泰达投资控股有限公司。法定代表人：刘惠文先生，成立日期：1985年5月28日，注册资本：600,000万元；经营范围：以自有资金对工业、农业、基础设施开发建设、金融、保险、证券业、房地产业、交通运输业、电力、燃气、蒸汽及水的生产和供应业、建筑业、仓储业、邮电通讯业、旅游业、餐饮业、旅馆业、娱乐服务业、广告、烟酒生产制造、租赁服务业、食品加工及制造、教育、文化艺术业、广播电影电视业的投资；高新技术开发、咨询、服务、转让；各类商品、物资供销；企业资产经营管理；纺织品、化学纤维、电子通讯设备、文教体育用品加工制造；组织所属企业开展进出口贸易（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。天津泰达投资控股有限公司是天津开发区管委会授权的国有资产经营单位。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
刘惠文	董事长	男	51	2002年4月29日 至 今	178,632	251,222	公司2003年度分红和2003年实施激励机制所致。
孟群	副董事长	男	47	2002年4月29日 至 今	12,100	32,330	公司2003年度分红和2003年实施激励机制所致。
周立	董事	男	41	2002年4月29日 至 今	102,649	142,644	公司2003年度分红和2003年实施激励机制所致。
许育才	董事、党委书记	男	55	2002年4月29日 至 今	147,478	202,721	公司2003年度分红和2003年实施激励机制所致。
吴树桐	董事、总经理	男	34	2002年4月29日 至 今	4,500	22,450	公司2003年度分红和2003年实施激励机制所致。
刘振宇	董事	男	33	2004年4月29日 至 今	9,900	37,570	公司2003年度分红和2003年实施激励机制所致。
涂光备	独立董事	男	68	2002年4月29日 至 今	0	0	无
沈福章	独立董事	男	73	2002年4月29日 至 今	0	0	无
付连元	独立董事	男	54	2003年4月17日 至 今	0	0	无
朱文芳	监事会召集人	女	37	2002年4月29日 至 今	0	0	无
路雪	监事	女	42	2002年4月29日 至 今	0	0	无
朱俊鹏	监事	男	58	2002年4月29日 至 今	0	0	无
于洪	监事	男	43	2002年4月29日 至 今	0	0	无
赵庶心	监事、工会主席	男	56	2002年4月29日 至 今	11,344	14,747	公司2003年度分红所致
谢剑琳	董事会秘书	女	40	2003年1月27日 至 今	0	11,000	公司2003

							年实施激励机制所致。
贝瑞臣	财务总监	男	56	2002年4月29日 至 今	101,784	143,319	公司2003年度分红和2003年实施激励机制所致。
李广益	副总经理	男	41	2002年4月29日 至 今	25,820	44,566	公司2003年度分红和2003年实施激励机制所致。

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴（是或否）
刘惠文	天津泰达投资控股有限公司	董事长、总经理	2001年12月17日 至 今	否
孟群	天津泰达集团有限公司	总经理	2002年9月1日 至 今	否
周立	天津泰达集团有限公司	副总经理	2003年5月15日 至 今	否
刘振宇	天津泰达投资控股有限公司	资产管理部经理	2001年12月17日 至 今	否
朱文芳	天津泰达投资控股有限公司	证券部经理	2001年12月17日 至 今	否
路雪	天津泰达集团有限公司	工会主席	2002年8月30日 至 今	否

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位：（人民币）万元

年度报酬总额	39.02
金额最高的前三名董事的报酬总额	14.89
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	20.38
独立董事津贴	3.60 万元/人.年
独立董事其他待遇	无
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	刘惠文先生、孟群先生、周立先生、刘振宇先生、涂光备先生、沈福章先生、付连元先生、朱文芳女士、路雪女士和朱俊鹏先生未在公司领取报酬
报酬区间	人数
6万元以上	2
4万元-6万元	4
2万元-4万元	1

§ 6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

报告期内，公司根据董事会的部署，以紧密围绕做大做强主营业务为经营目标和初步建成投资控股型公司治理架构为管理目标，千方百计抢占资源、提高核心竞争力，加速产业结构调整为战略总体方向。经过一年的努力，几大主营业务呈现良好发展态势。截止报告期末，公司共实现主营业务收入441,319,053.27元，比上年同期减少1.53%，实现净利润94,410,362.65元，比上年同期增加0.92%，每股收益0.09元。

一、加快产业结构调整步伐，产业结构布局基本完成

报告期内，根据董事会制定的经营计划，在分析公司优势和劣势的基础上，公司确立了以带有特许经营性质的垃圾发电、绿化养护、高科技化纤材料、出租车等的专营领域和土地资源整理为重点发展方向，目前公司几大主营业务基础框架已完成并呈现良好发展态势。

