

天津津滨发展股份有限公司 2003 年年度报告摘要

§1 重要提示

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

1.2 没有董事声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司董事张贵庆先生、许立凡先生因事请假，未能参加本次董事会会议，分别委托唐建宇和孔繁昌董事代为表决。

1.4 深圳鹏城会计师事务所为本公司出具了标准无保留审计意见报告。

1.5 公司董事长唐建宇先生、总经理江连国先生和会计机构负责人盛怀忠先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	津滨发展
股票代码	000897
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址和办公地址	天津经济技术开发区第一大街二号
邮政编码	300457
公司国际互联网网址	http://www.jbdc.com.cn
电子信箱	zm@teda.tj.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	巫钢	于志丹
联系地址	天津经济技术开发区第一大街二号津滨大厦九楼	天津经济技术开发区第一大街二号津滨大厦九楼
电话	(022) 66201301	(022) 66201301
传真	(022) 66202480	(022) 66202480
电子信箱	jbdsh@starinfo.net.cn	jbdsh@starinfo.net.cn

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

单位：(人民币) 元

	2003 年（本年）	2002 年（上年）	本年比上年增减 （%）	2001 年
主营业务收入	480,497,394.50	476,730,693.38	0.79%	328,199,447.30
利润总额	22,360,844.95	87,426,258.52	-74.42%	68,200,034.16
净利润	12,603,582.32	63,328,246.47	-80.10%	56,596,705.30
扣除非经常性损益 的净利润	10,874,798.41	49,478,817.32	-78.02%	50,599,157.41
	2003 年末 （本年末）	2002 年末 （上年末）	本年末比上年末 增减（%）	2001 年末
总资产	3,129,955,530.07	2,278,084,545.41	37.39%	2,098,442,108.00
股东权益（不含少 数股东权益）	933,283,227.77	974,462,430.76	-4.23%	910,551,786.89
经营活动产生的现 金流量净额	-132,028,459.33	--61,236,238.41	--	-222,715,677.24

3.2 主要财务指标

单位：(人民币) 元

	2003 年（本年）	2002 年（上年）	本年比上年增减 （%）	2001 年
每股收益	0.03	0.14	-80.11%	0.12
每股收益（如果股 本变化，按新股本 计算）	0.03	--	--	--
净资产收益率	1.35%	6.50%	-79.23%	6.22%
扣除非经常性损 益的净利润为基 础计算的净资产 收益率	1.17%	5.30%	-77.92%	5.56%
每股经营活动产 生的现金流量净 额	-0.29	-0.14	--	-0.49
	2003 年末 （本年末）	2002 年末 （上年末）	本年末比上年末 增减（%）	2001 年末
每股净资产	2.06	2.15	-4.23%	2.01
调整后的每股净 资产	2.04	2.13	-4.23%	1.98

3.3 国内外会计准则差异

☐ 适用 ☒ 不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前	本次变动增减（+，-）	本次变动后

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

		其他	小计	
一、未上市流通股份				
1、发起人股份	311,339,999	0	0	311,339,999
其中：国家持有股份	170,353,692	23,000,000	23,000,000	193,353,692
境内法人持有股份	140,986,307	-23,000,000	-23,000,000	117,986,307
境外法人持有股份			0	0
其他			0	0
2、募集法人股份			0	0
3、内部职工股			0	0
4、优先股或其他			0	0
未上市流通股份合计	311,339,999	0	0	311,339,999
二、已上市流通股份				
1、人民币普通股	141,659,700		0	141,659,700
2、境内上市的外资股			0	0
3、境外上市的外资股			0	0
4、其他			0	0
已上市流通股份合计	141,659,700	0	0	141,659,700
三、股份总数	452,999,699	0	0	452,999,699

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	61,897					
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	年度内增 减（股）	年末持股数 量（股）	比例 （% ）	股份类别 （已流通 或未流 通）	质押或冻结的 股份数量（股）	股东性质 （国有股 东或外资 股东）
天津经济技术开发区建设集团有限公司	23,000,000	193,353,692	42.68	未流通	0	国有股东
天津华泰集团股份有限公司	-23,000,000	117,986,307	26.05	未流通	117,986,307	
冯刚	未知	690,000	0.15	已流通	未知	
王文玉	未知	482,675	0.11	已流通	未知	
陈德余	未知	392,668	0.09	已流通	未知	
刘秀兰	未知	370,866	0.08	已流通	未知	
陈右江	未知	356,474	0.08	已流通	未知	
杨珉	未知	294,342	0.06	已流通	未知	
北京华星天物投资有限公司	未知	257,938	0.06	已流通	未知	
西安市经济技术投	未知	191,907	0.04	已流通	未知	

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

资担保有限公司					
前十名股东关联关系或一致行动的说明	(1)、报告期内持股 5%以上股东天津经济技术开发区建设集团有限公司, 天津华泰集团股份有限公司股份数量发生变化, 2003 年 8 月 19 日天津经济技术开发区建设集团有限公司 (以下简称 "建设集团") 受让天津华泰集团股份有限公司 (以下简称华泰集团) 23, 000, 000 股, 并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完过户登记手续。该股份转让后, 建设集团持有我公司 193, 353, 692 股, 占我公司总股本的 42.68%, 仍为我公司第一大股东; 华泰集团仍持有我公司 117, 986, 307 股, 占我公司总股本的 26.05%, 仍为我公司第二大股东。双方不存在关联关系, 与其它股东之间也无关联关系, 也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。在本报告期内, 天津华泰集团股份有限公司所持有的本公司 117, 986, 307 股仍被全部质押冻结。 (2) 公司未知其他流通股股东间是否存在关联关系, 也未知其他流通股股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

