

天津天保基建股份有限公司

Tian Jin Tianbao Infrastructure Co.,Ltd

半年度报告摘要

二〇〇七年

2007年8月20日

证券代码：000965

证券简称：S*ST 天保

公告编号：2007～58

天津天保基建股份有限公司 2007 年半年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 独立董事高天彪因故未亲自出席会议，书面委托独立董事漆蜡水代行表决权。

1.4 公司半年度财务报告经北京五联方圆会计师事务所有限公司审计。

1.5 公司董事长兼总经理张威、财务总监夏仲昊及会计机构负责人金哺声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 上市公司基本情况

2.1.1.公司的法定名称：天津天保基建股份有限公司

英文名称：Tian Jin Tianbao Infrastructure Co.,Ltd

2.1.2.公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：S*ST 天保 （天保基建）

股东代码：000965

2.1.3.公司注册地址：天津港保税区海滨九路 131 号

公司办公地址：天津港保税区海滨九路 131 号 4 楼

邮政编码：300461

国际互联网网址：www.TBjijian.com

电子信箱：Tbjj000965 @163.com

2.1.4.公司法定代表人：张威

2.1.5.公司董事会秘书：路昆

联系地址：天津港保税区海滨九路 131 号

电 话：022—25762656

传 真：022—66270101

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年度期末增减 （%）	
		调整前	调整后	调整前	调整后
总 资 产	939,353,434.48	822,208,492.57	869,256,595.09	14.25%	8.06%
所有者权益（或股东权益）	508,540,975.33	491,276,521.21	492,820,744.20	3.51%	3.19%
每股净资产	2.130	2.058	2.065	3.50%	3.15%
	报告期(1—6 月)	上年同期		本报告期比上年同期增减（%）	
		调整前	调整后	调整前	调整后
营业利润	-19,341,783.62	-19,870,145.06	-19,920,776.06	2.66%	2.91%
利润总额	15,743,145.75	-10,031,511.87	-10,105,945.85	256.94%	255.78%
净利润	15,197,005.89	-10,436,911.59	-10,449,529.46	245.61%	245.43%
扣除非经常性损益后的净利润	-16,524,418.84	-10,579,111.10	-10,565,007.82	-56.20%	-56.41%
基本每股收益	0.0637	-0.0437	-0.0438	0.11%	0.11%
稀释每股收益	0.0637	-0.0437	-0.0438	0.11%	0.11%
净资产收益率	2.99%	-1.91%	-1.93%	4.90%	4.92%
经营活动产生的现金流量净额	24,999,095.63	-13,832,130.62		280.73%	
每股经营活动产生的现金流量净额	0.1047	-0.058		280.52%	

2.2.2 非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金 额
营业外收支净额	31,721,424.73
合 计	31,721,424.73

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、未上市流通股份	161,705,413	67.74%	0	0	0	0	0	161,705,413	67.74%
1、发起人股份	161,705,413	67.74%	0	0	0	0	0	161,705,413	67.74%
其中：国家持有股份	160,227,013	67.12%	0	0	0	0	0	160,227,013	67.12%
境内法人持有股份	1,478,400	0.62%	0	0	0	0	0	1,478,400	0.62%
境外法人持有股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、募集法人股份	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、内部职工股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、优先股或其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、已上市流通股份	77,000,000	32.26%	0	0	0	0	0	77,000,000	32.26%
1、人民币普通股	77,000,000	32.26%	0	0	0	0	0	77,000,000	32.26%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	238,705,413	100.00%	0	0	0	0	0	238,705,413	100.00%

3.2 前 10 名股东、前 10 名流通股股东持股情况表

单位：股

股 东 总 数	126,370				
前 10 名股东持股情况					
股 东 名 称	股东性质	持股比例	持股总数	持有非流 通股数量	质押或冻结 的股份数量
天津市建筑材料集团（控股）有限公司	国有股东	67.12%	160,227,013	160,227,013	0
中国工商银行建信配置混合型基金	其他	1.55%	3,701,088	0	
中国建设银行交银施罗德稳健配置混合型基金	其他	0.84%	2,009,900	0	

