

证券代码：000652

证券简称：泰达股份

公告编号：2009-08

天津泰达股份有限公司 2008 年年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。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 没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 除下列董事外，其他董事出席了审议本次年报的董事会会议。

未出席董事姓名	未出席会议原因	被委托人姓名
无	无	无

1.4 五洲松德联合会计师事务所为本公司 2008 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人刘惠文、主管会计工作负责人吴树桐及会计机构负责人（会计主管人员）贝瑞臣声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 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	天津开发区第三大街 16 号
注册地址的邮政编码	300457
办公地址	天津市河东区十一经路 81 号天星河畔广场 15 层
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	022-24382278
电子信箱	dm@tedastock.com	dm@tedastock.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年		本年比上年 增减（%）	2006 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	2,890,717,481.02	1,688,205,206.19	1,688,205,206.19	71.23%	1,485,996,045.50	1,485,996,045.50
利润总额	383,489,298.05	531,923,608.31	518,099,904.35	-25.98%	202,938,449.22	202,250,800.99
归属于上市公司股东的净利润	136,357,117.34	371,895,882.01	358,072,178.05	-61.92%	105,570,670.64	104,298,069.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-56,972,797.73	207,202,717.13	193,379,013.17	-129.46%	81,494,877.23	84,837,465.02
经营活动产生的现金流量净额	-436,985,337.78	-60,854,750.48	-60,854,750.48	618.08%	158,096,681.57	157,936,515.34
	2008 年末	2007 年末		本年末比上 年末增减 （%）	2006 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	6,455,945,594.63	5,753,989,504.31	5,740,165,800.35	12.47%	5,216,456,624.81	5,275,882,335.14
所有者权益（或股东权益）	2,000,263,134.00	2,038,886,286.68	2,025,062,582.72	-1.22%	1,648,075,829.40	1,665,879,076.88
股本	1,475,573,852.00	1,053,981,323.00	1,053,981,323.00	40.00%	1,053,981,323.00	1,053,981,323.00

3.2 主要财务指标

单位：（人民币）元

	2008 年	2007 年		本年比上年增 减（%）	2006 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益（元/股）	0.105	0.35	0.34	-69.12%	0.10	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.105	0.35	0.34	-69.12%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.044	0.20	0.183	-124.04%	0.08	0.08
全面摊薄净资产收益率（%）	6.82%	18.24%	17.68%	减少 10.86 个百分点	6.41%	6.26%
加权平均净资产收益率（%）	6.79%	19.98%	19.31%	减少 12.52 个百分点	6.31%	6.33%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	-2.85%	10.16%	9.55%	减少 12.40 个百分点	4.94%	5.09%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-2.83%	11.13%	10.43%	减少 13.26 个百分点	4.84%	5.15%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.30	-0.06	-0.06	减少 393.58 个百分点	0.15	0.15

	2008 年末	2007 年末		本年末比上年 末增减 (%)	2006 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
归属于上市公司股东的 每股净资产 (元/股)	1.36	1.93	1.92	-29.17%	1.56	1.58

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	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	289,923,141.75	其中金额较大的事项: 子公司南京新城发展股份有限公司之子公司扬州泰达发展建设有限公司将持有的扬州国金建设发展有限公司 100% 的股权转让给湖南大韵置业投资有限公司, 取得投资收益为 175,700,000.00 元; 公司将拥有的天津天马国际俱乐部有限公司的 20.88% 的股权转让给天津中和石化有限公司, 取得投资收益为 111,964,840.19 元
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	5,728,449.00	-
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	441,281.53	-
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	24,314,436.69	主要为子公司南京新城股份有限公司出售国旅联合的股票取得的收益
对外委托贷款取得的损益	52,332,864.68	主要为本公司取得的委托贷款投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,758,073.99	-
所得税影响额	-84,959,971.60	-
少数股东权益影响额	-97,208,360.97	-
合计	193,329,915.07	-

3.3 境内外会计准则差异

□ 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	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例

一、有限售条件股份	323,875,855	30.73%	0	95,036,435	31,678,811	-426,795,994	-300,080,748	23,795,107	1.61%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	297,457,152	28.22%	0	89,937,483	29,979,161	-416,266,331	-296,349,687	1,107,465	0.08%
3、其他内资持股	25,388,429	2.41%	0	4,855,315	1,618,438	-10,311,514	-3,837,761	21,550,668	1.46%
其中：境内非国有法人持股	25,133,064	2.38%	0	4,766,780	1,588,927	-10,453,052	-4,097,345	21,035,719	1.43%
境内自然人持股	255,365	0.02%	0	88,535	29,511	141,538	259,584	514,949	0.03%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	1,030,274	0.10%	0	243,637	81,212	-218,149	106,700	1,136,974	0.08%
二、无限售条件股份	730,105,468	69.27%	0	221,157,962	73,719,321	426,795,994	721,673,277	1,451,778,745	98.39%
1、人民币普通股	730,105,468	69.27%	0	221,157,962	73,719,321	426,795,994	721,673,277	1,451,778,745	98.39%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,053,981,323	100.00%	0	316,194,397	105,398,132	0	421,592,529	1,475,573,852	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
天津泰达集团有限公司	297,457,152	419,708,255 ^{注1}	1,107,465 ^{注2}	1,107,465 ^{注2}	股改承诺 ^{注1}	2008年12月12日
中国电子财务有限责任公司等4家股东	9,204,048	6,869,589 ^{注1}	0	0	股改承诺 ^{注1}	2008年4月28日
北方证券有限责任公司等8家股东	3,118,857	0	1,247,542 ^{注2}	3,258,934 ^{注2}	股改承诺 ^{注2}	2009年2月18日
公司高管	1,030,274	324,473	431,173	1,136,974	高管持股解锁 ^{注3}	2008年01月01日
其余非流通股股东	13,065,524	0	5,226,210	18,291,734	股改承诺 ^{注4}	2006年12月09日
合计	323,875,855	426,902,317	8,012,390	23,795,107	—	—

注1：（1）报告期内，公司实施2007年度分红方案，向全体股东每10股送3股转增1股派0.34元（含税），公司股份相应增加；

（2）报告期内，公司有限售条件流通股（包括控股股东泰达集团）解除限售。泰达集团代为垫付股份的非流通股股东中共有12家非流通股股东向泰达集团偿还了代为垫付的股份，共计3,441,924股。报告期内，上述满足解除限售上市条件的中国电子财务有限责任公司等4家法人股东共计6,869,589股于2008年4月28日上市流通；（上述信息的详细公告，请参见2008年4月25日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网）

注2：报告期内，北方证券有限责任公司等8家股东偿还泰达集团在股改中垫付的对价，共计1,107,465股。其8家股东共计3,258,934股于2009年2月18日上市流通；（上述信息的详细公告，请参见2009年2月16日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网）

注3：报告期内，公司高级管理人员所持公司股份根据规定解除锁定总额的25%，公司部分高级管理人员出售了部分股份，因此324,473股高级管理人员持股成为无限售条件股份。同时，公司原法人股东有5家经过户变更成为限售股份中“境内自然人”持股；