前十名流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	年末持有流通股数量 (股)	种类 (A、B、H 股或其它)
冯刚	690,000	A
王文玉	482,675	A
陈德余	392,668	A
刘秀兰	370,866	A
陈右江	356,474	A
杨珉	294,342	A
北京华星天物投资有限公司	257,938	A
西安市经济技术投资担保有限公司	191,907	A
王玉珍	186,500	A
廖维明	184,671	A
前十名流通股股东关联关系的说明	公司未知流通股股东间是否存在关联关系, 也未知流通股股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

√ 适用 □ 不适用

新控股股东名称	天津开发区建设集团有限公司
新实际控制人名称	天津泰达投资控股有限公司
变更日期	2003 年 01 月 01 日
刊登日期和报刊	公司在 2003 年 8 月 7 日《中国证券报》和《证券时报》上进行了披露。

4.3.2 控股股东和其他实际控制人具体情况介绍

: 公司控股股东是天津开发区建设集团有限公司, 为国有独资公司, 法定代表人为孔繁昌。注册资本为 6 亿元人民币, 成立于 1995 年。主要经营范围: 基础设施开发建设、地产开发; 各类商业、物资的批发、零售 (国家有规定的按规定办理)。报告期内, 公司控股股东无变更。 天津开发区建设集团有限公司的控股股东为天津泰达投资控股有限公司, 法定代表人: 刘惠文; 成立日期: 1985 年 5 月 28 日, 注册资本: 600,000 万元; 经营范围: 以自有资金对工业、农业、基础设施开发建设、金融、保险、证券业、房地产业、交通运输业、电力、燃气、蒸汽及水的生产和供
--

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

应业、建筑业、仓储业、邮电通讯业、旅游业、餐饮业、旅馆业、娱乐服务业、广告、烟酒生产制造、租赁服务业、食品加工及制造、教育、文化艺术业、广播电影电视业的投资；高新技术开发、咨询、服务、转让；各类商品、物资供销；企业资产经营管理；纺织品、化学纤维、电子通讯设备、文教体育用品加工制造；组织所属企业开展进出口贸易（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。报告期内，公司实际控制人发生了变更，公司在 2003 年 8 月 7 日《中国证券报》和《证券时报》上进行了披露。

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数（股）	年末持股数（股）	变动原因
唐建宇	董事长	男	48	02.04.29-05.04.29	0	0	
孔繁昌	副董事长	男	60	02.04.29-05.04.29	1,556	1,556	
郑介甫	副董事长	男	45	02.04.29-05.04.29	0	0	
江连国	总经理	男	40	02.04.29-05.04.29	0	0	
许立凡	董事	男	37	02.04.29-05.04.29	0	0	
房大海	董事、常务副总经理	男	36	02.04.29-05.04.29	0	0	
钱柏友	董事	男	41	02.04.29-05.04.29	0	0	
张桂庆	独立董事	男	38	02.04.29-05.04.29	0	0	
谢光北	独立董事	男	50	02.04.29-05.04.29	0	0	
于小镭	独立董事	男	41	03.06.27-05.04.29	0	0	
梁季平	独立董事	男	58	03.06.27-05.04.29	0	0	
张舰	监事	男	46	02.04.29-05.04.29	0	0	
张其涵	监事	女	53	02.04.29-05.04.29	0	0	
韩全喜	监事	男	59	02.04.29-05.04.29	0	0	
杨公	监事	男	45	02.04.29-05.04.29	0	0	
孟建军	监事	男	38	02.04.29-05.04.29	0	0	
宋长玉	副总经理	男	42	02.04.29-05.04.29	0	0	
曹嵘	副总经理	男	35	02.04.29-05.04.29	7,000	7,000	
何宁	财务总监	男	47	02.04.29-05.04.29	0	0	
巫钢	董事会秘书、副总经理	男	38	02.04.29-05.04.29	0	0	
赵英	财务负责人	男	50	02.04.29-05.04.29	0	0	

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴（是或否）
孔繁昌	天津经济技术开发区建设集团有限公司	董事长、党委书记	2002.8.27	是
郑介甫	天津华泰集团股份有限公司	董事	2002.6	是
江连国	天津华泰集团股份有限公司	董事	2002.6	是
许立凡	天津经济技术开发区建设集团有限公司	董事、总经理	2002.8.27	是

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

钱柏友	天津经济技术开发区建设集团有限公司	分公司总经理	2002.1.8	是
张其涵	天津经济技术开发区建设集团有限公司	分公司副总会计师	2000.4	是
韩全喜	天津华泰集团股份有限公司	控股股东单位董事、总经理	2000.5	是

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位：(人民币) 万元

年度报酬总额	239.22
金额最高的前三名董事的报酬总额	93.35
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	84.38
独立董事津贴	3.30 万元/人.年
独立董事其他待遇	独立董事因参加董事会和股东大会的差旅费用等据实报销。
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	无
报酬区间	人数
30 万元以上	2
20—30 万元	4
10——20 万元	4
5 万元以下	11

§6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

公司主要经营范围包括各类物资、商品的批发零售；建筑模具、机具及自有设备的租赁与经营；高新技术产品包括：稀土材料、电子产品（通讯设备除外）的研制、开发、销售；技术服务及咨询；新型建筑材料开发与生产销售；基础设施（包括：开发区内的水、电、汽、热、道路、绿化、管网、工业厂房）开发、建设、经营；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外贸易和转口贸易；房地产开发及商品房销售。

