

证券代码：000652

证券简称：G 泰 达

公告编号：2006-06

天津泰达股份有限公司2005年年度报告摘要

§1 重要提示

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

1.2 没有董事、监事、高级管理人员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 董事未出席名单

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
涂光备	因公出差	沈福章

1.4 公司2005年度审计报告由天津五洲联合会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，敬请广大股东审阅。

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

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

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

2.2 联系人和联系方式

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

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位：（人民币）元

	2005年	2004年	本年比上年增减(%)	2003年
主营业务收入	653,604,565.08	441,319,053.27	48.10%	448,169,557.57
利润总额	123,317,016.98	129,221,054.51	-4.57%	130,820,512.54
净利润	89,597,620.71	94,410,362.65	-5.10%	93,554,203.02
扣除非经常性损益的净利润	65,764,521.98	-15,977,355.57	511.61%	54,855,825.76
经营活动产生的现金流量净额	157,024,235.45	869,447,987.18	-81.94%	-1,683,694,589.38
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减(%)	2003年末
总资产	4,486,142,357.81	4,201,763,112.34	6.77%	5,647,670,872.41
股东权益（不含少数股东权益）	1,628,730,005.81	1,569,812,738.27	3.75%	1,463,635,624.22

3.2 主要财务指标

单位：(人民币)元

	2005年	2004年	本年比上年增减(%)	2003年
每股收益	0.0850	0.09	-5.56%	0.12
每股收益(注)	0.0850	-	-	-
净资产收益率	5.50%	6.01%	减少0.51个百分点	6.39%
扣除非经常性损益的 净利润为基础计算的 净资产收益率	4.10%	-1.06%	增加5.16个百分点	3.86%
每股经营活动产生的 现金流量净额	0.15	0.82	-81.71%	-2.08
	2005年末	2004年末	本年末比上年末增减 (%)	2003年末
每股净资产	1.55	1.49	4.03%	1.81
调整后的每股净资产	1.53	1.46	4.79%	1.78

注: 如果报告期末至报告披露日公司股本已发生变化, 按新股本计算的每股收益。

非经常性损益项目

适用 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
处理下属部门、被投资单位股权投资损益	-494,304.51
债权投资损益	22,721,146.38
短期投资损益	-2,225,156.30
以前年度已经计提各项减值准备的转回	891,487.73
政策有效期短于三年,越权审批或无正式批准文件的 税收返还、减免以及其他政府补贴	5,654,147.99
各项营业外收入、支出净额	-2,714,222.56
合计	23,833,098.73

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	
	数量	比例	送股	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	571,125,111	54.19%	-143,732,365	-143,732,365	427,392,746	40.55%
1、国家持股	376,816,052	35.75%	-102,472,349	-102,472,349	274,343,703	26.03%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	194,309,059	18.44%	-41,260,016	-41,260,016	153,049,043	14.52%
其中：						
境内法人持股	194,309,059	18.44%	-42,384,514	-42,384,514	151,924,545	14.41%
境内自然人持股 (高管持股)	0	0.00%	1,124,498	1,124,498	1,124,498	0.11%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0.00%
其中：						
境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	482,856,212	45.81%	143,732,365	143,732,365	626,588,577	59.45%
1、人民币普通股	481,991,213	45.73%	144,597,364	144,597,364	626,588,577	59.45%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0.00%
4、其他	864,999	0.08%	-864,999	-864,999	0	0.00%
三、股份总数	1,053,981,323	100.00%	0	0	1,053,981,323	100.00%

有限售条件股份可上市交易时间

单位：股

时 间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说 明
2005年12月9日	0	427,392,746	626,588,577	1、公司控股股东泰达集团承诺，其持有的非流通股份将自获得上市流通权之日起，三十六个月内，不上市交易或者转让； 2、中粮辽宁粮油进出口公司等其他 28 家同公司控股股东一起支付对价的非流通股股东承诺，其持有的非流通股份将自获得上市流通权之日起，十二个月内，不上市交易或者转让；
2006年12月9日	151,924,545	275,468,201	778,513,122	3、泰达集团暂为上海启茂实业公司等其他 62 家非流通股股东按泰达股份股权分置改革方案确定的对价安排标准，代其垫付股权分置改革的股份 29552861 股。代为垫付后，该部分非流通股股东所持股份加上市流通时

2008年12月9日	274,343,703	1,124,498	1,052,856,825	股股东所持股份如上市流通或转让,应当向泰达集团偿还代为垫付的股份,或者取得泰达集团的同意; 4、有限售条件的股份余额系公司高级管理人员持股部分。
------------	-------------	-----------	---------------	---

