

天津天海投资发展股份有限公司

2015 年年度报告

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、普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人刘小勇、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

经审计，2015年度公司实际归属于母公司所有者的净利润为246,710,381.63元，加年初未分配利润后，2015年度期末累计未分配利润为负值。根据《公司章程》等规定，公司董事会决定本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，均不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

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

九、重大风险提示

无

十、 其他

无

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标	4
第三节	公司业务概要	9
第四节	管理层讨论与分析	10
第五节	重要事项	18
第六节	普通股股份变动及股东情况	34
第七节	优先股相关情况	41
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	42
第九节	公司治理	49
第十节	公司债券相关情况	52
第十一节	财务报告	- 1 -
第十二节	备查文件目录	87

第一节 释义

一、 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	指	天津天海投资发展股份有限公司
慈航基金	指	海南省慈航公益基金会
海航集团	指	海航集团有限公司
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
重大资产重组	指	天津天海投资发展股份有限公司于 2016 年 2 月 19 日启动的重大资产重组项目
股改	指	股权分置改革
公司债	指	天津天海投资发展股份有限公司于 2016 年 10 月 29 日披露的发行公司债券事宜
证监会	指	中国证券监督管理委员会
IMI	指	Ingram Micro Inc.
中合担保	指	中合中小企业融资担保股份有限公司
前海航交所	指	深圳前海航空航运交易中心有限公司
深圳供应链	指	海航供应链管理（深圳）有限公司
报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
TEU	指	英文 Twenty-foot 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 公司简介和主要财务指标

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	刘小勇

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2801室	天津市和平区南京路219号天津中心写字楼2801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	天津市和平区南京路219号天津中心写字楼2801室
公司办公地址的邮政编码	300051
公司网址	www.tjtmsc.com
电子信箱	tmsc600751@126.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	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、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	段永强、戴正华
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中国银河证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
	签字的保荐代表人姓名	王大勇、欧阳祖军
	持续督导的期间	2015-12-31

(一) 近三年主要会计数据和财务指标主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2015年	2014年	本期比上年同期增减 (%)	2013年
营业收入	720,187,698.65	423,622,957.07	70.01	335,378,879.16
归属于上市公司股东的净利润	246,710,381.63	78,939,766.13	212.53	-130,239,283.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	51,140,557.63	-47,635,092.69		-144,021,097.36
经营活动产生的现金流量净额	-40,036,198.52	128,743,624.83	-131.10	147,876,970.12
	2015年末	2014年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2013年末
归属于上市公司股东的净资产	12,136,486,375.91	11,936,624,955.72	1.67	41,861,598.24
总资产	12,782,977,125.26	12,725,351,391.82	0.45	296,077,613.16
期末总股本	2,899,337,783.00	2,899,337,783.00	0.00	892,648,820.00

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减 (%)	2013年
基本每股收益 (元 / 股)	0.0851	0.0843	0.95	-0.1459
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0851	0.0843	0.95	-0.1459
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.0176	-0.0509		-0.1613
加权平均净资产收益率 (%)	2.05	23.19	减少21.14个百分点	-122.48
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.42	-13.99	增加14.41个百分点	-135.44

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

经中国证监会核准，2014年12月份公司成功非公开发行A股股票2,006,688,963股，实际募集资金净额为11,774,085,031.03元，净资产于2014年大幅度增加。

报告期内，公司充分利用闲置募集资金及自有资金进行现金理财，有效提高资金利用率，增加公司收益。

报告期内，公司增资并持有深圳前海航空航运交易中心有限公司50%股权、收购海航供应链管理（深圳）有限公司100%股权，营业收入与上年同期相比有所增长。

七、 境内外会计准则下会计数据差异
(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况
 适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况
 适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

不适用

八、 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	2015 年金额	附注 (如适用)	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益			6,092.63	-13,836,871.91
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	1,426,397.73		47,210.59	27,793.40
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				1,907,221.04
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			-9,999,191.58	
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	8,515,777.38			
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	231,801,658.37			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			143,974,600	
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	242,302.72		-6,847,984.48	25,714,413.65
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	-1,004,872.93		-1,088.61	-30,332.69
所得税影响额	-45,411,439.27		-604,779.73	-410
合计	195,569,824.00		126,574,858.82	13,781,813.49

九、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
保本理财产品		3,280,000,000	3,280,000,000	3,875,364.93
合计		3,280,000,000	3280000000	3,875,364.93

十、其他

无

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）经营模式

公司原有业务单一，竞争能力差、受市场因素影响较大。为改变这一落后的业务模式，能够取得一定的市场话语权并获得长期稳定的经营业绩，公司自 2015 年起进行业务升级。公司目前所从事的航运业务仅是物流业务的一个环节，而物流业务又仅是供应链管理的一部分，是供应链管理的子系统。所以在公司管理层的统一部署下，充分利用有效资源，向物流上下游产业以及相关配套金融产业延伸，打造物流金融基础信用平台及物流运输资源与业务交易平台、逐步搭建物流全供应链金融服务产业体系。

报告期内，公司以约 22 亿元人民币认购中合中小企业融资担保股份有限公司（以下简称“中合担保”）新增股份，认购完成后，公司将持有中合担保 26.62% 股份，有利于将公司产业与相关金融服务产业进行结合，以金融服务促进产业发展；公司向深圳前海航空航运交易中心有限公司（以下简称“前海航交所”）现金增资 1 亿元，成为前海航交所控股股东，初步搭建物流运输资源与业务的交易平台，将有利于实现产融结合及资源配置、业务模式与互联网的有机结合，推进探索“互联网+航运+金融”的新的现代物流商业模式；公司收购了海航供应链管理（深圳）有限公司（以下简称“深圳供应链”）100% 股权，深圳供应链成为公司全资子公司，将作为公司发展互联网金融的平台，发展物流金融业务，构建新的战略格局。

公司在业务拓展的同时，继续夯实物流业基础—航运业务。报告期内，公司经营及管理以天津、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。经过努力，内贸航线市场地位目前在中远、中海两大龙头所组成第一梯队之后，领跑内贸船公司第二梯队；中韩航线获评第十二届中国货运业大奖—韩国航线班轮公司金奖。

综上所述，公司 2015 年度改变了原有的单一业务模式，报告期内船舶运输、海员劳务业务收入为 4.03 亿元，较上年同期增加 15.23%，占公司主营业务收入的比重减少至 56.58%；代理服务业务从原有的货物代理延展到大型船舶买卖代理，本年度代理业务收入为 1.12 亿元，较上年同期增加 77.36%，占公司主营业务收入的比重为 15.8%；子公司深圳供应链所从事的业务收入为 1.96 亿元，占公司主营业务收入的 27.49%。

（二）行业情况说明

受宏观经济形势影响，航运业表现持续低迷，BDI 指数屡破历史新低，一方面，面对全球经济的萧条，多个国家和地区不断压缩大宗商品的需求；另一方面，运力过剩局面难以在短期内有根本性改变，行业进入深度调整期，2015 年已有美国 GMI、丹麦船公司 Copenship 等多家航运企业陆续宣告破产。

LNG 方面，2015 年国内进口量首次出现负增长，市场供求失衡矛盾愈发加剧，LNG 船收益水平持续降低。VLCC 方面，虽然因部分国家石油战略储备维持了储油船的高利用率，但随着重回油运市场的船舶日益增多、原油储备逐步饱和，VLCC 运输市场竞争将变得日趋激烈，VLCC 局部景气难以为继。

世界经济复苏之路崎岖艰辛，中国经济进入深刻结构调整期，大宗商品需求下降趋势难以扭转。随着中国经济进入“新常态”以及供给侧改革的推出，航运业复苏进程远不及预期。针对市场多变的情况，公司 2014 年非公开发行募投项目之购买 10 艘 VLCC 油轮、购买 4 艘 LNG 船两个项目拟暂缓推进，公司正在进一步研究募集资金运用项目情况。报告期内，公司 2014 年非公开发行募集资金的存放及使用情况，请参阅公司于 2016 年 4 月 23 日披露的《天津天海投资发展股份有限公司关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（临 2016-041 号）。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

鉴于公司战略发展及前航交所业务需要，经公司 2015 年第五次临时股东大会审议通过，公司向前海航交所以现金方式增资 10,000 万元，前海航交所成为本公司的控股子公司，详细情况请参阅公司临 2015-094 号公告；

经公司第八届董事会第十六次会议审议通过,公司以现金 613.97 万元收购了深圳供应链 100% 股权,深圳供应链成为公司的全资子公司,详细情况请参阅公司临 2015-109 号公告。

三、报告期内核心竞争力分析

1、专业的管理、业务团队

天海投经营团队拥有丰富的股权投资管理经验、超强的国际、国内市场拓展能力。公司在不断引进外部人才的同时,注重内部人才培养,为具备培养潜质的高素质专业人才搭建了系统的领导力培训体系,同时配备了完善的薪酬考核体系。

2、供应链金融平台的支撑

供应链金融平台作为公司物流全供应链金融服务产业的重要组成部分,是供应链管理服务的延伸和升华,对接物流银行、担保、保理等为物流运输资源配置、运输业务提供全方位金融服务,以实现运输资源、运输业务与资金的无缝对接。公司将充分利用有效资源,依托旗下供应链金融平台,迅速布局供应链金融业务,立足产业,创新金融产品,提高链条附加值。

3、传统航运业务方面的优势

公司在过去的 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,打造和稳固了老牌航运公司的信誉。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。

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”等政策红利,稳抓机遇,探索创新具有国际竞争力的发展模式,实现转型升级。

第四节 管理层讨论与分析

一、管理层讨论与分析

2015 年,我国经济进入了速度变化、结构优化、动力转换的新常态,增长速度由高速增长转向中高速增长,经济发展方式由规模速度型粗放增长转向质量效率型集约增长,经济结构由增量扩能为主转向调整存量、做优增量并存的深度调整,经济发展动力由传统增长点转向新的增长点。

报告期内,公司面对复杂多变的经营环境和市场变化,在公司管理层的统一部署下,积极调整经营战略,紧抓发展机遇,充分利用有效资源,不断拓展公司产业链,打造物流金融基础信用平台及物流运输资源与业务交易平台、逐步搭建物流全供应链金融服务产业体系。

1、稳健发展集装箱运输业务、加强体系建设及安全管理

公司经营及管理以天津、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截至 2015 年 12 月 31 日,公司自有集装箱船 3 艘、期租集装箱船 4 艘,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	351.5	637532	455338	55.3%	100.4%
内贸航线	南下	85	2478270	110.0%	125.0%
	北上		1318260	58.3%	125.0%
合计	436.5	4434062	172089	73.9%	104.4%

报告期内,公司圆满完成年初下达的各项安全考核指标,全年安全营运率 100%。顺利取得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;质量管理体系同时通过国内、国际双认证,取得 CNAS、UKAS 双证;新建环境管理体系、职业健康安全管理体系、HSE 管理体系,并通过各体系认证取得证书;圆满完成各管理体系整合工作,建立公司 QHSE 综合管理体系;不断完善公司 QHSE 综合管理体系和各项安全管理制度,各体系持续运行有效。

报告期内,受国际能源及能源运输市场价格波动影响,公司谨慎推进船舶建造事项。聘请中国技术进出口总公司为招标中介机构,经过开标、对中标候选人进行公示、由评标委员会履行相

关评审程序后，确定 Samsung Heavy Industries Co., Ltd. 为公司 VLCC 油轮设计、建造项目的中标单位。

2、布局供应链管理、物流金融，多角度整合资源

2015 年，公司紧紧围绕战略调整方向，积极布局管理链管理、物流金融平台：

公司收购了深圳供应链 100% 股权，并对其进一步增资，进一步优化公司产业结构、扩大营业规模。

2015 年，公司以约 22 亿元人民币认购中合中小企业融资担保股份有限公司新增股份 191,040 万股，增资完成后公司将持有中合担保 26.62% 的股份，将成为中合担保第一大股东。中合担保是国内首家获得国际评级公司授予的投资级主体信用等级和国内评级公司授予的 AAA 级主体信用等级的中外合资融资公司。公司参与认购中合担保的增资扩股，将有利于公司产业与相关金融服务产业进行结合。

公司通过增资方式控股前海航交所，前海航交所属于国内首家航空与航运综合交易所，依托深圳前海“先行先试”政策优势，前海航交所立志打造独立的第三方航空航运交易平台。公司控股前航交所，初步搭建物流运输资源与业务的交易平台。前海航交所 2015 年共交易船舶 23 艘，交易总额为 5.2067 亿元。该公司荣获前海现代服务业试点扶持项目，获得 479 万财政补贴资金，获评每日经济新闻“互联网金融平台 50 强”，2015 年 7 月被纳入广东自贸区建设实施方案。

3、搭建国际平台，开展成品油贸易

2015 年 9 月 25 日，公司第八届第十三次董事会会议审议通过《关于对全资子公司亚洲之鹰船务有限公司进行增资的议案》，为拓展国际业务，进一步加快公司国际化进程，公司将向全资子公司亚洲之鹰船务有限公司增资 10 亿人民币。公司以亚洲之鹰船务有限公司为拓展国际业务的桥头堡，进行业务创新、业务改革。报告期内，收购香港注册公司 ELBE SHIPPING LIMITED，主营船舶燃油贸易、船舶备件贸易等业务。截至 12 月 31 日，ELBE SHIPPING LIMITED 共完成 25 批次船舶燃油贸易，完成 10 条海运船舶压水备件贸易。

4、加紧推进公司债发行，发挥上市公司融资优势

公司于 10 月份启动向合格投资者发行公司债券的相关工作，并于 2016 年 3 月份取得证监会《关于核准天津天海投资发展股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》，核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 10 亿元的公司债券，为公司后续发展提供一定保障。

5、完成公司更名、增加经营范围

为充分体现公司未来业务由单一集装箱船舶运输向多业务船舶运输及物流上下游产业延伸的战略定位和未来业务发展需求，经公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过、工商部门核准，公司名称变更为“天津天海投资发展股份有限公司”、经营范围在原范围上增加“投资管理”，经上海证券交易所核准 A 股证券简称变更为“天海投资”、B 股证券简称不变。

6、全面加强公司治理，提高资金使用效率

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及有关法律、法规的要求，不断规范公司治理和经营行为，进一步完善公司“三会”运作；根据公司实际情况，对《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等进行了修订，进一步完善公司治理，规范运作。

同时，为提高资金使用效率，在不影响公司募集资金安全和募集资金投资计划正常进行，不影响公司日常经营及风险可控的前提下，公司充分利用闲置募集资金及自有资金进行现金理财，增加公司收益。

二、报告期内主要经营情况

详见“第四节 一、管理层讨论与分析”。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
----	-----	-------	----------

营业收入	720,187,698.65	423,622,957.07	70.01%
营业成本	655,756,488.69	392,780,415.39	66.95%
销售费用	8,102,300.85		
管理费用	94,100,542.19	56,603,491.92	66.25%
财务费用	-96,036,501.32	19,219,010.83	-599.70%
经营活动产生的现金流量净额	-40,036,198.52	128,743,624.83	-131.10%
投资活动产生的现金流量净额	-3,459,804,267.75	-629,842.30	-549212.78%
筹资活动产生的现金流量净额	-292,678,352.98	12,170,871,795.75	-102.40%

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

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	353,992,688.47	370,149,175.60	-4.56%	12%	21%	-8%
商品贸易	195,822,671.77	195,484,144.33	0.17%			
代理服务	112,506,875.72	46,309,734.67	58.84%	77%	-20%	50%
劳务服务	49,042,382.18	43,530,387.64	11.24%	48%	53%	-3%
其他	918,692.64	0	100.00%	-60%		0%

(2). 成本分析表

单位:元

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		370,149,175.60	56.47%	306,450,124.53	78.02%	20.79%	
商品贸易		195,484,144.33	29.82%	0			
代理服务		46,309,734.67	7.07%	57,816,173.52	14.72%	-19.90%	
劳务服		43,530,387.64	6.64%	28,514,117.34	7.26%	52.66%	