1. 环保产业发展初见雏形

垃圾发电做为发展循环经济的代表，已成为众所瞩目的焦点，行业地位日渐突显，行业市场日趋成熟，泰达环保已成为业内的品牌企业。

总投资5.7亿元的天津双港垃圾焚烧发电项目经过泰达环保公司广大员工的艰苦奋战已于2004年10月底建成，现已进入热态调试的最后阶段。

双港垃圾焚烧发电项目是目前全国日处理规模最大的垃圾焚烧处理厂，并在全国同类项目中创下报批速度最快、自动化程度最高、建设成本最低的记录。它的建成不仅填补了天津市垃圾发电技术的空白，而且综合评价在全国垃圾处理行业中处于领先地位，并被国家建设部评为我国垃圾处理行业目前唯一的“全国科技示范工程”。

此外日处理1000吨城市生活垃圾的贯庄垃圾综合处理项目也已完成可行性研究报告并上报市发改委。该项目被列为2004年市政府为人民办的20件实事之一和2005年天津市重点工程项目。

为了更加快速、全面的发展环保产业，泰达环保已明确提出将在四个方面发展环保事业：

1) 双港模式的有效异地复制

通过建设双港垃圾发电项目，泰达环保现已基本掌握了投资建设垃圾焚烧发电厂的关键核心技术和降低投资成本的一些规律，并积累了一大批国内外技术资料、设备合作伙伴，为下一步投资建设垃圾焚烧发电厂打下坚实的基础。

2) 向垃圾焚烧上下游产业发展

在整个垃圾处理过程中，垃圾焚烧只是最终处理的一个环节，其上游还有垃圾收运系统和垃圾转运系统，下游还有灰渣的综合利用。这些环节都蕴含着较大的商业运作空间。目前泰达环保在和政府有关部门积极探索收集、转运方面的市场化运作模式，垃圾焚烧后的残渣已经制成建材，并已通过技术鉴定，待双港项目正式运营后，其残渣制成的建材也将走向市场。

3) 加大技术设备研发投入，促进焚烧关键设备国产化

泰达环保一直在积极探索垃圾焚烧关键设备的国产化和完善提高垃圾焚烧项目的自动化水平工作，先后与国内高校和科研机构合作研发关键设备国产化和完善提高自动化水平。目前，成功研发了自动擦窗机、全自动卸料门、除臭装置等，并获得了数项专利。其中全自动擦窗机目前已和国内5家垃圾焚烧厂签订了供货合同。

4) 全力打造运营管理队伍

垃圾焚烧发电作为城市生活垃圾处理中最好的方式已得到业内的一致认可，随着垃圾焚烧处理政策的不断完善和市场环境的日趋成熟，垃圾发电项目在国内发达地区将越建越多，随之而来的将是一个专业运营管理市场的巨大需求，泰达环保现已做好充分准备在双港项目顺利运营后，将运营管理作为一种服务，走向国内垃圾焚烧发电厂。

2. 绿化产业品牌效应日益显现

泰达生态园林发展有限公司在2004年克服各种困难和干扰，顺利渡过了企业的转型期，开始步入抓企业管理、夯实基础工作、努力拓展经营、提升服务质量、促进健康发展的良性运营轨道。在不断绿地提高养管质量的同时，千方百计降低养管成本，单位养管费用已由原来的18元降低到12元，同时公司自营业务发展迅速。2004年实现收入9400万元，比去年同期增加56.67%，并逐步将业务拓展至外省市，逐渐在外省市扩

响泰达园林的品牌。

3. 高科技化纤材料以科技创新打造竞争优势

为更好地发展高科技化纤材料产业，2004年公司将原来的事业部——洁净中心转制为洁净材料有限公司。经过努力，目前洁净材料有限公司凭着在洁净、保暖材料的研发和检测方面的优势已在业界树立起泰达品牌的良好形象。

目前公司产品主要包括口罩布、液体滤材、高效空气滤材和生态保暖材料等四大系列，其中N、P、BFE系列口罩布的工艺性能位于世界先进水平，生态保暖材料生产技术获得国家专利认证并成功进入军队装备，继2003年被列入中国人民解放军冬常服产品标准，成为国内唯一指定的军用保暖填充材料后，2004年开始陆续装备全军，同时武警部队也开始装备，公安系统正在试用。随着部队的换装，用棉订单的逐年增加，这一产业呈现巨大的发展潜力。

为始终保持产品的竞争优势，2004年公司加大了科研投入，成立了专门的研发攻关小组，陆续开发了熔喷复合型HAPE级别的高效滤材、人造皮板、BFE95、BFE99两个级别的空滤基材、吸湿液体滤材系列TDL-X20、TDL-X-30和具有国际先进水平的P2级口罩基材等新产品，其中P2级口罩基材的各项技术指标均达到欧盟标准，取得了进入欧洲市场的合格证。该项生产技术填补了国内空白，使公司成为目前国内唯一生产P2级别空气滤材的厂家。