前10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	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	天津泰达集团有限公司	274,343,703	2008年12月9日	274,343,703	见注1
2	上海启茂实业公司	14,756,283	2006年12月9日	14,756,283	见注2、3
3	中国农业银行贵阳市瑞金支行	11,805,024	2006年12月9日	11,805,024	见注2、3
4	中粮辽宁粮油进出口公司	11,013,583	2006年12月9日	11,013,583	见注2
5	中国长城资产管理公司	7,378,140	2006年12月9日	7,378,140	见注2、3
6	中国中化集团公司	7,378,139	2006年12月9日	7,378,139	见注2、3
7	哈尔滨中行信托公司	6,935,449	2006年12月9日	6,935,449	见注2、3
8	中国银河证券有限责任公司	5,506,791	2006年12月9日	5,506,791	见注2
9	天津建行信托	5,327,015	2006年12月9日	5,327,015	见注2、3
10	北京隆信达经贸发展有限公司	4,426,882	2006年12月9日	4,426,882	见注2、3

注解1:泰达集团对限售期做出有关承诺:其持有的非流通股份将自获得上市流通权之日起,在三十六个月内不上市交易或者转让;在上述承诺期期满后,通过深圳证券交易所挂牌交易出售股份,达到公司股份总数百分之一的,自该事实发生之日起两个工作日内做出公告。

注解2:公司其他非流通股股东遵守法律、法规和规章的规定,履行法定承诺义务。

注解3:泰达集团暂为上海启茂实业公司等其他62家非流通股股东按泰达股份股权分置改革方案确定的对价安排标准,代其垫付股权分置改革的股份29552861股。代为垫付后,该部分非流通股股东所持股份如上市流通或转让,应当向泰达集团偿还代为垫付的股份,或者取得泰达集团的同意。

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股表

单位：股

股东总数		26,950			
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
天津泰达集团有限公司	国有股东	30.36%	320,002,434	274,343,703	0
上海启茂实业公司	法人股东	1.40%	14,756,283	14,756,283	0
中国农业银行贵阳市瑞金支行	法人股东	1.12%	11,805,024	11,805,024	0
中粮辽宁粮油进出口公司	法人股东	1.07%	11,277,966	11,013,583	0
中国长城资产管理公司	法人股东	0.70%	7,378,140	7,378,140	0
中国中化集团公司	法人股东	0.70%	7,378,139	7,378,139	0
哈尔滨中行信托公司	法人股东	0.66%	6,935,449	6,935,449	0
中国银河证券有限责任公司	法人股东	0.52%	5,506,791	5,506,791	0
天津建行信托	法人股东	0.51%	5,327,015	5,327,015	0
北京隆信达经贸发展有限公司	法人股东	0.42%	4,426,882	4,426,882	0
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
天津泰达集团有限公司	45,658,731		人民币普通股		
杨松霞	4,392,648		人民币普通股		
江军	3,496,947		人民币普通股		
常心静	2,965,950		人民币普通股		
任萍	1,673,750		人民币普通股		
王美女	1,460,160		人民币普通股		
邹松林	1,329,556		人民币普通股		
唐良	1,322,237		人民币普通股		
刘梅英	1,300,060		人民币普通股		
黄晓白	1,294,800		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前十名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

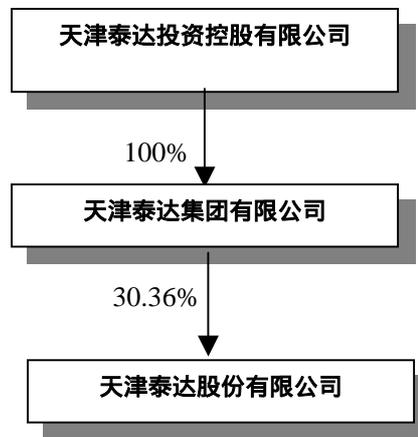
4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

1、公司的控股股东为天津泰达集团有限公司。其法定代表人为孟群先生；成立日期：1994年11月28日；经

营范围为工业、商业、房地产业的投资、房产开发与销售；经营与管理及科技开发咨询业务；化学纤维及其原料、包装物的制造和销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）注册资本：20000万元；持有本公司有限售条件股份274,343,703股，持有本公司无限售条件股份45,658,731股，持股总数为320,002,434股，占本公司总股本的30.36%。

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

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取
刘惠文	董事长	男	52	2005年5月13日至2008年5月13日	251,222	326,588	实施股权分置改革所致	0.00	是
孟群	副董事长	男	48	2005年5月13日至2008年5月13日	32,330	42,029	实施股权分置改革所致	0.00	是
吴树桐	董事、	男	35	2005年5月13日至	22,450	29,185	实施股权	15.00	否