务							
---	--	--	--	--	--	--	--

2. 费用

(1) 燃油费用

报告期内，公司船用重油平均采购价 411.28 美元/吨，同比下降 39.52%；船用轻油平均采购价 641.36 美元/吨，同比下降 39.67，燃油成本占船队成本比例为 21.19%，同比下降 7.94 个百分点；

(2) 其他费用

报告期内，公司管理费用发生额为 94,100,542.19 元，较上年同期增加 66.25%；公司财务费用发生额为-96,036,501.32 元，较上年同期减少 599.70%。

3. 现金流

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-40,036,198.52 元，同比减少 131.10%，主要系本年度购买商品、接受劳务支付的现金的增长速度超过销售回款增长原因所致；公司投资活动产生的现金流量净额-3,459,804,267.75 元，主要为报告日时点购买的理财产品尚在理财期限内未收回原因所致；公司筹资活动的现金流量净额-292,678,352.98 元，同比减少 102.40%，主要偿还债务原因所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

公司为提高资金使用效率，经公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过，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（额度范围内，资金可滚动使用）的闲置募集资金进行现金管理，投资安全性高、流动性好的保本理财产品。报告期内，公司积极利用额度内闲置募集资金购买了中国银行股份有限公司海口新港支行等发行主体发行的保本性理财产品，有效增加了公司收益。

经公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过，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（额度范围内，资金可滚动使用）的闲置自有资金进行现金管理，用于购买风险可控的理财产品。报告期内，公司积极利用额度范围内闲置自有资金购买了宁波通商银行股份有限公司上海分行等发行主体发行的风险可控性理财产品，有效提高了资金使用效率，增加了现金资产收益。

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

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	9,032,292,111.07	70.66%	12,424,810,930.32	97.64%	-27.30%	报告试点购买理财产品尚在协议期内
应收账款	258,404,543.48	2.02%	82,061,941.22	0.64%	214.89%	开展商品贸易及供应链代理

						业务销售回款周期延长
其他流动资产	3,280,651,979.46	25.66%	3,298,887.43	0.03%	99347.22%	
资产总计	12,782,977,125.26		12,725,351,391.82		0.45%	
应付账款	288,704,291.08	2.26%	114,177,911.55	0.90%	152.85%	开展商品贸易及供应链代理业务销售付款周期延长
其他应付款	161,357,073.06	1.26%	316,692,254.88	2.49%	-49.05%	归还股东欠款
负债合计	556,386,594.19	4.35%	749,216,679.03	5.89%	-25.74%	
归属于母公司股东权益合计	12,136,486,375.91	94.94%	11,936,624,955.72	93.80%	1.67%	年度盈利增加股东权益
股东权益合计	12,226,590,531.07	95.65%	11,976,134,712.79	94.11%	2.09%	年度盈利增加股东权益

(四) 行业经营性信息分析

受宏观经济形势影响，航运业表现持续低迷，BDI 指数屡破历史新低，一方面，面对全球经济的萧条，多个国家和地区不断压缩大宗商品的需求；另一方面，运力过剩局面难以在短期内有根本性改变，行业进入深度调整期，2015 年已有美国 GMI、丹麦船公司 Copenship 等多家航运企业陆续宣告破产。

LNG 方面，2015 年国内进口量首次出现负增长，市场供求失衡矛盾愈发加剧，LNG 船收益水平持续降低。VLCC 方面，虽然因部分国家石油战略储备维持了储油船的高利用率，但随着重回油运市场的船舶日益增多、原油储备逐步饱和，VLCC 运输市场竞争将变得日趋激烈，VLCC 局部景气难以为继。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体

报告期内，公司着眼于战略发展，为搭建物流运输资源与业务的交易平台、互联网金融平台，向深圳前海航空航运交易中心有限公司以现金形式增资 10,000 万元，成为其控股股东；并以现金形式收购了海航供应链管理（深圳）有限公司 100% 股权。

报告期内，公司以围绕物流行业打造物流全供应链金融服务产业的产业方向为指导，积极把握物流金融投资机会，以约 22 亿元人民币收购中合中小企业融资担保股份有限公司新增股份 191,040 万股，增资完成后公司将持有中合担保 26.62% 的股份，将成为中合担保第一大股东，本次交易尚需得到政府有关部门的审批。

(1) 重大的股权投资

鉴于公司战略发展及前海航交所业务需要，经公司 2015 年第五次临时股东大会审议通过，公司向深圳前海航空航运交易中心有限公司以现金方式增资 10,000 万元，深圳前海航空航运交易中心有限公司成为本公司的控股子公司；

经公司第八届董事会第十六次会议审议通过，公司以现金 613.97 万元收购了海航供应链管理（深圳）有限公司 100% 股权，海航供应链管理（深圳）有限公司成为公司的全资子公司，将有利于进一步优化公司产业结构、扩大营业规模、构建新的战略格局。

(2) 重大的非股权投资

无

(3) 以公允价值计量的金融资产

不适用

(六) 重大资产和股权出售

无

(七) 主要控股参股公司分析

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 33,945.93 万元，净利润-2,427.47 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 5,566.75 万元，净利润 120.70 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 100%。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 9,573.79 万元，净利润-166.33 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 7,142.12 万元，净利润 71.37 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 3,259.07 万元，净利润 3,043.72 万元。

6、深圳前海航空航运交易中心有限公司，该公司注册资本 20,000 万元，公司所持有权益比例为 50%，经营范围包括组织飞机、船舶现货交易业务，并为其提供现货电子交易平台和市场服务，为航空航运相关资产及融资租赁资产、保理资产等各类金融资产和金融产品提供登记、托管、挂牌、鉴（见）证、转让、过户、结算等提供场所、设施和交易服务。报告期内经营收入 2,913.54 万元，净利润 200.97 万元。

7、海航供应链管理（深圳）有限公司，该公司注册资本 1,000 万元，公司所持有权益比例为 100%。经营范围包括供应链管理；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；企业管理咨询（不含限制项目）；海、陆、空国内及

国际货运代理；汽车销售（不含小轿车）；摩托车及零配件、电子产品、电子元器件、计算机软硬件、纺织品、服装、工艺品、机电产品、塑胶原料及辅料、润滑油、化工产品（不含易燃易爆剧毒品）、燃料油、金属材料、金属矿产品、初级农产品的销售及其他国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须批准的项目除外）；变压器油、石脑油、沥青的销售。报告期内营业收入 19,582.27 万元，净利润 650.60 万元

（八）公司控制的结构化主体情况

无

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

当前世界经济正处于深度调整之中，复苏动力不足，地缘政治影响加重，不确定因素增多，推动增长、增加就业、调整结构成为国际社会共识。中国经济发展则已经进入了速度变化、结构优化、动力转换的新常态，增长速度由高速增长转向中高速增长，经济发展方式由规模速度型粗放增长转向质量效率型集约增长，经济结构由增量扩能为主转向调整存量、做优增量并存的深度调整，经济发展动力由传统增长点转向新的增长点。随着中国经济进入“新常态”以及供给侧改革的推出，传统航运业已难以适应目前经济形势的发展。

面对持续低迷的市场环境，公司管理层积极探索发展转型，在综合考虑国家政策支持、行业升级方向及潜力、控股股东海航物流的资源优势等因素后，公司拟将逐步改变传统业务模式，实现资源与业务的有效配置，加强物流全供应链金融服务。

在“参与经济全球化”、“走出去”的发展战略、“供给侧改革”政策指引下，打造物流全供应链一体化服务平台，为物流供应链上关联企业提供线上线下综合金融服务，如平台交易、融资支付等，围绕物流行业打造物流全供应链金融服务产业，将成为行业主要发展模式。公司将依托“走出去”的战略指导，积极寻求全球供应链服务网络布局的投资，进一步提升业务规模，提升公司盈利能力，构建新的战略格局。

（二）公司发展战略

公司将持续秉持“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”的服务宗旨，紧抓国家战略机遇，把握住物流运输行业与互联网、金融紧密结合的趋势，以“物流运输”及“围绕物流行业打造物流全供应链金融服务产业”为方向指引，依据既定的发展规划，逐步实现发展目标。

（三）经营计划

公司 2015 年度经营计划执行情况良好，圆满实现全年安全运营，注重服务品质的提升。集装箱运输业务方面，领跑内贸船公司第二梯队，荣获第十二届中国货运业大奖——韩国航线班轮公司金奖；航交所平台 2015 年度实现船舶总额 5.2067 亿元。2016 年，公司将不断拓展公司产业链，打造物流金融基础信用平台及物流运输资源与业务交易平台、逐步搭建物流全供应链金融服务产业体系。通过内生增长与外延并购相结合，积极拓展市场，并注重企业经营管理和风险控制，为实现公司的可持续发展、为全体股东创造良好的经营效益而努力奋斗，主要经营计划如下：

1、推进重大资产重组

为响应国家参与经济全球化，依托中国企业“走出去”的战略指导，公司积极寻求全球供应链服务网络布局的投资。2016 年 2 月 17 日（纽约时间），公司、GCL（公司的控股子公司）与 Ingram Micro Inc.（股票代码：IM，以下简称“IMI”）签署了附条件生效的《合并协议及计划》。本次交易将通过 GCL 和 IMI 合并的方式实施，合并后 GCL 停止存续，IMI 作为合并后的存续主体成为公司的控股子公司。

截止目前，该项目尚未完成公司董事会、股东大会批准以及各项行政审批、备案工作。

2、国际平台建设

以亚洲之鹰船务有限公司为基础，通过投资并购等模式逐步搭建天海国际平台，形成国际化的供应链产业平台。

3、互联网金控平台建设

深圳供应链目前主要为客户提供集资金流、物流、商流、信息流“四流合一”的一体化、产品化、定制化的供应链服务。公司计划以其为龙头，与前海航交所等子公司合作，拓展租赁、大数据增信等创新模块，完善公司互联网金控平台建设。

4、培养物流细分领域储运业务

结合物流行业发展的新趋势，继续调整公司结构，适时切入并整合物流细分领域新型业务以及高附加值业务，培养公司在物流细分领域的知名品牌。

5、注重企业经营管理、完善公司内部管理体系

公司将不断完善公司的法人治理结构，以满足后续跨国并购、资本市场、全球化道路上出现的企业经营管理需求。随着公司规模不断扩大，将继续完善上市公司与各子公司的内部控制规范体系建设，持续进行内控规范化建设的梳理、监督和完善。

2016 年将是公司深化市场改革、拓展疆域、构建全物流供应链金融服务产业模式的关键一年，公司将坚定信念、团结一致、深赋克服困难的决心和勇气、务实工作，为实现 2016 年的雄图霸业而努力奋斗！

(四) 可能面对的风险

1、公司传统业务面临的风险：

(1)宏观经济波动影响：物流业的景气程度与国际政治形势、经贸形势密切相关，在国际宏观经济形势低迷、市场波动较大的情况下，物流业将受到影响。

(2)行业与市场风险：行业周期的波动及行业竞争的加剧，将对公司业绩产生一定影响。

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

(4)汇率波动的风险：目前公司所拥有的航线收入主要以美元结算，因此美元、欧元等货币汇率的波动对公司利润产生一定影响。

2、股权收购面临的风险：

公司于 2016 年 2 月启动重大资产重组程序，收购 IMI100%股权，该项目存在以下风险：

(1)审批风险

IMI 董事会已审议通过本次交易相关安排，本次交易尚需取得的批准或核准包括但不限于天海投资董事会、股东大会对本次交易批准，IMI 股东大会对本次交易的批准，国家发改委、商务部关于本次交易的备案，通过相关政府当局对本次交易的反垄断审查，通过美国外资投资委员会（CFIUS）（如需）的审查。

本次交易能否取得上述批准或备案仍存在不确定性。

(2)其他竞争者提出更有吸引力的收购条件的风险

尽管《合并协议及计划》已经约定，如因 IMI 与第三方达成竞争性的收购方案并导致本次交易终止，IMI 需向公司支付 12,000 万美元的终止费用，但是不能排除在本公告发出后其他竞争者向 IMI 及其股东提出较本公司更有吸引力的收购价格的可能性。这一方面可能会抬高公司的收购价格，另一方面可能会导致本次收购失败。

(3)保证金损失风险

为了支持公司本次收购行为，海航集团将代公司垫付《合并协议及计划》约定的保证金，海航集团代公司垫付的保证金不收取利息。如果本次收购顺利实施，公司将偿还海航集团代公司垫付的保证金。

另根据海航集团与 IMI 签署的《保证协议》：若本次交易未获得上市公司股东大会审议通过，则海航集团自动承接上市公司在《合并协议及计划》中作为收购人的权利和义务。在此情形下，海航集团不再要求公司偿还代公司垫付的保证金。

除上述情形外，如因可归咎于公司的原因及未获得相关政府部门审查通过/备案的原因导致本次交易终止，则公司存在保证金损失风险。

(五) 其他

无

四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明
 适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案
(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据证监会发布的《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》等规定，《公司章程》中规定的利润分配政策包括：

公司当年盈利且累计可分配利润为正数，在现金能够满足公司正常生产经营的条件下，公司应当采取现金分红方式分配利润。

公司连续三年以现金方式累计分配的利润原则上不少于三年实现的年均可分配利润的 30%。每年具体的现金分红比例由董事会根据公司实际情况提出并提交股东大会表决。

公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式进行利润分配，且优先采用现金分红的方式。公司现金分红政策为：固定比率政策；在同时满足利润增长和可支配现金增长的情况下，根据本公司的实际情况可以采用超额股利政策。在符合现金分红条件的情况下，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。公司在实际分红时所处发展阶段，由公司董事会根据实际情况予以确定；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

在满足现金分红条件的前提下，公司原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

持有公司 B 股的境外股东分得的人民币现金股利按股东大会批准股利分配之日的下一个营业日中国人民银行公布的美元现汇兑人民币的中间价兑换成美元，依照国家的有关规定汇出境外。

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

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数 (股)	每 10 股派息数(元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 (%)
2015 年	0	0	0	0	246,710,381.63	0
2014 年	0	0	0	0	78,939,766.13	0
2013 年	0	0	0	0	-130,239,283.87	0

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

无

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

适用 不适用

(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方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	如未能及时履行说明未完成履行的具体原因	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）	在本次发行完成后，海航物流作为天海投资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，不得以任何形式从事或参与任何与天海投资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	承诺时间 2013 年 8 月 20 日，履	是	是		

		有限公司	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海投资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海投资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。	行中。				
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海投资的控股股东期间，本公司将采取有效措施，并促使本公司控制的除天海投资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海投资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海投资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海投资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，在本公司作为天海投资的控股股东期间，本公司将采取有效措施，并促使本公司控制的除天海投资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海投资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海投资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海投资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海投资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。本公司指定天海投资（包括其控股子公司，下同）行使《长期运输协议》	承诺时间 2014 年 2 月 13 日，履行中。	是	是		

			赋予本公司的权利，由天海投资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。但天海投资行使前述权利应以本公司通过认购天海投资本次发行的股份成为其控股股东，且天海投资实施本次发行募集资金购买 VLCC 油轮项目为前提。天海投资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》的约定与天海投资安排具体运输业务。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海投资遭受损失，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海投资的控股股东或天海投资控股股东的一致行动人期间：本公司不再开展任何与天海投资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；对于本公司上述已期租给津海海运的 3 艘集装箱船舶，租赁期限届满后，如天海投资同意，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，续租给天海投资或其子公司；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，如天海投资同意，本公司将按不高于上述已期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海投资或其子公司；对于本公司的自有船舶，本公司将来进行转让时，天海投资或其子公司在同等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，履行完毕。	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	本次认购获得的天海投资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，履行完毕。	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	方正富邦基金	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	是	是		

	售	管理 有限 公司		年 12 月 30 日,履 行完 毕。				
与再融 资相关 的承诺	股份 限售	财通 基金 管理 有限 公司	本次认购的天海投资股票,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 行完 毕。	是	是		
与股权 激励相 关的承 诺								
其他承 诺	股份 限售	海航 物流 集团 有限 公司	海航物流自 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。	承诺 时间 2015 年 7 月 14 日。 2016 年 1 月 7 日,通 过其 全资 子公 司增 持 A 股 268,8 00 股, 履行 完毕。	是	是		