中国银行银华优势企业平衡型基金	其他	0.838%	2,000,000	0	
同益证券投资基金	其他	0.666%	1,590,185	0	
王浩	其他	0.333%	794,987	0	
杭州人防工程设施安装有限公司	其他	0.304%	725,150	0	
张娟平	其他	0.304%	725,000	0	
中国建设银行华宝兴业收益混合型基金	其他	0.285%	680,000	0	
马继红	其他	0.252%	602,170	0	
前 10 名流通股股东持股情况					
股 东 名 称		持有流通股数量		股份种类	
中国工商银行建信配置混合型基金		3,701,088		人民币普通股	
中国建设银行交银施罗德稳健配置混合型基金		2,009,900		人民币普通股	
中国银行银华优势企业平衡型基金		2,000,000		人民币普通股	
同益证券投资基金		1,590,185		人民币普通股	
王浩		794,987		人民币普通股	
杭州人防工程设施安装有限公司		725,150		人民币普通股	
张娟平		725,000		人民币普通股	
中国建设银行华宝兴业收益混合型基金		680,000		人民币普通股	
马继红		602,170		人民币普通股	
北京瑞丰投资管理有限公司		586,890		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		截止 2007 年 6 月 29 日，未知流通股股东之间是否存在关联关系，是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。			

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

国务院国有资产管理委员会于 2007 年 1 月 22 日下发了《关于天津水泥股份有限公司国有股划转及转让有关问题的批复》（国资产权[2007]55 号），同意将天津市建筑材料集团（控股）有限公司，天津市新型建筑材料房地产开发公司、天津市建筑材料科学研究所、天津建筑材料进出口公司分别持有公司的 16022.7013 万股、36.96 万股、36.96 万股、36.96 万股国有股划转给天津天保控股有限公司（以下简称“天保控股”）；将天津市天材房地产开发有限公司持有公司的 36.96 万股国有法人股转让给天保控股。此次国有股划转、转让后，公司总股本仍为 23870.5413 万股，其中天保控股持有 16170.5413 万股，占总股本 67.74%，股份性质为国有法人股。国有股划转、转让实施后，公司控股股东将变更为天保控股。公司于 2007 年 5 月 28 日经 2007 年第一次临时股东大会暨相关股东会议审议通过了股权分置改革方案。天保控股置入公司的资产—天津天保房地产开发有限公司（以下简称“天保房产”）100%的股权已经交割至公司，并办理完毕股权过户手续；公司置出资产的交割手续也已履行，但部分资产过户手续正在相关部门的审批、办理过程中。

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

公司 2007 年第二次临时股东大会于 2007 年 7 月 12 日召开，会议审议并通过了改选张威先生、路昆先生、张雅萍女士、赵胜跃先生为公司第三届董事会董事的议案；改选漆腊水先生、陈洪林先生、高天彪先生为公司第三届董事会独立董事的议案；改选沈钢先生、薛晓芳女士为公司第三届监事会监事的议案。公司原全体董事、监事因重大资产置换的原因，集体辞去相应董事、监事职务。

公司于 2007 年 7 月 12 日召开了第三届董事会第十八次会议，根据董事会提名，与会董事一致同意选举张威先生为公司第三届董事会董事长；根据董事会提名，与会董事一致同意聘任张威先生为公司总经理；根据董事长张威先生提名，与会董事一致同意指定路昆先生代行公司董事会秘书职责。待取得董事会秘书资格证书后再行聘任。同时聘任王鸿林先生兼任公司证券事务代表。公司董事会秘书王鸿林先生辞去董秘职务；根据总经理张威先生提名，与会董事一致同意聘任杨宝军先生、朱凤恒先生为公司副总经理。聘任夏仲昊先生为公司财务总监。公司原总经理王利民先生、副总经理严仁忠先生、张训海先生、景海鹰女士，总工程师苑克江先生因公司进行资产置换的原因，辞去相应职务。

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职 务	年初持股数	本期增持股 份数量	本期减持股 份数量	期末持股数	变动原因
张威	董事长兼总经理	0	0	0	0	
路昆	董事兼副总经理、董秘	0	0	0	0	
张雅萍	董 事	0	0	0	0	
赵胜跃	董 事	0	0	0	0	
漆腊水	独立董事	0	0	0	0	
陈洪林	独立董事	0	0	0	0	
高天彪	独立董事	0	0	0	0	
沈钢	监事会主席	0	0	0	0	
薛晓芳	监 事	0	0	0	0	
周莉莉	职工监事	0	0	0	0	
杨宝军	副总经理	0	0	0	0	
朱凤恒	副总经理	0	0	0	0	
夏仲昊	财务总监	0	0	0	0	

§ 5 董事会报告

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主 营 业 务 分 行 业 情 况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
水泥制造业	8485.8	8738.2	-2.97	-3.39	-1.78	-130.23
房地产开发	1737.5	1068.4	38.51	48.84	74.79	-18.13
其 他	2342.8	2295.5	2	1132.69	3152.79	-60.36