	总经理			2008年5月13日			分置改革所致		
许育才	董事、 党委书记	男	56	2005年5月13日 至 2008年5月13日	202,721	263,537	实施股权 分置改革 所致	15.00	否
周立	董事	男	42	2005年5月13日 至 2008年5月13日	142,644	185,437	实施股权 分置改革 所致	0.00	是
邢吉海	董事	男	54	2005年5月13日 至 2008年5月13日	0	0		0.00	是
涂光备	独立董事	男	69	2005年5月13日 至 2008年5月13日	0	0		3.60	否
沈福章	独立董事	男	74	2005年5月13日 至 2008年5月13日	0	0		3.60	否
罗永泰	独立董事	男	60	2005年5月13日 至 2008年5月13日	0	0		2.10	否
王颖	监事会召 集人	女	53	2005年5月13日 至 2008年5月13日	0	0		0.00	是
路雪	监事	女	43	2005年5月13日 至 2008年5月13日	0	0		0.00	是
朱俊鹏	监事	男	59	2005年5月13日 至 2008年5月13日	0	0		0.00	是
于洪	监事	男	44	2005年5月13日 至 2008年5月13日	0	0		3.00	否
赵庶心	监事	男	57	2005年5月13日 至 2008年5月13日	14,747	19,171	实施股权 分置改革 所致	10.00	否
谢剑琳	副总经理、 董秘	女	41	2005年5月13日 至 2008年5月13日	11,000	14,300	实施股权 分置改革 所致	10.00	否
贝瑞臣	财务负责 人	男	57	2005年5月13日 至 2008年5月13日	143,319	186,315	实施股权 分置改革 所致	10.00	否
李广益	副总经理	男	42	2005年5月13日 至 2008年5月13日	44,566	57,936	实施股权 分置改革 所致	10.00	否
合计	-	-	-	-	864,999	1,124,498	-	82.30	-

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

报告期内，在董事会的正确领导下，经过全体员工的共同努力，公司主营业务迅速增长，几大产业呈现良好的发展态势。截至报告期末，公司实现主营业务收入65360.46万元，比上年同期增长48.07%，实现净利润8959.76万元，比上年同期略减少5.10%，实现每股净收益0.085元。

2005年是公司经过改革、调整后实施战略规划全面起步的一年。根据董事会的要求，公司在加强自主

技术创新、探索机制创新、增强主营业务收益能力方面都取得了突出成效，为公司今后快速持续发展打下了良好的基础。

一、洁净材料公司以技术领先赢得市场

2005年洁净材料公司共实现销售收入8700万元，全年生产负荷达到110%。保暖材料和过滤材料全部尽产尽销。

2005年洁净材料公司克服重重困难，全力保障军品保暖材料120万套的生产供应，在军队系统赢得了良好的声誉。2005年11月，军方将保暖材料采购市场全部放开，面向全国生产企业招标采购保暖材料。最终泰达洁净材料公司凭借自身的技术优势和良好的信誉垄断了全军226万套的采购合同，同时也垄断了武警部队12万套的采购合同。这一结果是泰达洁净材料公司几年来狠抓自主技术创新的充分体现。

另一方面，泰达洁净材料公司在积极努力拓展高新过滤材料的市场空间。2005年，公司的口罩滤材分别通过了美国NELTION实验室BFE95和英国INSPEC实验室BFE99的检测认证，为高新滤材进入欧美市场取得了通行证，该滤材是目前国内唯一符合国际标准的高端过滤材料，产品供不应求。

为满足市场的需求，提高公司效益，经第五届董事会第八次会议审议通过了泰达洁净材料公司的新厂扩建方案，拟投资5085万元在天津开发区新建具备年1500吨生产能力、当今最先进的熔喷生产线，以保持公司在规模和技术上的绝对领先优势。目前工程已经开始启动。

二、泰达环保双港项目成功进入商业运营

泰达环保投资建设的双港垃圾焚烧发电项目，经过全体员工21个月的艰苦奋斗，于2005年5月13日顺利通过了3炉2机72小时连续试运行并正式进入商业运营。截至2005年12月31日，双港垃圾发电厂累积处理生活垃圾30万吨，发电上网电量3500万千瓦时，共计实现销售收入6000万元。

该项目是目前国内已建成项目中规模最大，技术水平最先进的并且是国内唯一的垃圾焚烧项目的“科技示范工程”，享有“典型的循环经济”美誉。该项目同时受到了各地区的关注，参观交流学习者络绎不绝，这也为我们今后在异地复制该项目起到了积极作用。

环保公司在确保双港项目平稳运行的同时，为进一步增加运营效率，降低运营成本，千方百计就运营中的技术难题开展技术攻关和技术创新。其中，自主研发、具有自主知识产权的自动擦窗机已成功应用于生产过程并申报了十项专利，获得天津市科委科学技术进步二等奖，而且被国内其他几家在建的垃圾焚烧发电厂所采用，公司研制的全自动卸料门、除臭装置等也成功运用于双港项目，效果良好，实现了科技成果向生产力的转化。

泰达环保的第二个垃圾焚烧发电厂，日处理能力1000吨的贯庄项目也已启动，预计年内开工建设。随着我国城市化和城镇化进程的发展，人与生态环境的和谐问题将越来越受到人们的重视。泰达环保的垃圾处理产业将随着整体经济的发展实现快速增长。

三、绿化产业以专业服务拓展市场空间

泰达生态园林公司凭借自身的技术和管理优势，在土壤分析、规划设计、工程建设、绿化养管，肥料经营等方面提供一整套专业化服务，从成片区域绿化服务、旅游景观绿化服务到生活小区物业绿化服务，不断拓展市场空间。2005年公司共实现绿化收入21000万元。