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 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

(二) 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

(三) 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

五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	125
境内会计师事务所审计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	75

聘任、解聘会计师事务所的情况说明
 适用 不适用

经 2015 年第五次临时股东大会审议通过，本公司继续聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2015 年度报告审计机构、内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

不适用

六、面临暂停上市风险的情况
(一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

不适用

七、破产重整相关事项
 适用 不适用

八、重大诉讼、仲裁事项
 适用 不适用

(一) 诉讼、仲裁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) 其他说明

无

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况
 适用 不适用

十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司及公司控股股东、实际控制人诚信情况良好，不存在未履行法院生效判决等情况。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响
 适用 不适用

十二、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 年年度股东大会审议通过《关于公司 2015 年度日常关联交易的议案》，与关联方大新华轮船（烟台）有限公司发生的租船交易的年度交易限额为 7,856,625 元，与其发生的租箱交易的年度交易限额为 12,860,800 元；与 Seaco Global Limited 发生的租箱交易的年度交易限额为 2,173,900 元；与烟台大新华船员服务有限公司发生的船员劳务交易的年度交易限额为 22,000,000 元。	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《关于公司 2015 年度日常关联交易的公告》（临 2015-031）。
2015 年 12 月 23 日，公司 2015 年第五次临时股东大会审议通过了《关于调整公司 2015 年日常关联交易的议案》，调增上海至精国际船舶管理有限公司、大新华轮船（烟台）有限公司、Seaco Global Limited 等关联交易额度共计 12,000,000 元。	请参阅本公司于 2015 年 12 月 8 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《关于公司 2015 年度日常关联交易的公告》（临 2015-095）。

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

(二) 资产或股权收购、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
2015 年 11 月 13 日，公司 2015 年第四次临时股东大会审议通过了《关于参与认购中合中小企业融资担保股份有限公司增发股份暨关联交易的议案》，同意公司以不超过人民币 1.15 元/股的价格，以总金额不超过 22 亿元的自有资金参与认购中合担保增发股份，认购数量不超过 19.13 亿股。2015 年 11 月 26 日，公司与中合中小企业融资担保股份有限公司签署了《股份认购协议》，公司以 1.15 元/股的价格认购中合担保新增股份，实际认购股份数额为 1,910,400,000 股。本次交易尚需经过北京市金融局和北京市商委核准。	请参阅本公司登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的《关于参与认购中合中小企业融资担保股份有限公司增发股份暨关联交易的公告》（临 2015-080）及《关于参与认购中合中小企业融资担保股份有限公司增发股份的进展公告》（临 2015-090）。
2015 年 12 月 23 日，公司 2015 年第五次临时股东大会审议通过了《关于增资深圳前海航空	请参阅本公司登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的《关

航运交易中心有限公司的议案》，同意公司向深圳前海航空航运交易中心有限公司增资 10,000 万元人民币。	于增资深圳前海航空航运交易中心有限公司暨关联交易的公告》（临 2015-094）。
2015 年 12 月 31 日，公司第八届第十六次会议审议通过了《关于收购海航供应链管理（深圳）有限公司 100%股权暨关联交易的议案》，出资 613.97 万元收购海航供应链管理（深圳）有限公司 100%股权，并在收购完成后对其增资 10,000 万元。	请参阅本公司登于《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》及上海证券交易所网站的《关于收购海航供应链管理（深圳）有限公司 100%股权暨关联交易的公告》（临 2015-109）。

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

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

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
2015 年 11 月 13 日，公司 2015 年第四次临时股东大会审议通过了《关于参与认购中合中小企业融资担保股份有限公司增发股份暨关联交易的议案》，以超过 1.15 元/股的价格，认购总金额不超过 22 亿元的中合担保股份。公司目前已与中合担保签署了《股份认购协议》，本公司以 1.15 元/股的价格认购中合担保新增股份，实际认购股份数额为 1,910,400,000 股。	请参阅本公司于 2015 年 10 月 29 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《关于参与认购中合中小企业融资担保股份有限公司增发股份暨关联交易的公告》（临 2015-080）；以及 2015 年 11 月 27 日刊登的《关于参与认购中合中小企业融资担保股份有限公司增发股份的进展公告》（临 2015-090）。
2015 年 12 月 23 日，公司 2015 年第五次临时股东大会审议通过了《关于增资深圳前海航空航运交易中心有限公司的议案》，对前海航交所投资 1 亿元，持股比例为 50%。	请参阅本公司于 2015 年 12 月 8 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《关于增资深圳前海航空航运交易中心有限公司暨关联交易的公告》（临 2015-094）。

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

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

(五) 其他

无

十三、重大合同及其履行情况

(一) 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	2015年7月30日	625,000		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管理事项		2014年5月5日	2015年7月30日	1,250,000		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。	是	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。报告期末，公司与思维财富国际有限公司、大新华油轮有限公司已无关联关系。

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
海航天津中心发展有限公司	天津天海投资发展股份有限公司	办公区域	810,855.51	2015.01.20			租赁合同		是	受海航集团控制
深圳前海航空航运交易中心有限公司	深圳祥鹏股权投资基金管理有限公司	办公区域	185,469.21	2015.01.01			租赁合同		是	受海航集团控制
深圳前海航空航运交易中心有限公司	海航东银期货股份有限公司	办公区域	120,051.64	2015.8.14			租赁合同		是	受海航集团控制

(二) 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
天津天海投资发展股份	公司本部	大新华物流控股（集团）有	12,000		2014年7月29日	2015年7月9日	一般担保	是	否		否	是	参股股东

有限 公司		限公 司											
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）						0							
公司及其子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						2,496							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						400							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						400							
担保总额占公司净资产的比例（%）						0.03%							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						0							
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）						400							
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）						400							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明						无							
担保情况说明						<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> <p>2015年5月21日，公司2014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》，为子公司提供担保额度为9亿元；审议通过《关于与关联方互为担保的议案》，2015年海航物流及其关联方为公司及下属企业提供的担保额度为100亿元，公司向海航物流及其关联方提供的担保额度为30亿元，且任何时点实际担保金额不超过海航物流及其关联企业为公司及下属企业实际担保金额。</p>							

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况
1、委托理财情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

受托人	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	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	关联关系
中国银行股份有限公司海口新港支行	保本保证收益型	2,800,000,000	2015年2月17日	2015年3月17日	现金	2,800,000,000	9,880,547.95	是		否	否	
中国银行股份有限公司海口新港支行	保本保证收益型	2,800,000,000	2015年3月17日	2015年4月17日	现金	2,800,000,000	10,939,178.08	是		否	否	
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	300,000,000	1,518,904.11	是		否	否	
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	500,000,000	2,395,890.41	是		否	否	
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	400,000,000	1,030,684.93	是		否	否	
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	400,000,000	1,663,561.64	是		否	否	
中国民生银行股份有限公司成都分行	保本浮动收益型	1,500,000,000	2015年4月2日	2015年5月7日	现金	1,500,000,000	7,875,000.00	是		否	否	
华泰证券股份有限公司	保本保证收益型	500,000,000	2015年4月3日	2015年5月12日	现金	500,000,000	2,938,356.16	是		否	否	
富滇银行重庆渝北支行	保本保证收益型理财计划	300,000,000	2015年4月3日	2015年5月4日	现金	300,000,000	1,350,410.96	是		否	否	
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	300,000,000	1,536,986.30	是		否	否	
中国银行股份有限公司海口新港支行	保本保证收益型	2,800,000,000	2015年4月28日	2015年8月5日	现金	2,800,000,000	31,896,986.30	是		否	否	
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	协议约定	800,000,000	3,949,589.04	是		否	否	
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	500,000,000	2,282,191.78	是		否	否	

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	500,000,000	2,350,684.93	是		否	否	
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	500,000,000	2,794,520.55	是		否	否	
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	1,600,000,000	6,505,205.48	是		否	否	
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	500,000,000	1,972,602.74	是		否	否	
上海银行股份有限公司北京分行	保本保收益型	500,000,000	2015年7月2日	2015年8月5日	现金	500,000,000	1,676,712.33	是		否	否	
宁波通商银行股份有限公司上海分行	保本浮动收益型	500,000,000	2015年7月30日	2015年10月29日	现金	500,000,000	5,983,561.64	是		否	否	
中国银行股份有限公司海口新港支行	保本保收益型	3,200,000,000	2015年9月30日	2015年11月6日	现金	3,200,000,000	10,055,890.41	是		否	否	
宁波通商银行股份有限公司上海分行	保本浮动收益型	500,000,000	2015年10月29日	2016年2月1日	现金			是		否	否	
深圳华润元大资产管理有限公司	保本专项资产管理计划	1,271,000,000	2015年12月9日	2016年4月23日	现金			是		否	否	
盛京银行股份有限公司	保本保收益型	940,000,000	2015年12月16日	2016年1月16日	现金			是		否	否	
财通证券资产管理有限公司	保本定向资产管理计划	2,009,000,000	2015年12月28日	2016年2月10日	现金			是		否	否	
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	800,000,000	10,172,054.79	是		否	否	
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	1,700,000,000	7,601,095.89	是		否	否	
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	2015年12月10日	现金	500,000,000	31,732,522.8	是		否	否	
安信信托股份有限公司	单一资金信托计划	700,000,000	2015年6月9日	2015年12月10日	现金	700,000,000	40,267,477.2	是		否	否	
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2月1日	现金		9,528,475.16	是		否	否	

申万宏源证券有限公司	国债逆回购	800,000,000	2015年7月29日	2015年9月28日	现金	800,000,000	2,095,179.15	是		否	否	
申万宏源证券有限公司	国债逆回购	800,000,000	2015年11月27日	2015年12月25日	现金	800,000,000	1,457,130.96	是		否	否	
申万宏源证券有限公司	国债逆回购	1,200,000,000	2015年12月11日	2015年12月25日	现金	1,200,000,000	1,022,836.95	是		否	否	
陆家嘴国际信托有限公司	单一资金信托计划	2,000,000,000	2015年12月25日	2016年12月31日	现金	2,000,000,000	10,000,000	是		否	否	
合计	/	35,420,000,000	/	/	/	29,700,000,000	224,474,238.64	/		/	/	/
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。</p>					

	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）。
--	---

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

(四) 其他重大合同

无

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

2016 年 2 月 17 日，经公司 2016 年第一次临时董事会会议审议批准，拟通过子公司 GCL ACQUISITION, INC. 以 38.90 美元/股的价格收购美国纽约证券交易所上市公司 Ingram Micro Inc.（股票代码：IM，以下简称“IMI”）100%的股权，交易价款预计约为 60 亿美元。2016 年 2 月 17 日（纽约时间），公司与 IMI 签署了附条件生效的《合并协议及计划》。上述收购事项构成了重大资产重组，公司股票自 2016 年 2 月 19 日起停牌并进场重大资产重组程序，公司将按照《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关规定，组织相关中介机构开展尽职调查等各项工作。

十五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

公司秉承共同理想、共同信仰、共同追求、共同理念“四个共同”为核心的企业精神，致力于践行兼顾他人利益和社会利益的新商业文明。公司将结合主营业务，力争成为行业内商业道德和产品服务的标杆，人文发展的模范，社会贡献和环境保护的旗帜。

1、对股东的责任

公司注重对广大股东、尤其是中小股东合法权益的保护。报告期内，公司未发生内幕交易以及董事、监事、高级管理人员违反窗口期相关规定买卖股票等损害股东利益的情形。

2、对企业员工的责任

公司积极履行对员工的责任，开展各类员工培训，重视员工总体素质的提升和企业凝聚力、团队协作能力的加强，支持工作活动，关心关爱员工工作。

3、对社会的责任

公司通过寻找公益服务对象、运送志愿者资助的物资、联络公益项目落地点及协同活动进程等方面，积极配合公益项目的落地实施、保障项目效果，践行“慈、爱、诚”的核心价值观。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

无

十六、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

无

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

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
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-万能三号	419,030,100	419,030,100	0	0	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15号资产管理计划	203,903,679	203,903,679	0	0	非公开发行	2015年12月30日
方正富邦基金-华夏银行-	175,545,151	175,545,151	0	0	非公开发行	2015年12月30日

天海定增 1 号资产 管理计划						
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	175,545,150	0	0	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	167,206,354	0	0	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	162,267,683	0	0	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	52,483,129	0	0	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	48,701,028	0	0	非公开 发行	2015 年 12 月 30 日
合计	2,229,681,565	1,449,314,715	0	780,366,850	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：
 报告期内公司无证券发行

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

不适用

(三) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股

三、股东和实际控制人情况
(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	67,545
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	74,341

(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	602,006,689	境 内 非 国 有 法 人
国华人寿保险股份 有限公司一万能三 号		419,030,100	14.45%		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
上银基金一浦发银 行一上银基金财富 15号资产管理计划		203,903,679	7.03%		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%			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%			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%			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%			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%			无	境内非国有法人
耿晓菲	25,726,000	25,726,000	0.89%			无	境内自然人

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
国华人寿保险股份有限公司—万能三号	419,030,100	人民币普通股	
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	境内上市外资股	
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	人民币普通股	

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	人民币普通股	
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	人民币普通股	
财通基金—工商银行—富春 121 号资产管理计划	162,267,683	人民币普通股	
大新华物流控股（集团）有限公司	88,077,435	人民币普通股	
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	人民币普通股	
耿晓菲	25,726,000	人民币普通股	
财通基金—兴业银行—海通证券股份有限公司	15,645,028	人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	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。报告期内，海航物流及大新华物流股权质押、解除质押、冻结情况请参阅公司在发布的临 2015-028、临 2015-060、临 2015-065、临 2015-067、临 2015-085、临 2015-089、临 2015-103 号公告。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

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	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。
2	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	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。
上述股东关联关系或一致行动的说明		大新华物流控股（集团）有限公司持有本公司 9.19% 的股份，为第一大股东海航物流集团有限公司的一致行动人，与海航物流集团有限公司合计持有本公司 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

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
无		
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明		

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

名称	海航物流集团有限公司
单位负责人或法定代表人	黄玕
成立日期	2012 年 7 月 31 日
主要经营业务	国内货运代理服务, 仓储、装卸搬运, 商务咨询, 海上国际货物运输代理服务。(企业经营涉及行政许可的, 凭许可证件经营)
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

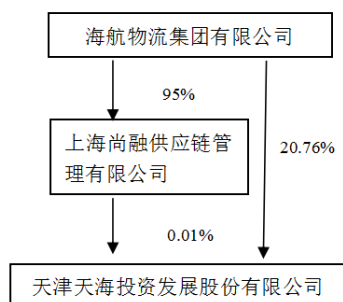
2 公司不存在控股股东情况的特别说明

不适用

3 报告期内控股股东变更情况索引及日期

不适用

4 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



(二) 实际控制人情况

1 法人

名称	海南省慈航公益基金会
单位负责人或法定代表人	孙明宇
成立日期	2010-10-08
主要经营业务	接受社会各界捐赠；赈灾救助；扶贫济困；慈善救助；公益援助；组织热心支持和参与慈善事业的志愿者队伍，开展多种形式的慈善活动。
报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	海南省慈航公益基金会控制的其他上市公司包括西安民生集团股份有限公司、渤海金控投资股份有限公司、海航创新（上海）股份有限公司、海南海航基础设施投资集团股份有限公司、海航投资集团股份有限公司、海航凯撒旅游集团股份有限公司、海航国际投资集团有限公司。
其他情况说明	无