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0 万元

5.2 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地 区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
天 津	11,254.10	9.76%
河 北	1,312.10	100.00%

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

公司报告期内实现利润总额为 1574.3 万元，与上年同期亏损 1010.6 万元的利润总额相比增加 2584.9 万元。与上年相比，公司主营业务利润略有增加，营业利润亏损基本相同，利润总额同比大幅度增加主要是营业外收入同比增加 2565 万元所致。其中：报告期内补贴收入为 336.4 万元，同比减少 633.6 万元；报告期内进行资产置换而形成的收益为 3221.9 万元，上年同期没有此项收益。

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金运用

单位：（人民币）万元

募集资金总额	31,088.00		本年度已使用募集资金总额		0.00	
			已累计使用募集资金总额		28,132.50	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
收购日产 1000 吨水泥熟料生产线	20,400.00	否	20,364.70	0.00	是	否

年产 16 万立方米水泥承重砌块	3,232.00	否	0.00	0.00	否	否
日产 700 吨熟料分解窑技改项目	4,981.00	否	0.00	0.00	否	否
收购股权投资控股振兴水泥股份有限公司	8,000.00	是	0.00	0.00	否	否
合 计	36,613.00	-	20,364.70	-	-	-
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）	日产 16 万立方米水泥承重砌块和日产 700 吨熟料分解窑技改两项投资因形势变化暂缓投资；收购日产 1000 吨水泥熟料生产线项目因销售价格低于计划价格水平，原燃材料、水电、运费价格上涨影响产品成本上升，使其未达到预计收益。					
变更原因及变更程序说明（分具体项目）	原募集资金项目投资 8000 万元控股振兴水泥有限公司，因该公司实施债转股，公司无法控股。此变更项目已经交易所审核，并经公司股东大会批准。					

注：由于公司实际控制人天保控股在报告期内完成对公司的资产置换，已将水泥分公司整体置出公司，公司以募集资金收购的日产 1000 吨水泥熟料生产线随之置出公司。

5.6.2 变更项目情况

单位：（人民币）万元

变更投资项目的资金总额		10,479.47				
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
投资兰奇（天津）塑胶有限公司	投资控股天津振兴水泥有限公司	10,479.47	7,785.80		否	否
合 计	-	10,479.47	7,785.80		-	-
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）						

注：由于公司实际控制人天保控股在报告期内完成对公司的资产置换，留存公司的资产为原募集资金投入的用于收购兰奇（天津）塑胶有限公司 38% 的股权（原价格为 584.3 万元），置出的资产为原募集资金投建的八条生产线而形成的融资租赁款 3291 万元和投建辅助设施以及投入流动资金的其他应收款余额 4705 万元，上述置出债权共计 7996 万元。

另外，公司股票上市募集资金总额为 31088 万元，截止到报告期已累计使用 28150.5 万元，剩余 2937.5 万元。在本次资产置换过程中，该资产已随其他资产一并置出公司。

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

☐ 适用 ☒ 不适用

5.8 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

公司上半年实现净利润为 1542.4 万元，预计三季度仍为盈利，年初至下一报告期末累计净利润在上半年已实现净利润的基础上还会有所增加；而公司上年同期 1~6 月净利润为亏损 1069.18 万元，由于公司形成资产置换收益和主营业务的变化，引起同比净利润将较大幅增加。

§ 6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

公司报告期内资产置换概况

1、资产置换内容

在公司原控股股东建材集团及其下属公司将其持有公司的股权全部划转、转让给天保控股的申请经天津市人民政府批准，并经天津市国资委报国务院国资委审批后，建材集团、天保控股和本公司制定了公司股权分置改革暨资产置换的整体方案。方案确定了公司股权分置改革的实施与天保控股对本公司的重大资产置换一并进行，互为前提。为此，本公司与天保控股于 2006 年 12 月 19 日签署了《资产置换协议》。2006 年 12 月 19 日，经本公司第三届董事会第十一次会议审议通过了公司《股权分置改革说明书》、《关于重大资产置换暨关联交易报告书》。按照协议和报告书，本公司将除应收建材集团下属企业非经营性占用款（合计 122,042,557.01 元），全部银行借款（合计 203,591,908.00 元）及持有公司控股的天材房地产开发公司的 80% 股权外的全部资产与负债，以 2006 年 6 月 30 日经审计的账面净值 556,255,949.55 元为基础价格（如基础价格低于置出资产按同一基准日进行评估并以经国资部门备案的评估价格的 10%，将对基础价格进行调整，保证置出资产的价格不低于该评估价格的 90%），与天保控股拥有的天保房产 100% 股权以 2006 年 11 月 30 日为基准日经评估合计 589,216,869.80 元的资产净值进行置换。本公司于 2007 年 5 月 28 日召开公司 2007 年第一次临时股东大会暨股权分置改革相关股东会议，审议通过了公司的《关于股权分置改革暨资产置换的议案》。