四、土地资源整理产业探索创新机制

为最大限度的避免经营风险，使公司保持长期稳定的业绩增长，公司经第五届董事会第八次会议审议通过创新经营管理机制，将天马国际俱乐部拥有的1050亩土地与北京万通地产股份有限公司进行合作，在锁定固定收益的同时借助万通地产丰富的专业管理和地产运作经验共同运作天马项目，以期实现更大的收益。

五、收购新城股份，打造区域开发服务商

经第五届董事会第八次会议审议通过，公司利用泰达品牌优势、资源优势，结合新城股份机制、人才和市场能力等方面的优势进行合作，进一步增强公司在对区域开发服务方面的能力。随着滨海新区被国家“十一五”战略规划的定位，公司面临着巨大的发展机遇。公司将尽快完备为区域开发提供服务的各项能力，随着滨海新区的发展而快速成长。

报告期内，“泰达城”项目的堤岸结构工程、易买得超市、博物馆工程相继开工，R3、R5地块规划正在顺利进行中。招商方面已与多家达成意向。

六、股权分置改革顺利完成

2005年11月28日，公司的股权分置改革方案以参与投票的流通股股97.879%的高赞成率获得通过。股权分置改革的顺利完成，不仅有利于优化公司治理结构，提高市场资源配置效率，也为公司今后的发展奠定了良好的基础，在公司的发展历史上迈出了重要的一步。

2006年是公司各项主营业务快速成长的关键一年。公司将以努力成为一流的区域开发服务商和高科技

洁净材料供应商为目标，以自主技术创新和全面预算管理为主线，努力提升公司核心竞争力，积极抓住滨海新区大发展的机遇，以优良的业绩回报广大股东。

随着整体经济的发展和人们生活水平的不断提高，公司所处的几大产业都面临着巨大的发展空间。2006年公司将重点做好以下几方面工作：

一、_洁净材料产业继续加大研发力度，以自主科技创新增强企业竞争优势；同时，加快新生产线的建设速度，尽快竣工投产，提高产能，实现公司利润增长。

二、_泰达环保公司在确保双港项目安全、稳定运营，努力降低成本，增加收益。同时进军国内其他地区市场，实现双港项目的异地复制，进一步巩固在垃圾发电产业的全国领先地位，继续加大研发力度并实现研发成果产业化。

三、_绿化产业将以“树立精品意识，打造绿化品牌”为理念，继续提高技术水平和管理水平，抓住滨海新区发展机遇，同时向其他地区拓展市场。

四、_新城股份公司将紧紧抓住滨海新区建设这一历史契机，为打造一流的区域开发服务商积累经验。

五、_天马项目将尽快完成各项报建手续，早日开工，争取2006年内实现销售。

六、_随着几年来的调整和快速发展，公司正向着知识型公司方向发展。作为知识型公司，如何保护好公司人才、技术、信息等特殊资产，如何进一步节约成本，提高效率，增加利润，这都需要公司在新的—年里进一步完善管理、激励等制度。为公司的利润增长和提升价值创造良好的内部环境。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率（%）	主营业务收入比上年增减（%）	主营业务成本比上年增减（%）	主营业务利润率比上年增减（%）
纺织服装行业	10,501.79	8,261.76	24.86%	39.40%	16.04%	增加了20.39个百分点
交通行业	8,400.00	1,402.09	77.81%	0.00%	0.00%	--
服务行业	122.32	57.21	62.55%	113.77%	3.99%	增加了1.14个百分点
绿化收入	21,582.37	8,752.28	52.69%	12.77%	-27.38%	增加了20.54个百分点
垃圾发电收入	6,035.73	3,024.55	49.82%	0.00%	0.00%	0.00%
国内贸易收入	18,718.25	18,548.52	0.91%	158.97%	158.02%	增加了0.37个百分点
主营业务分产品情况						
绿化服务	21,582.37	8,752.28	52.69%	12.77%	-27.38%	增加了20.54个百分点
高科技化纤产品	8,966.01	7,711.48	13.99%	202.43%	214.21%	下降了4个百分点
滨海大桥	8,400.00	1,402.09	77.81%	0.00%	0.00%	--
化工产品	9,481.07	9,402.79	0.83%	0.00%	0.00%	--
电器	9,237.19	9,145.73	0.99%	52.08%	51.75%	28.57%

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	48,011.18	34.20%
上海地区	19,835.85	119.84%

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 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
折价受让天津泰达药业有限公司25%股权（1825万股）	1,440.00	已出让给Goldensun Investments Pte. Ltd	-73.78
控股子公司天津泰达洁净材料有限公司扩建工程	5,085.00	正在准备前期工作	尚未产生收益
公司控股子公司天津达环保有限公司向下属公司天津泰环再生资源利用有限公司增资	19,500.00	项目即将启动	尚未产生收益
增资收购南京新城发展股份有限公司	15,801.82	增资收购已完成	尚未产生收益
合计	41,826.82	-	-