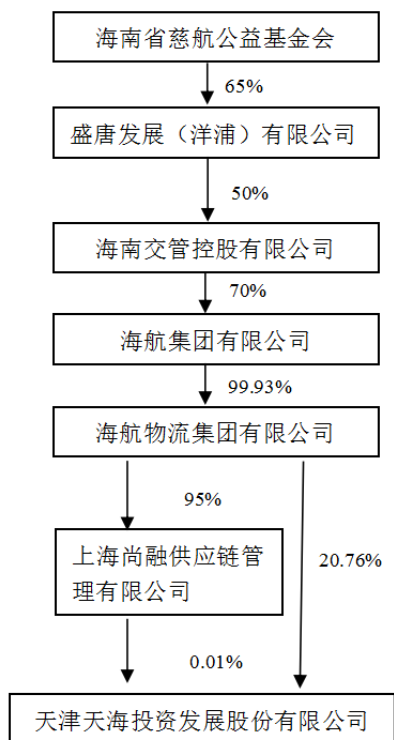
2 公司不存在实际控制人情况的特别说明

不适用

3 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

2015 年 11 月 14 日，公司发布《关于重新认定实际控制人的提示性公告》（临 2015-087），重新认定海南省慈航公益基金会为实际控制人。上述内容刊登于 2015 年 11 月 14 日《中国证券报》、《上海证券报》、《大公报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

4 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人 或法定代表 人	成立日期	组织机构 代码	注册资本	主要经营业务或管 理活动等情况
国华人寿保险 股份有限公司	刘益谦	2007 年 11 月 8 日	66783228-6	280,000	人寿保险、健康保 险、意外伤害保 险等各类人身保 险业务；上述业务的再 保险业务；国家法 律、法规允许的保 险资金运用业务； 经中国保监会批 准的其他业务。【依 法须经批准的项 目，经相关部门批准 后方可开展经营 活动】
情况说明	国华人寿保险股份有限公司认购的本公司 2014 年非公开发行股份，已于 2015 年 12 月 30 日上市流通。				

六、股份限制减持情况说明
 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、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(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及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	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	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
刘小勇	董事长	男	55	2015年10月16日	2017年6月18日						是
郭可	副董事长	男	38	2015年2月16日	2017年6月18日						是
陈晓敏	副董事长	男	59	2015年5月21日	2017年6月18日					16.75	是
刘亮	董事兼总裁	男	35	2015年4月20日	2017年6月18日					15.22	否
陈雪峰	董事兼总裁	男	46	2013年1月25日	2015年10月16日					19.15	否
桂海鸿	董事	男	38	2013年11月15日	2015年5月21日						是
骆志鹏	董事	男	48	2011年6月18日	2015年5月21日						是
郑春美	独立董事	女	49	2014年6月18日	2017年6月18日					7	否
吕品图	独立董事	男	67	2014年6月18日	2017年6月18日					7	否

林诗奎	独立董事	男	66	2014 年 6 月 18 日	2017 年 6 月 18 日					7	否
文江	监事	男	39	2011 年 6 月 18 日	2015 年 4 月 2 日						是
张艳	监事	女	37	2013 年 9 月 27 日	2017 年 6 月 18 日	1,146	1,146	0		17.20	否
申雄	监事会主席	男	53	2015 年 4 月 24 日	2017 年 6 月 18 日					16.51	否
丁平	监事	男	37	2011 年 6 月 18 日	2017 年 6 月 18 日						是
蔡建	常务副总裁	男	39	2015 年 1 月 30 日	2017 年 6 月 13 日					21.46	否
赵坤	财务总监	男	37	2014 年 6 月 13 日	2017 年 6 月 13 日					20.79	否
武强	董事会秘书	男	33	2015 年 1 月 29 日	2017 年 6 月 18 日					14.81	否
合计	/	/	/	/	/	1146	1146	0	/	162.89	/

姓名	主要工作经历
刘小勇	自 2012 年 5 月至今担任海航资本集团有限公司执行董事长。现任海航资本集团有限公司执行董事长、海航物流集团有限公司执行董事长兼首席投资官、深圳前海航空航运交易中心有限公司董事长。2015 年 10 月至今任本公司董事长。
郭可	2010 年 6 月至 2014 年 11 月历任金海重工股份有限公司财务总监、首席执行官、副董事长，金海控股有限责任公司财务投资部总经理、财务总监、副总裁。现任海航物流集团有限公司副董事长。自 2015 年 2 月起先后任本公司董事长、副董事长。
陈晓敏	2008 年 8 月至 2011 年 1 月历任本公司常务副总裁、副董事长兼总裁，2011 年 11 月至 2012 年 6 月历任大新华轮船（烟台）有限公司董事长、上海大新华国际船舶管理有限公司董事长。2012 年 6 月至今任海航物流集团有限公司副总裁，并于 2014 年 8 月至 2015 年 3 月期间兼任海航物流集团有限公司海运管理部总裁。现任公司副董事长。
刘亮	2009 年 8 月至 2011 年 7 月任海航集团有限公司国际投资管理部副总经理。自 2015 年 4 月 21 日至今担任公司总裁。自 2015 年 5 月 21 日至今担任公司董事。

陈雪峰	2005 年 7 月至 2011 年 4 月任上海中远集装箱综合发展有限公司副总经理，2011 年 4 月至 2012 年 9 月任大新华轮船（烟台）有限公司副总经理，自 2012 年 6 月至 2012 年 12 月任海航物流有限公司海运业务管理部总经理。自 2013 年 1 月至 2015 年 4 月任公司总裁，自 2013 年 6 月至 2015 年 9 月任公司董事。
桂海鸿	自 2007 年至 2010 年任海南航空股份有限公司人力资源部总经理、办公室主任，自 2011 年至 2012 年 3 月任海航航空控股有限公司人力资源部总经理、办公室主任、人资行政部总经理，自 2012 年 3 月至 2012 年 6 月任海航速运集团有限公司副董事长、总裁，自 2012 年 6 月至 2014 年 12 月任海航物流有限公司总裁助理，自 2015 年 1 月至今任海航冷链控股股份有限公司董事长。
骆志鹏	曾任福建省三明市人民检察院书记员、助理检察员，海口海事审判员、立案庭庭长，自 2010 年 6 月历任大新华物流控股（集团）有限公司、金海重工股份有限公司合规部总经理。2011 年 1 月至 2015 年 5 月任本公司董事。
郑春美	2012 年 4 月至今，任湖北金环股份有限公司独立董事；2013 年 11 月至今，任湖北华昌达智能装备股份有限公司独立董事；2015 年 10 月至今任精伦电子股份有限公司独立董事；2014 年至今任本公司独立董事。
吕品图	2007 年退休，现任海南海航基础设施投资集团股份有限公司独立董事、中国上市公司协会独立董事委员会委员、海南外经律师事务所律师执业律师。自 2014 年 6 月任本公司独立董事。
林诗銮	现任海口农工贸（罗牛山）股份有限公司独立董事、海南航空股份有限公司独立董事，自 2014 年 6 月任本公司独立董事。
文江	2007 年 12 月至 2012 年 1 月历任大新华物流控股（集团）有限公司总裁助理、财务总监，2012 年 2 月至今历任大新华物流控股（集团）有限公司副总裁、海航基础股份有限公司，2008 年 3 月至 2015 年 4 月任本公司监事会召集人。
丁平	2002 年 7 月至 2010 年 1 月间历任海南航空股份有限公司维修工程部技术员、质量管理室适航联络主管、质量监督室经理，2010 年 2 月至 2012 年 4 月任本公司船舶运行部总经理助理。现任天津航空有限责任公司内蒙古分公司总经理。
申雄	1997 年 3 月至 1999 年 6 月任天津市海运股份有限公司董事会秘书；1999 年 6 月到 2013 年 8 月任天津市海运股份有限公司副董事长；现任本公司监事会主席。
张艳	自 2009 年 10 月先后担任公司人力资源部总经理、综管部总经理、企划部总经理。现任本公司监事、董事会办公室副主任。
蔡建	2011 年 10 月至 2013 年 10 月历任大新华物流控股（集团）有限公司企划投资部总经理、海航物流有限公司装备制造部总经理，自 2013 年 10 月至 2015 年 1 月任海航物流集团有限公司战略与投资管理部总经理。2015 年 1 月至今任本公司副总裁。
赵坤	2001 年 7 月加入海南航空股份有限公司，自 2007 年 12 月至 2011 年 4 月出任海南航空股份有限公司计划财务部副总经理。2011 年 4 月至 2014 年 5 月负责大新华物流控股（集团）有限公司财务工作，先后任计划财务部总经理、财务副总监、财务总监。）自 2014 年 6 月至今任本公司财务总监。
武强	历任海南美兰国际机场股份有限公司董事会办公室国际事务秘书，易食集团股份有限公司董事会事务主管，海南航空股份有限公司证券事务代表。自 2015 年 1 月至今担任本公司董事会秘书。

其它情况说明

无

(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、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况
(一) 在股东单位任职情况
 适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘小勇	海航物流集团有限公司	执行董事长兼首席投资官		
郭可	海航物流集团有限公司	副董事长		
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况
 适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
桂海鸿	海航冷链控股股份有限公司	董事长兼首席执行官		
骆志鹏	金海重工股份有限公司	合规部总经理		
文江	海航基础股份有限公司	副总裁		
丁平	天津航空有限责任公司	内蒙古分公司总经理		
郑春美	湖北华昌达职能装备股份有限公司、湖北金环股份有限公司、精伦电子股份有限公司	独立董事		
林诗銮	海口农工贸(罗牛山)股份有限公司、海南航空股份有限公司	独立董事		
吕品图	海南海航基础设施投资集团股份有限公司	独立董事		
在其他单位任职情况的说明	林诗銮先生于海南航空股份有限公司的任职终止期为 2015 年 4 月 26 日，由于海南航空股份有限公司换届选举工作延期，林诗銮先生的任期相应顺延； 吕品图先生于海南海航基础设施投资集团股份有限公司的任职终止期为 2015 年 12 月 11 日，由于海南海航基础设施			

投资集团股份有限公司换届选举工作延期，吕品图先生的任期相应顺延。

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司高管人员的薪酬由公司绩效委员会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司高管人员的薪酬根据公司有关工资、绩效制度确定。公司独立董事津贴依据 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《关于调整独立董事津贴的议案》进行了调整
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	按照绩效考评结果按时支付完成，详见“董事、监事和高级管理人员持股变动及薪酬情况表”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	148.08 万元，详见“董事、监事和高级管理人员持股变动及薪酬情况表”。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
刘小勇	董事长	选举	根据工作需要
郭可	副董事长	选举	根据工作需要
陈晓敏	副董事长	选举	根据工作需要
刘亮	董事兼总裁	选举	根据工作需要
陈雪峰	董事兼总裁	离任	根据工作需要
桂海鸿	董事	离任	根据工作需要
骆志鹏	董事	离任	根据工作需要
文江	监事会主席	离任	根据工作需要
申雄	监事会主席	选举	根据工作需要
蔡建	常务副总裁	聘任	根据工作需要
武强	董事会秘书	聘任	根据工作需要

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

2014年8月7日，上海证券交易所下发〔2014〕32号纪律处分决定书，因公司2013年度业绩预告存在盈亏性质错误，不谨慎、不准确。决定对本公司及时任董事长、总裁、董事会审计委员会召集人、财务总监、董事会秘书予以通报批评。

公司已于2014年4月30日披露《关于2013年度业绩变更的说明》，对相关事项进行补充披露。公司董事会认真总结教训并深刻检讨，并组织董事、监事、高管人员认真学习《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等规范性文件。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	37
主要子公司在职员工的数量	609
在职员工的数量合计	646
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	390
销售人员	67
技术人员	25
财务人员	31
行政人员	133
合计	646
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
大学本科及以上	209
大学专科	191
大学专科以下	246
合计	646

(二) 薪酬政策

依据公司战略与实际情况，以绩效导向为原则，在职位分析和岗位评估的基础上，根据各个岗位的贡献大小，确定每个岗位的薪酬价值，以岗定薪，岗变薪变。根据人才市场供求关系、行业市场水平等因素，及时对各个岗位的薪酬等级做出调整，以保持薪酬与行业水平接轨。根据成员公司不同行业特点，以激励为导向，设计不同薪资结构和激励体系，向投资类专业人才、一线员工倾斜。

(三) 培训计划

- 1、加强通用技能类培训，以公司内部兼职教员内训为主，促进工作流程优化；
- 2、加强公司安全类培训；
- 3、加强部门业务分享、高管交流及同行业间的交流培训，多方面、多层次地丰富了公司的培训形式；
- 4、加强特色业务类培训，针对一线生产人员的技能专业度提升起到积极辅助作用。
- 5、增强培训效果反馈，提升培训质量。

(四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	63283 天
劳务外包支付的报酬总额	778.96 万美元

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的规定以及中国证监会、上海证券交易所等监管机构的要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作。报告期内，根据公司实际情况，修订《公司章程》2次，并及时修订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》。

公司股东大会、董事会、监事会、董事会各专门委员会、管理层职责明确，议事程序规范，依法履行各自职责，运作规范；公司对关联交易、重大投资等事项均按照相关规定履行了相应的审批程序并对涉及事项及时进行了信息披露。

1、股东和股东大会

公司严格按照《公司法》、《上海证券交易所上市规则》等法律、法规以及《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，确保所有股东都享有平等的地位和权利，同时聘请律师出席股东大会，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份进行确认和见证，会议记录完整，保证了股东大会的合法有效。

2、控股股东与公司

公司具有独立的业务及自主经营能力，与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到独立，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。公司的重大决策由股东大会依法做出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东大会直接或者间接干预公司决策和经营活动的行为。

3、董事及董事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定的选聘程序选举董事，现有董事 7 名，独立董事 3 名，独立董事人数不少于董事会总人数的 1/3，人数和人员构成符合法律、法规的要求，董事的任职资格和选举程序均符合有关法律、法规的规定。报告期内，各位董事均能依据《董事会议事规则》的规定，严格遵守所作的董事声明和承诺，认真履行公司章程赋予的权力义务，忠实、勤勉、诚信地履行职责。报告期内，公司董事认真参加了公司董事会会议，对公司的定期报告、关联交易、对外担保等重大事项发表了专业性意见，对董事会科学决策和公司的健康发展起到了积极作用。

4、监事及监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表，人数和人员构成符合法律法规的要求，各位监事能够依据《监事会议事规则》认真履行职责，本着对全体股东尤其是中小股东负责的精神，对公司财务以及董事和高级管理人员履职的合法、合规性进行监督。

5、信息披露和透明度

公司指定董事会秘书负责公司信息披露工作、接待投资者来访和咨询，指定《上海证券报》和《中国证券报》、《大公报》为公司信息披露报纸。公司严格遵守信息披露的有关规定，有效防止了选择性信息披露情况和内幕交易的发生，做到公平、公正、公开。公司能够依照相关法律、法规、《公司章程》的有关规定，真实、准确、完整、及时的披露有关信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。

6、关于投资者关系及相关利益者

公司进一步加强与投资者沟通的渠道，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方面利益的平衡，共同推动公司持续、健康的发展。公司董事会办公室专人负责接待投资者来电、来信、来访、提问，以即时解答，信件复函、邮件回复等方式进行答复。

公司严格执行《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》、《内幕信息及知情人管理制度》的有关规定，规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露公平性。公司内幕信息管理工作由董事会统一领导和管理，保证内幕信息知情人档案真实、准确和完整，董事长为主要责任人。董事会秘书组织实施，负责办理公司内幕信息知情人的登记入档事宜，公司监事会对内幕信息知情人管理制度实施情况进行监督。报告期内，公司严格执行内幕信息登记管理制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间和临时公告披露期间，对未公开信息，严格控制知情人范围并组织

填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间等。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员严格遵守内幕信息知情人管理制度，未发现有内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股票的情况，未发生因内幕信息知情人涉嫌内幕交易受到监管部门查处情况。

报告期内，公司修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等规章制度，进一步完善公司治理，规范运作。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