此外公司还积极参与专业口罩基材标准的制订。继“非典”时期与国家药监局合作制定出台《GB-19083医用防护口罩技术要求》《GB-19082医用一次性防护服技术要求》后，2004年公司与国家药监局合作制定并出台了《YY0469-2004医用外科口罩标准》，该标准已于2005年1月开始执行。这些标准的制定与实施有效地规范了专业口罩基材市场，为公司的技术成果保护打下了良好的基础。

2004年洁净材料公司顺利通过劳氏公司的ISO9001质量体系认证，为更好地开展标准化管理、提高产品竞争力打下了坚实的基础。

4. 土地资源整理产业积极储备战略资源

继2003年收购天马国际俱乐部50%股权后，报告期内，公司又斥资1亿元收购其40%的股权，目前公司拥有天马国际俱乐部90%的股权。该公司拥有位于天津市北辰区青光农场1050亩的土地，具有良好的投资价值。尽管公司在天津泰达城市开发有限公司的股权比例降至47.06%，但仍将积极参与城市开发等相关项目的运作，为未来发展做好储备，增强发展后劲。

报告期内，“泰达城”项目拆迁和市政配套设施工作进展顺利，营销推广工作也有较大进展，其中27300平方米的易买得超市，已与韩国方面一起委托了设计单位进行单体设计工作；与上海广洋成立泰达广洋公司共同开发关上R2高档住宅，正在进行具体地块的详细规划设计；与万通合作成立泰达万通公司，共同开发关上高级住宅项目，其规划设计方案已经通过审批。此外还先后与法国雅高集团、上海城建、静安地产、证大投资、永升旭日、浙江新湖、浙江华亭、北京金融街控股、新加坡吉宝、香港置地等国内外二十余家企业进行合作洽谈。

5. 涉足出租车专营领域

天津市近几年的城市建设发展迅速，但天津出租车行业的发展远远落后于国内的其它大城市。主要表现在公司数量多、规模小、车型档次低，管理质量参差不齐；并且都采取两权分离的经营模式。这一状况不符合天津市国际化大都市建设的要求，而且影响到天津的城市形象，出租车行业的改革势在必行。

经过慎重的调研和论证，2004年公司以原有的出租车公司——天润美伦出租汽车公司为基础，加大了进入这一领域的力度，并积极参与到天津出租车改革的进程中来。报告期末，公司完成了对天津市惠康出租汽车有限公司的收购工作，并在最短的时间内理顺了业务，使惠康公司的经营进入正常。另外，其它收购工作还在继续进行中。

6. 全力清理库存，泰达棉退出民用市场

2004年公司将原生态中心改制为泰达生态商贸公司，全力清理泰达棉库存，在人员精简和大幅降低营销费用的同时，开辟各种途径全力销售。目前，原泰达棉库存产品已全部清理完毕，彻底退出民用市场。公司人员数量由原70余人精简到目前20余人。现重点开拓户外运动项目。

二、加大产业结构调整力度、优化资本结构

为整合公司产业和自身价值链，2004年公司加大了重组的力度。

1. 出售泰达药业和海南西秀海景园

为突出主业减少多元化管理的难度和跨度，提高公司的市场竞争力和盈利能力，及时获利短期盈利项目。2004年9月公司将所持有的天津泰达药业有限公司65%的股份出售给天津泰达集团有限公司；将持有的海南西秀海景园实业有限公司90%的股权出售给天津信托投资有限责任公司。这一举措，使公司淡出目前难以盈利的制药业，并获得土地快速增值带来的收益。

2. 放弃增资泰达城市开发有限公司

由于“泰达城”开发需要大量的资金，为减小公司的财务负担，公司决定放弃增资天津泰达城市开发有限公司，由80%的股权比例降至47.06%。

三、强化管理，完善考核机制

经过近几年的调整，目前公司投资控股型的管理模式已基本形成。报告期内，公司通过建立健全各项管理制度，优化内部管理流程，逐步完善投资控股型管理模式。

1. 完善管理制度，加强对各控股子公司的管理

随着公司的发展，控股子公司日益增多，为规范和掌控各控股子公司的进展情况，及时披露相关信息，公司制订了《信息披露内部管理办法》和《财务管理办法》，定期召开信息披露和财务管理联席会议，加强财务监控和信息交流，有效地加强了对各控股子公司的管理。

2. 各公司强化管理，建立内部考核机制

为实现程序化、科学化、法制化管理，各子公司纷纷加强内部考核机制的建立：

生态园林公司全面推行了经济指标考核责任制，与经营部、设计院、绿园花木、植物园和四个养管所签订了《指标任务书》，与其他职能部门签订了《管理责任书》，并严格进行考核和落实，使各项经营管理工作指标清楚，责任明确，考核落实，奖罚分明，得到了群众的广泛认同，调动了干部、员工的积极性，责任感。