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

适用 不适用

经天津五洲联合会计师事务所审核，2005年度公司实现净利润为89,597,620.71元，减除当年应提取的法定盈余公积金和公益金16,692,525.58元，加上上年未分配利润179,983,560.68元，减除上年分配的利润21,079,626.46元，可参与本年度分配的利润为231,809,029.35元。本年度利润分配拟派发现金，按照2005年末总股本计算，每10股派发现金0.80元（含税），共分配84,318,505.84元，剩余147,490,523.51元转下次分配使用。

此方案作为2005年度分配预案提交股东大会审议。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

适用 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方	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	定价原则说明	所涉及的资产 产权是否已全 部过户	所涉及的债权 债务是否已全 部转移
南京新城发展股份有限公司	股权	2006年1月3日	15,801.82	0.00	否	评估价值	是	是

7.2 出售资产

适用 不适用

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

增资收购新城股份将给公司带来较大的经济价值、短期财务回报等多重利益，将大大完善公司区域开发能力，使公司产业规模与资产规模相匹配，增强市场化程度、提升公司业绩；同时新城股份现有的区域优质民企和政府资源的叠加效应与公司地域优势、品牌优势及资金优势有机结合，将产生能力跃迁，不断释放发展潜能，为公司以市场化方式投身滨海新区建设创新模式、积累经验，在滨海新区发展机遇面前壮大实力，抓住滨海新区发展新机遇，从而带动公司新一轮的增长。

7.3 重大担保

适用 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
天津泰达城市开发有限公司	2003年7月24日	20,000.00	连带责任担保	3年	否	是
报告期内担保发生额合计				0.00		
报告期末担保余额合计				20,000.00		
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计				8,786.00		
报告期末对控股子公司担保余额合计				25,386.00		
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额				45,386.00		
担保总额占公司净资产的比例				27.87%		
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额				20,000.00		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额				20,000.00		

担保总额超过净资产50%部分的金额	0.00
上述三项担保金额合计	20,000.00

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
北京东方高圣投资顾问有限公司	0.00	0.00%	60.00	100.00%
合计	0.00	0.00%	60.00	100.00%

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

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
天津泰达投资控股有限公司	0.00	0.00	15.07	275.36
天津泰达集团有限公司	0.00	0.00	1,039.50	35.08
天津泰达药业有限公司	0.00	0.00	100.00	0.00
天津泰达城市开发有限公司	41.46	0.10	61.37	0.00
海南西秀海景园实业有限公司	0.00	0.00	1,505.51	0.00
合计	41.46	0.10	2,721.45	310.44

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额0.00万元，余额0.10万元。

资金占用情况及清欠方案

适用 不适用

清欠方案是否能确保在2006年底前彻底解决资金占用问题

是 否 不适用

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	报酬确定方式	实际收益	实际收回金额
中信实业银行天津分行	25,500.00	2005年12月1日至2008年11月30日	年利率9.945%	139.64	0.00
中信实业银行天	5,000.00	2004年5月10日	年利率6.90%	158.28	0.00

津分行		至 2005年5月9日			
中信实业银行天津分行	40,000.00	2003年8月21日至 2005年8月28日	年利率5.49%	1,862.61	40,000.00
上海浦东发展银行天津分行	30,000.00	2003年9月9日至 2005年9月8日	年利率5.49%	1,370.32	30,000.00
合计	100,500.00	-	-	3,530.85	70,000.00

其中：截止报告期末，逾期未收回的委托理财本金和收益累计0.00万元。

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 股改承诺事项

1、承诺事项内容

1、增持公司股份

(1) 增持股份的目的

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

(2) 增持条件与数量

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

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

(3) 泰达集团履行增持承诺义务提供的保证

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

2、限售期

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

3、最低减持价格

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

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

4、代其他部分非流通股股东向流通股股东垫付对价安排的承诺

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

2、承诺履行情况

履行情况：1、对于承诺中的增持计划，泰达集团已于2006年2月11日全部实施完毕；

2、对于承诺中限售期的和最低减持价格方面，正在履行过程中；

3、对于承诺中代其他部分非流通股股东向流通股股东垫付对价安排，泰达集团于2005年12月12日股权分置改革实施日，暂为上海启茂实业公司等其他62家非流通股股东按泰达股份股权分置改革方案确定的对价安排标准，代其垫付股权分置改革的股份29552861股。代为垫付后，该部分非流通股股东所持股份如上市流通或转让，应当向泰达集团偿还代为垫付的股份，或者取得泰达集团的同意。

3、违反承诺情况

适用 不适用

7.6.2 其他承诺

适用 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

§8 监事会报告

适用 不适用

一、2005年度，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》的规定依法履行职责，认真开展监督工作，监事会全体成员基本列席了历次董事会和股东大会。报告期内公司监事会共召开四次会议，简要情况如下：

- 1、2005年4月10日，公司召开了第四届监事会第十五次会议，经审议，一致通过了公司2004年度报告及摘要等议案；
- 2、2005年5月13日，公司召开了第五届监事会第一次会议，经研究，一致推举王颖女士为监事会召集人；
- 3、2005年8月14日，公司召开了第五届监事会第二次会议，经审议，一致通过了公司2005年半年度报告及摘要等议案；
- 4、2005年12月27日，公司召开了第五届监事会第三次会议，经审议，一致通过了《关于控股子公司天津泰达洁净材料有限公司扩建工程的议案》等4项议题。