本报告期内，公司共实现主营业务收入 4.8 亿元，实现净利润 1260 万元。与上一报告期相比，净利润有较大幅度下降，分析原因主要有以下两个方面：

首先，公司在经营战略上进行了重大调整。2003 年是津滨公司调整力度较大的一年，一方面公司进行了机构和人员的内部重组，并通过股权转让、出售等方式对部分下属公司进行了重组；另一方面由于天津开发区内未开发的土地资源越来越稀缺，土地的价格与日俱增，也由于公司未来的房地产开发和可持续发展需要大量的土地储备，2003 年公司主动调整了土地经营模式和赢利模式，变土地直接买卖经营为土地深度开发的房地产经营，并加大了土地储备力度。土地经营模式的战略调整，直接导致了公司 2003 年经营业绩的大幅下滑，降低了公司的短期赢利水平；其次，公司下属控股公司在经营上出现了较大亏损。雅都公司由于计提了较大金额的存货跌价准备，导致出现大额亏损；数字电子公司一方面因为在 2003 年 IT 产业经营普遍不景气，导致经营上出现暂时困难；另一方面是因为其下属公司经营出现亏损；同时数字电子公司也提取了金额较大的存货跌价准备，这些原因造成了数字电子公司在经营上出现了大额亏损。

公司经营战略调整和资产重组是公司 03 和 04 年的重点，这种调整工作虽然在短期内对公司业绩会有一定的影响，但从长远考虑，为了实现津滨公司的可持续发展和提高现有储备土地的赢利水平，津滨公司牺牲短期年度利益换取远期更大的利益还是值得的，在现有条件下，集中公司人、财、物力向公司主导产业倾斜，改善产业结构、提高资产质量对于公司的长远发展将具有重大意义，符合公司发展目标；其次，通过 03 年资产重组工作，这种调整的积极影响已经显现，经过一系列工作，公司以工业厂房、大型公建设施和材料工业为主的主导产业已初步形成，2003 年，公司主导产业的

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

资产总额达到 26.93 亿元，占公司总资产比重的 89%；主导产业实现销售收入为 3.38 亿元，占公司主营收入比重高达 70%；从收益结构看，两大主导产业实现净利润 904 万元，利润贡献率提升到 72%。可以说，通过战略性调整，夯实了主业，进一步优化了公司的资产结构。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币) 万元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
电力、蒸汽、热水的生产 and 供应业	4,195.65	4,317.47	-2.90	21.00	23.00	-1.79
计算机应用服务业	1,931.81	1,570.83	18.69	-2.00	54.00	-29.38
其他房地产业	-1,924.42	-1,687.57	--	-81.00	-53.00	-50.95
房地产开发与经营业	14,196.79	2,238.45	84.23	60.00	46.00	1.51
其他批发和零售贸易	23,278.19	23,203.66	0.32	9.00	13.00	-3.06
其他行业	112.46	75.08	33.24	-59.00	28.00	-45.52
其他信息技术业	445.10	0.00	100.00	-17.00	-100.00	7.48
其他金属制品业	1,579.51	1,623.06	-2.76	225.00	230.00	-1.79
租赁服务业	385.82	48.47	87.44	100.00	100.00	87.44
其中：关联交易	0.00	0.00	--	0.00	0.00	0.00
材料租赁	385.82	48.47	87.44	100.00	100.00	87.44
磁性材料	1,579.51	1,623.06	-2.76	225.00	230.00	-1.79
热、电	4,195.65	4,317.47	-2.90	21.00	23.00	-1.21
商品销售	23,278.19	23,203.66	0.32	9.00	13.00	-3.06
房屋租赁	14,196.79	2,238.45	84.23	60.00	46.00	1.51
技术服务	1,931.81	1,570.83	18.69	-2.00	54.00	-29.83
软件开发	445.10	0.00	100.00	-17.00	-100.00	7.48
房产、土地销售	-1,924.42	-1,687.57	--	-81.00	-53.00	-50.95
其他	112.46	75.08	33.24	-59.00	28.00	-45.52
其中：关联交易	0.00	0.00	--	0.00	0.00	0.00
关联交易的定价原则	本公司与关联方的交易以公平、公正、公允为原则。					
关联交易必要性、持续性的说明	无。					

6.3 主营业务分地区情况

单位：(人民币) 万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
天津地区	48,049.74	0.80

6.4 采购和销售客户情况

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

单位：(人民币) 万元

前五名供应商采购金额合计	25,688.98	占采购总额比重	62.80%
前五名销售客户销售金额合计	32,356.69	占销售总额比重	67.34%

6.5 参股公司经营情况 (适用投资收益占净利润 10%以上的情况)

☐ 适用 ☒ 不适用

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司主营业务构成及盈利能力较前一报告期相比，减少了土地转让收入，主要是因为公司调整了经营战略，变土地转让为土地开发。

6.7 主营业务盈利能力 (毛利率) 与上年相比发生重大变化的原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

☒ 适用 ☐ 不适用

1、主营业务利润下降是因公司进行经营性战略调整和下属控股公司出现大额亏损所致。
2、净利润减少的主要原因同样是由于经营性战略调整和下属控股公司出现大额亏损所致。
3、关于经营活动产生的现金净流量的分析
本公司 2003 年度经营活动产生的现金净流量为-132,028,459.33 元,该项指标为较大负数主要是本公司所处房地产行业的特征和工业厂房以租赁为主的经营模式所致。厂房通过租赁方式，投资回笼比较缓慢，另一方面公司本年加大了对工业房地产的开发投入，同时本公司开发的金融服务区项目年内刚刚竣工，尚未大规模的对外销售。