注4：截至报告期末，泰达集团代为垫付股份的非流通股股东共计18,291,734股。该部分股东在其偿还垫付对价前所持股份如上市流通或转让，应当向泰达集团偿还代为垫付的股份，或者取得泰达集团的同意。

4.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		158,413			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
天津泰达集团有限公司	国有法人	33.57%	495,287,075	1,107,465	0
辽宁粮油进出口股份有限公司	境内非国有法人	1.03%	15,181,016	0	7,500,000
中国农业银行贵阳市紫林支行	国有法人	0.84%	12,325,214	0	0
中国工商银行-融通深证 100 指数证券投资基金	境内非国有法人	0.79%	11,667,768	0	0
交通银行-海富通精选证券投资基金	境内非国有法人	0.68%	10,000,868	0	0
中国长城资产管理公司	国家	0.52%	7,709,509	0	0
中国中化集团公司	国家	0.52%	7,709,507	0	0
中国银行-海富通收益增长证券投资基金	境内非国有法人	0.52%	7,603,695	0	0
中国银行-金鹰成份股优选证券投资基金	境内非国有法人	0.47%	6,979,600	0	0
中国银行-嘉实沪深 300 指数证券投资基金	境内非国有法人	0.45%	6,586,539	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
天津泰达集团有限公司	494,179,610		人民币普通股		
辽宁粮油进出口股份有限公司	15,181,016		人民币普通股		
中国农业银行贵阳市紫林支行	12,325,214		人民币普通股		
中国工商银行-融通深证 100 指数证券投资基金	11,667,768		人民币普通股		
交通银行-海富通精选证券投资基金	10,000,868		人民币普通股		
中国长城资产管理公司	7,709,509		人民币普通股		
中国中化集团公司	7,709,507		人民币普通股		
中国银行-海富通收益增长证券投资基金	7,603,695		人民币普通股		

中国银行-金鹰成份股优选证券投资基金	6,979,600	人民币普通股
中国银行-嘉实沪深 300 指数证券投资基金	6,586,539	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述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

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及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
刘惠文	董事长	男	55	2008年06月10日	2011年06月10日	270,688	378,964	实施07年度分配方案所致	0.00	是
孟群	董副董事长	男	51	2008年06月10日	2011年06月10日	72,729	101,821	实施07年度分配方案所致	0.00	是
吴树桐	董事、总经理	男	38	2008年06月10日	2011年06月10日	59,885	83,839	实施07年度分配方案所致	38.00	否
许育才	董事、党委书记	男	59	2008年06月10日	2011年06月10日	236,428	248,249	实施07年度分配方案及二级市场出售股票所致	38.00	否

李波	董事	男	41	2008年06月10日	2011年06月10日	0	0	-	0.00	是
邢吉海	董事	男	57	2008年06月10日	2011年06月10日	17,000	23,800	实施07年度分配方案所致	0.00	是
罗永泰	独立董事	男	63	2008年06月10日	2011年06月10日	0	0	-	6.00	否
线恒琦	独立董事	男	66	2008年06月10日	2011年06月10日	0	0	-	6.00	否
徐春利	独立董事	男	49	2008年06月10日	2011年06月10日	0	0	-	6.00	否
马军	监事会主席	男	42	2008年06月10日	2011年06月10日	0	0	-	1.05	是
路雪	监事	女	46	2008年06月10日	2011年06月10日	0	0	-	1.20	否
于际海	监事	男	40	2008年06月10日	2011年06月10日	0	0	-	0.70	否
于洪	监事	男	47	2008年06月10日	2011年06月10日	0	0	-	1.20	是
赵庶心	监事	男	60	2008年06月10日	2011年06月10日	33,753	35,441	实施07年度分配方案及二级市场出售股票所致	29.20	否
谢剑琳	副总经理、 董事会秘书	女	44	2008年06月10日	2011年06月10日	34,800	48,720	实施07年度分配方案所致	28.00	否
贝瑞臣	财务总监	男	60	2008年06月10日	2011年06月10日	155,111	162,866	实施07年度分配方案及二级市场出售股票所致	28.00	否
吴盛	副总经理	男	38	2008年06月10日	2011年06月10日	0	0	-	28.00	否
合计	-	-	-	-	-	880,394	1,083,700	-	211.35	-

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

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
刘惠文	董事长	13	8	3	2	0	否
孟群	副董事长	13	7	3	3	0	否
吴树桐	董事、总经理	13	10	3	0	0	否
许育才	董事、党委书记	13	10	3	0	0	否
李波	董事	6	4	2	0	0	否
邢吉海	董事	13	8	3	2	0	否
周立	董事	7	6	1	0	0	否
罗永泰	独立董事	13	10	3	0	0	否
线恒琦	独立董事	6	4	2	0	0	否
徐春利	独立董事	6	4	2	0	0	否
沈福章	独立董事	7	6	1	0	0	否
涂光备	独立董事	7	4	1	2	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

不适用

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	10
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

2008 年公司在资源战略的指导下，积极抢抓滨海新区的发展机遇，做好做实区域开发产业。公司主营业务收入在 2005 年、2006 年、2007 年三年屡创新高基础上，在 2008 年继续保持了强劲的增长势头，再度创下历史最高水平。截至 2008 年 12 月 31 日，公司实现主营业务收入 28.91 亿元，较 2007 年增长 71.27%；实现净利润 13635.71 万元，同比下降 61.92%。净利润下降的主要原因是渤海证券受国内股市深幅调整的影响，业绩同比下降较大，其对公司的投资收益由 2007 年的 24635.27 万元降至 2008 年的 2875.77 万元，导致公司其他产业的净利润虽有所增长，但无法冲抵渤海证券对公司投资收益的降幅。

一、各产业经营情况分析

1. 区域开发产业：公司区域开发产业通过合理控制投资与经营节奏，创新和完善产品模型和投资模型，在国内地产行业整体低迷的逆境中争取到较好的业绩增长。

在一级开发板块，扬州广陵新城项目已完成总建筑面积 5 万平方米的首发项目——江苏信息服务产业基地（扬州）的建设和 3.5 平方公里范围的路网建设，并吸引中国电信、华为等知名 IT 企业注册入园；南京吉山软件园项目已吸引天派电子、长天科技、中兴特种软件、金威遥感数据、和想电子通讯、格敏思信息等十多家软件研发企业进驻；都江堰青城山项目克服汶川地震的不利影响，积极推进项目前期工作，同时利用震后重建的市场契机，努力扩大公司在西南市场的影响。

在二级开发板块，南京托乐嘉项目三期今年共完成销售面积 21192.6 平方米，同时全面启动托乐嘉核心街区的招商工作；占地面积 1050 亩的天津天马项目一期 41 栋别墅已完成土建竣工验收，二期 70 栋别墅已封顶；总建筑面积 26.49 万平米的汉沽滨海小区经济适用房项目的 8、9 号楼已被汉沽区房管局整体拿走销售，成功实现“未开工，先销售”的良好开局。