上市公司治理与的相关制度均按照中国证监会相和上海证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求和指引制定的，上述制度符合有关上市公司治理的规范性文件要求，不存在重大差异。报告期内，公司股东大会、董事会、监事会以及经营管理层均按照相关议事规则和工作制度规范运作，各行其责，切实保障股东利益。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2015 年第一次临时股东大会	2015 年 2 月 16 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的本公司临 2015-015 号公告	2015 年 2 月 17 日
2015 年第二次临时股东大会	2015 年 4 月 24 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的本公司临 2015-036 号公告	2015 年 4 月 25 日
2014 年年度股东大会	2015 年 5 月 21 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的本公司临 2015-045 号公告	2015 年 5 月 22 日
2015 年第三次临时股东大会	2015 年 10 月 16 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的本公司临 2015-075 号公告	2015 年 10 月 17 日
2015 年第四次临时股东大会	2015 年 11 月 13 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的本公司临 2015-088 号公告	2015 年 11 月 14 日
2015 年第五次临时股东大会	2015 年 12 月 23 日	刊登于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 的本公司临 2015-104 号公告	2015 年 12 月 24 日

股东大会情况说明

报告期内提交股东大会审议的各项议案均获通过，无议案被股东大会否决的情况。经天津泓毅律师事务所、北京市中伦律师事务所律师鉴证，公司上述股东大会的召集和召开程序、出席会议人员和召集人资格、会议表决程序均符合《公司法》、《证券法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，表决结果合法、有效。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
黄玘	否	2	2	1			否	
刘军春	否	2	2	1			否	
李小龙	否	2	2	1			否	
陈雪峰	否	9	9	2			否	3
桂海鸿	否	7	7	1			否	
骆志鹏	否	7	7	1			否	
林诗奎	是	14	14	12			否	3
吕品图	是	14	14	12			否	6
郑春美	是	14	14	12			否	4
刘小勇	否	5	5	0			否	
陈晓敏	否	7	7	0			否	2
郭可	否	12	12	1			否	2
刘亮	否	7	7	0			否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明
无

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	12

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项提出异议的说明
报告期内，独立董事对公司有关事项均未提出异议

(三) 其他

无

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

报告期内，公司董事会专业委员会认真履行职责，在履职过程中对所审议议案均表示赞成，促进了公司治理和各项经营活动的规范运行。

董事会审计委员会认真公司定期报告，监督关联交易的合理性和合法性，对《关于计提资产减值准备的议案》、《关于公司聘请 2014 年年度报告审计机构、内部控制审计机构的议案》、《关于

公司 2015 年度日常关联交易的议案》、《关于调整公司 2015 年日常关联交易的议案》分别发表了审核意见。对公司 2014 年度财务报告、年报编制、年审会计师工作及本年度公司内控制度建立健全情况进行了监督与评价，分别于 2015 年 2 月 6 日、2015 年 4 月 23 日、2015 年 12 月 23 日召开会议，对公司财务报表合并情况、年度报告、经审计前后的财务报表进行审议并发表意见，与会计师事务所就本次年报审计的内容和审计师进行了沟通，认为公司年度报告所包含的信息真实、完整地反映了公司 2015 年度的经营管理和财务状况。

董事会薪酬与考核委员会对公司报告期内董事、高级管理人员薪酬进行审核，认为薪酬的发放严格按照公司相关制度的规定。

董事会战略委员会根据公司所处业务环境、市场形势，结合公司运作情况对公司的经营发展战略的指定提出了合理化建议，在公司经营管理中充分发挥了专业性作用。

提名委员会严格依据公司相关制度的规定，对报告期内董事候选人的提名均进行了资格审查和推荐。

五、监事会发现公司存在风险的说明

报告期内，公司监事会对公司定期报告、财务状况、关联交易情况、股权收购等方面的工作履行了监督职责，对所监督均无异议。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能独立的情况，也不存在不能保持自主经营能力的情况。

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司高级管理人员的年度薪酬根据公司绩效委员会制定的有关薪酬标准按月发放。公司对高级管理人员的考核制度主要包括年终干部考核方案、公司日常的奖惩规章制度以及公司全员参与的绩效考核。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司于 2016 年 4 月 23 日披露的《2015 年内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）已对本公司财务财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，并出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》，具体内容见上海证券交易所网站。

是否披露内部控制审计报告：是

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

公司于 2016 年 3 月收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准天津天海投资发展股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2016〕433 号），核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 10 亿元的公司债券，详见公司临 2016-022 号公告

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

普华永道中天审字(2016)第 10062 号
(第一页, 共二页)

天津天海投资发展股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的天津天海投资发展股份有限公司(以下简称“天海投资”)的财务报表, 包括 2015 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2015 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是天海投资管理层的责任。这种责任包括:

- (1)按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2016)第 10062 号
(第二页, 共二页)

三、审计意见

我们认为, 上述天海投资的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了天海投资 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师
段永强

中国·上海市
2016 年 4 月 22 日

注册会计师
戴正华

二、财务报表

合并资产负债表

2015 年 12 月 31 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		9,032,292,111.07	12,424,810,930.32
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		1,000,000.00	8,974,715.70
应收账款		258,404,543.48	82,061,941.22
预付款项		24,733,210.22	12,242,643.61
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		7,980,526.58	0
应收股利			
其他应收款		39,053,851.73	50,234,543.39
买入返售金融资产			
存货		4,387,981.28	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		3,280,651,979.46	3,298,887.43
流动资产合计		12,648,504,203.82	12,588,764,696.14
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
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		131,683,288.83	135,031,968.31
在建工程			374,600.00
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		1,104,556.08	32,748.67
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,624,395.88	
递延所得税资产		60,680.65	1,147,378.70

其他非流动资产			
非流动资产合计		134,472,921.44	136,586,695.68
资产总计		12,782,977,125.26	12,725,351,391.82
流动负债：			
短期借款		4,000,000.00	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		288,704,291.08	114,177,911.55
预收款项		16,013,566.90	17,224,166.59
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		17,983,966.56	18,620,947.55
应交税费		61,860,705.37	18,381,822.05
应付利息			
应付股利			
其他应付款		161,357,073.06	316,692,254.88
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		0	250,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		549,919,602.97	746,077,102.62
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		1,676,991.22	3,139,576.41
专项应付款			
预计负债			
递延收益		4,790,000.00	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,466,991.22	3,139,576.41
负债合计		556,386,594.19	749,216,679.03
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		10,128,529,717.76	10,174,347,235.14
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		2,065,228.21	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		-1,004,737,893.18	-1,251,448,274.81
归属于母公司所有者权益合计		12,136,486,375.91	11,936,624,955.72
少数股东权益		90,104,155.16	39,509,757.07
所有者权益合计		12,226,590,531.07	11,976,134,712.79
负债和所有者权益总计		12,782,977,125.26	12,725,351,391.82

法定代表人：刘小勇 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 12 月 31 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		8,506,229,777.84	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		4,550,257.99	9,441,195.12
预付款项		754,061.53	213,114.13
应收利息		7,980,526.58	0
应收股利			
其他应收款		878,898,417.48	863,405,947.08
存货		0	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		3,280,525,317.20	2,267,454.24
流动资产合计		12,678,938,358.62	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		272,849,448.21	162,526,249.46
投资性房地产			
固定资产		82,946,869.00	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		355,796,317.21	254,878,978.72
资产总计		13,034,734,675.83	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		31,785,654.68	39,022,644.74
预收款项		138,803.00	138,803.00
应付职工薪酬		2,069,391.12	2,398,850.11
应交税费		42,619,748.97	537,336.02
应付利息			
应付股利			
其他应付款		481,571,303	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		0	250,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		558,184,900.77	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		1,676,991.22	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		1,676,991.22	3,139,576.41
负债合计		559,861,891.99	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		10,084,538,318.84	10,081,854,847.45
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备		926,927.29	1,526,343.18
盈余公积		111,291,540.12	111,291,540.12
未分配利润		-621,221,785.41	-855,020,285.83
所有者权益合计		12,474,872,783.84	12,238,990,227.92
负债和所有者权益总计		13,034,734,675.83	13,132,987,779.15

法定代表人：刘小勇 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—12 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		720,187,698.65	423,622,957.07
其中：营业收入		720,187,698.65	423,622,957.07
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		659,195,337.65	338,918,078.48
其中：营业成本		655,756,488.69	392,780,415.39
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		2,170,349.04	821,499.86
销售费用		8,102,300.85	
管理费用		94,100,542.19	56,603,491.92
财务费用		-96,036,501.32	19,219,010.83
资产减值损失		-4,897,841.80	-130,506,339.52
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）		231,801,658.37	1,627,264.86
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）		292,794,019.37	86,332,143.45
加：营业外收入		1,769,092.66	4,742,279.30
其中：非流动资产处置利得			6,092.63
减：营业外支出		102,560.07	11,536,960.56
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		294,460,551.96	79,537,462.19
减：所得税费用		46,726,397.40	610,633.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		247,734,154.56	78,926,828.61
归属于母公司所有者的净利润		246,710,381.63	78,939,766.13

少数股东损益		1,023,772.93	-12,937.52
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		247,734,154.56	78,926,828.61
归属于母公司所有者的综合收益总额		246,710,381.63	78,939,766.13
归属于少数股东的综合收益总额		1,023,772.93	-12,937.52
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.09	0.08
(二)稀释每股收益(元/股)		0.09	0.08

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：8,515,777.39 元，上期被合并方实现的净利润为：-4,768,638.89 元。

法定代表人：刘小勇 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—12 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		25,980,428.75	103,684,194.43
减：营业成本		29,172,398.97	88,790,475.84
营业税金及附加		135,085.95	23,783.14
销售费用			0
管理费用		36,818,657.54	23,269,924.50
财务费用		-92,757,925.58	16,696,609.47
资产减值损失		5,496,520.39	-91,316,490.66
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）		231,801,658.37	-2,343,300.00

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）		278,917,349.85	63,876,592.14
加：营业外收入		264,088.70	905,562.52
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		96,699.03	9,916,166.26
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		279,084,739.52	54,865,988.40
减：所得税费用		45,286,239.10	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		233,798,500.42	54,865,988.40
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		3,798,500.42	54,865,988.40
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：刘小勇 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—12 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		592,819,444.38	426,550,387.20
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		0	
收到其他与经营活动有关的现金		9,619,524.48	151,397,627.52
经营活动现金流入小计		602,438,968.86	577,948,014.72
购买商品、接受劳务支付的现金		544,951,125.35	375,390,867.23
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		68,006,361.44	51,186,107.42
支付的各项税费		19,465,348.34	8,470,748.53
支付其他与经营活动有关的现金		10,052,332.25	14,156,666.71
经营活动现金流出小计		642,475,167.38	449,204,389.89
经营活动产生的现金流量净额		-40,036,198.52	128,743,624.83
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		30,710,000.00	
取得投资收益收到的现金		224,474,238.64	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			28,867.86
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		102,577,492.65	
投资活动现金流入小计		31,037,051,731.29	28,867.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,654,830.21	658,710.16
投资支付的现金		34,490,000,000.00	
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		2,201,168.83	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		34,496,855,999.04	658,710.16
投资活动产生的现金流量净额		-3,459,804,267.75	-629,842.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			11,797,999,998.74
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		13,980,000.00	275,180,000.00
发行债券收到的现金			99,280,628.89
收到其他与筹资活动有关的现金		100,000,000.00	196,160,964.66
筹资活动现金流入小计		113,980,000.00	12,368,621,592.29
偿还债务支付的现金		270,960,000.00	38,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,816,601.98	18,858,606.75
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		125,881,751.00	140,491,189.79
筹资活动现金流出小计		406,658,352.98	197,749,796.54
筹资活动产生的现金流量净额		-292,678,352.98	12,170,871,795.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-3,792,518,819.25	12,298,985,578.28
加：期初现金及现金等价物余额		12,324,810,930.32	25,825,352.04
六、期末现金及现金等价物余额		8,532,292,111.07	12,324,810,930.32

法定代表人：刘小勇 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—12 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		29,636,957.82	119,087,325.28
收到的税费返还		0	
收到其他与经营活动有关的现金		2,495,744.91	144,198,939.72
经营活动现金流入小计		32,132,702.73	263,286,265.00
购买商品、接受劳务支付的现金		34,211,976.12	90,305,265.11
支付给职工以及为职工支付的现金		6,447,154.13	4,427,191.96
支付的各项税费		10,772,069.03	1,858,795.28
支付其他与经营活动有关的现金		33,468,171.52	282,396,505.53
经营活动现金流出小计		84,899,370.80	378,987,757.88
经营活动产生的现金流量净额		-52,766,668.07	-115,701,492.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		30,710,000.00	
取得投资收益收到的现金		224,474,238.64	
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		99,961,417.54	
投资活动现金流入小计		31,034,435,656.18	0
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		86,116.80	647,763.16
投资支付的现金		34,490,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		101,500,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		34,591,586,116.80	647,763.16
投资活动产生的现金流量净额		-3,557,150,460.62	-647,763.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			11,797,999,998.74
取得借款收到的现金			250,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		100,000,000.00	126,160,964.66

筹资活动现金流入小计		100,000,000.00	12,174,160,963.40
偿还债务支付的现金		250,000,000	5,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,242,125.09	18,380,361.10
支付其他与筹资活动有关的现金		125,881,751.0	140,491,189.79
筹资活动现金流出小计		384,123,876.09	163,871,550.89
筹资活动产生的现金流量净额		-284,123,876.09	12,010,289,412.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-3,894,041,004.78	11,893,940,156.47
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		8,006,229,777.84	11,900,270,782.62

法定代表人：刘小勇 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—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	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	2,899,337,783.00				10,174,347,235.14			3,096,672.27	111,291,540.12		-1,251,448,274.81	39,509,757.07	11,976,134,712.79
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				10,174,347,235.14			3,096,672.27	111,291,540.12		-1,251,448,274.81	39,509,757.07	11,976,134,712.79
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-45,817,517.38			-1,031,444.06			246,710,381.63	50,594,398.09	250,455,818.28
(一) 综合收益总额											246,710,381.63	1,023,772.93	247,734,154.56
(二) 所有者投入和减少资本					0.00								
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				-45,817,517.38			2,065,228.21	111,291,540.12		0.00	49,570,625.16	3,753,107.78
					10,128,529,717.76						-1,004,737,893.18	90,104,155.16	12,226,590,531.07

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													



天津天海投资发展股份有限公司 2015 年年度报告

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)	2,006,688,963.00			9,807,960,594.38			1,174,033.97			78,939,766.13	48,898,890.67	11,943,662,248.15	
(一) 综合收益总额										78,939,766.13	-12,937.52	78,926,828.61	
(二) 所有者投入和减少资本	2,006,688,963.00			9,766,541,135.23							855,500.18	11,774,085,598.41	
1. 股东投入的普通股	2,006,688,963.00			9,767,396,068.03								11,774,085,031.03	
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				-854,932.80							855,500.18	567.38	
(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							1,174,033.97					1,174,033.97	



天津天海投资发展股份有限公司 2015 年年度报告

								33.97					97
1. 本期提取								2,063,710.57					2,063,710.57
2. 本期使用								889,676.60					889,676.60
(六) 其他					41,419,459.15					0.00	48,056,328.01		89,475,787.16
四、本期期末余额	2,899,337,783.00				10,174,347,235.14			3,096,672.27	111,291,540.12		-1,251,448,274.81	39,509,757.07	11,976,134,712.79

法定代表人：刘小勇 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—12 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“-”号填列）					2,683,471.39			-599,415.89		233,798,500.42	235,882,555.92
（一）综合收益总额					0.00					233,798,500.42	233,798,500.42
（二）所有者投入和减少资本					0.00						
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					0.00						
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					0.00						
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					0.00			-599,415.89			-599,415.89
1. 本期提取								981,726.95			981,726.95
2. 本期使用								1,581,142.84			1,581,142.84
(六) 其他					2,683,471.39						2,683,471.39
四、本期期末余额	2,899,337,783.00				10,084,538,318.84			926,927.29	111,291,540.12	-621,221,785.41	12,474,872,783.84