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告期内，公司共实现主营业务收入 4.8 亿元，实现净利润 1260 万元。与上一报告期相比，净利润有较大幅度下降，分析原因主要有两个方面：
首先，公司在经营战略上进行了重大调整。2003 年是津滨公司调整力度较大的一年，一方面公司进行了机构和人员的内部重组，并通过股权转让、出售等方式对部分下属公司进行了重组；另一方面由于天津开发区内未开发的土地资源越来越稀缺，土地的价格与日俱增，也由于公司未来的房地产开发和可持续发展需要大量的土地储备，2003 年公司主动调整了土地经营模式和赢利模式，变土地直接买卖经营为土地深度开发的房地产经营，并加大了土地储备力度。土地经营模式的战略调整，直接导致了公司 2003 年经营业绩的大幅下滑，降低了公司的短期赢利水平；其次，公司下属控股公司在经营上出现了较大亏损。雅都公司由于计提了较大金额的存货跌价准备，导致出现大额亏损；数字电子公司一方面因为在 2003 年 IT 产业经营普遍不景气，导致经营上出现暂时困难；另一方面是因为其下属公司经营出现亏损；同时数字电子公司也提取了金额较大的存货跌价准备，这些原因造成了数字电子公司在经营上出现了大额亏损。

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

☒ 适用 ☐ 不适用

从天津发展看，随着"环渤海经济圈"的快速发展和资源互动，已经同"珠三角"、"长三角"形成南北竞雄之势，天津作为北方经济和金融中心的地位和作用日益突显；从区域发展看，随着天津工业整体东移战略的加快实施，加快了滨海新区对内对外开放的节奏。特别是滨海新区建设步伐的加快以及开发区区域扩展工作开始实施，区域性投资优势不断突现，作为区域基础设施的投资开发商，津滨公司将积极发挥主导产业的优势，充分利用新经济发展所带来的难得的机遇，立足新区，放眼环渤海地区乃至全国，积极开拓市场、寻求战略资源，不断培育持续盈利能力，不断提高自己的市场竞争力和市场应变能力，为实现健康的、可持续发展奠定基础。

6.10 完成盈利预测的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.11 完成经营计划情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6.12 募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：(人民币) 万元

募集资金总额	27,300.00	本年度已使用募集资金总额	20,480.00	已累计使用募集资金总额	27,300.00
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	产生收益金额	是否符合计划进度和预计收益
高速核心路由器与实用化综合接入系统产业化项目	6,000.00	是	6,000.00	6,952.00	是
PRT 投影管生产线项目	4,429.00	是	4,429.00	6,952.00	是
津滨杰诺康铜精炼项目	10,059.00	是	10,059.00	6,952.00	是
合计	20,488.00	—	20,488.00	20,856.00	—
未达到计划进度和收益的说明(分具体项目)	均已达到计划进度和收益。				
变更原因及变更程序说明(分具体项目)	(1) 高速核心路由器与实用化综合接入系统产业化项目。该项目作为津滨公司 2000 年配股项目, 总投资 10400 万元, 其中津滨公司拟投资 6000 万元, 全部使用配股资金。经 2002 年 2 月第一届董事会第一次临时会议研究同意, 以滨海金融街(一期)项目替代高速核心路由器与实用化综合接入系统产业化项目。该项变更经中国证监会审核, 并经公司 2001 年度股东大会决议通过, 且已公告。该变更项目已于 2003 年 12 月底全部竣工并交付使用, 部分房产已经租售, 报告期内实现租售收入 6952 万元。 (2) PRT 投影管生产线项目。中环三津公司 PRT 项目作为津滨公司 2000 年配股项目, 总投资 6329 万元, 其中使用配股募集资金 4429 万元。公司 2001 年度第一次临时股东大会审议批准了《关于用建设滨海金融街(一期)项目替代中环三津 PRT 项目的议案》, 该变更项目已于 2003 年 12 月底全部竣工并交付使用, 部分房产已经租售, 报告期内实现租售收入 6952 万元。 (3) 津滨杰诺康铜精炼项目。该项目是津滨公司配股项目之一, 项目总投资 2209 万美元, 折合人民币 18289 万元, 其中津滨公司使用配股募集资金投资 10059 万元, 已成立天津津滨铜业有限公司作为该项目运作主体。津滨公司已于 2001 年 12 月将全部配股募集资金投入合资公司, 但由于外方注册资金未能及时到位, 影响了项目的实施进度, 鉴于此原因, 公司第二届董事会 2003 年第二次会议提请 2003 年第一次临时股东大会审议并通过了《以投资滨海金融街(一期)项目替代津滨杰诺康铜精炼项目的议案》, 且已公告。该项变更确保有效运用配股资金, 减少公司不应有的损失, 进一步强化公司主营业务。该变更项目已于 2003 年 12 月底全部竣工并交付使用, 部分房产已经租售, 报告期内实现租售收入 6952 万元。				

变更项目情况

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币) 万元

变更投资项目的 资金总额	20,488.00				
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	产生收益金额	是否符合计划 进度和预计收 益
滨海金融服务区 (一期) 项目	高速核心路由 器与实用化综 合接入系统产 业化项目	6,000.00	6,000.00	6,952.00	是
滨海金融服务区 (一期) 项目	PRT 投影管生 产线项目	4,429.00	4,429.00	6,952.00	是
滨海金融服务区 (一期) 项目	津滨杰诺康铜 精炼项目	10,059.00	10,059.00	6,952.00	是
合计	—	20,488.00	20,488.00	20,856.00	—
未达到计划进度 和收益的说明 (分 具体项目)	均已达到计划进度和收益。				

6.13 非募集资金项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币) 万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
滨海金融街 (一期) 项目	41,600.00	已全部竣工并交付使用, 部分已租售。	报告期实现租售收入 6952 万元
津滨高科技园三期 (A、B 区) 项目	17,600.00	正在建设中	0
津滨软件大厦项目	6,454.00	主体已完工, 正在进行内部装修, 预计 2004 年 4 月底竣工	0
滨海金融街 (二期) 项目	16,387.00	正在进行开工准备	0
收购滨海投资服务中心大厦	62,000.00	收购工作已完成	获得租金收入 1950 万元
合计	144,041.00	--	--