二、监事会对公司有关事项的独立意见

- 1、公司依法运作情况
2005年度，公司监事列席了公司召开的董事会、股东大会，并根据有关法律、法规，对董事会、股东大会的召开程序、决议事项、决策程序、董事会对股东大会决议的执行情况、公司董事、经理执行公司职务的情况及公司内部控制制度等进行了监督。监事会认为，公司董事会能够按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他法律、法规进行规范运作，严格执行股东大会的各项决议，决策程序科学、合法。公司本着审慎经营、有效防范化解资产损失风险的原则制定的公司内部各项控制制度，符合国家有关规定和公司实际情况。公司董事及经理等高级管理人员在执行公司职务时，诚信勤勉、开拓创新、恪尽职守、依法经营，没有出现违反法律、法规、《公司章程》和损害公司利益的行为。
- 2、检查公司财务情况
公司监事会对公司的财务状况进行了认真、细致的检查，认为公司2005年度财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果，天津五洲联合会计师事务所为公司出具的审计报告是客观公正的。
- 3、公司最近一次募集资金使用情况
公司募集资金或以前募集资金的使用没有延续到本报告期的情况。
- 4、收购、出售资产情况
报告期内，公司收购、出售资产交易价格是合理的，无内幕交易，没有损害部分股东的权益或造成公司的资产流失（详见公司2005年年度报告“重要事项”中“报告期内公司收购、出售资产情况”）。
- 5、关联交易情况
2005年度，公司进行的关联交易严格遵守了“公平、公正、合理”的市场原则，没有出现不公平和损害公司利益的情况（详见公司2005年年度报告“重要事项”中“重大关联交易事项”）。
- 6、天津五洲联合会计师事务所为本公司2005年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

§9 财务报告

9.1 审计意见

审计意见：标准无保留审计意见

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位：天津泰达股份有限公司

2005年12月31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	1,520,827,792.91	1,141,716,929.63	1,086,412,239.02	764,369,924.59
短期投资	7,076,613.45	7,076,613.45	104,746,034.75	76,006,034.75
应收票据	6,450,000.00	0.00	4,553,269.84	0.00
应收股利	3,905,510.57	12,515,716.53	3,922,988.13	12,515,716.53
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	93,161,606.17	11,374,720.03	41,727,841.89	12,641,300.68
其他应收款	59,983,710.11	108,446,120.04	34,872,566.08	35,741,098.54
预付账款	285,351,730.27	4,783,637.42	21,358,871.38	4,807,598.32
应收补贴款	0.00	0.00	0.00	0.00
存货	278,718,089.27	1,595,371.28	292,110,407.06	7,085,560.32
待摊费用	61,795.47	0.00	1,830,974.83	0.00
一年内到期的长期 债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
流动资产合计	2,255,536,848.22	1,287,509,108.38	1,591,535,192.98	913,167,233.73
长期投资：				
长期股权投资	445,736,454.21	1,332,218,159.56	453,216,565.99	1,319,055,897.12
长期债权投资	257,000,000.00	257,000,000.00	700,000,000.00	700,000,000.00
长期投资合计	702,736,454.21	1,589,218,159.56	1,153,216,565.99	2,019,055,897.12
合并价差	6,907,320.99	6,907,320.99	7,257,329.41	0.00
固定资产：				
固定资产原价	1,014,731,104.44	302,358,561.29	419,423,859.94	294,139,756.35
减：累计折旧	118,718,993.10	55,833,765.26	84,254,772.00	42,912,979.70
固定资产净值	896,012,111.34	246,524,796.03	335,169,087.94	251,226,776.65
减：固定资产减 值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产净额	896,012,111.34	246,524,796.03	335,169,087.94	251,226,776.65
工程物资	0.00	0.00	0.00	0.00
在建工程	9,364,437.95	1,634,000.00	474,573,788.79	1,634,000.00
固定资产清理	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产合计	905,376,549.29	248,158,796.03	809,742,876.73	252,860,776.65
无形资产及其他资 产：				
无形资产	614,797,026.36	614,789,326.36	635,619,037.09	635,619,037.09
长期待摊费用	774,446.35	168,000.00	8,108,879.30	0.00
其他长期资产	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产及其他资 产合计	615,571,472.71	614,957,326.36	643,727,916.39	635,619,037.09