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）	2,006,688,963.00			9,767,396,068.03			155,623.78		54,865,988.40	11,829,106,643.21	
（一）综合收益总额									54,865,988.40	54,865,988.40	
（二）所有者投入和减少资本	2,006,688,963.00			9,767,396,068.03						11,774,085,031.03	
1. 股东投入的普通股	2,006,688,963.00			9,767,396,068.03						11,774,085,031.03	
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							155,623.78			155,623.78	
1. 本期提取							870,973.12			870,973.12	
2. 本期使用							715,349.3			715,349.3	



天津天海投资发展股份有限公司 2015 年年度报告

								4			4
(六) 其他					0.00						0.00
四、本期期末余额	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

法定代表人：刘小勇 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

天津天海投资发展股份有限公司(原名天津市海运股份有限公司,以下简称“本公司”或“天海投资”)是经天津市人民政府“津政函(1992)53号”文件批准,由天津市天海集团有限公司(“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号关于天津天海投资发展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。

于2007年6月18日,天海集团和扬子江物流有限公司(后更名为大新华物流控股(集团)有限公司“大新华物流控股”)签订《天津天海投资发展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《关于天津天海投资发展股份有限公司国有股东所持部分股权转让有关问题的批复》,同意天海集团将其持有的本公司147,701,043股的股权转让给大新华物流控股,该股权转让过户手续于2008年2月20日完成。本次股权转让后,大新华物流控股持有本公司147,701,043股的股权(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) 大新华物流控股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；向大新华物流控股和全体 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《关于核准天津天海投资发展股份有限公司非公开发行股票的批复》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，其中海航物流集团有限公司(“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)。参见附注四(23)。大新华物流控股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。

于 2015 年 7 月 1 日，本公司取得天津市自由贸易试验区市场和质量技术监督局换发的《营业执照》，完成名称工商变更登记，本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”。

本公司企业法人营业执照统一社会信用代码为 911201181030621752，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 2015 年 12 月 31 日，本公司的股本结构见附注四(23)。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：投资管理；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、集装箱的进出口业务；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；船舶燃油贸易；供应链管理；经营进出口业务；企业管理咨询；海、陆、空国内及国际货运代理；汽车销售。飞机、船舶及飞机、船舶租赁资产现货交易业务；并为其提供现货电子交易平台和市场服务；以及以上相关的咨询服务。

本财务报表由本公司董事会于 2016 年 4 月 22 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。

三、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

本财务报表以持续为基础编制。

四、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

公司 2015 年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2015 年度的合并及公司经营成果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. 营业周期

公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(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。

6. 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。

7. 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。

8. 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。

9. 金融工具

(a) 金融资产

(1) 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

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，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

(2) 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。

(3) 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。

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。

(4) 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。

10. 应收款项

(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：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄分析法	

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

11. 存货

分类：本公司存货为航油。

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。

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

12. 划分为持有待售资产

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。

13. 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。

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

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。

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。

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

14. 投资性房地产

不适用

15. 固定资产

(1). 确认条件

固定资产确认及初始计量：

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。

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

16. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程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

17. 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。

18. 无形资产

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

19. 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。

20. 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。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。

21. 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。

22. 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。

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。

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。

佣金收入：

佣金收入于服务完成时确认。

销售商品：

产品销售收入于产品所有权的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该产品实施继续管理和控制，与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入和成本能够可靠计量时确认销售收入的实现。

23. 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。

(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。

24. 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。

25. 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。

26. 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。

27. 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

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

28. 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。

(a) 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。未完航次运输合同的完工百分比依照附注二(21)所述方法进行确认。

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。

五、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)	7%、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

本公司及境内子公司适用的企业所得税率为 25%。

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

六、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	29,305.62	19,880.66
银行存款	5,958,166,251.72	12,324,791,049.66
其他货币资金	3,074,096,553.73	100,000,000.00
合计	9,032,292,111.07	12,424,810,930.32
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金人民币 3,074,096,553.73 元为存放于非银行的第三方金融机构的存款(于 2014 年 12 月 31 日，其他货币资金人民币 100,000,000.00 元为银行存款)。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团银行存款中包含存放于第三方金融机构的结构性存款人民币 500,000,000.00 元，该款项已于 2016 年 2 月到期收回。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、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	1,000,000.00	8,974,715.70
商业承兑票据		
合计	1,000,000	8,974,715.70

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

适用 不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明

于 2015 年 12 月 31 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。

5、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					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	368,652,898.35	82.23	17,205,912.41	46.67	196,596,985.94	193,933,020.63	72.77	15,723,759.53	81.08	36,695,429.1
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	432,173,511.45	9.64	9,606,807.56	22.23	33,610,543.89	45,462,040.38	17.06	10,695,522.52	23.53	34,766,517.86
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	36,468,480.27	8.13	8,271,466.62	22.68	28,197,013.65	27,101,223.81	10.17	16,501,229.55	60.89	10,599,994.26
合计	448,338,730.07	/	18,934,186.59	/	258,404,543.48	266,496,284.82	/	184,434,343.60	/	82,061,941.22

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	115,148,839.24	115,148,839.24	100%	预计无法收回
应收账款 2	14,886,482.61	14,886,482.61	100%	预计无法收回
应收账款 3	11,057,757.06	11,057,757.06	100%	预计无法收回
应收账款 4	9,000,000.00	9,000,000.00	100%	预计无法收回
应收账款 5	7,168,652.23	7,168,652.23	100%	预计无法收回

其他	211,391,167.21	14,794,181.27	7%	预计部分无法收回
合计	368,652,898.35	172,055,912.41	/	/

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	34,037,783.94	1,701,889.20	5%
1 至 2 年	929,920.27	92,992.03	10%
2 至 3 年	410,051.93	82,010.39	20%
3 年以上			
3 至 4 年	111,288.94	44,515.58	40%
4 至 5 年	71,510.00	28,604	40%
5 年以上	7,656,796.37	7,656,796.36	100%
合计	43,217,351.45	9,606,807.56	22.23%

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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

于 2015 年 12 月 31 日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收账款 1	792,935.54	792,935.54	100%	预计无法收回
应收账款 2	696,117.04	696,117.04	100%	预计无法收回
应收账款 3	658,323.18	658,323.18	100%	预计无法收回
应收账款 4	617,435.09	617,435.09	100%	预计无法收回
应收账款 5	599,638.38	599,638.38	100%	预计无法收回
其他	33,104,031.04	4,907,017.39	15%	预计部分无法收回
	<u>36,468,480.27</u>	<u>8,271,466.62</u>		

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 6,588,557.95 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,088,714.96 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

于 2015 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款 余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	270,752,700.65	141,093,078.91	60.39%

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

无

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

无

其他说明：

无

6、预付款项
(1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	23,635,195.05	95.56	11,640,446.87	95.08
1 至 2 年	861,634.10	3.48	212,745.06	1.74
2 至 3 年	632.00	0.01	377,213.68	3.08
3 年以上	235,749.07	0.95	12,238.00	0.10
合计	24,733,210.22	100	12,242,643.61	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 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为 1,098,015.17 元(2014 年 12 月 31 日：602,196.74 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 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付账款总额比例
余额前五名的预付款项总额	8,889,233.47	35.94%

其他说明

无

7、 应收利息

√适用 □不适用

(1). 应收利息分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
应收银行存款利息	4,105,161.65	
理财产品	0	0
其他	3,875,364.93	
合计	7,980,526.58	0

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

8、 应收股利

□适用 √不适用

9、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	45,272,263.84	56.05%	31,037,009.43	68.56%	14,235,254.41	57,152,321.05	45.93%	50,633,730.78	88.59%	6,518,590.27
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	20444873.65	25.31%	6,012,038.90	29.41%	14,432,834.75	47,224,223.23	37.95%	12,400,050.62	26.26%	34,824,172.61
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	15052556.27	18.64%	4,666,793.70	31%	10,385,762.57	20,054,549.54	16.12%	11,162,769.03	55.66%	8,891,780.51
合计	80,769,693.76	/	41,715,842.03	/	39,053,851.73	124,431,093.82	/	74,196,550.43	/	50,234,543.39

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	6,493,600.00	6,493,600	100%	预计无法收回



其他应收款 3	3,344,383.70	3,344,383.70	100%	预计无法收回
其他应收款 4	2,449,200.00	2,449,200.00	100%	预计无法收回
其他	21,265,430.16	7,030,175.75	33%	预计部分无法收回
合计	45,272,263.84	31,037,009.43	/	/

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	13,940,494.40	697,024.72	5%
1 至 2 年	189,954.70	18,995.47	10%
2 至 3 年	1,273,007.30	254,601.46	20%
3 年以上			
3 至 4 年	0	0.00	0%
4 至 5 年			
5 年以上	5,041,417.25	5,041,417.25	100%
合计	20,444,873.65	6,012,038.90	29.41%

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). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 4,615,176.20 元; 本期收回或转回坏账准备金额 14991419.34 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

(3). 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	22,104,465.26

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

其他应收款核销说明:

本年度实际核销的其他应收款为应收本集团原股东“天海集团”的土地尾款人民币 22,104,465.26 元。

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

(5). 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	五年以上	14.51%	11,719,649.98
公司 2	保证金	6,600,000.00	一年以内	8.17%	-
公司 3	代垫款	6,493,600.00	四到五年	8.04%	6,493,600
公司 4	代垫款	3,344,383.70	五年以上	4.14%	3,344,383.70
公司 5	代垫款	2,739,921.91	一年以内	3.39%	136,996.10
合计	/	30,897,555.59	/	38.25%	21,694,629.78

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

无

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

无

其他说明:

无

10、 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						
船舶舱存燃油	4,387,981.28		4,387,981.28	7,141,034.47		7,141,034.47
合计	4,387,981.28		4,387,981.28	7,141,034.47		7,141,034.47

(2). 存货跌价准备

本集团存货余额为船舶舱存燃料油及润滑油，无需计提存货跌价准备。

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

无

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

适用 不适用

11、 划分为持有待售的资产

适用 不适用

12、 其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保本理财产品	3,280,000,000	
待抵扣增值税进项税	651,979.46	3,298,887.43
合计	3,280,651,979.46	3,298,887.43

其他说明

注：于 2015 年，本集团向第三方购入 12.71 亿元短期理财产品，该产品为保本浮动收益型，预期收益率为 3.50%，本年确认投资收益 2,803,164.38 元。此外本集团向第三方购买 20.09 亿元短期理财产品，该产品为保本浮动收益型，预期收益率为 4.87%，本年确认投资收益 1,072,200.55 元。

这些理财产品为本集团未纳入合并范围的结构化主体。本集团在这些理财产品的最大风险敞口为本集团所购份额在资产负债表日的账面价值 32.8 亿元。本集团不存在向这些理财产品提供财务支持的义务和意图。

13、可供出售金融资产适用 不适用**14、长期应收款**适用 不适用**15、长期股权投资**适用 不适用**16、投资性房地产**适用 不适用

17、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	坞修	运输船舶	其他运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	155,553,071.98	4,952,842.80	149,898,884.75	463,544.00	4,245,854.09	315,114,197.62
2. 本期增加金额		2,679,659.75			1,173,997.33	3,853,657.08
(1) 购置						
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额	155,553,071.98	7,632,502.55	149,898,884.75	463,544.00	5,419,851.42	318,967,854.70
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	4,031,585.22	161,953,887.19
2. 本期增加金额	4,486,859.04	1,356,907.72	1,102,567.17		256,002.63	7,202,336.56
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额	70,365,921.92	3,283,548.87	91,044,489.84	174,675.27	4,287,587.85	169,156,223.75
三、减值准备						
1. 期初余额	2,369,660.70		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						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额	2,369,660.70		15,758,681.42			18,128,342.12
四、账面价值						
1. 期末账面价值	82,817,489.36	4,348,953.68	43,095,713.49	288,868.73	1,132,263.57	131,683,288.83
2. 期初账面价值	87,304,348.40	3,026,201.65	44,198,280.66	288,868.73	214,268.87	135,031,968.31

(2). 暂时闲置的固定资产情况
 适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况
 适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产
 适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况
 适用 不适用

其他说明：

2015 年度固定资产计提的折旧金额为 7,202,336.56 元(2014 年度：6,613,138.10 元)，其中计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 1,733,626.89 元及 5,468,709.67 元(2014 年：1,907,508.01 元及 4,705,630.09 元)。

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。

18、 在建工程
适用 不适用

19、 工程物资
适用 不适用

20、 固定资产清理
适用 不适用

21、 生产性生物资产
适用 不适用

22、 油气资产
适用 不适用

23、 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	软 件	其 他	合 计
一、账面原值						
1. 期初余额				70,000.00	3,980.00	73,980.00
2. 本期增加 金额				1,175,773.13		1,175,773.13
(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				1,245,773.13	3,980.00	1,249,753.13
二、累计摊销						
1. 期初余额				40,833.33	398.00	41,231.33
2. 本期增加 金额				103,169.76	795.96	103,965.72
(1) 计提						

3. 本期减少 金额						
(1) 处置						
4. 期末余额				144,003.09	1,193.96	145,197.05
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				1,101,770.04	2,786.04	1,104,556.08
2. 期初账面 价值				29,166.67	3,582.00	32,748.67

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用 不适用

24、开发支出

适用 不适用

25、商誉

适用 不适用

26、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营租入固 定资产改良		1,714,664.83	90,268.95		1,624,395.88
合计		1,714,664.83	90,268.95		1,624,395.88

27、递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备	9,376.01	2344	1,058.51	264.63
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	233,346.59	58336.65	4,588,456.29	1,147,114.07
合计	242,722.60	60,680.65	4,589,514.80	1,147,378.70

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	249,768,994.73	276,779,619.29
可抵扣亏损	59,422,080.17	208,589,944.11
合计	309,191,074.90	485,369,563.40

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2015	0	54,034,404.65	
2016	16,139,770.00	105,150,568.79	
2017	15,787,265.57	16,145,304.02	
2018	0	7,571,746.81	
2019	1,557,059.30	25,687,919.84	
2020	25,937,985.30	0	
合计	59,422,080.17	208,589,944.11	/

28、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		10,980,000.00
保证借款		
信用借款	4,000,000.00	
合计	4,000,000.00	10,980,000.00

短期借款分类的说明:

于 2015 年 12 月 31 日, 短期借款的利率为 5.66%(于 2014 年 12 月 31 日, 短期借款的利率为 7.80%)

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况
 适用 不适用

29、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
 适用 不适用

30、衍生金融负债
 适用 不适用

31、应付票据
 适用 不适用

32、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	261,421,295.55	99,376,679.09
应付关联方款项	27,282,995.53	14,801,232.46
合计	288,704,291.08	114,177,911.55

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款
 适用 不适用

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 42,443,222.96 元，主要为应付的运费及港口使用费和出口代理费，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。

33、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	15,947,294.66	17,157,894.35
预收关联方款项	66,272.24	66,272.24
合计	16,013,566.90	17,224,166.59

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项
 适用 不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：
 适用 不适用

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项为 2,678,011.37 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。

34、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	16,330,262.71	55,119,946.46	55,431,280.14	16,018,929.03
二、离职后福利-设定提存计划	372,277.55	10,989,168.15	10993085.36	368,360.34
三、辞退福利	1,918,407.29	0	321,730.10	1,596,677.19
四、一年内到期的其他福利				
合计	18,620,947.55	66,109,114.61	66746095.60	17,983,966.56

(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	8,404,758.77	40,744,522.34	40,794,822.73	8,354,458.38
二、职工福利费	4,341,616.38	198,042.86	204,172.86	4,335,486.38
三、社会保险费	74,641.58	5,249,490.95	5,251,327.14	72,805.39
其中：医疗保险费	74,433.89	4,656,456.85	4,657,974.77	72,915.97
工伤保险费	85.28	155,993.27	156,189.13	-110.58
生育保险费	122.41	288,306.93	288,429.34	0
大额救助保险	0	34,320.00	34,320.00	0
大额医疗保险	0	114,413.90	114,413.90	0
四、住房公积金	182,268.96	8,634,704.26	8,717,925.26	99047.96
五、工会经费和职工教育经费	3,326,977.02	293,186.05	463,032.15	3,157,130.92
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	16,330,262.71	55,119,946.46	55,431,280.14	16,018,929.03