6.14 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划 (如有)

√ 适用 □ 不适用

新年度公司将通过加强以下 4 个方面的工作, 做大做强主导产业, 稳步提高产品的获利能力和市场占有率, 实现可持续发展: 1、继续推动资产重组, 进一步调整资产结构。 2004 年, 要在去年资产重组取得重大突破的基础上, 进一步扩大主营业务投入和向现有主导产业倾斜, 继续加大调整重组力度, 重点解决非主导产业资产置换问题, 着重处理好大宗金融股权的置出、转让问题, 置入符合公司主业的可经营性资产, 进一步壮大主导产业, 减少负债, 扩大利润, 力争成为天津开发区基础设施开发经营的龙头企业。 2、加大主业培育力度, 大力拓展市场, 培育企业核心竞争力。 新年度公司将加快培育技术、人力、品牌等综合资本的优势, 着力提高产品的市场占有率和市场的应变能力。将重点对磁性材料产业给予扶持, 通过加大技术研发力度、更新设备, 不断推出新产品,

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

抢占钕铁硼市场。工业房地产领域将实施区域内外同时扩张战略。既要立足于开发区区域内市场,通过灵活方式实施工业房地产的低成本扩张,迅速形成区域垄断和行业龙头;同时又打破区域市场局限,着眼于区域外广阔的市场,开发增量项目。

3、抓好重点项目的推进

一是抓好在建项目。对软件大厦、津滨高科技园三期(A、B区)要精心组织施工,确保质量和工期;二是要抓好拟建新项目。重点要做好金融街二期、津滨高科技园三期(C区)设计,力争2004年竣工两三个项目,开工两三个项目,储备两三个项目,形成梯次发展的格局。

4、进一步完善经营管理体制,开源节流,提高赢利能力。

2004年公司将全面推行全额预算管理,强化预算硬性约束力;将经营费用、期间费用全部纳入到预算中去,建立和完善全额预算管理考核机制,对预算外支出要严格审批程序,对预算内各项支出要反复推敲,力求科学;通过预算控制,大力压缩费用开支、降低成本、提高效益;强化审计稽核工作。进一步完善审计监督体系,提高内部审计水平,确保公司健康稳步运转。

新年度盈利预测(如有)

? 适用 ☒ 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

根据深圳鹏城会计师事务所对本公司出具的2003年度审计报告,本公司2003年度共实现净利润12,603,582.32元,按规定提取10%法定盈余公积金1,152,259.25元,提取5%法定公益金576,129.62元(以母公司实现净利润11,522,592.49元为基数),加上2002年度结转的未分配利润13,306,238.49元,截至本报告期末公司累计可分配利润为:24,181,431.94元。

鉴于2004年的经营活动的需要,现提交2003年利润分配预案和资本公积转增股本方案如下:以2003年末总股本为基数,将未分配利润实施现金分红,拟每10股分配现金0.30元(含税),共分红13,589,990.97元;实施资本公积转增股本,以2003年末总股本452,999,699股为基数,每10股转增5股,共计转增股本226,499,850股。经利润分配和资本公积转增股本后,未分配利润余额为10,591,440.97元,结转下一年度。该议案需经公司2003年度股东大会审议通过。

§7 重要事项

7.1 收购资产

√ 适用 ☐ 不适用

单位:(人民币)万元

交易对方及被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是,说明定价原则)
天津开发区国有资产经营公司、收购"滨海投资服务中心大厦"	2003年10月29日	6,200.00	1,950.00	否

7.2 出售资产

√ 适用 ☐ 不适用

单位:(人民币)万元

交易对方及被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

我公司持有的国华能源发展（天津）有限公司 75% 的股权、给天津灯塔涂料股份有限公司	2004 年 01 月 16 日	7,371.58	375.83	0.00	公司董事会及公司股东大会分别于 2003 年 8 月 2 日和 9 月 8 日审议通过，同意将我公司持有的国华能源发展（天津）有限公司 75% 的股权全部转让给天津灯塔涂料股份有限公司，转让价格按资产评估价格为准，为 7371.58 万元人民币。目前公司已收到该笔款项。有关该关联交易的详细情况请见公司于 2003 年 8 月 7 日和 2004 年 1 月 29 日刊登在《中国证券报》和《证券时报》上的有关公告。
--	------------------	----------	--------	------	--

收购、出售所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响

公司 2003 年以承担债务方式收购天津经济技术开发区国有资产经营公司的滨海投资服务中心大厦，合同总价 6.2 亿元，公司与天津开发区管委会签定了《滨海投资服务中心大厦租赁合同》，租赁期限为 10 年，每年公司将获得 7800 万元的租金收入，这次收购将为公司今后发展带来稳定的收入，对公司发展具有重要作用。

7.3 重大担保

☐ 适用 ☒ 不适用

7.4 关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

天津经济技术开发区建设集团有限公司	-35,604.22	0.00	0.00	0.00
合计	-35,604.22	0.00	0.00	0.00

7.5 委托理财

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币) 万元

受托人	委托金额	委托期限	约定收益	实际收益	实际收回金额
蔚深证券有限责任公司	1,500.00	2002 年 9 月 10 日--2003 年 5 月 31 日	0.00	199.03	1,500.00
南方证券有限责任公司建设路营业部	1,500.00	2002 年 9 月 26 日--2003 年 5 月 31 日	0.00	302.65	1,500.00
天津环球高新技术投资有限责任公司	440.00	2002 年 12 月 4 日--2003 年 12 月 3 日	0.00	-61.16	440.00
渤海证券有限责任公司	1,000.00	2002 年 9 月 2 日--2003 年 9 月 1 日	0.00	80.00	1,000.00
渤海证券有限责任公司	550.00	2002 年 10 月 23 日--2003 年 10 月 22 日	0.00	44.00	550.00
渤海证券有限责任公司	950.00	2003 年 1 月 23 日--2003 年 12 月 22 日	0.00	69.67	950.00
合计	5,940.00	—	0.00	634.19	5,940.00