2、资产置换交易价格的确定

2006 年 12 月 20 日，天津中联有限责任公司会计师事务所对上述重大资产置换的置出资产出具了中联评报字『2006』第 0068 号资产评估报告书，确认置出资产的评估值为 579,302,100.00 元。根据该评估报告，公司与天保控股于 2007 年 1 月 24 日签署了《补充协议》，确定上述资产置换的置出资产交易价格为 556,255,949.55 元。

按照公司与天保控股签订的《资产置换协议》，公司持有兰奇（天津）有限公司的 38% 股权列入置出资产范围内，但因取得该公司董事会关于股权转让及放弃优先购买权的书面确认尚需较长时间，为保证上述资产置换的顺利进行，本公司与建材集团、天保控股针对该问题于 2007 年 4 月 16 日签署了《补充协议》，约定将公司持有该公司的股权从置出资产中予以剔除，同时本公司委托建材集团托管该公司的股权。由此，上述资产置换的置出资产交易价格最终确定为 55,593,971.09 元。

在置入资产天保房产资产中含有天津市河东区红顶花园小区配套公建项目（评估价值为 4,980,799.40 元），鉴于目前对房地产配套公建项目权属的争议较大，出于谨慎性原则的考虑，在天保控股与本公司及建材集团于 2007 年 4 月 11 日签署的《资产交割协议》中，将该部分配套项目的价值在交易定价中予以剔除，从而确定置入资产天保控股拥有天保房产 100% 股权的交易价格为 584,236,070.40 元。由于该项目属于红顶花园的后续工程，所以采用不包含在置入资产的交易价值中，但作为置入资产在实施交割时置入本公司。

另外，由于上述置出、置入资产最终交易价格基准日分别为 2006 年 6 月 30 日、2006 年 11 月 30 日，基准日与实际资产置换交易日（即购买日）之间的净资产变动由各方各自承担。

3、资产置换的交易日

由于上述资产置换置入资产是以本公司将持有置入的天保房产的 100% 股权进行置换，按照企业会计准则规定属于非同一控制下企业合并中的控股合并，因此上述资产置换账务处理适用《企业会计准则 20 号——企业合并》准则，需按照该准则规定的非同一控制下企业合并的相关规定进行会计处理。

按照该准则规定，上述资产置换的交易行为按购买法原则处理，本公司为购买方，以满足准则规定条件时间确定的购买日为资产置换的交易日。根据公司的实际运行情况，由于公司临时股东大会于 2007 年 5 月 28 日召开并审议通过了《关于股权分置改革暨资产置换的议案》，且公司于 2007 年 5 月 30 日完成天保房产公司工商注册变更手续，因此将购买日即上述资产置换交易日确定为 2007 年 5 月 31 日。

4、资产置换的支付方式

如前所述，在上述资产置换中，置出资产以 2006 年 6 月 30 日为基准日的评估价值为 579,302,100.00 元，置换双方最终确定的置出资产交易价格为 555,931,971.09 元，置入资产以 2006 年 11 月 30 日为基准日的评估价值为 589,216,869.80 元，置换双方最终确定的置入资产交易价格为 584,236,070.40 元。按照等价交换的原则，资产置换中价格较低者需以承担债务的方式承担交易价格的差额。

另外，按置换双方约定的，对置出、置入资产自评估基准日至资产置换交易日（即购买日）的账面净值的变化由双方各自承担，任何一方如净值减少需补足，净值增加可收回。按经审计的自评估基准日至 2007 年 5 月 31 日的账面净资产变化，最终置出资产的交易价格为 497,230,149.77 元，置入资产的交易价格为 588,103,980.89 元，其差额为 90,873,831.12 元。资产置换完成后，本公司按此差额确认为对天保控股的负债。

6.1.1 收购资产

按照本公司与天保控股签署的《资产置换协议》，天保控股将其持有天保房产的 100% 股权置入本公司。天保房产系天保控股的全资子公司，前身是天津港保税区开发服务总公司于 1993 年投资成立的天津港保税区天保房地产开发公司；2006 年 6 月改制为有限责任公司（法人独资），投资方变更为天保控股，注册资本为 1905 万元；2006 年 11 月天保控股对其追加