(3). 设定提存计划列示

√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
1、基本养老保险	345,826.24	10,284,913.27	10,288,340.83	342,398.68
2、失业保险费	26,451.31	704,254.88	704,744.53	25,961.66
3、企业年金缴费				
合计	372,277.55	10,989,168.15	10,993,085.36	368,360.34

其他说明：

应付辞退福利：

	2015年 12月31日	2014年 12月31日
应付内退福利(一年内支付的部分)	1,596,677.19	1,918,407.29

35、 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	3,415,410.22	2,224,872.27
消费税		
营业税	6,592,119.30	6,518,261.78
企业所得税	50,596,272.79	8,895,671.86
个人所得税	667,857.94	50,547.71
城市维护建设税	275,630.83	351,858.25
应交教育费附加	100,152.77	132,882.51
其他	213,261.52	207,727.67
合计	61,860,705.37	18,381,822.05

36、 应付利息
 适用 不适用

37、 应付股利
 适用 不适用

38、 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
应付第三方款项	67,085,780.86	79,567,145.45
应付关联方款项	94,271,292.20	237,125,109.43
合计	161,357,073.06	316,692,254.88

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款
 适用 不适用

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 27,034,309.63 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，由于相关代理人于集团有持续的业务关系，故该款项尚未结算。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团应付关联方款项 94,271,292.20 元(2014 年 12 月 31 日：237,125,109.43 元)，该等款项均不计利息。

39、划分为持有待售的负债
 适用 不适用

40、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

其他说明：

于 2014 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款为本集团于 2014 年 2 月 28 日借入的 2.5 亿元人民币贷款，贷款期限为 14 个月，年利率为 9.5%，该笔借款由本公司以 1 亿元银行存款作为质押，并由海航集团有限公司（“海航集团”）以海航物流股权提供质押担保及连带责任保证。

41、其他流动负债

短期应付债券的增减变动：

 适用 不适用

42、长期借款
 适用 不适用

43、应付债券
 适用 不适用

44、长期应付款
 适用 不适用

45、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、内退福利	1,676,991.22	3,139,576.41
三、其他长期福利		
合计	1,676,991.22	3,139,576.41

(2) 设定受益计划变动情况
 适用 不适用

46、专项应付款
 适用 不适用

47、预计负债
 适用 不适用

48、递延收益
 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	形成原因
政府补助		4,790,000.00		4,790,000.00	交易平台建设
合计		4,790,000		4,790,000	/

涉及政府补助的项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
深圳前海航空航运交易平台建设项目		4,790,000.00			4,790,000.00	与资产相关
合计		4,790,000.00			4,790,000.00	/

49、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	
股份总数	2,899,337,783.00						2,899,337,783.00

50、其他权益工具
 适用 不适用

51、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)	10,088,911,530.60		46,246,892.22	10,042,664,638.38
其他资本公积	85,435,704.54	429,374.84		85,865,079.38
合计	10,174,347,235.14	429,374.84	46,246,892.22	10,128,529,717.76

详见同一控制下企业合并信息。

52、 库存股
 适用 不适用

53、 其他综合收益
 适用 不适用

54、 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	3,165,858.82	4,197,302.88	2,065,228.21
合计	3,096,672.27	3,165,858.82	4,197,302.88	2,065,228.21

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。

55、 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

56、 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	246,710,381.63	78,939,766.13
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		
同一控制下的企业合并年末累计亏损	0	
期末未分配利润	-1,004,737,893.18	-1,251,448,274.81

57、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	712,283,310.78	655,473,442.24	415,513,486.57	392,780,415.39
其他业务	7,904,387.87	283,046.45	8,109,470.50	
合计	720,187,698.65	655,756,488.69	423,622,957.07	392,780,415.39

58、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	1,909,885.60	434,845.38
城市维护建设税	147,212.62	210,603.29
教育费附加	71,729.94	50,407.78
其他	41,520.88	125,643.41
合计	2,170,349.04	821,499.86

59、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,727,337.25	
广告费	2,515,437.86	
促销费	1,520,191.74	
差旅费	538,206.50	
业务活动费	394,350.87	
物业管理费	78,355.50	
招聘解聘费	67,320.00	
信息服务费	53,888.71	
其他	207,212.42	
合计	8,102,300.85	

60、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	37,058,865.40	26,414,987.18
鉴证与咨询费用	8,164,522.42	5,774,630.64
折旧费用	5,468,709.67	4,731,797.31
业务活动费	4,724,651.20	3,232,699.39
租赁费用	4,403,720.65	955,870.74
差旅费	3,751,954.36	2,181,146.48
安全生产费用	3,165,858.82	2,063,710.57
信息服务费	2,531,083.60	1,088,282.67
会议费	2,505,872.39	16,300.00

办公费用	1,520,832.22	721,412.30
董事会费	1,160,945.59	626,996.99
诉讼费	1,129,954.55	1,182,323.40
物业费用	1,081,320.23	747,732.49
车辆使用费	1,009,852.12	1,117,179.37
通讯费	840,723.19	501,907.68
其他费用	15,581,675.78	5,246,514.71
合计	94,100,542.19	56,603,491.92

61、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款利息支出	9,816,601.98	18,858,606.75
内退福利利息支出	202,319.35	296,709.33
金融机构手续费	272,111.32	849,041.30
汇兑净(收益)/净损失	-3,096,934.47	365,649.49
减：利息收入	-103,230,599.50	-1,150,996.04
合计	-96,036,501.32	19,219,010.83

62、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	-4,897,841.80	-140,505,531.10
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		9,999,191.58
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	-4,897,841.80	-130,506,339.52

63、公允价值变动收益

 适用 不适用

64、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		1,627,264.86
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		
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		
理财产品投资收益	231,801,658.37	
合计	231,801,658.37	1,627,264.86

65、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		6,092.63	
其中：固定资产处置利得		6,092.63	
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	1,426,397.73	47,210.59	1,426,397.73
长期挂账应付款核销		4,661,979.91	
其他	342,694.93	26,996.17	342,694.93
合计	1,769,092.66	4,742,279.30	1,769,092.66

66、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			
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			
诉讼赔偿款		9,916,166.26	
其他	102,560.07	1,620,794.30	102,560.07
合计	102,560.07	11,536,960.56	102,560.07

其他说明：

于 2011 年 2 月，日本天神海运株式会社（“日本天神海运”）针对其与本公司控股子公司上海天海海运的债权债务纠纷，通过日本神户法院向本公司提起诉讼，要求本公司偿还 2.6 亿日元债务以及相应的利息，同时要求本公司承担诉讼费用，总计约合人民币 2,200 万元。应日本神户法院的要求，本公司针对该诉讼向日本神户法院支付保证金共计 2.6 亿日元（折合人民币 15,028,000.00 元），并计入其他应收款。

于 2015 年 2 月 5 日，本公司与日本天神海运达成和解，日本神户地方法院针对此次和解亦出具相关的和解通知书。根据和解协议，本公司需向日本天神海运偿还债务 1.67 亿日元并承担相应的律师费，总计约合人民币 9,916,166.26 元。据此，本公司于 2014 年度确认诉讼损失人民币 9,916,166.26 元并计入 2014 年度营业外支出。

67、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	45,639,699.35	610,633.58
递延所得税费用	1,086,698.05	
合计	46,726,397.40	610,633.58

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	294,460,551.96
按法定/适用税率计算的所得税费用	73,615,137.99
子公司适用不同税率的影响	-7,990,228.49
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	958,926.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-26,801,651.68
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	6,944,212.83
所得税费用	46,726,397.40

68、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
收回天海集团债权余额	0	143,974,600.00
收回“天顺轮”保险赔偿款	0	4,226,068.92
收到的补贴收入	6,216,397.73	0
其他	3,403,126.75	3,196,958.60
合计	9,619,524.48	151,397,627.52

(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
支付会务代理费	4,529,392.00	2,704,922.64
支付律师费用	1,017,714.00	1,339,046.53
其他	4,505,226.25	10,112,697.54
合计	10,052,332.25	14,156,666.71

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行存款利息收入	102,577,492.65	
合计	102,577,492.65	

(4). 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
向关联方借款所收到的现金	0	196,160,964.66
收回的质押存款	100,000,000.00	0
合计	100,000,000.00	196,160,964.66

(5). 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
存出的质押存款	0	100,000,000.00
向关联方归还借款所支付的现金	120,000,000.00	28,857,982.49
其他	5,881,751.00	11,633,207.30
合计	125,881,751.00	140,491,189.79

69、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	247,734,154.56	78,926,828.61
加: 资产减值准备	-4,897,841.80	-130,506,339.52
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,202,336.56	6,613,138.10
无形资产摊销	103,965.72	16,333.26
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)		-6,092.63
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)	-93,413,997.52	18,858,606.75
投资损失(收益以“-”号填列)	-231,801,658.37	-1,627,264.86
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,086,698.05	
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)	2,753,053.19	-1,540,897.08
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-163,757,407.62	151,269,484.72
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	194,954,498.71	6,739,827.48
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-40,036,198.52	128,743,624.83
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	8,532,292,111.07	12,324,810,930.32
减: 现金的期初余额	12,324,810,930.32	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	-3,792,518,819.25	12,298,985,578.28

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	2,201,168.83
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	2,201,168.83

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额
 适用 不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	8,532,292,111.07	12,324,810,930.32
其中：库存现金	29,305.62	19,880.66
可随时用于支付的银行存款	5,458,166,251.72	12,324,791,049.66
可随时用于支付的其他货币资 金	3,074,096,553.73	
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		
另外：母公司或集团内子公司使用 受限制的现金和现金等价物	500,000,000	100,000,000

70、所有权或使用权受到限制的资产
 适用 不适用

71、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	593,712.23	6.4936	3,855,329.74
港币	46,768.17	0.8378	39,182.37
应收账款			
其中：美元	34,053,017.44	6.4936	221,126,674.05
日元	362,940,619.67	0.0539	19,562,499.40
其他应收账款			
其中：美元	1,000,000.00	6.4936	6,493,600.00
应付账款			
其中：美元	27,470,759.08	6.4936	178,384,121.16
其他应付账款			
其中：美元	269,276.10	6.4936	1,748,571.28

(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

72、套期
 适用 不适用

七、合并范围的变更
1、非同一控制下企业合并
 适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
Elbe Shipping Limited("Elbe Shipping")	2015年10月10日	2,201,168.83	100	现金购买	2015年10月10日	实际取得控制权	30,960,913.94	30,960,913.94

(2). 合并成本及商誉
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	
--现金	2,201,168.83
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	2,201,168.83
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	2,201,168.83
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	0

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

本集团采用估值技术确定所转移非现金资产的公允价值以及所发生或承担的负债的公允价值。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	Elbe Shipping 公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	18,282,872.38	18,282,872.38
货币资金		
应收款项	18,274,666.30	18,274,666.30

存货		
固定资产		
无形资产		
其他应收款	8,206.08	8,206.08
负债：	16,081,703.55	16,081,703.55
借款		
应付款项	16,081,703.55	16,081,703.55
递延所得税负债		
净资产	2,201,168.83	2,201,168.83
减：少数股东权益		
取得的净资产	2,201,168.83	2201168.83

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

本集团采用估值技术确定所转移非现金资产的公允价值以及所发生或承担的负债的公允价值。

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
海航供应链管理(深圳)有限公司(“海航供应链”)	100%	受同一最终控制方控制	2015年12月31日	实际取得控制权	195,822,671.77	6,506,031.52	194,548,690.69	266,083.79
深圳前海航空航运交易有限公司(“前海航交所”)	50%	受同一最终控制方控制	2015年12月31日	实际取得控制权	29,135,447.82	2,009,745.87	0	-5,034,722.68

其他说明：

于 2014 年 12 月 24 日本公司向海航物流等投资方非公开发行人民币 A 股股票 2,006,688,963 股，其中海航物流认购 602,006,689 股。此次非公开发行后，海航集团有限公司（“海航集团”）的子公司海航物流持股比例增加至 20.76%，成为本公司的母公司。海航供应链与前海航交所此前的最终控股公司为海航集团，本公司于 2015 年度获得两家公司的控制，构成同一控制下企业合并，根据企业会计准则规定视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。本公司与海航供应链和前海航交所的同一控制形成于 2014 年 12 月 24 日

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	
--现金	106,139,727.36
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	海航供应链、前海航交所公司	
	合并日	上期期末
货币资金	197,430,752.44	99,280,628.89
应收款项	18,049,252.75	48,372,247.79
预付账款	9,143,182.46	2,822,774.96
其他流动资产	126,662.26	1,024,503.10
存货		
固定资产	703,919.18	131,633.32
在建工程	0.00	374,600.00
无形资产	1,089,389.45	3,582.00
其他非流动资产	1,685,076.53	1,147,378.70
预收账款	4,877,499.09	5,748,590.78
应付款项	5,568,791.22	4,560,385.41
应付职工薪酬	2,630,203.70	1,179,077.49
其他负债	2,477,341.37	52,193,507.92
递延收益	4,790,000.00	0.00

3、反向购买

□适用 √不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

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	100.00%	0.00%	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	100.00%	0.00%	设立或投资
天津市天海国际船务代理公司(“天海船代”)	天津市	天津市	代理服务	100.00%	0.00%	设立或投资
天津市天海货运代理有限公司(“天海货代”)	天津市	天津市	代理服务	100.00%	0.00%	设立或投资
天津市天海海员服务有限公司(“天海海员”)	天津市	天津市	管理服务	100.00%	0.00%	设立或投资
上海天海货运有限公司(“上海天海货运”)	上海市	上海市	代理服务	100.00%	0.00%	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%	0.00%	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	80.00%	0.00%	设立或投资
天津渤海联合国际货运代理有限公司	天津市	天津市	代理服务	60.00%	0.00%	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	100.00%	0.00%	设立或投资
北京市天	北京市	北京市	代理服务	100.00%	0.00%	设立或投资

海北方货运代理有限公司						
亚洲之鹰船务有限公司	香港	香港	船舶运输	100.00%	0.00%	设立或投资
深圳前海航空航运交易有限公司	深圳市	深圳市	资产交易服务	50%	0.00%	同一控制下企业合并
海航供应链管理(深圳)有限公司	深圳市	深圳市	供应链管理	100.00%	0.00%	同一控制下企业合并
Elbe Shipping Limited	香港	香港	贸易代理	100.00%	0.00%	非同一控制下企业合并

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本集团持有深圳前海航交所 50% 的股权，同时本集团对其重大财务和经营决策有控制权，因此本集团对其具有实质控制，进而认定其为子公司并合并其财务报表

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

九、公允价值的披露

适用 不适用

十、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	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	14,000,000,000	20.76	20.76

其他说明：

于 2013 年 12 月 31 日，本公司总股本为 892,648,820 股，大新华物流控股持有本公司 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。大新华物流控股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%。由于大新华物流控股现任董事、高管在海航物流担任董事、高

管职务，因此大新华物流控股与海航物流为一致行动人。截止 2015 年 12 月 31 日，海航物流和大新华物流控股合计持有本公司 29.95% 的股份，海航物流成为本公司的母公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