为保证垃圾发电项目的顺利投产运营，泰达环保公司建立健全规章制度、管理制度，完善公司的组织结构，广泛吸收引进优秀的专业人才，为公司做大做强和加快产业化步伐铺平了道路。

洁净材料公司以ISO9001质量体系认证为契机，理顺了工作程序，使管理更加科学、规范，提高了工作效率。

3. 完善相应的管理制度，加强与投资者的沟通

为加强投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解，公司制订了《天津泰达股份有限公司投资者关系管理办法》，并在公司网站上专门开辟了“投资者园地”栏目，不仅在网站上介绍各控股子公司的情况、推介产品、定期公布公司的季报、年报，还及时在网站上将公司重大项目的进展情况予以公布，让广大投资者及时了解公司项目的进展情况，很好地展示了公司形象。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
纺织服装行业	7,533.77	7,119.82	5.49%	-18.48%	-2.83%	减少15.22个百分点
交通行业	8,400.00	1,402.09	83.31%	0.00%	0.00%	0.00%
服务行业	57.22	22.08	61.41%	-10.51%	-70.29%	增加77.65个百分点
绿化行业	19,138.74	12,051.52	37.03%	-4.41%	39.94%	减少19.96个百分点
医药行业	1,774.24	1,240.57	30.08%	-9.58%	9.03%	减少11.93个百分点
国内贸易	7,227.95	7,188.92	0.54%	40.94%	41.48%	减少0.38个百分点
其中：关联交易	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
主营业务分产品情况						
绿化服务	19,138.74	12,051.52	37.03%	-4.41%	39.94%	减少19.96个百分点
滨海大桥	8,400.00	1,402.09	83.31%	0.00%	0.00%	0.00%
电器	6,074.06	6,027.02	0.77%	0.00%	0.00%	0.00%

其中：关联交易	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
关联交易的定价原则	无					
关联交易必要性、持续性的说明	无					

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额0.00万元。

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
天津地区	35,775.29	-21.05%
上海地区	9,023.04	45.61%

6.4 采购和销售客户情况

单位：（人民币）万元

前五名供应商采购金额合计	5,522.89	占采购总额比重	21.00%
前五名销售客户销售金额合计	28,348.93	占销售总额比重	64.24%

6.5 参股公司经营情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.7 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

☐ 适用 ☒ 不适用

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.10 完成盈利预测的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.11 完成经营计划情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.12 募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.13 非募集资金项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
增资天津泰达生态园林发展有限公司	6,650.00	完成	635.60
授权总经理以自有资金投资国债、基金业务	10,000.00	完成	69.72
公司控股子公司天津泰达城市开发有限公司参与成立“天津泰达万通房地产开发有限公司”	2,800.00	完成	公司注册完毕，尚未产生收益。
继续收购“天津天马国际俱乐部有限公司”股权	10,000.00	完成	尚未产生收益。
增资天津市天润美纶出租汽车公司	614.00	完成	工商手续正在办理中。
合计	30,064.00	-	705.32

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划

☐ 适用 ☒ 不适用

新年度盈利预测

☐ 适用 ☒ 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

√ 适用 □ 不适用

经天津五洲联合会计师事务所审核，2004年度公司实现净利润为94,410,362.65元，减除当年应提取的10%法定盈余公积金和5%公益金16,071,058.81元，加上年末未分配利润263,795,229.84元，减除上年分配的利润162,150,973.00元，可参与本年度分配的利润为179,983,560.68元。本年度利润分配拟派发现金，按照2004年末总股本计算，每10股派发现金0.20元（含税），共分配21,079,626.46元，剩余158,903,934.22元转下次分配使用。

此方案作为2004年度分配预案提交股东大会审议。

公司本报告期盈利但未提出股利分配预案

□ 适用 √ 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

□ 适用 √ 不适用

7.2 出售资产

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
天津泰达集团有限公司	天津泰达药业有限公司65%股权	2004年9月15日	5,500.00	0.00	7.09	是	经审计和评估	是	是
天津信托投资有限责任公司	海南西秀海景园实业有限公司	2004年9月24日	16,500.00	6,078.11	6,078.11	否	经审计和评估	是	是

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

所涉及事项对公司业务的连续性、管理层稳定性无影响。

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
天津泰达城市开发有限公司	2004年6月11日	1,300.00	连带责任担保	1年	否	是
天津泰达城市开发有限公司	2004年6月18日	3,700.00	连带责任担保	1年	否	是
报告期内担保发生额合计						5,000.00
报告期末担保余额合计						5,000.00
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						20,800.00
报告期末对控股子公司担保余额合计						20,800.00
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额						45,800.00
担保总额占公司净资产的比例						29.18%
公司违规担保情况						
为控股股东及公司持股50%以下的其他关联方提供担保的金额						25,000.00
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						25,000.00
担保总额是否超过净资产的50%(是或否)					否	
违规担保总额						25,000.00