2. 环保产业：双港垃圾发电厂累计无害化处理生活垃圾 40 万吨，实现发电量 1.29 亿度，上网电量 1.08 亿度，发电量和上网电量双双刷新自投入商业运行以来的最好纪录。贵庄垃圾焚烧综合处理项目在天津市委领导的高度重视和市政府各部门的支持下重获启动，正在进行项目重新规划选址；2008 年是武清垃圾综合处理项目建成投入运营后的第一个完整年度，第一年投入运营即实现盈利 120 万元，并被国家建设部列为垃圾综合处理首家科技示范工程，这是公司继双港垃圾焚烧发电项目之后第二次获此殊荣；公司环保产业的异地拓展战略进展顺利，实现垃圾发电和垃圾填埋两种模式的环保项目协同并重发展，继垃圾填埋模式在枣庄、滕州两地实现异地复制之后，今年公司中标扬州首个垃圾发电项目，成功获得公司第一个异地垃圾焚烧发电项目。

3. 绿化产业：2008 年在顺利完成开发区日常绿化养管任务的同时，在滨海新区的重点绿化环境整治项目（津滨高速、京津塘高速）、“三路”（南海路、东海路、九大街）和体育会展区，承揽设计 550 万平方米，新增绿地面积 21 万平方米。

4. 高科技洁净材料产业：面对全球金融风暴及原材料价格上涨等不利局面，公司在全力保证军品的生产和供应、巩固军品市场既有优势的同时，充分发挥技术优势，加速新产品的开发和推广，在新品研发中取得突破性进展，其汽车吸音隔热材料与美国知名公司产品相媲美，成功打入日系汽车生产采购范围。过滤基材 N、P 两大系列不断推出的新产品，正在逐步扩大被国际知名企业长期垄断的行业高端市场。与此同时，公司引进目前世界唯一一条双阻份融喷生产线并正式投产，使公司在未来产品的领先性、适用的广泛性提供了有利保障。

5. 石油仓储销售产业：公司参股的天津港 40 万吨石油仓储项目，目前各项工作进展顺利，预计 2009 年可正式动工建设。化工业务通过有效地保障资源、合理地组织生产、积极地开拓市场，实现了供、产、销三个环节的畅通与匹配，不断提高市场占有率，成为同行业中华北地区最大的生产企业。

二、不断完善产业能力

公司积极投身于滨海新区建设，先后参与发起天津生态城环保公司和天津生态城市政景观有限公司，上述公司负责天津中新生态城 30 平方公里区域内的环保和绿化业务。

同时，公司围绕不断完善“区域开发”产业能力这一重点，在 2008 年参与发起设立天津安玖石油仓储有限公司，迈出进入滨海新区能源供应市场的第一步，并以收购蓝盾集团 15% 股权、兴实化工 51% 股权为契机，以最低的时间成本和资金成本获得进入能源供应市场的资质，并获得相应的销售渠道和人才团队。

三、成功发行 6 亿元公司债

2008 年 8 月 4 日，公司收到中国证监会“关于核准天津泰达股份有限公司公开发行公司债券的批复”，核准公司向社会公开发行期限 5 年、总额不超过 6 亿元的公司债券；8 月 18 日，公司以 7.1% 的较低利率，10 分钟内成功完成 6 亿元公司债券的发行工作；9 月 1 日，08 泰达债（112003）成功在深圳证券交易所上市。

08 泰达债的成功发行，公司成为天津市第一家尝试公司债这种创新融资方式的上市公司，同时也使国内资本市场上以“泰达”命名、可以公开交易或比价的金融产品达到三只——泰达股份（000652）、泰达环保指数（399358）、08 泰达债（112003）。

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	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
纺织服装行业	6,084.34	4,629.17	23.92%	-21.02%	-28.24%	增加 7.66 个百分点
公共设施管理业	38,333.19	28,505.25	25.64%	34.44%	14.21%	增加 13.18 个百分点
批发业	181,951.10	179,187.23	1.52%	237.18%	239.28%	减少 0.61 个百分点
房地产业	39,821.85	19,443.36	51.17%	-12.95%	-28.22%	增加 10.39 个百分点
建筑业	9,156.27	4,725.19	48.39%	-56.41%	-73.63%	增加 33.68 个百分点
环境管理业	11,951.81	7,655.47	35.95%	19.55%	9.03%	增加 6.18 个百分点
其他行业	106.29	23.33	78.05%	-79.11%	-11.52%	减少 3.57 个百分点
主营业务分产品情况						
化工产品	138,789.99	136,375.98	1.74%	334.30%	330.95%	增加 0.76 个百分点
“托乐嘉”地产	39,821.85	19,443.36	51.17%	-12.95%	-28.22%	增加 10.39 个百分点
绿化服务	38,333.19	30,241.26	21.11%	-16.20%	12.57%	减少 20.16 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
天津地区	99,642.28	115.31%
上海地区	76,404.60	43.54%
江苏地区	114,435.40	49.74%
各地区抵消	3,077.44	-63.77%
合计	287,404.84	71.65%

6.4 采用公允价值计量的项目

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.可供出售金融资产	170,627,612.76	0.00		0.00	30,602,403.75
金融资产小计	170,627,612.76	0.00	0.00	0.00	30,602,403.75
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	170,627,612.76	0.00		0.00	30,602,403.75

6.5 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.6 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
发起设立“天津生态城环保公司”	5,500.00	公司已成立	3.49
参与设立“天津生态城市政景观有限公司”	3,500.00	公司已成立	38.38
收购天津兴实化工有限公司 51% 股权	2,464.96	收购已完成	284.15
收购“蓝盾集团（天津）有限公司” 15% 股权	1,431.88	收购已完成	0
自有资金申购新股	50,000.00	操作已完成	835.22
合计	62,896.84	-	-

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

适用 不适用

一、会计政策变更情况概述

公司原持天津天马国际俱乐部有限公司（以下简称：天马俱乐部）90%的股权，2008 年 10 月天津信托投资有限责任公司对天马俱乐部单方增资 2.5 亿元，增资后本公司的持股比例由 90%降至 45.88%。

本公司对天马俱乐部的长期股权投资原按成本法进行核算，经过上述变更后改为按权益法核算。根据企业会计准则——长期股权投资的核算规定：本次长期股权投资核算政策的变更属于会计政策的变更，公司将进行追溯调整。即视同投资自投资开始按照 45.88%比例进行权益法核算，同时调整本公司的长期股权投资、年初未分配利润、盈余公

积。

本次追溯调整主要是对本公司报表的期初留存收益进行追溯调整，同时影响合并报表的期初留存收益。

二、本次会计政策变更对本公司的影响：

项 目	调整前	调整数	调整后
长期股权投资	234,000,000.00	-12,122,219.94	221,877,780.06
盈余公积	196,473,876.42	-1,212,221.97	195,261,654.45
年初未分配利润	430,226,073.98	-10,909,997.97	419,316,076.01

本次追溯调整对合并报表的影响：

项 目	调整前	调整数	调整后
年初未分配利润	470,308,603.68	1,212,221.97	471,520,825.65
盈余公积	202,170,488.31	-1,212,221.97	200,958,266.34