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

公司曾在 2003 年半年度报告中披露本公司于 2002 年 11 月 28 日与泰达控股签订土地使用权转让合同，将宗地面积为 51899.51 平方米的地块转让给泰达控股，总价款 88,229,167.00 元。本公司已收到土地转让款 45,000,000.00 元，尚余款 43,229,167.00 元，公司将争取在年内收回。报告期内，公司已收到全部剩余款项。

7.7 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

7.8 独立董事履行职责的情况

公司严格按照有关规范意见制定和完善了《公司章程》、《董事会工作条例》和董事会各专业委员会《实施细则》，保证独立董事能够充分履行职权和充分的知情权；公司独立董事根据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》、《上市公司建立独立董事制度指导意见》和公司的有关规定认真履行职责，能够参加董事会会议独立履行职责，参与公司重大事项的决策，充分发挥了独立董事作用并按照有关规定对需要发表独立意见的事项发表独立意见。公司实行独立董事制度以来，对完善公司治理结构起到了积极的促进作用。独立董事对谨慎把握公司投资项目、经营管理、发展方向、薪酬福利政策的制定、高级管理人员的任职考核以及战略制订均从不同的角度发表意见，起到了良好的作用。

§8 监事会报告

本报告期，监事会依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法规的规定，对报告期内董事会、经营班子的工作及公司经营情况进行了监督。共召开五次会议并以通讯方式召开两次会议，此外，还列席了各次股东大会；列席了董事会历次会议，并在会议上

行使监督权利，独立发表意见，发挥监督作用。具体工作情况报告如下：

1、监事会会议召开情况：报告期内，监事会共召开两次正式会议和三次通讯方式会议。

(1) 2003年3月11日召开了第二届监事会2003年第一次会议。

A 审议通过《公司监事会20002年工作总结》；

B 审议通过《公司2002年年度报告和摘要》；

C 审议通过《公司2002年利润分配预案》；

(2) 2003年4月18日以通讯方式审议通过了《津滨发展03年第一季度报告正文及附录》。

(3) 2003年8月4日召开了第二届监事会2003年第二次会议。同意将《关于以投资建设滨海金融街（一期）项目替代投资津滨杰诺康铜精炼项目的议案》提交股东大会审议

(4) 2003年8月19日以通讯方式审议通过了《天津津滨发展2003年半年度报告及摘要》。

(5) 2003年10月24日以通讯方式审议通过了《津滨公司2003年第三季度报告正文及附录》。

2、公司依法运作情况：报告期内，董事会会议能按有关法律、法规、公司章程的规定进行。公司经营基本上能够按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》运作。建立并执行了较完善的内部控制制度。报告期内，公司董事、经理等高级管理人员在执行公务时，尚未发现有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

3、检查公司财务的情况：监事会认为深圳鹏城会计师事务所出具的2003年年度审计报告的内容，真实、公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

4、公司募集资金使用情况：公司最近一次募集资金实际投入的项目是对原承诺投资项目的变更。变更经过中国证监会批准和股东大会的通过，并在《中国证券报》、《证券时报》上进行了披露。符合法定程序。

5、公司出售、购入资产情况：公司出售、购入、置换资产交易价格合理。尚未发现内幕交易和损害部分股东权益或造成上市公司资产流失的现象。

6、关联交易情况：公司的关联交易公平。尚未发现有损害上市公司利益的关联交易发生。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告

深鹏所股审字[2004]15号

天津津滨发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的天津津滨发展股份有限公司2003年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2003年度的利润及利润分配表和合并的利润及利润分配表以及2003年度现金流量表和合并现金流量表。这些会计报表的编制是天津津滨发展股份有限公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

所有重大方面公允反映了天津津滨发展股份有限公司 2003 年 12 月 31 日的财务状况以及 2003 年度的经营成果和现金流量。
深圳鹏城会计师事务所

中国 深圳

2004 年 1 月 17 日

中国注册会计师张克理

中国注册会计师刘 军

2004 年 3 月 10 日

9.2

资产负债表

编制单位：天津津滨发展股份有限公司

单位：(人民币) 元

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	370,174,360.77	321,650,464.53	375,076,568.18	230,905,419.08
短期投资	0.00	0.00	49,906,643.47	
应收票据	930,000.00		380,000.00	
应收股利			0.00	
应收利息			1,408,200.20	
应收账款	86,419,878.51	84,234,337.99	126,501,477.56	79,987,179.55
其他应收款	124,814,180.47	170,494,723.03	156,398,772.32	333,744,325.99
预付账款	124,834,094.20	101,264,406.98	242,243,706.45	190,683,201.98
应收补贴款	0.00	0.00		
存货	1,703,966,637.57	1,646,309,743.80	742,229,274.25	548,748,306.48
待摊费用	275,690.05	164,353.16	394,444.07	175,822.62
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	2,411,414,841.57	2,324,118,029.49	1,694,539,086.50	1,384,244,255.70
长期投资：				
长期股权投资	515,666,913.64	623,906,199.64	387,227,343.77	594,757,494.41
长期债权投资				
长期投资合计	515,666,913.64	623,906,199.64	387,227,343.77	594,757,494.41
其中：合并价差	4,995,647.32		5,890,466.64	
固定资产：				
固定资产原价	246,139,850.66	86,178,693.60	211,661,744.75	74,448,968.52
减：累计折旧	53,446,414.67	12,810,876.75	47,085,312.39	11,213,568.29
固定资产净值	192,693,435.99	73,367,816.85	164,576,432.36	63,235,400.23
减：固定资产减值准备	3,846,699.42	3,800,212.93	4,188,463.82	4,041,943.13
固定资产净额	188,846,736.57	69,567,603.92	160,387,968.54	59,193,457.10
工程物资	11,700.00	11,700.00	29,670.00	29,670.00
在建工程	2,154,785.12	1,991,754.13	19,638,117.33	3,176,316.75
固定资产清理	7,406.08			
固定资产合计	191,020,627.77	71,571,058.05	180,055,755.87	62,399,443.85
无形资产及其他资产：				
无形资产	5,676,347.36	1,994,666.41	6,172,851.65	2,033,149.32
长期待摊费用	6,176,799.73	1,359,786.59	10,089,507.62	4,300,964.37
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	11,853,147.09	3,354,453.00	16,262,359.27	6,334,113.69
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	3,129,955,530.07	3,022,949,740.18	2,278,084,545.41	2,047,735,307.65