7.4 重大关联交易

7.4.1 关联销售和采购

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
北京东方高圣投资顾问有限公司	0.00	0.00%	40.00	25.93%
天津泰达集团有限公司	332.19	4.56%	114.25	74.07%
合计	332.19	4.56%	154.25	100.00%

7.4.2 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)万元

关联方	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
天津泰达投资控股有限公司	10,500.00	5.00	10,000.00	0.00
天津泰达药业有限公司	505.00	100.00	405.00	0.00
天津泰达城市开发有限公司	8,703.00	20.01	70,903.00	0.00
海南西秀海景园实业有限公司	100.00	1,505.51	7,944.49	0.00
天津泰达集团有限公司	4,380.51	0.00	5,087.43	1,074.58
天津泰达投资控股有限公司	299.03	0.00	0.00	265.29
合计	24,487.54	1,630.52	94,339.92	1,969.87

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额24,487.54万元，余额1,630.52万元。

7.5 委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8 独立董事履行职责的情况

独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
涂光备	16	16	0	0	无
沈福章	16	16	0	0	无
付连元	16	16	0	0	无

独立董事对公司有关事项提出异议的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

§ 8 监事会报告

☒ 适用 ☐ 不适用

一、报告期内监事会会议及披露情况 报告期内，公司监事会召开了5次会议： 1、2004年3月28日，公司召开第四届监事会第十三次会议，会议审议并通过如下决议： 审议通过公司2003年年度报告及摘要； 审议通过公司2003年度监事会工作报告； 审议通过公司2003年度财务决算报告；

审议通过公司继续聘请天津五洲联合会计师事务所为公司服务（费用由董事会决定）的预案；
 审议通过《公司章程》修改的议案；
 审议通过公司增资“天津泰达生态园林发展有限公司”的预案；
 审议通过了《关于授权总经理以自有资金进行国债、基金投资的预案》；
 审议通过公司由于向税务机关缴纳属于2001年以前应代扣代缴的送红股个人所得税11,476,840.00元而调整2002年年初留存收益11,476,840.00元的事项。
 此次监事会决议公告的内容于2004年3月30日分别在《证券时报》和《中国证券报》上刊载。
 2、2004年4月19日，公司召开了第四届监事会第十四次会议，具体内容如下：
 一致通过了《天津泰达股份有限公司2004年第一季度报告》。
 此次监事会决议公告于2004年4月20日分别在《证券时报》和《中国证券报》上刊载。
 3、2004年6月23日，公司召开了第四届监事会第十五次会议，具体内容如下：
 审议通过了公司控股子公司天津泰达城市开发有限公司出资2800万元人民币参与成立“天津泰达万通房地产开发有限公司”（暂定名）的议案。
 此次监事会决议公告于2004年6月24日分别在《证券时报》和《中国证券报》上刊载。
 4、2004年8月16日，公司召开了第四届监事会第十六次会议，具体内容如下：
 （1）审议通过了公司2004年半年度报告及摘要；
 此次监事会决议公告于2004年8月18日分别在《证券时报》和《中国证券报》上刊载。
 5、2004年9月18日，公司召开了第四届监事会第十七次会议，具体内容如下：
 审议通过了《公司关于出售所持天津泰达药业有限公司全部股权（65%）的议案》；
 与会监事一致认为，虽然本公司此次出售所持天津泰达药业有限公司全部股权（65%）构成了关联交易，但公司关联董事回避了表决，因此，是公平的、公允的，也是维护广大股东利益的；此次股权出售后，有利于集中主要精力，做大做强主业，进而提高公司的市场竞争力和盈利能力，并在一定程度上减少了公司多元化管理的难度和跨度，为公司进一步发展创造条件。
 审议通过了《关于出售公司所持有海南西秀海景园实业有限公司全部股权（90%）的议案》；
 监事会认为，此次出售海南西秀海景园实业有限公司的全部股权，交易价格是以公平、合理的，没有损害公司和全体股东的利益。同时，有利于进一步明确公司战略定位，减少跨地区管理的难度；同时能够实现资金回笼，增加公司利润。
 审议通过了《公司关于暂时放弃增资天津泰达城市开发有限公司及股权比例发生变化的议案》。
 监事会认为，如果天津泰达城市开发有限公司的注册资本增资达到34000万元人民币，应可以缓解该公司目前资金短缺问题及融资问题；如果本公司此次暂不增资，将仍会持有该公司47.06%的股权，仍然可以对该公司未来的收益拥有比较大的收益权。
 此次监事会决议公告于2004年9月22日分别在《证券时报》和《中国证券报》上刊载。
 二、监事会对公司2003年度有关事项出具的意见
 1、公司依法运作情况
 2004年度，公司监事会基本列席了公司召开的所有董事会、股东大会，并根据有关法律、法规，对董事会、股东大会的召开程序、决议事项、决策程序、董事会对股东大会决议的执行情况、公司董事、经理执行公司职务的情况等进行了监督。监事会认为，公司董事会能按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他法律法规进行规范运作，严格执行股东大会的各项决议，授权决策程序科学合法。公司本着审慎经营的态度建立和完善了各项内部控制制度。公司董事及经理等高级管理人员在执行公司职务时没有违反国家法律法规和《公司章程》以及损害公司利益的行为。
 2、检查公司财务情况
 公司监事会对公司的财务状况进行了认真细致地检查，认为公司2004年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果，天津五洲联合会计师事务所出具的审计报告是客观公正的。
 3、报告期内，公司募集资金使用：
 公司募集资金或以前募集资金的使用没有延续到本报告期的情况。
 4、收购出售资产情况
 报告期内，公司收购、出售资产交易价格合理，无内幕交易行为，没有损害股东权益或造成资产流失。
 5、关联交易情况
 报告期内，公司关联交易符合公平、公正原则，没有损害股东权益。
 6、天津五洲联合会计师事务所为本公司2004年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