三、会计差错说明

本年度公司参股公司渤海证券股份有限公司（以下简称：渤海证券）因重大会计差错调减期初未分配利润 51,312,932.28 元，同口径调整了其 2007 年比较会计报表数据。重大的会计差错调整包括：因 2007 年计提的当年绩效奖励与 2008 年实际发放存在差额 33,537,905.19 元减少期初未分配利润；因未计提 2001 年度所得税费用 17,896,013.68 元减少期初未分配利润；因其他因素 120,986.59 元增加期初未分配利润。

公司对渤海证券长期股权投资按权益法进行核算，因渤海证券调整金额较大，故本公司按所享有的股权投资比例调减年初未分配利润 12,441,333.56 元，调减期初盈余公积 1,382,370.40 元，并同口径调整了 2007 年比较会计报表数据。

四、董事会认为：公司对上述事项进行追溯调整及会计差错更正恰当，有助于提高公司会计信息质量，真实地反映公司的财务状况，不存在利用会计差错更正进行利润调节的问题。

6.8 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经五洲松德联合会计师事务所审核，2008 年度公司实现合并报表净利润为 136,357,117.34 元，母公司报表实现净利润为 76,120,569.57 元，减除当年应提取的法定盈余公积金 7,612,056.96 元，加上年末未分配利润 406,874,742.45 元，减除上年分配的利润 352,029,761.98 元，可参与本年度分配的利润为 123,353,493.08 元。本年度利润分配拟派发现金，按照 2008 年末总股本计算，每 10 股派发现金 0.80 元（含税），共分配 118,045,908.16 元，剩余 5,307,584.92 元转下次分配使用。

此分配方案将提交公司 2008 年年度股东大会审议。

公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007 年	35,835,364.98	358,072,178.05	10.01%

2006 年	105,398,132.30	104,298,069.12	101.05%
2005 年	84,318,505.84	89,597,620.71	94.11%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位：(人民币) 万元

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	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	关联关系
天津中和石化有限公司	蓝盾集团(天津)有限公司 15% 股权	2008 年 03 月 07 日	1,431.88	0.00	0.00	否	依据经评估的公允价值定价	是	是	-
蓝盾集团(天津)有限公司	天津兴实有限公司 51% 股权	2008 年 05 月 12 日	2,464.96	59.58	0.00	否	依据经评估的公允价值定价	是	是	-

报告期内, 公司收购蓝盾集团(天津)有限公司 15% 股权。该公司更名为“天津泰达蓝盾集团发展有限责任公司”。公司对其采用成本法核算, 该收购事项对报告期经营成果与财务状况无影响。

报告期内, 公司购入天津兴实化工有限公司 51% 股权后取得其控制权, 派出三名董事一名监事, 将其纳入合并报表范围。该合并并未产生商誉, 自购买日至报告期末其为公司贡献净利润 284.15 万元, 该公司至报告期末的净资产为 5,476.93 万元。

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公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	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	关联关系
天津中和石化有限公司	天津天马俱乐部有限公司 20.88% 股权	2008 年 12 月 15 日	18,792.00	1,828.10	0.00	否	依据经评估的公允价值定价	是	是	-
湖南大韵置业投资有限公司	扬州国金建设发展有限公司全部股权	2008 年 12 月 29 日	45,000.00	0.00	0.00	否	依据经评估的公允价值定价	是	是	-

报告期内, 公司出售天津天马国际俱乐部 20.88% 股权, 此次交易增加公司报告期税前利润 9299 万元, 本次交易后, 公司仍持有该公司 25% 股权。截至目前, 过户手续完毕。

报告期内，公司出售扬州国金建设发展有限公司全部股权，此次交易根据权益法核算，公司实现4,928.385万元的投资收益。截至目前，过户手续完毕。

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。

无。

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）
江苏一德集团有限公司	2008年05月21日	2,000.00	连带责任担保	一年	否	是
报告期内担保发生额合计		2,000.00				
报告期末担保余额合计		2,000.00				
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		32,500.00				
报告期末对子公司担保余额合计		44,836.36				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额		46,836.36				
担保总额占公司净资产的比例		23.42%				
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额		0.00				
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		0.00				
担保总额超过净资产50%部分的金额		0.00				
上述三项担保金额合计		0.00				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明		-				

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√ 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
天津诺微特种纤维有限公司	736.01	5.31%	914.41	3.36%
江苏一德集团有限公司	1,978.46	14.29%	16.96	0.06%
江苏兴园软件园开发建设有限公司	894.01	6.46%	0.00	0.00%
天津泰达蓝盾集团发展有限责任公司	8,166.85	58.97%	12,148.51	44.60%
天津天马国际俱乐部有限公司	2,074.09	14.98%	0.00	0.00%

扬州市广陵新城投资发展有限公司	0.00	0.00%	13,652.60	50.12%
北方国际信托投资股份有限公司	0.00	0.00%	450.00	1.65%
北京东方高圣投资顾问有限公司	0.00	0.00%	55.00	0.20%
合计	13,849.42	100.00%	27,237.48	100.00%

其中：报告期内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。

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		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
江苏兴园软件园开发建设有限公司	5,783.85	1,721.93	5,252.34	0.00
江苏一德集团有限公司	4,116.69	19.00	4,361.90	0.00
天津诺微特种纤维有限公司	879.01	15.00	864.01	0.00
扬州市广陵新城投资发展有限公司	46,960.92	22,928.32	43,287.47	0.00
天津天马国际俱乐部有限公司	53,571.12	3.71	53,567.41	0.00
天津泰达蓝盾集团发展有限责任公司	1,331.44	445.32	886.12	0.00
南京一德高科技实业有限公司	1.19	1,334.30	111.28	0.00
扬州万运建设发展有限公司	3.07	0.00	3.07	0.00
合计	112,647.29	26,467.58	108,333.60	0.00

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0.00 万元，余额 0.00 万元。

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

□ 适用 √ 不适用

7.5 委托理财（现金资产管理事项-委托贷款）

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

委托贷款对象	金额	期限		报酬确定方式	实际收益	实际收回金额
		起始日期	终止日期			
天津天马国际俱乐部有限公司	20,000.00	2008年03月25日	2008年12月17日	约定利息 15%	2,101.51	22,101.51
天津天马国际俱乐部有限公司	20,000.00	2008年12月24日	2009年12月20日	约定利息 10%	0.00	0.00
天津泰达蓝盾房地产开发有限公司	8,000.00	2008年07月03日	2009年07月03日	约定利息 10.47%	375.78	375.78
南京新城发展股份有限公司	12,000.00	2008年05月16日	2008年07月12日	约定利息 13%	192.36	12,192.36
南京新城置业发展有限公司	12,000.00	2008年05月16日	2008年12月17日	约定利息 13%	879.93	12,879.93
成都泰达新城建设发展有限公司	12,000.00	2008年07月03日	2008年12月17日	约定利息 13%	683.48	12,683.48
扬州泰达发展建设有限公司	26,000.00	2008年05月16日	2008年12月19日	约定利息 13%	1,915.39	27,915.39
扬州泰达发展建设有限公司	5,000.00	2008年09月10日	2008年12月19日	约定利息 10.47%	137.98	5,137.98
合计	115,000.00	-	-	-	6,286.43	93,286.43