投资，增资后注册资本 3 亿元人民币；注册地址为天津港保税区海滨九路 131 号；法定代表人：张威；主要经营范围包括房地产开发、经营。

天保房产自 1993 年成立以来，主要开发了天津市河东区万东路红顶花园住宅项目、配套公建项目。目前正在开发天津经济技术开发区金海岸 A02、B06、B07 地块住宅项目和天津国际贸易与航运服务区 2#楼项目，开发面积为 17 万 m²；并经营天津空港天保公寓和天津滨海国际贸易服务中心两个租赁项目，天保房产是一具有较强开发能力，资金实力雄厚的二级开发资质的房地产公司，在天津港保税区开发建设中有着一一定的地位。截止报告期末，天保房产拥有总资产 8.28 亿元，净资产 5.92 亿元。

根据天津华夏松德有限责任公司会计师事务所出具的华夏松德评字（2006）47 号《资产评估报告书》，以 2006 年 11 月 30 日为评估基准日，天保房产经评估后资产总额为 676,360,260.59 元，负债总额为 87,143,390.79 元，净资产为 589,216,869.80 元，净资产评估增值 215,633,093.03 元，增值率为 57.72%。按双方确认的，天保控股持有天保房产 100%股权的交易价值为 584,236,070.40 元。经北京五联方圆会计师事务所有限责任公司审计确定的天保控股拥有的该项股权在按购买日的公允价值为 589,767,440.09 元。

6.1.2 出售资产

按照本公司与天保控股为本次资产置换签订的《资产置换协议》，从本公司置出的资产是以 2006 年 6 月 30 日为基准日，除公司应收原控股股东建材集团下属企业非经营性占用款（计 122,042,557.01 元）。全部银行贷款（计 203,591,908.00 元）及公司持有控股子公司天材房地产公司 80%股权和兰奇（天津）塑胶有限公司 38 股权（计 72,309,444.09 元）之外的全部资产与负债。所置出的资产主要是本公司所属水泥分公司和水泥供应分公司整体及公司本部的固定资产、部分债权债务等。

按照天津中联有限责任会计师事务所出具的中联评报字【2006】第 0068 号资产评估报告书，以 2006 年 6 月 30 日为基准日，置出资产经评估后的资产总额为 791,339,062.47 元，负债总额为 212,036,990.72 元，净资产为 579,302,100.00 元，净资产评估增值为 34,903,722.87 万元，评估增值率为 6.41%。按置换双方确认的，置出资产的交易价格为 555,931,971.09 元；经北京五联方圆会计师事务所有限责任公司审计确定的置出资产在购买日的公允价值为 529,772,952.08 元。

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

1、由于公司置出的水泥分公司、水泥供应分公司 1~5 月一直处于经营亏损状况。此次资产置换完成后，由于置入的天保房产为盈利企业，自 6 月份开始公司停止了经营亏损的局面，当月转为经营盈利。

2、按照相关准则规定，购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产，发生或承担的负债应当按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司此次资产置换经审计的在购买日置出的资产的公允价值为 529,772,952.08

元，账面价值为 497,554,128.23 元，其差额 32,218,823.85 元计入了公司报告期内的营业外收入。由于此项资产置换收益影响公司报告期内在营业利润大额亏损的情况下转为实现利润 1574.3 万元，实现净利润 1542.4 万元。

3、按照相关准则规定，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。公司此次资产置换中，经审计确认的合并成本即公司取得天保房产 100%股权的长期股权投资入账价值为 620,646,783.2 元，确认的置入资产天保房地产 100%股权的公允价值为 589,767,440.09 元，其差额 30,879,343.11 元，公司在合并报表时将其作为商誉处理。

4、由于此次资产置换中，考虑置出、置入资产自评估基准日至资产置换交易日（购买日）净资产变化后的最终交易价，置出资产的交易价为 497,230,149.77 元，置入资产的交易价为 588,103,980.89 元，其差额 90,873,831.12 元，作为公司对天保控股的债务处理，由此形成公司对控股股东的一项大额债务。

5、由于置出资产中应收款项数额较大，占总资产的 48.67%，且计提坏账准备较大，水泥分公司生产水泥产品使用的固定资产价值量较大，并提取了大额减值准备，反映出公司财务状况较差。资产置换完成后，公司应收款项急剧减少，仅占总资产的 0.8%，固定资产价值量较低，提取的各项减值准备也急剧减少，反映公司的财务状况明显好转，资产质量显著提高。

6.2 担保事项

☐ 适用 ☒ 不适用

6.3 非经营性关联债权债务往来

☐ 适用 ☒ 不适用

6.4 重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5.1 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5.2 持有其他上市公司股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.5.3 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