§9 财务报告

9.1 审计意见

审计意见：标准无保留审计意见

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,086,412,239.02	764,369,924.59	975,777,411.16	545,038,464.22
短期投资	104,746,034.75	76,006,034.75	127,561,549.68	126,970,467.29
应收票据	4,553,269.84	0.00	0.00	0.00
应收股利	3,922,988.13	12,515,716.53	765,000.00	9,528,009.27
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	41,727,841.89	12,641,300.68	47,685,976.89	56,892,870.06
其他应收款	34,872,566.08	35,741,098.54	22,852,917.60	748,511,459.15
预付账款	21,358,871.38	4,807,598.32	1,827,784,503.92	75,018,237.67
应收补贴款	0.00	0.00	0.00	0.00
存货	292,110,407.06	7,085,560.32	195,553,463.93	40,545,606.99
待摊费用	1,830,974.83	0.00	135,975.50	-23,957.40
一年内到期的长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
流动资产合计	1,591,535,192.98	913,167,233.73	3,198,116,798.68	1,602,481,157.25
长期投资：				
长期股权投资	453,216,565.99	1,319,055,897.12	305,395,123.51	1,203,333,846.84
长期债权投资	700,000,000.00	700,000,000.00	800,314,063.52	700,000,000.00
长期投资合计	1,153,216,565.99	2,019,055,897.12	1,105,709,187.03	1,903,333,846.84
合并价差	7,257,329.41	0.00	31,232,362.32	0.00
固定资产：				
固定资产原价	419,423,859.94	294,139,756.39	492,783,737.64	317,750,646.72
减：累计折旧	84,254,772.00	42,912,979.70	68,562,197.80	33,680,336.53
固定资产净值	335,169,087.94	251,226,776.69	424,221,539.84	284,070,310.19
减：固定资产减值准备	0.00	0.00	326,309.01	0.00
固定资产净额	335,169,087.94	251,226,776.69	423,895,230.83	284,070,310.19
工程物资	0.00	0.00	0.00	0.00
在建工程	474,573,788.79	1,634,000.00	266,349,578.51	4,464,092.15