其中：截止报告期末，逾期未收回的委托理财本金和收益累计 0.00 万元。

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

一、公司股权分置改革方案已于 2005 年 11 月 28 日经本公司相关股东会议审议通过，并于 2005 年 12 月 12 日实施。公司控股股东泰达集团在《天津泰达股份有限公司股权分置改革说明书》中承诺：

1. 增持公司股份

(1) 增持股份的目的

为顺利解决股权分置问题，保护流通股股东的利益和上市公司形象，确保公司市值在股权分置改革完成后得到有效保护，泰达集团通过增持公司社会公众股的方式稳定泰达股份股价。

(2) 增持条件与数量

在股权分置改革方案实施后的两个月之内，如果公司的股票价格连续三个交易日的收盘价低于每股 2.40 元（在公司实施利润分配、资本公积金转增股份、增发新股、配股时，上述设定的价格将做相应调整），泰达集团将在二级市场增持公司社会公众股份，累计增持股份不超过总股本的 10%。

泰达集团将严格履行国家法律、法规和规章关于上市公司股权分置改革增持社会公众股份而规定的各项义务。

(3) 泰达集团履行增持承诺义务提供的保证

在泰达股份相关股东会议审议批准股权分置改革方案后，将最迟在 3 个工作日内按照有关规定开立增持公司社会公众股的专项银行资金帐户，并将筹集最少 2.5 亿元人民币资金存入该帐户，以便实施股份增持计划。

履行情况：对于该项承诺中的增持计划，泰达集团已于 2006 年 2 月 9 日全部实施完毕，并于 2 月 11 日在《证券时报》和《中国证券报》上发布《关于天津泰达集团有限公司增持本公司股份的实施完成公告》。

2. 限售期

泰达集团承诺，其持有的非流通股份将自获得上市流通权之日起，三十六个月内，不上市交易或者转让。

履行情况：承诺履行完毕，泰达集团所持股份期满，解除限售，于 2008 年 12 月 12 日上市流通。

3. 最低减持价格

泰达集团承诺所持非流通股份在限售期满后，减持价格不低于股权分置改革公告前九十个交易日收盘价的平均值 3.01 元/股。最低减持价格如遇到分红、转增、送股、配股等事项时，将进行除权调整。

泰达集团承诺，在其违反最低减持价格而出售所持有的公司股份的条件下，将卖出公司股份所得款项划入公司账户并归全体股东所有。

履行情况：该项承诺正在履行过程中，截止目前，最低减持价格因历年分红送股已调整至 1.997 元。

4. 代其他部分非流通股股东向流通股股东垫付对价安排的承诺

为使公司股权分置改革得以顺利进行，泰达集团承诺，同意在实施泰达股份股权分置改革方案对价安排时，对未明确表示同意以及因各种原因暂不能按照对价安排支付股份的非流通股股东，先按泰达股份股权分置改革方案确定的对价安排标准，代其垫付股权分置改革的股份。代为垫付后，该部分非流通股股东所持股份如上市流通或转让，应当向泰达集团偿还代为垫付的股份，或者取得泰达集团的同意。

履行情况：a、泰达集团于 2005 年 12 月 12 日股权分置改革实施日，暂为上海启茂实业公司等其他 62 家非流通股股东按泰达股份股权分置改革方案确定的对价安排标准，代其垫付股权分置改革的股份 29,552,861 股。代为垫付后，该部分非流通股股东所持股份如上市流通或转让，应当向泰达集团偿还代为垫付的股份，或者取得泰达集团的同意。

b、截至报告期末，泰达集团代为垫付股份的非流通股股东共计 18,291,734 股。该部分股东在其偿还垫付对价前所持股份如上市流通或转让，应当向泰达集团偿还代为垫付的股份，或者取得泰达集团的同意。

公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	增持股份、限售期、最低最低减持价格、垫付对价	履行承诺
收购报告书或权益变动报告书所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	无	无
其他对公司中小股东所作承诺	无	无

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持有数量	期末账面值	占期末证券总 投资比例 (%)	报告期损益
			报告期已出售证券投资损益	—	—	--	100%	835.22
			合计	--	—	--	100%	835.22

注：2007年度股东大会决议授权经理层在50,000万元额度内申购新股。根据《公司证券市场投资管理制度》规定，如申购中签即于新股上市当日出售股票。截至报告期末，该项投资收益8,352,167.98元。

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

单位：（人民币）元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股 权比例	期末账面值	报告期损 益	报告期所有 者权益变动	会计核算科 目	股份来源
600358	国旅联合	2,740.02	5.00%	3,060.24	1,537.60	0.00	可供出售金 融资产	发起认购
	合计	2,740.02	-	3,060.24	1,537.60	0.00	-	-

注：本公司子公司南京新城发展股份有限公司年初持有国旅联合股份有限公司限售流通股 17,885,494 股，公司所持股票于 2008 年 8 月 22 日上市流通，本年出售 7,851,919 股，截止 2008 年 12 月 31 日子公司南京新城发展股份有限公司持有国旅联合股份有限公司流通股 10,033,575.00 股，对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响。根据企业会计准则实施问题专家工作组意见[第三期]及《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定，以 2008 年 12 月 31 日的收盘价格 3.05 元确认期末金额为 30,602,403.75 元。

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

单位：（人民币）元

所持对象名 称	初始投资金额	持有数量	占该公司股 权比例	期末账面值	报告期损 益	报告期所有 者权益变动	会计核算科 目	股份来源
渤海证券有 限责任公司	600,000,000.00	600,000,000	26.94%	850,196,900.00	28,757,700.00	-76,922,200.00	长期股权投 资	购买
北方国际信 托投资股份 有限公司	57,664,800.00	54,395,100	5.43%	57,664,800.00	0.00	0.00	长期股权投 资	购买
天津银行	173,400.00	173,400	1.00%	173,400.00	0.00	0.00	长期股权投	购买

							资	
国泰君安证 券股份有限 公司	3,575,100.00	3,333,700	1.00%	3,575,100.00	0.00	0.00	长期股权投资	购买
合计	661,413,300.00	657,902,200	-	911,610,200.00	28,757,700.00	-76,922,200.00	-	-

注：本年度公司根据渤海证券股份有限公司2008年度的合并报表确认当期权益入账金额为58,456,289.18元，本期股权投资借方差额摊销29,698,580.74元，因渤海证券股份有限公司以公允价值计量的可供出售金额变动导致本公司长期股权投资及资本公积变动额-76,922,209.25元。