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

流动负债:				
短期借款	912,620,000.00	858,000,000.00	853,920,000.00	750,000,000.00
应付票据	50,176,060.55	50,176,060.55		
应付账款	95,637,570.65	94,052,474.84	124,873,260.97	112,565,648.56
预收账款	29,174,363.81	19,038,047.71	37,465,817.69	8,593,668.95
应付工资	53,492.00		1,826,994.97	1,688,291.45
应付福利费	1,844,947.81	598,135.20	1,478,356.01	416,898.27
应付股利	3,982,612.08	5,740.00	3,982,612.08	5,740.00
应交税金	-14,469,287.28	-10,736,097.14	-5,854,147.42	-887,367.96
其他应付款	65,414.22	79,378.00	-173,509.11	20,431.05
其他应付款	177,132,630.69	192,699,129.09	84,037,130.67	52,262,932.58
预提费用	774,695.40		1,518,346.51	
预计负债	100,000.00			
一年内到期的长期负债			145,000,000.00	145,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	1,257,092,499.93	1,203,912,868.25	1,248,074,862.37	1,069,666,242.90
长期负债:				
长期借款	883,000,000.00	883,000,000.00	10,000,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	459,614.67	228,000.00		
其他长期负债				
长期负债合计	883,459,614.67	883,228,000.00	10,000,000.00	
递延税项:				
递延税款贷项				
负债合计	2,140,552,114.60	2,087,140,868.25	1,258,074,862.37	1,069,666,242.90
少数股东权益	56,120,187.70		45,547,252.28	
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	452,999,699.00	452,999,699.00	452,999,699.00	452,999,699.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	452,999,699.00	452,999,699.00	452,999,699.00	452,999,699.00
资本公积	425,995,688.76	428,861,228.23	425,418,510.19	428,284,049.66
盈余公积	30,106,408.07	30,106,408.07	28,378,019.20	28,378,019.20
其中：法定公益金	10,035,469.35	10,035,469.35	9,459,339.73	9,459,339.73
未分配利润	24,181,431.94	23,841,536.63	67,666,202.37	68,407,296.89
其中：现金股利	13,589,990.97	13,589,990.97	54,359,963.88	54,359,963.88
外币报表折算差额				
所有者权益（或股东权益）合计	933,283,227.77	935,808,871.93	974,462,430.76	978,069,064.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,129,955,530.07	3,022,949,740.18	2,278,084,545.41	2,047,735,307.65

利润及利润分配表

编制单位：天津津滨发展股份有限公司

单位：（人民币）元

境内报表

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	480,497,394.50	330,517,342.50	476,730,693.38	332,943,756.51
减：主营业务成本	347,645,936.82	199,763,387.62	316,911,926.38	207,025,161.36
主营业务税金及附加	13,882,999.52	7,283,680.99	10,043,510.71	10,833,701.75
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	118,968,458.16	123,470,273.89	149,775,256.29	115,084,893.40
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	-789,378.26	-1,657,922.90		
减：营业费用	10,238,246.53	4,711,650.84	5,506,641.58	580,159.44
管理费用	57,388,712.99	34,186,173.84	61,290,009.42	29,613,282.75

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

财务费用	50,015,905.02	46,640,109.34	30,628,879.28	28,486,226.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	536,215.36	36,274,416.97	52,349,726.01	56,405,225.17
加：投资收益（损失以“-”号填列）	10,831,653.13	-17,673,651.19	14,611,042.86	20,537,436.38
补贴收入	12,062,241.45	2,793,650.20	21,379,196.73	7,103,539.34
营业外收入	102,563.73	87,673.48	105,427.48	86,573.98
减：营业外支出	1,171,828.72	573,206.46	1,019,134.56	547,861.33
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	22,360,844.95	20,908,883.00	87,426,258.52	83,584,913.54
减：所得税	13,356,426.24	9,386,290.51	22,593,104.11	20,256,667.07
减：少数股东损益	-3,599,163.61		1,504,907.94	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,603,582.32	11,522,592.49	63,328,246.47	63,328,246.47
加：年初未分配利润	67,666,202.37	68,407,296.89	13,940,295.95	14,681,390.47
其他转入				
六、可供分配的利润	80,269,784.69	79,929,889.38	77,268,542.42	78,009,636.94
减：提取法定盈余公积	1,152,259.25	1,152,259.25	6,401,560.03	6,401,560.03
提取法定公益金	576,129.62	576,129.62	3,200,780.02	3,200,780.02
提取职工奖励及福利基金				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润	78,541,395.82	78,201,500.51	67,666,202.37	68,407,296.89
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	54,359,963.88	54,359,963.88	0.00	0.00
转作资本（或股本）的普通股股利				
八、未分配利润	24,181,431.94	23,841,536.63	67,666,202.37	68,407,296.89
补充资料：				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	3,559,499.79	3,559,499.79		
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加（或减少）利润总额	-977,531.35		732,373.98	
4.会计估计变更增加（或减少）利润总额				
5.债务重组损失	-600.00			
6.其他				