6.6 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007 年 01 月 15 日	公司	实地调研	建行华宝兴业基金公司	公司重组进展情况。提供资料：公司简介、股改说明书、资产重组报告书。
2007 年 01 月 25 日	公司	实地调研	同益证券投资基金公司	公司简介、股改说明书、资产重组报告书。
2007 年 03 月 16 日	公司	实地调研	建行交银施罗德基金公司	公司简介、股改说明书、资产重组报告书。
2007 年 04 月 18 日	公司	实地调研	北京瑞丰投资管理有限公司	公司简介、股改说明书、资产重组报告书。

§ 7 财务报告**7.1 审计意见**

财务报告	□ 未经审计 √ 审计
审计报告	√ 标准审计报告 □ 非标准审计报告
审计报告正文	
五联方圆审字[2007]第 386 号 天津天保基建股份有限公司全体股东： 我们审计了后附的天津天保基建股份有限公司（以下简称天保基建）合并及母公司财务报表，包括 2007 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2007 年 1-6 月份的合并及母公司利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注。 一、管理层对财务报表的责任 按照企业会计准则的规定编制财务报表是天保基建管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。 二、注册会计师的责任 我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。	

三、审计意见

我们认为，天保基建财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了天保基建 2007 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2007 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

北京五联方圆会计师事务所有限公司

中国注册会计师：唐洪广

中国注册会计师：张萱

中国 北京

二〇〇七年八月二十日

7.2 财务报表

7.2.1 资产负债表

编制单位：天津天保基建股份有限公司

2007 年 06 月 30 日

单位：（人民币）元

项 目	期 末 数		期 初 数	
	合 并	母 公 司	合 并	母 公 司
流动资产：				
货币资金	50,703,132.94	940,655.55	10,205,805.70	7,973,683.17
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据			500,000.00	500,000.00
应收账款			252,954,719.54	252,954,719.54
预付款项	7,396,268.68		4,076,928.29	3,991,448.29
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	16,945,383.09		149,607,701.37	68,097,029.50
买入返售金融资产				
存货	527,521,430.50		166,530,420.59	42,272,435.46
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	33,086.11		63,662.81	

流动资产合计	602,599,301.32	940,655.55	583,939,238.30	375,789,315.96
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款			32,910,076.06	32,910,076.06
长期股权投资	7,865,804.33	691,780,220.36	22,016,056.18	99,988,529.20
投资性房地产	244,498,133.73			
固定资产	20,104,414.20		227,681,381.11	224,848,305.09
在建工程	23,990,590.46		29,494.02	29,494.02
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	30,879,343.11			
长期待摊费用			1,908,436.08	1,891,975.00
递延所得税资产	9,415,847.33		771,913.34	
其他非流动资产			0.00	0.00
非流动资产合计	336,754,133.16	691,780,220.36	285,317,356.79	359,668,379.37
资产总计	939,353,434.48	692,720,875.91	869,256,595.09	735,457,695.33
流动负债：				
短期借款	10,000,000.00		96,650,000.00	96,650,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	48,762,779.35		61,358,901.63	60,840,972.33
预收款项	190,303,596.00		39,706,811.92	24,112,601.92
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	617,850.42	8,667.18	5,761,223.02	4,583,575.94

应交税费	2,645,903.96		16,429,766.69	11,604,487.38
应付利息				
应付股利	438,292.32		684,264.31	245,971.99
其他应付款	158,781,129.39	189,749,044.45	134,330,896.80	31,213,425.84
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	109,105.92		1,072,896.76	887,896.76
流动负债合计	411,658,657.36	189,757,711.63	355,994,761.13	230,138,932.16
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债			14,159,352.37	14,159,352.37
非流动负债合计			14,159,352.37	14,159,352.37
负债合计	411,658,657.36	189,757,711.63	370,154,113.50	244,298,284.53
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	238,705,413.00	238,705,413.00	238,705,413.00	238,705,413.00
资本公积	311,362,879.68	310,799,919.68	310,799,919.68	310,799,919.68
减：库存股				
盈余公积	25,984,734.82	25,984,734.82	26,024,469.58	25,984,734.82
一般风险准备				
未分配利润	-67,512,052.17	-72,526,903.22	-82,709,058.06	-84,330,656.70
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	508,540,975.33	502,963,164.28	492,820,744.20	491,159,410.80
少数股东权益	19,153,801.79		6,281,737.39	
所有者权益合计	527,694,777.12	502,963,164.28	499,102,481.59	491,159,410.80
负债和所有者权益总计	939,353,434.48	692,720,875.91	869,256,595.09	735,457,695.33