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

§ 8 监事会报告

适用 不适用

<p>一、报告期内，监事会的工作情况</p> <p>2008 年度，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》的规定依法履行职责，认真开展监督工作，监事会全体成员基本列席了历次董事会和股东大会。报告期内公司监事会共召开八次会议，简要情况如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 2008 年 1 月 11 日，公司召开了第五届监事会第十四次会议，经审议，一致通过《关于发行人民币 6 亿元公司债券的议案》等内容； 2008 年 3 月 24 日，公司召开了第五届监事会第十五次会议，经审议，一致通过了公司 2007 年度报告及摘要等议案； 2008 年 4 月 9 日，公司召开了第五届监事会第十六次（临时）会议，经研究，一致通过了《关于发起设立“天津生态城环保公司”的议案》等； 2008 年 6 月 10 日，公司召开了第六届监事会第一次会议，经审议，选举马军先生任监事会主席，任期三年； 2008 年 8 月 19 日，公司召开了第六届监事会第二次会议，经审议，一致通过了公司 2008 年度半年度报告及摘要等。 2008 年 10 月 27 日，公司召开了第六届监事会第三次会议，经审议，一致通过了第三季度报告正文及全文； 2008 年 12 月 15 日，公司召开了第六届监事会第四次会议，经审议，一致通过了《关于出售天津天马国际俱乐部有限公司 20.88% 股权的议案》； 2008 年 12 月 29 日，公司召开了第六届监事会第五次会议，经审议，一致通过了《关于出售扬州国金建设发展有限公司全部股权的议案》。 <p>二、监事会对公司有关事项出具的意见</p> <ol style="list-style-type: none"> 公司依法运作情况 <p>2008 年度，公司监事列席了公司召开的董事会、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及公司内部控制制度等进行了监督。监事会认为，公司董事会能够按照《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，决策程序科学、合法。公司本着审慎经营、有效防范化解资产损失风险的原则制定的公司内部各项控制制度，符合国家有关规定和公司实际情况。公司董事及经理等高级管理人员在执行公司职务时，诚信勤勉、开拓创新、恪尽职守、依法经营，没有出现违反法律、法规、《公司章程》和损害公司利益的行为。</p> <ol style="list-style-type: none"> 检查公司财务情况 <p>公司监事会对公司的财务状况进行了认真、细致的检查，认为公司 2008 年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果，五洲松德联合会计师事务所为公司出具的审计报告是客观公正的。</p> <ol style="list-style-type: none"> 公司最近一次募集资金使用情况 <p>监事会对公司 2008 年度公司债券募集资金的使用情况进行了跟踪和检查，认为募集资金实际投入和承诺项目一致，投资项目未发生变更。</p> <ol style="list-style-type: none"> 收购、出售资产情况 <p>监事会认为：公司本年度收购、出售资产交易事项，定价合理，不存在内幕交易，没有损害部分股东的权益或造成公司资产流失。</p> <ol style="list-style-type: none"> 关联交易情况 <p>2008 年度，公司进行的关联交易严格遵守了“公平、公正、合理”的市场原则，没有出现不公平和损害公司利益的情况。</p>
--

6. 五洲松德联合会计师事务所为本公司 2008 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告书。

7. 公司内部控制自我评价意见

(1) 公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按照自身的实际情况，建立健全了的内部控制制度，保证了公司业务活动的正常进行，保护公司资产的安全和完整。

(2) 公司内部控制组织机构完整，内部审计部门及人员配备齐全到位，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。

(3) 2008 年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。

综上所述，监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	
审计报告	
五洲松德审字[2009]0088 号	
天津泰达股份有限公司全体股东：	
<p>我们审计了后附的天津泰达股份有限公司（以下简称“泰达股份”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年度的利润表和合并利润表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。</p>	
<p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则的规定编制财务报表是泰达股份管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）做出合理的会计估计。</p>	
<p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分的、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>	
<p>三、审计意见</p> <p>我们认为，泰达股份财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了泰达股份 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。</p>	

五洲松德联合会计师事务所

中国 天津

2009 年 4 月 22 日

中国注册会计师：丁琛

中国注册会计师：郭宪明

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：天津泰达股份有限公司

2008 年 12 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,194,244,743.66	257,645,315.51	1,242,041,885.63	572,694,166.94
结算备付金	0.00	0.00	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	19,760,000.00	0.00	21,190,000.00	4,900,000.00
应收账款	224,559,484.77	0.00	161,110,090.88	5,852.00
预付款项	577,230,226.45	0.00	653,609,072.48	0.00
应收保费	0.00	0.00	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
应收股利	765,000.00	765,000.00	3,044,098.47	11,654,226.04
其他应收款	248,634,396.11	1,206,665,316.25	89,570,430.64	522,809,612.20
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
存货	1,139,126,233.65	457,777.74	843,556,966.10	457,777.74
一年内到期的非流动资产	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	3,404,320,084.64	1,465,533,409.50	3,014,122,544.20	1,112,521,634.92
非流动资产：				
发放贷款及垫款	0.00	0.00	0.00	0.00
可供出售金融资产	30,602,403.75	316,365,000.00	170,627,612.76	0.00
持有至到期投资	304,783,289.44	0.00	8,000,000.00	2,000,000.00
长期应收款	53,375,592.33	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	1,409,913,568.81	2,296,356,627.49	1,225,380,369.29	2,189,138,957.09
投资性房地产	58,873,385.26	0.00	55,863,169.16	0.00
固定资产	861,877,047.89	224,601,355.70	840,109,438.64	223,967,579.85
在建工程	72,274,843.79	0.00	64,145,174.40	2,871,104.00

工程物资	33,793,086.00	0.00	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产	64,879,967.60	3,911,445.84	325,252,395.49	298,651,162.60
开发支出	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	2,103,218.64	0.00	2,211,947.88	0.00
递延所得税资产	21,148,754.34	15,871,375.05	13,332,587.65	9,128,167.58
其他非流动资产	138,000,352.14	0.00	21,120,560.88	0.00
非流动资产合计	3,051,625,509.99	2,857,105,804.08	2,726,043,256.15	2,725,756,971.12
资产总计	6,455,945,594.63	4,322,639,213.58	5,740,165,800.35	3,838,278,606.04
流动负债：				
短期借款	1,150,000,000.00	865,000,000.00	1,413,000,000.00	990,000,000.00
向中央银行借款	0.00	0.00	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付票据	401,000,000.00	190,000,000.00	58,636,520.00	27,634,120.00
应付账款	271,903,845.15	302,540.59	108,773,693.75	443,270.59
预收款项	98,256,377.95	0.00	227,247,418.23	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00	0.00	0.00
应付职工薪酬	5,745,905.78	1,344,871.09	3,697,313.32	1,136,931.79
应交税费	114,704,678.11	3,453,603.39	81,322,526.38	41,450,501.22
应付利息	21,970,923.32	15,619,999.99	202,913.33	0.00
应付股利	45,335,825.51	39,628,457.51	29,892,805.21	29,892,805.21
其他应付款	390,676,916.15	244,763,234.68	91,201,322.57	18,589,062.95
应付分保账款	0.00	0.00	0.00	0.00
保险合同准备金	0.00	0.00	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	500,000,000.00	300,000,000.00	213,000,000.00	133,000,000.00
其他流动负债	0.00	0.00	285,900,351.11	285,900,351.11
流动负债合计	2,999,594,471.97	1,660,112,707.25	2,512,874,863.90	1,528,047,042.87
非流动负债：				
长期借款	322,463,636.00	200,000,000.00	645,000,000.00	400,000,000.00
应付债券	588,272,388.01	588,272,388.01	0.00	0.00
长期应付款	5,300,000.00	0.00	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00	7,850,131.53	0.00
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00
递延所得税负债	3,807,787.83	0.00	35,873,217.51	0.00