固定资产清理	0.00	0.00	124,809.35	0.00
固定资产合计	809,742,876.73	252,860,776.65	690,369,618.69	288,534,402.34
无形资产及其他资产：				
无形资产	635,619,037.09	635,619,037.09	646,996,181.79	646,980,277.79
长期待摊费用	8,108,879.30	0.00	2,938,525.97	0.00
其他长期资产	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产及其他资产合计	643,727,916.39	635,619,037.09	649,934,707.76	646,980,277.79
递延税项：				
递延税款借项	3,540,560.25	3,540,560.25	3,540,560.25	3,540,560.25
资产总计	4,201,763,112.34	3,824,243,504.84	5,647,670,872.41	4,444,870,244.47
流动负债：				
短期借款	1,260,000,000.00	1,210,000,000.00	1,947,000,000.00	1,577,000,000.00
应付票据	84,860,000.00	0.00	0.00	0.00
应付账款	25,842,355.58	18,728,649.43	37,958,116.86	19,209,413.28
预收账款	20,716,002.40	6,259,739.95	11,559,605.42	10,194,385.13
应付工资	0.00	0.00	610,923.99	160,190.32
应付福利费	5,696,583.91	2,864,550.50	5,855,573.57	2,116,939.60
应付股利	18,859,845.59	18,859,845.59	15,586,486.18	15,586,486.18
应交税金	29,004,720.15	26,901,385.04	18,762,704.55	15,416,015.30
其他应付款	848,117.55	838,237.43	914,821.37	892,120.98
其他应付款	119,048,153.89	200,392,845.98	71,587,572.35	408,128,716.63
预提费用	437,760.00	0.00	1,121,994.17	0.00
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的长期负债	20,000,000.00	0.00	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
流动负债合计	1,585,313,539.07	1,484,845,253.92	2,110,957,798.46	2,048,704,267.42
长期负债：				
长期借款	994,000,000.00	766,000,000.00	1,972,000,000.00	932,000,000.00
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00	5,011,426.82	0.00
专项应付款	10,014,364.00	0.00	0.00	0.00
其他长期负债	0.00	0.00	0.00	0.00
长期负债合计	1,004,014,364.00	766,000,000.00	1,977,011,426.82	932,000,000.00
递延税项：				
递延税款贷项	51,942.00	0.00	14,324,213.52	0.00
负债合计	2,589,379,845.07	2,250,845,253.92	4,102,293,438.80	2,980,704,267.42
少数股东权益	42,570,529.00	0.00	81,741,809.39	0.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,053,981,323.00	1,053,981,323.00	810,754,864.00	810,754,864.00
减：已归还投资	0.00	0.00	0.00	0.00
实收资本（或股本）净额	1,053,981,323.00	1,053,981,323.00	810,754,864.00	810,754,864.00
资本公积	193,322,451.01	193,322,451.01	219,038,282.59	219,038,282.59
盈余公积	145,580,563.40	143,216,386.91	129,509,504.59	129,054,832.51
其中：法定公益金	47,252,307.53	46,464,248.71	41,895,287.93	41,743,730.58

未分配利润	179,983,560.68	182,878,090.00	263,795,229.84	264,780,254.75
其中：现金股利	0.00	0.00	40,537,743.20	40,537,743.20
未确认的投资损失	-3,055,159.82	0.00	0.00	0.00
外币报表折算差额	0.00	0.00	0.00	0.00
所有者权益（或股东权益）合计	1,569,812,738.27	1,573,398,250.92	1,463,635,624.22	1,464,165,977.05
负债和所有者权益（或股东权益）合计	4,201,763,112.34	3,824,243,504.84	5,647,670,872.41	4,444,870,244.47

9.2.2 利润及利润分配表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	441,319,053.27	254,225,416.70	448,169,557.57	332,188,385.43
减：主营业务成本	290,249,821.71	133,905,541.45	236,348,060.81	140,844,224.30
主营业务税金及附加	14,743,006.06	11,636,816.79	15,252,158.00	13,526,906.27
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	136,326,225.50	108,683,058.46	196,569,338.76	177,817,254.86
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	-282,626.46	2,113,439.18	8,189,218.32	7,912,224.32
减：营业费用	11,527,665.90	1,861,028.42	15,559,080.91	8,317,042.85
管理费用	39,970,247.23	16,169,450.60	36,835,770.88	25,152,845.40
财务费用	75,856,798.81	75,399,549.72	54,757,382.15	55,496,194.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,688,887.10	17,366,468.90	97,606,323.14	96,763,396.85
加：投资收益（亏损以“-”号填列）	107,271,533.57	100,155,748.59	11,116,065.18	12,426,332.50
补贴收入	16,817,402.92	16,631,662.57	21,683,032.80	20,606,177.30
营业外收入	662,997.11	115,299.50	528,481.38	445.20
减：营业外支出	4,219,766.19	3,900,000.00	113,389.96	0.00
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	129,221,054.51	130,369,179.56	130,820,512.54	129,796,351.85
减：所得税	42,452,528.97	35,958,816.91	40,172,736.27	37,385,310.77
少数股东损益	-4,586,677.29	0.00	-2,906,426.75	0.00
加：未确认的投资损失本期发生额	3,055,159.82	0.00	0.00	0.00
五、净利润（亏损以“-”号填列）	94,410,362.65	94,410,362.65	93,554,203.02	92,411,041.08
加：年初未分配利润	263,795,229.84	264,780,254.75	270,137,035.26	271,810,550.03
其他转入	0.00	0.00	0.00	0.00
六、可供分配的利润	358,205,592.49	359,190,617.40	363,691,238.28	364,221,591.11
减：提取法定盈余公积	10,714,039.21	9,441,036.27	9,544,218.84	9,241,104.11
提取法定公益	5,357,019.60	4,720,518.13	4,772,109.40	4,620,552.05