现金流量表

编制单位：天津津滨发展股份有限公司

单位：（人民币）元

境内报表

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	546,977,259.44	341,325,711.26
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	243,990,191.10	190,888,037.10
经营活动产生的现金流入小计	790,967,450.54	532,213,748.36
购买商品、接受劳务支付的现金	666,846,975.42	502,887,460.07
支付给职工以及为职工支付的现金	25,777,690.87	17,545,374.65
支付的各项税费	50,753,053.42	34,762,032.36
支付的其他与经营活动有关的现金	179,618,190.16	63,548,453.89
经营活动产生的现金流出小计	922,995,909.87	618,743,320.97
经营活动产生的现金流量净额	-132,028,459.33	-86,529,572.61

天津津滨发展股份有限公司2003年年度报告摘要

二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	79,470,736.31	28,435,000.00
取得投资收益所收到的现金	9,567,370.46	2,340,984.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	284,869.08	165,753.00
处置子公司所收到的现金	9,270,907.16	
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动产生的现金流入小计	98,593,883.01	30,941,737.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	14,345,868.29	7,646,392.63
投资所支付的现金	61,875,000.00	75,959,149.81
支付的其他与投资活动有关的现金		
改变合并会计报表范围影响现金流量金额	96,710,490.21	
投资活动产生的现金流出小计	172,931,358.50	83,605,542.44
投资活动产生的现金流量净额	-74,337,475.49	-52,663,805.18
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资所收到的现金	9,000,000.00	
借款所收到的现金	475,000,000.00	346,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	2,708,789.99	
筹资活动产生的现金流入小计	486,708,789.99	346,000,000.00
偿还债务所支付的现金	178,300,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	106,945,062.58	76,061,576.76
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动产生的现金流出小计	285,245,062.58	116,061,576.76
筹资活动产生的现金流量净额	201,463,727.41	229,938,423.24
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-4,902,207.41	90,745,045.45
补充资料:		
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	12,603,582.32	11,522,592.49
加: 计提的资产减值准备	3,753,657.91	-5,438,217.04
预计负债	100,000.00	
固定资产折旧	24,719,400.59	17,116,976.73
无形资产摊销	538,984.29	68,962.91
长期待摊费用摊销	4,623,888.90	3,471,120.31
待摊费用减少(减: 增加)	118,754.02	11,469.46
预提费用增加(减: 减少)	-743,651.11	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	901,292.74	479,690.25
固定资产报废损失		
财务费用	56,412,440.62	51,882,503.67
投资损失(减: 收益)	-10,831,653.13	-17,673,651.19
递延税款贷项(减: 借项)	0.00	0.00
存货的减少(减: 增加)	-964,600,174.66	-1,102,003,319.34
经营性应收项目的减少(减: 增加)	219,187,677.01	282,793,921.38
经营性应付项目的增加(减: 减少)	-22,411,822.44	131,238,377.76
其他	540,000,000.00	540,000,000.00
少数股东本期收益	3,599,163.61	
经营活动产生的现金流量净额	-132,028,459.33	-86,529,572.61
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
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增加情况:		
现金的期末余额	370,174,360.77	321,650,464.53
减: 现金的期初余额	375,076,568.18	230,905,419.08
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	-4,902,207.41	90,745,045.45

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

1、会计政策发生变更的具体说明。

(1)、本公司原会计政策："初始投资成本低于应享有被投资企业所有者权益份额之间的差额，按不低于 10 年的期限摊销。"现根据财会字[2003]10 号文的规定，将其修改为："初始投资成本低于应享有被投资企业所有者权益份额之间的差额，记入"资本公积-股权投资准备"。

(2)、本公司原会计政策："对应收账款和其他应收款采用备抵法核算坏帐损失。坏账准备采用账龄分析法计提，对账龄在 3 个月以内（含 3 个月，以此类推）不计提，对账龄在 3 个月以上一年以内的账款余额提取 5%的坏帐准备；对账龄在一年以上两年以内的账款余额，提取 8%的坏帐准备；对账龄在两年以上三年以内的账款余额，提取 50%的坏帐准备；对账龄在三年以上的账款余额，提取 80%的坏帐准备。" 修改为："对应收账款和其他应收款采用备抵法核算坏帐损失。坏账准备采用账龄分析综合个别认定法计提，对账龄在 3 个月以内（含 3 个月，以此类推）不计提，对账龄在 3 个月以上一年以内的账款余额提取 5%的坏帐准备；对账龄在一年以上两年以内的账款余额，提取 8%的坏帐准备；对账龄在两年以上三年以内的账款余额，提取 50%的坏帐准备；对账龄在三年以上的账款余额，提取 80%的坏帐准备，符合确认坏帐的，经个别认定后，按 100%计提坏帐。"此项会计政策的变更，使当期净利润减少 977,531.35 元，体现了稳健性的会计处理原则，使本公司的会计报表更加公允地反映财务状况和经营成果。

上述会计政策的变更，采用未来适用法。

2、会计估计未发生变更。

3、核算方法未发生变更。

9.4 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的说明。

1、经过 2003 年 9 月 7 日天津津滨铜业有限公司第二届董事会 2003 年第四次会议决定，对该公司进行清算，因此，本年度会计期末未将其纳入合并会计报表范围。

2、建设集团总承包工程有限公司原是本公司全资子公司，2003 年 12 月经本公司决定将持有的建设集团总承包工程有限公司 95%的股权转让，转让后，本公司仅持有其 5%的股权，因此自 2003 年 12 月起，对该公司采用成本法核算。