其他非流动负债	46,148,195.71	0.00	86,273,775.22	0.00
非流动负债合计	965,992,007.55	788,272,388.01	774,997,124.26	400,000,000.00
负债合计	3,965,586,479.52	2,448,385,095.26	3,287,871,988.16	1,928,047,042.87
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,475,573,852.00	1,475,573,852.00	1,053,981,323.00	1,053,981,323.00
资本公积	81,706,538.61	73,835,432.23	312,425,871.69	255,496,213.67
减：库存股	0.00	0.00	0.00	0.00
盈余公积	207,187,952.90	201,491,341.01	199,575,895.94	193,879,284.05
一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00
未分配利润	235,794,790.49		459,079,492.09	406,874,742.45
外币报表折算差额	0.00	123,353,493.08	0.00	0.00
归属于母公司所有者权益合计	2,000,263,134.00	1,874,254,118.32	2,025,062,582.72	1,910,231,563.17
少数股东权益	490,095,981.11	0.00	427,231,229.47	0.00
所有者权益合计	2,490,359,115.11	1,874,254,118.32	2,452,293,812.19	1,910,231,563.17
负债和所有者权益总计	6,455,945,594.63	4,322,639,213.58	5,740,165,800.35	3,838,278,606.04

9.2.2 利润表

编制单位：天津泰达股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,890,717,481.02	26,078,766.31	1,688,205,206.19	7,175,877.45
其中：营业收入	2,890,717,481.02	26,078,766.31	1,688,205,206.19	7,175,877.45
利息收入	0.00	0.00	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业总成本	2,928,792,808.12	206,417,504.39	1,746,394,841.69	208,949,682.05
其中：营业成本	2,455,030,095.34	946,452.00	1,368,117,046.13	1,075,141.14
利息支出	0.00	0.00	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00	0.00	0.00
提取保险合同准备金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00	0.00	0.00
营业税金及附加	75,485,668.82	1,219,910.27	60,304,479.96	253,066.61
销售费用	27,987,296.20	31,250.16	17,883,057.50	19,478.16
管理费用	187,906,650.12	63,912,060.29	118,678,089.87	49,309,774.55
财务费用	170,911,174.67	140,582,205.10	133,356,815.94	112,042,525.95
资产减值损失	11,471,922.97	-274,373.43	48,055,352.29	46,249,695.64
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00

投资收益（损失以“-”号填列）	402,086,195.29	242,294,060.00	565,562,696.62	647,167,975.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	39,057,836.21	31,691,019.97	247,673,277.46	245,474,294.21
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	364,010,868.19	61,955,321.92	507,373,061.12	445,394,170.76
加：营业外收入	24,434,580.94	7,431,461.29	18,288,666.14	3,345,025.95
减：营业外支出	4,956,151.08	9,421.11	7,561,822.91	6,829,726.00
其中：非流动资产处置损失	169,200.92	9,421.11	586,305.92	40,468.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	383,489,298.05	69,377,362.10	518,099,904.35	441,909,470.71
减：所得税费用	95,320,372.71	-6,743,207.47	96,104,711.94	39,707,099.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	288,168,925.34	76,120,569.57	421,995,192.41	402,202,370.77
归属于母公司所有者的净利润	136,357,117.34	76,120,569.57	358,072,178.05	402,202,370.77
少数股东损益	151,811,808.00	0.00	63,923,014.36	0.00
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.11	0.06	0.34	0.38
（二）稀释每股收益	0.11	0.06	0.34	0.38

9.2.3 现金流量表

编制单位：天津泰达股份有限公司

2008 年 1-12 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	3,201,760,211.41	31,647,685.14	1,649,523,810.98	-15,898,514.63
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
收到再保险业务现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
处置交易性金融资产净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00

收到的税费返还	4,076,343.75	0.00	4,671,410.63	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	341,116,673.10	174,931,780.85	179,664,939.38	10,248,883.40
经营活动现金流入小计	3,546,953,228.26	206,579,465.99	1,833,860,160.99	-5,649,631.23
购买商品、接受劳务支付的现金	3,503,203,623.59	614,136.54	1,610,363,508.95	193,932,044.34
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	140,673,540.91	51,763,275.89	74,903,671.79	17,209,551.05
支付的各项税费	144,189,921.15	40,028,483.57	108,389,192.94	2,164,482.78
支付其他与经营活动有关的现金	195,871,480.39	470,110,374.30	101,058,537.79	581,469,380.93
经营活动现金流出小计	3,983,938,566.04	562,516,270.30	1,894,714,911.47	794,775,459.10
经营活动产生的现金流量净额	-436,985,337.78	-355,936,804.31	-60,854,750.48	-800,425,090.33
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	1,285,364,999.45	877,942,355.00	445,393,509.68	431,266,005.00
取得投资收益收到的现金	71,105,518.88	125,241,341.49	320,612,967.28	403,497,020.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	301,886,664.00	301,800,900.00	290,477,133.24	288,600,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	80,290,379.37	190,410,668.91	153,899,376.62	153,899,376.62
收到其他与投资活动有关的现金	22,074,361.40	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	1,760,721,923.10	1,495,395,265.40	1,210,382,986.82	1,277,262,402.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,422,874.50	614,372.84	312,685,024.17	1,068,357.12
投资支付的现金	1,300,223,377.05	1,192,307,355.00	344,067,841.69	331,466,005.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	145,294,472.32	247,852,370.24	34,687,680.00	44,187,680.00
支付其他与投资活动有关的现金	193,153,516.94	95,000,000.00	23,965,790.90	902,038.95
投资活动现金流出小计	1,685,094,240.81	1,535,774,098.08	715,406,336.76	377,624,081.07
投资活动产生的现金流量净额	75,627,682.29	-40,378,832.68	494,976,650.06	899,638,321.08
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	299,900,000.00	0.00	0.00	0.00
其中: 子公司吸收少数股东	29,900,000.00	0.00	0.00	0.00

投资收到的现金				
取得借款收到的现金	2,739,100,000.00	1,275,000,000.00	2,823,353,000.00	1,840,000,000.00
发行债券收到的现金	600,000,000.00	600,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	3,639,000,000.00	1,875,000,000.00	3,123,353,000.00	2,140,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,200,636,364.00	1,733,000,000.00	3,160,153,000.00	2,080,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	307,539,408.24	142,078,214.44	280,551,656.02	214,557,051.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	85,333,248.32	0.00	33,401.56	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	13,655,000.00	13,655,000.00	1,643,000.00	1,643,000.00
筹资活动现金流出小计	3,521,830,772.24	1,888,733,214.44	3,442,347,656.02	2,296,200,051.39
筹资活动产生的现金流量净额	117,169,227.76	-13,733,214.44	-318,994,656.02	-156,200,051.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-979,720.09	0.00	-25,095.67	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-245,168,147.82	-410,048,851.43	115,102,147.89	-56,986,820.64
加：期初现金及现金等价物余额	1,218,978,133.68	572,694,166.94	1,103,875,985.79	629,680,987.58
六、期末现金及现金等价物余额	973,809,985.86	162,645,315.51	1,218,978,133.68	572,694,166.94