法定代表人：张威

主管会计机构负责人：夏仲昊

会计机构负责人：金晔

7.2.2 利润表

编制单位：天津天保基建股份有限公司

2007 年 1~6 月

单位：（人民币）元

项 目	本 期		上 年 同 期	
	合 并	母 公 司	合 并	母 公 司
一、营业总收入	125,661,694.31	108,286,840.78	101,410,421.80	89,736,069.80
其中：营业收入	125,661,694.31	108,286,840.78	101,410,421.80	89,736,069.80
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	145,366,422.19	131,729,363.49	121,566,625.22	111,802,960.90
其中：营业成本	119,627,895.14	110,336,730.38	95,081,447.14	89,400,233.67
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	2,648,819.25	1,255,942.36	944,460.43	270,682.43
销售费用	1,141,968.14	621,855.13	1,260,485.95	870,879.95
管理费用	18,672,415.27	15,529,396.36	24,756,514.19	21,909,595.26
财务费用	3,901,638.02	3,985,439.26	6,481,031.23	6,474,661.57
资产减值损失	-626,313.63		-6,957,313.72	-7,123,091.98
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）	362,944.26	157,941.38	235,427.36	2,189,594.87
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）	-19,341,783.62	-23,284,581.33	-19,920,776.06	-19,877,296.23
加：营业外收入	35,849,671.370	35,849,671.370	10,197,849.630	9,728,755.560
减：营业外支出	764,742.000	761,336.560	383,019.420	382,269.420
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15,743,145.75	11,803,753.48	-10,105,945.85	-10,530,810.09

减：所得税费用	319,137.410		585,953.780	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,424,008.34	11,803,753.48	-10,691,899.63	-10,530,810.09
归属于母公司所有者的净利润	15,197,005.89	11,803,753.48	-10,449,529.46	-10,530,810.09
少数股东损益	227,002.450		-242,370.170	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0637	0.0494	-0.0438	-0.0441
（二）稀释每股收益	0.0637	0.0494	-0.0438	-0.0441

法定代表人：张威

主管会计机构负责人：夏仲昊

会计机构负责人：金晔

7.2.3 现金流量表

编制单位：天津天保基建股份有限公司

2007 年 1~6 月

单位：（人民币）元

项 目	本 期		上年同期	
	合 并	母公司	合 并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	124,126,944.83	63,386,343.63	151,563,171.58	137,674,312.58
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	3,344,185.73	3,344,185.73	9,230,507.78	9,230,507.78
收到其他与经营活动有关的现金	31,212,987.97	102,400,919.74	17,634,069.18	14,197,289.70
经营活动现金流入小计	158,684,118.53	169,131,449.10	178,427,748.54	161,102,110.06
购买商品、接受劳务支付的现金	92,193,944.35	46,969,317.50	141,198,590.33	120,506,330.84
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	15,756,740.07	14,014,986.02	19,535,215.99	17,838,403.99
支付的各项税费	8,371,847.61	5,278,415.16	8,774,053.76	8,536,606.16
支付其他与经营活动有关的现金	17,362,490.87	6,891,542.21	22,752,019.08	15,328,663.92
经营活动现金流出小计	133,685,022.90	73,154,260.89	192,259,879.16	162,210,004.91
经营活动产生的现金流量净额	24,999,095.63	95,977,188.21	-13,832,130.62	-1,107,894.85
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			1,000,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金			964.50	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			205,000.00	205,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-1,709,240.99		
收到其他与投资活动有关的现金	109,590,225.93			
投资活动现金流入小计	109,590,225.93	-1,709,240.99	1,205,964.50	205,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,042,976.94	61,000.00	516,169.86	267,460.86
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	1,809,042.54		1,000,000.00	0.00
投资活动现金流出小计	2,852,019.48	61,000.00	1,516,169.86	267,460.86
投资活动产生的现金流量净额	106,738,206.45	-1,770,240.99	-310,205.36	-62,460.86
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			3,000,000.00	
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	10,000,000.00		49,990,000.00	49,990,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00		52,990,000.00	49,990,000.00
偿还债务支付的现金	96,650,000.00	96,650,000.00	54,998,092.00	54,998,092.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,589,974.84	4,589,974.84	3,440,467.59	3,440,467.59
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				
筹资活动现金流出小计	101,239,974.84	101,239,974.84	58,438,559.59	58,438,559.59
筹资活动产生的现金流量净额	-91,239,974.84	-101,239,974.84	-5,448,559.59	-8,448,559.59