递延税项：				
递延税款借项	6,921,033.38	3,540,560.25	3,540,560.25	3,540,560.25
资产总计	4,486,142,357.81	3,743,383,950.58	4,201,763,112.34	3,824,243,504.84
流动负债：				
短期借款	911,000,000.00	866,000,000.00	1,260,000,000.00	1,210,000,000.00
应付票据	319,860,000.00	256,000,000.00	84,860,000.00	0.00
应付账款	71,588,331.68	5,307,921.25	25,842,355.58	18,728,649.43
预收账款	27,449,141.57	4,762,969.85	20,716,002.40	6,259,739.95
应付工资	0.00	0.00	0.00	0.00
应付福利费	7,799,589.72	3,354,158.04	5,696,583.91	2,864,550.50
应付股利	27,868,615.67	27,868,615.67	18,859,845.59	18,859,845.59
应交税金	27,873,050.83	18,020,911.60	29,004,720.15	26,901,385.04
其他应交款	842,280.18	831,396.87	848,117.55	838,237.43
其他应付款	78,658,715.80	171,507,778.27	119,048,153.89	200,392,845.98
预提费用	3,006,743.33	0.00	437,760.00	0.00
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的长期负债	636,000,000.00	601,000,000.00	20,000,000.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
流动负债合计	2,111,946,468.78	1,954,653,751.55	1,585,313,539.07	1,484,845,253.92
长期负债：				
长期借款	570,000,000.00	99,000,000.00	994,000,000.00	766,000,000.00
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
专项应付款	23,252,168.90	0.00	10,014,364.00	0.00
其他长期负债	110,000,000.00	50,000,000.00	0.00	0.00
长期负债合计	703,252,168.90	149,000,000.00	1,004,014,364.00	766,000,000.00
递延税项：				
递延税款贷项	0.00	0.00	51,942.00	0.00
负债合计	2,815,198,637.68	2,103,653,751.55	2,589,379,845.07	2,250,845,253.92
少数股东权益	42,213,714.32	0.00	42,570,529.00	0.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,053,981,323.00	1,053,981,323.00	1,053,981,323.00	1,053,981,323.00
减：已归还投资	0.00	0.00	0.00	0.00
实收资本（或股本）净额	1,053,981,323.00	1,053,981,323.00	1,053,981,323.00	1,053,981,323.00
资本公积	191,666,757.70	191,666,757.70	193,322,451.01	193,322,451.01
盈余公积	162,273,088.98	156,576,477.09	145,580,563.40	143,216,386.91
其中：法定公益金	52,816,482.71	50,917,612.10	47,252,307.53	46,464,248.71
未分配利润	231,809,029.35	237,505,641.24	179,983,560.68	182,878,090.00
其中：现金股利	84,318,505.84	84,318,505.84	0.00	0.00
未确认的投资损失	-11,000,193.22	0.00	-3,055,159.82	0.00
外币报表折算差额	0.00	0.00	0.00	0.00
所有者权益（或股东权益）合计	1,628,730,005.81	1,639,730,199.03	1,569,812,738.27	1,573,398,250.92
负债和所有者权益（或股东权益）合计	4,486,142,357.81	3,743,383,950.58	4,201,763,112.34	3,824,243,504.84

法定代表人：刘惠文

主管会计机构负责人：吴树桐

会计机构负责人：贝瑞臣

9.2.2 利润及利润分配表

编制单位：天津泰达股份有限公司

2005年1—12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、主营业务收入	653,604,565.08	241,063,801.87	441,319,053.27	254,225,416.70
减：主营业务成本	400,121,535.30	66,381,376.59	290,249,821.71	133,905,541.45
主营业务税金及附加	15,768,953.93	12,774,300.00	14,743,006.06	11,636,816.79
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	237,714,075.85	161,908,125.28	136,326,225.50	108,683,058.46
加：其他业务利润(亏损以“-”号填列)	335,878.39	294,368.74	-282,626.46	2,113,439.18
减：营业费用	2,782,297.29	43,360.16	11,527,665.90	1,861,028.42
管理费用	67,736,686.60	17,725,543.73	39,970,247.23	16,169,450.60
财务费用	82,080,654.46	79,542,673.18	75,856,798.81	75,399,549.72
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	85,450,315.89	64,890,916.95	8,688,887.10	17,366,468.90
加：投资收益(亏损以“-”号填列)	33,149,567.37	50,648,843.32	107,271,533.57	100,155,748.59
补贴收入	8,768,212.17	8,439,026.85	16,817,402.92	16,631,662.57
营业外收入	123,209.52	53,625.00	662,997.11	115,299.50
减：营业外支出	4,174,287.97	3,385,115.40	4,219,766.19	3,900,000.00
四、利润总额(亏损以“-”号填列)	123,317,016.98	120,647,296.72	129,221,054.51	130,369,179.56
减：所得税	43,264,951.84	31,580,028.84	42,452,528.97	35,958,816.91
少数股东损益	-1,600,522.17	0.00	-4,586,677.29	0.00
加：未确认的投资损失本期发生额	7,945,033.40	0.00	3,055,159.82	0.00
五、净利润(亏损以“-”号填列)	89,597,620.71	89,067,267.88	94,410,362.65	94,410,362.65
加：年初未分配利润	179,983,560.68	182,878,090.00	263,795,229.84	264,780,254.75
其他转入	0.00	0.00	0.00	0.00
六、可供分配的利润	269,581,181.39	271,945,357.88	358,205,592.49	359,190,617.40
减：提取法定盈余公积	11,128,350.40	8,906,726.79	10,714,039.21	9,441,036.27
提取法定公益金	5,564,175.18	4,453,363.39	5,357,019.60	4,720,518.13
提取职工奖励及福利基金	0.00	0.00	0.00	0.00
提取储备基金	0.00	0.00	0.00	0.00
提取企业发展基金	0.00	0.00	0.00	0.00
利润归还投资	0.00	0.00	0.00	0.00
七、可供投资者分配的利润	252,888,655.81	258,585,267.70	342,134,533.68	345,029,063.00
减：应付优先股股利	0.00	0.00	0.00	0.00
提取任意盈余	0.00	0.00	0.00	0.00