4、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
海航集团有限公司	海航物流的控股公司
海航物流集团有限公司	受海航集团控制
大新华物流控股	本集团重要股东
大新华物流青岛有限责任公司	受大新华物流控股控制
大新华物流广州有限责任公司	受大新华物流控股控制
大新华物流昆明有限责任公司	受大新华物流控股控制
大新华物流成都有限责任公司	受大新华物流控股控制
上海大新华航运发展有限公司	受大新华物流控股控制
大新华轮船(烟台)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流(天津)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流(深圳)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流(营口)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流(香港)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华物流(福建)有限公司	受大新华物流控股控制
大新华南方物流有限公司	受大新华物流控股控制
大新华捷运有限公司	受大新华物流控股控制
邻客物流有限公司	受大新华物流控股控制
宁波云尚商务服务有限公司	受大新华物流控股控制
海南新生信息技术有限公司	受海航集团控制
Seaco Global Limited	受海航集团控制
海南易建科技股份有限公司	受海航集团控制
上海至精国际船舶管理有限公司	受海航集团控制
上海尚融供应链管理有限公司	受海航集团控制
广州钢铁交易中心有限公司	受海航集团控制
海航速运(北京)有限责任公司	受海航集团控制
上海海航物联网有限公司	受海航集团控制
北京锦绣大地商贸有限公司	受海航集团控制
海航云付科技有限公司	受海航集团控制
上海世贸通企业发展有限公司	受海航集团控制
渤海国际商业保理有限公司	受海航集团控制
上海海航工程物流有限公司	受海航集团控制
浦航租赁有限公司	受海航集团控制
渤海国际信托股份有限公司	受海航集团控制

海航东银期货股份有限公司	受海航集团控制
聚宝互联科技(深圳)股份有限公司	受海航集团控制
海航天津中心发展有限公司	受海航集团控制
海航集团财务有限公司	受海航集团控制
深圳祥鹏股权投资基金管理有限公司	其他关联方
海南海航航空信息系统有限公司	其他关联方
中国新华航空集团有限公司	其他关联方
香港进荣航运有限公司	其他关联方
北京锦绣大地联合农副产品批发市场有限公司	其他关联方
大新华油轮有限公司	其他关联方
思维财富国际有限公司	其他关联方

5、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
上海至精国际船舶管理有限公司	接受船舶管理服务	2,068,867.97	

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
上海大新华航运发展有限公司	提供船舶配员	15,819,198.29	12,003,356.86
大新华轮船(烟台)有限公司	提供船舶配员	805,250.00	19,413,806.00
浦航租赁有限公司	中介咨询服务收入	20,000,000.00	
渤海国际信托股份有限公司	中介咨询服务收入	2,200,000.00	
大新华油轮有限公司	托管收入	583,333.33	666,666.67
思维财富国际有限公司	托管收入	291,666.67	333,333.33
海航集团财务有限公司	利息收入	985,427.30	

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

√适用 □不适用

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
深圳祥鹏股权投资基金管理有限公司	房屋	185,469.21	
海航东银期货股份	房屋	120,051.64	

有限公司			
------	--	--	--

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	船舶和集装箱	16,255,996.74	13,190,565.12
Seaco Global Limited	集装箱	3,186,476.96	1,493,330.36
海航天津中心发展有限公司	物业管理及房租	810,855.51	

(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
大新华物流控股	120,000,000.00	2014年7月29日	2015年7月9日	是

本公司作为被担保方

单位：元币种：人民币

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	250,000,000.00	2014年2月28日	2015年4月28日	是

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√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
关键管理人员报酬	1,628,900	1,408,000

6、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
银行存款	海航集团财务有限公司	71,740,143.80		78,821,895.26	
应收账款	上海大新华航	6,522,181.43		3,186,762.92	

	运发展有限公司				
应收账款	渤海国际信托股份有限公司	2,200,000.00		0	
应收账款	大新华物流青岛有限责任公司	1,206,935.43		1,225,421.28	
应收账款	大新华物流(香港)有限公司	297,148.54		297,148.54	
应收账款	海航东银期货股份有限公司	120,051.64		0	
应收账款	大新华轮船(烟台)有限公司	30,030.00		2,909,183.10	
应收账款	大新华物流(天津)有限公司	2,119.70		2,119.70	
应收账款	大新华物流(深圳)有限公司	495.39		495.39	
应收账款	上海至精国际船舶管理有限公司	410.00		410.00	
应收账款	广州钢铁交易中心有限公司	0		6,900,000.00	
应收账款	上海尚融供应链管理有限公司	0		400,000.00	
应收账款	海南新生信息技术有限公司	0		5,858.38	
其他应收款	上海世贸通企业发展有限公司	6,600,000.00		0	
其他应收款	上海至精国际船舶管理有限公司	2,309,794.60		0	
其他应收款	大新华轮船(烟台)有限公司	1,058,753.98		2,907,229.09	
其他应收款	上海大新华航运发展有限公司	789,495.46		190,250.00	
其他应收款	大新华物流昆明有限责任公司	600,373.54		600,373.54	
其他应收款	海航天津中心发展有限公司	384,760.64		0	
其他应收款	海航物流集团	216,190.58		157,009.22	

	有限公司				
其他应收款	海航集团	136,275.88		96,087.68	
其他应收款	海航速运(北京)有限责任公司	72,716.81		72,716.81	
其他应收款	香港进荣航运有限公司	14,826.45		14,826.45	
其他应收款	海南新生信息技术有限公司	2,527.60		2,527.60	
其他应收款	大新华南方物流有限公司	1,361.25		0	
其他应收款	大新华捷运有限公司	1,223.52		1,223.52	
其他应收款	大新华物流广州有限责任公司			34,161,560.25	
其他应收款	聚宝互联科技(深圳)股份有限公司			400,000.00	

(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	大新华轮船(烟台)有限公司	20,852,398.30	9,269,020.88
应付账款	上海至精国际船舶管理有限公司	2,786,204.47	-
应付账款	大新华物流青岛有限责任公司	1,450,291.64	1,450,291.64
应付账款	Seaco Global Limited	1,058,814.92	1,602,983.78
应付账款	上海大新华航运发展有限公司	611,065.96	370,188.92
应付账款	大新华物流(深圳)有限公司	263,550.00	263,550.00
应付账款	海航集团	130,000.00	192,700.00
应付账款	宁波云尚商务服务有限公司	85,384.52	85,384.52
应付账款	大新华物流成都有限责任公司	28,408.66	28,408.66
应付账款	海南新生信息技术有限公司	14,535.60	14,535.60
应付账款	邻客物流有限公司	2,341.46	2,341.46
应付账款	大新华物流(营口)有限公司	-	1,521,827.00
其他应付款	大新华物流控股	57,387,507.38	213,540,696.81
其他应付款	上海大新华航运发展	13,364,800.00	-

	有限公司		
其他应付款	海航物流集团有限公司	6,412,049.76	228,035.60
其他应付款	上海尚融供应链管理 有限公司	6,139,727.36	-
其他应付款	大新华轮船(烟台)有 限公司	5,380,492.00	92,893.57
其他应付款	海航集团	3,985,932.28	3,331,636.36
其他应付款	北京锦绣大地联合农 副产品批发市场有限 公司	900,000.00	900,000.00
其他应付款	中国新华航空集团有 限公司	214,657.40	-
其他应付款	海南海航航空信息系 统有限公司	180,727.60	180,514.24
其他应付款	海南新生信息技术有 限公司	177,834.62	6,511.62
其他应付款	海南易建科技股份有 限公司	66,280.00	29,180.00
其他应付款	上海至精国际船舶管 理有限公司	41,283.80	-
其他应付款	大新华物流青岛有限 责任公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	上海海航物联网有限 公司	-	11,138,922.45
其他应付款	海航云付科技有限公 司	-	6,446,208.40
其他应付款	大新华物流(福建)有 限公司	-	860,510.38
其他应付款	北京锦绣大地商贸有 限公司	-	350,000.00

7、其他

于 2015 年 12 月 31 日，本集团完成合并海航供应链及前海航交所的交易。该交易构成同一控制下企业合并。于 2015 年 12 月 31 日，海航供应链存放于海航集团财务有限公司(“海航财务”)的银行存款余额为人民币 134,864.01 元(2014 年 12 月 31 日：人民币 5,279,493.25 元)，前海航交所存放于海航财务的银行存款余额为人民币 71,605,279.79 元(2014 年 12 月 31 日：人民币 73,542,402.01 元)。上述存款在海航供应链及前海航交所成为本公司子公司前已经存在。除上述存款，本集团没有其他银行存款存放于海航财务。上述存款于本报告报出日前已全额取回。自海航供应链及前海航交所成为本公司子公司后，在海航财务无新增存款。

十一、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本性支出承诺事项:

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺:

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
交易平台建设	203,050,000.00	-

(2) 经营租赁承诺事项:

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下:

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一年以内	3,677,243.60	3,734,698.60
一到二年	3,554,000.56	3,497,093.60
二到三年	3,901,133.02	3,554,000.56
三年以上	6,081,613.41	9,900,070.43
	<u>17,213,990.59</u>	<u>20,685,863.19</u>

2、或有事项

适用 不适用

十三、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

于 2015 年 10 月 28 日，本公司 2015 年第八次临时董事会会议审议通过了《关于参与认购中合中小企业融资担保股份有限公司增发股份暨关联交易的议案》，本公司拟以不超过人民币 1.15 元/股的价格，以总金额不超过 22 亿元的资金参与认购中合中小企业融资担保股份有限公司(“中合担保”)增发股份，认购数量不超过 19.13 亿股。于 2015 年 11 月 26 日，本公司已与中合担保签署了《股份认购协议》，本公司以 1.15 元/股的价格认购中合担保新增股份，实际认购股份数额为 1,910,400,000 股。于 2016 年 1 月，本公司已向中合担保支付了认购款人民币 22 亿元。中合担保本次发行尚需经过北京市金融局和北京市商委核准，截至本报告报出日本次认购尚未完成。

于 2016 年 2 月 17 日，本公司召开 2016 年第一次临时董事会会议、2016 年第一次临时监事会会议，审议通过了《关于签署附条件生效的<合并协议及计划>(AGREEMENT AND PLAN OF MERGER)的议案》。本公司拟通过为本次收购而设立的子公司 GCL ACQUISITION, INC. 以 38.90 美元/股的价格现金收购一家美国纽约证券交易所上市公司 Ingram Micro Inc. 100% 的股权，交易价款预计约为 60 亿美元。本次收购事项构成重大资产重组。截至本报告报出日，本公司及相关各方正在推进涉及本次重大资产重组的相关工作。

于 2016 年 3 月，本公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准天津天海投资发展股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》，核准本公司向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 10 亿元的公司债券。截至本报告报出日，本次公司债券发行的相关工作正在进行，债券发行尚未完成。

十四、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

适用 不适用

(1). 报告分部的确定依据与会计政策:

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 2 个报告分部，分别为：航运及相关服务业务；商品贸易。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配

(2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	航运及相关服务业务	商品贸易	分部间抵销	合计
对外交易收入	524,365,026.88	195,822,671.77		720,187,698.65
主营业务成本	459,989,297.91	195,484,144.33		655,473,442.24
利息收入	103,187,354.16	43,245.34		103,230,599.50
利息费用	9,816,601.98	-		9,816,601.98



天津天海投资发展股份有限公司 2015 年年度报告

资产减值转回	2,813,778.27	-7,711,620.07		-4,897,841.80
折旧费和摊销费	7,303,574.32	2,727.96		7,306,302.28
利润总额	287,954,520.44	6,506,031.52		294,460,551.96
所得税费用	46,726,397.40	-		46,726,397.40
净利润	241,228,123.04	6,506,031.52		247,734,154.56
资产总额	12,760,368,218.70	22,608,906.56		12,782,977,125.26
负债总额	543,539,685.43	12,846,908.76		556,386,594.19

十五、 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	35,157,931.53	87.02%	35,157,931.53	100.00%	0	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	4,989,787.17	12.35%	439,529.18	8.81%	4,550,257.99	413,826.32	0.94%	413,826.32	100.00%	0.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	256,500.67	0.63%	256,500.67	100.00%	0	1,700,075.50	3.87%	1,316,330.04	77.43%	383,745.46
合计	40,404,219.37	/	35,853,961.38	/	4,550,257.99	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	14,886,482.60	14,886,482.60	100%	预计无法收回
应收账款 2	10,240,961.04	10,240,961.04	100%	预计无法收回
应收账款 3	9,000,000.00	9,000,000.00	100%	预计无法收回
其他	1,030,487.89	1,030,487.89	100%	预计无法收回
合计	35,157,931.53	35,157,931.53	/	/

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	4550626.76	368.77	0.01%
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	439,160.41	439,160.41	100%
合计	4,989,787.17	439,529.18	8.81%

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). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,331,107.06 元；

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

于 2015 年 12 月 31 日, 按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下:

	余额	坏账准 备金额	占应收账款余 额总额比例
余额前五名的应收账款总额	37,829,903.65	34,127,443.65	94%

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	1,029,433,890.98	99.30%	151,712,846.79	14.74%	877,721,044.190	1,034,401,579.02	99.54%	171,007,474.73	16.53%	863,394,104.29
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,392,497.49	0.42%	4392497.49	100.00%	0.00	4,109,310.28	0.40%	4,109,310.28	100.00%	0.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	2867639.26	0.28%	1,690,265.97	58.94%	1,177,373.29	629,719.96	0.06%	617,877.17	98.12%	11,842.79
合计	1,036,694,027.73	/	157,795,610.25	/	878,898,417.48	1,039,140,609.26	/	175,734,662.18	/	863,405,947.08

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



天津天海投资发展股份有限公司 2015 年年度报告

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	6,493,600.00	6,493,600	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	889,561,092.22	11,840,048.03	1%	预计部分无法收回
合计	1,029,433,890.98	151,712,846.79	/	/

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	4,392,497.49	4,392,497.49	100%
合计	4,392,497.49	4,392,497.49	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

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 4,165,413.33 元；

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(3). 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	22,104,465.26

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

本年度实际核销的其他应收款为应收本公司原股东“天海集团”的土地尾款人民币 22,104,465.26 元

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

□适用 √不适用

(5). 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	685,798,572.54	1 年以内	66.15%	
亚洲之鹰	往来款	168,691,396.19	1 年以内	16.27%	
上海天海海运	往来款	117,638,796.68	3~5 年	11.35%	117,638,796.68
珠海北洋	往来款	19,231,075.46	5 年以上	1.86%	
公司 1	往来款	11,719,649.98	5 年以上	1.13%	11,719,649.98
合计	/	1,003,079,490.85	/	96.76%	129358446.66

(6). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

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	388,675,176.34	115,825,728.13	272,849,448.21	278,351,977.59	115,825,728.13	162,526,249.46
合计	388,675,176.34	115,825,728.13	272,849,448.21	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
香港亚洲之鹰船务公司	53,270,000.00			53,270,000.00		
珠海北洋轮船有限公司	86,756,064.49			86,756,064.49		
天津市天海货运代理有限公司	13,500,000.00	1,500,000.00		15,000,000.00		
天津市天海国际船务代理有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
天津市天海海员服务有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
上海天海货运有限公司	5,660,000.00			5,660,000.00		5,660,000.00
上海天成船代代理有限公司	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	2,319,684.97			2,319,684.97		2,319,500.00
天津渤海联合国际货代代理有限公司	4,041,038.29			4,041,038.29		4,041,038.29
天津津海海运有限公司	69,005,189.84			69,005,189.84		69,005,189.84
上海天海海运有限公司	32,700,000.00			32,700,000.00		32,700,000.00
深圳前海航空航运交易有限公司		99,061,200.95		99,061,200.95		
海航供应链管理(深圳)有限公司		9,761,997.80		9,761,997.80		
合计	278,351,977.59	110,323,198.75		388,675,176.34		115,825,728.13

(2) 对联营、合营企业投资

适用 不适用

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	23,253,002.24	29,172,398.97	98,172,694.89	88,790,475.84
其他业务	2,727,426.51		5,511,499.54	
合计	25,980,428.75	29,172,398.97	103,684,194.43	88,790,475.84

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		
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		-2,343,300.00
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		
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		
理财产品投资收益	231,801,658.37	
合计	231,801,658.37	-2,343,300.00

十六、 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		
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）	1,426,397.73	
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	8,515,777.38	
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	231,801,658.37	
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	242,302.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
投资理财收益产生的投资收益	231,801,658.37	
所得税影响额	-45,411,439.27	
少数股东权益影响额	-1,004,872.93	
合计	195,569,824.00	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

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	2.05	0.0851	0.0851
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.42	0.0176	0.0176

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

第十二节 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	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
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：刘小勇

董事会批准报送日期：2016 年 4 月 23 日