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	40,497,327.24	-7,033,027.62	-19,590,895.57	-9,618,915.30
加：期初现金及现金等价物余额	10,205,805.70	7,973,683.17	30,054,136.65	10,536,465.70
六、期末现金及现金等价物余额	50,703,132.94	940,655.55	10,463,241.08	917,550.40

法定代表人：张威

主管会计机构负责人：夏仲昊

会计机构负责人：金晔

7.2.4 所有者权益变动表

项 目	本 期 金 额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	238,705,413.00	310,799,919.68		26,024,469.58		-82,709,058.06		6,281,737.39	499,102,481.59
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	238,705,413.00	310,799,919.68		26,024,469.58		-82,709,058.06		6,281,737.39	499,102,481.59
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		562,960.00		-39,734.76		15,197,005.89		12,872,064.40	28,592,295.53
（一）净利润						15,197,005.89		227,002.45	15,424,008.34
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		562,960.00		-39,734.76				12,645,061.95	13,168,287.19
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		562,960.00							562,960.00
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他				-39,734.76				12,645,061.95	12,605,327.19
上述（一）和（二）小计		562,960.00		-39,734.76		15,197,005.89		12,872,064.40	28,592,295.53
（三）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									

(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	238,705,413.00	311,362,879.68		25,984,734.82		-67,512,052.17		19,153,801.79	527,694,777.12

所有者权益变动表

项 目	上 年 金 额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合 计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	238,705,413.00	308,859,573.24		26,024,469.58		-15,487,320.02		6,150,367.92	564,252,503.72
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	238,705,413.00	308,859,573.24		26,024,469.58		-15,487,320.02		6,150,367.92	564,252,503.72
三、本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）						-10,449,529.46		-646,557.57	-11,096,087.03
（一）净利润						-10,449,529.46		-646,557.57	-11,096,087.03
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1．可供出售金融资产公允价值变动净额									

2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响									
4. 其他									
上述（一）和（二）小计						-10,449,529.46		-646,557.57	-11,096,087.03
（三）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配									
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	238,705,413.00	308,859,573.24		26,024,469.58		-25,936,849.48		5,503,810.35	553,156,416.69

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数

本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日以财会[2006]3 号文发布的新企业会计准则，按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》、“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号）及《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号）的要求，结合本公司的实际，对公司原有的会计政策、会计估计及财务报表编制方法进行了变更与修订，并在编制公司 2007 年 1—6 月财务报表和半年度报告时，对由此影响公司 2006 年末财务状况及 2006 年 1—6 月经营成果的相关内容进行了调整，其中包括：

（1）本公司将对天津市天材房地产开发有限公司投资的贷方差额 170341.27 元调增年初股东权益。

（2）本公司将预售房屋形成的预收账款年初应缴纳的企业所得税 771,913.34 元由应交税费科目调整至递延所得税资产。

（3）本公司在以前年度根据《合并会计报表暂行规定》和财会二字[1996]2 号文的规定，将下属呼市天材房地产开发有限公司、天津市天材物业管理有限公司和天津天材酒店管理有限公司未纳入合并财务报表。根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》和《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》的规定，本公司将上述子公司自 2007 年 1 月 1 日起纳入合并范围，并按此规定对 2006 年末合并资产负债表和 2006 年 1—6 月合并利润表相关影响部分进行了调整。

上述调整对本公司 2006 年末合并资产负债表及 2006 年 1—6 月合并利润表的总体影响，在公司半年度报告“主要会计数据和财务指标”相关数据中一一列示，在此不再重述。

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数

由于本公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部发布的新企业会计准则，2007 年 5 月 31 日公司控股股东天津天保控股有限公司完成对公司的资产置换，使本公司纳入合并报表的合并范围比上年新增了 4 家子公司，减少了 1 家子公司，具体变化为：

（1）因执行新企业会计准则，原未纳入合并范围的呼市天材房地产开发有限公司、天津市天材物业管理有限公司、天津天材酒店管理有限公司本报告期纳入合并范围。

（2）因公司控股股东天保控股对公司进行资产置换，将其持有的天津天保房地产开发有限公司 100%股权置入本公司，使公司新增一户子公司，自 2007 年 6 月 1 日起纳入合并范围；同时，因置出资产中包括原公司持有的控股子公司天津申农药业有限公司的 60%股权，使公司减少 1 户子公司，自 2007 年 6 月 1 日起不再纳入合并范围。

天津天保基建股份有限公司

董事长：张威

2007 年 8 月 20 日