公积				
应付普通股股利	21,079,626.46	21,079,626.46	0.00	0.00
转作资本(或股本)的普通股股利	0.00	0.00	162,150,973.00	162,150,973.00
八、未分配利润	231,809,029.35	237,505,641.24	179,983,560.68	182,878,090.00
利润表(补充资料)				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	737,767.92	737,767.92	60,781,051.69	60,781,051.69
2.自然灾害发生的损失	0.00	0.00	0.00	0.00
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额	0.00	0.00	0.00	0.00
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额	0.00	0.00	0.00	0.00
5.债务重组损失	0.00	0.00	0.00	0.00
6.其他	0.00	0.00	0.00	0.00

法定代表人：刘惠文

主管会计机构负责人：吴树桐

会计机构负责人：贝瑞臣

9.2.3 现金流量表

编制单位：天津泰达股份有限公司

2005年1—12月

单位：人民币元

项目	本期	
	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	649,606,603.80	236,096,409.11
收到的税费返还	8,768,212.17	8,439,026.85
收到的其他与经营活动有关的现金	118,603,536.19	324,588,492.16
现金流入小计	776,978,352.16	569,123,928.12
购买商品、接受劳务支付的现金	457,067,406.67	30,460,464.24
支付给职工以及为职工支付的现金	41,714,763.30	11,525,389.26
支付的各项税费	54,500,145.22	35,021,142.40
支付的其他与经营活动有关的现金	66,671,801.52	120,809,907.55
现金流出小计	619,954,116.71	197,816,903.45
经营活动产生的现金流量净额	157,024,235.45	371,307,024.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	1,298,282,482.08	1,269,901,232.08
取得投资收益所收到的现金	34,915,265.31	36,311,709.06
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	3,040.00	2,440.00
收到的其他与投资活动有关的现金	394,100,000.00	314,100,000.00
现金流入小计	1,727,300,787.39	1,620,315,381.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	75,404,073.85	9,058,236.94
投资所支付的现金	798,759,850.00	796,659,850.00
支付的其他与投资活动有关的现金	167,258,000.00	134,400,000.00
现金流出小计	1,041,421,923.85	940,118,086.94

投资活动产生的现金流量净额	685,878,863.54	680,197,294.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	0.00	0.00
借款所收到的现金	1,434,000,000.00	1,126,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	123,050,000.00	50,000,000.00
现金流入小计	1,557,050,000.00	1,176,000,000.00
偿还债务所支付的现金	1,591,000,000.00	1,536,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	150,469,402.74	131,457,313.83
支付的其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	3,000,000.00
现金流出小计	1,744,469,402.74	1,670,457,313.83
筹资活动产生的现金流量净额	-187,419,402.74	-494,457,313.83
四、汇率变动对现金的影响	0.00	0.00
合并报表范围变化对现金流量的影响	5,773,857.64	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	661,257,553.89	557,047,005.04
现金流量表补充资料		
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	89,597,620.71	89,067,267.88
加：计提的资产减值准备	2,577,020.47	795,930.49
固定资产折旧	33,065,352.07	13,187,462.16
无形资产摊销	20,830,410.73	20,829,710.73
长期待摊费用摊销	8,977,832.23	84,000.00
待摊费用减少（减：增加）	1,769,179.36	0.00
预提费用增加（减：减少）	2,233,800.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	1,171,310.00	385,115.40
固定资产报废损失	0.00	0.00
财务费用	117,677,823.44	103,579,266.20
投资损失（减：收益）	-31,937,908.44	-50,697,184.39
递延税款贷项（减：借项）	-3,380,473.13	0.00
存货的减少（减：增加）	13,959,412.51	5,490,189.04
经营性应收项目的减少（减：增加）	-427,600,440.23	-61,783,399.72
经营性应付项目的增加（减：减少）	337,628,851.30	250,368,666.88
其他	0.00	0.00
少数股东损益	-1,600,522.17	0.00
未确认投资损失	-7,945,033.40	0.00
经营活动产生的现金流量净额	157,024,235.45	371,307,024.67
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	1,353,569,792.91	1,007,316,929.63
减：现金的期初余额	692,312,239.02	450,269,924.59
加：现金等价物期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物期初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	661,257,553.89	557,047,005.04

法定代表人：刘惠文

主管会计机构负责人：吴树桐

会计机构负责人：贝瑞臣

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

适用 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明。

适用 不适用

报告期合并范围增加了一个控股子公司天津恒泰出租汽车有限公司。

董事长：

天津泰达股份有限公司

董 事 会

二零零六年三月二十二日