金				
提取职工奖励及福利基金	0.00	0.00	0.00	0.00
提取储备基金	0.00	0.00	0.00	0.00
提取企业发展基金	0.00	0.00	0.00	0.00
利润归还投资	0.00	0.00	0.00	0.00
七、可供投资者分配的利润	342,134,533.68	345,029,063.00	349,374,910.04	350,359,934.95
减：应付优先股股利	0.00	0.00	0.00	0.00
提取任意盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00
应付普通股股利	0.00	0.00	40,537,743.20	40,537,743.20
转作资本（或股本）的普通股股利	162,150,973.00	162,150,973.00	45,041,937.00	45,041,937.00
八、未分配利润	179,983,560.68	182,878,090.00	263,795,229.84	264,780,254.75
利润表（补充资料）				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	60,781,051.69	60,781,051.69	0.00	0.00
2.自然灾害发生的损失	0.00	0.00	0.00	0.00
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额	0.00	0.00	0.00	0.00
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额	0.00	0.00	0.00	0.00
5.债务重组损失	0.00	0.00	0.00	0.00
6.其他	0.00	0.00	0.00	0.00

9.2.3 现金流量表

单位：（人民币）元

境内报表

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	413,347,140.39	270,594,615.00
收到的税费返还	16,817,402.92	16,631,665.57
收到的其他与经营活动有关的现金	943,399,198.16	943,399,198.16
现金流入小计	1,373,563,741.47	1,230,625,478.73
购买商品、接受劳务支付的现金	169,343,964.50	57,165,564.81
支付给职工以及为职工支付的现金	20,749,688.76	9,327,422.79
支付的各项税费	67,235,336.10	61,383,626.89
支付的其他与经营活动有关的现金	246,786,764.93	249,308,333.06

现金流出小计	504,115,754.29	377,184,947.55
经营活动产生的现金流量净额	869,447,987.18	853,440,531.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	618,095,995.56	589,931,864.92
取得投资收益所收到的现金	51,803,302.89	51,803,302.89
出售子公司所收到的现金	220,000,000.00	220,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	422,283.69	217,068.84
收到的其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
现金流入小计	890,321,582.14	861,952,236.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	221,934,375.20	10,988,186.91
投资所支付的现金	599,000,000.00	765,700,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	94,100,000.00	64,100,000.00
现金流出小计	915,034,375.20	840,788,186.91
投资活动产生的现金流量净额	-24,712,793.06	21,164,049.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	0.00	0.00
借款所收到的现金	1,268,000,000.00	1,110,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
现金流入小计	1,268,000,000.00	1,110,000,000.00
偿还债务所支付的现金	1,908,000,000.00	1,643,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	138,200,366.26	136,373,120.55
支付的其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
现金流出小计	2,046,200,366.26	1,779,373,120.55
筹资活动产生的现金流量净额	-778,200,366.26	-669,373,120.55
四、汇率变动对现金的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	66,534,827.86	205,231,460.37
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	94,410,362.65	94,410,362.65
加：计提的资产减值准备	2,632,204.81	-2,727,652.27
固定资产折旧	22,206,017.60	13,605,500.36
无形资产摊销	21,007,480.79	20,991,576.79
长期待摊费用摊销	0.00	0.00
待摊费用减少（减：增加）	-1,694,999.33	-23,957.40
预提费用增加（减：减少）	-684,234.17	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-408,973.17	-106,970.50
固定资产报废损失	0.00	0.00
财务费用	75,856,798.81	75,399,549.72
投资损失（减：收益）	-107,271,533.57	-100,155,748.59
递延税款贷项（减：借项）	0.00	0.00
存货的减少（减：增加）	-96,556,943.13	33,460,046.67
经营性应收项目的减少（减：增加）	725,771,867.81	920,105,135.12
经营性应付项目的增加（减：减少）	138,766,615.37	-201,517,311.37
其他	0.00	0.00

少数股东损益	-4,586,677.29	0.00
经营活动产生的现金流量净额	869,447,987.18	853,440,531.18
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	692,312,239.02	450,269,924.59
减：现金的期初余额	625,777,411.16	245,038,464.22
加：现金等价物期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	66,534,827.86	205,231,460.37

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

☐ 适用 ☒ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

☐ 适用 ☒ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本年度合并范围增加两个控股子公司——天津泰达洁净材料有限公司、天津天马国际俱乐部有限公司；减少了三个子公司——天津泰达药业有限公司、海南西秀海景园实业有限公司因转让股权而减少，天津泰达城市开发有限公司因另一方股东增资使公司股权比例减少。

根据财政部关于印发《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答（二）》的通知，现披露被转让子公司在出售日及上年度末的资产和负债金额。另被出售的子公司自报告期之初至出售日止的相关收入、成本、利润已纳入合并利润表。

天津泰达股份有限公司

董 事 会

二零零五年四月十二日