9.2.4 所有者权益变动表

编制单位：天津泰达股份有限公司

2008 年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额									上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,053,981,323.00	312,425,871.69	0.00	202,170,488.31	0.00	470,308,603.68	0.00	427,231,229.47	2,466,117,516.15	1,053,981,323.00	189,760,416.49	0.00	184,587,436.15	0.00	219,746,653.76	0.00	277,994,601.59	1,926,070,430.99
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	-1,212,221.97	0.00	1,212,221.97	0.00	0.00	0.00	0.00	16,155,995.11	0.00	-24,309,530.15	0.00	25,956,782.52	0.00	24,470,460.28	42,273,707.76
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	-1,382,370.40	0.00	-12,441,333.56	0.00	0.00	-13,823,703.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年年初余额	1,053,981,323.00	312,425,871.69	0.00	199,575,895.94	0.00	459,079,492.09	0.00	427,231,229.47	2,452,293,812.19	1,053,981,323.00	205,916,411.60	0.00	160,277,906.00	0.00	245,703,436.28	0.00	302,465,061.87	1,968,344,138.75
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	421,592,529.00	-230,719,333.08	0.00	7,612,056.96	0.00	-223,284,701.60	0.00	62,864,751.64	38,065,302.92	0.00	106,509,460.09	0.00	41,892,582.31	0.00	224,605,167.40	0.00	124,766,167.60	497,773,377.40
（一）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	136,357,117.34	0.00	151,811,808.00	288,168,925.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	371,895,882.01	0.00	63,923,014.36	435,818,896.37

净利润																		
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失	0.00	-125,321,201.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-47,038,608.45	-172,359,809.53	0.00	106,509,460.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60,843,153.24	167,352,613.33
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	0.00	-125,321,201.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-47,038,608.45	-172,359,809.53	0.00	106,509,460.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	106,509,460.09
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60,843,153.24	60,843,153.24
上述	0.00	-125,321,201.08	0.00	0.00	0.00	136,357,117.34	0.00	104,773,199.55	115,809,115.81	0.00	106,509,460.09	0.00	0.00	0.00	371,895,882.01	0.00	124,766,167.60	603,171,509.70

(一) 和 (二) 小 计																			
(三) 所有者投 入和减少 资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	48,184,321.07	48,184,321.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所 有者投入 资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	59,700,000.00	59,700,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 股 份支付计 入所有者 权益的金 额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 其 他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-11,515,678.93	-11,515,678.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 利润分配	0.00	0.00	0.00	7,612,056.96	0.00	-359,641,818.94	0.00	-90,092,768.98	-442,122,530.96	0.00	0.00	0.00	41,892,582.31	0.00	-147,290,714.61	0.00	0.00	0.00	-105,398,132.30
1. 提 取盈余公 积	0.00	0.00	0.00	7,612,056.96	0.00	-7,612,056.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	41,892,582.31	0.00	-41,892,582.31	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 提 取一般风 险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-352,029,761.98	0.00	-90,092,768.98	-442,122,530.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-105,398,132.30	0.00	0.00	-105,398,132.30
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(五) 所有者权益内部结转	421,592,529.00	-105,398,132.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	316,194,397.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	105,398,132.00	-105,398,132.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	316,194,397.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	316,194,397.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

四、本期 期末余额	1,475,573,852.00	81,706,538.61	0.00	207,187,952.90	0.00	235,794,790.49	0.00	490,095,981.11	2,490,359,115.11	1,053,981,323.00	312,425,871.69	0.00	202,170,488.31	0.00	470,308,603.68	0.00	427,231,229.47	2,466,117,516.15
--------------	------------------	---------------	------	----------------	------	----------------	------	----------------	------------------	------------------	----------------	------	----------------	------	----------------	------	----------------	------------------

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

公司原持天津天马国际俱乐部有限公司 90% 的股权，2008 年 10 月天津信托投资有限责任公司对天津天马国际俱乐部有限公司单方增资 2.5 亿元，增资后本公司的持股比例由 90% 降至 45.88%。

本公司对天津天马国际俱乐部有限公司的长期股权投资原按成本法进行核算，经过上述变更后改为按权益法核算。根据企业会计准则---长期股权投资的核算规定：本次长期股权投资核算政策的变更属于会计政策的变更，公司将进行追溯调整。即视同投资自投资开始按照 45.88% 比例进行权益法核算，同时调整本公司的长期股权投资、年初未分配利润、盈余公积。

本次追溯调整主要是对本公司报表的期初留存收益进行追溯调整，同时影响合并报表的期初留存收益。

本次追溯调整对本公司的影响：

项 目	调整前	调整数	调整后
长期股权投资	234,000,000.00	-12,122,219.94	221,877,780.06
盈余公积	196,473,876.42	-1,212,221.97	195,261,654.45
年初未分配利润	430,226,073.98	-10,909,997.97	419,316,076.01

本次追溯调整对合并报表的影响：

项 目	调整前	调整数	调整后
年初未分配利润	470,308,603.68	1,212,221.97	471,520,825.65
盈余公积	202,170,488.31	-1,212,221.97	200,958,266.34

本报告期内会计估计未发生变更。

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

本年度公司参股公司渤海证券股份有限公司因重大会计差错调减期初未分配利润 51,312,932.28 元，同口径调整了渤海证券股份有限公司 2007 年比较会计报表数据。重大的会计差错调整包括：因 2007 年计提的当年绩效奖励与 2008 年实际发放存在差额 33,537,905.19 元减少期初未分配利润；因未计提 2001 年度所得税费用 17,896,013.68 元减少期初未分配利润；因其他因素 120,987.30 元增加期初未分配利润。

公司对参股公司渤海证券股份有限公司长期股权投资按权益法进行核算，因参股公司调整金额较大，故本公司按所享有的股权投资比例调减年初未分配利润 12,441,333.56 元，调减期初盈余公积 1,382,370.40 元，同口径调整了 2007 年比较会计报表数据。

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

根据《会计准则第 33 号---合并财务报表》的规定，2008 年度公司将全部子公司纳入合并范围，新增控股子公司天津泰达蓝盾房地产开发有限公司、天津生态城环保有限公司，天津兴实化工有限公司。本期合并范围内减少子公司天津天马国际俱乐部有限公司、天津美纶实业发展有限公司。其中天津天马国际俱乐部有限公司因股东单方增资导致本公司股权减少，天津美纶实业发展有限公司因工商注销导致本期合并范围的减少。

董事长：刘惠文

天津泰达股份有限公司

董 事 会

二零零九年四月二十四日